

Reporte Diario

9 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 1.314 millones (est. 1.375 millones) durante la semana que finalizó el 4 de julio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, bajó el crédito al consumo por coronavirus. El crédito al consumo bajó en (-) 18.28 billones de dólares en mayo, aunque la tasa anual se mantuvo en terreno positivo, en 0.9 por ciento. El deterioro fue menor al del mes de abril.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,067	25,890	0.68%	-8.66%
Nasdaq	10,493	10,344	1.44%	16.94%
S&P	3,170	3,145	0.78%	-1.88%
FTSE-100	6,156	6,190	-0.55%	-18.38%
Nikkei-225	22,439	22,615	-0.78%	-5.15%
Bovespa	99,770	97,761	2.05%	-13.73%
Merval	42,748	42,498	0.59%	2.58%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,334	2,376	-1.77%	-28.14%
IPC	1,648	1,678	-1.78%	-28.61%
FTSE-100	7,763	7,762	0.02%	-22.30%
Nikkei-225	209	210	-0.55%	-3.92%
Bovespa	18,676	18,175	2.76%	-35.10%
Merval	604	600	0.70%	-13.25%
T-Bills 3 meses	0.15%	0.15%	0.0000	-0.0141
T-Bonds 10 años	0.67%	0.64%	0.0002	-0.0125
T-Bonds 30 años	1.40%	1.38%	0.0002	-0.0099
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, apoyados en el buen desempeño de las empresas tecnológicas como Apple y Amazon. Con el importante rebrote de casos en EUA, los inversionistas han mantenido su preferencia por el sector tecnológico, el cual ha sido el más resiliente en este año, y se han alejado nuevamente de acciones que sean sensibles a las normas de distanciamiento social, como las aerolíneas. Por otro lado, el IPC cerró a la baja, presionado por las variaciones negativas de empresas como Gruma, Grupo Carso y Pinfra.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir al alza como resultado de buenos datos económicos. Los reclamos de seguro por desempleo continuaron con su tendencia a la baja registrando cerca de 1.3 millones de solicitudes, mejor a lo esperado por el consenso.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,985	53,879	0.20%	-12.22%
Mínimo	52,825	53,389	-1.06%	-13.58%
Cierre	53,095	53,588	-0.92%	-13.34%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,112	38,043	0.18%	-12.80%
Mínimo	37,293	37,697	-1.07%	-14.15%
Cierre	37,484	37,837	-0.93%	-13.91%

Mercado de Dinero

La subasta de cetes número 28 del año mostró resultados mixtos. Por una lado el cete de 28 días mostró alza en 14 pb, mientras que los cetes de 91, 175 y 357 baja en 5, 13 y 7 pb respectivamente. La subasta de cetes ocurrió en la antesala de la publicación de las minutas de política monetaria del Banco de México. El comportamiento del cete 28 es congruente con las discrepancias en la magnitud del recorte esperado en la tasa de fondeo, -0.25 ó -0.50 puntos base.

Primario	Último	Anterior	Var (pp)		
CETES 28 días	07-07-20	4.95%	30-06-20	4.81%	0.14
CETES 91 días	07-07-20	4.79%	30-06-20	4.84%	-0.05
CETES 182 días	07-07-20	4.64%	30-06-20	4.77%	-0.13
CETES 364 días	07-07-20	4.62%	30-06-20	4.69%	-0.07

Secundario	Último	Anterior	Var (pp)		
Fondeo Guber	08-07-20	4.98%	07-07-20	4.98%	0.00
TIIE 28 días	08-07-20	5.25%	07-07-20	5.25%	0.00



