

Reporte Diario

7 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: hoy se publicará la cifra de apertura de puestos de trabajo (est. 4.5 millones) correspondiente al mes de mayo.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, el índice del sector no manufacturero (agricultura, construcción, electricidad y gas, y servicios) pasó de 45.4 en mayo a 57.1. Una lectura superior a 50 muestra expansión. El repunte obviamente refleja la reapertura.

En **México**, se publicaron las primeras cifras de actividad económica, por el lado de la demanda, que incluyen los efectos del COVID-19. El indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado Interior, el cual mide el comportamiento del gasto realizado por los hogares en bienes y servicios de consumo, sin incluir compras de viviendas u objetos valiosos, registró caída de 19.7 por ciento en abril respecto a marzo y de 22.3 por ciento en términos anuales, la más importante en la historia de este indicador (enero 1993). El consumo privado participa con dos tercios del PIB. Por su parte, la inversión fija bruta, es decir, el gasto en maquinaria y equipo y en construcción cayó 28.9 por ciento en abril respecto a marzo y se desplomó 37.1 por ciento en términos anuales. La inversión participa con cerca del 20 por ciento del PIB.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,287	25,827	1.78%	-7.89%
Nasdaq	10,434	10,208	2.21%	16.28%
S&P	3,180	3,130	1.59%	-1.58%
FTSE-100	6,286	6,157	2.09%	-16.66%
Nikkei-225	22,714	22,306	1.83%	-3.98%
Bovespa	98,937	96,765	2.24%	-14.45%
Merval	43,340	39,758	9.01%	4.00%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,414	2,397	0.70%	-25.70%
IPC	1,704	1,692	0.70%	-26.18%
FTSE-100	7,847	7,681	2.16%	-21.46%
Nikkei-225	212	208	1.91%	-2.87%
Bovespa	18,478	18,227	1.38%	-35.78%
Merval	612	563	8.75%	-12.07%
T-Bills 3 meses	0.15%	0.15%	0.0000	-0.0141
T-Bonds 10 años	0.68%	0.67%	0.0001	-0.0124
T-Bonds 30 años	1.44%	1.43%	0.0001	-0.0095
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer en terreno positivo impulsado principalmente por las emisoras tecnológicas, lo cual colocó al Nasdaq en nuevos máximos históricos. A pesar del rebote en casos de coronavirus en el país norteamericano, los inversionistas siguen optimistas en el mercado de capitales luego de un fin de semana largo por la festividad del día de la independencia. Por otro lado, el IPC cerró a la baja, presionado por las variaciones negativas de empresas como BanBajío, FEMSA y Walmart México.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja luego de que Miami diera a conocer que se volverán a cerrar restaurantes y gimnasios empezando desde el miércoles debido al incremento de casos de coronavirus. Además, la OCDE comentó que las tasas de desempleo en las economías avanzadas podrían finalizar el año en los niveles más altos desde la Gran Depresión y que no regresarían a sus niveles pre-COVID hasta 2022. En otras noticias, la producción industrial de Alemania mostró un rebote en la actividad en mayo después de que el país europeo disminuyó las restricciones de movilidad, aunque este dato fue menor de lo esperado por el consenso.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	54,089	53,812	0.51%	-12.05%
Mínimo	53,536	53,409	0.24%	-12.41%
Cierre	53,656	53,748	-0.17%	-12.42%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,191	37,996	0.51%	-12.62%
Mínimo	37,801	37,710	0.24%	-12.98%
Cierre	37,885	37,950	-0.17%	-12.99%

Mercado de Dinero

En **Estados Unidos**, en la lectura de las Minutas del 9-10 de junio la FED adelanta que diversos modelos concluyen que la tasa de fondeo se mantendrá cercana a cero durante muchos años. Además, se discute la posibilidad de usar "techos" para las tasas de interés y utilizar una guía de política monetaria más explícita con objetivos en variables macroeconómicas. Es posible que la nueva guía se dé a conocer en septiembre 2020.

En **México**, el consenso es que habrá otros recortes en la tasa de fondeo. Esperamos encontrar señales más claras sobre la postura monetaria en las minutas de Banco de México, las cuales se publican el próximo jueves 9 de julio.

