

Valmex Diario

19 de septiembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: La cuenta corriente durante el 2T24 registró un déficit de \$266.8 billones USD (est. déficit \$260 billones USD). Solicitudes de seguro por desempleo: 219 mil (est. 230 mil) en semana finalizada el 14 de septiembre. El índice de manufacturas de la FED de Filadelfia se ubicó en 1.7 (est. 0.0) para septiembre. Más tarde se publicarán el indicador adelantado (est. -0.3%) para agosto y el dato de venta de casas en existencia (est. 3.90 millones) para agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Comité Federal de Mercado Abierto decidió recortar la tasa de fondos federales en 50 puntos base, situando el rango objetivo entre 4.75–5.00%. La decisión fue dividida, ya que Michelle Bowman votó por un recorte de 25 puntos base.

En el comunicado se reconoce que la creación de empleo se ha desacelerado y la tasa de desempleo ha aumentado, aunque se mantiene baja. A su vez, destacaron el avance de la inflación hacia el objetivo del 2%.

Se realizaron los siguientes ajustes en sus proyecciones económicas, respecto a las presentadas en junio de 2024:

- Se revisó a la baja la estimación de la inflación del gasto personal de consumo de 2.6% a 2.3% para 2024 y de 2.3% a 2.1% para 2025. La meta del 2.0% se alcanzará hasta 2026.
- Durante 2024 se anticipa que se continúe ajustando la tasa de fondos federales, aunque con claras discrepancias. De los diecinueve miembros del Comité, nueve estiman un recorte acumulado de 50 puntos base, siete un recorte de 25 puntos base, dos no anticipan recortes adicionales y uno anticipa un recorte acumulado de 75 puntos base.

Durante la conferencia de prensa, el presidente de la Reserva Federal, Jerome H. Powell, reconoció que el crecimiento económico se mantiene sólido, el mercado laboral ha mostrado signos de debilidad y la inflación ha mantenido una trayectoria descendente. Powell explicó que el recorte de 50 puntos base obedeció a los datos recientes sobre el empleo y la inflación, así como al análisis del Beige Book. Según Powell, estos informes indicaron que era la decisión correcta derivado del contexto actual. Reafirmó que futuros ajustes dependerán de los datos.

En nuestra opinión, sí ocurrirá un ajuste acumulado de 50 puntos base en lo que resta de este año, pero hay incertidumbre sobre si será un sólo recorte de esa magnitud o dos de 25 puntos base.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	4.79%	4.87%	-0.09	-0.57
T-Bonds 10 años	3.71%	3.65%	0.07	-0.15
T-Bonds 30 años	4.03%	3.96%	0.07	0.01

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.28	19.27	0.06%	14.05%
24 hrs. (Vta)	19.23	19.11	0.63%	13.45%
48 hrs. (Vta)	19.24	19.12	0.64%	13.48%
Peso / Euro	21.40	21.25	0.68%	14.31%
Real / Dólar	0.28	0.29	-1.02%	-0.82%
Yen Japonés / Dólar	7.39	7.45	-0.72%	-11.09%
Dólar / Euro	1.11	1.11	0.04%	0.73%
Dólar / Libra	1.33	1.32	0.68%	4.05%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,557.67	2,570.13	-0.48%	24.00%
Plata	30.10	30.69	-1.95%	26.66%
Cobre	4.19	4.20	-0.29%	8.29%
Mezcla mexicana	65.61	65.7	-0.14%	-5.88%
WTI	71.97	72.26	-0.40%	-0.51%
Brent	76.78	76.81	-0.04%	-4.40%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada a la baja, luego de la decisión de política monetaria de la Reserva Federal. El Banco Central decidió recortar en 50 puntos base su tasa de referencia, para ubicar el rango objetivo entre 4.75% y 5.0%, en una decisión dividida. Si bien se reconoce que la creación de empleo se ha desacelerado, el Comité ha ganado confianza en la trayectoria descendente de la inflación. Por su parte, esta mañana se publicaron cifras alentadoras del sector residencial, que aminoraron las mayores tensiones geopolíticas tras una serie de explosiones en el Líbano. En México el IPC cerró al alza y cerca de los 52,583 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como GAP, VESTA y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

MEGA: HR Ratings ratificó sus calificaciones de 'HR AAA' con perspectiva estable y de 'HR+1' así como su calificación de 'HR AAA' con perspectiva estable para sus emisiones 'MEGA 22', 'MEGA 22-2', 'MEGA 24X' y 'MEGA 24-2X'.

