

Valmex Diario

13 de mayo de 2022

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 64) para mayo.

Entorno económico México y Estados Unidos

En **México**, la decisión de política monetaria fue dividida. La mayoría de los miembros de la Junta de Gobierno del Banco de México votó por alza de 50 puntos base, en línea con lo previsto, pero Irene Espinosa quería aumentarla en 75 puntos base. Todos los miembros hawkish, Espinosa más. La decisión se tomó en un entorno global de menor crecimiento económico, mayor inflación y una reducción más acelerada del estímulo monetario. Se enfatiza la decisión de la Reserva Federal de aumentar su tasa de referencia en 50 puntos base, anticipando más incrementos, y el inicio de la reducción de su balance a partir de junio próximo.

Los miembros de la Junta reconocen mayor presión en inflación. Además de los choques derivados de la emergencia sanitaria, se añaden las presiones provenientes de la guerra Rusia – Ucrania y del impacto por el confinamiento en China relacionado con el Covid -19. Los actuales niveles de inflación, 7.68 y 7.22 por ciento en la general y subyacente, son los mayores en 21 años y sus expectativas para 2022 y 2023 se han incrementado. El riesgo es que se contaminen las expectativas de mediano y largo plazos y la formación de precios.

La Junta elevó nuevamente sus pronósticos de inflación para los siguientes trimestres, aunque se continúa previendo que la meta de 3 por ciento se alcance en el primer trimestre de 2024. El balance de riesgos para la inflación tiene sesgo al alza y se ha continuado deteriorando.

En la postura, se afirma lo siguiente:

“Ante un panorama más complejo para la inflación y sus expectativas se considerará actuar con mayor contundencia para lograr el objetivo de inflación”

En nuestra opinión, esta aseveración apunta a un incremento de 75 puntos base en el próximo anuncio de política monetaria, programado para el 23 de junio, y una trayectoria posterior compleja que puede llevar la tasa de fondeo a un cierre en este año a 9 por ciento, tal vez a 9.25 por ciento.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	0.84%	0.84%	0.00	0.75
T-Bills 3 meses	0.97%	0.91%	0.06	0.91
T-Bonds 10 años	2.86%	2.93%	-0.07	1.35
T-Bonds 30 años	3.03%	3.05%	-0.01	1.13

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.28	20.28	0.03%	-1.03%
24 hrs. (Vta)	20.27	20.28	-0.03%	-1.07%
48 hrs. (Vta)	20.28	20.29	-0.03%	-1.10%
Peso / Euro	21.04	21.32	-1.29%	-9.80%
Real / Dólar	0.25	0.25	-0.22%	-6.85%
Yen Japonés / Dólar	6.33	6.41	-1.27%	12.79%
Dólar / Euro	1.04	1.05	-1.27%	-8.80%
Dólar / Libra	1.22	1.23	-0.80%	-10.85%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,823.14	1,851.50	-1.53%	-0.33%
Plata	20.69	21.52	-3.84%	-11.08%
Cobre	4.25	4.19	1.33%	-3.76%
Mezcla mexicana	102.14	102.03	0.11%	128.55%
WTI	106.2	105.55	0.62%	-7.88%
Brent	109.34	108.17	1.08%	39.09%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Nuevamente la jornada en *Estados Unidos* estuvo caracterizada por un comportamiento volátil, el índice VIX acumula 6 jornadas por arriba de los 30 puntos. Entre los tres principales índices bursátiles el mayor movimiento lo registró el Dow Jones con una pérdida de 0.33% mientras que el Nasdaq consiguió cerrar en terreno positivo con una diferencia entre el mínimo de la jornada y el cierre cercano al 2%. El S&P 500 se quedó cerca de borrar todas las pérdidas de la jornada. Entre los inversionistas se observan dudas por las condiciones financieras más ajustadas por el alza en tasas y las atractivas valuaciones por las caídas que acumulan los índices en el año. En *México*, el mercado cerró por tercera sesión consecutiva con el IPC sumando ganancias marginales. Destacó el avance de Femsa y Grupo Carso.

