

Clima de Apertura:

SOLEADO



Noviembre 01

Económico

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

Perspectiva. Estimamos que el apetito por riesgo sea impulsado por rumores en torno a que funcionarios chinos se estarían preparando para relajar la política de “tolerancia cero” al covid. Por otro lado, es posible que ello pudiera ser parcialmente contrapesado más adelante en la sesión, en la medida en la que los inversionistas se preparen para el anuncio de la Fed de mañana. Finalmente, parte de la atención seguirá en los reportes corporativos El rendimiento del *treasury* a 10 años cae a 3.93% (-11.9 pb.) y el índice dólar se debilita 0.7%. En línea con lo anterior, el USDMXN desciende a \$19.73 (-8 cts.), su menor nivel desde junio pasado. El precio del petróleo WTI se recupera de las bajas de ayer, rebotando a 88.4 dpb (+2.1%), después de que el Presidente Biden afirmara que buscará implementar un impuesto a las utilidades “excesivas” de empresas petroleras (poco probable que sea aprobado en el Congreso).

A seguir. El ISM manufacturero y ventas de autos para septiembre en los EE. UU.; en MX, las remesas de septiembre, el PMI manufacturero para octubre y la publicación de la encuesta Banxico.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
09:00	Remesas – MX	■
09:00	Encuesta de Expectativas Banxico – MX	★
09:30	Índice PMI Manufactura – MX	■
12:00	IMEF Manufacturero – MX	■
12:00	IMEF No Manufacturero – MX	■
08:45	Índice PMI Manufactura – EE. UU.	★
09:00	Gasto en construcción – EE. UU.	■
09:00	ISM Manufactura – EE. UU.	★
-	Venta total de vehículos – EE. UU.	■

Notas de Interés:

- **ECONORUMBO:** Calendario Noviembre 2022 [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** PIB MX: S. 3T; se acelera a n. precovid [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Igae ago.: Mayor exp. en cuatro lecturas [Ver Nota](#)

Bursátil

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

Inicia reunión de la Fed. Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan con alzas, con lo cual el mercado accionario estaría iniciando noviembre con alzas. Los inversionistas se mantienen atentos a la reunión de política monetaria de la Reserva Federal que inicia el día de hoy y concluye mañana, en donde se anticipa que el organismo anuncie otro incremento de 75 puntos base en la tasa de referencia. Asimismo, el mercado espera conocer las palabras de J. Powell, para tener mayor claridad de la postura del organismo hacia adelante. Por otro lado, circula en medios que China podría estar abandonando la política de cero tolerancia al Covid. En temas económicos, en EEUU hoy se publica la cifra de apertura de puestos de trabajo, el gasto en construcción y el ISM de manufacturas correspondientes al octubre.

Positivo

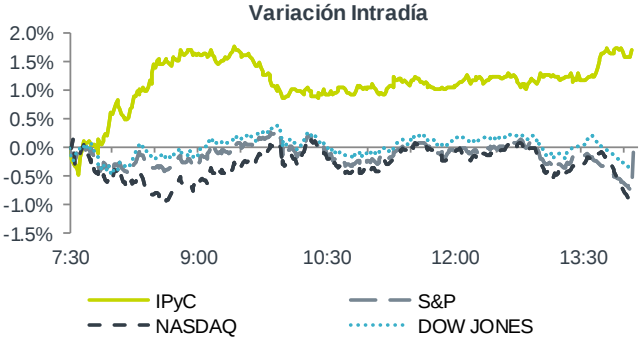
- **ABIOMED:** Sube en pre mercado después de anunciar que aceptaría ser adquirida por Johnson & Johnson en un acuerdo de casi USD\$16.6 mil millones.
- **UBER:** Reportó ingresos por arriba de lo esperado, por otro lado reportó una pérdida trimestral derivado de pérdidas no realizadas en inversiones de capital.
- **SOFI TECHNOLOGIES:** Presentó una pérdida trimestral menor a la esperada e ingresos que superaron lo esperado, así mismo revisó al alza su guía.
- **PFIZER:** Derivado de la fuerte demanda de los medicamentos más antiguos de la compañía, lo que ayudó a compensar la caída en ventas de productos relacionados con el Covid-19 la compañía presentó un reporte mejor a lo esperado.
- **ALPEK:** Anunció que fue aprobado un dividendo de USD\$0.093 por acción, aproximadamente USD\$196 millones pagaderos el 9 de noviembre, el dividend yield sería de 6.6% al precio de cierre de ayer.

