

Reporte Diario

2 de julio 2021



Últimos datos

EUA: la nómina no agrícola registró un aumento de 850 mil empleos (est. 720 mil) mientras que la tasa de desempleo se ubicó en 5.9% (est. 5.6%) durante junio, la balanza comercial durante mayo registró un déficit de \$71.2 billones USD (est. déficit \$71.3 billones USD).

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, el gasto en construcción bajó 0.3 por ciento en mayo, pero creció 7.5 por ciento respecto al mismo mes de 2020, con caída anual de 7.1 en el rubro no residencial y aumento de 28.2 por ciento en el residencial. Por su parte, del 19 al 26 de junio, los reclamos del seguro de desempleo disminuyeron en 51 mil a 364 mil, el menor nivel desde el 14 de marzo de 2020.

En **México**, en enero-mayo de 2021, los principales balances en finanzas públicas resultaron mejor a lo programado, con un déficit público de 112.7 mil millones de pesos y un superávit primario de 74.3 mil mdp. Los Requerimientos Financieros del Sector Público fueron deficitarios en 214.5 mil mdp. Los ingresos totales aumentaron 6.7 por ciento en términos reales, sobre todo por el fuerte repunte en los ingresos petroleros por mayores precios del petróleo y aportaciones patrimoniales del gobierno a Pemex, los tributarios subieron 0.3 por ciento, resaltando la caída en el IEPS con -8.8 por ciento. Los ingresos no tributarios reportaron alza de 3.3 por ciento. El gasto público aumentó 4 por ciento real, debido al mayor gasto relacionado con la pandemia y subsidios, así como el impacto en los costos de combustibles para generar electricidad por el desabasto de gas natural en los primeros meses del año. Para este año, la meta oficial es un déficit público de 2.8 por ciento del PIB y equilibrio en la balanza primaria. La deuda pública como porcentaje del PIB se ubicó en 47.7 al cierre del año, cuando la meta es que no rebase 51 por ciento este año. Por otro lado, en mayo se recibieron 4,515 millones de dólares de remesas, 31 por ciento más que el monto de mayo de 2020, para acumular 19,178 millones de dólares en los primeros cinco meses del año, el monto más alto para dicho periodo en la historia.

Mercado de Capitales

Los mercados de capitales en Estados Unidos concluyeron la jornada con ganancias en los tres principales índices bursátiles, con el S&P 500 hilando 6 sesiones al alza y en máximos históricos. Las cifras positivas en la agenda económica de hoy impulsaron el avance de los sectores cíclicos. El PMI manufacturero superó las expectativas, mientras que las solicitudes de seguro por desempleo registraron su menor nivel desde el inicio de la pandemia. El sector energético se benefició tras la reunión de la OPEP+, los miembros dieron señales de que la oferta aumentará a un ritmo lento mientras que aplazaron la decisión sobre las cuotas de producción para agosto a el día viernes. En México, el mercado de capitales cortó una racha de 4 sesiones a la baja. En medio de movimientos mixtos entre los componentes, el alza en la cotización de Banorte ayudó al índice a mantenerse en terreno positivo.

El mercado de futuros estadounidense anticipa una apertura positiva en el mercado de capitales. Los futuros de los tres principales índices bursátiles cotizan al alza tras la publicación de la nómina no agrícola para junio. El dato superó las expectativas del mercado, confirmando la estimación de la encuesta ADP publicada el miércoles.

Mercado de Dinero

La encuesta mensual de Banco de México a especialistas en economía del sector privado, anticipa que a fines de 2021 la tasa se ubicará en 4.75 y al cierre de 2022 en 5.25, con perspectiva de que siga aumentando durante 2023. En otras palabras, inicia un ciclo de alzas en la tasa de fondeo. Adicionalmente, se anticipa que la inflación general cerrará este año en un nivel cercano a 5.6 por ciento; la expectativa hace un mes era 5 por ciento. Influyeron las cifras recientes (6.02 por ciento en la primera quincena de junio).

