

Valmex Diario

30 de diciembre de 2024

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se publicará el índice regional de manufacturas de la FED de Dallas (est. -3.0) para diciembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

Tres eventos definirán la trayectoria de la economía durante en 2025: las decisiones del presidente Trump en materia de aranceles y deportaciones masivas, la correcta calibración de la política monetaria y la consolidación fiscal.

Los mercados esperan conocer cuáles serán finalmente los detalles de las promesas de Trump, respecto a la magnitud de los aranceles para las importaciones chinas, pero también si se amplían a otros países, en particular México y Canadá.

En el escenario bajo, con aranceles adicionales del 10% a los productos chinos y elevación de tarifas en cerca de dos puntos porcentuales al resto del mundo, excepto Canadá y México, el impacto sobre la inflación estadounidense sería de alrededor de medio punto porcentual. Esta expectativa ya ha provocado que la Reserva Federal y el Banco de México hayan postergado el cumplimiento de sus metas de inflación por un año. Mayores aranceles obviamente ocasionarían un daño más significativo en inflación.

Las deportaciones masivas de inmigrantes también causarían un daño importante, sobre todo en la actividad económica de los Estados Unidos, una vez que los inmigrantes juegan un papel preponderante en diversas actividades productivas. Un exceso en las deportaciones prometidas por Trump incluso podría arrastrar a la economía estadounidense a la recesión.

Aparte del impacto de imposición de aranceles y mayor deportación de trabajadores ilegales, el gobierno de México tiene como tarea prioritaria disminuir el déficit en finanzas públicas durante 2025 de 5.9% a 3.9% del PIB. En caso de no lograr esta consolidación fiscal, el riesgo es de una rebaja crediticia. De hecho, las perspectivas negativas de deuda soberana por parte de Moody's y Fitch representan una clara advertencia de que sí están dispuestos a un recorte en la calificación soberana.

El año 2025 será de grandes retos.

| Tasas dólares | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|-----------------|--------|----------|----------|----------|
| Fed Funds | 4.34% | 4.34% | 0.00 | -0.99 |
| T-Bills 3 meses | 4.30% | 4.34% | -0.04 | -1.05 |
| T-Bonds 10 años | 4.63% | 4.58% | 0.05 | 0.77 |
| T-Bonds 30 años | 4.82% | 4.77% | 0.05 | 0.80 |

| Tipo de cambio | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|--------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar | | | | |
| Mismo día (Vta) | 20.22 | 20.16 | 0.28% | 19.60% |
| 24 hrs. (Vta) | 20.31 | 20.19 | 0.60% | 19.82% |
| 48 hrs. (Vta) | 20.32 | 20.20 | 0.58% | 19.81% |
| Peso / Euro | 21.19 | 21.05 | 0.63% | 13.19% |
| Real / Peso | 0.30 | 0.31 | -0.36% | 6.59% |
| Yen Japonés / Peso | 7.77 | 7.82 | -0.69% | -6.58% |
| Dólar / Euro | 1.04 | 1.04 | 0.05% | -5.53% |
| Dólar / Libra | 1.26 | 1.25 | 0.38% | -1.27% |

| Commodities | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro | 2,620.00 | 2,630.55 | -0.40% | 27.02% |
| Plata | 29.37 | 29.81 | -1.46% | 23.61% |
| Cobre | 4.01 | 3.99 | 0.50% | 3.70% |
| Mezcla mexicana | 65.90 | 65.07 | 1.28% | -5.47% |
| WTI | 71.38 | 70.48 | 1.28% | -1.33% |
| Brent | 75.74 | 75.47 | 0.36% | -5.69% |

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada a la baja, luego de que se profundizara la crisis política en Corea del Sur. El viernes, el parlamento surcoreano decidió destituir a Han Duck-soo, quien era el presidente interno que sustituyó a Yoon Suk Yeol. La crisis política en este país surgió cuando Yoon Suk Yeol decidió declarar ley marcial a inicios de mes. Por otra parte, destaca el repunte en la tasa del bono estadounidense a 10 años, ante los temores de una re-aceleración en la inflación durante el próximo mandato de Trump. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 49,291 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como OMA, WALMEX y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

