

Reporte Diario

31 de julio de 2020



Últimos datos

EUA: durante junio el ingreso personal tuvo una variación de -1.1% (est. -0.6%), mientras que el gasto personal tuvo una variación de 5.6% (est. 5.2%). Durante el mismo periodo, la inflación del gasto personal de consumo tuvo una variación de 0.4% (est. 0.4%), mientras que a nivel subyacente la variación fue de 0.2% (est. 0.2%). Además, el índice de costo laboral para el segundo trimestre del 2020 registró una variación de 0.5% (est. 0.6%). Más tarde se publicará la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 72.9) correspondiente al mes de julio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, el producto interno bruto cayó 32.9 por ciento en el segundo trimestre del año, según cifras preliminares, después de haber caído 5 por ciento en el trimestre previo. La contracción estuvo en línea con lo esperado. Por otro lado, del 18 al 25 de julio, los reclamos de seguro de desempleo aumentaron en 12 mil, para un nivel de 1.434 millones. Esta es la segunda semana con aumentos, reflejo del repunte de contagios e impacto negativo asociado en empresas.

En **México**, conforme a cifras oportunas, el producto interno bruto registró una caída de 17.3 por ciento en el segundo trimestre de 2020, respecto al trimestre previo, ajustado por estacionalidad. En su variación anual, con esta misma métrica, la caída fue de 18.9 por ciento. El mercado esperaba una contracción cercana al 20 por ciento. En términos anualizados, se registró un desplome histórico, de 53.2 por ciento, 1.6 veces más que el reportado para la economía estadounidense. Considerando cambios anuales, las caídas fueron dramáticas para el sector secundario (industria) con 26 por ciento y el terciario (servicios) con 15.6 por ciento, mientras que el primario (agropecuario) retrocedió 0.3 por ciento. Hacia adelante, con la reapertura de la economía, las cifras serán menos malas, pero México continuará en recesión. Difícilmente podrá superarse con rapidez el daño económico que la pandemia ha causado, sobre todo porque los contagios no ceden, el desempleo es enorme y no hay apoyo a empresas por parte del gobierno. Estimamos que en este año la economía mexicana registrará una contracción cercana a 10 por ciento.

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer con movimientos mixtos, con el Nasdaq en terreno positivo y el Dow Jones y S&P 500 en terreno negativo. Las compañías tecnológicas recibieron un impulso debido a que los inversionistas se encuentran a la espera de los reportes de Apple, Amazon, Alphabet y Facebook. Además se dio a conocer la caída económica más profunda de EUA desde la Gran Depresión, mientras que los reclamos de seguro de desempleo se mantuvieron en los mismos niveles de hace una semana. Por otro lado, el IPC cerró a la baja, presionado por las variaciones negativas de empresas como Bimbo, Grupo México y Walmex.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir al alza producto de los buenos reportes de las empresas tecnológicas. Amazon reportó un incremento en sus ingresos de 26% debido a que las personas realizaron más compras al estar en confinamiento. Apple anunció un crecimiento de 11% en ventas, beneficiada por una sólida demanda por aplicaciones y aparatos para trabajar en casa. De la misma forma, Facebook superó las expectativas de los analistas en ingresos a pesar de que varias compañías importantes se han dejado de anunciar por medio de la red social.

