

Valmex Diario

4 de noviembre de 2024

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En esta semana, los mercados financieros reaccionarán ante los siguientes eventos:

Resultados de las elecciones en los Estados Unidos (martes 5 de noviembre). Las apuestas y los votos en el Colegio Electoral (se requieren 270 de 538 votantes para ganar la presidencia) favorecen a Donald Trump. La narrativa es negativa para el caso de México: Trump ha propuesto, entre otras cosas, aumento en los aranceles a productos mexicanos (en particular, automóviles, acero y aluminio), deportaciones masivas de inmigrantes y recorte a los impuestos corporativos. El tipo de cambio ya ha descontado parte de estos eventos, pero, en nuestra opinión, no totalmente. El peso mexicano podría depreciarse aún más.

Decisión de política monetaria de la Reserva Federal (jueves 7 de noviembre). En su mandato dual: pleno empleo con inflación cercana al 2%, el énfasis actual es mantener una fortaleza relativa en el mercado laboral, una vez que la inflación mantiene una trayectoria a la baja. Las cifras más recientes de empleo estuvieron distorsionadas por varios eventos: huracanes, huelga en Boeing e incertidumbre por el proceso electoral. Al excluir estos eventos extraordinarios, el mercado laboral conserva su solidez. Ante ello, esperamos que la Reserva Federal recorte la tasa de fondos federales en 25 puntos base.

Inflación en México para el mes de octubre (jueves 7 de noviembre). En la primera mitad de octubre, la inflación sorprendió al alza, debido, sobre todo, a un repunte en varios precios agrícolas, en adición al incremento estacional de tarifas eléctricas por la conclusión de los subsidios por temporada cálida en 18 ciudades del país. El consenso de mercado, que coincide con la estimación de VALMEX, es que la inflación anual se ubique en 4.70%. El consenso entre analistas es unánime: la Junta de Gobierno del Banco de México recortará la tasa de fondeo en 25 puntos base a 10.25%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.83%	4.83%	0.00	-0.50
T-Bills 3 meses	4.52%	4.55%	-0.03	-0.83
T-Bonds 10 años	4.39%	4.28%	0.10	0.52
T-Bonds 30 años	4.58%	4.47%	0.11	0.56

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.06	20.04	0.11%	18.70%
24 hrs. (Vta)	20.25	20.01	1.19%	19.45%
48 hrs. (Vta)	20.26	20.02	1.21%	19.47%
Peso / Euro	21.95	21.78	0.75%	17.27%
Real / Peso	0.29	0.29	0.20%	1.23%
Yen Japonés / Peso	7.55	7.60	-0.58%	-9.18%
Dólar / Euro	1.08	1.09	-0.45%	-1.84%
Dólar / Libra	1.29	1.29	0.37%	1.51%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,735.16	2,745.92	-0.39%	32.61%
Plata	32.43	32.66	-0.73%	36.47%
Cobre	4.25	4.26	-0.26%	9.89%
Mezcla mexicana	63.6	63.6	0.0%	-8.76%
WTI	70.01	69.78	0.33%	-3.22%
Brent	73.88	73.91	-0.04%	-8.01%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, apoyados por un dato de nómina no agrícola por debajo de lo esperado (12 mil vs. 100 mil estimado), el cual brinda mayor holgura a la Reserva Federal para proseguir con su estrategia de reducción en tasas de interés, además de reflejar eventos temporales como el paso de huracanes y la huelga de trabajadores de Boeing. Por su parte, el dato de tasa de desempleo se mantuvo sin cambios en comparación al mes previo. A pesar de lo anterior, el mercado sigue aguardando con cautela las próximas elecciones presidenciales en Estados Unidos. Por su parte, el IPC concluyó la jornada en terreno negativo y en niveles cercanos a los 50,622 puntos, debido al desempeño de emisoras importantes como OMA, GFINBUR y GAP.

Noticias y comentarios de emisoras

FEMSA: anunció que ha completado exitosamente la transacción previamente anunciada el 17 de julio de 2024, con Mill Point Capital LLC, para desinvertir las operaciones de equipos de refrigeración y de servicio de alimentos de FEMSA, Imbera y Torrey, por un monto total de \$8,000 millones de pesos, neto de caja y deuda.

GFINBUR: AM Best afirmó las calificaciones crediticias de Seguros Inbursa, S.A., la Calificación de Fortaleza Financiera de A (Excelente), la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo de "a+" (Excelente) y la Calificación en Escala Nacional México de "aaa.MX" (Excepcional). Mencionando que la perspectiva de estas calificaciones crediticias es estable.

