

En tres minutos

Mercados despiden semana positivos



12 de julio de 2024

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. crecieron de forma generalizada al finalizar la jornada, y aún a pesar de que la inflación al productor en los EE. UU. creciera más de lo esperado. En general, los inversionistas siguen optimistas por la esperanza de que el Fed comience a recortar su tasa de interés más adelante en el año.
- + En materia corporativa resaltó que Boeing notificó a ciertos clientes que las entregas de su modelo 737 Max programada para 2025 y 2026 podría retrasarse. AT&T informó que sufrió ciber ataque en el que le robaron un caché con información de sus clientes.
- + A nivel local, el IPC de la BMV replicó el desempeño positivo de sus pares estadounidenses al avanzar 1.0%, gracias a los títulos de CHEDRAUI, GCARSO, y WALMEX, que lideraron las alzas al crecer 4.7, 3.9, y 3.8%, resp.
- + El rendimiento del *treasury* a 10 años se situó en 4.18% (-2.3 pb), nivel no visto en cuatro meses, posiblemente reflejando la expectativa de que el Fed recorte su tasa de interés más adelante en el año.
- + El dólar se depreció 0.4% frente a sus principales pares; el USDMXN disminuyó 14 cts y cerró en \$17.61 cts, nivel mínimo desde el 4 de junio. En la semana, la paridad cambiaria disminuyó 2.1%.
- + En cuanto a materias primas, tanto el precio del petróleo (WTI) como el oro retrocedieron 0.5 y 0.1%, respectivamente.

EL DETALLE

- + En junio, la inflación al productor de EE. UU. sorprendió al crecer 2.6% a/a (2.3% esp.) y 0.2% m/m (0.1% esp.), respectivamente. De hecho, registró su mayor variación anual en 15 meses.
- + La confianza del consumidor de EE. UU. media por la U. de Michigan decepcionó sus previsiones al situarse en 66.0 pts en junio, de acuerdo con la lectura preliminar. Tanto el rubro de expectativas como el de percepción de las condiciones actuales se deterioraron.
- + La producción industrial de México se desaceleró a 1.0% a/a en mayo. Con cifras desestacionalizadas creció 0.7% m/m, su mayor alza en 11 meses, gracias al avance tanto de la minería como de la construcción.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

La próxima semana se conocerá las cifras de demanda interna para junio en EE. UU. y China; en el país asiático también se conocerá el PIB al 2T24; también destaca el anuncio del BCE.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	54,953	0.97%	4.79%	-4.24%	1.85%
En dólares	3,117	1.98%	8.49%	-8.01%	-2.74%
Dow Jones	40,001	0.62%	2.25%	6.13%	16.46%
S&P 500	5,615	0.55%	2.84%	17.73%	25.56%
Nasdaq	18,398	0.63%	3.75%	22.56%	32.18%
EuroStoxx 50	5,043	1.34%	3.04%	11.54%	15.65%
Hangseng	18,293	2.59%	3.24%	7.31%	-5.77%
Nikkei	41,191	-2.45%	4.06%	23.09%	27.17%
Materias primas					
Oro	2,416.2	-0.24%	3.27%	16.62%	23.17%
Plata	30.9	-1.62%	5.64%	28.23%	28.06%
Cobre	459.5	1.92%	4.66%	18.11%	19.60%
Petróleo WTI	82.2	-0.48%	0.83%	14.75%	8.54%
Dinero					
México 10a	9.79	0.05 pb.	-9.35 pb.	85.45 pb.	85.45 pb.
Cete 28d	10.90	2 pb.	2 pb.	-40 pb.	-40 pb.
TIIE 28d	11.2470	0.2 pb.	0.25 pb.	-25.55 pb.	-25.55 pb.
EE. UU. 10a	4.18	-2.72 pb.	-21.32 pb.	30.38 pb.	30.38 pb.
Divisas					
USDMXN	17.62	0.88%	-3.82%	-3.67%	-4.07%
EURUSD	1.09	0.36%	1.81%	-1.20%	-1.99%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	11.79	24.38%	14.80%	-34.56%	-46.52%
VIX S&P 500	12.46	-3.56%	0.16%	0.08%	-7.98%

