

Valmex Diario

28 de julio de 2022

Últimos datos

EE.UU: solicitudes de seguro por desempleo: 256 mil (est. 250 mil) en semana finalizada el 23 de julio. La primera estimación del PIB para el segundo trimestre del 2022 fue de -0.9% (est. 0.4%). Más tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Kansas (est. 4) para julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal elevó la tasa de fondos federales en 75 puntos base a un rango objetivo de 2.25 – 2.50 por ciento. La decisión fue unánime y era ampliamente esperada por el mercado.

El Comité reconoce que los indicadores recientes sobre gasto y producción han perdido dinamismo, pese a que el mercado laboral continúa robusto y la tasa de desempleo ha permanecido baja, y que la inflación continúa elevada, reflejando desequilibrios tanto de oferta como de demanda asociados con la pandemia, lo que ha incidido sobre todo en precios más elevados en alimentos y energía. También continúa la preocupación por el impacto de la invasión de Rusia a Ucrania, que suman mayor presión a la inflación y a la actividad económica.

Hacia adelante, el Comité está dispuesto a seguir aumentando la tasa de interés de referencia y continuar con la reducción programada de su hoja de balance, que implica una reducción de la liquidez en los mercados, para retornar a un nivel de inflación cercano al 2 por ciento.

La postura en política monetaria dependerá de los datos y existe disposición para ajustar dicha postura si se presentan riesgos que impidan el cumplimiento del doble mandato: crecimiento sostenido e inflación cercana al 2 por ciento.

En nuestra opinión, el comunicado presenta pocos cambios respecto al anterior. Como lo señaló el presidente de la Reserva Federal, Jerome H. Powell, no se puede descartar otro incremento de 75 puntos base, pero dada la debilidad que se observa en los datos más recientes sobre actividad económica y los signos de una menor presión inflacionaria a nivel global (menores precios en materias primas y en fletes) consideramos que la magnitud de los ajustes podría moderarse a 50 puntos base en el anuncio del 21 de septiembre y a 25 puntos base en los últimos dos anuncios de este año, 1 de noviembre y 14 de diciembre, para que el objetivo de la tasa de fondos federales se ubique en 3.25 – 3.50 por ciento al cierre de 2022.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	1.59%	1.59%	0.00	1.50
T-Bills 3 meses	2.42%	2.53%	-0.11	2.37
T-Bonds 10 años	2.78%	2.81%	-0.03	1.27
T-Bonds 30 años	3.06%	3.03%	0.04	1.16

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.51	20.45	0.33%	0.09%
24 hrs. (Vta)	20.51	20.46	0.21%	0.07%
48 hrs. (Vta)	20.51	20.47	0.20%	0.02%
Peso / Euro	20.91	20.70	1.02%	-10.36%
Real / Dólar	0.26	0.26	-2.06%	-5.98%
Yen Japonés / Dólar	6.66	6.69	-0.44%	18.69%
Dólar / Euro	1.02	1.01	0.82%	-10.38%
Dólar / Libra	1.21	1.20	0.78%	-11.29%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,734.29	1,716.81	1.02%	-5.19%
Plata	19.07	18.61	2.50%	-18.04%
Cobre	3.41	3.39	0.76%	-22.66%
Mezcla mexicana	95.55	93.61	2.07%	113.81%
WTI	100.28	97.99	2.34%	-5.95%
Brent	115.22	113.78	1.27%	46.57%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con relevantes ganancias, sobresaliendo el alza de más del 4% del Nasdaq. Como se esperaba, la FED anunció un incremento de 75 puntos base en la tasa de fondos federales, para ubicarse en un rango entre 2.25% y 2.50%. En la comparecencia posterior al anuncio, si bien Jerome Powell no descartó un nuevo incremento en la misma magnitud en su próxima reunión en septiembre, mencionó que es probable que hacia adelante se tenga una desaceleración en el ritmo y magnitud del programa de alza en tasas esperado. De igual forma el IPC cerró en terreno positivo apoyado por una buena jornada de importantes emisoras tales como Coca Cola Femsa (KOF), Alfa y Peñoles.

