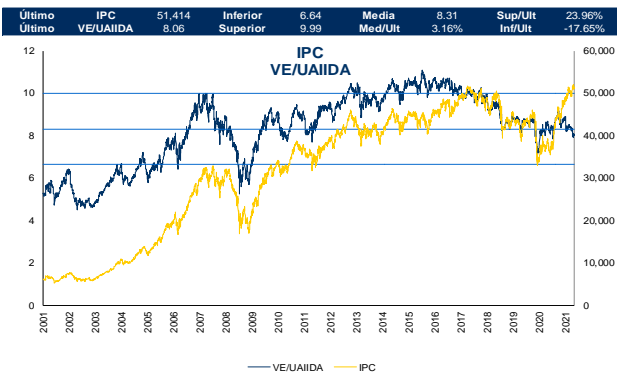


MEXICO

Al cierre de este reporte, el mercado de capitales en México terminó con su racha de 5 semanas al alza registrando una ligera variación negativa respecto al viernes previo. Las primeras jornadas vieron al índice alcanzar un nuevo máximo histórico, algo que no sucedía desde julio del 2017. El aumento en el apetito por riesgo en el mercado local consolidó el avance que venía mostrando desde hace más de un mes gracias al resultado positivo general de los reportes trimestrales de los componentes del índice. La nueva marca fue de 51,986.08 puntos, al cierre de la jornada histórica, el índice acumulaba un rendimiento del 17.97% desde los 44,066.88 puntos que registró el 31 de diciembre del 2020. Según datos de Bloomberg, el 76% de este avance se atribuye a las ganancias de los 5 principales componentes por capitalización de mercado. El rendimiento acumulado de América Móvil (25.87%) explica el 18.24% de los puntos, seguido de WalMart México (30.94%) con el 18.23%, Cemex (54.36%) con el 17.45%, Banorte (22.35%) con el 12.17% y finalmente Femsa (17.51%) con el 10.10% de los puntos. Esta semana, nuevamente América Móvil mostró un desempeño semanal notable (+7%) mientras que WalMart experimentó un tobogán en su cotización, avanzando 4.2%, el mismo día que el índice alcanzó su nueva marca histórica, para después retroceder casi 3% al día siguiente en una toma de utilidades por parte de los inversionistas. Finalmente el índice terminó la semana prácticamente sin cambios ante la toma de utilidades generalizada tras alcanzar la nueva marca. En otros temas de interés, las autoridades de la CDMX anunciaron que el semáforo epidemiológico se mantiene en color naranja una semana más. Añadieron que en la semana recién concluida, se observó una reducción de 14% en las hospitalizaciones.



EUA

Los mercados de capitales en Estados Unidos registraron ajustes a la baja en los rendimientos semanales de los tres principales índices bursátiles, el Dow Jones lideró el retroceso cercano al punto porcentual (al cierre de este reporte). Los rendimientos negativos de la semana se asocian principalmente al aumento global en los contagios de Covid-19, atribuidos principalmente a la propagación de la variable Delta. Según el último reporte epidemiológico de la OMS, los casos aumentaron 4.4 millones en la semana previa, señalando que la mayor incidencia de contagios y mayor tasa de mortalidad estuvo en América y Europa. Los repuntes se han relacionado inminentemente con un posible freno en el crecimiento económico y en perspectivas menos favorables para la segunda mitad del año, por lo que en los mercados globales de renta variable, se registraron salidas importantes a lo largo de la semana. Al igual que los principales índices estadounidenses, tanto sus pares europeos (FTSE 100, Euro Stoxx 50, CAC 40, IBEX) como sus pares asiáticos (NIKKEI225, HANG SENG, CSI 300) reportaron pérdidas semanales. Por otra parte, en la agenda económica, esta semana se publicaron las minutas de la Fed de la decisión de política monetaria de la semana previa. En dichas minutas observamos discrepancia entre los miembros del Comité Federal de Mercado Abierto sobre la posible fecha de inicio de la reducción en el ritmo del programa de compras de activos del Banco Central. Ante esto, los inversionistas mostraron mayor cautela anotando una jornada negativa en los mercados tras el anuncio. Cabe señalar que mientras los estímulos monetarios se mantengan en los mercados y las tasas de interés se mantengan en el rango actual, los incentivos para salir de renta variable son pocos.

