

Reporte Diario

23 de julio 2021



Últimos datos

EUA: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) aumentó 0.37 por ciento en la primera quincena de julio, superando nuestra expectativa y la de mercado de 0.26. Los precios con mayor incidencia de alza fueron los del gas doméstico LP y de Otros Servicios, en particular loncherías, restaurantes y paquetes turísticos. La inflación anual se ubicó en 5.75 por ciento, frente a 5.74 de la segunda quincena de junio. En la primera mitad de julio, los precios con mayor incidencia a la baja se concentraron en productos agrícolas y en la gasolina. Esto permitió que la inflación anual no subyacente mantuviera su trayectoria a la baja, al ubicarse en 9.24 por ciento, frente a 9.40 registrado en la quincena previa. Por su parte, la inflación subyacente, es decir aquella que excluye los precios más volátiles (agropecuarios, energéticos y tarifas públicas), la cual explica el 75 por ciento del INPC, resultó en 0.31 por ciento en la primera quincena de junio, lejos de la expectativa de mercado de 0.22, ocasionando un incremento en su variación anual de 4.58 a 4.64 por ciento, entre la segunda quincena de junio y la primera de julio, lo cual anticipa niveles de inflación general elevados por más tiempo, más allá de lo proyectado por el Banco de México, situación que fortalece nuestra expectativa de continuidad en los ajustes al alza en la tasa de fondeo. Con estas cifras, ajustamos nuestra estimación para la inflación general al cierre de este año de 5.68 a 5.84 por ciento.

En **Estados Unidos**, el indicador adelantado, diseñado para anticipar la trayectoria de la economía aumentó 0.7 por ciento en junio, después de crecer 1.2 en mayo y 1.3 en abril, lo cual sugiere que el fuerte crecimiento económico continuará en el corto plazo.

Mercado de Capitales

Los mercados de capitales en Estados Unidos ayer hilaron tres jornadas con ganancias en los tres principales índices bursátiles. El sector tecnológico lideró la sesión apoyado de la buena jornada de sus principales componentes: Apple, Microsoft, Amazon, Google y Facebook. Los sectores cíclicos tomaron una pausa tras hilar dos buenas jornadas tras la ola de ventas del lunes. En México, el mercado de capitales, al igual que sus pares internacionales, hiló tres jornadas al alza. Walmart y Grupo México lideraron el avance sumando más de punto y medio porcentual en la sesión.

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 extender las ganancias de la sesión previa. La atención se mantiene en los reportes corporativos, destacaron Twitter y American Express tras publicar resultados trimestrales positivos.

Mercado de Dinero

El BCE reiteró que, en línea con su nuevo objetivo simétrico de inflación: 2 por ciento en el mediano plazo, espera que las tasas de interés clave permanezcan en sus actuales niveles o debajo hasta que la inflación alcance 2 por ciento al final de su horizonte de proyección, esto es al menos hasta fines de 2023, en conjunción con la continuidad de compras de activos financieros, incluso a un mayor ritmo que lo registrado en los primeros meses de este año. Esto apunta al mantenimiento de tasas de interés negativas durante mucho tiempo.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	34,823	34,798	0.07%	13.78%
Nasdaq	14,685	14,632	0.36%	13.94%
S&P	4,367	4,359	0.20%	16.28%
FTSE-100	6,968	6,998	-0.43%	7.86%
Nikkei-225	27,548	27,548	0.00%	0.38%
Bovespa	126,147	125,929	0.17%	5.99%
Merval	65,675	65,832	-0.24%	28.21%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,636	3,610	0.72%	14.54%
IPC	2,496	2,478	0.72%	13.00%
FTSE-100	9,593	9,597	-0.05%	8.65%
Nikkei-225	250	250	0.10%	-5.91%
Bovespa	24,238	24,281	-0.18%	5.76%
Merval	681	683	-0.28%	11.82%
T-Bills 3 meses	0.05%	0.05%	0.0000	-0.0003
T-Bonds 10 años	1.28%	1.29%	-0.0001	0.0036
T-Bonds 30 años	1.91%	1.94%	-0.0002	0.0027
Fed Funds	0.10%	0.11%	-0.0001	0.0000

