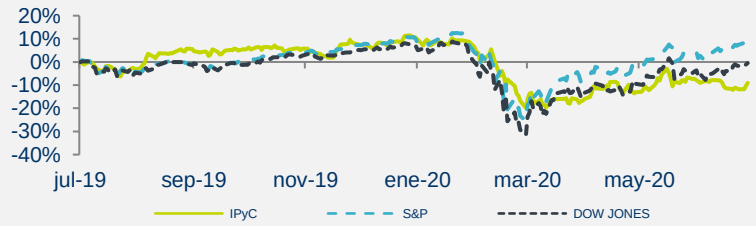
En 3 Minutos: Animan Posibles Estímulos y Trump

Octubre 5 de 2020

	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
IPyC	**36,740**	**0.27%**	**-1.92%**	**-15.62%**	**-15.38%**
IPyC Dls.	1,717	1.29%	1.37%	-25.36%	-22.82%
Dow Jones	28,149	1.68%	1.32%	-1.37%	5.93%
S&P	3,409	1.80%	1.36%	5.50%	15.47%
Nasdaq	11,332	2.32%	1.48%	26.30%	41.97%
EuroStoxx 50	3,220	0.92%	0.83%	-14.02%	-6.57%
Hang Seng	23,768	0.00%	-3.55%	-15.69%	-7.95%
Nikkei	23,312	1.23%	0.55%	-2.20%	7.50%
COMMODITIES					
Oro	1,913	0.65%	1.32%	25.57%	26.98%
Cobre	296	-0.49%	-2.29%	5.93%	15.63%
Petróleo(WTI)	39	5.86%	-2.49%	-35.77%	-25.73%
Maíz	380	-0.07%	0.13%	-2.13%	-1.36%
CDS	**Actual**	**1d**			
México	138	-5.43%	75.16%	20.21%	20.21%
Brasil	237	-4.35%	138.05%	71.34%	71.34%
Rusia	116	-5.83%	109.82%	28.84%	28.84%
Corea	26	-2.34%	0.00%	-24.25%	-24.25%
IPyC					
USD					
Valor	21.397	21.616	22.115	18.927	19.515
Variación		-1.01%	-3.24%	13.05%	9.65%
EURO					
Valor	25.214	25.328	25.927	21.229	21.425
Variación		-0.45%	-2.75%	18.77%	17.69%
LIBRA					
Valor	27.767	27.965	28.578	25.085	24.066
Variación		-0.71%	-2.84%	10.69%	15.38%

TIIE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación ago-20	UDI
4.5425%	4.18%	0.14000%	4.05%	6.553136



BOLSA

+ Los índices accionarios en EEUU terminaron la jornada al alza, luego de conocer la noticia de que el Presidente Donald Trump dejaría el hospital tras mostrar mejoría en su estado de salud y gracias al optimismo que se generó por la posibilidad de que se logre un acuerdo en materia de estímulos fiscales.
+ Los sectores que más contribuyeron al desempeño al alza del S&P fueron: Tecnología (+2.3%), Salud (+2.0%) y Consumo (+1.6%).
+ En temas corporativos, Walmart (+1.0%), llegaría a acuerdos con tres operadoras de drones para probar entregas bajo demanda, lo que lo ayudaría a competir con Amazon.
+ En México, el IPC finalizó al alza, en línea con sus pares internacionales y luego de conocer el anuncio del programa de infraestructura, el mayor avance fue en: GCARSO (+3.2%), CEMEX (+3.2%) y BAJIO (+2.8%).

ECONOMÍA

+ El Presidente de la Fed de Chicago, C. Evans (votante), comentó que sería tolerante con una inflación del 2.5%; y mencionó que espera mayor estímulo fiscal para impulsar la recuperación económica de EEUU. El rendimiento del treasury a 10 años subió a 0.78%.
+ La confianza del consumidor de México subió a 36.8 pts (+1.2 pts m/m), en septiembre, su mayor nivel desde marzo, el avance fue generalizado. Pese a lo anterior, aún se mantiene 19.9% por debajo del nivel observado en el mismo mes de 2019.
+ Al terminar la sesión, el USDMXN bajó a $21.40, siguiendo el debilitamiento generalizado del dólar (-0.4%); otras monedas emergentes lideraron avance (rand sudafricano +0.4, real brasileño +0.5%).

