

# Valmex Diario

24 de mayo de 2024

## Últimos datos

EE.UU.: La demanda de bienes duraderos registró una variación de +0.7% (est. -0.8%) durante abril. Más tarde se publicará la confianza del consumidor (est. 67.7) para mayo.

### Entorno económico México y Estados Unidos

El pasado 9 de mayo, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió mantener sin cambios la tasa de fondeo en un nivel de 11.00%. Ahora, con la Minuta de la reunión, conocemos más detalles de la discusión al interior de la Junta.

Todos los miembros de la Junta opinaron que persisten riesgos que ameritan mantener un manejo prudente de la política monetaria frente a la evolución de los choques inflacionarios, expectativas de mediano y largo plazo y postura monetaria ya alcanzada. La decisión fue unánime y ampliamente esperada por el mercado.

Un miembro expresó que no considera apropiado realizar algún ajuste fino en los siguientes meses, aunque comentó que en la segunda mitad del año se podrían realizar ajustes finos

Otro miembro señaló que se debe mantener la restricción monetaria. Sostuvo que la reducción fue prematura. Mostró preocupación por los efectos de las finanzas públicas y la situación de Pemex.

Otro miembro destacó que el impacto en los canales de transmisión no ha sido simétrico. Considero apropiado calibrar nuevamente el nivel de restricción en las siguientes reuniones conforme a la evolución de los datos

Otro miembro consideró que el entorno es menos adverso. Ante ello, es posible evaluar la posibilidad de recortes en la tasa de referencia, dependiendo del panorama inflacionario

Otro miembro será posible valorar un ajuste en la tasa durante la siguiente reunión, enfatizando que la postura monetaria continuaría siendo restrictiva

En nuestra opinión, considerando los comentarios, se incrementó la posibilidad de que no recorten la tasa de fondeo en la siguiente decisión el próximo 27 de junio. Sin embargo, mantenemos nuestra expectativa de que la tasa de fondeo termine en un nivel de 10.25% a finales del 2024.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.41%	5.41%	0.00	0.06
T-Bonds 10 años	4.48%	4.43%	0.05	0.61
T-Bonds 30 años	4.58%	4.54%	0.04	0.56

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	16.68	16.64	0.25%	-1.31%
24 hrs. (Vta)	16.73	16.67	0.40%	-1.29%
48 hrs. (Vta)	16.74	16.67	0.40%	-1.30%
Peso / Euro	18.10	18.04	0.32%	-3.30%
Real / Dólar	0.31	0.31	-0.51%	7.41%
Yen Japonés / Dólar	9.38	9.40	-0.29%	12.76%
Dólar / Euro	1.08	1.08	-0.07%	-2.03%
Dólar / Libra	1.27	1.27	-0.20%	-0.39%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,331.69	2,380.89	-2.07%	13.05%
Plata	30.15	30.90	-2.43%	26.89%
Cobre	4.67	4.87	-4.16%	20.69%
Mezcla mexicana	72.46	74.05	-2.15%	3.94%
WTI	77.67	79.35	-2.12%	7.37%
Brent	80.41	81.10	-0.85%	0.12%

\* Últimos datos observados.

**Mercado de Capitales**

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada a la baja, encabezados por el Dow Jones, tras el fuerte ajuste registrado por los títulos de Boeing luego de que prevé un flujo de efectivo libre negativo para 2024 ante un mayor retraso al esperado en la entrega de aeronaves. En México el IPC cerró con pérdidas, situándose alrededor de los 55,918 puntos, presionado por una mala jornada de importantes emisoras como Grupo Financiero Banorte, Bimbo y Alfa.

**Noticias y comentarios de emisoras**

**JAVER:** HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AA- y HRI y modificó la Perspectiva Positiva a Revisión en Proceso para Servicios Corporativos Javer.

