

Valmex Diario

13 de agosto de 2021

Últimos datos

EUA: Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 81.2) para agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió incrementar la tasa de fondeo en 25 puntos base a 4.50%. La decisión fue dividida: Alejandro Díaz de León, Irene Espinosa y Jonathan Heath votaron a favor, mientras que Galia Borja y Gerardo Esquivel votaron por mantener el nivel de tasa en 4.25%.

La decisión se tomó considerando el siguiente entorno global:

- Recuperación de la actividad económica, con heterogeneidad entre países por la disponibilidad de vacunas, la evolución de la pandemia y los estímulos fiscales.
- Repunte inflacionario por presiones de las materias primas, efectos base y múltiples cuellos de botella en la producción.
- Divergencia en posturas monetarias: los países avanzados han mantenido estímulos, aunque en algunos casos ya se prevé su disminución, y algunos países emergentes han empezado a subir tasas.
- Los riesgos se asocian con la pandemia y las presiones inflacionarias.

En cuanto a la economía mexicana sobresalen dos eventos: uno, continuidad en la recuperación de la actividad económica, aunque persisten riesgos por el aumento en los contagios, y, dos, mayor inflación y aumento en las expectativas de inflación general y subyacente para 2021, aunque se mantienen relativamente estables en el mediano plazo, pero arriba de la meta.

Muy importante: las nuevas proyecciones de inflación del BdM aumentaron en cerca de un punto porcentual respecto a las presentadas en junio de este año. Ahora, se estima que la inflación general promedio en el cuarto trimestre de este año será 5.7% (al ser promedio, no se descarta que el cierre en el año sea cercano o ligeramente superior a 6%), mientras que la subyacente se estima en 5% al fines de 2021, lo que imposibilita cumplir con la meta de inflación, dado que representa cerca del 75% de los genéricos que componen el Índice Nacional de Precios al Consumidor, situación que podría ocurrir, según el BdM, hasta el primer trimestre de 2023. El balance de riesgos para la inflación es el alza.

En nuestra opinión, el banco central seguirá aumentando la tasa de fondeo en 25 puntos base en este año en cada una de las tres fechas restantes en que se tienen programados anuncios de política monetaria: septiembre 30, noviembre 11 y diciembre 16, con lo que la tasa de fondeo cerrará este año en 5.25%, y los ajustes posteriores se darán de acuerdo a la evolución de la inflación y al contexto global, con miras a llegar a una tasa de al menos 5.50%, nivel que se considera como neutral (a partir de ese nivel iniciaría una postura realmente restrictiva).

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.000	0.0000
T-Bills 3 meses	0.053%	0.056%	-0.003	-0.025
T-Bonds 10 años	1.36%	1.33%	0.03	0.45
T-Bonds 30 años	2.00%	2.00%	0.00	0.36

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.89	19.94	-0.27%	-0.03%
24 hrs. (Vta)	19.95	19.93	0.11%	0.04%
48 hrs. (Vta)	19.96	19.93	0.13%	0.04%
Peso / Euro	23.42	23.40	0.08%	-3.93%
Real / Dólar	0.390	0.390	-0.10%	0.34%
Yen Japonés / Dólar	5.534	5.540	-0.11%	6.90%
Dólar / Euro	1.173	1.174	-0.05%	-3.96%
Dólar / Libra	1.380	1.387	-0.49%	1.00%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,752.96	1,752.09	0.05%	-7.65%
Plata	23.18	23.54	-1.50%	-12.09%
Cobre	4.30	4.31	-0.12%	21.04%
Mezcla mexicana	65.22	64.35	1.35%	45.94%
WTI	69.17	69.35	-0.26%	1.18%
Brent	72.52	71.45	1.50%	42.53%

Mercado de Capitales

Los mercados de capitales en Estados Unidos concluyeron la jornada de ayer con ganancias en los tres principales índices bursátiles. El S&P 500 y el Dow Jones nuevamente marcaron nuevos máximos históricos. El sector salud y tecnológico (puntualmente Apple) impulsaron a los índices que marcaban pérdidas en las primeras horas de operación. En México, el mercado de capitales cerró con ajustes a la baja tras dos sesiones con ganancias. Las pérdidas de Grupo México marcaron el desempeño del índice, a nivel internacional, los precios del cobre han mostrado una tendencia bajista ante un tipo de cambio poco favorable para los metales y una disminución en las expectativas de la demanda por parte de China.