En las Próximas Horas

Mañana serán relevantes los comentarios de algunos miembros de la Fed, destacando los del Presidente J. Powell, además, se conocerá la balanza comercial de agosto; en México se publicarán datos de consumo e inversión de julio.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

Resumen de Mercado

MAYORES ALZAS EN EL DIA		MAYORES BAJAS EN EL DIA	
SIMECB	3.42%	CUERVO*	-4.26%
BBAJIOO	3.39%	NEMAKA	-3.31%
CEMEXCPO	3.18%	BOLSAA	-3.11%
ARA*	3.14%	LALAB	-2.71%
SORIANAB	2.79%	GFINBURO	-2.67%

Valuación

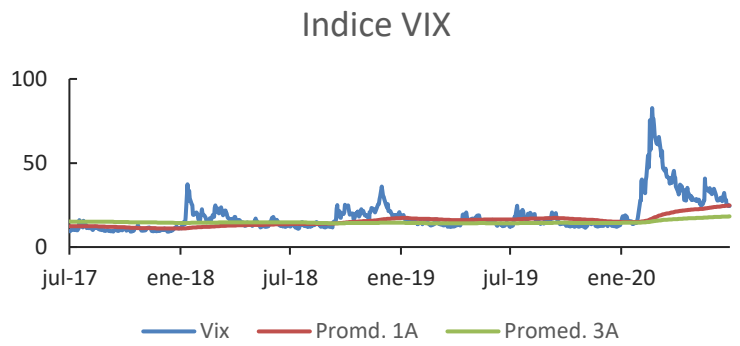
Múltiplo	Actual	Prom. 5 a	Max. 5ª	Min. 5a
FV / Ebitda	7.45	8.66	10.62	6.25
Actual vs.		-14.0%	-29.8%	19.2%
	Actual	**Prom 5 a**	**Var.**	
P/U	22.10	21.66	2.0%	
P/VL	1.72	2.36	-26.9%	
Inverso P/U	4.5%			
P/U MSCI Latam	32.15	23.13	39.0%	
P/U S&P	26.48	20.34	30.2%	

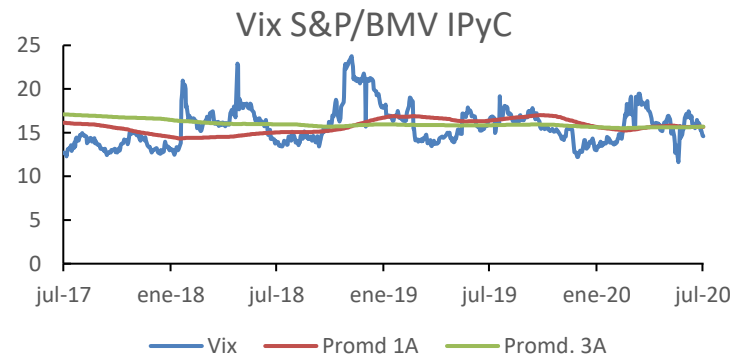
Otros indicadores

	Actual	vs. Prom 1A
Vix	28.08	6.06%
Vix IPyC	16.74	5.74%
	Nivel	**Lectura**
Miedo-Ambición	44	Miedo

Dividendos por pagar

Emisora	Por Pagar	Fecha Pago	Fecha Excupón	Yield





Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

	2019E	2020E
PIB	0.10%	1.20%
T. de Cambio	19.40	19.90
Inflación	3.30%	3.57%
Cete (28d)	7.04%	7.04%
IPyC	41,640	48,000
Var% IPyC		11.27%

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS,** destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Juan F. Rich Rena, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo Lopez Ponce, Elisa Alejandra Vargas Añorve, Alejandro Javier Saldaña Brito, Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo, Pamela Vásquez Flores y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte están disponibles en, www.vepormas.com**,** el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los Analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de BX+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de BX+. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de Grupo Financiero BX+ y el desempeño individual de cada Analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de Grupo Financiero, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman Grupo Financiero Ve Por Más reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman Grupo Financiero Ve por Más, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las "Disposiciones" en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Toda vez que este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman Grupo Financiero Ve por Más.

Grupo Financiero Ve por Más, S.A. de C.V.

Análisis Bursátil			
Juan F. Rich Rena	Director de Análisis y Estrategia	55 56251500 x 31465	jrich@vepormas.com
Pamela Vázquez Flores	Asistente Dirección de Análisis y Estrategia	55 56251500 x 31541	pvazquez@vepormas.com
Eduardo Lopez Ponce	Analista Financieras / Fibras	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
Marisol Huerta Mondragón	Analista Consumo / Minoristas	55 56251500 x 31514	mhuerta@vepormas.com
Elisa A. Vargas Añorve	Analista Industriales	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
Gustavo Hernández Ocadiz	Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado	55 56251500 x 31709	ghernandezo@vepormas.com
Estrategia Económica			
Alejandro J. Saldaña Brito	Gerente de Análisis Económico	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo	Analista Económico	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com

Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz Guzmán	Director de Comunicación y Relaciones Públicas	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com

Dirección Grupo Financiero Ve Por Más, s.a. de c.v.

Javier Torroella de C.	Director de Tesorería y Relación con Inversionistas	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
Manuel A. Ardines P.	Director Promoción Bursátil Centro – Sur	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
Lidia Gonzalez Leal	Director Promoción Bursátil Norte	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com