

Valmex Diario

14 de octubre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico México y Estados Unidos

Después de leer la minuta de la reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México del pasado 26 de septiembre, queda claro que dos integrantes de la Junta, los más dovish, quieren evaluar la magnitud de los ajustes futuros en la tasa de fondeo.

Nuestro escenario base es que el ajuste sea de 25 puntos base en los dos anuncios que restan en este año y que la tasa cierre 2024 en 10.0%.

El soporte más importante de este escenario es que la inflación subyacente permanece muy elevada, en un nivel de 3.91% en septiembre, lejos de la meta de 3%. El componente subyacente participa con 76% en el Índice Nacional de Precios al Consumidor, de tal manera que, para cumplir la meta de inflación, es necesario que la inflación subyacente descienda cerca de 3%, si es posible debajo de ese nivel. Para tal efecto, deberán de disminuir los precios de los servicios, lo cual eventualmente debería de ocurrir con la debilidad económica, pero toma tiempo, se requiere que la política monetaria restrictiva tenga los efectos deseados en la actividad económica. Cuando esto ocurra, sí vemos como probable que los recortes en la tasa de fondeo sean de 50 puntos base.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.83%	4.83%	0.00	-0.50
T-Bills 3 meses	4.64%	4.66%	-0.02	-0.71
T-Bonds 10 años	4.10%	4.07%	0.03	0.23
T-Bonds 30 años	4.41%	4.36%	0.04	0.39

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.39	19.49	-0.54%	14.69%
24 hrs. (Vta)	19.28	19.49	-1.06%	13.73%
48 hrs. (Vta)	19.29	19.49	-1.07%	13.72%
Peso / Euro	21.09	21.32	-1.05%	12.69%
Real / Dólar	0.29	0.29	1.63%	1.72%
Yen Japonés / Dólar	7.73	7.62	1.47%	-7.00%
Dólar / Euro	1.09	1.09	0.02%	-0.91%
Dólar / Libra	1.31	1.30	0.19%	2.64%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,656.00	2,628.69	1.04%	28.77%
Plata	31.53	31.10	1.39%	32.69%
Cobre	4.35	4.32	0.56%	12.34%
Mezcla mexicana	70.33	70.51	-0.26%	0.89%
WTI	76.21	76.56	-0.46%	5.35%
Brent	81.33	80.51	1.02%	1.27%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, apoyados por un buen recibimiento del mercado ante la publicación de las cifras trimestrales de empresas relevantes del sector financiero como Blackrock, JPMorgan y Wells Fargo. Lo anterior más que contrarrestó la decepción provocada tras el dato de inflación al productor del mes de septiembre en los Estados Unidos. De igual forma, se aguarda este sábado 12 de octubre la conferencia de prensa del ministro de finanzas de China, Lan Fo'an, en la cual se espera el anuncio de nuevas medidas fiscales para estimular la economía. Lo anterior tras la decepción del pasado 8 octubre, tras los anuncios de la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma en China. En México el IPC cerró sin variaciones relevantes y cerca de los 52,396 puntos.

Noticias y comentarios de emisoras

GICSA: Llegó a un acuerdo con los tenedores de los certificados bursátiles, con clave de pizarra "GICSA 18U" y "GICSA 16U", para reestructurar y modificar los términos y condiciones de dichas emisiones. Motivo por el cual S&P bajó las calificaciones a 'mxCC' de la emisora y sus certificados "GICSA 16U", con perspectiva negativa.

GFNORTE: Moody's mejoró las calificaciones de los depósitos a largo plazo en moneda nacional y extranjera a 'Baa1' desde 'Baa2' de Banco Mercantil del Norte (Banorte), así como su calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda nacional y extranjera a 'A3' desde 'Baa1'. En el mismo sentido, la calificadora mejoró la calificación de la deuda senior no garantizada de largo plazo en moneda extranjera para la subsidiaria de Banorte en Islas Cayman (Cayman I) a 'Baa1' desde 'Baa2', y la calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda nacional y extranjera a 'A3'. La perspectiva de la emisora y su subsidiaria cambió de positiva a estable.

