

Reporte Diario

23 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 1.416 millones (est. 1.300 millones) durante la semana que finalizó el 18 de julio. Más tarde se publicará el indicador adelantado (est. 2.1%) correspondiente al mes de junio y el índice de manufacturas de la FED de Kansas (est. 5) correspondiente al mes de julio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, las ventas de casas en existencia aumentaron 20.7 por ciento en junio, después de haberse desplomado en abril y mayo, para una tasa anual de 4.72 millones de unidades. No obstante, la reventa de viviendas se ubica 11.3 por ciento debajo de su nivel de junio 2019. El sector construcción se recupera poco a poco.

En **México**, en mayo, las ventas al menudeo crecieron 0.8 por ciento, según cifras ajustadas por estacionalidad, aunque en comparación con mayo 2019 se mantienen debajo en 23.4 por ciento. Con la reapertura se espera mejoría gradual.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	27,006	26,840	0.62%	-5.37%
Nasdaq	10,706	10,680	0.24%	19.32%
S&P	3,276	3,257	0.57%	1.40%
FTSE-100	6,207	6,270	-1.00%	-17.70%
Nikkei-225	22,752	22,884	-0.58%	-3.83%
Bovespa	104,290	104,310	-0.02%	-9.82%
Merval	48,634	46,781	3.96%	16.71%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,384	2,343	1.75%	-26.61%
IPC	1,679	1,651	1.75%	-27.25%
FTSE-100	7,904	7,981	-0.98%	-20.89%
Nikkei-225	212	214	-0.91%	-2.49%
Bovespa	20,375	20,170	1.02%	-29.19%
Merval	678	652	3.87%	-2.66%
T-Bills 3 meses	0.12%	0.12%	0.0000	-0.0143
T-Bonds 10 años	0.60%	0.60%	0.0000	-0.0132
T-Bonds 30 años	1.30%	1.31%	-0.0002	-0.0109
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 como resultado del optimismo de los inversionistas ante el nuevo paquete fiscal. La administración Trump y los senadores republicanos están discutiendo sobre una extensión del seguro de desempleo aunque aún existen ciertas dudas sobre si el paquete puede ser aprobado antes del receso de agosto. En otras noticias, EUA podría pagar casi USD\$2 billones a Pfizer y BioNTech para asegurar cerca de 100 millones de dosis de la vacuna contra el COVID-19 que está en desarrollo, con la posibilidad de adquirir 500 millones adicionales. Por otro lado, el IPC cerró al alza impulsado principalmente por las variaciones positivas de empresas como Alsea, Grupo México y Peñoles.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir al alza luego de los reportes de las compañías tecnológicas. Por primera vez en sus 17 años de historia, Tesla registró cuatro trimestres consecutivos de utilidades, superando las expectativas de pérdidas por parte de los analistas. Los cuatro trimestres consecutivos de utilidades hacen a la compañía elegible para ser incluida en el S&P500, lo cual podría provocar que varios fondos la incluyan en sus portafolios. Por su parte, Twitter reportó un incremento de 12% en su base de consumidores, mientras que Microsoft sigue mostrando fortaleza en su negocio en la nube.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,228	52,560	1.27%	-13.45%
Mínimo	52,333	51,561	1.50%	-14.38%
Cierre	53,156	52,353	1.53%	-13.24%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,498	37,028	1.27%	-14.20%
Mínimo	36,867	36,379	1.34%	-15.13%
Cierre	37,447	36,882	1.53%	-14.00%

Mercado de Dinero

El próximo anuncio de política monetaria es el 13 de agosto. El consenso es un recorte de 50 puntos base en la tasa de fondeo para un nivel de 4.50 por ciento, con lo cual concluiría el actual ciclo de relajamiento monetario.

