

Valmex Diario

19 de agosto de 2021

Últimos datos

EUA: solicitudes de seguro por desempleo: 348 mil (est. 364 mil) durante la semana que finalizó el 14 de agosto. Índice de manufacturas de la FED de Filadelfia: 19.4 (est. 23.1) para agosto. Más tarde se publicará el indicador adelantado (est. 0.7%) para julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

Entorno económico

FED: postura monetaria adecuada. Ajustes dependerán de la evolución del virus

Respecto al retiro de estímulos, vía reducción en el ritmo de compras de activos, el mensaje es que se buscará que sea ordenado para impedir un repunte indeseado en las tasas de interés largas y afectaciones en la trayectoria prevista para la tasa de fondos federales. Hay discrepancia entre los miembros del Comité Federal de Mercado Abierto sobre la posible fecha para llevar a cabo esa acción, si a fines de este año o principios del próximo, así como si la moderación en las compras será proporcional entre bonos del Tesoro y bonos respaldados por hipotecas, o estará más cargada a los últimos. Varios participantes indicaron que se podría retrasar la medida si los contagios del coronavirus aumentan significativamente y entorpecen el progreso hacia el cumplimiento del doble mandato de la FED: máximo empleo y estabilidad de precios. En todo caso, la reducción en el programa de compras de activos se anunciará con tiempo.

El Comité reconoció mejoría en la actividad económica y el empleo con los avances en la vacunación y la reapertura, y reiteró que el repunte de la inflación obedece a efectos base y cuellos de botella asociados con la pandemia. La trayectoria de la economía dependerá del curso del virus. El mandato del pleno empleo no se ha logrado y el repunte del virus puede retrasarlo más. La inflación se mantendrá elevada en los próximos meses y después se moderará. Se considera que la actual postura en política monetaria es la apropiada para conseguir el doble mandato y se ajustará cuando se registre un avance sustancial en el doble mandato.

En nuestra opinión, con el repunte de los contagios por la variante Delta es posible que se retrase el anuncio en la moderación del ritmo de compras de activos y que se implemente a principios del próximo año. El incremento en los contagios ha aumentado la incertidumbre y ya se observan algunas afectaciones que reducirán moderadamente el crecimiento del PIB este año y el retraso en el cumplimiento del mandato de pleno empleo.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.000	0.0000
T-Bills 3 meses	0.063%	0.071%	-0.008	-0.015
T-Bonds 10 años	1.26%	1.27%	-0.01	0.34
T-Bonds 30 años	1.90%	1.93%	-0.03	0.25

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.00	19.97	0.14%	0.53%
24 hrs. (Vta)	19.97	20.02	-0.23%	0.14%
48 hrs. (Vta)	19.98	20.02	-0.22%	0.13%
Peso / Euro	23.39	23.44	-0.22%	-4.05%
Real / Dólar	0.390	0.389	0.17%	0.33%
Yen Japonés / Dólar	5.495	5.473	0.41%	6.15%
Dólar / Euro	1.171	1.171	0.00%	-4.17%
Dólar / Libra	1.377	1.374	0.23%	0.76%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,786.87	1,785.90	0.05%	-5.86%
Plata	23.46	23.63	-0.72%	-11.05%
Cobre	4.19	4.27	-2.05%	17.78%
Mezcla mexicana	62.20	62.93	-1.16%	39.18%
WTI	65.41	66.55	-1.71%	3.63%
Brent	70.56	71.10	-0.76%	38.68%

Mercado de Capitales

Los mercados de capitales en Estados Unidos hilaron dos sesiones con los tres principales índices bursátiles a la baja tras la publicación de las minutas de la Fed. Las minutas dejaron entrever las intenciones de varios miembros del Comité Federal de Mercado Abierto por comenzar con el tapering en los últimos meses del año, lo que podría resultar en una disminución en el apetito por riesgo en el mercado de capitales. En México, el mercado de capitales cerró la sesión con el índice hilando dos sesiones al alza y marcando un nuevo máximo histórico, algo que no sucedía desde el 2017. El avance de hoy se asocia principalmente a la notable jornada de WalMex (+4.27%), su segundo mejor resultado en el año para un día. Respecto a la totalidad de los componentes del índice, 23 de los 34 cerraron con ganancias.

