

Clima de apertura

Despejado



Análisis

07 de enero de 2025

Perspectiva

+Prevedemos que se mantenga la incertidumbre sobre la política comercial que adoptará D. Trump en su segundo mandato, después de que este negara los reportes que aseguraban ayer que aplicaría aranceles solamente en sectores “críticos”. Por otro lado, la atención también se centrará hoy en la publicación de cifras de vacantes y del sector servicios en los EE. UU., mientras se esperan los datos de empleo del viernes.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma mixta a positiva, a la espera de tener mayor claridad sobre la política económica que empleará la próxima administración Trump, y previo a la publicación de las cifras de nóminas no agrícolas del viernes. En Europa, el Euro Stoxx 50 sube 0.7%, ya que la inflación en la Eurozona empató las expectativas, sugiriendo que el BCE seguirá bajando las tasas de interés. Aunque apenas en el margen, el rendimiento del *treasury* a 10 años extiende las alzas de las dos sesiones previas, al tiempo que se sigue reevaluando la posibilidad de que los aranceles de D. Trump generen mayor inflación. No obstante, el índice dólar (-0.1%) hila tres días a la baja, aunque viene de tocar su mayor nivel desde finales de 2022. El USDMXN rebota ligeramente, tras haber presentado una corrección de 32 cts. el día de ayer. El dólar canadiense se aprecia por segundo día, en respuesta a la renuncia del Primer Ministro, J. Trudeau. El precio del petróleo WTI superó los 74 dpb por primera vez desde octubre pasado.

Al detalle

+ En línea con lo previsto, la inflación en la Eurozona creció 2.4% a/a en diciembre, acelerándose desde el 2.4% previo ante presiones en energéticos. El subyacente se mantuvo en 2.7%.

+Las acciones de NVidia subieron 2.3% luego de que la empresa presentara nuevos chips que utilizan la arquitectura de Blackwell.

+La empresa de semiconductores Synaptics avanza 5.9% tras anunciar una asociación con Google en Edge AI que se integrará al hardware Astra de Synaptics.

+GCC concluyó la adquisición de tres operaciones de agregados en Texas por aproximadamente USD\$100 millones, que contribuirá en más de 4 millones de toneladas de producción.

+GAP reportó 5.8 millones de pasajeros transportados en diciembre, un crecimiento de 2.9% a/a; en todo 2024, vio una reducción de 2.1%.

+ASUR registró un tráfico de pasajeros de 6.7 millones en diciembre, un aumento de 2.3% a/a; en todo 2024, acumuló un alza de 1.1%.

+HCITY inició la relación con la cadena de hoteles HS Hotsson para operar 5 hoteles con un total de 775 habitaciones en Guanajuato y Querétaro.

A seguir...

+En los EE. UU., las aperturas de vacantes a noviembre, el ISM servicios de diciembre y comentarios de un Presidente Regional del Fed; en México, subastas de valores gubernamentales.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	6,028.25 ↑	0.13	1.56
Futuros Dow Jones	43,097.00 ↑	0.27	0.52
Futuros Nasdaq	21,739.25 ↓	-0.02	2.42
S&P/BMV IPC (cierre previo)	49,493.55 ↑	1.10	1.34
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.34 ↑	0.10	-2.35
EURUSD	1.04 ↑	0.09	0.43
USDJPY	157.70 ↑	0.05	0.32
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.63 ↑	0.01	6.1
Bono 10 años MX	10.20 ↑	1.10	-23.8
TIE 28d	10.28 ↔	0.00	3.3
Cetes 28d	10.04 ↔	0.00	0.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,660.69 ↑	0.92	1.38
Petróleo WTI	74.08 ↑	0.71	3.29
Cobre	421.1 ↑	1.19	4.58

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Ventas minoristas [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVaporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Enero								
Día y hora	País o Región	Indicador	Período	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 06								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Dic. 24	■	Puntos	47.10	49.40	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Dic. 24	■	Mda	146.00	147.97	n.d.
08:30	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★				
08:45		Índice PMI Servicios (F)	Dic. 24	★	Puntos	56.80	56.10	58.50
09:00		Órdenes a fábricas	Nov. 24	■	m/m%	-0.40	-0.50	0.30
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Nov. 24	★	m/m%	-1.20	0.20	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.20	4.23	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.11	4.14	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%	4.33	4.15	n.d.
08:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (P)	Dic. 24	■	a/a%	2.60	2.20	2.40
Mar. 07								
09:00	MX	Reservas internacionales	03 Ene. 24	■	Mmdd		n.d.	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.04	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		9.98	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		9.94	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		10.06	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		10.43	n.d.
11:30		Subasta real	3a	■	%		6.11	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
-		Ventas minoristas- ANTAD	Dic. 24	■	a/a%		1.70	n.d.
07:00	EE. UU.	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
07:30		Balanza comercial	Nov. 24	★	Mmdd	-78.20	-73.80	n.d.
02:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Dic. 24	■	a/a%	1.30	1.30	n.d.
05:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Dic. 24	■	a/a%	2.70	2.70	n.d.
05:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Nov. 24	★	%	6.30	6.30	n.d.
Miér. 08								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	03 Ene. 24	■	s/s%		n.d.	n.d.
07:15		Creación de empleo privado ADP	Dic. 24	★	Miles		146.00	130.00
09:30		Inventarios de petróleo	03 Ene. 24	★	Mdb		n.d.	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		n.d.	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.24	n.d.
13:00		Minutas política monetaria Fed	07 Nov. 24	★				
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Dic. 24	★	a/a%		0.20	0.10
19:30		Inflación al productor- China	Dic. 24	■	a/a%		-2.50	-2.40
Jue. 09								
06:00	MX	Inflación general	Dic. 24	★	a/a%		4.55	n.d.
06:00		Inflación general	Dic. 24	■	m/m%		0.44	n.d.
06:00		Inflación subyacente	Dic. 24	■	m/m%		0.05	n.d.
09:00		Minutas Banxico	19 Nov. 24	★				
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	04 Ene. 24	■	Miles		n.d.	n.d.
08:00		Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (sin voto)		★				
09:00		Inventarios mayoristas (F)	Nov. 24	★	m/m%		-0.10	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		n.d.	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		n.d.	n.d.
11:40		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
12:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.54	n.d.
12:30		Presidente Fed Kansas - J. Schmid (sin voto)		★				
01:00	MD	Producción industrial- Alemania	Nov. 24	■	m/m%		-1.00	0.70
Miér. 10								
06:00	MX	Producción industrial	Nov. 24	■	a/a%		-2.20	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Nov. 24	■	a/a%		0.50	n.d.
07:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Dic. 24	★	Miles		194.00	133.00
07:30		Tasa de desempleo	Dic. 24	★	%		4.20	4.20
07:30		Salarios nominales	Dic. 24	★	a/a%		4.00	4.00
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Ene. 25	★	Puntos		74.00	n.d.

*/ Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+

MD: Mercados Desarrollados

ME: Mercados Emergentes

Market Movers



Alto



Medio



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

