

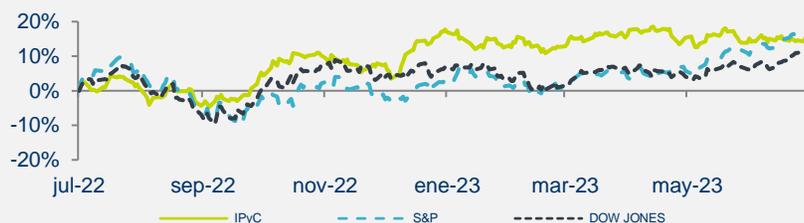
# En 3 Minutos: Inicia Agosto con toma de utilidades



1 de agosto de 2023

MDOS ACCIONARIOS	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
<b>IPyC</b>	<b>54,211</b>	<b>-1.11%</b>	<b>-1.11%</b>	<b>11.86%</b>	<b>12.68%</b>
IPyC Dis.	3,211	-1.92%	-1.92%	29.21%	35.37%
Dow Jones	35,631	0.20%	0.20%	7.49%	9.53%
S&P	4,577	-0.27%	-0.27%	19.20%	12.38%
Nasdaq	14,284	-0.43%	-0.43%	36.47%	17.44%
EuroStoxx 50	4,408	-1.43%	-1.43%	16.18%	20.68%
Hang Seng	20,011	-0.34%	-0.34%	1.16%	-2.97%
Nikkei	33,477	0.92%	15.16%	28.29%	22.80%
<b>COMMODITIES</b>					
Oro	1,944	-1.34%	-1.34%	6.45%	11.07%
Cobre	391	-2.47%	-2.47%	2.58%	12.51%
Petróleo(WTI)	82	0.44%	0.44%	2.37%	-14.79%
Maíz	498	-1.29%	-1.29%	-26.68%	-19.11%
<b>CDS</b>					
	<b>Actual</b>	<b>1d</b>			
México	103	2.75%	-21.12%	-36.63%	-36.63%
Brasil	167	1.11%	-34.55%	-40.66%	-40.66%
Rusia	1,500	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Corea	26	-0.52%	-51.77%	-39.54%	-39.54%
<b>IPyC</b>					
<b>USD</b>					
Valor	16.882	16.743	16.743	19.500	20.282
Variación		0.83%	0.83%	-13.43%	-16.77%
<b>EURO</b>					
Valor	18.544	18.414	18.414	20.874	20.681
Variación		0.71%	0.71%	-11.16%	-10.33%
<b>LIBRA</b>					
Valor	21.572	21.492	21.492	23.559	24.701
Variación		0.38%	0.38%	-8.43%	-12.67%

TIIIE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación jun-23	UDI
11.5105	11.28%	5.62693%	5.06%	7.790722



## BOLSA

- + Los principales índices accionarios en EEUU inician el octavo mes del año con variaciones mixtas, asimilando reportes corporativos y datos económicos. Los inversionistas toman utilidades después del desempeño positivo que presentaron en julio.
- + Los sectores que afectaron el desempeño del S&P fueron: Consumo Discrecional (-1.1%), Cuidado de la Salud (-0.5%) y Consumo Básico (-0.5%).
- + En la parte corporativa, las acciones de Starbucks retroceden 1% después del cierre de mercado, tras publicar un reporte mixto con crecimiento en ingresos por arriba de lo esperado pero menor en VMT.
- + En México el IPyC cerró la sesión en terreno negativo. Las acciones con el mayor retroceso fueron: GENTERA (-5.1%), GCC (-4.3%) y BIMBO (-3.8%).

## ECONOMÍA

- + El PMI manufacturero de EE. UU. subió a 49.0 pts en julio, desde los 46.3 pts del mes previo (en línea), aunque no logró salir de terreno contractivo. Por su parte, el ISM manufacturero decepcionó sus proyecciones al situarse en 46.4 pts (46.8 pts esp. 46.0 pts ant.).
- + En el mismo mes, el PMI de México sorprendió positivamente al ubicarse en 50.9 pts (50.7 pts esp.), con lo que sumó seis meses consecutivos en terreno expansivo. Destacó el avance en los componentes de nuevos pedidos y producción, así como la moderación en costos y precios de venta.
- + Al finalizar la sesión, el rendimiento del treasury a 10 años se ubicó en 4.05%, al mismo tiempo que el dólar mantuvo sus ganancias frente a la canasta de las principales divisas al apreciarse 0.5% de forma generalizada. El USDMXN escaló 16 cts y abre en \$16.88.
- + En junio, la captación de remesas de México se desaceleró a 8.3% a/a, pese a ello, marcaron un récord para junio (5.6 mdd), y para el acumulado al 1S (30.2 mdd). El número de operaciones creció 8.5%, pero el monto promedio cayó 0.2%.

