

Reporte Diario

1 de diciembre 2020



Últimos datos

EUA: hoy se publicará el gasto en construcción (est. 0.8%) para octubre así como el índice ISM Manufacturas (est. 58) para noviembre. Por otro lado, Jerome Powell hablará ante el comité bancario del Senado.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, el crédito directo de la banca comercial cayó 2.8 por ciento en octubre respecto al mismo mes de 2019, después de caer 2.0 por ciento en agosto. El financiamiento al consumo decreció 11.3 por ciento y a las empresas bajó 1.3 por ciento, mientras que el crédito a la vivienda creció 4.9 por ciento. La regla simple es: sin crédito no hay crecimiento.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	29,639	29,910	-0.91%	3.86%
Nasdaq	12,199	12,206	-0.06%	35.96%
S&P	3,622	3,638	-0.46%	12.10%
FTSE-100	6,266	6,368	-1.59%	-16.92%
Nikkei-225	26,434	26,645	-0.79%	11.74%
Bovespa	108,893	110,611	-1.55%	-5.84%
Merval	54,573	55,427	-1.54%	30.96%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,974	2,976	-0.07%	-8.45%
IPC	2,074	2,075	-0.07%	-10.18%
FTSE-100	8,352	8,468	-1.37%	-16.40%
Nikkei-225	254	256	-1.00%	16.42%
Bovespa	20,423	20,680	-1.24%	-29.02%
Merval	671	684	-1.83%	-3.58%
T-Bills 3 meses	0.08%	0.08%	-0.0001	-0.0148
T-Bonds 10 años	0.84%	0.84%	0.0000	-0.0108
T-Bonds 30 años	1.57%	1.58%	-0.0001	-0.0082
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	-0.0150

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles en Estados Unidos concluyeron ayer la primera sesión de la semana con pérdidas, los inversionistas hicieron una toma de utilidades tras las ganancias acumuladas en las semanas previas. Moderna anunció que su vacuna contra el COVID-19 tiene eficacia del 100% para casos graves y solicitó a los reguladores estadounidenses y europeos la autorización para su uso. Respecto a la transición presidencial, Joe Biden nominó a miembros clave de su equipo económico y solo queda esperar la confirmación de los nombramientos por el Senado. En México, el IPC cerró la sesión con ganancias apoyado por el alza que registraron los títulos de América Móvil, Grupo México y Alfa.

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones al alza, buscando dar continuidad a las significativas ganancias registradas durante noviembre. Lo anterior, apoyado en mejores cifras a las esperadas de índices de manufactura en China, dejando entrever una esperada recuperación económica tras los efectos de la crisis sanitaria del COVID-19.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	60,015	61,019	-1.64%	-2.41%
Mínimo	59,431	59,654	-0.37%	-2.77%
Cierre	59,918	59,768	0.25%	-2.20%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	41,847	42,546	-1.64%	-4.25%
Mínimo	41,439	41,595	-0.37%	-4.60%
Cierre	41,779	41,674	0.25%	-4.05%

Mercado de Dinero

El próximo anuncio de política monetaria del FOMC está programado para el 16 de diciembre. En este anuncio, se espera el Comité de una guía acerca de los cambios al programa de compras de activos (QE).

El próximo anuncio de política monetaria de la Junta de Gobierno del Banco de México es el 17 de diciembre. No esperamos cambios en la tasa de fondeo (nivel actual en 4.25%).

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	24-11-20	4.28%	17-11-20	4.24%	0.04
CETES 91 días	24-11-20	4.32%	17-11-20	4.35%	-0.03
CETES 182 días	24-11-20	4.32%	17-11-20	4.39%	-0.07
CETES 364 días	24-11-20	4.31%	17-11-20	4.50%	-0.19

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	30-11-20	4.40%	27-11-20	4.28%	0.12
TIIE 28 días	30-11-20	4.49%	27-11-20	4.49%	0.00



Reporte Diario

1 de diciembre 2020



Mercado Cambiario

Los fundamentales favorecen apreciación del peso. Con la ratificación de la Línea de Crédito Flexible, el FMI fue muy claro sobre ellos: deuda pública sostenible y finanzas públicas sanas; inflación baja y estable, en el contexto de un marco sólido de política monetaria y cambiaria; acceso estable y en términos favorables a los mercados internacionales de capitales (superávit histórico en la cuenta corriente); posición adecuada de las reservas internacionales; y sistema financiero robusto y solvente, con una supervisión efectiva. Esto, junto con el refinanciamiento de deuda y la reciente ratificación de la calificación soberana por parte de Fitch, apuntalan al peso

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20.1 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.16	20.07	0.45%	6.92%
24 hrs. (Venta)	20.14	20.07	0.37%	6.83%
48 hrs. (Venta)	20.15	20.08	0.32%	6.83%
US\$ / EURO	1.19	1.20	-0.28%	6.37%
Yen Japonés / US\$	104.27	104.05	0.21%	-4.02%
P. Argentino / US\$	81.30	81.06	0.30%	35.82%
Real / US\$	5.33	5.35	-0.32%	32.67%
Peso / Euro	24.03	24.02	0.04%	13.63%

Noticias y comentarios de emisoras

IDEAL: la Secretaría de Comunicaciones y Transportes autorizó el restablecimiento del equilibrio económico del título de concesión para construir, operar, explotar, conservar y mantener la carretera de altas especificaciones de jurisdicción de la carretera federal Tepic-Mazatlán (en Nayarit y Sinaloa) a través de la modificación del título de concesión. Las modificaciones incluyen prorrogar el plazo de vigencia de la concesión por 10 años, modificación de las bases de regulación tarifaria y el mecanismo de compartición de ingresos extraordinarios entre la concesionaria y el Gobierno Federal.

