

Reporte Diario

4 de agosto de 2020



Últimos datos

EUA: hoy no se publicarán eventos económicos relevantes.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, conforme al índice ISM, el sector manufacturero continúa en expansión por tercer mes consecutivo, al registrar un nivel en 54.2 en el mes de julio. Una lectura superior a 50 muestra expansión. Por otro lado, el gasto en construcción bajó 0.8 por ciento en junio, después de caer 6.3 por ciento en septiembre. En su variación anual creció en apenas 0.1 por ciento en junio, con caída en el rubro residencial (-0.4 por ciento) y crecimiento en el no residencial (+0.4 por ciento).

En **México**, el Indicador de Pedidos Manufactureros, similar al ISM de los Estados Unidos, aumentó en 0.57 puntos en el mes de julio a un nivel de 49.1, para acumular seis meses debajo de 50, esto es en contracción. Por su parte, en junio de 2020 se recibieron 3,537 millones de dólares por este concepto, pese al desarrollo del COVID-19 en los Estados Unidos, 11.1 por ciento más que el monto registrado en el mismo mes de 2019. En el primer semestre de este año, se recibieron 19,075 millones de dólares, récord histórico para períodos comparables.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,664	26,428	0.89%	-6.57%
Nasdaq	10,903	10,745	1.47%	21.51%
S&P	3,295	3,271	0.72%	1.98%
FTSE-100	6,033	5,898	2.29%	-20.01%
Nikkei-225	22,195	21,710	2.24%	-6.18%
Bovespa	102,830	102,912	-0.08%	-11.08%
Merval	52,504	49,254	6.60%	26.00%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,355	2,366	-0.45%	-27.49%
IPC	1,659	1,667	-0.45%	-28.12%
FTSE-100	7,887	7,710	2.29%	-21.06%
Nikkei-225	210	205	2.19%	-3.79%
Bovespa	19,328	19,738	-2.08%	-32.83%
Merval	726	681	6.52%	4.22%
T-Bills 3 meses	0.09%	0.09%	-0.0001	-0.0147
T-Bonds 10 años	0.56%	0.54%	0.0002	-0.0136
T-Bonds 30 años	1.23%	1.20%	0.0004	-0.0116
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 debido al buen desempeño de las emisoras tecnológicas. La Casa Blanca está explorando la posibilidad de que el presidente Trump pueda actuar de manera ejecutiva para extender la ayuda a los desempleados que expiró el 31 de julio. Las pláticas entre Republicanos y Demócratas se siguen realizando pero aún no han encontrado un punto medio para pasar el nuevo paquete fiscal. Por otro lado, el IPC cerró al alza impulsado principalmente por las variaciones positivas de empresas como Alfa, Orbia y Walmex.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja por el escalamiento de tensiones entre EUA y China. Microsoft sigue interesado en la adquisición de las operaciones en EUA de la aplicación china TikTok. El presidente Donald Trump comentó en conferencia de prensa que aprobaría esta compra solo si el gobierno recibe una parte importante de dinero. Por su parte, China declaró que no aceptará que Microsoft adquiera la aplicación y podría tomar acciones si se obliga a realizar la venta.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,566	52,885	1.29%	-12.90%
Mínimo	52,549	52,049	0.96%	-14.03%
Cierre	53,297	52,549	1.42%	-13.01%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,736	37,257	1.29%	-13.66%
Mínimo	37,197	36,668	1.44%	-14.37%
Cierre	37,547	37,020	1.42%	-13.77%

Mercado de Dinero

El día de ayer se dio a conocer la encuesta sobre las expectativas de los especialistas en economía del sector privado, la cual, es recabada por Banco de México cada mes. Se entrevistaron a 36 economistas del sector privado nacional y extranjero entre el 23 y 29 de julio. Resaltan los siguientes estimados:

- Se anticipa una contracción de la actividad económica promedio en 10.02 (previo en -8.97) por ciento para 2020 y un repunte en 2.88 por ciento en 2021.
- Se estima, en promedio, que la inflación cerrará 2020 cercana a 3.70 por ciento (estimado previo en 3.50 por ciento).
- Se espera que la tasa de fondeo cierre en 4.5 por ciento este año y se mantenga en ese nivel al cierre del próximo.

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	03-08-20	5.02%	31-07-20 5.08% -0.06
TIIE 28 días	03-08-20	5.19%	31-07-20 5.19% 0.00



Reporte Diario

4 de agosto de 2020



Mercado Cambiario

El mercado espera que el tipo de cambio se mantenga cercano a los 22.7 pesos por dólar para los próximos 3 años, según datos de la encuesta mensual de Banco de México. El día de ayer el tipo de cambio spot cerró 22.63 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.60	22.15	2.02%	19.84%
24 hrs. (Venta)	22.62	22.20	1.89%	19.97%
48 hrs. (Venta)	22.63	22.21	1.88%	19.97%
US\$ / EURO	1.18	1.18	-0.08%	4.90%
Yen Japonés / US\$	105.94	105.89	0.05%	-2.49%
P. Argentino / US\$	72.37	72.31	0.08%	20.89%
Real / US\$	5.32	5.21	2.04%	32.38%
Peso / Euro	26.62	26.15	1.79%	25.86%

Noticias y comentarios de emisoras

AEROMEX: las Asambleas de Tenedores de los certificados bursátiles 'AERMXCB17' y 'AERMXCB19' aprobaron su propuesta para reestructurarlos.

