

Valmex Diario

30 de mayo de 2024

Últimos datos

EE.UU.: La segunda estimación del PIB para el primer trimestre del 2024 fue de +1.3% (est. +1.3%). Solicitudes de seguro por desempleo: 219 mil (est. 217 mil) en semana finalizada el 25 de mayo.

Entorno económico México y Estados Unidos

En el escenario macroeconómico presentado en el Informe Trimestral Enero Marzo 2024, el Banco de México ajustó su estimación de crecimiento para 2024 de 2.8% a 2.4% debido a la prolongación de la debilidad de la actividad económica del último trimestre de 2023 hacia principios de 2024. Ante ello, el crecimiento del primer trimestre del año fue menor al previsto. Sin embargo, se anticipa que el mayor gasto público durante los próximos meses podría impulsar el consumo e inversión, si bien el crecimiento de la segunda mitad del año podría ser más moderado debido a que es un año electoral. Para 2025, la estimación se mantuvo sin cambios en 1.5%, ya que se anticipa desaceleración debido a un menor impulso del gasto, pero parcialmente compensado por un mayor crecimiento de la producción industrial en Estados Unidos. Se prevé cierto impulso a lo largo del horizonte derivado de la relocalización de empresas, aunque se mantiene incertidumbre sobre los efectos. El balance de riesgos para el crecimiento se encuentra balanceado.

Los pronósticos de inflación del Banco de México anticipan que la meta de 3.0% se logrará en el cuarto trimestre de 2025, con un balance de riesgos sesgado al alza.

Nuestra estimación de crecimiento económico para 2024 se ubica en 2.1% y para 2025 en 1.7%. Sin embargo, un factor diferenciador podría ser el impacto de la relocalización de empresas. En cuanto a inflación, nuestra estimación para 2024 es 4.50% y para 2025 de 3.71%, en ambos casos por arriba del estimado oficial del Banco de México. Nuestro escenario base es que la tasa de fondeo continúe disminuyendo gradualmente y de manera espaciada durante este año, para concluir en 10.25%.

| 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 | 4.62% | 4.55% | 0.07 | 0.75 |
| T-Bonds 30 años | 4.74% | 4.66% | 0.07 | 0.72 |

| Tipo de cambio | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar | | | | |
| Mismo día (Vta) | 16.92 | 16.73 | 1.09% | 0.08% |
| 24 hrs. (Vta) | 16.92 | 16.80 | 0.70% | -0.20% |
| 48 hrs. (Vta) | 16.92 | 16.81 | 0.70% | -0.21% |
| Peso / Euro | 18.28 | 18.24 | 0.19% | -2.35% |
| Real / Dólar | 0.31 | 0.31 | 0.09% | 7.43% |
| Yen Japonés / Dólar | 9.31 | 9.35 | -0.41% | 12.00% |
| Dólar / Euro | 1.08 | 1.09 | -0.51% | -2.15% |
| Dólar / Libra | 1.27 | 1.28 | -0.38% | -0.26% |

| Commodities | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro | 2,338.77 | 2,358.97 | -0.86% | 13.39% |
| Plata | 31.96 | 32.05 | -0.31% | 34.49% |
| Cobre | 4.71 | 4.63 | 1.73% | 21.69% |
| Mezcla mexicana | 74.71 | 75.25 | -0.72% | 7.17% |
| WTI | 80.34 | 81.00 | -0.81% | 11.06% |
| Brent | 82.71 | 82.54 | 0.21% | 2.99% |

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno negativo, tras un incremento en la tasa de los bonos a 10 años en Estados Unidos, un aumento en la tensión geopolítica ante el segundo día de ataques israelíes en el corazón de Ráfah, el lanzamiento de misiles en contra de un carguero en el Mar Rojo posiblemente por parte de los hutíes de Yemen, y la baja en los precios de las aerolíneas luego de que American Airlines recortara su estimado de utilidades para su segundo trimestre del año. En México el IPC cerró prácticamente sin cambios en los 55,213 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como ASUR, GAP y KOF.

