

En 3 Minutos: Mes Positivo para Mercados

Julio 29 de 2022

	Cierre	1d	En el Mes	En Año	12M
IPyC	48,144	0.07%	1.30%	-9.63%	-6.23%
IPyC Dls.	2,365	-0.28%	0.13%	-8.85%	-8.24%
Dow Jones	32,845	0.97%	6.73%	-9.61%	-5.97%
S&P	4,130	1.42%	9.11%	-13.34%	-6.14%
Nasdaq	12,391	1.88%	12.35%	-20.80%	-16.07%
EuroStoxx 50	3,708	1.53%	7.33%	-13.73%	-9.63%
Hang Seng	20,157	-2.26%	-7.79%	-13.85%	-20.87%
Nikkei	27,802	-0.05%	-4.36%	-4.36%	0.80%
COMMODITIES					
Oro	1,763	0.71%	-2.46%	-3.60%	-2.05%
Cobre	359	3.40%	-3.28%	-19.51%	-19.79%
Petróleo(WTI)	98	2.10%	-6.92%	30.89%	35.99%
Maíz	619	0.57%	-16.84%	4.26%	12.61%
CDS					
	Actual	1d			
México	157	-3.04%	74.26%	60.63%	60.63%
Brasil	274	-2.45%	33.37%	55.42%	55.42%
Rusia	1,500	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Corea	41	-4.68%	112.43%	117.93%	117.93%
USD					
Valor	20.354	20.282	20.118	20.529	19.919
Variación		0.35%	1.17%	-0.86%	2.18%
EURO					
Valor	20.812	20.681	21.091	23.342	23.593
Variación		0.63%	-1.32%	-10.84%	-11.79%
LIBRA					
Valor	24.795	24.701	24.494	27.740	27.695
Variación		0.38%	1.23%	-10.62%	-10.47%

TIIIE 28 días	Cetes 28 Días	Libor 1M	Inflación Jun-22	UDI
8.0800%	8.05%	2.37314%	7.99%	7.422808



BOLSA

- + Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, impulsados por reportes trimestrales favorables de empresas tecnológicas, a pesar de lo anterior los inversionistas siguen atentos a la inflación.
- + El balance semanal fue positivo el S&P finalizó con un avance de +4.5%, Nasdaq +4.7% y el Dow Jones +3.0%.
- + En México el IPC finalizó en terreno positivo. Las acciones que registraron los mayores avances fueron: GCC (+2.9%), ORBIA (+2.7%) y KIMBER (+2.7%). El balance semanal presentó variaciones al alza de +2.0%.

ECONOMÍA

- + La confianza del consumidor de EE. UU. medida por la U. de Michigan se ubicó en 51.5 pts, mejorando los 51.1 esperados y rebotando desde los 50.0 del mes previo. El avance del componente de percepción de las condiciones actuales opacó el retroceso en el de expectativas.
- + Tanto el ingreso como el gasto personal de EE. UU. sorprendieron positivamente al crecer 0.6% m/m y 1.1%, respectivamente. Al terminar la jornada, el rendimiento del treasury a 10 años se ubicó en 2.65%, mientras que el dólar se depreció 0.5% frente a la cesta de divisas.
- + En el 2T22, el PIB de México creció 1.0% t/t con cifras ajustadas (0.8% esp.), replicando el mismo ritmo del trimestre previo y sumando su tercera lectura consecutiva en expansión. Al interior, todos los sectores lograron crecer, con los servicios a la cabeza.

En las Próximas Horas

La próxima semana se conocerán las nóminas no agrícolas de julio en EE. UU.; se publicarán los PMI manufactureros de EE. UU., Europa, y México para julio; a nivel local también se conocerán datos de la demanda interna y las remesas de mayo, y la confianza del consumidor de julio.

Fuente: BX+, BMV, Bloomberg

Resumen de Mercado

MAYORES ALZAS EN EL DIA

GFAMSAA	3.17%
GMEXICOB	2.49%
KIMBERA	2.46%
GCC*	2.40%
ORBIA*	2.32%

MAYORES BAJAS EN EL DIA

PE&OLES*	-2.97%
GENTERA*	-2.70%
CUERVO*	-2.56%
AXTELCPO	-2.04%
LABB	-1.92%

Valuación

Múltiplo	Actual	Prom. 5 a	Max. 5ª	Min. 5ª
FV / Ebitda	6.33	7.86	9.48	6.32
Actual vs.		-19.5%	-33.2%	0.2%

	Actual	Prom 5 a	Var.
P/U	14.14	19.90	-29.0%
P/VL	1.91	2.16	-11.7%
Inverso P/U	7.1%		
P/U MSCI Latam	6.83	15.43	-55.7%
P/U S&P	20.74	22.45	-7.6%

Otros indicadores

	Actual	vs. Prom 1A
Vix	21.33	-8.17%
Vix IPyC	21.42	34.64%
	Nivel	Lectura
Miedo-Ambición	42	Miedo

Dividendos por pagar

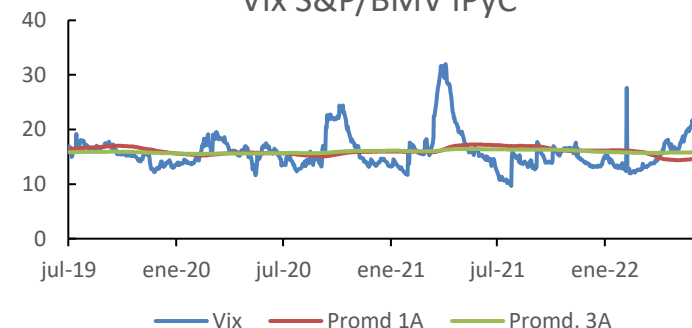
Emisora	Por Pagar	Fecha Pago	Fecha Excupón	Yield
---------	-----------	------------	---------------	-------

	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