

Reporte Diario

16 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: durante el mes de junio las ventas al menudeo registraron una variación de 7.5% (est. 5.0%). Además, el índice de manufacturas de la FED de Filadelfia se ubicó en 24.1 (est. 20.0) en el mes de julio. Por último, las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 1.3 millones (est. 1.25 millones) durante la semana que finalizó el 11 de julio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, continúa mejorando la actividad industrial. La producción industrial aumentó 5.4 por ciento en junio, después de crecer 1.4 por ciento en mayo. Manufacturas creció 7.2 por ciento, con impulso muy importante de la industria automotriz, minería cayó 2.9 por ciento y la generación de energía (utilities) aumentó 4.2 por ciento. Pese a la mejoría de los dos últimos meses, la actividad industrial registró una caída a tasa anual de 42.6 por ciento en el segundo trimestre, la mayor desde la Segunda Guerra Mundial. La producción industrial se ubicó 10.9 por ciento debajo de su nivel pre-pandemia de febrero pasado y 10.8 debajo de su nivel de junio de 2020. De igual manera, después de registrar caídas entre abril y junio, las condiciones del sector manufacturero mejoraron significativamente en el distrito de Nueva York, según lo refleja el Índice Empire State. Por otro lado, con información al 6 de julio la FED publicó el Beige Book. Este reporte resume comentarios anecdóticos sobre las condiciones económicas actuales en cada uno de los doce distritos en que se divide la Reserva Federal, y el Comité Federal de Mercado Abierto lo considera para fijar su postura en política monetaria. En la actividad económica se registró un repunte casi generalizado, pero sin superar los niveles previos al Covid-19. Mayor consumo por la reapertura. La recuperación es asimétrica: fuerte en manufacturas, en particular en la industria automotriz, moderada en construcción, pobre en agricultura y contracción en energía. Las perspectivas son: alta incertidumbre, sobre todo respecto a la duración de la pandemia y la magnitud de sus implicaciones económicas. De igual manera se registró un mayor empleo con reapertura, sobre todo en el sector retail y el relacionado al ocio, pero debajo de los niveles pre-pandemia. La rotación de personal continúa alta. Continúa la dificultad para hacer que los trabajadores regresen a trabajar por preocupación de salud y seguridad, cuidado de hijos y beneficios generosos de seguro de desempleo. Respecto a los precios por el lado de la oferta, se registra cierto sesgo de alza, por presiones en precios de productos relacionados con la prevención al contagio y alimentos y bebidas. En la demanda, sesgo a la baja, con excepción de automóviles.

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer en terreno positivo ante el optimismo de los avances de la vacuna de Moderna. La compañía dio a conocer que en la primera fase de prueba de su vacuna contra el COVID-19 las 45 personas que fueron evaluadas mostraron un aumento en anticuerpos. Moderna espera comenzar la siguiente fase el próximo 27 de julio en una prueba que se realizará a 30,000 adultos. En otras noticias, Goldman Sachs superó las expectativas del consenso, manteniendo su utilidad neta prácticamente igual que el 2T19, luego de verse beneficiado por la alta volatilidad de los mercados en sus segmentos de trading y banca de inversión. Por otro lado, el IPC cerró al alza impulsado principalmente por las variaciones positivas de empresas como América Móvil, BanBajío y Cemex.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja como resultado de datos económicos mixtos por parte de China. El país asiático fue el primero en reportar una recuperación económica creciendo 3.2% en el segundo trimestre del año. No obstante, el consumo se sigue viendo más rezagado registrando una disminución de 1.8% en las ventas al menudeo de junio con respecto al mes anterior. Por otro lado, las acciones de Twitter podrían verse presionadas debido a que el día de ayer varias cuentas verificadas fueron hackeadas.

Mercado de Dinero

En **Estados Unidos** el próximo anuncio de política monetaria del FOMC está programado para el 29 de julio. No se anticipan alzas ni cambios en la postura monetaria.

