

Reporte Diario

30 de octubre 2020



Últimos datos

EUA: durante septiembre el ingreso personal tuvo una variación de 0.9% (est. 0.4%) mientras que el gasto personal tuvo una variación de 1.4% (est. 1%). Durante el mismo mes, la inflación del gasto personal de consumo tuvo una variación de 0.2% (est. 0.2%) mientras que a nivel subyacente la variación también fue de 0.2% (est. 0.2%). Por otro lado, el índice de costo laboral para el tercer trimestre del 2020 registró una variación de 0.5% (est. 0.5%). Más tarde se publicará la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 81.2) para octubre.

Entorno económico Estados Unidos y México

En los **Estados Unidos**, el producto interno bruto aumentó 33.1 por ciento en el tercer trimestre del año, según cifras "avanzadas", después de haber caído 31.4 por ciento en el trimestre previo. La cifra refleja la reapertura económica, siendo el gasto personal de consumo y la inversión los contribuyentes al crecimiento. En la **eurozona**, El Banco Central Europeo prepara terreno para más relajamiento monetario. En un entorno de deflación y debilidad económica, el BCE se apresta a fortalecer los estímulos monetarios, a recalibrar sus instrumentos, una vez que su staff actualice las proyecciones económicas el próximo mes de diciembre. Mientras tanto, continuará con su actual postura acomodaticia: tasas de interés negativas, compra masiva de activos financieros, reinversión de pagos de principal y provisión de liquidez a través de operaciones de refinanciamiento. La economía de la eurozona está perdiendo momentum más rápido que lo esperado, después de un fuerte, aunque parcial y desigual, repunte en la actividad económica en el verano. El PIB de la eurozona se contrajo 11.8 por ciento, trimestre a trimestre, en el segundo trimestre de 2020, y después repuntó fuertemente en el tercer trimestre, pero todo apunta a que el crecimiento se moderará en los últimos meses de este año. Los riesgos están sesgados a la baja. La inflación anual, mandato único del BCE, se mantiene en terreno negativo (-0.3 por ciento en septiembre) y se espera que la deflación perdure hasta principios de 2021, considerando los bajos precios del petróleo y el impacto por la reducción temporal del impuesto al valor agregado en Alemania. Difícilmente se logrará el objetivo de "una inflación cerca, pero debajo de 2 por ciento" en los próximos años, lo que anticipa mantener tasas de interés negativas y ampliación de los programas de compras masivas de activos por un periodo más prolongado, por varios años.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la jornada de ayer con ganancias, recuperando algo del terreno perdido en los días recientes, apoyados por mejores cifras a las esperadas en el mercado laboral (disminución en las solicitudes de seguro por desempleo) y el crecimiento preliminar del PIB para el 3T20 (repunte de 33.1%) tras los bajos niveles derivados por la crisis sanitaria del COVID-19. Adicionalmente, los inversionistas esperaban los resultados trimestrales de importantes emisoras del sector tecnológico como Apple, Amazon, Alphabet y Facebook. En sentido contrario el IPC terminó con una significativa pérdida, ubicándose prácticamente en los 36,800 puntos, presionado por el ajuste que registraron los títulos de emisoras como KOF, Bimbo y los grupos aeroportuarios.

Hoy el mercado de capitales estadounidense inició operaciones a la baja, ante mayores preocupaciones dado el continuo incremento de casos de COVID-19 a nivel global. Respecto a la temporada de reportes, mientras que los resultados de Amazon y Alphabet fueron bien recibidos por los inversionistas, los títulos de Apple y Twitter se vieron presionados luego que las ventas de iPhones y el crecimiento de usuarios no superaron las estimaciones del consenso.

