

Económico

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

Perspectiva. Es altamente probable que, en un entorno de escasa información económica, los mercados asimilen las recientes actualizaciones sobre la economía china (PBOC recortó en 10 pbs la tasa de interés a 10 años de 3.55% a 3.45%, y mantuvo sin cambios la de cinco años; se esperaba un recorte de 15 pbs para ambas), y se preparan para el simposio anual de Jackson Hole. Esta mañana, el rendimiento del treasury a 10 años se ubica en 4.30%, un nuevo máximo desde 2007, al mismo tiempo que el dólar se deprecia 0.1% frente a sus principales pares de la canasta de divisas; pese a ello, el USDMXN sube 2 cts y abre en \$17.05, aunque tocó un mínimo desde \$17.00 en la madrugada. El precio del petróleo (WTI) sube 1.3% a 81.7 dpb, y el oro repunta 0.5%.

A seguir. Hoy sólo habrá subastas del mercado de dinero en EE. UU. A lo largo de la semana se conocerán los PMI manufactureros preliminares de agosto en EE. UU. y la E. Z., se llevará a cabo el Simposio de Jackson Hole, y a nivel local se conocerá la inflación al consumidor para la 1QAgó, la cuenta corriente al 2T23, y las últimas minutas del Banxico.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
-	No se esperan indicadores	-

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Ventas minoristas junio [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Minutas Fed [Ver Nota](#)
- **Inflación CDMX Bx+:** julio [Ver Nota](#)

Bursátil

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

Atención en Jackson Hole. Los futuros de los mercados accionarios estadounidenses operan positivos, en una semana en la que la atención de los inversionistas estará en el Simposio anual de Jackson Hole organizado por la Fed de Kansas, y donde hablara el presidente de la FED. Asimismo se mantendrán atentos a los reportes corporativos mismos que ya entraron en su recta final, donde a la fecha han reportado un total de 472 emisoras, y el 79% se ubicó arriba de las expectativas. Para esta semana, se espera el reporte final con 21 emisoras, con lo que prácticamente se llegaría a la recta final de reportes al sumar 99% de las emisoras. Las empresas que destacan esta semana serán: Lowe's, Macy's, Kohl's, Nordstrom y Dollar Tree. A nivel internacional se mantiene la atención sobre el comportamiento de la economía de China que recortó la tasa de un año en 10 pb y mantuvo la tasa de referencia de 15 años sin cambio, en medio de las preocupaciones sobre el sector inmobiliario.

Positivo

- **PALO ALTO NETWORKS:** Registró utilidades de USD\$1.44 superando el USD\$1.28 esperado.
- **EARTHSTONE:** Permian Resources acordó comprar la compañía, el acuerdo en acciones tiene un valor de USD\$4,500 millones.
- **VMWARE:** Circula en medios que Broadcom recibió la aprobación final de adquisición por la Autoridad de Mercados y Competencia de Reino Unido.

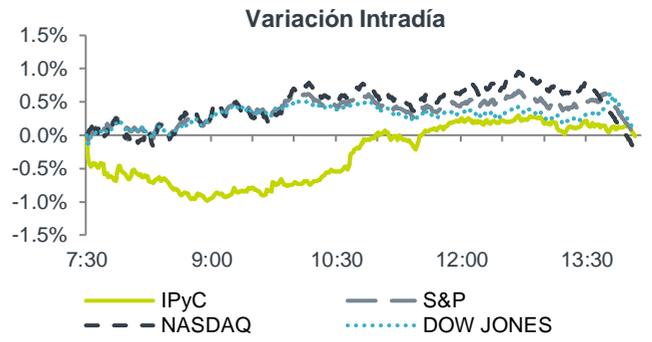
Neutral

- **ALPEK:** Anunció el cierre de su planta de producción de fibras textiles e industriales ubicada en Monterrey. Sus instalaciones tienen una capacidad instalada de 100,000 toneladas de polímero y filamento y han representado una contribución mínima al EBITDA total de Alpek en los últimos años.

Negativo

- **NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES:** Reveló que en una auditoría encontraron errores en los estados financieros de septiembre, diciembre y marzo.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,501	0.1%
S&P 500%	4,370	0.0%
Nasdaq	13,291	-0.2%
Asia	514	-1.2%
Emergentes	38	-0.7%



Calendario de Indicadores Económico

Agosto

País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 21							
- MX	No se esperan indicadores						
09:30 EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.30	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.29	n.d.
Mar. 22							
09:00 MX	Reservas internacionales	18 Ago. 23	■	Mmdd		203.86	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.26	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.35	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.41	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.45	n.d.
11:30	Subasta tasa real	20a	■	%		4.46	n.d.
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
08:00 EE. UU.	Ventas de casas existentes	Jul. 23	■	m/m%		-3.30	-0.20
08:00	Índice de actividad manufacturera Richmond	Ago. 23	■	Puntos		-9.00	n.d.
12:30	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
Miér. 23							
- MX	No se esperan indicadores						
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	18 Ago. 23	■	s/s%		-0.80	n.d.
07:45	Índice PMI Manufactura (P)	Ago. 23	★	Puntos		49.00	n.d.
07:45	Índice PMI Servicios (P)	Ago. 23	★	Puntos		52.30	n.d.
08:00	Ventas de casas nuevas	Jul. 23	★	m/m%		-2.50	1.90
08:30	Inventarios de petróleo	18 Ago. 23	★	Mdb		-5.96	n.d.
11:00	Subasta tasa real	20a	■	%		4.05	n.d.
01:30 MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Ago. 23	■	Puntos		38.80	n.d.
02:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Ago. 23	■	Puntos		42.70	n.d.
08:00	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Ago. 23	■	%		-15.10	n.d.
Jue. 24							
06:00 MX	Inflación general	1Q Ago. 23	★	a/a%		4.78	n.d.
06:00	Inflación general	1Q Ago. 23	■	q/q%		0.21	n.d.
06:00	Inflación subyacente	1Q Ago. 23	■	q/q%		0.09	n.d.
09:00	Minutas Banxico	10 Ago. 23	★				
06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	19 Ago. 23	■	Miles		239.00	n.d.
06:30	Órdenes de bienes durables (P)	Jul. 23	★	m/m%		4.60	-4.00
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.28	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
11:00	Subasta tasas real	30a	■	%		1.55	n.d.
-	Simposio Jackson Hole		★				
Vie. 25							
09:00 MX	Cuenta corriente	2T23	■	Mdd		-14282.00	n.d.
08:00 EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Ago. 23	★	Puntos		71.20	71.20
-	Simposio Jackson Hole		★				
00:00 MD	PIB - Alemania (F)	2T23	■	a/a%		-0.60	n.d.
Sáb. 26							
- EE. UU.	Simposio Jackson Hole		★				

*/ 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 lignonalez@vepomas.com