

Clima de apertura

Despejado

Análisis

14 de agosto de 2024

Perspectiva

+ Prevemos que el dato de inflación de esta mañana en los EE. UU. reafirme la expectativa de que el Fed inicie los recortes en el objetivo de los fondos federales el próximo mes, incluso pese a que los funcionarios del Banco Central han sido cautos en sus últimos comentarios. Además, se está a la espera de más información el día de mañana (ventas minoristas, actividad industrial) para evaluar la situación de la economía norteamericana, después de que dos semanas atrás surgiera el temor de una fuerte desaceleración.

+ Los futuros accionarios en los EE. UU. exhiben cautela, tras las alzas de las sesiones previas y conocerse los datos de inflación en ese país. Los mercados en Europa operan positivos (Euro Stoxx 50 +0.5%); en Asia, los índices cerraron mixtos, con China retrocediendo (CSI 300 - 0.7%) y Japón al alza (NIKKEI +0.6%). El rendimiento del treasury a 10 años no muestra mayores cambios, si bien tocó un mínimo de 3.80% previo a revelarse el dato de precios al consumidor. Similarmente, el índice dólar no presenta variaciones y se mantiene en su menor nivel desde enero. Dentro de la canasta de las mayores divisas, la libra esterlina se deprecia 0.2% contra el dólar, después de cifras de inflación en el Reino Unido debajo de lo previsto. El USDMXN baja por segundo día consecutivo. Los precios del petróleo retoman su tendencia ascendente tras la corrección de ayer.

Al detalle

+ El Presidente del Fed de Atlanta indicó ayer que necesita "un poco más de información" y que necesitan estar "absolutamente seguros" antes de iniciar los recortes en tasas de interés. Explicó que parte del alza en el desempleo se debió a una mayor oferta de trabajadores.

+ En julio, la inflación al consumidor en los EE. UU. creció 2.9% a/a, mínimo desde marzo de 2021 y apenas debajo del 3.0% esperado. El subyacente se moderó a 3.2% (menor nivel en 39 meses) gracias a las bajas en mercancías, mientras que servicios fueron más renuentes.

+ Alphabet cae 1.2% en pre mercado después de que reportes afirman que reguladores considerarán la división de la compañía.

+ Chedraui participará en el MSCI, después del rebalanceo del 30 de agosto del 2024. El nuevo índice estará vigente a partir del 2 de septiembre del 2024.

+ GMexico pagará dividendo de P\$1.20 por acción en una sola exhibición el 28 de agosto.

+ Terrafina anunció la decisión de retiro de Alberto Chretin como director general.

A seguir...

+ Los inventarios semanales de petróleo en los EE. UU.; y, por la noche, la producción industrial, las ventas minoristas e inversión fija para julio en China.

Mercados

| Accionario | Puntos Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
|-----------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| Futuros S&P 500 | 5,458.25 ↓ | -0.01 | 13.24 |
| Futuros Dow Jones | 39,884.00 ↓ | -0.01 | 4.92 |
| Futuros Nasdaq | 19,138.25 ↑ | 0.18 | 12.42 |
| S&P/BMV IPC (cierra previo) | 53,674.20 ↑ | 1.20 | -6.47 |
| Cambiario | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| USDMXN | 18.93 ↓ | -0.48 | 11.55 |
| EURUSD | 1.10 ↑ | 0.25 | -0.16 |
| USDJPY | 147.15 ↑ | 0.21 | 4.33 |
| Dinero | Rendimiento Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU. | 3.84 ↔ | 0.00 | -3.6 |
| Bono 10 años MX | 9.43 ↔ | 0.00 | 47.6 |
| TIIE 28d | 11.00 ↔ | 0.00 | -50.1 |
| Cetes 28d | 10.65 ↔ | 0.00 | -61.0 |
| Materias primas | Dólares Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Oro | 2,472.01 ↑ | 0.28 | 19.83 |
| Petróleo WTI | 78.48 ↑ | 0.17 | 9.53 |
| Cobre | 406.25 ↑ | 0.27 | 4.42 |

Notas de Interés:

- ECO BX+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- ECO BX+: Inflación julio [Ver Nota](#)
- ECO BX+: Consumo privado mayo [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)