UNIFIN: anunció que, junto con algunas subsidiarias, firmó ciertos convenios con Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y Nacional Financiera (Nafin) como parte de la implementación de su Convenio Concursal.

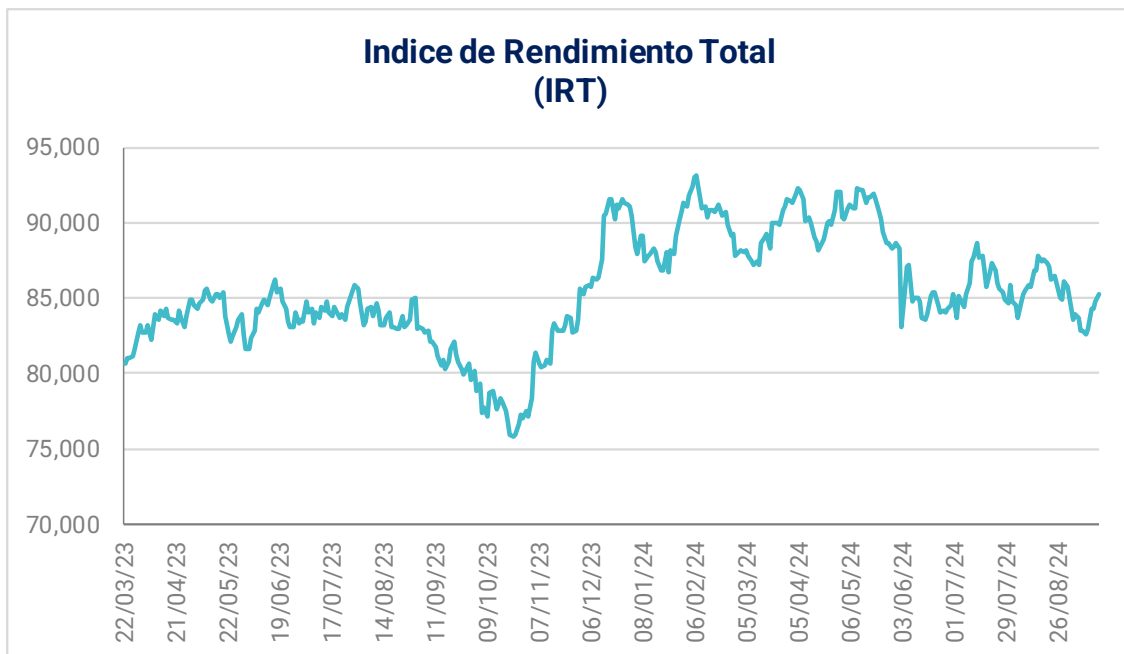
DIVIDENDOS: ALPEK.

