Reporte Diario

22 de octubre 2020

Últimos datos

EUA: las solicitudes de seguro por desempleo se ubicaron en 787 mil (est. 870 mil) durante la semana que finalizó el 17 de octubre. Por otro lado, más tarde se publicará el indicador adelantado (est. 0.6%) y el dato de venta de casas en existencia (est. 6.3 millones) correspondientes a septiembre así como el índice de manufacturas de la FED de Kansas (est. 11) para octubre.

Entorno económico Estados Unidos y México

En ***Estados Unidos***, de acuerdo con el Beige Book, en el contexto general la economía registra una expansión entre ligera y modesta, con grandes variaciones entre sectores. Manufacturas creciendo a ritmo moderado. Fuerte demanda de viviendas residenciales, tanto usadas como nuevas, con registros de bajos inventarios, pero deterioro en el sector comercial. El gasto de consumo con tendencia positiva, pero ya mostrando algunos signos de debilidad. Perspectivas optimistas, pero con alto grado de incertidumbre. Los restauranteros temen que el clima frio baje sus ingresos, pues ya no se podrán usar las terrazas. Preocupación de alza en tasas de morosidad. Adicionalmente se registraron alzas en el empleo, sobre todo en manufacturas, pese a que continúan despidos y descanso sin goce de sueldo (furloughs). Continúa la flexibilidad en los esquemas laborales. Ligero incremento en los salarios, sobre todo en los más bajos. En los precios hubo un aumento modesto, con incremento más rápido en los insumos que en los precios al consumidor y cierto traspaso a los precios finales. Los precios de la gasolina cayeron. Presión en costos relacionados con Covid-19 (equipo de protección, sanitización, pruebas y tecnologías para trabajo remoto). En ***México***, el INEGI dio a conocer el nuevo Indicador Oportuno de Actividad Económica (IOAE), el cual presenta estimaciones del Indicador Global de Actividad Económica (IGAE), utilizando técnicas de nowcasting, las cuales permiten generar estimaciones muy oportunas con hasta cinco semanas de anticipación del dato oficial. De acuerdo a este ejercicio, la economía mexicana cayó 7.9 por ciento en agosto y 6.9 por ciento en septiembre, comparado con una caída de 9.8 por ciento en julio. De cumplirse las estimaciones del IOAE, la economía habría caído 8.2 por ciento anual en el tercer trimestre de 2020 frente a una contracción de 18.7 por ciento en el segundo trimestre. La caída del tercer trimestre es inferior a la prevista por el mercado de 11.2 por ciento y anticipa una contracción menor en 2020, conforme a nuestros estimados de 9 por ciento (previa 9.4 por ciento).

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	28,211	28,309	-0.35%	-1.15%
Nasdaq	11,485	11,516	-0.28%	28.00%
S&P	3,436	3,443	-0.22%	6.34%
FTSE-100	5,777	5,889	-1.91%	-23.41%
Nikkei-225	23,639	23,567	0.31%	-0.07%
Bovespa	100,552	100,540	0.01%	-13.05%
Merval	50,089	49,684	0.82%	20.20%

(US$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,615	2,581	1.32%	-19.51%
IPC	1,835	1,811	1.32%	-20.50%
FTSE-100	7,593	7,621	-0.37%	-24.00%
Nikkei-225	226	223	1.20%	3.83%
Bovespa	17,935	17,936	-0.01%	-37.67%
Merval	645	641	0.60%	-7.36%
T-Bills 3 meses	0.10%	0.10%	-0.0001	-0.0146
T-Bonds 10 años	0.82%	0.79%	0.0004	-0.0110
T-Bonds 30 años	1.63%	1.59%	0.0004	-0.0076
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron ayer una jornada muy volátil a la baja, a pesar de que las negociaciones en Washington respecto a un nuevo estímulo fiscal continúan. Sin embargo trascendió que el líder de la mayoría en el Senado, Mitch McConnell, le sugirió a la administración Trump no llegar a un acuerdo con los legisladores demócratas antes de las elecciones en noviembre. En sentido contrario el IPC registró nuevamente una importante variación positiva, ubicándose por arriba de los 38,600 puntos, impulsado por las ganancias que registraron los títulos de emisoras como Grupo Financiero Banorte, Grupo México y Peñoles.