Noticias y comentarios de emisoras

BBAJIO: resultados 2T22 - Ventas: 31.6%, Ut. Neta: 69.3%.

CEMEX: resultados 2T22 - Ventas: 9.1%, EBITDA: -4.5%, Ut. Neta: -50%.

FEMSA: resultados 2T22 - Ventas: 22.2%, EBITDA: 9.5%, Ut. Neta: 45%.

GMEXICO: resultados 2T22 - Ventas: -18%, EBITDA: -41%, Ut. Neta: -46%.

LAB: resultados 2T22 - Ventas: 11.9%, EBITDA: 14.9%, Ut. Neta: 6.7%.

LA COMER: resultados 2T22 - Ventas: 18%, EBITDA: 20%, Ut. Neta: 40%.

MEGA: resultados 2T22 - Ventas: 10.2%, EBITDA: 8.2%, Ut. Neta: -11%.

ORBIA: resultados 2T22 - Ventas: 18.7%, EBITDA: 8.7%, Ut. Neta: 37.8%.

SITES: resultados 2T22 - Ventas: 34.1%, EBITDA: 32.3%, Ut. Neta: -82%.

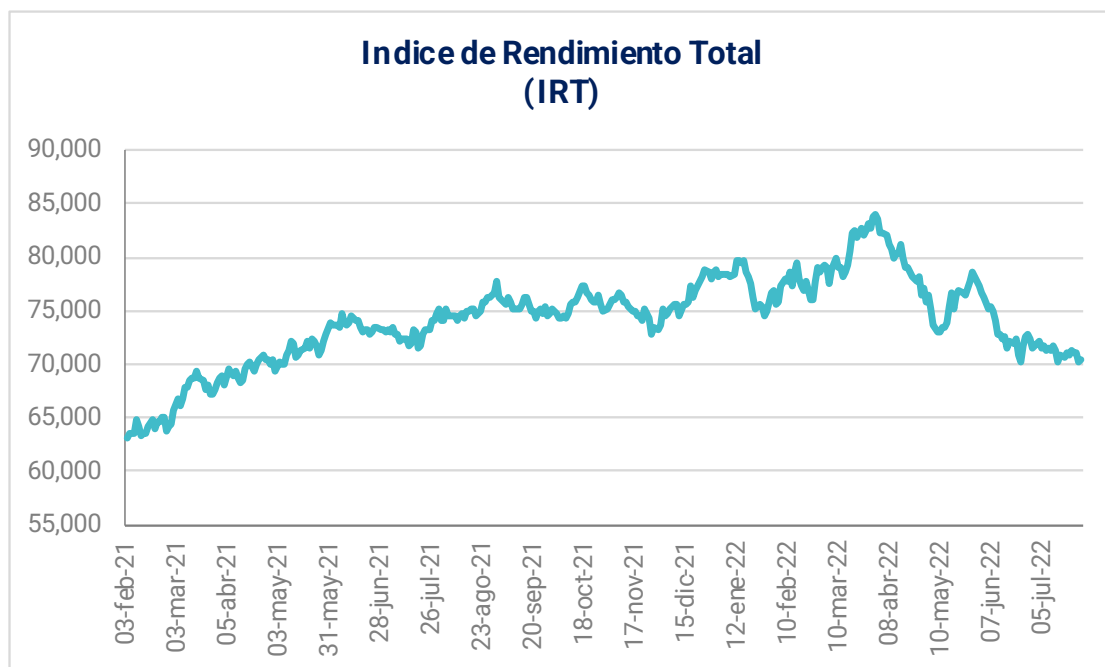
DIVIDENDOS: BSMX.

