

# Valmex Diario

22 de julio de 2024

## Últimos datos

EE.UU.: El indicador de la actividad nacional de la FED de Chicago se ubicó en 0.05 (est. -0.09) en junio.

### Entorno económico México y Estados Unidos

En esta semana, será importante conocer la cifra de inflación para la primera quincena de julio en México, pues podría definir la postura monetaria en el anuncio del 8 de agosto. Recordamos que la inflación se aceleró de 4.18% en la primera quincena de junio a 5.17% en la segunda quincena, para promediar 4.98% en el mes. Nuestra estimación para la primera quincena de julio, la cual se publica el próximo miércoles 24, es 0.35%, lo que llevaría la inflación anual a 5.23%. Si la inflación repunta todavía más, ¿debería recortarse la tasa de fondeo, como espera la mayoría de los analistas y dos miembros de la Junta de Gobierno del Banco de México?

Nosotros pensamos que no, que lo prudente es esperar a que la inflación general revierta su trayectoria alcista.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.34%	5.34%	0.00	-0.01
T-Bonds 10 años	4.24%	4.20%	0.04	0.38
T-Bonds 30 años	4.45%	4.42%	0.03	0.43

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.02	17.85	0.95%	6.61%
24 hrs. (Vta)	18.08	18.00	0.43%	6.64%
48 hrs. (Vta)	18.09	18.01	0.44%	6.65%
Peso / Euro	19.67	19.62	0.25%	5.11%
Real / Dólar	0.31	0.31	0.43%	8.12%
Yen Japonés / Dólar	8.71	8.73	-0.29%	4.73%
Dólar / Euro	1.09	1.09	-0.18%	-1.45%
Dólar / Libra	1.29	1.29	-0.30%	1.32%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,399.91	2,444.11	-1.81%	16.35%
Plata	29.26	29.81	-1.85%	23.15%
Cobre	4.20	4.30	-2.47%	8.50%
Mezcla mexicana	74.09	76.45	-3.09%	9.67%
WTI	81.53	84.27	-3.25%	12.70%
Brent	86.69	87.77	-1.23%	7.94%

\* Últimos datos observados.

**Mercado de Capitales**

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con desempeños negativos, luego de que se detectara una falla en la plataforma de CrowdStrike, que afectó a un gran número de empresas a nivel global. El CEO de esta empresa señaló que ya se tiene identificado y aislado el problema, pero que la plataforma tardará algo de tiempo en ser restaurada. Una de las empresas afectadas fue Microsoft, quien sufrió una caída en sus servicios. Por su parte, destacó la reacción negativa ante un discurso de Trump rechazando las políticas de "energía verde". En México el IPC cerró al alza y cerca de los 53,679 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como KOF, PE&OLES y KIMBER.

