

Valmex Diario

8 de julio de 2022

Últimos datos

EE.UU: la nómina no agrícola registró un aumento de 372 mil empleos (est. 265 mil) mientras que la tasa de desempleo se ubicó en 3.6% (est. 3.6%) durante junio. Más tarde se dará a conocer la cifra del crédito al consumidor (est. \$30.9 trillones) para mayo..

Entorno económico México y Estados Unidos

Nuestra lectura de la Minuta 93 de la reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México del 23 de junio pasado, fecha en que se decidió aumentar de forma unánime la tasa de fondeo en 75 puntos base a 7.75 por ciento, nos deja entrever que existe sesgo para incrementar de nuevo la tasa en la misma magnitud el 11 de agosto, pero que habrá una discusión álgida entre los miembros dado que el entorno ha cambiado de manera importante en las últimas dos semanas, en particular porque hay signos de que la inflación está cediendo a nivel mundial y además está creciendo el riesgo de que ocurra una recesión en 2023. En todo caso, la decisión sería dividida.

Respecto a la postura monetaria que se adoptará en las siguientes decisiones, la Junta fue clara: "tiene la intención de seguir aumentando la tasa de referencia y valorará actuar con la misma contundencia en caso de que se requiera". La magnitud de los ajustes dependerá sobre todo de los siguientes factores, conforme a los argumentos de los mismos miembros de la Junta: respuesta proporcional a las decisiones de la Reserva Federal, diferencial entre las tasas de referencia entre México y Estados Unidos y nivel de la tasa de referencia en términos reales y si es o no restrictivo.

Con los datos de inflación publicados el día de hoy, nosotros mantenemos una expectativa de alza en la tasa de fondeo de 75 puntos base para el anuncio de política monetaria del 11 de agosto a 8.50 por ciento y un cierre en 9.50 por ciento en este año. Sin embargo, también consideramos una posible moderación en los ajustes de la tasa de interés por parte de la Reserva Federal en su anuncio del 27 de julio, de 50 en lugar de 75 puntos base, lo que podría modificar la decisión de la Junta de Gobierno del Banco de México.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	1.59%	1.59%	0.00	1.50
T-Bills 3 meses	1.95%	1.88%	0.07	1.90
T-Bonds 10 años	3.00%	2.93%	0.07	1.49
T-Bonds 30 años	3.19%	3.12%	0.07	1.28

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.61	20.76	-0.72%	0.56%
24 hrs. (Vta)	20.49	20.69	-0.96%	0.00%
48 hrs. (Vta)	20.50	20.70	-0.97%	-0.03%
Peso / Euro	20.82	21.07	-1.18%	-10.74%
Real / Dólar	0.26	0.26	-0.67%	-4.12%
Yen Japonés / Dólar	6.63	6.57	1.03%	18.24%
Dólar / Euro	1.02	1.02	-0.21%	-10.71%
Dólar / Libra	1.20	1.19	0.75%	-12.06%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,739.68	1,738.69	0.06%	-4.89%
Plata	19.26	19.19	0.39%	-17.23%
Cobre	3.40	3.47	-1.98%	-22.81%
Mezcla mexicana	96.53	93.08	3.71%	116.00%
WTI	104.82	100.51	4.29%	-4.15%
Brent	119.15	113.62	4.87%	51.57%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con significativas ganancias, apoyados por diversas declaraciones de miembros del FOMC de la FED que dejaron ver su convicción de poder contener las actuales presiones inflacionarias sin provocar una recesión en la economía estadounidense. Los inversionistas se mantienen a la expectativa de los datos de empleo para junio a publicarse el día de mañana. En sentido contrario el IPC terminó a la baja, alrededor de los 47,370 puntos, afectado por una mala jornada de importantes emisoras tales como América Móvil, Femsa y Grupo Financiero Inbursa.

Noticias y comentarios de emisoras

AMX: S&P subió un nivel las calificaciones escala global, revisó la perspectiva a estable, confirmó calificaciones escala nacional.

