

Clima de apertura

Despejado



Análisis

28 de noviembre de 2024

Perspectiva

+Prevedemos un entorno de poca liquidez por el feriado del Día de Acción de Gracias en los EE. UU. A nivel local, el tono más conciliador en un mensaje enviado ayer por el Presidente electo de EE. UU., D. Trump, donde señaló un mayor entendimiento con la Presidente de México, C. Sheinbaum, en temas migratorios, podría disipar parcialmente los temores sobre la imposición de aranceles a importaciones mexicanas.

+El día de hoy los mercados en EE.UU se encuentran cerrados por el festivo. Los índices accionarios presentan un tono positivo en Europa (Euro Stoxx 50 +0.5%) y en Japón se revirtieron las pérdidas iniciales (Nikkei +0.6%), al tiempo que se especula que las restricciones al comercio de procesadores por parte de los EE. UU. contra China sean menos estrictas a lo considerado inicialmente. Hoy tampoco opera el mercado de dinero en los EE. UU. por el feriado. El dólar se aprecia 0.2% frente a la canasta de divisas; pese a ello, el peso mexicano se aprecia 1.0%, posiblemente reflejando una menor temor de que se concreten las amenazas de aranceles por parte de D. Trump. En cuanto a materias primas, tanto el precio del petróleo como el oro suben esta mañana.

Al detalle

+En su Informe Trimestral, el Banxico elevó su estimación del PIB para este año a 1.8 desde el 1.5% estimado anteriormente, mientras que mantuvo su estimación de 1.2% para 2025, pero alerta que el balance de riesgos para la actividad económica sigue sesgado a la baja. En cuanto a su pronóstico de inflación, lo revisaron ligeramente al alza al cierre de 2024 y principios de 2025, contra el informe del 2T, pero fue el mismo que el anuncio de política monetaria de este mes.

+Grupo Carso llegó a un acuerdo con Heidelberg Materials Us, Inc., para la venta de Giant CementHolding, Inc., subsidiaria de Fortaleza Materiales, por un precio aproximado de US\$600 mdd, y se espera que concluya en el primer trimestre de 2025.

+Elektra convocó a Asamblea el próximo 27 de diciembre con el objetivo de discutir la privatización de la compañía y cancelación de la inscripción ante el Registro Nacional de Valores.

+La Comer anuncia la apertura de una nueva tienda de su formato Fresko en Zapopan, Jalisco, la cual requirió una inversión total de 675 millones de pesos.

+CMR anunció la apertura de su primera unidad de la marca Wings, en el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de Guadalajara.

+Los Diablos Rojos de México anunciaron que buscan listarse en la Bolsa Mexicana de Valores, sin oferta pública, listando 624,225 acciones con clave de pizarra DIABLOS.

A seguir...

+ Las últimas minutas del Banxico.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	6,023.50 ↑	0.14	21.67
Futuros Dow Jones	44,895.00 ↑	0.15	16.36
Futuros Nasdaq	20,859.75 ↑	0.22	18.69
S&P/BMV IPC (cierre previo)	49,787.82 ↑	0.13	-13.24
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.40 ↓	-0.94	20.20
EURUSD	1.05 ↓	-0.21	-4.48
USDJPY	151.69 ↑	0.40	7.55
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.26 ↔	0.00	38.4
Bono 10 años MX	10.01 ↔	0.00	106.0
TIEE 28d	10.49 ↔	0.00	-101.8
Cetes 28d	9.95 ↔	0.00	-131.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,646.50 ↑	0.40	28.29
Petróleo WTI	69.05 ↑	0.48	-3.63
Cobre	406.45 ↓	-0.06	4.47

Notas de Interés:

- ECO B×+: Inflación 1Q noviembre [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- Inflación CDMX B×+: octubre [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVaporMas



Noviembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 25								
09:00	MX	Cuenta corriente	3T24	■	Mdd	0.73	3639.00	n.d.
10:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.42	4.42	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.31	4.31	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%	4.13	4.13	n.d.
Mar. 26								
09:00	MX	Reservas internacionales	22 Nov. 24	■	Mmdd	225.36	225.36	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.05	10.05	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	10.10	10.10	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	10.21	10.21	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	10.49	10.49	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%	10.06	10.06	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%	5.20	5.20	n.d.
09:00	EE. UU.	Ventas de casas nuevas	Oct. 24	★	m/m%	4.10	4.10	-1.80
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Nov. 24	★	Puntos	108.70	108.70	112.50
09:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Nov. 24	■	Puntos	-14.00	-14.00	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%	4.10	4.10	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%	4.14	4.14	n.d.
13:00		Minutas política monetaria Fed	07 Nov. 24	★				
Miér. 27								
06:00	MX	Balanza comercial	Oct. 24	★	Mmdd	-578.90	-578.90	n.d.
12:30		Reporte Trimestral Banxico	3T24	★				
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	22 Nov. 24	■	s/s%	1.70	1.70	n.d.
07:30		PIB (S)	3T24	★	t/t%	2.80	2.80	2.80
07:30		Consumo Personal (S)	3T24	★	t/t%	3.70	3.70	n.d.
07:30		Deflactor del PIB (S)	3T24	■	t/t%	1.80	1.80	n.d.
07:30		Balanza comercial (P)	Oct. 24	★	Mmdd	-108.70	-108.70	-99.20
07:30		Inventarios mayoristas (P)	Oct. 24	★	m/m%	-0.20	-0.20	n.d.
07:30		Órdenes de bienes durables (P)	Oct. 24	★	m/m%	-0.70	-0.70	0.40
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	23 Nov. 24	■	Miles	213.00	213.00	n.d.
09:00		Subasta tasa nominal	4s	■	%	4.53	4.53	n.d.
09:00		Subasta tasa nominal	8s	■	%	4.48	4.48	n.d.
09:00		Ingreso personal	Oct. 24	★	m/m%	0.50	0.50	0.40
09:00		Consumo personal	Oct. 24	★	m/m%	0.30	0.30	0.30
09:00		Ventas de casas pendientes	Oct. 24	■	m/m%	7.40	7.40	n.d.
09:30		Inventarios de petróleo	22 Nov. 24	★	Mdb	0.55	0.55	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	4.38	4.38	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%	4.22	4.22	n.d.
Jue. 28								
09:00	MX	Minutas Banxico	14 Nov. 24	★				
	- EE. UU.	Feriado por el Día de Acción de Gracias						
03:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Nov. 24	■	%	-13.70	-13.70	n.d.
07:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Nov. 24	■	a/a%		2.00	n.d.
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Oct. 24	■	m/m%		1.60	3.90
Vie. 29								
	- MX	Balance público (YTD)	Oct. 24	■	Mmdd		-1080.90	n.d.
	- EE. UU.	No se esperan indicadores						
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Nov. 24	■	a/a%		1.20	n.d.
01:45		PIB - Francia (P)	3T24	■	a/a%		1.30	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Nov. 24	■	a/a%		2.00	n.d.
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Nov. 24	■	Puntos		50.10	n.d.
*/ Bloomberg			Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+			Market Movers		
P: Preliminar			MD: Mercados Desarrollados			★ Alto		
R: Revisión del dato preliminar			ME: Mercados Emergentes			★ Medio		
F: Final						■ Bajo		

Clasificación

CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%	Futuros/ +0.5 a 1.0%	Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%	Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%	Futuros/ mayor a -1.0%
				
Brillante	Soleado	Despejado	Nublado	Tormenta



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Alejandro Javier Saldaña Brito, Ariel Méndez Velázquez, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en **www.vepormas.com**, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **Bx+**. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las "Disposiciones" en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21,
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27

