

Perspectiva

+Las expectativas de futuros recortes en el objetivo de los fondos federales se mantuvieron vigentes después de las declaraciones de ayer del Presidente del Fed -hoy atestiguará ante la Cámara de Representantes- y a la espera de que mañana se publique el índice de precios al consumidor en los EE. UU. Por otro lado, se está a la expectativa del inicio de la temporada de reportes corporativos al cierre de la semana.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses se mueven al alza, apoyados por la posibilidad de que los recortes en tasas de interés por parte del Fed comiencen en septiembre. En Europa, los mercados operan positivos (Euro Stoxx 50 +0.7%), siguiendo con el optimismo en los EE. UU. En Asia, el Shanghai Composite descendió 0.7%, debido a indicios de una deflación en China. El rendimiento del bono del tesoro a 2 años –más sensible a las expectativas de política monetaria- se contrae por segundo día consecutivo, mientras que el índice dólar se debilita marginalmente (-0.1%), tras el mensaje de J. Powell. El peso mexicano se aprecia por tercera sesión consecutiva, al tiempo que otras monedas emergentes también se fortalecen contra el dólar (real brasileño +0.8%, rand sudafricano +0.5%), y después de que las cifras de inflación en México conocidas ayer disminuyeran la posibilidad de que Banxico recorte en agosto la tasa de interés objetivo. El precio del petróleo aumenta en el margen después de retroceder en las tres sesiones previas.

Al detalle

+Ayer, J. Powell afirmó frente al Senado que el empleo es sólido pese a enfriarse, y que la inflación vio progreso en mayo, pero se necesita más información para confiar que se encamina sostenidamente a la meta. Alertó del riesgo de relajar muy pronto o muy tarde la postura monetaria, y que las decisiones se tomarán junta a junta, mas no espera que la próxima decisión sea subir la tasa de interés.

+En China, anoche se reveló que los precios al productor en junio se contrajeron 0.8% a/a, y que la inflación al consumidor se desaceleró de 0.3 a 0.2%, posiblemente reflejando una débil demanda interna.

+Goodyear sube 2.0% después de que circulara en medios que Yokohama Rubber está en conversaciones para adquirir su negocio de neumáticos todo terreno.

+Taiwan Semiconductors sube en pre mercado 2.0% después de presentar mejores ingresos a los esperados por el consenso.

+Pinfra invertirá P\$5,700 millones en una autopista ubicada entre Colima y Armería, el periodo de construcción será de 27 meses.

+Fibra Prologis anunció una extensión del periodo de oferta por Terrafina, hasta el 22 de julio del 2024.

A seguir...

+El testimonio del Presidente del Fed ante la Cámara de Representantes, declaraciones de otros funcionarios del banco central y subastas de valores gubernamentales en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,646.25	↑	0.27	17.14
Futuros Dow Jones	39,617.00	↑	0.05	4.22
Futuros Nasdaq	20,765.75	↑	0.42	21.98
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,331.81	↑	0.80	-7.07
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.78	↓	-0.77	4.75
EURUSD	1.08	↑	0.12	-1.93
USDJPY	161.48	↑	0.09	14.49
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.28	↓	-1.37	40.3
Bono 10 años MX	9.99	↔	0.00	103.4
TIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.8
Cetes 28d	10.90	↔	0.00	-36.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,380.96	↑	0.71	15.41
Petróleo WTI	81.47	↑	0.07	13.71
Cobre	460.05	↑	0.49	18.25

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](#)

@AyEVeporMas



Julio								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 07								
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	May. 24	■	Mmdy	-1108.00	-661.50	-1099.80
Lun. 08								
	- MX	No se esperan indicadores						
11:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.23	5.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.08	5.12	n.d.
Mar. 09								
06:00	MX	Inflación general	Jun. 24	★	a/a%	4.98	4.69	4.86
06:00		Inflación general	Jun. 24	■	m/m%	0.38	-0.19	0.28
06:00		Inflación subyacente	Jun. 24	■	m/m%	0.22	0.17	0.24
06:00		Confianza del consumidor	Jun. 24	■	Puntos	47.50	46.70	n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Jun. 24	■	Mda	344.21	365.57	n.d.
09:00		Reservas internacionales	05 Jul. 24	■	Mmdd	220.39	220.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.90	11.02	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.12	11.11	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.29	11.26	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	11.41	11.35	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%	10.20	10.15	n.d.
11:30		Subasta real	30a	■	%	5.13	5.15	n.d.
07:15	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★				
08:00		Comparecencia del Presidente del Fed J. Powell ante el Senado		★				
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%	4.78	4.92	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%	4.40	4.66	n.d.
11:30		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Jun. 24	★	a/a%	0.20	0.30	0.40
19:30		Inflación al productor- China	Jun. 24	■	a/a%	-0.80	-1.40	-0.80
Miér. 10								
	- MX	Ventas minoristas- ANTAD	Jun. 24	■	a/a%		8.10	n.d.
	-	Salarios nominales	Jun. 24	★	a/a%	-0.20	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		★				
17:30		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★				
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.

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