ELEKTRA: dio a conocer que, en base a las resoluciones de su asamblea extraordinaria, celebrada el 27 de diciembre de 2024, se aprobó llevar a cabo la cancelación de la inscripción de la totalidad de las acciones representativas del capital social de la sociedad en el RNV, así como de su listado en la BMV y cualquier otro mercado bursátil en los que cotizan las acciones de la sociedad.

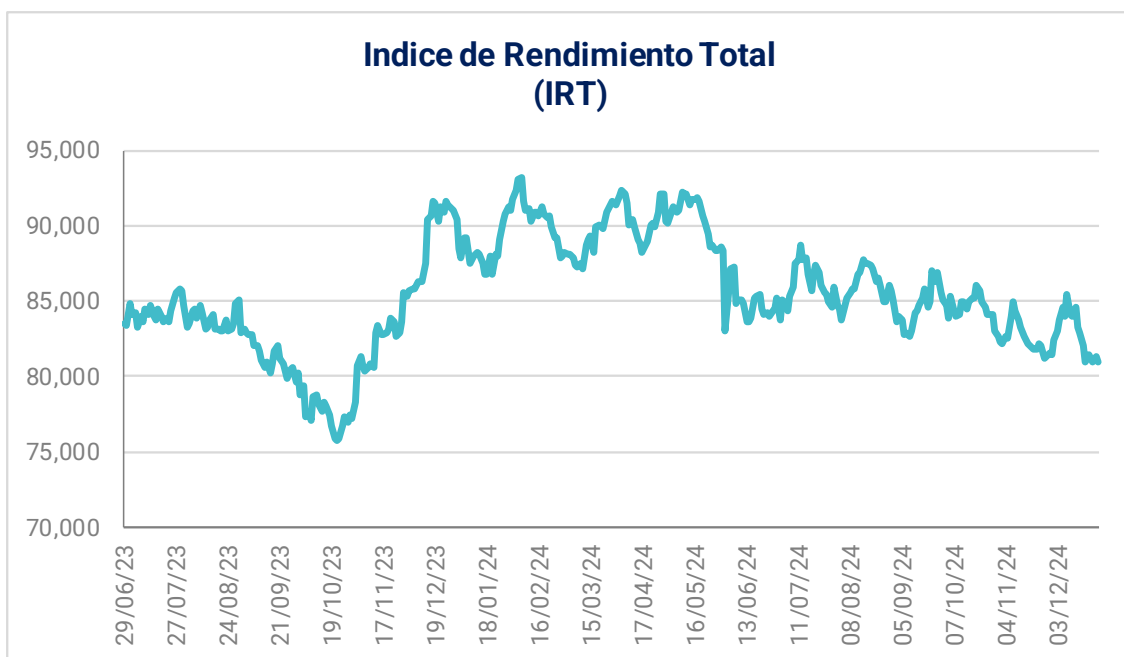
TEAK: informa al público inversionista que mediante Sesión del Consejo de Administración de la Sociedad de fecha 12 de diciembre de 2024, se acordó la designación de Salles, Sainz – Grant Thornton, S.C., para realizar la auditoria de estados financieros básicos de Proteak por el ejercicio del 1º de enero al 31 de diciembre de 2024, así como la designación del C.P.C. Juan Carlos Ortega Galindo, como responsable de la emisión del dictamen correspondiente.

