

Clima de Apertura:

DESPEJADO



Julio 02

Económico

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

Perspectiva. Anticipamos que se asimilen de forma positiva las cifras de empleo mejores a lo esperado en EE.UU., y, en menor magnitud, la confirmación de que la vacuna de J&J es efectiva contra la variante delta del virus; por otro lado, 130 países respaldarían un impuesto corporativo mínimo global (algunos miembros de la UE se resisten). Tras conocerse los datos de empleo, se erosionó el apetito por activos de refugio, por lo que el rendimiento del *treasury* a 10 años desciende a 1.42% (-3.2 pb.) y el índice dólar baja 0.1%; el USDMXN cae 16 cts. para cotizarse en \$19.85. El petróleo se cotiza en 75.1 dpb (WTI) después de que no hubiera acuerdo entre miembros de la OPEP para ajustar la producción (hoy habrá otra reunión)

EE.UU.: Empleo junio. La expansión mensual en la nómina no agrícola se aceleró, de 583 mil en mayo a 850 mil en junio, siendo su mejor desempeño en 10 meses y superando la expectativa de 720 mil. Contra sus niveles pre-crisis, la nómina total es inferior en 6.8 millones. La tasa de desocupación pasó de 5.8 a 5.9% y la participación se quedó estancada en 61.6%.

MX: Remesas mayo, ventas autos junio. La captación por remesas fue de 4.5 mmdd (+31% a/a), con lo que el acumulado en lo que va del año ascendió a 19.2 mmdd (+21.7% a/a). Las ventas de autos en junio alcanzaron 87.1 mil unidades, 38.5% más que hace un año, pero 18.4% debajo de lo visto en 2019.

A seguir. A lo largo de la sesión, se conocerán las órdenes fabriles en los EE.UU. y se esperan comentarios de la Presidente del BCE. La próxima semana, destacan: la reunión ministerial CAD-EE.UU.-MX (T-MEC), las minutas de la Fed y del Banxico, y cifras de inflación para junio y consumo e inversión para abril, en MX.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
09:00	Órdenes de bienes durables – EEU	★
09:00	Órdenes a fábricas – EEUU	■

Notas de Interés:

- **ECONORUMBO:** Calendario julio 2021... [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Igae abril: Rec. interrumpida de nuevo [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Banxico adelanta alzas en tasas: +25 pb. [Ver Nota](#)

Bursátil

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

Reaccionan a nómina no agrícola. Los futuros de los mercados accionarios estadounidenses se ubican en terreno positivo. Los inversionistas reaccionan al dato de nómina no agrícola que se ubicó en 850 mil desde una expectativa de 706 mil nuevos puestos de trabajo. Asimismo, la tasa de desempleo se ubicó en 5.9% se esperaba una tasa de 5.6%. Por su parte ayer la Cámara de Representantes de EEUU aprobó el proyecto de ley de infraestructura de agua y transporte de superficie de USD\$715mil md. Por otro lado, ayer 130 países que representan el 90% mundial acordaron apoyar la propuesta de Janet Yellen de un Impuesto mínimo global corporativo del 15%. Ahora, buscará cada país impulsarlo de manera individual. Mientras el FMI revisó las expectativas de crecimiento de EEUU a 7%. En el tema sanitario Johnson & Johnson dijo que los receptores de su vacuna contra el coronavirus de inyección única produjeron fuertes anticuerpos neutralizantes contra las variantes del Covid-19 incluyendo la variante Delta. Otros datos económicos de hoy son las cifras de la balanza comercial de mayo.

