

Clima de apertura

Despejado



Análisis

05 de junio de 2024

Perspectiva

+ Anticipamos que las cifras de empleo de esta mañana en los EE. UU., junto con otros indicadores publicados recientemente, aporten algo más de confianza en que el Fed reduciría el objetivo de los fondos federales en los próximos meses, posiblemente en septiembre. En el ámbito local, aunque es altamente que continúe elevada, no descartamos que la volatilidad se modere ligeramente respecto a lo observado al inicio de la semana.

+ Los futuros de los principales índices bursátiles en los EE. UU. se muestran positivos tras conocerse el dato debajo de lo esperado de la nómina ADP; además, el nuevo récord alcanzado por Nvidia impulsa la confianza en el sector tecnológico. Los mercados europeos avanzan (Euro Stoxx 50 +1.5%); y, en Asia, los índices bursátiles terminaron a la baja (Nikkei -0.9%). Por quinto día consecutivo se mantiene a la baja el rendimiento del *treasury* a 10 años, conforme se reafirman las expectativas de una posible futura reducción en las tasas de interés por parte del Fed. El índice dólar rebota 0.2%, después de las bajas de las cuatro sesiones previas. El USDMXN presenta una corrección de 19 cts. esta mañana, pero se mantiene 67 cts. por arriba del cierre de la semana pasada, derivado de la incertidumbre que ocasionó el resultado de las elecciones del domingo. El petróleo WTI repunta ligeramente, tras haber tocado ayer su menor nivel desde inicios de febrero.

Al detalle

+ El reporte de empleo ADP en los EE. UU. mostró en mayo un crecimiento de 152 mil plazas, debajo de los 188 mil de abrió (revisado desde 192 mil) y de los 175 mil esperados. Se mencionó también en el reporte que el crecimiento en remuneraciones se ha moderado.

+ Ayer, en llamada con analistas, el Secretario de Hacienda de México confirmó que continuará en el cargo con la siguiente administración federal. Reafirmó el compromiso con la estabilidad fiscal y macroeconómica, el estado de derecho, el respeto a la autonomía de Banxico; agregó que continuará la estrecha colaboración con Pemex.

+ Hewlett Packard sube 15.0% después de reportar mejor a lo esperado, con utilidades de USD\$0.42 por acción mientras que se esperaban USD\$0.39.

+ Nio anunció que obtuvo la aprobación regulatoria para construir una tercera fábrica en China, sube 1.0% en pre mercado.

+ Taiwan Semiconductors sube 2.0% en pre mercado después de introducir su nueva generación de chips 2 nm.

+ Gap informó una caída en el tráfico total de pasajeros de 2.3% a/a, impactados por la caída de 4.1% a/a en el tráfico nacional.

A seguir...

+ Los inventarios semanales de petróleo en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,317.50	↑	0.25	10.32
Futuros Dow Jones	38,878.00	↑	0.23	2.28
Futuros Nasdaq	18,790.75	↑	0.48	10.38
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,485.62	↑	3.24	-6.80
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.68	↓	-1.02	4.16
EURUSD	1.09	↓	-0.04	-1.49
USDJPY	156.12	↑	0.80	10.69
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.32	↓	-0.39	44.3
Bono 10 años MX	9.94	↔	0.00	98.3
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	11.04	↔	0.00	-22.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,337.06	↑	0.43	13.29
Petróleo WTI	73.63	↑	0.52	2.76
Cobre	454.3	↑	0.13	16.77

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Consumo privado marzo [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Reporte Banxico [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Mayo

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 02								
-	MX	Elecciones Federales		★				
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	May. 24	■	Puntos	51.70	51.40	51.40
Lun. 03								
09:00	MX	Remesas	Abr. 24	■	Mdd	5422.00	5020.70	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	May. 24	■	Puntos	51.20	51.00	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
12:00		IMEF Manufacturero	May. 24	■	Puntos	49.80	49.20	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	May. 24	■	Puntos	50.00	49.70	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	May. 24	★	Puntos	51.30	50.90	49.90
08:00		Gasto en construcción	Abr. 24	■	m/m%	-0.10	-0.20	0.20
08:00		ISM Manufactura	May. 24	★	Puntos	48.70	49.20	49.60
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.25	5.26	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.16	5.17	n.d.
-		Venta total de vehículos	May. 24	■	Mda	15.90	15.74	15.86
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	May. 24	■	Puntos	45.40	45.40	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	May. 24	■	Puntos	47.30	47.40	n.d.
Mar. 04								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Mar. 24	★	a/a%	3.00	12.50	n.d.
06:00		Consumo privado	Mar. 24	★	a/a%	1.60	5.30	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	May. 24	■	Mda	119.99	112.05	n.d.
09:00		Reservas internacionales	31 May. 24	■	Mmdd	218.73	218.74	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.04	11.03	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.15	11.15	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.24	11.20	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	11.54	11.31	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%	10.04	10.15	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%	6.88	6.56	n.d.
08:00	EE. UU.	Órdenes a fábricas	Abr. 24	■	m/m%	0.70	0.80	0.70
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Abr. 24	★	m/m%	0,7	0.70	0.70
Miér. 05								
06:00	MX	Confianza del consumidor	May. 24	■	Puntos	46.70	47.30	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
-		Creación de empleo formal- IMSS	May. 24	■	Miles		84.90	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	31 May. 24	■	s/s%	-5.20	-5.70	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	May. 24	★	Miles	152.00	192.00	180.00
07:45		Índice PMI Servicios (F)	May. 24	★	Puntos		54.80	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	31 May. 24	★	Mdb		n.d.	-3.31
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.24	n.d.
Jue. 06								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	May. 24	■	Mda		289.76	n.d.
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	Abr. 24	★	Mmdd		-69.40	-69.60
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	01 Jun. 24	■	Miles		219.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.27	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
06:15	MD	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento)	11 Abr. 24	★	%		4.50	4.25
06:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)	11 Abr. 24	■	%		4.75	4.50
06:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)	11 Abr. 24	■	%		4.00	3.75
06:45		Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
-	ME	Balanza comercial - China	May. 24	★	Mmdd		72.35	n.d.
Vie. 07								
06:00	MX	Inflación general	May. 24	★	a/a%		4.65	n.d.
06:00		Inflación general	May. 24	■	q/q%		0.20	n.d.
06:00		Inflación subyacente	May. 24	■	q/q%		0.21	n.d.
-		Salarios nominales	May. 24	★	a/a%		7.60	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	May. 24	★	Miles		167.00	155.00
06:30		Tasa de desempleo	May. 24	★	%		3.90	3.90
06:30		Salarios nominales	May. 24	★	a/a%		3.90	n.d.
08:00		Inventarios mayoristas (F)	Abr. 24	★	m/m%		0.20	n.d.
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	Abr. 24	■	m/m%		-0.40	0.00
03:00		PIB - Eurozona (F)	1T24	★	a/a%		0.40	0.40

*/ 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 asesores 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

