

Clima de apertura

Nublado



Análisis

09 de agosto de 2024

Perspectiva

+ Después de la volatilidad de los últimos días, no descartamos que el día de hoy se presenten movimientos algo más modestos, en la medida en la que se disipan parte de los temores de una recesión en los EE. UU., y al tiempo que se asimilan declaraciones de miembros del Fed con un tono mixto. Además, se está a la espera de contar con más información económica la semana próxima. En México, podría seguirse incorporando el sorpresivo anuncio de ayer por parte de Banxico.

+ Los futuros accionarios en los EE. UU. operan ligeramente a la baja después de que en ayer intentaron recuperar un poco de terreno; la tendencia semanal continúa siendo negativa. Después de que algunos miembros del Fed mostraron cierta paciencia en cuanto a futuras decisiones de política monetaria —y tras presionarse en las tres sesiones anteriores— el rendimiento del *treasury* a 10 años retrocede esta mañana. Al tiempo que el índice dólar presenta movimientos marginales, el USDMXN retrocede apenas 1 ct. Con ello, el tipo de cambio acumularía un descenso semanal de casi 31 cts. tras presionarse en las tres semanas previas. El balance semanal del petróleo es positivo por primera vez desde inicios de julio.

Al detalle

+ El Presidente del Fed de Kansas indicó que todavía no está preparado para apoyar un recorte en tasas de interés, con la inflación arriba de la meta. Su símil de Boston comentó que podrían ser momento de iniciar los ajustes en tasas, si la inflación continúa cediendo.

+ Por decisión mayoritaria (3-2) y sorpresivamente, Banxico bajó el objetivo de la tasa de interés a 10.75% (-25 pb.). Ello, a pesar de que la inflación se ha acelerado y que el banco central elevó sus pronósticos, pero argumentó que las presiones se disiparán próximamente y que el índice subyacente siguió moderándose.

+ Paramount Global subía más del 6% luego de publicar resultados trimestrales que superaron las estimaciones y anunciar que recortará el 15% de su fuerza laboral en EE. UU.

+ Elf Beauty caía un 8.6% después de presentar una guía de ingresos que decepcionó al mercado.

+ Expedia subía un 10.7% después de superar las expectativas de los analistas para las ganancias del 2T24, ayudada por la demanda sostenida de viajes internacionales.

+ Fibra Macquarie anunció el pago de distribución en efectivo por \$0.525 por certificado a pagarse el 27 de septiembre.

+ Fibra Educa adquirió cinco activos del sector educativo con un área bruta rentable total de 45,121 m2 con arrendamiento por 15 años.

A seguir...

+ La siguiente semana, indicadores para julio de actividad industrial, ventas minoristas e inversión fija en China; de inflación en el Reino Unido; de ventas minoristas, producción industrial e inflación en los EE. UU.; y, de confianza del consumidor en México.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,329.00	↓	-0.36	10.56
Futuros Dow Jones	39,522.00	↓	-0.20	3.97
Futuros Nasdaq	18,420.50	↓	-0.57	8.21
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,876.55	↑	0.37	-7.86
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.86	↓	-0.09	11.10
EURUSD	1.09	↓	-0.06	-1.15
USDJPY	146.76	↓	-0.32	4.06
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.94	↓	-5.17	5.7
Bono 10 años MX	9.52	↔	0.00	57.0
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.5
Cetes 28d	10.86	↔	0.00	-40.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,429.80	↑	0.09	17.78
Petróleo WTI	76.49	↑	0.39	6.76
Cobre	402.45	↑	1.65	3.44

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



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Agosto

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 09								
06:00	MX	Producción industrial	Jun. 24	■	a/a%	-0.70	1.10	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Jun. 24	■	a/a%	-0.92	-1.40	n.d.
	- EE. UU.	No se esperan indicadores						
00:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Jul. 24	■	a/a%	2.30	2.30	n.d.
Lun. 12								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Jul. 24	■	Puntos		47.50	n.d.
-		Salarios nominales	Jul. 24	★	a/a%		9.70	n.d.
-		Ventas minoristas- ANTAD	Jul. 24	■	a/a%		3.30	n.d.
11:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.08	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.70	n.d.
Mar. 13								
09:00	MX	Reservas internacionales	09 Ago. 24	■	Mmdd		220.39	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.90	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.12	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.29	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		11.29	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		10.20	n.d.
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%		5.23	n.d.
06:30	EE. UU.	Índice de precios al productor	Jul. 24	★	m/m%		0.20	0.20
11:15		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
Miér. 14								
	- MX	No se esperan indicadores						
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	09 Ago. 24	■	s/s%		6.90	n.d.
06:30		Inflación general	Jul. 24	★	a/a%		3.00	3.10
06:30		Inflación general	Jul. 24	★	m/m%		2.90	0.10
06:30		Inflación subyacente	Jul. 24	★	m/m%		-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%		2.00	n.d.
00:45		Inflación al consumidor- Francia (F)	Jul. 24	■	a/a%		2.30	2.30
03:00		PIB - Eurozona (P)	2T24	★	a/a%		0.60	0.60
03:00		Producción industrial- Eurozona	Jun. 24	■	m/m%		-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

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