En **México**, el próximo anuncio de política monetaria está programado para el 13 de agosto. Con información al 15 de julio anticipamos un recorte en 25 puntos base en la tasa de fondeo. Posteriormente consideramos que el Banco de México recortará la tasa en 25 pb adicionales en la próxima reunión programada para el 24 de septiembre. Con estos dos recortes la tasa de fondeo se colocaría en 4.5 por ciento, nivel en el que consideramos que el Banco de México podría terminar su ciclo de recortes.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,870	26,643	0.85%	-5.85%
Nasdaq	10,550	10,489	0.59%	17.59%
S&P	3,227	3,198	0.91%	-0.13%
FTSE-100	6,293	6,180	1.83%	-16.57%
Nikkei-225	22,946	22,587	1.59%	-3.01%
Bovespa	101,791	100,440	1.34%	-11.98%
Merval	45,121	44,002	2.54%	8.28%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,319	2,261	2.59%	-28.60%
IPC	1,637	1,596	2.59%	-29.08%
FTSE-100	7,919	7,765	1.98%	-20.74%
Nikkei-225	215	211	1.88%	-1.45%
Bovespa	18,956	18,713	1.30%	-34.12%
Merval	634	618	2.56%	-8.98%
T-Bills 3 meses	0.14%	0.14%	0.0000	-0.0141
T-Bonds 10 años	0.63%	0.63%	0.0001	-0.0129
T-Bonds 30 años	1.33%	1.31%	0.0002	-0.0105
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	52,016	51,270	1.46%	-15.42%
Mínimo	51,270	50,835	0.86%	-16.12%
Cierre	51,836	51,270	1.10%	-15.39%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	36,718	36,366	0.97%	-15.99%
Mínimo	36,428	35,883	1.52%	-16.14%
Cierre	36,590	36,191	1.10%	-15.96%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	14-07-20	4.90%	07-07-20 4.95%	-0.05
CETES 91 días	14-07-20	4.70%	07-07-20 4.79%	-0.09
CETES 182 días	14-07-20	4.63%	07-07-20 4.64%	-0.01
CETES 364 días	14-07-20	4.61%	07-07-20 4.62%	-0.01

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	15-07-20	4.99%	14-07-20 5.07%	-0.08
TIIIE 28 días	15-07-20	5.23%	14-07-20 5.24%	0.00



Reporte Diario

16 de julio de 2020



Mercado Cambiario

Las noticias sobre el avance en la vacuna que está desarrollando el laboratorio Moderna fueron bien recibidas por el mercado. El laboratorio anunció que comenzará a realizar pruebas a gran escala en humanos. Este tipo de noticias jugarán un papel importante para el apetito por riesgo y por lo tanto en la paridad cambiaria.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 22.32 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.34	22.63	-1.26%	18.49%
24 hrs. (Venta)	22.34	22.67	-1.45%	18.47%
48 hrs. (Venta)	22.35	22.68	-1.45%	18.50%
US\$ / EURO	1.14	1.14	0.12%	1.75%
Yen Japonés / US\$	106.92	107.23	-0.29%	-1.58%
P. Argentino / US\$	71.21	71.22	-0.02%	18.96%
Real / US\$	5.37	5.37	0.04%	33.61%
Peso / Euro	25.50	25.84	-1.33%	20.57%

Noticias y comentarios de emisoras

SPORTS: informó la reapertura de 9 de sus clubes de acuerdo a las autorizaciones emitidas por las autoridades competentes: SW Bernardo Quintana, SW Juriquilla, SW Esfera (estos 3 en Querétaro); SW La Rioja, SW Puerta de Hierro (ambos en Jalisco); SW Torreón y SW Saltillo en Coahuila; SW Aguascalientes, y SW Veracruz. Estos clubes permanecieron cerrados desde finales de marzo derivado de la emergencia sanitaria generada por el COVID-19. Dichas reaperturas se dan con altos estándares sanitarios y protocolos tanto para colaboradores y clientes para fomentar un ambiente limpio y seguro, los cuales fueron elaborados con base en las recomendaciones de la Organización Mundial de la Salud (OMS), los lineamientos emitidos por las autoridades mexicanas (federales y estatales) y la experiencia observada en otros países.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,810.99	1,807.67	0.18%	19.35%
Plata	19.36	19.20	0.84%	8.52%
Cobre	2.95	2.98	-1.28%	4.83%
Mezcla mexicana	38.09	37.15	2.53%	-14.77%
WTI	41.25	40.35	2.23%	-32.55%

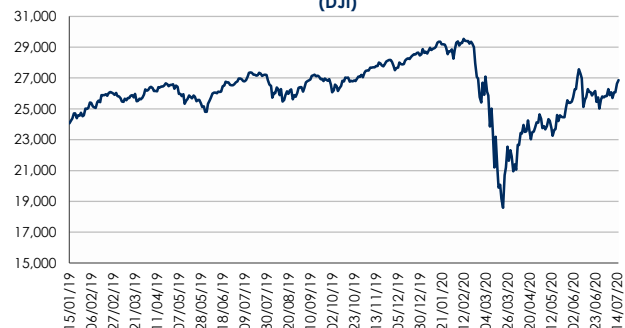
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