Noticias y comentarios de emisoras

ACTINVER: PCR Verum ratificó las calificaciones de 'AA-/M' y '1+/M' de Corporación Actinver.

LASEG: Convocó a una asamblea extraordinaria de accionistas para el próximo 18 de junio, para someter a votación su propuesta de cancelación del registro de sus acciones en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y su desliste de la Bolsa Mexicana de Valores.

LASITE: designó al licenciado Héctor Macías Noriega como Director de Finanzas, Administración y ASG, y al licenciado Sergio Sáenz Gutiérrez como Director Jurídico y Secretario del Consejo de Administración.

ORBIA: S&P Global Ratings confirmó calificaciones de Orbia mientras sigue mitigando las condiciones de mercado desafiantes; la perspectiva es estable.

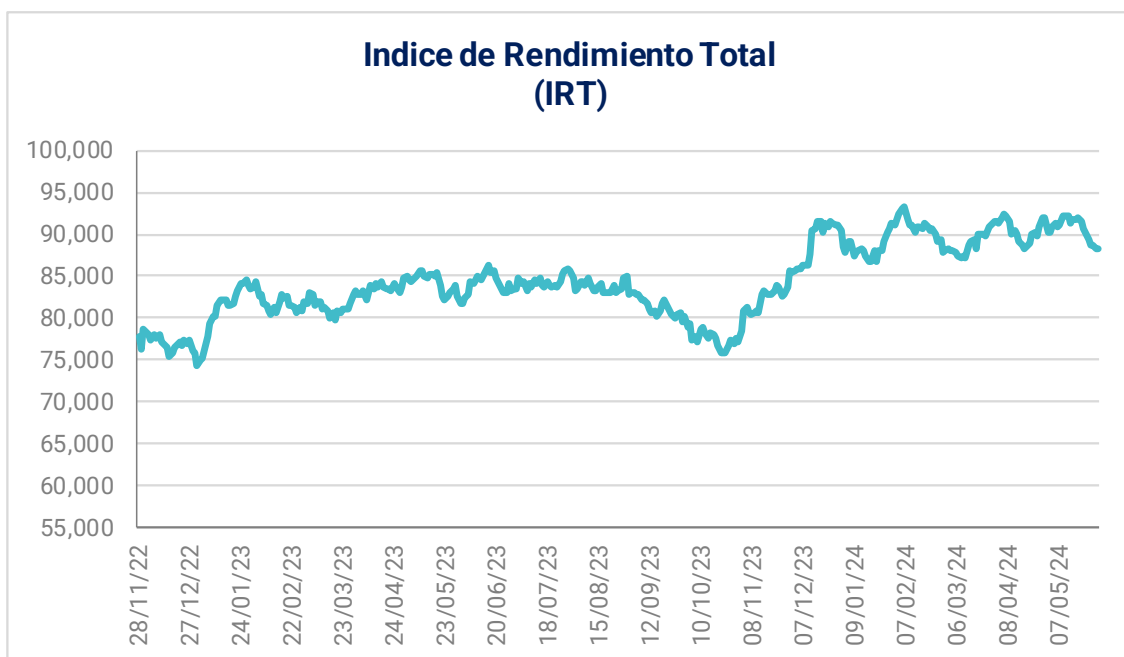
DIVIDENDOS: **SITESI.**

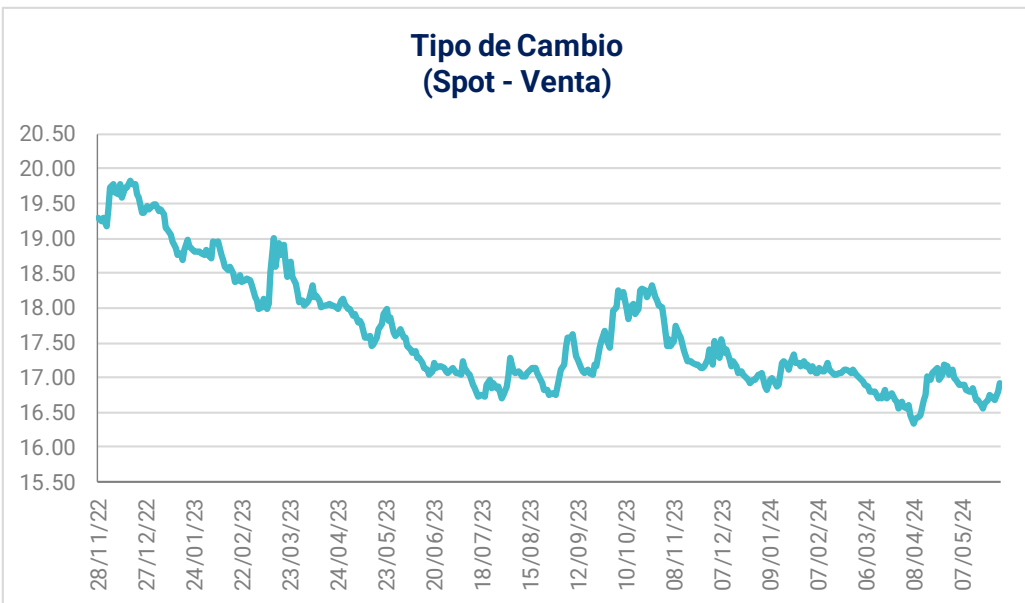
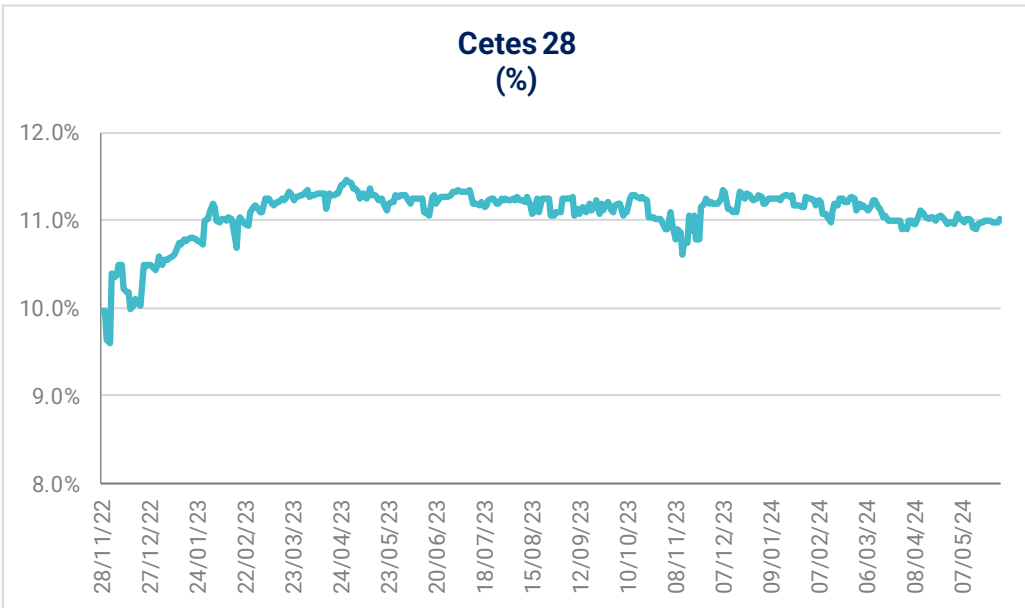
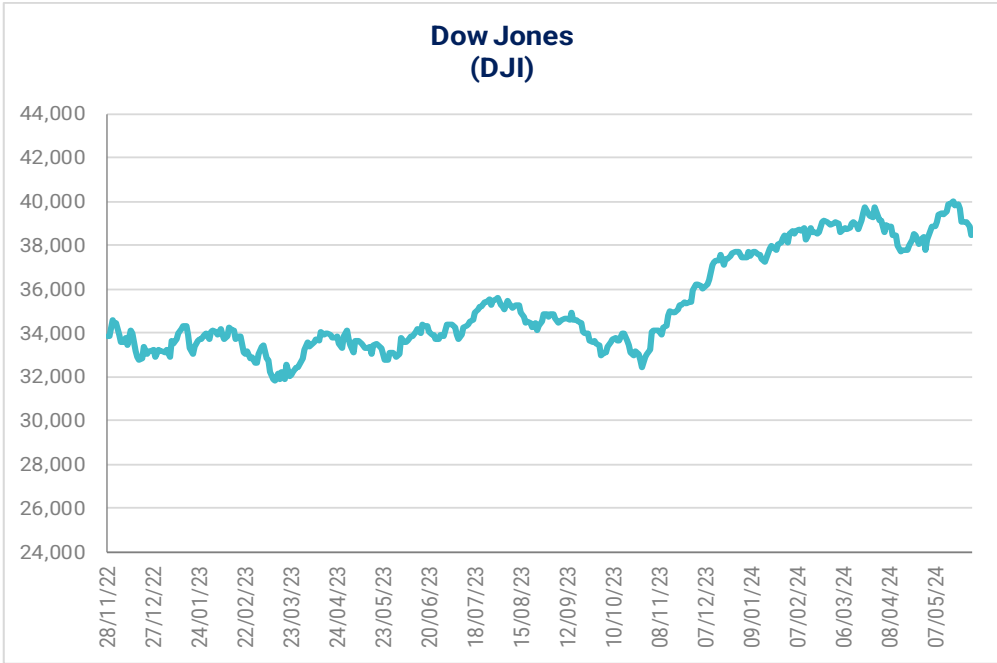
| Internacional | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones | 38,442 | 38,853 | -1.06% | 2.00% |
| Nasdaq | 16,921 | 17,020 | -0.58% | 12.72% |
| S&P 500 | 5,267 | 5,306 | -0.74% | 10.42% |
| IPC | 55,213 | 55,185 | 0.05% | -3.79% |
| IRT | 88,361 | 88,317 | 0.05% | -2.97% |
| Bovespa | 122,707 | 123,780 | -0.87% | -8.55% |
| FTSE-100 | 8,183 | 8,254 | -0.86% | 5.82% |
| Nikkei-225 | 38,557 | 38,855 | -0.77% | 15.22% |
| DAX | 18,473 | 18,678 | -1.10% | 10.28% |
| IBEX | 11,145 | 11,276 | -1.16% | 10.32% |
| Hang Seng | 18,477 | 18,821 | -1.83% | 8.39% |

