

Reporte Diario

9 de septiembre 2020



Últimos datos

EUA: hoy se publicará la cifra de apertura de puestos de trabajo (est. 6 millones) correspondiente a julio.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, la SHCP presentó el Programa Económico 2021, el cual se percibe muy optimista: caída del PIB en 8% en 2020 y crecimiento de 4.6% en 2021, con inflación de 3.50% este año y 3% el próximo, superávit primario de 0.2% en 2020 y de cero en 2021. Estos números se alejan del consenso de mercado: caída del PIB de 10% en 2020 y repunte de 3.5% en 2021, inflación de 3.80 y 3.70% para 2020 y 2021 y déficit en el balance primario en ambos años, dada la contracción económica y los requerimientos de Pemex. Por otro lado, del 28 de agosto al 4 de septiembre de 2020, las reservas internacionales disminuyeron 16 millones de dólares, para situarse en 193,251 millones. En lo que va de este año, se ha registrado una acumulación de 12,373 millones de dólares.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	27,501	28,133	-2.25%	-3.64%
Nasdaq	10,848	11,313	-4.11%	20.90%
S&P	3,332	3,427	-2.78%	3.13%
FTSE-100	5,930	5,937	-0.12%	-21.37%
Nikkei-225	23,274	23,090	0.80%	-1.62%
Bovespa	100,050	101,131	-1.07%	-13.49%
Merval	45,482	45,691	-0.46%	9.14%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,363	2,410	-1.95%	-27.25%
IPC	1,661	1,694	-1.95%	-28.06%
FTSE-100	7,702	7,811	-1.40%	-22.91%
Nikkei-225	220	217	1.04%	0.80%
Bovespa	18,661	19,083	-2.21%	-35.15%
Merval	609	612	-0.44%	-12.46%
T-Bills 3 meses	0.12%	0.11%	0.0001	-0.0144
T-Bonds 10 años	0.68%	0.72%	-0.0004	-0.0124
T-Bonds 30 años	1.42%	1.47%	-0.0005	-0.0097
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada de ayer con significativas pérdidas, con el Nasdaq sobresaliendo con un ajuste superior al 4%, ante una continua toma de utilidades de emisoras del sector tecnológico tales como Apple, Amazon, Facebook y Zoom. Adicionalmente, el precio de las acciones de Tesla registró una caída superior al 20% luego de que la emisora no fue considerada en el más reciente cambio de muestra del S&P500. Tampoco ayudó un nuevo deterioro en la relación geopolítica entre Estados Unidos y China como consecuencia de las amenazas del presidente Trump de alejar en mayor medida la economía estadounidense de la nación asiática. En México el IPC cerró en terreno negativo, prácticamente en los 36,000 puntos, presionado por los ajustes que registraron los títulos de emisoras como Cuervo, Grupo México y Alsea.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	52,137	52,262	-0.24%	-15.22%
Mínimo	50,872	51,868	-1.92%	-16.77%
Cierre	51,332	52,137	-1.54%	-16.22%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	36,598	36,725	-0.35%	-16.26%
Mínimo	35,748	36,466	-1.97%	-17.71%
Cierre	36,071	36,637	-1.54%	-17.16%

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones en terreno positivo, recuperando algo del terreno perdido tras la reciente baja encabezada por el sector tecnológico, lo cual ha llevado al Nasdaq a registrar un ajuste cercano al 10% desde su nivel máximo histórico alcanzado el 2 de septiembre 2020.

Mercado de Dinero

La subasta de cetes número 37 del año mostró resultados mixtos. Por un lado, los cetes de 28 y 91 días mostraron baja, por otro lado, el cete de 182 días se mantuvo sin cambios y por último el cete de 1 año mostró alza. La relación demanda oferta del cete a 28 días fue elevada en 3 veces. El resultado de la subasta es congruente con la expectativa de un recorte adicional en la tasa de fondeo el próximo 24 de septiembre.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	08-09-20	4.41%	01-09-20 4.42%	-0.01
CETES 91 días	08-09-20	4.42%	01-09-20 4.48%	-0.06
CETES 182 días	08-09-20	4.46%	01-09-20 4.46%	0.00
CETES 364 días	08-09-20	4.50%	01-09-20 4.46%	0.04

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	08-09-20	4.50%	07-09-20 4.46%	0.04
TIE 28 días	08-09-20	4.75%	07-09-20 4.76%	0.00



Reporte Diario

9 de septiembre 2020



Mercado Cambiario

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 21.86 pesos por dólar. Hacia adelante la trayectoria dependerá principalmente del proceso electoral en Estados Unidos, las noticias respecto a la posible vacuna contra el Covid19 y un posible escalamiento en las tensiones comerciales.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	21.73	21.59	0.67%	15.25%
24 hrs. (Venta)	21.71	21.59	0.57%	15.15%
48 hrs. (Venta)	21.72	21.63	0.41%	15.16%
US\$ / EURO	1.18	1.18	-0.32%	5.01%
Yen Japonés / US\$	106.03	106.28	-0.24%	-2.40%
P. Argentino / US\$	74.63	74.64	-0.01%	24.67%
Real / US\$	5.36	5.30	1.17%	33.40%
Peso / Euro	25.58	25.55	0.09%	20.93%

Noticias y comentarios de emisoras

AEROMEX: en agosto 2020 transportó 644 mil pasajeros, una disminución de 64% respecto a agosto 2019 y un incremento de 25.2% en comparación a julio 2020. En el mercado internacional y nacional el número de pasajeros transportados disminuyó 83.8% y 51.5%.

