

Valmex Diario

27 de septiembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: durante agosto (variaciones): ingreso personal: 0.2% (est. 0.4%), gasto personal: 0.2% (est. 0.3%), inflación del gasto personal de consumo: 0.1% (est. 0.1%), a nivel subyacente: 0.1% (est. 0.2%). Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 69.4) para septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió disminuir la tasa de fondeo en 25 puntos base a un nivel de 10.50%. La decisión fue dividida, ya que el subgobernador Jonathan Heath votó a favor de mantener la tasa de interés en un nivel de 10.75%.

En el comunicado, se establece que el balance de riesgos para la inflación se mantiene sesgado al alza. Sin embargo, se argumenta que el panorama inflacionario ha mejorado derivado de la disipación de los choques ocasionados por la pandemia y la guerra en Ucrania. Así, la inflación general disminuyó de 5.57% en julio a 4.66% en la primera quincena de septiembre derivado de menores presiones inflacionarias del rubro no subyacente. Además, el componente subyacente continuó disminuyendo y se ubicó en un nivel de 3.95%. La inflación aún se encuentra por arriba de la meta del Banco de México.

Los pronósticos para la inflación general y subyacente se ajustaron a la baja en el corto plazo.

Frente al panorama inflacionario actual y la previsión de mejora en la inflación, la Junta decidió por mayoría recortar la tasa de fondeo en 25 puntos base. A pesar de ello, se destaca que aún es necesario continuar con una postura monetaria restrictiva en congruencia con el compromiso de conducir la inflación al objetivo. En el comunicado se eliminó la palabra "discutir". Ahora, se destaca que hacia delante el entorno inflacionario permitirá ajustes adicionales a la tasa de referencia.

Hacia delante, derivado de los nuevos pronósticos del Banco de México que anticipan que la inflación será más baja de lo previsto que en sus proyecciones anteriores, así como por el cambio de narrativa, anticipamos que Banxico continúe con la flexibilización de la política monetaria y realice un recorte de 25 puntos base en cada una de las dos decisiones que restan del 2024 para concluir el año en un nivel de 10.0%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.83%	4.83%	0.00	-0.50
T-Bills 3 meses	4.65%	4.64%	0.00	-0.71
T-Bonds 10 años	3.79%	3.79%	0.00	-0.07
T-Bonds 30 años	4.13%	4.15%	-0.01	0.11

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.61	19.59	0.07%	15.99%
24 hrs. (Vta)	19.62	19.62	0.01%	15.75%
48 hrs. (Vta)	19.63	19.63	0.02%	15.77%
Peso / Euro	21.94	21.85	0.42%	17.23%
Real / Dólar	0.28	0.28	-0.74%	-3.20%
Yen Japonés / Dólar	7.38	7.37	0.11%	-11.21%
Dólar / Euro	1.12	1.11	0.40%	1.26%
Dólar / Libra	1.34	1.33	0.68%	5.31%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,672.54	2,659.03	0.51%	29.57%
Plata	31.98	31.84	0.42%	34.58%
Cobre	4.39	4.38	0.13%	13.45%
Mezcla mexicana	63.37	65.72	-3.58%	-9.09%
WTI	68.38	70.67	-3.24%	-5.47%
Brent	74.02	76.68	-3.47%	-7.83%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con ganancias, con el S&P500 alcanzando un nuevo nivel máximo histórico, apoyado por la significativa alza en el precio de la acción de Micron Technology Inc. tras dar a conocer resultados trimestrales que se ubicaron por arriba de lo esperado en términos de ingresos y utilidades. También ayudó una mejor lectura a la esperada de la revisión final del PIB para el segundo trimestre del año, reflejando un sentido de fortaleza de la economía estadounidense. En el mismo sentido el IPC cerró en terreno positivo, ubicándose alrededor de los 53,590 puntos, beneficiado por una buena jornada de importantes emisoras como Grupo México, Peñoles y Televisa.

Noticias y comentarios de emisoras

ALFA: celebró una asamblea extraordinaria de accionistas donde aprobó una propuesta para aumentar su capital social por 7,952 millones MXN (equivalente a más de \$400 millones USD). Planea usar los recursos para reducir deuda prepagable.

BOLSA: Hugo Arturo Contreras Pliego, Director General Adjunto de Normatividad y Cumplimiento, tomó la decisión de jubilarse siendo su último día en el cargo el próximo 4 de octubre.

