

En 3 Minutos: Inicia Agosto con Cautela

Agosto 1 de 2022

	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
IPyC	47,385	-1.58%	-1.58%	-11.05%	-6.85%
IPyC Dls.	2,325	-1.65%	-1.65%	-10.41%	-9.20%
Dow Jones	32,798	-0.14%	-0.14%	-9.74%	-6.12%
S&P	4,119	-0.28%	-0.28%	-13.59%	-6.29%
Nasdaq	12,369	-0.18%	-0.18%	-20.94%	-15.70%
EuroStoxx 50	3,707	-0.04%	-0.04%	-13.77%	-9.36%
Hang Seng	20,166	0.05%	0.05%	-13.81%	-22.32%
Nikkei	27,993	0.69%	-3.70%	-3.70%	2.60%
COMMODITIES					
Oro	1,769	0.35%	0.35%	-3.26%	-2.41%
Cobre	354	-0.87%	-0.87%	-20.63%	-20.97%
Petróleo(WTI)	94	-4.80%	-4.80%	24.84%	26.96%
Maíz	607	-1.50%	-1.50%	2.32%	10.97%
CDS					
	Actual	1d			
México	159	1.10%	76.09%	65.97%	65.97%
Brasil	276	1.04%	34.69%	56.54%	56.54%
Rusia	1,500	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Corea	43	5.37%	123.84%	131.37%	131.37%
USD					
Valor	20.382	20.367	20.367	20.529	19.868
Variación		0.07%	0.07%	-0.72%	2.59%
EURO					
Valor	20.905	20.817	20.817	23.342	23.577
Variación		0.43%	0.43%	-10.44%	-11.33%
LIBRA					
Valor	24.985	24.779	24.779	27.740	27.637
Variación		0.83%	0.83%	-9.93%	-9.60%

TIEE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación Jun-22	UDI
8.0912%	8.05%	2.36229%	7.99%	7.428761



BOLSA

- + El mercado accionario estadounidense finalizó la primera sesión de agosto con variaciones marginales a la baja. El mercado mostró cierta cautela ante el flujo de reportes corporativos que se conocerán esta semana y al dato de nómina que se publicará el viernes.
- + Los sectores que presentaron las mayores caídas del S&P 500 fueron: Salud (-0.7%), Energía (-2.1%) y Consumo (-0.9%).
- + En temas corporativos, las acciones de Pinterest (+19%) suben al cierre de mercado luego de presentar un reporte con un número de usuarios mayor al esperado. Los ingresos y la utilidad fueron debajo de consenso.
- + En México, el IPC finalizó la sesión en terreno negativo. Las acciones que presentaron los mayores retrocesos fueron: GMEXICO (-4.9%), SITES (-4.3%) y VOLAR (-4.0%).

ECONOMÍA

- + El PMI manufacturero de EE. UU. de julio decepcionó marginalmente sus estimados, se moderó desde la lectura previa, y marcó un mínimo de dos años (52.2 pts obs., 52.3 pts esp., 52.7 pts ant.). Por su parte, el ISM del sector también se moderó, pero menos de lo esperado.
- + En México, el PMI manufacturero regresó a terreno contractivo durante julio luego de mantenerse dos meses al hilo por arriba de los 50.0 pts. Por otro, el indicador IMEF manufacturero subió 2.9 pts y regresó a terreno expansivo (52.2 pts), mientras que el no manufacturero aumentó 0.4 pts a 52.2 pts.
- + El envío de remesas a México creció 15.6% durante junio. En el 1S ascendió a 27.6 mmdd, marcando un nuevo máximo histórico. Al interior, el número de operaciones creció 11.4% y el monto promedio 3.8%. El estimado del PIB 2023 de la encuesta de expectativas de Banxico se ajustó a 1.6% (1.9% ant.).
- + Al terminar la jornada, el rendimiento del treasury a 10 años se ubicó en 2.58%, un nuevo mínimo desde principios de abril, por su parte, el dólar se depreció 0.5% frente a la canasta de las principales divisas. El USDMXN cerró en \$20.38 (-1 ct).

En las Próximas Horas

Mañana se conocerá en EE. UU. la venta de autos de julio y serán relevantes las declaraciones de un par de Presidentes regionales de la Fed.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

Resumen de Mercado

MAYORES ALZAS EN EL DIA

OMAB	5.34%
ALSEA*	2.92%
GENTERA*	2.29%
GCARSOA1	2.20%
CEMEXCPO	1.82%

MAYORES BAJAS EN EL DIA

SITESB1	-4.32%
VOLARA	-3.56%
GFNORTEO	-3.28%
HERDEZ*	-3.16%
LABB	-3.06%

Valuación

Múltiplo	Actual	Prom. 5 a	Max. 5ª	Min. 5ª
FV / Ebitda	6.48	7.86	9.48	6.34
Actual vs.		-17.5%	-31.6%	2.3%

	Actual	Prom 5 a	Var.
P/U	13.90	19.90	-30.2%
P/VL	1.88	2.16	-12.8%
Inverso P/U	7.2%		
P/U MSCI Latam	6.85	15.42	-55.6%
P/U S&P	20.36	22.45	-9.3%

Otros indicadores

	Actual	vs. Prom 1A
Vix	22.84	-1.77%
Vix IPyC	21.50	35.09%
	Nivel	Lectura
Miedo-Ambición	40	Miedo

Dividendos por pagar

Emisora	Por Pagar	Fecha Pago	Fecha Excupón	Yield
---------	-----------	------------	---------------	-------

	2021	2022E
PIB	-2.4%	1.8%
T. de Cambio cierre	20.49	21.40
Inflación cierre	7.36%	7.4%
Cete (28d) cierre	5.49%	9.44%
IPyC	53,272	57,900
Var% IPyC		8.7%

Indice VIX



Vix S&P/BMV IPyC



Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

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 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
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	ghernandez@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
--------------------	--	---------------------	--



| En Tres Minutos

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