

Reporte Diario

13 de octubre 2020



Últimos datos

EUA: durante septiembre los precios al consumidor tuvieron una variación de 0.2% (est. 0.2%) con respecto al mes anterior mientras que a nivel subyacente el crecimiento en precios también fue de 0.2% (est. 0.2%). Más tarde se dará a conocer el presupuesto federal correspondiente a septiembre.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, la producción industrial aumentó 3.3 por ciento en agosto respecto a julio, según cifras ajustadas por estacionalidad, después de crecer 7.1 por ciento en julio y 18.1 por ciento en junio. El crecimiento claramente se está moderando. En términos anuales, la actividad industrial se mantiene 8.4 por ciento debajo de su nivel de agosto de 2019. Sin embargo, se observa rápida recuperación en sus componentes, excepto en minería. Por su parte, la Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales (ANTAD) informó que las ventas mismas tiendas cayeron 0.3 por ciento en septiembre, después de bajar 3.0 por ciento en agosto. Las ventas en tiendas de autoservicio crecieron 0.7 por ciento y las departamentales aumentaron 3.5 por ciento, mientras que las especializadas cayeron 3.5 por ciento. En perspectiva, la trayectoria es positiva y va de la mano de la reapertura.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	28,838	28,587	0.88%	1.05%
Nasdaq	11,876	11,580	2.56%	32.36%
S&P	3,534	3,477	1.64%	9.39%
FTSE-100	6,001	6,017	-0.25%	-20.43%
Nikkei-225	23,559	23,620	-0.26%	-0.41%
Bovespa	97,488	97,488	0.00%	-15.70%
Merval	45,856	45,856	0.00%	10.04%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,575	2,590	-0.58%	-20.74%
IPC	1,807	1,818	-0.58%	-21.71%
FTSE-100	7,827	7,847	-0.25%	-21.66%
Nikkei-225	224	224	0.02%	2.74%
Bovespa	17,624	17,651	-0.16%	-38.75%
Merval	594	594	0.00%	-14.61%
T-Bills 3 meses	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0145
T-Bonds 10 años	0.76%	0.77%	-0.0002	-0.0116
T-Bonds 30 años	1.55%	1.57%	-0.0002	-0.0084
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la jornada de ayer al alza, apoyados por el desempeño del sector tecnológico dentro del cual destacaron las ganancias registradas por Apple, Amazon y Facebook. Adicionalmente, los inversionistas se mantienen a la expectativa de la publicación de resultados trimestrales durante esta semana, especialmente de emisoras del sector financiero. En sentido contrario el IPC terminó con una ligera variación negativa, presionado por el ajuste que registraron los títulos de emisoras como Bimbo, Cemex y América Móvil.

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones con variaciones mixtas, ante buenos resultados trimestrales de importantes emisoras del sector financiero como JP Morgan y Citigroup y por el anuncio de Johnson & Johnson de la suspensión de las pruebas fase 3 de su vacuna (Ad26. COV2 S o JNJ-78436735) tras la manifestación de un inexplicable padecimiento en algunos voluntarios.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	55,089	55,158	-0.13%	-10.42%
Mínimo	54,544	54,366	0.33%	-10.76%
Cierre	54,622	54,839	-0.40%	-10.85%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,670	38,718	-0.13%	-11.52%
Mínimo	38,287	38,162	0.33%	-11.86%
Cierre	38,342	38,494	-0.40%	-11.94%

Mercado de Dinero

En lo que resta de este año, están programados dos anuncios más de política monetaria, el 12 de noviembre y el 17 de diciembre, y es probable que ocurra otro recorte en alguno de ellos. Nosotros consideramos que la junta de gobierno recortará una vez más la tasa de fondeo en 25 puntos base tan pronto como en el anuncio del 12 de noviembre y terminará su ciclo de relajamiento.

