

Valmex Diario

11 de julio de 2022

Últimos datos

EE.UU: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico México y Estados Unidos

Está claro que las posturas monetarias, en particular de Estados Unidos y México, dependerán de los datos. También parece claro que el Banco de México todavía no se va a desligar de las decisiones de la Reserva Federal.

El próximo anuncio del FED es el 27 de julio y del Banco de México el 11 de agosto. Nuestro escenario base anticipa incrementos en las tasas de referencia de estos bancos de 75 puntos base en dichas fechas, dado que no es "claro ni convincente" que la inflación en ambos casos haya alcanzado su pico.

No obstante, en el caso del FED hay que considerar que tiene un doble mandato: pleno empleo e inflación ligeramente arriba de 2 por ciento. El aumento de la probabilidad de recesión en el futuro cercano aleja el cumplimiento de ese mandato, por lo que las autoridades monetarias estadounidenses deberán de ser muy cuidadosas de no invertir la curva de rendimientos de los bonos con una restricción excesiva. Si la actividad económica se sigue debilitando, y sí hay indicadores muy oportunos que lo reflejarán antes del anuncio próximo, probablemente el Comité Federal de Mercado Abierto modere el ajuste en su próximo anuncio.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	1.59%	1.59%	0.00	1.50
T-Bills 3 meses	1.96%	1.95%	0.01	1.91
T-Bonds 10 años	3.08%	3.00%	0.08	1.57
T-Bonds 30 años	3.25%	3.19%	0.06	1.35

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.43	20.61	-0.89%	-0.34%
24 hrs. (Vta)	20.43	20.49	-0.29%	-0.28%
48 hrs. (Vta)	20.44	20.50	-0.29%	-0.33%
Peso / Euro	20.81	20.82	-0.06%	-10.80%
Real / Dólar	0.26	0.26	-1.31%	-5.38%
Yen Japonés / Dólar	6.66	6.63	0.37%	18.68%
Dólar / Euro	1.02	1.02	0.24%	-10.50%
Dólar / Libra	1.20	1.20	0.08%	-11.99%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,741.82	1,739.68	0.12%	-4.77%
Plata	19.30	19.26	0.21%	-17.06%
Cobre	3.55	3.40	4.16%	-19.60%
Mezcla mexicana	98.99	96.53	2.55%	121.50%
WTI	106.98	104.82	2.06%	-5.69%
Brent	118.73	119.15	-0.35%	51.04%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la jornada con variaciones mixtas, con el Dow Jones y S&P500 registrando pérdidas mientras el Nasdaq acabó en terreno positivo. Las cifras de empleo para junio confirmaron el grado de solidez que guarda el mercado laboral norteamericano, apoyando la probabilidad de que se concrete un significativo incremento en tasas en el próximo anuncio de política monetaria de la FED a finales de julio. En México el IPC concluyó al alza, superando los 47,580 puntos, impulsado por una buena jornada de las emisoras del sector financiero.

Noticias y comentarios de emisoras

AGUA: después del rebalanceo anual del Índice S&P/BMV Total Mexico ESG, se mantuvo dentro de la muestra de dicho índice.

ALPEK: la iniciativa Objetivos Basados en Ciencia aprobó sus objetivos de corto plazo de reducción de emisiones basados en ciencia.

ARA: Fitch ratificó en 'A+(mex)' su calificación en escala nacional de largo plazo, la perspectiva es estable y en 'AA-(mex)' su calificación de emisiones 'ARA 21X' y 'ARA 21-2X'.

GCARSO: Fitch ratificó sus calificaciones de largo/corto plazo en escala nacional en 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)'. La perspectiva de la calificación largo plazo es estable.

Q: informó que forma parte de la nueva composición del índice S&P/BMV Total Mexico ESG. Por otro lado S&P revisó la perspectiva a la emisora y subsidiaria de negativa a estable.

DIVIDENDOS: VINTE.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,338	31,385	-0.15%	-13.76%
Nasdaq	11,635	11,621	0.12%	-25.63%
S&P 500	3,899	3,903	-0.08%	-18.19%
IPC	47,582	47,374	0.44%	-10.68%
IRT	71,567	71,255	0.44%	-9.13%
Bovespa	100,289	100,730	-0.44%	-4.32%
FTSE-100	7,196	7,189	0.10%	-2.55%
Nikkei-225	26,517	26,491	0.10%	-7.90%
DAX	13,015	12,843	1.34%	-18.07%
IBEX	8,100	8,123	-0.27%	-7.04%
Hang Seng	21,726	21,644	0.38%	-6.00%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,501.7	3,476.2	0.73%	-8.84%
IPC	2,328.1	2,311.2	0.73%	-10.39%
FTSE-100	8,654.9	8,641.3	0.16%	-13.36%
Nikkei-225	194.86	194.81	0.03%	-22.14%
Bovespa	19,089.6	18,866.4	1.18%	1.44%
DAX	13,253.4	13,078.3	1.34%	-18.07%
IBEX	8,248.5	8,271.1	-0.27%	-7.04%
Hang Seng	2,768.07	2,757.60	0.38%	-6.0%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.74%	7.74%	0.00	3.34
Cete a 28d	7.67%	7.68%	-0.01	3.42
Cete a 91d	8.39%	8.36%	0.02	4.07
Cete a 182d	9.09%	9.09%	0.00	4.80
Cete a 364d	9.68%	9.68%	0.00	5.42
Bono a 3a	9.34%	9.34%	0.00	4.90
Bono a 5a	9.08%	9.09%	-0.01	4.38
Bono a 10a	9.00%	9.00%	0.01	3.52
Bono a 20a	9.14%	9.11%	0.03	2.77
Bono a 30a	9.14%	9.11%	0.03	2.50

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.



