

Perspectiva

+ No descartamos que los mercados consoliden un mayor apetito por riesgo, a medida que se disipan los temores de una recesión económica en los EE. UU. y se refuerza la expectativa de recortes en la tasa de interés del Fed, todo ello en respuesta a: i) datos de consumo y empleo de EE. UU. mejor a lo esperado; ii) declaraciones algo menos restrictivas de algunos miembros del Fed; iii) reportes corporativos favorables.

+ Los índices de los futuros accionarios estadounidenses se encuentran positivos -sugiriendo que se extenderá el rally de los últimos cinco días- después de que el fuerte aumento en las ventas minoristas disipara los temores de una recesión, e impulsados por las guías positivas de Walmart y Cisco. Tras conocerse el dato de ventas al menudeo, el rendimiento deltesasurya 10 años revirtió sus bajas previas e incluso se situó en 3.92%, su mayor nivel en tres días. Por su parte, el dólar se apreció 0.5% frente a la canasta de las principales divisas; pese a ello, el USDMXN bajó 11 cts. a \$18.66, su menor nivel desde inicios de mes. Tanto los precios del petróleo como los del oro suben 0.8, y 0.6%, respectivamente.

Al detalle

+ En julio, las ventas al menudeo de EE. UU. crecieron 1.0% m/m, muy por encima del 0.4% previsto. De hecho fue su mejor dato desde enero de 2023. Descontando elementos volátiles (grupo de control) creció 0.3%. En la semana que terminó el 10 de agosto, los nuevos reclamos por el seguro de desempleo ascendieron a 227 mil (236 mil esp.).

+ Ayer, el Presidente del Fed de Chicago, A. Goolsbee, mencionó que, después de los respectivos datos recientes, está cada vez más preocupado por el mercado laboral y menos por la inflación. Su par de Atlanta, R. Bostic, se dijo abierto a un recorte en la tasa objetivo en la reunión de septiembre, contrastando con sus declaraciones previas.

+ Las ventas al menudeo de China crecieron marginalmente arriba de lo esperado en julio e incluso se aceleró respecto a junio (2.7% a/a vs 2.6%). En contraste, la producción industrial se desaceleró un poco más de lo que se esperaba (5.1% vs 5.2% esp.).

+ Las acciones de Alibaba caen un 4% en la preapertura luego de presentar sus resultados trimestrales por debajo de las expectativas, mostrando a un consumidor chino más cauteloso.

+ Walmart sube 8.0% en pre mercado, ya que superó las estimaciones del consenso, y elevó su guía para fin de año.

+ Los títulos de Cisco Systems suben 7.6% previo a la apertura luego de superar las expectativas en sus resultados trimestrales y elevar su guía, y pese a anunciar un recorte de 7% de su fuerza laboral global.

+ Las acciones de Ulta Beauty subieron alrededor de un 11% después de que Berkshire Hathaway, revelara una nueva participación en la compañía de cosméticos por un valor de USD\$266 mdd.

A seguir...

+ Subastas del mercado de dinero en los EE. UU. y declaraciones de otro miembro del Fed.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,507.75	↑	0.56	14.27
Futuros Dow Jones	40,446.00	↑	0.82	6.40
Futuros Nasdaq	19,240.00	↑	0.65	13.02
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,718.95	↑	0.08	-6.39
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.76	↓	-0.22	10.52
EURUSD	1.10	↓	-0.51	-0.75
USDJPY	148.83	↑	1.02	5.52
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.92	↑	8.55	4.2
Bono 10 años MX	9.44	↔	0.00	48.9
TIIIE 28d	11.00	↔	0.00	-50.0
Cetes 28d	10.65	↔	0.00	-61.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,451.14	↑	0.13	18.82
Petróleo WTI	77.84	↑	1.12	8.64
Cobre	411.7	↑	1.91	5.82

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*
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	1.57	-3.73	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	4.99	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%	3.10	-0.70	0.60
20:00	ME	Producción industrial - China	Jul. 24	■	a/a%	5.10	5.30	5.40
20:00		Ventas minoristas - China	Jul. 24	■	a/a%	2.70	2.00	2.60
22:30		Producción Industrial - Japón (F)	Jun. 24	■	m/m%	-4.20	-3.60	n.d.
Jue. 15								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Índice de manufactura Empire	Ago. 24	■	m/m%	-4.70	-6.60	-6.00
06:30		Ventas minoristas	Jul. 24	★	m/m%	0.30	0.00	0.30
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	10 Ago. 24	■	Miles	227.00	233.00	236.00
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%	0.90	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