FEMSA: Carlos Arenas Cadena se retirará de su cargo como Director General de OXXO México y que Carlos Arroyo Rico asumirá el cargo a partir del próximo 19 de noviembre.

GAP: refinanció la línea de crédito que vencía el 26 de septiembre 2024 con Banco Nacional de México por \$40 millones USD, extendiendo su vencimiento en 6 meses.

GENTERA: anunció la contratación de líneas de crédito por ella o subsidiarias durante el 2T24 y a la fecha para fines corporativos.

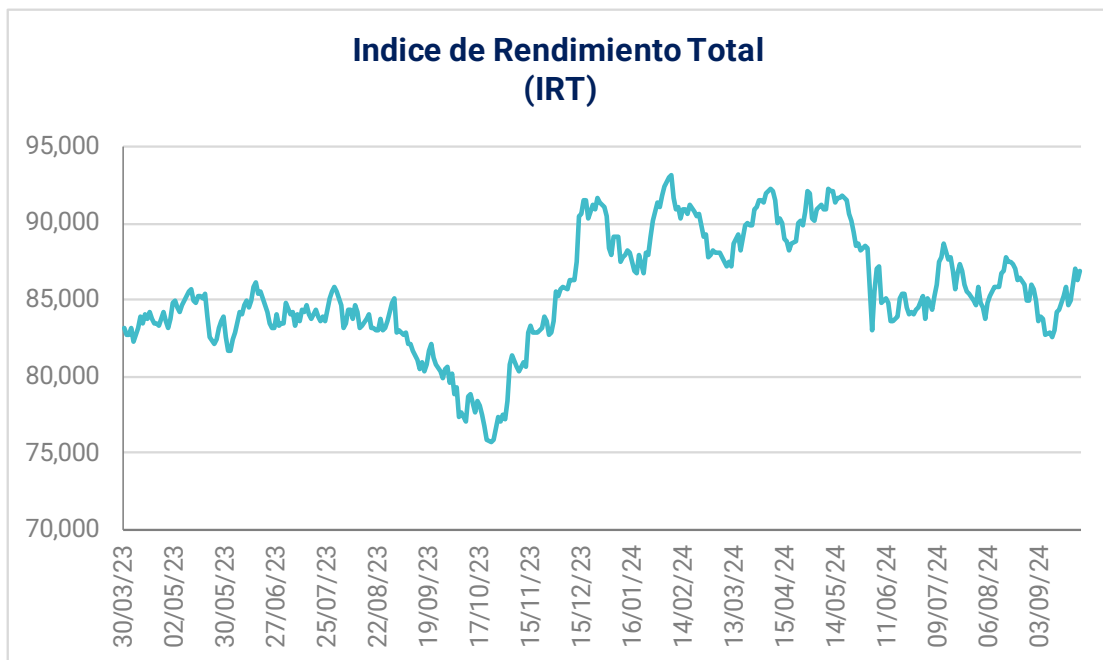
DIVIDENDOS: **ORBIA.**

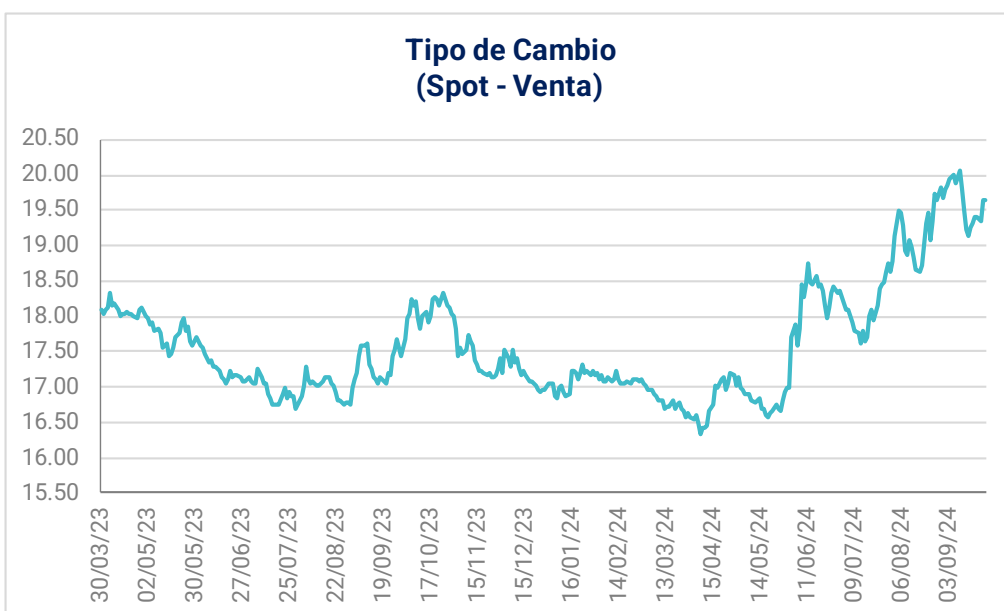
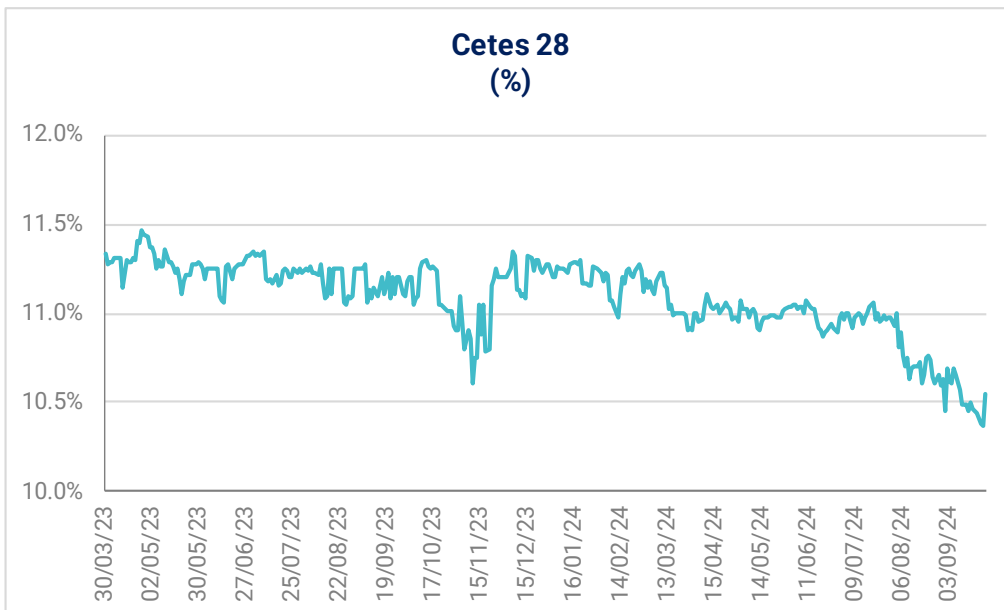
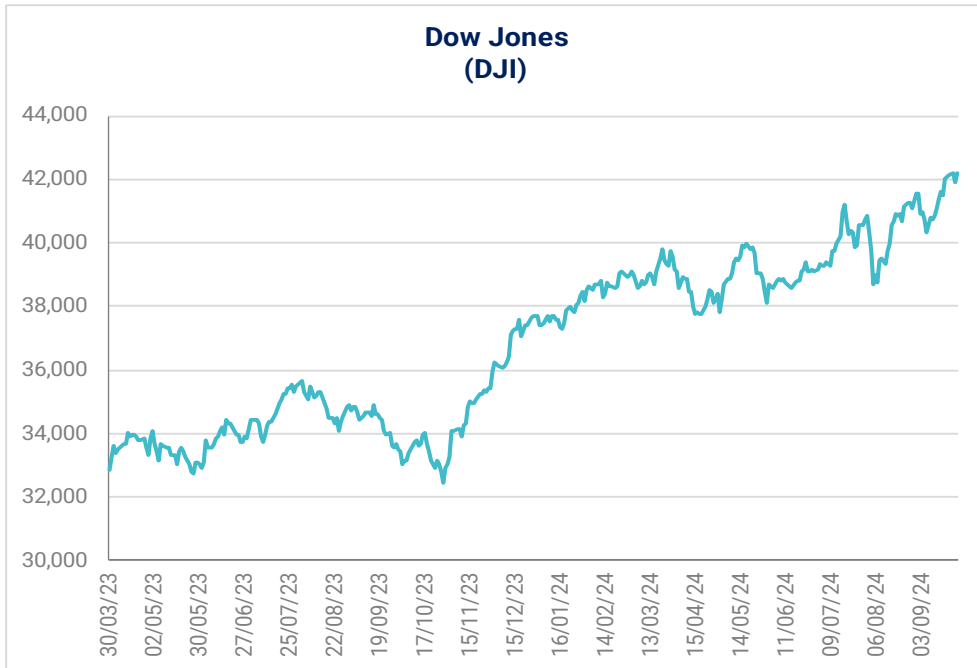
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,175	41,915	0.62%	11.90%
Nasdaq	18,190	18,082	0.60%	21.18%
S&P 500	5,745	5,722	0.40%	20.45%
IPC	53,591	53,191	0.75%	-6.61%
IRT	86,897	86,238	0.76%	-4.58%
Bovespa	133,010	131,586	1.08%	-0.88%