Mercado de Dinero

El consenso es un recorte en 50 pb en la tasa de fondeo el próximo 13 de agosto. El nivel terminal de la tasa que estima el mercado para este año es de 4.5 por ciento, nivel que se anticipa pudiera mantenerse durante todo 2021.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,314	26,540	-0.85%	-7.80%
Nasdaq	10,588	10,543	0.43%	18.00%
S&P	3,246	3,258	-0.38%	0.48%
FTSE-100	5,990	6,131	-2.31%	-20.58%
Nikkei-225	22,339	22,397	-0.26%	-5.57%
Bovespa	105,009	105,605	-0.56%	-9.20%
Merval	49,406	48,884	1.07%	18.56%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,388	2,433	-1.85%	-26.50%
IPC	1,682	1,714	-1.85%	-27.14%
FTSE-100	7,843	7,963	-1.51%	-21.50%
Nikkei-225	213	213	-0.08%	-2.03%
Bovespa	20,377	20,430	-0.26%	-29.19%
Merval	684	677	0.98%	-1.77%
T-Bills 3 meses	0.10%	0.10%	-0.0001	-0.0146
T-Bonds 10 años	0.54%	0.58%	-0.0003	-0.0137
T-Bonds 30 años	1.20%	1.24%	-0.0004	-0.0118
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,544	53,667	-0.23%	-12.93%
Mínimo	52,487	53,063	-1.09%	-14.13%
Cierre	52,715	53,544	-1.55%	-13.96%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,637	37,807	-0.45%	-13.89%
Mínimo	36,976	37,382	-1.09%	-14.88%
Cierre	37,137	37,721	-1.55%	-14.71%

Primario	Último	Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	28-07-20	4.63%	21-07-20 4.80% -0.17
CETES 91 días	28-07-20	4.54%	21-07-20 4.66% -0.12
CETES 182 días	28-07-20	4.59%	21-07-20 4.60% -0.01
CETES 364 días	28-07-20	4.54%	21-07-20 4.60% -0.06

Secundario	Último	Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	30-07-20	5.01%	29-07-20 5.01% 0.00
TIIE 28 días	30-07-20	5.20%	29-07-20 5.20% 0.00



Reporte Diario

31 de julio de 2020



Mercado Cambiario

El pasado 29 de julio el Banco de México anunció la extensión del mecanismo "swap" con el Banco de la Reserva Federal por 60 mil millones de dólares hasta el 31 de marzo de 2021. Originalmente el programa vencía el 30 de septiembre de 2020.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró 22 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.22	22.00	0.97%	17.82%
24 hrs. (Venta)	22.07	22.00	0.32%	17.07%
48 hrs. (Venta)	22.08	22.01	0.31%	17.07%
US\$ / EURO	1.18	1.18	0.47%	5.63%
Yen Japonés / US\$	104.72	104.91	-0.18%	-3.61%
P. Argentino / US\$	72.25	72.19	0.08%	20.70%
Real / US\$	5.15	5.17	-0.31%	28.23%
Peso / Euro	26.15	25.95	0.78%	23.66%

Noicias y comentarios de emisoras

LIVEPOL: Fitch ratificó su calificación de largo plazo en escala nacional en 'AAA(mex)', la perspectiva es estable. Además, ratificó sus calificaciones internacionales de riesgo emisor (IDR, Issuer Default Rating) en moneda local/extranjera en 'BBB+'. Dichas calificaciones incorporan que la crisis económica actual será manejable para el perfil crediticio de LIVEPOL. Adicionalmente, Fitch asignó su calificación de 'AAA(mex)' a la emisión propuesta de certificados bursátiles 'LIVEPOL 20' hasta por 5,000 millones MXN. Los recursos procedentes de la emisión nueva se espera sean utilizados para usos corporativos generales.

PINFRA: ganó una concesión en el estado de Aguascalientes por un monto de 2,154,305.18 MXN.

DIVIDENDOS: GPROFUT.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,955.14	1,970.37	-0.77%	28.85%
Plata	23.55	24.38	-3.42%	31.98%
Cobre	2.94	2.94	-0.12%	4.62%
Mezcla mexicana	36.94	37.82	-2.33%	-17.34%
WTI	39.90	41.18	-3.11%	-34.76%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

