

Valmex Diario

25 de noviembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: El indicador de la actividad nacional de la FED de Chicago se ubicó en -0.40 (est. -0.28) en octubre. Más tarde se dará a conocer el índice de manufacturas de la FED de Dallas (est. -2.4) para el mes de noviembre

Entorno económico México y Estados Unidos

El buen dato de inflación para México soporta claramente un recorte de 25 puntos base el próximo 19 de diciembre. La tasa de fondeo concluiría en 10% este año. Hacia delante, cabe la posibilidad, como lo sugirió la gobernadora del Banco de México, que se revise la magnitud de los ajustes, si la inflación registra un descenso más pronunciado. No descartamos este escenario durante 2025, pero por ahora mantenemos un estimado de 8% al cierre de ese año.

Técnicamente, al considerar el límite superior del rango neutral de la tasa de fondeo, así como el objetivo de inflación del 3%, el descenso de la tasa de interés de referencia debería de concluir en 6.5%. Sin embargo, en realidad, la inflación histórica tiende a ubicarse más cerca de 4% que de 3%, por lo que estimamos que el actual ciclo de relajamiento concluirá cuando la tasa de fondeo se ubique cerca de 7.5%. Esto ocurrirá, probablemente, durante 2026.

En esta semana, se publica la minuta del último anuncio de política monetaria. Precisamente, esperamos encontrar en ella más elementos de discusión sobre la posibilidad de aumentar la magnitud en los recortes en la tasa de interés.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.58%	4.58%	0.00	-0.75
T-Bills 3 meses	4.55%	4.55%	0.00	-0.80
T-Bonds 10 años	4.41%	4.42%	-0.01	0.55
T-Bonds 30 años	4.59%	4.60%	0.00	0.58

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.49	20.37	0.57%	21.22%
24 hrs. (Vta)	20.48	20.45	0.11%	20.78%
48 hrs. (Vta)	20.49	20.46	0.12%	20.80%
Peso / Euro	21.34	21.43	-0.41%	14.01%
Real / Peso	0.28	0.28	-0.35%	-1.03%
Yen Japonés / Peso	7.55	7.55	0.03%	-9.15%
Dólar / Euro	1.04	1.05	-0.53%	-5.62%
Dólar / Libra	1.25	1.26	-0.60%	-1.66%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,712.59	2,669.13	1.63%	31.51%
Plata	31.31	30.75	1.84%	31.78%
Cobre	4.03	4.07	-0.92%	4.16%
Mezcla mexicana	67.03	65.89	1.73%	-3.84%
WTI	71.93	70.59	1.90%	-0.57%
Brent	77.41	76.40	1.32%	-3.61%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada al alza, impulsados por datos económicos que muestran una posible aceleración en el crecimiento económico de EE. UU. durante el cuarto trimestre. Las cifras preliminares del mes de noviembre del PMI compuesto registró su nivel más alto desde abril de 2022, derivado de una perspectiva de tasas de interés bajas y un entorno favorable para las empresas. Sin embargo, los mercados continúan atentos al conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, tras declaraciones por parte de Vladimir Putin sobre la continuidad de pruebas con misiles hipersónicos en combate. En México, el IPC cerró en terreno positivo, ubicándose alrededor de los 50,430 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras importantes como WALMEX, ALFA y AC.

Noticias y comentarios de emisoras

Q: publicó su informe del sector del seguro automotriz en México durante los primeros 9 meses de 2024. De acuerdo con él, la industria tuvo un crecimiento en prima emitida de +28.5%.

SORIANA: colocó Certificados Bursátiles de largo plazo por un monto de \$5,000 millones de pesos a tasa variable s de TIIE 28 + 0.23% y con un plazo de vencimiento de tres años. Dicha emisión cuenta con una calificación "AAA" por parte de las calificadoras Fitch y HR Rating.

