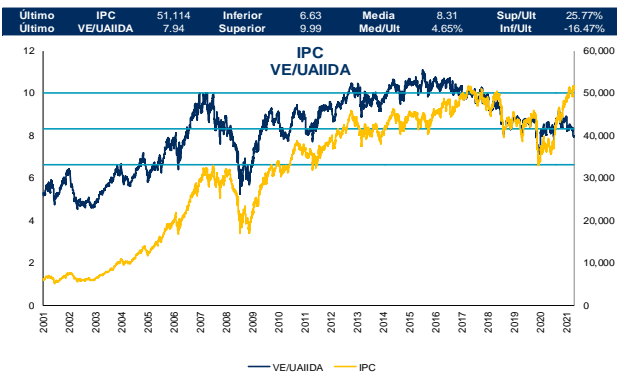


MEXICO

El mercado de capitales en México continuó mostrando fortaleza en sus resultados semanales hilando 4 semanas con ganancias. El buen ánimo del resultado general positivo en los reportes corporativos correspondientes al segundo trimestre de sus componentes se mantiene entre los inversionistas. Por otra parte, el desempeño estuvo alineado a la semana positiva de sus pares internacionales, tanto Estados Unidos como Europa y Asia. Grupo Bimbo lideró las ganancias semanales (+7%) del índice, mientras que el avance de Grupo México (+4%) marcó el desempeño por su importante ponderación. Esta semana, los tres grupos aeroportuarios presentaron su reporte de tráfico aéreo correspondiente al mes de julio. GAP continuó mostrando ser el grupo más sólido, colocándose a menos del 2% de su tráfico total registrado en julio 2019, apoyado por el notable crecimiento en sus aeropuertos de Tijuana y Los Cabos, mientras que su principal aeropuerto (Guadalajara) mantiene un ritmo lento de recuperación pero sigue mostrando mejoras. Por su parte, ASUR registró un tráfico total 1.5% menor al nivel registrado en julio 2019. Del reporte de ASUR cabe destacar el avance en el tráfico nacional del aeropuerto de Cancún (+2%) mientras que sus aeropuertos en Colombia y Puerto Rico mantienen el buen ritmo de crecimiento. En Colombia, el tráfico total registró un nivel 7% menor a su comparable del 2019 y Puerto Rico ya registró un crecimiento del 15%. Finalmente, OMA sigue mostrando un rezago en sus niveles, para este mes reportó un decremento del 14% respecto a julio 2019, explicado principalmente por la caída en el tráfico doméstico del aeropuerto de Monterrey (-17%), además de que sus aeropuertos de Culiacán y Chihuahua también registraron una diferencia notable respecto a sus cifras del 2019, 22.5% y 21.9% menores respectivamente, mientras que en meses previos habían mostrado mayor resiliencia. Hacia adelante, la recuperación del grupo recae en la reapertura económica y el regreso de los pasajeros de negocios, su principal fuente de ingresos.



EUA

Al cierre de este reporte, los mercados de capitales registraron ganancias semanales en los tres principales índices bursátiles. Tras la ola de reportes corporativos de las dos semanas previas y con los resultados descontados en las cotizaciones, los inversionistas centraron su atención en la agenda económica, la cual estuvo cargada con las cifras de empleo correspondientes al mes de julio. Históricamente, los datos del mercado laboral influyen notablemente en los mercados financieros, ya que son de los principales indicadores económicos y además, miden el avance en el mandato de máximo empleo la Fed. Por otra parte, son considerados un estímulo para los sectores cíclicos ya que mejoran las expectativas de las emisoras que componen estos sectores ante una mayor movilidad que podría reflejarse en mayores ingresos. El martes la firma ADP publicó su encuesta de crecimiento en empleado privado, el dato resultó por debajo del consenso y desanimó momentáneamente a los mercados, que mostraron cautela ante la posibilidad de un resultado desalentador en los datos oficiales. El bajo ánimo se disipó parcialmente tras la publicación de las solicitudes de seguro por desempleo, las cuales hilaron 2 semanas a la baja en línea con las expectativas de los analistas y confirmando el avance en la recuperación del mercado laboral. Los sectores cíclicos lideraron el avance tras la publicación de las cifras, llevando al Dow Jones y al S&P 500 a nuevos máximos históricos. Al cierre de la semana, el Buró de Estadísticas Laborales publicó las cifras oficiales del empleo, tanto la nómina no agrícola como la nómina privada superaron los estimados mientras que la tasa de desempleo se colocó por debajo del nivel esperado. Las cifras continuaron por animar a los mercados ante la solidez en la recuperación económica y la aceleración que representa para el mercado laboral. Los inversionistas ponderaron de mayor manera este impulso en las industrias cíclicas sobre el avance en el objetivo dual de la Reserva Federal, que podría resultar en el retiro de estímulos, reducción en sus compras de activos mensuales y posible alza en tasas de interés.

