

En tres minutos

Nerviosismo previo a elecciones



Análisis

04 de noviembre de 2024

RESUMEN

- + El primer día de la semana, los principales índices bursátiles de EE. UU. retrocedieron de forma generalizada, posiblemente reflejando cierta incertidumbre asociada a la jornada electoral en los EE. UU. del día de mañana.
- + En materia corporativa, según informes, Carrefour está considerando varios escenarios sobre posibles opciones para el negocio, tales como desinversiones de activos o una reorganización operativa.
- + En contraste con el mercado estadounidense, el IPC consiguió avanzar 0.5%, con las acciones de GCC, Bimbo, y Alsea, liderando el avance, al expandirse 3.5, 2.7, y 2.4%, respectivamente.
- + El rendimiento del *treasury* a 10 años disminuyó 8.9 pbs, a 4.30%, a la espera del anuncio de política monetaria del Fed que tendrá lugar esta semana, y donde se espera que el Instituto recorte en 25 pbs su referencial.
- + El dólar mantuvo sus pérdidas al depreciarse 0.4% frente a la canasta de las principales divisas; el USDMXN disminuyó 16 cts y cerró en \$20.10.
- + En cuanto a materias primas, el precio del petróleo (WTI) subió 3.2% a 71.7 dpb, mientras que el oro se estancó..

EL DETALLE

- + En agosto, la inversión fija bruta se contrajo 1.9% a/a con cifras originales. Mensualmente y con cifras ajustadas retrocedió en la misma magnitud, siendo esa su peor caída desde septiembre de 2023.
- + Por su parte, el consumo privado creció 2.3% a/a (cifras originales), y 0.2% m/m (cifras ajustadas), sumando ya tres meses consecutivos en expansión.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se llevarán a cabo las elecciones en los EE. UU., y se conocerá la balanza comercial y el ISM del sector servicios también en los EE. UU.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	50,883	0.51%	0.44%	-11.33%	-0.75%
En dólares	2,532	1.11%	-0.06%	-25.28%	-14.10%
Dow Jones	41,795	-0.61%	0.07%	10.89%	22.70%
S&P 500	5,713	-0.28%	0.13%	19.77%	31.07%
Nasdaq	18,180	-0.33%	0.47%	21.11%	34.88%
EuroStoxx 50	4,852	-0.53%	0.51%	7.31%	16.23%
Hangseng	20,568	0.30%	1.23%	20.65%	16.44%
Nikkei	38,054	-2.63%	-2.63%	13.71%	19.10%
Materias primas					
Oro	2,745.8	-0.12%	-0.13%	32.53%	37.34%
Plata	32.6	-0.28%	-0.63%	35.31%	39.96%
Cobre	443.0	1.33%	2.06%	13.85%	20.32%
Petróleo WTI	71.6	3.08%	3.42%	-0.03%	-11.03%
Dinero					
México 10a	10.09	-12.89 pb.	1.51 pb.	114.91 pb.	114.91 pb.
Cete 28d	10.20	0 pb.	0 pb.	-110 pb.	-110 pb.
TIIE 28d	10.7200	0 pb.	1.22 pb.	-78.25 pb.	-78.25 pb.
EE. UU. 10a	4.29	-9.69 pb.	0.23 pb.	40.76 pb.	40.76 pb.
Divisas					
USDMXN	20.10	-0.93%	0.30%	15.60%	12.69%
EURUSD	1.09	0.39%	-0.07%	-1.48%	1.47%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	15.64	-0.50%	-0.51%	-13.19%	-26.83%
VIX S&P 500	21.98	0.46%	-5.09%	76.55%	47.42%



