

Clima de apertura

Nublado



Análisis

02 de julio de 2024

Perspectiva

+ Anticipamos que prevalezca algo de cautela previo a los discursos de C. Lagarde y J. Powell, programados para hoy, así como a la espera de la publicación de las minutas de la última reunión del Fed y de las nóminas no agrícolas en los EE. UU., más adelante en la semana.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses cotizan a la baja, destacando el regreso en empresas de mega capitalización, a la espera de los comentarios del presidente del Fed. Los mercados en Europa caen (Euro Stoxx 50 -0.9%), borrando las ganancias del día de ayer y ante señales de que el BCE podría posponer ajustes en las tasas de interés tras las cifras de inflación de hoy. Después subir en los últimos días –ante especulaciones de que el déficit fiscal y la inflación permanecerían altos de regresar D. Trump a la Casa Blanca– el rendimiento del *treasury* a 10 años exhibe un regreso esta mañana, lo que además es consistente con el tono más laxo en las declaraciones de esta mañana de un miembro del Fed. Al tiempo que el índice dólar no muestra mayores cambios esta mañana, el USDMXN devuelve parte del alza de ayer. Los precios del petróleo se ven favorecidos por las tensiones geopolíticas y la posibilidad de que la producción se vea afectada por los huracanes en el Atlántico.

Al detalle

+ Como se esperaba, la inflación en la Eurozona en junio creció 2.5% a/a, debajo del 2.6% anterior; el subyacente se mantuvo en 2.9% (2.8% estimado), ante la renuencia en servicios (4.1%).

+ El Presidente del Fed de Chicago juzgó que parece que la inflación se encamina a la meta de 2%, por lo que alertó que mantener las tasas de interés sin cambios implicaría un apretamiento monetario adicional.

+ Tesla retrocede 1.5%, luego de subir 6% ayer, previo a su reporte de producción al 2T24, que anticipa su segunda contracción consecutiva.

+ Vesta realizará el pago de la segunda exhibición de dividendo el próximo 16 de julio por la cantidad de USD\$16.2 millones, correspondiente a USD\$0.018 por acción.

+ Fibra Shop consolidó la asociación con Puerto Paraíso y Vía Paraíso, ubicadas en Los Caso, San Lucas. No se dieron mayores detalles al respecto.

+ Urbi informó que el número de acciones entre el público inversionista es de 9 unidades, el resto ya se encuentra en poder de la compañía y ahora procederá con la cancelación y desliste en el Registro Nacional de Valores y de la BMV respectivamente.

A seguir...

+ Los discursos de los titulares del BCE y del Fed en el foro de Sintra; cifras de apertura de vacantes para mayo en los EE. UU.; subastas de valores gubernamentales en México.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,513.25	↓	-0.37	14.38
Futuros Dow Jones	39,384.00	↓	-0.32	3.61
Futuros Nasdaq	19,959.25	↓	-0.46	17.25
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,883.97	↑	0.85	-7.85
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.33	↓	-0.21	7.99
EURUSD	1.07	↓	-0.09	-2.80
USDJPY	161.49	↑	0.02	14.50
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.43	↓	-3.17	55.1
Bono 10 años MX	9.98	↔	0.00	102.1
TIEE 28d	11.25	↔	0.00	-25.5
Cetes 28d	10.88	↔	0.00	-38.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,325.38	↓	-0.28	12.72
Petróleo WTI	84.22	↑	1.01	17.54
Cobre	445.3	↑	0.60	14.46

Notas de Interés:

- **Perspectivas Bx+:** Nuevos pronósticos [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **Econorumbo:** Calendario julio [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de** [Análisis y Estrategia](#)

@AyEveporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Julio									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Dom. 30									
07:00	EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Jun. 24	■	Puntos	51.80	51.70	51.70	
Lun. 01									
09:00	MX	Remesas	May. 24	■	Mdd	5624.50	5422.30	n.d.	
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
12:00		IMEF Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos	49.50	49.80	n.d.	
12:00		IMEF No Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos	51.00	50.00	n.d.	
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Jun. 24	★	Puntos	52.50	51.70	n.d.	
08:00		Gasto en construcción	May. 24	■	m/m%	-0.10	-0.10	0.30	
08:00		ISM Manufactura	Jun. 24	★	Puntos	48.50	48.70	49.00	
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.24	5.24	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.23	5.14	n.d.	
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Jun. 24	■	Puntos	43.50	43.40	43.40	
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Jun. 24	■	Puntos	45.80	45.60	45.60	
06:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Jun. 24	■	a/a%	2.20	2.40	2.30	
13:00		Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Mar. 02									
06:00	MX	Inversión fija bruta	Abr. 24	★	a/a%	18.10	3.00	n.d.	
06:00		Consumo privado	Abr. 24	★	a/a%	8.00	1.60	n.d.	
09:00		Índice PMI Manufactura	Jun. 24	■	Puntos		51.20	n.d.	
09:00		Reservas internacionales	28 Jun. 24	■	Mmdd		220.05	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	10a	■	%		9.65	n.d.	
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%		5.30	n.d.	
07:30	EE. UU.	Presidente Fed - J. Powell, Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
-		Venta total de vehículos	Jun. 24	■	Mda		15.90	15.95	
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Jun. 24	■	a/a%	2.50	2.60	2.50	
03:00		Tasa de desempleo- Eurozona	May. 24	★	%	6.40	6.40	6.50	
Miér. 03									
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Jun. 24	■	Mda		119.99	n.d.	
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	28 Jun. 24	■	s/s%		0.80	n.d.	
05:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
06:15		Creación de empleo privado ADP	Jun. 24	★	Miles		152.00	160.00	
06:30		Balanza comercial	May. 24	★	Mmdd		-74.40	-71.20	
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	29 Jun. 24	■	Miles		233.00	n.d.	
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Jun. 24	★	Puntos		55.10	n.d.	
08:00		Órdenes a fábricas	May. 24	■	m/m%		0.70	0.40	
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	May. 24	★	m/m%		0.10	n.d.	
08:30		Inventarios de petróleo	28 Jun. 24	★	Mdb		3.59	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	■	%		5.28	n.d.	
12:00		Minutas política monetaria Fed	01 May. 24	★					
08:15	MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Jue. 04									
-	MX	No se esperan indicadores							
-	EE. UU.	Feriado por el Día de la Independencia							
Vie. 05									
-	MX	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■					
-		Creación de empleo formal- IMSS	Jun. 24	■	Miles		-25.20	n.d.	
03:40	EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
06:30		Nóminas no agrícolas	Jun. 24	★	Miles		272.00	185.00	
06:30		Tasa de desempleo	Jun. 24	★	%		4.00	4.00	
06:30		Salarios nominales	Jun. 24	★	a/a%		4.10	n.d.	
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	May. 24	■	m/m%		-0.10	0.30	
11:15		Presidenta BCE - C. Lagarde		★					

*/ 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

