

Reporte Diario

10 de marzo de 2020



Últimos datos

EUA: hoy no se publicarán eventos económicos relevantes.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, el Índice Nacional de Precios al Consumidor subió 0.42 por ciento en febrero, significativamente arriba de la estimación promedio de mercado de 0.28 por ciento, ocasionando un aumento en la inflación anual de 3.52 a 3.87 por ciento entre la primera y la segunda quincenas de febrero (promedio: 3.70 en el mes). Los precios del jitomate, tomate verde y huevo explican en buena medida el repunte de inflación, vía incremento de la inflación no subyacente a 4.60 mensual en la segunda quincena de febrero (en el mes promedió 3.81). La inflación subyacente, que excluye los precios más volátiles (agropecuarios y energéticos) y las tarifas públicas y participa con 75 por ciento en el INPC, disminuyó de 3.73 a 3.66 entre enero y febrero, pero lejos del 3 por ciento necesario para cumplir con la meta oficial. Estimamos que la inflación general en este año será de 3.7 por ciento.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	23,851	25,865	-7.79%	-16.42%
Nasdaq	7,951	8,576	-7.29%	-11.39%
S&P	2,747	2,972	-7.60%	-14.99%
FTSE-100	5,966	6,463	-7.69%	-20.90%
Nikkei-225	19,699	20,750	-5.07%	-16.73%
Bovespa	86,067	97,962	-12.14%	-25.58%
Merval	30,380	35,222	-13.75%	-27.10%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	2,579	2,881	-10.50%	-20.61%
IPC	1,831	2,046	-10.50%	-20.68%
FTSE-100	7,818	8,432	-7.28%	-21.75%
Nikkei-225	192	197	-2.25%	-11.60%
Bovespa	18,223	21,172	-13.93%	-36.67%
Merval	487	565	-13.82%	-29.99%
T-Bills 3 meses	0.39%	0.53%	-0.0014	-0.0116
T-Bonds 10 años	0.56%	0.79%	-0.0023	-0.0136
T-Bonds 30 años	1.03%	1.31%	-0.0028	-0.0136
Fed Funds	1.10%	1.10%	0.0000	-0.0050

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron la jornada de ayer con importantes pérdidas luego de que Rusia y Arabia Saudita incrementaron su producción de petróleo, desplomando los precios de este commodity en más de 20%. En el mismo sentido, el IPC cerró a la baja producto de las variaciones negativas de importantes empresas como Alpek, Bimbo y Liverpool.

Hoy el mercado estadounidense abrió al alza debido al optimismo de los inversionistas sobre una posible entrega de estímulos económicos por parte de los gobiernos para ayudar a combatir el coronavirus. Se especula que Alemania podría bajar los requerimientos de capitalización de los bancos, mientras que los inversionistas esperan que el presidente Donald Trump dé a conocer medidas adicionales para estimular la economía estadounidense.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	58,290	59,636	-2.26%	-5.22%
Mínimo	54,428	58,026	-6.20%	-10.96%
Cierre	54,546	58,290	-6.42%	-10.97%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	40,265	42,134	-4.44%	-7.87%
Mínimo	38,646	41,202	-6.20%	-11.03%
Cierre	38,731	41,389	-6.42%	-11.05%

Mercado de Dinero

El Banco de la Reserva Federal de Nueva York anunció facilidades para otorgar mayor liquidez a los mercados. Comenzado el día de ayer 9 de marzo hasta el 12 de marzo se aumentó el monto de las operaciones de reporto a 150 de 100 billones de dólares. Respecto a las operaciones de reporto quincenales el monto pasó de 20 a 45 billones de dólares.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	03-03-20	6.70%	25-02-20	6.91%	-0.21
CETES 91 días	03-03-20	6.65%	25-02-20	6.86%	-0.21
CETES 182 días	03-03-20	6.51%	25-02-20	6.73%	-0.22
CETES 364 días	25-02-20	6.66%	28-01-20	6.97%	-0.31

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	09-03-20	7.03%	06-03-20	7.03%	0.00
TIIE 28 días	09-03-20	7.23%	06-03-20	7.24%	-0.01



Reporte Diario

10 de marzo de 2020



Mercado Cambiario

El día de ayer el Banco de México anunció que se incrementó el tamaño del programa de coberturas cambiarias liquidables en moneda nacional a 30 mil millones de pesos (previo: 20 mil mdp), esto después de la fuerte depreciación de tipo de cambio que se registró desde el domingo 8 de marzo. La depreciación ocurrió en un entorno de elevada incertidumbre por la evolución del coronavirus y ante la pronunciada caída en los precios del petróleo por la imposibilidad de alcanzar acuerdo entre la OPEP y Rusia para recortar la producción petrolera. Si bien el Banco de México sólo ha utilizado 5,500 millones de pesos de estas coberturas cambiarias el mensaje es que está dispuesto a utilizarlas en caso de presentarse episodios de elevada volatilidad.

