

Económico

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

Perspectiva. Consideramos altamente probable que el apetito por riesgo sea impactado por la degradación de la calificación crediticia de los EE. UU. También podrían asimilarse las cifras de empleo ADP en aquel país, que superaron estimaciones y anteceden la publicación de la nómina no agrícola (viernes). Tras el anuncio de Fitch y las cifras de empleo, el rendimiento del *treasury* a 10 años asciende a 4.05% (+2.2 pb.); el índice dólar se aprecia 0.1%. El USDMXN baja ligeramente, a \$16.85 (-3 cts.), devolviendo parte de las alzas de los dos días anteriores. El precio del petróleo WTI asciende a 81.9 dpb (+0.7%), ante estimaciones de una reducción en los inventarios de crudo en los EE. UU.; el oro se fortalece 0.2%, en línea con la mayor demanda por activos seguros.

EE. UU.: Calificación crediticia; empleo ADP julio. Ayer, Fitch redujo la calificación crediticia del Gobierno Federal estadounidense de “AAA” a “AA+”, con perspectiva estable, citando: la expectativa de un deterioro fiscal en los próximos tres años, el elevado y creciente costo de la deuda, y la erosión en la gobernanza (conflictos en torno al límite de la deuda). La nómina privada registró 324 mil nuevas posiciones en julio, por debajo de los 455 mil de junio (revisado desde 497 mil), pero encima de los 190 mil esperados.

MX: Ventas domésticas de autos julio. Se vendieron 110.8 mil unidades (33.3% a/a), su mejor registro para un mismo mes desde 2018.

A seguir. Los inventarios semanales de petróleo y subastas de valores gubernamentales en los EE. UU.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
08:30	Inventarios de petróleo – 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

Impacto por baja de calificación a EEUU. Los futuros de los mercados accionarios estadounidenses operan en terreno negativo, los inversionistas reaccionan a la baja de calificación crediticia de largo plazo que realizó Fitch a EEUU a AA+ desde AAA+ por el deterioro fiscal que observa el país y la carga de deuda alta. Asimismo, siguen atentos a los reportes corporativos donde la temporada va a la mitad, el 82% ha publicado cifras por arriba de lo esperado. Hoy se espera el reporte de 40 emisoras, donde destaca Metlife, Kraft Heinz Co, Shopofy, CVS Health y Phillips En la parte económica se publicó el dato de ADP que agregó 324 mil empleos en julio la cifra es arriba del estimado de 189 mil

Positivo

- **CVS HEALTH:** Informó utilidades e ingresos mejores a lo estimado, la compañía estaría implementando un agresivo programa de reducción de costos, sube 1.8% en pre mercado

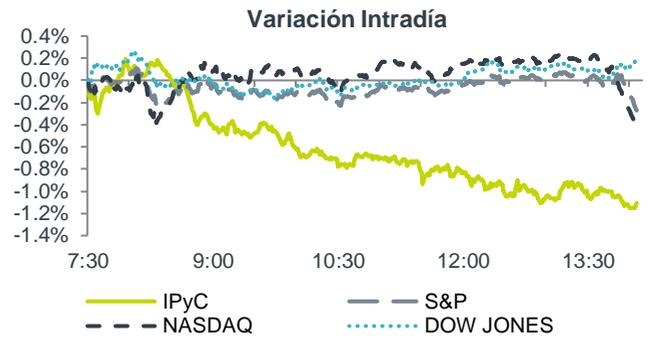
Neutral

- **GFINBUR:** Grupo Financiero Inbursa y BNP Paribas Personal Finance alcanzaron un acuerdo para la adquisición del 80% del capital de Cetelem México por parte de Banco Inbursa. La cartera de Cetelem representa cerca de 15% de la cartera de Inbursa.
- **SIGMA:** Anunció la venta de sus operaciones en Italia, los términos financieros no fueron revelados. Las operaciones vendidas y marcas aportaban aproximadamente el 2.0% de los ingresos consolidados de Sigma

Negativo

- **PEÑOLES:** A pesar de reportar incremento en ventas de 4.58% a/a derivado de mayores costos de ventas por la apreciación del peso mexicano, así como por efectos inflacionarios el EBITDA presentó un retroceso de 45.6%, asimismo los márgenes presentaron impactos.
- **KRAFT HEINZ:** Cae en pre mercado 1.0% después de presentar resultado mixtos, en términos de ingresos quedaron por debajo de lo esperado.
- **NORWEGIAN CRUISE LINE:** A pesar de reportar mejor a lo esperado, después de presentar un guía más débil de lo estimado cae en pre mercado 3.2%
- **SOLAR EDGE TECHNOLOGIES:** Cae 13.4% en pre mercado después de presentar un reporte por debajo de lo esperado en términos de ingresos

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	35,631	0.2%
S&P 500%	4,577	-0.3%
Nasdaq	14,284	-0.4%
Asia	559	0.0%
Emergentes	41	-1.3%



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		-0.60	n.d.	
-	Venta total de vehículos	Jul. 23	■	Mda		15.68	15.50	
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		221.00	n.d.	
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	★	%		5.00	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		

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