

Económico

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

Perspectiva. Estimamos altamente probable que el alza en rendimientos continúe erosionando el apetito por riesgo, después de que dos funcionarios de la Fed juzgaran necesario subir más el objetivo de los fondos federales este año, y a la espera de las cifras de empleo de hoy (JOLTS) y el viernes (nómina no agrícola) en los EE. UU. El rendimiento del *treasury* a 10 años (4.72%, +4.2 pb.) alcanza niveles no vistos desde agosto de 2007, mientras que el índice dólar (+0.3%) se ubica en su mayor nivel desde noviembre pasado. El USDMXN (\$17.76, +9 cts) sube por segundo día consecutivo. El petróleo WTI no muestra cambios (88.8 dpb); el oro se deprecia 0.2%.

EE. UU.: Miembros Fed. Ayer, el Presidente Powell afirmó que la estabilidad de precios es requisito para un mercado laboral favorable. M. Barr., Vicepresidente de Supervisión, expresó que probablemente la postura monetaria está en o muy cerca de niveles suficientemente restrictivos, y que se necesitarán mantener las tasas elevadas por un tiempo para controlar a la inflación. La Gobernadora Bowman reiteró que estima que todavía se necesita elevar las tasas de interés ante los riesgos para la inflación. La Presidente Regional de Cleveland tampoco descartó que se eleven una vez más las tasas de interés.

MX: Consumo privado, inversión fija bruta julio. Con cifras ajustadas, el consumo se estancó a tasa mensual (0.0%), tras crecer 0.4% en junio; y, a tasa anual, se aceleró de 4.1 a 4.3%. La inversión fija bruta se desaceleró a tasa mensual (0.3 vs. 3.3%) y anual (29.5 vs. 28.8%).

A seguir. En los EE. UU., cifras de vacantes y rotación laboral (JOLTS) para agosto; y, en México, subastas de valores gubernamentales.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
-	Venta total de vehículos – EE. UU.	■

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Igae julio [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Inflación 1Q Sep [Ver Nota](#)

Bursátil

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

Persiste alza en rendimientos de bonos. Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan con movimientos a la baja, en un entorno donde la perspectiva sigue siendo que las tasas de interés permanezcan elevadas por más tiempo, lo que a su vez ha llevado al rendimiento del bono del tesoro a 10 años a ubicarse en 4.7%, su mayor nivel desde agosto de 2007. El día de hoy, no se esperan muchos datos económicos, pero se está a la expectativa de las cifras del mercado laboral en los EE. UU., que se publican el viernes, y al inicio de la temporada de reportes corporativos para el 3T23, en donde se espera que las utilidades de las empresas de la muestra del S&P 500 aumenten 1.6% a/a.

Positivo

- **ELI LILLY:** Anunció que compraría a la compañía Point Biopharma, por USD\$12.50 por acción.
- **MACYS:** Anunció que, durante los próximos dos años, estaría abriendo más de 30 tiendas más pequeñas en centros comerciales
- **LIVERPOOL:** Informa que, con base en lo resuelto en la asamblea general de accionistas, celebrada el pasado 16 de marzo de 2023, realizará el pago de un dividendo a partir del 13 de octubre de 2023, a razón de \$1.04 (yield de 1.1%).

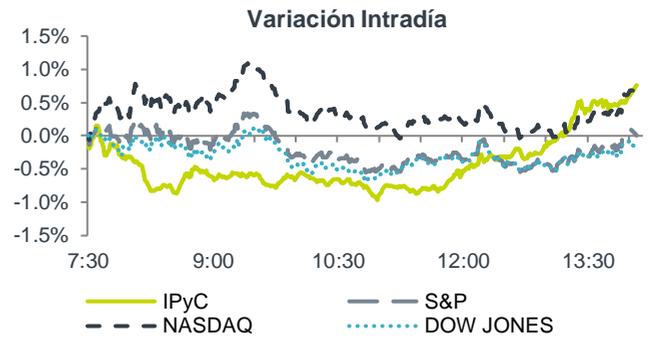
Neutral

- **GFNORTE:** HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable para ocho emisiones de CEBURS Bancarios. La ratificación de la calificación se basa en su importancia dentro del sistema financiero mexicano, su fortaleza y adecuado desempeño financiero en los últimos 12 meses.
- **SORIANA:** Celebró una operación financiera derivada que tiene como subyacente las acciones de la propia Emisora y con vencimiento 2 de octubre 2023. Derivado de lo anterior, la empresa adquirió las 30,000,000 de acciones (el 1.67% del capital social), a un precio de P\$15.00 pesos.

