

# En 3 Minutos: Cautela a la Espera de Inflación



Agosto 8 de 2022

	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
<b>IPyC</b>	<b>47,355</b>	<b>1.35%</b>	<b>-1.64%</b>	<b>-11.11%</b>	<b>-7.35%</b>
IPyC Dls.	2,337	2.07%	-1.12%	-9.92%	-8.34%
Dow Jones	32,833	0.09%	-0.04%	-9.65%	-6.75%
S&P	4,140	-0.12%	0.24%	-13.14%	-6.68%
Nasdaq	12,644	-0.10%	2.05%	-19.18%	-14.77%
EuroStoxx 50	3,757	0.85%	1.32%	-12.59%	-10.00%
Hang Seng	20,046	-0.77%	-0.55%	-14.33%	-23.43%
Nikkei	28,249	0.26%	-2.82%	-2.82%	1.54%
<b>COMMODITIES</b>					
Oro	1,786	0.76%	1.33%	-2.31%	1.50%
Cobre	359	0.96%	0.35%	-19.66%	-17.53%
Petróleo(WTI)	90	1.49%	-8.40%	20.12%	32.31%
Maíz	610	-0.12%	-1.10%	2.74%	9.82%
<b>CDS</b>					
	<b>Actual</b>	<b>1d</b>			
México	152	-2.93%	68.77%	59.64%	59.64%
Brasil	266	-3.20%	29.57%	46.01%	46.01%
Rusia	1,500	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Corea	40	-0.75%	107.72%	114.84%	114.84%
<b>USD</b>					
Valor	20.260	20.404	20.367	20.529	20.043
Variación		-0.71%	-0.53%	-1.31%	1.08%
<b>EURO</b>					
Valor	20.652	20.786	20.817	23.342	23.572
Variación		-0.64%	-0.79%	-11.52%	-12.39%
<b>LIBRA</b>					
Valor	24.472	24.635	24.779	27.740	27.817
Variación		-0.66%	-1.24%	-11.78%	-12.02%

TIIIE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación Jun-22	UDI
8.1225%	8.01%	2.36943%	7.99%	7.442672



## BOLSA

- + El mercado accionario estadounidense finalizó la jornada de forma mixta, con variaciones marginales. Los inversionistas mantuvieron cautela a la espera del dato de inflación que se conocerá el miércoles, con lo que estarán anticipando el tamaño del nuevo incremento de tasas de la FED.
- + Los sectores que más afectaron el desempeño del S&P 500 fueron: Tecnología (-0.9%), Financieras (-0.2%) e Industriales (-0.1%)
- + En temas corporativos, Nvidia (-6%) retrocedió tras informar resultados por debajo de lo esperado. Los resultados presionaron a la baja a las empresas de semiconductores.
- + En México, el IPC finalizó la sesión al alza. Las acciones que presentaron los mayores avances fueron: VOLAR (+5.1%), GFNORTE (+4.5%) y BIMBO (+4.3%).

## ECONOMÍA

- + El rendimiento del treasury a 10 años disminuyó a 2.75%, a la espera de la publicación del dato de inflación al consumidor en EE. UU. y de las declaraciones de algunos miembros de la Reserva Federal, más adelante en la semana.
- + Al dólar mantuvo sus pérdidas frente a sus principales pares de la canasta de divisas al depreciarse 0.2% de forma generalizada. Las monedas emergentes lideraron el avance (peso mexicano +0.8%, rand sudafricano +0.9%, real brasileño +1.0%).
- + Al terminar la jornada, el USDMXN disminuyó 15 cts y cerró en \$20.25. Por su parte, el precio del petróleo (WTI) subió 1.5% a 90.3 dpb, y el oro subió 0.8%.

