

# Clima de apertura

## Despejado



Análisis

04 de julio de 2024

### Perspectiva

+El feriado del Día de la Independencia en los EE. UU. mantendrá acotado el volumen de operaciones. Asimismo, los mercados terminarán de asimilar las minutas del Fed publicadas ayer y algunas cifras de actividad económica que en los EE. UU. (nómina ADP, ISM servicios) que mostraron cierto enfriamiento, mientras se está a la espera de los datos laborales de mañana en aquel país, los cuales darían más pistas sobre el siguiente movimiento del Fed. Finalmente, se seguirá evaluando los procesos electorales de hoy en el Reino Unido y del fin de semana en Francia.

+Hoy los mercados en EE. UU. permanecerán cerrados por el feriado del Día de Independencia. Por otro lado, los mercados accionarios en Europa operan de forma positiva, lo anterior a pesar de que los pedidos industriales en Alemania cayeron en mayo; los mercados en Asia también avanzan. Aunque hoy se mantiene sin operar el mercado de dinero en los EE. UU. por el feriado, tras los últimos datos económicos y revelarse las minutas del Fed, ayer, el rendimiento del treasury a 10 años bajó 7.3 pb. En estos momentos, el dólar retrocede 0.2% frente a la canasta de las principales divisas; el USDMXN se perfila a bajar por tercera sesión consecutiva y abre en \$18.10 (-5 cts.). Esta mañana, el precio del petróleo (WTI) se corrige 0.6% tras subir 1.3% la sesión previa, por una posible escala en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente (Hezbollah lanzó un ataque con misiles y drones a Israel); de forma similar, el oro retrocede 0.2%.

### Al detalle

+En las últimas minutas del Fed, los miembros reafirmaron el mensaje de que, a pesar de que la inflación se estaría enfriando nuevamente, aún necesitan más confianza de que se está acercando a su objetivo del 2.0%, antes de comenzar con los recortes en la tasa de interés.

+Las marcas de vehículo MG y Niosugirieron que podrían aumentar los precios de sus automóviles en Europa a finales de este año, tras la decisión de la Unión Europea de confirmar los aranceles de hasta 37.6% a los vehículos eléctricos importados de China.

+Amazon Web Service(AWS), la unidad en la nube de Amazon, ganó un contrato con el gobierno australiano valorado en 1,300 mdd para tres centros de datos, de acuerdo con información de medios de comunicación.

+FibraShop obtuvo la certificación EDGE (Excellence inDesign for Greater Efficiencies) de Puerta La Victoria, ubicada en Santiago de Querétaro en pro de la sostenibilidad y la eficiencia energética

### A seguir...

+No hay información relevante esta jornada.

| Mercados                    |             |   |                 |              |
|-----------------------------|-------------|---|-----------------|--------------|
| Accionario                  | Puntos      | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| Futuros S&P 500             | 5,595.50    | ↑ | 0.09            | 16.09        |
| Futuros Dow Jones           | 39,747.00   | ↑ | 0.28            | 4.56         |
| Futuros Nasdaq              | 20,406.00   | ↓ | -0.03           | 19.87        |
| S&P/BMV IPC (cierre previo) | 52,796.26   | ↑ | 1.63            | -8.00        |
| Cambiario                   |             | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| USDMXN                      | 18.11       | ↓ | -0.35           | 6.71         |
| EURUSD                      | 1.08        | ↑ | 0.14            | -2.16        |
| USDJPY                      | 161.07      | ↓ | -0.38           | 14.20        |
| Dinero                      | Rendimiento | Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU.        | 4.36        | ↔ | 0.00            | 48.0         |
| Bono 10 años MX             | 9.96        | ↔ | 0.00            | 100.5        |
| TIIE 28d                    | 11.25       | ↔ | 0.00            | -25.8        |
| Cetes 28d                   | 11.02       | ↔ | 0.00            | -24.0        |
| Materias primas             | Dólares     | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| Oro                         | 2,358.45    | ↑ | 0.10            | 14.32        |
| Petróleo WTI                | 83.36       | ↓ | -0.62           | 16.34        |
| Cobre                       | 457         | ↑ | 0.64            | 17.47        |

### Notas de Interés:

- ECO Bx+: Consumo privado abril [Ver Nota](#)
- Perspectivas Bx+: Nuevos pronósticos [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



| 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 | 51.10        | 51.20    | n.d.                 |
| 09:00      |               | Reservas internacionales                                | 28 Jun. 24 | ■       | Mmdd   | 220.00       | 220.05   | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 1m         | ■       | %      | 11.02        | 10.88    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 3m         | ■       | %      | 11.11        | 11.12    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 6m         | ■       | %      | 11.26        | 11.22    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 2a         | ■       | %      | 11.48        | 11.63    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 10a        | ■       | %      | 9.64         | 9.65     | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa real                                       | 10a        | ■       | %      | 5.37         | 5.74     | n.d.                 |
| 07:30      | EE. UU.       | Presidente Fed - J. Powell, Presidenta BCE - C. Lagarde |            | ★       |        |              |          |                      |
| -          |               | Venta total de vehículos                                | Jun. 24    | ■       | Mda    | 15.80        | 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    | 129.93       | 119.99   | n.d.                 |
| 05:00      | EE. UU.       | Aplicaciones de hipotecas                               | 28 Jun. 24 | ■       | s/s%   | -2.60        | 0.80     | n.d.                 |
| 05:00      |               | Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)              |            | ★       |        |              |          |                      |
| 06:15      |               | Creación de empleo privado ADP                          | Jun. 24    | ★       | Miles  | 150.00       | 152.00   | 160.00               |
| 06:30      |               | Balanza comercial                                       | May. 24    | ★       | Mmdd   | -75.10       | -74.40   | -71.20               |
| 06:30      |               | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo               | 29 Jun. 24 | ■       | Miles  | 238.00       | 233.00   | n.d.                 |
| 07:45      |               | Índice PMI Servicios (F)                                | Jun. 24    | ★       | Puntos | 54.80        | 55.10    | n.d.                 |
| 08:00      |               | Órdenes a fábricas                                      | May. 24    | ■       | m/m%   | -0.50        | 0.70     | 0.40                 |
| 08:00      |               | Órdenes de bienes durables (F)                          | May. 24    | ★       | m/m%   | -0.10        | 0.10     | n.d.                 |
| 08:30      |               | Inventarios de petróleo                                 | 28 Jun. 24 | ★       | Mdb    | -12.16       | 3.59     | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 4m         | ■       | %      | 5.22         | 5.22     | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 4s         | ■       | %      | 5.28         | 5.26     | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                    | 8s         | ■       | %      | 5.27         | 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                             |            | ★       |        |              |          |                      |

## 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