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones en terreno negativo, con la atención de los inversionistas todavía enfocada en las negociaciones respecto a un nuevo estímulo fiscal, las cuales se han extendido más de lo esperado. Existe preocupación respecto a si la recuperación económica pudiera perder impulso hacia finales del año en caso de no contar con dicho estímulo. Respecto a la temporada de reportes, las acciones de Tesla reflejaron un repunte luego de registrar ganancias por quinto trimestre consecutivo, superando las expectativas del consenso.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	55,325	54,574	1.38%	-10.04%
Mínimo	54,429	53,651	1.45%	-10.95%
Cierre	55,095	54,429	1.22%	-10.07%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	38,831	38,303	1.38%	-11.15%
Mínimo	38,282	37,694	1.56%	-11.87%
Cierre	38,669	38,202	1.22%	-11.19%

Mercado de Dinero

El día de hoy se publicará el dato de inflación de la primera quincena de octubre. El estimado del mercado es un incremento en el índice nacional de precios al consumidor en +0.45 por ciento. Nosotros estimamos un incremento más moderado en 0.39 por ciento. Para el cierre de año la expectativa de inflación del mercado es de 3.82, en linea con nuestra estimación en 3.8 por ciento.

Primario		Último		Anterior	Var (pp)
CETES 28 días	20-10-20	4.14%	13-10-20	4.22%	-0.08
CETES 91 días	20-10-20	4.26%	13-10-20	4.27%	-0.01
CETES 182 días	20-10-20	4.29%	13-10-20	4.33%	-0.04
CETES 364 días	20-10-20	4.35%	13-10-20	4.38%	-0.03

Secundario		Último		Anterior	Var (pp)
Fondeo Guber	21-10-20	4.23%	20-10-20	4.22%	0.01
TIIE 28 días	21-10-20	4.53%	20-10-20	4.53%	0.00

Reporte Diario

22 de octubre 2020

Mercado Cambiario

Al cierre de año el mercado estima que la paridad cambiaria cerrará en 22.3 pesos por dólar. El rango de estimados del mercado de mínimo a máximo va de 20 a 22.86 pesos por dólar.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 21.11 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	21.08	21.08	-0.01%	11.76%
24 hrs. (Venta)	21.06	21.09	-0.12%	11.69%
48 hrs. (Venta)	21.07	21.09	-0.10%	11.72%
US$ / EURO	1.19	1.18	0.34%	5.77%
Yen Japonés / US$	104.56	105.49	-0.88%	-3.76%
P. Argentino / US$	77.67	77.51	0.21%	29.75%
Real / US$	5.61	5.61	0.02%	39.50%
Peso / Euro	24.99	24.93	0.24%	18.16%

Noticias y comentarios de emisoras

AEROMEX: resultados 3T20 - Ventas: -74.5%, EBITDA: -108.7%, Ut. Neta: -4,553.8%.

ALFA: resultados 3T20 - Ventas: 3.7%, EBITDA: 23.8%, Ut. Neta: 223%.

ALPEK: resultados 3T20 - Ventas: -0.8%, EBITDA: 5%, Ut. Neta: 44.4%.

BIMBO: resultados 3T20 - Ventas: 14.6%, EBITDA: 17.9%, Ut. Neta: 85.4%.

GCARSO: resultados 3T20 - Ventas: -4%, EBITDA: -22.6%, Ut. Neta: 25.7%.

GENTERA: su subsidiaria Compartamos Financiera colocó 100 millones de soles a través de certificados de depósito negociables en Perú.

GSANBOR: resultados 3T20 - Ventas: -23%, EBITDA: -73.5%, Ut. Neta: 75%.

IENOVA: resultados 3T20 - Ventas: -1.7%, EBITDA: 19%, Ut. Neta: 32.6%.

