

Clima de Apertura:

NUBLADO



Agosto 03

Económico

Alejandro J. Saldaña B. asaldana@vepormas.com | Ángel I. I. Huerta M. ahuerta@vepormas.com

Perspectiva. Prevemos que el apetito por riesgo continúe limitado, conforme se sigue asimilando el recorte en la calificación crediticia de los EE. UU. y se mantiene el temor por el incremento en costos financieros, así como a la espera de las cifras de nóminas no agrícolas (mañana). El rendimiento del *treasury* a 10 años se presiona por cuarto día consecutivo, alcanzando 4.15% (+7.3 pb.). El índice dólar (-0.1%) exhibe pocos cambios tras fortalecerse en los días anteriores. El USDMXN extiende su avance semanal y alcanza \$17.25 (+22 cts.), su mayor nivel en cuatro semanas. El precio del petróleo WTI (17.6 dpb, +0.2%) rebota marginalmente; el oro (-0.2%) hila tres días a la baja.

Reino Unido: Anuncio BoE. Como era esperado, elevó la tasa de referencia a 5.25% (+25 pb.). La decisión fue dividida: dos miembros votaron por un ajuste de 50 pb.; uno, por no hacer cambios en el referencial. Reiteró que, si hay más evidencia de persistencia en la inflación, se requerirá un mayor ajuste monetario.

A seguir. Declaraciones del Presidente de la Fed de Richmond, el ISM servicios de julio, las órdenes fabriles para mayo en los EE. UU.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
07:45	Índice PMI Servicios – EE. UU.	★
08:00	Órdenes a fábricas – EE. UU.	■
08:00	Órdenes de bienes durables – EE. UU.	★

Notas de Interés:

- **Econorumbo:** Calendario Agosto [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** PIB 2T23 MX [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)

Bursátil

Eduardo López elopezp@vepormas.com | Alejandra Vargas evargas@vepormas.com | Marisol Huerta mhuerta@vepormas.com

Extienden retrocesos. Los futuros índices accionarios estadounidenses operan con movimientos negativos, extendiendo los retrocesos observados desde ayer luego de conocer que Fitch revisó a la baja la calificación crediticia de EEUU. En Europa, el Banco de Inglaterra elevó su tasa de referencia en 25 pb, ubicándola en 5.25%, mientras que señaló que es probable que las tasas se mantengan altas por más tiempo. En cuanto a cifras económicas en EEUU, las solicitudes semanales de seguros por desempleo se ubicaron en 227 mil, cifra en línea con lo esperado. En temas corporativos, las compañías productoras de chips, AMD y Qualcomm, han visto ajustes en el precio de sus acciones debido a que dieron a conocer guías por debajo de las expectativas del mercado. En cuanto a reportes trimestrales, al cierre de hoy destaca la publicación de resultados de Apple y Amazon.

Positivo

- **VOLARIS:** Informa que durante julio transportó 3.1 millones de pasajeros, un aumento de 8.1% a/a. La demanda en el mercado doméstico mexicano e internacional tuvo un incremento de 3.8% y 24.2%, respectivamente.
- **QUALITAS:** AM Best Revisa la Perspectiva a Estable de Positiva de Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V.; Afirma las Calificaciones Crediticias
- **MODERNA:** La compañía sube 1.6% en pre mercado a pesar de reportar una pérdida trimestral y caída en ingresos, sin embargo revisó al alza su guía anual para su vacuna contra Covid.
- **ALBEMARLE:** Reportó utilidades por acción de USD\$7.33 superando el estimado de USD\$4.44, los ingresos quedaron ligeramente por debajo.

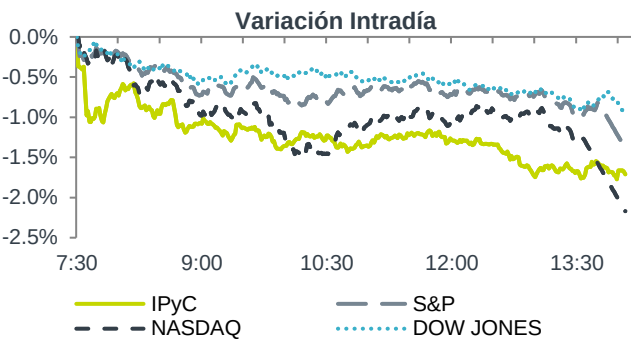
Neutral

- **TELEVISA:** Anunció la terminación y los resultados a la fecha de terminación de su oferta pública de adquisición de valores de deuda en efectivo, "4.625% Senior Notes due 2026", con vencimiento en 2026.

Negativo

- **QUALCOMM:** A pesar de reportar mejor a lo esperado en términos de utilidades, cae en pre mercado 8.5% tras ingresos por debajo de la expectativa y una guía con ventas débiles de chips para teléfonos.
- **PAYPAL:** A pesar de presentar utilidades en línea con lo esperado e ingresos de USD\$7.29 mil millones superando el estimado de USD\$7.27 cae en pre mercado 8.0%.
- **KRAFT HEINZ:** Cae en pre mercado 1.0% después de presentar resultado mixtos, en términos de ingresos quedaron por debajo

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	35,283	-1.0%
S&P 500%	4,513	-1.4%
Nasdaq	13,973	-2.2%
Asia	546	-2.3%
Emergentes	40	-2.4%