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	34,634	34,503	0.38%	13.16%
Nasdaq	14,522	14,504	0.13%	12.68%
S&P	4,320	4,298	0.52%	15.01%
FTSE-100	7,125	7,037	1.25%	10.29%
Nikkei-225	28,707	28,792	-0.29%	4.60%
Bovespa	125,666	126,802	-0.90%	5.59%
Merval	62,060	62,372	-0.50%	21.15%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,658	3,665	-0.19%	15.26%
IPC	2,516	2,521	-0.19%	13.93%
FTSE-100	9,803	9,735	0.70%	11.03%
Nikkei-225	257	259	-0.70%	-3.16%
Bovespa	24,886	25,511	-2.45%	8.59%
Merval	648	652	-0.56%	6.37%
T-Bills 3 meses	0.05%	0.05%	0.0001	-0.0003
T-Bonds 10 años	1.46%	1.47%	0.0000	0.0055
T-Bonds 30 años	2.07%	2.09%	-0.0002	0.0042
Fed Funds	0.07%	0.07%	0.0000	-0.0003

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	73,476	73,372	0.14%	14.41%
Mínimo	72,861	72,718	0.20%	15.20%
Cierre	73,237	73,110	0.17%	15.66%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	50,542	50,470	0.14%	13.19%
Mínimo	50,119	50,020	0.20%	13.86%
Cierre	50,377	50,290	0.17%	14.32%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	29-06-21	4.30%	22-06-21	4.03%	0.27
CETES 91 días	29-06-21	4.40%	22-06-21	4.14%	0.26
CETES 182 días	29-06-21	4.82%	22-06-21	4.55%	0.27
CETES 364 días	29-06-21	5.48%	22-06-21	5.00%	0.48

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	01-07-21	4.20%	30-06-21	4.18%	0.02
TIEE 28 días	01-07-21	4.53%	30-06-21	4.53%	0.00



Reporte Diario

2 de julio 2021



Mercado Cambiario

La encuesta del Banco de México revela que el consenso de mercado anticipa que la paridad cambiaria cierre el 2021 y el 2022 en 20.35 y 21 pesos por dólar.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 19.93 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.03	19.91	0.60%	0.68%
24 hrs. (Venta)	20.01	19.94	0.36%	0.35%
48 hrs. (Venta)	20.02	19.95	0.36%	0.35%
US\$ / EURO	1.185	1.186	-0.08%	-3.03%
Yen Japonés / US\$	111.56	111.11	0.41%	8.02%
P. Argentino / US\$	95.76	95.70	0.06%	13.89%
Real / US\$	5.05	4.97	1.59%	-2.77%
Peso / Euro	23.72	23.65	0.28%	-2.69%

Noticias y comentarios de emisoras

BSMX: Fitch afirmó sus calificaciones de Banco Santander México (IDR) en escala internacional de riesgo emisor (IDR) de largo/corto plazo en moneda extranjera/local en 'BBB+' y 'F2', respectivamente y la calificación de viabilidad (VR) en 'bbb-'. La calificación de soporte (SR) también la afirmó en '2'. La perspectiva de la calificación es estable. Las IDR, calificaciones de deuda senior, calificaciones nacionales y SR de '2' reflejan la opinión de una fuerte capacidad y propensión de soporte de Banco Santander (Santander), en caso de ser necesario.

GFNORTE: Fitch afirmó sus calificaciones internacionales de riesgo emisor (IDR) de largo/corto plazo para la emisora y Banco Mercantil del Norte (Banorte) en 'BBB-' y 'F3', respectivamente. También afirmó sus calificaciones de viabilidad (VR) en 'bbb-'. La perspectiva es negativa. La afirmación de calificaciones refleja la resiliencia de su desempeño durante la crisis. Sin embargo, Fitch ve potencial a la baja en la facilidad para hacer negocios en México y lenta recuperación del PIB per cápita hacia niveles previos a la pandemia, que continuarán desafiados por la crisis sanitaria y la vacunación contra el coronavirus, lo que pesa en la evaluación del entorno operativo y en la perspectiva.

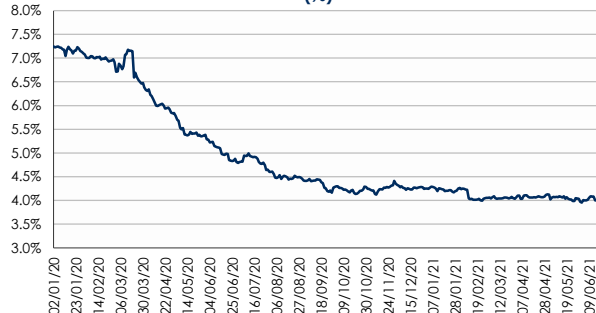
SPORT: informó la reapertura de sus 2 estudios LOAD: LOAD Polanco y LOAD Revolución. Con ello, ha reiniciado operaciones en el 100% de sus clubes (56 SW y 2 LOAD).

