

# Clima de apertura

## Despejado



Análisis

01 de julio de 2024

### Perspectiva

+Es probable que el resultado de la primera ronda de elecciones parlamentarias en Francia (parece que el partido de extrema derecha no tendría la mayoría absoluta) y las cifras de inflación favorables en Alemania moderen la aversión al riesgo al inicio de la sesión. Esto, a la espera de los comentarios de la Presidente del BCE, más adelante en el día, así como de otros catalizadores a lo largo de los próximos días, incluyendo el mensaje del Presidente del Fed, las minutas de la última reunión del Fed y las cifras de empleo de junio en los EE. UU.

+Tras un primer semestre positivo -impulsado por el sector tecnológico-, esta mañana los índices bursátiles en los EE. UU. apuntan a una apertura favorable, mientras los inversionistas ponen la mirada en las minutas del Fed y la nómina no agrícola de esta semana. Los mercados accionarios en Europa operan positivos (Euro Stoxx 50 +1.1%) tras la primera ronda de elecciones en Francia. El rendimiento del *treasury* a 10 años extiende los avances del viernes y el índice dólar (-0.1%) se deprecia por tercera sesión. El euro se aprecia 0.3% contra el dólar. El tipo de cambio exhibe pocos movimientos esta mañana, tras escalar 21 cts. la semana pasada. Pese a las cifras económicas mixtas del fin de semana en China, materias primas se fortalecen, incluyendo al petróleo, oro, cobre y mineral de hierro (+1.4%).

### Al detalle

+En China, el PMI manufacturero Caixin se aceleró en junio, al pasar de 51.7 a 51.8 pts., sumando cinco meses al alza. No obstante, las cifras oficiales del PMI se mantuvieron en terreno contractivo, en 49.5 pts.

+En Alemania, tras el rebote de mayo (2.4% a/a), la inflación retomó su camino descendente, bajando a 2.2% (2.3% esperado), en parte por menores presiones en energía.

+El viernes, la Presidente del Fed de San Fco. notó que la política monetaria está funcionando, pero es "temprano decir" cuándo se deberá de recalibrar la misma.

+Chewy subió 16.0% después de que circulara en medios que Roaring Kitty compró 9 millones de acciones.

+Boeing mencionó que recompraría al fabricante de fuselajes Spirit Aerosystems en un acuerdo por un valor de USD\$4,700 millones.

+Fibra Macquarie cierra una línea de crédito no garantizada, vinculada a sostenibilidad, con un valor de USD\$150 millones.

+Fibra Prologis anuncia un incremento en el factor de intercambio de 0.63x en su oferta pública de adquisición por Terrafina.

### A seguir...

+Hoy, en Europa, declaraciones de la Presidente del BCE; en los EE. UU., el ISM manufacturero de junio; y, en México, las remesas de mayo. Más adelante en la semana, en el ámbito global, la inflación al consumidor para junio en la Eurozona, declaraciones del Presidente del Fed, las minutas de la última reunión del Fed, y las nóminas no agrícolas de junio en los EE. UU.; en México, la inversión fija y el consumo privado de abril.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,535.00	↑	0.24	14.83
Futuros Dow Jones	39,518.00	↑	0.12	3.96
Futuros Nasdaq	19,981.25	↑	0.27	17.37
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,440.02	↑	0.25	-8.62
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.37	↑	0.27	8.22
EURUSD	1.07	↑	0.28	-2.68
USDJPY	161.36	↑	0.30	14.41
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.45	↑	4.93	56.6
Bono 10 años MX	9.87	↔	0.00	91.3
TIIIE 28d	11.24	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	10.88	↔	0.00	-38.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,330.29	↑	0.15	12.96
Petróleo WTI	82.03	↑	0.60	14.49
Cobre	442.65	↑	0.82	13.78

### Notas de Interés:

- ECO Bx+: Igae enero [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Inflación 1Q marzo [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Banxico [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*	
<b>Dom. 30</b>									
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	
<b>Lun. 01</b>									
09:00	MX	Remesas	May. 24	■	Mdd		5422.30	n.d.	
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
12:00		IMEF Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos		49.80	n.d.	
12:00		IMEF No Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos		50.00	n.d.	
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Jun. 24	★	Puntos		51.70	n.d.	
08:00		Gasto en construcción	May. 24	■	m/m%		-0.10	0.30	
08:00		ISM Manufactura	Jun. 24	★	Puntos		48.70	49.00	
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.24	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		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		★					
<b>Mar. 02</b>									
06:00	MX	Inversión fija bruta	Abr. 24	★	a/a%		3.00	n.d.	
06:00		Consumo privado	Abr. 24	★	a/a%		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.	
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%		2.60	2.50	
03:00		Tasa de desempleo- Eurozona	May. 24	★	%		6.40	6.50	
<b>Miér. 03</b>									
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		★					
<b>Jue. 04</b>									
-	MX	No se esperan indicadores							
-	EE. UU.	Feriado por el Día de la Independencia							
<b>Vie. 05</b>									
-	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](http://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](mailto:asaldana@vepormas.com)

## ANÁLISIS BURSÁTIL

### Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 [amendezv@vepormas.com](mailto:amendezv@vepormas.com)

### Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 [evargas@vepormas.com](mailto:evargas@vepormas.com)

### Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz 55 56251500 x 31709 [ghernandez@vepormas.com](mailto:ghernandez@vepormas.com)

## ANÁLISIS ECONÓMICO

### Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 [ahuerta@vepormas.com](mailto:ahuerta@vepormas.com)

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 [aruiz@vepormas.com](mailto:aruiz@vepormas.com)

### Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima 55 56251500 x 31603 [jtorroella@vepormas.com](mailto:jtorroella@vepormas.com)

### Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 [mardines@vepormas.com](mailto:mardines@vepormas.com)

### Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal 81 83180300 x 37314 [ligonzalez@vepormas.com](mailto: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

