



Lo importante a la apertura de los mercados

Futuros de mercados accionarios en EE. UU. extienden avances ante el descenso de los rendimientos de los treasuries tras datos de inflación PCE.

La inflación PCE, la preferida de la Fed, muestra que los aumentos de precios se moderaron en agosto.

Barkin de la Fed dice que se necesitan más datos antes de hacer la próxima decisión de política monetaria.

El cierre de gobierno de EE. UU. se avecina mientras el Senado y la Cámara de Representantes avanzan en planes de gasto separados.

La inflación de la zona del euro cayó al 4.3% en septiembre, el nivel más bajo desde octubre de 2021.

Banxico mantiene tasa con postura hawk; retrasa nuevamente el logro del objetivo de inflación hasta 2025.

La inflación PCE, la preferida de la Fed, muestra que los aumentos de precios se moderaron en agosto.

Sin embargo, la inflación core de 3.9% es del doble de la meta del 2%

- El índice PCE subyacente aumentó un 0.1% en agosto, debajo de 0.2% esperado y de julio. Anualmente fue de 3.9%, igual a la esperada y menor al 4.2% de julio.
- Sin embargo, la inflación core de 3.9% aún es el doble de la meta del 2%.
- El índice general del PCE aumentó un fuerte 0.4% en agosto (el mayor aumento en siete meses), principalmente debido a los mayores precios del gas. El reporte estuvo abajo del esperado de 0.5% y arriba del 0.2% de julio.
- El aumento del índice general de precios PCE fue del 3.4%, menor al 3.5% esperado y arriba del 3.3% de julio.

El gasto de los consumidores vuelve a aumentar sólidamente

- El gasto de los consumidores aumentó un sólido 0.4% en agosto, pero el aumento fue exagerado por los mayores precios de la gasolina que están afectando los presupuestos de los hogares estadounidenses.
- Los analistas encuestados por el Wall Street Journal habían pronosticado un aumento del 0.4%.
- Los ingresos aumentaron un 0.2% en agosto, dijo el gobierno el viernes.

Barkin de la Fed dice que se necesitan más datos antes de hacer la próxima decisión de política monetaria

- El presidente de la Reserva Federal de Richmond, Thomas Barkin, sin voto en el FOMC, dijo el jueves que la decisión del banco central de mantener estables las tasas a principios de este mes fue la decisión correcta, y no está claro si se necesitarán más cambios de política monetaria en los próximos meses.
- "Para mí, la gama de resultados potenciales sigue siendo bastante amplia" cuando se trata del futuro de la economía, dijo Barkin.
- "Por eso apoyé nuestra decisión de mantener los tipos estables en la última reunión", dijo Barkin. "Tenemos tiempo para ver si hemos hecho lo suficiente o si hay más trabajo por hacer", añadió.
- "Para mí, el camino a seguir depende de si podemos convencernos de que las presiones inflacionarias han quedado atrás o si vemos que persisten", dijo Barkin. "Estaré observando de cerca el mercado laboral para detectar esas señales".

El director ejecutivo de BlackRock, Larry Fink, ve tasa de los treasuries en 5.0% o más

- El director ejecutivo de BlackRock, Larry Fink, y Bill Ackman, de Pershing Square Capital, se encuentran entre los inversores que consideran rendimientos cada vez más altos de los bonos del Tesoro.
- "Vamos a tener tasas a 10 años de al menos el 5% o más" debido a la inflación estructural, dijo Fink a Dani Burger de Bloomberg.
- Mientras tanto, Ackman dijo que no le sorprendería ver que los rendimientos de los bonos del Tesoro a 30 años alcanzaran la barrera del 5%, durante una entrevista con CNBC el jueves, y agregó que los precios de la energía y las tasas de interés suben siguen siendo una preocupación.

El cierre de gobierno de EE. UU. se acerca mientras el Senado y la Cámara de Representantes avanzan en planes de gasto separados

- El Senado de Estados Unidos, liderado por los demócratas, siguió adelante el jueves con un proyecto de ley de financiación provisional bipartidista destinado a evitar un cuarto cierre parcial del gobierno en una década, mientras que la Cámara comenzó a votar proyectos de ley de gasto partidistas republicanos sin posibilidades de convertirse en ley.
- Los caminos divergentes de las dos cámaras aumentaron las probabilidades de que las agencias federales se queden sin dinero el domingo.
- La Cámara de Representantes aprobó tres de los cuatro proyectos de ley que financian partes del gobierno, aunque los proyectos de ley partidistas no evitarían por sí solos un cierre, incluso si pudieran superar la fuerte oposición de los demócratas del Senado y convertirse en ley.
- Más temprano ese mismo día, el Senado había votado 76-22 para abrir el debate sobre un proyecto de ley provisional conocido como resolución continua que extendería el gasto federal hasta el 17 de noviembre y autorizaría aproximadamente 6 mil mdd cada uno para financiamiento y ayuda para la respuesta nacional a desastres y a Ucrania para defenderse de Rusia.
- La medida del Senado ya ha sido rechazada por los republicanos, que controlan la Cámara.