**VINTE:** HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AA- para Vinte y sus emisiones sin garantía, y de HR AAA para VINTE 18X. Asimismo, ratificó la calificación de HR BB+ (G) y HR BBB+ (G) para Vinte y VINTE 18X (G) respectivamente. Finalmente, modificó la Perspectiva Estable a Revisión en Proceso para todas las calificaciones.

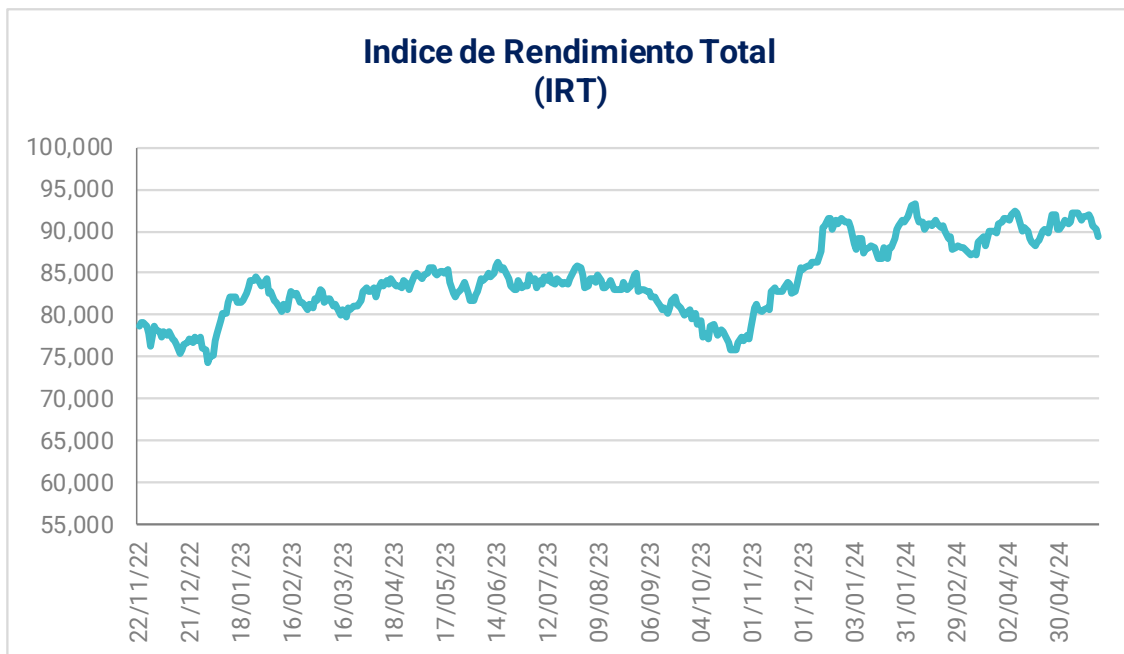
**DIVIDENDOS:** GMEXICO, LIVEPOL.