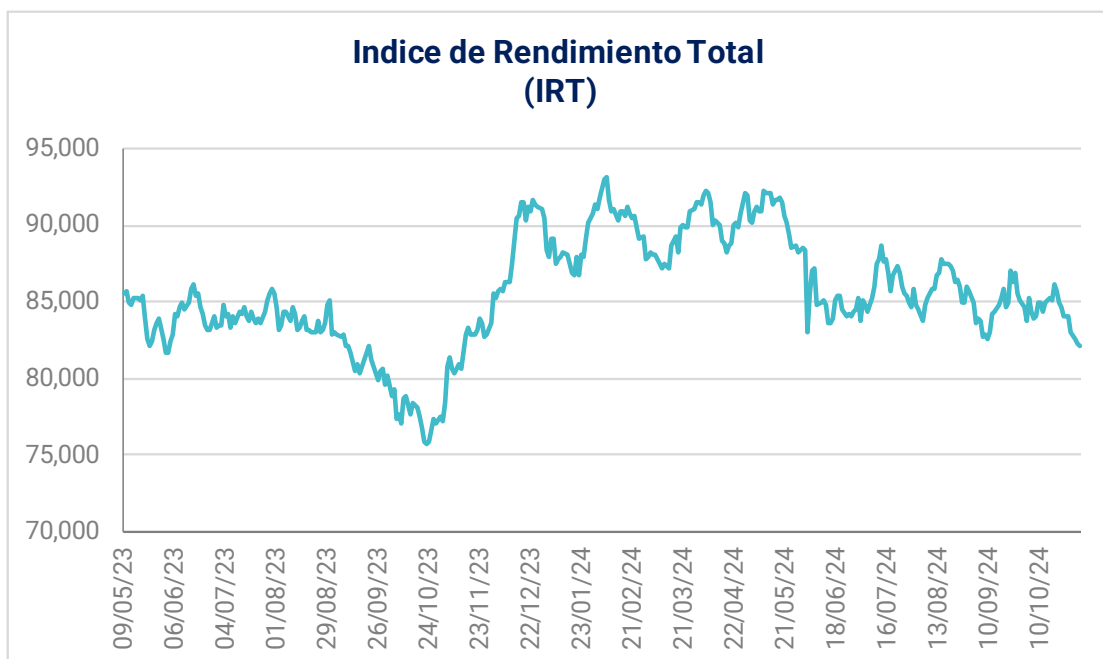
DIVIDENDO: COLLADO

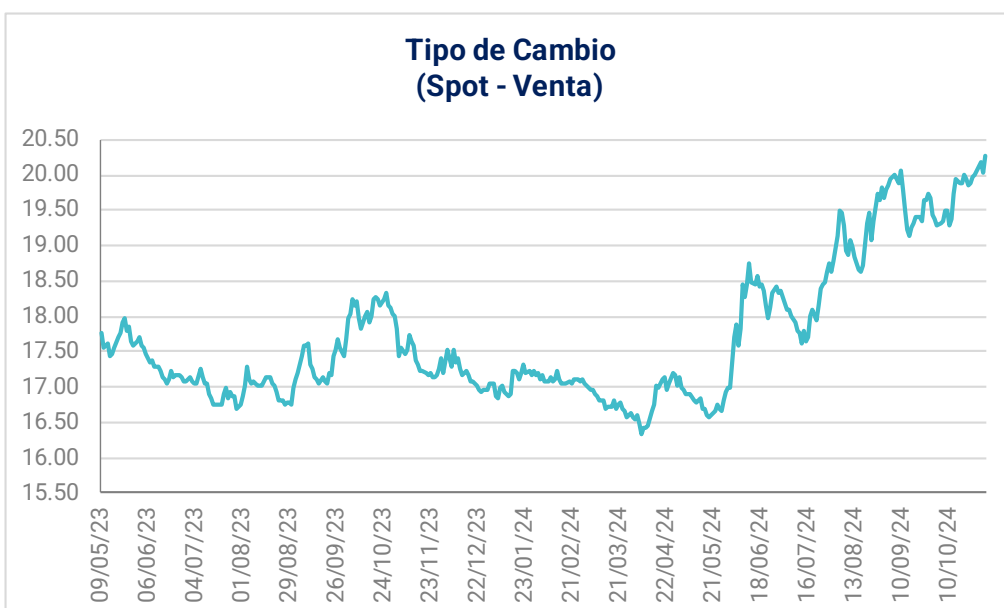
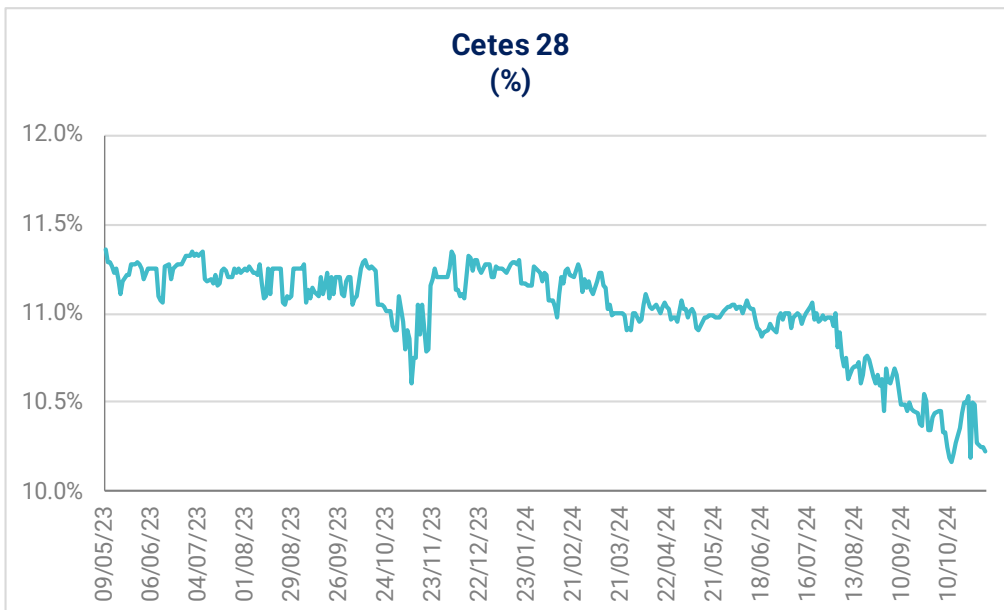
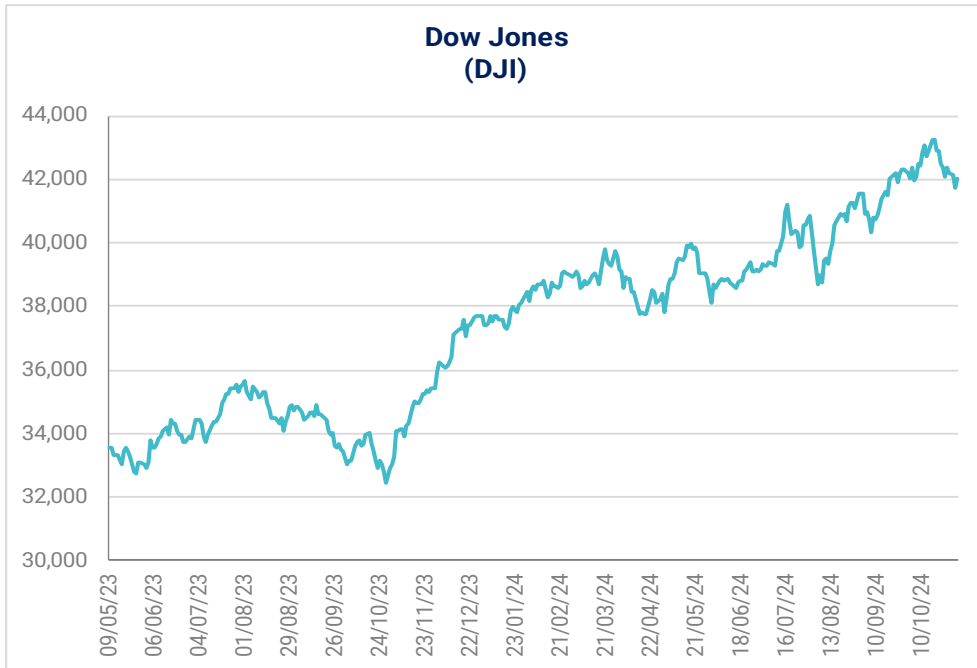
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,052	41,763	0.69%	11.58%
Nasdaq	18,240	18,095	0.80%	21.51%
S&P 500	5,729	5,705	0.41%	20.10%
IPC	50,622	50,661	-0.08%	-11.79%
IRT	82,198	82,261	-0.08%	-9.74%
Bovespa	128,121	129,713	-1.23%	-4.52%
FTSE-100	8,177	8,110	0.83%	5.74%
Nikkei-225	38,054	39,081	-2.63%	13.71%
DAX	19,255	19,078	0.93%	14.94%
IBEX	11,843	11,673	1.46%	17.23%
Hang Seng	20,506	20,317	0.93%	20.29%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,057.3	4,109.5	-1.27%	-24.45%
IPC	2,498.8	2,530.9	-1.27%	-26.16%
FTSE-100	10,569.8	10,460.4	1.05%	7.39%
Nikkei-225	248.75	257.06	-3.23%	4.81%
Bovespa	21,833.4	22,415.8	-2.60%	-21.05%
DAX	20,860.8	20,668.6	0.93%	14.94%
IBEX	12,830.7	12,646.1	1.46%	17.23%
Hang Seng	2,636.8	2,612.5	0.93%	20.3%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.57%	10.73%	-0.16	-0.91
Cete a 28d	10.23%	10.25%	-0.02	-1.01
Cete a 91d	10.53%	10.55%	-0.01	-0.71
Cete a 182d	10.48%	10.50%	-0.03	-0.85
Cete a 364d	10.66%	10.64%	0.02	-0.48
Bono a 3a	10.03%	9.89%	0.14	0.60
Bono a 5a	10.06%	9.91%	0.15	0.98
Bono a 10a	10.22%	10.07%	0.15	1.28
Bono a 20a	10.50%	10.33%	0.17	1.42
Bono a 30a	10.51%	10.34%	0.17	1.44