Clima de apertura

Calendario de Indicadores Económicos

| Día y hora | País o Región | Indicador | Agosto | | Periodo | Impacto | Unidad | Cifra Actual | Anterior | Pronóstico Consenso* |
|-----------------|---------------|---|--------|--|------------|---------|--------|--------------|----------|----------------------|
| | | | | | | | | | | |
| Lun. 12 | | | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Confianza del consumidor | | | Jul. 24 | ■ | Puntos | 46.90 | 47.50 | 47.70 |
| 11:30 | EE. UU. | Subasta tasa nominal | | | 3m | ■ | % | 5.07 | 5.08 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 6m | ■ | % | 4.80 | 4.70 | n.d. |
| Mar. 13 | | | | | | | | | | |
| 09:00 | MX | Reservas internacionales | | | 09 Ago. 24 | ■ | Mmdd | 223.23 | 220.39 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 1m | ■ | % | 10.86 | 10.90 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 3m | ■ | % | 10.85 | 11.12 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 6m | ■ | % | 10.64 | 11.29 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 2a | ■ | % | 10.64 | 11.29 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | | | 5a | ■ | % | 9.47 | 10.20 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa real | | | 10a | ■ | % | 4.97 | 5.23 | n.d. |
| 06:30 | EE. UU. | Índice de precios al productor | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 0.10 | 0.20 | 0.20 |
| 11:15 | | Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto) | | | | ★ | | | | |
| Miér. 14 | | | | | | | | | | |
| - | MX | Salarios nominales | | | Jul. 24 | ★ | a/a% | 9.70 | n.d. | |
| - | | Ventas minoristas- ANTAD | | | Jul. 24 | ■ | a/a% | 3.30 | n.d. | |
| 05:00 | EE. UU. | Aplicaciones de hipotecas | | | 09 Ago. 24 | ■ | s/s% | 16.80 | 6.90 | n.d. |
| 06:30 | | Inflación general | | | Jul. 24 | ★ | a/a% | 3.20 | 3.00 | 3.10 |
| 06:30 | | Inflación general | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 0.20 | 0.20 | 0.10 |
| 06:30 | | Inflación subyacente | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 0.20 | -0.10 | 0.20 |
| 08:30 | | Inventarios de petróleo | | | 09 Ago. 24 | ★ | Mdb | -3.73 | n.d. | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | | | 4m | ■ | % | 4.99 | n.d. | |
| 00:00 | MD | Inflación al consumidor- Reino Unido | | | Jul. 24 | ■ | a/a% | 2.20 | 2.00 | n.d. |
| 00:45 | | Inflación al consumidor- Francia (F) | | | Jul. 24 | ■ | a/a% | 2.30 | 2.30 | 2.30 |
| 03:00 | | PIB - Eurozona (P) | | | 2T24 | ★ | a/a% | 0.60 | 0.60 | 0.60 |
| 03:00 | | Producción industrial- Eurozona | | | Jun. 24 | ■ | m/m% | -0.10 | -0.60 | 0.70 |
| 17:50 | | PIB - Japón (P) | | | 2T24 | ★ | t/t% | -0.70 | 0.60 | |
| 20:00 | ME | Producción industrial - China | | | Jul. 24 | ■ | a/a% | 5.30 | 5.40 | |
| 20:00 | | Ventas minoristas - China | | | Jul. 24 | ■ | a/a% | 2.00 | 2.60 | |
| 22:30 | | Producción Industrial - Japón (F) | | | Jun. 24 | ■ | m/m% | -3.60 | n.d. | |
| Jue. 15 | | | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | | | |
| 06:30 | EE. UU. | Índice de manufactura Empire | | | Ago. 24 | ■ | m/m% | -6.60 | -6.00 | |
| 06:30 | | Ventas minoristas | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 0.00 | 0.30 | |
| 06:30 | | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo | | | 10 Ago. 24 | ■ | Miles | 233.00 | n.d. | |
| 07:10 | | Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto) | | | | ★ | | | | |
| 07:15 | | Producción industrial | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 0.60 | -0.10 | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | | | 4s | ■ | % | 5.29 | n.d. | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | | | 8s | ■ | % | 5.19 | n.d. | |
| 11:10 | | Presidente Fed Philadelphia- P. Harker (sin voto) | | | | ★ | | | | |
| 00:00 | MD | PIB- Reino Unido (F) | | | 2T24 | ★ | a/a% | 0.30 | n.d. | |
| Vie. 16 | | | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | | | |
| 06:30 | EE. UU. | Inicios de casas | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 3.00 | -0.20 | |
| 06:30 | | Permisos de construcción | | | Jul. 24 | ★ | m/m% | 3.90 | -0.80 | |
| 08:00 | | Índice de confianza consumidor U. Michigan (P) | | | Ago. 24 | ★ | Puntos | 66.40 | 66.40 | |
| 11:25 | | Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto) | | | | ★ | | | | |
| 03:00 | MD | Balanza comercial- Eurozona | | | Jun. 24 | ★ | Mmdd | 12.30 | 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 |

Clima de apertura



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 |



Clima de apertura



Aviso legal y directorio Grupo Financiero Bx+

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.veformas.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@veformas.com

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 amendezv@veformas.com

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 evargas@veformas.com

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz 55 56251500 x 31709 g hernandez@veformas.com

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 ahuerta@veformas.com

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 aruiz@veformas.com

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima 55 56251500 x 31603 jtorroella@veformas.com

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 mardines@veformas.com

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal 81 83180300 x 37314 ligonzalez@veformas.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

