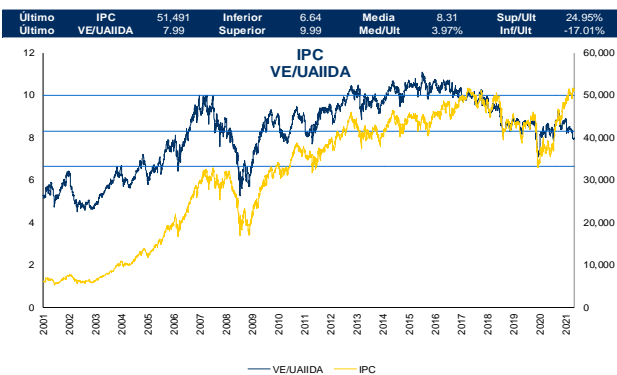


MEXICO

El mercado de capitales en México registró nuevamente ganancias semanales en el índice, con esta son 5 semanas consecutivas en terreno positivo para el mercado local, algo que no lograba desde agosto/septiembre 2019. Esta semana WalMart de México lideró el avance semanal (+5%) entre las empresas que pertenecen al índice, mientras que el rendimiento negativo de Peñoles (-5%) fue el principal limitante del avance. Al cierre de este reporte, el índice está a menos de 300 puntos de su máximo histórico (51,713.28) alcanzado en 2017. Las ganancias se asocian a un mayor apetito por riesgo ante una mejora en la perspectiva de los mercados globales ante los resultados positivos de los principales indicadores económicos tanto en Estados Unidos como en Europa a pesar del aumento en las preocupaciones por el aumento en los contagios de la variable Delta de COVID-19, a la cual se le atribuye la 'tercera ola' de contagios en el país. Esta semana en México se registró un nuevo máximo de casos positivos en 24 horas desde el inicio de la pandemia. Hacia adelante, este factor podría ser determinante para el desempeño del mercado local. En otros eventos relevantes, la ANTAD publicó las cifras correspondientes a julio. La asociación reportó un aumento del 15% en Ventas Mismas Tiendas y del 17% en Ventas Tiendas Totales respecto a julio del año pasado. Nuevamente, el elevado crecimiento se atribuye al efecto aritmético por la baja base de comparación, cuya debilidad se deriva de que varias tiendas departamentales y especializadas permanecieron cerradas por las restricciones de movilidad. Finalmente, en términos reales, las ventas crecieron 9% en Ventas Mismas Tiendas y 10% en Ventas Tiendas Totales. Respecto al semáforo epidemiológico, las autoridades de la CDMX anunciaron que se mantendrá en color naranja. Añadieron que el ingreso a hospitales ha ido disminuyendo mientras que la tasa de positividad en las pruebas muestras una tendencia a la baja.



EUA

El mercado de capitales en Estados Unidos registró resultados mixtos semanales en los tres principales índices bursátiles. La agenda económica nuevamente captó la atención de los inversionistas, esta semana el Buró de Estadísticas Laborales publicó los datos de la inflación durante julio. Respecto a los precios al consumidor, la variación (0.5% respecto al mes anterior, anual 5.4%) resultó en línea con las expectativas del mercado, el dato impulsó el rendimiento de las cotizaciones pertenecientes a los sectores cíclicos ante una mejora en las perspectivas gracias a la reactivación económica y un entorno con menos preocupaciones por presiones inflacionarias. Además de los datos de inflación, la cifra de solicitudes por seguro de desempleo hiló tres semanas a la baja, confirmando el avance en el mercado laboral e inyectando mayor confianza entre los inversionistas. Por otra parte, en el Senado se aprobó el proyecto de ley bipartidista de infraestructura por 1.2 billones de dólares que prioriza la red de carreteras, puentes y red eléctrica. Sumado a esto, los demócratas del Senado también avalaron el plan de 3.5 billones de dólares enfocado en los servicios de salud, combatir la pobreza y el cambio climático. El siguiente paso para ambos proyectos de ley, es la aprobación en la Cámara de Representantes, la cual regresará a actividades el 23 de agosto. Los sectores industrial, de materiales y energético lideraron las ganancias entre jornadas, impulsando al Dow Jones y al S&P 500 hacia nuevos máximos históricos en más de una sesión. Además, dejó entrever una rotación en la preferencia de los inversionistas, ya que a la par que estos sectores acumulaban ganancias, el sector tecnológico marcaba retrocesos, llevando al Nasdaq a concluir sus operaciones semanales con pérdidas. Finalmente, en los últimos reportes corporativos del segundo trimestre, Disney superó con facilidad las expectativas del mercado y registró un avance semanal del 2.6% (al cierre de este reporte).