Mercado de Dinero

Consenso de mercado: el Banco de México recortará la tasa de fondeo en 25 puntos base a 4 por ciento el próximo 12 de noviembre. Probable que con este ajuste concluya el actual ciclo de relajamiento.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	26,659	26,520	0.52%	-6.59%
Nasdaq	11,186	11,005	1.64%	24.66%
S&P	3,310	3,271	1.19%	2.46%
FTSE-100	5,582	5,583	-0.02%	-26.00%
Nikkei-225	23,332	23,419	-0.37%	-1.37%
Bovespa	96,582	95,369	1.27%	-16.48%
Merval	44,914	43,533	3.17%	7.78%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,460	2,513	-2.11%	-24.29%
IPC	1,725	1,763	-2.16%	-25.27%
FTSE-100	7,213	7,250	-0.51%	-27.80%
Nikkei-225	223	225	-0.67%	2.43%
Bovespa	16,713	16,598	0.69%	-41.92%
Merval	574	556	3.19%	-17.59%
T-Bills 3 meses	0.09%	0.10%	0.0000	-0.0146
T-Bonds 10 años	0.83%	0.77%	0.0006	-0.0109
T-Bonds 30 años	1.61%	1.56%	0.0005	-0.0078
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	53,330	54,143	-1.50%	-13.28%
Mínimo	52,328	52,694	-0.70%	-14.39%
Cierre	52,463	53,278	-1.53%	-14.37%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	37,409	37,872	-1.22%	-14.41%
Mínimo	36,706	36,984	-0.75%	-15.50%
Cierre	36,801	37,394	-1.58%	-15.48%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	27-10-20	4.22%	20-10-20	4.14%	0.08
CETES 91 días	27-10-20	4.29%	20-10-20	4.26%	0.03
CETES 182 días	27-10-20	4.29%	20-10-20	4.29%	0.00
CETES 364 días	27-10-20	4.39%	20-10-20	4.35%	0.04

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	29-10-20	4.24%	28-10-20	4.23%	0.01
TIE 28 días	29-10-20	4.52%	28-10-20	4.52%	0.00



Reporte Diario

30 de octubre 2020



Mercado Cambiario

La fortaleza relativa del peso obedece a razones fundamentales, en particular: tasa de interés real positiva, déficit corriente de la balanza de pagos pequeño, sin problemas de financiamiento, y depreciación del dólar. Sin embargo, no se descarta volatilidad en los próximos días, 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.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	21.36	21.12	1.17%	13.29%
24 hrs. (Venta)	21.32	21.20	0.59%	13.09%
48 hrs. (Venta)	21.33	21.21	0.59%	13.10%
US\$ / EURO	1.17	1.17	-0.60%	4.10%
Yen Japonés / US\$	104.61	104.29	0.31%	-3.71%
P. Argentino / US\$	78.29	78.30	-0.01%	30.79%
Real / US\$	5.78	5.75	0.58%	43.79%
Peso / Euro	24.90	24.90	-0.01%	17.74%

