

Valmex Diario

16 de diciembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: El índice de manufacturas de la FED de Nueva York se ubicó en 0.2 (est. 10.0) para diciembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En esta semana, tanto el Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal, como la Junta de Gobierno del Banco de México fijarán sus posturas monetarias, el miércoles 18 y el jueves 19 de diciembre. En ambos casos, se esperan recortes de 25 puntos base en las tasas de referencia.

Lo interesante será conocer los mensajes que se envíen. Pensamos que el tono será de cautela, pues existe mucha incertidumbre sobre cuáles serán las medidas precisas que tome el presidente electo Donald Trump el 20 de enero, fecha en que iniciará su mandato.

Se da por hecho que sí cumplirá con su promesa de deportar masivamente a inmigrantes indocumentados e impondrá aranceles adicionales a China y, probablemente, al resto del mundo. No se descarta que utilice los aranceles como arma política contra Canadá y México en los temas de migración y control de tráfico de fentanilo.

Estas medidas implican menor crecimiento económico y mayor inflación, sobre todo para los estadounidenses. Pero la magnitud del impacto dependerá de las decisiones finales de Trump.

En el caso de la Reserva Federal, será interesante conocer las nuevas proyecciones económicas y, en particular, las expectativas de tasas de interés. El llamado dot plot, que muestra las expectativas individuales sobre tasas de interés, gana relevancia.

En cuanto al Banco de México, será valioso conocer si hay cambio de tono en la narrativa de los integrantes de la Junta que sugiera una trayectoria diferente en la tasa de fondeo durante 2025. El consenso es que dicha tasa cerrará este año en 10% y disminuirá al 8% a fines de 2025.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.58%	4.58%	0.00	-0.75
T-Bills 3 meses	4.33%	4.33%	0.00	-1.02
T-Bonds 10 años	4.39%	4.35%	0.05	0.53
T-Bonds 30 años	4.60%	4.56%	0.04	0.58

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.14	20.17	-0.13%	19.18%
24 hrs. (Vta)	20.12	20.21	-0.46%	18.69%
48 hrs. (Vta)	20.13	20.22	-0.46%	18.69%
Peso / Euro	21.14	21.27	-0.60%	12.93%
Real / Peso	0.30	0.30	0.81%	4.92%
Yen Japonés / Peso	7.63	7.59	0.61%	-8.19%
Dólar / Euro	1.05	1.05	-0.14%	-4.85%
Dólar / Libra	1.26	1.27	-0.47%	-0.97%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,648.66	2,680.73	-1.20%	28.41%
Plata	30.57	31.00	-1.39%	28.64%
Cobre	4.07	4.20	-2.98%	5.19%
Mezcla mexicana	66.23	65.21	1.56%	-4.99%
WTI	71.64	70.67	1.37%	-0.97%
Brent	76.85	76.53	0.42%	-4.31%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. concluyeron la jornada con variaciones mixtas. Los mercados siguen asimilando los datos de inflación en EE. UU. publicados esta semana, los cuales podrían causar que la FED tome una postura más restrictiva en torno a su política monetaria, lo que ha impulsado el rendimiento del bono a 10 años de EE. UU. al alza. En el mismo sentido, el petróleo se ve favorecido al alza, obedeciendo a las sanciones impuestas por parte de la Unión Europea a Rusia, por el conflicto armado contra Ucrania; por su parte, EE. UU. está considerando aplicar sanciones similares a Rusia. En México, el IPC terminó la jornada en terreno positivo, ubicándose en niveles alrededor de los 51,620 puntos, beneficiado por el desempeño de emisoras importantes como WALMEX, GFNORTE y ASUR.

Noticias y comentarios de emisoras

CERAMIC: informa que, con efectos a partir del 6 de diciembre de 2024, la inscripción ante el RNV quedó cancelada tras haberse recibido el oficio correspondiente por parte de la CNBV.

GAV: informó que su Consejo de Administración resolvió que el precio ofrecido por Planigrupo en su OPA no era razonable, desde un punto de vista financiero y de liquidez, para los titulares de las acciones del capital social de GAV.

GICSA: amortizará anticipadamente en su totalidad los certificados bursátiles "GICSA 18U" el próximo 18 de diciembre, y se harán efectivos los acuerdos relacionados con "GICSA 16U".

GENTERA: informó que el SAT determinó créditos fiscales a Banco Compartamos por \$1,238 millones de pesos por el incumplimiento de obligaciones fiscales por los años 2015 y 2016.

