

Reporte Diario

20 de julio 2021



Últimos datos

EUA: durante junio los inicios de casas registraron una variación de 6.3% para ubicarse en 1.643 millones (est. 1.590 millones) mientras que los permisos de construcción tuvieron una variación de -5.1%, para alcanzar un nivel de 1.598 millones (est. 1.696 millones).

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, conforme al Indicador Oportuno de Actividad Económica (IOAE), la economía creció 14.7 por ciento en junio de 2021, después de crecer 24.5 en mayo y 21.4 en abril, según cifras ajustadas por estacionalidad y en términos anuales. Estas tres altas cifras reflejan claramente el efecto base de comparación asociado con la pandemia. De acuerdo con ellas, el crecimiento económico en el segundo trimestre del año fue 20.2 por ciento, comparado con una caída de 3.6 por ciento en el primer trimestre del año.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	33,962	34,688	-2.09%	10.96%
Nasdaq	14,275	14,427	-1.06%	10.76%
S&P	4,258	4,327	-1.59%	13.38%
FTSE-100	6,844	7,008	-2.34%	5.94%
Nikkei-225	27,653	28,003	-1.25%	0.76%
Bovespa	124,395	125,929	-1.22%	4.52%
Merval	62,133	63,186	-1.67%	21.29%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,566	3,680	-3.10%	12.34%
IPC	2,448	2,526	-3.10%	10.82%
FTSE-100	9,359	9,645	-2.96%	6.00%
Nikkei-225	253	255	-0.75%	-4.95%
Bovespa	23,706	24,621	-3.72%	3.44%
Merval	645	657	-1.76%	5.90%
T-Bills 3 meses	0.04%	0.05%	-0.0001	-0.0004
T-Bonds 10 años	1.19%	1.29%	-0.0010	0.0028
T-Bonds 30 años	1.82%	1.92%	-0.0010	0.0018
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. El S&P 500 y el Nasdaq registraron su mayor retroceso desde mayo mientras que el Dow Jones marcó su peor sesión del año. La propagación de la variable Delta a nivel global disminuyó el apetito por riesgo en los mercados ante la posibilidad de nuevas restricciones de movilidad y un consecuente efecto negativo en el ritmo de la recuperación económica. En México, el mercado de capitales cerró la sesión alineado a los mercados internacionales y registró su mayor caída en el año.

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 la importante caída registrada en la sesión anterior. Tras el ajuste, la atención de los mercados parece enfocarse en las expectativas positivas de los reportes corporativos del segundo trimestre.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	73,042	73,227	-0.25%	13.73%
Mínimo	70,785	72,506	-2.37%	11.91%
Cierre	71,510	73,042	-2.10%	12.93%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	49,961	50,244	-0.56%	11.89%
Mínimo	48,598	49,780	-2.37%	10.41%
Cierre	49,096	50,148	-2.10%	11.41%

Mercado de Dinero

Nuestra expectativa de inflación para el cierre de 2021 se ubica en 5.7%, ligeramente por arriba del consenso de mercado en 5.6%. Hacia adelante, hay riesgos al alza para la inflación a considerar: 1) las sequías en gran parte del país continúan; 2) la reactivación y reapertura económica continúa, pese a los repuntes de covid; 3) la inflación en Estados Unidos está repuntando y esto puede provocar también presiones en México por la importaciones de algunas mercancías; 4) en noviembre es muy probable que se registre un efecto base por "El Buen Fin" del año pasado (duró 8 días más de lo normal y con descuentos más agresivos que en ediciones previas).