31 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)	52,715.10	-1.5%	14.0%	21.39	8.19			9.78			1.89	1,673,877	
IPYC	37,136.78	-1.5%	14.0%	29.27	7.48	0.00	0.00	8.36	8.26	6.53	2.15	1,502,843	
AC*	106.41	-0.2%	26.8%	18.70	10.05	14.74	11.34	9.02	12.97	10.61	1.43	187,737	1,764.28
AEROMEX*	4.87	-2.6%	115.5%	-0.11	-0.24	30.25	27.69	13.07	3.19	2.28	-0.16	3,366	691.13
ALFAA	10.82	-0.9%	32.4%	13.30	2.03	6.08	1.92	6.24	7.63	5.76	0.74	54,696	5,055.11
ALPEKA	17.56	-1.5%	22.0%	7.93	3.50	74.19	-293.55	5.96	8.26	6.31	0.94	37,195	2,118.16
ALSEA*	22.28	-1.5%	33.4%	-8.37	3.01	12.78	7.55	8.73	12.31	8.14	2.85	18,649	837.03
AMXL	14.14	-1.2%	29.4%	37.76	3.33	5.78	4.16	6.12	6.53	5.89	5.75	940,292	66,498.75
ARA*	2.83	-1.7%	51.8%	7.22	6.34	9.41	6.26	3.85	7.31	5.11	0.27	3,663	1,294.20
ASURB	216.24	-0.4%	30.1%	16.49	12.11	16.07	11.45	11.64	13.63	9.79	1.89	64,872	300.00
AUTLANB	8.70	12.3%	50.9%	6.36	2.52	8.29	-8.71	3.71	7.07	1.91	0.35	3,049	350.43
AXTELCPO	5.84	-1.7%	64.3%	42.23	2.31	1.62	-8.73	5.79	5.49	3.88	4.10	16,725	2,863.82
AZTECACPO	0.32	-1.2%	52.5%	-0.32	62.95	1.88	-37.89	9.90	7.30	4.22	4.41	692	2,163.97
BIMBOA	40.93	-2.8%	50.9%	30.07	8.94	14.91	10.56	8.11	11.63	9.02	2.23	192,502	4,703.20
BOLSAA	45.02	0.5%	24.9%	17.79	16.60	22.87	-9.85	10.55	14.18	10.69	4.04	26,696	592.99
CEMEXCPO	6.77	-1.7%	41.7%	-126.36	4.78	9.52	-61.81	8.30	10.51	8.36	0.50	102,481	15,137.46
CHDRAUIB	26.34	-2.0%	33.4%	13.71	4.31	11.91	8.52	6.16	9.25	7.52	0.91	25,278	959.66
CUERVO*	43.22	-1.7%	36.9%	36.74	34.32	24.50	18.94	24.67	17.87	14.63	2.91	157,928	3,654.04
ELEKTRA*	1,193.37	-0.1%	11.3%	116.34	22.95	15.65	4.15	28.95	18.51	10.78	2.84	278,511	233.38
FEMSAUBD	137.11	0.1%	22.0%	55.06	15.70	13.99	9.94	10.97	14.36	10.84	1.97	490,611	3,578.23
GAPB	141.84	-2.9%	46.5%	19.95	13.36	14.56	9.91	11.86	13.16	9.87	3.67	79,572	561.00
GCARSOA1	43.12	-0.5%	32.6%	16.23	11.99	13.98	9.88	10.75	14.29	11.99	1.10	98,376	2,281.44
GENTERA*	7.89	-4.4%	41.5%	7.26	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.60	12,818	1,624.55
GFAMSAA	0.70	0.6%	257.9%	-4.63	0.25	9.03	2.49	16.88	16.07	11.27	0.06	398	569.88
GFINBURO	15.85	-1.1%	27.3%	7.95	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.70	105,191	6,636.68
GFNORTEO	82.25	-2.4%	34.0%	6.83	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.15	237,164	2,883.46
RA	57.73	1.6%	33.4%	5.25	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.90	18,931	327.93