Negativo

- **MCCORMICK:** Cae 3.0% en pre mercado después de reportar utilidades por acción en línea con lo esperado pero ingresos por debajo de lo estimado por el consenso.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	33,433	-0.2%
S&P 500%	4,288	0.0%
Nasdaq	13,308	0.7%
Asia	510	0.0%
Emergentes	38	-0.5%



Calendario de Indicadores Económico

Octubre								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 02								
09:00 MX	Remesas	Ago. 23	■	Mdd	5,563.00	5,651.10	n.d.	
09:00	Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
09:30	Índice PMI Manufactura	Sep. 23	■	Puntos	49.80	51.20	n.d.	
12:00	IMEF Manufacturero	Sep. 23	■	Puntos	51.50	52.30	n.d.	
12:00	IMEF No Manufacturero	Sep. 23	■	Puntos	53.30	52.10	n.d.	
07:45 EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Sep. 23	★	Puntos	49.80	48.90	n.d.	
08:00	Gasto en construcción	Ago. 23	■	m/m%	0.50	0.70	0.60	
08:00	ISM Manufactura	Sep. 23	★	Puntos	49.00	47.60	47.70	
09:00	Presidente Fed - J. Powell		★					
09:00	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★					
11:30	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
17:30	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★					
09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.35	5.33	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.34	5.32	n.d.	
01:30 MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Sep. 23	■	Puntos	39.60	39.80	n.d.	
02:00	Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Sep. 23	■	Puntos	43.40	43.40	n.d.	
03:00	Tasa de desempleo- Eurozona	Ago. 23	★	%	6.40	6.40	n.d.	
Mar. 03								
06:00 MX	Inversión fija bruta	Jul. 23	★	a/a%	29.90	17.40	n.d.	
06:00	Consumo privado	Jul. 23	★	a/a%	4.00	3.90	n.d.	
09:00	Reservas internacionales	29 Sep. 23	■	Mmdd		204.14	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.05	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.39	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.60	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.66	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	20a	■	%		9.57	n.d.	
-	Creación de empleo formal- IMSS	Sep. 23	■	Miles		111.70	n.d.	
06:00 EE. UU.	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					
09:30	Subasta tasa nominal	52s	■	%		5.13	n.d.	
-	Venta total de vehículos	Ago. 23	■	Mda		15.74	n.d.	
Miér. 04								
06:00 MX	Venta de vehículos- AMIA	Sep. 23	■	Mda		113.87	n.d.	
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	29 Sep. 23	■	s/s%		-1.30	n.d.	
06:15	Creación de empleo privado ADP	Sep. 23	★	Miles		177.00	145.00	
07:45	Índice PMI Servicios (F)	Sep. 23	★	Puntos		50.20	n.d.	
08:00	Órdenes a fábricas	Jul. 23	■	m/m%		-2.10	0.20	
08:00	Órdenes de bienes durables (F)	Jul. 23	★	m/m%		0.20	n.d.	
08:25	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★					
08:30	Inventarios de petróleo	29 Sep. 23	★	Mdb		-2.17	n.d.	
08:30	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★					
02:00 EE. UU.	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Jue. 05								
06:00 MX	Confianza del consumidor	Sep. 23	■	Puntos		46.70	n.d.	
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■					
06:30 EE. UU.	Balanza comercial	Ago. 23	★	Mmdd		-65.00	-65.30	
06:30	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	30 Sep. 23	■	Miles		227.00	n.d.	
07:00	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★					
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.33	n.d.	
10:00	Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★					
Vie. 06								
06:00 MX	Producción de vehículos- AMIA	Sep. 23	■	Mda		325.68	n.d.	
-	Salarios nominales	Sep. 23	★	a/a%		8.20	n.d.	
06:30 EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Sep. 23	★	Miles		187.00	160.00	
06:30	Tasa de desempleo	Sep. 23	★	%		3.80	3.70	
06:30	Salarios nominales	Sep. 23	★	a/a%		4.30	n.d.	
*/ 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			

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 ARTICULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Alejandro Javier Saldaña Brito, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo López Ponce, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este documento 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 Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** 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 Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan 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 Bx+** 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 Bx+**, 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.

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 Bx+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Consumo | Minoristas

Marisol Huerta Mondragón	55 56251500 x 31514	mhuerta@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Financieras | Fibras

Eduardo Lopez Ponce	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
---------------------	---------------------	----------------------

Analista Industriales

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

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

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21, Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27