GFNORTE: S&P actualizó la perspectiva a estable para calificaciones escala global de Banco Mercantil del Norte.

KIMBER: S&P subió un nivel las calificaciones escala global, revisó la perspectiva a estable, confirmó calificaciones escala nacional.

KOF: S&P subió un nivel las calificaciones escala global, revisó la perspectiva a estable, confirmó calificaciones escala nacional.

LIVEPOL: S&P confirmó calificaciones escala global/nacional, revisó la perspectiva a estable.

TLEVISA: S&P confirmó calificación escala global perspectiva negativa y calificación escala nacional perspectiva estable.

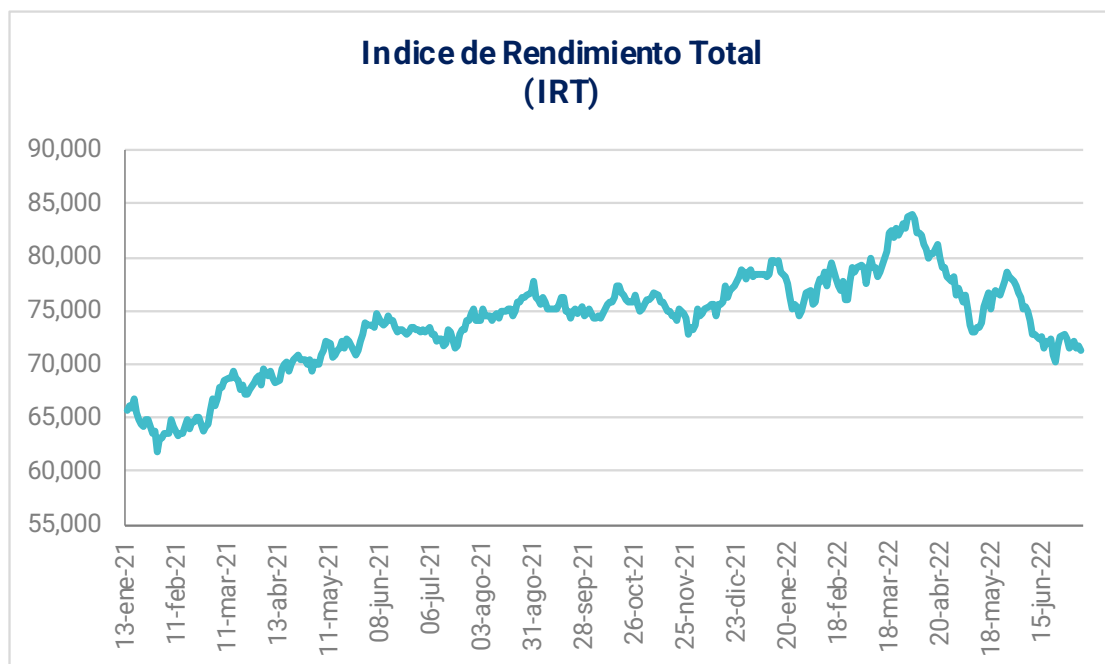
DIVIDENDOS: GRUMA.

