

Clima de Apertura: DESPEJADO



Junio 08

Económico

Alejandro J. Saldaña B. asaldana@veformas.com | Ángel I. I. Huerta M. ahuerta@veformas.com

Perspectiva. Derivado de que no se espera información económica de relevancia, no descartamos un contexto de cautela a lo largo de la sesión, a la espera de las cifras de inflación del jueves en EE.UU. (ver calendario), así como del anuncio de política monetaria de la Fed, la próxima semana. El rendimiento del treasury a 10 años baja a niveles no vistos desde marzo (1.52%, -4.8 pb.) y el índice dólar sube 0.1%; el MXN por segundo día sigue siendo de las divisas con mejor desempeño contra el dólar, apreciándose 0.2%, con lo que el tipo de cambio desciende a \$19.77 (.4 cts.). En materias primas, el precio del petróleo WTI vuelve a retroceder, cotizándose en 68.8 dpb (-0.6%); en metales, el cobre (-1.4%) y el oro (-0.3%) se debilitan.

EE.UU.: Balanza comercial abril. El déficit comercial se redujo de 75.0 a 68.9 mmdd, al tiempo que las exportaciones se aceleraron a 205.9 mmdd (+1.1% m/m) y las importaciones se moderaron a 273.9 mmdd (-1.4%). Tanto las exportaciones como las importaciones automotrices retrocedieron en el mes, lo que puede estar asociado al desabasto de insumos.

A seguir. Más adelante en el día, en EE.UU., se subastarán bonos del tesoro a tres años; en México, se conocerán las reservas internacionales y tendrán lugar subastas de mercado de dinero; por la noche, en China, se publicará la inflación de mayo.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
20:30	Inflación al consumidor – China	★
20:30	Inflación al productor – China	■

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Consumo se encamina a la norm... [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Rep. Banxico1T21: Alza en prec. temp. [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario Junio 2021... [Ver Nota](#)

Bursátil

Eduardo López elopezp@veformas.com | Alejandra Vargas evargas@veformas.com | Marisol Huerta mhuerta@veformas.com

Interrupciones en sitios web. Los futuros de los mercados accionarios se ubican con movimientos mixtos, se mantiene la cautela a la espera de los datos de inflación a conocerse esta semana, mientras se observa volatilidad ante la noticia de que múltiples sitios web globales estaban experimentando una interrupción, sin que se tenga claro el alcance del shutdown. La caída afecta a medios de comunicación y a plataformas de redes sociales, donde el Financial Times, The Guardian, The New York Times y Bloomberg News sufrieron caídas. Por su parte, las criptomonedas operan a la baja, en promedio con un ajuste de 10%, después que el gobierno de EEUU incautó USD\$2.3 mn pagados a piratas informáticos de ataque a Colonial Pipeline, al lograr acceder a las claves privadas de una de las billeteras de Bitcoin de los piratas. En temas internacionales, el presidente de los Estados Unidos, Joe Biden, y el primer ministro del Reino Unido, Boris Johnson, planean utilizar la cumbre de líderes del G-7 de esta semana para reunir apoyo para un impulso mundial de vacunas. La atención de hoy se ubica en la Conferencia de Desarrolladores de Apple Inc y en datos económicos donde destaca la balanza comercial.

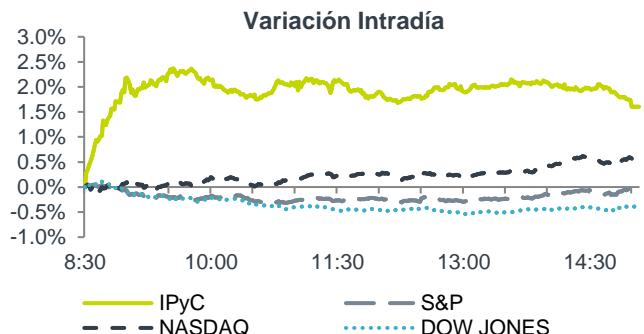
Positivo

- **ALPEK:** Adquirió planta de reciclaje y peletización de PET de CarbonLite Recycling LLC (“CarbonLITE”) e Reading, Pensilvania EEUU, por USD\$96 millones, libres de deuda. El sitio tiene una capacidad de botella-a-hoja y hoja-a-pellet de 115,000 toneladas y 49,000 toneladas, respectivamente
- **STITCH FIX:** Reportó una pérdida de USD\$0.18 por acción, menor a la pérdida esperada de USD\$0.27, los ingresos superaron estimados y emitió un pronóstico optimista.
- **CONTANGO OIL & GAS:** Anunció que acordó combinar con el negocio de Independence Energy de KKR, la combinada tendrá una capitalización de mercado inicial de USD\$4.8 mil millones.
- **TESLA:** Anunció que entregó 33,463 vehículos fabricados en China en mayo, un incremento del 29% respecto al mes anterior.

