

Panorama Matutino

31 de Octubre de 2024

 Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil.

Economía

- En EUA, la inflación PCE se ubicó en 2.1% respecto al 2.2% previo, en línea con el consenso del mercado. Las solicitudes iniciales por seguro de desempleo aumentaron a 216k frente a los 229k esperados.
- En la Eurozona, la inflación anual de la región aumentó a 2.0% desde el 1.7% del mes anterior, por encima de la estimación de 1.9%.
- En Alemania, las ventas minoristas de septiembre aumentaron 3.8% anual, tras el 2.1% previo y superando la previsión del mercado de 1.6%.
- El Banco de Japón mantuvo las tasas de interés en el 0.25%, adicionalmente destacaron que la inflación estará cerca del nivel objetivo del 2.0% en los próximos años, enfatizando su determinación de seguir aumentando los costos de endeudamiento.

Mercado global

- Meta presentó sus cifras al 3T24, las cuales resultaron mixtos respecto al consenso con ingresos de \$40,589 mdd vs \$40,290 esperados, y superior en 19.0% respecto al periodo comparable. En cuanto a las utilidades, éstas se ubicaron en \$15,688 mdd vs \$11,583 del 3T23.
- Microsoft también presentó sus cifras al 3T24, las cuales resultaron ligeramente superiores respecto al consenso con ingresos de \$65,585 mdd vs \$64,510 mdd esperados. La emisora destacó que el gasto de capital aumentó un 5.3% e incrementó su guía de mayor gasto en IA.
- Para hoy se publicarán las cifras corporativas de Amazon y Apple.
- Ford anuncio detendrá la producción de las camionetas eléctricas F-150 Lightning durante seis semanas, con la intención de ajustar la producción para lograr una combinación óptima de crecimiento de las ventas y rentabilidad.
- Estee Lauder presenta una de las mayores caídas en su historia, tras ajustar sus pronósticos anuales de ventas y ganancias, así como una reducción a su dividendo como resultado de un panorama incierto en China.

Mercado local

- La Comer presentó la inauguración de un City Market en Guadalajara, lo que implicó una inversión de \$459.0 mdp con una generación de +400 empleos.

Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
01:00	EUR	Precios de Importación de Alemania (Sep)	-1.3%	-1.4%	0.2%
01:00	EUR	Ventas Minoristas de Alemania (Mensual) (Sep)	1.2%	-0.6%	1.6%
01:45	EUR	Inflación al Consumidor de Francia (Mensual) (Oct P)	0.2%	0.2%	-1.2%
01:45	EUR	Inflación al Consumidor de Francia (Anual) (Oct P)	1.2%	1.1%	1.1%
01:45	EUR	Inflación al productor de Francia (Anual) (Sep)	-7.0%	--	-6.3%
04:00	EUR	Inflación al Consumidor de la Eurozona (Anual) (Oct)	2.0%	1.9%	1.7%
04:00	EUR	Inflación al Consumidor de la Eurozona (Mensual) (Oct P)	0.3%	0.2%	-0.1%
04:00	EUR	Inflación Subyacente de la Eurozona (Anual) (Oct P)	2.7%	2.6%	2.7%
04:00	EUR	Tasa de Desempleo de la Eurozona (Mensual) (Sep)	6.3%	6.4%	6.4%
06:00	BRL	Tasa de desempleo (Sep)	6.4%	6.5%	6.6%
06:30	CAD	Producto Interno Bruto (Anual) (Ago)	1.3%	1.5%	1.5%
06:30	USD	Ingreso personal (Mensual) (Sep)	0.3%	0.3%	0.2%
06:30	USD	Gasto Personal (Mensual) (Sep)	0.5%	0.4%	0.2%
06:30	USD	Gasto personal real (Sep)	0.4%	0.3%	0.1%
06:30	USD	Inflación PCE (Mensual) (Sep)	0.2%	0.2%	0.1%
06:30	USD	Inflación PCE (Anual) (Sep)	2.1%	2.1%	2.2%
06:30	USD	Inflación subyacente PCE (Mensual) (Sep)	0.3%	0.3%	0.1%
06:30	USD	Inflación subyacente PCE (Anual) (Sep)	2.7%	2.6%	2.7%
06:30	USD	Solicitudes de seguro por desempleo (26/oct)	216k	230k	227k
09:00	MXN	Cartera de Crédito (Sep)	--	--	6544b
18:30	JPY	PMI Manufacturero (Oct F)	--	--	49
19:45	CNY	PMI Manufacturero de Caixin (Oct)	--	49.7	49.3

Directorio

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	jsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 2307	amauring@monex.com.mx
Rosa M. Rubio Kantún	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4466	rmrubiok@monex.com.mx
Kevin Louis Castro	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	klouisc@monex.com.mx
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinasg@monex.com.mx

Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra.- Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener.- Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el $\pm 5\%$ el rendimiento esperado del IPyC; Venta.- Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con información pública obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que Monex no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.