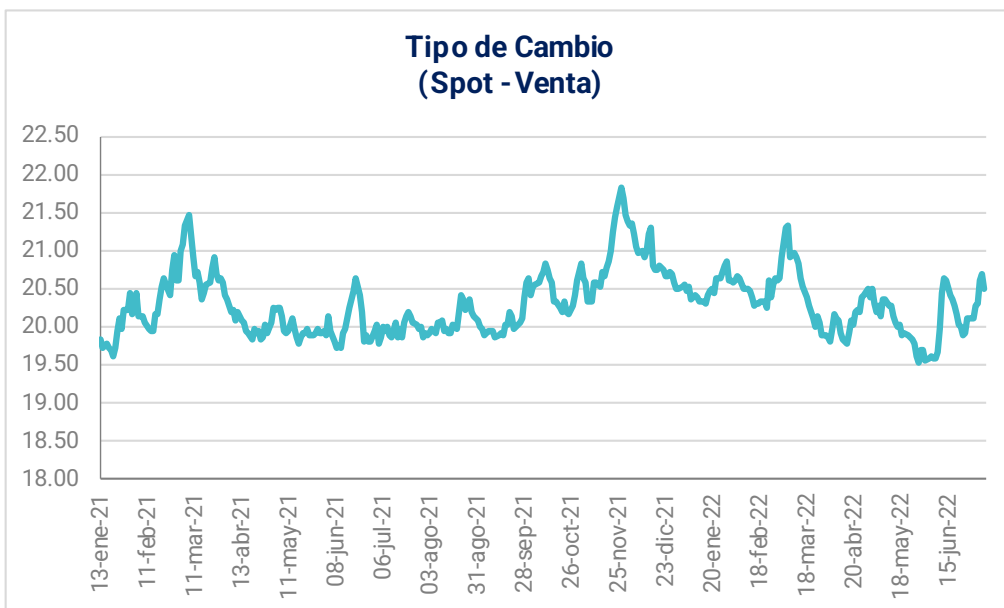
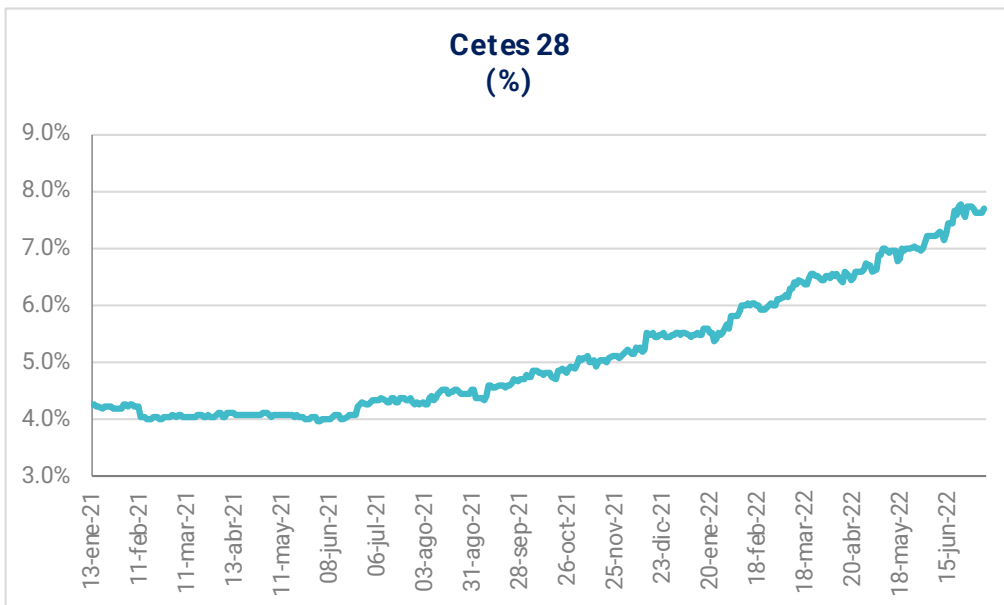
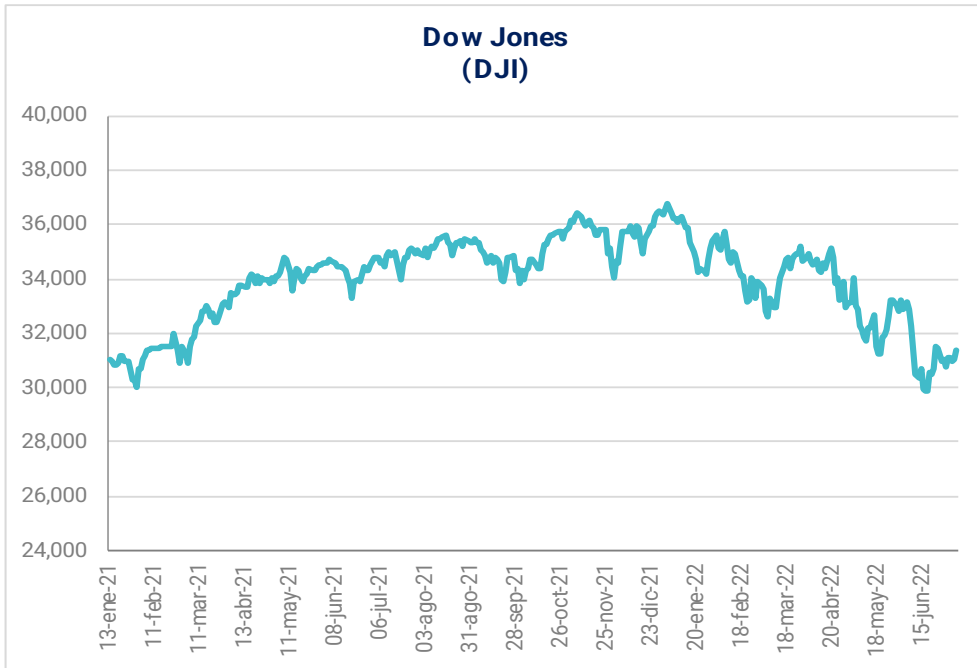
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,385	31,038	1.12%	-13.63%
Nasdaq	11,621	11,362	2.28%	-25.72%
S&P 500	3,903	3,845	1.50%	-18.12%
IPC	47,374	47,722	-0.73%	-11.07%
IRT	71,255	71,778	-0.73%	-9.53%
Bovespa	100,730	98,719	2.04%	-3.90%
FTSE-100	7,189	7,108	1.14%	-2.65%
Nikkei-225	26,491	26,108	1.47%	-7.99%
DAX	12,843	12,595	1.97%	-19.15%
IBEX	8,123	7,949	2.19%	-6.79%
Hang Seng	21,644	21,587	0.26%	-6.35%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,476.2	3,467.7	0.24%	-9.50%
IPC	2,311.2	2,305.5	0.24%	-11.04%
FTSE-100	8,641.3	8,475.3	1.96%	-13.50%
Nikkei-225	194.81	192.08	1.42%	-22.16%
Bovespa	18,866.4	18,188.3	3.73%	0.26%
DAX	13,047.4	12,794.8	1.97%	-19.15%
IBEX	8,251.6	8,075.0	2.19%	-6.79%
Hang Seng	2,758.02	2,750.77	0.26%	-6.4%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.74%	7.74%	0.00	3.34
Cete a 28d	7.68%	7.69%	-0.01	3.43
Cete a 91d	8.36%	8.35%	0.02	4.05
Cete a 182d	9.09%	9.08%	0.01	4.81
Cete a 364d	9.68%	9.70%	-0.02	5.42
Bono a 3a	9.34%	9.35%	-0.01	4.90
Bono a 5a	9.09%	9.09%	0.01	4.39
Bono a 10a	9.00%	8.97%	0.03	3.51
Bono a 20a	9.11%	9.05%	0.06	2.75
Bono a 30a	9.11%	9.06%	0.05	2.47

