

Noviembre 12, 2024

**Enrique Covarrubias, PhD**  
ecovarrubias@actinver.com.mx  
Ext. 1061

**Ramón de la Rosa**  
jdelarosa@actinver.com.mx  
Ext. 1117

**Enrique López**  
enlopezn@actinver.com.mx  
Ext. 4319

Actinver: 55-1103-6600

Eventos de la semana:

**Datos US:** Inflación (13-nov),  
Inflación del Productor (14- nov),  
Ventas Minoristas (15-nov).

**Datos MX:** Actividad Industrial (11-  
nov), Decisión de Política Monetaria  
(14-nov), Paquete Económico 2025  
(15-nov).

**Dividendos US:** V (12-nov), IBM (12-  
nov), XOM (14-nov), TJX (14-nov),  
RTX (15-nov), LLY (15-nov), HON (15-  
nov), SBUX (15-nov).

**Dividendos MX:** FIBRAPL (nov-1),  
FSITES (nov-4), FSHOP (nov-7), GISSA  
(nov-7), Q (nov-8), AMX (nov-11),  
FUNO (nov-11), WALMEX (nov-12),  
CHDRAUI (nov-27).

# Inversiones AM: Futuros cotizan a la baja a la espera de más información

Este martes, luego de que el S&P 500 superara por primera vez la barrera de los 6,000 puntos, los futuros de los principales índices estadounidenses sugieren una apertura ligeramente negativa, lo que pondría fin a una racha de cinco días consecutivos de alzas.

Hoy por la mañana, Home Depot, empresa que representa un 5.7% del índice Dow Jones, cotiza al alza tras mejorar su pronóstico de ingresos para el final del año.

Los inversionistas siguen a la espera del reporte de inflación de Estados Unidos correspondiente al mes de octubre, el cual conoceremos mañana temprano. El consenso espera que el indicador se ubique en 2.6%, frente al 2.4% registrado el mes pasado. Hoy, Thomas Barkin, funcionario de la Reserva Federal con derecho a voto en la próxima decisión de política monetaria, tendrá una participación pública.

En México, el peso se deprecia frente al dólar, cotizando en 20.40 pesos por dólar. El mercado local se mantiene a la espera de la decisión de política monetaria del Banco de México, que se anunciará este jueves, donde anticipamos un recorte de 25 puntos base en la tasa de referencia, lo cual ubicaría al instrumento en un nivel de 10.25%.

## Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2024	2025	Potencial
<b>Bolsas</b>	pts	%var.	%var.	pts	%var.
Futuros S&P500	6,001	-0.10%	25.82%	6,000	-0.02%
MEXBOL	51,449	-0.76%	-10.35%	-	-
<b>Divisas</b>	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	105.84	0.28%	4.40%	101.00	-4.57%
USD/MXN	20.40	0.31%	20.31%	20.30	-0.48%
EUR/USD	1.06	-0.34%	-3.78%	1.11	4.53%
<b>Tasas de 10 años</b>	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.38	0.08	0.51	3.10	-1.28
MXN 10Y	10.04	0.05	0.99	8.30	-1.74
<b>Materias Primas</b>	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	2,605	-0.47%	25.75%	2,400	-7.88%
Petróleo	68.64	0.88%	-4.20%	72.00	4.90%
Mezcla Mex.	63.52	-7.41%	-8.87%	76.00	19.65%
<b>Criptomonedas</b>	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	86,347	-1.91%	105.95%	-	-

## Divisas, Tasas y Materias Primas

El peso mexicano registra una depreciación de 0.31%, ubicándose en los 20.40 pesos por dólar, con un rango de operación de 20.32 a 20.51. En lo que va de 2024, el peso mexicano registra una depreciación acumulada de 20.31%.

Por su parte el dólar continúa registrando ganancias frente a la mayoría de las divisas de mercados emergentes, registrando un crecimiento de +0.28% a la apertura de la sesión. La ganancia acumulada en el año de la moneda americana se ubica en 4.40%.

El precio del petróleo se estabilizó en 68 dólares por barril después de que la OPEP ajustara a la baja, por cuarto mes consecutivo, sus previsiones de crecimiento de la demanda de crudo para este año y el próximo, admitiendo una desaceleración en China, su principal consumidor. En lo que va de 2024, los precios del petróleo han registrado una disminución del 4.20%.

## Noticias Globales

**AAPL – Apple.** Abrió su primer laboratorio de investigación y desarrollo en la India con el fin de expandir sus capacidades en la región. Hasta el momento, las actividades de desarrollo de Apple se llevan a cabo en Estados Unidos, China, Israel y Alemania.

**AMZN – Amazon.** Estaría desarrollando unas gafas inteligentes para los conductores de sus vehículos de entrega. Con esto, los choferes recibirán instrucciones en tiempo real a través de pequeñas pantallas incluidas en los lentes. De esta forma, Amazon busca reducir lo mayor posible los tiempos de entrega.

