

IPC	Último	Rend. 7d	Rend. 30d	Rend. Año
Cierre	45,818	2.59%	1.58%	5.23%
Máximo	45,885	2.17%	1.61%	4.99%
Mínimo	45,256	1.63%	2.01%	4.18%

Índice	Último	Rend. 7d	Rend. 30d	Rend. Año
DJI	29,348	1.82%	3.93%	2.84%
S&P 500	3,330	1.97%	4.34%	3.06%
Nasdaq	9,389	2.29%	6.36%	4.64%

Fecha	IPC			
	Máximo	Mínimo	Cierre	Volumen
13/01/2020	44,944	44,585	44,847	149,580,500
14/01/2020	44,819	44,379	44,773	171,978,856
15/01/2020	44,848	44,413	44,453	179,445,617
16/01/2020	45,355	44,513	45,303	190,177,577
17/01/2020	45,885	45,256	45,818	173,859,169

**AUTLAN:** en diciembre 2019 la planta de ferroleaciones Gómez Palacio suspendió temporalmente sus operaciones debido a mantenimiento programado para preservar productividad y seguridad. La suspensión se ha prolongado en enero debido a difíciles condiciones del mercado siderúrgico mexicano. AUTLAN confía que en los próximos meses pueda haber una recuperación en el sector siderúrgico nacional para considerar su reapertura. No obstante, informó que cuenta con la capacidad suficiente de servir a sus clientes nacionales y extranjeros a través de sus plantas Teziutlán y Tamós.

**CHDRAUI:** anunció su guía de resultados para el ejercicio 2020 tanto en México como en EUA. A detalle espera crecimiento en ingresos totales consolidados entre 7% y 8%, crecimiento en VMT en México alrededor del 4% y en EUA entre 1.5% y 2% en USD. Adicionalmente, la inversión en activos para 2020 será de alrededor del 2% de los ingresos consolidados (lo cual le permitirá crecer el piso de venta en México en aproximadamente 3.4%). Respecto a tiendas nuevas contempla para México la apertura aproximada de 7 tiendas Chedraui, 3 Superchedraui y 20 Supercitos mientras que en EUA no considera abrir nuevas sucursales. Respecto a márgenes, estima que el margen EBITDA en Autoservicio México y División Inmobiliaria se mantengan en los mismos niveles que en 2019 mientras que en la operación de El Super estima alcanzar un margen EBITDA entre 6.5% y 7% y para la operación de Fiesta espera lograr un margen EBITDA entre 4.5% y 5%. Por último, al cierre de 2020 espera una razón de Deuda Bancaria Neta / EBITDA de alrededor del 0.7 veces.

**FEMSA:** colocó exitosamente un bono por \$1,500 millones USD en notas senior a 30 años. Las notas devengarán intereses a una tasa anual de 130pb sobre la referencia, lo cual representa un rendimiento de 3.608%. La colocación recibió una calificación crediticia de A- por parte de S&P y de A por Fitch. Los recursos obtenidos serán utilizados para propósitos corporativos en general, mejorando el costo de financiamiento de FEMSA.

**GAP:** Moody's asignó calificaciones de A3 Escala Global y Aaa.mx Escala Nacional de México a los certificados bursátiles sénior quirografarios a tasa variable con vencimiento en 2025 (GAP 20). Los certificados bursátiles propuestos serán la séptima emisión bajo el programa (revolvente de corto y largo plazo en moneda local) de certificados bursátiles por 15,000 millones MXN a 5 años. La emisión 'GAP 20' será por un monto máximo de 3,000 millones MXN. Por otro lado, S&P asignó su calificación de deuda de 'mxAAA' a estos certificados bursátiles por hasta 3,000 millones MXN y confirmó las calificaciones crediticias de emisor de largo y corto plazo en escala nacional de 'mxAAA' y 'mxA-1+' de la emisora así como las calificaciones de deuda de 'mxAAA' y 'mxA-1+' de sus emisiones existentes en escala nacional, respectivamente.

**KOF:** Fitch asignó su calificación 'AAA(mex)' a las emisiones propuestas de certificados bursátiles con claves de pizarra 'KOF 20' y 'KOF 20-2' por un monto en conjunto de hasta el equivalente en MXN a \$250 millones USD. La primera de las emisiones será a tasa fija con un plazo de hasta 2,912 días (8 años) y la segunda a tasa variable con un plazo de hasta 2,016 días (5 años y medio). Los recursos de las emisiones propuestas los utilizará para usos generales corporativos incluyendo el refinanciamiento de pasivos. Por otro lado, S&P asignó su calificación de deuda de largo plazo en escala nacional de 'mxAAA' a las mismas emisiones de certificados bursátiles.

**LALA:** Fitch ratificó su calificación de largo plazo en escala nacional en 'AA(mex)' con perspectiva estable y afirmó su calificación de las emisiones de certificados bursátiles 'LALA 18', 'LALA 18-2', 'LALA 18-3', 'LALA 19' y 'LALA 19-2' en 'AA(mex)'. Las calificaciones reflejan su posición de negocio fuerte en la industria láctea en México y diversificación geográfica con operaciones en Brasil, Centroamérica y Estados Unidos.

**ORBIA:** informó, sobre información publicada por un tercero, que como parte de su estrategia continuamente se encuentra en la búsqueda de oportunidades de negocio así como alternativas de adquisiciones, ventas, fusiones y otras operaciones financieras que permitan maximizar el valor en beneficio de las partes interesadas. En este contexto, y continuando con su estrategia de largo plazo, está en un proceso de análisis de alternativas de desinversión o alianza estratégica que le permita detonar una operación o sinergias con terceros respecto de su negocio de Vinilo (sin que a la fecha se tenga certeza o aprobación sobre la consumación de transacción alguna). En su caso, informará sobre cualquier operación a la que se comprometa a realizar y llevará a cabo los procesos que correspondan conforme a la legislación aplicable.

**PE&OLES:** informó que como parte de su estrategia habitual de coberturas y con el objeto de reducir la volatilidad de la UAFIDA, durante el último trimestre de 2019 e inicios de 2020 llevó a cabo una serie de operaciones de cobertura a través de collares min-max (derivados) sobre una parte de la producción minera esperada.