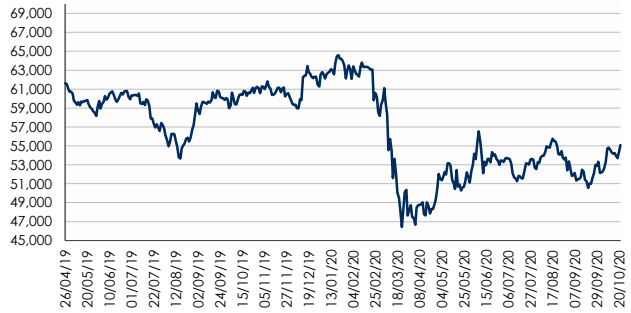
LAB: resultados 3T20 - Ventas: 11.4%, EBITDA: 24.7%, Ut. Neta: 75.3%.

LA COMER: resultados 3T20 - Ventas: 24.7%, EBITDA: 36.8%, Ut. Neta: 53.2%.

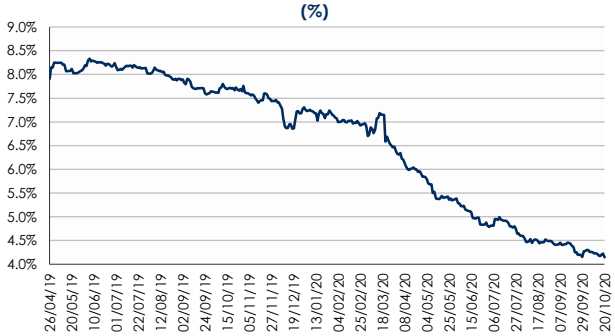
NEMAK: resultados 3T20 - Ventas: 5.7%, EBITDA: 44.8%, Ut. Neta: 6,913.8%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,924.49	1,906.30	0.95%	26.83%
Plata	25.07	24.65	1.72%	40.53%
Cobre	3.12	3.07	1.78%	11.02%
Mezcla mexicana	36.81	38.08	-3.34%	-17.63%
WTI	39.93	41.42	-3.60%	-34.71%

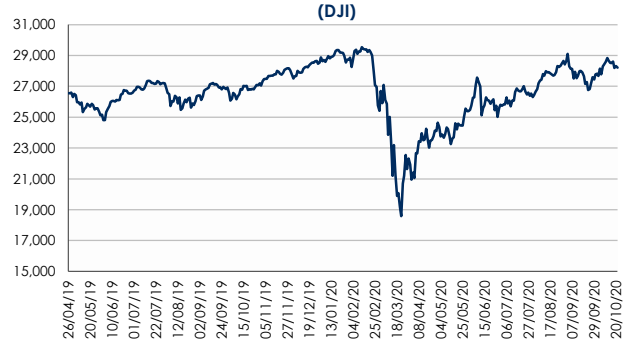
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



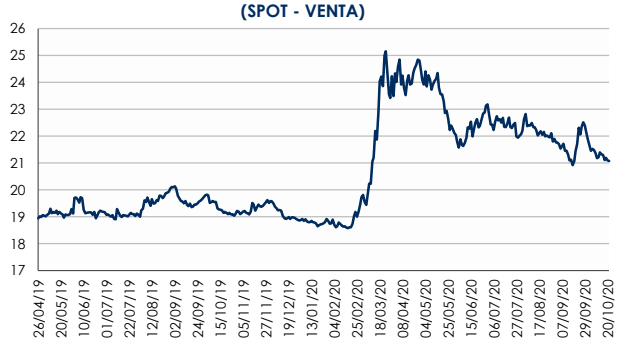
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