FTSE-100	8,285	8,269	0.20%	7.13%
Nikkei-225	38,926	37,870	2.79%	16.32%
DAX	19,238	18,919	1.69%	14.84%
IBEX	11,953	11,793	1.36%	18.32%
Hang Seng	19,925	19,129	4.16%	16.88%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,426.0	4,393.4	0.74%	-17.58%
IPC	2,729.6	2,709.8	0.73%	-19.34%
FTSE-100	11,110.1	11,013.1	0.88%	12.88%
Nikkei-225	268.56	261.63	2.65%	13.16%
Bovespa	24,459.8	24,023.5	1.82%	-11.55%
DAX	21,500.8	21,143.3	1.69%	14.84%
IBEX	13,358.9	13,179.4	1.36%	18.32%
Hang Seng	2,561.4	2,459.2	4.16%	16.9%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.80%	10.79%	0.01	-0.68
Cete a 28d	10.55%	10.32%	0.23	-0.69
Cete a 91d	10.46%	10.46%	0.00	-0.78
Cete a 182d	10.34%	10.33%	0.02	-0.99
Cete a 364d	10.04%	10.03%	0.01	-1.10
Bono a 3a	9.08%	9.03%	0.05	-0.35
Bono a 5a	9.11%	9.08%	0.03	0.02
Bono a 10a	9.25%	9.24%	0.00	0.31
Bono a 20a	9.60%	9.60%	0.00	0.53
Bono a 30a	9.60%	9.58%	0.02	0.53

