

Clima de apertura

Nublado



Análisis

16 de agosto de 2024

Perspectiva

+ Es probable que los mercados borren sus ganancias previas en gran medida tras los decepcionantes datos del sector de la vivienda en EE. UU., lo que opaca las declaraciones ligeramente más laxas de un miembro del Fed, y en medio de un contexto de escasa información económica.

+ Los futuros de los principales índices en EE.UU. presentan una toma de utilidades luego de las fuertes alzas que han registrado en la semana, donde el índice Nasdaq se encamina a cerrar su mayor alza semanal desde noviembre de 2023, y en una sesión de escasa información económica, para reajustar las posiciones. En Europa los índices se mueven positivos (Euro Stoxx +0.20%), mientras que en Asia los mercados concluyeron al alza, destacando el avance de 3.6% del índice Nikkei de Japón. El rendimiento del treasury a 10 años disminuye 4.5 pbs a 3.88%, reflejando los comentarios del Presidente del Fed de Chicago, mientras que el dólar borró sus ganancias previas frente a la cesta de divisas; el USDMXN rebota 9 cts y abre en \$18.72. El precio del petróleo (WTI) se corrige 2.5% a 76.2 dpb, al tiempo que el oro sube 0.7% con lo que marca un nuevo máximo histórico.

Al detalle

+ El Presidente del Fed de Chicago, A. Goolsbee, advirtió de los riesgos de mantener una postura demasiado restrictiva por más tiempo de lo necesario, especialmente si la economía no se está 'sobrecalentando'.

+ Durante junio, los permisos de construcción y los inicios de casas en EE. UU. cayeron 4.0% m/m y 6.8%, respectivamente, en ambos casos más de lo esperado y registrando sus peores retrocesos desde abril.

+ Las acciones de Bayer subieron más de 11% después de que la compañía dijera que obtuvo una victoria legal sobre las reclamaciones.

+ Las acciones de Applied Materials, empresa de equipos para semiconductores, cayeron un 1.8% a pesar de haber publicado ganancias en el tercer trimestre fiscal mejores de lo esperado, pero una guía para finales de año que no gustó al mercado.

+ Los títulos de JD.com, el grupo chino de comercio electrónico, subieron un 3% después de informar que los ingresos superaron las expectativas.

+ Fibra Educa informó sobre el pago en efectivo anticipado que realizará por un monto total de \$735.11 mdp equivalente a \$0.60 por CBFi a pagarse el próximo 26 de agosto.

+ GMéxico Transportes decretó un pago de dividendos por \$0.50 por acción en circulación a pagarse el 26 de agosto.

A seguir...

+ Hoy, declaraciones de un miembro del Fed. La próxima semana será el simposio anual de Jackson Hole de la Fed de Kansas y se publicarán las últimas minutas del Fed. En México se conocerán las últimas minutas del Banxico, y se publicarán datos de inflación, actividad económica, y comercio minorista.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,538.00	↓	-0.53	14.90	
Futuros Dow Jones	40,555.00	↓	-0.31	6.69	
Futuros Nasdaq	19,475.75	↓	-0.54	14.41	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	54,264.92	↑	1.02	-5.44	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	18.72	↑	0.41	10.32	
EURUSD	1.10	↑	0.17	-0.43	
USDJPY	147.82	↓	-0.98	4.81	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.88	↓	-3.43	0.0	
Bono 10 años MX	9.50	↔	0.00	54.3	
TIIIE 28d	11.00	↔	0.00	-49.9	
Cetes 28d	10.65	↔	0.00	-61.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,480.67	↑	0.97	20.25	
Petróleo WTI	76.23	↓	-2.47	6.39	
Cobre	412.1	↓	-0.72	5.92	

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. 16								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Inicios de casas	Jul. 24	★	m/m%	-6.80	3.00	-0.20
06:30		Permisos de construcción	Jul. 24	★	m/m%	-4.00	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	22.30	12.30	n.d.
Lun. 19								
-	MX	No se esperan indicadores						
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		.				
Vie. 23								
-		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