Reporte Diario

9 de julio de 2020



Mercado Cambiario

A más tardar el 8 de septiembre, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público debe publicar los Criterios Generales de Política Económica. Este documento incluye el escenario macroeconómico de la SHCP y es utilizado para la elaboración de la ley de ingresos y el presupuesto de egresos. Como bien adelantó el secretario Arturo Herrera hace algunas semanas, una de las variables clave para la elaboración del presupuesto es la estimación de tipo de cambio para el próximo año ya que influye directamente en los ingresos petroleros y el costo financiero de la deuda. Aun falta tiempo para la publicación del documento, sin embargo la preocupación de la pérdida del grado de inversión para el país, una menor tenencia en manos de extranjeros y una menor IED adelantan que podíamos ver presiones hacia adelante. No obstante, es muy probable que la SHCP considere niveles de mercado para sus estimados, como lo ha hecho previamente.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.85	22.57	1.25%	21.16%
24 hrs. (Venta)	22.73	22.54	0.85%	20.56%
48 hrs. (Venta)	22.74	22.55	0.86%	20.59%
US\$ / EURO	1.13	1.13	0.50%	1.03%
Yen Japonés / US\$	107.25	107.50	-0.23%	-1.28%
P. Argentino / US\$	70.79	70.87	-0.12%	18.26%
Real / US\$	5.34	5.38	-0.68%	32.92%
Peso / Euro	25.77	25.42	1.36%	21.83%

Noicias y comentarios de emisoras

AEROMEX: en junio 2020 transportó 243 mil pasajeros, representando una disminución de 86.1% respecto al mismo período del año anterior y un incremento de 80.7% en comparación a mayo 2020. En el mercado internacional y nacional el número de pasajeros transportados disminuyó 95.7% y 79.9%.

LA COMER: inauguró en Querétaro una tienda Fresko (Fresko Milenio). Esta apertura requirió una inversión total de 323 millones MXN, la tienda cuenta con una superficie de piso de venta de 4,029 metros cuadrados y se localiza en Camino Real de Carretas, Querétaro. La operación de la tienda la lleva a cabo en línea con las medidas de seguridad e higiene definidas por las autoridades y adicionales implementadas por sí misma. La tienda también ofrece el servicio de pick up y de entrega a domicilio a través de la plataforma La Comer en tu Casa. Con esta nueva apertura, LA COMER cuenta ya con 8 unidades en dicha entidad: 2 Fresko, 5 La Comer y 1 City Market.

OMA: en su Asamblea General de Accionistas en sesión Ordinaria y Extraordinaria aprobó (entre otras cosas) el incremento de la reserva de acciones propias serie B a 1,500 millones MXN, el establecimiento de recursos por hasta la misma cantidad para ser utilizados hasta que la Asamblea apruebe los resultados del ejercicio 2020 y la cancelación de 3,659,417 acciones las cuales eran mantenidas en tesorería (por lo que las acciones en circulación una vez dando efecto a dicha cancelación es de 390,111,556).

Commodities

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,809.94	1,793.33	0.93%	19.28%
Plata	18.77	18.26	2.79%	5.21%
Cobre	2.81	2.78	0.81%	-0.18%
Mezcla mexicana	37.69	37.45	0.64%	-15.66%
WTI	40.96	40.64	0.79%	-33.03%

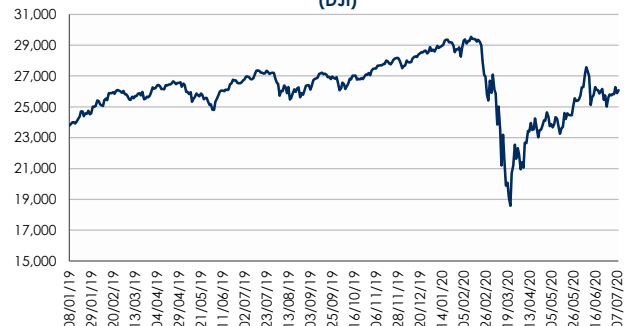
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



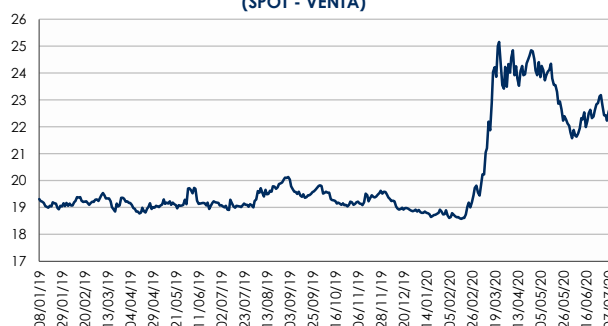
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