* 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	86,896.62	0.76%	14.40%	13.08	8.08			9.37			2.48	7,864,809	
IPYC	53,590.52	0.75%	14.45%	14.72	8.08			7.87	8.20	6.62	2.94	7,864,809	
AC*	189.48	0.44%	20.71%	27.22	15.09	13.69	10.34	12.52	12.01	9.45	2.78	334,296	1,764.28
ALFAA	15.67	2.82%	61.65%	18.74	4.12	5.40	1.65	5.84	7.12	5.26	1.97	76,927	4,909.21
ALPEKA	12.47	1.71%	38.19%	3.39	2.07	48.96	-247.74	2.91	6.97	4.50	0.60	26,318	2,110.47
ALSEA*	52.97	-1.30%	29.02%	53.20	4.99	10.64	4.88	7.69	11.31	7.25	5.81	44,420	838.58
AMXB	16.00	0.57%	22.34%	5.31	2.77	5.17	3.39	5.22	0.00	0.00	2.65	1,040,320	65,020.00
ARA*	3.04	0.66%	19.38%	6.58	5.87	8.95	6.02	3.25	0.00	0.00	0.27	3,834	1,261.15
ASURB	564.17	0.64%	17.91%	28.28	21.51	17.12	12.11	20.03	15.03	10.27	4.55	169,251	300.00
AUTLANB	7.90	0.00%	46.92%	19.20	1.49	6.80	-7.99	3.29	6.36	1.78	0.37	2,650	335.43
AXTELCPO	0.97	-1.13%	46.55%	-3.39	8.30	3.56	-6.16	12.39	6.83	3.68	0.94	2,705	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.50	-32.26	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	69.23	1.05%	28.20%	19.47	9.44	13.50	9.00	8.56	10.82	8.11	3.19	309,809	4,475.07
BOLSAA	32.37	1.16%	21.87%	11.94	10.57	20.23	-8.14	6.70	12.65	8.66	2.56	19,064	588.94
CEMEXCPO	12.60	0.48%	31.04%	12.54	4.91	8.50	-53.12	6.28	0.00	0.00	0.95	190,732	15,137.46
CHDRAUIB	154.22	1.48%	20.92%	43.47	17.13	10.83	6.96	14.31	9.07	6.99	4.54	147,403	955.80
CUERVO*	31.90	-0.72%	26.57%	22.82	20.45	26.29	21.33	15.42	19.39	15.87	1.96	114,559	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.32	5.24	15.27	19.47	11.57	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	197.88	0.90%	18.17%	24.85	12.29	13.60	9.71	12.22	13.52	10.12	2.70	708,059	3,578.23
GAPB	354.25	0.39%	35.43%	30.35	23.30	16.32	10.91	19.01	14.40	10.40	9.44	181,993	513.74
GCARSOA1	124.94	2.15%	30.20%	25.08	18.98	14.29	10.08	19.40	14.64	11.61	2.68	281,831	2,255.73
GENTERA*	22.03	-1.87%	33.15%	18.99	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.72	34,975	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.63	-0.27	-9.64	5.31	-43.81	0.00	19	569.88
GFINBURO	46.39	0.80%	33.40%	14.03	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.69	293,677	6,330.62
GFNORTEO	144.60	0.76%	28.57%	11.90	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.78	416,948	2,883.46
RA	119.27	-0.03%	33.90%	11.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.60	39,112	327.93
GMEXICOB	112.74	4.23%	34.99%	11.16	8.68	8.78	6.58	6.03	6.83	4.89	2.71	877,681	7,785.00