**Noticias y comentarios de emisoras**

**GMXT:** resultados 2T24: Ingresos: +5.8%, EBITDA: -7.0%, Ut Neta: +7.1%.

**KOF:** resultados 2T24: Ingresos: +13.1%, EBITDA: +21.7%, Ut Neta: +13.8%.

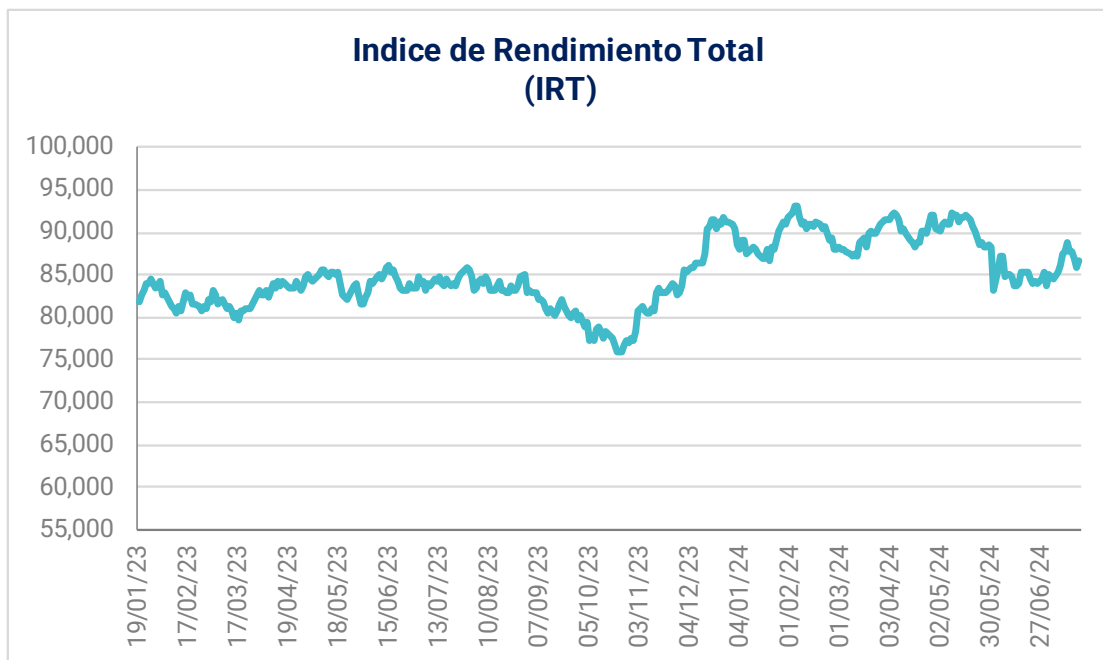
**LAB:** contrató una línea de crédito amortizable por \$1,500 millones de pesos a un plazo de 10 años con el fin de apoyar sus planes de crecimiento. Además, el pasado 18 de julio de 2024 LAB recibió la aprobación para que se liberara la garantía correspondiente a los activos inmobiliarios relacionados con el saldo insoluto del crédito con el BID.

