

Clima de apertura

Nublado



Análisis

14 de junio de 2024

Perspectiva

+ Estimamos que la creciente incertidumbre política en Francia (encuestas dan ventaja a partidos de extrema izquierda y derecha para elección de julio) limite el apetito por riesgo. Lo anterior contrapesaría parcialmente la asimilación positiva de las cifras de inflación al consumidor y productor de esta semana en los EE. UU., las cuales mantuvieron la confianza en que el Fed ajuste las tasas de interés más adelante en el año, no obstante el mensaje de cautela que emitió el banco central en su anuncio de política monetaria el miércoles. Al respecto, hoy destacan comentarios de dos funcionarios del Fed.

+ Después de que ayer el S&P 500 y el Nasdaq vieran récords, los futuros de los índices bursátiles estadounidenses descienden este viernes, posiblemente reflejando tomas de utilidades mientras los inversionistas sopesan un mensaje cauteloso del Fed contra señales de enfriamiento en la economía de los EE. UU. En Europa, los índices accionarios operan negativos nuevamente por riesgos políticos, con el CAC 40 de Francia cayendo 2.1%. El rendimiento del *treasury* a 10 años desciende por cuarto día y se enfila hacia su mayor caída semanal desde diciembre pasado, ante las apuestas de que el Fed reduzca las tasas de interés antes de terminar el año, y reflejando una mayor demanda por activos seguros. En línea con esto último, el índice dólar se aprecia 0.5% y estaría registrando su mayor fortalecimiento semanal desde la primera mitad de abril. Así mismo, el oro presenta su mayor apreciación diría en siete sesiones. El USDMXN rebota 20 cts. esta mañana, recuperando parte del descenso de ayer (-37 cts.), con lo que sumaría cuatro semanas al alza.

Al detalle

+ Adobe sube 14.2% en pre mercado después de anunciar utilidades por arriba de lo esperado, así mismo incremento su guía anual.

+ Boeing cae 1.0% en pre mercado después de que la Administración Federal de Aviación de EE.UU abriera una investigación relacionada al titanio utilizado en aviones recientemente.

+ Lab informó el pago de un dividendo de P\$200 millones que se realizará el próximo 21 de junio.

A seguir...

+ Hoy, declaraciones del Presidente de una Gobernadora y un Presidente Regional del Fed, y de la Presidente del BCE, así como cifras de confianza del consumidor en los EE. UU. La siguiente semana, en Europa, la inflación al consumidor para mayo en el RU, el anuncio del BoE y los PMIs oportunos de junio en la Eurozona; en los EE. UU., las ventas minoristas y producción industrial de mayo, y los PMIs preliminares de junio; en México, la oferta y demanda agregada al 1T, junto con las ventas minoristas y el Igae de abril.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,417.00	↓	-0.40	12.39
Futuros Dow Jones	38,401.00	↓	-0.71	1.02
Futuros Nasdaq	19,569.25	↓	-0.17	14.95
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,275.65	↓	-1.32	-8.91
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.60	↑	1.16	9.57
EURUSD	1.07	↓	-0.50	-3.22
USDJPY	157.39	↑	0.23	11.59
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.23	↓	-1.17	35.3
Bono 10 años MX	10.08	↔	0.00	112.3
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	11.00	↔	0.00	-26.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,327.71	↑	1.02	12.83
Petróleo WTI	78.92	↑	0.38	10.15
Cobre	448.75	↑	0.13	15.35

Notas de Interés:

- **ECO BX+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **ECO BX+:** Consumo privado marzo [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario junio [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*	
Vie. 14									
-	MX	No se esperan indicadores							
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Jun. 24	★	Puntos		69.10	73.00	
12:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★					
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (F)	May. 24	■	a/a%	2.30	2.20	n.d.	
03:00		Balanza comercial- Eurozona	Abr. 24	★	Mmdd	15.00	17.30	n.d.	
11:30		Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Dom. 16									
20:00	ME	Producción industrial - China	May. 24	■	a/a%		6.70	6.00	
20:00		Ventas minoristas - China	May. 24	■	a/a%		2.30	3.00	
Lun. 17									
-	MX	No se esperan indicadores							
06:30	EE. UU.	Índice de manufactura Empire	Jun. 24	■	m/m%		-15.60	-16.20	
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.25	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.17	n.d.	
11:00		Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (sin voto)		★					
Mar. 18									
06:00	MX	Oferta y demanda agregada	1T24	■	a/a%		2.60	n.d.	
09:00		Reservas internacionales	14 Jun. 24	■	Mmdd		219.24	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.00	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.22	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.54	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		11.54	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%		9.65	n.d.	
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%		5.30	n.d.	
06:30	EE. UU.	Ventas minoristas	May. 24	★	m/m%		0.00	0.20	
07:15		Producción industrial	May. 24	★	m/m%		0.00	0.40	
08:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★					
11:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.64	n.d.	
11:00		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★					
11:00		Junta Gobernadores Fed - A. Kugler (con voto)		★					
11:20		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★					
12:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★					
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	May. 24	■	a/a%		n.d.	n.d.	
17:50		Balanza comercial- Japón	May. 24	■	Mmdy		-0.47	-1.33	
Miér. 19									
-	MX	No se esperan indicadores							
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	14 Jun. 24	■	s/s%		15.60	n.d.	
-		Feriado por el Día de la Emancipación							
00:00	MD	Inflación al consumidor- Reino Unido	May. 24	■	a/a%		2.30	n.d.	
Jue. 20									
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	Abr. 24	■	a/a%		-1.70	n.d.	
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex							
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	15 Jun. 24	■	Miles		242.00	n.d.	
06:30		Permisos de construcción	May. 24	★	m/m%		-3.00	n.d.	
06:30		Inicios de casas	May. 24	★	m/m%		5.70	1.10	
09:00		Inventarios de petróleo	14 Jun. 24	★	Mdb		3.73	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.22	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.26	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.27	n.d.	
11:00		Subasta tasa real	5a	■	%		2.24	n.d.	
14:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★					
05:00	MD	Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	20 Jun. 24	★	%		5.25	5.25	
08:00		Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Jun. 24	■	%		-14.30	n.d.	
Vie. 21									
06:00	MX	IGAE	Abr. 24	★	a/a%		-1.30	n.d.	
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (P)	Jun. 24	★	Puntos		51.30	n.d.	
07:45		Índice PMI Servicios (P)	Jun. 24	★	Puntos		54.80	n.d.	
08:00		Ventas de casas existentes	May. 24	■	m/m%		-1.90	-1.00	
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Jun. 24	■	Puntos		45.40	n.d.	
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Jun. 24	■	Puntos		47.30	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 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