Noticias y comentarios de emisoras

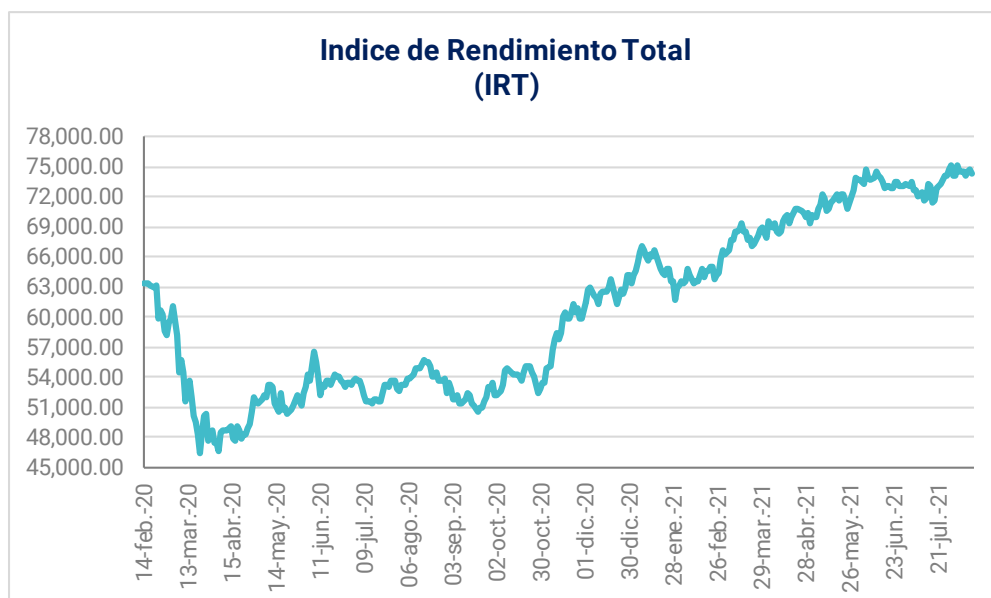
El día de ayer no se publicaron eventos relevantes; adicionalmente, hoy no se tiene registro de pago de dividendos.