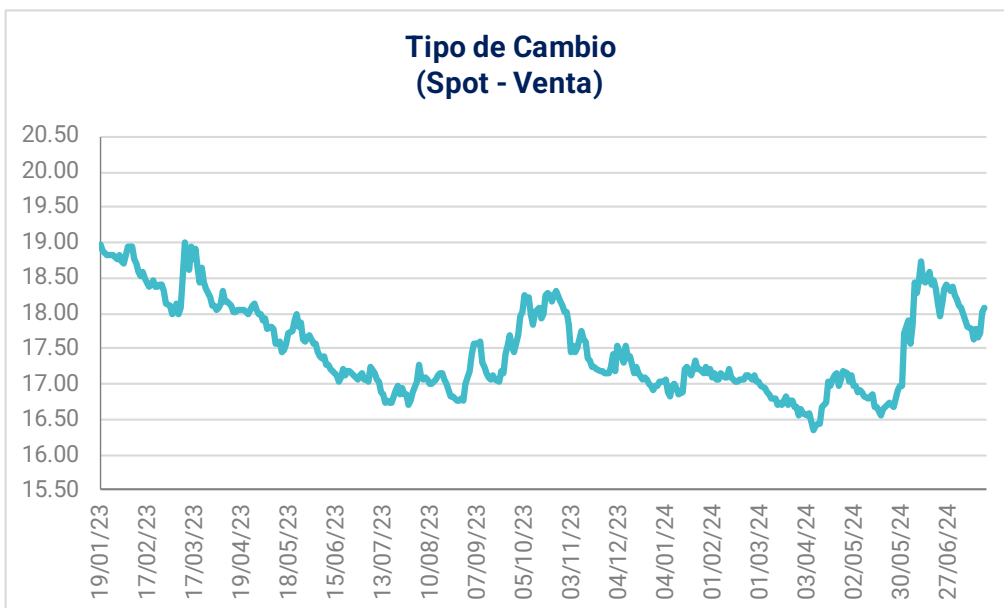
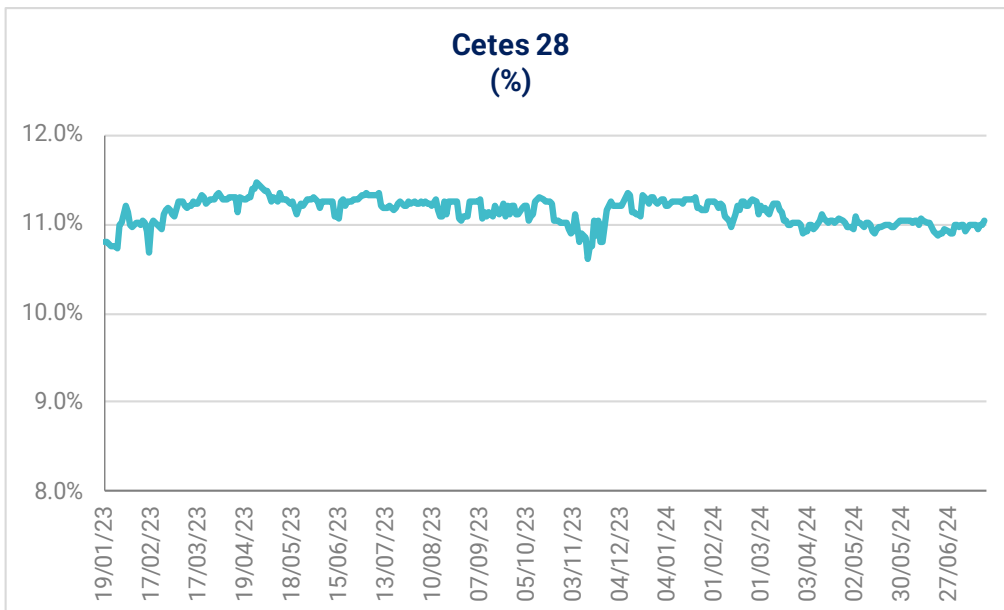
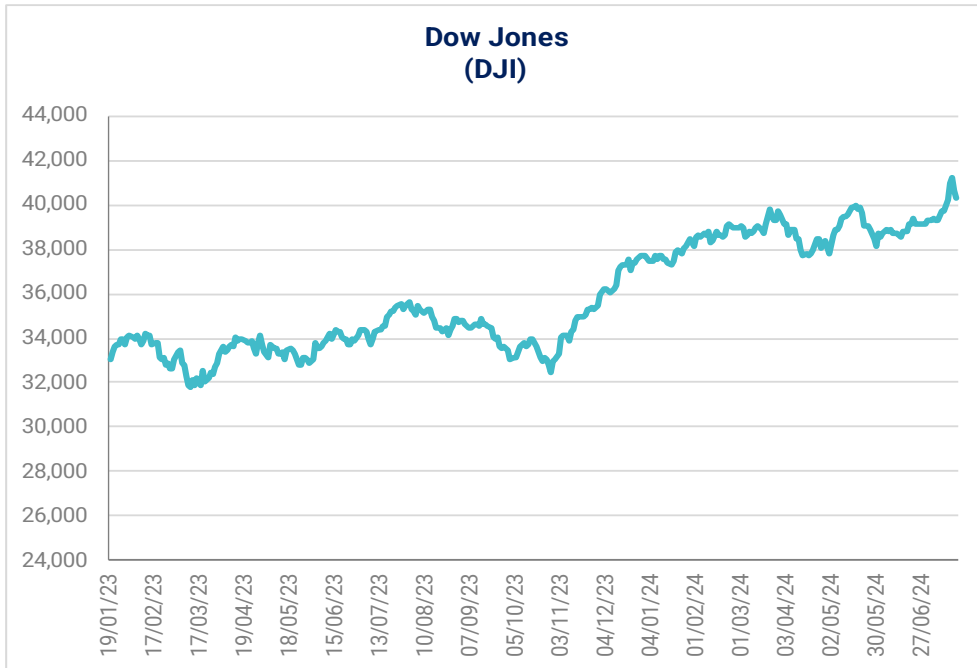
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	40,288	40,665	-0.93%	6.89%
Nasdaq	17,727	17,871	-0.81%	18.09%
S&P 500	5,505	5,545	-0.71%	15.41%
IPC	53,679	53,043	1.20%	-6.46%
IRT	86,730	85,703	1.20%	-4.77%
Bovespa	127,616	127,652	-0.03%	-4.90%
FTSE-100	8,156	8,205	-0.60%	5.46%
Nikkei-225	40,064	40,126	-0.16%	19.72%
DAX	18,172	18,355	-1.00%	8.48%
IBEX	11,088	11,148	-0.54%	9.75%
Hang Seng	17,418	17,778	-2.03%	2.17%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,795.4	4,759.4	0.76%	-10.70%
IPC	2,968.0	2,945.7	0.76%	-12.29%
FTSE-100	10,536.4	10,620.4	-0.79%	7.05%
Nikkei-225	254.39	255.16	-0.30%	7.19%
Bovespa	22,808.2	23,013.6	-0.89%	-17.53%
DAX	19,765.6	19,964.5	-1.00%	8.48%
IBEX	12,059.9	12,125.1	-0.54%	9.75%
Hang Seng	2,230.1	2,276.3	-2.03%	2.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.03%	11.03%	0.00	-0.45
Cete a 28d	11.04%	11.00%	0.03	-0.21
Cete a 91d	11.14%	11.16%	-0.01	-0.10
Cete a 182d	11.24%	11.25%	0.00	-0.09
Cete a 364d	11.37%	11.37%	0.00	0.23
Bono a 3a	10.19%	10.13%	0.07	0.77
Bono a 5a	10.04%	9.97%	0.07	0.95
Bono a 10a	9.97%	9.90%	0.07	1.03
Bono a 20a	10.19%	10.07%	0.12	1.12
Bono a 30a	10.18%	10.07%	0.12	1.11