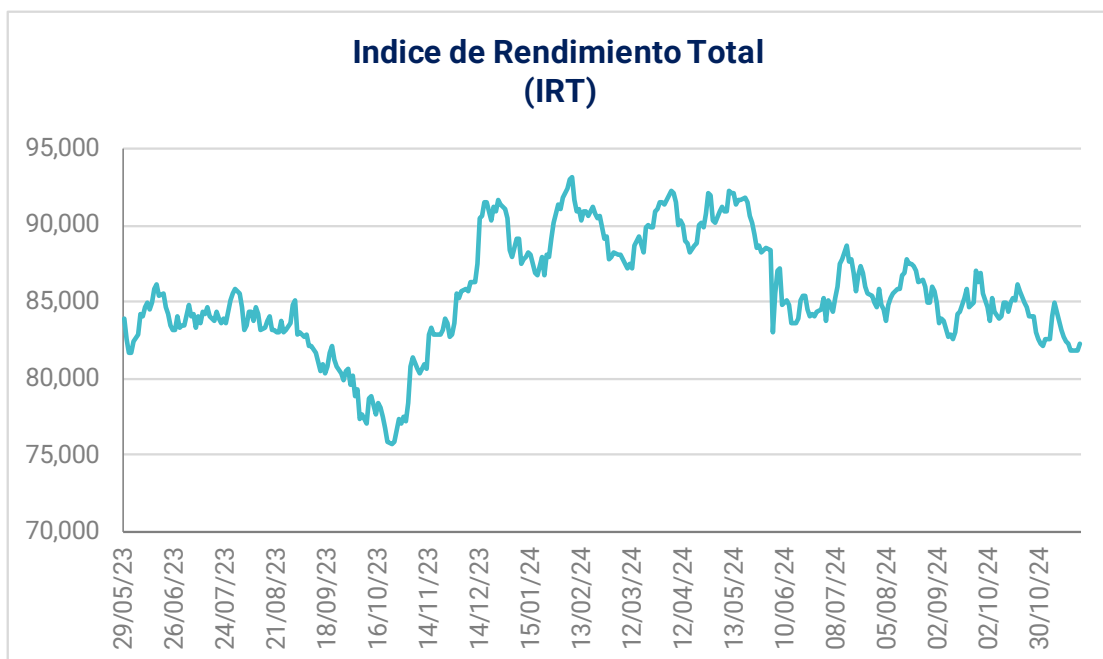
DIVIDENDOS: GMXT.

