

Valmex Diario

18 de julio de 2022

Últimos datos

EE.UU: más tarde se publicarán los flujos netos de capital de largo plazo para mayo (est. \$87.7 billones USD).

Entorno económico México y Estados Unidos

El dato de inflación en Estados Unidos de junio, significativamente arriba de las expectativas, aumenta la probabilidad de que el Comité Federal de Mercado Abierto ajuste al alza la tasa de fondos federales en 75 puntos base el próximo 27 de julio. Incluso los mercados empezaron a descontar la posibilidad de un incremento de 100 puntos base en esa fecha y/u otra alza de 75 puntos base en el anuncio del 21 de septiembre, dependiendo de los datos. Mayor restricción. Con esto, la probabilidad de que la curva de rendimientos, 10 años vs fed fund, se invierta en el futuro cercano, tal vez hacia septiembre de este año, también se incrementa y, con ello, el riesgo de recesión.

Resulta muy interesante la opinión del gobernador del FED, Christopher J Waller, quien describe la dificultad de establecer la postura monetaria en un mundo con datos conflictivos, esto es con cifras que buscan explicar el mismo fenómeno, pero que difieren. Por ejemplo, se habla de que la economía estadounidense ya cayó en "recesión técnica", cuando el mercado laboral permanece sumamente fuerte o, más aún, de una caída del PIB real de 1.6 por ciento en el primer trimestre de este año, cuando el Ingreso Interno Bruto (salarios + utilidades + impuestos) aumentó 1.8 por ciento en términos reales y ambos indicadores miden lo mismo de manera diferente, se igualan. De cualquier manera, Waller buscará cumplir el doble mandato del FED y apoya otro incremento en la tasa de referencia de 75 puntos base y está dispuesto a votar por 100 puntos base si las ventas al menudeo y las cifras de vivienda, que se publican antes del 27 de julio, resultan más fuertes a lo esperado. La decisión dependerá de los datos. Para Waller, la restricción monetaria continuará hasta que haya una disminución significativa en la inflación subyacente del gasto personal de consumo, que excluye precios de energía y alimentos.

La presión sobre la Junta de Gobierno del Banco de México para ajustar también la tasa de fondeo el 11 de agosto en esa magnitud es mayor, una vez que por ahora no hay condiciones para un desligue respecto a las decisiones del Comité Federal de Mercado Abierto. Por lo pronto, mantenemos nuestra expectativa para la tasa de fondeo de 9.50 por ciento para el cierre de este año, pero el sesgo es al alza.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	1.59%	1.59%	0.00	1.50
T-Bills 3 meses	2.39%	2.39%	0.00	2.34
T-Bonds 10 años	2.93%	2.96%	-0.03	1.42
T-Bonds 30 años	3.09%	3.11%	-0.02	1.18

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.56	20.92	-1.72%	0.32%
24 hrs. (Vta)	20.54	20.82	-1.34%	0.24%
48 hrs. (Vta)	20.55	20.83	-1.36%	0.20%
Peso / Euro	20.72	20.87	-0.70%	-11.19%
Real / Dólar	0.26	0.26	0.99%	-3.24%
Yen Japonés / Dólar	6.74	6.67	1.10%	20.20%
Dólar / Euro	1.01	1.00	0.67%	-11.36%
Dólar / Libra	1.19	1.18	0.22%	-13.22%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,706.27	1,710.41	-0.24%	-6.72%
Plata	18.69	18.41	1.52%	-19.70%
Cobre	3.25	3.32	-2.06%	-26.37%
Mezcla mexicana	92.68	90.87	1.99%	107.38%
WTI	99.79	97.99	1.84%	-3.05%
Brent	118.25	109.75	7.74%	50.43%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses concluyeron la jornada con significativas variaciones al alza, apoyados por una cifra mayor a lo esperado de ventas al menudeo en junio así como por cierta moderación en las expectativas de inflación reflejada en la lectura de la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan para julio. Respecto a la temporada de reportes trimestrales, destacaron los resultados de Citi que superaron lo esperado por el consenso. De igual forma el IPC terminó al alza, ubicándose alrededor de los 47,075 puntos, impulsado por una buena jornada de importantes emisoras como Bimbo, Liverpool y Coca-Cola Femsa (KOF).