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	22-07-20	4.94%	21-07-20 4.96%	-0.02
TIIE 28 días	22-07-20	5.22%	21-07-20 5.22%	0.00



Reporte Diario

23 de julio de 2020



Mercado Cambiario

Las recientes noticias sobre una posible vacuna antes de lo esperado (en la primera mitad de 2021) más los estímulos adicionales en la Eurozona por 750 billones de euros (la mitad se espera poder recaudarse en los mercados financieros) han ayudado a generar un ambiente de menor aversión al riesgo y con esto se han apreciado diversas monedas de países emergentes, incluido el peso mexicano. Noticias de mayores estímulos a nivel global podrían apoyar a la apreciación del peso mexicano. Sin embargo, no hay que descartar volatilidad ante noticias de cierres económicos por repuntes en los casos de COVID-19, retrocesos en los avances de la vacuna, mayores tensiones entre Estados Unidos y China o noticias del proceso electoral en EE.UU. La trayectoria es incierta.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 22.35 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.23	22.37	-0.62%	17.89%
24 hrs. (Venta)	22.29	22.33	-0.21%	18.20%
48 hrs. (Venta)	22.30	22.34	-0.21%	18.22%
US\$ / EURO	1.16	1.15	0.36%	3.16%
Yen Japonés / US\$	107.15	106.79	0.34%	-1.37%
P. Argentino / US\$	71.77	71.71	0.08%	19.90%
Real / US\$	5.12	5.17	-1.03%	27.36%
Peso / Euro	25.79	25.75	0.15%	21.96%

Noticias y comentarios de emisoras

ALSEA: resultados 2T20 - Ventas: -64.4%, EBITDA: -195.2%, Ut. Neta: -1,235.7%.

ASUR: resultados 2T20 - Ventas: -56.6%, EBITDA: -98.1%, Ut. Neta: -136.5%.

BBAJIO: resultados 2T20 - Ventas: -5.7%, Ut. Neta: -50.1%.

CUERVO: resultados 2T20 - Ventas: 24.7%, EBITDA: 69.3%, Ut. Neta: 71.4%.

GCARSO: resultados 2T20 - Ventas: -39%, EBITDA: -64.3%, Ut. Neta: -102.7%.

GRUMA: resultados 2T20 - Ventas: 25%, EBITDA: 26.6%, Ut. Neta: 38.1%.

IENOVA: resultados 2T20 - Ventas: -12.7%, EBITDA: 11.5%, Ut. Neta: 12.1%.

KOF: resultados 2T20 - Ventas: -10.2%, EBITDA: -10.4%, Ut. Neta: -39.3%.

LAB: resultados 2T20 - Ventas: 10.9%, EBITDA: 13.1%, Ut. Neta: 48.4%.

LA COMER: resultados 2T20 - Ventas: 30.7%, EBITDA: 43.7%, Ut. Neta: 65.9%.

OMA: resultados 2T20 - Ventas: -70.7%, EBITDA: -98.3%, Ut. Neta: -121.2%.

Commodities

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,871.39	1,841.10	1.65%	23.33%
Plata	22.99	21.28	8.07%	28.87%
Cobre	2.97	2.95	0.77%	5.62%
Mezcla mexicana	38.43	38.39	0.10%	-14.01%
WTI	41.93	41.81	0.29%	-31.44%

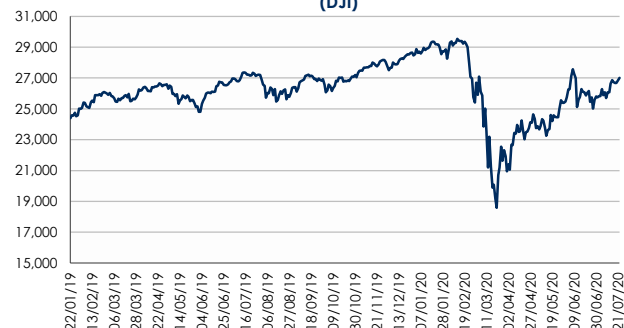
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



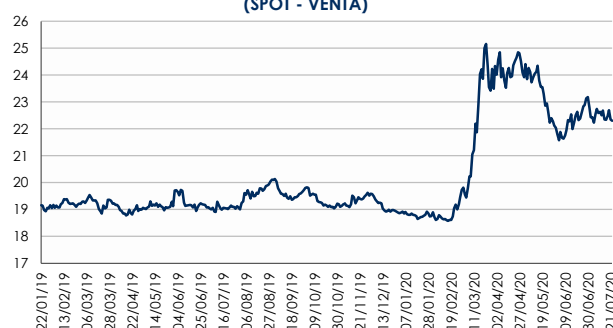
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