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	13-07-21	4.30%	06-07-21	4.30%	0.00
CETES 91 días	13-07-21	4.59%	06-07-21	4.53%	0.06
CETES 182 días	13-07-21	5.13%	06-07-21	5.02%	0.11
CETES 364 días	13-07-21	5.50%	06-07-21	5.35%	0.15

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	19-07-21	4.21%	16-07-21	4.23%	-0.02
TIE 28 días	19-07-21	4.52%	16-07-21	4.52%	0.00



Reporte Diario

20 de julio 2021



Mercado Cambiario

El día de ayer los mercados mostraron nerviosismo ante los aumentos en los casos de Covid19 por la variante *delta*, generando la búsqueda de activos seguros y depreciación generalizada en monedas de países emergentes. México no fue la excepción, pues el peso se depreció en casi 1%. El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.00	19.84	0.78%	0.53%
24 hrs. (Venta)	20.05	19.84	1.04%	0.54%
48 hrs. (Venta)	20.06	19.85	1.03%	0.53%
US\$ / EURO	1.180	1.180	-0.04%	-3.43%
Yen Japonés / US\$	109.48	110.03	-0.50%	6.00%
P. Argentino / US\$	96.30	96.21	0.09%	14.53%
Real / US\$	5.25	5.11	2.60%	1.04%
Peso / Euro	23.66	23.43	0.99%	-2.92%

Noticias y comentarios de emisoras

AC: Fitch ratificó en 'AAA(mex)' sus calificaciones en escala nacional de largo plazo y de su subsidiaria AC Bebidas y sus calificaciones internacionales de riesgo emisor de largo plazo en moneda extranjera/local en 'A'. La perspectiva de las calificaciones es estable. Dicha ratificación es reflejo de su estructura de capital resiliente y resultados operativos a pesar de los desafíos asociados a los cierres y restricciones de movilidad social provocados por la pandemia.

NEMAK: resultados 2T21 - Ventas: 109%, EBITDA: 424%, Ut. Neta: 130%.

PAPPEL: informó que Enverlit comunicó los resultados de la Oferta Pública de Adquisición de acciones representativas de su capital social con fines de desliste: adquirió 6,716,735 acciones que representan 2.32% de su capital social y que sumado a las acciones de las que es titular, representan 99.73% de su capital social. PAPPEL está en proceso de cancelar el registro de sus acciones en el RNV y su listado en la BMV, lo cual espera concluir en los próximos días.

TLEvisa: anunció diversos cambios en su equipo directivo entre los que destaca que Leopoldo Gómez (jefe de Noticieros Televisa) estará dejando dicho cargo para convertirse en Presidente de Univision Noticias y liderar dicha división. Daniel Badía ha sido nombrado jefe de Noticieros Televisa después de la partida de Leopoldo Gómez.

VINTE: resultados 2T21 - Ventas: 9.5%, EBITDA: 6.2%, Ut. Neta: 5.8%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,811.92	1,810.84	0.06%	-4.54%
Plata	25.16	25.62	-1.80%	-4.60%
Cobre	4.260	4.287	-0.64%	19.88%
Mezcla mexicana	63.13	67.88	-7.00%	41.26%
WTI	66.50	71.81	-7.39%	37.48%

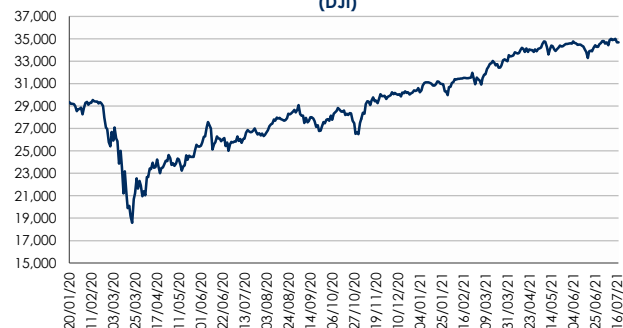
INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



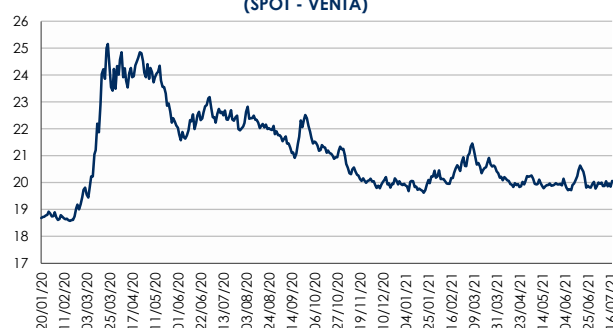
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