Noticias y comentarios de emisoras

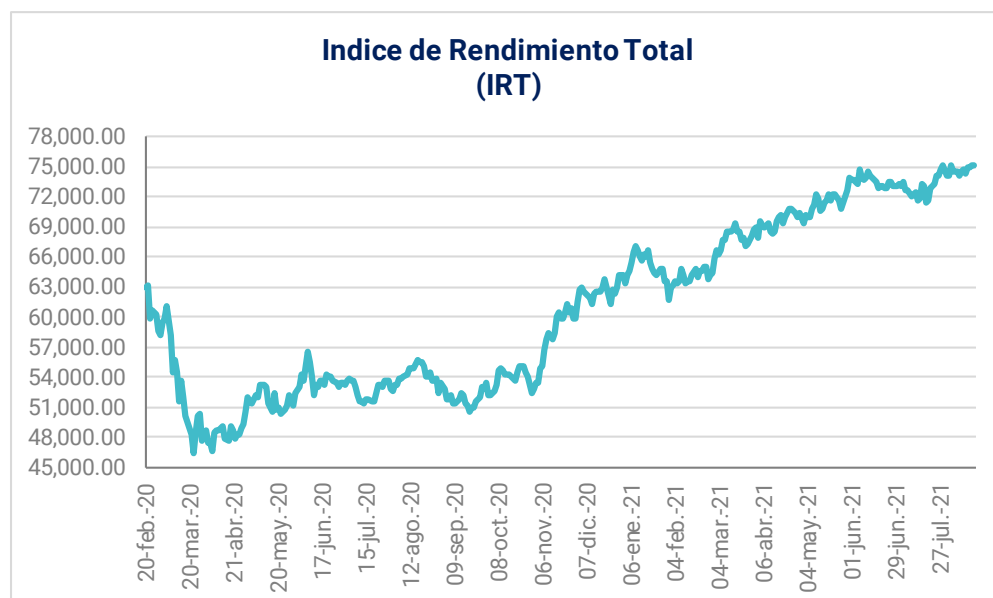
LA COMER: inauguró su primera tienda del formato City Market en San Miguel de Allende, Guanajuato. Esta apertura requirió una inversión total de 449 millones MXN y cuenta con una superficie de 5,269 metros cuadrados de piso de venta. Con esta nueva apertura, ha inaugurado 3 tiendas en 2021, lo que se traduce en una inversión de 1,030 millones MXN, mismas que generan más de 1,000 empleos formales.

