

Clima de apertura

Despejado



Análisis

22 de agosto de 2024

Perspectiva

+ Es probable que los mercados financieros operen con cierto apetito por riesgo a lo largo de la sesión, en gran medida por la expectativa de que el Fed esté próximo a iniciar con los ajustes en la tasa de interés, según lo revelado por las últimas minutas. Se espera que dicha expectativa se refuerce aún más con los comentarios de J. Powell en el Simposio de Jackson Hole, el día de mañana. Por su parte, las cifras de reclamos por seguro de desempleo ahuyentarían el temor de que el mercado laboral se esté deteriorando demasiado.

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan de forma positiva ante el optimismo generado por el incremento en la probabilidad de que el Fed comience a bajar tasas en septiembre. El rendimiento deltreasury 10 años devuelve parte de las bajas de las últimas cuatro sesiones, mientras que, el índice dólar rebota 0.3%. El USDMXN extiende sus alzas previas y cotiza en niveles no vistos desde inicios de mes. El precio del oro se corrige 0.4% luego de alcanzar máximos históricos en sesiones pasadas.

Al detalle

+ En las últimas minutas del Fed, publicadas ayer, resaltó que unos miembros habrían considerado recortar la tasa de interés, la mayoría no descartó iniciar los ajustes en su siguiente reunión. La semana pasada, se registraron 232 mil nuevas solicitudes del seguro de desempleo, en línea con lo esperado, y repuntando ligeramente contra una semana antes.

+ La inflación al consumidor de México se desaceleró a 5.16% a/a en la 1q agosto, su menor variación en cuatro quincenas. La moderación fue generalizada; el índice subyacente mostró su menor crecimiento desde febrero de 2021.

+ En junio, la actividad económica se contrajo 0.6% a/a (cifras originales). Con cifras ajustadas, se estancó, pues la caída en la actividad agropecuaria y los servicios compensó el avance en la actividad industrial. La cifra final del PIB al 2T24 se ajustó marginalmente a 2.1% a/a.

+ Las acciones de Agilent suben 2% tras superar las expectativas en sus resultados trimestrales en ingresos y utilidades.

+ Advance Auto Parts retrocede más del 11% en la preapertura después de que informara ganancias trimestrales que no cumplieron con las expectativas de los analistas.

+ Las acciones de Peloton subieron un 9% después de que informara de un aumento de las ventas por primera vez en nueve trimestres.

A seguir...

+ Hoy inicia el Simposio anual de Jackson Hole del Fed de Kansas, además, se conocerán los PMI preliminares de agosto de y las ventas de casas existentes de julio, en los EE. UU. En México se conocerán las últimas minutas del Banxico.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		5,652.50 ↑	0.19	17.27
Futuros Dow Jones		41,021.00 ↑	0.04	7.92
Futuros Nasdaq		19,973.50 ↑	0.32	17.33
S&P/BMV IPC (cierre previo)		53,864.73 ↓	-0.18	-6.14
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN		19.42 ↑	0.76	14.44
EURUSD		1.11 ↓	-0.07	0.93
USDJPY		146.03 ↑	0.56	3.54
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		3.83 ↑	2.45	-5.4
Bono 10 años MX		9.51 ↔	0.00	55.5
TIIE 28d		11.00 ↔	0.00	-49.9
Cetes 28d		10.65 ↔	0.00	-61.0
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		2,501.51 ↓	-0.44	21.26
Petróleo WTI		72.28 ↑	0.49	0.88
Cobre		416.05 ↓	-0.70	6.94

Notas de Interés:

- ECO B×+: Minutas Fed [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Ventas minoristas junio [Ver Nota](#)
- Inflación CDMX B×+: Julio [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Agosto								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 19								
-	MX	No se esperan indicadores						
07:15		Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★				
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.05	5.07	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.77	4.80	n.d.
Mar. 20								
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	Jun. 24	■	a/a%	-3.90	0.30	n.d.
09:00		Reservas internacionales	16 Ago. 24	■	Mmdd	224.00	223.23	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.65	10.65	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	10.78	10.80	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	10.83	10.85	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	10.75	11.08	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%	9.95	10.64	n.d.
11:30		Subasta real	30a	■	%	5.03	5.13	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
11:35	EE. UU.	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
12:45		Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★				
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Jul. 24	■	a/a%	2.60	2.50	2.60
17:50		Balanza comercial- Japón	Jul. 24	■	Mmdy	-621.80	224.00	-243.80
Miér. 21								
-	MX	No se esperan indicadores						
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	16 Ago. 24	■	s/s%	-10.10	16.80	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	16 Ago. 24	★	Mdb	-4.65	1.36	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	4.98	4.98	n.d.
11:00		Subasta tasa real	20a	■	%	4.16	4.47	n.d.
12:00		Minutas política monetaria Fed	31 Jul. 24	★				
Jue. 22								
06:00	MX	PIB (F)	2T24	★	a/a%	2.10	0.20	2.20
06:00		IGAE	Jun. 24	★	a/a%	-0.60	0.75	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Ago. 24	★	a/a%	5.16	5.52	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Ago. 24	■	q/q%	-0.03	0.14	n.d.
06:00		Inflación subyacente	1Q Ago. 24	■	q/q%	0.10	0.14	n.d.
09:00		Minutas Banxico	27 Jun. 24	★				
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	17 Ago. 24	■	Miles	232.00	228.00	232.00
07:45		Índice PMI Manufactura (P)	Ago. 24	★	Puntos		49.60	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (P)	Ago. 24	★	Puntos		55.00	n.d.
08:00		Ventas de casas existentes	Jul. 24	■	m/m%		-5.40	0.30
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.26	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.18	n.d.
11:00		Subasta real	30a	■	%		2.20	n.d.
-		Simposio Jackson Hole		-				
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Ago. 24	■	Puntos	42.10	43.20	n.d.
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Ago. 24	■	Puntos	45.60	45.80	45.60
08:00		Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Ago. 24	■	%		-13.00	n.d.
Vie. 23								
09:00	MX	Cuenta corriente	2T24	■	Mdd		-12582.00	n.d.
08:00	EE. UU.	Ventas de casas nuevas	Jul. 24	★	m/m%		-0.60	2.60
-		Simposio Jackson Hole		-				
Sáb. 24								
-		Simposio Jackson Hole		-				

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