Calendario de Indicadores Económico

Agosto								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Dom. 30								
17:50 MD	Producción Industrial - Japón (P)	Jun. 23	■	m/m%	2.00	-2.20	2.50	
19:30 ME	PMI Manufacturero- China	Jul. 23	■	Puntos	49.30	49.00	48.90	
Lun. 31								
06:00 MX	PIB (P)	2T23	★	a/a%	3.70	3.70	3.20	
07:20 EE. UU.	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★					
09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.28	5.27	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.27	5.27	n.d.	
03:00 MD	PIB - Eurozona (P)	2T23	★	a/a%	0.60	1.10	0.40	
03:00	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Jul. 23	■	a/a%	5.30	5.50	5.30	
19:45 ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Jul. 23	■	Puntos	49.20	50.50	50.10	
Mar. 01								
09:00 MX	Remesas	Jun. 23	■	Mdd	5,571.54	5,693.10	n.d.	
09:00	Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
09:00	Índice PMI Manufactura	Jul. 23	■	Puntos	50.90	50.70	n.d.	
09:00	Reservas internacionales	28 Jul. 23	■	Mmdd	204.10	204.16	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.08	11.18	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.30	11.39	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.43	11.42	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	2a	■	%	8.91	9.06	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	10a	■	%	4.46	4.41	n.d.	
12:00	IMEF Manufacturero	Jul. 23	■	Puntos	51.80	50.90	n.d.	
12:00	IMEF No Manufacturero	Jul. 23	■	Puntos	51.70	51.50	n.d.	
07:45 EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Jul. 23	★	Puntos	49.00	49.00	n.d.	
08:00	Gasto en construcción	Jun. 23	■	m/m%	0.50	0.90	0.60	
08:00	ISM Manufactura	Jul. 23	★	Puntos	46.40	46.00	47.00	
08:00	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★					
01:55 MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Jul. 23	■	Puntos	42.70	38.80	38.80	
02:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Jul. 23	■	Puntos	38.80	42.70	42.70	
03:00	Tasa de desempleo- Eurozona	Jun. 23	★	%	6.40	6.50	6.50	
Miér. 02								
06:00 MX	Venta de vehículos- AMIA	Jul. 23	■	Mda	110.80	113.55	n.d.	
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	28 Jul. 23	■	s/s%	-3.00	-1.80	n.d.	
06:15	Creación de empleo privado ADP	Jul. 23	★	Miles	324.00	497.00	190.00	
08:30	Inventarios de petróleo	28 Jul. 23	★	Mdb	-17.05	-0.60	n.d.	
Jue. 03								
- MX	Creación de empleo formal- IMSS	Jul. 23	■	Miles		24.40	n.d.	
06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	29 Jul. 23	■	Miles	227.00	221.00	n.d.	
06:30	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (sin voto)		★					
07:45	Índice PMI Servicios (F)	Jul. 23	★	Puntos		52.40	n.d.	
08:00	Órdenes a fábricas	Jun. 23	■	m/m%		0.30	-0.10	
08:00	Órdenes de bienes durables (F)	Jun. 23	★	m/m%		4.70	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.28	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.29	n.d.	
05:00 MD	Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	03 Ago. 23	★	%	5.25	5.00	5.25	
05:30	Gobernador BoE- A. Bailey		★					
Vie. 04								
06:00 MX	Inversión fija bruta	May. 23	★	a/a%		6.10	n.d.	
06:00	Consumo privado	May. 23	★	a/a%		2.50	n.d.	
06:00	Producción de vehículos- AMIA	Jun. 23	■	Mda		331.71	n.d.	
06:30 EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Jul. 23	★	Miles		209.00	190.00	
06:30	Tasa de desempleo	Jul. 23	★	%		3.60	3.60	
06:30	Salarios nominales	Jul. 23	★	a/a%		4.20	4.40	
*/ Bloomberg		Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+				Market Movers		
P: Preliminar		MD: Mercados Desarrollados				★	Alto	
R: Revisión del dato preliminar		ME: Mercados Emergentes				★	Medio	
F: Final						■	Bajo	

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”).

Juan F. Rich Rena, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo Lopez Ponce, Elisa Alejandra Añorve, Alejandro Javier Saldaña Brito, Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte 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 Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más 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, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda 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 Ve Por Más 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 Ve por Más, 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.

Toda vez que 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 Ve por Más.

Grupo Financiero Ve por Más

Paseo de la Reforma 243 piso 20, Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 01 800 837 676 27

DIRECCIÓN ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Director de Análisis y Estrategia

Juan F. Rich Rena 55 56251500 x 31465 jrich@vepormas.com

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Consumo / Minoristas

Marisol Huerta M. 55 56251500 x 31514 mhuerta@vepormas.com

Analista Financieras / Fibras

Eduardo Lopez P. 55 56251500 x 31453 elopezp@vepormas.com

Analista Industriales

Elisa A. Vargas A. 55 56251500 x 31508 evargas@vepormas.com

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández O. 55 56251500 x 31709 ghernandezo@vepormas.com

ESTRATEGIA ECONÓMICA

Subdirector de Análisis Económico

Alejandro J. Saldaña B. 55 56251500 x 31767 asaldana@vepormas.com

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 ahuerta@vepormas.com

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz G. 55 11021800 x 32056 aruiz@vepormas.com

DIRECCIÓN GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS, S.A. DE C.V.

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de C. 55 56251500 x 31603 jtorroella@vepormas.com

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel A. Ardines P. 55 56251500 x 31675 mardines@vepormas.com

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez L. 81 83180300 x 37314 ligonzalez@vepormas.com