

Reporte Diario

7 de agosto de 2020



Últimos datos

EUA: la nómina no agrícola registró un aumento de 1.763 millones de empleos (est. 1.480 millones), mientras que la tasa de desempleo se ubicó en 10.2% (est. 10.6%) durante el mes de julio. Más tarde se dará a conocer la cifra del crédito al consumidor (est. \$10 billones) para el mes de junio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, del 25 de julio al 1 de agosto, los reclamos del seguro de desempleo disminuyeron en 249 mil a 1.186 millones. Esta cifra es positiva si se considera que en las dos semanas anteriores los reclamos repuntaron. Aun así, del 21 de marzo al 1 de agosto, 55 millones 321 mil personas han realizado su trámite inicial de seguro de desempleo, así como su solicitud de compensación de emergencia por la pandemia, cifra impresionante que da cuenta de la gravedad de la crisis.

En **México**, se registró un fuerte impacto negativo del coronavirus en abril y mayo. Aunque en el margen, el consumo privado moderó su caída en mayo frente a abril (-1.7 vs -19.6 por ciento) en su variación anual se observó desplome en ambos meses: -22.2 por ciento en abril y -23.5 por ciento en mayo, las caídas más importantes en la historia de este indicador, el cual data de enero de 1993. El consumo privado participa con dos tercios del PIB. Lo mismo sucedió con la inversión fija bruta, es decir, el gasto en maquinaria y equipo y en construcción, el cual cayó 28.9 por ciento en abril y bajó 4.5 por ciento en mayo, pero se desplomó 38.4 por ciento en términos anuales en mayo y 37.1 por ciento en abril. La inversión participa con cerca del 20 por ciento del PIB. Por otra parte, con la reapertura, la economía empieza a mejorar. Por ejemplo, en julio los números de la industria automotriz continuaron su recuperación. Con una producción de 294,946 unidades se rebasó el nivel de marzo de 2020 en 12.7 por ciento (frente a mayo el alza fue 23.4 por ciento); las ventas domésticas y las exportaciones también mejoraron frente a mayo en 16 y 30.5 por ciento, aunque todavía se encuentran debajo de los niveles reportados antes de la pandemia

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer en terreno positivo, con el Nasdaq superando los 11,000 puntos. Los reclamos por seguro de desempleo registraron una disminución con respecto a las semanas pasadas, colocándose en 1.186 millones, mejor de lo esperado por el consenso. En otras noticias, los inversionistas se encuentran a la espera del nuevo paquete fiscal aunque parece complicado que puedan llegar a un acuerdo antes del receso del Congreso. El presidente Trump podría realizar una orden ejecutiva para implementar ciertos estímulos si los partidos no tienen un acuerdo el viernes. Por otro lado, el IPC cerró al alza impulsado principalmente por las variaciones positivas de empresas como los Grupos Aeroportuarios, Grupo Carso y Liverpool.

Hoy el mercado estadounidense puede abrir a la baja luego de un nuevo escalamiento en tensiones entre EUA y China. El presidente Trump firmó una orden ejecutiva que prohíbe a los estadounidenses hacer negocios con las compañías chinas TikTok y WeChat, la cual será vigente en 45 días. Por otro lado, la nómina no agrícola tuvo un incremento de más de 1.76 millones de empleos en el mes de julio, mientras que la tasa de desempleo disminuyó a 10.2%, ambos datos mejor a lo que esperaba el consenso.

Mercado de Dinero

El mercado anticipa un incremento en la inflación general en +0.65 por ciento y para el componente subyacente en 0.40 por ciento, ambas cifras para el mes de julio. La expectativa de inflación anual del mercado, en mediana, para el cierre de año es de 3.53 por ciento. Nuestra estimación para el cierre de año es una inflación anual cercana al 3.70 por ciento.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	27,387	27,202	0.68%	-4.03%
Nasdaq	11,108	10,998	1.00%	23.80%
S&P	3,349	3,328	0.64%	3.66%
FTSE-100	6,027	6,105	-1.27%	-20.09%
Nikkei-225	22,418	22,515	-0.43%	-5.24%
Bovespa	104,126	102,802	1.29%	-9.96%
Merval	51,084	50,994	0.18%	22.59%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,409	2,405	0.15%	-25.85%
IPC	1,697	1,694	0.15%	-26.50%
FTSE-100	7,925	8,004	-0.98%	-20.67%
Nikkei-225	212	213	-0.35%	-2.43%
Bovespa	19,530	19,432	0.51%	-32.13%
Merval	703	704	-0.13%	0.95%
T-Bills 3 meses	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0146
T-Bonds 10 años	0.54%	0.55%	-0.0001	-0.0138
T-Bonds 30 años	1.20%	1.23%	-0.0003	-0.0119
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	54,221	54,422	-0.37%	-11.83%
Mínimo	53,546	53,136	0.77%	-12.40%
Cierre	53,938	53,801	0.25%	-11.96%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,198	38,339	-0.37%	-12.60%
Mínimo	37,722	37,433	0.77%	-13.16%
Cierre	37,998	37,902	0.25%	-12.73%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	04-08-20	4.53%	28-07-20	4.63%	-0.10
CETES 91 días	04-08-20	4.55%	28-07-20	4.54%	0.01
CETES 182 días	04-08-20	4.58%	28-07-20	4.59%	-0.01
CETES 364 días	04-08-20	4.50%	28-07-20	4.54%	-0.04