| (US\$) | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT | 5,221.4 | 5,255.1 | -0.64% | -2.77% |
| IPC | 3,262.6 | 3,283.6 | -0.64% | -3.59% |
| FTSE-100 | 10,392.5 | 10,529.9 | -1.30% | 5.59% |
| Nikkei-225 | 244.65 | 247.23 | -1.05% | 3.08% |
| Bovespa | 23,589.4 | 23,983.2 | -1.64% | -14.70% |
| DAX | 19,951.2 | 20,172.1 | -1.10% | 10.28% |
| IBEX | 12,036.7 | 12,178.1 | -1.16% | 10.32% |
| Hang Seng | 2,364.8 | 2,408.8 | -1.83% | 8.4% |

| Tasas pesos* | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 11.01% | 11.03% | -0.02 | -0.47 |
| Cete a 28d | 11.02% | 11.01% | 0.02 | -0.22 |
| Cete a 91d | 11.15% | 11.15% | 0.00 | -0.09 |
| Cete a 182d | 11.23% | 11.21% | 0.03 | -0.10 |
| Cete a 364d | 11.31% | 11.25% | 0.05 | 0.17 |
| Bono a 3a | 10.17% | 10.14% | 0.03 | 0.74 |
| Bono a 5a | 9.93% | 9.88% | 0.04 | 0.84 |
| Bono a 10a | 9.82% | 9.78% | 0.04 | 0.88 |
| Bono a 20a | 9.92% | 9.87% | 0.05 | 0.84 |
| Bono a 30a | 9.89% | 9.84% | 0.04 | 0.82 |

