

Perspectiva

+ Es altamente probable que los mercados operen con cierto apetito por riesgo, impulsados por el tono algo menos restrictivo en el comunicado del Fed y las palabras de J. Powell de ayer, lo cual que, junto con el aumento en las solicitudes por seguro de desempleo, reforzaron la expectativa de que el banco central recorte su tasa objetivo en la reunión de septiembre. Así mismo, se estarían asimilando positivamente noticias de compañías tecnológicas (Nvidia, Meta), y hoy destacan los reportes de Intel, Apple, y Amazon.

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. apuntan a que se extenderán los avances de ayer, impulsados por expectativas de un relajamiento monetario en el futuro por parte del Fed, así como por el pronóstico optimista presentado ayer por Meta. Los mercados europeos (Euro Stoxx 50 -0.9%) se debilitan después de los resultados decepcionantes de fabricantes de automóviles. El rendimiento del *treasury* a 10 extiende las bajas de ayer y alcanza mínimos desde inicios de febrero, asimilando el anuncio del Fed de ayer. El índice dólar rebota 0.2% tras dos caídas consecutivas, mientras que el USDMXN baja por segundo día consecutivo, acumulando un descenso de 20 cts. en los últimos dos días. Los precios del petróleo vuelven a subir, en línea con la escalada en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente (según informes, Irán ordenara represalias contra Israel por la muerte de uno de los líderes de Hamas).

Al detalle

+ El Fed dejó el rango de los fondos federales en 5.25-5.50%, en línea con lo esperado. Aunque reiteró que se necesita más confianza de que la inflación converge a su meta, reconoció que el empleo se está enfriando y que hubo más progreso en la inflación.

+ El Banco de Inglaterra (BoE), recortó su tasa de interés objetivo en 25 pbs, llevándola a 5.00%. La decisión no fue unánime (4-5).

+ Meta Platforms sube alrededor del 8% antes de la apertura debido a resultados del 2T mejores de lo esperado y una guía optimista.

+ Las acciones de Hershey caen 7% en la preapertura, después de que publicara resultados que no cumplieron con las expectativas de analistas.

+ Shake Shack avanza casi 9% previo a la apertura, ya que informó ingresos de USD\$316 mdd, mejores a lo previsto.

+ Las acciones de Modera retroceden casi 11% después de que la farmacéutica redujera su previsión de ventas para todo el año.

+ Femsa realizará la adquisición de Delek US Holding para incursionar en el sector de conveniencia en los EE. UU., por un monto de 385 mdd.

+ Volaris informó que su presidente ejecutivo, Enrique Beltranena, realizó la adquisición de 1.58 millones de acciones de la compañía.

A seguir...

+ Los PMI manufactureros en EE. UU. y México; a nivel local también se conocerán las remesas y la encuesta de expectativas del Banxico.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,592.75	↑	0.63	16.03
Futuros Dow Jones	41,159.00	↑	0.21	8.28
Futuros Nasdaq	19,641.00	↑	0.70	15.38
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,093.96	↑	1.47	-7.48
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.56	↓	-0.31	9.36
EURUSD	1.08	↓	-0.26	-2.18
USDJPY	150.45	↑	0.31	6.67
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.02	↓	-0.77	14.3
Bono 10 años MX	9.77	↔	0.00	81.1
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	10.97	↔	0.00	-29.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,452.06	↑	0.18	18.86
Petróleo WTI	78.35	↑	0.56	9.35
Cobre	414.35	↓	-0.79	6.50

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** PIB 2T24 MX [Ver Nota](#)
- **ECONRUMBO:** Calendario agosto [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEveporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Julio

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 29								
	- MX	No se esperan indicadores						
11:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.15	5.19	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.93	4.99	n.d.
23:30	MD	PIB - Francia (P)	2T24	■	a/a%	1.10	1.30	n.d.
Mar. 30								
06:00	MX	PIB (P)	2T24	★	a/a%	2.20	1.60	2.40
09:00		Reservas internacionales	26 Jul. 24	■	Mmdd	221.73	221.62	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.97	10.87	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.13	11.09	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.24	11.26	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	11.29	11.19	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%	10.02	10.04	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	5.27	5.40	n.d.
	-	Balance público (YTD)	Jun. 24	■	Mmdd	-166.74	-0.56	n.d.
08:00	EE. UU.	Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Jul. 24	★	Puntos	100.30	100.40	99.80
02:00	MD	PIB - Alemania (P)	2T24	■	a/a%	-0.10	0.20	0.10
03:00		PIB - Eurozona (P)	1T24	★	a/a%	0.60	0.40	0.50
03:00		Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Jul. 24	■	%	-13.00	0.13	n.d.
06:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Jul. 24	■	a/a%	2.30	2.20	2.20
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Jun. 24	■	a/a%	-3.60	3.60	-4.70
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Jul. 24	■	Puntos	49.40	49.50	49.30
Miér. 31								
	- MX	No se esperan indicadores						
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	26 Jul. 24	■	s/s%	-3.90	-2.20	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Jul. 24	★	Miles	122.00	150.00	168.00
08:00		Ventas de casas pendientes	Jun. 24	■	m/m%	4.80	-2.10	1.50
08:30		Inventarios de petróleo	26 Jul. 24	★	Mdb	-3.44	-3.74	-3.31
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	5.12	5.12	n.d.
12:00		Anuncio Política Monetaria Fed	31 Jul. 24	★	%	5.50	5.50	5.50
12:30		Presidente Fed - J. Powell		★				
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Jul. 24	■	a/a%	2.30	2.20	n.d.
03:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Jul. 24	■	a/a%	2.60	2.50	2.40
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Jul. 24	■	Puntos	49.80	51.80	n.d.
Jue. 01								
09:00	MX	Remesas	May. 24	■	Mdd		5624.50	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Jul. 24	■	Puntos		51.10	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
12:00		IMEF Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos		49.50	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Jul. 24	■	Puntos		51.00	n.d.
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	27 Jul. 24	■	Miles	245.00	235.00	236.00
07:45		Índice PMI Manufactura (F)	Jul. 24	★	Puntos		49.50	n.d.
08:00		Gasto en construcción	Jun. 24	■	m/m%		-0.10	0.20
08:00		ISM Manufactura	Jul. 24	★	Puntos		48.50	49.00
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.26	n.d.
	-	Venta total de vehículos	Jul. 24	■	Mda		15.29	16.20
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Jun. 24	■	Puntos	43.20	42.60	42.60
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Jun. 24	■	Puntos	45.80	45.60	n.d.
03:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Jun. 24	★	%	6.50	6.40	6.40
05:00		Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	01 Ago. 24	★	%	5.00	5.25	5.00
05:30		Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Vie. 02								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Jun. 24	■	%		2.62	n.d.
06:00		Inversión fija bruta	May. 24	★	a/a%		18.10	n.d.
06:00		Consumo privado	May. 24	★	a/a%		8.00	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Jul. 24	■	Mda		122.93	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Jul. 24	★	Miles		206.00	185.00
06:30		Tasa de desempleo	Jul. 24	★	%		4.10	4.10
06:30		Salarios nominales	Jul. 24	★	a/a%		3.90	3.70
08:00		Órdenes a fábricas	Jun. 24	■	m/m%		-0.50	0.50
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Jun. 24	★	m/m%		-6.60	0.70

*/ 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