20 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	71,510.42	-2.1%	11.5%	20.51	10.34			9.48			2.49	7,028,313	
IPYC	49,096.46	-2.1%	11.3%	24.28	10.34	0.00	0.00	8.21	8.27	6.58	2.99	7,028,313	
AC*	119.00	-2.4%	13.2%	19.12	9.65	14.15	10.49	8.43	12.51	9.86	1.80	209,950	1,764.28
AEROMEX*	6.49	-4.7%	43.3%	-0.10	-0.16	26.85	23.84	-5.81	6.87	-14.09	-0.12	4,485	691.13
ALFAA	14.76	-2.5%	24.3%	20.84	5.83	5.90	1.85	7.24	7.56	5.74	1.89	74,613	5,055.11
ALPEKA	25.11	-0.4%	28.1%	8.82	5.65	66.20	-280.61	6.22	8.00	6.01	1.29	53,187	2,118.16
ALSEA*	35.37	-2.5%	30.7%	-9.20	5.77	12.11	6.57	13.06	12.20	8.15	4.85	29,606	837.03
AMXL	15.75	-1.8%	25.3%	10.32	4.48	5.61	3.93	5.51	6.47	5.81	4.11	1,039,994	66,031.39
ARA*	4.33	-0.5%	19.9%	11.87	9.94	9.39	6.30	5.83	7.19	4.99	0.40	5,604	1,294.20
ASURB	353.43	-2.6%	27.6%	102.64	32.96	16.70	11.31	32.79	14.38	9.39	3.05	106,029	300.00
AUTLANB	12.21	-1.1%	18.9%	-9.57	2.99	7.90	-8.48	5.08	6.88	1.88	0.61	4,279	350.43
AXTELCPO	5.06	-7.3%	55.5%	-27.65	9.44	1.90	-8.13	6.52	5.59	3.99	4.47	14,491	2,863.82
AZTECACPO	0.78	-3.5%	62.9%	6.06	-10.76	2.84	-36.32	5.58	7.45	4.33	1.61	1,679	2,163.97
BIMBOA	44.84	-0.1%	21.1%	15.44	6.76	14.37	9.77	6.44	11.29	8.50	2.24	203,294	4,533.76
BOLSAA	40.87	-3.9%	18.2%	17.13	14.21	22.36	-9.10	9.18	13.90	10.41	3.18	24,235	592.99
CEMEXCPO	15.37	-2.2%	33.0%	-11.61	46.36	9.13	-59.84	6.97	10.36	8.22	1.31	232,663	15,137.46
CHDRAUIB	30.70	-0.4%	13.9%	10.62	4.59	11.22	7.33	5.30	8.92	6.97	0.98	29,462	959.66
CUERVO*	50.98	-3.2%	19.5%	32.78	27.56	25.95	20.43	21.66	18.84	15.34	3.29	186,283	3,654.04
ELEKTRA*	1,612.38	0.3%	5.8%	379.33	31.40	17.01	4.79	31.89	19.76	11.07	3.87	376,300	233.38
FEMSAUBD	166.14	-2.6%	15.2%	-115.41	18.83	14.23	10.20	12.59	14.15	10.68	2.53	594,487	3,578.23
GAPB	213.07	-0.8%	21.6%	96.24	32.68	15.37	9.82	28.40	13.81	9.66	5.25	119,532	561.00
GCARSOA1	61.29	-3.6%	28.4%	24.91	12.95	13.94	9.97	15.49	14.23	11.93	1.43	139,829	2,281.44
GENTERA*	11.68	-3.3%	30.0%	-9.48	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.99	18,975	1,624.55
GFAMSAA	0.50	-2.9%	43.0%	-0.02	-0.02	8.34	1.62	-17.89	8.92	-45.53	-0.03	285	569.88
GFINBURO	19.16	-3.1%	17.5%	8.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.79	127,159	6,636.68
GFNORTEO	123.18	-2.9%	22.3%	11.87	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.56	355,184	2,883.46
RA	109.82	-1.2%	26.9%	12.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.55	36,013	327.93
