

Clima de Apertura: DESPEJADO



Agosto 07

Económico

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

Perspectiva. En un día de escasa información económica, es probable que se asimile el tono restrictivo de los comentarios realizados por una Gobernadora de la Fed durante el fin de semana, mientras se está a la espera de los datos de inflación del jueves en los EE. UU. El rendimiento del *treasury* a 10 años escala a 4.07% (+4.1 pb.) y el índice dólar se aprecia 0.2%. El USDMXN baja a \$17.06 (-3 cts.), después de subir 39 cts. la semana pasada. El petróleo WTI desciende a 81.9 dpb (-1%) y el oro se debilita 0.3%.

EE. UU.: Miembros Fed. La Gobernadora M. Bowman afirmó durante el fin de semana que adicionales ajustes en la tasa de interés podrían ser requeridos para encaminar la inflación a la meta de 2%. Estima que, pese a los últimos datos favorables, se necesita más evidencia de que la inflación se está moderando.

MX: Confianza consumidor julio. Subió por tercera lectura consecutiva, al colocarse en 46.2 pts., su mayor nivel desde noviembre de 2021.

A seguir. Hoy, declaraciones de R. Bostic, Presidente de la Fed de Atlanta, y de M. Bowman, de la Junta de Gobernadores de la Fed; por la noche, la balanza comercial en CHI. Más adelante en la semana, la inflación para julio en China, México y los EE. UU., el anuncio del Banxico, y cifras de actividad industrial en México.

Eventos relevantes para hoy:

| Hora | Evento | Relevancia |
|-------|-----------------------------------|------------|
| - | Encuesta de exp. Citibanamex – MX | ■ |
| - | Salarios nominales – MX | ★ |
| 17:50 | Balanza comercial – Japón | ■ |
| - | Balanza comercial – China | ★ |

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Consumo privado mayo [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario agosto [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** PIB 2T23 MX [Ver Nota](#)

Bursátil

Eduardo López elopezp@veformas.com | Alejandra Vargas avargas@veformas.com | Marisol Huerta mhuerta@veformas.com

Esta semana inflación; expectativa en reportes. Los futuros de los mercados accionarios estadounidenses inician la semana en terreno positivo, mientras que los inversionistas se preparan para conocer el próximo jueves el dato de inflación correspondiente al mes de julio. Este dato, en conjunto con el dato de nómina no agrícola que se publicó el viernes, son fundamentales para el siguiente movimiento de tasas de la FED. Por otra parte, JP Morgan se suma a las áreas de análisis que descartan una recesión en EEUU este año. Los inversionistas, también se mantendrán atentos a la temporada de reportes corporativos, donde a la fecha han presentado sus resultados 422 compañías, y el 79.1% ha reportado mejor a lo esperado. Esta semana ha mejorado la tasa de caída en utilidades del 2T23 que pasó de un retroceso de 6.4% a una baja de 4.2% a/a, excluyendo el sector energía se ubica en 2.0%. Para esta semana se espera la publicación de 33 reportes dentro de los que destacan los de Eli Lilly, Restaurant Brands International, UPS Rivian, Rocket Lab y Disney.

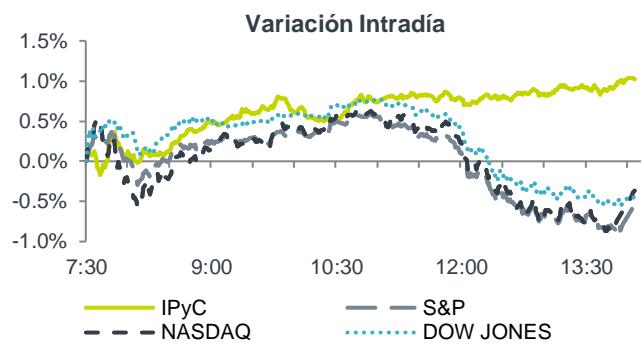
Positivo

- **GAP:** Durante julio el tráfico de pasajeros en sus aeropuertos incrementó 11.5% a/a, el tráfico doméstico creció 14.8% a/a y el internacional 7.3% a/a.
- **SOVOS BRANDS:** Campbell Soup anunció que adquiriría la compañía por USD\$2,330 millones.
- **BERKSHIRE HATHAWAY:** Informó un sólido incremento en las utilidades operativas impulsadas por un incremento en la suscripción de seguros e ingresos por inversiones.

Negativo

- **TYSON FOODS:** Presentó un reporte por debajo de lo estimado, el consenso esperaba una utilidad por acción de USD\$0.26 mientras que la empresa presentó USD\$0.15 por acción.
- **BIONTECH:** Informó ingresos por debajo de lo esperado, asimismo recortó su presupuesto en investigación y desarrollo para el año.

| Cierres | Niveles | Var. % |
|------------|---------|--------|
| Dow Jones | 35,066 | -0.4% |
| S&P 500% | 4,478 | -0.5% |
| Nasdaq | 13,909 | -0.4% |
| Asia | 545 | 0.0% |
| Emergentes | 41 | -0.1% |



