

Valmex Diario

28 de junio de 2024

Últimos datos

EE.UU.: Durante mayo (variaciones): ingreso personal: +0.5% (est. +0.4%), gasto personal: +0.2% (est. +0.3%), Inflación del gasto personal de consumo: +0.0% (est. +0.0%), a nivel subyacente: +0.1% (est. +0.1%). Más tarde se publicará la confianza del consumidor (est. 66.0) para junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió mantener la tasa de fondeo en 11.00%. Segunda decisión consecutiva que la tasa se mantiene sin cambios. La decisión fue por mayoría, ya que el subgobernador Omar Mejía votó a favor de reducir la tasa en 25 puntos base.

Lo que más influyó en la decisión fueron los factores idiosincráticos (léase: impacto de los resultados electorales en los mercados financieros), en particular, aumentos en tasas de interés y “una visible depreciación” cambiaria.

De fines de 2023 a la fecha, prevalece la debilidad en la actividad económica y el balance de riesgos se ha sesgado a la baja.

En materia de inflación, preocupa el incremento en el componente no subyacente, así como el alza en las expectativas de la inflación general para el cierre del 2024. La inflación subyacente continúa descendiendo y las expectativas de inflación de más largo plazo se mantienen estables.

En los siguientes anuncios de política monetaria es probable que se discutan eventuales bajas en la tasa de fondeo. Se tomarán en cuenta los siguientes factores: que continúe la atenuación de los choques externos, impacto de un menor dinamismo de la actividad económica global, incidencia de una postura monetaria restrictiva y evolución de la inflación.

Los pronósticos de inflación general se ajustaron alza para el segundo y tercer trimestre del año, lo que refleja la dificultad para que la inflación retome su trayectoria descendente. En este sentido, es probable que la pausa en la postura monetaria se prolongue por más tiempo, tal vez hasta septiembre. Así, los recortes en este año podrían ser dos o tres, dependiendo de la evolución de la inflación. Mientras tanto, nuestro escenario base mantiene una estimación en la tasa de fondeo al cierre de 2024 de 10.25%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.38%	5.38%	0.00	0.02
T-Bonds 10 años	4.29%	4.33%	-0.04	0.42
T-Bonds 30 años	4.42%	4.46%	-0.03	0.41

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.37	18.21	0.88%	8.69%
24 hrs. (Vta)	18.41	18.33	0.44%	8.59%
48 hrs. (Vta)	18.42	18.34	0.44%	8.60%
Peso / Euro	19.71	19.58	0.66%	5.31%
Real / Dólar	0.30	0.30	-0.76%	4.41%
Yen Japonés / Dólar	8.73	8.77	-0.47%	4.97%
Dólar / Euro	1.07	1.07	0.22%	-3.04%
Dólar / Libra	1.26	1.26	0.16%	-0.75%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,326.23	2,298.29	1.22%	12.78%
Plata	28.95	28.71	0.82%	21.83%
Cobre	4.26	4.27	-0.25%	10.19%
Mezcla mexicana	76.63	75.73	1.19%	9.93%
WTI	83.14	82.29	1.03%	14.93%
Brent	88.50	87.27	1.41%	10.20%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con desempeños marginalmente positivos, luego de que se diera a conocer la tercera revisión del PIB del IT24 en los Estados Unidos. De acuerdo con las cifras, el ritmo de actividad económica se revisó al alza, pero el componente de consumo se ajustó fuertemente a la baja, lo que, aunado a un deterioro en las solicitudes continuas de seguro por desempleo a su mayor nivel desde 2021, fortalece el escenario de una mayor necesidad de un escenario de recorte en tasas de interés. Por su parte, los mercados estarán atentos al debate presidencial entre Joe Biden y Donald Trump. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 52,311 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como GFNORTE, GCARSO y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

ALEATIC: venderá el 18.2% de las acciones de GANA (Grupo Autopistas Nacionales) a FibraeMX. Por su parte, Invex Infraestructura y Banco Invex venderán un 10.8% adicional a FibraeMX. A pesar de lo anterior, ALEATICA seguirá siendo el accionista mayoritario con el 51% de tenencia accionaria en GANA. El valor de la operación será de \$5,200 millones de pesos.

GFNORTE: informó su intención de ejercer su derecho a llevar a cabo la amortización anticipada voluntaria del total de los CEBURES Bancarios con clave de pizarra BANORTE 23-6, el próximo 5 de julio de 2024 por \$10,000 millones de pesos.