GMXT*	34.60	-2.20%		18.73	9.92	10.05	8.58	8.38	8.79	7.52	2.59	141,881	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.77	5.91	4.47	10.93	5.02	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	366.23	-0.86%	21.63%	22.88	14.19	10.92	2.42	10.93	0.00	0.00	4.75	140,595	383.90
ICHB	187.00	0.12%	12.84%	8.66	7.81	11.47	0.38	4.97	7.92	3.48	1.94	81,639	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.12	-81.61	15.97	22.64	17.43	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.66	10.24	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	31.69	-1.68%	18.43%	21.68	15.26	13.33	8.84	11.17	12.26	9.95	17.02	97,451	3,075.13
KOFUBL	180.08	1.37%	19.62%	24.08	14.05	12.82	9.54	11.63	10.09	7.91	3.11	378,318	2,100.83
KUOB	42.00	0.00%	42.09%	7.07	4.53	10.33	-5.91	5.33	7.88	5.10	1.18	19,167	456.37
LABB	22.39	-0.40%	32.98%	16.17	14.39	11.75	-0.99	8.75	11.09	7.27	2.13	23,465	1,048.00
LACOMERUBC	40.00	2.07%	38.07%	12.46	7.34	6.70	5.85	6.22	5.51	4.77	0.76	19,222	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.16	5.87	6.84	9.92	7.19	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	117.83	1.41%	34.49%	10.98	7.97	14.96	8.94	6.71	12.17	7.65	1.33	158,151	1,342.20
MEGACPO	41.82	2.88%	24.40%	2.89	1.29	2.91	1.90	1.45	2.64	1.92	0.36	12,408	296.69
ORBIA*	19.98	-0.70%	35.91%	3.14	1.55	9.83	-29.97	2.96	8.44	5.65	0.75	41,958	2,100.00
MFRISCOA-1	3.47	0.58%	52.32%	-11.95	8.45	18.35	-21.74	11.65	23.15	4.66	2.08	20,979	6,045.77
NEMAKA	2.01	-0.50%	32.76%	72.64	0.86	3.59	0.75	2.84	4.82	3.32	0.17	6,175	3,071.97
OMAB	169.35	-2.14%	28.67%	23.34	20.64	17.12	10.88	15.11	13.36	9.08	6.03	66,685	393.77
PE&OLES*	292.35	4.23%	44.24%	18.41	5.59	11.16	4.09	5.35	8.51	5.29	1.50	116,202	397.48
PINFRA*	183.75	-0.57%	24.05%	12.44	10.51	13.55	8.72	8.41	10.76	7.35	1.45	69,848	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	0.00%	4.79%	9.00	8.31	9.36	5.12	5.30	6.87	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.52	-1.17%	23.77%	12.68	7.32	10.25	6.33	5.74	0.00	0.00	0.78	54,932	1,799.88
TLEVISACPO	9.40	4.21%	51.98%	4.41	0.79	8.24	3.35	3.13	7.57	5.11	0.30	23,783	2,530.11
VITROA	9.00	0.00%	46.74%	-1.60	1.97	3.04	-0.77	4.38	46.39	-218.61	0.17	4,352	483.57
VOLARA	12.77	3.65%	29.58%	4.63	1.75	-16.17	-86.97	3.41	4.35	1.33	3.20	14,890	1,165.98
WALMEX*	59.67	-1.78%	21.69%	23.61	16.53	19.43	16.68	13.06	15.44	13.56	5.61	1,041,922	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.