**CRM – Salesforce.** Contratará a 1,000 nuevos trabajadores con el fin de impulsar las ventas de sus nuevos agentes con inteligencia artificial. Esta nueva tecnología ha recibido buena retroalimentación en las primeras dos semanas desde su lanzamiento.

**HD – Home Depot.** Las acciones de la compañía avanzan +1.4% antes de la apertura del mercado, luego de un reporte en el que superaron las expectativas de ingresos y de utilidad por acción de los analistas. Durante el 3T24, los ingresos avanzaron +6.68% a/a para ubicarse en 40.22 mmdd, por encima de los 39.27 mmdd estimados por el consenso. La utilidad por acción fue de USD 3.78 mejor al USD 3.64 que esperaban los analistas. Los resultados del

trimestre fueron alcanzados por el crecimiento de +1.3% a/a en ventas comparables. La demanda de bienes estacionales y de actividades exteriores mejoró, así como lo hicieron también los ingresos relacionados con la temporada de huracanes. Por el contrario, la compañía redujo su ticket promedio en -0.8% a/a, así como con sus ventas por metro cuadrado lo hicieron en -2.1% a/a. Finalmente, Home Depot incrementó sus expectativas de ventas al cierre de 2024 a +4% a/a. En el caso de utilidad por acción, la empresa espera que cierre el año con una caída de -2.0% a/a.

**BKNG – Booking Holdings.** Planea una reestructura organizacional que incluirá un importante recorte de personal con el fin de reformar su presupuesto operativo. En este plan, la compañía buscará modernizar procesos y sistemas con el fin de ahorrar tiempo y dinero.

**Favoritas Globales.** El modelo ha sugerido tomar utilidades en dólares en Intuit (INTU) y Visa (V) por +12.7% y +8.2%, respectivamente, toda vez que, ambas emisoras alcanzarán rápidamente los pronósticos del consenso de mercado. Aunado a esto, se detectó atractiva la valuación de AMD (AMD), por lo que, se incorporará al portafolio de Favoritas Globales. Con estos movimientos, la estrategia tendrá exposición a 7 acciones en directo y 8 posiciones en el Treasury de 1 año (SHV). Link: [https://bit.ly/PM\\_2024\\_11\\_12](https://bit.ly/PM_2024_11_12)

## Noticias Locales

**Bolsa Local.** El mercado local cerró el lunes con descenso, movimiento que estuvo en sentido contrario al comportamiento de los principales índices norteamericanos que se mantienen optimistas luego de los resultados electorales y por el recorte en la tasa de referencia por parte de la Reserva Federal. Con el comportamiento de la jornada, el S&P 500 logró superar la marca de los 6,000 puntos por primera vez en su historia, lo que también significó el máximo histórico número 51 del año.

En particular, el IPC presentó un retroceso del 0.76% al cerrar en los 51,449 puntos con lo que ligó su segunda jornada consecutiva a la baja. En su interior prevaleció el sentimiento pesimista con 25 de las 35 acciones bajando en sus cotizaciones donde Televisa sufrió un desliz del 7.27% seguida de los títulos de Cemex que retrocedieron 3.19%.

**TEAK:** Proteak Uno, la única empresa forestal mexicana en la BMV, fue declarada en concurso mercantil por el Juzgado Primero de Distrito

en Materia de Concursos Mercantiles en Ciudad de México, debido a dificultades de liquidez.

## Reportes Trimestrales Globales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
<b>28-oct</b> Lanzamiento iMac y Apple Intelligence	<b>29-oct</b> <b>GOOGL</b> <b>V</b> AMD NVS MCD <b>PFE</b> SYK CB AMT	<b>30-oct</b> MSFT META LLY ABBV CAT AMGN BKNG ADP CB SBUX	<b>31-oct</b> <b>AAPL</b> AMZN MA MRK SHEL UBER CMCSA COP BMY REGN INTC	<b>01-nov</b> BRK-B XOM <b>CVX</b>
<b>04-nov</b> VRTX PLTR CEG	<b>05-nov</b> Elecciones EE.UU.	<b>06-nov</b> NVO TM QCOM ARM GILD	<b>07-nov</b> Decisión Fed ANET DUK VST	<b>08-nov</b> NRG
<b>11-nov</b>	<b>12-nov</b> HD	<b>13-nov</b> CSCO	<b>14-nov</b> DIS AMAT	<b>15-nov</b> BABA
<b>18-nov</b>	<b>19-nov</b> WMT LOW MDT	<b>20-nov</b> NVDA TJX PANW	<b>21-nov</b> INTU	<b>22-nov</b>
<b>25-nov</b>	<b>26-nov</b> PDD ADI DELL CRWD	<b>27-nov</b> DE	<b>28-nov</b>	<b>29-nov</b>

\* Favoritas Globales