ALFA: S&P colocó sus calificaciones crediticias de emisor de 'BBB' y de emisión de 'BBB-' en revisión especial con implicaciones negativas (tomando una acción similar sobre algunas de sus subsidiarias) tras anunciar el plan para escindir NEMAK en una entidad independiente que estaría listada en la BMV.

CEMEX: cerró con éxito la venta de ciertos activos en Reino Unido a Breedon Group por aproximadamente 230 millones USD (incluyen aproximadamente 30 millones USD de deuda). Con la transacción alcanzó su objetivo de desinversión de activos de entre 1,500 millones y 2,000 millones USD bajo el plan "Un CEMEX Más Fuerte" (que se extiende desde junio 2018 hasta finales de 2020). Los ingresos los utilizará para reducción de deuda y fines corporativos generales.

LALA: Fitch ratificó en 'AA(mex)' su calificación nacional de largo plazo y sus calificaciones de las emisiones 'LALA 18', 'LALA 18-2', 'LALA 18-3', 'LALA 19' y 'LALA 19-2'. La perspectiva de la calificación nacional de largo plazo se revisó a negativa desde estable. Adicionalmente Fitch asignó la calificación de 'AA(mex)' a las emisiones propuestas 'LALA 20' y 'LALA 20-2' por un monto en conjunto de hasta 5,000 millones MXN.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,976.47	1,972.16	0.22%	30.26%
Plata	24.32	24.27	0.20%	36.29%
Cobre	2.91	2.92	-0.31%	3.65%
Mezcla mexicana	39.05	36.94	5.71%	-12.62%
WTI	40.88	40.15	1.82%	-33.16%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

