

Apertura de Hoy:

31 de julio 2024

- El peso mexicano se deprecia por séptima sesión consecutiva y por momentos de la madrugada alcanza el \$18.95 spot, con los operadores a la espera de conocer la decisión de política monetaria de la Fed hoy al mediodía y asimilando el segundo incremento en el año de la tasa de interés por parte del Banco de Japón. Por el resto del día, el tipo de cambio podría fluctuar en un amplio rango entre los \$18.55 y \$18.90 spot (el euro entre \$1.080 y \$1.088).
- La Reserva Federal cierra este miércoles su reunión de dos días. A las 12pm es el comunicado de prensa con los resultados del encuentro y media hora después su presidente Powell ofrece una conferencia.
- Aunque no se esperan cambios en las tasas de interés, sí genera gran expectación los mensajes que pueda transmitir su presidente, Jerome Powell. El organismo puede sentar las bases para futuros recortes de las tasas en septiembre, por lo que los inversionistas estarán muy atentos a posibles indicios en este sentido.
- En CIBanco no esperamos grandes titulares por parte de la Fed. Esto es, no consideramos que habría un mensaje explícito de cuándo podrían bajar tasas. Así, cualquier pista que la autoridad aporte sobre próximas bajadas de tasas podría ser muy sutil, reiterando el enfoque de que futuros recortes dependerán de los datos por venir.
- Por otro lado, el Banco de Japón ha subido las tasas de interés de referencia en 15 puntos base, hasta el 0.25%, su nivel más alto desde 2008. Además, ha anunciado que reducirá las compras mensuales de bonos de manera predecible y gradual, pero permitirá suficiente flexibilidad para respaldar la estabilidad en los mercados de deuda.
- Esto genera que el yen prolongue los ascensos y alcance máximos de marzo. Esta fortaleza de la divisa japonesa, así como la subida de tasas, le juega en contra de la moneda mexicana al reducirse (en términos relativos) un poco el atractivo de inversiones en activos denominados en pesos mexicanos.
- En materia económica, en EUA de acuerdo con la agencia ADP el sector privado moderó el ritmo de creación de empleos en julio con una generación de 122 mil, por debajo de los 150 mil pronosticados, de los 155 mil del mes previo y su menor nivel desde enero pasado. El reporte es consistente con el insipiente enfriamiento del mercado laboral estadounidense.
- En la Eurozona, la inflación subió una décima en julio, con lo que la tasa anual se coloca en el 2.6%, debido, principalmente, al encarecimiento del coste de la energía. El rubro subyacente se mantiene en el 2.9% por tercer mes consecutivo.
- Con relación a los reportes corporativos, Microsoft presentó ayer martes los resultados correspondientes a su cuarto trimestre fiscal, un periodo en el que superó las expectativas de utilidades. Sin embargo, las acciones de la firma caen en las operaciones previas a la apertura del mercado ante unos decepcionantes ingresos en su segmento de la nube ('Intelligent Cloud'). Tras el cierre de mercado, Meta, matriz de Facebook e Instagram, presentará sus resultados.
- Por su parte, la referencia WTI del precio internacional del petróleo sube más de 3.50% a niveles alrededor de 77.20 dólares por barril, después de que Irán haya anunciado que el líder político de Hamás, Ismail Haniyah, ha sido asesinado por Israel en un ataque a Teherán.
- Las principales bolsas en el mundo operan con resultados mixtos, a la espera de conocer la decisión de tipos de la Reserva Federal y con los operadores descontando los resultados de Microsoft.

Calendario de Indicadores Económicos (del 29 de julio al 02 de agosto de 2024)

