

## Semana del 1 al 6 de Agosto

 30 de julio de 2021  
 Marcos Daniel Arias Novelo

Fecha	Hora	País	Dato	Periodo	Unidad	Monex	Estimado	Actual	Anterior	Relevancia
02-ago	00:00	Japón	Confianza del Consumidor	Jul	puntos		36.9	--	37.4	
	01:00	Alemania	Ventas Minoristas	Jun	m/m		2.0%	--	4.2%	
	02:50	Francia	PMI Manufacturero Markit	Jul F	puntos		58.1	--	58.1	
	02:55	Alemania	PMI Manufacturero Markit	Jul F	puntos		65.6	--	65.6	
	03:00	UE	PMI Manufacturero Markit	Jul F	puntos		62.6	--	62.6	
	09:00	México	Remesas familiares	Jun	mdd		\$4356.2m	--	\$4514.6m	
	09:00	México	Encuesta de expectativas Banxico	--	--		--	--	--	
	09:00	EEUU	Gasto en Construcción	Jun	m/m		0.4%	--	-0.3%	
	09:00	EEUU	ISM manufacturero	Jul	puntos		60.8	--	60.6	
	12:00	México	PMI manufacturero IMEF	Jul	puntos		--	--	52.4	
	12:00	México	PMI no manufacturero IMEF	Jul	puntos		--	--	53.8	
	03-ago	09:00	México	Reservas Internacionales	01jul	miles USD		--	--	\$193215m
09:00		EEUU	Órdenes de Bienes Duraderos	Jun F	m/m		0.8%	--	0.8%	
09:00		EEUU	Ex Transporte	Jun F	m/m		--	--	0.3%	
20:45		China	PMI Compuesto Caixin	Jul	puntos		--	--	50.6	
04-ago	20:45	China	PMI Servicios Caixin	Jul	puntos		50.5	--	50.3	
	01:45	Francia	Finanzas Públicas acumulado del año	Jun	mdp		--	--	-118.8b	
	02:50	Francia	PMI Servicios Markit	Jul F	puntos		57	--	57	
	02:55	Alemania	PMI Servicios Markit	Jul F	puntos		62.2	--	62.2	
	03:00	UE	PMI Servicios Markit	Jul F	puntos		60.4	--	60.4	
	04:00	UE	Ventas Minoristas	Jun	m/m		1.6%	--	4.6%	
	04:00	UE	Ventas Minoristas	Jun	a/a		4.4%	--	9.0%	
	07:15	EEUU	Nómina privada ADP	Jul	miles		650k	--	692k	
05-ago	01:45	Francia	Producción Industrial	Jun	m/m		0.6%	--	-0.3%	
	01:45	Francia	Producción Industrial	Jun	a/a		7.5%	--	20.5%	
	01:45	Francia	Producción Manufacturera	Jun	m/m		2.2%	--	-0.5%	
	01:45	Francia	Producción Manufacturera	Jun	a/a		--	--	22.3%	
	06:00	Reino Unido	Decisión de Política Monetaria BOE	Ago5	--		0.1%	--	0.1%	
	07:30	EEUU	Balanza Comercial	Jun	mmd		-\$74.0b	--	-\$71.2b	
	07:30	EEUU	Solicitudes de seguro por desempleo	01jul	miles		380k	--	400k	
06-ago	--	México	Encuesta de expectativas de Citi	--	--		--	--	--	
	01:00	Alemania	Producción Industrial	Jun	m/m		0.6%	--	-0.3%	
	01:00	Alemania	Producción Industrial	Jun	a/a		8.0%	--	17.3%	
	01:45	Francia	Balanza Comercial	Jun	mmd		--	--	-6801m	
	06:00	México	Inversión Fija Bruta	May	a/a		44.2%	--	43.1%	
	07:30	EEUU	Nómina no agrícola	Jul	miles		900k	--	850k	
	07:30	EEUU	Tasa de Desempleo	Jul	m/m		5.7%	--	5.9%	
	07:30	EEUU	Salarios Promedio por Hora	Jul	m/m		0.3%	--	0.3%	
	07:30	EEUU	Salarios Promedio por Hora	Jul	a/a		3.9%	--	3.6%	
	07:30	EEUU	Tasa de Participación Laboral	Jul	m/m		61.7%	--	61.6%	

