

Clima de Apertura:

DESPEJADO



Junio 24

Económico

Alejandro J. Saldaña B. asaldana@vepormas.com | Ángel I. I. Huerta M. ahuerta@vepormas.com

Perspectiva. Prevemos que hoy la atención se centre en: los datos económicos en los EE.UU., con un sesgo positivo; los resultados de la reunión entre legisladores y la Casa Blanca, donde se discutirá el plan de infraestructura; comentarios de funcionarios de la Fed, incluyendo al Presidente Regional de NY; y, en la parte local, el anuncio del Banxico. El rendimiento del *treasury* a 10 años no exhibe cambios y se ubica en 1.49%; al tiempo que el índice dólar se debilita 0.1%, el USDMXN baja por cuarto día al hilo y se cotiza en \$20.04 (-16 cts.). El precio del petróleo WTI desciende a 72.5 dpb (-0.8%) y el oro sube 0.3%.

EE.UU.: Seguro desempleo, órdenes bienes durables. Los nuevos reclamos semanales por seguro de desempleo se moderaron menos a lo previsto la semana pasada, ubicándose en 411 mil (418 mil previo, 380 mil esperado). Las órdenes de bienes durables rebotaron 2.3% m/m en mayo, tras caer 0.8% el mes previo; gran parte del alza se dio en equipo de transporte (7.6%); bienes de capital (simil a inversión) sorprendió negativamente (-0.1%).

RU: Anuncio BoE. Mantuvo la tasa objetivo en 0.1% y las compras de activos en 895 mmdl. El comunicado menciona mayor dinamismo a lo esperado en la actividad y la inflación, aunque se considera que será temporal.

MX: Inflación 1QJunio, desempleo mayo. La inflación al consumidor se aceleró de 5.99 a 6.02% a/a, especialmente el índice subyacente (de 4.51 a 4.58%), que refleja disrupciones en las cadenas de proveeduría/distribución de ciertos bienes, altos precios de insumos y un choque de demanda en los servicios ante la reapertura económica; el índice no subyacente se moderó por una base comparativa menos baja, pero sigue elevado (10.61%). Por otro lado, con cifras ajustadas, la tasa de desocupación se moderó de 4.6 a 4.1% en mayo, aunque a ello contribuyó en parte la reducción en la participación laboral (58.3 vs. 59.0%).

A seguir. Más adelante en el día, se esperan comentarios de los Presidentes Regionales de la Fed de Atlanta, Philadelphia, NY y St. Louis, así como los resultados de las pruebas de estrés a la banca; en México, se espera el anuncio del Banxico.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
13:00	Anuncio de política monetaria de Banxico – MX	★
10:00	Presidente Fed NY - J. Williams – EEUU	★
12:00	Presidente Fed St. Louis - J. Bullard – EEUU	★

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Vtas. Min.: Rec. tiene *tropiezo* en abril... [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Fed más optimista; alza de tasas en '23 [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Ind. abril: Persisten disrup. en insumos [Ver Nota](#)

Bursátil

Eduardo López elopezp@vepormas.com | Alejandra Vargas evargas@vepormas.com | Marisol Huerta mhuerta@vepormas.com

Datos de desempleo en EEUU y Banxico. Los futuros de los mercados accionarios operan en terreno positivo, manteniendo el atractivo en las acciones tecnológicas y de crecimiento. Los inversionistas asimilan el dato de solicitudes de desempleo que se ubicó en 411 mil, similar al dato de 412 mil de la semana pasada, aunque por arriba de los 380 mil esperados. Los mercados analizan la posibilidad de una retirada gradual de las prestaciones por desempleo en algunos estados. En materia política los senadores republicanos y demócratas se reúnen hoy con el presidente Joe Biden para discutir el un plan de infraestructura de USD\$559 mil mn. Por su parte, Janet Yellen le pide al congreso aumentar o suspender el límite de endeudamiento o techo de deuda del gobierno para seguir operando y pagando facturas. Al cierre de mercado se esperan los resultados de las pruebas de estrés a los bancos, donde se esperaría que puedan entregar dividendos después de los resultados. En datos económicos se espera la lectura del PIB de EEUU. En México la decisión de Banxico.

Positivo

- **ELI LILLY:** Sube en pre mercado ya que su tratamiento para Alzheimer recibió por parte de la FDA la designación de "terapia revolucionaria", lo que lo califica para un desarrollo y aprobación acelerado.
- **ACCENTURE:** Superó el estimado con una utilidad de USD\$2.40 por acción, por lo que la compañía elevó su guía anual.
- **VISA:** Anunció que llegó a un acuerdo para la compra de la plataforma bancaria europea Tink por USD\$2,200 millones.
- **NEMAK:** Anunció la colocación en los mercados internacionales de su primer bono vinculado a la sostenibilidad por un monto de USD\$500 millones con un vencimiento de 10 años y un cupón de 3.625%. Los recursos procedentes de la colocación serán destinados al refinanciamiento de la deuda.