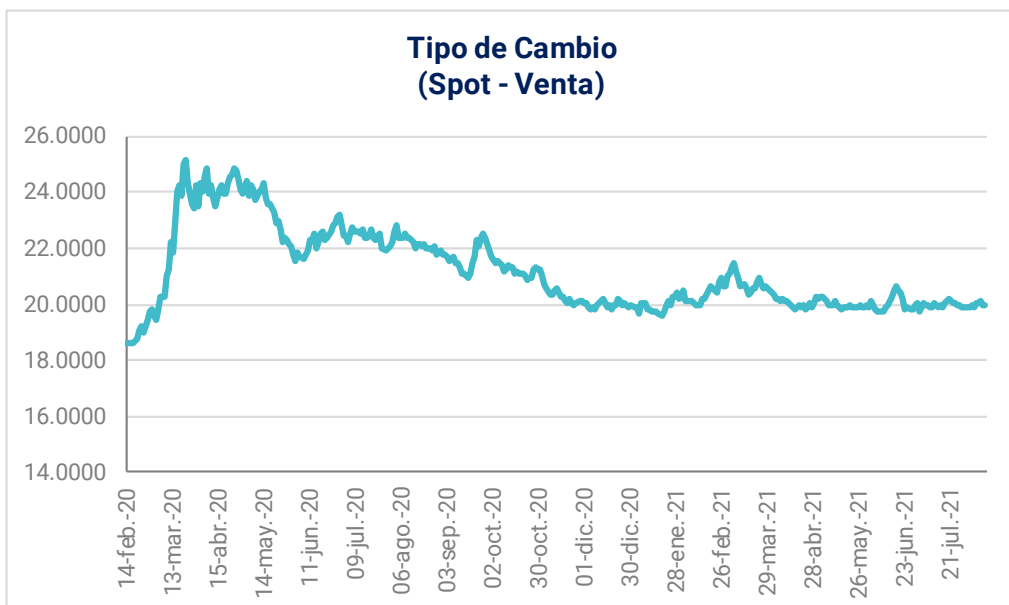
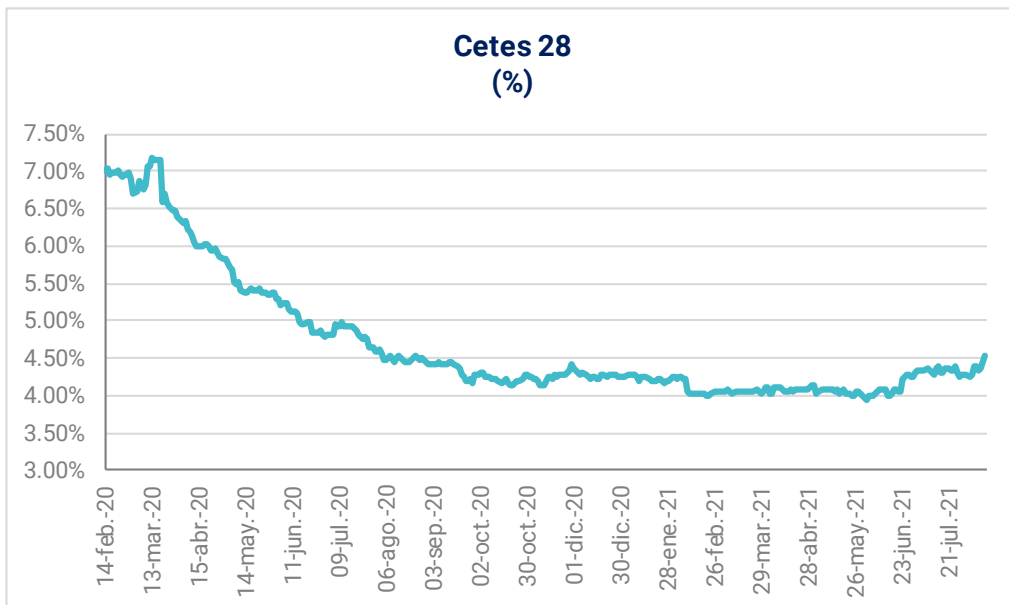
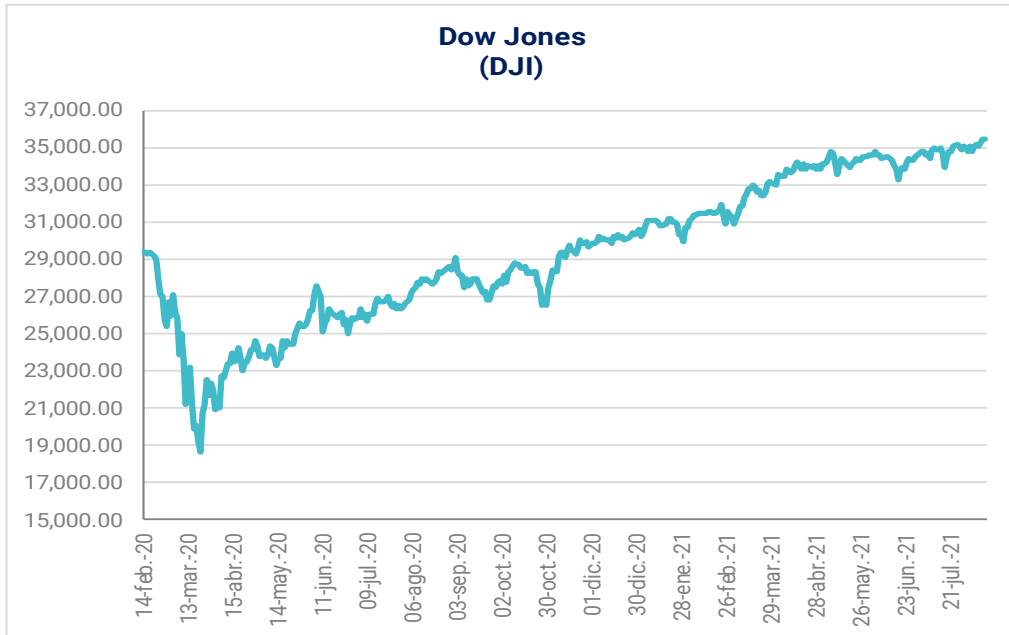
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	35,500	35,485	0.04%	15.99%
Nasdaq	14,816	14,765	0.35%	14.96%
S&P 500	4,461	4,448	0.30%	18.76%
IPC	51,050	51,312	-0.51%	15.85%
IRT	74,361	74,742	-0.51%	17.43%
Bovespa	120,701	122,056	-1.11%	1.41%
FTSE-100	7,193	7,220	-0.37%	11.34%
Nikkei-225	28,015	28,071	-0.20%	2.08%
DAX	15,938	15,826	0.70%	16.17%
IBEX	8,979	8,976	0.04%	11.22%
Hang Seng	26,518	26,660	-0.53%	-2.62%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,726.1	3,750.1	-0.64%	17.39%
IPC	2,558.0	2,574.5	-0.64%	15.81%
FTSE-100	9,928.8	10,011.4	-0.83%	12.46%
Nikkei-225	253.67	254.22	-0.22%	-4.54%
Bovespa	22,970.1	23,362.3	-1.68%	0.23%
DAX	18,701.1	18,570.3	0.70%	16.17%
IBEX	10,536.4	10,532.2	0.04%	11.22%
Hang Seng	3,407.93	3,426.23	-0.53%	-2.6%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	4.29%	4.27%	0.02	-0.11
Cete a 28d	4.50%	4.56%	-0.06	0.25
Cete a 91d	4.75%	4.84%	-0.09	0.435
Cete a 182d	5.15%	5.14%	0.02	0.870
Cete a 364d	5.53%	5.55%	-0.03	1.265
Bono a 3a	6.11%	6.19%	-0.09	1.670
Bono a 5a	6.56%	6.62%	-0.06	1.856
Bono a 10a	6.97%	7.03%	-0.06	1.487
Bono a 20a	7.61%	7.65%	-0.04	1.250
Bono a 30a	7.72%	7.76%	-0.04	1.072