Neutral

- **OMA:** Su Consejo aprobó la oferta de adquisición realizada por Aerodrome por 97,6 millones de acciones serie B de OMA.
- **UNIFIN:** Las calificadoras Fitch Ratings y Standard & Poor's ratificaron la calificación crediticia de la Compañía en la escala global en 'BB' y 'BB-' respectivamente. La perspectiva se mantiene negativa.
- **ASUR:** En mayo el tráfico total de pasajeros disminuyó 13.1% comparado con mayo de 2019, así mismo, el tráfico doméstico disminuyó 10.5% y el internacional cayó 17.9%. En México, el tráfico disminuyó 13.2%.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,616	-0.4%
S&P 500%	4,232	0.1%
Nasdaq	13,857	0.7%
Asia	750	-0.1%
Emergentes	56	-0.5%



Cambios

Gilberto Romero G. gromerog@veformas.com | Pablo Germán B. pgerman@veformas.com

Las acciones de Biogen Inc. cerraron ayer un 38% arriba después de que los reguladores estadounidenses aprobaran la controvertida terapia para la enfermedad de Alzheimer de la compañía. Eisai Co. Ltd, el socio japonés de Biogen, vio cómo sus acciones subían por el límite diario en medio de un exceso de ofertas. El potencial de miles de millones de dólares en ventas también ha impulsado a los fabricantes de medicamentos rivales que trabajan en terapias similares, ya que la aprobación de la Administración de Drogas y Alimentos de los EE. UU. parecía indicar un cambio en la forma en que el regulador ve estos tratamientos.

Uno de los mayores puntos de venta de Bitcoin siempre ha sido que está fuera del alcance del gobierno, por lo que la noticia de que las autoridades estadounidenses habían recuperado la mayor parte del rescate pagado a los perpetradores del hack de Colonial Pipeline el mes pasado ha puesto nerviosos a algunos tenedores. La criptomoneda cayó hasta un 7% esta mañana, ya que las últimas noticias se sumaron a la presión de la reprimenda de Elon Musk al token y la presión de los reguladores chinos.

Los médicos de la India han relacionado las deficiencias auditivas, los trastornos gástricos graves y los coágulos de sangre que conducen a la gangrena con la variante delta del Covid-19, que provocó la devastadora segunda ola del país. Se produce cuando el Reino Unido ve casos de la variante que aumentan rápidamente antes de una decisión sobre la reapertura total de la economía el 21 de junio. El presidente de Estados Unidos, Joe Biden, y el primer ministro del Reino Unido, Boris Johnson, planean utilizar la cumbre de líderes del Grupo de los Siete de esta semana para reunir apoyo para un impulso mundial de vacunas.

Los mercados globales siguen sin estar inspirados y se mantienen a la expectativa. Durante la noche, el índice MSCI Asia Pacific se mantuvo sin cambios, mientras que el índice Topix de Japón cerró menos de un 0,1% más arriba. En Europa, el índice Stoxx 600 sufrió pocos cambios. Los futuros del S&P 500 apuntaban a un pequeño movimiento positivo en la apertura y el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años estaba en 1.528%, el petróleo en USD \$68.72 el barril. El MXN inicia sesión nuevamente cerca de 19.75 después de que ayer partiera de estos niveles y cerrara alrededor de 19.82.

USD/MXN		
USD/MXN	Niveles	
Actual	19.7660	
Nivel Alto operado o/n	19.8332	
Nivel Bajo operado o/n	19.7588	
Puntos Swap o/n	0.001800	0.003100
Soporte	19.7000	19.6000
Resistencia	19.8500	19.9500