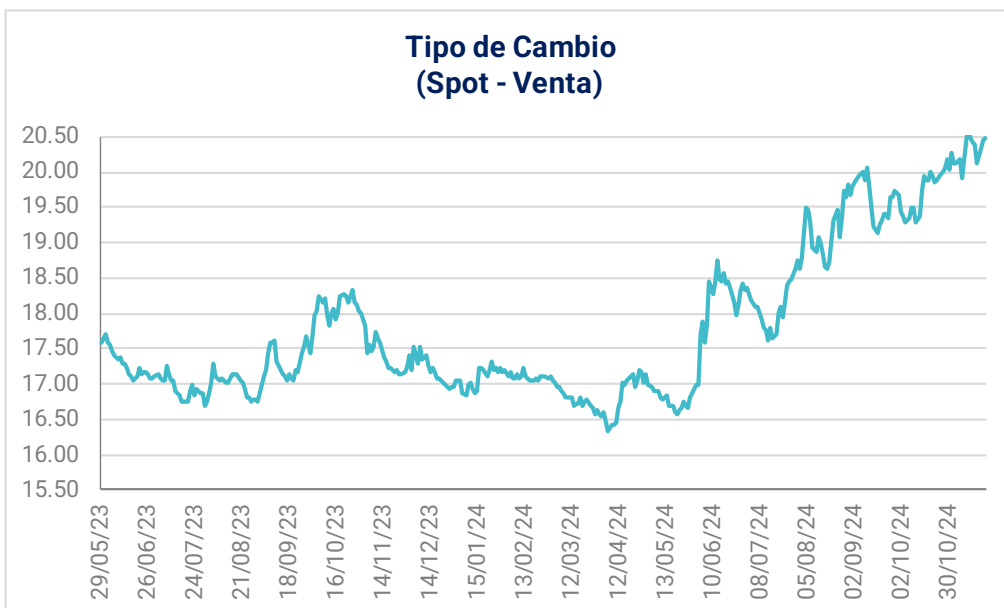
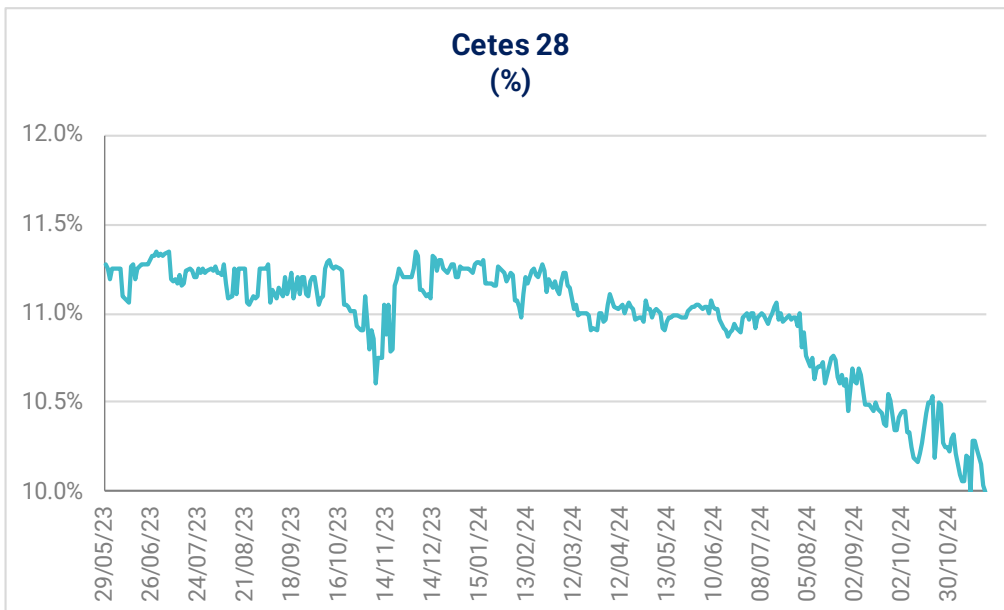
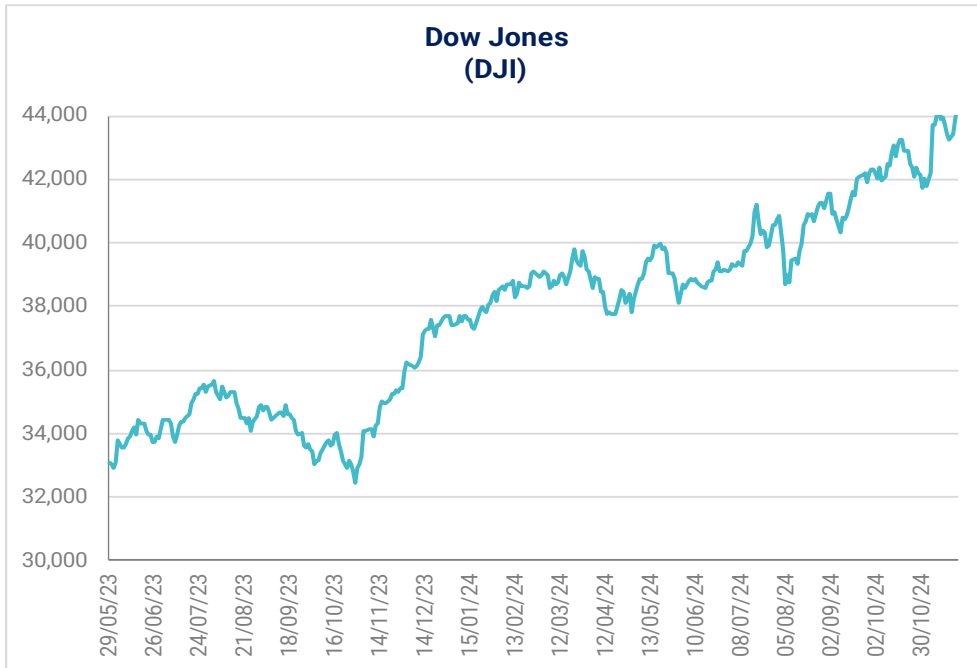
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,297	43,870	0.97%	17.53%
Nasdaq	19,004	18,972	0.16%	26.60%
S&P 500	5,969	5,949	0.35%	25.15%
IPC	50,430	50,175	0.51%	-12.12%
IRT	82,209	81,793	0.51%	-9.73%
Bovespa	129,126	126,922	1.74%	-3.77%
FTSE-100	8,262	8,149	1.38%	6.84%
Nikkei-225	38,284	38,026	0.68%	14.40%
DAX	19,323	19,146	0.92%	15.35%
IBEX	11,657	11,612	0.39%	15.39%
Hang Seng	19,230	19,601	-1.89%	12.80%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,013.1	3,997.7	0.39%	-25.27%
IPC	2,461.8	2,452.3	0.39%	-27.25%
FTSE-100	10,353.2	10,256.7	0.94%	5.19%
Nikkei-225	247.41	246.11	0.53%	4.24%
Bovespa	22,259.2	21,828.9	1.97%	-19.51%
DAX	20,128.3	19,944.6	0.92%	15.35%
IBEX	12,142.7	12,095.9	0.39%	15.39%
Hang Seng	2,470.4	2,518.1	-1.89%	12.8%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.31%	10.28%	0.03	-1.17
Cete a 28d	10.04%	10.03%	0.01	-1.21
Cete a 91d	10.19%	10.25%	-0.06	-1.05
Cete a 182d	10.24%	10.25%	-0.01	-1.08
Cete a 364d	10.23%	10.25%	-0.02	-0.91
Bono a 3a	9.70%	9.72%	-0.01	0.28
Bono a 5a	9.78%	9.76%	0.02	0.69
Bono a 10a	9.99%	9.95%	0.04	1.05
Bono a 20a	10.31%	10.27%	0.03	1.23
Bono a 30a	10.32%	10.30%	0.02	1.25