Noticias y comentarios de emisoras

ORBIA: Fitch ratificó en 'AAA(mex)' su calificación de largo plazo en escala nacional, en 'BBB' sus calificaciones de riesgo emisor en escala internacional de largo plazo en moneda local/extranjera y notas senior, en 'F3' su calificación de corto plazo en escala internacional del programa de papel comercial denominado en EUR. La perspectiva de las calificaciones es estable.

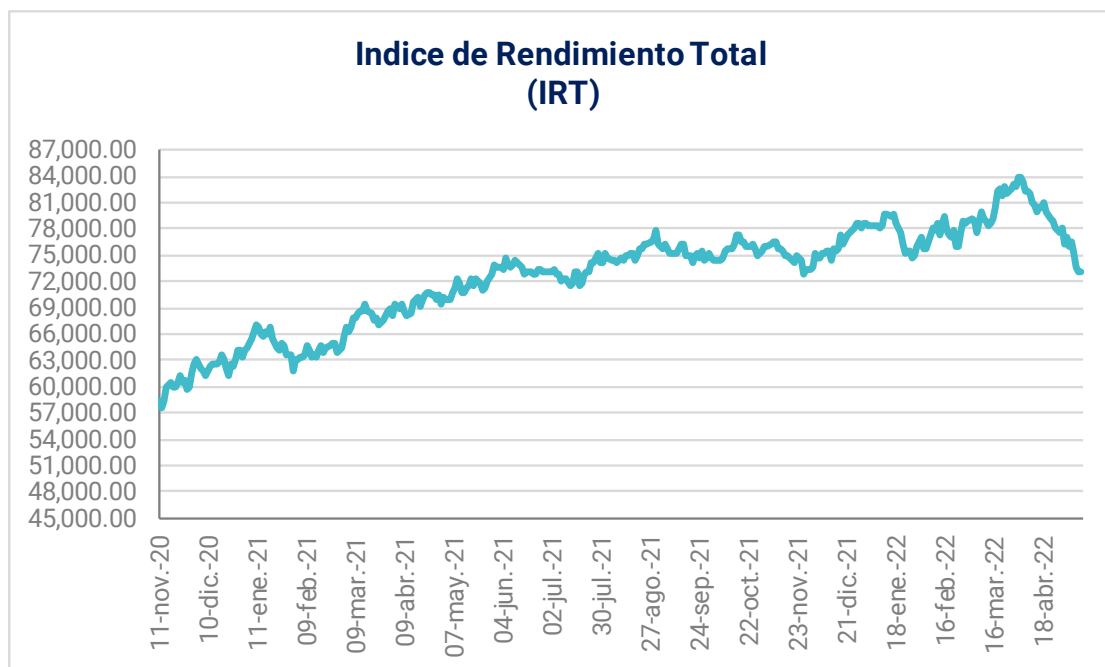
DIVIDENDOS: **GENTERA.**

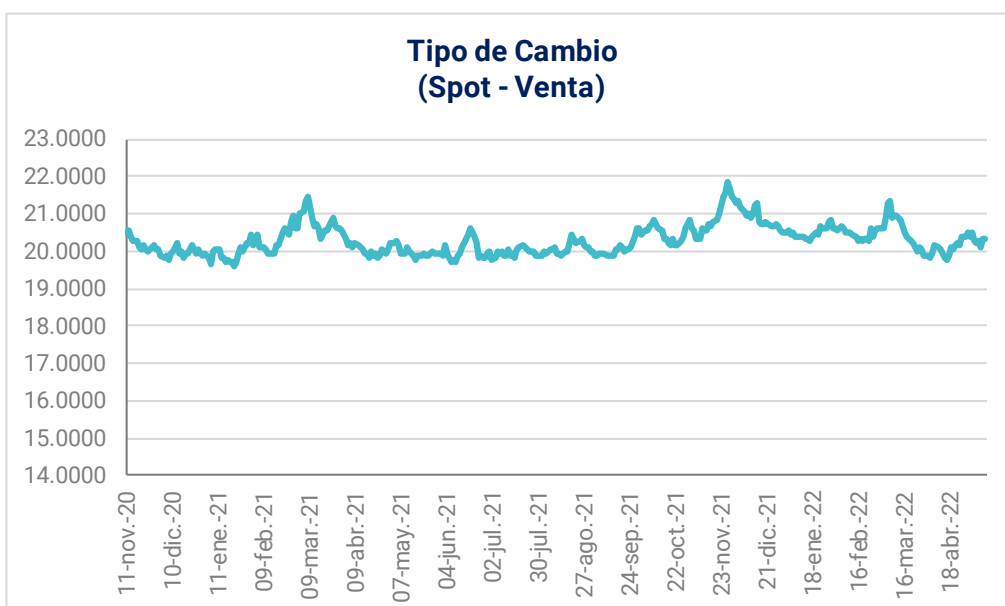
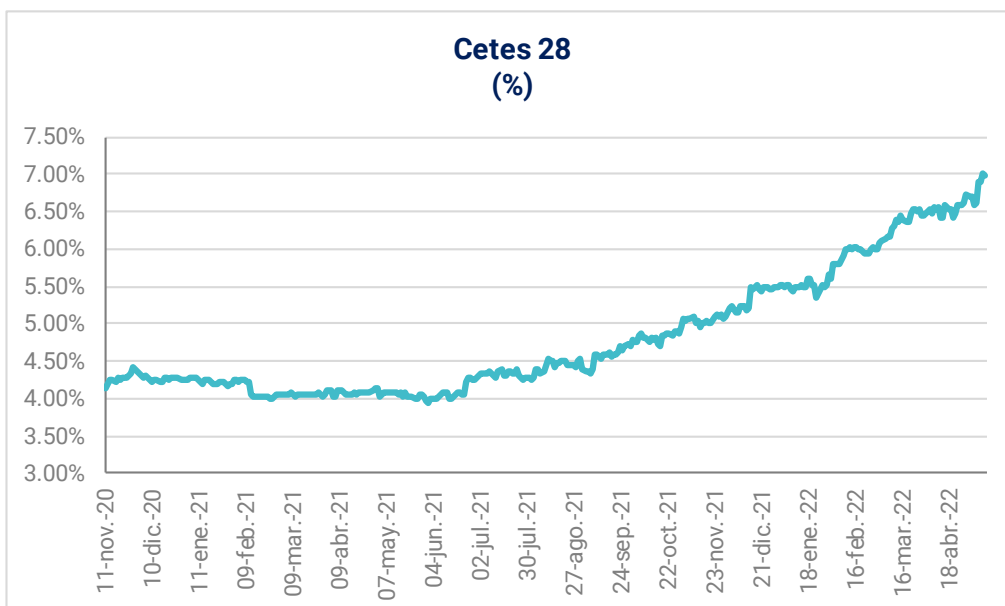
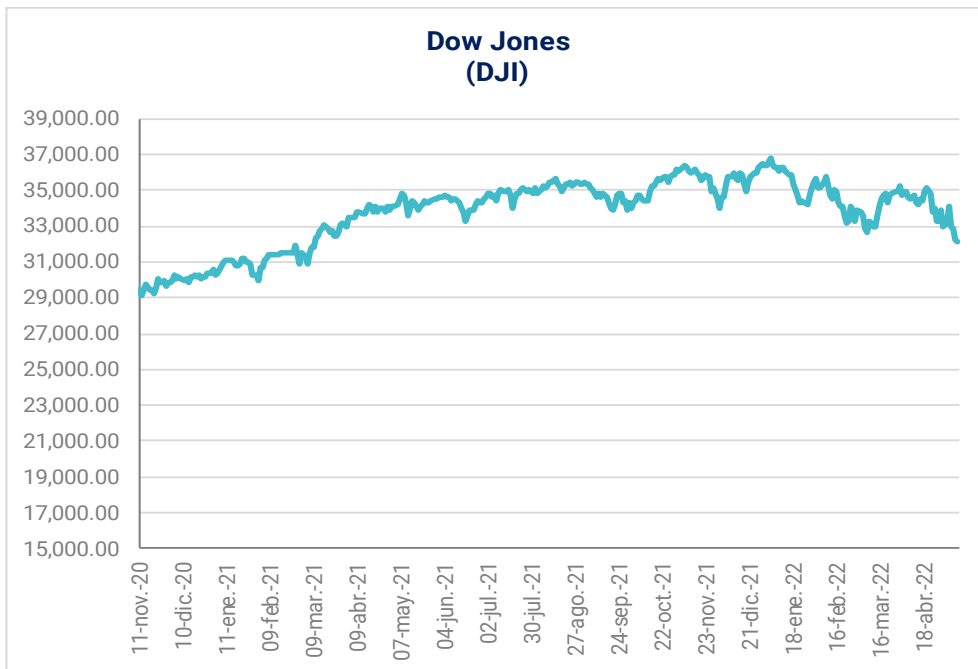