## En las Próximas Horas

Mañana se conocerá en EE. UU. la creación de empleo ADP de julio, y los inventarios de petróleo de la semana pasada; en México se conocerá la venta de autos de julio.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

**Resumen de Mercado**
**MAYORES ALZAS EN EL DIA**

CEMEXCPO	1.42%
CUERVO*	1.37%
WALMEX*	1.32%
ALPEKA	0.75%
BBAJIOO	0.59%

**MAYORES BAJAS EN EL DIA**

TRAXIONA	-5.38%
GENTERA*	-5.06%
NEMAKA	-4.23%
GCC*	-4.08%
SITESB1	-3.83%

**Valuación**

Múltiplo	Actual	Prom. 5 a	Max. 5ª	Min. 5ª
FV / Ebitda	5.73	7.10	8.90	5.73
Actual vs.		-19.3%	-35.7%	0.0%

	Actual	Prom 5 a	Var.
P/U	15.88	17.54	-9.5%
P/VL	2.17	2.08	4.5%
Inverso P/U	6.3%		
P/U MSCI Latam	8.22	13.23	-37.8%
P/U S&P	21.97	22.01	-0.2%

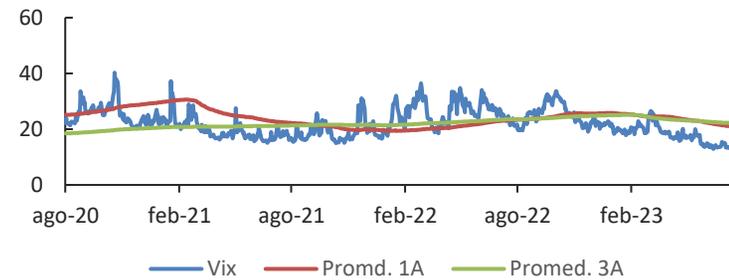
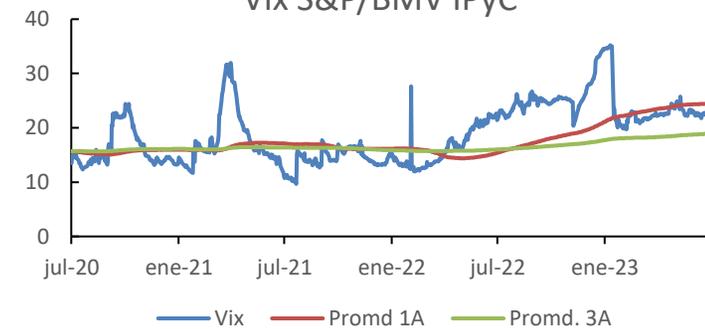
**Otros indicadores**

	Actual	vs. Prom 1ª
Vix	13.93	-33.02%
Vix IPyC	21.81	22.62%
	Nivel	Lectura
Miedo-Ambición	77	Ambición Extrema

**Dividendos por pagar**

Emisora	Por Pagar	Fecha Pago	Fecha Excupón	Yield
---------	-----------	------------	---------------	-------

	2022	2023E
PIB	3.0	0.8
T. de Cambio cierre	19.47	20.70
Inflación cierre	7.82%	4.80
Cete (28d) cierre	10.12	10.34
IPyC	48,464	58,000
Var% IPyC		20%

**Indice VIX**

**Vix S&P/BMV IPyC**


Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

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 Vargas 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](http://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, S.A. de C.V.

#### Análisis Bursátil

Juan F. Rich Rena	Director de Análisis y Estrategia	55 56251500 x 31465	<a href="mailto:jrich@vepormas.com">jrich@vepormas.com</a>
Eduardo Lopez Ponce	Analista Financieras / Fibras	55 56251500 x 31453	<a href="mailto:elopezp@vepormas.com">elopezp@vepormas.com</a>
Marisol Huerta Mondragón	Analista Consumo / Minoristas	55 56251500 x 31514	<a href="mailto:mhuerta@vepormas.com">mhuerta@vepormas.com</a>
Elisa A. Vargas Añorve	Analista Industriales	55 56251500 x 31508	<a href="mailto:evargas@vepormas.com">evargas@vepormas.com</a>
Gustavo Hernández Ocadiz	Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado	55 56251500 x 31709	<a href="mailto:ghernandezo@vepormas.com">ghernandezo@vepormas.com</a>

#### Estrategia Económica

Alejandro J. Saldaña Brito	Gerente de Análisis Económico	55 56251500 x 31767	<a href="mailto:asaldana@vepormas.com">asaldana@vepormas.com</a>
Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo	Analista Económico	55 56251500 x 31725	<a href="mailto:ahuerta@vepormas.com">ahuerta@vepormas.com</a>

#### Comunicación y Relaciones Públicas



Adolfo Ruiz Guzmán

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

55 11021800 x 32056

[aruiz@vepomas.com](mailto:aruiz@vepomas.com)

**Dirección Grupo Financiero Ve Por Más, s.a. de c.v.**

Javier Torroella de C.

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

55 56251500 x 31603

[jtorroella@vepomas.com](mailto:jtorroella@vepomas.com)

Manuel A. Ardines P.

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

55 56251500 x 31675

[mardines@vepomas.com](mailto:mardines@vepomas.com)

Lidia Gonzalez Leal

Director Promoción Bursátil Norte

81 83180300 x 37314

[ligonzalez@vepomas.com](mailto:ligonzalez@vepomas.com)