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





| Emisora | Último Precio | Rend. | Volat. | P/U | | P/UE | | VE/UAID | | | P/vl | Valor | Acciones |
|------------|---------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|-------|---------|--------|-----------|------------|
| | | Diario | Diaria | Último | Último | Media | Bajo | Último | Media | Bajo | Último | Mercado | (millones) |
| IRT | 88,361.32 | 0.05% | 11.70% | 13.19 | 8.15 | | | 9.41 | | | 2.50 | 7,927,399 | |
| IPYC | 55,212.64 | 0.05% | 11.81% | 14.85 | 8.15 | | | 7.83 | 8.20 | 6.61 | 2.96 | 7,927,399 | |
| AC* | 162.11 | 0.21% | 22.14% | 23.29 | 12.91 | 13.68 | 10.28 | 10.79 | 12.01 | 9.42 | 2.38 | 286,008 | 1,764.28 |
| ALFAA | 12.00 | 0.25% | 27.51% | 14.35 | 3.16 | 5.45 | 1.68 | 5.10 | 7.17 | 5.32 | 1.51 | 58,911 | 4,909.21 |
| ALPEKA | 14.09 | 1.00% | 43.11% | 3.83 | 2.34 | 50.35 | -250.62 | 3.12 | 7.09 | 4.67 | 0.68 | 29,736 | 2,110.47 |
| ALSEA* | 68.00 | 0.41% | 22.09% | 68.29 | 6.41 | 10.75 | 4.99 | 8.85 | 11.38 | 7.31 | 7.46 | 57,023 | 838.58 |
| AMXB | 15.94 | -1.36% | 21.98% | 5.29 | 2.76 | 5.22 | 3.46 | 5.21 | 0.00 | 0.00 | 2.64 | 1,036,419 | 65,020.00 |
| ARA* | 3.17 | -0.63% | 21.14% | 6.86 | 6.12 | 9.02 | 6.09 | 3.47 | 0.00 | 0.00 | 0.28 | 3,998 | 1,261.15 |
| ASURB | 560.78 | 3.19% | 38.08% | 28.11 | 21.38 | 17.03 | 12.00 | 19.92 | 14.94 | 10.17 | 4.53 | 168,234 | 300.00 |
| AUTLANB | 10.09 | -0.98% | 42.49% | 24.53 | 1.90 | 6.91 | -8.01 | 3.71 | 6.43 | 1.82 | 0.47 | 3,384 | 335.43 |
| AXTELCPO | 1.48 | 2.78% | 89.50% | -5.21 | 12.73 | 3.39 | -6.36 | 13.66 | 6.69 | 3.65 | 1.45 | 4,149 | 2,803.11 |
| AZTECACPO | 0.50 | 0.00% | 31.42% | 3.06 | 0.88 | 2.54 | -32.62 | 2.62 | 7.45 | 4.33 | 0.65 | 1,081 | 2,162.74 |
| BIMBOA | 65.50 | -1.44% | 30.40% | 18.42 | 8.93 | 13.59 | 9.09 | 8.22 | 10.87 | 8.16 | 3.02 | 293,117 | 4,475.07 |
| BOLSAA | 31.02 | -0.03% | 23.17% | 11.44 | 10.13 | 20.46 | -8.18 | 6.36 | 12.79 | 8.87 | 2.45 | 18,269 | 588.94 |
| CEMEXCPO | 12.75 | 0.08% | 21.58% | 12.69 | 4.97 | 8.59 | -53.71 | 6.32 | 0.00 | 0.00 | 0.96 | 193,003 | 15,137.46 |
| CHDRAUIB | 126.69 | 1.16% | 25.74% | 35.71 | 14.07 | 10.72 | 6.87 | 12.42 | 8.96 | 6.98 | 3.73 | 121,090 | 955.80 |
