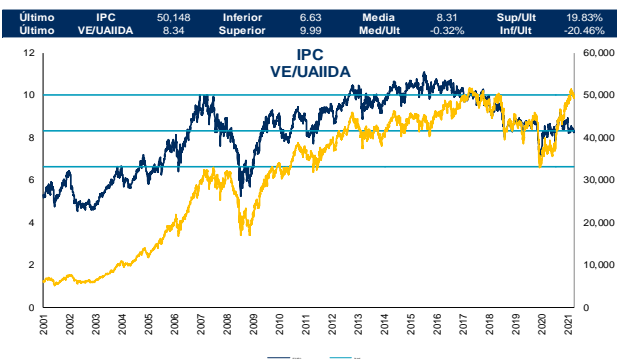


MEXICO

En México, el mercado de renta variable concluyó sus operaciones semanales en terreno positivo, separado de sus pares internacionales apoyado por la notable semana de América Móvil, la cotización de la emisora sumó cerca de 9% tras publicar su reporte correspondiente al segundo semestre. Los resultados de sus principales 4 mercados fueron sobresalientes, resultando en un impulso en el EBITDA del 2.8% alcanzando los 84 mil millones de pesos, la expectativa hacia adelante es positiva ante la fortaleza de su red móvil y fija, la debilidad de sus competidores en la región y la posición privilegiada para desplegar la tecnología 5G en todos sus mercados. En otros temas, la ANTAD publicó sus cifras para el mes de junio. Las ventas de los integrantes crecieron 21.1% en VMT y 23.1% en VTT, en su reporte, resaltaron que el crecimiento se debe a un efecto base, mientras que secuencialmente se observó una desaceleración respecto a los 3 meses previos. Los tres segmentos de tiendas registraron crecimientos, destacando el de tiendas de Autoservicio, donde el impulso se asocia a la reapertura en las zonas turísticas además de las campañas de rebajas de verano. Hacia adelante la perspectiva es positiva gracias al aumento gradual en el tráfico en las tiendas y mayor confianza por parte de los usuarios ante el avance en la vacunación contra Covid-19. Finalmente, las autoridades capitalinas anunciaron que la Ciudad de México sumará una semana más en semáforo amarillo ante la tendencia al alza en los contagios en el grupo de personas de 18 a 39 años, mientras que en las personas mayores, igualmente se han registrado contagios, principalmente entre personas que no se vacunaron. Concluyeron añadiendo que ya se tiene un acuerdo con bares y centros nocturnos para la reapertura de estos establecimientos.



EUA

Los mercados de renta variable en Estados Unidos concluyeron sus operaciones semanales cortando una racha de tres semanas al alza. Esta semana la agenda económica, los reportes trimestrales de los principales bancos estadounidenses y las últimas actualizaciones sobre la variable Delta de Covid-19 captaron la atención. El dato de inflación de junio marcó su mayor aceleración en más de 12 años, mientras que la inflación anual registró su mayor nivel desde agosto del 2008, inyectando incertidumbre en los mercados sobre si los altos niveles son realmente transitorios y si sólo se atribuyen a una distorsión por el efecto base. Al respecto, Jerome Powell, señaló en su reporte semi anual ante el Comité Bancario del Congreso que aún no se ha dado un avance sustancial en el objetivo de empleo para disminuir el ritmo de las compras de activos mensuales. Añadió que algún cambio en las compras mensuales será anunciado con anticipación. Los tres principales índices retrocedieron de sus niveles máximos ante la duda entre los inversionistas sobre un posible aumento en las tasas de referencia y una disminución en la compra de activos más pronto de lo estimado. El presidente de la Fed de Saint Louis, se declaró a favor de comenzar con el tapering tan pronto como el resto de los miembros lo considere. Sumado a esto, a nivel global, las preocupaciones por la propagación de las variables de Covid-19 mantuvieron a los mercados con la tendencia a la baja. En EUA, se estima que la variable delta es responsable del 50% de los contagios, mientras que en Europa, las autoridades sanitarias estiman que constituirá el 90% de los casos para finales del verano. Finalmente, sobre los reportes de los principales bancos estadounidenses, solo Bank of America no superó las expectativas del consenso. JP Morgan, Goldman Sachs, Citigroup y Morgan Stanley reportaron mejores números impulsados por las divisiones de banca privada y de inversión. Los directivos de JP Morgan advirtieron que las bajas tasas de interés han presionado al margen financiero. El ambiente bajista en el mercado permeó en el sector a pesar de los buenos números.