Otros Activos	
Instrumento	Nivel
EUR/MXN	24.0886
EUR/USD	1.2186

Calendario de Indicadores Económico

País	Indicador	Junio						Anterior	Pronóstico Consenso*
		Periodo	Impacto	Unidad	Cifra	Obs.			
Dom. 06									
- MX	Elecciones intermedias		★						
- ME	Balanza comercial- China	May. 21	★	Mmdd	45.53		42.86	50.50	
Lun. 07									
06:00 MX	Inversión fija bruta	Mar. 21	★	a/a%	1.40		-4.60	2.20	
06:00	Consumo privado	Mar. 21	★	a/a%	0.40		-7.80	n.d.	
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		★						
10:30 EEUU	Subasta tasa nominal	3m	■	%	0.03		0.02	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	0.04		0.04	n.d.	
18:50 MD	PIB - Japón (F)	1T21	★	t/t%	-3.90		11.70	-4.80	
Mar. 08									
09:00 MX	Reservas internacionales	04 Jun. 21	■	Mmdd			194.17	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	5a	■	%			6.02	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	10a	■	%			2.90	n.d.	
07:30 EEUU	Balanza comercial	Abr. 21	★	Mmdd	-68.90		-75.00	-69.00	
12:00	Subasta tasa nominal	3a	■	%			0.33	n.d.	
01:00 MD	Producción industrial- Alemania	Abr. 21	■	m/m%	-1.00		2.20	0.50	
04:00	PIB- Eurozona (F)	1T21	★	a/a%	-1.30		-1.80	-1.80	
20:30 ME	Inflación al consumidor - China	May. 21	★	a/a%			0.90	1.60	
20:30	Inflación al productor- China	May. 21	■	a/a%			6.80	8.40	
Mier. 09									
06:00 MX	Inflación general	May. 21	★	a/a%			6.08	5.84	
06:00	Inflación general	May. 21	■	m/m%			0.33	0.15	
06:00	Inflación subyacente	May. 21	■	m/m%			0.37	0.48	
06:00 EEUU	Aplicaciones de hipotecas	04 Jun. 21	■	s/s%			-4.00	n.d.	
09:00	Inventarios mayoristas (F)	Abr. 21	★	m/m%			0.80	n.d.	
09:00	Inventarios de petróleo	04 Jun. 21	★	Mdb			19.59	n.d.	
12:00	Subasta tasa nominal	10a	■	%			1.68	n.d.	
Jue. 10									
- MX	Ventas minoristas- ANTAD	May. 21	■	a/a%			46.80	n.d.	
-	Salarios nominales	May. 21	★	a/a%			5.50	n.d.	
07:30 EEUU	Inflación general	May. 21	★	m/m%			0.80	0.40	
07:30	Inflación general	May. 21	★	a/a%			4.20	4.60	
07:30	Inflación subyacente	May. 21	★	m/m%			0.90	0.40	
07:30	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	05 Jun. 21	■	Miles			385.00	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%			n.d.	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%			n.d.	n.d.	
12:00	Subasta tasa nominal	30a	■	%			2.40	n.d.	
06:45 MD	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento)	10 Jun. 21	★	%			0.00	0.00	
06:45	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)	10 Jun. 21	■	%			-0.50	-0.50	
06:45	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)	10 Jun. 21	■	%			0.25	0.25	
Vier. 11									
06:00 MX	Producción industrial	Abr. 21	■	a/a%			0.70	6.20	
06:00	Producción manufacturera	Abr. 21	■	a/a%			-4.70	n.d.	
12:00	Creación de empleo formal- IMSS	May. 21	■	Miles			44.80	n.d.	
09:00 EEUU	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Jun. 21	★	Puntos			82.90	83.30	
- MD	Cumbre de Líderes del G7		★						

*/ Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+

Market Movers

MD: Mercados Desarrollados

ME: Mercados Emergentes

★ Alto

★ Medio

■ Bajo

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").

Juan F. Rich Rena, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo Lopez Ponce, Elisa Alejandra Vargas Añorve, Alejandro Javier Saldaña Brito, Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo, y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte están disponibles en, www.veformas.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 Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más 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, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda 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 lleve a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman Grupo Financiero Ve Por Más 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 Ve por Más, 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.

Toda vez que 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 Ve por Más.

Grupo Financiero Ve por Más

Paseo de la Reforma 243 piso 20, Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX Teléfonos 55 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

ANÁLISIS BURSÁTIL

Director de Análisis y Estrategia

Juan F. Rich Rena 55 56251500 x 31465 jrich@veformas.com

Analista Consumo / Minoristas

Marisol Huerta M. 55 56251500 x 31514 mhuerta@veformas.com

Analista Financieras / Fibras

Eduardo Lopez Ponce 55 56251500 x 31453 elopezp@veformas.com

Analista Industriales

Elisa A. Vargas A. 55 56251500 x 31508 evargas@veformas.com

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández O. 55 56251500 x 31709 g hernandezo@veformas.com

ESTRATEGIA ECONÓMICA

Subdirector Económico

Alejandro J. Saldaña B. 55 56251500 x 31767 asaldana@veformas.com

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31724 ahuerta@veformas.com

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 aruiz@veformas.com

DIRECCIÓN GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS, S.A. DE C.V.

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de C. 55 56251500 x 31603 jtorroella@veformas.com

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel A. Ardines P. 55 56251500 x 31675 mardines@veformas.com

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal 81 83180300 x 37314 ligonzalez@veformas.com