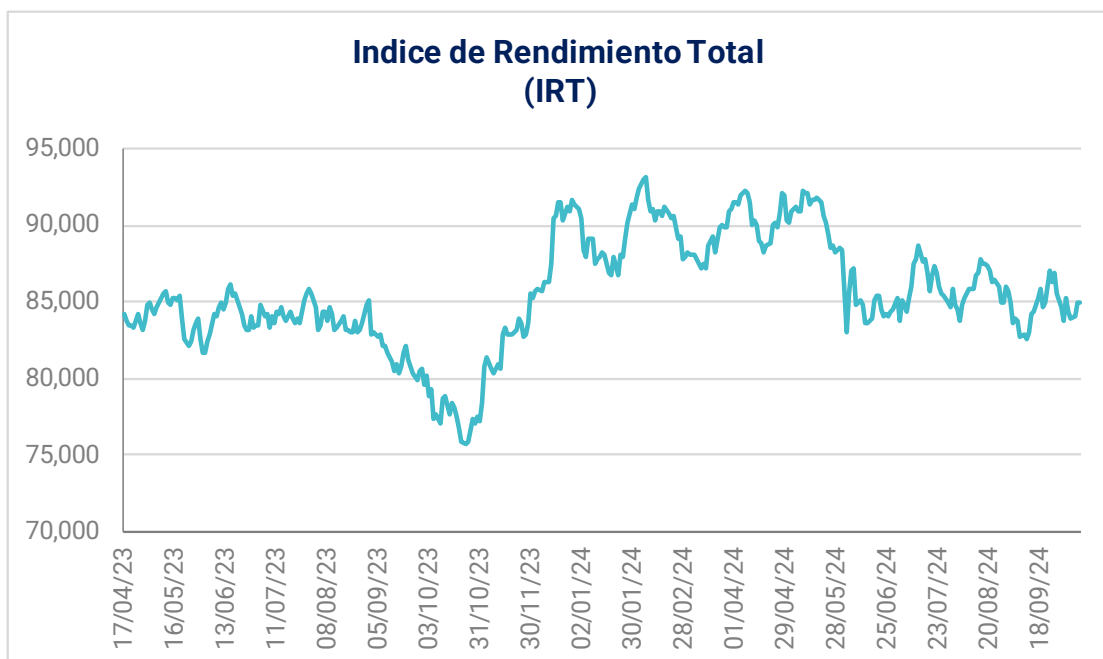
DIVIDENDO: HERDEZ

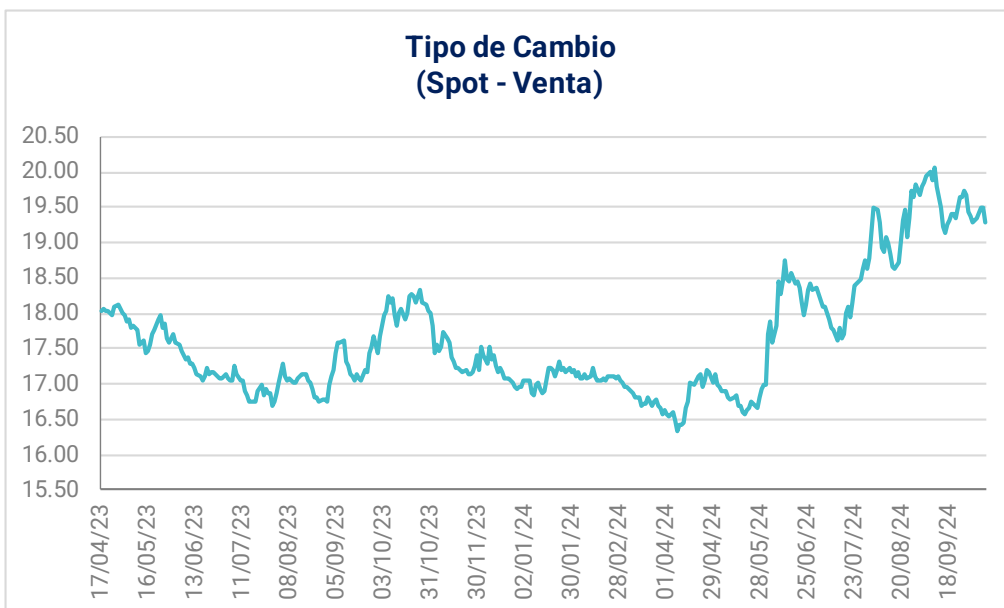
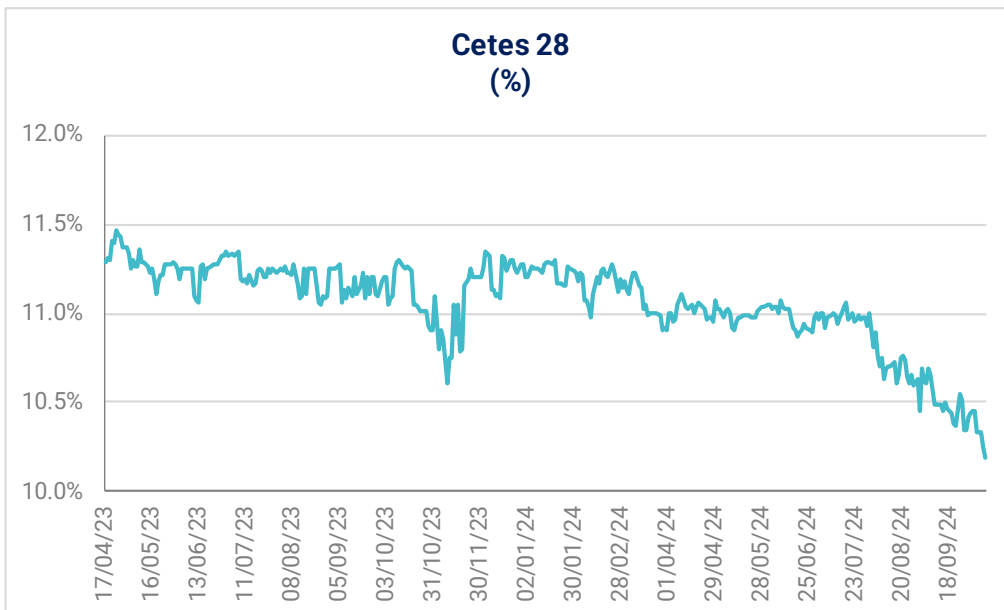
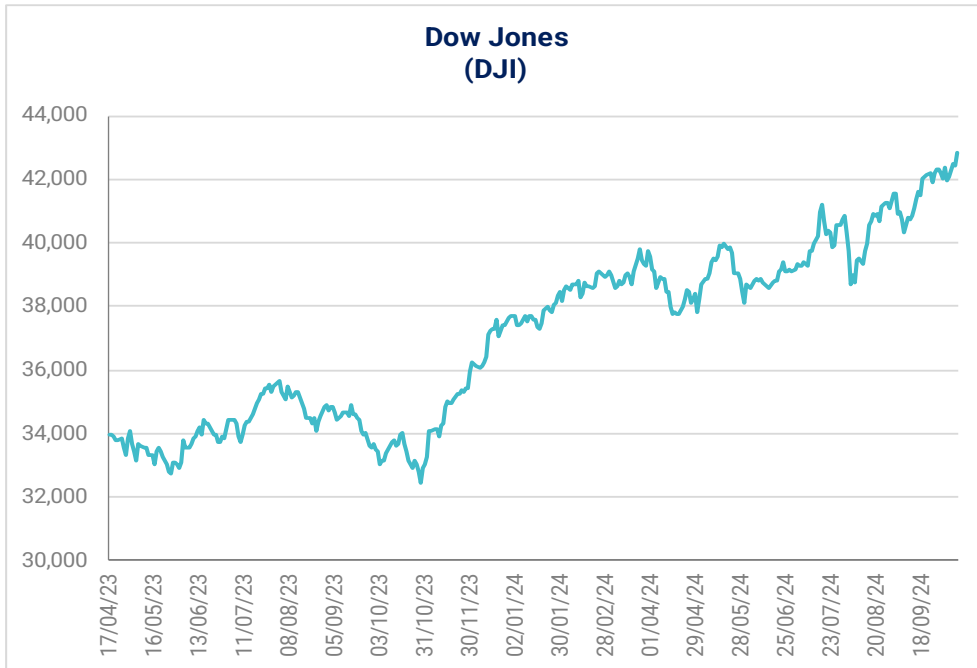
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,864	42,454	0.97%	13.73%
Nasdaq	18,343	18,282	0.33%	22.19%
S&P 500	5,815	5,780	0.61%	21.91%
IPC	52,396	52,391	0.01%	-8.70%
IRT	84,994	84,987	0.01%	-6.67%
Bovespa	129,992	130,353	-0.28%	-3.12%
FTSE-100	8,254	8,238	0.19%	6.73%
Nikkei-225	39,606	39,381	0.57%	18.35%
DAX	19,374	19,211	0.85%	15.65%
IBEX	11,720	11,657	0.54%	16.02%
Hang Seng	21,252	21,252	0.00%	24.66%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,407.3	4,359.9	1.09%	-17.93%
IPC	2,716.9	2,687.7	1.09%	-19.71%
FTSE-100	10,784.2	10,754.4	0.28%	9.57%
Nikkei-225	265.58	265.08	0.19%	11.90%
Bovespa	23,160.8	23,351.9	-0.82%	-16.25%
DAX	21,189.2	21,011.0	0.85%	15.65%
IBEX	12,818.2	12,748.9	0.54%	16.02%
Hang Seng	2,735.0	2,735.0	0.00%	24.7%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.50%	10.51%	-0.01	-0.98
Cete a 28d	10.21%	10.25%	-0.04	-1.03
Cete a 91d	10.48%	10.49%	-0.01	-0.76
Cete a 182d	10.42%	10.39%	0.04	-0.90
Cete a 364d	10.27%	10.31%	-0.04	-0.87
Bono a 3a	9.52%	9.60%	-0.07	0.10
Bono a 5a	9.53%	9.60%	-0.07	0.44
Bono a 10a	9.64%	9.71%	-0.07	0.70
Bono a 20a	9.94%	10.03%	-0.09	0.86
Bono a 30a	9.95%	10.03%	-0.07	0.88