22 de octubre 2020

VALORES MEXICANOS
CASA DE BOLSA

Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U	P/UE			VE/UAIID			P/VL	Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último		
IRT	53,650.65	1.2%	16.4%	23.54	8.22			9.72			2.02	5,677,329	
IPYC	38,669.25	1.2%	16.4%	31.59	8.22	0.00	0.00	8.37	8.26	6.54	2.37	5,677,329	
AC*	96.06	1.4%	28.1%	16.88	9.07	14.59	11.12	8.24	12.85	10.43	1.29	169,477	1,764.28
AEROMEX*	4.49	-3.9%	36.8%	-0.09	-0.18	29.36	26.66	####	3.49	0.49	-0.13	3,103	691.13
ALFAA	14.71	1.8%	29.5%	18.08	2.76	6.01	1.87	6.99	7.62	5.76	1.00	74,361	5,055.11
ALPEKA	15.98	0.4%	29.0%	7.21	3.18	72.07	-290.33	5.65	8.19	6.22	0.86	33,848	2,118.16
ALSEA*	21.49	1.9%	31.2%	-8.07	2.91	12.58	7.23	8.63	12.24	8.08	2.75	17,988	837.03
AMXL	14.16	2.0%	34.6%	30.42	3.23	5.73	4.09	5.84	6.52	5.88	5.44	935,005	66,031.39
ARA*	2.75	-1.1%	24.7%	7.02	6.16	9.34	6.19	3.73	7.24	5.00	0.26	3,559	1,294.20
ASURB	255.48	3.7%	39.1%	19.48	14.31	16.02	11.43	13.55	13.62	9.82	2.24	76,644	300.00
AUTLANB	10.44	0.0%	19.9%	7.64	3.02	8.19	-8.66	4.09	7.01	1.89	0.42	3,658	350.43
AXTELCPO	8.19	-0.7%	30.6%	30.88	3.49	1.63	-8.62	7.26	5.49	3.90	4.78	17,723	2,163.97
AZTECACPO	0.31	3.0%	20.3%	-0.31	60.59	3.16	-37.17	9.88	7.35	4.28	4.25	667	2,163.97
BIMBOA	42.32	2.2%	33.0%	31.09	9.24	14.79	10.41	8.28	11.56	8.93	2.30	199,039	4,703.20
BOLSAA	46.04	-0.4%	40.4%	18.47	16.74	22.76	-9.64	10.63	14.12	10.64	3.93	27,301	592.99
CEMEXCPO	8.89	0.8%	46.6%	-165.93	6.27	9.45	-61.19	9.20	10.47	8.33	0.66	134,572	15,137.46
CHDRAUIB	26.56	3.8%	26.4%	11.82	4.06	11.73	8.17	5.62	9.17	7.40	0.90	25,489	959.66
CUERVO*	45.06	0.1%	28.8%	38.31	35.79	25.32	19.32	25.69	18.30	14.74	3.03	164,651	3,654.04
ELEKTRA*	1,198.02	0.0%	6.6%	116.79	23.04	15.79	4.36	29.04	18.72	10.93	2.85	279,596	233.38
FEMSAUBD	118.45	0.5%	25.0%	47.57	13.56	13.99	9.98	9.73	14.28	10.75	1.70	423,841	3,578.23
GAPB	199.89	3.1%	33.5%	28.12	18.83	14.59	9.98	16.26	13.18	9.92	5.17	112,138	561.00
GCARSOA1	43.04	1.5%	32.2%	16.20	11.97	13.95	9.88	10.73	14.23	11.90	1.10	98,193	2,281.44
GENTERA*	6.20	0.3%	47.9%	5.71	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.48	10,072	1,624.55
GFAMSAA	0.40	3.1%	127.7%	-0.27	0.43	8.86	2.27	4.57	15.93	11.00	-0.04	229	569.88
GFINBURO	17.26	0.6%	33.5%	8.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.76	114,549	6,636.68
GFNORTEO	92.34	2.9%	32.2%	7.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.29	266,258	2,883.46
RA	62.76	2.2%	44.5%	5.70	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.98	20,581	327.93