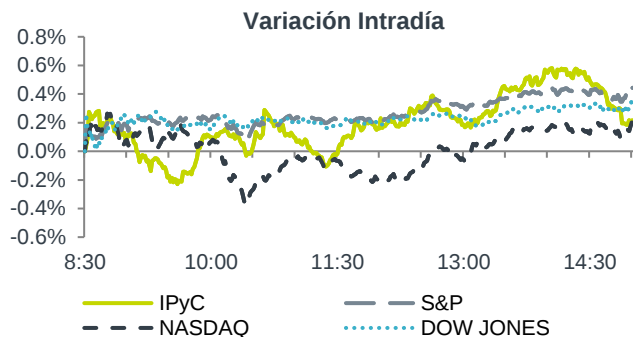
Positivo

- **VIRGIN GALACTIC:** Las acciones suben en pre mercado después de que la compañía anunció que el fundador de la empresa Richard Branson planearía estar a bordo del vuelo planeado para el 11 de julio.
- **J&J:** Anunció que su vacuna contra Covid-19 es efectiva contra la variante Delta y otras cepas, comentó que la respuesta inmune tiene una duración de por lo menos 8 meses.
- **RAYTHEON TECHNOLOGIES:** Anunció que ganó un contrato de la Fuerza Aérea por USD\$2 mil millones para la producción de un misil de crucero con armas nucleares, el diseño y fabricación estaría completo en febrero del 2027.
- **AEROMEXICO:** Delta tiene la intención de ejercer su opción y adquirir de Apollo derechos de crédito, por USD\$185 millones de los recursos desembolsados como parte del proceso de financiamiento preferencial aprobado por la corte.
- **SPORT:** Anunció la reapertura de sus dos estudios LOAD: LOAD Polanco y LOAD Revolución. La Compañía ha reiniciado operaciones en el 100% de sus clubes.

Neutral

- **FIBRA PROLOGIS:** Completó la Colocación Privada de bonos en EEU por un monto total de USD\$300 millones a tasa de 3.65% anual.
- **KRISPY KREME:** Después de cinco años, la compañía regresó el día de ayer a los mercados públicos, registrando un incremento de 23.5%, hoy baja en pre mercado.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,176	0.3%
S&P 500%	4,283	0.5%
Nasdaq	14,526	0.0%
Asia	747	-0.5%
Emergentes	55	-0.6%



Cambios

Pablo Germán B. pgerman@vepormas.com

Se espera que la economía de Estados Unidos haya agregado 720.000 puestos en junio, según la estimación media de una encuesta de Bloomberg a economistas. Se prevé que la tasa de desempleo descienda hasta el 5,6%, mientras que los salarios pueden haber aumentado un 3,6%. En los dos meses anteriores, el aumento de las nóminas no alcanzó las expectativas, por lo que los datos de HOY a las 7:30 a.m., serán una prueba del optimismo de los economistas. Uno de los datos clave a los que hay que prestar atención para detectar señales de un regreso a la normalidad será la tasa de participación, que se ha mantenido muy por debajo de los niveles prepandémicos.

Se están llevando a cabo intensas negociaciones en la OPEP y sus aliados se reúnen para buscar una resolución a la disputa que bloquea las medidas para aliviar el aumento de los precios del petróleo. El enfrentamiento entre los Emiratos Árabes Unidos y el resto del grupo podría significar que no habrá ningún aumento de producción, según un delegado. La solicitud de los Emiratos Árabes Unidos de ajustar la cuota de producción ya que el precio de su apoyo se considera como "abrir una caja de Pandora", ya que otros estados probablemente seguirían su ejemplo si tuvieran éxito. El petróleo se mantiene justo por encima de los USD \$74.65 el barril esta mañana a medida que la curva de futuros se adentra en un retroceso.

Johnson & Johnson dijo que los receptores de su vacuna contra el coronavirus de inyección única produjeron fuertes anticuerpos neutralizantes contra todas las variantes de Covid-19, incluida la delta. La directora de los CDC, Rochelle Walensky, dijo que la variante delta "hipertransmisible" puede eclipsar otras mutaciones del virus en los EE. UU. En unas semanas. La cifra oficial de muertos por la pandemia en India superó los 400.000. Los inversionistas siguen siendo muy cautelosos sobre las perspectivas para el sudeste asiático, con datos que muestran que los fondos extranjeros abandonan los mercados de valores de la región mientras los niveles de vacunación se mantienen bajos.

