

Reporte Diario

18 de junio de 2020



Últimos datos

EUA: el índice de manufacturas de la FED de Filadelfia se ubicó en 27.5 (est. -21.4) en el mes de junio. Además, las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 1.508 millones (est. 1.290 millones) durante la semana que finalizó el 13 de junio. Más tarde se publicará el indicador adelantado (est. 2.4%) correspondiente al mes de mayo.

Entorno económico Estados Unidos y México

En el **entorno global**, la Economista en Jefe del Fondo Monetario Internacional Gita Gopinath, publicó un artículo donde da una visión interesante de las perspectivas económicas. Resalta lo siguiente. Se espera que el Gran Cierre (como han llamado a esta crisis) presente tres etapas: 1) el confinamiento; 2) levantamiento del confinamiento; y 3) cuando las economías logren superar por completo la crisis una vez que se cuente con una solución médica. Sin embargo, se advierte que en ciertos sectores de servicios la recuperación podría ser incierta debido a posibles cambios en los patrones de consumo. La mayoría de las economías se encuentran en la fase 2, con el riesgo de presentar rebrotes y tener que regresar al confinamiento. En la actualización de las perspectivas económicas que publicará en los próximos días la economista adelantó que ajustarán a la baja los pronósticos de caídas del PIB, mostrando un deterioro en las expectativas tanto en economías avanzadas como emergentes. Una situación que no se había visto desde la Gran Depresión.

El artículo completo se encuentra en la siguiente liga: <https://blogs.imf.org/2020/06/16/the-great-lockdown-through-a-global-lens/>

En **Estados Unidos**, los inicios de construcción se situaron en 1.220 millones de unidades en mayo 2020, 14.4 por ciento más que la cifra previa, pero 8.8 por ciento menos que el dato de mayo 2019. Por su parte, los permisos de construcción aumentaron 4.3 por ciento en el mes, a una tasa anual de 974 mil unidades, 23.2 por ciento menos que el nivel de mayo de 2019.

Mercado de Capitales

Los principales índices cerraron la jornada de ayer con movimientos mixtos, con el Dow Jones y el S&P 500 en terreno negativo y el Nasdaq en terreno positivo. Los nuevos casos de COVID-19 siguen aumentando en seis estados del país norteamericano y en países como China, Brasil e Irán, lo cual ha generado cierto nerviosismo en los inversionistas. Los sectores de energía, bienes raíces y el financiero fueron los más afectados, mientras que en el Nasdaq, Apple y Microsoft lideraron las ganancias. Por otro lado, el IPC cerró prácticamente sin cambios.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja debido a que los inversionistas se mantienen atentos a las noticias del rebrote de casos de coronavirus. Por otra parte, los reclamos de seguro de desempleo se colocaron en más de 1.5 millones, similar a los niveles reportados la semana pasada y por arriba de lo estimado por los analistas.

Mercado de Dinero

Jerome H. Powell, presidente de la Reserva Federal, afirmó lo siguiente al presentar el Reporte de Política Monetaria Semestral el pasado 17 de junio ante el Senado: la caída en el producto interno bruto en el segundo trimestre de este año probablemente será la más severa en la historia; recientemente, varios indicadores han apuntado a la estabilización y en algunas áreas a un repunte, pero los niveles de producto y empleo permanecen muy por debajo de los registrados antes de la pandemia, y existe una incertidumbre significativa sobre el tiempo y fortaleza de la recuperación, sobre todo por la incertidumbre sobre la trayectoria de la enfermedad y las medidas para contenerla. Hasta que la gente esté confiada que la enfermedad será contenida, la recuperación plena es improbable; la tasa de interés de fondos federales se mantendrá cerca de cero hasta que los recientes eventos hayan sido superado y la economía se encamine hacia los objetivos de máximo empleo y estabilidad de precios.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,120	26,290	-0.65%	-8.48%
Nasdaq	9,911	9,896	0.15%	10.45%
S&P	3,113	3,125	-0.36%	-3.63%
FTSE-100	6,253	6,243	0.17%	-17.09%
Nikkei-225	22,456	22,582	-0.56%	-5.08%
Bovespa	95,547	93,531	2.16%	-17.38%
Merval	40,471	42,686	-5.19%	-2.88%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,413	2,439	-1.07%	-25.73%
IPC	1,705	1,723	-1.07%	-26.15%
FTSE-100	7,850	7,848	0.03%	-21.42%
Nikkei-225	210	210	-0.28%	-3.63%
Bovespa	18,268	17,848	2.35%	-36.51%
Merval	582	613	-5.08%	-16.39%
T-Bills 3 meses	0.18%	0.17%	0.0001	-0.0138
T-Bonds 10 años	0.74%	0.75%	-0.0001	-0.0118
T-Bonds 30 años	1.53%	1.54%	-0.0001	-0.0086
Fed Funds	0.09%	0.09%	0.0000	-0.0151