Primario	Último	Anterior	Var (pp)		
CETES 28 días	30-06-20	4.81%	23-06-20	4.85%	-0.04
CETES 91 días	30-06-20	4.84%	23-06-20	4.88%	-0.04
CETES 182 días	30-06-20	4.77%	23-06-20	4.82%	-0.05
CETES 364 días	30-06-20	4.69%	16-06-20	4.90%	-0.21

Secundario	Último	Anterior	Var (pp)		
Fondeo Guber	06-07-20	5.03%	02-07-20	5.05%	-0.02
TIIIE 28 días	06-07-20	5.26%	03-07-20	5.26%	0.00



Reporte Diario

7 de julio de 2020



Mercado Cambiario

En general, los fundamentales siguen apoyando al peso: la reapertura de la economía y su efecto en mayores precios del petróleo, la devaluación del dólar, un pequeño déficit en cuenta corriente financiado en su totalidad por inversión extranjera directa y las relativamente altas tasas de interés en México. Las expectativas siguen siendo optimistas. Al cierre de año el mercado espera que la paridad cambiaria cierre en 22.7 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.26	22.49	-1.02%	18.04%
24 hrs. (Venta)	22.22	22.41	-0.85%	17.85%
48 hrs. (Venta)	22.23	22.43	-0.87%	17.87%
US\$ / EURO	1.13	1.12	0.58%	0.84%
Yen Japonés / US\$	107.39	107.48	-0.08%	-1.15%
P. Argentino / US\$	70.80	70.63	0.24%	18.28%
Real / US\$	5.35	5.31	0.85%	33.22%
Peso / Euro	25.14	25.21	-0.29%	18.86%

Noicias y comentarios de emisoras

ASUR: el total de pasajeros en junio 2020 disminuyó 89.7% comparado con junio 2019; a nivel total, el tráfico nacional e internacional decrecieron 85.6% y 97%. El tráfico se redujo en 90.4%, 75.9% y 99.8% en México, Puerto Rico y Colombia. En México los pasajeros nacionales e internacionales disminuyeron 83.9% y 96.6%. En Puerto Rico el tráfico doméstico e internacional se redujeron 72.9% y 97.4% mientras que en Colombia el tráfico doméstico e internacional disminuyeron 99.8% y 99.3%.

GAP: en junio 2020 registró un decremento de 76.8% en los 14 aeropuertos comparado con el mismo período del año anterior. Los pasajeros nacionales e internacionales presentaron decrementos de 71.7% y 84%.

OMA: durante junio el tráfico de pasajeros disminuyó 84.6% respecto a lo registrado en junio 2019. El tráfico de pasajeros nacionales e internacionales decreció 83.8% y 91.2%.

VOLAR: transportó 585 mil pasajeros durante junio, un incremento de 175% con respecto al mes anterior y -68.9% respecto a junio 2019. A detalle, los pasajeros nacionales e internacionales registraron variaciones de -66.2% y -79.2%.

DIVIDENDOS: BACHOCO.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,783.84	1,774.79	0.51%	17.56%
Plata	18.26	18.04	1.22%	2.35%
Cobre	2.73	2.75	-0.78%	-2.78%
Mezcla mexicana	37.54	37.35	0.51%	-16.00%
WTI	40.56	40.62	-0.15%	-33.68%

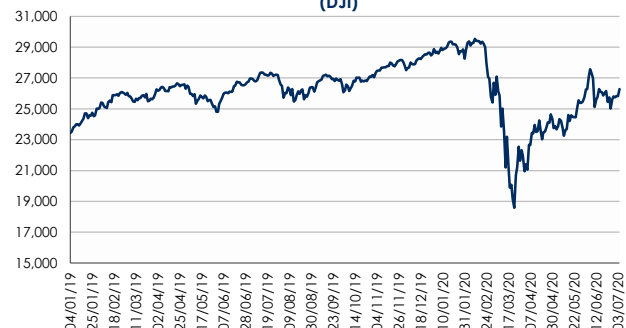
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