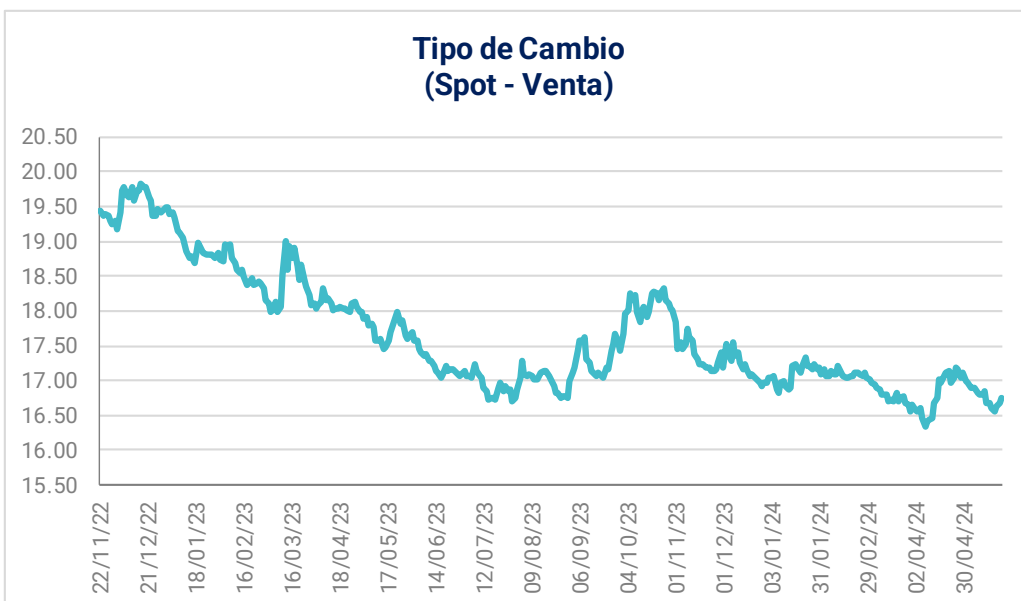
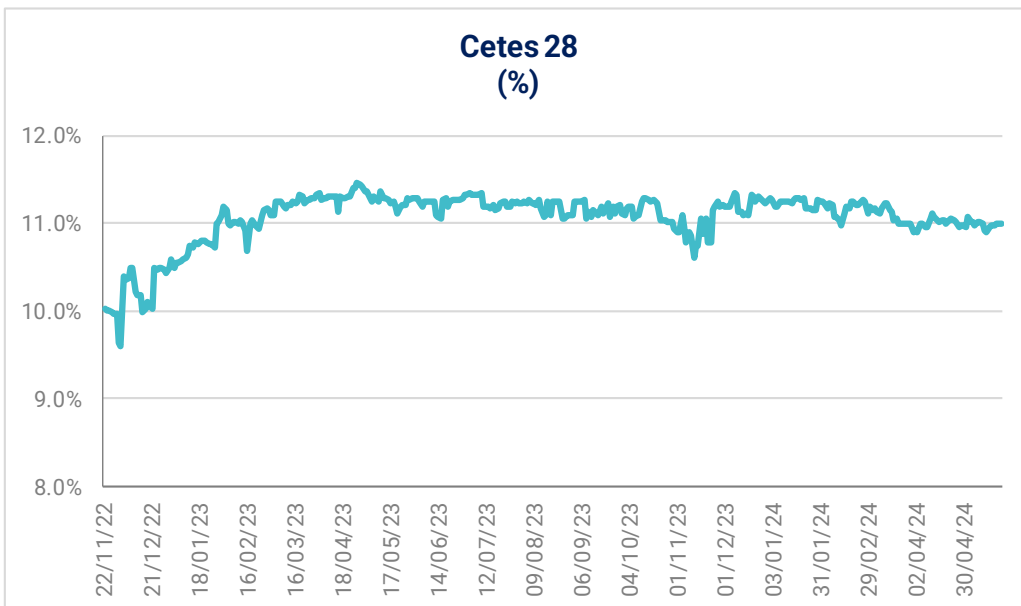
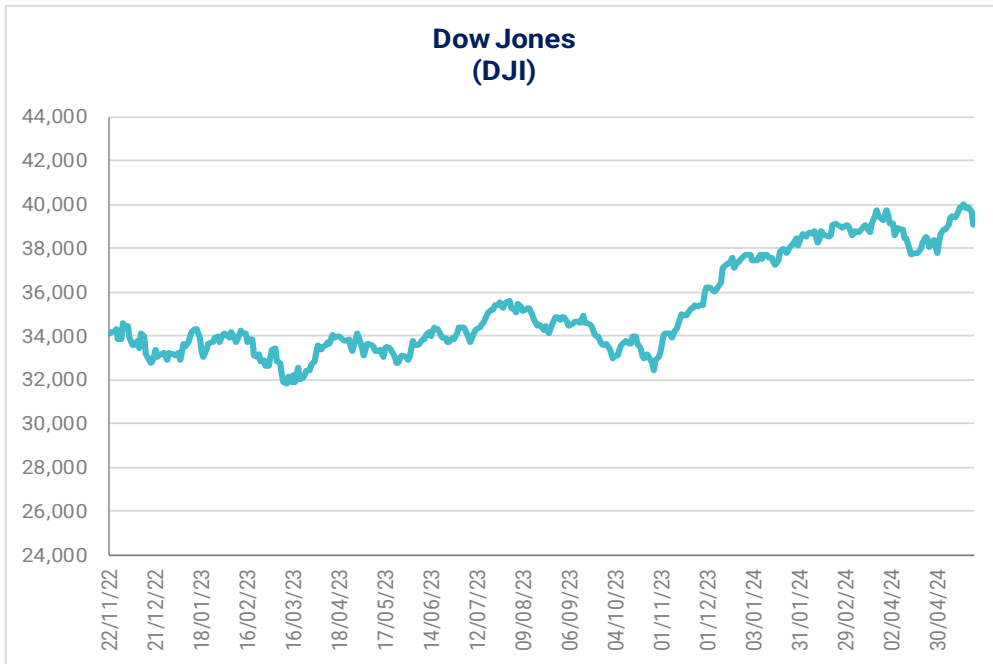
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,065	39,671	-1.53%	3.65%
Nasdaq	16,736	16,802	-0.39%	11.49%
S&P 500	5,268	5,307	-0.74%	10.44%
IPC	55,918	56,432	-0.91%	-2.56%
IRT	89,429	90,250	-0.91%	-1.80%
Bovespa	124,729	125,650	-0.73%	-7.05%
FTSE-100	8,339	8,370	-0.37%	7.84%
Nikkei-225	39,103	38,617	1.26%	16.85%
DAX	18,691	18,680	0.06%	11.58%
IBEX	11,311	11,329	-0.16%	11.97%
Hang Seng	18,869	19,196	-1.70%	10.68%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,342.9	5,413.3	-1.30%	-0.51%
IPC	3,340.8	3,384.8	-1.30%	-1.28%
FTSE-100	10,585.0	10,646.2	-0.58%	7.55%
Nikkei-225	249.18	246.33	1.16%	4.99%
Bovespa	24,246.6	24,396.6	-0.61%	-12.32%
DAX	20,210.9	20,198.9	0.06%	11.58%
IBEX	12,230.7	12,250.0	-0.16%	11.97%
Hang Seng	2,416.2	2,458.1	-1.70%	10.7%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.02%	11.02%	0.00	-0.46
Cete a 28d	10.98%	10.99%	-0.01	-0.26
Cete a 91d	11.13%	11.14%	-0.01	-0.11
Cete a 182d	11.26%	11.27%	-0.01	-0.07
Cete a 364d	10.80%	10.78%	0.02	-0.34
Bono a 3a	10.13%	10.11%	0.01	0.70
Bono a 5a	9.86%	9.83%	0.03	0.78
Bono a 10a	9.75%	9.72%	0.03	0.81
Bono a 20a	9.84%	9.84%	0.00	0.76
Bono a 30a	9.82%	9.81%	0.01	0.75

\* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/JAIIID			P/VL	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
<b>IRT</b>	89,428.92	-0.91%	11.86%	13.42	8.29			9.53			2.55	8,062,751	
<b>IPYC</b>	55,918.37	-0.91%	11.96%	15.10	8.29			7.96	8.21	6.61	3.02	8,062,751	
<b>AC*</b>	165.90	-0.07%	23.03%	23.83	13.21	13.68	10.28	11.03	12.01	9.42	2.43	292,695	1,764.28
<b>ALFAA</b>	12.16	-2.88%	28.09%	14.54	3.20	5.46	1.68	5.13	7.17	5.32	1.53	59,696	4,909.21
<b>ALPEKA</b>	15.09	-2.01%	39.45%	4.11	2.51	50.42	-250.76	3.26	7.09	4.68	0.73	31,847	2,110.47
<b>ALSEA*</b>	68.91	-1.60%	24.77%	69.21	6.49	10.75	4.99	8.92	11.38	7.31	7.56	57,786	838.58
<b>AMXB</b>	16.39	-0.36%	21.65%	5.44	2.84	5.23	3.47	5.31	0.00	0.00	2.71	1,065,678	65,020.00
<b>ARA*</b>	3.21	-1.23%	22.72%	6.94	6.20	9.02	6.09	3.53	0.00	0.00	0.29	4,048	1,261.15
<b>ASURB</b>	580.61	-0.15%	32.13%	29.11	22.14	17.03	12.00	20.60	14.93	10.17	4.69	174,183	300.00
<b>AUTLANB</b>	9.51	0.00%	45.31%	23.12	1.79	6.92	-8.01	3.60	6.43	1.82	0.44	3,190	335.43
<b>AXTELCPO</b>	1.59	-1.85%	83.95%	-5.59	13.67	3.38	-6.37	13.93	6.68	3.65	1.55	4,457	2,803.11
<b>AZTECACPO</b>	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.54	-32.63	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
<b>BIMBOA</b>	67.97	-3.34%	30.82%	19.11	9.27	13.60	9.09	8.44	10.87	8.16	3.13	304,170	4,475.07
<b>BOLSAA</b>	31.60	-0.69%	23.27%	11.65	10.32	20.47	-8.18	6.51	12.80	8.88	2.49	18,610	588.94
<b>CEMEXCPO</b>	12.73	0.55%	23.65%	12.67	4.96	8.59	-53.74	6.31	0.00	0.00	0.96	192,700	15,137.46
<b>CHDRAUIB</b>	120.93	-0.51%	27.86%	34.09	13.43	10.71	6.86	12.03	8.95	6.97	3.56	115,584	955.80
<b>CUERVO*</b>	33.01	-0.48%	28.20%	23.61	21.16	26.60	21.70	15.92	19.58	16.09	2.03	118,545	3,591.18
<b>ELEKTRA*</b>	1100.70	0.05%	13.15%	19.85	12.18	16.44	5.27	16.92	19.55	11.58	2.44	256,883	233.38
<b>FEMSAUBD</b>	195.92	0.72%	18.88%	24.60	12.17	13.63	9.69	12.11	13.55	10.11	2.67	701,046	3,578.23
<b>GAPB</b>	326.41	0.28%	35.61%	27.96	21.47	16.22	10.80	17.62	14.35	10.32	8.69	167,691	513.74
<b>GCARSOAI</b>	141.99	0.32%	40.77%	28.50	21.57	14.18	9.99	21.90	14.53	11.56	3.05	320,291	2,255.73
<b>GENTERA*</b>	24.68	0.28%	25.70%	21.27	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.93	39,182	1,587.59
<b>GFAMSAA</b>	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.78	-0.12	-9.64	5.65	-43.98	0.00	19	569.88
<b>GFINBURO</b>	46.86	-1.76%	26.90%	14.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.71	296,653	6,330.62
<b>GFNORTEO</b>	160.21	-3.39%	25.68%	13.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.97	461,959	2,883.46
<b>RA</b>	145.74	-1.43%	29.10%	13.44	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.96	47,793	327.93