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,961	54,044	-0.15%	-12.26%
Mínimo	53,516	52,945	1.08%	-12.45%
Cierre	53,625	53,620	0.01%	-12.47%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,135	38,193	-0.15%	-12.75%
Mínimo	37,820	37,513	0.82%	-12.94%
Cierre	37,897	37,894	0.01%	-12.96%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	16-06-20	4.98%	09-06-20	5.15%	-0.17
CETES 91 días	16-06-20	5.00%	09-06-20	5.13%	-0.13
CETES 182 días	16-06-20	4.93%	09-06-20	5.12%	-0.19
CETES 364 días	16-06-20	4.90%	19-05-20	5.03%	-0.13

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	17-06-20	5.48%	16-06-20	5.50%	-0.02
TIIIE 28 días	17-06-20	5.67%	16-06-20	5.67%	-0.01



Reporte Diario

18 de junio de 2020



Mercado Cambiario

En su comparecencia ante el Senado, Robert Lighthizer comentó que Estados Unidos está considerando en levantar casos de solución de controversias contra México por temas del mercado laboral y productos biotecnológicos en el marco del T-MEC, asegurando que hay violaciones a lo acordado. Además, hay que recordar que el pasado lunes 15 de junio el Instituto Americano de Petróleo (API por sus siglas en inglés) envió una carta al secretario de Estado argumentando que México está haciendo regulación favoreciendo a empresas estatales. No hay que descartar que pueda usarse lo previamente mencionado una vez que de entrada en vigor el T-MEC el próximo 1 de julio o con motivo de las elecciones presidenciales hacia finales de año. Esto agrega presión sobre el peso mexicano.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.33	22.15	0.84%	18.42%
24 hrs. (Venta)	22.21	21.97	1.09%	17.80%
48 hrs. (Venta)	22.23	21.99	1.09%	17.85%
US\$ / EURO	1.12	1.13	-0.19%	0.24%
Yen Japonés / US\$	107.01	107.31	-0.28%	-1.50%
P. Argentino / US\$	69.53	69.61	-0.11%	16.16%
Real / US\$	5.23	5.24	-0.19%	30.14%
Peso / Euro	24.99	24.76	0.90%	18.14%

Noticias y comentarios de emisoras

BIMBO: prepagó \$400 millones USD de su línea de crédito revolvente comprometida con vencimiento el 7 de octubre 2023.

Q: informó que, de acuerdo a la metodología del Índice S&P / BMV Rentable, a partir del 22 de junio 2020 formará parte de dicho índice. El índice S&P/BMV Rentable busca medir el rendimiento de componentes del S&P/BMV IPC que han pagado dividendos en al menos 4 años durante un período de 5 años.

SORIANA: informó que en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó por mayoría de votos que Fernando Marroquín Lavín asuma el cargo de consejero independiente suplente en sustitución del acaecido consejero Gerardo José Maldonado Rodríguez así como la revocación de Pedro Luis Martín Bringas del cargo de Consejero Suplente del Consejo de Administración.

WALMEX: decidió hacer un despliegue a nivel nacional de su programa llamado BAIT (Bodega Aurrera Internet y Telefonía). El lanzamiento del servicio de telefonía está impulsado por una oferta de prepago, internet ilimitado por 50 MXN semanales y 200 MXN mensuales, cobertura nacional y buena velocidad disponible. Adicionalmente, en apoyo a las familias mexicanas, BAIT estará entregando 30 días de conectividad ilimitada gratis durante junio y julio del 2020 al adquirir la tarjeta SIM a un costo de 20 MXN.

