

Reporte Diario

9 de julio 2021



Últimos datos

EUA: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, del 26 de junio al 3 de julio, los reclamos del seguro de desempleo se mantuvieron virtualmente sin cambios en 373 mil. En su promedio móvil de 4 semanas se colocan en 394.5 mil, su menor nivel desde que estalló la pandemia, reflejando la recuperación del mercado laboral.

En **México**, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) repuntó en 0.53% en junio, en línea con la expectativa de mercado en 0.52% y ligeramente por debajo de nuestro pronóstico en 0.55%. En términos anuales la inflación general se colocó en 5.88% en el sexto mes del año. Los genéricos con mayor incidencia al alza durante junio fueron el jitomate, el gas doméstico L.P., las loncherías, fondas, torterías y taquerías y el gas L.P. Por su parte, la inflación subyacente, es decir la que excluye los precios más volátiles (energéticos, agropecuarios y las tarifas públicas) y explica el 75% del INPC, resultó en 0.57% para el sexto mes del año, en línea con el pronóstico de VALMEX en 0.57% y marginalmente por encima del consenso de mercado en 0.56%. La inflación subyacente anual de junio fue a 4.58%.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	34,422	34,682	-0.75%	12.47%
Nasdaq	14,560	14,665	-0.72%	12.97%
S&P	4,321	4,358	-0.86%	15.04%
FTSE-100	7,031	7,151	-1.68%	8.82%
Nikkei-225	28,118	28,367	-0.88%	2.46%
Bovespa	125,428	127,019	-1.25%	5.39%
Merval	62,372	63,383	-1.60%	21.76%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,604	3,647	-1.19%	13.53%
IPC	2,479	2,508	-1.19%	12.21%
FTSE-100	9,692	9,868	-1.78%	9.78%
Nikkei-225	256	256	-0.11%	-3.59%
Bovespa	23,875	24,287	-1.70%	4.18%
Merval	650	661	-1.64%	6.66%
T-Bills 3 meses	0.05%	0.05%	0.0000	-0.0003
T-Bonds 10 años	1.29%	1.32%	-0.0003	0.0038
T-Bonds 30 años	1.92%	1.94%	-0.0002	0.0028
Fed Funds	0.11%	0.11%	0.0000	0.0001

Mercado de Capitales

Los mercados de capitales en Estados Unidos concluyeron la jornada con pérdidas en los tres principales índices bursátiles en medio de una sesión altamente volátil. El S&P 500 lideró la baja desde la apertura pero aligeró las pérdidas hacia el cierre. La sesión se caracterizó por mayor nerviosismo ante el avance en los contagios de la variante Delta y un menor ritmo en la recuperación global. Respecto a la agenda económica, las solicitudes por seguro por desempleo superaron al consenso y registraron un alza tras dos semanas a la baja. En México, el mercado de capitales cerró a la baja alineado a sus pares internacionales. Banorte y Televisa encabezaron las pérdidas del índice.

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 apuntando a un rebote tras las pérdidas de ayer. La sesión podría ser de movimientos laterales ante la falta de datos económicos y de cara a los reportes corporativos de los principales bancos estadounidenses la siguiente semana.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	72,772	73,014	-0.33%	13.31%
Mínimo	71,758	72,343	-0.81%	13.45%
Cierre	72,071	72,772	-0.96%	13.82%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	49,792	50,219	-0.85%	11.51%
Mínimo	49,355	49,758	-0.81%	12.13%
Cierre	49,571	50,053	-0.96%	12.49%

Mercado de Dinero

En la Minuta 85 de la Junta de Gobierno del Banco de México se resalta la división de opiniones entre los miembros respecto al manejo que debería seguir la política monetaria en los próximos meses. Esta minuta es con motivo de la decisión de política monetaria del pasado 24 de junio, fecha en que la Junta sorprendió a los mercados con un alza en 25 puntos base en la tasa de fondeo. La decisión fue dividida, pues tres miembros, Irene Espinoza, Alejandro Díaz de León y Jonathan Health, votaron por elevar la tasa de 4.0% a 4.25%, mientras que los otros dos, Galia Borja y Gerardo Esquivel, por mantenerla. En nuestra opinión, la elevada inflación y la mayoría hawkish de la Junta de Gobierno soporta nuestra expectativa de más incrementos en la tasa de fondeo para los próximos anuncios de política monetaria. El siguiente está programado para el 12 de agosto y esperamos un alza en 25 pb para llevar la tasa de fondeo a 4.5%.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	06-07-21	4.30%	29-06-21	4.30%	0.00
CETES 91 días	06-07-21	4.53%	29-06-21	4.40%	0.13
CETES 182 días	06-07-21	5.02%	29-06-21	4.82%	0.20
CETES 364 días	06-07-21	5.35%	29-06-21	5.48%	-0.13

