

Clima de apertura

Nublado



Análisis

21 de junio de 2024

Perspectiva

+No descartamos algo de volatilidad en los mercados financieros durante esta jornada, debido al vencimiento de contratos previsto para hoy (*Triple Witching Day*) por un lado, y por otro, por los datos más débiles a lo esperado de los PMI en Europa. Al mismo tiempo continúa consolidándose la expectativa de que el Fed flexibilice su postura monetaria antes de que termine el año.

+Los futuros de los índices accionarios operan de forma negativa, aunque se encaminan a terminar la semana con ganancias, cabe mencionar que este viernes es “triple witching” por lo que podríamos ver mayor volatilidad en el mercado. Los inversionistas estarán pendientes de datos económicos. El rendimiento del treasury a 10 años disminuye 3.0 pbs y se sitúa en 4.22%, por su parte, el dólar se aprecia 0.2% frente a la canasta de las principales divisas; el USDMXN baja 9 cts y abre en \$18.25, su menor nivel en más de diez días. En cuanto a materias primas, el precio del petróleo (WTI) abre prácticamente sin cambios en 81.3 dpb, mientras que el oro sube 0.2%.

Al detalle

+El PMI manufacturero de la Eurozona decepcionó sus proyecciones al caer a los 45.6 pts durante junio (48.0 esp., 47.3 ant.), su nivel más bajo desde enero. Similarmente el de servicios también cayó sorpresivamente, pero logró quedar por arriba del umbral de los 50 pts (52.6 obs. vs 53.6 esp.). Así, el indicador compuesto se situó en 50.8 pts (52.5 esp.).

+En abril, el Igae rebotó a 5.4% a/a, su mayor expansión desde agosto de 2022. Pese a ello, mensualmente y con cifras ajustadas, la actividad se contrajo 0.6%, debido al retroceso de todas las ramas de la economía.

+GCARSO formalizó la adquisición del 100% del capital social de PetroBal a través de su filial Zamajal, con lo que ahora es titular del 580% de los campos Ichalkil & Pokoch en Campeche, fungiendo como socio del gobierno de México en un contrato de extracción de hidrocarburos.

+GAP dispuso una línea de crédito por \$875.0 mdp a un plazo de 12 meses, con una tasa variable de TIIE 28 más 20 pb. Los recursos fueron destinados a la adquisición del 51.5% de la empresa Guadalajara WTC.

+Las acciones de Sarepta Therapeutics aumentaban un 33% después de que la FDA aprobara un mayor uso de la terapia genética de la compañía contra la distrofia muscular de Duchenne.

+Luego de la caída de ayer de 3.5%, NVidia operan con otro 2% a la baja este viernes.

A seguir...

+Hoy, los PMI del sector manufactura y de servicios para junio (P), y la venta de casas existentes para mayo en los EE. UU. La próxima semana la última lectura del PIB 1T24 y declaraciones de más miembros del Fed, en los EE. UU.; en México, datos de balanza comercial y desempleo de mayo, la inflación de la 1QJun, y el anuncio del Banxico.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,470.50	↓	-0.11	13.50	
Futuros Dow Jones	39,090.00	↓	-0.15	2.84	
Futuros Nasdaq	19,752.00	↓	-0.06	16.03	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,333.04	↑	0.02	-7.06	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	18.25	↓	-0.65	7.54	
EURUSD	1.07	↓	-0.08	-3.13	
USDJPY	158.96	↑	0.02	12.71	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.22	↓	-3.69	34.3	
Bono 10 años MX	9.98	↔	0.00	102.6	
TIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8	
Cetes 28d	10.95	↔	0.00	-31.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,363.58	↑	0.15	14.57	
Petróleo WTI	81.30	↓	-1.06	13.47	
Cobre	446.65	↓	-2.09	14.81	

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. 21								
06:00	MX	IGAE	Abr. 24	★	a/a%	5.40	-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	45.60	45.40	n.d.
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Jun. 24	■	Puntos	43.40	47.30	n.d.
Lun. 24								
06:00	MX	Inflación general	1Q Jun. 24	★	a/a%		4.59	4.74
06:00		Inflación general	1Q Jun. 24	■	q/q%		-0.20	0.16
06:00		Inflación subyacente	1Q Jun. 24	■	q/q%		-0.02	0.21
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.25	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		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		219.73	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.95	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.15	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.40	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		9.92	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%		6.80	n.d.
08:00	MD	Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Jun. 24	★	Puntos		102.00	100.00
08:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Jun. 24	■	Puntos		0.00	n.d.
10:00		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★				
11:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%		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%		0.90	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	Balace 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 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