## En las Próximas Horas

Mañana se conocerá al consumidor para julio en México y China, donde además se conocerá la del productor.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

**Resumen de Mercado**
**MAYORES ALZAS EN EL DIA**

VOLARA	5.46%
TRAXIONA	5.24%
GFNORTEO	4.62%
BIMBOA	4.23%
BOLSAA	4.16%

**MAYORES BAJAS EN EL DIA**

HOTEL*	-3.90%
NEMAKA	-2.85%
HCITY*	-2.58%
ALSEA*	-2.57%
SIMECB	-2.33%

**Valuación**

Múltiplo	Actual	Prom. 5 a	Max. 5 <sup>a</sup>	Min. 5a
FV / Ebitda	6.38	7.85	9.48	6.34
Actual vs.		-18.7%	-32.6%	0.7%

	Actual	Prom 5 a	Var.
P/U	13.94	19.88	-29.9%
P/VL	1.88	2.15	-12.7%
Inverso P/U	7.2%		
P/U MSCI Latam	6.85	17.39	-60.6%
P/U S&P	20.21	22.44	-9.9%

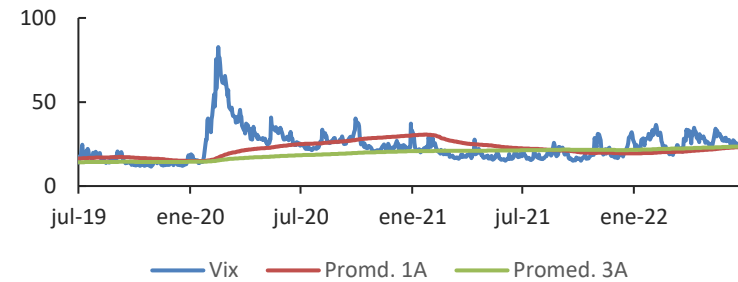
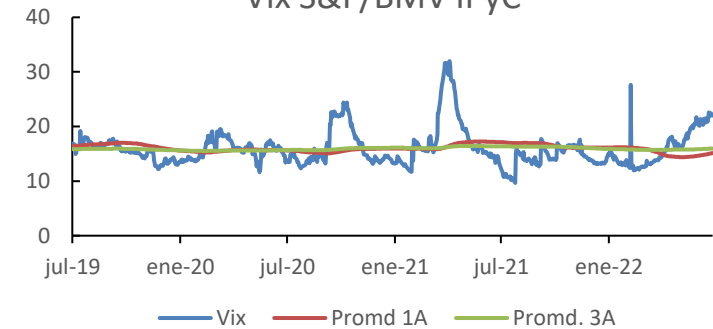
**Otros indicadores**

	Actual	vs. Prom 1A
Vix	21.29	-8.88%
Vix IPyC	23.23	45.60%
	Nivel	Lectura
Miedo-Ambición	50	Neutral

**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](http://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	<a href="mailto:jrich@vepormas.com">jrich@vepormas.com</a>
Eduardo Lopez Ponce	Analista Financieras / Fibras	55 56251500 x 31453	<a href="mailto:elopezp@vepormas.com">elopezp@vepormas.com</a>
Marisol Huerta Mondragón	Analista Consumo / Minoristas	55 56251500 x 31514	<a href="mailto:mhuerta@vepormas.com">mhuerta@vepormas.com</a>
Elisa A. Vargas Añorve	Analista Industriales	55 56251500 x 31508	<a href="mailto:evargas@vepormas.com">evargas@vepormas.com</a>
Gustavo Hernández Ocadiz	Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado	55 56251500 x 31709	<a href="mailto:ghernandez@vepormas.com">ghernandez@vepormas.com</a>

#### Estrategia Económica

Alejandro J. Saldaña Brito	Gerente de Análisis Económico	55 56251500 x 31767	<a href="mailto:asaldana@vepormas.com">asaldana@vepormas.com</a>
Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo	Analista Económico	55 56251500 x 31725	<a href="mailto:ahuerta@vepormas.com">ahuerta@vepormas.com</a>

#### Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz Guzmán	Director de Comunicación y Relaciones Públicas	55 11021800 x 32056	<a href="mailto:aruiz@vepormas.com">aruiz@vepormas.com</a>
--------------------	--	---------------------	--



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