

Reporte Diario

29 de enero 2021



Últimos datos

EUA: durante diciembre el ingreso personal tuvo una variación de 0.6% (est. 0.1%) mientras que el gasto personal tuvo una variación de -0.2% (est. -0.4%), la inflación del gasto personal de consumo tuvo una variación de 0.4% (est. 0.3%). El índice de costo laboral para el cuarto trimestre del 2020 registró una variación de 0.7% (est. 0.5%). Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 79.4) para enero.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, el producto interno bruto real moderó su crecimiento a 4% en el cuarto trimestre del año pasado, de acuerdo a la primera de tres estimaciones, después de crecer en 33.4% en el tercer trimestre de 2020, ambas estimaciones a tasa trimestral anualizada y ajustada por estacionalidad. El consenso de mercado era un crecimiento ligeramente superior para el trimestre en 4.3%. En el año 2020 el PIB real registró una caída en (-) 3.5%, que se compara con un incremento de 2.2% en 2019. Por otro lado, las ventas de casas nuevas crecieron 1.6 por ciento en diciembre, después de haber caído en 12.6 por ciento en noviembre, para una tasa anual de 842 mil. En su variación anual la venta de casas nuevas aumentó 15.2 por ciento. En el año 2020 se estima una venta de 811 mil casas nuevas, esto es 18.8% más que en 2019. Por otra parte, El indicador adelantado, diseñado para anticipar la trayectoria de la economía moderó su crecimiento en diciembre. Los economistas de The Conference Board, los cuales diseñaron y alimentan el indicador, consideran que la debilidad del mercado laboral continúa siendo el principal detractor del crecimiento y estiman que la economía moderará su crecimiento en el primer trimestre del 2021.

En **México**, al cierre del año 2020 la balanza comercial registró un superávit histórico de 34,476 millones de dólares, saldo que se compara con superávit de 5,409 md obtenido en 2019. Por componentes el superávit no petrolero acumulado alcanzó un máximo histórico sin precedentes en 48,471 md, mientras que el déficit petrolero del año pasado resultó en (-) 13,995 md. En 2019 resultaron en 26,773 y (-) 21,365 md, respectivamente. En su variación anual las exportaciones cayeron en (-) 9.3% y las importaciones lo hicieron en (-) 15.8%, ambas respecto a 2019. En suma, el elevado superávit comercial se explica por la debilidad económica interna y la pronta recuperación en la demanda externa.

Mercado de Capitales

En Estados Unidos, El Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq ayer se recuperaron parcialmente de las pérdidas del miércoles. Los resultados positivos en los reportes del cuarto trimestre y los datos económicos publicados hoy, impulsaron los índices. En México, el IPC concluyó la sesión prácticamente sin cambios. Las cotizaciones de Cemex y Banorte avanzaron más de 2.5% en la sesión.

Hoy el mercado de capitales estadounidense puede iniciar operaciones a la baja. Los futuros del Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq cotizan a la baja antes de la apertura ante la alta volatilidad observada en la semana, los problemas de abasto de las vacunas especialmente en Europa y los resultados mixtos de los datos económicos publicados hoy.

Mercado de Dinero

El próximo 11 de febrero el Banco de México publicará su anuncio de política monetaria. En este anuncio nosotros estimamos que Banco de México reanudará su ciclo de recortes y recortará la tasa de fondeo en 25 puntos base para llevarla a 4%. Posteriormente anticipamos que habrá un segundo recorte en marzo para llevar la tasa de fondeo a 3.75%, nivel terminal y que mantendrán en lo que resta del 2021.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	30,603	30,303	0.99%	-0.01%
Nasdaq	13,337	13,271	0.50%	3.48%
S&P	3,787	3,751	0.98%	0.83%
FTSE-100	6,526	6,567	-0.63%	1.02%
Nikkei-225	28,197	28,635	-1.53%	2.74%
Bovespa	118,883	115,882	2.59%	-0.11%
Merval	49,630	49,970	-0.68%	-3.12%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,153	3,145	0.25%	-0.68%
IPC	2,193	2,188	0.25%	-0.70%
FTSE-100	8,956	8,990	-0.38%	1.44%
Nikkei-225	271	275	-1.66%	1.80%
Bovespa	21,850	21,405	2.08%	-4.66%
Merval	570	574	-0.72%	-6.52%
T-Bills 3 meses	0.06%	0.07%	-0.0001	-0.0002
T-Bonds 10 años	1.05%	1.01%	0.0003	0.0013
T-Bonds 30 años	1.81%	1.77%	0.0004	0.0016
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	64,075	64,757	-1.05%	-0.23%
Mínimo	63,121	63,132	-0.02%	-0.20%
Cierre	63,647	63,620	0.04%	0.51%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	44,579	44,760	-0.40%	-0.16%
Mínimo	43,915	43,923	-0.02%	-0.23%
Cierre	44,281	44,262	0.04%	0.49%