\* 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)
<b>IRT</b>	86,729.82	1.20%	14.64%	12.99	8.03			9.32			2.47	7,823,727	
<b>IPYC</b>	53,678.52	1.20%	14.61%	14.63	8.03			7.80	8.20	6.62	2.92	7,823,727	
<b>AC*</b>	179.47	1.21%	15.43%	25.78	14.29	13.68	10.30	11.88	12.01	9.43	2.63	316,636	1,764.28
<b>ALFAA</b>	11.04	1.10%	28.78%	13.20	2.91	5.43	1.66	4.91	7.15	5.29	1.39	54,198	4,909.21
<b>ALPEKA</b>	12.25	0.74%	34.54%	3.33	2.04	49.74	-249.35	2.88	7.04	4.60	0.59	25,853	2,110.47
<b>ALSEA*</b>	62.34	2.92%	26.47%	62.61	5.87	10.70	4.95	8.41	11.35	7.29	6.84	52,277	838.58
<b>AMXB</b>	15.93	1.92%	20.56%	5.28	2.76	5.20	3.43	5.20	0.00	0.00	2.63	1,035,769	65,020.00
<b>ARA*</b>	3.06	0.00%	22.39%	6.62	5.91	8.99	6.06	3.28	0.00	0.00	0.27	3,859	1,261.15
<b>ASURB</b>	558.35	0.66%	23.04%	27.99	21.29	17.07	12.05	19.83	14.98	10.22	4.51	167,505	300.00
<b>AUTLANB</b>	7.75	-2.52%	20.54%	18.84	1.46	6.86	-8.00	3.26	6.40	1.80	0.36	2,600	335.43
<b>AXTELCPO</b>	1.30	1.56%	30.07%	-4.57	11.18	3.48	-6.27	13.21	6.76	3.66	1.27	3,644	2,803.11
<b>AZTECACPO</b>	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.52	-32.46	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
<b>BIMBOA</b>	65.07	2.63%	34.46%	18.30	8.87	13.55	9.05	8.18	10.84	8.13	3.00	291,193	4,475.07
<b>BOLSAA</b>	30.11	-0.95%	27.33%	11.10	9.84	20.36	-8.16	6.13	12.73	8.78	2.38	17,733	588.94
<b>CEMEXCPO</b>	11.21	-1.41%	34.65%	11.16	4.37	8.55	-53.45	5.89	0.00	0.00	0.84	169,691	15,137.46
<b>CHDRAUIB</b>	145.02	1.95%	27.17%	40.88	16.11	10.76	6.91	13.68	9.00	6.99	4.27	138,610	955.80
<b>CUERVO*</b>	32.04	0.47%	27.06%	22.92	20.54	26.47	21.55	15.48	19.50	16.00	1.97	115,061	3,591.18
<b>ELEKTRA*</b>	1053.61	0.02%	10.15%	19.00	11.65	16.39	5.27	16.42	19.52	11.59	2.33	245,893	233.38
<b>FEMSAUBD</b>	209.91	0.89%	24.09%	26.36	13.04	13.61	9.70	12.87	13.54	10.11	2.86	751,105	3,578.23
<b>GAPB</b>	293.58	0.85%	23.93%	25.15	19.31	16.26	10.85	15.98	14.36	10.36	7.82	150,825	513.74
<b>GCARSOA1</b>	128.91	2.73%	47.33%	25.88	19.58	14.25	10.03	19.98	14.59	11.58	2.77	290,786	2,255.73
<b>GENTERA*</b>	22.70	1.34%	26.32%	19.56	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.78	36,038	1,587.59
<b>GFAMSAA</b>	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.71	-0.19	-9.64	5.49	-43.90	0.00	19	569.88
<b>GFINBURO</b>	43.96	2.04%	35.83%	13.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.60	278,294	6,330.62
<b>GFNORTEO</b>	149.81	1.66%	27.85%	12.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.84	431,971	2,883.46
<b>RA</b>	140.97	2.08%	28.80%	13.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.89	46,228	327.93