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/VL		Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Último		
IRT	71,254.67	-0.7%	15.5%	11.81	7.29			8.65			2.24		7,081,511	
IPYC	47,374.37	-0.7%	15.2%	13.29	7.29	0.00	0.00	7.34	8.25	6.60	2.66		7,081,511	
AC*	\$137.16	0.8%	19.0%	19.70	10.92	13.77	10.11	9.21	12.18	9.44	2.01		241,989	1,764.28
AEROMEX*	\$204.58	2.3%		-1.47	-3.05	24.03	20.42	52.01	8.96	-14.58	-0.65		27,910	136.42
ALFAA	\$14.76	-1.7%	31.7%	17.65	3.88	5.76	1.83	5.66	7.45	5.64	1.85		72,460	4,909.21
ALPEKA	\$27.57	1.2%	19.7%	7.50	4.59	59.77	-269.13	4.91	7.70	5.60	1.33		58,186	2,110.47
ALSEA*	\$38.18	2.7%	38.7%	38.34	3.60	11.55	5.86	6.54	11.89	7.82	4.19		32,017	838.58
AMXL	\$20.16	-4.0%	25.7%	6.69	3.49	5.53	3.88	6.20	6.45	5.81	3.33		1,310,803	65,020.00
ARA*	\$3.69	0.8%	38.7%	7.98	7.13	9.32	6.32	4.33	7.01	4.80	0.33		4,654	1,261.15
ASURB	\$395.46	-1.7%	27.1%	19.83	15.08	16.87	11.58	14.18	14.64	9.67	3.19		118,638	300.00
AUTLANB	\$15.39	0.3%	13.3%	37.41	2.90	7.53	-8.31	4.74	6.72	1.87	0.72		5,162	335.43
AXTELCPO	\$1.48	-1.3%	65.3%	-5.21	12.73	2.56	-7.52	13.66	5.85	3.69	1.45		4,149	2,803.11
AZTECACPO	\$0.79	0.1%	38.9%	4.86	1.40	2.75	-34.89	2.80	7.45	4.33	1.03		1,715	2,162.74
BIMBOA	\$69.68	-0.3%	40.9%	19.59	9.50	13.93	9.23	8.60	11.02	8.18	3.21		311,823	4,475.07
BOLSAA	\$35.41	0.2%	38.6%	13.06	11.57	21.70	-8.69	7.47	13.53	9.91	2.80		20,854	588.94
CEMEXCPO	\$8.03	-0.1%	40.0%	7.99	3.13	9.19	-57.29	4.99	10.04	7.67	0.60		121,554	15,137.46
CHDRAUIB	\$55.48	-1.9%	23.7%	15.64	6.16	10.73	6.68	7.54	8.73	6.76	1.63		53,028	955.80
CUERVO*	\$43.82	0.3%	25.0%	31.35	28.09	26.92	21.51	20.82	19.71	15.89	2.70		157,365	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,112.40	0.7%	24.4%	20.06	12.31	17.01	5.20	17.04	19.90	11.45	2.46		259,614	233.38
FEMSAUBD	\$123.65	-2.7%	31.0%	15.53	7.68	13.98	9.97	8.18	13.88	10.39	1.69		442,448	3,578.23
GAPB	\$287.61	-2.2%	34.5%	24.64	18.92	15.77	10.18	15.68	14.10	9.91	7.66		147,758	513.74
GCARSOAI	\$77.31	0.3%	29.0%	15.52	11.74	13.74	9.83	12.39	14.06	11.75	1.66		174,390	2,255.73
GENTERA*	\$16.96	4.6%	44.2%	14.62	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.33		26,926	1,587.59
GFAMSAA	\$1.34	-2.2%	41.7%	-0.22	-0.27	7.73	0.89	-10.17	7.79	-44.82	-0.04		764	569.88
GFINBURO	\$32.16	-2.2%	42.9%	9.73	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.17		203,593	6,330.62
GFNORTEO	\$112.18	-0.6%	26.0%	9.23	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.38		323,466	2,883.46
RA	\$97.39	-0.5%	36.0%	8.98	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.31		31,937	327.93
