

Clima de apertura

Despejado



Análisis

19 de agosto de 2024

Perspectiva

+ Después de que la semana pasada se diluyeran en buena medida los temores de una recesión en la economía estadounidense, anticipamos que la atención gire hacia el Fed. En particular, se estará a la espera de que la publicación de las minutas de la última reunión del banco central y el simposio de Jackson Hole –donde el viernes participará J. Powell– ofrezcan pistas sobre próximas decisiones de política monetaria.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses presentan movimientos acotados, después de presentar su mejor desempeño semanal en 2024, alimentado por una menor probabilidad de que la economía entre en recesión. Europa exhibe avances (Euro Stoxx 50 +0.5%); Asia concluyó con retornos mixtos (NIKKEI -1.8%, CSI 300 +0.3%). El rendimiento del *treasury* a 10 años baja ligeramente y el índice dólar se deprecia 0.3% previo a que se publiquen las actas de la reunión del 30-31 julio del Fed y a la espera de las palabras de Jerome Powell este viernes. Tras bajar 19 cts. la semana pasada, el tipo de cambio exhibe un repunte de 16 cts. esta mañana. El peso mexicano es la única moneda al interior de la canasta de las principales divisas que se debilita contra el dólar americano. Los precios del petróleo se cotizan en su menor nivel en ocho sesiones; el oro devuelve parte de las ganancias de la semana pasada.

Al detalle

+ AMD sube 3% después de que circuló en medios que la compañía adquirirá ZT Systems por 4,900 mdd.

+ Estee Lauder cae 4.0% en pre mercado después de resultados decepcionantes y una guía anual por debajo de lo esperado.

+ Crédito Real informó que el viernes 16 de agosto el Juzgado Primero de Distrito publicó la aprobación del convenio concursal de la compañía.

A seguir...

+ Hoy, declaraciones de C. Waller, Gobernador del Fed, y subastas de valores gubernamentales en los EE. UU. Más adelante en la semana, los PMI preliminares para agosto en la EZ; las minutas del Fed, los PMI de agosto y el Simposio de Jackson Hole, en los EE. UU.; y, en México, las ventas minoristas y el Igae de junio, las cifras finales del PIB al 2T, la inflación de la 1Q agosto, y las minutas de Banxico.

| Mercados | | | | |
|-----------------------------|-------------|---|-----------------|--------------|
| Accionario | Puntos | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Futuros S&P 500 | 5,583.50 | ↑ | 0.09 | 15.84 |
| Futuros Dow Jones | 40,785.00 | ↓ | -0.02 | 7.30 |
| Futuros Nasdaq | 19,629.25 | ↑ | 0.12 | 15.31 |
| S&P/BMV IPC (cierre previo) | 54,083.78 | ↓ | -0.33 | -5.75 |
| Cambiario | | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| USDMXN | 18.80 | ↑ | 0.87 | 10.78 |
| EURUSD | 1.10 | ↑ | 0.09 | -0.02 |
| USDJPY | 146.17 | ↓ | -0.99 | 3.64 |
| Dinero | Rendimiento | Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU. | 3.87 | ↓ | -1.72 | -1.4 |
| Bono 10 años MX | 9.42 | ↔ | 0.00 | 46.6 |
| TIEE 28d | 11.00 | ↔ | 0.00 | -50.1 |
| Cetes 28d | 10.65 | ↔ | 0.00 | -61.0 |
| Materias primas | Dólares | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Oro | 2,492.84 | ↓ | -0.60 | 20.84 |
| Petróleo WTI | 76.17 | ↓ | -0.63 | 6.31 |
| Cobre | 418.35 | ↑ | 0.97 | 7.53 |