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,776.61	1,769.51	0.40%	-6.40%
Plata	26.02	26.10	-0.34%	-1.35%
Cobre	4.242	4.224	0.42%	19.37%
Mezcla mexicana	70.57	69.30	1.83%	57.91%
WTI	75.38	73.57	2.46%	55.84%

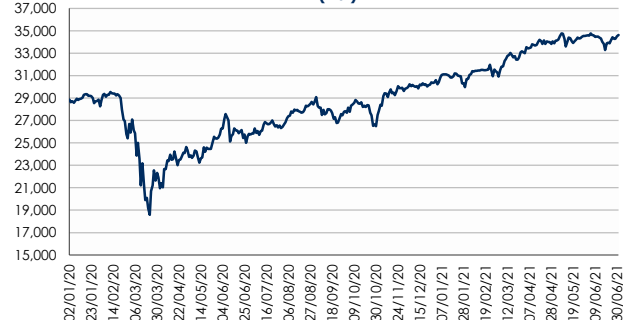
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

2 de julio 2021



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	73,236.51	0.2%	11.3%	22.38	10.50			9.71			2.54	7,123,826	
IPYC	50,376.89	0.2%	11.4%	26.87	10.50	0.00	0.00	8.37	8.27	6.58	3.06	7,123,826	
AC*	116.58	0.8%	17.7%	20.20	9.75	14.17	10.52	8.57	12.53	9.89	1.68	205,680	1,764.28
AEROMEX*	6.26	3.8%	30.9%	-0.10	-0.16	27.00	24.01	-5.79	6.93	-14.06	-0.11	4,326	691.13
ALFAA	15.15	1.3%	25.0%	21.39	5.98	5.90	1.84	7.34	7.56	5.74	1.94	76,585	5,055.11
ALPEKA	24.61	0.4%	26.0%	8.65	5.53	66.55	-281.22	6.13	8.01	6.02	1.27	52,128	2,118.16
ALSEA*	35.07	-1.1%	35.9%	-9.12	5.72	12.13	6.60	13.02	12.20	8.14	4.81	29,354	837.03
AMXL	14.89	-0.7%	22.2%	12.60	4.23	5.61	3.94	5.57	6.47	5.82	4.32	983,207	66,031.39
ARA*	4.55	-1.3%	28.0%	12.48	10.44	9.39	6.29	6.20	7.19	4.99	0.42	5,889	1,294.20
ASURB	369.84	0.5%	31.7%	107.41	34.49	16.63	11.34	34.22	14.31	9.46	3.19	110,952	300.00
AUTLANB	12.80	0.2%	15.0%	-10.03	3.13	7.92	-8.49	5.23	6.89	1.88	0.64	4,486	350.43
AXTELCPO	6.00	-0.2%	54.0%	-32.79	11.19	1.86	-8.17	7.17	5.59	3.99	5.30	17,183	2,863.82
AZTECACPO	0.67	4.0%	36.7%	5.23	-9.29	2.89	-36.34	5.48	7.45	4.33	1.39	1,450	2,163.97
BIMBOA	43.77	-0.3%	18.5%	15.07	6.60	14.39	9.82	6.33	11.31	8.53	2.18	198,443	4,533.76
BOLSAA	43.09	-1.9%	15.4%	18.06	14.98	22.39	-9.13	9.78	13.91	10.43	3.35	25,552	592.99
CEMEXCPO	16.75	-0.4%	38.4%	-12.65	50.52	8.98	-60.08	7.34	10.37	8.24	1.43	253,552	15,137.46
CHDRAUIB	31.85	-0.2%	17.2%	11.02	4.76	11.25	7.38	5.40	8.93	6.99	1.02	30,565	959.66
CUERVO*	52.57	0.2%	20.6%	33.80	28.42	25.92	20.36	22.32	18.80	15.31	3.39	192,093	3,654.04
ELEKTRA*	1,614.54	0.0%	5.8%	379.84	31.44	16.95	4.74	31.92	19.71	11.04	3.88	376,804	233.38
FEMSAUBD	168.70	0.3%	17.5%	-117.19	19.12	14.21	10.19	12.76	14.15	10.68	2.57	603,647	3,578.23
GAPB	211.68	-0.2%	25.1%	95.61	32.46	15.30	9.85	28.23	13.75	9.70	5.22	118,752	561.00
GCARSOA1	63.28	1.6%	31.2%	25.72	13.37	13.94	9.96	15.94	14.22	11.92	1.48	144,369	2,281.44
GENTERA*	11.81	0.3%	30.8%	-9.59	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.00	19,186	1,624.55
GFAMSAA	0.50	-1.0%	44.0%	-0.02	-0.02	8.37	1.66	-17.89	9.02	-45.51	-0.03	285	569.88
GFINBURO	19.52	-1.0%	21.7%	8.82	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.80	129,548	6,636.68
GFNORTEO	131.78	2.3%	34.3%	12.69	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.67	379,982	2,883.46