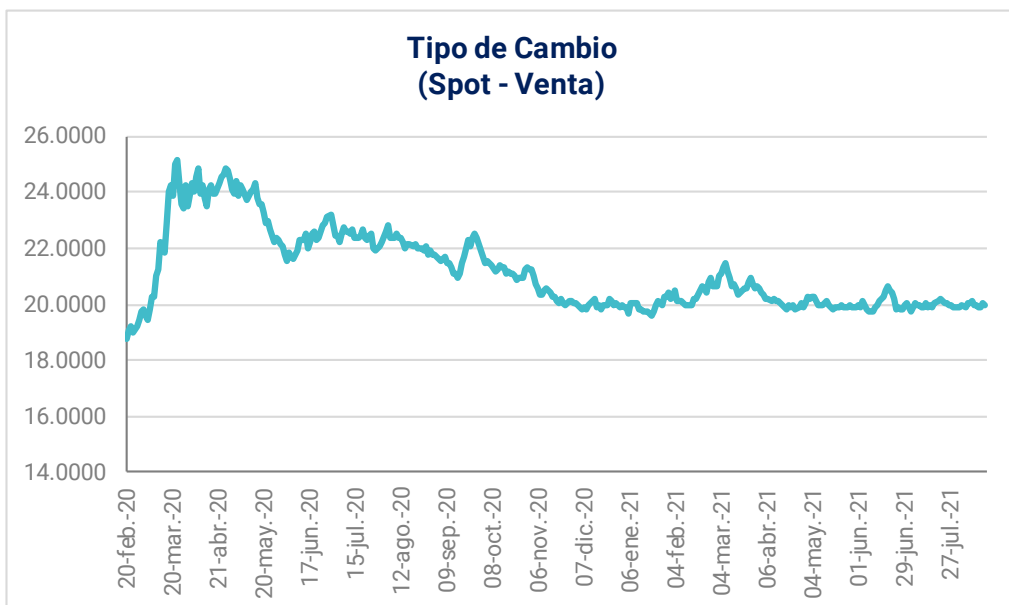
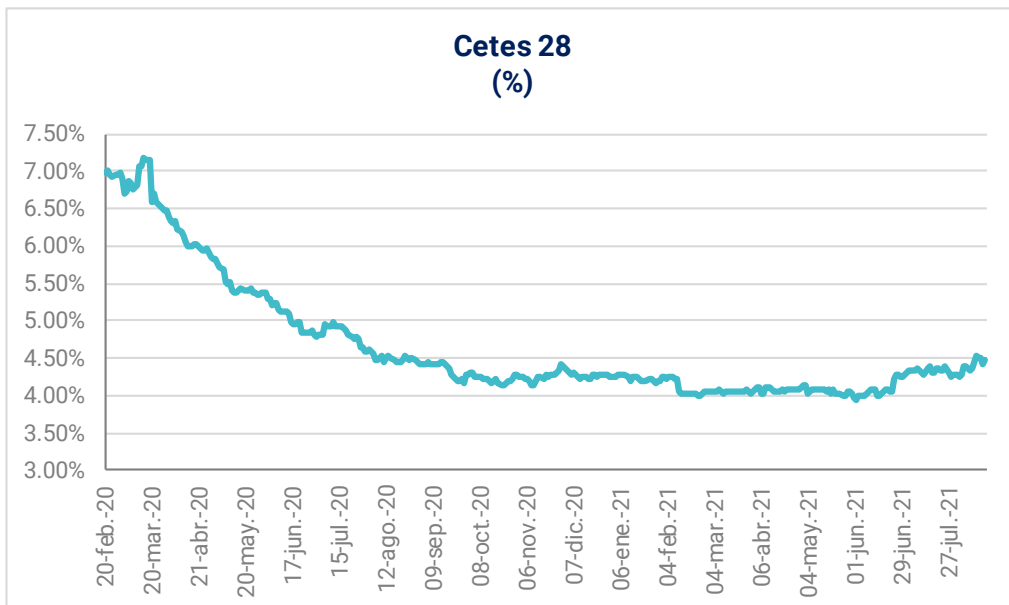
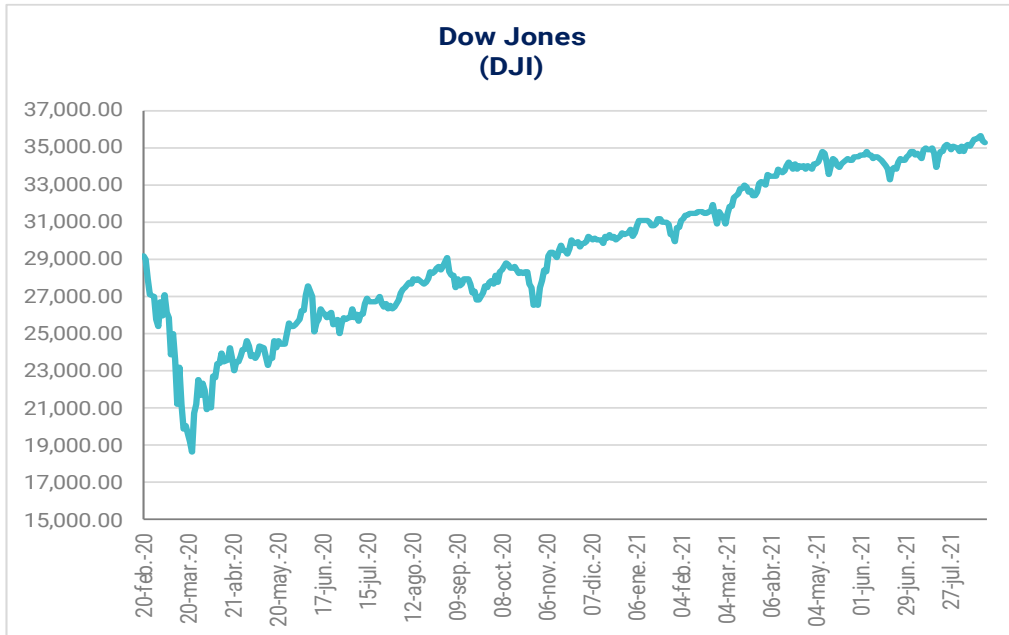
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	34,961	35,343	-1.08%	14.23%
Nasdaq	14,526	14,656	-0.89%	12.71%
S&P 500	4,400	4,448	-1.07%	17.15%
IPC	51,986	51,577	0.79%	17.97%
IRT	75,729	75,132	0.79%	19.59%
Bovespa	116,643	117,904	-1.07%	-2.00%
FTSE-100	7,169	7,181	-0.16%	10.97%
Nikkei-225	27,586	27,424	0.59%	0.52%
DAX	15,966	15,922	0.28%	16.38%
IBEX	8,970	8,866	1.18%	11.10%
Hang Seng	25,867	25,746	0.47%	-5.01%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,791.2	3,752.9	1.02%	19.44%
IPC	2,602.6	2,576.3	1.02%	17.82%
FTSE-100	9,859.2	9,860.4	-0.01%	11.67%
Nikkei-225	251.31	250.29	0.41%	-5.43%
Bovespa	21,673.1	22,267.8	-2.67%	-5.43%
DAX	18,693.0	18,641.4	0.28%	16.38%
IBEX	10,502.3	10,380.0	1.18%	11.10%
Hang Seng	3,321.48	3,305.92	0.47%	-5.0%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	4.48%	4.49%	-0.01	0.08
Cete a 28d	4.52%	4.49%	0.03	0.27
Cete a 91d	4.84%	4.85%	-0.01	0.524
Cete a 182d	5.12%	5.15%	-0.03	0.839
Cete a 364d	5.47%	5.50%	-0.03	1.209
Bono a 3a	6.15%	6.17%	-0.01	1.715
Bono a 5a	6.64%	6.65%	0.00	1.942
Bono a 10a	7.04%	7.05%	-0.01	1.557
Bono a 20a	7.60%	7.64%	-0.04	1.240
Bono a 30a	7.74%	7.77%	-0.03	1.093