GMEXICOB	56.72	-5.1%	36.2%	16.46	9.00	9.29	7.11	6.96	7.36	5.48	1.51	441,565	7,785.00
GMXT*	24.70	-1.2%	37.2%	16.53	7.86	9.56	7.61	6.95	8.81	6.93	1.73	101,285	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.33	8.41	7.96	11.86	6.93	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	260.15	0.9%	41.3%	22.67	11.69	11.05	1.17	9.67	9.46	6.65	3.95	109,978	422.75
ICHB	86.56	0.1%	17.1%	47.36	28.61	11.64	-0.80	7.66	8.62	3.65	1.11	37,790	436.57
IDEALB-1	35.00	0.0%	57.3%	-31.15	-65.14	34.78	3.70	22.20	24.38	19.80	3.45	105,005	3,000.15
IENOVA*	65.18	1.2%	30.9%	11.19	6.53	n.d.	n.d.	11.46	18.15	12.64	0.86	99,988	1,534.02
KIMBERA	35.68	-0.6%	26.4%	18.93	14.12	13.07	8.40	10.30	12.70	10.32	31.20	110,067	3,084.83
KOFUBL	92.49	-0.6%	24.0%	18.21	8.42	13.71	10.42	7.43	10.59	8.36	1.62	194,306	2,100.83
KUOB	49.99	-2.6%	41.8%	-14.41	8.19	12.07	-6.54	12.31	8.35	5.52	1.76	22,814	456.37
LABB	23.85	2.5%	33.6%	20.39	18.99	11.78	-3.27	11.05	12.53	8.95	2.80	24,995	1,048.00
LACOMERUBC	34.70	-1.1%	20.6%	11.67	7.00	6.15	5.33	5.72	5.01	4.32	0.68	15,935	459.22
LALAB	11.94	-0.1%	31.0%	20.66	6.28	14.35	9.79	7.42	11.48	9.15	1.45	29,563	2,475.93
LIVEPOLC-1	56.02	-2.8%	30.0%	11.89	6.45	17.13	11.89	7.48	13.74	9.82	0.72	75,190	1,342.20
MEGACPO	66.42	-1.7%	30.1%	4.74	2.32	3.32	2.52	2.47	2.93	2.35	0.65	19,922	299.94
ORBIA*	35.29	-2.1%	35.4%	21.80	4.51	12.03	-34.19	6.94	9.67	7.63	1.39	74,109	2,100.00
MFRISCOA-1	3.95	-1.0%	62.4%	-1.30	11.98	23.86	-22.90	68.79	25.68	5.97	0.75	10,054	2,545.38
NEMAKA	5.26	3.7%	40.0%	-6.03	3.52	4.97	1.64	7.12	5.55	4.16	0.44	16,196	3,079.13
OMAB	91.09	-2.4%	41.3%	14.95	14.23	15.23	10.40	9.83	12.34	8.79	3.47	35,869	393.77
PE&OLES*	335.45	-2.0%	60.7%	-18.56	15.75	13.00	5.94	13.74	9.59	6.93	1.80	133,333	397.48
PINFRA*	164.13	2.1%	25.4%	15.28	12.71	14.50	9.47	9.33	11.75	8.36	1.38	62,390	380.12
BSMXB	14.73	1.1%	28.9%	2.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.35	48,943	3,322.69
SIMECB	46.74	1.3%	45.5%	37.46	21.80	8.80	5.13	3.99	7.25	2.72	0.69	23,263	497.71
SORIANAB	16.24	-1.2%	25.6%	9.10	4.46	11.70	8.16	4.94	9.46	7.50	0.45	29,230	1,799.88
TLEVISACPO	25.25	-0.4%	47.6%	-13.97	2.90	10.17	6.05	5.32	8.62	6.75	0.97	64,991	2,573.89
VITROA	22.71	-0.9%	33.0%	3.42	2.24	2.73	-1.63	5.39	61.06	-246.74	0.36	10,982	483.57
VOLARA	12.08	1.5%	56.3%	-9.33	2.14	-23.58	-107.77	6.41	3.26	1.77	-2.54	10,605	877.86
WALMEX*	52.81	-2.9%	22.0%	28.69	18.13	19.37	16.26	12.67	15.61	13.55	5.68	922,137	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.