Los mercados globales están relativamente tranquilos previo a los datos de EE. UU. Durante la noche, el índice MSCI Asia Pacific cayó un 0,4%, mientras que el índice Topix de Japón cerró un 0,9% arriba. En Europa, el índice Stoxx 600 subió un 0,3% y las acciones de viajes fueron, con mucho, las de mejor desempeño. Los futuros del S&P 500 apuntaban a una pequeña ganancia en la apertura por delante del número de puestos de trabajo y el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años estaba en 1.444%. El USD se mantiene en un rango acotado semanal entre 19.80 y 20.06 para iniciar sesión el día de hoy cerca de 19.95.

USD/MXN		
USD/MXN	Niveles	
Actual	19.9480	
Nivel Alto operado o/n	20.0435	
Nivel Bajo operado o/n	19.9488	
Puntos Swap o/n	0.001800	0.003100
Soporte	19.8500	19.7500
Resistencia	20.0000	20.2000

Otros Activos	
Instrumento	Nivel
EUR/MXN	23.6002
EUR/USD	1.1825

Calendario de Indicadores Económico

Julio								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Vie. 02								
06:00 MX	Ventas de vehículos- AMIA	Jun. 21	■	Mda	87.09	85.66	n.d.	
07:30 EEUU	Nóminas no agrícolas	Jun. 21	★	Miles	850.00	583.00	700.00	
07:30	Tasa de desempleo	Jun. 21	★	%	5.90	5.80	5.70	
07:30	Salarios nominales	Jun. 21	★	a/a%	3.60	1.90	3.70	
07:30	Balanza comercial	May. 21	★	Mmdd	-71.20	-69.10	-71.40	
09:00	Órdenes de bienes durables (F)	May. 21	★	m/m%		2.30	n.d.	
09:00	Órdenes a fábricas	May. 21	■	m/m%		-0.60	1.30	
07:30 MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Lun. 05								
06:00 MX	Confianza del consumidor	Jun. 21	■	Puntos		42.70	n.d.	
- EEUU	Feriado por Día de la Independencia							
Mar. 06								
06:00 MX	Inversión fija bruta	Abr. 21	★	a/a%		1.40	n.d.	
06:00	Consumo privado	Abr. 21	★	a/a%		0.40	n.d.	
09:00	Reservas internacionales	02 Jul. 21	■	Mmdd		192.89	n.d.	
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		★					
08:45 EEUU	Índice PMI Servicios (F)	Jun. 21	★	Puntos		64.80	64.80	
10:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		0.05	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		0.06	n.d.	
Mier. 07								
06:00 MX	Producción de vehículos- AMIA	Jun. 21	■	Mda		242.02	n.d.	
06:00 EEUU	Aplicaciones de hipotecas	02 Jul. 21	■	s/s%		-6.90	n.d.	
13:00	Minutas política monetaria Fed	16 Jun. 21	★					
01:00 MD	Producción industrial- Alemania	May. 21	■	m/m%		-1.00	-0.30	
18:50	Balanza comercial- Japón	May. 21	■	Mmdy		289.50	n.d.	
Jue. 08								
06:00 MX	Inflación general	Jun. 21	★	a/a%		5.89	n.d.	
06:00	Inflación general	Jun. 21	■	m/m%		0.20	n.d.	
06:00	Inflación subyacente	Jun. 21	■	m/m%		0.53	n.d.	
09:00	Minutas Banxico	24 Jun. 21	★					
07:30 EEUU	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	03 Jul. 21	■	Miles		364.00	n.d.	
10:00	Inventarios de petróleo	02 Jul. 21	★	Mdb		-6.72	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		0.05	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		0.05	n.d.	
20:30 ME	Inflación al consumidor - China	Jun. 21	★	a/a%		1.30	1.30	
20:30	Inflación al productor- China	Jun. 21	■	a/a%		9.00	8.80	
Vie. 09								
- MX	Salarios nominales	Jun. 21	★	a/a%		4.40	n.d.	
09:00 EEUU	Inventarios mayoristas (F)	May. 21	★	m/m%		1.10	1.10	
05:00 MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★					
-	Reunión de Ministros de Finanzas y Banqueros Centrales G20		★					
*/ 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
---------------------	---------------------	-------------------------