

Perspectiva

+No descartamos que inicialmente se extienda la recuperación observada ayer en la mayoría de los mercados. Si bien hoy no se espera información económica de relevancia, lo anterior sería sustentado por la asimilación de los comentarios con un sesgo laxo por parte de un funcionario del Banco de Japón (BoJ), ya que ello podría contener parte del temor de que se sigan deshaciendo operaciones de *carry trade*.

+Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses operan con movimientos positivos, alargando el rebote que mostraron los activos subyacentes en la sesión anterior. Los mercados en Europa avanzan (Euro Stoxx 50 +1.5%) pese a los débiles reportes corporativos en esa región, mientras que los índices asiáticos suben (NIKKEI +1.2%) tras los comentarios de un miembro del BoJ. Reflejo de una menor demanda por activos seguros, el rendimiento del *treasury* a 10 años sube por segundo día consecutivo, mientras que monedas duras se deprecian contra el dólar (franco suizo -1.1%, yen japonés -1.8%). Por su parte, el USDMXN baja por primera vez en cinco días. Finalmente, los precios del petróleo extienden el repunte de ayer ante el recrudecimiento de tensiones geopolíticas (preocupa posible a ataque de Irán y Hezbolá a Israel); el cobre se cotiza en mínimos desde marzo después de que algunos reportes señalaran una mayor acumulación de inventarios y menor demanda en el mercado asiático.

Al detalle

+En las primeras declaraciones de un funcionario del BoJ desde el 31 de julio, cuando se elevaron sorpresivamente las tasas de interés, el Subgobernador Uchida indicó que considera necesario mantener la tasa de interés en su nivel actual por el momento ante la “volatilidad extrema” en mercados financieros locales y globales.

+Disney cae en pre mercado 1.0% a pesar de informar resultados trimestrales mejores a los esperados, en términos de ventas y utilidad.

+Airbnb cae en pre mercado 14.0%, afectado por una previsión en ingresos menor a la esperada por el consenso.

+Rivian cae en pre mercado 9.0% después de que un informe del 2T mostrara una pérdida neta cada vez mayor.

+Fibra Prologis anunció que la liquidación de su oferta pública de adquisición por Terrafina se completó de forma exitosa.

A seguir...

+Declaraciones de la Presidente del Fed de Boston, subastas de valores gubernamentales y los inventarios semanales de petróleo en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,324.75	↑	1.11	10.47
Futuros Dow Jones	39,450.00	↑	0.78	3.78
Futuros Nasdaq	18,439.50	↑	1.43	8.32
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,399.63	↑	1.20	-8.69
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.23	↓	-1.83	13.28
EURUSD	1.09	↓	-0.13	-1.11
USDJPY	147.04	↑	1.87	4.25
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.93	↑	3.97	5.2
Bono 10 años MX	9.73	↔	0.00	77.1
TIIE 28d	11.23	↔	0.00	-27.0
Cetes 28d	10.86	↔	0.00	-40.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,403.68	↑	0.54	16.51
Petróleo WTI	74.94	↑	2.38	4.59
Cobre	397.95	↓	-1.18	2.29

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Consumo privado mayo [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: PIB MX 2T24 [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)



Agosto								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 05								
- MX		Creación de empleo formal- IMSS	Jul. 24	■	Miles	12.34	-29.60	n.d.
06:30 EE. UU.		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Jul. 24	★	Puntos	55.00	56.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.08	5.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.70	5.15	n.d.
15:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
Mar. 06								
06:00 MX		Producción de vehículos- AMIA	Jul. 24	■	Mda	302.31	295.74	n.d.
09:00		Reservas internacionales	02 Ago. 24	■	Mmdd	223.16	221.73	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.86	10.97	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.02	11.13	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.11	11.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	11.08	11.37	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%	6.10	6.21	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citi		■				
06:30 EE. UU.		Balanza comercial	Jun. 24	★	Mmdd	-73.10	-75.10	-72.70
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%	4.26	4.78	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%	3.81	4.40	n.d.
- ME		Balanza comercial - China	Jul. 24	★	Mmdd	601.90	99.05	98.80
Miér. 07								
- MX		Salarios nominales	Jul. 24	★	a/a%		9.70	n.d.
05:00 EE. UU.		Aplicaciones de hipotecas	02 Ago. 24	■	s/s%	6.90	-2.60	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	02 Ago. 24	★	Mdb		-3.44	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.09	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.28	n.d.
17:50 MD		Balanza comercial- Japón	Jun. 24	■	Mmdy		-1.11	0.34
Jue. 08								
06:00 MX		Inflación general	Jul. 24	★	a/a%		4.98	n.d.
06:00		Inflación general	Jul. 24	■	m/m%		0.38	n.d.
06:00		Inflación subyacente	Jul. 24	■	m/m%		0.22	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	21 Mar. 24	★	%		11.00	10.75
06:30 EE. UU.		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	03 Ago. 24	■	Miles		249.00	n.d.
08:00		Inventarios mayoristas (F)	Jun. 24	★	m/m%		0.20	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		n.d.	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		n.d.	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.41	n.d.
13:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
00:00 MD		Producción industrial- Alemania	Jun. 24	■	m/m%		-2.50	0.30
19:30 ME		Inflación al consumidor - China	Jul. 24	★	a/a%		0.20	0.30
19:30		Inflación al productor- China	Jul. 24	■	a/a%		-0.80	-0.90
Vie. 09								
06:00 MX		Producción industrial	Jun. 24	■	a/a%		1.00	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Jun. 24	■	a/a%		-1.40	n.d.
- EE. UU.		No se esperan indicadores						
00:00 MD		Inflación al consumidor- Alemania (F)	Jul. 24	■	a/a%		2.30	n.d.
*/ Bloomberg			Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+			Market Movers		
P: Preliminar			MD: Mercados Desarrollados			★ Alto		
R: Revisión del dato preliminar			ME: Mercados Emergentes			★ Medio		
F: Final						■ 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

