

Valmex Diario

2 de diciembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 47.6) para noviembre. Más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.2%) para octubre.

Entorno económico México y Estados Unidos

La lectura de la minuta de la reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México del 14 de noviembre lleva a concluir que existe disposición de al menos dos integrantes de la Junta a recortar la tasa de fondeo en 50 puntos base, en lugar de 25 puntos, tan pronto como el 19 de diciembre. Otro miembro probablemente se sumaría.

Sin embargo, el entorno económico ha cambiado de manera significativa en las últimas dos semanas, particularmente por la incertidumbre asociada con la agresividad del presidente electo de los Estados Unidos en cuanto a sus propuestas de imposición de aranceles a las importaciones, tanto de China como de México y Canadá.

En caso de materializarse la imposición de tarifas, la inflación estadounidense sufriría un repunte, probablemente significativo, dependiendo del arancel que se aplique. La incertidumbre es muy alta. Los futuros de la tasa de fondos federales, por ahora, descuentan sólo dos recortes durante 2025, en lugar de cuatro como anticipaban hace varias semanas.

Las monedas de los países a los que se apliquen aranceles deberían de reaccionar con depreciación, una vez que es la manera natural de contrarrestar la menor competitividad. La depreciación cambiaría podría traducirse en mayor inflación. Otros eventos que también aumentan la incertidumbre son el impacto de las modificaciones al marco institucional en México y las perspectivas negativas en la calificación crediticia soberana de México por parte de Moody's y HR Rating por las dudas sobre el éxito de la consolidación fiscal en 2025.

En un entorno tan incierto, lo razonable es que la Junta de Gobierno del Banco de México mantenga cautela en sus decisiones de política monetaria. Consideramos que no es conveniente aumentar la magnitud de los recortes en la tasa de fondeo.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.58%	4.58%	0.00	-0.75
T-Bills 3 meses	4.50%	4.50%	-0.01	-0.86
T-Bonds 10 años	4.18%	4.26%	-0.08	0.31
T-Bonds 30 años	4.37%	4.44%	-0.07	0.35

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.30	20.43	-0.62%	20.10%
24 hrs. (Vta)	20.35	20.43	-0.39%	20.05%
48 hrs. (Vta)	20.36	20.44	-0.38%	20.06%
Peso / Euro	21.53	21.57	-0.18%	15.04%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.30%	2.53%
Yen Japonés / Peso	7.36	7.41	-0.75%	-11.54%
Dólar / Euro	1.06	1.06	0.20%	-4.19%
Dólar / Libra	1.27	1.27	0.39%	-0.02%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,653.55	2,638.56	0.57%	28.65%
Plata	30.60	30.23	1.23%	28.79%
Cobre	4.03	4.04	-0.20%	4.15%
Mezcla mexicana	64.31	64.31	0.00%	-7.75%
WTI	68.36	69.13	-1.11%	-5.50%
Brent	75.47	75.28	0.25%	-6.03%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. concluyeron una jornada corta y con un bajo volumen en la operación en terreno positivo, lo anterior derivado del "Black Friday". Durante el Black Friday de este año, Adobe Analytics estima que los estadounidenses gastarían alrededor de \$10,800 millones de dólares en las compras en línea, lo que representaría un incremento interanual de 9.9%; por su parte, la Federación Nacional de Minoristas en EE. UU. prevé un incremento interanual de aproximadamente +12.6% en el número de clientes que visitarán las tiendas durante este día. En México, el IPC cerró a la baja, ubicándose en niveles alrededor de 49,813 puntos, derivado del rendimiento negativo de importantes emisoras como OMA, ASUR y VESTA.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: informó que cerró exitosamente la venta previamente anunciada de sus operaciones en Filipinas a través de acuerdos separados con DACON Corporation, DMCI Holdings, Inc. y Semirara Mining & Power Corporation, por una consideración total en lo agregado de aproximadamente USD\$800 millones.

ELEKTRA: la BMV informó que, una vez concluida la subasta de preapertura de la sesión de remates de hoy y en cumplimiento a lo instruido por la CNBV mediante oficio número 155-3/8880/2024 de fecha 29 de noviembre de 2024, se reanuda la cotización de los títulos representativos del capital social de la emisora denominada Grupo Elektra, S.A.B. de C.V., identificados con clave de cotización ELEKTRA "**", bajo el esquema de negociación continua.

