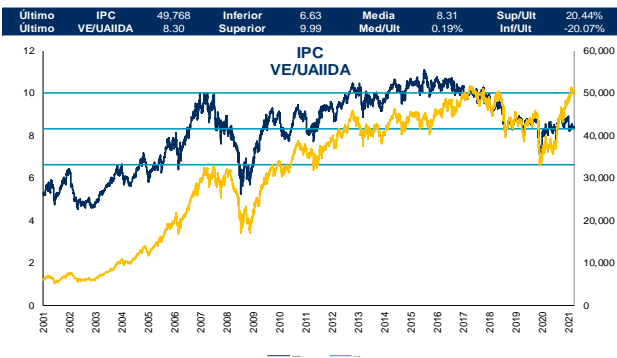


MEXICO

El mercado de renta variable en México acumuló dos semanas en terreno negativo. En el inicio de la temporada de reportes del segundo trimestre, el mercado comenzó la semana con poca actividad por la baja liquidez en los mercados ante el feriado en Estados Unidos. Hacia adelante, TLEVISA acaparó la atención del mercado al ser la primer emisora en presentar sus resultados. Reportó un crecimiento del 10% en ingresos y 15% en EBITDA respecto al segundo trimestre del 2020, mostrando solidez en la recuperación en su división de publicidad. Si bien el resultado fue positivo, no cumplió con las expectativas del mercado ante la desaceleración en los suscriptores de banda ancha y el nulo crecimiento en las ventas de Sky y Cable, que serán los pilares de la emisora hacia el futuro ante la separación de su división de Contenidos en los próximos meses. La emisora registró un retroceso semanal en su cotización mayor al 6%. Cabe destacar que previo al reporte, la cotización de TLEVISA registraba un rendimiento acumulado en el año de 83.2%. Por otra parte, esta semana los tres grupos aeroportuarios publicaron sus reportes mensuales correspondientes a Junio. GAP registró la mayor recuperación respecto a los niveles registrados en junio 2019, colocándose a -2.2%, seguido de ASUR con -7.1% y finalmente OMA con -21%. Las cifras de GAP y ASUR fueron impulsadas gracias al aumento del tráfico internacional ante mayor confianza de los pasajeros internacionales para volar a las playas mexicanas. OMA sigue mostrando un rezago, la recuperación de su principal aeropuerto en Monterrey, sigue mostrando un menor ritmo que los más importantes de los otros grupos por el tipo de pasajero. Hacia adelante, la expectativa es positiva para GAP y ASUR por el efecto estacional de julio y agosto, mientras que la reapertura económica y el avance en el programa de vacunación nacional podría impulsar el tráfico de OMA. GAP registró la mayor alza semanal de los componentes del índice, avanzando 4%.



EUA

En una semana corta de operación por el feriado del Día de la Independencia, los mercados de renta variable en Estados Unidos concluyeron con los tres principales índices bursátiles al alza. La volatilidad marcó a las 4 jornadas de operación, los mercados registraron su mayor retroceso desde el 18 de junio, para luego recuperarse y culminar en nuevos máximo históricos al cierre de operaciones. El nerviosismo permeó en los mercados ante la propagación a nivel global de la variable Delta de COVID-19, según la CDC, la variable es la responsable del 50% de los nuevos casos positivos en Estados Unidos. Las preocupaciones por menor ritmo en la recuperación económica y una disminución en las expectativas de crecimiento económico llevaron a los índices a su peor sesión en 3 semanas. En la agenda económica, los índices PMI y el ISM reportaron un decremento mes a mes, a la par que no cumplieron con la expectativa del mercado. Respecto a los indicadores de empleo, el número de trabajos vacantes en el mercado (JOLTS) quedó por debajo del consenso, mientras que las solicitudes de seguro por desempleo registraron un alza tras dos semanas a la baja. El sesgo negativo de las cifras continuó por inyectar nerviosismo entre las emisoras de los sectores cíclicos. Pero finalmente, lo que acaparó la atención de los mercados fueron las minutas de la Fed, donde los miembros señalaron que aún no se ha cumplido un progreso "sustancial" en el logro del doble mandato, por lo que continuarán con el mismo ritmo en sus compras mensuales de activos aunque el inicio del tapering se mantiene en discusión. La flexibilidad por parte de la Reserva Federal animó al mercado, aligerando la tensión y llevando a los tres índices a nuevos máximos. Hacia el cierre, no hubo información relevante para los mercados financieros y cerró con variaciones al alza ante la primera ronda destacable de reportes corporativos, la de los principales bancos estadounidenses.