Primario		Último		Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	06-10-20	4.26%	29-09-20	4.18%	0.08
CETES 91 días	06-10-20	4.28%	29-09-20	4.27%	0.01
CETES 182 días	06-10-20	4.32%	29-09-20	4.30%	0.02
CETES 364 días	06-10-20	4.37%	29-09-20	4.36%	0.01

Secundario		Último		Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	12-10-20	4.24%	09-10-20	4.24%	0.00
TIIE 28 días	12-10-20	4.53%	09-10-20	4.54%	0.00



Reporte Diario

13 de octubre 2020



Mercado Cambiario

Fundamentalmente, un superávit en cuenta corriente de la balanza de pagos o un déficit pequeño soportan monedas fuertes (el récord en remesas es muy útil al respecto). Este es el caso para el peso mexicano en el corto plazo. También ayuda la depreciación del dólar. Sin embargo, no se descarta volatilidad en las próximas semanas, en particular por el impacto que pueda tener la evolución y resultado de las elecciones en los Estados Unidos, así como el desarrollo de la vacuna contra el Covid-19.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 21.19 pesos por dólar pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	21.21	21.17	0.18%	12.47%
24 hrs. (Venta)	21.21	21.16	0.20%	12.47%
48 hrs. (Venta)	21.21	21.18	0.18%	12.48%
US\$ / EURO	1.18	1.18	-0.11%	5.34%
Yen Japonés / US\$	105.30	105.59	-0.27%	-3.07%
P. Argentino / US\$	77.14	77.14	0.00%	28.87%
Real / US\$	5.53	5.52	0.16%	37.64%
Peso / Euro	25.06	25.04	0.07%	18.49%

Noticias y comentarios de emisoras

AEROMEX: anunció que en seguimiento a eventos relevantes respecto a asegurar el compromiso de financiamiento preferencial y garantizado DIP (DIP Financing) por hasta \$1,000 millones USD, la aprobación provisional del DIP Financing por el Tribunal de Quiebras de Estados Unidos para el Distrito Sur de NY y el financiamiento de \$100 millones USD del Tramo 1 del DIP Financing, se aprobó de manera definitiva el DIP Financing, lo cual constituía una condición para acceder a la parte no dispuesta del Tramo 1 del financiamiento (\$100 millones USD) así como al monto inicial disponible en el Tramo 2 del financiamiento (\$175 millones USD). A detalle, la parte no dispuesta en el Tramo 1 y el monto inicial disponible del Tramo 2 los dispondrá en una sola exhibición una vez que se cumplan las condiciones restantes. De manera subsecuente y sujeto al cumplimiento de condiciones adicionales, se pondrán a su disposición desembolsos adicionales por montos mínimos de \$100 millones USD.

SORIANA: HR Ratings asignó la calificación de HR+1 para la porción de corto plazo de su programa dual. Dicha asignación refleja su calificación corporativa basada en su estrategia de refinanciamiento implementada durante 2020 así como a la mejor generación de Flujo Libre de Efectivo esperada para los siguientes años, debido principalmente a la disminución en inventarios en 2020 por la adecuada implementación del sistema de compras e inventarios.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,928.41	1,928.41	0.00%	27.09%
Plata	25.10	25.10	0.00%	40.72%
Cobre	3.05	3.03	0.74%	8.59%
Mezcla mexicana	37.71	38.04	-0.87%	-15.62%
WTI	39.27	40.49	-3.01%	-35.79%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