Noticias y comentarios de emisoras

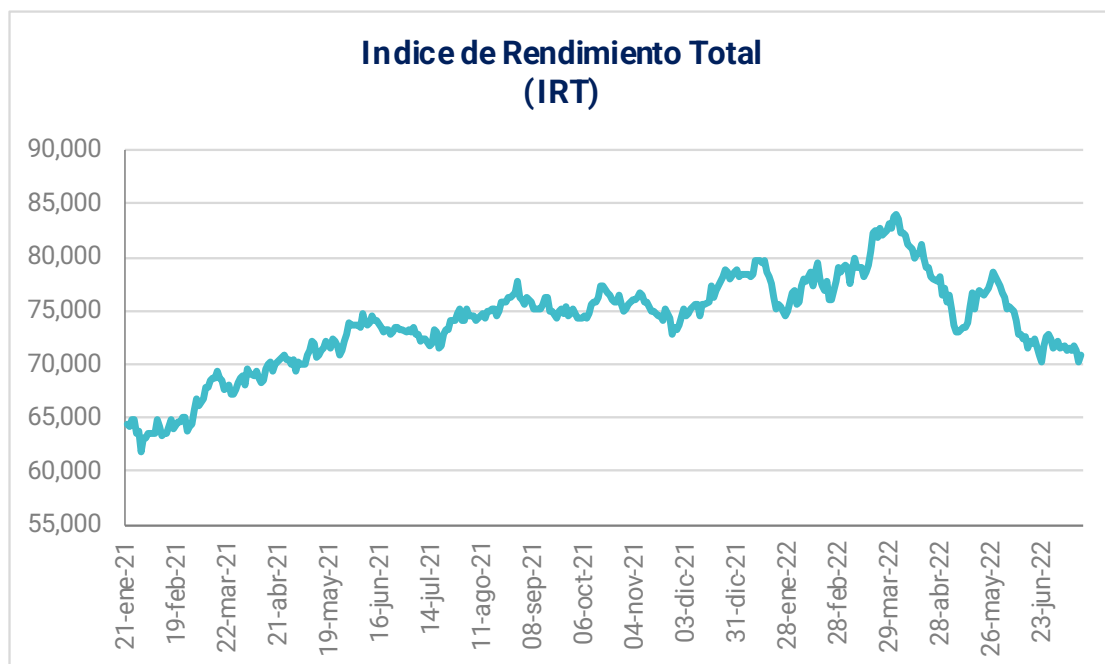
AEROMEX: concretó la transacción para obtener el control total sobre el programa de lealtad Club Premier.