La inflación de la zona del euro cayó al 4.3% en septiembre, el nivel más bajo desde octubre de 2021

- La inflación anual en la zona del euro se enfrió a su nivel más bajo desde octubre de 2021, cayendo al 4.3% en septiembre, según mostraron las cifras preliminares del viernes.
- Esto fue inferior a una lectura anual del 5.2% en agosto, y al 4.5% esperado por el consenso.
- La inflación subyacente, que excluye la energía, los alimentos, el alcohol y el tabaco, y que es vigilada de cerca por las autoridades monetarias, cayó al 4.5% anual en septiembre desde el 5.3% en agosto, la mayor caída desde agosto de 2020.
- La caída de la inflación fue generalizada: todas las categorías de precios crecieron a un ritmo más lento y los precios de la energía cayeron claramente por quinto mes consecutivo.
- Por países, la inflación general se ubicó en un 5.6% en Francia y un 3.2% en España para septiembre, mientras Eslovaquia y Eslovenia sufren con una inflación del 8.9% y el 7.1%.

El Banco de Japón actúa para frenar el aumento de los rendimientos de los bonos con compras no programadas

- El Banco de Japón (BOJ) anunció el viernes una operación de compra de bonos no programada, en un recordatorio al mercado de su determinación de gestionar el impulso alcista de los rendimientos soberanos.
- La compra recortó medio punto básico del rendimiento de referencia a 10 años, que anteriormente había fijado un nuevo máximo de una década. Los rendimientos de los bonos a 30 años de Japón alcanzaron un máximo visto por última vez en 2013 y el vencimiento a 20 años tocó el jueves el nivel más alto desde 2014, en medio de una liquidación que está afectando a los bonos de todo el mundo.
- La compra por parte del BOJ de 300 mil millones de yenes (2 mil mdd) a partir del 2 de octubre en bonos a cinco a 10 años fue relativamente pequeña y no lo suficientemente fuerte como para generar una gran reducción en los rendimientos.

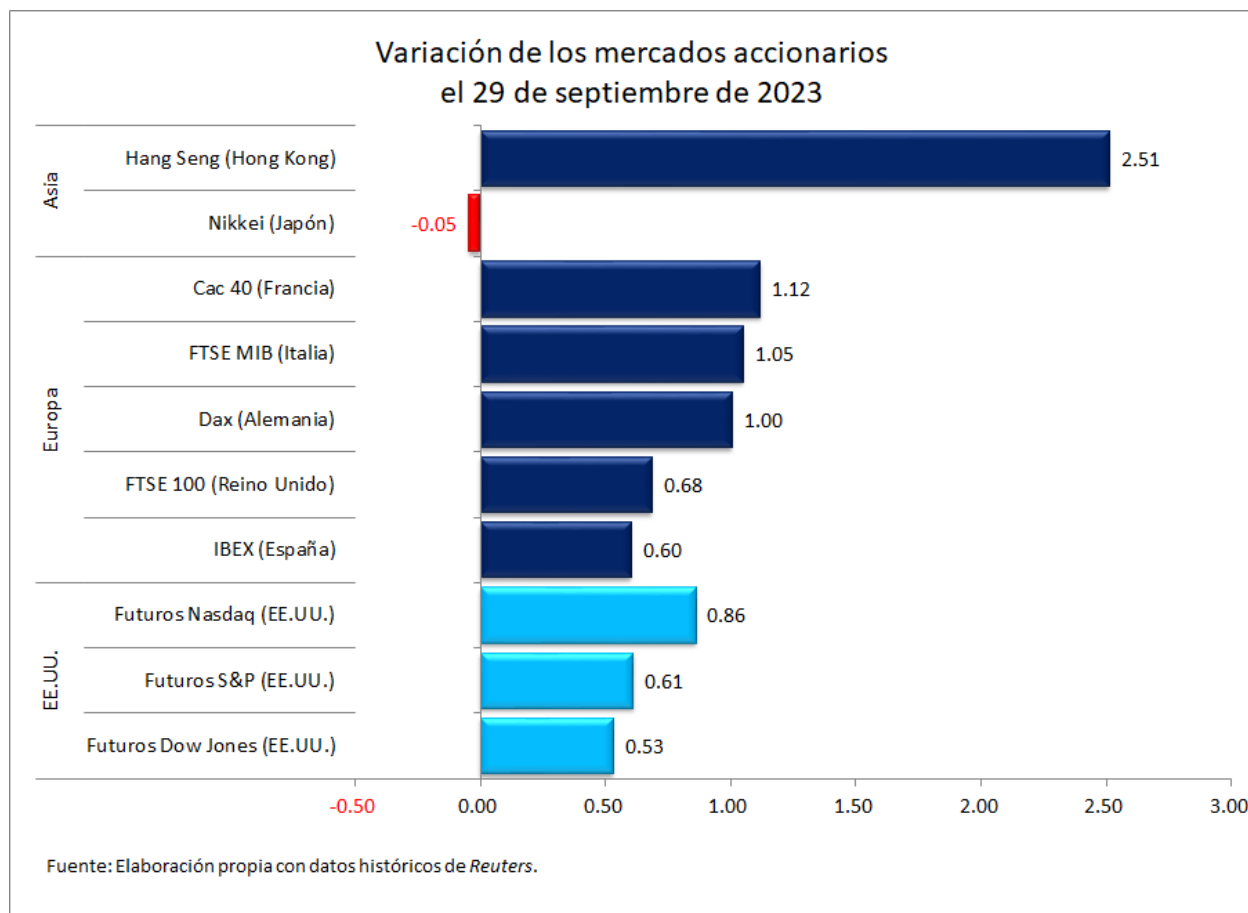
La inflación de Tokio se desacelera más de lo esperado, pero sigue por encima del objetivo del Banco de Japón