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	26-01-21	4.22%	19-01-21	4.19%	0.03
CETES 91 días	26-01-21	4.19%	19-01-21	4.19%	0.00
CETES 182 días	26-01-21	4.20%	19-01-21	4.18%	0.02
CETES 364 días	26-01-21	4.22%	19-01-21	4.20%	0.02

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	28-01-21	4.33%	27-01-21	4.31%	0.02
TIEE 28 días	28-01-21	4.45%	27-01-21	4.45%	0.00



Reporte Diario

29 de enero 2021



Mercado Cambiario

Para el cierre de 2021 el mercado estima que la paridad cambiaria se colocará cerca de los 20.4 pesos por dólar. Algunos elementos fundamentales que apoyan este escenario son: 1) finanzas públicas equilibradas; 2) depreciación del dólar; y 3) superávit en cuenta corriente.

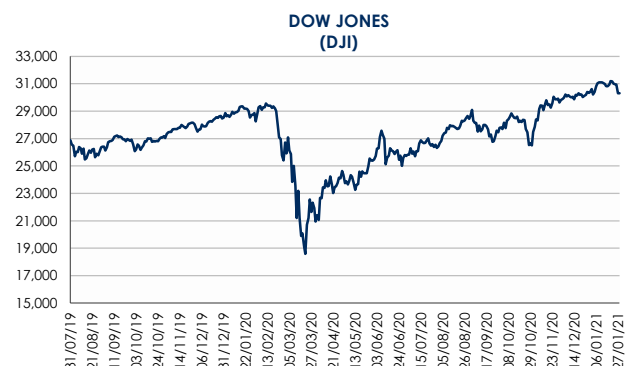
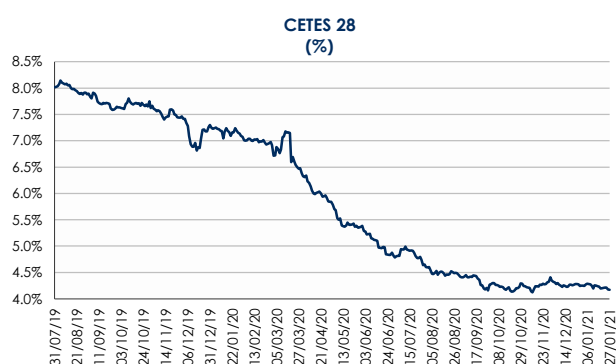
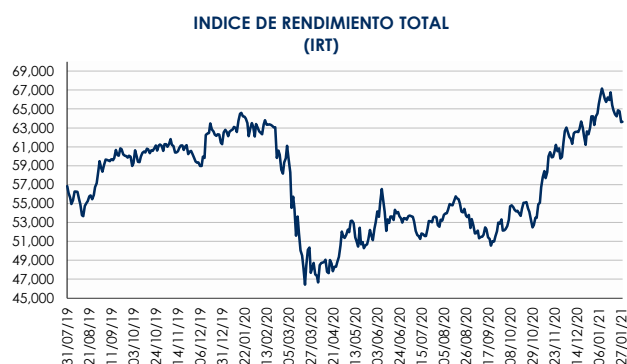
El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20.21 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.29	20.18	0.53%	1.99%
24 hrs. (Venta)	20.18	20.22	-0.20%	1.19%
48 hrs. (Venta)	20.19	20.23	-0.20%	1.20%
US\$ / EURO	1.21	1.21	0.10%	-0.79%
Yen Japonés / US\$	104.24	104.10	0.13%	0.93%
P. Argentino / US\$	87.14	87.11	0.03%	3.64%
Real / US\$	5.44	5.41	0.50%	4.77%
Peso / Euro	24.47	24.50	-0.10%	0.39%

