

Clima de apertura

Nublado



Análisis

26 de junio de 2024

Perspectiva

+ En un contexto de escasa información relevante el día de hoy, y a la espera de los datos económicos que se conocerán el viernes en los EE. UU., no descartamos que los mercados sigan recalibrando su expectativa sobre cuándo el Fed comenzaría a recortar su tasa de interés objetivo, incorporando ya las recientes declaraciones algo restrictivas de una de las Gobernadoras del Instituto, por lo que podrían operar con cierta cautela a lo largo del día.

+ Los futuros de los principales índices de EE.UU. retroceden de forma generalizada. Los mercados en Europa también caen (Euro Stoxx baja -0.63%), mientras que en Asia los índices cerraron al alza. Esta mañana, el rendimiento del treasury a 10 años se sitúa 4.28% (+5.1 pbs), nivel no visto en 16 días, posiblemente reflejando los comentarios cautelosos de la Gobernadora del Fed M. Bowman. Por otro lado, el dólar extiende su alza frente a la canasta de divisas al apreciarse por segundo día continuo (+0.2%); en línea con ello, el USDMXN escala 15 cts, su mayor alza en dos semanas, y abre en \$18.26. El precio del petróleo (WTI) rebota 0.5% tras su caída anterior y cotiza en los 81.2 dpb, pero el oro vuelve a retroceder (-0.2%).

Al detalle

+ Ayer, la Gobernadora del Fed, M. Bowman insistió en que prevalecen ciertos riesgos para la inflación, por lo que la tasa de interés debería permanecer elevada por algún tiempo. Su símil, L. Cook, consideró que sería apropiado recortarla 'en un futuro', aunque declinó a ofrecer un pronóstico puntual de cuándo hacerlo.

+ FedEx subía un 13.4% después de pronosticar ganancias para el año fiscal 2025 por encima de las estimaciones.

+ Rivian se disparó un 37% debido a que Volkswagen dijo que invertirá hasta \$5,000 mdd como parte de una nueva empresa conjunta.

+ Southwest Airlines cayó un 3.2% después de que la compañía recortara las previsiones de ingresos unitarios para el segundo trimestre, citando una demanda de viajes desigual.

A seguir...

+ Venta de casas nuevas, inventarios semanales de petróleo, y subastas del mercado de dinero, todo ello en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,342.75	↓	-0.40	10.85
Futuros Dow Jones	38,814.00	↓	-0.36	2.11
Futuros Nasdaq	19,003.25	↓	-0.30	11.63
S&P/BMV IPC (cierre previo)	54,477.25	↑	0.12	-5.07
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.95	↓	-0.22	5.74
EURUSD	1.08	↓	-0.56	-1.90
USDJPY	156.82	↑	0.78	11.19
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.42	↑	13.08	53.9
Bono 10 años MX	9.77	↔	0.00	81.6
TIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	11.04	↔	0.00	-22.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,316.46	↓	-2.51	12.29
Petróleo WTI	75.88	↑	0.44	5.90
Cobre	456.25	↓	-2.47	17.27

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Inflación al consumidor 1QJun [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Ventas minoristas abril [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Día y hora	País o Región	Indicador	Junio		Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 24										
06:00	MX	Inflación general			1Q Jun. 24	★	a/a%	4.78	4.59	4.74
06:00		Inflación general			1Q Jun. 24	■	q/q%	0.21	-0.20	0.16
06:00		Inflación subyacente			1Q Jun. 24	■	q/q%	0.17	-0.02	0.21
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal			3m	■	%	5.24	5.25	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal			6m	■	%	5.14	5.15	n.d.
12:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)				★				
Mar. 25										
09:00	MX	Reservas internacionales			21 Jun. 24	■	Mmdd	220.04	219.73	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal			1m	■	%	10.88	10.95	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal			3m	■	%	11.12	11.15	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal			6m	■	%	11.22	11.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal			1a	■	%	11.35	11.40	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal			5a	■	%	10.15	9.92	n.d.
11:30		Subasta tasa real			3a	■	%	6.37	6.80	n.d.
05:00	MD	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)				★				
08:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board			Jun. 24	★	Puntos	100.40	102.00	100.00
08:00		Índice de actividad manufacturera Richmond			Jun. 24	■	Puntos	-10.00	0.00	n.d.
10:00		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)				★				
11:00		Subasta tasa nominal			2a	■	%	4.71	4.92	n.d.
12:15		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)				★				
Miér. 26										
-	MX	No se esperan indicadores								
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas			21 Jun. 24	■	s/s%	0.80	0.90	n.d.
08:00		Ventas de casas nuevas			May. 24	★	m/m%		-4.70	2.50
08:30		Inventarios de petróleo			21 Jun. 24	★	Mdb		n.d.	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal			4m	■	%		n.d.	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal			5a	■	%		4.55	n.d.
Jue. 27										
06:00	MX	Tasa de desempleo			May. 24	■	%		2.60	n.d.
06:00		Balanza comercial			May. 24	★	Mmdd		-3.75	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico			27 Jun. 24	★	%		11.00	11.00
06:30	EE. UU.	PIB (T)			1T24	★	t/t%		1.30	1.50
06:30		Consumo Personal (T)			1T24	★	t/t%		2.00	n.d.
06:30		Deflactor del PIB (T)			1T24	■	t/t%		3.00	n.d.
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo			22 Jun. 24	■	Miles		n.d.	n.d.
06:30		Órdenes de bienes durables (P)			May. 24	★	m/m%		0.90	0.00
06:30		Balanza comercial (P)			May. 24	★	Mmdd		-99.40	-95.50
08:00		Ventas de casas pendientes			May. 24	■	m/m%		-7.70	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal			4s	■	%		5.27	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal			8s	■	%		5.28	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal			7a	■	%		4.65	n.d.
03:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)			Jun. 24	■	%		-14.30	n.d.
17:50		Producción Industrial - Japón (P)			May. 24	■	a/a%		-0.90	2.00
Vie. 28										
-	MX	Balance público (YTD)			May. 24	■	Mmdd		6.18	n.d.
04:00	EE. UU.	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)				★				
06:30		Ingreso personal			May. 24	★	m/m%		0.30	0.40
06:30		Consumo personal			May. 24	★	m/m%		0.20	0.30
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)			Jun. 24	★	Puntos		65.60	n.d.
00:00	MD	PIB- Reino Unido (F)			1T24	★	a/a%		0.20	n.d.
00:45		Inflación al consumidor- Francia (F)			Jun. 24	■	a/a%		2.30	n.d.
Sáb. 29										
19:30	ME	PMI Manufacturero- China			Jun. 24	■	Puntos		49.50	n.d.

*/ Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+

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



Clima de apertura



Aviso legal y directorio Grupo Financiero Bx+

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.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 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@veformas.com

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 amendezv@veformas.com

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 evargas@veformas.com

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz 55 56251500 x 31709 g hernandez@veformas.com

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 ahuerta@veformas.com

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

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

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

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

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 mardines@veformas.com

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal 81 83180300 x 37314 ligonzalez@veformas.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