| CUERVO* | 32.01 | -1.36% | 25.35% | 22.90 | 20.52 | 26.59 | 21.68 | 15.47 | 19.57 | 16.08 | 1.97 | 114,954 | 3,591.18 |
| ELEKTRA* | 1100.08 | 0.08% | 13.40% | 19.83 | 12.17 | 16.44 | 5.27 | 16.91 | 19.55 | 11.58 | 2.43 | 256,739 | 233.38 |
| FEMSAUBD | 197.01 | 0.18% | 19.42% | 24.74 | 12.24 | 13.63 | 9.69 | 12.17 | 13.55 | 10.11 | 2.69 | 704,946 | 3,578.23 |
| GAPB | 314.15 | 2.44% | 38.24% | 26.91 | 20.66 | 16.23 | 10.80 | 17.01 | 14.35 | 10.33 | 8.37 | 161,392 | 513.74 |
| GCARSOA1 | 136.31 | 0.15% | 38.94% | 27.36 | 20.71 | 14.19 | 10.00 | 21.07 | 14.54 | 11.57 | 2.93 | 307,478 | 2,255.73 |
| GENTERA* | 25.93 | 2.49% | 26.94% | 22.35 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 2.03 | 41,166 | 1,587.59 |
| GFAMSAA | 0.03 | 0.00% | 146.03% | -0.01 | -0.01 | 6.77 | -0.12 | -9.64 | 5.64 | -43.97 | 0.00 | 19 | 569.88 |
| GFINBURO | 46.10 | -0.50% | 25.86% | 13.95 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.68 | 291,841 | 6,330.62 |
| GFNORTEO | 160.76 | -1.51% | 27.55% | 13.23 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.98 | 463,544 | 2,883.46 |
| RA | 144.32 | 1.64% | 30.04% | 13.31 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.94 | 47,327 | 327.93 |
| GMEXICOB | 105.34 | -0.18% | 34.75% | 10.43 | 8.11 | 8.80 | 6.58 | 5.65 | 6.86 | 4.91 | 2.53 | 820,072 | 7,785.00 |
| GMXT* | 40.17 | 3.16% | | 21.75 | 11.52 | 10.04 | 8.53 | 9.54 | 8.80 | 7.50 | 3.01 | 164,721 | 4,100.59 |
| GPHI | 44.00 | 0.00% | 48.02% | 10.07 | 4.33 | 12.96 | 6.14 | 4.47 | 11.07 | 5.18 | 0.74 | 16,625 | 377.83 |
| GRUMAB | 322.59 | 0.66% | 26.68% | 20.16 | 12.50 | 10.86 | 2.27 | 9.82 | 0.00 | 0.00 | 4.19 | 123,842 | 383.90 |
| ICHB | 184.24 | 0.24% | 17.33% | 8.53 | 7.70 | 11.55 | 0.35 | 4.88 | 7.99 | 3.52 | 1.91 | 80,435 | 436.57 |
| IDEALB-1 | 39.00 | 0.00% | 47.04% | 15.80 | 10.86 | 12.14 | -82.61 | 16.07 | 22.79 | 17.62 | 2.90 | 111,775 | 2,866.02 |
| IENOVA* | 73.70 | 0.00% | 41.19% | 9.87 | 8.01 | n.d. | n.d. | 11.20 | 15.80 | 10.35 | 0.94 | 107,033 | 1,452.28 |
| KIMBERA | 35.35 | 0.20% | 23.08% | 24.19 | 17.02 | 13.31 | 8.80 | 12.26 | 12.27 | 9.95 | 18.99 | 108,706 | 3,075.13 |
| KOFUBL | 160.67 | 1.48% | 25.49% | 21.49 | 12.53 | 12.82 | 9.50 | 10.49 | 10.08 | 7.87 | 2.78 | 337,541 | 2,100.83 |
