

Clima de apertura

Nublado



Análisis

23 de julio de 2024

Perspectiva

+Anticipamos que el principal catalizador para la sesión sean los reportes corporativos, a la espera de que se revelen más adelante en la semana las cifras del PIB y del gasto personal en los EE. UU. En particular, se estarían asimilando los resultados de compañías como GE, General Motors y Coca-Cola, mientras que al cierre se esperan los de Tesla y Alphabet; en México, hoy destacan los reportes de Televisa, GCC y Banorte.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma negativa, después de una serie de resultados corporativos mixtos, y al tiempo que se esperan al cierre del mercado los reportes de compañías tecnológicas de mega capitalización. De las 74 compañías que han presentado resultados del S&P 500, el 81% ha superado expectativas. El rendimiento del *treasury* a 10 años presenta su primer descenso en cuatro sesiones, mientras que el índice dólar (+0.1%) retoma su tendencia ascendente tras la marginal corrección de ayer. Similarmente, el USDMXN esta mañana está borrando prácticamente por completo la baja de ayer. Los precios del petróleo WTI hilan cuatro caídas consecutivas y se cotizan en su menor nivel en seis semanas; los precios del oro rebotan marginalmente, después de debilitarse en las tres sesiones previas.

Al detalle

+Spotify Technology subió un 13% después de que sus resultados del 2T24 estuvieran en línea con las estimaciones del consenso.

+General Motors sube un 3.4% tras superar las previsiones de beneficios e ingresos.

+Coca-Cola superó las estimaciones de ganancias del segundo trimestre y elevó sus perspectivas para todo el año y sus acciones suben 1.5% esta mañana.

+UPS cae un 8.6% después de no alcanzar las estimaciones de ganancias, debido a la moderada demanda de entrega de paquetes y los mayores costos de los contratos laborales.

+GAP reportó una caída de 13.2% a/a en ingresos, así como una contracción de 11.0% a/a en utilidades.

+Regional registró un aumento de 12.4% a/a en su cartera total y sus utilidades se expandieron 23.7% en el 2T24.

+VOLAR presentó una reducción de 7.08% en ingresos al 2T24, aunque reportó un repunte de 89% en utilidad neta.

+GMEXICO reportó un aumento de 27.3% a/a en ventas y un crecimiento de 33.6% a/a en utilidades.

A seguir...

+Indicadores de actividad manufacturera regional de julio en los EE. UU., la confianza del consumidor preliminar para julio en la Eurozona, y subastas de valores gubernamentales en México.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,604.00	↓	-0.12	16.27
Futuros Dow Jones	40,662.00	↓	-0.08	6.97
Futuros Nasdaq	19,947.75	↓	-0.27	17.18
S&P/BMV IPC (cierre previo)	54,006.92	↑	0.61	-5.89
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.04	↑	0.52	6.28
EURUSD	1.09	↓	-0.28	-1.62
USDJPY	156.05	↓	-0.63	10.64
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.23	↓	-2.73	34.6
Bono 10 años MX	9.96	↔	0.00	100.1
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	10.89	↔	0.00	-37.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,408.66	↑	0.50	16.76
Petróleo WTI	77.78	↓	-2.51	8.56
Cobre	414.5	↓	-0.85	6.54

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Igae mayo [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Ventas minoristas mayo [Ver Nota](#)
- Inflación CDMX Bx+: Junio [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVeporMas



Julio

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 22								
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	May. 24	■	a/a%	0.30	3.20	n.d.
06:00		IGAE	May. 24	★	a/a%	1.57	5.40	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citi		■				
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.20	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.99	n.d.
Mar. 23								
09:00	MX	Reservas internacionales	19 Jul. 24	■	Mmdd		221.18	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.89	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.10	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.21	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.41	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		10.83	n.d.
11:30		Subasta real	10a	■	%		5.37	n.d.
08:00	EE. UU.	Índice de actividad manufacturera Richmond	Jul. 24	■	Puntos		-10.00	n.d.
08:00		Ventas de casas existentes	Jun. 24	■	m/m%		-0.70	-3.80
11:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%		4.71	n.d.
08:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Jul. 24	■	%		-14.00	-13.80
Miér. 24								
06:00	MX	Inflación general	1Q Jul. 24	★	a/a%		5.17	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Jul. 24	■	q/q%		0.53	n.d.
06:00		Inflación subyacente	1Q Jul. 24	■	q/q%		0.13	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	19 Jul. 24	■	s/s%		3.90	n.d.
06:30		Inventarios mayoristas (P)	Jun. 24	★	m/m%		0.60	n.d.
06:30		Balanza comercial (P)	Jun. 24	★	Mmdd		-99.40	-98.00
07:45		Índice PMI Manufactura (P)	Jul. 24	★	Puntos		51.60	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (P)	Jul. 24	★	Puntos		55.30	n.d.
08:00		Ventas de casas nuevas	Jun. 24	★	m/m%		-11.30	3.40
08:30		Inventarios de petróleo	19 Jul. 24	★	Mdb		-4.87	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.14	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		4.33	n.d.
14:05		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Jul. 24	■	Puntos		43.50	44.50
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Jul. 24	■	Puntos		45.80	46.30
Jue. 25								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	PIB (P)	2T24	★	t/t%		1.40	1.70
06:30		Consumo Personal (P)	2T24	★	t/t%		1.50	n.d.
06:30		Deflactor del PIB (P)	2T24	■	t/t%		3.10	n.d.
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	20 Jul. 24	■	Miles		243.00	n.d.
06:30		Órdenes de bienes durables (P)	Jun. 24	★	m/m%		0.10	0.50
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.27	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.26	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		4.28	n.d.
Vie. 26								
06:00	MX	Balanza comercial	Jun. 24	★	Mmdd		1.90	n.d.
06:30	EE. UU.	Ingreso personal	Jun. 24	★	m/m%		0.50	0.40
06:30		Consumo personal	Jun. 24	★	m/m%		0.20	0.30
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Jul. 24	★	Puntos		66.00	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