* 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	75,728.96	0.8%	13.9%	17.56	9.95			9.35			2.60	7,484,182	
IPYC	51,986.07	0.8%	13.8%	20.22	9.95	0.00	0.00	8.09	8.27	6.59	3.12	7,484,182	
AC*	124.33	0.7%	15.3%	19.98	10.08	14.11	10.45	8.78	12.48	9.82	1.88	219,353	1,764.28
AEROMEX*	5.43	-0.4%	30.9%	-0.19	-0.40	26.58	23.54	-21.53	6.62	-14.42	-0.09	3,753	691.13
ALFAA	13.45	-2.1%	22.7%	8.87	4.28	5.89	1.85	6.09	7.55	5.74	1.63	67,991	5,055.11
ALPEKA	23.58	-1.1%	23.5%	5.95	4.13	65.57	-279.52	5.15	7.98	5.98	1.15	49,946	2,118.16
ALSEA*	38.06	0.5%	30.8%	-59.77	4.14	12.06	6.51	8.39	12.19	8.14	5.01	31,857	837.03
AMXL	18.01	1.3%	22.8%	11.80	5.13	5.60	3.93	6.07	6.46	5.81	4.70	1,189,225	66,031.39
ARA*	4.59	1.8%	27.9%	10.96	9.38	9.39	6.31	5.34	7.18	4.98	0.43	5,940	1,294.20
ASURB	342.96	0.3%	17.4%	36.94	20.56	16.74	11.33	19.96	14.44	9.41	3.10	102,888	300.00
AUTLANB	12.24	-0.2%	17.0%	-11.69	2.88	7.87	-8.47	5.12	6.87	1.88	0.64	4,289	350.43
AXTELCPO	4.83	2.5%	33.0%	-42.82	8.74	1.95	-8.07	6.25	5.60	4.00	3.82	13,832	2,863.82
AZTECACPO	0.80	-3.1%	47.8%	1.37	2.36	2.82	-36.20	4.08	7.45	4.33	1.31	1,733	2,163.97
BIMBOA	50.99	-0.9%	27.7%	16.97	7.58	14.31	9.70	7.02	11.26	8.45	2.70	231,176	4,533.76
BOLSAA	40.95	0.9%	16.6%	17.32	14.48	22.31	-9.05	9.82	13.87	10.37	3.62	24,283	592.99
CEMEXCPO	15.88	0.4%	33.9%	-17.60	21.27	9.28	-59.48	6.11	10.33	8.18	1.21	240,383	15,137.46
CHDRAUIB	31.84	1.8%	20.3%	10.41	4.79	11.17	7.25	5.22	8.88	6.91	1.00	30,556	959.66
CUERVO*	45.67	-0.3%	20.9%	32.62	27.04	26.00	20.53	21.65	18.91	15.41	3.04	166,880	3,654.04
ELEKTRA*	1,604.42	0.1%	4.3%	32.62	20.57	17.05	4.86	27.18	19.82	11.13	3.61	374,443	233.38
FEMSAUBD	175.39	0.5%	23.1%	65.18	12.98	14.23	10.21	11.97	14.13	10.67	2.64	627,585	3,578.23
GAPB	220.21	1.0%	21.4%	38.56	21.99	15.44	9.82	19.02	13.87	9.65	5.83	123,538	561.00
GCARSOAI	65.25	2.0%	31.7%	18.01	11.30	13.92	9.96	12.87	14.22	11.93	1.53	148,864	2,281.44
GENTERA*	11.10	3.3%	31.5%	-26.25	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.92	18,033	1,624.55
GFAMSAA	0.47	-0.2%	28.1%	-0.03	-0.03	8.28	1.55	-4.04	8.80	-45.48	-0.02	269	569.88
GFINBURO	19.56	1.2%	18.8%	8.61	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.79	129,813	6,636.68
GFNORTEO	130.99	-1.4%	24.3%	11.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.67	377,704	2,883.46
RA	122.67	1.4%	19.7%	13.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.79	40,227	327.93