Noicias y comentarios de emisoras

QUALITAS: resultados 4T20 - Ventas: -2.2%, Ut. Neta: -4.5%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,842.28	1,843.35	-0.06%	-2.94%
Plata	26.48	25.26	4.84%	0.43%
Cobre	3.55	3.63	-2.32%	-0.16%
Mezcla mexicana	51.13	51.66	-1.03%	14.41%
WTI	52.28	52.83	-1.04%	8.08%



Múltiplos

29 de enero 2021



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U		P/UE		VE/UAID			P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
				Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo			
IRT	63,646.54	0.0%	18.7%	30.54	9.52			10.14			2.24	6,381,444	
IPYC	44,280.73	0.0%	18.7%	40.72	9.52	0.00	0.00	8.70	8.26	6.56	2.70	6,381,444	
AC*	94.95	0.4%	22.6%	16.66	8.67	14.42	10.86	7.84	12.72	10.20	1.31	167,519	1,764.28
AEROMEX*	7.40	8.0%	65.7%	-0.16	-0.30	28.40	25.56	120.15	6.88	-12.81	-0.21	5,114	691.13
ALFAA	13.68	-1.1%	41.7%	10.30	3.06	5.95	1.84	6.32	7.60	5.75	0.89	69,154	5,055.11
ALPEKA	17.86	0.0%	20.6%	7.34	3.60	69.79	-286.74	5.90	8.12	6.13	0.94	37,830	2,118.16
ALSEA*	22.93	1.6%	28.3%	-6.63	3.22	12.38	6.92	10.58	12.21	8.08	3.06	19,193	837.03
AMXL	14.05	-1.3%	22.2%	30.19	3.20	5.68	4.01	5.81	6.50	5.86	5.40	927,741	66,031.39
ARA*	3.57	2.0%	40.8%	11.21	9.45	9.32	6.20	6.08	7.20	4.97	0.34	4,620	1,294.20
ASURB	324.95	-1.1%	30.2%	35.77	22.37	16.14	11.52	21.43	13.77	9.87	2.85	97,485	300.00
AUTLANB	10.95	0.3%	23.5%	33.96	3.49	8.08	-8.59	4.54	6.95	1.87	0.48	3,837	350.43
AXTELCPO	5.87	2.3%	56.6%	29.29	3.31	1.68	-8.46	7.05	5.54	3.93	4.53	16,811	2,863.82
AZTECACPO	0.43	2.4%	79.9%	-0.38	-1.16	3.15	-36.77	12.45	7.45	4.33	91.97	920	2,163.97
BIMBOA	40.13	-0.9%	20.7%	22.59	7.81	14.65	10.21	7.16	11.47	8.80	2.05	181,940	4,533.76
BOLSAA	46.15	-1.0%	22.7%	18.52	16.78	22.63	-9.41	10.66	14.05	10.57	3.94	27,366	592.99
CEMEXCPO	12.17	2.8%	43.5%	-4.78	-12.42	9.02	-60.89	10.11	10.45	8.32	1.12	184,223	15,137.46
CHDRAUIB	27.94	-1.8%	33.6%	12.44	4.28	11.53	7.83	5.74	9.08	7.25	0.95	26,813	959.66
CUERVO*	43.74	-3.0%	26.4%	28.28	26.46	25.66	19.81	19.32	18.51	14.98	2.85	159,828	3,654.04
ELEKTRA*	1,389.37	-0.5%	10.8%	-92.64	36.81	16.19	4.57	39.13	19.11	10.96	3.45	324,254	233.38
FEMSAUBD	146.71	-1.2%	18.1%	127.70	16.80	14.05	10.06	11.92	14.22	10.71	2.13	524,962	3,578.23
GAPB	207.74	0.1%	34.5%	38.51	23.77	14.80	10.02	20.46	13.34	9.93	5.29	116,542	561.00
GCARSOA1	55.45	-3.7%	50.2%	19.12	14.48	13.95	9.91	13.86	14.21	11.89	1.35	126,506	2,281.44
GENTERA*	8.37	0.5%	55.0%	-12.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.72	13,597	1,624.55
GFAMSAA	0.33	-0.9%	38.2%	-0.01	-0.02	8.67	2.02	9.19	15.77	10.79	-0.03	187	569.88
GFINBURO	18.92	-0.5%	43.6%	9.89	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.80	125,566	6,636.68
