

Reporte Diario

1 de octubre 2020



Últimos datos

EUA: las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 837 mil (est. 850 mil) durante la semana que finalizó el 26 de septiembre. Durante agosto el ingreso personal tuvo una variación de -2.7% (est. -2.5%) mientras que el gasto personal tuvo una variación de 1% (est. 0.8%). Durante el mismo mes, la inflación del gasto personal de consumo tuvo una variación de 0.3% (est. 0.3%) mientras que a nivel subyacente la variación fue de 0.3% (est. 0.3%). Más tarde se publicará el gasto en construcción (est. 0.7%) para agosto así como el índice ISM Manufacturas (est. 56.5) para septiembre.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, de acuerdo con la encuesta ADP, en el mes de septiembre la creación de empleos en el sector privado mejoró respecto a agosto, con 749 mil nuevas plazas, lo que sugiere buenas cifras de nómina no agrícola, mismas que se publicarán este viernes (consenso: aumento en 850 mil). Por otro lado, El producto interno bruto cayó 31.4 por ciento en el segundo trimestre del año, según cifras definitivas, después de haber caído 5 por ciento en el trimestre previo. El dato preliminar era -31.7 por ciento; el ajuste obedeció a una caída menor en el gasto personal del consumo.

En **México**, el crédito directo de la banca comercial cayó 1.7 por ciento en agosto respecto al mismo mes de 2019. El financiamiento al consumo decreció 10.3 por ciento y a las empresas registró una variación nula, mientras que el crédito a la vivienda creció 5.1 por ciento. La regla simple es: sin crédito no hay crecimiento.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	27,782	27,453	1.20%	-2.65%
Nasdaq	11,168	11,085	0.74%	24.46%
S&P	3,363	3,335	0.83%	4.09%
FTSE-100	5,866	5,898	-0.53%	-22.23%
Nikkei-225	23,185	23,539	-1.50%	-1.99%
Bovespa	94,603	93,580	1.09%	-18.20%
Merval	41,261	42,197	-2.22%	-0.99%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,412	2,361	2.19%	-25.74%
IPC	1,694	1,658	2.19%	-26.62%
FTSE-100	7,580	7,581	-0.02%	-24.13%
Nikkei-225	220	223	-1.33%	0.97%
Bovespa	16,860	16,609	1.51%	-41.41%
Merval	542	554	-2.30%	-22.19%
T-Bills 3 meses	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0145
T-Bonds 10 años	0.69%	0.65%	0.0003	-0.0123
T-Bonds 30 años	1.45%	1.42%	0.0004	-0.0093
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada de ayer al alza, revirtiendo las variaciones negativas iniciales dadas las impresiones del mercado sobre el ríspido debate presidencial entre el presidente Trump y el candidato demócrata Joe Biden. En Washington persiste cierto optimismo tras las declaraciones del Secretario del Tesoro, Steven Mnuchin, quien se mostró con esperanza de alcanzar un acuerdo en torno a un nuevo estímulo fiscal tras la más reciente propuesta de los legisladores demócratas de \$2.2 billones USD. En México el IPC finalizó en terreno positivo, superando los 37,400 puntos, apoyado por el desempeño que registraron los títulos de emisoras como Arca Continental, Cemex y Peñoles.

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones con variaciones al alza, apoyados en el optimismo generado en torno a un acuerdo de un nuevo estímulo fiscal en Washington. A detalle, la Cámara de Representantes pospuso la votación de la propuesta de los legisladores demócratas de \$2.2 billones USD, con el fin de proveer al Secretario del Tesoro, Steven Mnuchin, y a la presidenta de la Cámara, Nancy Pelosi, un día más para continuar con las negociaciones.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,662	53,063	1.13%	-12.74%
Mínimo	52,821	52,643	0.34%	-13.58%
Cierre	53,335	52,874	0.87%	-12.95%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,689	37,268	1.13%	-13.77%
Mínimo	37,098	36,973	0.34%	-14.60%
Cierre	37,459	37,135	0.87%	-13.97%