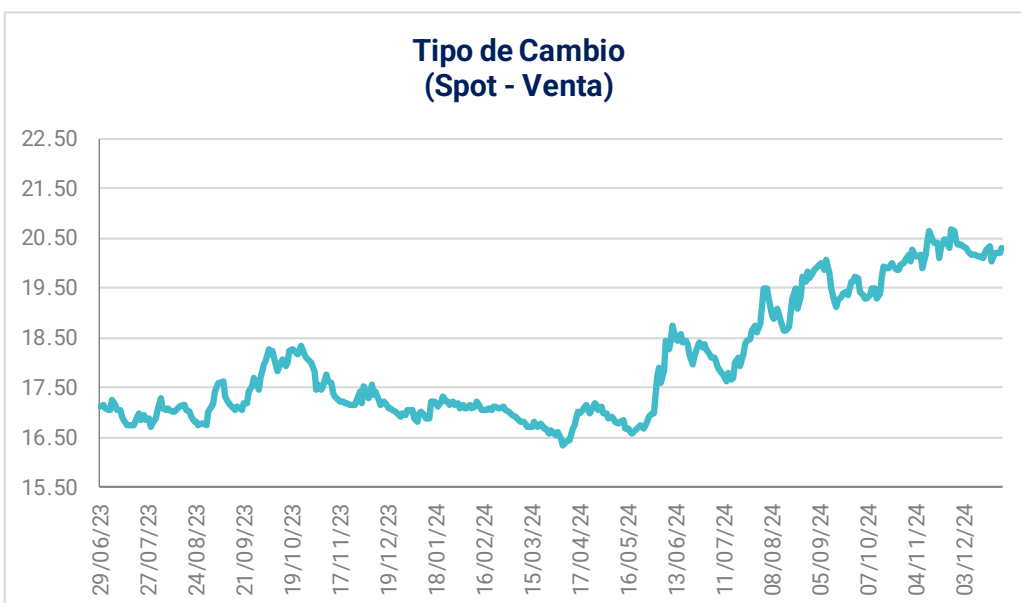
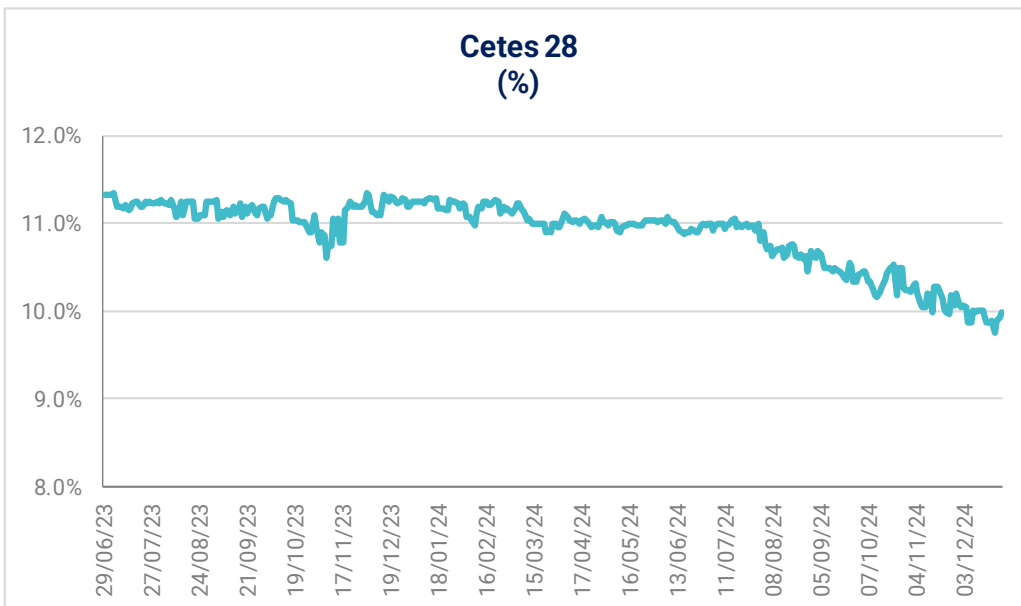
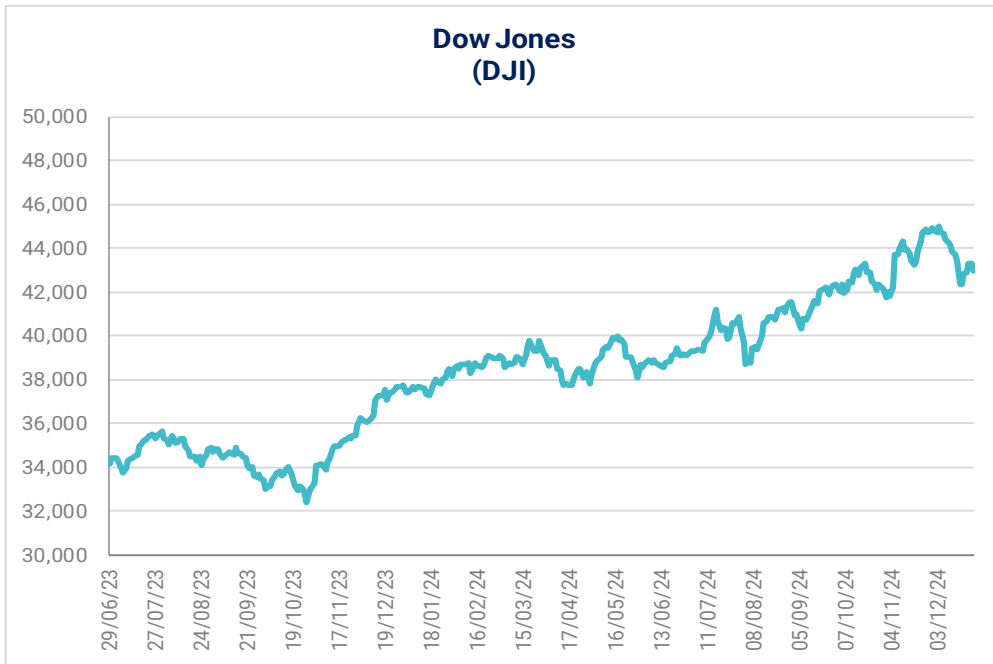
| Internacional | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones | 42,992 | 43,326 | -0.77% | 14.07% |
| Nasdaq | 19,722 | 20,020 | -1.49% | 31.38% |
| S&P 500 | 5,971 | 6,038 | -1.11% | 25.18% |
| IPC | 49,291 | 49,536 | -0.49% | -14.11% |
| IRT | 80,959 | 81,362 | -0.49% | -11.10% |
| Bovespa | 120,269 | 121,078 | -0.67% | -10.37% |
| FTSE-100 | 8,150 | 8,137 | 0.16% | 5.39% |
| Nikkei-225 | 40,281 | 39,568 | 1.80% | 20.37% |
| DAX | 19,984 | 19,849 | 0.68% | 19.30% |
| IBEX | 11,532 | 11,474 | 0.50% | 14.15% |
| Hang Seng | 20,090 | 20,098 | -0.04% | 17.85% |