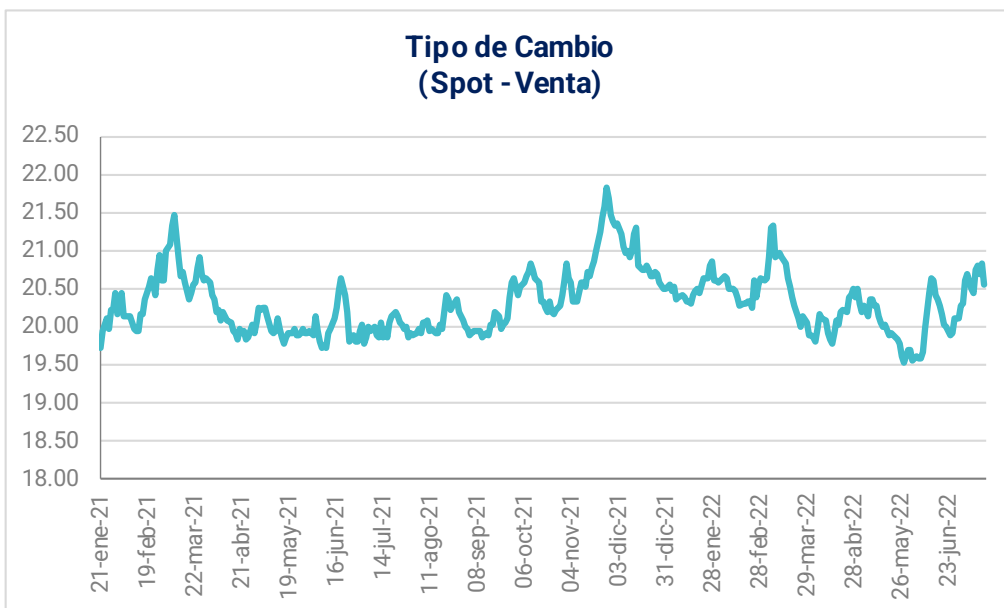
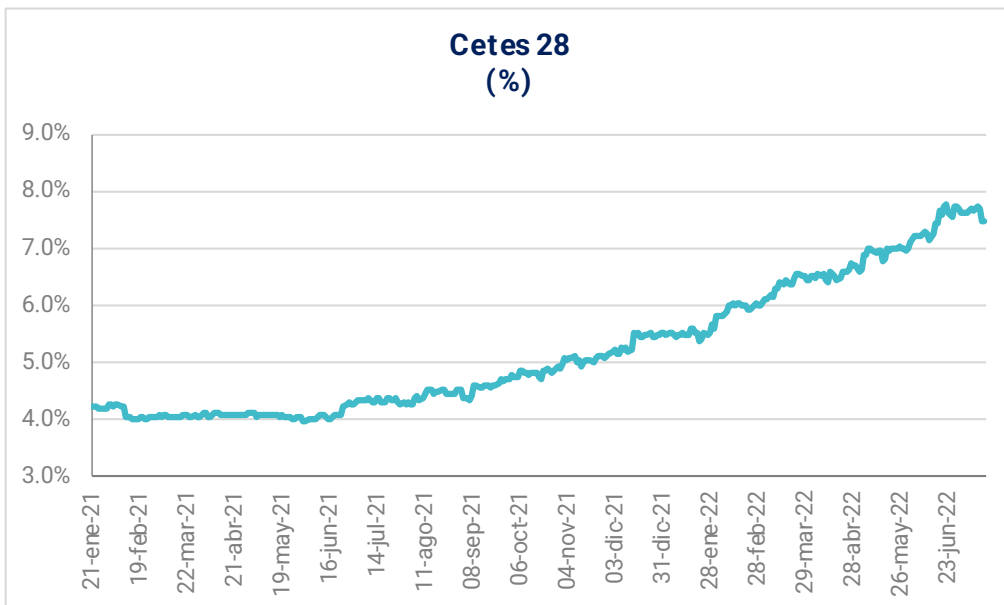
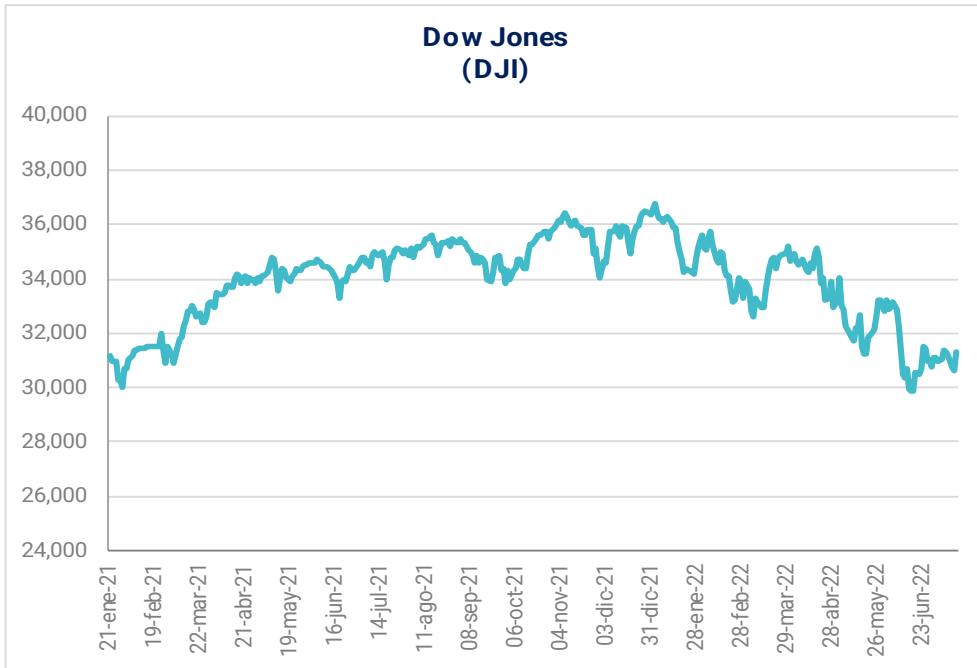
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,288	30,630	2.15%	-13.90%
Nasdaq	11,452	11,251	1.79%	-26.80%
S&P 500	3,863	3,790	1.92%	-18.95%
IPC	47,076	46,741	0.72%	-11.63%
IRT	70,813	70,309	0.72%	-10.09%
Bovespa	96,551	96,121	0.45%	-7.89%
FTSE-100	7,159	7,040	1.69%	-3.05%
Nikkei-225	26,788	26,643	0.54%	-6.96%
DAX	12,865	12,520	2.76%	-19.01%
IBEX	7,946	7,804	1.81%	-8.81%
Hang Seng	20,298	20,751	-2.19%	-12.18%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,446.7	3,375.6	2.11%	-10.27%
IPC	2,291.4	2,244.0	2.11%	-11.80%
FTSE-100	8,494.9	8,325.3	2.04%	-14.96%
Nikkei-225	193.35	191.76	0.83%	-22.75%
Bovespa	17,877.8	17,728.6	0.84%	-5.00%
DAX	12,974.1	12,626.1	2.76%	-19.01%
IBEX	8,013.4	7,870.6	1.81%	-8.81%
Hang Seng	2,585.73	2,643.50	-2.19%	-12.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.71%	7.74%	-0.03	3.31
Cete a 28d	7.50%	7.47%	0.03	3.25
Cete a 91d	8.53%	8.50%	0.03	4.22
Cete a 182d	9.25%	9.25%	0.00	4.97
Cete a 364d	9.85%	9.86%	-0.02	5.59
Bono a 3a	9.42%	9.45%	-0.02	4.99
Bono a 5a	9.17%	9.20%	-0.02	4.47
Bono a 10a	9.05%	9.04%	0.01	3.57
Bono a 20a	9.26%	9.22%	0.04	2.90
Bono a 30a	9.27%	9.21%	0.06	2.63