| KUOB | 41.76 | -2.88% | 50.06% | 7.03 | 4.50 | 10.46 | -5.94 | 5.31 | 7.94 | 5.15 | 1.17 | 19,058 | 456.37 |
| LABB | 17.74 | 4.35% | 38.41% | 12.81 | 11.40 | 11.74 | -1.14 | 7.23 | 11.18 | 7.35 | 1.69 | 18,592 | 1,048.00 |
| LACOMERUBC | 35.13 | 1.91% | 25.56% | 10.94 | 6.45 | 6.71 | 5.84 | 5.41 | 5.51 | 4.76 | 0.66 | 16,881 | 480.54 |
| LALAB | 12.80 | 0.00% | 21.09% | -21.56 | 5.33 | 11.36 | 6.10 | 6.84 | 10.02 | 7.30 | 2.26 | 31,692 | 2,475.93 |
| LIVEPOLC-1 | 134.37 | 2.49% | 24.79% | 12.52 | 9.09 | 15.10 | 9.10 | 7.55 | 12.28 | 7.77 | 1.52 | 180,351 | 1,342.20 |
| MEGACPO | 52.59 | 1.78% | 39.75% | 3.64 | 1.62 | 2.94 | 1.95 | 1.72 | 2.67 | 1.96 | 0.45 | 15,603 | 296.69 |
| ORBIA* | 28.79 | 0.73% | 33.47% | 4.53 | 2.24 | 10.01 | -30.21 | 3.52 | 8.55 | 5.84 | 1.08 | 60,459 | 2,100.00 |
| MFRISCOA-1 | 3.37 | -2.88% | 45.21% | -11.61 | 8.21 | 18.63 | -21.98 | 11.48 | 23.45 | 4.82 | 2.02 | 20,374 | 6,045.77 |
| NEMAKA | 3.15 | 0.96% | 39.54% | 113.84 | 1.34 | 3.69 | 0.84 | 3.15 | 4.89 | 3.41 | 0.27 | 9,677 | 3,071.97 |
| OMAB | 167.23 | 0.02% | 37.62% | 23.05 | 20.38 | 17.07 | 10.77 | 14.93 | 13.34 | 9.02 | 5.96 | 65,850 | 393.77 |
| PE&OLES* | 261.57 | -2.29% | 59.24% | 16.47 | 5.00 | 11.30 | 4.21 | 4.87 | 8.60 | 5.38 | 1.34 | 103,968 | 397.48 |
| PINFRA* | 184.84 | 1.73% | 31.04% | 12.52 | 10.57 | 13.62 | 8.76 | 8.47 | 10.82 | 7.40 | 1.46 | 70,262 | 380.12 |
| BSMXB | 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 |
| SIMECB | 187.73 | 1.48% | 10.93% | 9.14 | 8.43 | 9.38 | 5.10 | 5.39 | 6.90 | 2.90 | 2.19 | 93,435 | 497.71 |
| SORIANAB | 32.39 | -2.20% | 17.62% | 13.46 | 7.77 | 10.32 | 6.38 | 6.01 | 8.43 | 5.95 | 0.82 | 58,298 | 1,799.88 |
| TLEVISACPO | 10.93 | 2.53% | 41.16% | 5.13 | 0.92 | 8.40 | 3.59 | 3.24 | 7.67 | 5.28 | 0.34 | 27,654 | 2,530.11 |
| VITROA | 9.29 | 0.00% | 31.84% | -1.65 | 2.03 | 3.06 | -0.78 | 4.41 | 47.31 | -220.51 | 0.17 | 4,492 | 483.57 |
| VOLARA | 13.55 | 0.67% | 40.07% | 4.91 | 1.86 | -16.77 | -88.69 | 3.48 | 4.39 | 1.32 | 3.39 | 15,799 | 1,165.98 |
| WALMEX* | 63.65 | -1.41% | 24.89% | 25.18 | 17.64 | 19.48 | 16.71 | 13.91 | 15.48 | 13.60 | 5.98 | 1,111,418 | 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.