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	08-07-21	4.24%	07-07-21	4.22%	0.02
TIIIE 28 días	08-07-21	4.52%	07-07-21	4.52%	0.00



Reporte Diario

9 de julio 2021



Mercado Cambiario

Las menores tasas de interés en Estados Unidos, sobre todo las tasas largas, eliminan la presión sobre el tipo de cambio en el corto plazo. Sin embargo, no debemos descartar un regreso de las tasas si la inflación resulta ser más duradera de lo que se anticipa y a su vez provocar presión a la depreciación del tipo de cambio.

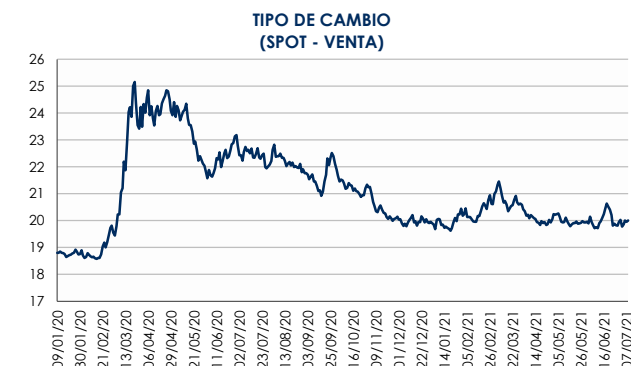
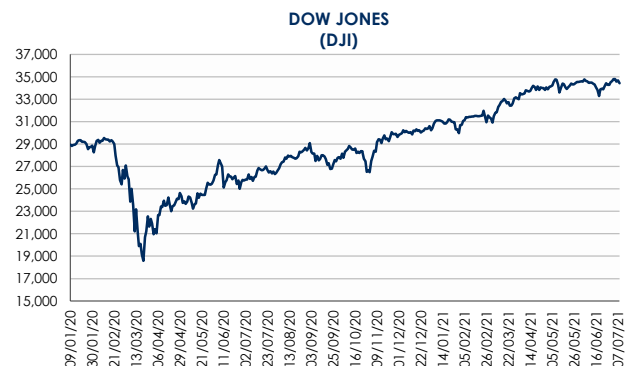
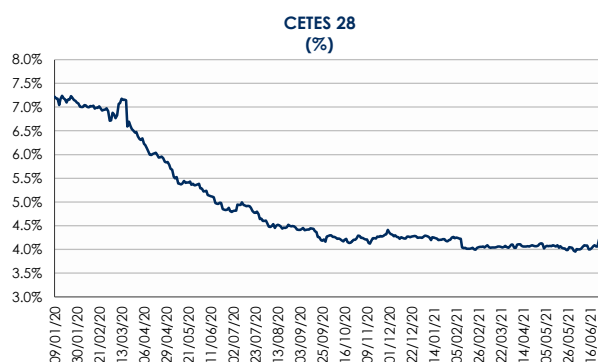
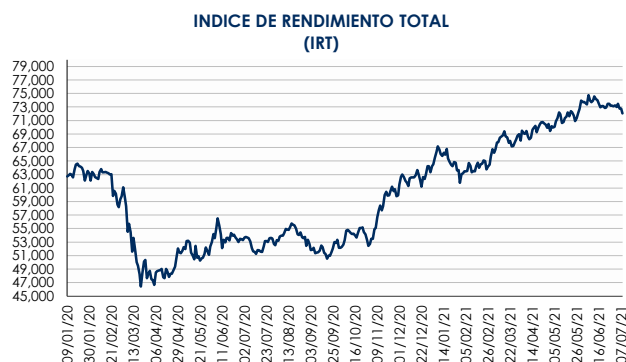
El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	19.97	19.99	-0.11%	0.37%
24 hrs. (Venta)	19.99	19.95	0.23%	0.26%
48 hrs. (Venta)	20.00	19.95	0.23%	0.25%
US\$ / EURO	1.184	1.179	0.45%	-3.07%
Yen Japonés / US\$	109.76	110.61	-0.77%	6.27%
P. Argentino / US\$	95.98	95.94	0.04%	14.15%
Real / US\$	5.25	5.23	0.45%	1.16%
Peso / Euro	23.69	23.53	0.68%	-2.83%