POCHTEC: La Unidad de Inteligencia Financiera eliminó a Pochteca Materias Primas (subsidiaria de Pochtec) de la lista de personas bloqueadas, recuperando así el acceso pleno a los servicios bancarios y productos financieros.

TLEVISA: aprobó llevar a cabo la fusión de sus subsidiarias Novo Telesitam y Villacezán dentro de Televisa.

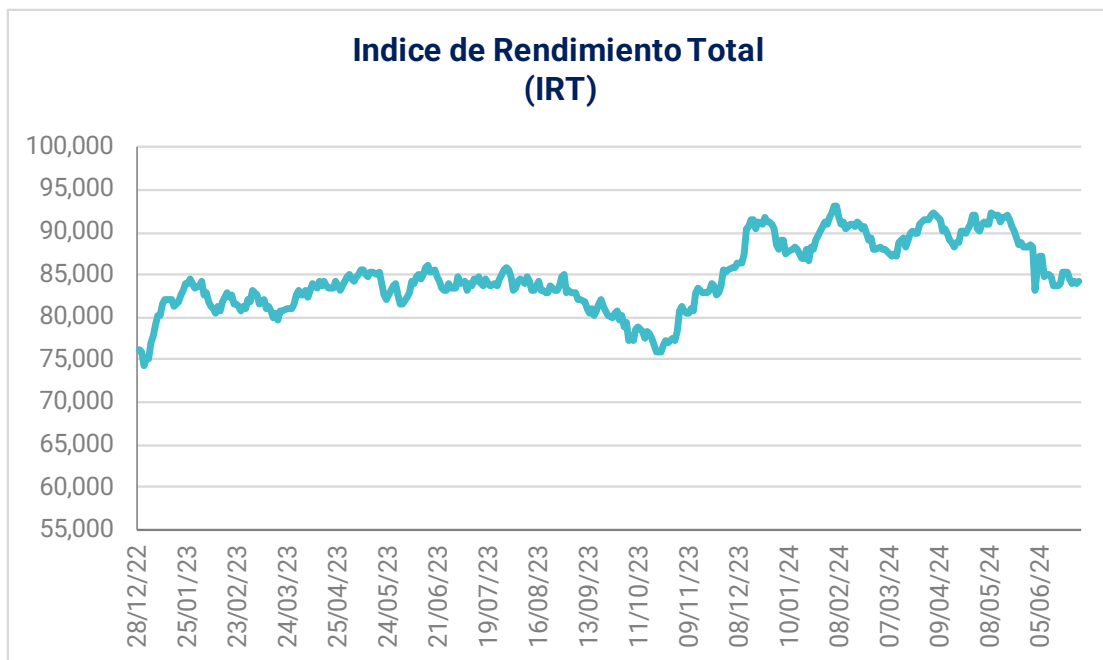
DIVIDENDOS: GCARSO, GFNORTE, ORBIA.