Commodities

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,726.31	1,725.98	0.02%	13.77%
Plata	17.47	17.44	0.18%	-2.06%
Cobre	2.58	2.58	0.35%	-8.03%
Mezcla mexicana	33.51	33.63	-0.36%	-25.02%
WTI	37.96	38.31	-0.91%	-37.93%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

18 de junio de 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/U Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAIID Último	VE/UAIID Media	VE/UAIID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT (con G. Fin)	53,624.82	0.0%	30.9%	18.09	7.87			9.74			1.88	1,673,877	
IPYC	37,897.24	0.0%	30.9%	22.91	7.15	0.00	0.00	8.22	8.26	6.52	2.11	1,502,843	
AC*	100.00	0.2%	27.3%	16.76	9.55	14.82	11.45	8.59	13.02	10.71	1.26	176,428	1,764.28
AEROMEX*	7.14	-0.1%	64.3%	-1.37	0.54	30.76	28.26	4.93	3.16	2.31	0.98	4,935	691.13
ALFAA	13.09	-1.8%	43.4%	8.25	2.06	6.12	1.97	5.62	7.65	5.78	0.86	66,171	5,055.11
ALPEKA	16.92	1.6%	44.6%	6.36	3.04	75.37	-295.31	5.44	8.31	6.36	0.94	35,839	2,118.16
ALSEA*	24.19	-0.7%	57.6%	37.43	2.31	12.89	7.75	5.66	12.38	8.24	2.30	20,248	837.03
AMXL	14.91	-1.7%	38.2%	52.07	3.60	5.81	4.20	6.40	6.53	5.89	5.52	984,528	66,031.39
ARA*	2.51	3.3%	51.6%	5.05	4.54	9.45	6.32	3.22	7.35	5.18	0.24	3,248	1,294.20
ASURB	266.34	-2.7%	62.4%	13.58	10.98	16.13	11.52	10.51	13.67	9.83	2.29	79,902	300.00
AUTLANB	7.41	1.2%	29.8%	4.34	2.26	8.36	-8.72	3.79	7.10	1.93	0.29	2,597	350.43
AXTELCPO	3.71	-1.1%	58.5%	16.05	1.53	1.62	-8.79	4.61	5.49	3.88	2.66	10,625	2,863.82
AZTECACPO	0.33	-1.2%	43.6%	-0.53	0.76	1.85	-38.12	8.65	7.29	4.19	0.57	708	2,163.97
BIMBOA	37.54	5.3%	37.3%	35.16	9.06	14.97	10.64	8.51	11.67	9.06	1.94	176,558	4,703.20
BOLSAA	43.48	0.6%	34.3%	17.58	16.72	22.94	-9.95	10.35	14.22	10.74	3.52	25,783	592.99
CEMEXCPO	6.26	0.3%	64.3%	29.92	3.84	9.58	-62.14	8.03	10.53	8.39	0.46	94,760	15,137.46
CHDRAUIB	25.28	-0.4%	36.7%	14.97	4.36	12.01	8.71	6.44	9.29	7.58	0.88	24,260	959.66
CUERVO*	39.40	-2.3%	38.0%	38.96	37.38	23.75	19.23	26.15	17.50	14.84	2.63	143,969	3,654.04
ELEKTRA*	1,268.26	0.2%	14.6%	25.45	17.51	15.62	4.07	26.88	18.42	10.70	2.85	295,989	233.38
FEMSAUBD	147.84	-0.6%	42.0%	20.15	10.91	14.02	9.96	10.21	14.41	10.90	1.92	529,005	3,578.23
GAPB	162.43	-1.6%	63.2%	15.78	12.01	14.59	9.92	10.23	13.20	9.90	4.03	91,123	561.00
GCARSOA1	47.21	-0.8%	48.5%	12.56	10.20	14.02	9.92	10.09	14.34	12.07	1.24	107,707	2,281.44
GENTERA*	10.35	-0.1%	55.8%	5.23	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.76	16,814	1,624.55
GFAMSAA	1.87	-1.1%	33.3%	-12.39	0.66	9.12	2.61	17.12	16.06	11.24	0.17	1,066	569.88
GFINBURO	17.45	2.6%	64.3%	9.54	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.78	115,810	6,636.68
GFNORTEO	83.47	5.0%	60.9%	6.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.23	240,682	2,883.46
