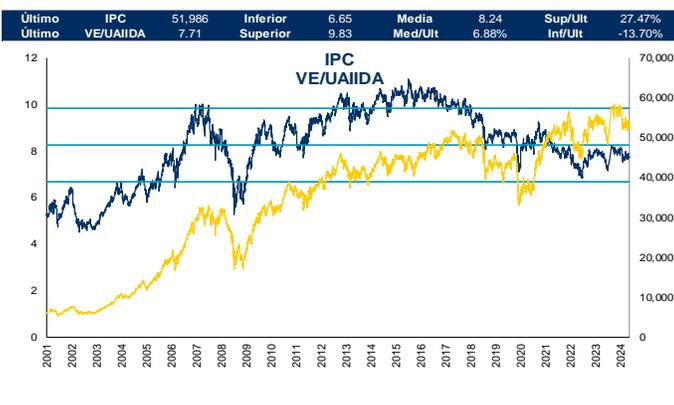


MEXICO

El IPC terminó la semana con una importante variación a la baja, ubicándose muy cerca de los 51,985 puntos. Su desempeño se vio influenciado principalmente por noticias locales. El mercado de capitales continuó viéndose presionado por el desarrollo de la propuesta relacionada a la reforma del poder judicial tras su aprobación en la Cámara de Diputados. Adicionalmente el actual presidente mexicano, Andrés Manuel López Obrador, señaló una pausa en las relaciones diplomáticas con Estados Unidos y Canadá tras cuestionamientos por parte de los embajadores de ambas naciones en el país que compartieron en torno a dicha reforma. Tras estos eventos, respecto al tipo de cambio, destacó la significativa depreciación que tuvo el peso hasta alcanzar niveles alrededor de los 19.70 pesos por dólar. Adicionalmente, se publicó el informe trimestral sobre la inflación de BANXICO, en el cual destacó una revisión a la baja por parte del organismo de sus perspectivas de crecimiento para la economía mexicana en 2024, de 2.4% a 1.5%, mientras que para 2025 pasó de 1.5% a 1.2%. En relación a las emisoras del IPC, destacamos el buen desempeño alrededor de +10% que registraron los títulos de GAP durante la semana, luego de que dio a conocer que concluyó el proceso de revisión ordinaria de los Programas Maestros de Desarrollo (PMD) y tarifas máximas para sus aeropuertos de México tras ser aprobados por parte de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (SICT), a través de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC) por el periodo 2025-2029. Para finalizar la próxima semana destacamos la publicación de diversas encuestas como la encuesta de las expectativas de los especialistas en economía del sector privado así como encuesta de expectativas de analistas de mercados financieros de Citibanamex.



EUA

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la semana con movimientos mixtos. Mientras el S&P500 y el Dow Jones cerraron en terreno positivo (con este último alcanzando un nuevo nivel máximo histórico), el Nasdaq concluyó con pérdidas. A inicios de semana el mercado de capitales se vio presionado en cierta medida por un repunte en las tensiones geopolíticas a nivel global, luego de que se presentaron ataques armados en Ucrania por parte de Rusia así como en la región de Gaza entre las fuerzas militares israelíes y el grupo islamista Hamas. Sin embargo, posteriormente esto se compensó con cifras económicas que dejaron entrever un sentido de fortaleza y menores presiones inflacionarias en la Unión Americana, moderando los temores relacionados a una desaceleración en su ritmo de crecimiento económico. Por un lado se tuvo una mejor lectura a la esperada de la segunda estimación del PIB para el 2T24, la cual se ubicó en un nivel de 3%, superando la estimación de 2.8% del consenso. Respecto al nivel de precios se tuvieron datos de la inflación del gasto personal de consumo para julio que resultaron en línea con lo esperado, registrando variaciones mes a mes a nivel general y subyacente de +0.2%, reforzando un sentido de estabilidad en el nivel de precios. En el entorno corporativo destacó el ajuste registrado en el precio de las acciones de NVIDIA Corp. tras una muy esperada publicación de sus resultados trimestrales. A detalle, si bien logró superar lo estimado en términos de ingresos y utilidades, compartió estimados en términos de ingresos y márgenes para los que al parecer los inversionistas guardaban mayores expectativas. Para finalizar, la siguiente semana destacamos la publicación de las cifras del mercado laboral para agosto.