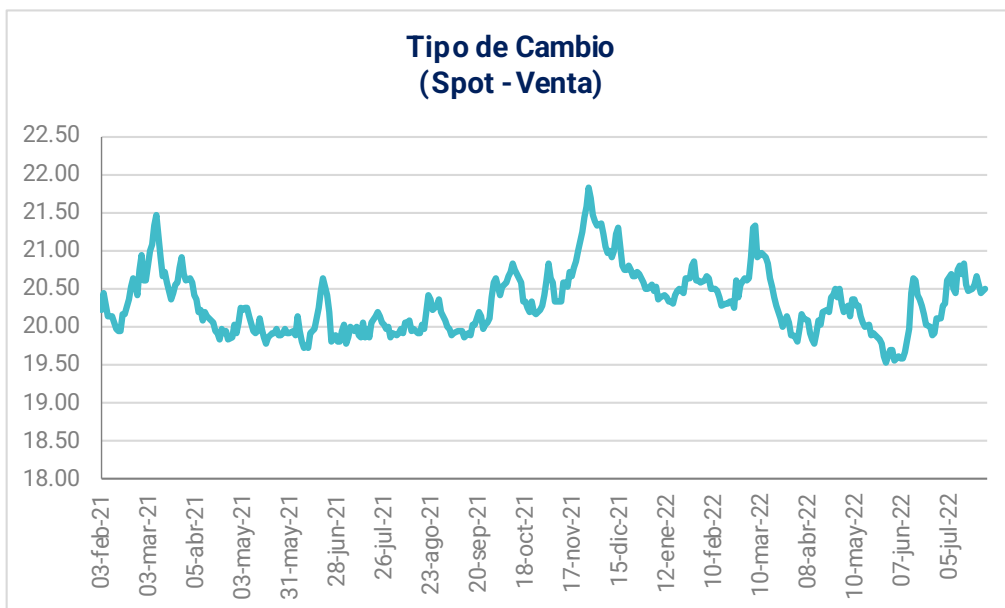
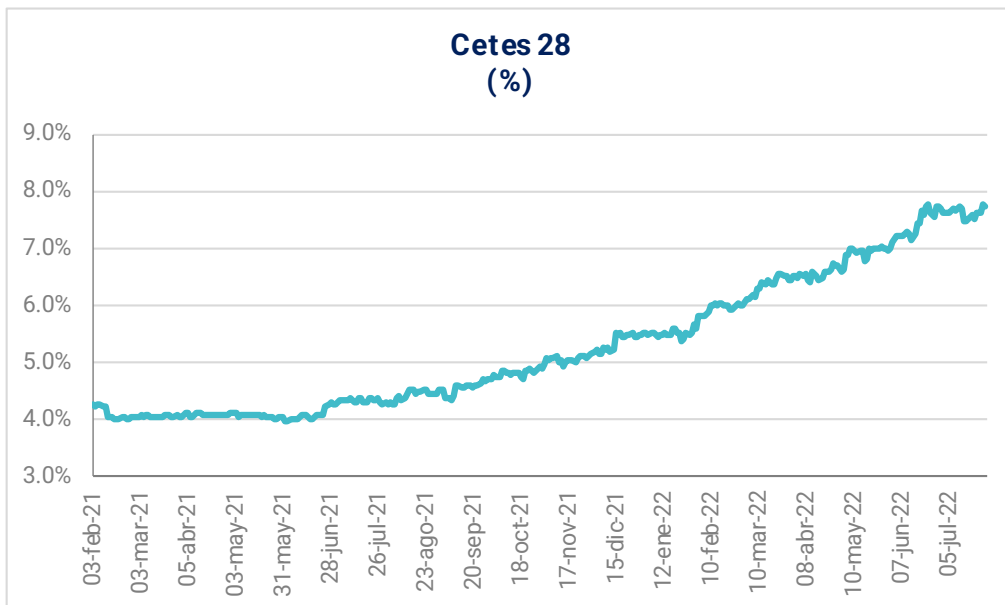
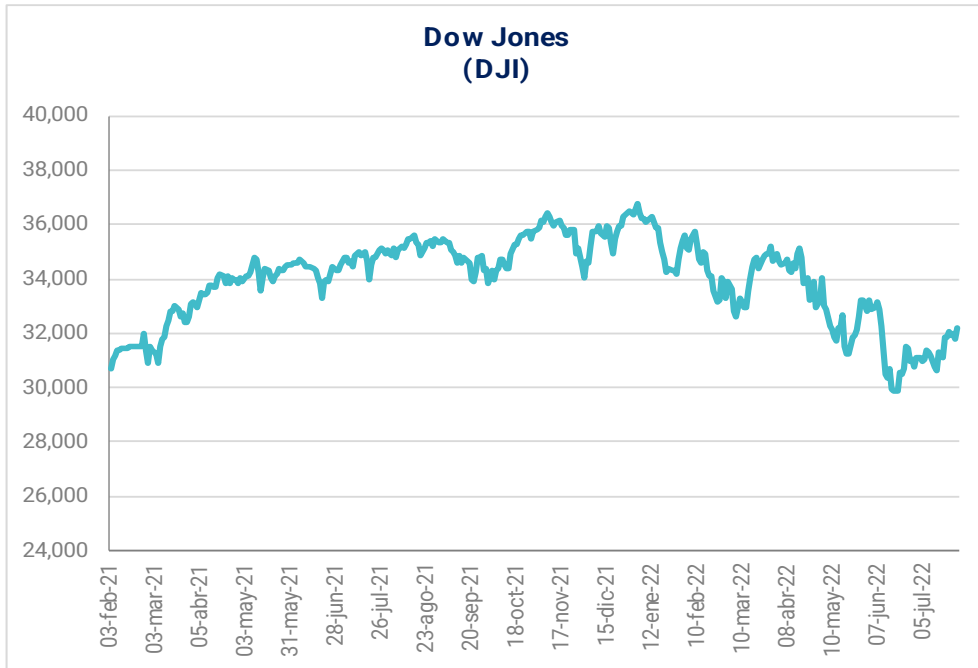
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	32,198	31,762	1.37%	-11.39%
Nasdaq	12,032	11,563	4.06%	-23.09%
S&P 500	4,024	3,921	2.62%	-15.58%
IPC	46,843	46,674	0.36%	-12.07%
IRT	70,471	70,217	0.36%	-10.53%
Bovespa	101,438	99,772	1.67%	-3.23%
FTSE-100	7,348	7,306	0.57%	-0.49%
Nikkei-225	27,716	27,655	0.22%	-3.74%
DAX	13,166	13,097	0.53%	-17.11%
IBEX	8,124	8,070	0.68%	-6.76%
Hang Seng	20,670	20,906	-1.13%	-10.57%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,435.9	3,430.3	0.17%	-10.55%
IPC	2,283.9	2,280.1	0.17%	-12.09%
FTSE-100	8,931.0	8,789.5	1.61%	-10.60%
Nikkei-225	202.93	202.00	0.46%	-18.92%
Bovespa	19,363.2	18,688.4	3.61%	2.90%
DAX	13,425.8	13,354.9	0.53%	-17.11%
IBEX	8,284.5	8,228.6	0.68%	-6.76%
Hang Seng	2,633.36	2,663.41	-1.13%	-10.6%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.76%	7.76%	0.00	3.36
Cete a 28d	7.99%	7.98%	0.01	3.74
Cete a 91d	8.62%	8.63%	-0.01	4.30
Cete a 182d	9.34%	9.33%	0.00	5.05
Cete a 364d	9.65%	9.66%	-0.01	5.39
Bono a 3a	9.15%	9.14%	0.01	4.72
Bono a 5a	8.87%	8.87%	0.00	4.17
Bono a 10a	8.84%	8.81%	0.03	3.36
Bono a 20a	9.03%	9.05%	-0.02	2.67
Bono a 30a	9.06%	9.06%	-0.01	2.41