* 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	70,812.72	0.7%	15.8%	11.77	7.27			8.61			2.23	7,058,081	
IPYC	47,075.86	0.7%	15.8%	13.24	7.27	0.00	0.00	7.29	8.25	6.60	2.64	7,058,081	
AC*	\$137.51	1.3%	16.2%	19.75	10.95	13.76	10.11	9.24	12.17	9.44	2.02	242,607	1,764.28
AEROMEX*	\$188.00	1.8%		-1.35	-2.80	23.97	20.34	50.55	9.05	-14.54	-0.60	25,648	136.42
ALFAA	\$14.88	0.7%	26.7%	17.79	3.92	5.76	1.83	5.68	7.44	5.64	1.87	73,049	4,909.21
ALPEKA	\$26.93	-3.8%	23.7%	7.33	4.48	59.64	-268.86	4.82	7.70	5.59	1.30	56,835	2,110.47
ALSEA*	\$37.56	1.7%	39.9%	37.72	3.54	11.54	5.84	6.49	11.88	7.81	4.12	31,497	838.58
AMXL	\$19.25	-0.1%	26.8%	6.39	3.33	5.53	3.87	5.98	6.45	5.81	3.18	1,251,635	65,020.00
ARA*	\$3.33	2.8%	40.7%	7.20	6.43	9.31	6.32	3.73	7.01	4.80	0.30	4,200	1,261.15
ASURB	\$384.39	-0.1%	23.2%	19.27	14.66	16.87	11.58	13.80	14.64	9.68	3.10	115,317	300.00
AUTLANB	\$15.00	0.0%	9.4%	36.46	2.83	7.52	-8.30	4.66	6.72	1.87	0.70	5,031	335.43
AXTELCPO	\$1.43	1.4%	63.5%	-5.03	12.30	2.58	-7.50	13.53	5.87	3.68	1.40	4,008	2,803.11
AZTECACPO	\$0.79	-1.4%	38.6%	4.82	1.38	2.75	-34.86	2.79	7.45	4.33	1.02	1,702	2,162.74
BIMBOA	\$72.60	3.6%	38.4%	20.41	9.90	13.92	9.23	8.87	11.02	8.17	3.35	324,890	4,475.07
BOLSAA	\$34.65	2.2%	30.3%	12.78	11.32	21.68	-8.68	7.28	13.52	9.89	2.74	20,407	588.94
CEMEXCPO	\$8.04	1.5%	38.3%	8.00	3.13	9.18	-57.25	4.99	10.03	7.65	0.61	121,705	15,137.46
CHDRAUIB	\$60.15	1.4%	20.7%	16.95	6.68	10.72	6.67	7.86	8.73	6.76	1.77	57,491	955.80
CUERVO*	\$46.05	3.1%	25.5%	32.94	29.52	26.93	21.53	21.83	19.71	15.90	2.83	165,374	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,086.98	0.1%	24.8%	19.60	12.02	17.00	5.20	16.77	19.89	11.46	2.41	253,681	233.38
FEMSAUBD	\$124.77	0.4%	29.9%	15.67	7.75	13.97	9.96	8.24	13.87	10.38	1.70	446,455	3,578.23
GAPB	\$286.09	0.9%	33.3%	24.51	18.82	15.78	10.19	15.61	14.10	9.91	7.62	146,977	513.74
GCARSOAI	\$77.49	0.6%	25.6%	15.55	11.77	13.73	9.83	12.42	14.06	11.75	1.67	174,796	2,255.73
GENTERA*	\$16.45	0.6%	39.4%	14.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.29	26,116	1,587.59
GFAMSAA	\$1.27	2.4%	44.3%	-0.20	-0.25	7.71	0.87	-10.14	7.76	-44.81	-0.04	724	569.88
GFINBURO	\$34.12	1.8%	39.4%	10.32	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.24	216,001	6,330.62
GFNORTEO	\$113.06	-0.4%	27.8%	9.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.39	326,004	2,883.46
RA	\$101.18	2.1%	30.8%	9.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.36	33,180	327.93
GMEXICOB	\$77.91	-0.5%	47.7%	7.71	6.00	9.13	6.97	4.25	7.18	5.33	1.87	606,529	7,785.00