Noicias y comentarios de emisoras

DIVIDENDOS: GRUMA.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,802.08	1,803.46	-0.08%	-5.06%
Plata	25.91	26.12	-0.79%	-1.74%
Cobre	4.274	4.210	1.52%	20.27%
Mezcla mexicana	68.53	68.13	0.59%	53.35%
WTI	73.03	72.27	1.05%	50.98%



Múltiplos

9 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	72,071.21	-1.0%	11.0%	22.10	10.36			9.61			2.51	7,042,570	
IPYC	49,570.87	-1.0%	11.0%	26.52	10.36	0.00	0.00	8.30	8.27	6.58	3.02	7,042,570	
AC*	117.95	0.7%	16.3%	20.44	9.86	14.16	10.51	8.66	12.52	9.88	1.70	208,097	1,764.28
AEROMEX*	6.38	-1.4%	38.8%	-0.10	-0.16	26.94	23.94	-5.80	6.91	-14.07	-0.12	4,409	691.13
ALFAA	14.88	-1.9%	25.9%	21.01	5.88	5.90	1.84	7.27	7.56	5.74	1.91	75,220	5,055.11
ALPEKA	24.79	1.3%	22.8%	8.71	5.57	66.40	-280.97	6.16	8.01	6.01	1.28	52,509	2,118.16
ALSEA*	36.89	-0.1%	37.6%	-9.59	6.02	12.12	6.59	13.29	12.20	8.15	5.06	30,878	837.03
AMXL	14.69	-0.3%	22.3%	12.43	4.17	5.61	3.94	5.52	6.47	5.81	4.26	970,001	66,031.39
ARA*	4.42	-0.5%	20.2%	12.12	10.14	9.39	6.30	5.98	7.19	4.99	0.41	5,720	1,294.20
ASURB	373.75	-0.8%	28.5%	108.54	34.85	16.66	11.32	34.56	14.34	9.43	3.22	112,125	300.00
AUTLANB	12.70	-0.5%	14.4%	-9.96	3.11	7.91	-8.49	5.21	6.88	1.88	0.63	4,450	350.43
AXTELCPO	5.86	-0.3%	52.1%	-32.03	10.93	1.88	-8.15	7.07	5.59	3.99	5.17	16,782	2,863.82
AZTECACPO	0.80	2.3%	54.2%	6.25	-11.10	2.87	-36.33	5.61	7.45	4.33	1.66	1,731	2,163.97
BIMBOA	44.36	-1.8%	18.1%	15.28	6.69	14.38	9.80	6.39	11.30	8.52	2.21	201,118	4,533.76
BOLSAA	42.25	-0.5%	16.0%	17.71	14.69	22.38	-9.12	9.55	13.91	10.42	3.29	25,054	592.99
CEMEXCPO	16.28	-1.8%	37.1%	-12.30	49.10	9.05	-59.98	7.22	10.37	8.23	1.39	246,438	15,137.46
CHDRAUIB	31.25	-0.8%	15.0%	10.81	4.67	11.24	7.36	5.35	8.93	6.98	1.00	29,989	959.66
CUERVO*	52.65	-0.2%	20.1%	33.85	28.46	25.93	20.39	22.35	18.82	15.32	3.40	192,385	3,654.04
ELEKTRA*	1,611.40	0.1%	6.1%	379.10	31.38	16.97	4.76	31.87	19.73	11.06	3.87	376,072	233.38
FEMSAUBD	167.10	-1.6%	16.8%	-116.08	18.94	14.21	10.19	12.65	14.15	10.68	2.54	597,922	3,578.23
GAPB	220.34	-0.3%	24.6%	99.53	33.79	15.33	9.84	29.30	13.78	9.68	5.43	123,611	561.00
GCARSOA1	62.49	-1.6%	29.2%	25.39	13.20	13.94	9.96	15.76	14.22	11.93	1.46	142,567	2,281.44
GENTERA*	11.74	-2.1%	30.5%	-9.53	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.00	19,072	1,624.55
GFAMSAA	0.51	1.0%	42.9%	-0.02	-0.02	8.36	1.64	-17.90	8.98	-45.52	-0.03	290	569.88
GFINBURO	19.68	-0.3%	21.3%	8.89	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.81	130,610	6,636.68
GFNORTEO	125.02	-3.3%	28.7%	12.04	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.59	360,490	2,883.46