7 de julio de 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo			
IRT (con G. Fin)	53,655.53	-0.2%	25.1%	18.16	7.91			9.76			1.89	1,673,877	
IPYC	37,884.76	-0.2%	25.1%	23.13	7.22	0.00	0.00	8.27	8.26	6.53	2.13	1,502,843	
AC*	103.40	0.1%	18.7%	17.33	9.88	14.78	11.40	8.85	13.00	10.67	1.31	182,427	1,764.28
AEROMEX*	5.04	-2.5%	117.2%	-0.97	0.38	30.54	28.02	4.82	3.17	2.32	0.69	3,483	691.13
ALFAA	12.75	0.8%	34.4%	8.04	2.01	6.10	1.95	5.57	7.64	5.77	0.84	64,453	5,055.11
ALPEKA	17.50	-0.2%	33.9%	6.58	3.14	74.87	-294.57	5.55	8.29	6.34	0.97	37,068	2,118.16
ALSEA*	23.50	0.4%	55.7%	36.36	2.25	12.84	7.67	5.60	12.35	8.19	2.24	19,670	837.03
AMXL	15.14	1.3%	26.9%	52.88	3.66	5.80	4.18	6.46	6.53	5.89	5.60	999,715	66,031.39
ARA*	2.61	-1.9%	49.5%	5.25	4.72	9.43	6.29	3.36	7.34	5.15	0.25	3,378	1,294.20
ASURB	254.27	-2.0%	51.1%	12.97	10.48	16.11	11.49	10.06	13.66	9.81	2.19	76,281	300.00
AUTLANB	7.50	-0.3%	32.4%	4.40	2.29	8.33	-8.72	3.81	7.09	1.92	0.29	2,628	350.43
AXTELCPO	3.95	0.0%	69.4%	17.09	1.63	1.62	-8.77	4.75	5.49	3.88	2.83	11,312	2,863.82
AZTECACPO	0.38	4.1%	49.8%	-0.62	0.88	1.85	-38.03	8.72	7.29	4.21	0.67	829	2,163.97
BIMBOA	39.12	0.7%	31.8%	36.64	9.44	14.95	10.61	8.73	11.65	9.04	2.02	183,989	4,703.20
BOLSAA	44.48	0.2%	27.8%	17.98	17.11	22.91	-9.90	10.63	14.20	10.72	3.61	26,376	592.99
CEMEXCPO	6.43	0.0%	62.4%	30.73	3.94	9.56	-62.00	8.10	10.52	8.37	0.47	97,334	15,137.46
CHDRAUIB	26.54	-1.2%	38.1%	15.71	4.57	11.97	8.63	6.57	9.27	7.55	0.92	25,469	959.66
CUERVO*	43.76	-1.4%	33.9%	43.27	41.52	24.12	18.98	28.98	17.68	14.68	2.92	159,901	3,654.04
ELEKTRA*	1,267.44	0.4%	11.9%	25.44	17.49	15.63	4.10	26.87	18.46	10.74	2.84	295,798	233.38
FEMSAUBD	137.79	-3.0%	34.9%	18.78	10.17	14.00	9.95	9.61	14.39	10.88	1.79	493,044	3,578.23
GAPB	162.46	-1.1%	62.9%	15.78	12.01	14.58	9.92	10.23	13.18	9.89	4.03	91,140	561.00
GCARSOA1	46.40	-0.2%	43.9%	12.35	10.03	14.01	9.90	9.94	14.32	12.03	1.22	105,859	2,281.44
GENTERA*	10.85	1.7%	55.2%	5.48	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.79	17,626	1,624.55
GFAMSAA	0.87	-13.2%	256.1%	-5.77	0.31	9.09	2.56	16.92	16.06	11.25	0.08	496	569.88
GFINBURO	16.02	-0.9%	57.0%	8.76	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.71	106,320	6,636.68
GFNORTEO	81.48	0.7%	55.1%	6.36	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.20	234,944	2,883.46
RA	59.60	-0.4%	69.1%	5.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.95	19,545	327.93