13 de octubre 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	Último	P/UE Media	Bajo	VE/UAID Último	Media	Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	54,622.32	-0.4%	19.7%	23.98	8.27			9.81			2.02	5,653,825	
IPYC	38,342.08	-0.4%	19.6%	32.38	8.27	0.00	0.00	8.45	8.26	6.54	2.37	5,653,825	
AC*	93.54	-0.2%	26.6%	16.43	8.83	14.61	11.15	8.05	12.87	10.45	1.25	165,031	1,764.28
AEROMEX*	4.79	8.1%	37.4%	-0.11	-0.24	29.47	26.78	13.06	3.42	1.68	-0.15	3,311	691.13
ALFAA	14.19	0.6%	33.0%	17.44	2.66	6.02	1.88	6.89	7.62	5.76	0.97	71,732	5,055.11
ALPEKA	16.43	0.8%	32.7%	7.42	3.27	72.32	-290.72	5.74	8.20	6.23	0.88	34,801	2,118.16
ALSEA*	22.40	0.9%	37.1%	-8.41	3.03	12.61	7.27	8.75	12.25	8.08	2.87	18,749	837.03
AMXL	13.58	-2.0%	33.6%	36.01	3.17	5.74	4.10	5.94	6.52	5.88	5.48	896,706	66,031.39
ARA*	2.72	0.7%	29.3%	6.94	6.09	9.35	6.20	3.68	7.25	5.02	0.26	3,520	1,294.20
ASURB	252.11	1.4%	39.2%	19.22	14.12	16.03	11.43	13.38	13.62	9.81	2.21	75,633	300.00
AUTLANB	10.94	0.6%	15.9%	8.00	3.17	8.20	-8.66	4.20	7.02	1.89	0.44	3,834	350.43
AXTELCPO	7.76	-0.3%	27.8%	42.41	2.32	1.63	-8.63	5.80	5.49	3.90	4.12	16,792	2,163.97
AZTECACPO	0.31	-1.3%	17.9%	-0.31	60.98	3.02	-37.27	9.89	7.35	4.28	4.27	671	2,163.97
BIMBOA	40.59	-2.9%	38.8%	29.82	8.86	14.81	10.42	8.06	11.57	8.94	2.21	190,903	4,703.20
BOLSAA	49.74	0.6%	37.0%	19.65	18.34	22.78	-9.66	11.80	14.13	10.65	4.46	29,495	592.99
CEMEXCPO	8.38	-2.3%	49.5%	-156.41	5.91	9.45	-61.27	8.98	10.48	8.33	0.62	126,852	15,137.46
CHDRAUIB	24.87	1.5%	29.7%	12.94	4.07	11.75	8.21	6.02	9.18	7.41	0.86	23,867	959.66
CUERVO*	46.59	-0.2%	30.4%	39.61	37.00	25.21	19.28	26.54	18.24	14.74	3.13	170,242	3,654.04
ELEKTRA*	1,196.83	-0.4%	9.0%	116.67	23.02	15.78	4.34	29.02	18.69	10.91	2.85	279,318	233.38
FEMSAUBD	127.84	0.0%	23.7%	51.34	14.63	13.99	9.98	10.35	14.29	10.76	1.83	457,440	3,578.23
GAPB	190.26	2.5%	34.2%	26.76	17.92	14.59	9.97	15.53	13.18	9.91	4.92	106,736	561.00
GCARSOA1	47.64	3.1%	36.2%	17.93	13.25	13.96	9.88	11.70	14.24	11.91	1.21	108,688	2,281.44
GENTERA*	6.89	7.5%	47.0%	6.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.53	11,193	1,624.55
GFAMSAA	0.41	-5.6%	127.2%	-0.27	0.43	8.88	2.30	4.57	15.95	11.05	-0.04	231	569.88
GFINBURO	17.96	-0.1%	39.5%	9.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.79	119,195	6,636.68
GFNORTEO	87.05	1.4%	35.5%	7.23	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.22	251,005	2,883.46
RA	61.17	4.0%	45.1%	5.56	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.96	20,060	327.93