| (US\$) | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT | 3,984.6 | 4,027.8 | -1.07% | -25.80% |
| IPC | 2,426.0 | 2,452.3 | -1.07% | -28.31% |
| FTSE-100 | 10,251.6 | 10,191.6 | 0.59% | 4.16% |
| Nikkei-225 | 255.23 | 250.43 | 1.92% | 7.54% |
| Bovespa | 19,409.5 | 19,583.0 | -0.89% | -29.82% |
| DAX | 20,837.7 | 20,696.3 | 0.68% | 19.30% |
| IBEX | 12,024.0 | 11,963.8 | 0.50% | 14.15% |
| Hang Seng | 2,588.4 | 2,589.4 | -0.04% | 17.9% |

| Tasas pesos* | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 10.28% | 10.22% | 0.06 | -1.20 |
| Cete a 28d | 10.01% | 9.94% | 0.07 | -1.24 |
| Cete a 91d | 9.97% | 10.00% | -0.03 | -1.27 |
| Cete a 182d | 9.97% | 9.99% | -0.01 | -1.36 |
| Cete a 364d | 10.06% | 10.08% | -0.01 | -1.07 |
| Bono a 3a | 9.95% | 9.95% | 0.00 | 0.53 |
| Bono a 5a | 10.04% | 10.02% | 0.02 | 0.96 |
| Bono a 10a | 10.45% | 10.41% | 0.04 | 1.51 |
| Bono a 20a | 10.68% | 10.68% | -0.01 | 1.60 |
| Bono a 30a | 10.76% | 10.75% | 0.00 | 1.69 |