GMEXICOB	54.69	1.0%	37.7%	19.30	9.82	9.29	7.10	7.48	7.36	5.47	1.49	425,762	7,785.00
GMXT*	26.27	1.8%	40.9%	16.32	8.22	9.61	7.65	7.02	8.87	6.99	1.81	107,723	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	9.44	5.39	14.38	8.48	5.39	11.89	6.97	0.93	21,839	377.83
GRUMAB	250.54	0.6%	32.5%	24.24	12.05	11.05	1.14	9.96	9.46	6.64	3.60	105,915	422.75
ICHB	85.70	0.0%	17.9%	47.91	23.79	11.56	-0.87	7.44	8.62	3.64	1.08	37,414	436.57
IDEALB-1	37.00	0.0%	55.3%	-121.58	133.58	34.33	4.06	16.40	24.43	19.88	4.57	111,006	3,000.15
IENOVA*	67.18	1.0%	35.3%	12.62	7.05	n.d.	n.d.	11.88	18.22	12.73	0.89	103,056	1,534.02
KIMBERA	35.62	-0.2%	37.6%	19.90	14.76	13.06	8.39	10.45	12.71	10.33	51.61	109,882	3,084.83
KOFUBL	100.14	2.7%	35.7%	17.44	8.64	13.74	10.47	7.57	10.62	8.39	1.73	210,377	2,100.83
KUOB	51.53	0.0%	41.2%	-20.85	7.14	12.10	-6.57	10.13	8.33	5.50	1.65	23,517	456.37
LABB	23.04	0.2%	34.5%	21.77	19.78	11.73	-3.36	11.03	12.54	8.95	2.78	24,146	1,048.00
LACOMERUBC	33.23	1.4%	35.6%	12.68	7.30	6.13	5.31	6.19	4.98	4.31	0.65	15,260	459.22
LALAB	12.04	2.0%	27.7%	19.24	6.19	14.45	9.96	7.20	11.53	9.23	1.33	29,810	2,475.93
LIVEPOLC-1	53.99	-1.4%	37.0%	5.92	4.30	17.21	12.02	4.58	13.78	9.90	0.67	72,465	1,342.20
MEGACPO	73.23	6.4%	32.1%	4.91	2.56	3.33	2.52	2.52	2.93	2.35	0.71	21,965	299.94
ORBIA*	33.86	2.6%	46.6%	14.89	4.22	12.08	-34.28	6.59	9.69	7.66	1.33	71,106	2,100.00
MFRISCOA-1	3.20	-0.3%	38.9%	-1.05	9.55	23.98	-22.97	89.33	25.20	6.21	0.70	8,145	2,545.38
NEMAKA	5.10	2.6%	65.8%	14.70	1.93	5.01	1.66	4.17	5.55	4.16	0.40	15,704	3,079.13
OMAB	106.96	0.4%	58.2%	12.28	11.87	15.25	10.41	8.21	12.36	8.82	4.00	42,118	393.77
PE&OLES*	237.23	3.0%	35.4%	-27.52	8.43	13.02	5.94	11.49	9.57	6.91	1.18	94,293	397.48
PINFRA*	171.10	3.7%	35.0%	14.04	12.03	14.51	9.48	8.67	11.78	8.38	1.40	65,039	380.12
BSMXB	16.68	2.9%	60.2%	2.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.39	55,422	3,322.69
SIMECB	48.29	-1.1%	24.2%	53.06	19.85	8.73	5.15	4.10	7.27	2.73	0.70	24,034	497.71
SORIANAB	18.11	-0.2%	20.8%	10.22	4.95	11.74	8.23	5.33	9.48	7.55	0.50	32,596	1,799.88
TLEVISACPO	23.94	-0.6%	66.4%	-11.26	2.58	10.22	6.12	5.15	8.64	6.79	0.93	61,619	2,573.89
VITROA	22.74	-4.3%	38.6%	3.42	2.56	2.74	-1.64	3.41	61.41	-247.31	0.34	10,996	483.57
VOLARA	11.77	-2.1%	76.4%	16.48	1.34	-23.88	-108.52	4.36	3.24	1.76	-2.64	10,332	877.86
WALMEX*	54.96	-2.8%	22.0%	24.46	16.69	19.38	16.27	13.31	15.63	13.57	5.89	959,679	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.