* 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	84,993.99	0.01%	15.96%	12.82	7.92			9.22			2.43	7,716,635	
IPYC	52,395.66	0.01%	15.94%	14.43	7.92			7.71	8.20	6.62	2.88	7,716,635	
AC*	179.32	0.14%	24.28%	25.76	14.28	13.70	10.35	11.88	12.01	9.46	2.63	316,371	1,764.28
ALFAA	15.04	0.80%	63.40%	17.98	3.96	5.40	1.65	5.72	7.12	5.26	1.89	73,835	4,909.21
ALPEKA	12.97	-0.46%	38.24%	3.53	2.16	48.80	-247.40	2.98	6.96	4.48	0.63	27,373	2,110.47
ALSEA*	53.17	-0.95%	28.76%	53.40	5.01	10.62	4.87	7.70	11.30	7.24	5.84	44,587	838.58
AMXB	15.63	-0.70%	25.28%	5.18	2.70	5.16	3.38	5.13	0.00	0.00	2.58	1,016,263	65,020.00
ARA*	3.02	0.00%	25.02%	6.53	5.83	8.94	6.01	3.22	0.00	0.00	0.27	3,809	1,261.15
ASURB	541.80	0.32%	22.81%	27.16	20.66	17.12	12.12	19.26	15.04	10.28	4.37	162,540	300.00
AUTLANB	7.92	1.54%	19.43%	19.25	1.49	6.78	-7.98	3.29	6.35	1.77	0.37	2,657	335.43
AXTELCPO	1.03	4.36%	47.83%	-3.62	8.86	3.57	-6.14	12.55	6.85	3.69	1.01	2,887	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.49	-32.22	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	65.90	2.08%	28.61%	18.53	8.98	13.49	8.99	8.25	10.81	8.10	3.04	294,907	4,475.07
BOLSAA	32.62	-0.28%	22.12%	12.03	10.66	20.20	-8.13	6.76	12.64	8.64	2.58	19,211	588.94
CEMEXCPO	11.97	-0.33%	28.78%	11.91	4.66	8.49	-53.06	6.10	0.00	0.00	0.90	181,195	15,137.46
CHDRAUB	142.76	-0.63%	22.83%	40.24	15.86	10.85	6.97	13.53	9.08	7.00	4.20	136,450	955.80
CUERVO*	29.15	-1.42%	28.86%	20.85	18.68	26.25	21.28	14.17	19.37	15.84	1.79	104,683	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.31	5.24	15.27	19.46	11.57	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	190.02	-0.78%	18.43%	23.86	11.80	13.60	9.71	11.79	13.52	10.12	2.59	679,935	3,578.23
GAPB	333.71	-2.61%	29.33%	28.59	21.95	16.33	10.92	17.98	14.41	10.41	8.89	171,441	513.74
GCARSOAI	124.11	0.05%	32.53%	24.91	18.85	14.31	10.10	19.27	14.65	11.62	2.67	279,958	2,255.73
GENTERA*	24.02	-0.91%	35.88%	20.70	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	38,134	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.61	-0.28	-9.64	5.27	-43.79	0.00	19	569.88
GFINBURO	47.36	-0.32%	40.76%	14.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.72	299,818	6,330.62
GFNORTEO	149.52	-0.76%	35.63%	12.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.84	431,134	2,883.46
RA	124.89	0.69%	44.08%	11.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.68	40,955	327.93
GMEXICOB	112.39	3.26%	34.18%	11.12	8.65	8.78	6.58	6.01	6.83	4.89	2.70	874,956	7,785.00