* 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	70,470.93	0.4%	15.1%	11.74	7.25			8.59			2.23	7,047,180	
IPYC	46,842.91	0.4%	15.1%	13.21	7.25	0.00	0.00	7.26	8.25	6.60	2.64	7,047,180	
AC*	\$140.13	-2.6%	28.0%	20.13	11.16	13.75	10.10	9.40	12.17	9.43	2.05	247,229	1,764.28
AEROMEX*	\$198.00	0.7%		-1.43	-2.95	23.89	20.24	51.43	9.18	-14.49	-0.63	27,012	136.42
ALFAA	\$14.03	3.2%	29.1%	16.77	3.69	5.75	1.83	5.51	7.44	5.63	1.76	68,876	4,909.21
ALPEKA	\$27.22	4.9%	28.5%	7.41	4.53	59.45	-268.51	4.86	7.69	5.58	1.31	57,447	2,110.47
ALSEA*	\$38.58	0.8%	34.5%	38.75	3.63	11.52	5.82	6.57	11.87	7.79	4.24	32,352	838.58
AMXL	\$18.77	-0.4%	27.4%	6.23	3.25	5.52	3.86	5.87	6.45	5.81	3.10	1,220,425	65,020.00
ARA*	\$3.30	0.3%	39.1%	7.14	6.37	9.31	6.31	3.68	7.00	4.78	0.29	4,162	1,261.15
ASURB	\$380.46	0.2%	21.8%	19.07	14.51	16.86	11.58	13.66	14.64	9.68	3.07	114,138	300.00
AUTLANB	\$14.76	-0.6%	12.9%	35.88	2.78	7.51	-8.30	4.61	6.71	1.87	0.69	4,951	335.43
AXTELCPO	\$1.48	5.7%	60.9%	-5.21	12.73	2.60	-7.48	13.66	5.88	3.67	1.45	4,149	2,803.11
AZTECACPO	\$0.74	-1.2%	33.0%	4.51	1.30	2.74	-34.82	2.76	7.45	4.33	0.95	1,592	2,162.74
BIMBOA	\$73.07	-1.4%	33.6%	20.54	9.96	13.91	9.22	8.92	11.01	8.17	3.37	326,993	4,475.07
BOLSAA	\$37.38	3.8%	26.3%	13.78	12.21	21.66	-8.67	7.97	13.50	9.87	2.95	22,014	588.94
CEMEXCPO	\$8.03	0.4%	34.0%	7.99	3.13	9.16	-57.18	4.99	10.02	7.63	0.60	121,554	15,137.46
CHDRAUIB	\$60.18	2.3%	23.7%	16.96	6.68	10.71	6.65	7.86	8.73	6.76	1.77	57,520	955.80
CUERVO*	\$47.13	1.6%	23.9%	33.72	30.21	26.95	21.57	22.32	19.72	15.92	2.90	169,252	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,175.29	0.3%	29.2%	21.19	13.00	16.99	5.21	17.70	19.89	11.46	2.60	274,291	233.38
FEMSAUBD	\$124.25	1.5%	30.4%	15.60	7.72	13.96	9.94	8.21	13.86	10.36	1.69	444,595	3,578.23
GAPB	\$272.54	0.7%	33.6%	23.35	17.93	15.78	10.20	14.93	14.11	9.92	7.26	140,015	513.74
GCARSOAI	\$77.96	1.3%	21.5%	15.65	11.84	13.73	9.83	12.49	14.06	11.75	1.68	175,857	2,255.73
GENTERA*	\$17.15	3.8%	37.6%	14.78	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.34	27,227	1,587.59
GFAMSAA	\$1.25	2.5%	42.3%	-0.20	-0.25	7.69	0.85	-10.13	7.71	-44.79	-0.04	712	569.88
GFINBURO	\$35.15	0.6%	37.4%	10.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.28	222,521	6,330.62
GFNORTEO	\$113.01	-1.1%	34.0%	9.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.39	325,859	2,883.46
RA	\$109.22	3.4%	32.2%	10.07	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.47	35,817	327.93
GMEXICOB	\$75.32	-0.7%	44.2%	7.46	5.80	9.13	6.96	4.12	7.17	5.32	1.81	586,366	7,785.00