Mercado de Dinero

El mercado empieza a descontar otro recorte en la tasa de fondeo. Así, la subasta primaria de cetes número 40 del año mostró baja en casi todos su plazos excepto el cete a 1 año. El cete a 28 días bajó a 4.18 de 4.25 por ciento, resultado congruente con nuestra expectativa de un recorte adicional en la tasa de fondeo el próximo 12 de noviembre.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	29-09-20	4.18%	22-09-20	4.25%	-0.07
CETES 91 días	29-09-20	4.27%	22-09-20	4.32%	-0.05
CETES 182 días	29-09-20	4.30%	22-09-20	4.35%	-0.05
CETES 364 días	29-09-20	4.36%	22-09-20	4.36%	0.00

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	30-09-20	4.24%	29-09-20	4.27%	-0.03
TIE 28 días	30-09-20	4.55%	29-09-20	4.55%	0.00



Reporte Diario

1 de octubre 2020



Mercado Cambiario

El día de hoy se publicarán las expectativas de tipo de cambio en la encuesta mensual de Banco de México a especialistas en economía del sector privado. La última estimación de mercado para la paridad cambiaria al cierre de 2020 era de 22.5 pesos por dólar.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 22.07 pesos por dólar.

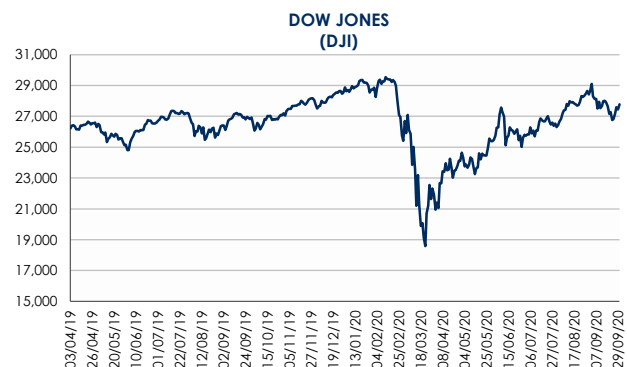
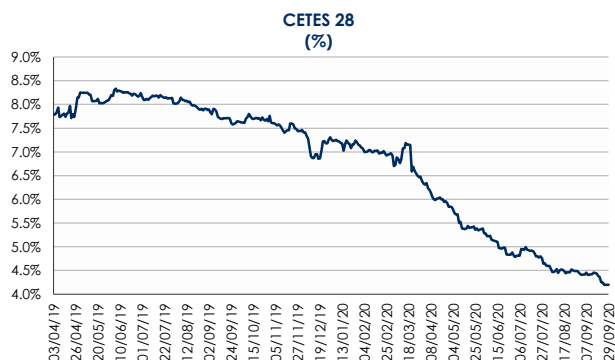
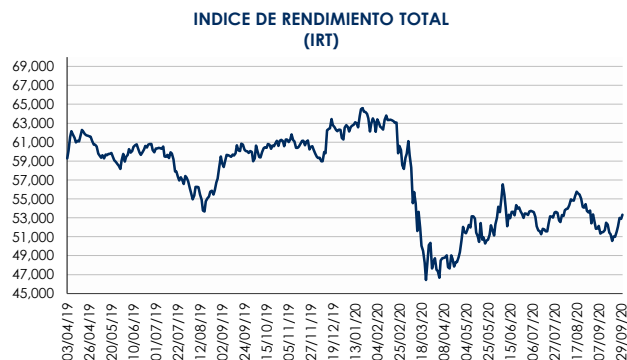
Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	22.07	22.41	-1.49%	17.06%
24 hrs. (Venta)	22.10	22.40	-1.34%	17.18%
48 hrs. (Venta)	22.11	22.40	-1.29%	17.23%
US\$ / EURO	1.17	1.17	-0.20%	4.49%
Yen Japonés / US\$	105.45	105.64	-0.18%	-2.94%
P. Argentino / US\$	76.17	76.11	0.08%	27.25%
Real / US\$	5.61	5.63	-0.41%	39.62%
Peso / Euro	25.91	26.30	-1.49%	22.50%

Noticias y comentarios de emisoras

KOF: anunció que Compañía Panameña de Bebidas, su Joint Venture con The Coca-Cola Company, vendió exitosamente el 100% de su participación accionaria en Estrella Azul (una empresa de productos lácteos en Panamá) a Panama Dairy Ventures, compañía que forma parte de un grupo multinacional en la industria de alimentos y bebidas con sede en Centroamérica y amplia experiencia en el sector de lácteos. Esta decisión es consistente con su estrategia de una diversificación selectiva de su portafolio y una asignación disciplinada del capital.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,885.44	1,897.32	-0.63%	24.26%
Plata	23.21	24.21	-4.11%	30.10%
Cobre	2.98	2.98	0.22%	6.10%
Mezcla mexicana	37.12	37.11	0.03%	-16.94%
WTI	40.10	39.08	2.61%	-34.43%

DIVIDENDOS: KIMBER.