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	06-08-20	4.96%	05-08-20	4.97%	-0.01
TIIE 28 días	06-08-20	5.17%	05-08-20	5.18%	0.00



Reporte Diario

7 de agosto de 2020



Mercado Cambiario

En lo que va del año, del 31 de diciembre al 6 de agosto, el tipo de cambio spot se ha depreciado en 18.7 por ciento. El nivel de la depreciación es similar al de países con calificación crediticia y riesgo país similar al de México (por ejemplo, Colombia) e inferior al de países que perdieron el grado de inversión hace algunos años (como Brasil o Sudáfrica).

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró 22.38 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.37	22.38	-0.08%	18.60%
24 hrs. (Venta)	22.38	22.36	0.10%	18.72%
48 hrs. (Venta)	22.39	22.37	0.10%	18.73%
US\$ / EURO	1.19	1.19	0.11%	5.89%
Yen Japonés / US\$	105.52	105.60	-0.08%	-2.87%
P. Argentino / US\$	72.69	72.47	0.31%	21.43%
Real / US\$	5.33	5.29	0.78%	32.66%
Peso / Euro	26.59	26.54	0.21%	25.73%

Noicias y comentarios de emisoras

ASUR: el total de pasajeros en julio 2020 disminuyó 77.6% comparado con julio 2019; a nivel total, el tráfico nacional e internacional decrecieron 72.6% y 86.7%. El tráfico se redujo en 74.7%, 62.4% y 99.8% en México, Puerto Rico y Colombia. En México los pasajeros nacionales e internacionales disminuyeron 64.8% y 85%. En Puerto Rico el tráfico doméstico e internacional se redujeron 58.7% y 89.7%. En Colombia el tráfico doméstico e internacional disminuyeron 72.6% y 86.7%

GFAMSA: dada su situación financiera, y conforme al informe presentado a la Asamblea de Accionistas, se autorizó presentar la Solicitud de Concurso Mercantil y la solicitud bajo el Capítulo 15 del Código de Bancarota de EUA para proteger sus activos en este país.

GMEXICO: rechazó buscar un trato de excepción con funcionarios de Semarnat. Lo anterior ante la circulación de una grabación atribuida al titular de dicha secretaría según la cual habría sido convocado a una reunión para pedirle "ser más accesible con GMEXICO".

OMA: Fitch modificó la perspectiva de sus calificaciones de largo plazo en escala nacional a negativa desde estable. Afirmó las calificaciones de largo/corto plazo en 'AA+(mex)' y 'F1+(mex)' y la calificación de 'OMA13' y 'OMA14' en 'AA+(mex)'.

DIVIDENDOS: GCC

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,063.19	2,038.00	1.24%	35.97%
Plata	28.94	27.02	7.11%	62.22%
Cobre	2.95	2.93	0.71%	4.89%
Mezcla mexicana	40.12	40.23	-0.27%	-10.23%
WTI	41.98	42.30	-0.76%	-31.36%

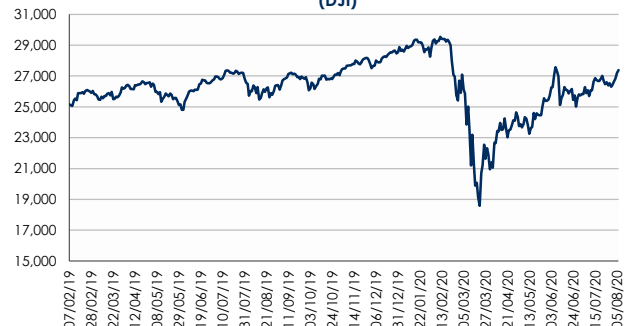
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



