

En 3 Minutos: Visita a Taiwán genera Tensiones

Agosto 2 de 2022

	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
IPyC	46,903	-1.02%	-2.58%	-11.96%	-7.80%
IPyC Dls.	2,256	-3.06%	-4.58%	-13.08%	-11.90%
Dow Jones	32,396	-1.23%	-1.37%	-10.85%	-7.27%
S&P	4,091	-0.67%	-0.95%	-14.16%	-6.92%
Nasdaq	12,349	-0.16%	-0.34%	-21.07%	-15.84%
EuroStoxx 50	3,685	-0.59%	-0.63%	-14.28%	-9.90%
Hang Seng	19,689	-2.36%	-2.32%	-15.85%	-24.16%
Nikkei	27,595	-1.42%	-5.07%	-5.07%	1.14%
COMMODITIES					
Oro	1,760	-0.53%	-0.19%	-3.77%	-2.92%
Cobre	348	-1.81%	-2.66%	-22.07%	-22.40%
Petróleo(WTI)	94	0.02%	-4.78%	24.86%	26.99%
Maíz	590	-2.80%	-4.26%	-0.55%	7.86%
CDS					
	Actual	1d			
México	163	2.66%	80.76%	70.37%	70.37%
Brasil	284	2.60%	38.19%	60.61%	60.61%
Rusia	1,500	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Corea	44	3.47%	131.61%	139.40%	139.40%
USD					
Valor	20.794	20.365	20.367	20.529	19.868
Variación		2.11%	2.10%	1.29%	4.66%
EURO					
Valor	21.138	20.893	20.817	23.342	23.577
Variación		1.17%	1.54%	-9.44%	-10.35%
LIBRA					
Valor	25.287	24.944	24.779	27.740	27.637
Variación		1.37%	2.05%	-8.84%	-8.50%

TIIE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación Jun-22	UDI
8.1050%	8.01%	2.36686%	7.99%	7.430740



BOLSA

- + El mercado accionario estadounidense finalizó la jornada de forma negativa, después de que incrementaran las tensiones geopolíticas entre EEUU y China, así mismo los inversionistas continúan cautelosos ante el camino que podría seguir la FED.
- + Los sectores que más afectaron el desempeño del S&P 500 fueron: Tecnología (-0.7%), Finanzas (-1.1%) e Industriales (-1.0%)
- + En temas corporativos, Starbucks (+1.9%) sube después del cierre de mercados después de presentar un reporte mejor a lo esperado, tanto en ingresos como en utilidades.
- + En México, el IPC finalizó la sesión a la baja. Las acciones que presentaron los mayores retrocesos fueron: PE&OLES (-6.2%), SITES (-3.6%) y AMXL (-3.5%).

ECONOMÍA

- + El Presidente de la Fed de Chicago, C. Evans, estimó un incremento de 50 pbs en el referencial en la reunión de septiembre, aunque no descarta un alza mayor en caso de que la inflación no ceda. Su par de San Fco., M. Daly, aclaró que el objetivo del Instituto aún está lejos.
- + Finalmente, la Presidente de la Fed de Cleveland, L. Mester declaró que la inflación aún no ha alcanzado su máximo, por lo que espera seguir viendo el endurecimiento de la postura monetaria. Tras los comentarios de los funcionarios, el rendimiento del treasury a 10 años se ubicó en 2.75%.
- + Ante la expectativa de la visita de la Presidente de la Cámara de Representantes de EE. UU., N. Pelosi, a Taiwán, y la escalada en las tensiones sinoamericanas, el dólar se apreció 0.8% frente a la canasta de divisas; el USDMXN escala 43 cts a \$20.80.

En las Próximas Horas

Mañana se conocerá en EE. UU. el PMI del sector servicios para julio, la ordenes fabriles de junio, y los inventarios semanales de petróleo para la semana del 29 de julio.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

Resumen de Mercado

MAYORES ALZAS EN EL DIA

ASURB	2.17%
UNIFINA	2.00%
CEMEXCPO	1.91%
AEROMEX*	1.70%
BIMBOA	1.60%

MAYORES BAJAS EN EL DIA

CHDRAUIB	-3.72%
SITESB1	-3.55%
LABB	-3.48%
AMXL	-3.22%
GFINBURO	-3.18%

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	13.76	19.89	-30.8%
P/VL	1.86	2.16	-13.7%
Inverso P/U	7.3%		
P/U MSCI Latam	6.81	15.41	-55.8%
P/U S&P	20.16	22.45	-10.2%

Otros indicadores

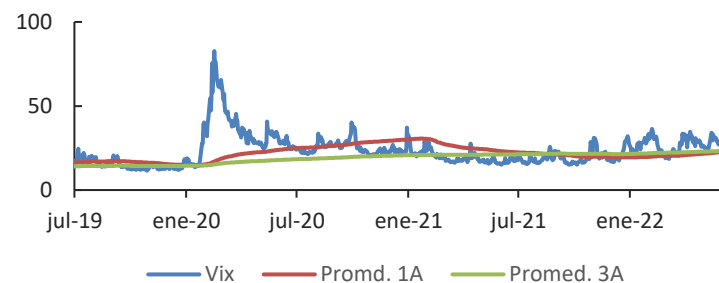
	Actual	vs. Prom 1A
Vix	23.93	2.78%
Vix IPyC	22.61	42.00%
	Nivel	Lectura
Miedo-Ambición	41	Miedo

Dividendos por pagar

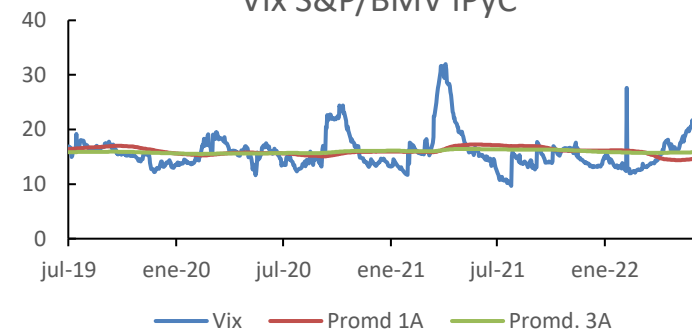
Emisora	Por Pagar	Fecha Pago	Fecha Excupón	Yield
---------	-----------	------------	---------------	-------

	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