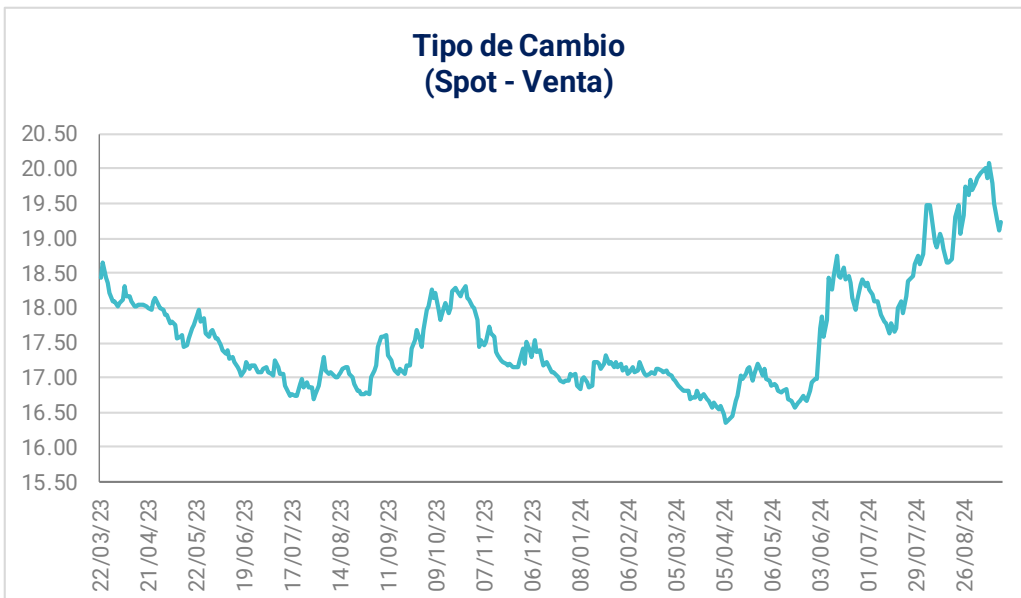
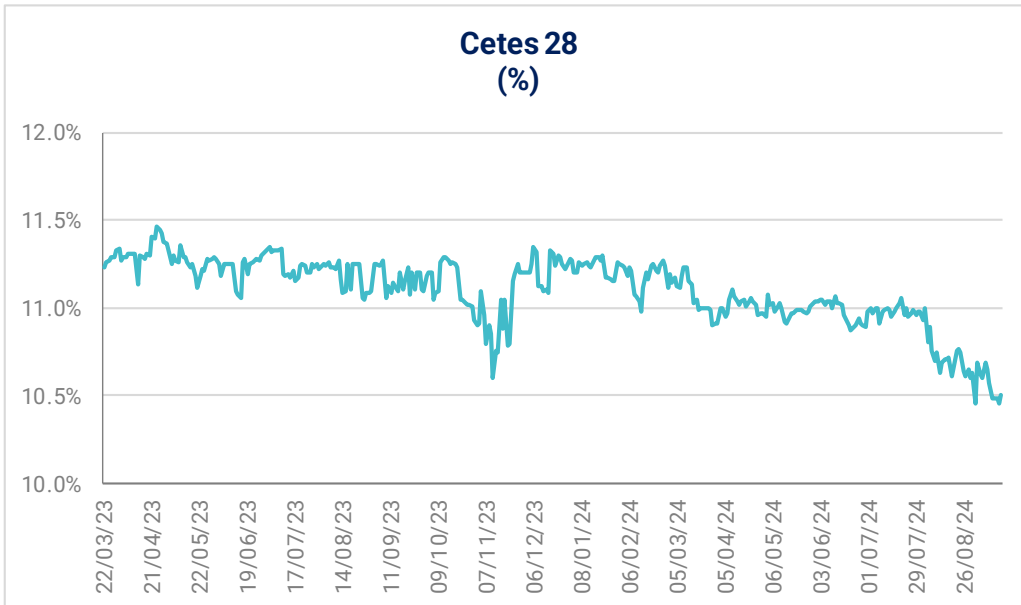
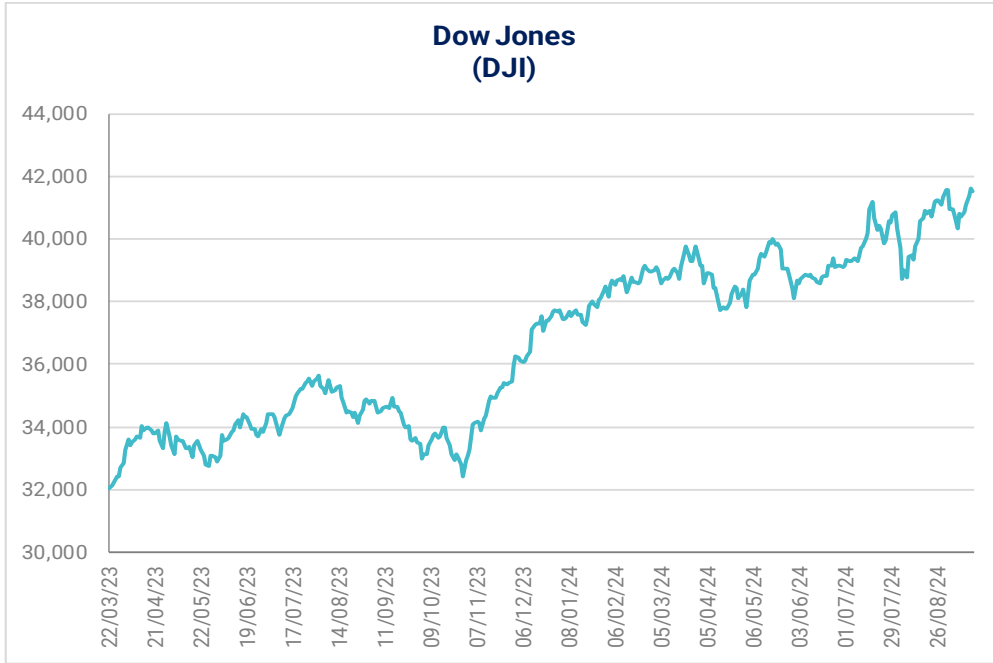
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	41,503	41,606	-0.25%	10.12%
Nasdaq	17,573	17,628	-0.31%	17.07%
S&P 500	5,618	5,635	-0.29%	17.79%
IPC	52,583	52,274	0.59%	-8.37%
IRT	85,252	84,751	0.59%	-6.39%
Bovespa	133,748	134,960	-0.90%	-0.33%
FTSE-100	8,254	8,310	-0.68%	6.73%
Nikkei-225	36,380	36,203	0.49%	8.71%
DAX	18,711	18,726	-0.08%	11.70%
IBEX	11,685	11,703	-0.16%	15.67%
Hang Seng	17,660	17,660	0.00%	3.59%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,430.1	4,432.1	-0.05%	-17.51%
IPC	2,732.4	2,733.7	-0.05%	-19.25%
FTSE-100	10,898.2	10,934.1	-0.33%	10.73%
Nikkei-225	255.71	254.24	0.58%	7.74%
Bovespa	24,490.5	24,616.5	-0.51%	-11.44%
DAX	20,803.4	20,819.7	-0.08%	11.70%
IBEX	12,991.0	13,011.8	-0.16%	15.67%
Hang Seng	2,266.2	2,266.2	0.00%	3.6%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.78%	10.77%	0.01	-0.70
Cete a 28d	10.50%	10.39%	0.12	-0.74
Cete a 91d	10.37%	10.57%	-0.20	-0.88
Cete a 182d	10.45%	10.54%	-0.09	-0.88
Cete a 364d	10.27%	10.37%	-0.10	-0.86
Bono a 3a	9.09%	9.10%	-0.01	-0.34
Bono a 5a	9.09%	9.13%	-0.04	0.01
Bono a 10a	9.14%	9.16%	-0.01	0.20
Bono a 20a	9.46%	9.46%	0.00	0.39
Bono a 30a	9.47%	9.46%	0.01	0.40

