

# Clima de Apertura:

## DESPEJADO



Junio 08

### Económico

Alejandro J. Saldaña B. [asaldana@vepormas.com](mailto:asaldana@vepormas.com) | Ángel I. I. Huerta M. [ahuerta@vepormas.com](mailto:ahuerta@vepormas.com)

**Perspectiva.** En un entorno de escasa información económica de relevancia, estimamos altamente probable que la atención vaya centrándose en el próximo anuncio de política monetaria de la Fed (14 junio), especialmente después de los movimientos sorpresivos de los bancos centrales de Australia y Canadá. En el ámbito local, destaca la lectura algo favorable de las cifras de inflación para mayo. El rendimiento del *treasury* a 10 años se mantiene sin cambios en 3.80%, después de subir 12.5 pb. ayer. Al tiempo que el índice dólar se deprecia 0.4%, el USDMXN baja marginalmente, a \$17.36 (-1 ct.). El precio del petróleo WTI asciende a 72.9 dpb (+0.6%), hilando dos días al alza; el oro rebota 0.9%.

**EE. UU.: Solicitudes seguro desempleo.** La semana pasada se registraron 261 mil nuevas peticiones, por arriba de los 233 mil previos y de los 235 mil esperados. Fue su tercer aumento semanal al hilo.

**MX: Inflación al consumidor mayo.** La inflación interanual pasó de 6.25 a 5.84%, registrando su menor variación desde agosto de 2021. El índice subyacente se desaceleró de 7.67 a 7.39%, destacando la moderación en el rubro de las mercancías, mientras que el de los servicios se enfrió en el margen.

**A seguir.** Subastas de mercado de dinero en los EE. UU.; y, por la noche, cifras de inflación en CHI.

### Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
09:00	Inventarios mayoristas – EE. UU.	★
20:30	Inflación al consumidor – China	★
20:30	Inflación al productor – China	■

### Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Consumo privado marzo [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **Econorumbo:** Calendario junio 2023 [Ver Nota](#)

### Bursátil

Eduardo López [elopezp@vepormas.com](mailto:elopezp@vepormas.com) | Alejandra Vargas [evargas@vepormas.com](mailto:evargas@vepormas.com) | Marisol Huerta [mhuerta@vepormas.com](mailto:mhuerta@vepormas.com)

**Movimientos mixtos.** Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan con movimientos mixtos, después de que en sesiones previas habían observado un repunte que llevó al S&P 500 a tocar niveles máximos en el año. A nivel internacional, destacó que en la semana los bancos centrales de Canadá y Australia incrementaron sus tasas de interés. Con lo anterior, el mercado permanece atento a la decisión de política monetaria de la Reserva Federal la próxima semana. En cuanto a cifras económicas, las solicitudes semanales de seguros por desempleo se ubicaron en 261 mil, cifra por arriba de las 235 mil esperadas por el mercado. En México, la inflación anual durante la segunda quincena de mayo se ubicó en 5.67% desde el nivel de 6.0% previo.

#### Positivo

- **LUCID:** Circula en medios que la compañía se estaría preparando para ingresar al mercado en China y estaría considerando establecer producción en ese país.
- **ADOBE:** Anunció que ofrecerá su herramienta de inteligencia artificial a grandes clientes.

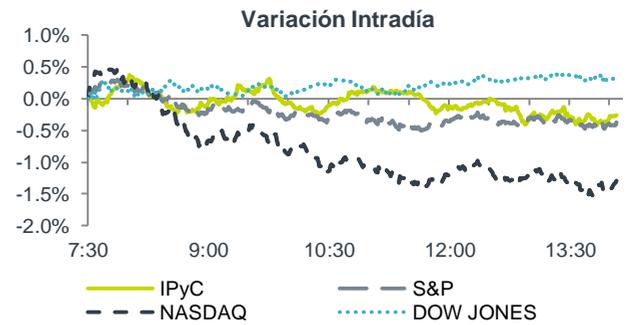
#### Neutral

- **OMA:** En asamblea se acordó, el pago de dividendo en dos tramos, el primero a razón de P\$4.61 por acción a liquidarse a más tardar el 30 de junio de 2023 y la segunda por P\$1.28 a liquidarse a más tardar el 30 de septiembre de 2023.
- **PINFRA:** Decretó el pago de un dividendo a razón de P\$2.65 a pagarse el 15 de junio de 2023.
- **AUTLAN.** Informó que el 9 de junio realizará el pago de un dividendo que considerando un tipo de cambio de USDMXN\$17.4732, lo que corresponde a P\$1.30 por acción.
- **FIBRAHOTEL:** Informa que el 7 de junio de 2023, ciertos miembros del Comité Técnico y ciertos ejecutivos del Administrador, adquirieron 4,920,700 CBFIs, 0.63% de los CBFIs en circulación con derechos económicos.

