

LA CONFIANZA DEL CONSUMIDOR TAMBIÉN SE DETERIORA EN JULIO

El sentimiento de los mercados mejora, aunque la atención se mantiene en las tensiones entre EE.UU. y China, luego de que este último lanzó 11 misiles al mar alrededor de Taiwán, en respuesta a la visita de la presidenta de la Cámara de Representantes de EE.UU., Nancy Pelosi. Ahora, los inversionistas se preparan para conocer el informe de empleo de EE.UU. de mañana, el cual podría guiar las perspectivas sobre la política monetaria. Se espera que la generación de nóminas no agrícolas sea de 250 mil y que la tasa de desempleo se mantenga en 3.6%; una sorpresa en cualquiera de los lados podría afectar las expectativas sobre el próximo movimiento de la Reserva Federal. Al respecto, funcionarios del banco central estadounidense han seguido rechazando la percepción de que la tasa de interés está cerca de alcanzar su punto máximo. La presidenta de la Fed de San Francisco, Mary Daly, y el presidente de la Fed de Minneapolis, Neel Kashkari, expresaron su determinación de tomar las acciones necesarias para controlar la alta inflación. Ante lo anterior, las monedas de países emergentes operan mixtas, con el peso mexicano ubicándose en la quinta posición dentro de las que presentan mayores ganancias frente al dólar. El buen comportamiento de nuestra moneda de los últimos días obedece a que los inversionistas están ajustando sus posiciones para el aumento de la tasa de referencia local de la próxima semana por parte de Banxico.

04 de agosto de 2022

Elaborado por:

Janneth Quiroz Zamora
Subdirectora de Análisis
5230 0200 Ext. 0669
jquirozz@monex.com.mx

EVENTOS IMPORTANTES PARA HOY

Hora	Div.	Evento	Previsión	Previo
06:00	GBP	Anuncio decisión política monetaria por parte del BoE (Ago)	1.75%	1.25%
06:00	MXN	Confianza del consumidor (Jul)	43.6	43.6
07:30	USD	Balanza comercial (Jun)	-81.9 mdd	-85.5 mdd
07:30	USD	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	260 mil	256 mil
12:00	USD	Loretta Mester, de la Fed de Cleveland, participa en evento		

USD/MXN Spot

- El [peso cerró la sesión previa](#) en \$20.50 unidades, con una apreciación de 1.51% (31.47 centavos). Durante la sesión overnight, la cotización alcanzó un mínimo en \$20.39 y un máximo en \$20.50 unidades. Para hoy estimamos un rango de fluctuación entre \$20.30 y \$20.50 pesos por dólar, considerando niveles de soporte en \$20.27 y de resistencia en \$20.55 pesos por dólar.
- En julio, tanto la confianza empresarial como la del consumidor disminuyeron respecto al mes anterior. La primera presentó una caída de 1.1 pts, a 49.52; mientras que la del consumidor se contrajo 1.7 pts, a 41.3, con datos ajustados por estacionalidad. Dentro de esta última, todos sus componentes disminuyeron de forma mensual y anual. En comparación con junio, el que tuvo la mayor caída fue el de 'Situación económica esperada de los miembros del hogar dentro de 12 meses, respecto a la actual'.



USD/MXN: Indicadores Técnicos de la sesión previa

Niveles de fluctuación Alcista y Bajista (Intra-Día)						
Rango para Compradores	20.32	-0.9%			Rango para Vendedores	20.61 0.5%
	20.39	-0.5%				20.68 0.9%
Cambio (%)	Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre	Diferencia diaria (5 días)	
Día	-1.5	20.81	20.82	20.43	20.50	Máx (centavos) -32.97
Semana	0.5	2.02%	-0.03%	0.14%	-1.51%	Mín (centavos) 29.30
Mes	-0.7	7 días		30 días		52 semanas
12 meses	3.2	Máx	20.83	1.6%	21.06	2.7%
Año 2022	0.1	Mín	20.21	-1.4%	20.21	-1.4%

Promedios			
Simples		Exponenciales	
50 días vs. Cierre	20.21 -1.4%	13 días vs. Cierre	20.49 0.0%
100 días vs. Cierre	20.15 -1.7%	21 días vs. Cierre	20.46 -0.2%
200 días vs. Cierre	20.43 -0.4%	89 días vs. Cierre	20.29 -1.0%