## Semana del 25 al 30 de Julio

Fecha	Hora	País	Dato	Periodo	Unidad	Monex	Estimado	Actual	Anterior	Relevancia
26-jul	06:00	México	Tasa de desempleo	Jun	%		4.5%	4.0%	4.0%	
	09:00	EEUU	Venta de Casas Nuevas	Jun	miles		796k	676k	769k	
27-jul	06:00	México	Balanza Comercial	Jun	mmd		2005.3m	762.0m	339.7m	
	06:00	México	IGAE	May	a/a		23.9%	25.1%	22.3%	
	07:30	EEUU	Órdenes de Bienes Duraderos	Jun P	m/m		2.2%	0.8%	2.3%	
	07:30	EEUU	Ex Transporte	Jun P	m/m		0.8%	0.3%	0.3%	
	09:00	México	Reservas Internacionales	01jul	miles USD		--	\$ 193215m	\$ 193231m	
	09:00	EEUU	Confianza del Consumidor C.Board	Jul	puntos		123.9	129.1	127.3	
28-jul	07:30	EEUU	Balanza comercial	Jun	mmd		-\$88.0b	-\$91.2b	-\$88.1b	
	13:00	EEUU	Decisión de Política Monetaria FOMC	01jul	rango inferior		0.0%	0.0%	0.0%	
	13:00	EEUU	Decisión de Política Monetaria FOMC	01jul	rango superior		0.3%	0.3%	0.3%	
29-jul	02:55	Alemania	Tasa de desempleo	Jul	%		5.8%	5.7%	5.9%	
	07:00	Alemania	Inflación al Consumidor	Jul P	m/m		0.6%	0.9%	0.4%	
	07:00	Alemania	Inflación al Consumidor	Jul P	a/a		3.2%	3.8%	2.3%	
	07:30	EEUU	Producto Interno Bruto	2Q	a/a		8.4%	6.5%	6.4%	
	07:30	EEUU	Consumo personal	2Q	a/a		10.5%	11.8%	11.4%	
	07:30	EEUU	Solicitudes de seguro por desempleo	01jul	miles		385k	400k	419k	
	12:20	México	Finanzas Públicas acumulado del año	Jun	mdp		--	-231.2b	-112.7b	
	18:30	Japón	Tasa de desempleo	Jun	m/m		3.0%	2.9%	3.0%	
	18:50	Japón	Producción Industrial	Jun P	m/m		5.0%	6.2%	-6.5%	
	18:50	Japón	Producción Industrial	Jun P	a/a		20.7%	22.6%	21.1%	
	18:50	Japón	Ventas Minoristas	Jun	a/a		0.2%	0.1%	8.2%	
18:50	Japón	Ventas Minoristas	Jun	m/m		2.7%	3.1%	-0.4%		
30-jul	00:30	Francia	Producto Interno Bruto	2T P	t/t		0.8%	0.9%	-0.1%	
	00:30	Francia	Producto Interno Bruto	2T P	a/a		17.5%	18.7%	12%	
	01:45	Francia	Inflación al Consumidor	Jul P	m/m		-0.1%	0.1%	0.1%	
	01:45	Francia	Inflación al Consumidor	Jul P	a/a		1.0%	1.2%	1.5%	
	03:00	Alemania	Producto Interno Bruto	2T P	t/t		2.0%	1.5%	-1.8%	
	03:00	Alemania	Producto Interno Bruto	2T P	a/a		9.6%	9.6%	-3.4%	
	04:00	UE	Tasa de Desempleo	Jun	m/m		7.9%	7.7%	7.9%	
	04:00	UE	Inflación Subyacente	Jul P	a/a		0.7%	0.7%	0.9%	
	04:00	UE	Inflación al Consumidor	Jul P	m/m		-0.3%	-0.1%	0.3%	
	04:00	UE	Producto Interno Bruto	2Q	t/t		1.5%	2.0%	-0.3%	
	04:00	UE	Inflación al Consumidor	Jul	a/a		2.0%	2.2%	1.9%	
	06:00	México	Producto Interno Bruto	2T P	a/a		19.8%	19.7%	-3.6%	
	06:00	México	Producto Interno Bruto	2T P	t/t		1.8%	1.5%	0.8%	
	07:30	EEUU	Ingreso personal	Jun	m/m		-0.3%	0.1%	-2.0%	
	07:30	EEUU	Gasto Personal	Jun	m/m		0.7%	1.0%	0.0%	
	07:30	EEUU	Inflación PCE	Jun	m/m		0.6%	0.5%	0.4%	
	07:30	EEUU	Inflación PCE	Jun	a/a		4.0%	4.0%	3.9%	
	09:00	EEUU	Confianza del Consumidor U. Michigan	Jul F	puntos		80.8	81.2	80.8	
	09:00	México	Cartera de Crédito	Jun	mmp		--	4607b	4589b	
	20:00	China	PM I no Manufacturero	Jul	puntos		53.3	--	53.5	
	20:00	China	PM I Manufacturero	Jul	puntos		50.8	--	50.9	

## Directorio

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL			
Carlos A. González Tabares	Director de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5231-4521	<a href="mailto:rgonzalez@monex.com.mx">rgonzalez@monex.com.mx</a>
ANÁLISIS ECONÓMICO			
Marcos Daniel Arias Novelo	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	<a href="mailto:mdariasn@monex.com.mx">mdariasn@monex.com.mx</a>
ANÁLISIS CAMBIARIO			
Janneth Quiroz Zamora	Subdirector de Análisis	T. 5230-0200 Ext. 0669	<a href="mailto:jquirozz@monex.com.mx">jquirozz@monex.com.mx</a>
Luis Miguel Orozco Campos	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 0016	<a href="mailto:lmorozcoc@monex.com.mx">lmorozcoc@monex.com.mx</a>
ANÁLISIS BURSÁTIL			
J. Roberto Solano Pérez	Coordinador de Análisis Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4451	<a href="mailto:jrsolano@monex.com.mx">jrsolano@monex.com.mx</a>
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	<a href="mailto:brodriguez1@monex.com.mx">brodriguez1@monex.com.mx</a>
ANÁLISIS DE DATOS			
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	<a href="mailto:casalinasg@monex.com.mx">casalinasg@monex.com.mx</a>

## Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra. - Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener. - Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el  $\pm 5\%$  el rendimiento esperado del IPyC; Venta. - Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con información pública obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que Monex no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.