En tres minutos

Mercados despiden semana positivos

Análisis

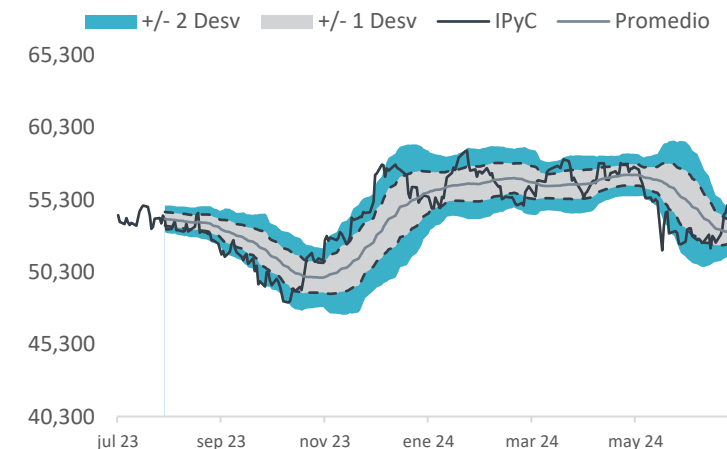
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	149.52	0.3%	0.2%	-12.4%	2.3%	189.85	132.68
FEMSAUBD	206.74	1.1%	6.3%	-6.1%	12.5%	243.27	187.56
WALMEX*	68.02	3.8%	9.6%	-5.0%	0.4%	72.88	59.94
AMXB	16.24	-0.2%	4.8%	3.2%	-12.0%	17.02	14.58
GMEXICOB	111.93	-0.1%	16.2%	18.8%	31.7%	114.62	82.14
CEMEXCPO	12.16	-0.2%	4.6%	-8.0%	2.4%	15.15	11.11
BIMBOA	64.95	1.4%	-0.8%	-24.4%	-26.6%	88.62	62.88
GAPB	295.22	2.7%	5.1%	-0.4%	-5.8%	326.41	238.06
ASURB	557.15	1.1%	1.8%	14.0%	20.9%	610.26	464.03
AC*	178.94	0.0%	0.7%	-3.5%	1.3%	199.37	161.77
KOFUBL	157.59	2.8%	2.9%	-2.1%	12.7%	178.81	148.03
GCARSOA1	133.54	3.9%	2.0%	-29.6%	6.7%	186.60	124.56
ELEKTRA*	1054.43	0.3%	-1.5%	-10.1%	-13.7%	1200.73	1050.23
GFINBURO	45.51	1.2%	3.8%	-2.6%	9.8%	55.28	41.57
GRUMAB	351.18	0.7%	5.6%	12.9%	20.3%	351.18	288.10
OMAB	165.88	2.3%	6.6%	-7.7%	-10.4%	189.66	140.33
KIMBERA	33.10	1.9%	3.5%	-13.3%	-16.2%	39.75	30.22
VESTA*	57.31	-0.6%	3.4%	-15.0%	-4.1%	67.14	53.78
BBAJIOO	58.66	0.2%	6.5%	3.3%	10.7%	67.79	50.82
PE&OLES*	263.57	0.8%	10.1%	6.2%	9.0%	326.30	207.74
ALFAA	11.41	1.5%	6.0%	-16.3%	11.1%	14.23	10.23
ORBIA*	24.81	2.9%	-4.8%	-34.1%	-36.5%	38.14	23.71
ALSEA*	63.52	2.0%	1.8%	-1.0%	9.7%	83.09	59.57
PINFRA*	174.18	3.7%	2.5%	-5.2%	-0.8%	193.75	163.30
GCC*	164.66	1.1%	-3.3%	-17.7%	11.6%	205.46	162.93
TLEVICPO	9.24	0.8%	-7.3%	-14.2%	-42.5%	11.41	8.46
Q*	175.50	0.9%	-5.5%	2.3%	30.6%	224.02	160.50
CHDRAUIB	135.37	4.7%	6.9%	32.0%	42.8%	135.37	100.31
GENTERA*	23.55	1.4%	0.8%	-0.1%	25.7%	28.45	21.50
CUERVO*	31.77	0.7%	-4.4%	-4.5%	-23.3%	41.20	30.55
RA	145.20	0.8%	5.7%	-10.5%	13.0%	168.53	126.95
BOLSAA	31.80	0.5%	3.7%	-9.5%	-9.8%	37.91	29.30
MEGACPO	47.03	3.5%	2.0%	24.0%	15.7%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	141.78	1.9%	7.9%	22.7%	32.8%	148.32	110.80
LABB	18.47	-2.2%	9.7%	30.4%	36.1%	18.88	12.50

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

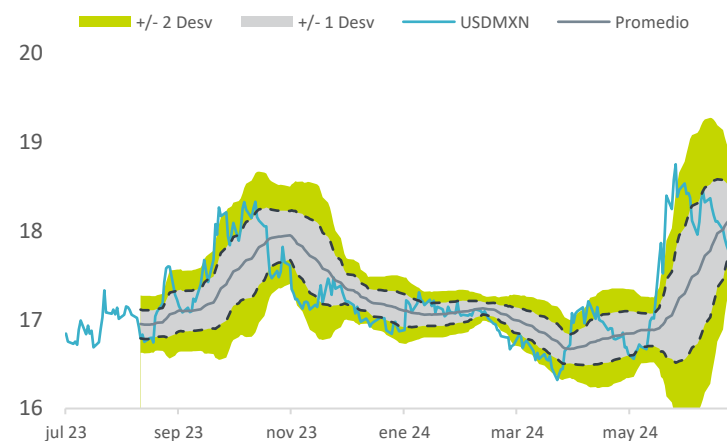
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg



En tres minutos



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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27