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,730	31,834	-0.33%	-12.68%
Nasdaq	11,371	11,364	0.06%	-27.32%
S&P 500	3,930	3,935	-0.13%	-17.54%
IPC	49,309	49,276	0.07%	-7.44%
IRT	73,491	73,355	0.19%	-6.69%
Bovespa	105,688	104,397	1.24%	0.83%
FTSE-100	7,233	7,348	-1.56%	-2.05%
Nikkei-225	25,749	26,214	-1.77%	-10.57%
DAX	13,740	13,829	-0.64%	-13.50%
IBEX	8,200	8,313	-1.35%	-5.89%
Hang Seng	19,380	19,825	-2.24%	-16.15%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,624.0	3,616.2	0.22%	-5.65%
IPC	2,431.5	2,429.2	0.10%	-6.41%
FTSE-100	8,818.9	8,991.3	-1.92%	-11.72%
Nikkei-225	200.66	201.63	-0.48%	-19.82%
Bovespa	20,596.7	20,294.9	1.49%	9.45%
DAX	14,257.6	14,350.0	-0.64%	-13.50%
IBEX	8,509.6	8,626.0	-1.35%	-5.89%
Hang Seng	2,468.86	2,525.46	-2.24%	-16.1%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.56%	6.51%	0.05	2.16
Cete a 28d	6.92%	6.95%	-0.03	2.67
Cete a 91d	7.41%	7.45%	-0.03	3.10
Cete a 182d	7.92%	7.91%	0.01	3.64
Cete a 364d	8.78%	8.73%	0.05	4.52
Bono a 3a	8.93%	8.85%	0.08	4.49
Bono a 5a	8.83%	8.77%	0.06	4.13
Bono a 10a	8.84%	8.89%	-0.05	3.36
Bono a 20a	8.97%	9.04%	-0.07	2.61
Bono a 30a	8.94%	9.06%	-0.12	2.29