<b>GMEXICOB</b>	105.85	-2.83%	35.15%	10.48	8.15	8.80	6.58	5.67	6.86	4.91	2.55	824,042	7,785.00
<b>GMXT*</b>	38.48	-0.34%		20.83	11.03	10.04	8.53	9.19	8.80	7.50	2.88	157,791	4,100.59
<b>GPHI</b>	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.97	6.15	4.47	11.08	5.18	0.74	16,625	377.83
<b>GRUMAB</b>	321.02	-1.02%	26.99%	20.06	12.44	10.86	2.27	9.78	0.00	0.00	4.17	123,239	383.90
<b>ICHB</b>	186.80	-0.48%	17.26%	8.65	7.80	11.55	0.35	4.97	7.99	3.52	1.94	81,552	436.57
<b>IDEALB-1</b>	39.00	0.00%	47.04%	15.80	10.86	12.15	-82.66	16.07	22.80	17.62	2.90	111,775	2,866.02
<b>IENOVA*</b>	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.81	10.36	0.94	107,033	1,452.28
<b>KIMBERA</b>	36.31	1.37%	22.48%	24.85	17.48	13.31	8.80	12.55	12.27	9.95	19.51	111,658	3,075.13
<b>KOFUBL</b>	160.96	1.09%	27.26%	21.53	12.56	12.82	9.50	10.51	10.08	7.87	2.78	338,150	2,100.83
<b>KUOB</b>	43.00	0.63%	50.16%	7.24	4.63	10.46	-5.94	5.41	7.94	5.16	1.21	19,624	456.37
<b>LABB</b>	17.06	0.83%	39.16%	12.32	10.96	11.74	-1.15	7.01	11.18	7.36	1.62	17,879	1,048.00
<b>LACOMERUBC</b>	34.79	-1.42%	25.48%	10.83	6.39	6.71	5.84	5.35	5.51	4.76	0.66	16,718	480.54
<b>LALAB</b>	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.37	6.11	6.84	10.02	7.31	2.26	31,692	2,475.93
<b>LIVEPOLC-1</b>	136.01	-0.38%	25.02%	12.67	9.20	15.10	9.10	7.63	12.28	7.78	1.54	182,552	1,342.20
<b>MEGACPO</b>	52.51	-0.81%	42.72%	3.63	1.62	2.94	1.95	1.72	2.67	1.96	0.45	15,579	296.69
<b>ORBIA*</b>	29.96	0.67%	34.78%	4.71	2.33	10.02	-30.22	3.59	8.56	5.85	1.12	62,916	2,100.00
<b>MFRISCOA-1</b>	3.30	-2.94%	40.18%	-11.37	8.04	18.64	-21.99	11.36	23.47	4.82	1.98	19,951	6,045.77
<b>NEMAKA</b>	3.26	0.00%	38.06%	117.82	1.39	3.70	0.85	3.18	4.90	3.41	0.28	10,015	3,071.97
<b>OMAB</b>	173.75	-0.78%	37.04%	23.95	21.18	17.06	10.77	15.49	13.34	9.01	6.19	68,418	393.77
<b>PE&amp;OLES*</b>	275.93	0.95%	59.76%	17.37	5.27	11.31	4.22	5.09	8.60	5.39	1.41	109,675	397.48
<b>PINFRA*</b>	184.81	-1.96%	29.63%	12.51	10.57	13.62	8.76	8.47	10.82	7.41	1.46	70,251	380.12
<b>BSMXB</b>	22.50	0.00%	43.38%	4.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.45	74,760	3,322.69
<b>SIMECB</b>	186.92	0.34%	10.11%	9.10	8.39	9.39	5.10	5.36	6.90	2.90	2.18	93,032	497.71
<b>SORIANAB</b>	32.70	-0.79%	17.21%	13.59	7.85	10.32	6.38	6.06	8.43	5.95	0.83	58,856	1,799.88
<b>TLEVISACPO</b>	10.66	-0.84%	41.98%	5.01	0.90	8.41	3.60	3.22	7.68	5.28	0.34	26,971	2,530.11
<b>VITROA</b>	9.30	1.64%	34.51%	-1.65	2.03	3.07	-0.78	4.42	47.35	-220.60	0.17	4,497	483.57
<b>VOLARA</b>	13.46	-4.20%	43.21%	4.88	1.85	-16.80	-88.77	3.47	4.39	1.32	3.37	15,694	1,165.98
<b>WALMEX*</b>	66.39	-0.35%	26.07%	26.26	18.40	19.48	16.71	14.50	15.48	13.60	6.24	1,159,263	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.