

Clima de apertura

Despejado



Análisis

15 de julio de 2024

Perspectiva

+ Anticipamos que los principales catalizadores para la sesión sean: i) el aumento en las probabilidades de un regreso de D. Trump a la Casa Blanca tras los eventos del fin de semana, y que se vayan descontando algunas de sus políticas potenciales (recorte a impuestos, aumento a aranceles, menos regulaciones); ii) los mensajes programados para hoy de dos miembros del Fed, incluyendo a J. Powell; y, iii) la temporada de reportes corporativos en los EE. UU..

+ Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses operan al alza tras los eventos del fin de semana y, por otro lado, con la mirada puesta en los resultados corporativos de esta semana (más de 40 compañías del S&P 500 presentarán resultados, entre ellas Bank of America, United Airlines y Netflix). A la espera de las palabras del Presidente del Fed y ante la expectativa de que –de triunfar en las elecciones de noviembre- un potencial regreso de D. Trump al poder implique una política fiscal expansiva, la curva de rendimientos estadounidense se presiona de forma general -especialmente en la parte larga-, mientras que el índice dólar se aprecia en el margen (+0.1%). El USDMXN (+22 cts.) presenta su mayor alza en un día en casi tres semanas y devuelve parte del retroceso de la semana pasada (-49 cts.), al ser el peso mexicano una de las divisas más sensibles a un potencial triunfo de D. Trump en noviembre. Materias primas exhiben un desempeño mixto tras las débiles cifras económicas en China: el oro y el mineral de hierro se aprecian, mientras que el cobre y la plata se debilitan.

Al detalle

+ El PIB al 2T en China se desaceleró de 5.3 a 4.7% a/a (5.1% esperado). A tasa trimestral, avanzó 0.7%, mínimo de dos años. Además, resaltó la marcada desaceleración en indicadores de consumo para junio, mientras que la actividad industrial fue más resiliente.

+ Goldman Sachs subió el lunes tras publicar que las utilidades superaron las expectativas del consenso.

+ Las acciones de criptomonedas subieron cuando bitcoin alcanzó un máximo de dos semanas.

+ Macy’s finaliza las negociaciones de compra de Arkhouse y Brigade.

+ Las acciones de la empresa matriz de Trump suben más del 50% tras los acontecimientos del fin de semana.

A seguir...

+ Hoy, declaraciones del Presidente del Fed y de la Presidente Regional de San Fco. Más adelante en la semana, en Europa, el anuncio de la decisión del BCE; en los EE. UU., las ventas minoristas y la producción industrial de junio, y el Beige Book del Fed.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		5,689.50 ↑	0.44	18.04
Futuros Dow Jones		40,519.00 ↑	0.54	6.60
Futuros Nasdaq		20,632.50 ↑	0.53	21.20
S&P/BMV IPC (cierre previo)		54,953.11 ↑	0.97	-4.24
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN		17.83 ↑	1.19	5.05
EURUSD		1.09 ↓	-0.02	-1.21
USDJPY		158.09 ↑	0.16	12.09
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		4.24 ↑	5.43	35.8
Bono 10 años MX		9.78 ↔	0.00	83.0
TIIE 28d		11.25 ↔	0.00	-25.6
Cetes 28d		10.90 ↔	0.00	-36.0
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		2,414.80 ↑	0.14	17.05
Petróleo WTI		82.14 ↓	-0.09	14.64
Cobre		456.5 ↓	-0.73	17.34

Notas de Interés:

- **Inflación CDMX Bx+:** Junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación junio [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. 14								
	20:00 ME	PIB - China	2T24	★	a/a%	4.70	5.30	5.00
	20:00	Producción industrial - China	Jun. 24	■	a/a%	5.30	5.60	4.80
	20:00	Ventas minoristas - China	Jun. 24	■	a/a%	2.00	3.70	3.30
Lun. 15								
	- MX	No se esperan indicadores						
	06:30 EE. UU.	Índice de manufactura Empire	Jul. 24	■	m/m%	-12.00	-6.00	-8.00
	09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.23	n.d.
	09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.15	n.d.
	10:00	Presidente Fed - J. Powell		★				
	14:35	Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
	03:00 MD	Producción industrial- Eurozona	May. 24	■	m/m%	-0.60	-0.10	-1.00
Mar. 16								
	09:00 MX	Reservas internacionales	12 Jul. 24	■	Mmdd		220.39	n.d.
	11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.90	n.d.
	11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.12	n.d.
	11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.29	n.d.
	11:30	Subasta tasa nominal	2a	■	%		11.48	n.d.
	11:30	Subasta tasa nominal	20a	■	%		10.16	n.d.
	11:30	Subasta tasa real	3a	■	%		6.37	n.d.
	06:30 EE. UU.	Ventas minoristas	Jun. 24	★	m/m%		0.10	-0.20
	12:45	Junta Gobernadores Fed - A. Kugler (con voto)		★				
	03:00 MD	Balanza comercial- Eurozona	May. 24	★	Mmdd		19.40	n.d.
Miér. 17								
	- MX	No se esperan indicadores						
	05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	12 Jul. 24	■	s/s%		-0.20	n.d.
	06:30	Inicios de casas	Jun. 24	★	m/m%		-5.50	1.80
	06:30	Permisos de construcción	Jun. 24	★	m/m%		-2.80	-0.60
	07:00	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
	07:15	Producción industrial	Jun. 24	★	m/m%		0.70	0.30
	08:30	Inventarios de petróleo	12 Jul. 24	★	Mdb		-3.44	n.d.
	09:30	Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.20	n.d.
	11:00	Subasta tasa real	20a	■	%		4.45	n.d.
	12:00	Beige Book- Fed		★				
	00:00 MD	Inflación al consumidor- Reino Unido	Jun. 24	■	a/a%		2.00	1.90
	03:00	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Jun. 24	■	a/a%		2.50	2.50
	17:50	Balanza comercial- Japón	Jun. 24	■	Mmdy		-0.18	-1.22
Jue. 18								
	- MX	No se esperan indicadores						
	06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	13 Jul. 24	■	Miles		222.00	n.d.
	09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.27	n.d.
	09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.26	n.d.
	11:00	Subasta tasa real	10a	■	%		2.18	n.d.
	11:45	Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
	16:05	Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
	17:15	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
	06:15 MD	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento)	18 Jun. 24	★	%		4.25	4.25
	06:15	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)	18 Jun. 24	■	%		4.50	4.50
	06:15	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)	18 Jun. 24	■	%		3.75	3.75
	06:45	Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
Vie. 19								
	- MX	No se esperan indicadores						
	08:40 EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
	11:00	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				

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

