

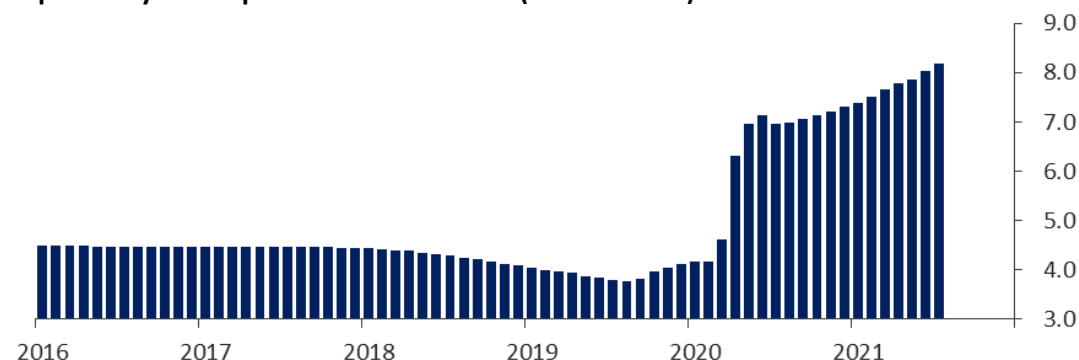
Inversiones AM: Resultados corporativos inyectan optimismo

Catalizadores de Mercado

Los inversionistas acuden a bolsas, apoyados por los buenos resultados corporativos a nivel mundial.

Además, el mercado asigna una mayor probabilidad de que los estímulos monetarios de la Reserva Federal se mantengan sin cambios a lo largo de 2021, lo que ha debilitado al dólar y ha dado un nuevo impulso a las monedas de países emergentes y a las materias primas.

Liquidez inyectada por la Reserva Federal (USD trillones)



Fuente: Reserva Federal, se refiere a los Activos de la Autoridad Monetaria.

Agosto 3, 2021

Alejandro Fuentes

lfuentes@actinver.com.mx

Ext. 6762

Enrique Mendoza

emendoza@actinver.com.mx

Ext. 1693

Lilian Ochoa

lochoag@actinver.com.mx

Ext. 792687

Ramón de la Rosa

rdelarosa@actinver.com.mx

Ext. 1117

Mercados Financieros

		Consenso 2021	Último	Var. Diaria	Acum. 2021
Bolsas			pts	%var.	%var.
EE.UU.	Futuros S&P500	4,300	4,387	0.34%*	16.80%
EE.UU.	Futuros NASDAQ	-	14,681	0.09%*	13.91%
México	MEXBOL	-	50,869	0.00%	15.44%
Dívisas			pts	%var.	%var.
EE.UU.	DXY	90.00	91.93	-0.12%	2.21%
México	USD/MXN	20.00	19.84	-0.05%	-0.33%
Europa	EUR/USD	1.21	1.19	0.17%	-2.67%
Tasas de 10 años (moneda local)			%	var. p.b.	var. p.b.
EE.UU.	USD 10Y	1.88	1.19	0.01	0.28
México	MXN 10Y	6.64	6.90	0.01	1.35
Materias Primas				%var.	%var.
	Oro	1,800	1,814	-0.47%	-4.84%
	Petróleo	63.00	71.61	0.49%	47.59%
	Mezcla Mex.**	62.30	67.15	-4.44%	42.39%

* Futuros, **Precio rezagado un día

Fuente: Datos de Investing y consenso de Bloomberg (01/07/2021).

Eventos del día:

MX: Confianza del Consumidor (Jul)

Reportes corporativos en US: ATVI, CVS, GM, MGM.

Dividendo US de la semana: MKTX, VLO, INTC, WFC, LW, HWM, FE, GWW, PEAK, NSC, AAPL, COF, AMP

Dividendo MX de la semana: FSITES 20, CUERVO, ARA

Divisas, Renta Fija y Materias Primas

- El dólar retrocede frente a la mayoría de las monedas y el tipo de cambio se ubica en 19.84 pesos por dólar.
- Niveles claves para la moneda nacional: soportes (zona de compra) en 19.80/19.60 y resistencias (zona de venta) en 20.00/20.18 pesos por dólar.
- La tasa de bonos gubernamentales de diez años en EEUU se ubica por debajo de 1.20%, llegando a 1.19%. En México, la tasa se mantiene en 6.90%.

Bolsas Globales

- En Asia, las bolsas cierran en territorio negativo ya que el Gobierno estaría preparando una regulación más estricta para empresas de videojuegos. Tencent disminuye cerca de -11%.
- En EEUU, los futuros apuntan a una apertura positiva. Niveles claves para el S&P 500: soportes (zona de compra) en 4,280/4,230 y resistencias (zona de venta) en 4,400/4,440 puntos.

Bolsa Local

- GAP (Superior): Propondrá el pago de un dividendo de P\$7.8/acción en la próxima asamblea de accionistas a celebrarse el próximo 14 de septiembre. El dividendo implícito es de 3.4%. Adicionalmente aumentó su fondo de recompra de acciones a P\$5 mil millones. Noticias Positivas. Reiteramos Superior.
- LAMOSA (Superior): Anuncia que llegó a un acuerdo con la empresa española Grupo Roca para adquirir su división de cerámica. A través de esta adquisición Lamosa fortalece su presencia en América y Europa, ya que este negocio tiene presencia en EE.UU., Brasil y España. Noticia positiva. Reiteramos Superior.

Economía MX: La encuesta de Banco de México muestra que la expectativa de crecimiento para cierre de año se revisó al alza de 5.8% a 6.1% y la de inflación de 5.6% a 6.0%. Respecto a la tasa de referencia, la expectativa se mantiene en 5.00% y el del tipo de cambio en 20.38 pesos por dólar.

Encuesta de Expectativas de Banco de México

	Expectativas para 2021		
	Encuesta anterior	Encuesta actual	Actinver
PIB	5.8%	6.1%	6.2%
Inflación	5.6%	6.0%	5.9%
USDMXN	20.35	20.38	20.15
Tasa de Referencia	4.88%	5.00%	5.00%

Economía MX: Las remesas continuaron marcando históricos en junio, alcanzando los 23,618 millones de dólares a lo largo del año. Esto implica un crecimiento de 22.4% más que lo registrado en el mismo periodo de 2020. El avance de las remesas responde, en parte, al buen desempeño de la economía estadounidense, en especial del sector de la construcción.

Economía MX: Ante el avance de los contagios durante julio, la confianza de los consumidores se mantiene sin cambios, en el mismo nivel de junio (44.3 puntos). Dentro de la encuesta, los hogares consideran que el país y su economía se encuentran mejor que hace un año, pero se muestran más pesimistas sobre el futuro. Vale la pena mencionar que las familias consideran que ha incrementado la posibilidad de realizar compras de bienes duraderos (muebles, televisor, lavadora, etc), lo que podría apoyar la recuperación de la demanda interna.