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	73,322	72,992	0.45%	14.17%
Mínimo	72,625	71,733	1.24%	14.82%
Cierre	73,177	72,878	0.41%	15.56%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	50,340	50,114	0.45%	12.74%
Mínimo	49,862	49,250	1.24%	13.28%
Cierre	50,241	50,035	0.41%	14.01%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	20-07-21	4.33%	13-07-21	4.30%	0.03
CETES 91 días	20-07-21	4.73%	13-07-21	4.59%	0.14
CETES 182 días	20-07-21	4.99%	13-07-21	5.13%	-0.14
CETES 364 días	20-07-21	5.43%	13-07-21	5.50%	-0.07

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	22-07-21	4.32%	21-07-21	4.27%	0.05
TIE 28 días	22-07-21	4.51%	21-07-21	4.51%	0.01



Reporte Diario

23 de julio 2021



Mercado Cambiario

Un elemento coyuntural que también influye en el nivel de tipo de cambio es la cotización del petróleo. Mayores precios del este se relacionan con una mayor recaudación petrolera y por lo ende mejores balances de finanzas públicas. Por el contrario un nivel bajo, dificulta cubrir los costos de extracción petrolera, mina las finanzas públicas y deteriora los balances fiscales. La perspectiva es que los precios del petróleo seguirán subiendo, pues la mayor demanda vs la limitada oferta presionan al alza las principales cotizaciones en los próximos meses. Sin embargo, no es el único factor que influye en la paridad cambiaria, también hay que considerar: las tasas en Estados Unidos, el dólar, las perspectivas crediticias del soberano y las cifras externas de la balanza de pagos. 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)	20.19	20.18	0.09%	1.51%
24 hrs. (Venta)	20.12	20.19	-0.32%	0.90%
48 hrs. (Venta)	20.13	20.19	-0.31%	0.89%
US\$ / EURO	1.177	1.179	-0.20%	-3.67%
Yen Japonés / US\$	110.18	110.29	-0.10%	6.68%
P. Argentino / US\$	96.40	96.36	0.04%	14.65%
Real / US\$	5.20	5.19	0.35%	0.21%
Peso / Euro	23.69	23.81	-0.50%	-2.81%

Noicias y comentarios de emisoras

ASUR: resultados 2T21 - Ventas: 139.3%, EBITDA: 4,789.3%, Ut. Neta: 336.7%.

ARA: resultados 2T21 - Ventas: 37.2%, EBITDA: 55.9%, Ut. Neta: 97.9%.

AZTECA: resultados 2T21 - Ventas: 60.5%, EBITDA: 376.1%, Ut. Neta: 140%.

GENEREA: resultados 2T21 - Ventas: 107.9%, Ut. Neta: 182.8%.

GFNORTE: resultados 2T21 - Ventas: 19.2%, Ut. Neta: 31.5%.

GISSA: resultados 2T21 - Ventas: 155.1%, EBITDA: 418.2%, Ut. Neta: 139%.

HERDEZ: resultados 2T21 - Ventas: -1.2%, EBITDA: -18.1%, Ut. Neta: -6%.

JAVER: resultados 2T21 - Ventas: 24.4%, EBITDA: 28.5%, Ut. Neta: 92.1%.