GMXT*	\$34.40	-1.8%	13.7%	18.62	9.86	9.67	8.11	8.34	8.68	7.20	2.57	141,060	4,100.59
GPHI	\$49.01	0.0%	43.9%	11.22	4.83	14.10	7.60	4.87	11.94	6.17	0.83	18,518	377.83
GRUMAB	\$240.49	0.8%	24.0%	15.03	9.32	10.88	1.73	7.71	9.26	6.60	3.12	92,324	383.90
ICHB	\$216.70	0.1%	15.7%	10.04	9.05	11.96	0.08	5.93	8.32	3.66	2.25	94,606	436.57
IDEALB-1	\$40.00	0.0%	50.0%	16.21	11.14	12.37	-88.70	16.41	23.77	19.03	2.97	114,641	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.0%	41.2%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.76	11.23	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	\$28.30	2.1%	39.6%	19.36	13.63	13.09	8.57	10.15	12.27	9.83	15.20	87,026	3,075.13
KOFUBL	\$113.11	2.7%	26.4%	15.13	8.82	13.05	9.60	7.69	10.16	7.84	1.95	237,625	2,100.83
KUOB	\$44.99	0.0%	34.9%	7.58	4.85	11.27	-6.05	5.56	8.30	5.51	1.26	20,532	456.37
LABB	\$19.40	-0.7%	36.4%	14.01	12.47	12.05	-1.75	7.77	11.92	8.34	1.85	20,331	1,048.00
LACOMERUBC	\$36.39	0.6%	27.2%	11.33	6.68	6.60	5.65	5.62	5.37	4.56	0.69	17,487	480.54
LALAB	\$15.20	0.0%	45.2%	-25.60	6.33	12.75	7.88	7.55	10.70	8.18	2.68	37,634	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$90.33	2.8%	26.3%	8.41	6.11	16.15	10.53	5.32	13.10	8.93	1.02	121,241	1,342.20
MEGACPO	\$46.72	-0.4%	25.3%	3.23	1.44	3.15	2.29	1.57	2.82	2.22	0.40	13,861	296.69
ORBIA*	\$43.71	0.4%	28.3%	6.87	3.39	10.99	-31.81	4.45	9.18	6.92	1.64	91,791	2,100.00
MFRISCOA-1	\$2.89	-0.3%	16.8%	-9.96	7.04	20.80	-23.02	10.65	25.61	6.32	1.73	17,472	6,045.77
NEMAKA	\$4.44	5.0%	56.5%	160.47	1.89	4.23	1.20	3.50	5.27	3.83	0.38	13,640	3,071.97
OMAB	\$124.14	1.6%	34.8%	17.11	15.13	16.61	10.10	11.18	13.12	8.61	4.42	48,883	393.77
PE&OLES*	\$188.46	1.5%	40.6%	11.87	3.60	12.23	5.16	3.71	9.16	6.15	0.97	74,908	397.48
PINFRA*	\$139.82	-1.2%	18.9%	9.47	8.00	14.06	9.14	6.06	11.26	7.86	1.11	53,149	380.12
BSMXB	\$20.05	4.4%	28.5%	3.68	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.40	66,620	3,322.69
SIMECB	\$208.63	1.3%	33.2%	10.15	9.37	9.45	4.89	6.11	7.06	2.82	2.44	103,837	497.71
SORIANAB	\$22.83	0.0%	29.9%	9.49	5.48	10.75	6.74	4.61	8.81	6.41	0.58	41,091	1,799.88
TLEVISACPO	\$32.62	0.4%	32.1%	15.32	2.76	9.36	5.05	4.73	8.23	6.24	1.03	82,532	2,530.11
VITROA	\$21.10	0.0%	16.2%	-3.74	4.62	2.94	-1.14	5.91	53.06	-232.13	0.39	10,203	483.57
VOLARA	\$19.08	-1.6%	74.1%	6.92	2.62	-21.18	-100.30	3.93	4.51	1.15	4.77	22,247	1,165.98
WALMEX*	\$72.72	2.0%	26.7%	28.77	20.15	19.50	16.58	15.86	15.52	13.53	6.83	1,269,793	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.