	Hora	País/ Zona	Indicador	Periodo	Información Reportada	Estimación Consenso Bloomberg	Dato Anterior	
	29-jul	0830	EUA	Actividad Manufacturera, Dallas FED (puntos)	Jul	-14.20	-17.50	-15.10
	30-jul	0300	Euro	Confianza del Consumidor (anual/final)	Jul	-13.00	-13.00	-13.00
	30-jul	0300	Euro	Confianza Económica	Jul	95.80	95.20	95.90
	30-jul	0300	Euro	PIB (Var. % trimestral, prelim.)	2-Trim	0.30	0.20	0.30
	30-jul	0600	Mex	Estimación Oportuna del PIB (Var. % anual)	2-Trim	2.20	2.40	1.60
	30-jul	0800	EUA	Índice de Confianza del Consumidor, Conference Board	Jul	100.30	99.70	100.40
	30-jul	1750	Japón	Producción Industrial (Var % mensual)	Jun	-3.60	-4.50	3.60
	30-jul	1930	China	PMI Compuesto (puntos)	Jul	50.20	50.50	50.50
	30-jul	1930	China	PMI Manufacturero (puntos)	Jul	49.40	49.40	49.50
	30-jul	1930	China	PMI Servicios (puntos)	Jul	50.30	50.30	50.50
	30-jul		Japón	Reunión de política monetaria (Bu)	Jul	0.25	0.10	0.10
	31-jul	0300	Euro	Estimación de Inflación (Var % anual)	Jul	2.60	2.50	2.50
	31-jul	0615	EUA	Cambio en el empleo privado, Agencia ADP (miles)	Jul	122.00	150.00	150.00
	31-jul	0800	EUA	Ventas pendientes de casas (Var % mensual)	Jun	1.30	-	-2.10
	31-jul	0830	EUA	Cambio en Inventarios de petróleo (millones de barriles)	26-Jul	-	-	-3.74
	31-jul	1200	EUA	Decisión de Política Monetaria (Tasa de Interés FED)	Jul	5.50	5.50	5.50
	31-jul	1945	China	PMI Manufacturero (Caixin, puntos)	Jul	51.50	51.80	51.80
	01-ago	0200	Euro	PMI Manufacturero (puntos, final)	Jul	45.60	45.60	45.60
	01-ago	0630	EUA	Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo (miles)	27-Jul	236.00	236.00	235.00
	01-ago	0800	EUA	Gasto en Construcción (Var % mensual)	19-Jul	0.20	-	-0.10
	01-ago	0800	EUA	ISM Manufacturero	Jul	48.80	48.80	48.50
	01-ago	0900	Mex	Encuesta Expectativas Bancito	Jul	-	-	-
	02-ago	0600	Mex	Tasa de Desempleo (% de la PEA)	Jun	2.60	2.60	2.62
	02-ago	0600	Mex	Inversión Fija Bruta (Var % anual)	May	8.40	8.40	18.10
	02-ago	0630	EUA	Creación neta de empleos, nómina no agrícola (miles)	Jul	178.00	178.00	206.00
	02-ago	0630	EUA	Tasa de desempleo (%)	Jul	4.10	4.10	4.10
	02-ago	0630	EUA	Salario promedio por hora (Var % anual)	Jul	3.70	3.70	3.90
	02-ago	0800	EUA	Pérdidos de Fábrica (Var % mensual)	Jun	-3.10	-	-0.50

Nota: Las cifras económicas de EUA son desestacionalizadas.

En gris (sombreado) aparecen los indicadores que podrían tener mayor impacto sobre los mercados financieros

1. Mercados de divisas

Reporte diario

MERCADO DE DIVISAS						
	Cierre	Variación %				Cierre 2023
		Diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses	
Pesos por divisa						
Dólar Fix	18.79	0.6	3.0	11.1	12.6	16.92
Dólar Spot EUA	18.76	0.7	2.4	10.6	12.4	16.97
Euro Spot	20.29	0.7	3.6	8.2	10.3	18.75
Libra Spot	24.09	0.5	4.0	11.5	12.2	21.60
Dólar Canadiense Spot	13.55	0.7	1.2	5.8	7.4	12.80
Yen Spot	0.12	1.7	7.9	2.5	4.2	0.12
Franco Suizo Spot	21.26	1.1	4.3	5.4	10.9	20.17
Dólar por Euro	1.08	-0.1	1.0	-2.0	-1.8	1.1039
Yen por dólar	152.77	-0.8	-5.0	8.3	8.2	141.04
Forwards tipo de cambio						
	1 m.	3 m.	6 m.	12 m.		
pesos/usd	18.86	19.03	19.31	19.86		

