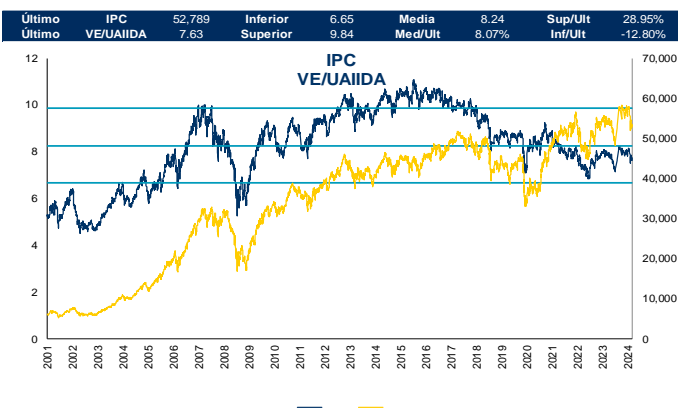


MEXICO

El IPC cerró la semana sin una dirección clara, con una baja marginal de -0.2% y cerca de los 52,333 puntos. Durante la semana la virtual presidenta electa de México, Claudia Sheinbaum, anunció cuatro miembros más de su gabinete presidencial. Lo anterior en medio de una semana caracterizada por la evolución de varios eventos políticos a nivel mundial (los resultados de la primera vuelta de las elecciones legislativas en Francia y las votaciones generales en el Reino Unido). Además, los inversionistas digirieron los comentarios de política monetaria por parte de algunos representantes de Bancos Centrales a nivel mundial, y la divulgación de cifras económicas relevantes. A nivel local, los mercados reaccionaron a la publicación del dato de consumo privado durante el mes de abril en México, el cual reflejó una caída de -0.9% con cifras desestacionalizadas, mientras que también fue relevante la encuesta de las expectativas de los especialistas en economía del sector privado, y la de Citibanamex (anticipando en ambas una tasa de referencia en 10.25% para cierre de este año). Por sector, llamó la atención la baja en los precios de las acciones de los Grupos Aeroportuarios (GAP: -3.2%. ASUR: -3.0% y OMA: -2.4%) tras el paso del Huracán Beryl por Jamaica el pasado miércoles 3 de julio y por la península de Yucatán el viernes 5 de julio. Por lo pronto, GAP precisó que el aeropuerto de Montego Bay no presentó afectaciones mayores, mientras que el aeropuerto de Kingston sufrió daños menores. Por su parte, el aeropuerto de Cancún de ASUR ha cancelado varios vuelos hasta estos momentos. De igual forma se tuvo una semana negativa para el sector de construcción (PINFRA: -3.2%, VESTA: -1.2%) por los efectos negativos para el tráfico de las autopistas de PINFRA derivado de un mal clima y, en el caso de VESTA, por los efectos negativos de la apreciación del peso durante la semana. Del lado positivo resaltan los precios de las acciones de empresas mineras (destacando GMEXICO: +8.6%) tras el fuerte repunte en el precio del cobre (+6.1%) tras dos semanas consecutivas de retrocesos y apoyándose de la expectativa de recortes en tasas de interés.



EUA

Los principales índices accionarios en Estados Unidos presentaron rendimientos positivos (Nasdaq: +3.5%, S&P500: +2.0%, Dow Jones: +0.7%) en una semana caracterizada por la publicación del dato de nómina no agrícola del mes de junio, con una creación de empleos superior a las expectativas, pero con una revisión a la baja en el dato previo, alza en la tasa de desempleo y una moderación en el incremento en salarios. Por su parte, el mercado vio con optimismo los resultados de la primera vuelta de las elecciones legislativas en Francia (29 de junio), que mostraron una fortaleza menor de esperada por parte de la extrema derecha de Marine Le Pen, cuyo partido ganó cerca del 33% de los votos, delante de la coalición centrista "Juntos por la República" de Emmanuel Macron con el 21%. El jueves también se realizaron las elecciones generales en el Reino Unido, con la victoria del partido laborista con cerca de 412 de los 650 asientos en la Cámara de los Comunes, y la sustitución del primer ministro Rishi Sunak por Keir Starmer. Además, fue muy relevante la realización del foro de Bancos Centrales en Sintra, en el cual el presidente de la FED, Jerome Powell, señaló que las últimas lecturas de inflación de abril y mayo sugerían que se estaba volviendo a la senda desinflacionaria. Mientras tanto, Christine Lagarde alimentó las expectativas de que el Banco Central Europeo tomará un descanso en el proceso de recortes en tasas de interés, lo que pudo haber jugado en contra del sentimiento del mercado, al considerar que aún no hay pruebas suficientes de que las amenazas de la inflación hayan pasado. De hecho, se publicó la inflación estimada al consumidor del mes de junio de la zona euro con un dato en línea con expectativas en +2.5% (vs. +2.6% del mes previo) pero la inflación subyacente superó expectativas con un dato en +2.9% de manera preliminar durante junio, quedando en el mismo nivel que el mes previo. Finalmente, se publicaron las minutas de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal señalando que, aunque la inflación sigue siendo elevada, ha habido un avance modesto hacia el objetivo durante los últimos meses.