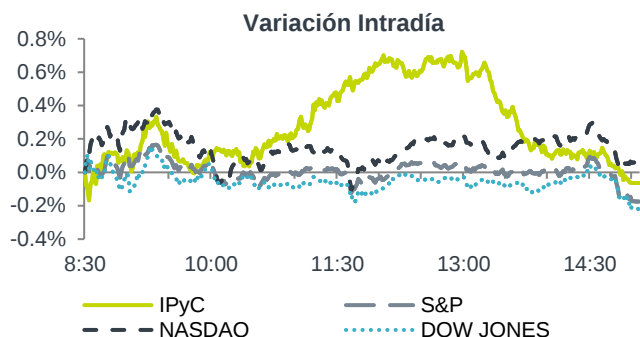
Neutral

- **COMCAST:** Circula en medios que la empresa estaría buscando diferentes opciones para ser la principal empresa de transmisión de video, entre estas estaría una alianza con ViacomCBS o la adquisición de Roku.
- **GENTERA:** En su asamblea de abril, Banco Compartamos acordó aumentar el capital social de en su parte ordinaria por un monto de P\$15.5 millones mediante la emisión de acciones de 15.5 millones de acciones nominativas serie "O".
- **Índice S&P / BMV Total México ESG:** Quálitas y Vesta fueron ratificados para formar parte de la muestra de dicho índice en 2021.

Negativo

- **AMAZON:** Durante la convención anual del sindicato Teamsters Union se anunció que se acusaría a la compañía de maltrato a los trabajadores de almacén y logística.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	33,433	-0.2%
S&P 500%	4,206	0.0%
Nasdaq	14,242	0.1%
Asia	740	1.0%
Emergentes	55	0.6%



Cambios

Pablo Germán B. pgerman@vepormas.com

Se esperaba que las solicitudes de desempleo iniciales semanales retrocedieran por debajo de 400.000 después de la sorpresa al alza de la semana pasada y fueron reportadas HOY en 411,000. El número de esta mañana también puede mostrar el impacto de la retirada gradual de las prestaciones por desempleo mejoradas a partir del 12 de junio en algunos estados. Los datos se publicaron a las 7:30 a.m. En el otro extremo de la jornada laboral, la Reserva Federal dará a conocer sus últimos resultados de la prueba de estrés para los bancos cuando los mercados cierren, y se espera que los seis grandes bancos pasen, allanando el camino para mayores dividendos y recompras de acciones.

Los senadores demócratas y republicanos que elaboran un plan bipartidista de infraestructura de \$ 559 mil millones se reunirán hoy con el presidente Joe Biden en la Casa Blanca. Cualquier acuerdo necesitaría al menos 10 votos republicanos para aprobarse en el Senado, y las cuestiones fiscales se encuentran entre los principales puntos conflictivos hasta la fecha. El grupo del Senado se esfuerza por llegar a un acuerdo antes de que los legisladores abandonen Washington el viernes para un receso de dos semanas.

La decisión del Banco de Inglaterra de hoy marca la última reunión del economista en jefe de tono agresivo de la institución, Andy Haldane. Si bien no se esperaban cambios de política en la decisión de las 6:00 a.m., el aumento de la inflación en el Reino Unido por encima del objetivo del banco ha aumentado la especulación sobre el momento del ajuste futuro. Hablando de alcistas, el presidente del Banco de la Reserva Federal de Atlanta, Raphael Bostic, dijo que estaría a favor de elevar las tasas en 2022 y que la reducción de compras podría ocurrir en los próximos meses.

Los mercados de valores mundiales se están recuperando hoy, ya que las acciones ganan algo de impulso después de estar estancadas durante la mayor parte de la semana. De la noche a la mañana, el índice MSCI Asia Pacific sumó un 0,1%, mientras que el índice Topix de Japón cerró un 0,1% a la baja. En Europa, el índice Stoxx 600 subía un 0,7% cuando saltó la confianza empresarial en la región. Los futuros del S&P 500 apuntaban a una apertura fuerte, el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años estaba en 1.49% y el petróleo se mantenía cerca de los USD \$73. El USD continua cediendo terreno frente al resto con un MXN que inicia sesión cerca de 20.07 con un rango operado el día de ayer que inicio en 20.40 y cerró en 20.20.