GMEXICOB	\$84.68	4.1%	50.7%	8.38	6.52	9.14	6.98	4.59	7.18	5.33	2.04		659,234	7,785.00
GMXT*	\$35.52	0.1%	14.6%	19.23	10.18	9.67	8.11	8.58	8.68	7.20	2.66		145,653	4,100.59
GPHI	\$49.01	0.0%	43.9%	11.22	4.83	14.11	7.62	4.87	11.95	6.19	0.83		18,518	377.83
GRUMAB	\$231.68	-0.5%	25.0%	14.48	8.98	10.88	1.72	7.49	9.26	6.60	3.01		88,942	383.90
ICHB	\$217.85	0.4%	18.8%	10.09	9.10	11.96	0.07	5.97	8.33	3.66	2.26		95,108	436.57
IDEALB-1	\$38.00	0.0%	50.0%	15.40	10.58	12.37	-88.79	15.74	23.78	19.05	2.82		108,909	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.0%	41.2%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.78	11.25	0.94		107,033	1,452.28
KIMBERA	\$27.12	1.0%	40.8%	18.56	13.06	13.09	8.57	9.80	12.27	9.83	14.57		83,398	3,075.13
KOFUBL	\$114.41	-0.9%	26.3%	15.30	8.93	13.05	9.61	7.77	10.17	7.85	1.98		240,356	2,100.83
KUOB	\$44.99	0.0%	34.9%	7.58	4.85	11.28	-6.06	5.56	8.30	5.52	1.26		20,532	456.37
LABB	\$20.43	-0.3%	36.1%	14.76	13.13	12.05	-1.77	8.11	11.92	8.35	1.95		21,411	1,048.00
LACOMERUBC	\$36.80	1.4%	28.1%	11.46	6.76	6.60	5.64	5.69	5.37	4.56	0.70		17,684	480.54
LALAB	\$15.30	-1.8%	45.3%	-25.77	6.37	12.77	7.90	7.58	10.71	8.19	2.70		37,882	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$89.43	0.3%	29.5%	8.33	6.05	16.17	10.56	5.27	13.11	8.95	1.01		120,033	1,342.20
MEGACPO	\$48.70	1.1%	27.6%	3.37	1.50	3.16	2.30	1.62	2.83	2.22	0.42		14,449	296.69
ORBIA*	\$48.01	0.6%	25.8%	7.55	3.73	11.01	-31.83	4.72	9.19	6.93	1.80		100,821	2,100.00
MFRISCOA-1	\$3.04	1.7%	16.2%	-10.47	7.40	20.83	-23.03	10.91	25.64	6.34	1.82		18,379	6,045.77
NEMAKA	\$3.97	-0.5%	48.9%	143.48	1.69	4.24	1.21	3.37	5.28	3.84	0.34		12,196	3,071.97
OMAB	\$127.42	-0.4%	35.0%	17.56	15.53	16.61	10.10	11.46	13.12	8.61	4.54		50,174	393.77
PE&OLES*	\$189.74	2.8%	44.0%	11.95	3.63	12.24	5.18	3.73	9.17	6.16	0.97		75,417	397.48
PINFRA*	\$146.17	0.2%	27.7%	9.90	8.36	14.07	9.15	6.40	11.27	7.87	1.16		55,563	380.12
BSMXB	\$19.97	-0.4%	24.5%	3.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.40		66,354	3,322.69
SIMECB	\$208.13	0.5%	33.7%	10.13	9.35	9.45	4.89	6.09	7.06	2.82	2.43		103,588	497.71
SORIANAB	\$22.99	1.1%	30.9%	9.55	5.52	10.76	6.75	4.63	8.81	6.42	0.59		41,379	1,799.88
TLEVISACPO	\$32.90	-1.6%	33.9%	15.45	2.78	9.38	5.07	4.75	8.23	6.25	1.03		83,241	2,530.11
VITROA	\$21.00	-1.6%	16.0%	-3.72	4.60	2.93	-1.15	5.90	53.15	-232.29	0.39		10,155	483.57
VOLARA	\$19.32	-3.8%	75.5%	7.00	2.65	-21.25	-100.48	3.95	4.51	1.15	4.83		22,527	1,165.98
WALMEX*	\$68.90	0.1%	25.6%	27.26	19.09	19.50	16.57	15.04	15.52	13.53	6.47		1,203,091	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.