EUR/USD Spot

- El euro cerró la sesión anterior en \$1.016 unidades, con una variación nula respecto al cierre previo. Durante la sesión overnight, la cotización alcanzó un mínimo en \$1.016 y un máximo de \$1.020 unidades. Para hoy estimamos un rango de cotización entre \$1.013 y \$1.022 dólares por euro, considerando niveles de soporte en \$1.012 y de resistencia en \$1.023 unidades.
- El Banco de Inglaterra incrementó su tasa de interés de referencia en 50 pb, al 1.75%, en su reunión de agosto. Esta es la sexta subida dentro de este ciclo alcista y el mayor aumento desde 1995. Con ello, la tasa de interés alcanzó el nivel más alto desde 2009. Según las nuevas proyecciones del BoE, se espera que la inflación aumente a 13.3% en octubre.



EUR/USD: Indicadores Técnicos de la sesión previa

Niveles de fluctuación Alcista y Bajista (Intra-Día)							
Rango para Compradores	1.010	-0.7%			Rango para Vendedores	1.021	0.4%
Cambio (%)	Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre	Diferencia diaria (5 días)		
Día	0.0	1.017	1.021	1.012	1.016	Máx (centavos) -1.31	
Semana	-0.4	-0.93%	-0.83%	-0.40%	0.00%	Mín (centavos) 0.50	
Mes	-2.5	7 días		30 días		52 semanas	
12 meses	-14.3	Máx	1.030	1.3%	1.030	1.3%	1.169 15.0%
Año 2022	-10.6	Mín	1.011	-0.5%	0.995	-2.1%	0.995 -2.1%

Promedios			
Simples		Exponenciales	
50 días vs. Cierre	1.039	13 días vs. Cierre	1.019
	2.3%		0.3%
100 días vs. Cierre	1.058	21 días vs. Cierre	1.022
	4.1%		0.5%
200 días vs. Cierre	1.094	89 días vs. Cierre	1.051
	7.7%		3.5%

Índice DXY

Los futuros del crudo WTI se estabilizaron en torno a los \$91 dólares por barril, después de haber caído un 4.0% en la sesión anterior, ya que los operadores están digiriendo el anuncio de un modesto aumento de la oferta de la OPEP+, el incremento de los inventarios de crudo en EE.UU. y las señales de una disminución de la demanda de gasolina de los estadounidenses. Los países miembros de la OPEP+ acordaron elevar la producción de petróleo en apenas 100 mil barriles por día en septiembre, ante la capacidad disponible "severamente limitada", en un revés a los intentos del presidente Joe Biden de convencer a los líderes árabes de bombear más crudo. Por otro lado, según la EIA, las reservas de crudo de EE.UU. aumentaron en 4.5 millones de barriles la semana pasada, decepcionando las expectativas de una disminución de 629 mil barriles.



DXY: Indicadores Técnicos de la sesión previa

Niveles de fluctuación Alcista y Bajista (Intra-Día)							
Rango para Compradores	105.85	-0.6%			Rango para Vendedores	106.87	0.4%
Cambio (%)	Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre	Diferencia diaria (5 días)		
Día	0.2	106.43	106.82	105.98	106.48	Máx (centavos) -49.00	
Semana	0.0	1.02%	0.44%	0.89%	0.23%	Mín (centavos) 143.00	
Mes	-0.6	7 días		30 días		52 semanas	
12 meses	15.6	Máx	106.97	0.5%	109.29	2.6%	109.29 2.6%
Año 2022	11.3	Mín	105.05	-1.3%	105.05	-1.3%	93.28 -12.4%

Promedios			
Simples		Exponenciales	
50 días vs. Cierre	105.13	13 días vs. Cierre	106.46
	-1.3%		0.0%
100 días vs. Cierre	103.15	21 días vs. Cierre	106.38
	-3.1%		-0.1%
200 días vs. Cierre	99.64	89 días vs. Cierre	103.79
	-6.4%		-2.5%

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL			
Carlos A. González Tabares	Director de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5231-4521	crgonzalez@monex.com.mx
ANALISIS ECONÓMICO			
Marcos Daniel Arias Novelo	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	mdariasn@monex.com.mx
ANALISIS CAMBIARIO			
Janneth Quiroz Zamora	Subdirector de Análisis	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
ANALISIS BURSÁTIL			
J. Roberto Solano Pérez	Coordinador de Análisis Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4451	irsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
ANALISIS DE DATOS			
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinassg@monex.com.mx

Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra. - Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener. - Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el $\pm 5\%$ el rendimiento esperado del IPyC; Venta. - Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con información pública obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que Monex no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.