USD/MXN		
USD/MXN	Niveles	
Actual	20.0640	
Nivel Alto operado o/n	20.1852	
Nivel Bajo operado o/n	20.0500	
Puntos Swap o/n	0.001800	0.003100
Soporte	20.0000	19.9000
Resistencia	20.1500	20.3000

Otros Activos	
Instrumento	Nivel
EUR/MXN	23.9845
EUR/USD	1.1949

Calendario de Indicadores Económico

Junio								
	País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 21								
	- MX	No se esperan indicadores						
08:30	EEUU	Presidente Fed St. Louis - J. Bullard (sin voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	0.05	0.03	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	0.06	0.04	n.d.
14:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
09:15	MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
Mar. 22								
09:00	MX	Reservas internacionales	18 Jun. 21	■	Mmdd	192.85	193.47	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%	6.00	5.76	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%	3.41	3.53	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
09:00	EEUU	Ventas de casas existentes	May. 21	■	m/m%	-0.90	-2.70	-2.50
09:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Jun. 21	■	Puntos	22.00	18.00	18.00
09:30		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (con voto)		★				
10:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	0.25	0.15	n.d.
13:00		Comparecencia J. Powell ante el Congreso		★				
09:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Jun. 21	■	%	-3.30	-5.10	-3.00
Mier. 23								
06:00	MX	Ventas minoristas INEGI	Abr. 21	■	a/a%	30.10	2.50	30.80
06:00	EEUU	Aplicaciones de hipotecas	18 Jun. 21	■	s/s%	2.10	4.20	n.d.
09:00		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
08:45		Índice PMI Manufactura (P)	Jun. 21	★	Puntos	62.60	62.10	61.50
08:45		Índice PMI Servicios (P)	Jun. 21	★	Puntos	64.80	70.40	70.00
09:00		Ventas de casas nuevas	May. 21	★	m/m%	-5.90	-5.90	0.80
09:30		Inventarios de petróleo	18 Jun. 21	★	Mdb	-7.61	-7.36	-3.94
10:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
12:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%	0.90	0.79	n.d.
15:30		Presidente Fed Boston - E. Rosengren (sin voto)		★				
02:30	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Jun. 21	■	Puntos	64.90	64.40	63.00
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Jun. 21	■	Puntos	59.20	57.10	58.80
Jue. 24								
06:00	MX	Inflación general	1Q Jun. 21	★	a/a%	6.01	5.99	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Jun. 21	■	q/q%	0.34	-0.01	0.20
06:00		Inflación subyacente	1Q Jun. 21	■	q/q%	0.35	0.33	0.21
06:00		Tasa de desempleo	May. 21	■	%	4.10	4.60	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	24 Jun. 21	★	%		4.00	n.d.
07:30	EEUU	Balanza comercial	May. 21	★	Mmdd	-88.11	-85.20	-87.80
07:30		Inventarios mayoristas (P)	May. 21	★	m/m%	1.10	0.80	n.d.
09:00		Órdenes de bienes durables (P)	May. 21	★	m/m%	2.30	-1.30	-3.10
07:30		PIB (T)	1T21	★	t/t%	6.40	6.40	6.40
07:30		Consumo Personal (T)	1T21	★	t/t%	11.40	11.30	n.d.
07:30		Deflactor del PIB (T)	1T21	■	t/t%	4.30	4.30	4.30
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	19 Jun. 21	■	Miles	411.00	412.00	380.00
08:30		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
10:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		0.05	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		0.05	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		1.29	n.d.
12:00		Presidente Fed St. Louis - J. Bullard (sin voto)		★				
06:00	MD	Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	24 Jun. 21	★	%	0.10	0.10	n.d.
Vie. 25								
06:00	MX	IGAE	Abr. 21	★	a/a%		0.75	n.d.
07:30	EEUU	Ingreso personal	May. 21	★	m/m%		-13.10	-3.00
07:30		Consumo personal	May. 21	★	m/m%		0.50	0.20
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Jun. 21	★	Puntos		86.40	86.80
10:35		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (con voto)		★				
12:00		Presidente Fed Boston - E. Rosengren (sin voto)		★				
*/ Bloomberg			Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+				Market Movers	
P: Preliminar			MD: Mercados Desarrollados				★	Alto
R: Revisión del dato preliminar			ME: Mercados Emergentes				★	Medio
F: Final							■	Bajo

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”).

Juan F. Rich Rena, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo Lopez Ponce, Elisa Alejandra Vargas Añorve, Alejandro Javier Saldaña Brito, Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo, y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte 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 Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más 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, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda 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 Ve Por Más 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 Ve por Más, 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.

Toda vez que 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 Ve por Más.

Grupo Financiero Ve por Más
Paseo de la Reforma 243 piso 20, Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX Teléfonos 55 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

ANÁLISIS BURSÁTIL

Director de Análisis y Estrategia

Juan F. Rich Rena	55 56251500 x 31465	jrich@vepormas.com
-------------------	---------------------	--------------------

Analista Consumo / Minoristas

Marisol Huerta M.	55 56251500 x 31514	mhuerta@vepormas.com
-------------------	---------------------	----------------------

Analista Financieras / Fibras

Eduardo Lopez Ponce	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
---------------------	---------------------	----------------------

Analista Industriales

Elisa A. Vargas A.	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
--------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández O.	55 56251500 x 31709	ghernandezo@vepormas.com
----------------------	---------------------	--------------------------

ESTRATEGIA ECONÓMICA

Subdirector Económico

Alejandro J. Saldaña B.	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
-------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31724	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

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

DIRECCIÓN GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS, S.A. DE C.V.

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de C.	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel A. Ardines P.	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------