Múltiplos

1 de octubre 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	53,334.55	0.9%	17.6%	23.63	8.15			9.72			1.99	5,567,110	
IPYC	37,458.69	0.9%	17.5%	31.91	8.15	0.00	0.00	8.40	8.26	6.54	2.34	5,567,110	
AC*	95.77	3.5%	26.0%	16.83	9.04	14.63	11.19	8.21	12.89	10.48	1.28	168,965	1,764.28
AEROMEX*	4.38	0.5%	30.6%	-0.10	-0.22	29.59	26.92	13.00	3.38	1.74	-0.14	3,027	691.13
ALFAA	13.71	0.3%	34.2%	16.85	2.57	6.03	1.88	6.80	7.62	5.76	0.93	69,306	5,055.11
ALPEKA	15.40	1.2%	33.2%	6.95	3.07	72.61	-291.15	5.53	8.21	6.25	0.82	32,620	2,118.16
ALSEA*	21.08	0.6%	37.9%	-7.92	2.85	12.63	7.31	8.58	12.26	8.09	2.70	17,645	837.03
AMXL	13.88	0.5%	31.2%	36.81	3.24	5.75	4.11	6.02	6.52	5.88	5.60	916,516	66,031.39
ARA*	2.54	0.4%	32.8%	6.48	5.69	9.36	6.21	3.39	7.26	5.03	0.24	3,287	1,294.20
ASURB	256.79	-0.2%	40.6%	19.58	14.39	16.04	11.43	13.61	13.62	9.81	2.25	77,037	300.00
AUTLANB	10.85	1.4%	22.9%	7.94	3.14	8.22	-8.67	4.18	7.02	1.89	0.44	3,802	350.43
AXTELCPO	7.03	0.9%	26.5%	38.42	2.10	1.63	-8.65	5.49	5.49	3.90	3.73	15,213	2,163.97
AZTECACPO	0.30	0.0%	15.1%	-0.30	59.02	2.85	-37.37	9.87	7.34	4.27	4.13	649	2,163.97
BIMBOA	41.37	1.1%	37.0%	30.39	9.03	14.82	10.45	8.16	11.58	8.95	2.25	194,571	4,703.20
BOLSAA	50.11	2.8%	32.5%	19.80	18.48	22.79	-9.69	11.90	14.13	10.65	4.50	29,715	592.99
CEMEXCPO	8.38	2.9%	48.0%	-156.41	5.91	9.46	-61.36	8.98	10.48	8.33	0.62	126,852	15,137.46
CHDRAUIB	24.20	-0.1%	29.7%	12.59	3.96	11.78	8.26	5.95	9.19	7.43	0.84	23,224	959.66
CUERVO*	45.13	2.3%	29.0%	38.37	35.84	25.09	19.24	25.73	18.18	14.72	3.03	164,907	3,654.04
ELEKTRA*	1,198.90	-0.4%	13.2%	116.88	23.06	15.76	4.31	29.05	18.66	10.89	2.86	279,802	233.38
FEMSAUBD	124.60	0.6%	21.4%	50.04	14.26	13.99	9.97	10.13	14.30	10.77	1.79	445,847	3,578.23
GAPB	177.49	0.3%	37.5%	24.97	16.72	14.58	9.95	14.56	13.17	9.90	4.59	99,572	561.00
GCARSOA1	45.43	-1.7%	34.0%	17.10	12.64	13.96	9.88	11.23	14.25	11.92	1.16	103,646	2,281.44
GENTERA*	6.31	-0.8%	40.4%	5.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.48	10,251	1,624.55
GFAMSAA	0.30	-1.0%	76.4%	-0.20	0.32	8.90	2.33	4.56	15.98	11.11	-0.03	171	569.88
GFINBURO	17.23	3.2%	36.1%	8.64	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.76	114,350	6,636.68
GFNORTEO	76.62	1.1%	32.6%	6.37	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.07	220,930	2,883.46
RA	52.49	3.6%	43.0%	4.77	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.82	17,213	327.93