9 de julio de 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE 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)	53,094.89	-0.9%	24.6%	17.90	7.83			9.69			1.86	1,673,877	
IPYC	37,483.87	-0.9%	24.6%	22.74	7.14	0.00	0.00	8.20	8.26	6.53	2.10	1,502,843	
AC*	103.96	-0.1%	18.3%	17.43	9.93	14.78	11.39	8.89	12.99	10.66	1.31	183,415	1,764.28
AEROMEX*	4.80	-3.0%	115.7%	-0.92	0.37	30.51	27.98	4.81	3.17	2.32	0.66	3,317	691.13
ALFAA	12.40	-2.3%	34.7%	7.82	1.95	6.10	1.95	5.51	7.64	5.77	0.81	62,683	5,055.11
ALPEKA	17.64	0.3%	26.6%	6.63	3.17	74.79	-294.45	5.57	8.28	6.34	0.98	37,364	2,118.16
ALSEA*	22.87	-2.0%	54.9%	35.38	2.19	12.83	7.65	5.55	12.34	8.18	2.18	19,143	837.03
AMXL	14.56	-1.3%	27.7%	50.85	3.52	5.80	4.18	6.31	6.53	5.89	5.39	961,417	66,031.39
ARA*	2.58	-1.5%	49.1%	5.19	4.66	9.43	6.29	3.32	7.33	5.14	0.25	3,339	1,294.20
ASURB	251.39	-1.5%	50.9%	12.82	10.37	16.10	11.48	9.96	13.65	9.81	2.16	75,417	300.00
AUTLANB	7.50	-2.6%	34.1%	4.40	2.29	8.33	-8.71	3.81	7.09	1.92	0.29	2,628	350.43
AXTELCPO	4.11	2.8%	68.5%	17.78	1.69	1.62	-8.76	4.84	5.49	3.88	2.95	11,770	2,863.82
AZTECACPO	0.36	-1.4%	47.7%	-0.59	0.84	1.85	-38.02	8.69	7.29	4.21	0.64	788	2,163.97
BIMBOA	38.44	-2.7%	32.9%	36.01	9.28	14.94	10.60	8.63	11.65	9.04	1.99	180,791	4,703.20
BOLSAA	43.34	-3.2%	29.0%	17.52	16.67	22.90	-9.90	10.32	14.20	10.72	3.51	25,700	592.99
CEMEXCPO	6.29	-1.3%	59.5%	30.06	3.86	9.56	-61.98	8.04	10.52	8.37	0.46	95,215	15,137.46
CHDRAUIB	27.28	0.6%	35.1%	16.15	4.70	11.97	8.62	6.64	9.27	7.55	0.94	26,180	959.66
CUERVO*	42.05	-3.4%	35.8%	41.58	39.90	24.17	18.96	27.87	17.71	14.67	2.81	153,652	3,654.04
ELEKTRA*	1,260.39	-1.4%	12.7%	25.29	17.40	15.63	4.11	26.75	18.46	10.74	2.83	294,152	233.38
FEMSAUBD	137.00	-1.2%	33.9%	18.67	10.11	14.00	9.95	9.56	14.38	10.87	1.78	490,217	3,578.23
GAPB	157.22	-2.8%	61.0%	15.28	11.63	14.58	9.92	9.92	13.18	9.89	3.90	88,200	561.00
GCARSOA1	45.37	-3.9%	45.3%	12.08	9.80	14.00	9.90	9.76	14.32	12.03	1.19	103,509	2,281.44
GENTERA*	10.51	0.2%	56.3%	5.31	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.77	17,074	1,624.55
GFAMSAA	0.79	-8.4%	256.8%	-5.22	0.28	9.08	2.55	16.90	16.06	11.25	0.07	449	569.88
GFINBURO	16.01	0.1%	56.0%	8.76	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.71	106,253	6,636.68
GFNORTEO	81.76	-0.4%	54.0%	6.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.21	235,751	2,883.46
RA	59.46	-3.3%	69.2%	5.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.95	19,499	327.93