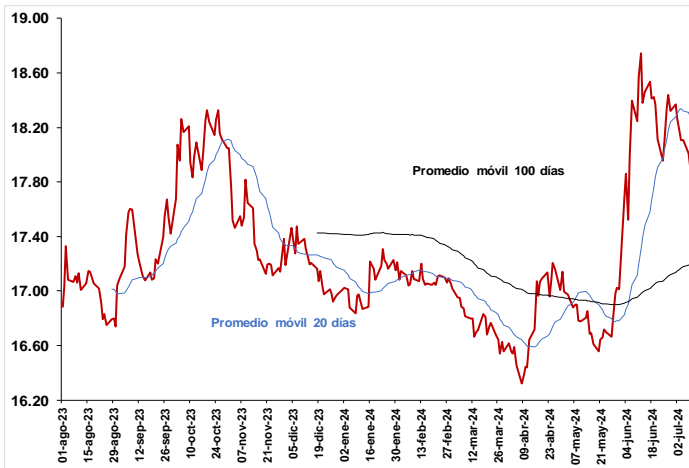
Nota: Signo (+) = depreciación de la moneda. Signo (-) = apreciación de la moneda.

Spot: operaciones al mayoreo a la venta. Fuente: Bloomberg

Evolución de monedas vs. dólar estadounidense		
	Var % diaria	Var % en el año
Zloty polaco	0.40	-3.42
Peso mexicano	0.20	-0.82
Won coreano	-0.67	-0.17
Rupia indonesia	-0.01	0.62
Peso colombiano	0.03	0.84
Rand sudafricano	-0.27	1.99
Peso chileno	0.06	2.03
Euro	0.17	4.02
Libra esterlina	0.42	5.38
Yen japonés	0.12	5.85
Real brasileño	0.15	7.24
Rublo ruso	-0.08	7.44
Dólar australiano	-0.26	8.30
Rupia hindú	-0.81	8.32
Peso argentino	0.71	10.56
Yuan chino	0.04	15.30
Nuevo dólar taiwanés	-0.04	15.69

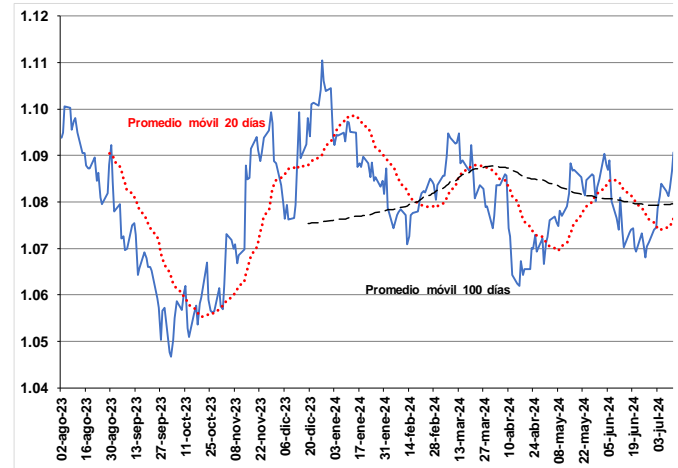
Monedas ordenadas por rendimiento acumulado en el año.

Tipo de Cambio Spot en un año (pesos por dólar)



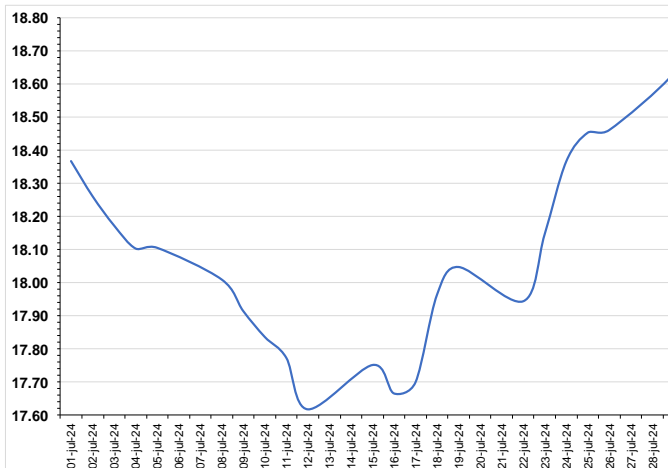
Fuente Bloomberg

Tipo de Cambio Spot en un año (dólares por euro)