* 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 | 80,959.38 | -0.49% | 12.80% | 11.71 | 7.23 | | | 8.62 | | | 2.22 | 7,036,646 | |
| IPYC | 49,290.57 | -0.49% | 12.77% | 13.18 | 7.23 | | | 7.16 | 8.19 | 6.62 | 2.63 | 7,036,646 | |
| AC* | 174.37 | -0.85% | 27.49% | 25.05 | 13.89 | 13.70 | 10.38 | 11.56 | 12.00 | 9.47 | 2.56 | 307,638 | 1,764.28 |
| ALFAA | 14.96 | -0.20% | 32.28% | 17.89 | 3.94 | 5.38 | 1.65 | 5.70 | 7.10 | 5.25 | 1.88 | 73,442 | 4,909.21 |
| ALPEKA | 13.39 | -0.74% | 32.50% | 3.64 | 2.23 | 47.99 | -245.69 | 3.03 | 6.90 | 4.38 | 0.65 | 28,259 | 2,110.47 |
| ALSEA* | 42.92 | -1.42% | 28.89% | 43.10 | 4.04 | 10.54 | 4.79 | 6.91 | 11.25 | 7.19 | 4.71 | 35,992 | 838.58 |
| AMXB | 14.78 | 0.82% | 22.67% | 4.90 | 2.56 | 5.13 | 3.34 | 4.93 | 0.00 | 0.00 | 2.44 | 960,996 | 65,020.00 |
| ARA* | 3.03 | -5.31% | 26.09% | 6.55 | 5.85 | 8.91 | 5.98 | 3.23 | 0.00 | 0.00 | 0.27 | 3,821 | 1,261.15 |
| ASURB | 532.17 | -0.56% | 20.67% | 26.68 | 20.29 | 17.17 | 12.18 | 18.92 | 15.10 | 10.35 | 4.29 | 159,651 | 300.00 |
| AUTLANB | 6.95 | -0.43% | 19.82% | 16.89 | 1.31 | 6.71 | -7.97 | 3.10 | 6.31 | 1.75 | 0.32 | 2,331 | 335.43 |
| AXTELCPO | 1.12 | 1.82% | 34.02% | -3.94 | 9.63 | 3.65 | -6.02 | 12.77 | 6.92 | 3.71 | 1.09 | 3,139 | 2,803.11 |
| AZTECACPO | 0.50 | 0.00% | 31.42% | 3.06 | 0.88 | 2.47 | -32.00 | 2.62 | 7.45 | 4.33 | 0.65 | 1,081 | 2,162.74 |
| BIMBOA | 54.75 | -0.58% | 15.89% | 15.39 | 7.46 | 13.42 | 8.91 | 7.22 | 10.77 | 8.06 | 2.52 | 245,010 | 4,475.07 |
| BOLSAA | 32.77 | -1.77% | 38.08% | 12.08 | 10.70 | 20.08 | -8.09 | 6.80 | 12.56 | 8.53 | 2.59 | 19,299 | 588.94 |
| CEMEXCPO | 11.48 | 0.17% | 30.16% | 11.43 | 4.47 | 8.44 | -52.71 | 5.96 | 0.00 | 0.00 | 0.86 | 173,778 | 15,137.46 |
| CHDRAUIB | 126.03 | -0.21% | 29.20% | 35.52 | 14.00 | 10.90 | 7.03 | 12.38 | 9.13 | 7.02 | 3.71 | 120,459 | 955.80 |
| CUERVO* | 23.42 | -1.84% | 25.29% | 16.75 | 15.01 | 25.97 | 20.82 | 11.58 | 19.20 | 15.57 | 1.44 | 84,105 | 3,591.18 |
| ELEKTRA* | 358.63 | 6.51% | 239.13% | 6.47 | 3.97 | 16.20 | 5.16 | 9.09 | 19.38 | 11.50 | 0.79 | 83,698 | 233.38 |