23 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)	53,155.60	1.5%	18.8%	18.17	7.88			9.76			1.89	1,673,877	
IPYC	37,447.10	1.5%	18.9%	23.35	7.22	0.00	0.00	8.35	8.26	6.53	2.14	1,502,843	
AC*	100.45	1.3%	16.7%	16.84	9.60	14.75	11.36	8.62	12.98	10.63	1.27	177,222	1,764.28
AEROMEX*	4.90	8.6%	114.3%	-0.94	0.37	30.34	27.80	4.81	3.17	2.32	0.67	3,387	691.13
ALFAA	11.41	-0.3%	37.9%	14.02	2.14	6.09	1.93	6.36	7.64	5.76	0.78	57,679	5,055.11
ALPEKA	18.03	0.4%	28.9%	8.14	3.59	74.41	-293.89	6.06	8.27	6.32	0.97	38,190	2,118.16
ALSEA*	22.65	6.5%	42.5%	35.04	2.16	12.80	7.59	5.53	12.32	8.15	2.16	18,959	837.03
AMXL	15.20	0.9%	33.0%	40.59	3.58	5.79	4.17	6.42	6.53	5.89	6.18	1,010,781	66,498.75
ARA*	2.70	3.1%	54.6%	5.43	4.88	9.41	6.26	3.48	7.32	5.12	0.26	3,494	1,294.20
ASURB	232.07	3.4%	32.1%	11.84	9.57	16.08	11.45	9.25	13.64	9.79	2.00	69,621	300.00
AUTLANB	7.53	-0.1%	34.6%	4.41	2.30	8.31	-8.71	3.82	7.07	1.91	0.29	2,639	350.43
AXTELCPO	5.77	-1.2%	76.9%	41.73	2.28	1.62	-8.74	5.75	5.49	3.88	4.05	16,524	2,863.82
AZTECACPO	0.35	1.2%	53.2%	-0.56	0.80	1.84	-37.95	8.67	7.30	4.22	0.61	753	2,163.97
BIMBOA	37.37	1.6%	28.3%	35.00	9.02	14.92	10.57	8.48	11.64	9.03	1.93	175,759	4,703.20
BOLSAA	45.06	0.6%	26.5%	17.80	16.62	22.88	-9.87	10.56	14.19	10.70	4.04	26,720	592.99
CEMEXCPO	6.29	0.3%	44.2%	30.06	3.86	9.54	-61.88	8.04	10.51	8.36	0.46	95,215	15,137.46
CHDRAUIB	25.30	0.1%	33.1%	14.98	4.36	11.93	8.56	6.44	9.26	7.53	0.88	24,279	959.66
CUERVO*	41.31	0.4%	33.8%	40.85	39.20	24.40	18.91	27.39	17.82	14.63	2.76	150,948	3,654.04
ELEKTRA*	1,200.57	0.1%	11.5%	24.09	16.57	15.64	4.13	25.77	18.49	10.77	2.69	280,191	233.38
FEMSAUBD	136.86	1.5%	23.8%	18.65	10.10	13.99	9.93	9.55	14.37	10.85	1.78	489,716	3,578.23
GAPB	150.34	4.2%	51.5%	14.61	11.12	14.57	9.91	9.52	13.17	9.87	3.73	84,341	561.00
GCARSOA1	45.39	2.6%	40.7%	12.08	9.81	13.99	9.88	9.76	14.30	12.00	1.19	103,555	2,281.44
GENTERA*	9.03	0.2%	40.2%	4.56	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.66	14,670	1,624.55
GFAMSAA	0.71	-2.9%	257.9%	-4.68	0.25	9.05	2.51	16.88	16.07	11.26	0.06	402	569.88
GFINBURO	15.62	0.7%	36.5%	8.54	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.69	103,665	6,636.68
GFNORTEO	79.08	3.3%	44.3%	6.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.17	228,024	2,883.46
RA	60.04	1.8%	48.6%	5.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.96	19,689	327.93
GMEXICOB	57.08	5.1%	36.4%	20.14	10.25	9.29	7.10	7.74	7.36	5.48	1.55	444,368	7,785.00