GMEXICOB	55.41	0.6%	37.2%	19.56	9.95	9.29	7.10	7.56	7.36	5.47	1.51	431,367	7,785.00
GMXT*	26.89	3.9%	32.3%	16.70	8.42	9.61	7.65	7.16	8.86	6.99	1.86	110,265	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	9.44	5.39	14.37	8.47	5.39	11.89	6.97	0.93	21,839	377.83
GRUMAB	236.05	-4.2%	32.5%	22.84	11.35	11.05	1.15	9.49	9.46	6.64	3.39	99,790	422.75
ICHB	85.74	-0.2%	17.5%	47.93	23.80	11.57	-0.87	7.45	8.62	3.64	1.08	37,432	436.57
IDEALB-1	37.00	0.0%	55.3%	-121.58	133.58	34.40	4.03	16.40	24.42	19.87	4.57	111,006	3,000.15
IENOVA*	64.51	-2.2%	34.4%	12.11	6.77	n.d.	n.d.	11.61	18.21	12.72	0.86	98,960	1,534.02
KIMBERA	35.56	0.7%	35.5%	19.86	14.74	13.06	8.40	10.44	12.71	10.33	51.52	109,697	3,084.83
KOFUBL	97.66	-2.6%	35.2%	17.01	8.43	13.74	10.47	7.42	10.61	8.39	1.69	205,167	2,100.83
KUOB	51.53	0.0%	41.2%	-20.85	7.14	12.10	-6.57	10.13	8.33	5.51	1.65	23,517	456.37
LABB	23.05	-0.4%	34.5%	21.78	19.78	11.73	-3.35	11.04	12.54	8.95	2.78	24,156	1,048.00
LACOMERUBC	33.40	0.3%	34.9%	12.75	7.34	6.13	5.31	6.22	4.99	4.31	0.65	15,338	459.22
LALAB	12.17	-0.2%	27.6%	19.45	6.26	14.44	9.94	7.24	11.52	9.22	1.34	30,132	2,475.93
LIVEPOLC-1	55.27	-0.8%	37.2%	6.06	4.40	17.20	12.01	4.65	13.78	9.89	0.68	74,183	1,342.20
MEGACPO	72.64	-0.1%	30.8%	4.87	2.54	3.33	2.52	2.51	2.93	2.35	0.70	21,788	299.94
ORBIA*	35.12	1.9%	45.2%	15.44	4.37	12.07	-34.27	6.72	9.69	7.65	1.37	73,752	2,100.00
MFRISCOA-1	3.13	0.6%	39.8%	-1.02	9.34	23.97	-22.97	88.82	25.25	6.18	0.69	7,967	2,545.38
NEMAKA	4.88	-3.2%	51.5%	14.07	1.84	5.00	1.66	4.11	5.54	4.16	0.38	15,026	3,079.13
OMAB	106.32	0.9%	52.8%	12.21	11.80	15.25	10.41	8.16	12.36	8.82	3.98	41,866	393.77
PE&OLES*	230.44	-2.2%	34.4%	-26.74	8.19	13.02	5.94	11.25	9.57	6.91	1.15	91,594	397.48
PINFRA*	163.37	-3.9%	33.8%	13.41	11.49	14.51	9.48	8.19	11.77	8.38	1.33	62,101	380.12
BSMXB	16.48	-2.4%	60.1%	2.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.39	54,758	3,322.69
SIMECB	43.13	-0.1%	38.6%	47.39	17.73	8.74	5.15	3.51	7.27	2.73	0.62	21,466	497.71
SORIANAB	18.17	1.0%	18.8%	10.26	4.96	11.74	8.22	5.33	9.48	7.55	0.51	32,704	1,799.88
TLEVISACPO	25.33	7.7%	60.9%	-14.02	2.91	10.21	6.12	5.33	8.64	6.78	0.98	65,197	2,573.89
VITROA	22.90	-0.8%	38.9%	3.45	2.57	2.74	-1.64	3.43	61.36	-247.25	0.34	11,074	483.57
VOLARA	11.90	1.4%	73.5%	16.66	1.36	-23.85	-108.44	4.37	3.24	1.76	-2.67	10,446	877.86
WALMEX*	55.17	-1.1%	22.4%	24.56	16.76	19.38	16.27	13.36	15.63	13.57	5.92	963,346	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.