El tipo de cambio spot cerró en 20.96 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	21.15	20.23	4.55%	12.15%
24 hrs. (Venta)	21.14	20.22	4.55%	12.13%
48 hrs. (Venta)	21.15	20.23	4.55%	12.14%
US\$ / EURO	1.14	1.13	1.24%	2.08%
Yen Japonés / US\$	102.34	105.37	-2.88%	-5.80%
P. Argentino / US\$	62.34	62.29	0.08%	4.14%
Real / US\$	4.72	4.63	2.08%	17.52%
Peso / Euro	24.21	22.87	5.85%	14.47%

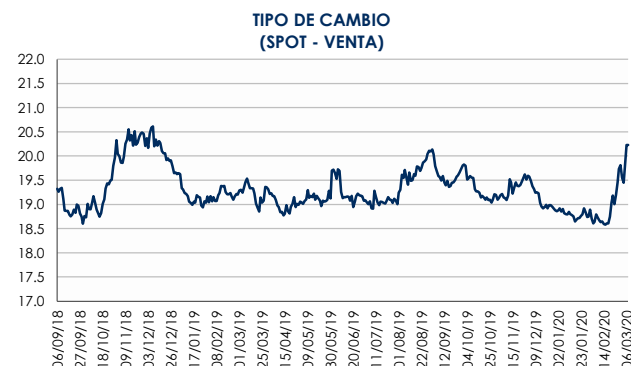
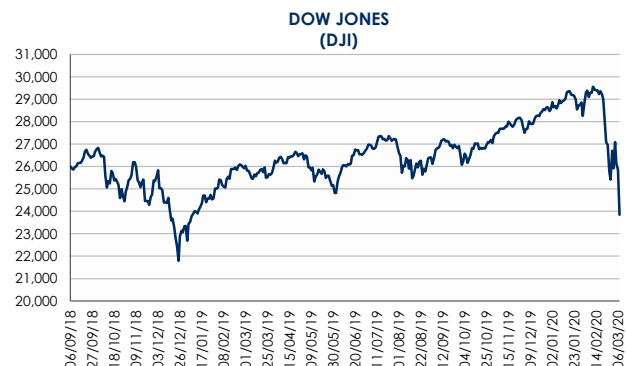
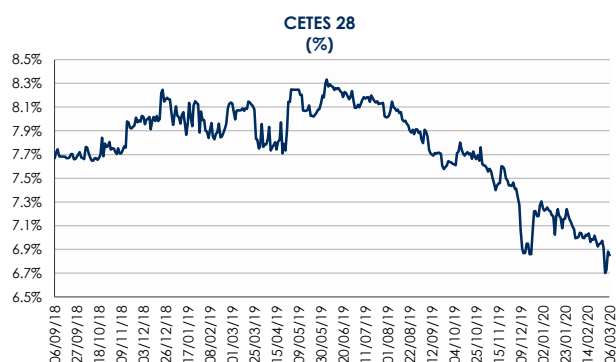
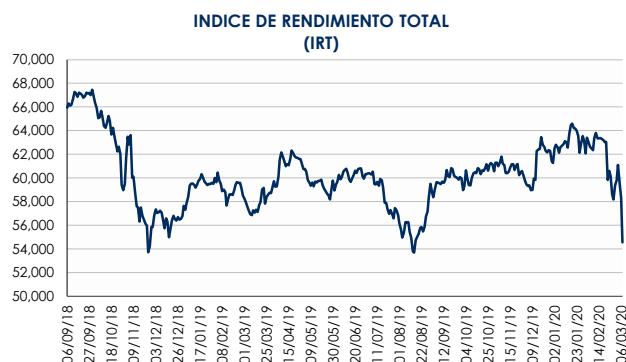
Noticias y comentarios de emisoras

BMV: S&P DJI anunció los resultados del cambio de muestra semestral para el S&P/BMV IPC. En caso de existir cambios necesarios después de la distribución de los resultados preliminares, estos serán actualizados y comunicados el viernes 13 de marzo 2020. Los cambios serán efectivos antes del inicio de operaciones del lunes 23 de marzo 2020: Q *, VESTA * (ENTRAN); GCC *, ALPEK A (SALEN).