ASUR: el total de pasajeros en agosto 2020 disminuyó 71.4% comparado con agosto 2019; a nivel total, el tráfico nacional e internacional decrecieron 67% y 80.2%. El tráfico se redujo en 63.1%, 62.9% y 99.6% en México, Puerto Rico y Colombia. En México los pasajeros nacionales e internacionales disminuyeron 50.6% y 77.2%. En Puerto Rico el tráfico doméstico e internacional se redujeron 60.1% y 88.6%. En Colombia el tráfico doméstico e internacional disminuyeron 99.6%.

CEMEX: informó a la Bolsa de Valores de Irlanda que CEMEX Finance LLC emitió un aviso de redención parcial para sus notas senior garantizadas cupón 4.625%, 2024 y un aviso de redención total para sus notas senior garantizadas cupón 6%, 2024.

IENOVA: inició trabajos de mercadeo relacionados a una potencial oferta privada de instrumentos de deuda.

VOLAR: convocó a una asamblea general extraordinaria, pretende recaudar hasta 3.5 mil millones MXN para fortalecer su posición de capital y aprovechar oportunidades potenciales de crecimiento.

Commodities

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,930.87	1,928.82	0.11%	27.25%
Plata	26.71	27.00	-1.09%	49.69%
Cobre	3.09	3.05	1.21%	9.92%
Mezcla mexicana	35.50	38.45	-7.67%	-20.56%
WTI	36.92	39.74	-7.10%	-39.63%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