GMEXICOB	61.79	2.8%	28.5%	17.93	9.80	9.29	7.13	7.46	7.35	5.49	1.64	481,035	7,785.00
GMXT*	25.97	-1.3%	26.0%	17.38	8.26	9.51	7.63	7.24	8.72	6.89	1.82	106,492	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	20.07	7.68	14.20	8.27	7.96	11.78	6.87	0.97	21,839	377.83
GRUMAB	237.44	-0.9%	25.4%	20.69	10.67	11.06	1.28	8.98	9.46	6.68	3.60	100,377	422.75
ICHB	82.00	1.4%	47.9%	44.86	27.10	11.93	-0.56	7.19	8.58	3.66	1.05	35,799	436.57
IDEALB-1	40.00	0.0%	56.6%	-35.60	-74.45	32.75	-1.21	24.82	24.36	19.82	3.94	120,006	3,000.15
IENOVA*	75.95	2.5%	17.8%	13.04	7.61	n.d.	n.d.	12.51	17.94	12.40	1.01	116,509	1,534.02
KIMBERA	34.08	0.1%	28.8%	17.74	13.29	13.07	8.43	9.63	12.65	10.27	20.33	105,131	3,084.83
KOFUBL	87.99	1.1%	18.6%	17.32	8.01	13.60	10.26	7.13	10.53	8.28	1.54	184,852	2,100.83
KUOB	46.35	0.0%	26.5%	-22.10	7.76	11.99	-6.46	11.35	8.41	5.57	1.57	21,153	456.37
LABB	20.91	-0.2%	38.2%	17.87	16.65	11.91	-3.00	9.92	12.48	8.93	2.45	21,914	1,048.00
LACOMERUBC	38.16	-0.3%	26.0%	12.83	7.70	6.21	5.38	6.38	5.05	4.37	0.75	17,524	459.22
LALAB	13.88	5.1%	31.1%	27.56	7.65	14.08	9.39	7.97	11.36	8.97	1.74	34,366	2,475.93
LIVEPOLC-1	62.02	-3.5%	31.9%	13.16	7.14	16.93	11.54	7.99	13.62	9.65	0.79	83,243	1,342.20
MEGACPO	66.55	1.0%	27.4%	4.75	2.33	3.30	2.49	2.48	2.92	2.34	0.66	19,961	299.94
ORBIA*	37.65	-3.7%	33.6%	23.26	4.81	11.89	-33.89	7.18	9.62	7.57	1.49	79,065	2,100.00
MFRISCOA-1	4.17	0.0%	30.2%	-1.37	12.65	23.54	-22.63	69.95	26.73	6.17	0.79	10,614	2,545.38
NEMAKA	6.73	-0.4%	38.2%	-7.72	4.50	4.94	1.69	7.77	5.64	4.22	0.56	20,723	3,079.13
OMAB	106.38	-1.0%	31.9%	25.97	22.75	15.24	10.46	15.76	12.31	8.79	4.02	41,889	393.77
PE&OLES*	357.91	2.6%	40.4%	-19.80	16.80	13.07	6.06	14.50	9.68	6.96	1.92	142,261	397.48
PINFRA*	151.50	0.4%	23.8%	14.10	11.73	14.47	9.47	8.46	11.70	8.32	1.28	57,589	380.12
BSMXB	16.30	1.0%	42.4%	2.70	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.37	54,160	3,322.69
SIMECB	59.58	5.1%	38.1%	47.75	27.79	9.07	4.96	5.41	7.19	2.68	0.88	29,654	497.71
SORIANAB	15.25	0.3%	25.2%	8.55	4.19	11.55	7.90	4.79	9.37	7.33	0.42	27,448	1,799.88
TLEVISACPO	29.46	-0.7%	37.7%	-16.30	3.38	10.03	5.84	5.69	8.56	6.66	1.14	75,827	2,573.89
VITROA	23.54	1.0%	25.2%	3.55	2.33	2.73	-1.60	5.49	59.97	-244.90	0.38	11,383	483.57
VOLARA	18.12	-0.5%	29.7%	-13.99	3.21	-22.62	-105.42	7.12	3.38	1.78	-3.82	15,907	877.86
WALMEX*	52.06	0.3%	19.2%	28.28	17.87	19.35	16.27	12.50	15.56	13.48	5.60	909,041	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.