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](#)**

@AyEVeporMas



| Agosto | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--|------------|---------|--------|--------------|-----------|----------------------|---------|--|
| Día y hora | País o Región | Indicador | Periodo | Impacto | Unidad | Cifra Actual | Anterior | Pronóstico Consenso* | | |
| Lun. 19 | | | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | | | |
| 07:15 | | Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto) | | ★ | | | | | | |
| 09:30 | EE. UU. | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 5.07 | | n.d. | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 4.80 | | n.d. | |
| Mar. 20 | | | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Ventas minoristas - INEGI | Jun. 24 | ■ | a/a% | | 0.30 | | n.d. | |
| 09:00 | | Reservas internacionales | 16 Ago. 24 | ■ | Mmdd | | 223.23 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 1m | ■ | % | | 10.65 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 10.80 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 10.85 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 1a | ■ | % | | 11.08 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 3a | ■ | % | | 10.64 | | n.d. | |
| 11:30 | | Subasta real | 30a | ■ | % | | 5.13 | | n.d. | |
| - | | Encuesta de expectativas del sector privado - Citi | | ■ | | | | | | |
| 11:35 | EE. UU. | Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto) | | ★ | | | | | | |
| 03:00 | MD | Inflación al consumidor- Eurozona (F) | Jul. 24 | ■ | a/a% | | 2.50 | | 2.60 | |
| 17:50 | | Balanza comercial- Japón | Jul. 24 | ■ | Mmdy | | 224.00 | | -243.80 | |
| Miér. 21 | | | | | | | | | | |
| - | MX | No se esperan indicadores | | | | | | | | |
| 05:00 | EE. UU. | Aplicaciones de hipotecas | 16 Ago. 24 | ■ | s/s% | | 16.80 | | n.d. | |
| 08:30 | | Inventarios de petróleo | 16 Ago. 24 | ★ | Mdb | | 1.36 | | n.d. | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 4m | ■ | % | | 4.98 | | n.d. | |
| 11:00 | | Subasta tasa real | 20a | ■ | % | | 4.47 | | n.d. | |
| 12:00 | | Minutas política monetaria Fed | 31 Jul. 24 | ★ | | | | | | |
| Jue. 22 | | | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | PIB (F) | 2T24 | ★ | a/a% | | 0.20 | | n.d. | |
| 06:00 | | IGAE | Jun. 24 | ★ | a/a% | | 0.75 | | n.d. | |
| 06:00 | | Inflación general | 1Q Ago. 24 | ★ | a/a% | | 5.52 | | n.d. | |
| 06:00 | | Inflación general | 1Q Ago. 24 | ■ | q/q% | | 0.14 | | n.d. | |
| 06:00 | | Inflación subyacente | 1Q Ago. 24 | ■ | q/q% | | 0.14 | | n.d. | |
| 09:00 | | Minutas Banxico | 27 Jun. 24 | ★ | | | | | | |
| 06:30 | EE. UU. | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo | 17 Ago. 24 | ■ | Miles | | 226.00 | | n.d. | |
| 07:45 | | Índice PMI Manufactura (P) | Ago. 24 | ★ | Puntos | | 49.60 | | n.d. | |
| 07:45 | | Índice PMI Servicios (P) | Ago. 24 | ★ | Puntos | | 55.00 | | n.d. | |
| 08:00 | | Ventas de casas existentes | Jul. 24 | ■ | m/m% | | -5.40 | | 0.30 | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 4s | ■ | % | | 5.26 | | n.d. | |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 8s | ■ | % | | 5.18 | | n.d. | |
| 11:00 | | Subasta real | 30a | ■ | % | | 2.20 | | n.d. | |
| - | | Simposio Jackson Hole | | - | | | | | | |
| 02:55 | MD | Índice PMI Manufactura- Alemania (P) | Ago. 24 | ■ | Puntos | | 43.20 | | n.d. | |
| 03:00 | | Índice PMI Manufactura- Eurozona (P) | Ago. 24 | ■ | Puntos | | 45.80 | | 45.60 | |
| 08:00 | | Confianza del consumidor- Eurozona (P) | Ago. 24 | ■ | % | | -13.00 | | n.d. | |
| Vie. 23 | | | | | | | | | | |
| 09:00 | MX | Cuenta corriente | 2T24 | ■ | Mdd | | -12582.00 | | n.d. | |
| 08:00 | EE. UU. | Ventas de casas nuevas | Jul. 24 | ★ | m/m% | | -0.60 | | 2.60 | |
| - | | Simposio Jackson Hole | | - | | | | | | |
| Sáb. 24 | | | | | | | | | | |
| - | | Simposio Jackson Hole | | - | | | | | | |

* / 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