CEMEX: su filial estadounidense Kosmos Cement Company, sociedad con una subsidiaria de BUZZI UNICEM SpA en la que CEMEX posee una participación de 75%, cerró la desinversión previamente anunciada de su planta de cemento de Kentucky y activos relacionados con Eagle Materials Inc. por un monto total de aproximadamente \$665 millones USD. Los ingresos a CEMEX serán de aproximadamente \$499 millones USD. Los ingresos obtenidos se utilizarán principalmente para reducción de deuda y fines corporativos generales.

FEMSA: acordó con los accionistas de WAXIE Sanitary Supply y North American Corporation para formar una nueva plataforma dentro de la industria de distribución especializada y de productos de limpieza y consumibles en EUA. Esta plataforma integrará a ambas compañías, con FEMSA adquiriendo una participación mayoritaria controladora en la entidad combinada. La inversión es de \$900 millones USD; se espera que el cierre de la transacción ocurra durante el 1S20.

DIVIDENDOS: SIMEC.



Múltiplos

10 de marzo de 2020



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo			
IRT (con G. Fin)	54,546.16	-6.4%	27.9%	14.53	8.10			8.80			2.01	1,673,877	
IPYC	38,730.55	-6.4%	27.9%	16.64	7.31	0.00	0.00	7.66	8.26	6.52	2.25	1,502,843	
AC*	104.02	-4.2%	25.0%	19.22	9.80	15.01	11.75	8.99	13.16	10.96	1.63	183,521	1,764.28
AEROMEX*	10.70	-7.0%	58.0%	-3.12	0.71	31.97	29.63	3.71	3.11	2.30	1.28	7,395	691.13
ALFAA	11.61	-5.7%	44.0%	10.11	2.26	6.23	2.08	4.54	7.72	5.88	0.82	58,690	5,055.11
ALPEKA	11.39	-12.5%	63.2%	3.65	2.15	78.16	-299.24	3.63	8.45	6.63	0.60	24,126	2,118.16
ALSEA*	38.68	-5.6%	43.0%	34.93	3.60	13.16	8.26	6.09	12.56	8.54	3.38	32,376	837.03
AMXL	14.64	-8.0%	41.6%	14.27	4.37	5.85	4.25	5.98	6.54	5.89	5.43	966,700	66,031.39
ARA*	3.26	-4.4%	52.2%	6.02	5.34	9.56	6.47	3.65	7.45	5.33	0.31	4,219	1,294.20
ASURB	306.81	-1.2%	38.5%	16.84	12.47	16.28	11.71	12.02	13.77	9.93	2.95	92,043	300.00
AUTLANB	7.50	-9.6%	39.2%	17.07	1.95	8.51	-8.74	3.35	7.19	1.99	0.39	2,628	350.43
AXTELCPO	3.85	-6.6%	47.1%	-787.55	2.62	1.62	-8.91	4.61	5.52	3.90	3.23	11,026	2,863.82
AZTECACPO	0.64	-7.6%	37.2%	1.32	0.90	1.88	-38.60	5.36	7.32	4.21	0.38	1,389	2,163.97
BIMBOA	26.95	-9.9%	44.8%	20.06	6.00	15.14	10.90	6.76	11.76	9.19	1.72	126,751	4,703.20
BOLSAA	39.70	-4.0%	28.8%	17.59	15.39	23.12	-10.15	10.14	14.33	10.87	3.46	23,542	592.99
CEMEXCPO	5.39	-8.3%	52.8%	27.85	3.35	9.74	-62.84	6.99	10.61	8.51	0.46	81,591	15,137.46
CHDRAUIB	23.94	-4.6%	29.0%	15.13	4.29	12.23	9.14	5.89	9.37	7.72	0.84	22,974	959.66
CUERVO*	30.63	-1.5%	32.7%	30.15	25.89	22.78	19.46	18.63	17.07	14.98	2.31	111,923	3,654.04
ELEKTRA*	1,326.35	0.7%	13.2%	19.17	13.05	15.65	3.96	20.44	18.32	10.55	3.17	309,546	233.38
FEMSAUBD	155.55	-6.8%	46.8%	26.89	10.82	14.10	10.03	11.05	14.50	11.01	2.21	556,593	3,578.23
GAPB	199.32	-5.3%	34.6%	20.86	15.33	14.68	9.99	12.94	13.29	10.01	5.70	111,819	561.00
GCARSOA1	49.82	-5.9%	48.4%	13.91	9.13	14.12	10.01	9.21	14.45	12.25	1.31	113,661	2,281.44