En tres minutos

Nerviosismo previo a elecciones

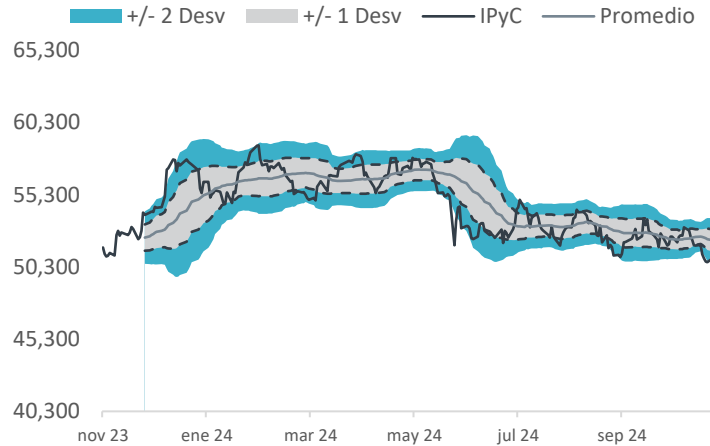
Análisis

04 de noviembre de 2024

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	143.22	1.0%	3.0%	-16.1%	-9.1%	189.85	132.19
FEMSAUBD	196.30	0.1%	1.3%	-10.2%	-6.0%	243.27	187.56
WALMEX*	56.29	0.7%	0.7%	-21.3%	-14.9%	72.88	55.02
AMXB	16.19	1.8%	-0.4%	2.9%	7.1%	17.05	14.58
GMEXICOB	105.89	1.6%	0.0%	12.4%	40.9%	114.62	82.14
CEMEXCPO	10.47	-0.9%	-1.1%	-20.8%	-10.5%	15.15	10.47
BIMBOA	63.12	2.7%	1.5%	-26.6%	-19.5%	88.62	61.47
GAPB	340.25	0.6%	-4.8%	17.6%	55.4%	358.28	238.06
ASURB	529.98	0.8%	-4.1%	8.4%	38.7%	610.26	464.03
AC*	171.53	0.1%	-3.1%	-7.5%	2.0%	199.37	161.77
KOFUBL	162.27	-2.0%	-4.5%	0.8%	13.9%	180.08	148.03
GCARSOA1	118.98	-2.5%	0.5%	-37.2%	-7.3%	186.60	114.34
LACOMUBC	36.81	1.8%	1.8%	-15.8%	0.2%	43.19	33.08
GFINBURO	44.37	1.4%	-3.1%	-5.0%	13.5%	55.28	41.57
GRUMAB	345.14	0.0%	-1.3%	10.9%	9.7%	384.01	288.10
OMAB	162.19	-0.6%	-7.4%	-9.8%	13.0%	189.66	140.33
KIMBERA	28.77	-0.4%	0.2%	-24.6%	-17.7%	39.75	28.42
VESTA*	51.92	0.9%	3.5%	-23.0%	-14.5%	67.14	50.16
BBAJIOO	44.65	1.8%	3.9%	-21.4%	-22.3%	67.79	42.35
PE&OLES*	316.81	0.7%	-0.1%	27.6%	45.6%	326.30	207.74
ALFAA	13.97	-2.9%	-3.9%	6.6%	24.4%	15.47	9.64
ORBIA*	18.58	0.8%	-3.7%	-50.6%	-41.1%	38.14	18.36
ALSEA*	50.31	2.4%	1.6%	-21.6%	-19.1%	83.09	48.38
PINFRA*	174.28	0.1%	-3.4%	-5.1%	7.6%	193.75	163.30
GCC*	166.74	3.5%	4.2%	-16.7%	-0.9%	205.46	144.16
TLEVICPO	9.69	-3.4%	-1.1%	-10.0%	15.2%	11.41	7.09
Q*	135.51	-0.6%	-2.8%	-21.0%	-5.4%	224.02	135.51
CHDRAUIB	126.32	1.8%	-2.5%	23.1%	26.6%	155.25	100.31
GENTERA*	24.66	-2.6%	-3.0%	4.6%	20.6%	28.45	20.17
CUERVO*	26.83	0.5%	-4.6%	-19.4%	-19.9%	41.20	26.30
RA	125.06	-1.2%	5.6%	-22.9%	-11.6%	168.53	114.31
BOLSAA	32.34	-0.1%	0.2%	-8.0%	9.9%	37.91	28.32
MEGACPO	42.04	0.0%	-0.9%	10.9%	23.0%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	105.65	0.8%	0.0%	-8.6%	15.0%	148.32	104.85
LABB	26.80	1.2%	5.0%	89.3%	89.7%	26.80	12.50

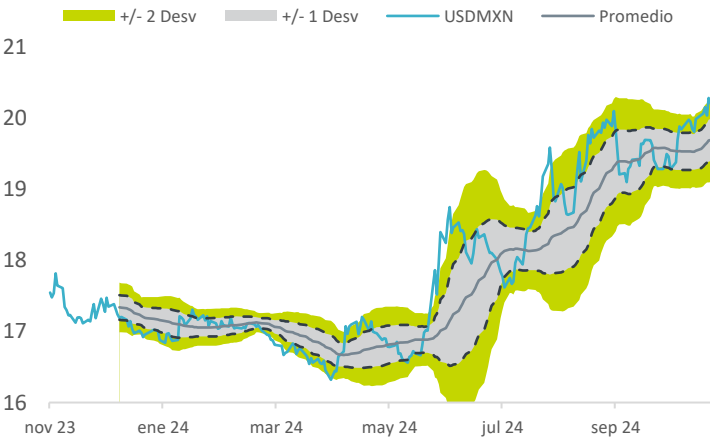
En precio máximo del año; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg



En tres minutos



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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27