GMEXICOB	56.25	2.3%	29.1%	16.32	8.92	9.29	7.12	6.92	7.35	5.49	1.50	437,906	7,785.00
GMXT*	28.39	1.1%	28.9%	19.00	9.03	9.53	7.63	7.79	8.75	6.91	1.99	116,416	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.23	8.30	7.96	11.80	6.89	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	245.05	1.1%	29.9%	21.36	11.01	11.06	1.25	9.21	9.46	6.67	3.72	103,595	422.75
ICHB	77.68	2.0%	43.5%	42.50	25.67	11.86	-0.62	6.75	8.59	3.66	0.99	33,913	436.57
IDEALB-1	39.00	2.6%	58.5%	-34.71	-72.58	33.29	0.07	24.30	24.36	19.81	3.84	117,006	3,000.15
IENOVA*	66.63	1.3%	26.6%	11.44	6.68	n.d.	n.d.	11.60	17.99	12.45	0.88	102,212	1,534.02
KIMBERA	35.10	-0.3%	31.3%	18.62	13.89	13.07	8.42	10.15	12.67	10.28	30.69	108,278	3,084.83
KOFUBL	90.19	1.4%	22.7%	17.75	8.21	13.63	10.30	7.28	10.55	8.30	1.58	189,474	2,100.83
KUOB	47.69	0.0%	23.1%	-13.75	7.81	12.01	-6.48	12.00	8.40	5.56	1.68	21,764	456.37
LABB	21.64	-0.1%	34.8%	18.50	17.23	11.88	-3.06	10.20	12.50	8.94	2.54	22,679	1,048.00
LACOMERUBC	34.97	1.1%	27.6%	11.76	7.06	6.19	5.37	5.77	5.04	4.36	0.69	16,059	459.22
LALAB	13.47	1.0%	34.8%	23.31	7.09	14.15	9.49	7.91	11.39	9.02	1.63	33,351	2,475.93
LIVEPOLC-1	62.86	-0.5%	30.7%	13.34	7.24	16.98	11.62	8.06	13.65	9.69	0.80	84,370	1,342.20
MEGACPO	63.63	1.9%	33.8%	4.54	2.23	3.31	2.50	2.39	2.93	2.34	0.63	19,085	299.94
ORBIA*	38.74	2.7%	29.3%	23.93	4.95	11.92	-33.97	7.29	9.63	7.58	1.53	81,354	2,100.00
MFRISCOA-1	4.02	2.3%	34.2%	-1.32	12.20	23.61	-22.71	69.16	26.46	6.12	0.76	10,232	2,545.38
NEMAKA	6.40	-1.7%	47.0%	-7.34	4.28	4.95	1.67	7.62	5.62	4.20	0.53	19,706	3,079.13
OMAB	101.55	-0.3%	34.7%	16.66	15.87	15.24	10.44	10.93	12.32	8.79	3.86	39,987	393.77
PE&OLES*	357.29	2.8%	45.7%	-19.77	16.77	13.06	6.03	14.48	9.66	6.95	1.92	142,014	397.48
PINFRA*	156.37	1.0%	37.9%	14.55	12.11	14.48	9.48	8.80	11.72	8.34	1.32	59,440	380.12
BSMXB	14.07	1.2%	34.6%	2.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.32	46,750	3,322.69
SIMECB	51.00	4.0%	29.8%	40.87	23.79	8.99	5.03	4.46	7.20	2.69	0.75	25,383	497.71
SORIANAB	14.93	0.0%	21.7%	8.37	4.10	11.59	7.97	4.75	9.39	7.38	0.41	26,872	1,799.88
TLEVISACPO	27.32	-0.1%	39.3%	-15.12	3.13	10.07	5.89	5.50	8.57	6.68	1.05	70,319	2,573.89
VITROA	25.00	3.8%	22.5%	3.77	2.47	2.73	-1.61	5.66	60.25	-245.37	0.40	12,089	483.57
VOLARA	16.02	2.7%	53.9%	-12.37	2.84	-22.87	-106.02	6.87	3.34	1.78	-3.37	14,063	877.86
WALMEX*	53.05	-0.7%	20.1%	28.82	18.21	19.35	16.27	12.73	15.57	13.50	5.70	926,327	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.