| FEMSAUBD | 176.97 | -0.32% | 22.09% | 22.22 | 10.99 | 13.57 | 9.70 | 11.08 | 13.49 | 10.10 | 2.41 | 633,239 | 3,578.23 |
| GAPB | 361.32 | -0.69% | 29.22% | 30.95 | 23.77 | 16.43 | 10.99 | 19.36 | 14.47 | 10.46 | 9.62 | 185,626 | 513.74 |
| GCARSOA1 | 113.22 | 0.42% | 29.77% | 22.73 | 17.20 | 14.35 | 10.15 | 17.67 | 14.70 | 11.66 | 2.43 | 255,393 | 2,255.73 |
| GENTERSA* | 23.97 | -1.20% | 36.13% | 20.66 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.87 | 38,055 | 1,587.59 |
| GFAMSA | 0.03 | 0.00% | 146.03% | -0.01 | -0.01 | 6.52 | -0.36 | -9.64 | 5.08 | -43.70 | 0.00 | 19 | 569.88 |
| GFINBURO | 43.10 | -0.60% | 27.96% | 13.04 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.57 | 272,850 | 6,330.62 |
| GFNORTEO | 134.69 | -1.58% | 30.04% | 11.08 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.66 | 388,373 | 2,883.46 |
| RA | 116.05 | -0.51% | 36.75% | 10.70 | nd | 0.00 | 0.00 | nd | 0.00 | 0.00 | 1.56 | 38,056 | 327.93 |
| GMEXICOB | 98.55 | -0.66% | 32.35% | 9.75 | 7.58 | 8.77 | 6.59 | 5.30 | 6.81 | 4.89 | 2.37 | 767,212 | 7,785.00 |
| GMXT* | 32.89 | 2.78% | | 17.81 | 9.43 | 10.02 | 8.56 | 8.03 | 8.76 | 7.50 | 2.46 | 134,869 | 4,100.59 |
| GPHI | 44.00 | 0.00% | 48.07% | 10.07 | 4.33 | 12.64 | 5.75 | 4.47 | 10.83 | 4.91 | 0.74 | 16,625 | 377.83 |
| GRUMAB | 332.84 | 0.37% | 23.88% | 20.80 | 12.90 | 10.96 | 2.52 | 10.08 | 0.00 | 0.00 | 4.32 | 127,777 | 383.90 |
| ICHB | 180.00 | 0.00% | 22.29% | 8.34 | 7.52 | 11.41 | 0.40 | 4.75 | 7.87 | 3.45 | 1.87 | 78,583 | 436.57 |
| IDEALB-1 | 38.70 | 0.00% | 40.64% | 15.68 | 10.77 | 12.09 | -80.91 | 15.97 | 22.54 | 17.31 | 2.88 | 110,915 | 2,866.02 |
| IENOVA* | 73.70 | 0.00% | 41.19% | 9.87 | 8.01 | n.d. | n.d. | 11.20 | 15.57 | 10.16 | 0.94 | 107,033 | 1,452.28 |
| KIMBERA | 29.11 | 0.97% | 25.88% | 19.92 | 14.02 | 13.34 | 8.86 | 10.39 | 0.00 | 0.00 | 15.64 | 89,517 | 3,075.13 |
| KOFUBL | 159.55 | 0.39% | 19.11% | 21.34 | 12.45 | 12.82 | 9.56 | 10.43 | 10.10 | 7.93 | 2.76 | 335,188 | 2,100.83 |
| KUOB | 44.00 | 0.00% | 39.42% | 7.41 | 4.74 | 10.24 | -5.89 | 5.48 | 7.84 | 5.07 | 1.24 | 20,080 | 456.37 |