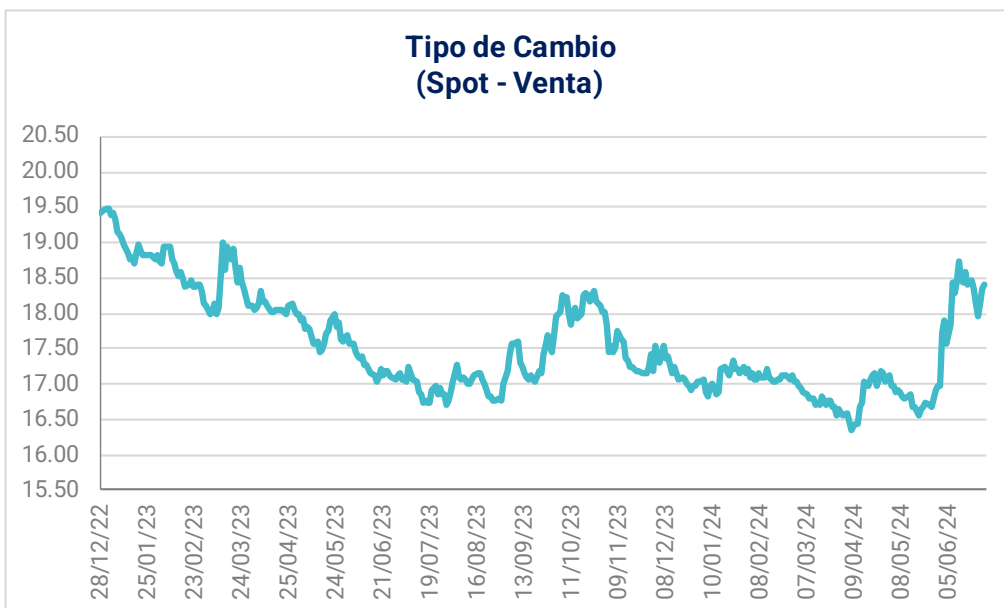
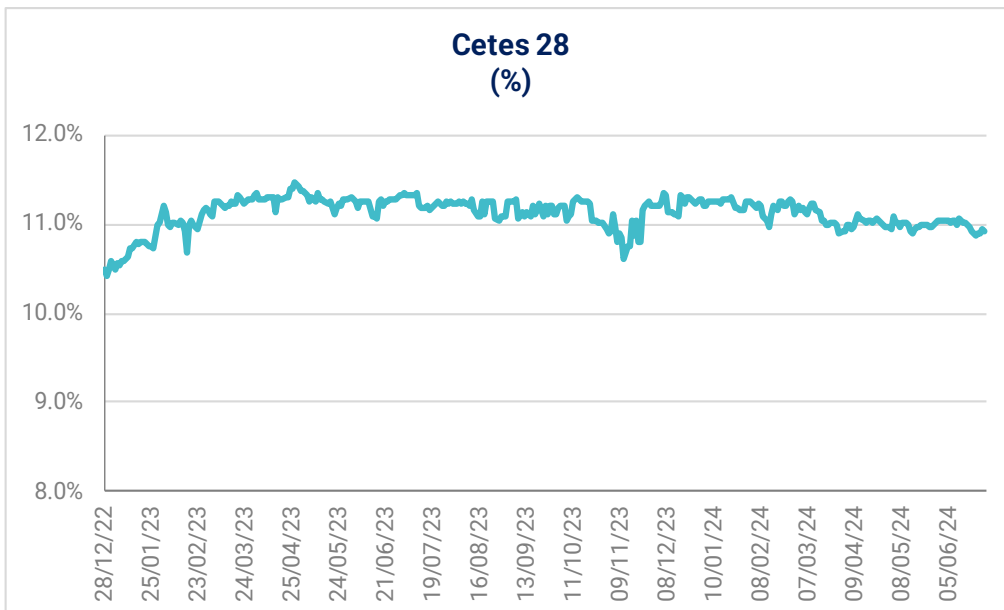
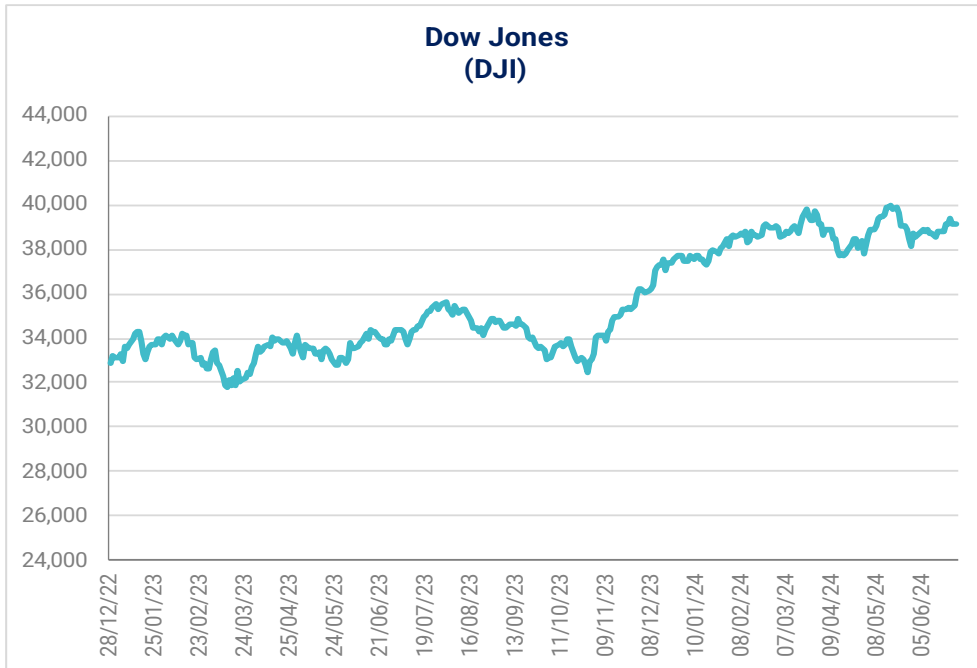
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,164	39,128	0.09%	3.91%
Nasdaq	17,859	17,805	0.30%	18.97%
S&P 500	5,483	5,478	0.09%	14.95%
IPC	52,311	52,468	-0.30%	-8.84%
IRT	84,311	84,016	0.35%	-7.42%
Bovespa	124,308	122,641	1.36%	-7.36%
FTSE-100	8,180	8,225	-0.55%	5.77%
Nikkei-225	39,342	39,667	-0.82%	17.56%
DAX	18,211	18,155	0.30%	8.71%
IBEX	10,952	11,031	-0.72%	8.41%
Hang Seng	17,716	18,090	-2.06%	3.92%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,577.9	4,582.0	-0.09%	-14.76%
IPC	2,840.4	2,861.5	-0.74%	-16.07%
FTSE-100	10,336.7	10,377.9	-0.40%	5.03%
Nikkei-225	244.75	246.70	-0.79%	3.13%
Bovespa	22,593.6	22,220.0	1.68%	-18.30%
DAX	19,488.9	19,429.7	0.30%	8.71%
IBEX	11,720.3	11,804.8	-0.72%	8.41%
Hang Seng	2,268.8	2,316.6	-2.06%	3.9%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.03%	11.03%	0.00	-0.45
Cete a 28d	10.91%	10.89%	0.02	-0.33
Cete a 91d	11.13%	11.13%	0.00	-0.11
Cete a 182d	11.19%	11.22%	-0.03	-0.14
Cete a 364d	11.30%	11.34%	-0.04	0.16
Bono a 3a	10.25%	10.31%	-0.06	0.82
Bono a 5a	10.00%	10.07%	-0.07	0.92
Bono a 10a	9.88%	9.94%	-0.06	0.94
Bono a 20a	10.02%	10.09%	-0.06	0.95
Bono a 30a	10.02%	10.08%	-0.05	0.95