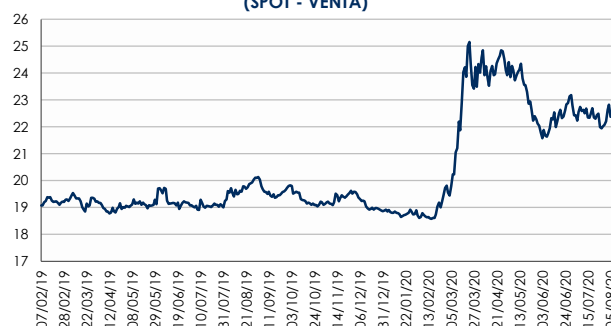
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

7 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)	53,938.09	0.3%	13.3%	21.82	8.36			9.92			1.93	1,673,877	
IPYC	37,998.33	0.3%	13.4%	29.97	7.66	0.00	0.00	8.51	8.26	6.53	2.21	1,502,843	
AC*	105.56	0.9%	30.3%	18.55	9.97	14.73	11.32	8.95	12.96	10.60	1.41	186,238	1,764.28
AEROMEX*	4.99	0.0%	112.5%	-0.12	-0.25	30.17	27.60	13.08	3.21	2.18	-0.16	3,449	691.13
ALFAA	14.73	-0.1%	92.9%	18.10	2.77	6.07	1.92	6.99	7.63	5.76	1.00	74,462	5,055.11
ALPEKA	18.27	-1.2%	24.3%	8.25	3.64	74.00	-293.27	6.10	8.26	6.31	0.98	38,699	2,118.16
ALSEA*	20.38	-2.8%	35.6%	-7.65	2.76	12.76	7.53	8.49	12.31	8.13	2.61	17,059	837.03
AMXL	14.17	1.2%	29.0%	37.84	3.34	5.78	4.16	6.13	6.53	5.89	5.76	942,287	66,498.75
ARA*	2.80	-2.1%	57.3%	7.15	6.27	9.40	6.25	3.81	7.31	5.10	0.27	3,624	1,294.20
ASURB	231.93	4.2%	31.8%	17.68	12.99	16.07	11.44	12.40	13.63	9.79	2.03	69,579	300.00
AUTLANB	10.90	11.7%	62.3%	7.97	3.15	8.28	-8.70	4.19	7.06	1.91	0.44	3,820	350.43
AXTELCPO	6.32	-5.2%	63.0%	45.71	2.50	1.62	-8.72	6.06	5.49	3.89	4.44	18,099	2,863.82
AZTECACPO	0.36	-2.9%	61.3%	-0.36	71.21	2.01	-37.84	9.96	7.31	4.23	4.99	783	2,163.97
BIMBOA	40.71	-2.4%	51.6%	29.91	8.89	14.90	10.55	8.08	11.63	9.01	2.22	191,467	4,703.20
BOLSAA	49.75	0.2%	28.9%	19.65	18.35	22.86	-9.83	11.80	14.17	10.69	4.46	29,501	592.99
CEMEXCPO	7.30	0.3%	39.9%	-136.26	5.15	9.52	-61.76	8.53	10.50	8.35	0.54	110,503	15,137.46
CHDRAUIB	26.08	-1.6%	24.4%	13.57	4.27	11.90	8.49	6.14	9.24	7.51	0.90	25,028	959.66
CUERVO*	44.00	0.3%	37.9%	37.41	34.94	24.58	18.97	25.11	17.91	14.63	2.96	160,778	3,654.04
ELEKTRA*	1,191.26	-0.1%	10.2%	116.13	22.91	15.66	4.17	28.91	18.53	10.80	2.84	278,018	233.38
FEMSAUBD	130.52	0.6%	23.6%	52.42	14.94	13.99	9.94	10.53	14.35	10.83	1.87	467,030	3,578.23
GAPB	160.00	8.8%	47.0%	22.51	15.07	14.56	9.91	13.24	13.16	9.87	4.14	89,760	561.00
GCARSOA1	43.91	2.0%	31.7%	16.53	12.21	13.98	9.88	10.91	14.29	11.98	1.12	100,178	2,281.44
GENTERA*	7.53	2.0%	34.8%	6.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.58	12,233	1,624.55
GFAMSAA	0.73	-1.1%	257.7%	-4.81	0.26	9.02	2.47	16.89	16.07	11.28	0.07	414	569.88
GFINBURO	16.02	0.9%	21.7%	8.03	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.70	106,320	6,636.68
GFNORTEO	78.11	-0.2%	30.5%	6.49	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.09	225,227	2,883.46
RA	57.60	-4.0%	36.8%	5.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.90	18,889	327.93