Fuente Bloomberg

Pesos por dólar en un mes



Fuente Bloomberg

Pesos por euro en un año



Fuente Bloomberg

2. Tasas de Interés de Mercado

Reporte diario

TASAS DE INTERÉS NACIONALES (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2024	2023	
				prom.	cierre
Tasas Nacionales					
Tasa Objetivo Banxico	11.000	11.000	11.095	11.14	11.25
Fondeo Bancario*	11.020	11.020	11.122	11.15	11.48
Cetes 28 días	10.970	10.970	11.028	11.10	11.26
Cetes 91 días	11.130	11.130	11.192	11.36	11.27
Cetes 182 días	11.240	11.240	11.265	11.50	11.30
Cetes 364 días	11.370	11.370	11.281	11.49	11.12
TIIE 28	11.245	11.245	11.340	11.42	11.50
TIIE 91	11.403	11.403	11.500	11.47	11.48
Bonos de tasa fija					
3 años	10.10	9.88	9.84	10.15	9.72
5 años	9.25	9.35	9.22	9.45	9.26
10 años	9.20	9.31	9.26	9.19	9.39
20 años	10.15	9.48	9.68	9.30	9.14
30 años	9.60	9.43	9.40	9.28	9.60
UDIS (pesos)	8.20	8.20	8.11	7.38	7.97
Udibonos 30 años	5.13	5.13	4.82	4.53	4.35
UMS 2029 (dolares)	5.18	5.08	5.00	4.54	5.34

RIESGO PAÍS (medido por spread de CDS* soberano, puntos base)

	Valor actual	Valor Previo	Minimo en 12 meses	Maximo en 12 meses	2023	
					Cierre	Prom.
Colombia	188	186	153	271	274	260
México	111	108	79	139	140	130
Brasil	159	157	120	202	252	254
Francia	30	30	23	41	25	27
Italia	105	105	85	179	118	133
Espania	36	35	34	57	51	55
Irlanda	20	20	18	28	20	27
Portugal	34	34	33	53	50	55

*Credit Default Swap de deuda soberana a 5 años. Fuente: Bloomberg

TASAS DE INTERÉS EN EU (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2024	2023	
				prom.	cierre
Fondos Federales E.U.	5.50	5.50	5.50	5.20	5.50
T-Bill 3 meses	5.15	5.19	5.23	5.10	5.26
5 años	4.03	4.07	4.27	4.07	3.85
10 años	4.14	4.17	4.29	3.96	3.79
30 años	4.39	4.42	4.45	4.09	4.03
Libor 3 meses	5.51	5.52	5.58	5.41	5.59
Tasa PRIME	8.50	8.50	8.50	7.94	8.25

BONOS GUBERNAMENTALES, mercado secundario (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2024	2023	
				prom.	cierre
MBONO Dic-2024	11.30	11.30	10.95	9.10	9.69
MBONO Jun-2027	10.06	10.14	10.95	8.80	9.09
MBONO May-2031	9.88	9.88	9.30	8.87	9.02
MBONO Nov-2038	10.05	10.01	9.37	8.91	9.11
MBONO Nov-2042	10.28	10.08	9.44	8.95	9.12

MERCADO DE BONOS A 10 AÑOS (%)

	Actual	Previo	Cierre 2023		Actual	Previo	Cierre 2023
Zona Euro	2.34	2.36	2.02	Chile	5.99	5.99	5.45
Japon	1.00	1.03	0.61	Brasil	12.11	12.09	10.29
Reino Unido	4.04	4.05	3.54	Portugal	2.98	3.00	2.66
Italia	3.70	3.71	3.70	Grecia	3.37	3.39	3.06
España	3.161	3.183	2.99	China	2.14	2.16	2.56