- La inflación en la capital de Japón creció ligeramente menos de lo esperado en septiembre ante un cierto enfriamiento del gasto de los consumidores, aunque la lectura aún se mantuvo por encima del objetivo anual del Banco de Japón.
- La inflación subyacente, que excluye artículos volátiles como los alimentos frescos, aumentó un 2.5% anual hasta septiembre, según mostraron los datos de la Oficina de Estadísticas. La lectura estuvo por debajo de las expectativas del 2.6% y de la cifra de agosto del 2.8%.
- Una lectura básica que excluye tanto los precios de los alimentos frescos como de la energía también cayó al 3.8% en septiembre desde el 4% del mes anterior, aunque se mantuvo cerca de máximos de 40 años. La inflación general del IPC cayó del 2.9% al 2.8%.
- La lectura mensual más débil se debió en gran medida a una caída en los precios de las actividades recreativas y artículos discrecionales, ya que los costos de los alimentos consistentemente altos hicieron que los hogares reconsideraran sus presupuestos.

Ministro de Finanzas de Japón dice que no se ha establecido una "línea de defensa" para hacer frente a los movimientos cambiarios

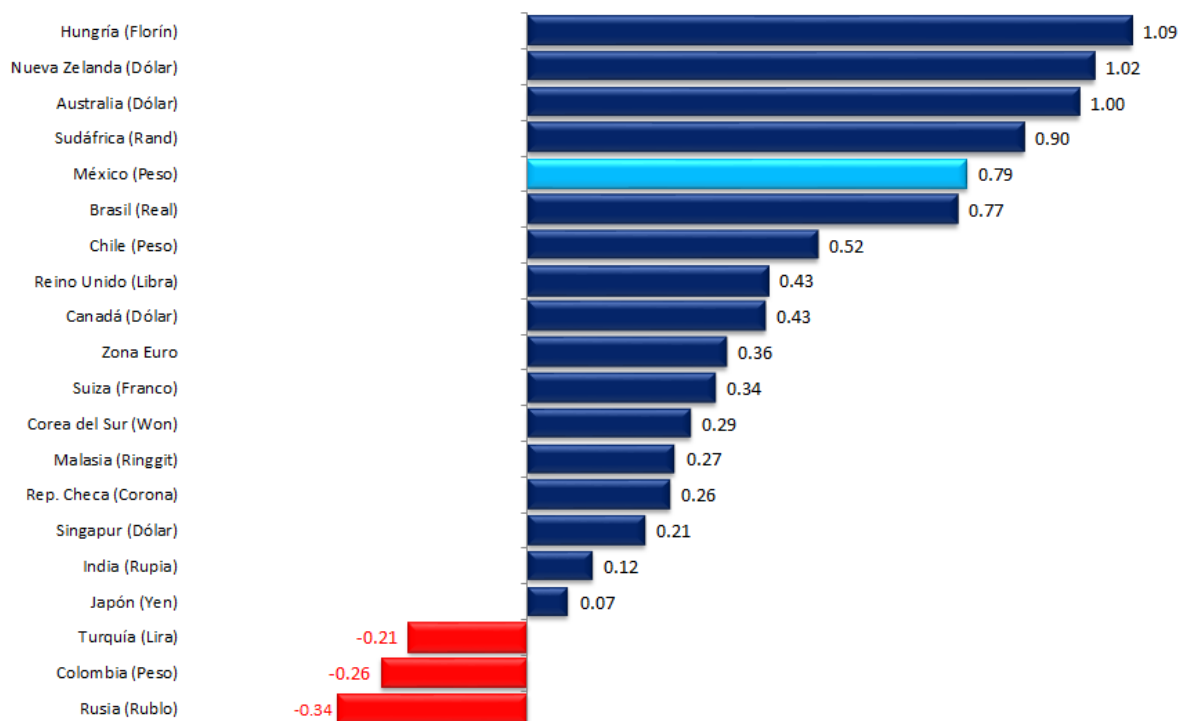
- El ministro de Finanzas japonés, Shunichi Suzuki, dijo el viernes que las autoridades japonesas no han establecido ninguna "línea de defensa" al tratar con las monedas, al tiempo que advirtió que la debilidad del yen había progresado "bastante".
- Suzuki reiteró que no descartarían ninguna opción si los movimientos se vuelven excesivos.
- La debilidad del yen está en el centro de atención, ya que cotiza cerca del nivel de 150, que algunos operadores consideran como el punto desencadenante de la intervención de las autoridades japonesas.
- "No fijamos la llamada línea de defensa sobre la que se ha especulado. Nos centramos en la velocidad de los movimientos cambiarios", dijo Suzuki a los periodistas después de una reunión de gabinete. "En ese sentido, parece que la debilidad del yen ha progresado bastante".
- "Estamos observando de cerca los movimientos cambiarios con un fuerte sentido de urgencia", añadió.

Futuros de mercados accionarios en EE. UU. extienden avances ante el descenso de los rendimientos de los treasuries tras datos de inflación PCE



Dólar retrocede de manera generalizada

Evolución de los tipos de cambio en naciones selectas