RA	114.30	0.8%	32.8%	13.06	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.61	37,483	327.93
GMEXICOB	92.21	-1.6%	33.5%	9.05	7.05	9.30	7.16	5.72	7.34	5.52	2.37	717,855	7,785.00
GMXT*	32.28	-2.0%	16.8%	23.38	10.29	9.51	7.79	9.13	8.67	7.00	2.46	132,367	4,100.59
GPH1	47.26	0.0%	45.3%	-12.10	31.00	14.51	8.11	32.39	12.20	6.51	0.82	17,856	377.83
GRUMAB	220.04	0.0%	15.7%	15.18	9.09	10.98	1.47	7.48	9.37	6.65	3.22	93,022	422.75
ICHB	168.74	-0.3%	39.1%	18.10	11.14	12.19	-0.13	8.91	8.52	3.72	2.07	73,668	436.57
IDEALB-1	38.00	0.0%	51.5%	28.23	17.29	12.47	-92.67	21.70	24.35	19.92	2.92	114,006	3,000.15
IENOVA*	78.53	-1.5%	15.2%	10.70	9.36	n.d.	n.d.	12.88	17.44	11.92	1.12	120,467	1,534.02
KIMBERA	35.35	0.0%	19.3%	17.70	13.41	13.08	8.49	9.37	12.48	10.05	41.38	109,049	3,084.83
KOFUBL	104.39	-0.6%	15.0%	20.10	9.43	13.33	9.91	7.85	10.35	8.04	2.02	219,306	2,100.83
KUOB	46.50	-1.0%	9.8%	8.97	8.02	11.76	-6.17	8.30	8.50	5.70	1.50	21,221	456.37
LABB	21.03	2.4%	28.6%	15.49	13.03	12.01	-2.42	8.91	12.25	8.70	2.24	22,039	1,048.00
LACOMERUBC	40.81	-2.9%	37.0%	13.88	8.05	6.49	5.48	6.49	5.30	4.44	0.80	19,611	480.54
LALAB	16.43	0.4%	11.7%	54.53	8.07	13.44	8.60	7.83	11.04	8.54	2.45	40,680	2,475.93
LIVEPOLC-1	88.49	-1.5%	22.2%	191.26	18.93	16.76	11.39	17.19	13.56	9.63	1.11	118,771	1,342.20
MEGACPO	70.85	1.3%	13.9%	5.10	2.29	3.25	2.44	2.18	2.89	2.32	0.63	21,251	299.94
ORBIA*	52.98	-1.8%	22.6%	20.73	5.61	11.54	-32.95	7.03	9.49	7.43	2.30	111,258	2,100.00
MFRISCOA-1	4.10	0.0%	24.0%	-7.17	-14.45	22.16	-22.61	20.18	26.54	6.58	0.87	10,436	2,545.38
NEMAKA	7.32	-3.3%	35.6%	115.00	3.11	4.66	1.54	4.59	5.55	4.18	0.61	22,539	3,079.13
OMAB	131.83	-0.1%	17.9%	95.60	43.44	16.27	9.77	31.90	12.96	8.43	4.69	51,911	393.77
PE&OLES*	279.59	0.5%	24.7%	22.99	5.31	12.92	6.00	4.97	9.58	6.84	1.49	111,130	397.48
PINFRA*	156.53	-0.4%	13.3%	22.06	12.00	14.40	9.50	9.67	11.60	8.29	1.26	59,501	380.12
BSMXB	24.11	-0.8%	20.3%	4.45	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.50	80,110	3,322.69
SIMECB	164.33	-7.2%	61.4%	22.18	12.65	9.48	4.74	8.92	7.15	2.75	2.29	81,789	497.71
SORIANAB	18.04	-0.1%	15.3%	8.23	4.64	11.17	7.30	5.01	9.12	6.90	0.47	32,470	1,799.88
TLEVISACPO	52.64	-2.5%	37.6%	15.72	6.44	9.77	5.54	6.77	8.42	6.50	1.80	135,490	2,573.89
VITROA	24.81	-0.3%	12.5%	-5.18	4.53	2.77	-1.43	7.95	56.94	-239.43	0.45	11,997	483.57
VOLARA	43.40	2.9%	30.5%	-10.78	-207.06	-24.53	-107.92	19.66	4.28	0.90	33.01	38,099	877.86
WALMEX*	63.91	1.1%	20.3%	33.31	21.46	19.42	16.40	14.73	15.48	13.43	7.27	1,115,958	17,461.40



Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

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.

