

Reporte Diario

22 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: hoy se publicará el dato de venta de casas en existencia (est. 4.75 millones) correspondiente al mes de junio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En Estados Unidos, el Índice de la Actividad Nacional del Banco de la Reserva Federal de Chicago, el cual se compone con 85 indicadores, 50 de los cuales ya fueron publicados y el resto es estimado, pasó de +3.50 en mayo a +4.11 en junio. En su promedio móvil de tres meses, el índice pasó de -6.36 en mayo a -3.49 en junio, nivel que refleja recesión (cuando el índice es inferior a -0.70 la probabilidad de recesión es muy alta). El índice se construyó con datos disponibles al 20 de julio. La lectura del índice se asocia con la fase de recuperación de la economía.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,840	26,681	0.60%	-5.95%
Nasdaq	10,680	10,767	-0.81%	19.03%
S&P	3,257	3,252	0.17%	0.82%
FTSE-100	6,270	6,262	0.13%	-16.87%
Nikkei-225	22,884	22,717	0.73%	-3.27%
Bovespa	104,310	104,426	-0.11%	-9.80%
Merval	46,781	45,683	2.40%	12.26%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,343	2,272	3.14%	-27.87%
IPC	1,651	1,600	3.14%	-28.50%
FTSE-100	7,981	7,925	0.72%	-20.11%
Nikkei-225	214	212	1.17%	-1.59%
Bovespa	20,170	19,597	2.93%	-29.90%
Merval	652	639	2.11%	-6.29%
T-Bills 3 meses	0.12%	0.12%	0.0001	-0.0143
T-Bonds 10 años	0.60%	0.61%	-0.0001	-0.0132
T-Bonds 30 años	1.31%	1.31%	0.0000	-0.0108
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer con movimientos mixtos, con el Nasdaq en terreno negativo y el Dow Jones y S&P500 en terreno positivo. El sector financiero, industrial y energético fueron los mayores beneficiados en la sesión luego de que los inversionistas se mantienen a la espera de nuevas noticias sobre el nuevo paquete fiscal que están preparando los partidos políticos. Al parecer los Republicanos estarían dispuestos a dar más cheques a los individuos y extender los beneficios para los desempleados, aunque todavía se mantienen las dudas sobre el recorte en impuestos que propuso el presidente Donald Trump. Por otro lado, el IPC cerró al alza impulsado principalmente por las variaciones positivas de empresas como Grupo Carso, Liverpool y Televisa.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja luego de que el país norteamericano anunció que cerrará el consulado de China en Houston, una medida que vuelve a provocar un escalamiento en las tensiones entre las dos potencias más importantes del mundo. Por otro lado, todavía no hay consenso sobre el nuevo paquete fiscal, lo cual pone en riesgo su aprobación antes del receso de agosto. Los inversionistas estarán atentos a los reportes de Microsoft y Tesla al cierre de la sesión.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	52,560	51,667	1.73%	-14.53%
Mínimo	51,561	51,379	0.35%	-15.65%
Cierre	52,353	51,561	1.54%	-14.55%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,028	36,398	1.73%	-15.28%
Mínimo	36,379	36,196	0.51%	-16.25%
Cierre	36,882	36,324	1.54%	-15.29%

Mercado de Dinero

El consenso de mercado anticipa un recorte en 50 puntos base en la tasa de fondeo el próximo 13 de agosto. Nosotros estimamos que el recorte podría ser menor, en 25 puntos base. Para el cierre de año, el consenso es un nivel de tasa de fondeo en 4.5 por ciento, nivel que el mercado considera se mantendrá durante 2021. Los datos mencionados corresponden a la encuesta de Citibanamex del 21 de julio.

Primario	Último	Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	21-07-20 4.80%	14-07-20 4.90%	-0.10
CETES 91 días	21-07-20 4.66%	14-07-20 4.70%	-0.04
CETES 182 días	21-07-20 4.60%	14-07-20 4.63%	-0.03
CETES 364 días	21-07-20 4.60%	14-07-20 4.61%	-0.01

Secundario	Último	Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	21-07-20 4.93%	20-07-20 4.95%	-0.02
TIIE 28 días	21-07-20 5.22%	20-07-20 5.22%	0.00



Reporte Diario

22 de julio de 2020



Mercado Cambiario

Según datos de la encuesta de citibanamex, el mercado estima que la paridad cambiaria cerrará este año cercano a los 22.80 pesos por dólar. Para el siguiente año se anticipa una ligera apreciación y que termine el año 2021 en 22.44 pesos por dólar.