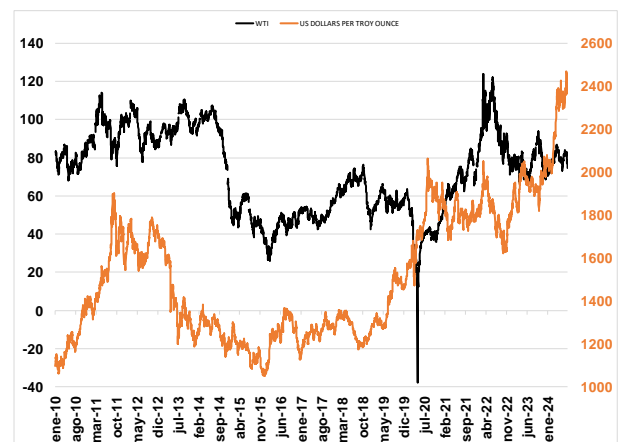
Fuente: Bloomberg. Mercado Secundario

3. Commodities

Reporte diario

	Variación %		Precio actual	Prom. 2024	2023	
	Diaria	Acum en 2024			Prom.	Cierre
Índice General de Commodities*	(0.4)	(1.0)	1,737.32	1,783.4	1,815.3	1,754
WTI (usd/barril)	0.7	5.0	75.22	78.5	77.6	71.7
Mezcla Mexicana (usd/barril)	(1.9)	4.3	70.59	73.9	71.2	69.7
Oro (usd/onza troy)	0.0	16.8	2,410.78	2,123	1,943	2,063.0
Plata (usd/onza troy)	0.0	19.3	28.39	24.2	23.4	23.8
Cobre (usd/kg)	0.1	5.1	408.90	409.8	399.7	389.1
Índice Agrícola	(0.4)	(8.5)	1,732.9	1,866.7	1,992.8	1,893
Maíz (usd/bushel)	(10.7)	(16.5)	3.81	4.2	5.0	4.6

*Índice compuesto por precios de 26 commodities de energéticos, metales y agropecuarios. Fuente: Reuters, USDA, UBS Investment Bank.



4. Mercados accionarios

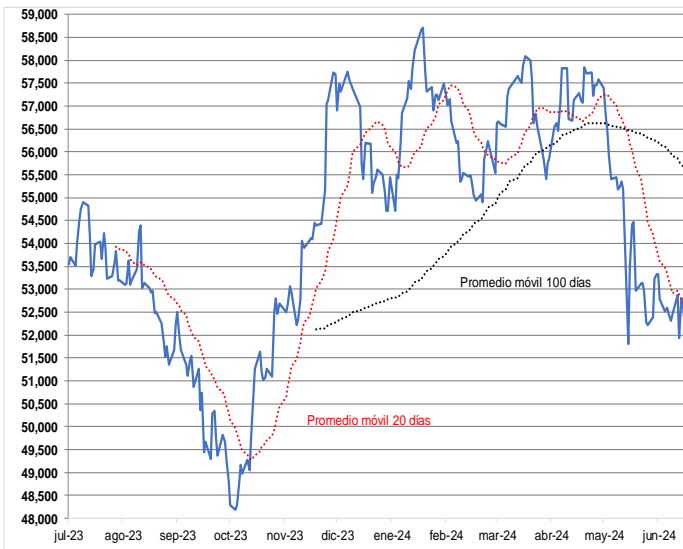
Reporte diario

MERCADOS ACCIONARIOS

	Índice (Unidades)	Variación %:				RSI del Precio* (9 días)	Precio / Valor en Libros	Precio / Utilidades	Mcap USD
		diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses				
IPyC (Mex)	52,325.42	-0.36	-0.22	-8.82	-4.71	37.16	1.93	14.49	361,821.17
Dow Jones (EU)	40,743.33	0.50	4.15	8.10	14.90	60.13	5.17	21.72	15,036,703.26
S&P 500 (EU)	5,436.44	-0.50	-0.44	13.98	18.64	42.88	4.92	23.73	47,844,697.87
Bovespa (Brasil)	126,139.21	-0.64	1.80	-6.00	4.95	50.92	1.46	9.50	622,062.01
Dax (Alemania)	18,411.18	0.49	0.96	9.91	11.79	46.54	1.65	13.84	1,785,599.74
FTSE 100 (Reino Unido)	8,274.41	-0.22	1.35	7.00	7.54	64.17	1.90	12.22	2,762,391.76
CAC40 (Francia)	7,474.94	0.42	-0.06	-0.90	-0.02	39.01	1.86	12.88	2,593,679.55
Nikkei 225 (Japón)	38,525.95	0.15	-2.67	15.13	16.14	36.51	2.06	24.65	4,644,365.55
SSE Composite (China)	2,879.30	-0.43	-2.97	-3.21	-12.51	26.35	1.21	13.52	6,121,433.96

Fuente: Bloomberg. *Índice de Fortaleza Relativa (Relative Strength Index) que oscila en una escala entre 0 y 100.
Una lectura entre 70 y 80 alerta sobre una condición de sobrecompra que implicaría que se aproxima a una corrección a la baja.
Lecturas entre 30 y 20 se consideran condiciones de sobreventa y alertan de una inminente corrección al alza.