* 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	82,209.00	0.51%	10.40%	12.22	7.55			8.90			2.32	7,344,915	
IPYC	50,430.01	0.51%	10.54%	13.76	7.55			7.42	8.19	6.62	2.75	7,344,915	
AC*	176.70	2.89%	23.02%	25.38	14.07	13.70	10.37	11.71	12.00	9.46	2.59	311,749	1,764.28
ALFAA	15.04	2.94%	36.31%	17.98	3.96	5.39	1.65	5.72	7.11	5.25	1.89	73,835	4,909.21
ALPEKA	14.14	2.17%	34.67%	3.85	2.35	48.34	-246.45	3.13	6.92	4.42	0.68	29,842	2,110.47
ALSEA*	47.04	-0.72%	29.59%	47.24	4.43	10.58	4.83	7.23	11.27	7.22	5.16	39,447	838.58
AMXB	15.40	-0.90%	25.34%	5.11	2.67	5.15	3.36	5.08	0.00	0.00	2.55	1,001,308	65,020.00
ARA*	3.33	0.91%	23.23%	7.20	6.43	8.92	5.99	3.73	0.00	0.00	0.30	4,200	1,261.15
ASURB	538.61	-0.46%	23.70%	27.00	20.54	17.15	12.16	19.15	15.07	10.32	4.35	161,583	300.00
AUTLANB	7.95	-0.13%	25.96%	19.32	1.50	6.74	-7.98	3.30	6.33	1.76	0.37	2,667	335.43
AXTELCPO	1.20	-3.23%	39.59%	-4.22	10.32	3.62	-6.07	12.97	6.89	3.70	1.17	3,364	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.48	-32.10	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	60.93	-0.03%	28.48%	17.13	8.31	13.45	8.95	7.79	10.79	8.08	2.81	272,666	4,475.07
BOLSAA	32.99	-0.21%	30.32%	12.17	10.78	20.13	-8.11	6.86	12.60	8.58	2.60	19,429	588.94
CEMEXCPO	11.33	1.89%	44.70%	11.28	4.41	8.46	-52.86	5.92	0.00	0.00	0.85	171,507	15,137.46
CHDRAUIB	130.81	0.49%	19.96%	36.87	14.53	10.88	7.00	12.71	9.11	7.01	3.85	125,028	955.80
CUERVO*	25.33	2.18%	26.93%	18.12	16.23	26.10	21.04	12.44	19.28	15.70	1.56	90,964	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.26	5.23	15.27	19.43	11.56	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	177.94	0.67%	20.42%	22.35	11.05	13.59	9.71	11.13	13.51	10.11	2.43	636,710	3,578.23
GAPB	383.86	1.98%	24.45%	32.88	25.25	16.38	10.96	20.48	14.44	10.44	10.22	197,205	513.74
GCARSOA1	119.34	1.98%	23.74%	23.95	18.13	14.33	10.13	18.57	14.68	11.64	2.56	269,199	2,255.73
GENTERA*	25.01	-0.32%	34.38%	21.56	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.96	39,706	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.56	-0.33	-9.64	5.16	-43.74	0.00	19	569.88
GFINBURO	45.34	0.93%	16.39%	13.72	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.65	287,030	6,330.62
GFNORTEO	140.43	-1.90%	26.00%	11.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.73	404,924	2,883.46
RA	114.09	-1.18%	27.07%	10.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.53	37,414	327.93
GMEXICOB	102.71	-1.29%	27.61%	10.17	7.90	8.78	6.59	5.51	6.82	4.89	2.47	799,597	7,785.00
GMXT*	30.62	-0.97%		16.58	8.78	10.03	8.56	7.56	8.77	7.51	2.29	125,560	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.69	5.81	4.47	10.86	4.95	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	343.65	-0.84%	24.03%	21.47	13.32	10.95	2.48	10.35	0.00	0.00	4.46	131,927	383.90
ICHB	184.99	0.00%	19.28%	8.57	7.73	11.43	0.39	4.91	7.89	3.46	1.92	80,762	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.10	-81.17	15.97	22.58	17.35	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.60	10.19	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	28.20	1.51%	18.96%	19.30	13.58	13.34	8.85	10.12	12.24	9.94	15.15	86,719	3,075.13
KOFUBL	162.18	2.20%	21.45%	21.69	12.65	12.82	9.56	10.58	10.10	7.92	2.80	340,713	2,100.83
KUOB	46.00	0.00%	44.33%	7.75	4.96	10.27	-5.90	5.64	7.86	5.08	1.29	20,993	456.37
LABB	26.30	0.57%	29.59%	19.00	16.90	11.79	-0.88	10.02	11.08	7.27	2.50	27,562	1,048.00
LACOMERUBC	34.65	-0.32%	24.08%	10.79	6.36	6.70	5.86	5.33	5.52	4.78	0.65	16,651	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.07	5.78	6.84	9.88	7.14	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	102.61	-0.04%	19.17%	9.56	6.94	14.88	8.86	5.94	12.11	7.58	1.16	137,723	1,342.20
MEGACPO	38.97	0.44%	25.75%	2.70	1.20	2.89	1.88	1.37	2.63	1.90	0.34	11,562	296.69
ORBIA*	17.40	-0.51%	29.32%	2.74	1.35	9.75	-29.86	2.80	8.38	5.55	0.65	36,540	2,100.00
MFRISCOA-1	3.74	3.31%	53.55%	-12.88	9.11	18.23	-21.62	12.12	23.02	4.60	2.24	22,611	6,045.77
NEMAKA	1.73	3.59%	43.82%	62.52	0.74	3.54	0.70	2.77	4.79	3.28	0.15	5,315	3,071.97
OMAB	166.95	-0.51%	34.33%	23.01	20.35	17.15	10.93	14.90	13.38	9.11	5.95	65,740	393.77
PE&OLES*	305.58	1.68%	38.48%	19.24	5.84	11.10	4.05	5.56	8.48	5.25	1.57	121,461	397.48
PINFRA*	187.01	2.15%	24.73%	12.66	10.70	13.53	8.70	8.58	10.73	7.33	1.48	71,087	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	184.99	-0.01%	0.27%	9.00	8.31	9.35	5.13	5.30	6.85	2.90	2.16	92,071	497.71
SORIANAB	29.68	1.54%	21.50%	12.33	7.12	10.22	6.31	5.61	0.00	0.00	0.76	53,420	1,799.88
TLEVISACPO	8.41	1.94%	67.01%	3.95	0.71	8.16	3.25	3.06	7.53	5.04	0.26	21,278	2,530.11
VITROA	8.80	0.00%	17.62%	-1.56	1.93	3.03	-0.76	4.35	45.98	-217.76	0.16	4,255	483.57
VOLARA	15.97	-2.62%	35.08%	5.79	2.19	-15.90	-86.21	3.67	4.34	1.34	4.00	18,621	1,165.98
WALMEX*	53.49	3.08%	24.89%	21.16	14.82	19.40	16.63	11.73	15.41	13.51	5.02	934,010	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.