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)	22.37	22.62	-1.09%	18.62%
24 hrs. (Venta)	22.33	22.69	-1.55%	18.45%
48 hrs. (Venta)	22.34	22.70	-1.55%	18.47%
US\$ / EURO	1.15	1.14	0.72%	2.78%
Yen Japonés / US\$	106.79	107.25	-0.43%	-1.70%
P. Argentino / US\$	71.71	71.51	0.29%	19.80%
Real / US\$	5.17	5.33	-2.95%	28.68%
Peso / Euro	25.75	25.97	-0.85%	21.77%

Noicias y comentarios de emisoras

DINE: resultados 2T20 - Ventas: -84.4%, EBITDA: -134.8%, Ut. Neta: -234.8%.

GCARSO: Fitch ratificó su calificación de largo plazo en escala nacional en 'AAA(mex)'. La perspectiva es estable. Dicha ratificación incorpora su portafolio de negocios diversificado, participación de mercado relevante en distintos sectores en los que opera y consistencia en su perfil crediticio sólido.

IENOVA: anunció cambios en su Consejo de Administración. A detalle, por motivos personales, Dennis V. Arriola y Justin C. Bird presentaron sus renuncias a sus cargos de miembro de dicho consejo. En este sentido, IENOVA informó que su Consejo de Administración resolvió designar en lugar de Dennis V. Arriola a Trevor I Mihalik y en lugar de Justin C. Bird a Jennifer F. Jeff como nuevos miembros provisionales del Consejo de Administración. Del mismo modo, dicho consejo designó a Trevor I Mihalik como nuevo miembro del Comité de Prácticas Societarias en sustitución de Dennis V. Arriola.

KUO: resultados 2T20 - Ventas: -10.3%, EBITDA: -55.1%, Ut. Neta: -55.5%.

Q: resultados 2T20 - Ventas: 0.7%, Ut. Neta: 71.7%.

VINTE: resultados 2T20 - Ventas: -7.4%, EBITDA: -18.6%, Ut. Neta: -23.9%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,841.10	1,814.86	1.45%	21.34%
Plata	21.28	19.89	6.96%	19.25%
Cobre	2.95	2.93	0.59%	4.81%
Mezcla mexicana	38.39	37.34	2.81%	-14.10%
WTI	41.81	40.88	2.27%	-31.64%

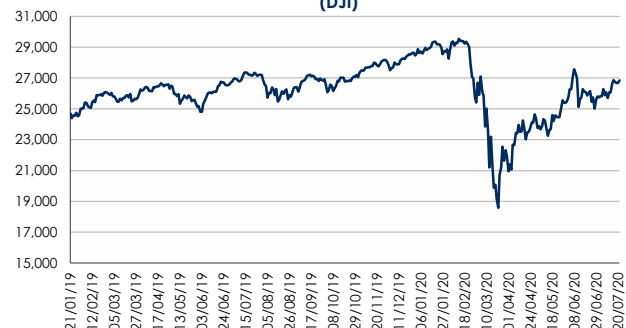
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



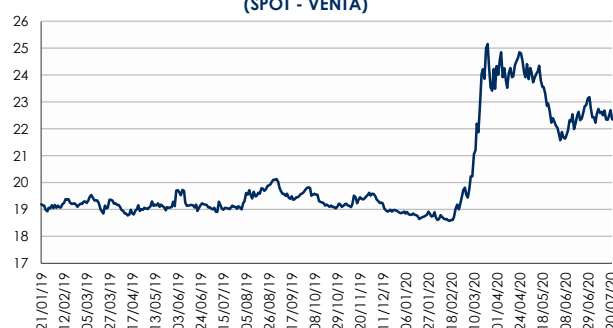
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



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.

