En 3 Minutos: Mercados Esperan Dato de Empleo



Agosto 4 de 2022

| | Cierre | 1d | En el Mes | En Año | 12M |
|---------------|---------------|----------|-----------|----------|---------|
| IPyC | 46,916 | -0.16% | -2.55% | -11.93% | -9.14% |
| IPyC Dls. | 2,307 | 0.47% | -2.42% | -11.11% | -11.16% |
| Dow Jones | 32,727 | -0.26% | -0.36% | -9.94% | -6.80% |
| S&P | 4,152 | -0.08% | 0.52% | -12.89% | -6.13% |
| Nasdaq | 12,721 | 0.41% | 2.66% | -18.69% | -13.82% |
| EuroStoxx 50 | 3,755 | 0.59% | 1.25% | -12.65% | -8.82% |
| Hang Seng | 20,174 | 2.06% | 0.09% | -13.78% | -22.98% |
| Nikkei | 27,932 | 0.69% | -3.91% | -3.91% | 1.05% |
| COMMODITIES | | | | | |
| Oro | 1,790 | 1.81% | 1.53% | -2.12% | -1.12% |
| Cobre | 348 | 0.36% | -2.63% | -22.05% | -20.67% |
| Petróleo(WTI) | 88 | -2.85% | -10.69% | 17.11% | 24.83% |
| Maíz | 602 | 1.82% | -2.27% | 1.52% | 9.40% |
| CDS | Actual | 1d | | | |
| México | 157 | -2.73% | 74.12% | 64.82% | 64.82% |
| Brasil | 273 | -2.05% | 33.06% | 53.44% | 53.44% |
| Rusia | 1,500 | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Corea | 41 | -3.66% | 114.49% | 122.15% | 122.15% |
| | | | | | |
| USD | | | | | |
| Valor | 20.339 | 20.467 | 20.367 | 20.529 | 19.886 |
| Variación | | -0.62% | -0.14% | -0.93% | 2.28% |
| EURO | | | | | |
| Valor | 20.833 | 20.804 | 20.817 | 23.342 | 23.591 |
| Variación | | 0.14% | 0.08% | -10.75% | -11.69% |
| LIBRA | | | | | |
| Valor | 24.737 | 24.863 | 24.779 | 27.740 | 27.670 |
| Variación | | -0.51% | -0.17% | -10.83% | -10.60% |
| | | | | | |
| TUE 20 4/22 | Catao 20 Dias | Libor 4M | المامان | . lun 22 | LIDI |
| TIIE 28 días | Cetes 28 Días | Libor 1M | Inflacion | n Jun-22 | UDI |



BOLSA

- + El mercado accionario estadounidense finalizó la jornada de forma mixta, los inversionistas esperan el dato de empleo que se publicará mañana y que brindará información sobre la salud de la economía.
- + El S&P retrocedió y los sectores que más afectaron su desempeño fueron: Energía (-3.6%), Salud (-0.5%) y Consumo Básico (-0.8%)
- + En temas corporativos, Shake Shack retrocedió tras informar resultados por debajo de lo esperado. Señaló que la desaceleración en los planes de regreso al trabajo afectó sus resultados.
- + En México, el IPC finalizó la sesión a la baja. Las acciones que presentaron los mayores retrocesos fueron: BBAJIO (-3.2%), PEÑOLES (-2.4%) y MEGA (-1.8%).

ECONOMÍA

- + La Presidente de la Fed de Cleveland, L. Mestter (votante), comentó que para que se comience a frenar el endurecimiento monetario, es necesario observar que la inflación se encamina hacia el objetivo del 2.0% por varios meses consecutivos y con mayor claridad.
- + Tras los comentarios de la funcionaria, el rendimiento del treasury a 10 años se ubicó en 2.69%, mientras que el dólar se depreció 0.7% frente a las principales monedas de la canasta de divisas. Al finalizar la sesión, el USDMXN disminuyó 11 cts y cerró en \$20.33.
- + El BoE elevó en 50 obs su tasa de interés, el mayor incremento en 27 años, y la llevó a 1.75%, en línea con lo esperado; estima que la inflación alcance un máximo de 13.3% a/a en octubre, y que la economía británica caiga 2.1% en 2022. La libra esterlina se apreció 0.1% frente al dólar.
- + En julio, la confianza del consumidor de México disminuyó 1.7 pt m/m, su peor retroceso desde abril de 2020, y se ubicó en 41.3 pts, su menor nivel desde marzo de 2021. Al interior, todas sus categorías se deterioraron, especialmente las de expectativas.