GMEXICOB	90.97	0.4%	36.5%	8.32	6.62	9.28	7.13	5.14	7.32	5.50	2.32	708,201	7,785.00
GMXT*	32.88	0.3%	30.2%	20.31	9.96	9.53	7.83	8.64	8.67	7.03	2.54	134,828	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	225.46	1.6%	16.3%	16.13	9.59	10.96	1.49	7.61	9.36	6.64	3.40	95,313	422.75
ICHB	170.44	-2.6%	27.1%	12.50	8.55	12.16	-0.11	6.44	8.50	3.72	1.97	74,410	436.57
IDEALB-1	38.50	0.0%	51.0%	16.38	11.71	12.49	-92.18	18.62	24.31	19.88	3.16	115,506	3,000.15
IENOVA*	78.05	-0.2%	10.8%	11.14	9.79	n.d.	n.d.	12.54	17.38	11.87	1.12	119,731	1,534.02
KIMBERA	34.07	0.7%	24.8%	18.17	13.67	13.08	8.49	9.76	12.45	10.01	26.15	105,100	3,084.83
KOFUBL	116.57	-0.2%	12.7%	20.20	11.44	13.31	9.89	8.90	0.00	0.00	2.16	244,894	2,100.83
KUOB	46.89	0.0%	8.0%	7.22	6.45	11.72	-6.14	6.51	8.48	5.69	1.44	21,399	456.37
LABB	19.50	2.8%	24.4%	14.24	11.74	12.01	-2.34	8.41	12.22	8.66	2.02	20,436	1,048.00
LACOMERUBC	38.01	1.1%	19.2%	13.51	7.57	6.53	5.51	5.92	5.33	4.46	0.74	18,265	480.54
LALAB	16.90	-0.5%	10.7%	85.74	8.65	13.36	8.51	8.14	10.99	8.49	2.43	41,843	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.94	0.7%	35.5%	18.72	10.56	16.74	11.38	8.76	13.55	9.62	1.11	122,059	1,342.20
MEGACPO	71.04	0.7%	22.3%	5.04	2.26	3.24	2.43	2.25	2.89	2.31	0.66	21,308	299.94
ORBIA*	55.99	0.8%	25.7%	13.11	5.10	11.48	-32.80	6.10	9.46	7.39	2.32	117,579	2,100.00
MFRISCOA-1	4.23	-0.2%	37.2%	-12.76	-22.38	21.64	-23.10	17.01	26.46	6.59	0.98	10,767	2,545.38
NEMAKA	6.30	-0.5%	24.2%	4.82	1.85	4.61	1.51	3.37	5.52	4.13	0.53	19,399	3,079.13
OMAB	119.56	-0.4%	21.1%	35.03	22.85	16.40	9.74	16.77	13.04	8.41	4.03	47,079	393.77
PE&OLES*	275.27	-0.2%	26.0%	8.85	3.94	12.84	5.91	3.98	9.53	6.77	1.42	109,413	397.48
PINFRA*	148.83	-0.6%	11.3%	18.33	9.34	14.37	9.48	7.56	11.57	8.26	1.23	56,574	380.12
BSMXB	23.72	0.5%	19.9%	4.26	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.49	78,814	3,322.69
SIMECB	169.98	-4.0%	50.7%	15.45	10.01	9.48	4.77	6.73	7.14	2.76	2.23	84,601	497.71
SORIANAB	22.93	3.1%	31.7%	10.33	5.79	11.12	7.22	5.06	9.08	6.83	0.60	41,271	1,799.88
TLEVISACPO	51.35	1.2%	28.1%	15.34	6.29	9.74	5.52	6.67	8.41	6.49	1.75	132,169	2,573.89
VITROA	25.02	0.1%	33.8%	-5.22	4.62	2.79	-1.40	5.15	56.48	-238.58	0.47	12,099	483.57
VOLARA	36.68	0.5%	44.1%	-91.48	7.64	-24.60	-107.99	7.58	4.36	0.89	8.95	32,200	877.86
WALMEX*	73.30	4.3%	21.6%	30.76	21.38	19.43	16.42	16.57	15.48	13.43	7.99	1,279,921	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.