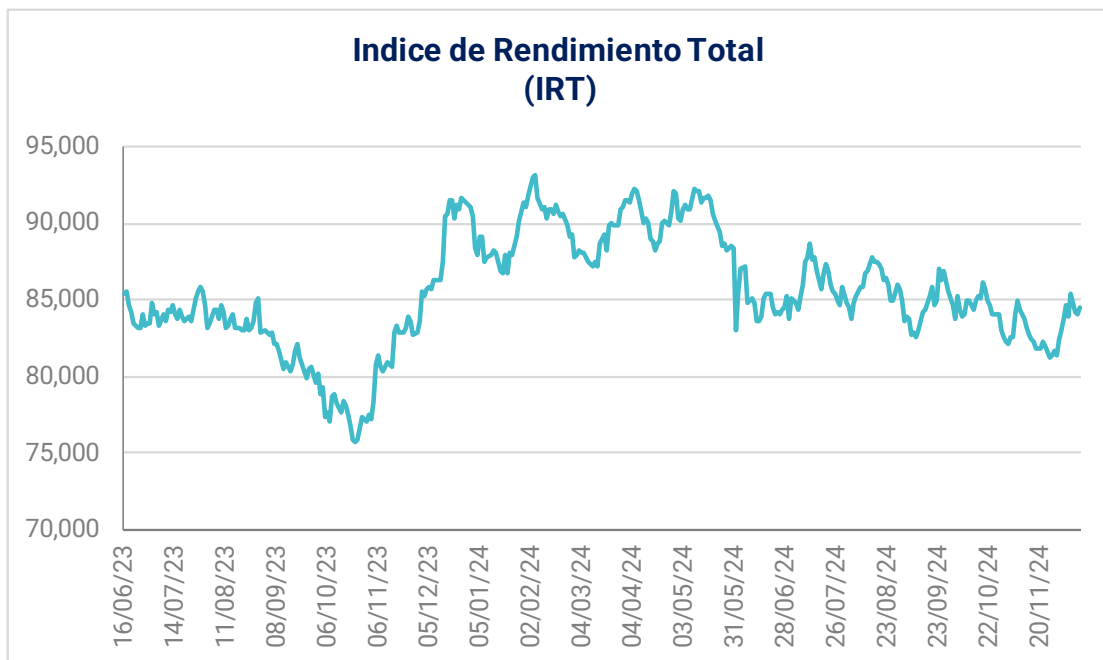
VISTA: anunció hoy la participación de su subsidiaria Vista Energy Argentina S.A.U. en el "Proyecto Vaca Muerta Sur", que será desarrollado en forma conjunta con terceros. Se estima que el Proyecto requerirá una inversión de ~US\$3,000 millones.

