

Clima de Apertura:

DESPEJADO



Julio 11

Económico

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

Perspectiva. Estimamos probable que los reportes acerca de más estímulos al sector inmobiliario en China (extensión de préstamos, menores requerimientos para compras de vivienda, etc.) soporten el apetito por riesgo inicialmente. No obstante, lo anterior podría ser en parte limitado por las declaraciones realizadas ayer por diversos funcionarios de la Fed -quienes señalaron que vendrían más alzas en las tasas de interés-, y mientras se está a la espera de las cifras de inflación de mañana en los EE. UU. El rendimiento del *treasury* a 10 años desciende a 3.98% (-1.4 pb.) y el índice dólar se deprecia 0.1%. El USDMXN rebota ligeramente a \$17.09 (+4 cts.), su primera alza en tres sesiones. El precio del petróleo WTI rebota a 73.4 dpb (+0.6%); el oro (+0.3%) suma tres sesiones al alza.

EE. UU.: Miembros Fed. El Presidente Regional de Atlanta consideró que, dado que la restricción monetaria actual está funcionando, el Banco Central puede ser paciente. Su contraparte de San Francisco afirmó que es probable que se necesiten “un par de incrementos” adicionales en las tasas antes de que termine el año. La Presidente de Cleveland estimó que, para que la inflación se encamine a la meta de 2%, el nivel de los fondos federales debería de situarse “algo arriba de su nivel actual”. El Vicepresidente de Supervisión comentó que todavía se tiene que hacer “un poco de trabajo” para colocar las tasas de interés en el nivel necesario para contener la inflación.

A seguir. En México, subastas de mercado de dinero y las ventas de asociados a la ANTAD para junio.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
-	Ventas minoristas- ANTAD – MX	■

Notas de Interés:

- **Inflación Bx+:** Junio [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Inflación junio [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)

Bursátil

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

A la espera de cifras de inflación: Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses operan con avances, a la espera de conocer las cifras de inflación al consumidor y al productor en EEUU correspondientes a junio que se publican el día de mañana y el jueves, respectivamente. Ambos datos serán relevantes para tener mayor visibilidad sobre la siguiente decisión de política monetaria de la Reserva Federal en su reunión del 25-26 de junio, en donde se anticipa un alza de 25 puntos base en la tasa de referencia. Por otro lado, hacia finales de la semana se esperan los reportes corporativos de instituciones financieras como Blackrock, JPMorgan, Citi y Wells Fargo. A nivel geopolítico, esta semana tiene lugar la reunión de la OTAN en Lituania, en donde destaca que Turquía habría acordado apoyar el proceso para que Suecia se integre a la organización.

Positivo

- **FIBRAINN:** Informa que durante el 2T23 las ventas mismas tiendas de sus 33 hoteles presentaron un avance en ingresos por hospedaje de 14.3% a/a, el nivel de ocupación se ubicó en 62.8% un avance de 4.9pp y la tarifa creció 14.8% a/a. %.
- **AMAZON:** Sube 0.8% en pre mercado después de dar inicio a su venta de verano Prime Day, la cual durará hasta el viernes.
- **WD-40:** Después de informar ventas por USD\$141.7 millones, con un incremento del 15.0% a/a sube en pre mercado 5.0%.

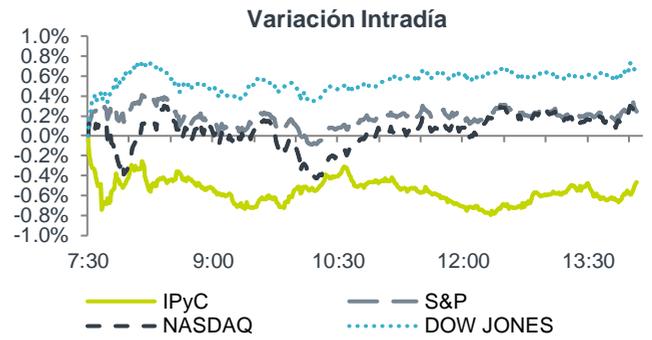
Neutral

- **BANCOS MÉXICO:** En lo acumulado a mayo de 2023, la cartera de crédito de la Banca en México creció 10.0% a/a. Para los bancos que cotizan el crecimiento fue: Banorte +13.3%; Inbursa +18.3%; Bajío +9.9%; Regional +20.5% y Compartamos +19.4%.
- **FEMSA:** Informa que Daniel Rodríguez Cofré dejará cargo de director general por razones de salud; José Antonio Fernández Carbajal asumirá rol de director general en funciones de manera interina.

