

Perspectiva

+Por un lado, anticipamos que los últimos comentarios de funcionarios del Fed generen más confianza en un inminente recorte en el objetivo de los fondos federales para la reunión de septiembre. Por el otro, prevemos algo de cautela previo a la publicación de los resultados de NVIDIA (mañana) y de las cifras del gasto personal y su deflactor (viernes) en los EE. UU.

+Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan ligeramente a la baja, después de que la jornada anterior se presentara una caída en las tecnológicas, y a la espera del reporte de NVIDIA el día de mañana. No obstante que más funcionarios del Fed se expresaron en favor de moderar la postura monetaria, los rendimientos de los bonos del tesoro a dos y 10 años extienden el rebote de ayer, mientras que el índice dólar se aprecia en el margen por segunda sesión al hilo. Al interior de la canasta de las mayores divisas, monedas duras se aprecian contra el dólar (franco suizo +0.2%, yen japonés +0.1%), mientras que emergentes se debilitan (peso mexicano -0.2%, real brasileño -0.2%, rand sudafricano -0.1%). El tipo de cambio extiende el rebote de ayer y se vuelve a colocar cerca de máximos desde diciembre de 2022, en un entorno de incertidumbre interna (ayer se aprobó en una comisión de la Cámara de Diputados la iniciativa de reforma al Poder Judicial). Los precios del petróleo devuelven una parte de las alzas de las tres sesiones previas, después de que unos bancos internacionales moderaran sus pronósticos ante la expectativa de una acumulación de inventarios en el mercado mundial.

Al detalle

+Ayer, la Presidente del Fed de San Francisco indicó que considera que es momento de actuar y evitar una situación en donde se mantenga una postura muy restrictiva al tiempo que la economía se desacelera.

+Las acciones de Paramount Global cayeron casi un 5% después de que Edgar Bronfman Jr. retirara su oferta por la empresa de medios, despejando el camino para Skydance Media.

+Las acciones de JD.com rebotan alrededor de 3% después de anunciar un programa de recompra de 5,000 mdd, que se desarrollará entre septiembre de 2024 y agosto de 2027.

+Fibra Mty firmó un acuerdo vinculante para la venta de un inmueble, por un monto de 15 mdd y se espera que concluya en el cuarto trimestre del año. Los recursos obtenidos serán utilizados para la inversión en propiedades industriales y/o recompra de certificados.

+Arca Continental informó que realizará el canje por títulos definitivos de la emisión de 2024, a efectuarse el próximo 3 de septiembre.

A seguir...

+En los EE. UU., la confianza del consumidor (Conference Board) para agosto y el índice de actividad manufacturera regional de Richmond de agosto; en México, subastas de valores gubernamentales.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,626.25	↓	-0.19	16.73
Futuros Dow Jones	41,280.00	↓	-0.13	8.60
Futuros Nasdaq	19,565.25	↓	-0.13	14.93
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,171.31	↓	-0.60	-7.34
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.45	↑	0.24	14.61
EURUSD	1.12	↓	-0.04	1.07
USDJPY	144.38	↓	-0.10	2.37
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.86	↑	4.17	-2.1
Bono 10 años MX	9.54	↔	0.00	58.1
TIIIE 28d	11.00	↔	0.00	-50.2
Cetes 28d	10.65	↔	0.00	-61.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,509.77	↓	-0.33	21.66
Petróleo WTI	76.92	↓	-0.65	7.36
Cobre	422.45	↑	0.14	8.59

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Igae junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación 1Q Agosto [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Agosto

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 26								
	- MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Órdenes de bienes durables (P)	Jul. 24	★	m/m%	9.90	-6.70	3.50
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.98	5.06	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.69	4.77	n.d.
12:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
Mar. 27								
06:00	MX	Balanza comercial	Jul. 24	★	Mmdd	1-186	-1.37	n.d.
09:00		Reservas internacionales	23 Ago. 24	■	Mmdd		224.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.65	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.78	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.83	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		10.64	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%		10.02	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%		6.10	n.d.
08:00	EE. UU.	Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Ago. 24	★	Puntos		100.30	100.00
08:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Ago. 24	■	Puntos		-17.00	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%		4.43	n.d.
00:00	MD	PIB - Alemania (F)	2T24	■	a/a%	0.00	0.30	n.d.
Miér. 28								
12:30	MX	Reporte Trimestral Banxico	2T24	★				
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	23 Ago. 24	■	s/s%		-10.10	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	19 Jul. 24	★	Mdb		-4.65	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.92	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		4.12	n.d.
16:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
Jue. 29								
	- MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	PIB (S)	2T24	★	t/t%		2.80	n.d.
06:30		Consumo Personal (S)	2T24	★	t/t%		2.30	n.d.
06:30		Deflactor del PIB (S)	2T24	■	t/t%		2.30	n.d.
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	24 Ago. 24	■	Miles		232.00	n.d.
06:30		Balanza comercial (P)	Jul. 24	★	Mmdd		-96.60	-97.30
06:30		Inventarios mayoristas (P)	Jul. 24	★	m/m%		0.20	n.d.
08:00		Ventas de casas pendientes	Jul. 24	■	m/m%		4.80	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.24	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.13	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		4.16	n.d.
13:30		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
03:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Ago. 24	■	%		-13.40	n.d.
06:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Ago. 24	■	a/a%		2.30	n.d.
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Jul. 24	■	a/a%		-4.20	4.00
Vie. 30								
	- MX	Balance público (YTD)						
06:30	EE. UU.	Ingreso personal	Jul. 24	★	m/m%		0.20	0.20
06:30		Consumo personal	Jul. 24	★	m/m%		0.30	0.50
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Ago. 24	★	Puntos		67.80	n.d.
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Ago. 24	■	a/a%		2.20	n.d.
03:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Ago. 24	■	a/a%		2.60	n.d.
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Jul. 24	■	Puntos		49.40	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

