

Clima de apertura

Nublado



Análisis

27 de junio de 2024

Perspectiva

+ Inicialmente los mercados seguirían mostrando algo de cautela ante: i) algunas declaraciones restrictivas por parte de algunos miembros del Fed; ii) algunas cifras económicas algo más fuertes a lo previsto en los EE. UU., alimentarían la expectativa de que el Fed podría demorarse más tiempo en iniciar los recortes en las tasas de interés; y, iii) a la espera del primer debate presidencial estadounidense. A nivel local, aunque no se esperan cambios en la tasa objetivo el día de hoy, la atención aún estará puesta en el anuncio de Banxico.

+ Los futuros de los principales índices bursátiles de EE. UU. operan ligeramente a la baja, con el sentimiento de los inversionistas marcado por la cautela antes de los datos económicos. Los mercados en Europa operan con movimientos mayoritariamente negativos (Euro Stoxx 50 - 0.20%), descontando la debilidad en indicadores de confianza económica para la Eurozona. Pese a que algunos datos económicos sorprendieron al, pero posiblemente reflejando un mayor apetito por activos de refugio, el treasury a 10 años revirtió su alza inicial y se mantiene alrededor de niveles no vistos en 15 días. Por su parte, el índice dólar retrocede tras dos días al alza (-0.2%); pese a ello, el USDMXN sube 4 cts. para abrir en los \$18.36. Tanto el precio del petróleo (WTI), como el del oro suben 0.8 y 0.9%, respectivamente.

Al detalle

+ En su última lectura, el PIB 1T24 de los EE. UU. se revisó ligeramente al alza (1.4 vs 1.3% ant.), aunque el consumo privado se corrigió a la baja (1.5 vs. 2.0%); el índice de precios se ajustó de 3.0 a 3.1%. Las solicitudes por seguro de desempleo la semana pasada se moderaron de 239 a 233 mil. Las órdenes de bienes durables en mayo avanzaron 0.1% contra -0.5% esperado.

+ Las acciones de Walgreens cayeron más del 8% en la preapertura después de que el operador de farmacias redujera su perspectiva de ganancias para todo el año.

+ Las acciones de Micrón cayeron más del 5% previo a la apertura después de que emitiera una guía de ingresos para fin de año apenas en línea con las estimaciones.

+ Levi Strauss cayó un 15% después de que los últimos ingresos trimestrales del fabricante de pantalones decepcionaran a los inversores.

+ **A seguir...**

+ Venta de casas pendientes, subastas del mercado de dinero, y por la noche el primer debate presidencial en los EE. UU.; el anuncio del Banxico en México.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,540.75	↓	-0.05	14.95
Futuros Dow Jones	39,460.00	↓	-0.20	3.81
Futuros Nasdaq	20,001.00	↓	-0.06	17.49
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,468.01	↓	-0.26	-8.57
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.42	↑	0.44	8.51
EURUSD	1.07	↑	0.37	-2.88
USDJPY	160.41	↓	-0.25	13.73
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.30	↓	-2.74	42.3
Bono 10 años MX	9.94	↔	0.00	98.6
TIIE 28d	11.24	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	10.88	↔	0.00	-38.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,321.90	↑	1.03	12.55
Petróleo WTI	81.61	↑	0.88	13.90
Cobre	435.4	↓	-0.37	11.91

Notas de Interés:

- **Inflación CDMX B×+:** Mayo [Ver Nota](#)
- **ECO B×+:** Inflación al consumidor 1QJun [Ver Nota](#)
- **ECO B×+:** Ventas minoristas abril [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de** [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVeporMas



Junio								
Día y hora	País o Región	Indicador	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%	-11.30	-4.70	2.50
08:30		Inventarios de petróleo	21 Jun. 24	★	Mdb	3.59	n.d.	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	4.55	4.55	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%	4.33	4.55	n.d.
Jue. 27								
06:00	MX	Tasa de desempleo	May. 24	■	%	2.60	2.60	n.d.
06:00		Balanza comercial	May. 24	★	Mmdd	1.99	-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%	1.40	1.30	1.50
06:30		Consumo Personal (T)	1T24	★	t/t%	1.50	2.00	n.d.
06:30		Deflactor del PIB (T)	1T24	■	t/t%	3.10	3.00	n.d.
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	22 Jun. 24	■	Miles	233.00	n.d.	n.d.
06:30		Órdenes de bienes durables (P)	May. 24	★	m/m%	0.10	0.90	0.00
06:30		Balanza comercial (P)	May. 24	★	Mmdd	-100.62	-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	■	%	-14.00	-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+

MD: Mercados Desarrollados

ME: Mercados Emergentes

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



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.vepormas.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@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

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

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

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

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

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

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.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