<b>GMEXICOB</b>	103.48	1.87%	34.96%	10.24	7.96	8.79	6.58	5.55	6.84	4.90	2.49	805,592	7,785.00
<b>GMXT*</b>	35.97	0.06%		19.47	10.31	10.05	8.56	8.67	8.81	7.52	2.69	147,498	4,100.59
<b>GPHI</b>	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.88	6.04	4.47	11.01	5.11	0.74	16,625	377.83
<b>GRUMAB</b>	344.48	0.44%	31.57%	21.52	13.35	10.88	2.33	10.38	0.00	0.00	4.47	132,246	383.90
<b>ICHB</b>	186.50	0.27%	11.07%	8.64	7.79	11.51	0.36	4.96	7.96	3.50	1.94	81,421	436.57
<b>IDEALB-1</b>	39.00	0.00%	44.89%	15.80	10.86	12.13	-82.17	16.07	22.73	17.54	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	15.74	10.30	0.94	107,033	1,452.28
<b>KIMBERA</b>	34.03	2.93%	21.69%	23.29	16.39	13.32	8.81	11.87	12.27	9.95	18.28	104,647	3,075.13
<b>KOFUBL</b>	160.22	3.58%	29.36%	21.43	12.50	12.81	9.51	10.47	10.08	7.88	2.77	336,595	2,100.83
<b>KUOB</b>	43.00	0.00%	45.65%	7.24	4.63	10.40	-5.93	5.41	7.91	5.13	1.21	19,624	456.37
<b>LABB</b>	17.78	0.79%	43.60%	12.84	11.42	11.73	-1.08	7.24	11.14	7.31	1.69	18,633	1,048.00
<b>LACOMERUBC</b>	35.46	1.63%	32.98%	11.04	6.51	6.71	5.85	5.47	5.52	4.76	0.67	17,040	480.54
<b>LALAB</b>	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.27	6.00	6.84	9.98	7.25	2.26	31,692	2,475.93
<b>LIVEPOLC-1</b>	138.77	0.15%	17.06%	12.93	9.38	15.04	9.03	7.77	12.23	7.72	1.57	186,257	1,342.20
<b>MEGACPO</b>	46.82	0.64%	33.01%	3.24	1.44	2.93	1.93	1.58	2.66	1.94	0.40	13,891	296.69
<b>ORBIA*</b>	25.65	1.70%	28.27%	4.03	1.99	9.93	-30.10	3.32	8.50	5.76	0.96	53,865	2,100.00
<b>MFRISCOA-1</b>	3.23	0.31%	34.73%	-11.13	7.86	18.51	-21.87	11.24	23.32	4.75	1.94	19,528	6,045.77
<b>NEMAKA</b>	2.70	-1.82%	28.81%	97.58	1.15	3.65	0.81	3.03	4.86	3.37	0.23	8,294	3,071.97
<b>OMAB</b>	159.56	1.69%	30.71%	21.99	19.45	17.09	10.82	14.26	13.35	9.04	5.68	62,830	393.77
<b>PE&amp;OLES*</b>	258.47	3.26%	38.78%	16.27	4.94	11.24	4.16	4.82	8.56	5.34	1.32	102,736	397.48
<b>PINFRA*</b>	169.63	0.06%	25.44%	11.49	9.70	13.59	8.74	7.66	10.79	7.38	1.34	64,480	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>	184.69	0.05%	4.68%	8.99	8.29	9.37	5.11	5.29	6.89	2.90	2.16	91,922	497.71
<b>SORIANAB</b>	30.79	4.06%	32.86%	12.80	7.39	10.29	6.36	5.78	0.00	0.00	0.78	55,418	1,799.88
<b>TLEVISACPO</b>	8.70	-0.46%	36.12%	4.09	0.74	8.33	3.49	3.08	7.63	5.21	0.27	22,012	2,530.11
<b>VITROA</b>	9.00	-1.10%	38.39%	-1.60	1.97	3.05	-0.78	4.38	46.90	-219.68	0.17	4,352	483.57
<b>VOLARA</b>	11.21	-2.18%	28.25%	4.06	1.54	-16.50	-87.93	3.28	4.37	1.33	2.80	13,071	1,165.98
<b>WALMEX*</b>	63.84	0.81%	24.10%	25.26	17.69	19.46	16.70	13.95	15.46	13.58	6.00	1,114,736	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.