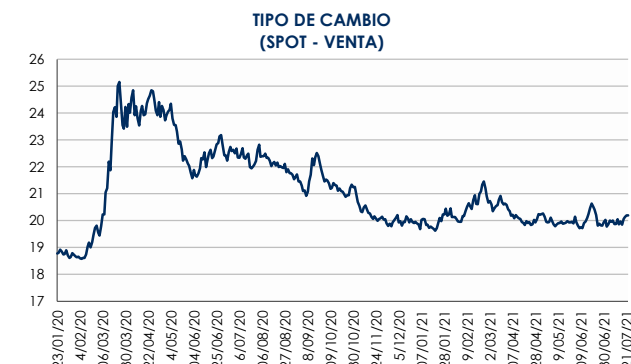
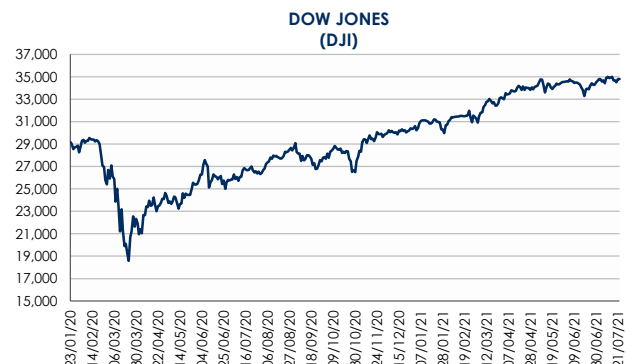
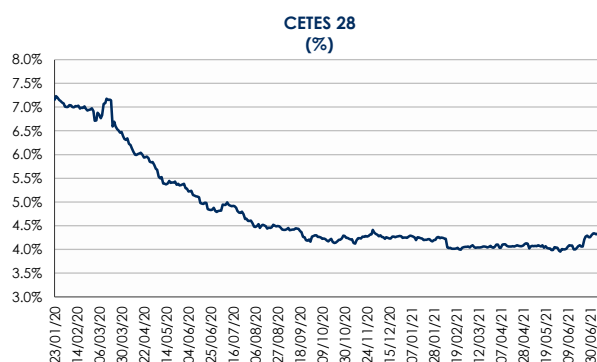
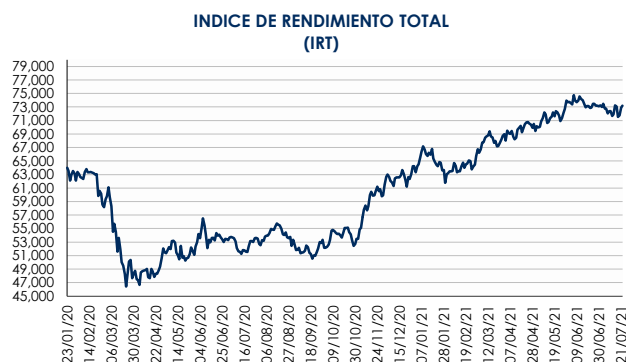
KIMBER: resultados 2T21 - Ventas: -5%, EBITDA: -18.4%, Ut. Neta: -23.6%.

MEGA: resultados 2T21 - Ventas: 11%, EBITDA: 10.7%, Ut. Neta: 8.6%.

UNIFIN: resultados 2T21 - Ventas: 85.2%, Ut. Neta: 28.7%

WALMEX: resultados 2T21 - Ventas: 3.3%, EBITDA: 15.3%, Ut. Neta: 487.5%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,805.98	1,803.32	0.15%	-4.85%
Plata	25.39	25.27	0.49%	-3.72%
Cobre	4.227	4.220	0.15%	18.94%
Mezcla mexicana	67.98	66.33	2.49%	52.11%
WTI	72.20	70.31	2.69%	49.27%