GENTERA*	16.58	-7.5%	37.9%	8.22	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.32	26,935	1,624.55
GFAMSAA	2.77	-4.5%	50.7%	3.24	1.14	9.32	2.86	18.47	16.02	11.15	0.25	1,579	569.88
GFINBURO	18.51	-6.5%	41.7%	9.48	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.83	122,845	6,636.68
GFORTEO	92.91	-9.3%	39.1%	7.33	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.38	267,902	2,883.46
RA	95.34	-6.0%	36.6%	8.51	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.59	31,265	327.93
GMEXICOB	43.96	-8.6%	45.8%	7.98	5.39	9.33	7.15	4.90	7.39	5.50	1.39	342,229	7,785.00
GMXT*	26.51	-3.6%	27.9%	18.00	8.64	9.95	8.08	7.66	9.22	7.46	2.16	108,707	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	45.2%	8.20	4.97	14.64	8.87	4.84	12.09	7.23	0.94	21,839	377.83
GRUMAB	180.26	-3.0%	23.6%	15.76	9.61	11.06	1.01	7.85	9.47	6.62	2.94	76,205	422.75
ICHB	91.60	-0.4%	41.1%	-68.01	19.09	11.30	-1.21	8.55	8.66	3.61	1.19	39,990	436.57
IDEALB-1	39.00	0.0%	251.8%	455.28	48.49	33.50	3.71	19.29	24.59	20.09	3.61	117,006	3,000.15
IENOVA*	81.01	-5.9%	28.5%	13.78	10.79	n.d.	n.d.	12.51	18.54	13.11	1.33	124,271	1,534.02
KIMBERA	35.30	-6.3%	38.2%	21.12	15.38	13.05	8.36	11.38	12.78	10.39	20.60	108,895	3,084.83
KOFUBL	102.47	-5.5%	28.2%	17.79	8.81	13.89	10.71	7.88	10.70	8.52	1.75	215,272	2,100.83
KUOB	55.98	0.0%	48.1%	11.44	8.21	12.25	-6.67	9.41	8.29	5.44	1.83	25,547	456.37
LABB	17.82	-5.8%	37.9%	18.92	14.64	11.58	-3.74	9.27	12.64	9.03	2.27	18,675	1,048.00
LACOMERUBC	21.89	-4.7%	31.7%	9.90	5.35	6.17	5.34	4.46	5.00	4.32	0.44	10,052	459.22
LALAB	13.62	-5.2%	27.5%	18.22	6.77	14.93	10.80	7.31	11.76	9.64	1.49	33,722	2,475.93
LIVEPOLC-1	83.55	-9.6%	35.4%	9.06	6.56	17.56	12.76	5.80	14.04	10.43	1.03	112,140	1,342.20
MEGACPO	63.01	-4.5%	32.3%	4.36	2.23	3.36	2.56	2.37	2.95	2.37	0.64	18,899	299.94
ORBIA*	34.10	-9.0%	51.4%	15.39	4.51	12.31	-34.69	6.20	9.79	7.83	1.60	71,610	2,100.00
MFRISCOA-1	2.18	-8.0%	37.2%	-1.54	-6.62	24.89	-22.78	84.13	23.04	7.55	0.55	5,549	2,545.38
NEMAKA	5.76	-4.2%	48.3%	7.11	2.09	5.27	1.94	3.63	5.67	4.32	0.52	17,736	3,079.13
OMAB	115.60	-6.4%	43.1%	14.14	12.35	15.40	10.58	8.97	12.51	9.04	4.69	45,520	393.77
PE&OLES*	179.33	-5.8%	46.1%	100.82	5.06	13.21	6.13	7.27	9.59	6.91	1.07	71,279	397.48
PINFRA*	178.84	-5.6%	27.9%	15.04	11.99	14.59	9.52	9.28	11.88	8.49	1.50	67,981	380.12
BSMXB	22.53	-8.6%	38.8%	3.51	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.54	74,860	3,322.69
SIMECB	63.49	-0.1%	21.7%	-30.50	22.54	8.40	5.37	5.91	7.35	2.77	0.93	31,600	497.71
SORIANAB	19.71	-5.4%	31.1%	10.97	5.58	11.94	8.57	5.37	9.60	7.79	0.56	35,476	1,799.88
TLEVISACPO	31.10	-9.1%	47.7%	16.95	3.12	10.43	6.49	5.13	8.74	6.96	0.88	80,048	2,573.89
VITROA	30.84	-3.9%	31.2%	29.89	4.09	2.73	-1.71	4.36	63.07	-249.91	0.55	14,913	483.57
VOLARA	15.81	-10.5%	61.4%	5.26	2.09	-25.30	-112.07	4.35	3.19	1.70	2.55	13,879	877.86
WALMEX*	55.82	-2.9%	31.2%	25.72	17.63	19.44	16.31	14.06	15.68	13.62	5.80	974,695	17,461.40



Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

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.