* 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	82,197.85	-0.08%	14.31%	12.43	7.68			9.02			2.36	7,478,165	
IPYC	50,622.39	-0.08%	14.29%	13.99	7.68			7.55	8.20	6.62	2.79	7,478,165	
AC*	171.30	-0.01%	26.70%	24.61	13.64	13.70	10.36	11.37	12.01	9.46	2.51	302,222	1,764.28
ALFAA	14.38	-0.83%	38.74%	17.19	3.78	5.39	1.65	5.58	7.11	5.25	1.81	70,594	4,909.21
ALPEKA	12.96	-0.23%	27.64%	3.53	2.16	48.56	-246.91	2.97	6.94	4.45	0.63	27,352	2,110.47
ALSEA*	49.13	1.55%	30.91%	49.34	4.63	10.60	4.85	7.39	11.28	7.23	5.39	41,199	838.58
AMXB	15.91	0.63%	26.05%	5.28	2.75	5.16	3.37	5.20	0.00	0.00	2.63	1,034,468	65,020.00
ARA*	3.17	0.00%	25.69%	6.86	6.12	8.93	6.00	3.47	0.00	0.00	0.28	3,998	1,261.15
ASURB	525.81	-1.75%	27.46%	26.36	20.05	17.14	12.14	18.70	15.06	10.30	4.24	157,743	300.00
AUTLANB	7.96	0.00%	25.58%	19.35	1.50	6.76	-7.98	3.30	6.34	1.77	0.37	2,670	335.43
AXTELCPO	1.18	0.00%	49.57%	-4.15	10.15	3.60	-6.10	12.92	6.87	3.69	1.15	3,308	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.49	-32.15	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	61.47	-1.11%	28.18%	17.28	8.38	13.47	8.97	7.84	10.80	8.09	2.83	275,082	4,475.07
BOLSAA	32.38	-1.04%	27.48%	11.94	10.58	20.17	-8.12	6.70	12.62	8.61	2.56	19,070	588.94
CEMEXCPO	10.57	0.28%	34.31%	10.52	4.12	8.48	-52.96	5.71	0.00	0.00	0.80	160,003	15,137.46
CHDRAUB	124.04	-2.03%	21.03%	34.96	13.78	10.87	6.99	12.24	9.10	7.00	3.65	118,557	955.80
CUERVO*	26.70	1.52%	31.60%	19.10	17.11	26.18	21.17	13.06	19.33	15.78	1.64	95,884	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.29	5.23	15.27	19.44	11.56	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	196.15	0.99%	17.83%	24.63	12.18	13.59	9.71	12.12	13.51	10.11	2.68	701,869	3,578.23
GAPB	338.20	-2.52%	26.09%	28.97	22.25	16.35	10.94	18.21	14.42	10.43	9.01	173,748	513.74
GCARSOAI	122.09	1.48%	31.86%	24.51	18.55	14.32	10.11	18.98	14.67	11.63	2.62	275,402	2,255.73
GENTERA*	25.31	-0.90%	31.05%	21.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.98	40,182	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.58	-0.31	-9.64	5.22	-43.77	0.00	19	569.88
GFINBURO	43.76	-2.60%	36.63%	13.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.59	277,028	6,330.62
GFNORTEO	141.78	1.76%	36.60%	11.66	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.75	408,816	2,883.46
RA	126.52	-0.43%	38.07%	11.67	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.70	41,490	327.93
GMEXICOB	104.26	-0.41%	35.20%	10.32	8.02	8.78	6.58	5.59	6.82	4.89	2.51	811,664	7,785.00