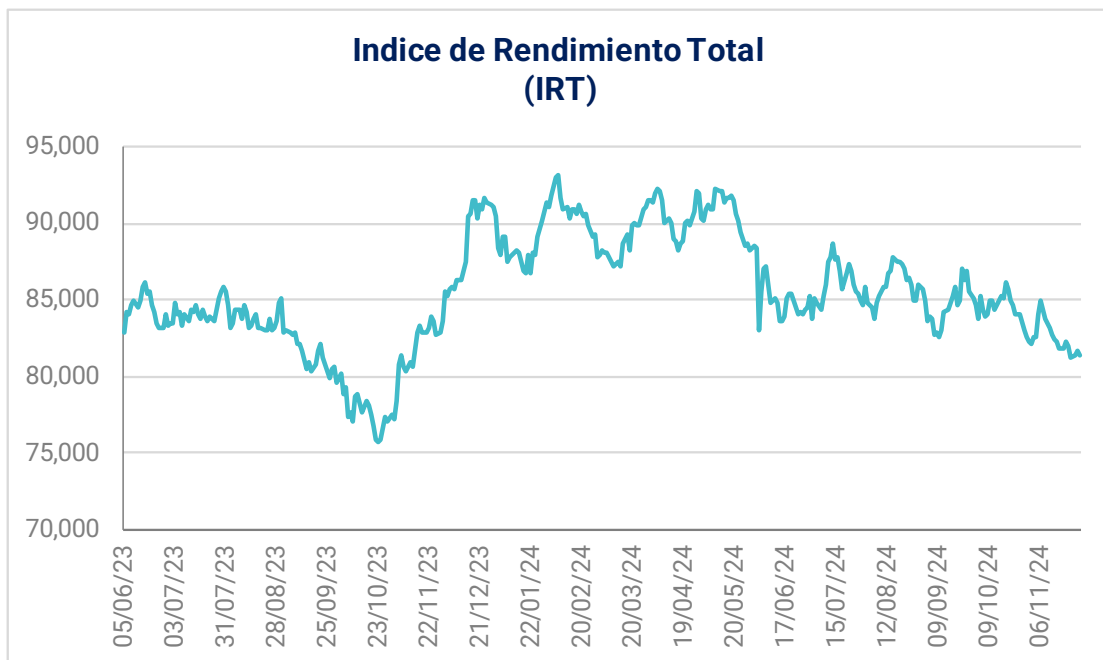
TEAK: informó la debida contestación por la Emisora a la demanda de concurso mercantil presentada en su contra, cuyo procedimiento se encuentra tramitado bajo el expediente 57/2024.