GMEXICOB	58.00	-1.1%	29.7%	16.83	9.20	9.29	7.12	7.09	7.35	5.49	1.54	451,530	7,785.00
GMXT*	27.28	-1.1%	27.9%	18.25	8.68	9.52	7.63	7.53	8.73	6.90	1.92	111,864	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.21	8.28	7.96	11.79	6.88	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	243.00	-0.3%	26.9%	21.18	10.92	11.06	1.27	9.15	9.46	6.67	3.69	102,728	422.75
ICHB	80.00	3.4%	47.7%	43.77	26.44	11.90	-0.59	6.99	8.59	3.66	1.02	34,926	436.57
IDEALB-1	38.00	-2.6%	54.7%	-33.82	-70.72	33.00	-0.62	23.77	24.36	19.82	3.74	114,006	3,000.15
IENOVA*	70.39	-0.7%	24.5%	12.08	7.06	n.d.	n.d.	11.97	17.96	12.42	0.93	107,980	1,534.02
KIMBERA	34.14	-1.3%	33.8%	18.11	13.51	13.07	8.42	9.91	12.66	10.27	29.85	105,316	3,084.83
KOFUBL	90.72	-0.2%	22.3%	17.86	8.26	13.61	10.28	7.31	10.54	8.29	1.59	190,588	2,100.83
KUOB	45.12	0.0%	25.8%	-13.01	7.39	12.00	-6.47	11.66	8.41	5.57	1.59	20,591	456.37
LABB	22.13	0.6%	39.1%	18.92	17.62	11.90	-3.03	10.39	12.49	8.93	2.59	23,192	1,048.00
LACOMERUBC	37.46	2.4%	27.7%	12.59	7.56	6.20	5.37	6.25	5.04	4.36	0.73	17,203	459.22
LALAB	13.42	-0.7%	35.9%	23.22	7.06	14.11	9.44	7.89	11.37	8.99	1.63	33,227	2,475.93
LIVEPOLC-1	63.09	1.8%	31.9%	13.39	7.27	16.95	11.57	8.08	13.63	9.67	0.81	84,679	1,342.20
MEGACPO	65.98	1.7%	35.9%	4.71	2.31	3.30	2.49	2.46	2.92	2.34	0.65	19,790	299.94
ORBIA*	38.72	-1.2%	34.6%	23.92	4.94	11.90	-33.93	7.29	9.63	7.58	1.53	81,312	2,100.00
MFRISCOA-1	4.06	0.2%	30.1%	-1.34	12.32	23.57	-22.67	69.37	26.60	6.15	0.77	10,334	2,545.38
NEMAKA	6.52	-2.5%	40.3%	-7.48	4.36	4.94	1.68	7.68	5.63	4.21	0.54	20,076	3,079.13
OMAB	103.04	1.2%	29.3%	16.91	16.10	15.24	10.45	11.09	12.31	8.79	3.92	40,574	393.77
PE&OLES*	366.24	4.0%	46.9%	-20.26	17.19	13.06	6.05	14.78	9.67	6.96	1.97	145,572	397.48
PINFRA*	154.47	0.4%	33.9%	14.38	11.96	14.47	9.48	8.67	11.71	8.33	1.30	58,718	380.12
BSMXB	16.19	3.5%	42.8%	2.68	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.37	53,794	3,322.69
SIMECB	53.99	0.6%	36.2%	43.27	25.18	9.03	5.00	4.79	7.20	2.68	0.80	26,871	497.71
SORIANAB	15.65	-1.4%	26.8%	8.77	4.30	11.57	7.93	4.85	9.38	7.35	0.43	28,168	1,799.88
TLEVISACPO	30.43	-0.8%	42.7%	-16.84	3.49	10.05	5.87	5.77	8.57	6.67	1.17	78,324	2,573.89
VITROA	23.89	0.0%	22.4%	3.60	2.36	2.73	-1.60	5.53	60.10	-245.12	0.38	11,553	483.57
VOLARA	17.41	2.8%	36.2%	-13.44	3.09	-22.74	-105.70	7.03	3.36	1.78	-3.67	15,283	877.86
WALMEX*	53.31	-0.8%	20.0%	28.96	18.30	19.35	16.27	12.79	15.57	13.49	5.73	930,867	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.