9 de septiembre 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)	51,331.83	-1.5%	16.3%	20.73	7.90			9.53			1.82	1,673,877	
IPYC	36,071.42	-1.5%	16.2%	28.36	7.25	0.00	0.00	8.16	8.26	6.54	2.09	1,502,843	
AC*	95.74	-0.6%	23.6%	16.82	9.04	14.67	11.25	8.21	12.92	10.54	1.28	168,912	1,764.28
AEROMEX*	4.67	-1.7%	43.4%	-0.11	-0.23	29.81	27.18	13.04	3.31	1.88	-0.15	3,228	691.13
ALFAA	14.41	1.1%	91.4%	17.71	2.71	6.05	1.90	6.93	7.63	5.76	0.98	72,844	5,055.11
ALPEKA	16.26	-0.2%	29.9%	7.34	3.24	73.15	-291.98	5.70	8.23	6.27	0.87	34,441	2,118.16
ALSEA*	21.00	-3.0%	40.2%	-7.89	2.84	12.68	7.40	8.57	12.28	8.11	2.69	17,578	837.03
AMXL	13.06	-2.1%	20.1%	34.63	3.05	5.76	4.13	5.80	6.52	5.88	5.27	862,370	66,031.39
ARA*	2.69	-1.8%	45.7%	6.87	6.02	9.38	6.23	3.63	7.28	5.06	0.26	3,481	1,294.20
ASURB	245.90	-0.6%	40.7%	18.75	13.78	16.05	11.44	13.08	13.63	9.80	2.15	73,770	300.00
AUTLANB	10.80	-0.8%	57.5%	7.90	3.13	8.24	-8.68	4.17	7.04	1.90	0.44	3,785	350.43
AXTELCPO	7.02	-0.1%	41.0%	38.36	2.10	1.62	-8.68	5.49	5.49	3.89	3.73	15,191	2,163.97
AZTECACPO	0.32	-1.5%	37.3%	-0.32	62.76	2.54	-37.57	9.90	7.33	4.25	4.40	690	2,163.97
BIMBOA	40.10	-2.6%	42.3%	29.46	8.75	14.85	10.49	8.00	11.60	8.98	2.18	188,598	4,703.20
BOLSAA	45.99	1.6%	34.6%	18.17	16.96	22.81	-9.75	10.81	14.15	10.67	4.13	27,272	592.99
CEMEXCPO	6.81	-1.7%	32.5%	-127.11	4.81	9.48	-61.52	8.32	10.49	8.34	0.51	103,086	15,137.46
CHDRAUIB	24.51	-0.8%	26.7%	12.76	4.01	11.83	8.36	5.98	9.21	7.46	0.85	23,521	959.66
CUERVO*	40.95	-3.1%	32.0%	34.81	32.52	24.89	19.13	23.41	18.07	14.69	2.75	149,633	3,654.04
ELEKTRA*	1,188.91	-0.8%	12.2%	115.90	22.86	15.72	4.25	28.87	18.61	10.85	2.83	277,470	233.38
FEMSAUBD	121.48	0.0%	19.7%	48.79	13.91	14.00	9.96	9.93	14.32	10.80	1.74	434,683	3,578.23
GAPB	168.56	2.0%	46.0%	23.71	15.88	14.57	9.94	13.89	13.17	9.89	4.36	94,562	561.00
GCARSOA1	42.65	-2.1%	32.2%	16.05	11.86	13.97	9.88	10.65	14.26	11.95	1.09	97,303	2,281.44
GENTERA*	6.97	-1.1%	33.0%	6.42	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.53	11,323	1,624.55
GFAMSAA	0.41	-1.2%	72.3%	-0.27	0.44	8.95	2.38	4.58	16.04	11.23	-0.04	233	569.88
GFINBURO	15.43	-3.6%	33.9%	7.74	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.68	102,404	6,636.68
GFNORTEO	74.06	-1.5%	28.9%	6.15	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.04	213,549	2,883.46
RA	52.35	-1.0%	31.3%	4.76	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.82	17,167	327.93
GMEXICOB	57.63	-3.0%	36.9%	16.72	9.14	9.29	7.12	7.05	7.36	5.49	1.53	448,650	7,785.00
GMXT*	28.22	-1.8%	31.4%	18.88	8.98	9.54	7.62	7.75	8.77	6.91	1.98	115,719	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.27	8.34	7.96	11.82	6.90	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	252.68	-2.1%	30.1%	22.02	11.35	11.06	1.23	9.44	9.46	6.67	3.83	106,820	422.75
ICHB	80.91	-1.0%	19.3%	44.26	26.74	11.79	-0.68	7.08	8.60	3.66	1.03	35,323	436.57
IDEALB-1	37.00	0.0%	58.6%	-32.93	-68.86	33.82	1.35	23.25	24.36	19.80	3.64	111,006	3,000.15
IENOVA*	59.81	-2.8%	28.5%	10.27	6.00	n.d.	n.d.	10.94	18.05	12.52	0.79	91,750	1,534.02
KIMBERA	35.00	-1.4%	26.7%	18.57	13.85	13.07	8.41	10.13	12.68	10.30	30.60	107,969	3,084.83
KOFUBL	86.31	-2.9%	22.0%	16.99	7.86	13.66	10.35	7.03	10.57	8.33	1.51	181,323	2,100.83
KUOB	47.50	0.0%	27.4%	-13.69	7.78	12.03	-6.50	11.98	8.38	5.55	1.67	21,677	456.37
LABB	20.80	-2.1%	27.5%	17.78	16.56	11.85	-3.13	9.87	12.51	8.94	2.44	21,798	1,048.00
LACOMERUBC	33.02	0.7%	22.2%	11.10	6.66	6.18	5.35	5.40	5.03	4.35	0.65	15,164	459.22
LALAB	12.07	-7.3%	36.1%	20.88	6.35	14.22	9.60	7.46	11.42	9.07	1.46	29,885	2,475.93
LIVEPOLC-1	55.26	-1.2%	28.7%	11.73	6.36	17.03	11.71	7.42	13.68	9.73	0.71	74,170	1,342.20
MEGACPO	65.02	-0.6%	34.5%	4.64	2.27	3.31	2.50	2.43	2.93	2.34	0.64	19,502	299.94
ORBIA*	36.29	1.7%	34.9%	22.42	4.63	11.96	-34.05	7.04	9.64	7.60	1.43	76,209	2,100.00
MFRISCOA-1	3.84	0.0%	37.2%	-1.27	11.65	23.70	-22.78	68.21	26.19	6.07	0.73	9,774	2,545.38
NEMAKA	7.11	3.9%	44.9%	-8.15	4.75	4.95	1.66	7.94	5.59	4.19	0.59	21,893	3,079.13
OMAB	101.40	-0.4%	45.6%	16.64	15.84	15.23	10.43	10.92	12.33	8.79	3.86	39,928	393.77
PE&OLES*	359.83	-2.6%	59.7%	-19.91	16.89	13.04	6.00	14.57	9.64	6.94	1.93	143,024	397.48
PINFRA*	157.03	-5.2%	42.0%	14.62	12.16	14.49	9.48	8.84	11.73	8.35	1.32	59,691	380.12
BSMXB	12.90	1.8%	41.0%	2.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.29	42,863	3,322.69
SIMECB	44.69	-1.8%	27.2%	35.82	20.85	8.92	5.06	3.76	7.22	2.70	0.66	22,243	497.71
SORIANAB	15.14	-1.0%	29.8%	8.48	4.16	11.63	8.03	4.78	9.41	7.42	0.42	27,250	1,799.88
TLEVISACPO	28.27	-2.4%	51.2%	-15.64	3.24	10.10	5.95	5.58	8.59	6.71	1.09	72,764	2,573.89
VITROA	22.76	-1.0%	16.7%	3.43	2.25	2.73	-1.62	5.40	60.53	-245.84	0.36	11,006	483.57
VOLARA	17.69	0.1%	55.5%	-13.66	3.14	-23.11	-106.62	7.07	3.31	1.78	-3.73	15,529	877.86
WALMEX*	51.07	-1.9%	23.5%	27.74	17.53	19.36	16.27	12.26	15.59	13.52	5.49	891,754	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.