4 de agosto 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)	53,297.01	1.4%	13.2%	21.60	8.27			9.85			1.91	1,673,877	
IPYC	37,546.71	1.4%	13.2%	29.64	7.57	0.00	0.00	8.44	8.26	6.53	2.18	1,502,843	
AC*	106.87	-2.6%	29.4%	18.78	10.09	14.74	11.33	9.05	12.96	10.61	1.43	188,549	1,764.28
AEROMEX*	4.91	0.6%	115.0%	-0.11	-0.25	30.22	27.65	13.07	3.20	2.24	-0.16	3,393	691.13
ALFAA	15.36	27.6%	93.1%	18.88	2.88	6.07	1.92	7.11	7.63	5.76	1.05	77,647	5,055.11
ALPEKA	17.44	-0.4%	21.1%	7.87	3.47	74.11	-293.43	5.94	8.26	6.31	0.93	36,941	2,118.16
ALSEA*	20.81	-3.9%	35.8%	-7.81	2.82	12.77	7.54	8.55	12.31	8.14	2.66	17,419	837.03
AMXL	14.17	1.3%	28.9%	37.84	3.34	5.78	4.16	6.13	6.53	5.89	5.76	942,287	66,498.75
ARA*	2.66	-1.8%	53.8%	6.79	5.96	9.40	6.25	3.59	7.31	5.11	0.25	3,443	1,294.20
ASURB	219.66	-0.7%	30.4%	16.75	12.31	16.07	11.44	11.80	13.63	9.79	1.92	65,898	300.00
AUTLANB	9.51	8.6%	55.6%	6.96	2.75	8.29	-8.71	3.88	7.07	1.91	0.38	3,333	350.43
AXTELCPO	6.11	6.6%	60.0%	44.19	2.42	1.62	-8.73	5.94	5.49	3.89	4.29	17,498	2,863.82
AZTECACPO	0.34	7.6%	57.1%	-0.34	66.89	1.93	-37.87	9.93	7.30	4.22	4.69	736	2,163.97
BIMBOA	41.29	3.0%	51.5%	30.33	9.01	14.91	10.55	8.15	11.63	9.02	2.25	194,195	4,703.20
BOLSAA	46.28	3.0%	25.5%	18.28	17.07	22.86	-9.84	10.88	14.18	10.69	4.15	27,444	592.99
CEMEXCPO	7.03	3.1%	40.6%	-131.22	4.96	9.52	-61.79	8.41	10.50	8.36	0.52	106,416	15,137.46
CHDRAUIB	26.00	-0.6%	27.1%	13.53	4.26	11.91	8.51	6.13	9.25	7.52	0.90	24,951	959.66
CUERVO*	44.71	0.3%	37.9%	38.01	35.51	24.53	18.95	25.50	17.89	14.63	3.01	163,372	3,654.04
ELEKTRA*	1,194.06	0.2%	11.2%	116.40	22.96	15.65	4.16	28.97	18.52	10.79	2.85	278,672	233.38
FEMSAUBD	135.81	-0.5%	21.9%	54.54	15.55	13.99	9.94	10.88	14.36	10.84	1.95	485,959	3,578.23
GAPB	149.13	0.9%	44.8%	20.98	14.05	14.56	9.91	12.42	13.16	9.87	3.86	83,662	561.00
GCARSOA1	43.09	-1.9%	31.7%	16.22	11.98	13.98	9.88	10.74	14.29	11.98	1.10	98,307	2,281.44
GENTERA*	7.45	-4.1%	36.9%	6.86	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.57	12,103	1,624.55
GFAMSAA	0.73	-0.3%	257.7%	-4.82	0.26	9.02	2.48	16.89	16.07	11.27	0.07	415	569.88
GFINBURO	15.73	-1.6%	23.9%	7.89	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.69	104,395	6,636.68
GFNORTEO	80.26	0.5%	28.8%	6.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.12	231,426	2,883.46
RA	56.98	-1.1%	32.7%	5.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.89	18,686	327.93
GMEXICOB	57.01	1.4%	32.4%	16.54	9.04	9.29	7.11	6.99	7.36	5.48	1.52	443,823	7,785.00
GMXT*	27.01	3.9%	34.6%	18.07	8.59	9.56	7.61	7.47	8.81	6.93	1.90	110,757	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.32	8.41	7.96	11.86	6.93	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	267.29	2.4%	40.2%	23.29	12.01	11.06	1.18	9.88	9.46	6.65	4.06	112,996	422.75
ICHB	86.21	0.0%	15.7%	47.16	28.49	11.65	-0.79	7.63	8.61	3.65	1.10	37,637	436.57
IDEALB-1	35.00	0.0%	57.3%	-31.15	-65.14	34.71	3.53	22.20	24.38	19.80	3.45	105,005	3,000.15
IENOVA*	66.11	-0.1%	30.2%	11.35	6.63	n.d.	n.d.	11.55	18.14	12.64	0.88	101,414	1,534.02
KIMBERA	36.15	-0.7%	26.9%	19.18	14.31	13.07	8.40	10.42	12.70	10.31	31.61	111,517	3,084.83
KOFUBL	91.31	-0.7%	22.5%	17.97	8.31	13.70	10.42	7.35	10.59	8.36	1.60	191,827	2,100.83
KUOB	48.00	-4.0%	37.2%	-13.84	7.86	12.07	-6.54	12.04	8.35	5.52	1.69	21,906	456.37
LABB	23.46	-0.2%	33.9%	20.05	18.68	11.78	-3.26	10.90	12.53	8.95	2.75	24,586	1,048.00
LACOMERUBC	35.38	-0.2%	19.8%	11.89	7.14	6.15	5.33	5.85	5.01	4.33	0.69	16,247	459.22
LALAB	12.20	1.2%	31.3%	21.11	6.42	14.34	9.78	7.50	11.48	9.14	1.48	30,206	2,475.93
LIVEPOLC-1	53.82	-1.4%	31.1%	11.42	6.20	17.13	11.87	7.30	13.73	9.81	0.69	72,237	1,342.20
MEGACPO	66.13	0.0%	29.8%	4.72	2.31	3.32	2.52	2.46	2.93	2.35	0.65	19,835	299.94
ORBIA*	36.56	3.7%	31.6%	22.59	4.67	12.03	-34.18	7.07	9.67	7.63	1.44	76,776	2,100.00
MFRISCOA-1	3.88	-2.8%	62.8%	-1.28	11.77	23.85	-22.89	68.42	25.72	5.98	0.74	9,876	2,545.38
NEMAKA	5.35	1.9%	39.1%	-6.14	3.58	4.97	1.64	7.16	5.55	4.16	0.44	16,473	3,079.13
OMAB	91.96	0.3%	38.6%	15.09	14.37	15.23	10.40	9.93	12.34	8.79	3.50	36,211	393.77
PE&OLES*	336.64	1.4%	61.0%	-18.63	15.81	13.00	5.94	13.78	9.59	6.93	1.81	133,806	397.48
PINFRA*	165.93	1.6%	25.8%	15.44	12.85	14.50	9.47	9.46	11.75	8.36	1.40	63,074	380.12
BSMXB	14.78	3.6%	30.3%	2.29	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.35	49,109	3,322.69
SIMECB	46.71	0.1%	45.5%	37.44	21.79	8.81	5.13	3.98	7.25	2.72	0.69	23,248	497.71
SORIANAB	16.79	3.5%	26.8%	9.41	4.62	11.69	8.15	5.01	9.45	7.50	0.46	30,220	1,799.88
TLEVISACPO	25.58	2.7%	46.8%	-14.16	2.94	10.16	6.04	5.35	8.62	6.75	0.99	65,840	2,573.89
VITROA	23.20	-0.3%	32.2%	3.50	2.29	2.73	-1.63	5.45	61.02	-246.67	0.37	11,219	483.57
VOLARA	12.43	2.1%	52.1%	-9.60	2.21	-23.55	-107.69	6.45	3.26	1.78	-2.62	10,912	877.86
WALMEX*	53.91	3.2%	24.0%	29.29	18.51	19.37	16.26	12.93	15.61	13.55	5.79	941,344	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.

