

Clima de Apertura:

DESPEJADO



Agosto 23

Económico

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

Perspectiva. Aunque los débiles datos económicos en la Eurozona y del sector vivienda en los EE. UU. pueden limitar el desempeño de activos de riesgo, estimamos probable que ello puede ser contrapesado por la baja en los rendimientos de los bonos y la expectativa de reportes positivos de compañías tecnológicas estadounidenses al cierre de hoy. Finalmente, la publicación de las cifras de los PMI en los EE. UU. también podrían ser relevantes. Por segundo día consecutivo, baja el rendimiento del *treasury* a 10 años, quedando en 4.29% (-3.8 pb.). El índice dólar se aprecia 0.4%. El USDMXN exhibe movimientos marginales (\$16.90, -1 ct.), después de retroceder 11 cts. ayer. Previo al reporte de inventarios de petróleo en los EE. UU., la mezcla WTI desciende a 79.5 dpb (-1.4%); el oro se aprecia 0.4%.

EE. UU.: Aplicaciones semanales de hipotecas. Después de que ayer se publicara un mayor descenso a lo esperado en las ventas mensuales de casas existentes (ver calendario), esta mañana, se reveló que las solicitudes de hipotecas retrocedieron 4.2% la semana pasada; las aplicaciones de compra (sin refinanciamiento) cayeron a niveles de 1995.

Eurozona: PMI agosto (P). El índice compuesto pasó de 48.6 a 47.0 pts., tercera lectura en terreno contractivo y la menor desde finales de 2020. Pese a rebotar ligeramente (43.7 vs. 42.7 pts. ant.), el sector manufacturero sumó 14 meses en contracción. Los servicios entraron en territorio contractivo por primera vez desde diciembre de 2022.

A seguir. La lectura preliminar de los PMI para agosto, las ventas de casas nuevas para julio y los inventarios semanales de petróleo en los EE. UU.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
07:45	Índice PMI Manufactura EE. UU.	★
07:45	Índice PMI Servicios – EE. UU.	★
08:00	Ventas de casas nuevas – EE. UU.	★
08:30	Inventarios de petróleo – EE. UU.	★
08:00	Confianza del consumidor – Eurozona	■

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@vepormas.com | Alejandra Vargas evargas@vepormas.com | Marisol Huerta mhuerta@vepormas.com

Atención en Reportes Corporativos. Los futuros de los mercados accionarios se ubican con variaciones marginalmente positivas. No obstante, es probable que los inversionistas mantengan cautela, previo a los comentarios en materia de tasas de interés que pueda realizar Jerome Powell, presidente de la FED, en el simposio de Jackson Hole, que inicia el jueves y tendrá una duración de dos días. Asimismo, hoy al cierre de mercado se tiene el reporte de Nvidia, donde se espera que la compañía -apoyada por las ventas en inteligencia artificial- registre mayores ingresos en el segundo trimestre de los que pronosticó hace tres meses. A nivel internacional, se destaca la fuerte salida que han realizado los inversionistas globales sobre las acciones de China, equivalente a 10,000 millones de dólares en tan solo 13 días, lo anterior ante la debilidad económica que se observa en dicho país.

Positivo

- **NVIDIA:** Sube en pre-mercado 0.7%, la compañía presentará sus resultados del segundo trimestre después del cierre de mercado del día de hoy.
- **NOVAVAX:** Después de anunciar que su vacuna contra Covid es eficaz contra la variante Eris sube en pre-mercado 2.0%.
- **KOHL'S:** Después de reportar mejor a lo esperado en términos de utilidades, con USD\$0.52 por acción, mientras que el consenso esperaba USD\$0.22, sube en pre-mercado 2.6%.

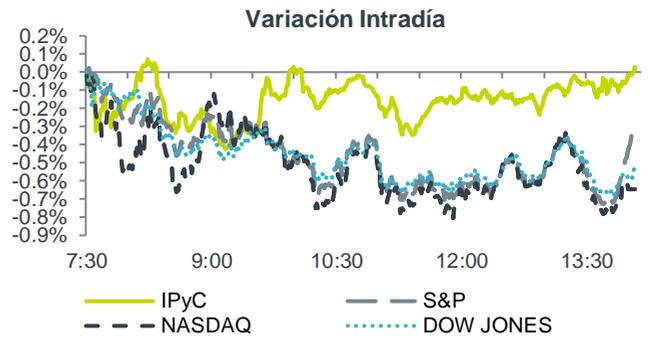
Neutral

- **GFNORTE:** Amortizó en su totalidad las obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones, con cupón de 4.95% y clave de pizarra BANORTE 08U, colocadas el 11 de marzo de 2008, por un monto que equivale a 276,936,300.00 UDIS.

Negativo

- **PELTON:** Cae más del 27% en pre-mercado después de presentar una pérdida ajustada de USD\$0.68 por acción quedando por debajo del estimado de USD\$0.38.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,289	-0.5%
S&P 500%	4,388	-0.3%
Nasdaq	13,506	0.1%
Asia	515	0.7%
Emergentes	38	-0.2%



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	5.30	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.30	5.29	n.d.
Mar. 22							
09:00 MX	Reservas internacionales	18 Ago. 23	■	Mmdd	203.48	203.86	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.96	11.26	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.40	11.35	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.48	11.41	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1a	■	%	11.48	11.45	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	20a	■	%	4.61	4.46	n.d.
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
08:00 EE. UU.	Ventas de casas existentes	Jul. 23	■	m/m%	-2.20	-3.30	-0.20
08:00	Índice de actividad manufacturera Richmond	Ago. 23	■	Puntos	-7.00	-9.00	-7.00
13:30	Presidentes Fed Chicago, Cleveland - A. Goolsbee, L. Mester		★				
Miér. 23							
- MX	No se esperan indicadores						
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	18 Ago. 23	■	s/s%	-4.20	-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	43.70	38.80	n.d.
02:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Ago. 23	■	Puntos	39.10	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").

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

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