Múltiplos

23 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	73,176.74	0.4%	12.2%	20.61	10.45			9.58			2.53	7,152,783	
IPYC	50,240.50	0.4%	12.0%	24.23	10.45	0.00	0.00	8.29	8.27	6.58	3.04	7,152,783	
AC*	120.91	0.0%	14.8%	19.43	9.80	14.14	10.49	8.56	12.50	9.86	1.83	213,319	1,764.28
AEROMEX*	6.42	0.5%	46.0%	-0.23	-0.47	26.81	23.80	-21.80	6.84	-14.12	-0.11	4,437	691.13
ALFAA	15.38	1.5%	25.7%	10.15	4.89	5.90	1.85	6.54	7.56	5.74	1.86	77,748	5,055.11
ALPEKA	25.18	0.8%	27.8%	6.36	4.41	66.12	-280.46	5.41	8.00	6.01	1.23	53,335	2,118.16
ALSEA*	39.38	3.8%	30.1%	-10.24	6.43	12.10	6.56	13.67	12.20	8.15	5.40	32,962	837.03
AMXL	15.92	0.3%	24.0%	10.43	4.53	5.61	3.93	5.56	6.47	5.81	4.15	1,051,220	66,031.39
ARA*	4.47	-0.7%	21.6%	12.26	10.26	9.39	6.30	6.06	7.19	4.99	0.42	5,785	1,294.20
ASURB	360.77	0.3%	25.0%	104.77	33.64	16.72	11.30	33.43	14.40	9.38	3.11	108,231	300.00
AUTLANB	12.21	1.8%	18.6%	-11.66	2.88	7.90	-8.48	5.11	6.88	1.88	0.64	4,279	350.43
AXTELCPO	5.17	-0.8%	46.0%	-45.84	9.35	1.91	-8.12	6.49	5.59	3.99	4.09	14,806	2,863.82
AZTECACPO	0.82	-0.6%	63.4%	6.39	-11.35	2.82	-36.32	5.62	7.45	4.33	1.69	1,770	2,163.97
BIMBOA	44.79	0.8%	21.7%	15.42	6.75	14.36	9.76	6.43	11.28	8.49	2.23	203,067	4,533.76
BOLSAA	40.97	-0.3%	18.4%	17.33	14.49	22.35	-9.10	9.83	13.89	10.40	3.62	24,295	592.99
CEMEXCPO	16.32	-1.4%	36.7%	-12.33	49.22	9.17	-59.78	7.23	10.36	8.22	1.39	247,043	15,137.46
CHDRAUIB	31.54	0.5%	14.1%	10.92	4.71	11.21	7.32	5.37	8.91	6.96	1.01	30,268	959.66
CUERVO*	51.64	0.8%	19.8%	33.20	27.91	25.95	20.44	21.93	18.85	15.35	3.33	188,695	3,654.04
ELEKTRA*	1,615.74	0.5%	5.9%	380.13	31.47	17.02	4.80	31.94	19.77	11.08	3.88	377,084	233.38
FEMSAUBD	165.18	-1.3%	15.4%	-114.74	18.72	14.23	10.20	12.53	14.15	10.68	2.51	591,051	3,578.23
GAPB	219.67	0.5%	20.4%	99.22	33.69	15.39	9.81	29.22	13.82	9.65	5.41	123,235	561.00
GCARSOA1	62.08	0.9%	30.4%	25.23	13.12	13.94	9.97	15.67	14.23	11.93	1.45	141,632	2,281.44
GENTERA*	12.00	-0.8%	22.6%	-9.74	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.02	19,495	1,624.55
GFAMSAA	0.49	2.7%	41.8%	-0.02	-0.02	8.33	1.61	-17.89	8.89	-45.54	-0.03	280	569.88
GFINBURO	19.69	0.7%	16.8%	8.89	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.81	130,676	6,636.68
GFNORTEO	127.45	0.0%	20.6%	12.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.62	367,497	2,883.46
RA	115.73	1.6%	28.1%	13.23	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.63	37,951	327.93