GMEXICOB	61.78	0.3%	36.7%	17.93	9.80	9.29	7.11	7.46	7.36	5.48	1.64	480,957	7,785.00
GMXT*	27.16	-0.7%	34.1%	18.17	8.64	9.55	7.61	7.51	8.80	6.92	1.91	111,372	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.32	8.40	7.96	11.85	6.92	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	260.82	-0.7%	40.5%	22.73	11.72	11.06	1.18	9.69	9.46	6.65	3.96	110,261	422.75
ICHB	87.40	-0.6%	12.0%	47.82	28.88	11.67	-0.78	7.75	8.61	3.65	1.12	38,157	436.57
IDEALB-1	35.00	0.0%	57.3%	-31.15	-65.14	34.61	3.28	22.20	24.38	19.80	3.45	105,005	3,000.15
IENOVA*	64.39	-2.4%	30.4%	11.05	6.45	n.d.	n.d.	11.39	18.13	12.62	0.85	98,776	1,534.02
KIMBERA	36.25	0.9%	26.5%	19.23	14.35	13.07	8.40	10.44	12.70	10.31	31.70	111,825	3,084.83
KOFUBL	93.47	-0.7%	23.0%	18.40	8.51	13.70	10.41	7.49	10.59	8.36	1.64	196,365	2,100.83
KUOB	47.99	0.0%	31.3%	-13.84	7.86	12.06	-6.54	12.04	8.35	5.53	1.69	21,901	456.37
LABB	23.28	-1.1%	34.7%	19.90	18.54	11.79	-3.25	10.83	12.53	8.95	2.73	24,397	1,048.00
LACOMERUBC	35.33	-0.3%	19.1%	11.88	7.13	6.16	5.33	5.84	5.01	4.33	0.69	16,224	459.22
LALAB	12.83	2.7%	31.7%	22.20	6.75	14.33	9.75	7.70	11.47	9.13	1.56	31,766	2,475.93
LIVEPOLC-1	54.31	1.3%	30.6%	11.53	6.26	17.11	11.85	7.34	13.73	9.80	0.70	72,895	1,342.20
MEGACPO	67.26	0.1%	31.6%	4.80	2.35	3.32	2.51	2.50	2.93	2.35	0.66	20,174	299.94
ORBIA*	36.57	-3.7%	34.3%	22.59	4.67	12.02	-34.17	7.07	9.66	7.62	1.44	76,797	2,100.00
MFRISCOA-1	4.11	1.0%	61.7%	-1.35	12.47	23.83	-22.88	69.64	25.78	5.99	0.78	10,462	2,545.38
NEMAKA	6.17	1.8%	44.6%	-7.08	4.12	4.97	1.64	7.52	5.55	4.16	0.51	18,998	3,079.13
OMAB	96.19	6.4%	38.8%	15.78	15.03	15.23	10.40	10.37	12.34	8.79	3.66	37,877	393.77
PE&OLES*	386.66	-0.5%	67.8%	-21.39	18.15	13.01	5.95	15.47	9.60	6.93	2.08	153,688	397.48
PINFRA*	166.21	-1.8%	28.3%	15.47	12.87	14.50	9.47	9.48	11.75	8.36	1.40	63,180	380.12
BSMXB	15.16	-2.4%	34.0%	2.35	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.36	50,372	3,322.69
SIMECB	47.44	2.7%	46.9%	38.02	22.13	8.82	5.12	4.06	7.25	2.71	0.70	23,611	497.71
SORIANAB	16.33	-4.7%	28.2%	9.15	4.49	11.69	8.14	4.95	9.45	7.49	0.45	29,392	1,799.88
TLEVISACPO	29.46	0.8%	55.7%	-16.30	3.38	10.16	6.03	5.69	8.61	6.74	1.14	75,827	2,573.89
VITROA	23.22	-0.1%	30.8%	3.50	2.29	2.73	-1.63	5.45	60.96	-246.58	0.37	11,229	483.57
VOLARA	14.16	9.0%	56.6%	-10.93	2.51	-23.50	-107.57	6.66	3.27	1.78	-2.98	12,430	877.86
WALMEX*	54.03	-1.7%	24.5%	29.35	18.55	19.37	16.26	12.95	15.61	13.55	5.81	943,440	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.