GFNORTEO	106.45	2.6%	43.7%	10.06	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.22	306,944	2,883.46
RA	85.33	-0.8%	31.0%	9.48	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.26	27,982	327.93
GMEXICOB	90.88	0.1%	39.3%	14.67	9.91	9.31	7.15	7.33	7.35	5.51	2.50	707,501	7,785.00
GMXT*	28.93	-1.5%	26.7%	20.07	9.10	9.44	7.62	8.25	8.63	6.86	2.27	118,630	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	44.5%	97.49	10.67	14.12	8.23	10.08	11.74	6.88	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	229.06	-0.3%	25.8%	18.65	9.83	11.04	1.36	8.21	9.43	6.68	3.27	96,835	422.75
ICHB	111.00	0.0%	43.0%	55.76	30.38	12.23	-0.29	8.71	8.55	3.67	1.40	48,460	436.57
IDEALB-1	40.00	0.0%	46.2%	-60.33	-543.01	20.88	-66.91	26.69	24.41	19.91	3.56	120,006	3,000.15
IENOVA*	74.67	2.2%	24.0%	11.46	7.26	n.d.	n.d.	11.89	17.73	12.17	1.03	114,546	1,534.02
KIMBERA	36.66	-0.9%	24.3%	19.09	14.30	13.07	8.45	10.26	12.58	10.18	21.87	113,090	3,084.83
KOFUBL	90.64	0.3%	17.9%	20.87	8.79	13.49	10.12	7.28	10.46	8.18	1.60	190,419	2,100.83
KUOB	47.24	0.0%	14.3%	-22.53	7.91	11.90	-6.35	11.47	8.48	5.64	1.60	21,559	456.37
LABB	22.21	-0.2%	30.3%	16.60	15.70	11.96	-2.76	9.85	12.39	8.84	2.52	23,276	1,048.00
LACOMERUBC	44.54	-0.1%	33.5%	13.76	8.46	6.33	5.40	7.24	5.18	4.36	0.86	20,454	459.22
LALAB	15.01	0.0%	24.6%	29.80	8.27	13.84	9.09	8.33	11.24	8.83	1.88	37,164	2,475.93
LIVEPOLC-1	65.98	-0.9%	22.3%	24.88	10.16	16.78	11.35	9.64	13.53	9.56	0.84	88,558	1,342.20
MEGACPO	76.99	1.8%	17.2%	5.39	2.61	3.28	2.47	2.66	2.91	2.33	0.73	23,093	299.94
ORBIA*	46.09	-0.1%	40.5%	27.44	5.77	11.75	-33.54	7.64	9.57	7.52	1.83	96,789	2,100.00
MFRISCOA-1	4.27	-1.8%	36.0%	-1.67	8.79	23.08	-22.45	21.11	26.66	6.27	0.70	10,869	2,545.38
NEMAKA	5.84	-0.3%	23.0%	-26.48	2.73	4.83	1.63	5.57	5.64	4.25	0.46	17,982	3,079.13
OMAB	120.24	1.3%	34.7%	29.35	25.72	15.48	10.48	17.76	12.43	8.85	4.54	47,347	393.77
PE&OLES*	300.91	0.4%	58.3%	-16.73	13.10	13.11	6.17	9.29	9.70	7.00	1.70	119,604	397.48
PINFRA*	154.63	-1.7%	37.5%	17.56	12.90	14.46	9.50	9.19	11.66	8.31	1.29	58,779	380.12
BSMXB	20.59	-0.2%	38.4%	3.49	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.45	68,414	3,322.69
SIMECB	88.00	-1.1%	34.4%	52.52	30.23	9.42	4.70	7.09	7.16	2.69	1.27	43,798	497.71
SORIANAB	19.05	-1.5%	33.6%	10.58	5.27	11.41	7.66	5.39	9.27	7.17	0.52	34,288	1,799.88
TLEVISACPO	33.10	0.2%	40.6%	-41.42	4.00	9.90	5.66	5.80	8.50	6.58	1.22	85,196	2,573.89
VITROA	28.00	-3.8%	23.6%	4.98	2.98	2.73	-1.54	6.21	58.78	-242.80	0.46	13,540	483.57
VOLARA	23.57	6.4%	40.3%	-5.30	11.19	-21.31	-102.67	10.47	3.62	1.61	-3.83	20,691	877.86
WALMEX*	60.01	-0.1%	32.4%	32.68	20.57	19.35	16.30	14.14	15.51	13.42	6.27	1,047,859	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.