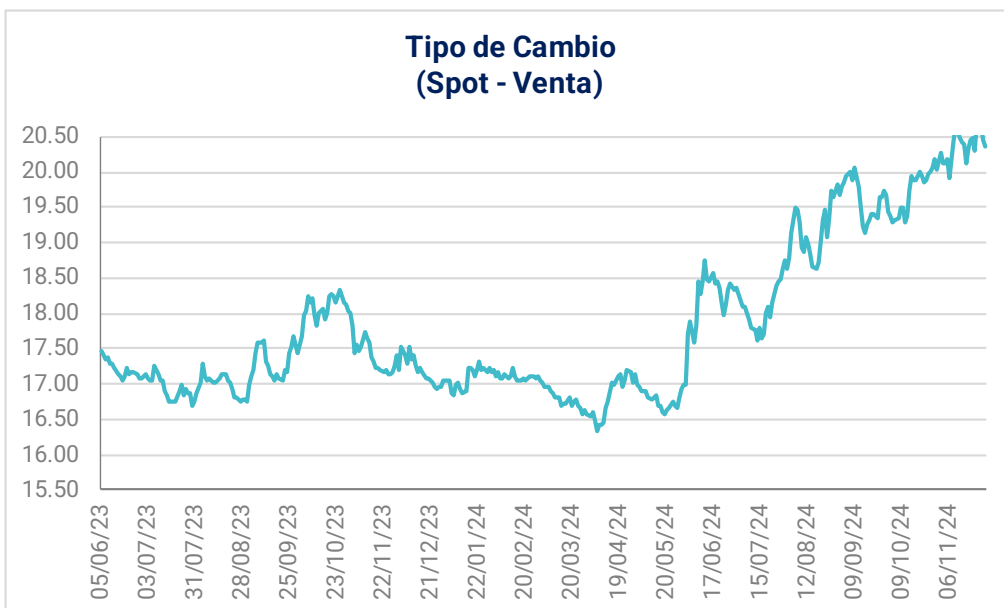
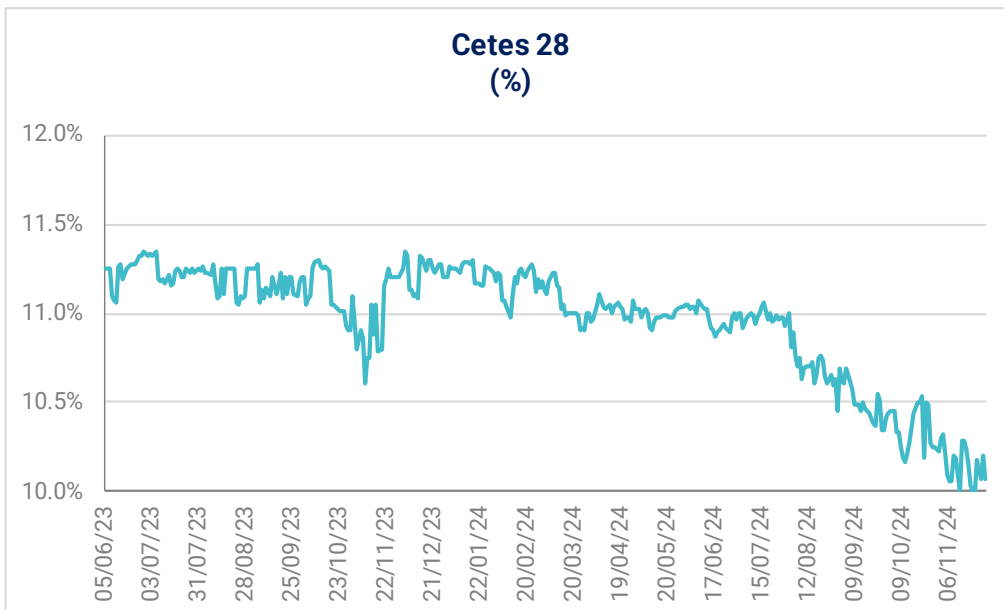
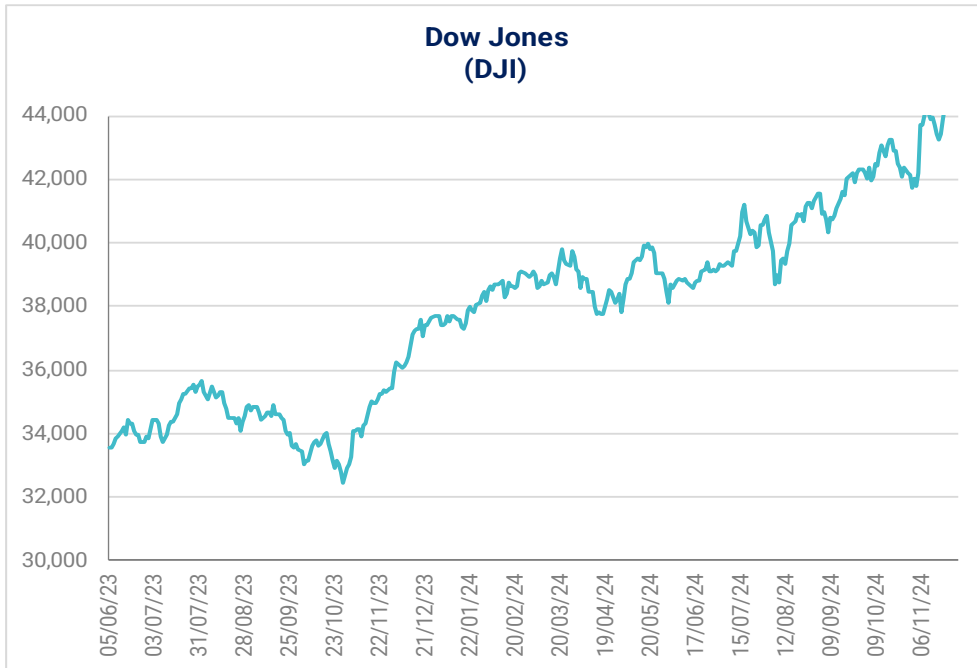
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,911	44,722	0.42%	19.16%
Nasdaq	19,218	19,060	0.83%	28.02%
S&P 500	6,032	5,999	0.56%	26.47%
IPC	49,813	49,941	-0.26%	-13.20%
IRT	81,411	81,621	-0.26%	-10.61%
Bovespa	125,668	124,610	0.85%	-6.35%
FTSE-100	8,287	8,281	0.07%	7.16%
Nikkei-225	38,208	38,349	-0.37%	14.18%
DAX	19,626	19,426	1.03%	17.16%
IBEX	11,641	11,611	0.26%	15.24%
Hang Seng	19,424	19,367	0.29%	13.94%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,998.6	3,993.6	0.12%	-25.54%
IPC	2,446.6	2,443.5	0.12%	-27.70%
FTSE-100	10,555.5	10,505.6	0.48%	7.25%
Nikkei-225	255.15	253.20	0.77%	7.50%
Bovespa	21,039.3	20,719.4	1.54%	-23.92%
DAX	20,755.0	20,542.7	1.03%	17.16%
IBEX	12,310.7	12,278.4	0.26%	15.24%
Hang Seng	2,496.0	2,488.8	0.29%	13.9%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.53%	10.43%	0.10	-0.95
Cete a 28d	10.07%	10.20%	-0.13	-1.18
Cete a 91d	10.18%	10.19%	-0.01	-1.07
Cete a 182d	10.11%	10.16%	-0.06	-1.22
Cete a 364d	10.11%	10.16%	-0.05	-1.03
Bono a 3a	9.53%	9.58%	-0.05	0.11
Bono a 5a	9.70%	9.72%	-0.02	0.61
Bono a 10a	9.90%	9.92%	-0.01	0.97
Bono a 20a	10.28%	10.31%	-0.03	1.20
Bono a 30a	10.32%	10.33%	-0.01	1.25