* Datos del mercado secundario





Emisora	Último	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAID			P/VL	Valor	Acciones
	Precio	Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	74,360.97	-0.5%	14.1%	17.16	9.72			9.18			2.54	7,316,454	
IPYC	51,049.69	-0.5%	13.9%	19.76	9.72	0.00	0.00	7.94	8.27	6.58	3.04	7,316,454	
AC*	122.38	0.2%	14.6%	19.67	9.92	14.11	10.45	8.65	12.48	9.83	1.85	215,913	1,764.28
AEROMEX*	5.55	-0.9%	43.3%	-0.20	-0.41	26.63	23.60	-21.56	6.66	-14.36	-0.10	3,836	691.13
ALFAA	14.19	-2.7%	21.9%	9.36	4.51	5.89	1.85	6.27	7.56	5.74	1.72	71,732	5,055.11
ALPEKA	23.72	-0.6%	23.5%	5.99	4.16	65.69	-279.72	5.18	7.98	5.98	1.16	50,243	2,118.16
ALSEA*	39.20	0.3%	33.4%	-61.56	4.26	12.07	6.52	8.50	12.19	8.15	5.16	32,811	837.03
AMXL	16.98	0.7%	23.0%	11.12	4.83	5.60	3.93	5.82	6.46	5.81	4.43	1,121,213	66,031.39
ARA*	4.44	-2.8%	27.5%	10.60	9.08	9.39	6.31	5.11	7.18	4.99	0.41	5,746	1,294.20
ASURB	349.59	-0.5%	18.5%	37.66	20.96	16.74	11.33	20.33	14.43	9.40	3.16	104,877	300.00
AUTLANB	12.38	-0.3%	16.6%	-11.82	2.92	7.87	-8.47	5.16	6.87	1.88	0.64	4,338	350.43
AXTELCPO	4.90	-1.8%	30.4%	-43.44	8.86	1.94	-8.08	6.30	5.60	4.00	3.87	14,033	2,863.82
AZTECACPO	0.83	-0.8%	63.4%	1.42	2.45	2.82	-36.22	4.11	7.45	4.33	1.36	1,800	2,163.97
BIMBOA	48.95	-1.5%	27.5%	16.30	7.28	14.32	9.71	6.82	11.26	8.46	2.60	221,927	4,533.76
BOLSAA	40.45	-1.8%	16.8%	17.11	14.30	22.32	-9.06	9.68	13.87	10.38	3.58	23,986	592.99
CEMEXCPO	16.02	-1.5%	34.3%	-17.76	21.45	9.27	-59.54	6.14	10.34	8.19	1.22	242,502	15,137.46
CHDRAUIB	31.20	-2.8%	20.1%	10.21	4.69	11.18	7.26	5.16	8.89	6.92	0.98	29,942	959.66
CUERVO*	46.11	-0.8%	20.4%	32.93	27.30	25.99	20.52	21.84	18.90	15.40	3.07	168,488	3,654.04
ELEKTRA*	1,601.54	-0.2%	4.9%	32.56	20.54	17.04	4.85	27.14	19.81	11.12	3.60	373,770	233.38
FEMSAUBD	173.45	-0.4%	23.6%	64.46	12.83	14.23	10.21	11.86	14.14	10.67	2.61	620,643	3,578.23
GAPB	219.82	0.9%	21.5%	38.49	21.95	15.43	9.82	18.99	13.86	9.65	5.82	123,319	561.00
GCARSOAI	65.17	-0.3%	31.0%	17.99	11.29	13.93	9.96	12.85	14.22	11.93	1.53	148,681	2,281.44
GENTERA*	11.39	-0.7%	28.5%	-26.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.95	18,504	1,624.55
GFAMSAA	0.46	0.7%	28.7%	-0.03	-0.03	8.29	1.56	-4.04	8.81	-45.50	-0.02	263	569.88
GFINBURO	19.17	-1.2%	18.6%	8.44	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.77	127,225	6,636.68
GFNORTEO	130.08	0.4%	23.6%	11.73	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.66	375,080	2,883.46
RA	118.12	-2.3%	23.4%	12.70	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.72	38,735	327.93
