

Perspectiva

+En la medida en la que se terminan de asimilar los eventos más relevantes de esta semana (primer anuncio del Fed con K. Warsh, acuerdo preliminar entre EE. UU. e Irán), prevemos para hoy un tono algo más cauto, ante las dudas sobre un acuerdo permanente en Medio Oriente. Esto, debido a que se postergó el inicio de las pláticas entre funcionarios estadounidenses e iraníes programadas para hoy, luego de un enfrentamiento durante la noche en el Líbano entre fuerzas israelíes y militantes de Hezbolá. Por otro lado, los mercados de estadounidenses permanecerán cerrados y la liquidez a nivel global podría verse limitada por el feriado del Día de la Emancipación en los EE. UU.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses presentan un sesgo negativo, y, en Europa, el Euro Stoxx 50 retrocede 0.2%, reflejando las dudas sobre un acuerdo de paz permanente en el Medio Oriente. En Asia, los índices cerraron mixtos, el Hang Seng cayó 1.6% mientras el NIKKEI japonés siguió marcando récords. Los rendimientos a 10 años de los bonos europeos se presionan al alza de forma generalizada, destacando el incremento en los del Reino Unido (4.825%, +7.0 pb.) ante la especulación de que el PM, K. Starmer, sea reemplazado por un perfil más propenso a una política fiscal expansiva. El índice dólar (-0.1%) toma un respiro tras haber alcanzado máximos de más de casi 13 meses. El USD/MXN devuelve parte de las alzas de las dos jornadas previas, pero acumula un incremento semanal de 11 cts. El precio del crudo rebota ligeramente tras el choque en el Líbano de anoche entre Israel y Hezbolá, aún manteniéndose cerca de mínimos desde marzo pasado.

Al detalle

+Hyundai Motor pagará USD\$325 millones por la participación restante del 9.65% de Softbank en la empresa de robótica, Boston Dynamics.

+Grupo Carso informó que el próximo 30 de junio pagará la primera exhibición de su dividendo en efectivo por \$0.75 por acción.

+Grupo Hotelero Sants concluyó la adquisición del hotel Thompson Zihuatanejo por el Hyatt por un monto de USD\$23 millones.

+Rotoplas aprobó el reembolso de capital por \$0.17 por acción a pagarse el próximo 29 de junio.

+Diablos Rojos informó que el pasado 17 de junio realizó el pago de su dividendo en efectivo por \$0.30 por acción.

A seguir...

+Los PMI manufactureros preliminares de junio en la Eurozona; el ingreso y gasto personal de mayo, junto con los PMI manufactureros para junio, en los EE. UU.; la determinación de la tasa preferencial a un año en China; y, en México, el anuncio del Banxico, la inflación para la primera quincena de junio, la ENOE y la balanza comercial a mayo, y el IGAE y las ventas minoristas para abril.

| Mercados | | | |
|-----------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| Accionario | Puntos Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Futuros S&P 500 | 7,539.50 ↓ | -0.41 | 7.81 |
| Futuros Dow Jones | 51,961.87 ↔ | 0.00 | 7.50 |
| Futuros Nasdaq | 30,551.00 ↓ | -0.55 | 17.99 |
| S&P/BMV IPC (cierre previo) | 68,265.11 ↓ | -0.06 | 6.06 |
| Cambiario | Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| USD/MXN | 17.34 ↓ | -0.15 | -3.71 |
| EUR/USD | 1.15 ↑ | 0.06 | -2.39 |
| USD/JPY | 161.26 ↓ | -0.07 | 2.90 |
| Dinero | Rendimiento Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU. | 4.45 ↔ | 0.00 | 28.6 |
| Bono 10 años MX | 8.72 ↔ | 0.00 | -40.1 |
| TIIIE fondeo 1d | 6.49 ↔ | 0.00 | -81.0 |
| Cetes 28d | 6.28 ↔ | 0.00 | -79.0 |
| Materias primas | Dólares Δ | Var. % diaria | Var. % YTD |
| Oro | 4,151.19 ↓ | -1.40 | -3.89 |
| Petróleo WTI | 77.15 ↑ | 0.72 | 34.36 |
| Cobre | 633.85 ↓ | -0.74 | 11.55 |

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Econorumbo junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Industria marzo [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Junio