Noticias y comentarios de emisoras

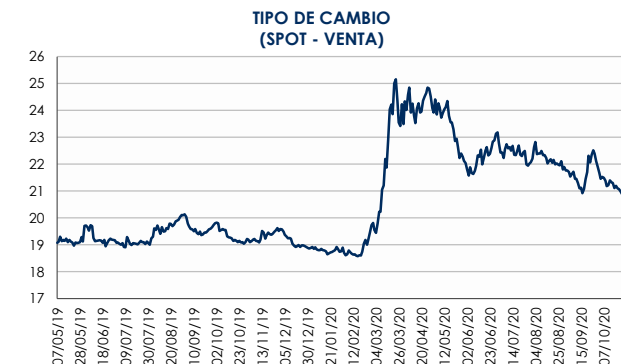
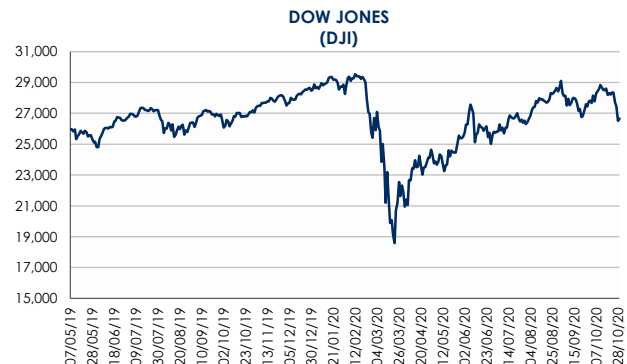
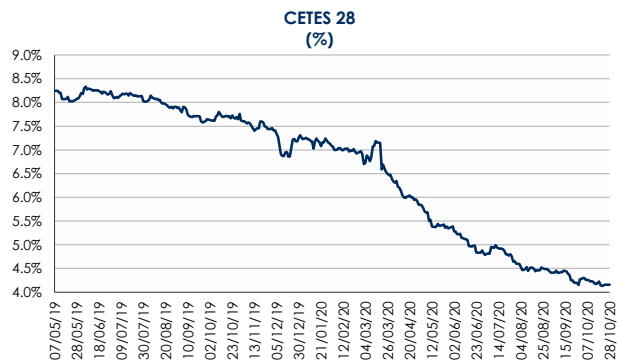
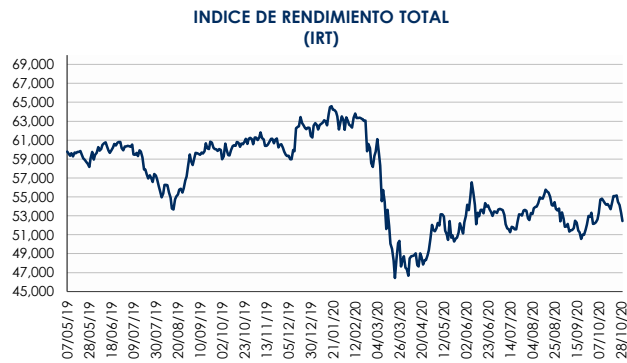
CEMEX: anunció que la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a CEMEX España, su subsidiaria indirecta, a iniciar una oferta pública de adquisición para adquirir como mínimo una acción ordinaria y como máximo 149,610,106 acciones ordinarias de CEMEX LATAM HOLDINGS, subsidiaria indirecta de CEMEX, inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores de Colombia y en la Bolsa de Valores de Colombia.

GAP: concluyó el refinanciamiento de su deuda bancaria por \$191 millones USD, a vencer en enero y febrero 2021. Con este financiamiento extiende los vencimientos que se encuentran a corto plazo en USD, lo cual proporciona certidumbre respecto del uso de los recursos financieros para el 2021.

GFNORTE: resultados 3T20 - Ventas: 0.6%, Ut. Neta: 0.5%.

WALMEX: dio a conocer Walmart Express, un nuevo concepto de supermercados que forma parte de su estrategia de expansión y transformación que ha trazado para el mercado mexicano. El formato tendrá 2 vías de crecimiento: la apertura de nuevas tiendas a partir de noviembre 2020 además de que implementará una conversión gradual de sus tiendas Superama que serán totalmente renovadas bajo el concepto Walmart Express.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,868.73	1,877.94	-0.49%	23.16%
Plata	23.29	23.38	-0.38%	30.55%
Cobre	3.05	3.07	-0.72%	8.62%
Mezcla mexicana	32.98	34.31	-3.88%	-26.20%
WTI	35.96	37.29	-3.57%	-41.20%