* 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	85,252.47	0.59%	11.98%	12.87	7.95			9.25			2.44	7,747,214	
IPYC	52,582.89	0.59%	12.06%	14.49	7.95			7.76	8.20	6.62	2.89	7,747,214	
AC*	182.16	0.25%	18.79%	26.17	14.51	13.69	10.34	12.05	12.01	9.45	2.67	321,382	1,764.28
ALFAA	13.88	1.91%	59.03%	16.60	3.65	5.40	1.65	5.48	7.12	5.26	1.74	68,140	4,909.21
ALPEKA	12.69	-9.03%	37.64%	3.45	2.11	49.05	-247.94	2.94	6.98	4.51	0.61	26,782	2,110.47
ALSEA*	52.77	0.38%	27.99%	53.00	4.97	10.65	4.89	7.67	11.31	7.26	5.79	44,252	838.58
AMXB	16.28	1.75%	19.26%	5.40	2.82	5.17	3.40	5.29	0.00	0.00	2.69	1,058,526	65,020.00
ARA*	3.02	0.00%	20.24%	6.53	5.83	8.95	6.03	3.22	0.00	0.00	0.27	3,809	1,261.15
ASURB	559.29	1.19%	20.05%	28.04	21.33	17.11	12.10	19.87	15.02	10.27	4.51	167,787	300.00
AUTLANB	7.60	0.00%	47.04%	18.47	1.43	6.80	-7.99	3.23	6.37	1.78	0.35	2,549	335.43
AXTELCO	1.07	-3.60%	45.85%	-3.76	9.20	3.55	-6.17	12.64	6.82	3.68	1.05	2,999	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.50	-32.28	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	68.45	0.59%	22.59%	19.25	9.33	13.51	9.00	8.49	10.82	8.11	3.15	306,318	4,475.07
BOLSAA	31.64	-0.50%	21.73%	11.67	10.33	20.24	-8.14	6.52	12.66	8.67	2.50	18,634	588.94
CEMEXCPO	11.94	1.70%	29.55%	11.88	4.65	8.51	-53.16	6.09	0.00	0.00	0.90	180,741	15,137.46
CHDRAUIB	150.20	-0.50%	23.62%	42.34	16.68	10.82	6.95	14.04	9.06	6.99	4.42	143,561	955.80
CUERVO*	32.37	0.97%	25.70%	23.16	20.75	26.31	21.35	15.63	19.40	15.89	1.99	116,246	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.33	5.25	15.27	19.48	11.57	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	197.01	-0.31%	17.27%	24.74	12.24	13.61	9.71	12.17	13.53	10.12	2.69	704,946	3,578.23
GAPB	352.96	1.77%	36.59%	30.24	23.22	16.31	10.90	18.94	14.39	10.40	9.40	181,331	513.74
GCARSOA1	119.06	0.16%	25.08%	23.90	18.09	14.29	10.08	18.53	14.63	11.61	2.56	268,567	2,255.73
GENERAA*	22.18	1.42%	31.83%	19.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.73	35,213	1,587.59
GFAMSA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.64	-0.26	-9.64	5.33	-43.82	0.00	19	569.88
GFINBURO	45.98	-1.33%	29.88%	13.91	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.67	291,082	6,330.62
GFNORTEO	140.81	0.05%	26.02%	11.59	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.73	406,020	2,883.46
RA	123.08	2.06%	33.48%	11.35	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.65	40,362	327.93
GMEXICOB	104.52	1.05%	28.47%	10.35	8.04	8.79	6.58	5.61	6.83	4.90	2.51	813,688	7,785.00
GMXT*	33.20	2.00%		17.97	9.52	10.05	8.57	8.09	8.80	7.52	2.48	136,140	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.79	5.93	4.47	10.94	5.03	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	365.23	-0.14%	20.89%	22.82	14.15	10.92	2.41	10.91	0.00	0.00	4.74	140,212	383.90
ICHB	186.99	-0.59%	12.75%	8.66	7.81	11.47	0.38	4.97	7.93	3.48	1.94	81,635	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.12	-81.68	15.97	22.65	17.45	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.67	10.25	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	32.36	1.67%	20.22%	22.14	15.58	13.33	8.83	11.37	12.26	9.95	17.38	99,511	3,075.13
KOFUBL	175.27	0.94%	19.94%	23.44	13.67	12.82	9.53	11.35	10.09	7.90	3.03	368,213	2,100.83
KUOB	42.00	0.00%	42.09%	7.07	4.53	10.34	-5.91	5.33	7.88	5.10	1.18	19,167	456.37
LABB	20.81	-1.47%	26.10%	15.03	13.37	11.74	-1.00	8.23	11.10	7.27	1.98	21,809	1,048.00
LACOMERUBC	39.77	-0.67%	33.73%	12.39	7.30	6.70	5.85	6.18	5.51	4.77	0.75	19,111	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.17	5.89	6.84	9.93	7.20	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	114.66	1.52%	33.23%	10.68	7.75	14.97	8.96	6.55	12.17	7.66	1.30	153,896	1,342.20
MEGACPO	40.78	0.07%	23.42%	2.82	1.26	2.91	1.90	1.42	2.65	1.92	0.35	12,099	296.69
ORBIA*	19.15	-0.10%	33.82%	3.01	1.49	9.84	-29.99	2.91	8.45	5.66	0.72	40,215	2,100.00
MFRISCOA-1	3.75	2.18%	34.88%	-12.92	9.13	18.37	-21.76	12.13	23.17	4.67	2.25	22,672	6,045.77
NEMAKA	2.08	0.00%	35.47%	75.17	0.89	3.60	0.76	2.86	4.83	3.33	0.18	6,390	3,071.97
OMAB	175.45	-0.10%	28.37%	24.18	21.38	17.11	10.87	15.64	13.36	9.07	6.25	69,087	393.77
PE&OLES*	258.61	0.29%	31.03%	16.28	4.94	11.17	4.09	4.82	8.52	5.29	1.32	102,791	397.48
PINFRA*	178.09	-0.82%	26.75%	12.06	10.19	13.56	8.72	8.11	10.76	7.36	1.41	67,696	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	185.00	0.05%	4.65%	9.00	8.31	9.36	5.12	5.30	6.87	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.47	0.16%	24.49%	12.66	7.31	10.26	6.33	5.73	0.00	0.00	0.78	54,842	1,799.88
TLEVISACPO	8.16	7.37%	43.95%	3.83	0.69	8.25	3.37	3.05	7.58	5.12	0.26	20,646	2,530.11
VITROA	8.70	-1.92%	50.95%	-1.54	1.90	3.04	-0.77	4.34	46.45	-218.75	0.16	4,207	483.57
VOLARA	12.94	0.31%	28.77%	4.69	1.78	-16.21	-87.09	3.43	4.36	1.33	3.24	15,088	1,165.98
WALMEX*	61.14	-1.40%	20.39%	24.19	16.94	19.44	16.68	13.37	15.44	13.56	5.74	1,067,590	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.