| LABB | 25.60 | -0.97% | 29.06% | 18.49 | 16.45 | 11.83 | -0.81 | 9.79 | 11.07 | 7.27 | 2.44 | 26,829 | 1,048.00 |
| LACOMERUBC | 32.53 | -0.97% | 24.39% | 10.13 | 5.97 | 6.70 | 5.86 | 4.98 | 5.51 | 4.78 | 0.61 | 15,632 | 480.54 |
| LALAB | 12.80 | 0.00% | 21.09% | -21.56 | 5.33 | 11.02 | 5.73 | 6.84 | 9.85 | 7.12 | 2.26 | 31,692 | 2,475.93 |
| LIVEPOLC-1 | 99.40 | 0.07% | 21.18% | 9.26 | 6.72 | 14.84 | 8.80 | 5.78 | 12.07 | 7.53 | 1.13 | 133,414 | 1,342.20 |
| MEGACPO | 34.04 | 1.25% | 18.78% | 2.36 | 1.05 | 2.88 | 1.86 | 1.25 | 2.62 | 1.89 | 0.29 | 10,099 | 296.69 |
| ORBIA* | 15.12 | 0.60% | 37.01% | 2.38 | 1.17 | 9.70 | -29.80 | 2.66 | 8.35 | 5.50 | 0.57 | 31,752 | 2,100.00 |
| MFRISCOA-1 | 3.43 | 0.00% | 59.94% | -11.82 | 8.35 | 18.16 | -21.55 | 11.58 | 22.95 | 4.56 | 2.06 | 20,737 | 6,045.77 |
| NEMAKA | 2.60 | -6.47% | 58.33% | 93.97 | 1.11 | 3.52 | 0.68 | 3.00 | 4.77 | 3.26 | 0.22 | 7,987 | 3,071.97 |
| OMAB | 176.46 | -2.37% | 33.89% | 24.32 | 21.51 | 17.18 | 10.97 | 15.73 | 13.39 | 9.13 | 6.28 | 69,485 | 393.77 |
| PE&OLES* | 272.16 | -0.22% | 52.50% | 17.14 | 5.20 | 11.07 | 4.02 | 5.03 | 8.46 | 5.24 | 1.39 | 108,177 | 397.48 |
| PINFRA* | 176.22 | 0.66% | 27.04% | 11.93 | 10.08 | 13.51 | 8.69 | 8.01 | 10.72 | 7.33 | 1.40 | 66,985 | 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 | 184.20 | -0.05% | 1.31% | 8.96 | 8.27 | 9.35 | 5.14 | 5.27 | 6.84 | 2.90 | 2.15 | 91,678 | 497.71 |
| SORIANAB | 29.69 | 1.16% | 20.17% | 12.34 | 7.13 | 10.21 | 6.29 | 5.62 | 0.00 | 0.00 | 0.76 | 53,438 | 1,799.88 |
| TLEVISACPO | 7.06 | 0.43% | 31.31% | 3.32 | 0.60 | 8.12 | 3.18 | 2.97 | 7.50 | 5.00 | 0.22 | 17,863 | 2,530.11 |
| VITROA | 8.88 | -0.78% | 35.13% | -1.57 | 1.94 | 3.02 | -0.76 | 4.36 | 45.74 | -217.26 | 0.16 | 4,294 | 483.57 |
| VOLARA | 15.48 | -1.15% | 28.44% | 5.61 | 2.12 | -15.74 | -85.77 | 3.63 | 4.34 | 1.34 | 3.87 | 18,049 | 1,165.98 |
| WALMEX* | 55.02 | -1.61% | 34.41% | 21.77 | 15.24 | 19.37 | 16.60 | 12.06 | 15.39 | 13.49 | 5.17 | 960,726 | 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.