Múltiplos

30 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	53,650.65	-1.5%	17.2%	26.59	8.23			9.15			1.94	5,411,266	
IPYC	36,801.37	-1.6%	17.2%	37.14	8.23	0.00	0.00	7.85	8.26	6.54	2.29	5,411,266	
AC*	91.02	-2.2%	27.1%	15.97	8.31	14.57	11.09	7.55	12.84	10.40	1.26	160,585	1,764.28
AEROMEX*	4.22	0.5%	39.3%	-0.09	-0.17	29.27	26.56	116.22	3.80	-2.79	-0.12	2,917	691.13
ALFAA	14.37	-0.8%	32.0%	10.82	3.22	6.00	1.87	6.47	7.62	5.76	0.93	72,642	5,055.11
ALPEKA	15.71	0.7%	31.1%	6.46	3.16	71.86	-290.01	5.45	8.19	6.21	0.82	33,276	2,118.16
ALSEA*	19.64	-0.3%	31.8%	-5.68	2.76	12.56	7.20	10.09	12.23	8.07	2.62	16,439	837.03
AMXL	12.88	-1.9%	28.3%	27.67	2.94	5.73	4.08	5.50	6.52	5.88	4.95	850,484	66,031.39
ARA*	2.69	3.5%	24.3%	8.45	7.12	9.34	6.18	4.33	7.24	4.99	0.25	3,481	1,294.20
ASURB	242.10	-3.0%	35.6%	26.65	16.67	16.03	11.44	16.33	13.63	9.82	2.12	72,630	300.00
AUTLANB	9.90	-0.8%	21.5%	30.70	3.16	8.18	-8.65	4.29	7.00	1.88	0.43	3,469	350.43
AXTELCPO	7.85	0.1%	31.2%	29.59	3.34	1.63	-8.60	7.09	5.50	3.91	4.58	16,987	2,163.97
AZTECACPO	0.29	-1.0%	24.9%	-0.26	-0.80	3.24	-37.11	12.31	7.36	4.29	63.40	634	2,163.97
BIMBOA	40.65	-5.0%	36.5%	23.74	8.20	14.78	10.39	7.39	11.56	8.92	2.15	191,185	4,703.20
BOLSAA	43.82	1.6%	39.7%	17.58	15.93	22.75	-9.62	10.05	14.11	10.63	3.74	25,985	592.99
CEMEXCPO	8.44	0.8%	35.3%	-3.32	-8.61	9.43	-61.14	8.52	10.47	8.33	0.78	127,760	15,137.46
CHDRAUIB	26.76	-0.6%	23.3%	11.91	4.10	11.71	8.14	5.63	9.16	7.38	0.91	25,681	959.66
CUERVO*	45.93	-2.2%	34.4%	29.70	27.78	25.35	19.36	20.25	18.32	14.76	2.99	167,830	3,654.04
ELEKTRA*	1,195.62	-0.6%	8.0%	-79.72	31.67	15.81	4.38	34.98	18.74	10.94	2.97	279,036	233.38
FEMSAUBD	115.64	-1.6%	25.5%	100.65	13.25	13.99	9.98	9.80	14.27	10.73	1.68	413,786	3,578.23
GAPB	172.99	-4.0%	37.6%	32.07	19.80	14.60	9.99	17.30	13.19	9.92	4.41	97,047	561.00
GCARSOA1	39.40	-2.9%	34.3%	13.58	10.29	13.95	9.88	10.35	14.22	11.89	0.96	89,889	2,281.44
GENTERA*	5.07	-2.3%	60.6%	-7.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.43	8,236	1,624.55
GFAMSAA	0.40	1.5%	122.2%	-0.02	-0.02	8.84	2.25	9.21	15.90	10.96	-0.04	226	569.88
GFINBURO	15.36	-1.9%	37.7%	7.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.66	101,939	6,636.68
GFNORTEO	89.34	-0.5%	31.2%	7.42	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.25	257,608	2,883.46
RA	58.01	-0.6%	38.4%	5.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.87	19,023	327.93
GMEXICOB	60.59	-1.0%	31.1%	12.57	7.78	9.29	7.13	5.94	7.35	5.49	1.62	471,693	7,785.00