GMXT*	24.71	0.8%	34.2%	15.35	7.74	9.58	7.62	6.69	8.83	6.95	1.71	101,326	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	9.44	5.39	14.34	8.43	5.39	11.87	6.94	0.93	21,839	377.83
GRUMAB	238.50	0.0%	31.4%	23.08	11.47	11.05	1.16	9.57	9.46	6.65	3.42	100,826	422.75
ICHB	86.75	-0.2%	16.5%	48.49	24.08	11.61	-0.82	7.55	8.62	3.64	1.09	37,873	436.57
IDEALB-1	35.00	0.0%	57.3%	-115.01	126.36	34.72	3.91	15.77	24.39	19.82	4.33	105,005	3,000.15
IENOVA*	64.64	-0.8%	30.8%	12.14	6.79	n.d.	n.d.	11.63	18.17	12.67	0.86	99,159	1,534.02
KIMBERA	34.05	0.8%	29.7%	19.02	14.11	13.06	8.40	10.06	12.70	10.32	49.34	105,039	3,084.83
KOFUBL	94.37	1.6%	30.9%	16.43	8.14	13.72	10.44	7.22	10.60	8.37	1.63	198,256	2,100.83
KUOB	51.52	0.0%	41.2%	-14.85	8.44	12.08	-6.56	12.51	8.34	5.52	1.81	23,512	456.37
LABB	21.82	-4.1%	32.6%	20.62	18.73	11.76	-3.30	10.55	12.53	8.95	2.63	22,867	1,048.00
LACOMERUBC	34.31	1.2%	23.4%	13.10	7.54	6.15	5.32	6.41	5.00	4.32	0.67	15,756	459.22
LALAB	11.46	-2.6%	30.5%	19.83	6.03	14.39	9.85	7.26	11.50	9.17	1.39	28,374	2,475.93
LIVEPOLC-1	57.02	0.0%	27.7%	12.10	6.57	17.16	11.93	7.57	13.75	9.84	0.73	76,532	1,342.20
MEGACPO	69.13	0.9%	32.6%	4.63	2.42	3.32	2.52	2.40	2.93	2.35	0.67	20,735	299.94
ORBIA*	34.17	0.5%	44.6%	15.02	4.26	12.05	-34.22	6.62	9.68	7.64	1.34	71,757	2,100.00
MFRISCOA-1	3.27	0.3%	34.6%	-1.07	9.76	23.90	-22.93	89.85	25.53	6.04	0.72	8,323	2,545.38
NEMAKA	5.20	-0.6%	51.7%	-5.96	3.48	4.98	1.64	7.10	5.54	4.15	0.43	16,011	3,079.13
OMAB	97.27	1.3%	45.2%	11.17	10.80	15.23	10.40	7.47	12.35	8.79	3.64	38,302	393.77
PE&OLES*	294.84	12.4%	49.6%	-34.21	10.48	13.00	5.93	13.54	9.58	6.92	1.47	117,192	397.48
PINFRA*	159.96	3.4%	34.0%	13.13	11.25	14.50	9.47	7.98	11.76	8.36	1.31	60,805	380.12
BSMXB	14.81	-0.7%	45.2%	2.29	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.35	49,209	3,322.69
SIMECB	48.17	2.1%	44.0%	52.92	19.80	8.77	5.15	4.08	7.26	2.72	0.70	23,975	497.71
SORIANAB	18.00	0.3%	20.9%	10.16	4.92	11.71	8.18	5.31	9.46	7.52	0.50	32,398	1,799.88
TLEVISACPO	24.68	-1.6%	51.7%	-13.66	2.83	10.18	6.07	5.27	8.62	6.76	0.95	63,524	2,573.89
VITROA	23.36	-0.6%	34.1%	3.52	2.31	2.74	-1.64	5.47	61.17	-246.93	0.37	11,296	483.57
VOLARA	12.19	2.8%	70.1%	17.07	1.39	-23.68	-108.02	4.39	3.25	1.77	-2.74	10,701	877.86
WALMEX*	56.36	-0.2%	19.5%	25.08	17.12	19.37	16.26	13.64	15.62	13.56	6.04	984,125	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.

