

Clima de apertura

Despejado



Análisis

19 de junio de 2024

Perspectiva

+Anticipamos que el feriado en los EE. UU. (día de la Emancipación) genere poco volumen y dirección en la mayoría de los mercados. No obstante, no descartamos algunas implicaciones de las últimas noticias en Europa, donde la Unión Europea reprimió a Francia e Italia por el tamaño de sus déficits fiscales (superiores al límite de 3% PIB), y, además, indicadores clave de la inflación en el Reino Unido mostraron renuencia a ceder. En el ámbito local, tampoco hay información económica de relevancia, por lo que puede que continúe la atención sobre la discusión de reformas constitucionales y el periodo de transición del poder ejecutivo.

+Los mercados accionarios estadounidenses permanecerán cerrados por el asueto. En Europa operan mixtos (Euro Stoxx 50 -0.4%, FTSE 100 +0.1%). En México, ayer el IPC finalizó con un alza de 1.60% y recuperó el nivel de los 53,000 puntos. Los rendimientos de los bonos a 10 años el Europa presentan alzas generalizadas, destacando los casos de Italia (3.93%, +4.4 pb.) y Francia (3.20%, +4.0 pb.) tras ser reprimidos por la UE ante el aumento en el déficit, mientras que en el Reino Unido (4.08%, +3.6 pb.) el alza se da tras las cifras de inflación de esta madrugada. El índice dólar (-0.1%), con el descenso marginal de hoy hiló tres sesiones a la baja. El USDMXN rebota ligeramente (+4 cts.), tras la baja de ayer (-12 cts.); alcanzó un máximo de \$18.48 en la madrugada. Materias primas exhiben también movimientos modestos; el petróleo suma tres días al alza.

Al detalle

+Ayer, A. Kugler, Gobernadora del Fed, estimó que más adelante en el año puede reducirse el objetivo de los fondos federales, si la economía evoluciona como lo espera. Varios funcionarios alertaron que no se debe sobre reaccionar a los últimos datos favorables de inflación y que tomaría meses evaluar si es apropiado bajar las tasas de interés.

+La inflación para mayo en el Reino Unido se moderó de 2.3 a 2.0% a/a, en línea con lo previsto. La inflación en servicios apenas bajó de 5.9 a 5.7%, contra 5.5% estimado, lo que erosiona la posibilidad de que el BoE mañana recorte las tasas de interés.

+Nvidia registró una capitalización de mercado de USD\$3.34 billones superando a Microsoft.

+Amazon fue multada con USD\$5.9 millones tras violar las leyes laborales de California.

+GCARSO decretó el pago de un dividendo en efectivo de P\$1.50 por acción pagadero en dos exhibiciones a partir del 28 de junio.

+FIBRA Prologis anuncia un aumento en el factor de intercambio de 0.62x en su oferta pública de adquisición por los CBFIs de Terrafina, así como una extensión del periodo de la oferta al 2 de julio de 2024.

A seguir...

+ Hoy no se espera información de relevancia, mientras que mañana destaca el anuncio de política monetaria del BoE.

| Mercados | | | | |
|-----------------------------|-------------|---|-----------------|--------------|
| Accionario | Puntos | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Futuros S&P 500 | 5,495.50 | ↑ | 0.08 | 14.01 |
| Futuros Dow Jones | 38,834.00 | ↓ | -0.06 | 2.16 |
| Futuros Nasdaq | 19,957.25 | ↑ | 0.19 | 17.23 |
| S&P/BMV IPC (cierre previo) | 53,236.46 | ↑ | 1.60 | -7.23 |
| Cambiario | | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| USDMXN | 18.45 | ↑ | 0.19 | 8.70 |
| EURUSD | 1.07 | ↑ | 0.03 | -2.68 |
| USDJPY | 157.92 | ↑ | 0.04 | 11.97 |
| Dinero | Rendimiento | Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU. | 4.22 | ↔ | 0.00 | 34.4 |
| Bono 10 años MX | 10.05 | ↔ | 0.00 | 109.3 |
| TIIIE 28d | 11.24 | ↔ | 0.00 | -25.9 |
| Cetes 28d | 10.95 | ↔ | 0.00 | -31.0 |
| Materias primas | Dólares | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Oro | 2,327.37 | ↓ | -0.09 | 12.82 |
| Petróleo WTI | 81.60 | ↑ | 0.04 | 13.89 |
| Cobre | 453.3 | ↑ | 0.95 | 16.51 |

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* |
|-----------------|---------------|---|------------|---------|--------|--------------|----------|----------------------|
| Dom. 16 | | | | | | | | |
| 20:00 | ME | Producción industrial - China | May. 24 | ■ | a/a% | 5.60 | 6.70 | 6.00 |
| 20:00 | | Ventas minoristas - China | May. 24 | ■ | a/a% | 3.70 | 2.30 | 3.00 |
| Lun. 17 | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | |
| 06:30 | EE. UU. | Índice de manufactura Empire | Jun. 24 | ■ | m/m% | -6.00 | -15.60 | -16.20 |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | 5.25 | 5.25 | n.d. |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | 5.15 | 5.17 | n.d. |
| 10:00 | | Presidente Fed NY - J. Williams (con voto) | | ★ | | | | |
| 11:00 | | Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (sin voto) | | ★ | | | | |
| 19:00 | | Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto) | | ★ | | | | |
| Mar. 18 | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Oferta y demanda agregada | 1T24 | ■ | a/a% | 2.60 | 2.60 | n.d. |
| 09:00 | | Reservas internacionales | 14 Jun. 24 | ■ | Mmdd | 219.73 | 219.24 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 1m | ■ | % | 10.95 | 11.00 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | 11.24 | 11.22 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | 11.63 | 11.54 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 2a | ■ | % | 11.63 | 11.54 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 30a | ■ | % | 10.16 | 9.65 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa real | 10a | ■ | % | 4.74 | 5.30 | n.d. |
| 06:30 | EE. UU. | Ventas minoristas | May. 24 | ★ | m/m% | 0.40 | 0.00 | 0.20 |
| 07:15 | | Producción industrial | May. 24 | ★ | m/m% | 0.90 | 0.00 | 0.40 |
| 08:00 | | Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto) | | ★ | | | | |
| 09:40 | | Presidente Fed Boston - S. Collins (sin 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) | | ★ | | | | |
| 14:40 | | Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto) | | ★ | | | | |
| 03:00 | MD | Inflación al consumidor- Eurozona (F) | May. 24 | ■ | a/a% | 2.60 | n.d. | n.d. |
| 17:50 | | Balanza comercial- Japón | May. 24 | ■ | Mmdy | -0.62 | -0.47 | -1.33 |
| Miér. 19 | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | |
| 05:00 | EE. UU. | Aplicaciones de hipotecas | 14 Jun. 24 | ■ | s/s% | 0.90 | 15.60 | n.d. |
| - | | Feriado por el Día de la Emancipación | | | | | | |
| 00:00 | MD | Inflación al consumidor- Reino Unido | May. 24 | ■ | a/a% | 2.00 | 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