GMXT*	\$33.51	-1.5%	12.6%	18.14	9.61	9.68	8.12	8.16	8.68	7.21	2.51	137,411	4,100.59
GPHI	\$49.01	0.0%	43.9%	11.22	4.83	14.08	7.57	4.87	11.92	6.15	0.83	18,518	377.83
GRUMAB	\$248.48	0.3%	27.7%	15.53	9.63	10.87	1.73	7.92	9.25	6.60	3.22	95,391	383.90
ICHB	\$219.01	-0.9%	15.5%	10.14	9.15	11.95	0.08	6.01	8.32	3.66	2.27	95,614	436.57
IDEALB-1	\$40.00	0.0%	50.0%	16.21	11.14	12.37	-88.58	16.41	23.75	19.01	2.97	114,641	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.0%	41.2%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.74	11.21	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	\$28.90	0.1%	33.9%	19.78	13.92	13.09	8.57	10.33	12.27	9.82	15.53	88,871	3,075.13
KOFUBL	\$124.01	4.5%	30.5%	16.59	9.67	13.04	9.59	8.33	10.16	7.84	2.14	260,524	2,100.83
KUOB	\$44.99	0.0%	34.9%	7.58	4.85	11.26	-6.05	5.56	8.29	5.51	1.26	20,532	456.37
LABB	\$19.40	3.7%	27.8%	14.01	12.47	12.06	-1.73	7.77	11.91	8.33	1.85	20,331	1,048.00
LACOMERUBC	\$35.97	0.3%	24.5%	11.20	6.60	6.60	5.65	5.55	5.37	4.57	0.68	17,285	480.54
LALAB	\$14.45	0.0%	44.7%	-24.34	6.02	12.73	7.85	7.33	10.68	8.16	2.55	35,777	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$89.59	0.5%	25.6%	8.34	6.06	16.13	10.49	5.28	13.08	8.90	1.01	120,247	1,342.20
MEGACPO	\$48.20	1.1%	22.4%	3.33	1.48	3.15	2.29	1.61	2.82	2.21	0.42	14,300	296.69
ORBIA*	\$42.30	-2.7%	25.0%	6.65	3.28	10.98	-31.78	4.37	9.17	6.90	1.59	88,830	2,100.00
MFRISCOA-1	\$2.90	-1.4%	22.3%	-9.99	7.06	20.76	-23.00	10.67	25.57	6.29	1.74	17,533	6,045.77
NEMAKA	\$5.22	3.6%	59.4%	188.66	2.22	4.22	1.20	3.71	5.27	3.82	0.45	16,036	3,071.97
OMAB	\$120.92	0.0%	34.2%	16.67	14.74	16.60	10.10	10.90	13.11	8.61	4.31	47,615	393.77
PE&OLES*	\$193.06	2.7%	37.3%	12.16	3.69	12.21	5.13	3.78	9.15	6.13	0.99	76,737	397.48
PINFRA*	\$143.84	0.9%	19.1%	9.74	8.23	14.05	9.13	6.28	11.25	7.84	1.14	54,677	380.12
BSMXB	\$21.43	1.8%	44.7%	3.94	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.43	71,205	3,322.69
SIMECB	\$204.99	0.0%	29.7%	9.98	9.20	9.45	4.90	5.98	7.06	2.82	2.40	102,025	497.71
SORIANAB	\$23.40	0.4%	29.4%	9.72	5.62	10.74	6.73	4.69	8.80	6.39	0.60	42,117	1,799.88
TLEVISACPO	\$31.19	1.4%	30.3%	14.65	2.64	9.35	5.03	4.64	8.22	6.23	0.98	78,914	2,530.11
VITROA	\$22.15	1.8%	21.1%	-3.93	4.85	2.94	-1.13	6.05	52.95	-231.92	0.41	10,711	483.57
VOLARA	\$19.96	3.9%	84.0%	7.23	2.74	-21.09	-100.07	4.00	4.51	1.16	4.99	23,273	1,165.98
WALMEX*	\$71.46	1.0%	24.3%	28.27	19.80	19.51	16.58	15.59	15.52	13.53	6.71	1,247,792	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.