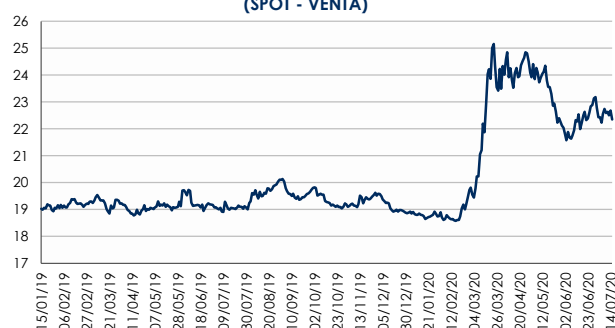
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

16 de julio de 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U		P/UE		VE/UAID			P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo			
IRT (con G. Fin)	51,836.05	1.1%	22.9%	17.18	7.56			9.44			1.83	1,673,877	
IPYC	36,590.25	1.1%	22.9%	21.68	6.90	0.00	0.00	8.04	8.26	6.53	2.07	1,502,843	
AC*	99.48	-0.3%	16.9%	16.68	9.50	14.77	11.38	8.55	12.99	10.65	1.26	175,511	1,764.28
AEROMEX*	4.44	0.9%	114.3%	-0.85	0.34	30.43	27.89	4.79	3.17	2.32	0.61	3,069	691.13
ALFAA	11.70	-2.5%	37.7%	7.37	1.84	6.09	1.94	5.40	7.64	5.76	0.77	59,145	5,055.11
ALPEKA	17.71	4.4%	30.0%	6.66	3.18	74.60	-294.17	5.58	8.28	6.33	0.99	37,513	2,118.16
ALSEA*	20.98	-0.8%	53.3%	32.46	2.00	12.82	7.62	5.39	12.33	8.16	2.00	17,561	837.03
AMXL	14.85	5.5%	32.6%	39.38	3.47	5.79	4.18	6.29	6.53	5.89	6.00	980,566	66,031.39
ARA*	2.78	5.7%	42.1%	5.60	5.02	9.42	6.27	3.59	7.33	5.13	0.27	3,598	1,294.20
ASURB	230.66	0.3%	38.5%	11.76	9.51	16.09	11.47	9.20	13.65	9.80	1.99	69,198	300.00
AUTLANB	7.68	-0.3%	34.3%	4.50	2.35	8.32	-8.71	3.85	7.08	1.92	0.30	2,691	350.43
AXTELCPO	4.18	1.7%	64.4%	18.08	1.72	1.62	-8.75	4.88	5.49	3.88	3.00	11,971	2,863.82
AZTECACPO	0.33	0.3%	49.7%	-0.54	0.77	1.84	-37.98	8.65	7.30	4.21	0.59	723	2,163.97
BIMBOA	35.80	-1.1%	30.1%	33.53	8.64	14.93	10.59	8.26	11.64	9.03	1.85	168,375	4,703.20
BOLSAA	43.83	0.6%	29.8%	17.32	16.16	22.89	-9.88	10.24	14.19	10.71	3.93	25,991	592.99
CEMEXCPO	6.36	3.8%	52.5%	30.40	3.90	9.55	-61.93	8.07	10.52	8.37	0.47	96,274	15,137.46
CHDRAUIB	26.31	2.2%	35.5%	15.58	4.53	11.95	8.59	6.54	9.26	7.54	0.91	25,249	959.66
CUERVO*	40.58	0.3%	34.2%	40.13	38.50	24.29	18.93	26.92	17.76	14.64	2.71	148,281	3,654.04
ELEKTRA*	1,200.28	0.1%	13.4%	24.09	16.57	15.63	4.12	25.76	18.48	10.76	2.69	280,124	233.38
FEMSAUBD	130.62	0.2%	30.9%	17.80	9.64	13.99	9.94	9.18	14.38	10.86	1.70	467,388	3,578.23
GAPB	146.07	2.2%	52.6%	14.19	10.80	14.57	9.91	9.27	13.17	9.88	3.63	81,945	561.00
GCARSOA1	41.93	0.8%	41.6%	11.16	9.06	14.00	9.89	9.15	14.31	12.01	1.10	95,661	2,281.44
GENTERA*	9.17	-1.4%	54.3%	4.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.67	14,897	1,624.55
GFAMSAA	0.70	-5.1%	257.5%	-4.64	0.25	9.06	2.53	16.88	16.06	11.26	0.06	399	569.88
GFINBURO	15.35	-1.5%	46.1%	8.40	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.68	101,873	6,636.68
GFNORTEO	79.92	0.2%	46.8%	6.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.18	230,446	2,883.46
RA	60.61	3.9%	67.6%	5.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.97	19,876	327.93
