

Clima de apertura

Despejado



Análisis

05 de julio de 2024

Perspectiva

+ Hoy reabren los mercados estadounidenses después del feriado de ayer, donde prevemos que el reporte de empleo de esta mañana – sumado a otros indicadores económicos revelados en la semana- generará más confianza en que el Fed ajustaría el objetivo de los fondos federales más adelante en el año. Por otro lado, este fin de semana se espera la 2ª ronda de elecciones en Francia.

+ Los futuros de los principales índices bursátiles operan al alza tras la publicación de los datos de la nómina no agrícola en los EE. UU. En Europa los mercados operan mayormente positivos (Euro Stoxx 50 +0.4%) y en Asia los índices cerraron a la baja. En respuesta a las cifras de empleo, el rendimiento del bono del tesoro americano a 10 años baja por tercera sesión al hilo y su símil a dos años –más sensible a expectativas de política monetaria- toca mínimos desde inicios de abril; el índice dólar (-0.3%) se deprecia por cuarto día consecutivo. Con la baja de hoy, el tipo de cambio acumula un descenso semanal de 27 cts. Los precios del petróleo borraron sus bajas iniciales y el oro extendió su apreciación, tras las cifras laborales en los EE. UU.

Al detalle

+ El Presidente del Fed de NY reconoció el progreso “significativo” en el combate a la inflación, pero todavía queda trabajo por hacer. Consideró que la tasa de equilibrio de largo plazo no ha cambiado.

+ Las nóminas no agrícolas en los EE. UU. aumentaron en 206 mil en junio, superando los 190 mil esperados, pero debajo de los 218 mil de mayo (revisado desde 272 mil). La tasa de desempleo subió de forma sorpresiva de 4.0 a 4.1%, por una mayor participación laboral. Como se previó, el crecimiento en salarios se moderó de 0.4 a 0.3% m/m.

+ Las acciones de Macy’s suben 6.0% en pre mercado después de que circulara en medios que un grupo de inversores incrementó su oferta de adquisición.

+ Novo Nordisk cae en pre mercado después de que un estudio mostrara que dos de sus medicamentos tienen presente la semaglutida, relacionada a un mayor riesgo de una extraña enfermedad ocular.

+ Agua anunció que S&P confirmó su calificación crediticia de emisor en escala nacional de mxAA- con perspectiva estable.

A seguir...

+ Hoy, el mensaje de la Presidente del BCE. El fin de semana, la segunda ronda de elecciones parlamentarias en Francia. La siguiente semana, en los EE. UU., las comparecencias de J. Powell ante el Congreso y la inflación de junio; en México, la inflación al consumidor de junio, las minutas de la última reunión de Banxico y la actividad industrial de mayo.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,595.00	↑	0.08	16.08
Futuros Dow Jones	39,677.00	↑	0.10	4.38
Futuros Nasdaq	20,472.50	↑	0.30	20.26
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,654.85	↓	-0.27	-8.24
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.04	↓	-0.37	6.28
EURUSD	1.08	↑	0.11	-1.95
USDJPY	161.01	↓	-0.17	14.16
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.31	↓	-5.30	42.7
Bono 10 años MX	9.96	↔	0.00	100.7
TIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	11.02	↔	0.00	-24.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,367.43	↑	0.46	14.76
Petróleo WTI	83.99	↑	0.13	17.22
Cobre	468	↑	3.06	20.29

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Consumo privado abril [Ver Nota](#)
- Perspectivas Bx+: Nuevos pronósticos [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Julio									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Vie. 05									
	- MX	Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■					
	-	Creación de empleo formal- IMSS	Jun. 24	■	Miles		-25.20		n.d.
03:40	EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
06:30		Nóminas no agrícolas	Jun. 24	★	Miles	206.00	272.00		185.00
06:30		Tasa de desempleo	Jun. 24	★	%	4.10	4.00		4.00
06:30		Salarios nominales	Jun. 24	★	a/a%	3.90	4.10		n.d.
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	May. 24	■	m/m%	-2.50	-0.10		0.30
11:15		Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Dom. 07									
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	May. 24	■	Mmdy		-661.50		-1099.80
Lun. 08									
	- MX	No se esperan indicadores							
11:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.24		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.12		n.d.
Mar. 09									
06:00	MX	Inflación general	Jun. 24	★	a/a%		4.69		4.86
06:00		Inflación general	Jun. 24	■	q/q%		-0.19		0.28
06:00		Inflación subyacente	Jun. 24	■	q/q%		0.17		0.24
06:00		Confianza del consumidor	Jun. 24	■	Puntos		46.70		n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Jun. 24	■	Mda		365.57		n.d.
09:00		Reservas internacionales	05 Jul. 24	■	Mmdd		220.00		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.02		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.11		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.26		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.35		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		10.15		n.d.
11:30		Subasta real	30a	■	%		5.15		n.d.
08:00	EE. UU.	Comparecencia del Presidente del Fed J. Powell ante el Senado		★					
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		4.92		n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%		4.66		n.d.
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Jun. 24	★	a/a%		0.30		0.40
19:30		Inflación al productor- China	Jun. 24	■	a/a%		-1.40		-0.80
Miér. 10									
	- MX	Ventas minoristas- ANTAD	Jun. 24	■	a/a%		8.10		n.d.
	-	Salarios nominales	Jun. 24	★	a/a%		9.20		n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	05 Jul. 24	■	s/s%		-2.60		n.d.
08:00		Comparecencia del Presidente del Fed J. Powell ante Representantes		★					
08:00		Inventarios mayoristas (F)	May. 24	★	m/m%		0.60		n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	05 Jul. 24	★	Mdb		-12.16		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.21		n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.44		n.d.
12:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee, Junta Gobernadores Fed - M. Bowman		★					
Jue. 11									
09:00	MX	Minutas Banxico	27 Jun. 24	★					
06:30	EE. UU.	Inflación general	Jun. 24	★	a/a%		3.30		3.10
06:30		Inflación general	Jun. 24	★	m/m%		0.00		0.10
06:30		Inflación subyacente	Jun. 24	★	m/m%		0.20		0.20
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	06 Jul. 24	■	Miles		238.00		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.28		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28		n.d.
09:30		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.40		n.d.
11:00		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★					
00:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Jun. 24	■	a/a%		2.20		2.20
22:30		Producción Industrial - Japón (F)	May. 24	■	m/m%		2.80		n.d.
	- ME	Balanza comercial - China	Jun. 24	★	Mmdd		82.62		83.70
Vie. 12									
06:00	MX	Producción industrial	May. 24	■	a/a%		5.10		n.d.
06:00		Producción manufacturera	May. 24	■	a/a%		3.80		n.d.
06:30	EE. UU.	Índice de precios al productor	Jun. 24	★	m/m%		-0.20		0.10
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Jul. 24	★	Puntos		68.20		67.00
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (F)	Jun. 24	■	a/a%		2.10		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 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+**.

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