GAP: concluyó el proceso de Revisión Extraordinaria de los Programas Maestros de Desarrollo (PMD) para los aeropuertos de México por el periodo 2020-2024. En agosto, presentó ante la Autoridad Aeronáutica una propuesta de ajuste a los Programas Maestros de Desarrollo, posponiendo las inversiones en aproximadamente 20 meses, es decir, algunas inversiones que estaban programadas para concluir en 2024 ahora terminarán en 2026. En el nuevo PMD permanecen los mismos proyectos de inversión comprometidos anteriormente con la autoridad, sólo se están modificando los plazos de inicio y terminación, pero los alcances serán esencialmente los mismos.

OMA: recibió la aprobación del Programa Maestro de Desarrollo (PMD) de cada una de sus concesionarias para el periodo 2021-2025, por parte de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT) a través de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC).

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,776.68	1,788.13	-0.64%	17.09%
Plata	22.66	22.70	-0.15%	27.02%
Cobre	3.40	3.35	1.36%	20.84%
Mezcla mexicana	42.95	43.64	-1.58%	-3.89%
WTI	45.25	45.60	-0.77%	-26.01%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

1 de diciembre 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	0.3%	20.6%	29.81	9.23			9.94			2.17	6,098,717	
IPYC	41,778.87	0.3%	20.4%	41.65	9.23	0.00	0.00	8.55	8.26	6.55	2.56	6,098,717	
AC*	98.62	-0.7%	25.1%	17.31	9.01	14.52	11.01	8.11	12.80	10.33	1.36	173,994	1,764.28
AEROMEX*	5.26	3.1%	45.4%	-0.11	-0.21	28.98	26.23	117.50	4.81	-7.70	-0.15	3,635	691.13
ALFAA	15.91	4.5%	37.3%	11.98	3.56	5.99	1.86	6.81	7.61	5.76	1.03	80,427	5,055.11
ALPEKA	17.59	6.0%	30.2%	7.23	3.54	71.17	-288.93	5.84	8.16	6.18	0.92	37,258	2,118.16
ALSEA*	27.75	0.8%	55.1%	-8.02	3.90	12.50	7.10	11.30	12.22	8.07	3.70	23,227	837.03
AMXL	15.12	2.6%	30.3%	32.49	3.45	5.71	4.06	6.10	6.51	5.87	5.81	998,395	66,031.39
ARA*	2.79	0.7%	28.1%	8.76	7.38	9.32	6.18	4.53	7.22	4.97	0.26	3,611	1,294.20
ASURB	300.71	-0.8%	50.2%	33.11	20.71	16.05	11.47	19.93	13.67	9.84	2.63	90,213	300.00
AUTLANB	10.40	-0.9%	30.7%	32.25	3.32	8.15	-8.63	4.41	6.99	1.88	0.45	3,644	350.43
AXTELCPO	8.20	0.6%	21.3%	40.91	4.62	1.65	-8.55	8.65	5.52	3.91	6.33	23,483	2,863.82
AZTECACPO	0.31	0.7%	23.6%	-0.28	-0.85	3.21	-37.00	12.33	7.39	4.31	66.87	669	2,163.97
BIMBOA	42.76	-0.9%	32.6%	24.07	8.32	14.74	10.33	7.46	11.53	8.88	2.18	193,864	4,533.76
BOLSAA	45.72	-1.2%	30.0%	18.34	16.62	22.71	-9.55	10.55	14.09	10.61	3.90	27,111	592.99
CEMEXCPO	9.20	-1.2%	46.2%	-3.62	-9.39	9.30	-61.05	8.85	10.46	8.32	0.85	139,265	15,137.46
CHDRAUIB	28.39	-0.2%	30.9%	12.64	4.34	11.65	8.03	5.79	9.14	7.33	0.96	27,245	959.66
CUERVO*	47.39	-1.0%	36.6%	30.64	28.66	25.44	19.51	20.88	18.38	14.83	3.08	173,165	3,654.04
ELEKTRA*	1,293.83	1.8%	10.5%	-86.27	34.27	15.93	4.45	37.08	18.85	10.96	3.21	301,956	233.38
FEMSAUBD	145.95	0.4%	51.4%	127.04	16.72	14.01	10.01	11.87	14.25	10.72	2.12	522,242	3,578.23
GAPB	206.92	1.9%	45.5%	38.36	23.68	14.66	10.00	20.39	13.23	9.93	5.27	116,082	561.00