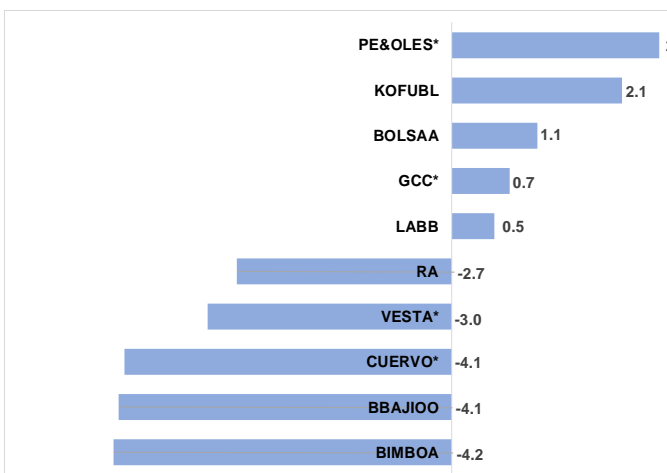
IPyC (Unidades)



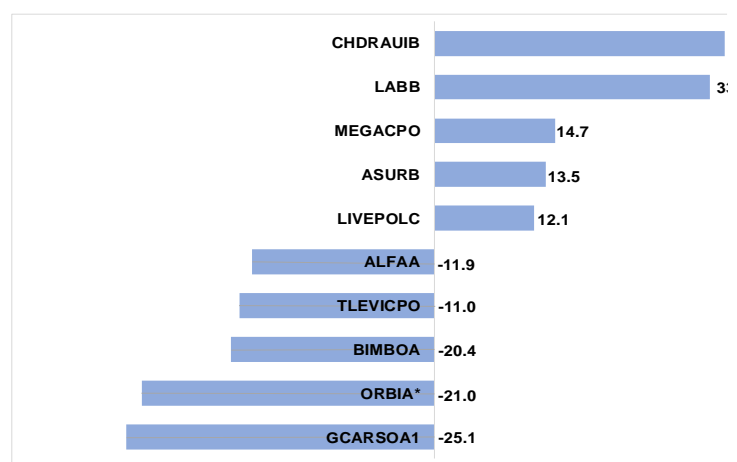
S&P's 500 (Unidades)



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el día



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el año





Analistas responsables:

James Salazar Salinas

Subdirector de Análisis Económico
jasalazar@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5699

A Benjamín Álvarez Juárez

Gerente de Análisis Bursátil
aalvarez@cibolsa.com
11031103 Ext. 5620

Jesús Antonio Díaz Garduño

Analista Económico
jdiaz@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5609

Laura Díaz Villamil

Analista Económico
ldiazv@cibanco.com
11031103 Ext. 5842

Jorge Gordillo Arias

Director de Análisis Económico y Bursátil
jgordillo@cibanco.com
(55) 1103 1103 Ext. 5693

Aldair Rojas Salas

Analista Bursátil
alrojas@cibolsa.com
11031103 Ext. 5607

Dirección de Análisis Económico y Bursátil

Campos Elíseos 1, Rincón del Bosque, Bosque de Chapultepec I Secc, Piso 9,
Miguel Hidalgo, 11580 Ciudad de México, CDMX
www.cibanco.com

El presente documento y correo electrónico es elaborado para todo tipo de cliente y sólo tiene propósitos informativos. Considera comentarios, declaraciones, información histórica y estimaciones económicas y financieras que reflejan sólo la opinión de la Dirección de Análisis Económico de CIBanco y CI Casa de Bolsa.

CIBanco y CI Casa de Bolsa no asumen compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento y correo electrónico. Además, su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, tienen la finalidad de proporcionar a todos los clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Ningún analista de la Dirección de Análisis Económico percibió una compensación de personas distintas a "CIBanco y CI Casa de Bolsa" o de alguna otra entidad o institución que forma parte del mismo Grupo Empresarial que "CIBanco y CI Casa de Bolsa".