GMXT*	31.98	1.11%		17.31	9.17	10.05	8.57	7.84	8.79	7.52	2.39	131,137	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.75	5.88	4.47	10.91	5.00	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	350.14	-0.13%	31.78%	21.88	13.57	10.93	2.43	10.52	0.00	0.00	4.54	134,419	383.90
ICHB	187.50	0.27%	13.35%	8.68	7.83	11.46	0.38	4.99	7.91	3.48	1.95	81,858	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.11	-81.50	15.97	22.63	17.41	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.65	10.23	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	31.61	2.13%	20.88%	21.63	15.22	13.33	8.84	11.14	12.25	9.95	16.98	97,205	3,075.13
KOFUBL	170.73	-0.97%	21.72%	22.83	13.32	12.82	9.54	11.08	10.09	7.91	2.95	358,675	2,100.83
KUOB	42.00	0.00%	42.09%	7.07	4.53	10.31	-5.91	5.33	7.87	5.10	1.18	19,167	456.37
LABB	23.52	-0.55%	35.34%	16.99	15.11	11.75	-0.96	9.11	11.09	7.27	2.24	24,649	1,048.00
LACOMERUBC	38.17	0.50%	38.04%	11.89	7.01	6.70	5.86	5.91	5.52	4.77	0.72	18,342	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.14	5.85	6.84	9.91	7.18	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	118.84	1.53%	25.69%	11.07	8.04	14.94	8.92	6.76	12.15	7.63	1.35	159,507	1,342.20
MEGACPO	41.19	0.07%	28.72%	2.85	1.27	2.90	1.89	1.43	2.64	1.91	0.36	12,221	296.69
ORBIA*	20.39	-3.59%	39.59%	3.21	1.58	9.81	-29.94	2.99	8.42	5.62	0.76	42,819	2,100.00
MFRISCOA-1	3.65	4.29%	52.54%	-12.57	8.89	18.32	-21.71	11.96	23.12	4.64	2.19	22,067	6,045.77
NEMAKA	2.00	-0.50%	32.60%	72.28	0.85	3.58	0.74	2.84	4.82	3.31	0.17	6,144	3,071.97
OMAB	164.70	-1.84%	29.41%	22.70	20.07	17.13	10.89	14.71	13.37	9.09	5.87	64,854	393.77
PE&OLES*	274.09	1.29%	48.64%	17.26	5.24	11.14	4.07	5.06	8.50	5.28	1.40	108,944	397.48
PINFRA*	179.56	0.64%	27.25%	12.16	10.27	13.55	8.71	8.19	10.75	7.35	1.42	68,255	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%	4.59%	9.00	8.31	9.36	5.13	5.30	6.86	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.59	-0.68%	15.80%	12.71	7.34	10.25	6.33	5.75	0.00	0.00	0.78	55,058	1,799.88
TLEVISACPO	9.41	-0.95%	54.04%	4.42	0.80	8.22	3.32	3.13	7.56	5.10	0.30	23,808	2,530.11
VITROA	9.05	0.00%	44.50%	-1.60	1.98	3.04	-0.77	4.38	46.28	-218.39	0.17	4,376	483.57
VOLARA	12.16	0.16%	32.82%	4.41	1.67	-16.10	-86.77	3.36	4.35	1.33	3.04	14,178	1,165.98
WALMEX*	59.41	-0.27%	29.91%	23.50	16.46	19.42	16.67	13.00	15.43	13.55	5.58	1,037,382	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.