GMEXICOB	92.50	-3.2%	36.3%	8.46	6.73	9.29	7.14	5.22	7.33	5.50	2.36	720,113	7,785.00
GMXT*	34.03	-0.5%	30.3%	21.03	10.31	9.53	7.83	8.90	8.67	7.03	2.63	139,543	4,100.59
GPHI	47.26	0.0%	45.3%	-34.41	11.56	14.56	8.10	11.15	12.27	6.47	0.81	17,856	377.83
GRUMAB	218.20	-1.2%	16.7%	15.61	9.29	10.96	1.49	7.41	9.36	6.64	3.29	92,244	422.75
ICHB	170.31	0.2%	24.2%	12.49	8.55	12.17	-0.11	6.43	8.51	3.72	1.97	74,353	436.57
IDEALB-1	38.00	0.0%	51.5%	16.17	11.55	12.49	-92.24	18.42	24.32	19.89	3.12	114,006	3,000.15
IENOVA*	78.69	-0.4%	11.6%	11.23	9.87	n.d.	n.d.	12.61	17.39	11.87	1.13	120,712	1,534.02
KIMBERA	32.04	1.6%	20.5%	17.09	12.85	13.08	8.49	9.25	12.45	10.01	24.59	98,838	3,084.83
KOFUBL	114.66	1.0%	12.8%	19.87	11.25	13.31	9.89	8.78	10.34	8.03	2.12	240,881	2,100.83
KUOB	46.98	0.0%	8.7%	7.23	6.46	11.73	-6.15	6.51	8.48	5.69	1.45	21,440	456.37
LABB	18.74	-1.6%	22.8%	13.69	11.29	12.02	-2.35	8.15	12.22	8.67	1.94	19,640	1,048.00
LACOMERUBC	38.08	0.4%	20.7%	13.53	7.58	6.53	5.50	5.94	5.33	4.46	0.74	18,299	480.54
LALAB	16.90	0.5%	10.8%	85.74	8.65	13.37	8.52	8.14	11.00	8.49	2.43	41,843	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.64	-2.6%	35.1%	18.66	10.53	16.75	11.39	8.74	13.56	9.62	1.10	121,657	1,342.20
MEGACPO	67.46	-1.7%	20.1%	4.79	2.14	3.25	2.43	2.16	2.89	2.31	0.62	20,234	299.94
ORBIA*	55.31	0.1%	26.7%	12.95	5.04	11.49	-32.82	6.05	9.47	7.40	2.30	116,151	2,100.00
MFRISCOA-1	4.37	-0.7%	37.5%	-13.18	-23.13	21.72	-23.02	17.20	26.47	6.59	1.01	11,123	2,545.38
NEMAKA	6.59	-0.5%	30.0%	5.04	1.94	4.62	1.51	3.44	5.52	4.14	0.56	20,291	3,079.13
OMAB	119.86	0.0%	23.6%	35.12	22.91	16.39	9.73	16.81	13.04	8.40	4.04	47,197	393.77
PE&OLES*	270.60	-2.4%	25.8%	8.70	3.87	12.85	5.93	3.93	9.54	6.78	1.40	107,557	397.48
PINFRA*	148.42	0.5%	10.5%	18.28	9.31	14.37	9.48	7.53	11.58	8.26	1.23	56,418	380.12
BSMXB	23.75	0.7%	21.0%	4.27	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.49	78,914	3,322.69
SIMECB	160.00	-1.2%	39.2%	14.55	9.42	9.48	4.76	6.28	7.14	2.76	2.10	79,633	497.71
SORIANAB	21.30	2.7%	30.1%	9.60	5.38	11.12	7.23	4.82	9.09	6.84	0.56	38,337	1,799.88
TLEVISACPO	50.39	-2.9%	35.3%	15.05	6.17	9.74	5.53	6.59	8.41	6.49	1.72	129,699	2,573.89
VITROA	27.00	0.0%	30.8%	-5.63	4.99	2.79	-1.40	5.36	56.54	-238.69	0.51	13,056	483.57
VOLARA	39.61	-1.3%	43.5%	-98.78	8.25	-24.67	-108.14	7.87	4.35	0.88	9.67	34,772	877.86
WALMEX*	68.99	1.2%	19.1%	28.95	20.13	19.43	16.42	15.61	15.48	13.43	7.52	1,204,662	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.