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/VL	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	73,491.34	0.2%	14.2%	12.17	7.52			8.86			2.31	7,295,712	
IPYC	49,309.32	0.1%	14.4%	13.70	7.52	0.00	0.00	7.50	8.26	6.60	2.73	7,295,712	
AC*	\$129.98	0.5%	38.2%	18.67	10.35	13.82	10.16	8.76	12.23	9.50	1.91	229,322	1,764.28
AEROMEX*	\$341.98	-0.8%		-2.46	-5.09	24.47	20.97	64.10	8.24	-14.74	-1.09	46,654	136.42
ALFAA	\$13.75	0.7%	22.6%	16.44	3.62	5.79	1.84	5.46	7.47	5.66	1.73	67,502	4,909.21
ALPEKA	\$25.96	-0.3%	34.2%	7.06	4.32	60.72	-270.91	4.69	7.75	5.66	1.25	54,788	2,110.47
ALSEA*	\$41.17	-2.1%	27.1%	41.35	3.88	11.64	5.98	6.77	11.95	7.89	4.52	34,524	838.58
AMXL	\$20.08	1.7%	27.6%	6.66	3.48	5.56	3.90	6.18	6.45	5.81	3.32	1,305,602	65,020.00
ARA*	\$3.79	-1.6%	35.1%	8.20	7.32	9.34	6.34	4.49	7.05	4.84	0.34	4,780	1,261.15
ASURB	\$420.05	1.2%	28.2%	21.06	16.02	16.88	11.56	15.04	14.64	9.64	3.39	126,015	300.00
AUTLANB	\$14.92	1.3%	13.1%	36.27	2.81	7.58	-8.34	4.64	6.75	1.87	0.70	5,005	335.43
AXTELCPO	\$1.95	-2.5%	36.3%	-6.86	16.77	2.42	-7.64	14.82	5.76	3.77	1.90	5,466	2,803.11
AZTECACPO	\$0.88	-3.1%	72.7%	5.40	1.55	2.77	-35.11	2.85	7.45	4.33	1.14	1,908	2,162.74
BIMBOA	\$59.37	2.1%	54.4%	16.69	8.09	13.99	9.31	7.65	11.06	8.22	2.74	265,685	4,475.07
BOLSAA	\$36.84	-5.1%	34.8%	13.59	12.03	21.81	-8.73	7.83	13.60	10.01	2.91	21,696	588.94
CEMEXCPO	\$8.18	0.6%	46.5%	8.14	3.19	9.26	-57.61	5.03	10.10	7.78	0.62	123,824	15,137.46
CHDRAUIB	\$53.78	3.4%	30.9%	15.16	5.97	10.80	6.75	7.42	8.75	6.77	1.58	51,403	955.80
CUERVO*	\$48.24	1.1%	35.7%	34.51	30.92	26.86	21.37	22.82	19.66	15.80	2.97	173,238	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,083.88	0.2%	16.7%	19.54	11.99	17.06	5.20	16.74	19.93	11.44	2.40	252,958	233.38
FEMSAUBD	\$147.00	2.9%	22.0%	18.46	9.13	14.04	10.05	9.45	13.94	10.47	2.01	525,999	3,578.23
GAPB	\$273.88	0.7%	38.6%	23.46	18.02	15.73	10.12	15.00	14.08	9.87	7.29	140,704	513.74
GCARSOAI	\$64.83	3.1%	33.7%	13.01	9.85	13.76	9.84	10.56	14.09	11.77	1.39	146,239	2,255.73
GENTERA*	\$14.38	-4.2%	37.6%	12.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.12	22,830	1,587.59
GFAMSAA	\$1.66	1.2%	58.4%	-0.27	-0.33	7.82	1.00	-10.30	8.00	-44.88	-0.06	946	569.88
GFINBURO	\$34.18	1.7%	27.4%	10.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.24	216,380	6,330.62
GFNORTEO	\$120.03	-5.1%	42.6%	9.88	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.48	346,101	2,883.46
RA	\$117.93	-4.4%	35.6%	10.87	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.58	38,673	327.93
GMEXICOB	\$90.79	-1.3%	37.7%	8.99	6.99	9.16	7.00	4.91	7.21	5.37	2.18	706,800	7,785.00