GMEXICOB	90.50	-2.3%	34.1%	8.88	6.92	9.30	7.15	5.62	7.34	5.51	2.33	704,543	7,785.00
GMXT*	32.93	-0.6%	16.4%	23.85	10.50	9.52	7.80	9.29	8.67	7.01	2.51	135,033	4,100.59
GPH1	47.26	0.0%	45.3%	-12.10	31.00	14.55	8.10	32.39	12.24	6.48	0.82	17,856	377.83
GRUMAB	218.05	-1.4%	16.5%	15.04	9.01	10.97	1.47	7.43	9.37	6.64	3.19	92,180	422.75
ICHB	169.00	2.5%	41.5%	12.40	8.48	12.19	-0.13	6.38	8.52	3.72	1.95	73,781	436.57
IDEALB-1	38.00	0.0%	51.5%	28.23	17.29	12.48	-92.55	21.70	24.35	19.91	2.92	114,006	3,000.15
IENOVA*	77.80	1.0%	14.7%	10.60	9.27	n.d.	n.d.	12.81	17.43	11.91	1.11	119,347	1,534.02
KIMBERA	32.26	-2.8%	17.5%	16.16	12.24	13.08	8.49	8.64	12.47	10.04	37.77	99,517	3,084.83
KOFUBL	105.46	-0.6%	13.3%	20.31	9.53	13.32	9.90	7.92	10.35	8.04	2.04	221,554	2,100.83
KUOB	46.49	0.0%	11.4%	8.97	8.02	11.76	-6.16	8.30	8.49	5.70	1.50	21,216	456.37
LABB	20.35	-1.8%	28.5%	14.99	12.60	12.02	-2.40	8.67	12.24	8.69	2.16	21,327	1,048.00
LACOMERUBC	40.97	-1.4%	26.9%	13.93	8.09	6.50	5.49	6.52	5.31	4.44	0.80	19,688	480.54
LALAB	16.40	-0.6%	11.5%	54.43	8.06	13.42	8.58	7.82	11.02	8.53	2.45	40,605	2,475.93
LIVEPOLC-1	87.57	-3.3%	31.5%	189.27	18.73	16.76	11.40	17.05	13.57	9.63	1.10	117,536	1,342.20
MEGACPO	70.92	0.4%	12.1%	5.11	2.30	3.25	2.44	2.18	2.89	2.31	0.63	21,272	299.94
ORBIA*	51.94	-1.1%	23.7%	20.33	5.50	11.53	-32.91	6.94	9.48	7.42	2.26	109,074	2,100.00
MFRISCOA-1	4.66	3.1%	34.1%	-8.15	-16.43	22.05	-22.71	21.04	26.53	6.59	0.99	11,861	2,545.38
NEMAKA	6.94	-5.2%	38.5%	109.03	2.95	4.65	1.54	4.47	5.55	4.17	0.58	21,369	3,079.13
OMAB	116.68	-4.3%	23.3%	84.61	38.45	16.32	9.73	28.32	13.00	8.40	4.15	45,945	393.77
PE&OLES*	270.41	-2.0%	20.6%	22.24	5.14	12.90	5.98	4.84	9.57	6.83	1.44	107,481	397.48
PINFRA*	151.25	-1.4%	10.8%	21.32	11.60	14.39	9.50	9.28	11.60	8.28	1.22	57,494	380.12
BSMXB	23.49	-2.2%	22.7%	4.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.49	78,050	3,322.69
SIMECB	164.50	0.0%	61.5%	14.96	9.69	9.48	4.75	6.49	7.15	2.75	2.15	81,873	497.71
SORIANAB	17.60	-1.2%	11.7%	8.03	4.53	11.16	7.28	4.95	9.11	6.89	0.46	31,678	1,799.88
TLEVISACPO	51.54	-2.6%	31.9%	15.39	6.31	9.76	5.54	6.68	8.42	6.49	1.76	132,658	2,573.89
VITROA	25.10	0.0%	10.6%	-5.24	4.58	2.77	-1.43	8.01	56.83	-239.22	0.46	12,138	483.57
VOLARA	41.85	-6.9%	36.1%	-104.37	8.72	-25.01	-108.83	8.09	4.32	0.85	10.21	36,738	877.86
WALMEX*	64.44	-2.2%	21.8%	33.58	21.64	19.42	16.41	14.85	15.48	13.43	7.33	1,125,213	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.

