

Clima de Apertura:

DESPEJADO



Agosto 24

Económico

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

Perspectiva. No descartamos movimientos acotados el día de hoy, a la espera del simposio de Jackson Hole (jueves) y ante noticias mixtas en materia del virus: casos en EE.UU. y otras naciones parecen empezar a desacelerarse, pero la situación empeora en el Sureste de Asia, donde se encuentran importantes productores de microprocesadores (Malasia). El rendimiento del *treasury* a 10 años rebota a 1.27% (+1.3 pb.); al tiempo que el índice dólar no muestra cambios, el USDMXN baja ligeramente por segundo día, cotizándose en \$20.28 (-4 cts.); materias primas mantienen sus avances, con el petróleo WTI elevándose a 66.4 dpb (+1.2%), mientras que el oro se fortalece 0.1% y el mineral de hierro sube 2.3%, apoyado por reportes de más estímulos a la infraestructura en CHI.

MX: Inflación 1Q agosto, Pemex. La inflación creció 5.58% a/a, su menor variación en nueve quincenas; la moderación se originó en el componente de energía, que enfrentó una base comparativa menos débil y eventos no recurrentes (precio máximo gas LP); el índice subyacente se aceleró de 4.68 a 4.78%. Pemex informó que el último accidente en su plataforma petrolera E-Ku-A2 afectó al 25% de su producción petrolera.

A seguir. Más adelante en el día, se publicarán las ventas de casas nuevas para julio el índice de manufactura de la Fed de Richmond para agosto, en los EE.UU.; en MX, se publicarán las reservas internacionales y habrá subastas de mercado de dinero.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
09:00	Ventas de casas nuevas – EEUU	★
09:00	Índice de actividad manufacturera Richmond – EEUU	■

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Vts. min. jun.: Resienten norm. del gasto [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Minutas Fed: Metas podrían alc. este año. [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Banxico: Misma dosis, nuevo comunicad. [Ver Nota](#)

Bursátil

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

Optimismo por aprobación total de vacuna. Los futuros de los mercados accionarios registran movimientos al alza, continuando con el optimismo observado desde ayer luego de que la FDA otorgó la autorización completa a la vacuna contra Covid desarrollada por Pfizer y BioNTech. Con lo anterior, se espera un aumento en la vacunación. Asimismo, las acciones de los sectores que se benefician de la reapertura económica veían repuntes. Por su parte, las acciones del sector tecnológico registran alzas, luego de que el día de ayer el Nasdaq tocó un nuevo máximo, mientras que los precios del petróleo registran un rebote luego de los ajustes de días previos, favoreciendo a los títulos de las acciones del sector energético. Para esta semana, la atención de los inversionistas sigue en las palabras sobre política monetaria que dará J.Powell en el Simposio de Jackson Hole.

Positivo

- **BEST BUY:** Derivado de que la compañía reportó ventas mismas tiendas incrementaron 19.6% a/a, finalizó con una utilidad de USD\$2.98 por acción, la acción sube en pre mercado.
- **CAMPING WORLD:** Anunció que estaría duplicando su dividendo de USD\$0.25 a USD\$0.50, y se pagaría el 28 de septiembre a aquellos accionistas registrados el 14 de septiembre
- **CARA THERAPEUTICS:** Sube en pre mercado después de haber recibido la aprobación de la FDA para su inyección de Korsuva la cual ayudaría a tratar una enfermedad renal.
- **PALO ALTO NETWORKS:** Gracias a un reporte mejor a lo esperado tanto en utilidades como en ingresos la compañía sube en pre mercado, cabe mencionar que compartió una perspectiva optimista.