Negativo

ELI LILLY: A pesar de haber superado el estimado, cae en pre mercado después de recortar su pronóstico anual.

PEÑOLES: Presentó un reporte por debajo de nuestro estimado, con decremento en ventas de 11.1% a/a, así como en ebitda de -53.5% lo anterior derivado de menores precios promedio, menor producción y menores volúmenes vendidos.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	32,733	-0.4%
S&P 500%	3,872	-0.7%
Nasdaq	10,988	-1.0%
Asia	437	0.0%
Emergentes	34	-0.3%



Calendario de Indicadores Económico

Noviembre								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Dom. 30								
17:50 MD	Producción Industrial - Japón (P)	Sep. 22	■	m/m%	-1.60	3.40	-1.00	
19:30	PMI Manufacturero- China	Oct. 22	■	Puntos	49.20	50.10	50.00	
Lun. 31								
06:00 MX	PIB (P)	3T22	★	a/a%	4.20	2.00	n.d.	
- EE. UU.	No se esperan indicadores							
04:00 MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Oct. 22	■	a/a%	10.70	10.00	9.40	
04:00	PIB - Eurozona (P)	3T22	★	a/a%	2.10	4.10	1.80	
20:30 ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Oct. 22	■	Puntos	49.20	48.10	48.50	
Mar. 01								
09:00 MD	Reservas internacionales	28 Oct. 22	■	Mmdd		196.23	n.d.	
09:00	Remesas	Sep. 22	■	Mdd		5,121.50	n.d.	
09:00	Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
09:30	Índice PMI Manufactura	Oct. 22	■	Puntos		50.30	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		8.90	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		9.89	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.32	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	30a	■	%		9.77	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	10a	■	%		4.67	n.d.	
12:00	IMEF Manufacturero	Oct. 22	■	Puntos		50.10	n.d.	
12:00	IMEF No Manufacturero	Oct. 22	■	Puntos		50.90	n.d.	
08:45 EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Oct. 22	★	Puntos		49.90	49.90	
09:00	Gasto en construcción	Sep. 22	■	m/m%		-0.70	-0.50	
09:00	ISM Manufactura	Oct. 22	★	Puntos		50.90	50.00	
-	Venta total de vehículos	Oct. 22	■	Mda		13.49	14.25	
Miér. 02								
- MX	Feriado por el Día de Muertos							
06:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	28 Oct. 22	■	s/s%		-1.70	n.d.	
06:15	Creación de empleo privado ADP	Oct. 22	★	Miles		208.00	200.00	
12:00	Anuncio Política Monetaria Fed	02 Nov. 22	★	%		3.25	4.00	
12:30	Presidente Fed - J. Powell		★					
02:55 MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Oct. 22	■	Puntos		45.70	45.70	
03:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Oct. 22	■	Puntos		46.70	46.70	
Jue. 03								
06:00 MX	Venta de vehículos- AMIA	Oct. 22	■	Mda		85.84	n.d.	
06:30 EE. UU.	Balanza comercial	Sep. 22	★	Mmdd		-67.40	-68.80	
06:30	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	29 Oct. 22	■	Miles		217.00	n.d.	
07:45	Índice PMI Servicios (F)	Oct. 22	★	Puntos		46.60	46.60	
08:00	Órdenes a fábricas	Sep. 22	■	m/m%		0.00	0.40	
08:00	Órdenes de bienes durables (F)	Sep. 22	★	m/m%		0.40	n.d.	
01:15 MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
04:00	Tasa de desempleo- Eurozona	Sep. 22	★	%		6.60	6.60	
06:00	Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	06 Jue. 02	★	%		2.25	3.00	
13:35	Gobernador BoE- A. Bailey		★					
Vie. 04								
- MX	No se esperan indicadores							
07:30 EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Oct. 22	★	Miles		263.00	200.00	
07:30	Tasa de desempleo	Oct. 22	★	%		3.50	3.60	
03:30 MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
*/ 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 Ocádiz, 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