GMXT*	30.72	1.86%		16.63	8.81	10.04	8.57	7.58	8.78	7.51	2.30	125,970	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.72	5.85	4.47	10.89	4.98	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	345.18	-0.13%	28.89%	21.57	13.37	10.94	2.46	10.39	0.00	0.00	4.48	132,514	383.90
ICHB	185.38	1.02%	11.48%	8.59	7.75	11.44	0.39	4.92	7.90	3.47	1.92	80,932	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.11	-81.33	15.97	22.60	17.38	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.62	10.21	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	28.89	0.56%	21.86%	19.77	13.91	13.34	8.85	10.33	12.25	9.95	15.52	88,841	3,075.13
KOFUBL	165.51	-0.61%	20.58%	22.14	12.91	12.82	9.55	10.78	10.10	7.92	2.86	347,709	2,100.83
KUOB	41.99	0.00%	41.36%	7.07	4.52	10.29	-5.90	5.33	7.86	5.09	1.18	19,163	456.37
LABB	26.48	-0.90%	33.00%	19.13	17.01	11.77	-0.92	10.08	11.08	7.27	2.52	27,751	1,048.00
LACOMERUBC	36.15	-0.11%	22.94%	11.26	6.64	6.70	5.86	5.58	5.52	4.78	0.68	17,372	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.10	5.81	6.84	9.89	7.16	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	104.85	-0.71%	23.29%	9.77	7.09	14.91	8.89	6.05	12.13	7.61	1.19	140,729	1,342.20
MEGACPO	42.03	-4.26%	30.54%	2.91	1.29	2.90	1.88	1.45	2.64	1.91	0.36	12,470	296.69
ORBIA*	18.44	0.44%	36.87%	2.90	1.43	9.78	-29.90	2.87	8.40	5.59	0.69	38,724	2,100.00
MFRISCOA-1	3.80	-2.56%	53.89%	-13.09	9.25	18.27	-21.66	12.22	23.07	4.62	2.28	22,974	6,045.77
NEMAKA	2.07	-1.90%	34.68%	74.81	0.88	3.56	0.72	2.86	4.80	3.30	0.18	6,359	3,071.97
OMAB	163.12	-2.68%	33.04%	22.48	19.88	17.14	10.92	14.57	13.37	9.10	5.81	64,232	393.77
PE&OLES*	314.67	0.11%	49.28%	19.81	6.01	11.12	4.06	5.70	8.49	5.26	1.61	125,074	397.48
PINFRA*	174.15	-0.22%	25.82%	11.79	9.96	13.54	8.71	7.90	10.74	7.34	1.38	66,199	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%	1.25%	9.00	8.31	9.35	5.13	5.30	6.86	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	28.28	-0.39%	18.56%	11.75	6.79	10.23	6.32	5.41	0.00	0.00	0.72	50,901	1,799.88
TLEVISACPO	10.03	0.70%	65.40%	4.71	0.85	8.19	3.28	3.17	7.54	5.07	0.32	25,377	2,530.11
VITROA	8.80	0.00%	17.72%	-1.56	1.93	3.03	-0.76	4.35	46.12	-218.07	0.16	4,255	483.57
VOLARA	14.85	-0.27%	37.76%	5.38	2.04	-15.99	-86.48	3.58	4.35	1.33	3.72	17,315	1,165.98
WALMEX*	55.91	1.62%	31.14%	22.12	15.49	19.41	16.65	12.25	15.42	13.53	5.25	976,267	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.