Negativo

- **IOVANCE BIOTHERAPEUTICS:** Cae 11.0% en pre mercado después de anunciar que su precios de oferta pública de 20 millones de acciones ordinaria sería de USD\$7.5 por acción.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	33,944	0.6%
S&P 500%	4,410	0.2%
Nasdaq	13,685	0.2%
Asia	523	0.0%
Emergentes	39	0.1%



Calendario de Indicadores Económico

Julio

País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 09							
01:30 MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				
20:30 ME	Inflación al consumidor - China	Jun. 23	★	a/a%	0.00	0.20	0.20
20:30	Inflación al productor- China	Jun. 23	■	a/a%	-5.40	-4.60	-5.00
Lun. 10							
- MX	No se esperan indicadores						
08:00 EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★				
08:00	Inventarios mayoristas (F)	May. 23	★	m/m%	0.00	-0.10	0.00
09:00	Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
09:00	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.25	5.23	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.27	5.26	n.d.
10:00	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
13:00 MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Mar. 11							
09:00 MX	Reservas internacionales	07 Jul. 23	■	Mmdd		203.21	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.30	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.29	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.35	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	20a	■	%		9.07	n.d.
11:30	Subasta tasa real	30a	■	%		4.48	n.d.
-	Ventas minoristas- ANTAD	Jun. 23	■	a/a%		1.30	n.d.
09:30 EE. UU.	Subasta tasa nominal	52s	■	%		4.93	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	3a	■	%		4.20	n.d.
00:00 MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Jun. 23	■	a/a%	6.40	6.40	n.d.
Miér. 12							
06:00 MX	Producción industrial	May. 23	■	a/a%		0.70	2.90
06:00	Producción manufacturera	May. 23	■	a/a%		1.41	4.50
-	Salarios nominales	May. 23	★	a/a%		9.20	n.d.
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	07 Jul. 23	■	s/s%		-4.40	n.d.
07:00	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (sin voto)		★				
06:30	Inflación general	Jun. 23	★	a/a%		4.00	3.00
06:30	Inflación general	Jun. 23	■	m/m%		0.10	0.20
06:30	Inflación subyacente	Jun. 23	■	m/m%		0.40	0.30
07:45	Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (con voto)		★				
08:30	Inventarios de petróleo	07 Jul. 23	★	Mdb		-1.51	n.d.
11:00	Subasta tasa real	10a	■	%		3.79	n.d.
11:00	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
12:00	Beige Book- Fed		★				
14:00	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
02:00 MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				
- ME	Balanza comercial - China	Jun. 23	★	Mmdd		65.79	75.30
Jue. 13							
- MX	No se esperan indicadores						
06:30 EE. UU.	Índice de precios al productor	May. 23	★	m/m%		-0.30	0.20
06:30	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	10 Jul. 23	■	Miles		248.00	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.15	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.20	n.d.
11:00	Subasta tasa nominal	30a	■	%		3.91	n.d.
03:00 EE. UU.	Producción industrial- Eurozona	May. 23	■	m/m%		1.00	n.d.
22:30	Producción Industrial - Japón (F)	May. 23	■	m/m%		-1.60	n.d.
Vie. 14							
- MX	No se esperan indicadores						
08:00 EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Jul. 23	★	Puntos		64.40	65.50
03:00 MD	Balanza comercial- Eurozona	May. 23	★	Mmdd		-11.70	n.d.

*/ 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%	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.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