* 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	84,310.85	0.35%	23.42%	12.65	7.81			9.11			2.40	7,608,718	
IPYC	52,310.96	-0.30%	23.38%	14.24	7.81			7.61	8.20	6.61	2.84	7,608,718	
AC*	181.49	2.11%	35.62%	26.07	14.46	13.68	10.29	12.01	12.01	9.43	2.66	320,200	1,764.28
ALFAA	10.97	1.95%	32.72%	13.12	2.89	5.44	1.67	4.89	7.15	5.30	1.38	53,854	4,909.21
ALPEKA	13.61	4.53%	75.92%	3.70	2.26	50.00	-249.90	3.06	7.06	4.63	0.66	28,723	2,110.47
ALSEA*	63.62	1.96%	40.06%	63.89	5.99	10.72	4.96	8.51	11.36	7.30	6.98	53,350	838.58
AMXB	15.47	-0.13%	22.90%	5.13	2.68	5.21	3.44	5.10	0.00	0.00	2.56	1,005,859	65,020.00
ARA*	3.09	1.64%	19.99%	6.68	5.97	9.00	6.07	3.33	0.00	0.00	0.28	3,897	1,261.15
ASURB	546.44	-0.11%	37.64%	27.40	20.84	17.06	12.03	19.42	14.96	10.20	4.41	163,932	300.00
AUTLANB	8.70	-0.68%	29.88%	21.15	1.64	6.88	-8.00	3.44	6.41	1.81	0.41	2,918	335.43
AXTELCPO	1.47	-2.00%	76.96%	-5.17	12.64	3.44	-6.31	13.63	6.73	3.66	1.44	4,121	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.53	-32.53	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	65.20	-0.43%	40.43%	18.33	8.89	13.57	9.07	8.19	10.86	8.15	3.00	291,774	4,475.07
BOLSAA	30.97	1.01%	31.33%	11.42	10.12	20.40	-8.17	6.35	12.76	8.82	2.44	18,239	588.94
CEMEXCPO	11.73	0.95%	27.98%	11.68	4.57	8.56	-53.56	6.03	0.00	0.00	0.88	177,562	15,137.46
CHDRAUIB	127.06	0.36%	23.27%	35.81	14.11	10.74	6.89	12.45	8.98	6.99	3.74	121,444	955.80
CUERVO*	33.24	0.06%	31.18%	23.78	21.30	26.53	21.62	16.03	19.54	16.05	2.05	119,371	3,591.18
ELEKTRA*	1064.10	-0.55%	14.67%	19.19	11.77	16.41	5.27	16.53	19.53	11.58	2.36	248,342	233.38
FEMSAUBD	194.83	0.13%	30.68%	24.47	12.10	13.62	9.70	12.05	13.54	10.11	2.66	697,146	3,578.23
GAPB	285.14	1.52%	35.26%	24.43	18.76	16.25	10.83	15.56	14.36	10.35	7.59	146,489	513.74
GCARSOA1	128.84	-1.59%	51.54%	25.86	19.57	14.22	10.02	19.97	14.57	11.57	2.77	290,628	2,255.73
GENTERA*	23.25	-0.51%	47.50%	20.04	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.82	36,912	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.73	-0.16	-9.64	5.56	-43.93	0.00	19	569.88
GFINBURO	43.23	-1.41%	42.08%	13.08	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.57	273,673	6,330.62
GFNORTEO	142.78	-4.35%	54.02%	11.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.76	411,700	2,883.46
RA	134.26	-2.29%	51.84%	12.38	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	44,028	327.93
GMEXICOB	96.05	-0.29%	43.45%	9.51	7.39	8.80	6.58	5.17	6.85	4.91	2.31	747,749	7,785.00
GMXT*	36.62	-0.08%		19.83	10.50	10.05	8.55	8.80	8.81	7.51	2.74	150,164	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.91	6.08	4.47	11.03	5.14	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	333.77	0.40%	29.90%	20.86	12.93	10.87	2.31	10.10	0.00	0.00	4.33	128,134	383.90
ICHB	184.55	-1.31%	9.98%	8.55	7.71	11.53	0.36	4.89	7.97	3.51	1.92	80,570	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	44.89%	15.80	10.86	12.14	-82.36	16.07	22.75	17.57	2.90	111,775	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.77	10.32	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	31.65	-1.03%	29.47%	21.66	15.24	13.31	8.81	11.15	12.27	9.95	17.00	97,328	3,075.13
KOFUBL	155.98	1.83%	22.65%	20.86	12.17	12.82	9.51	10.22	10.08	7.88	2.70	327,688	2,100.83
KUOB	43.00	7.50%	51.04%	7.24	4.63	10.42	-5.93	5.41	7.92	5.14	1.21	19,624	456.37
LABB	16.81	-0.18%	63.97%	12.14	10.80	11.74	-1.11	6.93	11.15	7.32	1.60	17,617	1,048.00
LACOMERUBC	36.84	-1.84%	40.25%	11.47	6.76	6.71	5.85	5.69	5.52	4.76	0.70	17,703	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.31	6.04	6.84	9.99	7.27	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	131.97	0.45%	32.74%	12.29	8.92	15.06	9.06	7.43	12.25	7.74	1.49	177,130	1,342.20
MEGACPO	45.59	-1.17%	43.01%	3.15	1.40	2.93	1.94	1.54	2.66	1.95	0.39	13,526	296.69
ORBIA*	26.05	0.00%	40.42%	4.10	2.02	9.97	-30.15	3.35	8.53	5.80	0.98	54,705	2,100.00
MFRISCOA-1	3.28	-2.67%	57.43%	-11.30	7.99	18.56	-21.92	11.32	23.38	4.78	1.97	19,830	6,045.77
NEMAKA	2.93	-0.68%	40.74%	105.89	1.25	3.67	0.82	3.09	4.88	3.39	0.25	9,001	3,071.97
OMAB	153.20	-1.56%	38.35%	21.12	18.67	17.08	10.80	13.71	13.35	9.03	5.46	60,326	393.77
PE&OLES*	238.26	-0.46%	56.19%	15.00	4.55	11.26	4.18	4.50	8.58	5.36	1.22	94,703	397.48
PINFRA*	168.78	-0.65%	34.89%	11.43	9.65	13.60	8.75	7.61	10.81	7.39	1.34	64,157	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	185.99	0.54%	6.93%	9.05	8.35	9.38	5.11	5.33	6.89	2.90	2.17	92,569	497.71
SORIANAB	29.38	0.44%	22.97%	12.21	7.05	10.30	6.37	5.57	8.41	5.93	0.75	52,880	1,799.88
TLEVISACPO	9.96	-0.10%	36.32%	4.68	0.84	8.36	3.53	3.17	7.65	5.24	0.31	25,200	2,530.11
VITROA	9.00	0.00%	23.14%	-1.60	1.97	3.06	-0.78	4.38	47.08	-220.04	0.17	4,352	483.57
VOLARA	11.69	-1.18%	36.22%	4.24	1.60	-16.61	-88.25	3.32	4.38	1.32	2.92	13,630	1,165.98
WALMEX*	62.09	0.08%	25.98%	24.56	17.20	19.47	16.70	13.58	15.47	13.59	5.83	1,084,178	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.