#### Negativo

- **GAMESTOP:** Cae en preapertura después de anunciar la destitución de su director ejecutivo y anunciar que Ryan Cohen asumiría el cargo.
- **SIGNET JEWELERS:** Después de proporcionar una guía por debajo de las expectativas derivado de presiones macroeconómicas, cae en preapertura.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	33,665	0.3%
S&P 500%	4,268	-0.4%
Nasdaq	13,105	-1.3%
Asia	531	0.0%
Emergentes	39	-1.2%



## Mercado de dinero

Evaristo Patiño [spatino@vepormas.com](mailto:spatino@vepormas.com)

El bono mexicano de 10 años valuó en 8.89% (+5pb) y el spread de tasas contra el bono estadounidense en 509pb. La curva de Mbonos se ajustó con tendencia de empinamiento, beneficiando los nodos de corto plazo con bajas de -2pb, mientras la parte de 10 años en adelante se depreció +6pb en promedio, mostrando mayor resiliencia que el mercado estadounidense que tuvo alzas considerablemente mayores por el renovado nerviosismo de que endurezcan más la política monetaria.

En la apertura, esperamos que los Mbonos se aprecien, animados por la lectura de inflación que se publicó esta mañana donde se confirma una tendencia de baja en el ritmo anual de 6.25% en abril a 5.84% en mayo, mejor incluso de lo esperado por el consenso.

# Calendario de Indicadores Económico

Junio

País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Lun. 05</b>							
06:00 MX	Inversión fija bruta	Mar. 23	★	a/a%	9.10	11.80	n.d.
06:00	Consumo privado	Mar. 23	★	a/a%	3.40	3.50	n.d.
06:00	Confianza del consumidor	May. 23	■	Puntos	44.40	44.10	n.d.
07:45 EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	May. 23	★	Puntos	54.90	55.10	55.10
08:00	Órdenes a fábricas	Abr. 23	■	m/m%	0.40	0.40	0.80
08:00	Órdenes de bienes durables (F)	Abr. 23	★	m/m%	-0.70	1.10	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.22	5.30	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.25	5.29	n.d.
11:30	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
07:00 MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
<b>Mar. 06</b>							
06:00 MX	Producción de vehículos- AMIA	May. 23	■	Mda	344.20	294.55	n.d.
09:00	Reservas internacionales	02 Jun. 23	■	Mmdd	203.02	202.51	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.32	11.20	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.35	11.37	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.42	11.46	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	2a	■	%	11.14	11.14	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	5a	■	%	9.30	9.10	n.d.
11:30	Subasta tasa real	10a	■	%	4.45	4.50	n.d.
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
- EE. UU.	No se esperan indicadores						
- ME	Balanza comercial - China	May. 23	★	Mmdd	65.80	90.21	92.00
<b>Miér. 07</b>							
- MX	No se esperan indicadores						
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	02 Jun. 23	■	s/s%	-1.40	-3.70	n.d.
06:30	Balanza comercial	Abr. 23	★	Mmdd	-74.60	-64.20	-75.40
08:30	Inventarios de petróleo	02 Jun. 23	★	Mdb	-0.45	4.49	n.d.
00:00 MD	Producción industrial- Alemania	Abr. 23	■	m/m%	0.30	-3.40	n.d.
01:00	Perspectivas Económicas OCDE		★				
17:50	PIB - Japón (F)	1T23	★	t/t%	2.70	0.00	0.20
<b>Jue. 08</b>							
06:30 MX	Inflación general	May. 23	★	a/a%	5.84	6.25	5.90
06:30	Inflación general	May. 23	■	m/m%	-0.22	-0.02	-0.16
06:30	Inflación subyacente	May. 23	■	m/m%	0.32	0.39	0.33
06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	03 Jun. 23	■	Miles	261.00	232.00	n.d.
09:00	Inventarios mayoristas (F)	Abr. 23	★	m/m%		-2.10	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.13	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.22	n.d.
03:00 MD	PIB - Eurozona (F)	1T23	★	a/a%	1.00	1.20	1.80
20:30 ME	Inflación al consumidor - China	May. 23	★	a/a%		0.10	0.20
20:30	Inflación al productor- China	May. 23	■	a/a%		-3.60	-4.30
<b>Vie. 09</b>							
06:00 MX	Producción industrial	Abr. 23	■	a/a%		1.59	2.90
06:00	Producción manufacturera	Abr. 23	■	a/a%		1.07	4.50
-	Salarios nominales	May. 23	★	a/a%		9.20	n.d.
- EE. UU.	No se esperan indicadores						

\*/ 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 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.vepomas.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@vepomas.com

## ANÁLISIS BURSÁTIL

### Analista Consumo / Minoristas

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

### Analista Financieras / Fibras

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

### Analista Industriales

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

### Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

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

## ESTRATEGIA ECONÓMICA

### Subdirector de Análisis Económico

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

### Analista Económico

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

## COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

### Director de Comunicación y Relaciones Públicas

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

### Director Promoción Bursátil Centro – Sur

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

### Director Promoción Bursátil Norte

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