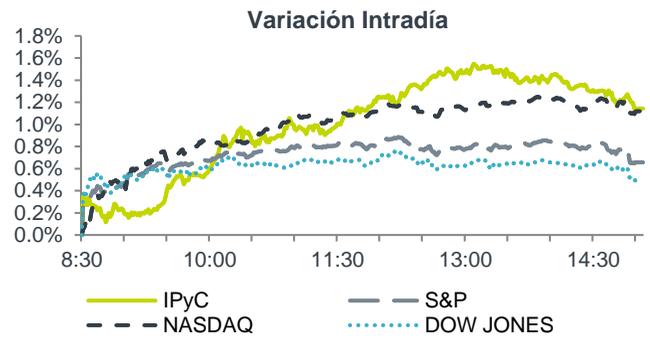
Neutral

- **FIBRAHD/FPLUS:** El consejo de Fibra HD consideró que el factor de intercambio ofrecido por FPlus para la oferta de adquisición no es razonable desde el punto de vista financiero.
- **LALA:** El Consejo de Administración, autorizó el inicio de la OPA de la emisora y recibió la opinión de UBS respecto al precio de la oferta. Asimismo, los miembros del Consejo y su director general, Arquímedes Celis Ordaz, manifestaron su decisión, e informaron sobre la decisión de sus personas relacionadas de participar en la oferta.
- **SPORTS:** Acordó un aumento de capital en su parte fija. El valor por la suscripción de cada una de las acciones representativas del aumento del capital social fue de P\$6.50 el cual se encuentra representado por el valor teórico.

Negativo

- **ADVANCE AUTO PARTS:** Las acciones de la compañía caen en pre mercado a pesar de haber elevado su guía anual en ventas y de reportar en utilidades e ingresos mejor a lo esperado, sin embargo, registraron un incremento en ventas comparables del 5.8% a/a. lo que estuvo por debajo de lo esperado.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,945	0.6%
S&P 500%	4,448	0.8%
Nasdaq	15,281	1.4%
Asia	664	1.5%
Emergentes	50	1.5%



Cambios

Pablo Germán B. pgerman@vepormas.com

Las conversaciones entre la presidenta de la Cámara de Representantes, Nancy Pelosi, y un grupo de legisladores demócratas no lograron romper el estancamiento sobre cómo avanzar en la agenda legislativa del presidente Joe Biden. Las discusiones se reanudarán hoy, con los moderados que desean garantizar la aprobación del proyecto de ley de infraestructura, mientras que los progresistas quieren vincularlo al paquete de estímulo más amplio. Para Pelosi, hay mucho en juego, ya que no puede permitirse perder mucho apoyo de ninguna de las facciones debido a la pequeña mayoría de su partido en la cámara.

Si bien la agenda interna del presidente Biden se está estancando, su política exterior permanece en modo de crisis. El objetivo sigue siendo sacar a la gente de Afganistán, con unas 16.000 evacuadas ayer. Hay pocas señales de que la situación mejore sobre el asunto. Los aliados que intentan convencer a Estados Unidos de extender la fecha de retiro más allá del 31 de agosto ven pocas posibilidades de que Biden cambie de opinión. La vicepresidenta Kamala Harris está en Asia tratando de tranquilizar a las naciones de la región sobre el continuo apoyo de Estados Unidos.

Las acciones tecnológicas chinas han tenido unas semanas difíciles, ya que las autoridades han tenido al sector firmemente en la mira. Esa venta masiva se ha revertido abruptamente, con el índice Hang Seng Tech avanzando un 7% de la noche a la mañana, ya que los sólidos resultados corporativos atrajeron nuevamente al mercado a inversionistas como Cathie Wood. El presidente y director ejecutivo de MSCI Inc., Henry Fernández, dijo que el cumplimiento pesa sobre China cada cierto tiempo, lo que hace que los mercados caigan y luego se recuperen. Él ve lo mismo que sucederá esta vez y está en total desacuerdo con la idea de que las acciones del país no se pueden invertir.

El repunte de las acciones tecnológicas chinas está ayudando a impulsar las acciones de la región en un día relativamente tranquilo para las noticias del mercado. De la noche a la mañana, el índice MSCI Asia Pacific sumó un 1,6%, mientras que el índice Topix de Japón cerró un 1% más alto. En Europa, el índice Stoxx 600 bajaba ligeramente después de pasar gran parte de la sesión en verde. Los futuros del S&P 500 apuntaban a una pequeña subida en la apertura, el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años estaba en 1,26% y el petróleo se mantenía por encima de los USD \$66 dólares el barril y el oro se deslizaba. El USD en general toma un respiro y se estabiliza previo a la reunión en Jackson Hole, donde cada vez más analistas opinan que podría no haber mayores señales sobre el Tapering y que Powell podría esperar a la reunión de septiembre para anunciar posibles reducciones en la compra de activos para finales de este año. Esto debido a que los efectos en la economía de la variante delta son aún desconocidos. El MXN inicia sesión cerca de 20.33 similar al cierre previo.