el 29 de septiembre de 2023



Fuente: Elaboración propia con datos históricos de Reuters.

El euro se aprecia aprovechando la debilidad coyuntural del dólar



El peso se fortalece debido a que los datos de la inflación animan a pensar que la Fed ya no subirá y eso debilita al dólar mundialmente



Banxico mantiene tasa con postura hawk; retrasa nuevamente el logro del objetivo hasta 2025

- En su anuncio del 28 de septiembre, el Banco de México (Banxico) votó por unanimidad mantener la tasa de interés en 11.25%. El Banco reiteró su guía de que será necesario mantener la tasa de interés por un periodo prolongado.
- “Para lograr la convergencia ordenada y sostenida de la inflación general a la meta de 3%, considera que será necesario mantener la tasa de referencia en su nivel actual durante un periodo prolongado”, se lee en el comunicado.
- Banxico ahora anticipa que la inflación converja a la meta en el segundo trimestre de 2025, después de lo que estimaba anteriormente, cuando veía el objetivo en el cuarto trimestre de 2024.
- La Junta de Gobierno agregó que los efectos de los choques siguen incidiendo sobre la inflación, sobre todo en el componente de servicios, en un entorno de actividad económica más resiliente a lo que se anticipaba.
- Así, los pronósticos de las inflaciones general y subyacente se ajustaron al alza para todo el horizonte reflejando una disminución más gradual que la prevista.

Principales notas corporativas en México

- **GRUPO ROTOPLAS**

- Este año, Grupo Rotoplas fue elegido como empresa líder en innovación sustentable dentro de la categoría social en el rubro de ingresos totales mayores a 5,000 millones de pesos al cierre de 2022.
- La estrategia de sustentabilidad se enfoca en institucionalización y gobernabilidad en sustentabilidad, innovación colaborativa con sentido, impulso para el desarrollo socioeconómico y resguardo del agua como recurso futuro.

- **VIVA AEROBUS**

- Viva Aerobus lanzó 17 nuevas rutas desde el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (AIFA), así como el aumento de frecuencias en los servicios de las 10 rutas ya en operación desde ese aeropuerto.
- Los 17 nuevos destinos son: Ciudad Juárez, Ciudad Obregón, Chetumal, Chihuahua, Durango, Guadalajara, Huatulco, Mérida, Nuevo Laredo, Puerto Vallarta, Reynosa, Los Cabos, Tampico, Tulum, Tuxtla Gutiérrez, Veracruz y Villahermosa.