GMEXICOB	94.21	1.6%	34.4%	9.25	7.20	9.30	7.15	5.83	7.34	5.51	2.42	733,425	7,785.00
GMXT*	31.97	4.0%	24.1%	19.75	9.68	9.52	7.80	8.43	8.67	7.01	2.47	131,096	4,100.59
GPH1	47.26	0.0%	45.3%	-12.10	31.00	14.57	8.10	32.39	12.26	6.47	0.82	17,856	377.83
GRUMAB	212.39	-0.8%	17.2%	15.20	9.04	10.97	1.47	7.25	9.37	6.64	3.20	89,788	422.75
ICHB	170.00	3.0%	42.7%	12.47	8.53	12.18	-0.12	6.42	8.51	3.72	1.97	74,218	436.57
IDEALB-1	38.00	0.0%	51.5%	28.23	17.29	12.49	-92.49	21.70	24.34	19.91	2.92	114,006	3,000.15
IENOVA*	78.63	-0.1%	12.6%	11.22	9.86	n.d.	n.d.	12.60	17.42	11.90	1.13	120,620	1,534.02
KIMBERA	32.68	1.4%	18.4%	16.37	12.40	13.08	8.49	8.74	12.46	10.03	38.26	100,812	3,084.83
KOFUBL	106.06	0.0%	13.3%	20.42	9.58	13.32	9.90	7.95	10.34	8.03	2.05	222,814	2,100.83
KUOB	46.50	0.0%	11.3%	7.16	6.40	11.75	-6.16	6.47	8.49	5.70	1.43	21,221	456.37
LABB	20.70	0.7%	26.4%	15.24	12.82	12.02	-2.39	8.79	12.24	8.69	2.20	21,694	1,048.00
LACOMERUBC	40.69	-0.6%	26.7%	14.46	8.10	6.51	5.49	6.39	5.32	4.44	0.79	19,553	480.54
LALAB	16.45	-0.2%	11.5%	54.60	8.08	13.41	8.57	7.83	11.02	8.52	2.45	40,729	2,475.93
LIVEPOLC-1	89.26	1.1%	31.2%	192.92	19.09	16.76	11.41	17.31	13.57	9.64	1.12	119,804	1,342.20
MEGACPO	69.08	1.1%	14.4%	4.97	2.24	3.25	2.44	2.13	2.89	2.31	0.62	20,720	299.94
ORBIA*	53.17	0.8%	24.1%	20.81	5.63	11.52	-32.90	7.04	9.48	7.42	2.31	111,657	2,100.00
MFRISCOA-1	4.42	-1.6%	35.4%	-7.73	-15.58	22.00	-22.75	20.67	26.52	6.59	0.94	11,251	2,545.38
NEMAKA	7.22	0.1%	38.5%	5.52	2.12	4.65	1.54	3.59	5.54	4.17	0.61	22,231	3,079.13
OMAB	118.07	0.1%	23.0%	85.62	38.91	16.34	9.72	28.65	13.01	8.39	4.20	46,493	393.77
PE&OLES*	278.24	1.5%	21.1%	22.88	5.29	12.89	5.97	4.95	9.57	6.82	1.49	110,594	397.48
PINFRA*	150.63	-0.8%	11.0%	21.23	11.55	14.39	9.50	9.24	11.59	8.28	1.22	57,258	380.12
BSMXB	23.53	-0.9%	18.7%	4.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.49	78,183	3,322.69
SIMECB	155.25	-2.4%	62.9%	14.12	9.14	9.48	4.75	6.07	7.15	2.75	2.03	77,269	497.71
SORIANAB	18.03	0.5%	13.0%	8.22	4.64	11.15	7.27	5.01	9.11	6.88	0.47	32,452	1,799.88
TLEVISACPO	55.54	1.1%	34.2%	16.59	6.80	9.76	5.54	6.99	8.42	6.49	1.89	142,954	2,573.89
VITROA	28.40	8.9%	28.6%	-5.93	5.18	2.78	-1.42	8.58	56.78	-239.13	0.52	13,733	483.57
VOLARA	44.88	-0.1%	42.0%	-111.93	9.35	-24.96	-108.72	8.40	4.33	0.86	10.95	39,398	877.86
WALMEX*	65.04	1.7%	20.9%	33.89	21.84	19.43	16.41	14.99	15.48	13.43	7.39	1,135,690	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.