RA	69.72	-1.4%	72.6%	6.20	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.12	22,863	327.93
GMEXICOB	51.44	-1.4%	38.9%	18.15	9.23	9.29	7.09	7.13	7.36	5.47	1.40	400,460	7,785.00
GMXT*	25.63	0.5%	49.3%	15.92	8.02	9.65	7.69	6.89	8.92	7.05	1.77	105,098	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	9.44	5.39	14.42	8.54	5.39	11.92	7.01	0.93	21,839	377.83
GRUMAB	237.25	1.5%	37.2%	22.96	11.41	11.05	1.12	9.53	9.46	6.63	3.41	100,297	422.75
ICHB	86.14	-0.5%	18.9%	48.15	23.91	11.50	-0.93	7.49	8.63	3.63	1.09	37,607	436.57
IDEALB-1	37.50	0.0%	55.6%	-123.23	135.39	33.88	4.30	16.55	24.46	19.94	4.64	112,506	3,000.15
IENOVA*	63.87	0.9%	58.3%	11.99	6.71	n.d.	n.d.	11.55	18.27	12.78	0.85	97,978	1,534.02
KIMBERA	33.79	-1.3%	37.7%	18.87	14.00	13.06	8.39	9.99	12.73	10.34	48.96	104,236	3,084.83
KOFUBL	100.11	-0.4%	37.8%	17.43	8.64	13.76	10.51	7.57	10.63	8.41	1.73	210,314	2,100.83
KUOB	47.69	0.0%	38.0%	-19.29	6.61	12.12	-6.59	9.72	8.32	5.49	1.53	21,764	456.37
LABB	20.48	0.6%	33.0%	19.35	17.58	11.69	-3.43	10.01	12.55	8.96	2.47	21,463	1,048.00
LACOMERUBC	28.86	3.0%	39.8%	11.02	6.34	6.12	5.30	5.27	4.97	4.30	0.57	13,253	459.22
LALAB	12.84	0.2%	35.7%	20.52	6.60	14.52	10.07	7.45	11.56	9.28	1.42	31,791	2,475.93
LIVEPOLC-1	55.65	-1.7%	43.6%	6.10	4.43	17.26	12.14	4.67	13.82	9.98	0.69	74,693	1,342.20
MEGACPO	66.71	4.5%	33.6%	4.47	2.33	3.33	2.53	2.33	2.94	2.35	0.65	20,009	299.94
ORBIA*	34.95	-0.4%	44.9%	15.36	4.35	12.11	-34.35	6.70	9.70	7.68	1.37	73,395	2,100.00
MFRISCOA-1	3.15	-1.6%	44.4%	-1.03	9.40	24.08	-23.01	88.97	24.84	6.41	0.69	8,018	2,545.38
NEMAKA	4.86	-0.2%	73.4%	14.01	1.84	5.05	1.70	4.10	5.56	4.17	0.38	14,965	3,079.13
OMAB	102.95	-2.6%	59.9%	11.82	11.43	15.27	10.43	7.91	12.38	8.84	3.85	40,539	393.77
PE&OLES*	216.56	1.0%	38.0%	-25.12	7.70	13.04	5.95	10.75	9.56	6.90	1.08	86,077	397.48
PINFRA*	164.39	-2.1%	39.3%	13.49	11.56	14.53	9.48	8.26	11.79	8.40	1.34	62,489	380.12
BSMXB	17.37	2.7%	65.9%	2.69	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.41	57,715	3,322.69
SIMECB	51.59	-0.3%	25.4%	56.68	21.20	8.68	5.18	4.47	7.29	2.74	0.75	25,677	497.71
SORIANAB	18.51	1.5%	25.7%	10.45	5.06	11.77	8.28	5.38	9.50	7.59	0.52	33,316	1,799.88
TLEVISACPO	25.64	-4.8%	82.0%	-12.06	2.77	10.25	6.18	5.29	8.65	6.81	1.00	65,995	2,573.89
VITROA	23.08	-1.1%	33.3%	3.47	2.59	2.74	-1.65	3.44	61.67	-247.72	0.35	11,161	483.57
VOLARA	12.62	-1.9%	78.5%	17.67	1.44	-24.10	-109.07	4.42	3.23	1.75	-2.83	11,079	877.86
WALMEX*	55.23	0.8%	25.6%	24.58	16.78	19.39	16.28	13.37	15.64	13.58	5.92	964,393	17,461.40



Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Disclaimer

DECLARACIONES IMPORTANTES DE VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