En las Próximas Horas

Mañana se conocerán las cifras laborales de EE. UU. de julio, además se conocerá la producción industrial de Alemania de junio, y en México se publicarán cifras de la demanda interna de mayo.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg



| Resu | ımen | de | Mei | ca | do |
|-------|---------|----|-------|----|----|
| 1/626 | 1111611 | uc | IAICI | Ca | uv |

| MAYORES ALZAS EN EL | DIA | MAYORES BAJAS EN | I EL DIA |
|----------------------------|-------|-------------------------|----------|
| HERDEZ* | 3.80% | PE&OLES* | -2.40% |
| ALSEA* | 3.37% | GMXT* | -2.05% |
| OMAB | 3.11% | AZTECACP | -2.04% |
| GAPB | 2.71% | ALPEKA | -1.53% |
| AEROMEX* | 2.36% | WALMEX* | -1.52% |

Valuación

| Múltiplo | Actual | Prom. 5 a | Max. 5 ^a | Min. 5a |
|----------------|--------|-----------|---------------------|---------|
| FV / Ebitda | 6.40 | 7.86 | 9.48 | 6.34 |
| Actual vs. | | -18.6% | -32.5% | 0.9% |
| | Actual | Prom 5 a | Var. | |
| P/U | 13.81 | 19.89 | -30.6% | |
| P/VL | 1.86 | 2.16 | -13.6% | |
| Inverso P/U | 7.2% | | | |
| P/U MSCI Latam | 6.56 | 17.41 | -62.3% | |
| P/U S&P | 20.35 | 22.44 | -9.3% | |
| | | | | |

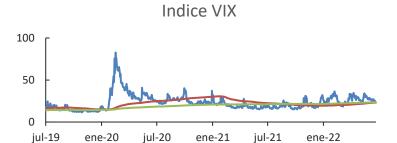
Otros indicadores

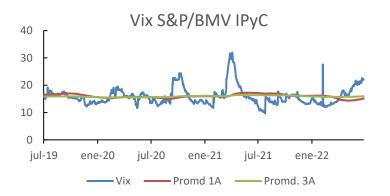
| | Actual | vs. Prom 1A |
|----------------|--------|-------------|
| Vix | 21.44 | -8.07% |
| Vix IPyC | 23.14 | 45.18% |
| | Nivel | Lectura |
| Miedo-Ambición | 47 | Miedo |

Dividendos por pagar

| Emisora Por Pagar Fecha Pago Fecha Excupón Yie | misora | 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% |





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.

| Juan F. Rich RenaDirector de Análisis y Estrategia55 56251500 x 31465jrich@vepormas.comEduardo Lopez PonceAnalista Financieras / Fibras55 56251500 x 31453elopezp@vepormas.comMarisol Huerta MondragónAnalista Consumo / Minoristas55 56251500 x 31514mhuerta@vepormas.comElisa A. Vargas AñorveAnalista Industriales55 56251500 x 31508evargas@vepormas.comGustavo Hernández OcadizAnalista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado55 56251500 x 31709ghernandezo@vepormas.comEstrategia EconómicaAlejandro J. Saldaña BritoGerente de Análisis Económico55 56251500 x 31767asaldana@vepormas.com | Análisis Bursátil | | | |
|--|------------------------------------|--|---------------------|---------------------------|
| 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 | Juan F. Rich Rena | Director de Análisis y Estrategia | 55 56251500 x 31465 | <u>irich@vepormas.com</u> |
| 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 31709 asaldana@vepormas.com | Eduardo Lopez Ponce | Analista Financieras / Fibras | 55 56251500 x 31453 | elopezp@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 31709 ghernandezo@vepormas.com asaldana@vepormas.com | Marisol Huerta Mondragón | Analista Consumo / Minoristas | 55 56251500 x 31514 | mhuerta@vepormas.com |
| Estrategia Económica Alejandro J. Saldaña Brito Gerente de Análisis Económico 55 56251500 x 31767 asaldana@vepormas.com | Elisa A. Vargas Añorve | Analista Industriales | 55 56251500 x 31508 | evargas@vepormas.com |
| Alejandro J. Saldaña Brito Gerente de Análisis Económico 55 56251500 x 31767 <u>asaldana@vepormas.com</u> | Gustavo Hernández Ocadiz | Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado | 55 56251500 x 31709 | ghernandezo@vepormas.com |
| · | Estrategia Económica | | | |
| A 11 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | Alejandro J. Saldaña Brito | Gerente de Análisis Económico | 55 56251500 x 31767 | asaldana@vepormas.com |
| Angel Ignacio Ivan Huerta Monzaivo Analista Economico 55 56251500 x 31725 anuerta@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 | |