GMXT*	25.44	-1.3%	22.9%	16.69	7.99	9.50	7.62	7.17	8.71	6.88	1.82	104,319	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	97.49	10.67	14.19	8.26	10.08	11.78	6.87	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	230.74	-2.8%	29.4%	18.79	9.90	11.06	1.29	8.25	9.46	6.68	3.30	97,545	422.75
ICHB	85.50	-0.1%	48.6%	42.95	23.40	11.96	-0.53	6.40	8.58	3.66	1.08	37,327	436.57
IDEALB-1	37.32	-9.2%	49.5%	-56.29	-506.63	32.39	-3.23	25.20	24.36	19.83	3.33	111,966	3,000.15
IENOVA*	72.53	-1.5%	20.6%	11.13	7.05	n.d.	n.d.	11.69	17.92	12.37	1.00	111,263	1,534.02
KIMBERA	32.46	-0.9%	24.8%	16.90	12.66	13.07	8.43	9.23	12.64	10.26	19.36	100,134	3,084.83
KOFUBL	77.30	-6.7%	28.3%	17.79	7.50	13.59	10.24	6.40	10.52	8.27	1.37	162,394	2,100.83
KUOB	45.00	-1.1%	23.1%	-21.46	7.53	11.98	-6.45	11.18	8.42	5.58	1.52	20,536	456.37
LABB	18.76	-3.2%	38.4%	14.02	13.26	11.92	-2.98	8.58	12.47	8.92	2.13	19,660	1,048.00
LACOMERUBC	38.93	-0.1%	27.6%	12.02	7.40	6.22	5.38	6.24	5.06	4.37	0.75	17,878	459.22
LALAB	13.07	-0.8%	29.6%	25.95	7.20	14.06	9.36	7.71	11.35	8.96	1.64	32,360	2,475.93
LIVEPOLC-1	57.37	-1.8%	37.4%	21.64	8.83	16.91	11.51	8.73	13.61	9.64	0.73	77,002	1,342.20
MEGACPO	67.52	-1.3%	28.1%	4.73	2.29	3.30	2.49	2.39	2.92	2.34	0.64	20,252	299.94
ORBIA*	36.51	-2.9%	36.9%	21.74	4.57	11.87	-33.86	6.67	9.61	7.56	1.45	76,671	2,100.00
MFRISCOA-1	3.93	1.8%	30.2%	-1.53	8.09	23.50	-22.60	20.56	26.81	6.19	0.64	10,003	2,545.38
NEMAKA	6.65	1.4%	36.1%	-30.16	3.11	4.93	1.68	5.85	5.64	4.22	0.53	20,476	3,079.13
OMAB	94.72	-4.2%	36.2%	23.12	20.26	15.25	10.47	14.08	12.32	8.80	3.58	37,298	393.77
PE&OLES*	336.06	-2.6%	39.0%	-18.68	14.63	13.08	6.07	10.19	9.69	6.97	1.90	133,576	397.48
PINFRA*	140.36	-0.7%	21.0%	15.94	11.71	14.46	9.47	8.13	11.70	8.31	1.17	53,354	380.12
BSMXB	14.82	-2.3%	44.8%	2.51	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.33	49,242	3,322.69
SIMECB	64.29	-0.9%	40.1%	38.37	22.08	9.10	4.92	4.83	7.19	2.68	0.92	31,998	497.71
SORIANAB	16.09	2.5%	26.4%	8.93	4.45	11.54	7.88	4.96	9.36	7.31	0.44	28,960	1,799.88
TLEVISACPO	27.80	-2.2%	43.6%	-34.79	3.36	10.02	5.83	5.35	8.55	6.65	1.02	71,554	2,573.89
VITROA	24.48	2.6%	29.8%	4.36	2.61	2.72	-1.59	5.76	59.86	-244.71	0.40	11,838	483.57
VOLARA	16.19	0.6%	39.2%	-3.64	7.69	-22.51	-105.17	9.34	3.39	1.77	-2.63	14,212	877.86
WALMEX*	51.56	-0.4%	20.2%	28.08	17.67	19.34	16.27	12.18	15.55	13.47	5.38	900,310	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.