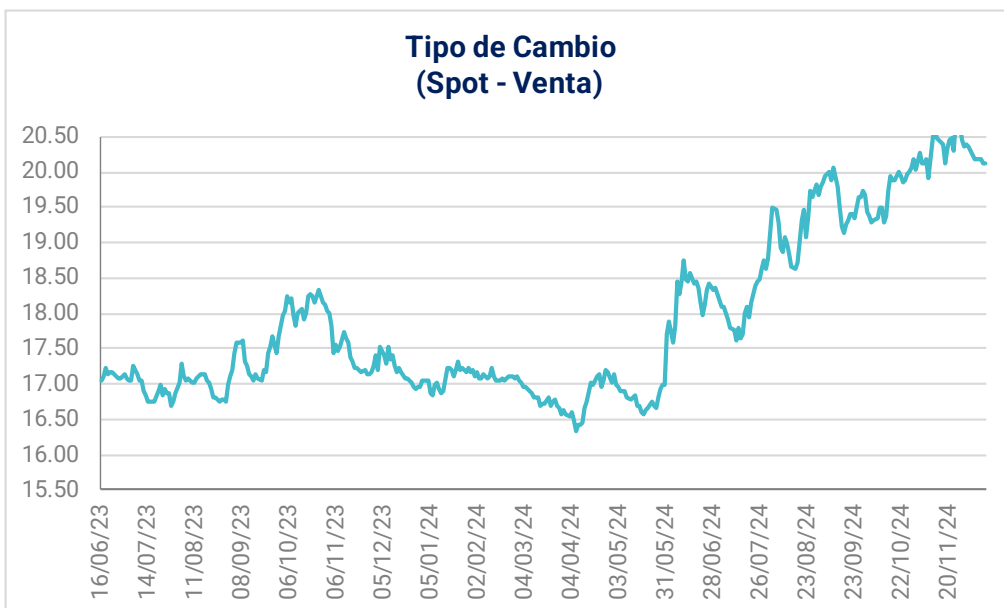
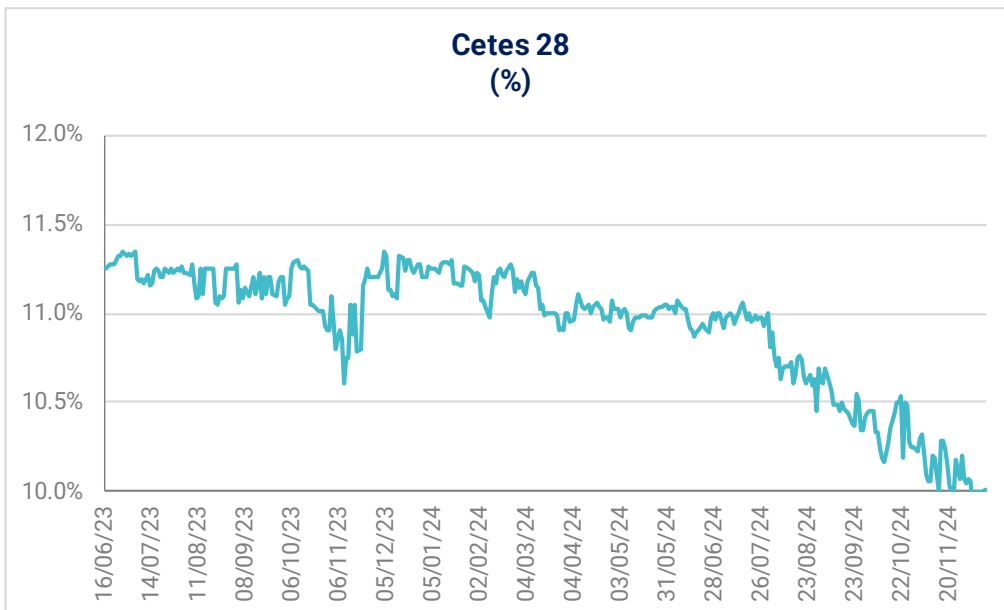
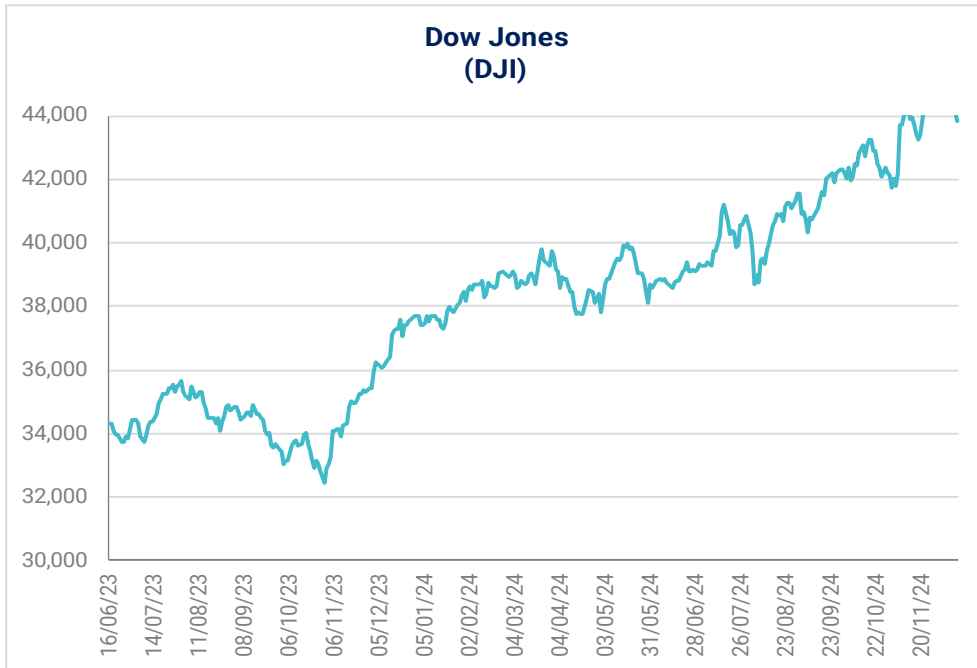
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	43,828	43,914	-0.20%	16.29%
Nasdaq	19,927	19,903	0.12%	32.74%
S&P 500	6,051	6,051	0.00%	26.86%
IPC	51,620	51,284	0.65%	-10.05%
IRT	84,559	84,010	0.65%	-7.15%
Bovespa	124,612	126,042	-1.13%	-7.13%
FTSE-100	8,300	8,312	-0.14%	7.33%
Nikkei-225	39,470	39,849	-0.95%	17.95%
DAX	20,406	20,426	-0.10%	21.81%
IBEX	11,752	11,765	-0.11%	16.33%
Hang Seng	19,971	20,397	-2.09%	17.15%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,201.3	4,154.8	1.12%	-21.77%
IPC	2,564.7	2,536.3	1.12%	-24.21%
FTSE-100	10,473.4	10,521.0	-0.45%	6.41%
Nikkei-225	256.90	259.76	-1.10%	8.24%
Bovespa	20,624.7	20,933.8	-1.48%	-25.42%
DAX	21,430.3	21,451.7	-0.10%	21.81%
IBEX	12,342.1	12,355.4	-0.11%	16.33%
Hang Seng	2,568.6	2,623.4	-2.09%	17.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.31%	10.31%	0.00	-1.17
Cete a 28d	10.02%	10.00%	0.02	-1.22
Cete a 91d	9.81%	9.84%	-0.03	-1.44
Cete a 182d	9.85%	9.84%	0.01	-1.47
Cete a 364d	9.85%	9.83%	0.02	-1.29
Bono a 3a	9.63%	9.53%	0.11	0.21
Bono a 5a	9.79%	9.68%	0.11	0.70
Bono a 10a	10.10%	10.00%	0.10	1.16
Bono a 20a	10.54%	10.41%	0.13	1.46
Bono a 30a	10.54%	10.44%	0.10	1.47