GMEXICOB	55.90	0.0%	35.3%	19.73	10.03	9.29	7.10	7.61	7.36	5.47	1.52	435,182	7,785.00
GMXT*	24.99	-1.8%	33.2%	15.52	7.82	9.59	7.64	6.75	8.85	6.97	1.72	102,474	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	9.44	5.39	14.36	8.45	5.39	11.88	6.95	0.93	21,839	377.83
GRUMAB	226.38	-2.1%	28.0%	21.90	10.89	11.05	1.15	9.18	9.46	6.64	3.25	95,702	422.75
ICHB	87.00	0.0%	16.9%	48.63	24.15	11.59	-0.84	7.58	8.62	3.64	1.10	37,982	436.57
IDEALB-1	35.00	0.0%	57.3%	-115.01	126.36	34.57	3.96	15.77	24.41	19.85	4.33	105,005	3,000.15
IENOVA*	63.44	-0.9%	32.1%	11.91	6.66	n.d.	n.d.	11.51	18.19	12.70	0.85	97,318	1,534.02
KIMBERA	32.76	-4.1%	32.3%	18.30	13.58	13.06	8.40	9.74	12.71	10.33	47.47	101,059	3,084.83
KOFUBL	92.83	-0.4%	34.7%	16.17	8.01	13.73	10.45	7.12	10.61	8.38	1.61	195,020	2,100.83
KUOB	51.52	0.0%	41.2%	-20.84	7.14	12.09	-6.56	10.13	8.33	5.51	1.65	23,512	456.37
LABB	22.18	0.7%	33.3%	20.96	19.04	11.75	-3.33	10.69	12.54	8.95	2.68	23,245	1,048.00
LACOMERUBC	33.54	2.2%	33.2%	12.80	7.37	6.14	5.32	6.25	4.99	4.32	0.66	15,402	459.22
LALAB	11.36	0.8%	29.1%	18.16	5.84	14.41	9.89	6.99	11.51	9.19	1.26	28,127	2,475.93
LIVEPOLC-1	54.99	0.0%	35.9%	6.03	4.38	17.17	11.96	4.64	13.76	9.86	0.68	73,807	1,342.20
MEGACPO	68.80	-3.9%	35.1%	4.61	2.40	3.33	2.52	2.39	2.93	2.35	0.67	20,636	299.94
ORBIA*	34.49	2.5%	48.0%	15.16	4.30	12.06	-34.25	6.66	9.68	7.65	1.35	72,429	2,100.00
MFRISCOA-1	3.26	-0.9%	40.3%	-1.07	9.73	23.93	-22.95	89.77	25.39	6.11	0.71	8,298	2,545.38
NEMAKA	4.74	-2.1%	47.6%	13.67	1.79	4.99	1.65	4.07	5.54	4.15	0.37	14,595	3,079.13
OMAB	98.99	3.3%	48.6%	11.37	10.99	15.24	10.41	7.60	12.35	8.81	3.70	38,979	393.77
PE&OLES*	233.13	0.8%	32.5%	-27.05	8.29	13.01	5.93	11.34	9.57	6.92	1.16	92,664	397.48
PINFRA*	160.31	0.9%	31.6%	13.16	11.27	14.51	9.48	8.00	11.77	8.37	1.31	60,938	380.12
BSMXB	15.60	0.7%	54.3%	2.42	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.37	51,834	3,322.69
SIMECB	44.60	0.2%	42.3%	49.00	18.33	8.76	5.15	3.68	7.26	2.73	0.65	22,198	497.71
SORIANAB	17.95	-0.3%	19.1%	10.13	4.90	11.72	8.20	5.30	9.47	7.53	0.50	32,308	1,799.88
TLEVISACPO	23.81	2.2%	58.8%	-13.18	2.73	10.20	6.09	5.20	8.63	6.77	0.92	61,284	2,573.89
VITROA	22.24	-1.2%	32.8%	3.35	2.20	2.74	-1.64	5.34	61.27	-247.09	0.36	10,755	483.57
VOLARA	11.75	6.8%	73.5%	16.45	1.34	-23.77	-108.23	4.36	3.24	1.77	-2.64	10,315	877.86
WALMEX*	54.60	0.4%	21.1%	24.30	16.58	19.37	16.27	13.22	15.62	13.56	5.85	953,393	17,461.40



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.