RA	112.72	-3.8%	30.8%	12.88	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.59	36,964	327.93
GMEXICOB	93.95	0.2%	35.0%	9.22	7.18	9.31	7.16	5.82	7.34	5.52	2.42	731,401	7,785.00
GMXT*	33.65	-0.1%	15.3%	24.37	10.73	9.50	7.78	9.46	8.66	6.99	2.56	137,985	4,100.59
GPH1	47.26	0.0%	45.3%	-12.10	31.00	14.49	8.11	32.39	12.17	6.53	0.82	17,856	377.83
GRUMAB	224.19	0.6%	15.1%	15.46	9.26	10.98	1.46	7.59	9.38	6.65	3.28	94,776	422.75
ICHB	169.87	0.8%	38.7%	18.22	11.22	12.20	-0.14	8.98	8.52	3.72	2.09	74,161	436.57
IDEALB-1	38.00	0.0%	51.5%	28.23	17.29	12.46	-92.77	21.70	24.36	19.92	2.92	114,006	3,000.15
IENOVA*	80.05	-0.9%	21.4%	10.90	9.54	n.d.	n.d.	13.03	17.46	11.93	1.14	122,799	1,534.02
KIMBERA	35.19	-0.5%	19.7%	17.62	13.35	13.08	8.48	9.33	12.48	10.06	41.20	108,555	3,084.83
KOFUBL	105.82	0.3%	15.3%	20.37	9.56	13.34	9.92	7.94	10.36	8.05	2.05	222,310	2,100.83
KUOB	46.94	-0.1%	9.3%	9.06	8.10	11.77	-6.18	8.35	8.50	5.69	1.52	21,422	456.37
LABB	20.11	-2.2%	28.3%	14.81	12.46	12.01	-2.43	8.58	12.26	8.71	2.14	21,075	1,048.00
LACOMERUBC	42.37	0.3%	34.6%	14.41	8.36	6.49	5.48	6.76	5.30	4.43	0.83	20,361	480.54
LALAB	16.38	0.0%	39.4%	54.36	8.05	13.46	8.62	7.81	11.04	8.55	2.44	40,556	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.23	1.7%	23.5%	195.02	19.30	16.75	11.39	17.46	13.55	9.62	1.13	121,106	1,342.20
MEGACPO	71.71	1.7%	16.0%	5.16	2.32	3.25	2.44	2.20	2.90	2.32	0.64	21,509	299.94
ORBIA*	54.60	4.7%	22.7%	21.37	5.79	11.55	-32.97	7.17	9.49	7.43	2.37	114,660	2,100.00
MFRISCOA-1	4.21	3.2%	23.6%	-7.36	-14.84	22.24	-22.55	20.35	26.56	6.57	0.90	10,716	2,545.38
NEMAKA	7.42	6.2%	30.5%	116.57	3.15	4.67	1.54	4.62	5.56	4.18	0.62	22,847	3,079.13
OMAB	129.60	-0.6%	21.2%	93.98	42.71	16.23	9.82	31.37	12.93	8.46	4.61	51,033	393.77
PE&OLES*	276.14	0.4%	28.0%	22.71	5.25	12.93	6.01	4.92	9.59	6.86	1.48	109,759	397.48
PINFRA*	160.46	0.6%	15.3%	22.62	12.30	14.40	9.50	9.96	11.60	8.29	1.29	60,995	380.12
BSMXB	25.34	1.1%	19.1%	4.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.53	84,197	3,322.69
SIMECB	190.98	0.5%	55.0%	25.78	14.70	9.47	4.73	10.53	7.14	2.74	2.67	95,053	497.71
SORIANAB	18.08	-0.6%	16.5%	8.24	4.65	11.18	7.32	5.02	9.13	6.91	0.48	32,542	1,799.88
TLEVISACPO	57.36	0.6%	30.3%	18.06	7.56	9.77	5.55	7.39	8.43	6.50	2.00	147,639	2,573.89
VITROA	25.00	0.6%	14.6%	-5.22	4.56	2.77	-1.44	7.99	57.02	-239.59	0.45	12,089	483.57
VOLARA	39.40	3.2%	31.8%	-9.79	-187.98	-24.05	-107.06	18.71	4.24	0.94	29.97	34,588	877.86
WALMEX*	64.18	-1.4%	19.2%	33.45	21.56	19.42	16.39	14.79	15.48	13.43	7.30	1,120,673	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.