Calendario de Indicadores Económico

| | | Agosto | | | | | | |
|----------------------|---|------------|---------|--------|------------|----------|----------------------|--|
| País | Indicador | Periodo | Impacto | Unidad | Cifra Obs. | Anterior | Pronóstico Consenso* | |
| Lun. 07 | | | | | | | | |
| 06:00 MX | Confianza del consumidor | Jul. 23 | ■ | Puntos | 46.20 | 45.30 | n.d. | |
| - | Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex | | ■ | | | | | |
| - | Salarios nominales | Jul. 23 | ★ | a/a% | | 7.30 | n.d. | |
| 06:30 EE. UU. | Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto) | | ★ | | | | | |
| 06:30 | Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto) | | ★ | | | | | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 5.70 | n.d. | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 5.28 | n.d. | |
| 00:00 MD | Producción industrial- Alemania | Jun. 23 | ■ | m/m% | -1.50 | -0.20 | -0.40 | |
| 17:50 | Balanza comercial- Japón | Jun. 23 | ■ | Mmdy | | -1.19 | 0.15 | |
| - ME | Balanza comercial - China | Jul. 23 | ★ | Mmdd | | 70.62 | 66.91 | |
| Mar. 08 | | | | | | | | |
| 09:00 MX | Reservas internacionales | 04 Ago. 23 | ■ | Mmdd | | 204.10 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa nominal | 1m | ■ | % | | 11.28 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa nominal | 3m | ■ | % | | 11.34 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa nominal | 6m | ■ | % | | 11.35 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa nominal | 1a | ■ | % | | 11.30 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa nominal | 10a | ■ | % | | 8.57 | n.d. | |
| 11:30 | Subasta tasa real | 30a | ■ | % | | 4.57 | n.d. | |
| 06:15 EE. UU. | Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto) | | ★ | | | | | |
| 06:30 | Balanza comercial | Abr. 23 | ★ | Mmdd | | -69.00 | -65.20 | |
| 08:00 | Inventarios mayoristas (F) | Jun. 23 | ★ | m/m% | | -0.30 | -0.30 | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 52s | ■ | % | | 5.13 | n.d. | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 3a | ■ | % | | 4.53 | n.d. | |
| 00:00 MD | Inflación al consumidor- Alemania (F) | Jul. 23 | ■ | a/a% | | 6.20 | 6.20 | |
| 20:30 ME | Inflación al consumidor - China | Jul. 23 | ★ | a/a% | | 0.00 | -0.50 | |
| 20:30 | Inflación al productor- China | Jul. 23 | ■ | a/a% | | -5.40 | -4.00 | |
| Miér. 09 | | | | | | | | |
| 06:30 MX | Inflación general | Jul. 23 | ★ | a/a% | | 5.06 | n.d. | |
| 06:30 | Inflación general | Jul. 23 | ■ | m/m% | | 0.10 | n.d. | |
| 06:30 | Inflación subyacente | Jul. 23 | ■ | m/m% | | 0.30 | n.d. | |
| 05:00 EE. UU. | Aplicaciones de hipotecas | 04 Ago. 23 | ■ | s/s% | | -3.00 | n.d. | |
| 08:30 | Inventarios de petróleo | 04 Ago. 23 | ★ | Mdb | | -17.05 | n.d. | |
| 11:00 | Subasta tasa real | 10a | ■ | % | | 3.86 | n.d. | |
| Jue. 10 | | | | | | | | |
| 13:00 MX | Anuncio de política monetaria de Banxico | 10 Ago. 23 | ★ | % | | 11.25 | 11.25 | |
| - | Ventas minoristas- ANTAD | Jul. 23 | ■ | a/a% | | 9.30 | n.d. | |
| 06:30 EE. UU. | Inflación general | Jul. 23 | ★ | a/a% | | 3.00 | 3.20 | |
| 06:30 | Inflación general | Jul. 23 | ■ | m/m% | | 0.20 | 0.20 | |
| 06:30 | Inflación subyacente | Jul. 23 | ■ | m/m% | | 0.20 | 0.20 | |
| 06:30 | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo | 05 Ago. 23 | ■ | Miles | | 227.00 | n.d. | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 4s | ■ | % | | n.d. | n.d. | |
| 09:30 | Subasta tasa nominal | 8s | ■ | % | | n.d. | n.d. | |
| 11:00 | Subasta tasa nominal | 30a | ■ | % | | 3.91 | n.d. | |
| 13:00 | Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto) | | ★ | | | | | |
| Vie. 11 | | | | | | | | |
| 06:00 MX | Producción industrial | Jun. 23 | ■ | a/a% | | 1.00 | n.d. | |
| 06:00 | Producción manufacturera | Jun. 23 | ■ | a/a% | | 1.90 | n.d. | |
| 06:30 EE. UU. | Índice de precios al productor | Jul. 23 | ★ | m/m% | | 0.10 | 0.20 | |
| 08:00 | Índice de confianza consumidor U. Michigan (P) | Ago. 23 | ★ | Puntos | | 71.60 | n.d. | |
| 00:00 MD | PIB- Reino Unido (P) | 2T23 | ★ | a/a% | | 0.10 | 0.00 | |
| 00:45 | Inflación al consumidor- Francia (F) | Jul. 23 | ■ | a/a% | | 4.30 | n.d. | |

*/ Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+

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.vepormas.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@vepormas.com

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Consumo / Minoristas

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

Analista Financieras / Fibras

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

Analista Industriales

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

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

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

ESTRATEGIA ECONÓMICA

Subdirector de Análisis Económico

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

Analista Económico

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

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

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

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

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

Director Promoción Bursátil Norte

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