* 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	84,559.34	0.64%	12.74%	12.38	7.65			8.99			2.35	7,437,546	
IPYC	51,619.75	0.64%	12.82%	13.94	7.65			7.48	8.19	6.62	2.78	7,437,546	
AC*	181.99	-0.95%	27.17%	26.14	14.50	13.70	10.38	12.04	12.00	9.47	2.67	321,082	1,764.28
ALFAA	15.38	-0.90%	39.20%	18.39	4.05	5.38	1.65	5.78	7.10	5.25	1.93	75,504	4,909.21
ALPEKA	13.73	-1.72%	34.91%	3.74	2.28	48.13	-245.99	3.08	6.91	4.40	0.66	28,977	2,110.47
ALSEA*	44.64	-3.10%	26.72%	44.83	4.21	10.56	4.80	7.04	11.25	7.20	4.90	37,434	838.58
AMXB	15.14	-1.17%	21.68%	5.02	2.62	5.14	3.35	5.02	0.00	0.00	2.50	984,403	65,020.00
ARA*	3.18	-0.62%	25.06%	6.88	6.14	8.91	5.98	3.48	0.00	0.00	0.28	4,010	1,261.15
ASURB	546.53	2.11%	17.70%	27.40	20.84	17.16	12.17	19.42	15.09	10.34	4.41	163,959	300.00
AUTLANB	7.70	-0.39%	22.74%	18.72	1.45	6.73	-7.97	3.25	6.32	1.76	0.36	2,583	335.43
AXTELCPO	1.08	-0.92%	35.74%	-3.80	9.29	3.64	-6.04	12.67	6.91	3.71	1.05	3,027	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.48	-32.04	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	57.74	-1.18%	24.74%	16.23	7.87	13.43	8.93	7.50	10.78	8.07	2.66	258,390	4,475.07
BOLSAA	35.18	4.14%	37.40%	12.97	11.49	20.10	-8.09	7.41	12.58	8.55	2.78	20,719	588.94
CEMEXCPO	11.25	1.17%	43.09%	11.20	4.38	8.45	-52.77	5.90	0.00	0.00	0.85	170,296	15,137.46
CHDRAUIB	135.43	2.34%	27.23%	38.17	15.04	10.90	7.02	13.02	9.12	7.01	3.99	129,444	955.80
CUERVO*	25.40	-1.47%	27.39%	18.17	16.28	26.03	20.92	12.47	19.23	15.62	1.56	91,216	3,591.18
ELEKTRA*	469.92	17.75%	233.95%	8.47	5.20	16.23	5.19	10.26	19.40	11.52	1.04	109,671	233.38
FEMSAUBD	178.31	-0.78%	20.78%	22.39	11.08	13.58	9.70	11.15	13.50	10.11	2.43	638,034	3,578.23
GAPB	378.92	-1.03%	30.70%	32.46	24.93	16.41	10.98	20.24	14.46	10.45	10.09	194,667	513.74
GCARSOAI	117.83	1.01%	31.83%	23.65	17.90	14.35	10.14	18.35	14.70	11.65	2.53	265,792	2,255.73
GENFAMA*	27.01	2.39%	34.54%	23.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.11	42,881	1,587.59
GFAMSA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.54	-0.35	-9.64	5.11	-43.72	0.00	19	569.88
GFINBURO	47.62	-1.37%	25.74%	14.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.73	301,464	6,330.62
GFNORTEO	143.30	2.42%	27.73%	11.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.76	413,199	2,883.46
RA	125.82	3.60%	33.63%	11.60	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.69	41,260	327.93
GMEXICOB	106.27	0.43%	34.97%	10.52	8.18	8.78	6.59	5.70	6.81	4.89	2.56	827,312	7,785.00
GMXT*	31.91	0.03%		17.28	9.15	10.02	8.56	7.83	8.76	7.50	2.39	130,850	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.66	5.78	4.47	10.84	4.93	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	344.88	-2.97%	28.35%	21.55	13.36	10.96	2.50	10.39	0.00	0.00	4.48	132,399	383.90
ICHB	176.37	-2.70%	21.17%	8.17	7.37	11.42	0.40	4.63	7.88	3.46	1.83	76,999	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	42.04%	15.68	10.77	12.10	-81.01	15.97	22.56	17.32	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.58	10.17	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	28.64	2.25%	17.65%	19.60	13.79	13.34	8.85	10.25	0.00	0.00	15.39	88,072	3,075.13
KOFUBL	163.39	-0.15%	20.12%	21.85	12.75	12.82	9.56	10.65	10.10	7.93	2.82	343,255	2,100.83
KUOB	44.00	4.76%	44.82%	7.41	4.74	10.25	-5.89	5.48	7.85	5.07	1.24	20,080	456.37
LABB	27.32	-0.04%	30.46%	19.73	17.55	11.81	-0.84	10.35	11.07	7.27	2.60	28,631	1,048.00
LACOMERUBC	33.69	-1.84%	28.80%	10.49	6.19	6.70	5.86	5.17	5.52	4.78	0.64	16,189	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.04	5.75	6.84	9.86	7.13	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	103.71	0.53%	19.76%	9.66	7.01	14.85	8.82	6.00	12.09	7.55	1.17	139,199	1,342.20
MEGACPO	36.47	-1.96%	19.58%	2.52	1.12	2.88	1.87	1.31	2.63	1.89	0.31	10,820	296.69
ORBIA*	17.06	-5.17%	32.63%	2.68	1.32	9.72	-29.83	2.78	8.37	5.52	0.64	35,826	2,100.00
MFRISCOA-1	3.31	-6.76%	55.67%	-11.40	8.06	18.19	-21.58	11.38	22.98	4.58	1.99	20,011	6,045.77
NEMAKA	2.25	1.35%	50.12%	81.32	0.96	3.52	0.69	2.91	4.78	3.27	0.19	6,912	3,071.97
OMAB	182.97	-0.45%	34.92%	25.22	22.30	17.16	10.95	16.30	13.38	9.13	6.52	72,048	393.77
PE&OLES*	330.54	-1.35%	48.13%	20.81	6.32	11.09	4.03	5.96	8.47	5.25	1.69	131,382	397.48
PINFRA*	185.90	-0.17%	27.51%	12.59	10.63	13.52	8.70	8.53	10.73	7.33	1.47	70,665	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%	0.25%	9.00	8.31	9.35	5.14	5.30	6.85	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.07	-1.18%	19.66%	12.50	7.22	10.21	6.30	5.67	0.00	0.00	0.77	54,122	1,799.88
TLEVISACPO	7.84	2.08%	38.08%	3.68	0.66	8.14	3.21	3.02	7.51	5.02	0.25	19,836	2,530.11
VITROA	8.30	0.00%	31.22%	-1.47	1.82	3.02	-0.76	4.29	45.83	-217.46	0.15	4,014	483.57
VOLARA	16.89	-1.52%	28.38%	6.12	2.32	-15.80	-85.94	3.75	4.34	1.34	4.23	19,693	1,165.98
WALMEX*	61.40	7.53%	30.37%	24.29	17.01	19.38	16.61	13.43	15.40	13.50	5.77	1,072,130	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.