| Día y hora | País o Región | Indicador | Periodo | Impacto | Unidad | Cifra Actual | Anterior | Pronóstico Consenso* |
|----------------|---------------|---|------------|---------|--------|--------------|----------|----------------------|
| Vie. 19 | | | | | | | | |
| 09:15 | MX | Encuesta expectativas sector privado-Bloomberg | | ■ | | | | |
| | EE. UU. | Feriado por el Día de la Emancipación | | | | | | |
| Lun. 22 | | | | | | | | |
| | - MX | Encuesta expectativas sector privado-Citi | | ■ | | | | |
| 09:30 | EE. UU. | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 3.64 | n.d. |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 3.68 | n.d. |
| 11:00 | | Subasta tasa nominal | 2a | ■ | % | | 3.81 | n.d. |
| 08:00 | MD | Confianza al consumidor - Eurozona (P) | Jun. 26 | ■ | % | | -19.00 | -16.00 |
| 18:30 | | Índice PMI Manufactura (P) - Japón | Jun. 26 | ■ | Puntos | | 54.50 | n.d. |
| Mar. 23 | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Ventas minoristas | Abr. 26 | ■ | a/a% | | 2.90 | n.d. |
| 06:00 | | IGAE | Abr. 26 | ★ | a/a% | | 1.40 | n.d. |
| 09:00 | | Reservas internacionales | 19 Jun. 26 | ■ | Mmdd | | 255.18 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 1m | ■ | % | | 6.28 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 6.56 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 6.63 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 1a | ■ | % | | 7.00 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 30a | ■ | % | | 9.73 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa real | 10a | ■ | % | | 4.52 | n.d. |
| 06:15 | EE. UU. | Estimado contrataciones semanales ADP | 6 Jun. 26 | ■ | miles | | 25.50 | n.d. |
| 07:45 | | Índice PMI Manufactura (P) | Jun. 26 | ★ | Puntos | | 55.10 | 54.80 |
| 07:45 | | Índice PMI Servicios (P) | Jun. 26 | ★ | Puntos | | 50.70 | 51.20 |
| 08:00 | | Índice de actividad manufacturera Richmond | May. 26 | ■ | Puntos | | 13.00 | n.d. |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 6s | ■ | % | | 3.60 | n.d. |
| 11:00 | | Subasta tasa nominal | 2a | ■ | % | | 4.07 | n.d. |
| - | | Elecciones primarias Nueva York, Maryland, Utah | | ★ | | | | |
| 01:30 | MD | Índice PMI Manufactura- Alemania (P) | May. 26 | ■ | Puntos | | 50.10 | 50.30 |
| 02:00 | | Índice PMI Manufactura- Eurozona (P) | May. 26 | ■ | Puntos | | 51.60 | 51.50 |
| 02:30 | | Índice PMI Manufactura- Reino Unido (P) | May. 26 | ■ | Puntos | | 53.90 | 53.00 |
| Mie. 24 | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Inflación general | 1Q Jun. 26 | ★ | a/a% | | 3.77 | 3.75 |
| 06:00 | | Inflación general | 1Q Jun. 26 | ★ | q/q% | | 0.13 | 0.09 |
| 06:00 | | Inflación subyacente | 1Q Jun. 26 | ★ | q/q% | | 0.08 | 0.20 |
| 05:00 | EE. UU. | Aplicaciones de hipotecas | 19 Jun. 26 | ■ | s/s% | | -3.80 | n.d. |
| 06:30 | | Balanza cuenta corriente | 1T26 | ■ | Mmdd | | 190.70 | 241.00 |
| 08:00 | | Venta de casas nuevas | May. 26 | ★ | m/m% | | -6.20 | n.d. |
| 08:30 | | Inventarios de petróleo | 19 Jun. 26 | ■ | Mdb | | -8263.00 | n.d. |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 4m | ■ | % | | 3.67 | n.d. |
| 11:30 | | Subasta tasa nominal | 5a | ■ | % | | 4.18 | n.d. |
| - | | Permisos de construcción (F) | May. 26 | ■ | | | -0.70 | n.d. |
| Jue. 25 | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Tasa de desempleo | May. 26 | ■ | % | | 2.46 | n.d. |
| 13:00 | | Anuncio de política monetaria de Banxico | 25 Jun. 26 | ★ | % | | 6.50 | 6.50 |
| 06:30 | EE. UU. | Ingreso personal | May. 26 | ★ | m/m% | | 0.00 | 0.40 |
| 06:30 | | Gasto personal | May. 26 | ★ | m/m% | | 0.50 | 0.50 |
| 06:30 | | Deflactor del gasto | May. 26 | ★ | a/a% | | 3.80 | 4.10 |
| 06:30 | | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo | 23 Jun. 26 | ■ | Miles | | 209.00 | n.d. |
| 06:30 | | Órdenes de bienes durables (P) | May. 26 | ★ | m/m% | | 8.00 | -6.00 |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 4s | ■ | % | | 3.61 | n.d. |
| 09:30 | | Subasta tasa nominal | 8s | ■ | % | | 3.60 | n.d. |
| 11:00 | | Subasta tasa nominal | 7a | ■ | % | | 4.18 | n.d. |
| 13:40 | | Presidente Fed NY - J. Williams (con voto) | | ★ | | | | |
| 16:30 | | Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto) | | ★ | | | | |
| Vie. 26 | | | | | | | | |
| 06:00 | MX | Balanza comercial | May. 26 | ■ | Mmdd | | 4.52 | n.d. |
| 08:00 | EE. UU. | Índice de confianza consumidor U. Michigan (F) | Jun. 26 | ■ | Puntos | | 48.90 | 50.50 |
| 09:30 | | Presidente Fed Minneapolis - N. Kashkari (sin voto) | | ■ | | | | |

*/ 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, Baltasar Montes Guerrero y Elisa Alejandra Añorve Vargas, 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 asesorados 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+**.

ESTUDIOS ECONÓMICOS Y ANÁLISIS BURSÁTIL

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito 55 56251500 x 31767 asaldana@vepormas.com

Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero 55 56251500 x 31709 bmontes@vepormas.com

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

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 aruiz@vepormas.com

PROMOCIÓN BUSRÁTIL

Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 mardines@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