GCARSOA1	45.90	-1.8%	34.2%	15.83	11.99	13.93	9.87	11.77	14.21	11.87	1.12	104,718	2,281.44
GENTERA*	8.72	0.8%	110.5%	-12.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.75	14,166	1,624.55
GFAMSAA	0.36	-0.3%	34.2%	-0.02	-0.02	8.78	2.17	9.20	15.86	10.90	-0.03	203	569.88
GFINBURO	19.73	-2.4%	47.7%	10.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.85	130,942	6,636.68
GFNORTEO	101.19	-3.7%	45.7%	8.40	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.36	291,777	2,883.46
RA	86.28	0.8%	43.6%	8.43	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.30	28,294	327.93
GMEXICOB	73.34	2.8%	29.3%	15.22	9.42	9.29	7.13	6.99	7.34	5.49	1.96	570,952	7,785.00
GMXT*	26.17	0.4%	27.8%	17.17	8.22	9.46	7.59	7.34	8.67	6.85	1.88	107,313	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.1%	97.49	10.67	14.16	8.25	10.08	11.76	6.87	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	222.37	-2.9%	29.9%	18.11	9.54	11.05	1.31	8.01	9.45	6.68	3.18	94,007	422.75
ICHB	86.50	1.7%	27.7%	43.46	23.68	12.04	-0.45	6.49	8.57	3.66	1.09	37,764	436.57
IDEALB-1	40.00	0.0%	50.3%	-60.33	-543.01	28.60	-29.68	26.69	24.37	19.85	3.56	120,006	3,000.15
IENOVA*	71.75	-0.3%	31.7%	11.01	6.97	n.d.	n.d.	11.62	17.85	12.30	0.99	110,066	1,534.02
KIMBERA	32.06	-3.6%	27.6%	16.69	12.50	13.07	8.43	9.13	12.62	10.23	19.12	98,900	3,084.83
KOFUBL	91.06	3.2%	35.9%	20.96	8.84	13.56	10.20	7.31	10.50	8.23	1.61	191,302	2,100.83
KUOB	47.00	0.0%	21.8%	-22.41	7.87	11.95	-6.42	11.44	8.44	5.60	1.59	21,449	456.37
LABB	19.75	-0.7%	25.8%	14.76	13.96	11.93	-2.91	8.95	12.45	8.89	2.24	20,698	1,048.00
LACOMERUBC	41.77	0.3%	18.8%	12.90	7.94	6.25	5.40	6.75	5.09	4.38	0.80	19,182	459.22
LALAB	13.87	3.1%	31.7%	27.54	7.64	13.97	9.24	7.97	11.31	8.90	1.74	34,341	2,475.93
LIVEPOLC-1	67.51	-0.2%	38.1%	25.46	10.39	16.86	11.45	9.80	13.58	9.61	0.86	90,612	1,342.20
MEGACPO	73.56	0.2%	29.1%	5.15	2.49	3.29	2.48	2.56	2.92	2.34	0.70	22,064	299.94
ORBIA*	41.37	1.0%	32.8%	24.63	5.18	11.83	-33.76	7.16	9.60	7.54	1.65	86,877	2,100.00
MFRISCOA-1	3.80	0.8%	23.7%	-1.48	7.83	23.36	-22.56	20.35	26.76	6.21	0.62	9,672	2,545.38
NEMAKA	6.57	-1.9%	23.0%	-29.79	3.07	4.90	1.67	5.83	5.64	4.23	0.52	20,230	3,079.13
OMAB	117.37	-0.6%	50.2%	28.65	25.10	15.32	10.48	17.35	12.35	8.82	4.44	46,217	393.77
PE&OLES*	296.59	-0.3%	46.1%	-16.49	12.91	13.08	6.10	9.18	9.69	6.98	1.67	117,887	397.48
PINFRA*	161.35	-0.2%	36.0%	18.32	13.46	14.46	9.48	9.68	11.68	8.30	1.34	61,333	380.12
BSMXB	21.08	-4.2%	49.9%	3.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.46	70,042	3,322.69
SIMECB	65.99	-0.3%	35.0%	39.38	22.67	9.19	4.89	4.99	7.17	2.68	0.95	32,844	497.71
SORIANAB	17.10	-2.3%	22.5%	9.49	4.73	11.49	7.80	5.11	9.33	7.26	0.47	30,778	1,799.88
TLEVISACPO	32.42	0.9%	44.3%	-40.57	3.92	9.98	5.77	5.74	8.53	6.63	1.19	83,446	2,573.89
VITROA	32.73	-0.8%	50.6%	5.82	3.49	2.73	-1.58	6.80	59.50	-244.08	0.54	15,827	483.57
VOLARA	21.12	-1.5%	55.9%	-4.75	10.03	-22.12	-104.34	10.09	3.47	1.71	-3.43	18,540	877.86
WALMEX*	53.25	0.7%	25.4%	29.00	18.25	19.34	16.27	12.58	15.53	13.45	5.56	929,820	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.