USD/MXN		
USD/MXN	Niveles	
Actual	20.3050	
Nivel Alto operado o/n	20.3445	
Nivel Bajo operado o/n	20.2900	
Puntos Swap o/n	0.001800	0.003100
Soporte	20.2000	20.1500
Resistencia	20.4000	20.5000

Otros Activos	
Instrumento	Nivel
EUR/MXN	23.8612
EUR/USD	1.1745

Calendario de Indicadores Económico

Agosto

País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 23							
06:00	MX Ventas minoristas INEGI	Jun. 21	■	a/a%	17.70	29.70	20.10
08:45	EEUU Índice PMI Manufactura (P)	Ago. 21	★	Puntos	61.20	63.40	62.50
08:45	Índice PMI Servicios (P)	Ago. 21	★	Puntos	55.20	59.90	59.50
09:00	Ventas de casas existentes	Jul. 21	■	m/m%	2.00	1.60	-0.30
10:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	0.06	0.07	n.d.
10:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	0.05	0.05	n.d.
02:30	MD Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Ago. 21	■	Puntos	62.70	65.90	65.00
03:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Ago. 21	■	Puntos	61.50	62.80	62.00
09:00	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Jun. 21	■	%	-5.30	-4.40	-5.00
Mar. 24							
06:00	MX Inflación general	1Q Ago. 21	★	a/a%	5.58	5.86	n.d.
06:00	Inflación general	1Q Ago. 21	■	q/q%	-0.02	0.37	0.13
06:00	Inflación subyacente	1Q Ago. 21	■	q/q%	0.28	0.30	0.20
09:00	Reservas internacionales	20 Ago. 21	■	Mmdd		193.21	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	10a	■	%		6.90	n.d.
11:30	Subasta tasa real	3a	■	%		1.85	n.d.
09:00	EEUU Ventas de casas nuevas	Jul. 21	★	m/m%		-6.60	3.60
09:00	Índice de actividad manufacturera Richmond	Ago. 21	■	Puntos		27.00	25.00
12:00	Subasta tasa nominal	2a	■	%		0.21	n.d.
Mier. 25							
06:00	MX PIB (F)	2T21	★	a/a%		19.70	n.d.
06:00	IGAE	Jun. 21	★	a/a%		25.14	n.d.
09:00	Cuenta corriente	2T21	■	Mdd		-5.32	n.d.
06:00	EEUU Aplicaciones de hipotecas	20 Ago. 21	■	s/s%		-3.90	n.d.
07:30	Órdenes de bienes durables (P)	Jul. 21	★	m/m%		0.90	-0.10
09:30	Inventarios de petróleo	20 Ago. 21	★	Mdb		-3.23	n.d.
12:00	Subasta tasa nominal	5a	■	%		0.71	n.d.
Jue. 26							
06:00	MX Tasa de desempleo	Jul. 21	■	%		4.02	n.d.
09:00	Minutas Banxico	12 Ago. 21	★				
07:30	EEUU Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	21 Ago. 21	■	Miles		348.00	n.d.
07:30	PIB (S)	2T21	★	t/t%		6.50	6.60
07:30	Consumo Personal (S)	2T21	★	t/t%		11.80	n.d.
07:30	Defactor del PIB (S)	2T21	■	t/t%		6.00	6.00
10:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		0.04	n.d.
10:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		0.06	n.d.
12:00	Subasta tasa nominal	7a	■	%		1.05	n.d.
-	Simposio Jackson Hole Fed Kansas		★				
Vie. 27							
06:00	MX Balanza comercial	Jul. 21	■	Mdd		762.00	n.d.
07:30	EEUU Balanza comercial (P)	Jul. 21	★	Mmdd		-91.20	-90.90
07:30	Inventarios mayoristas (P)	Jul. 21	★	m/m%		1.10	n.d.
07:30	Ingreso personal	Jul. 21	★	m/m%		0.10	0.10
07:30	Consumo personal	Jul. 21	★	m/m%		1.00	0.40
09:00	Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Ago. 21	★	Puntos		70.20	71.00
-	Simposio Jackson Hole Fed Kansas		★				
Sáb. 28							
-	EEUU Simposio Jackson Hole Fed Kansas		★				

*/ Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+

MD: Mercados Desarrollados

ME: Mercados Emergentes

Market Movers

★ Alto

★ Medio

■ Bajo

CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%



Brillante

Futuros/ +0.5 a 1.0%



Soleado

Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%



Despejado

Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%



Nublado

Futuros/ mayor a -1.0%



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 Vargas 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 55 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

ANÁLISIS BURSÁTIL

Director de Análisis y Estrategia

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

Analista Consumo / Minoristas

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

Analista Financieras / Fibras

Eduardo Lopez Ponce	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 Económico

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

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31724	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz Guzmán	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 Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------