* 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	81,410.82	-0.26%	10.36%	12.13	7.49			8.85			2.30	7,288,691	
IPYC	49,812.64	-0.26%	10.52%	13.66	7.49			7.36	8.19	6.62	2.73	7,288,691	
AC*	172.04	-0.58%	21.62%	24.71	13.70	13.70	10.37	11.42	12.00	9.46	2.52	303,527	1,764.28
ALFAA	15.47	3.13%	36.59%	18.50	4.07	5.39	1.65	5.80	7.10	5.25	1.94	75,945	4,909.21
ALPEKA	13.87	0.95%	33.37%	3.77	2.31	48.27	-246.28	3.09	6.92	4.41	0.67	29,272	2,110.47
ALSEA*	45.06	0.07%	28.34%	45.25	4.24	10.57	4.82	7.07	11.26	7.21	4.95	37,786	838.58
AMXB	15.21	0.13%	23.50%	5.05	2.63	5.14	3.36	5.03	0.00	0.00	2.51	988,954	65,020.00
ARA*	3.30	0.61%	23.36%	7.14	6.37	8.92	5.99	3.68	0.00	0.00	0.29	4,162	1,261.15
ASURB	519.09	-2.45%	24.57%	26.02	19.79	17.15	12.16	18.47	15.08	10.32	4.19	155,727	300.00
AUTLANB	7.80	0.00%	25.93%	18.96	1.47	6.74	-7.97	3.27	6.33	1.76	0.36	2,616	335.43
AXTELCPO	1.12	-0.88%	37.80%	-3.94	9.63	3.63	-6.06	12.77	6.90	3.70	1.09	3,139	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.48	-32.08	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	59.77	-1.19%	27.37%	16.81	8.15	13.45	8.94	7.68	10.79	8.08	2.75	267,475	4,475.07
BOLSAA	31.96	1.14%	31.36%	11.79	10.44	20.12	-8.10	6.60	12.59	8.57	2.52	18,822	588.94
CEMEXCPO	11.14	-0.80%	47.12%	11.09	4.34	8.46	-52.83	5.87	0.00	0.00	0.84	168,631	15,137.46
CHDRAUB	132.65	4.45%	26.26%	37.39	14.73	10.89	7.01	12.83	9.11	7.01	3.90	126,786	955.80
CUERVO*	26.19	-2.82%	26.93%	18.74	16.79	26.08	21.00	12.83	19.26	15.68	1.61	94,053	3,591.18
ELEKTRA*	944.95	0.00%	29.40%	17.04	10.45	16.26	5.22	15.27	19.43	11.56	2.09	220,534	233.38
FEMSAUBD	178.85	-0.15%	21.09%	22.46	11.11	13.58	9.71	11.18	13.50	10.11	2.44	639,966	3,578.23
GAPB	375.31	-0.47%	24.40%	32.15	24.69	16.39	10.97	20.06	14.45	10.45	10.00	192,813	513.74
GCARSOAI	121.72	0.12%	26.87%	24.43	18.49	14.34	10.13	18.92	14.69	11.64	2.62	274,567	2,255.73
GENTERA*	25.81	0.55%	33.17%	22.25	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.02	40,976	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.55	-0.34	-9.64	5.15	-43.73	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.00	2.54%	24.35%	14.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.75	303,870	6,330.62
GFNORTEO	135.33	-0.31%	25.11%	11.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.67	390,218	2,883.46
RA	113.13	-2.07%	27.79%	10.43	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.52	37,099	327.93
GMEXICOB	98.28	-2.16%	27.01%	9.73	7.56	8.78	6.59	5.29	6.82	4.89	2.36	765,110	7,785.00
GMXT*	30.93	1.08%		16.75	8.87	10.03	8.56	7.62	8.77	7.50	2.31	126,831	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.68	5.80	4.47	10.86	4.94	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	344.96	-0.86%	24.82%	21.55	13.37	10.95	2.49	10.39	0.00	0.00	4.48	132,430	383.90
ICHB	184.00	0.01%	19.24%	8.52	7.69	11.42	0.39	4.88	7.89	3.46	1.91	80,330	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.10	-81.11	15.97	22.57	17.34	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.59	10.18	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	27.34	-0.58%	16.74%	18.71	13.17	13.34	8.85	9.87	0.00	0.00	14.69	84,074	3,075.13
KOFUBL	161.06	0.04%	20.03%	21.54	12.57	12.82	9.56	10.51	10.10	7.92	2.78	338,360	2,100.83
KUOB	42.90	0.00%	46.16%	7.22	4.62	10.27	-5.89	5.40	7.85	5.08	1.21	19,578	456.37
LABB	27.17	3.35%	32.25%	19.62	17.46	11.80	-0.86	10.30	11.07	7.27	2.59	28,474	1,048.00
LACOMERUBC	32.83	0.00%	25.69%	10.22	6.03	6.70	5.86	5.03	5.52	4.78	0.62	15,776	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.06	5.77	6.84	9.87	7.14	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	101.95	-0.90%	19.86%	9.50	6.89	14.87	8.84	5.91	12.10	7.57	1.15	136,837	1,342.20
MEGACPO	38.88	0.83%	25.74%	2.69	1.20	2.89	1.87	1.37	2.63	1.90	0.34	11,535	296.69
ORBIA*	18.29	0.38%	30.19%	2.88	1.42	9.74	-29.85	2.86	8.38	5.54	0.69	38,409	2,100.00
MFRISCOA-1	3.83	3.79%	51.50%	-13.19	9.33	18.22	-21.61	12.27	23.01	4.59	2.30	23,155	6,045.77
NEMAKA	1.81	-2.16%	47.28%	65.41	0.77	3.54	0.70	2.79	4.79	3.28	0.16	5,560	3,071.97
OMAB	158.26	-4.97%	37.32%	21.81	19.29	17.15	10.94	14.15	13.38	9.12	5.64	62,318	393.77
PE&OLES*	293.12	2.00%	43.96%	18.46	5.60	11.10	4.04	5.36	8.48	5.25	1.50	116,508	397.48
PINFRA*	195.06	3.71%	27.91%	13.21	11.16	13.52	8.70	9.01	10.73	7.33	1.54	74,147	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	0.01%	0.27%	9.00	8.31	9.35	5.13	5.30	6.85	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.50	3.39%	22.83%	12.68	7.32	10.22	6.30	5.74	0.00	0.00	0.78	54,896	1,799.88
TLEVISACPO	7.95	-1.00%	63.70%	3.73	0.67	8.15	3.23	3.03	7.52	5.03	0.25	20,114	2,530.11
VITROA	9.00	1.12%	17.04%	-1.60	1.97	3.03	-0.76	4.38	45.93	-217.65	0.17	4,352	483.57
VOLARA	15.55	-2.14%	28.29%	5.64	2.13	-15.86	-86.11	3.64	4.34	1.34	3.89	18,131	1,165.98
WALMEX*	53.90	0.90%	25.68%	21.32	14.93	19.39	16.62	11.82	15.41	13.51	5.06	941,170	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.