GMXT*	\$37.96	1.6%	30.1%	20.55	10.88	9.64	8.06	9.08	8.68	7.17	2.84	155,659	4,100.59
GPHI	\$49.01	0.0%	43.9%	17.81	5.89	14.22	7.77	5.49	12.03	6.29	0.84	18,518	377.83
GRUMAB	\$251.77	1.8%	28.1%	15.73	9.76	10.90	1.69	8.00	9.28	6.61	3.27	96,654	383.90
ICHB	\$199.82	-2.1%	15.0%	9.25	8.35	12.00	0.05	5.39	8.36	3.67	2.07	87,236	436.57
IDEALB-1	\$38.00	0.0%	50.6%	15.40	10.58	12.39	-89.36	15.74	23.88	19.20	2.82	108,909	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.0%	41.2%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.88	11.35	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	\$28.66	-0.1%	28.0%	19.61	13.80	13.09	8.55	10.26	12.30	9.86	15.40	88,133	3,075.13
KOFUBL	\$110.97	2.0%	25.2%	14.84	8.66	13.10	9.67	7.56	10.20	7.88	1.92	233,129	2,100.83
KUOB	\$43.35	0.0%	16.4%	7.30	4.67	11.36	-6.07	5.43	8.33	5.55	1.22	19,783	456.37
LABB	\$18.63	-1.3%	22.4%	13.46	11.97	12.04	-1.87	7.52	11.98	8.41	1.77	19,524	1,048.00
LACOMERUBC	\$37.28	0.8%	35.5%	11.61	6.85	6.59	5.62	5.77	5.36	4.54	0.70	17,915	480.54
LALAB	\$16.97	0.1%	32.4%	-28.58	7.07	12.90	8.05	8.07	10.76	8.25	2.99	42,017	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$99.08	-0.2%	28.1%	10.33	7.36	16.28	10.74	6.05	13.20	9.10	1.11	132,985	1,342.20
MEGACPO	\$58.09	-1.6%	28.3%	4.02	1.79	3.17	2.33	1.86	2.84	2.24	0.50	17,235	296.69
ORBIA*	\$47.74	-0.8%	23.3%	7.51	3.71	11.09	-32.00	4.71	9.24	7.02	1.79	100,254	2,100.00
MFRISCOA-1	\$3.33	-5.4%	59.9%	-11.47	8.11	21.04	-23.13	11.41	25.85	6.50	2.00	20,132	6,045.77
NEMAKA	\$4.27	4.4%	33.9%	154.32	1.82	4.30	1.26	3.45	5.32	3.89	0.37	13,117	3,071.97
OMAB	\$139.88	-0.4%	26.5%	19.28	17.05	16.60	10.05	12.55	13.13	8.59	4.98	55,081	393.77
PE&OLES*	\$190.50	-1.7%	32.4%	9.58	3.32	12.34	5.29	3.51	9.23	6.26	0.96	75,719	397.48
PINFRA*	\$147.05	-1.3%	17.4%	9.96	8.41	14.13	9.22	6.45	11.33	7.95	1.16	55,897	380.12
BSMXB	\$21.57	-0.1%	11.9%	3.96	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.43	71,670	3,322.69
SIMECB	\$196.75	-1.6%	44.1%	9.58	8.83	9.46	4.87	5.70	7.08	2.81	2.30	97,924	497.71
SORIANAB	\$21.77	1.3%	26.3%	9.05	5.22	10.83	6.84	4.45	8.87	6.51	0.55	39,183	1,799.88
TLEVISACPO	\$33.50	2.9%	38.6%	15.73	2.83	9.45	5.17	4.80	8.27	6.32	1.05	84,759	2,530.11
VITROA	\$25.00	2.0%	46.4%	-4.43	5.47	2.91	-1.19	6.41	53.71	-233.38	0.46	12,089	483.57
VOLARA	\$26.14	-1.4%	46.7%	9.47	3.59	-21.75	-101.69	4.51	4.51	1.12	6.54	30,479	1,165.98
WALMEX*	\$73.72	-0.3%	29.1%	29.16	20.43	19.50	16.56	16.08	15.52	13.52	6.93	1,287,255	17,461.40

| Disclaimer

DECLARACIONES IMPORTANTES DE VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.