

Reporte Diario

12 de febrero 2021



Últimos datos

EUA: Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 79.0) para febrero.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió disminuir en 25 puntos base la tasa de fondeo a 4 por ciento, en línea con el consenso de mercado. La decisión fue unánime. Hacia adelante, se dejó abierta la posibilidad de más recortes, dependiendo de la información adicional, una vez que el balance de riesgos de la trayectoria esperada para la inflación es incierto y el balance de riesgos para el crecimiento económico está sesgado a la baja. Se anticipa aumento en la inflación general en los próximos meses asociado a un efecto aritmético por la reducción de los precios de energéticos del año pasado, sobre todo gasolina (nuestras estimaciones apuntan a un nivel cercano a 5 por ciento anual en el mes de abril, el cual sería el punto más alto), y una trayectoria descendente a partir del segundo semestre de este año, aunque se reconoce que las expectativas de inflación general para el cierre de 2021 aumentaron ligeramente (nosotros estimamos un nivel cercano a 4 por ciento) y las de mediano y largo plazos se mantienen estables en niveles superiores a la meta de 3 por ciento. Esta previsión está sujeta a diversos riesgos de corto y mediano plazos. A la baja: mayor debilidad económica sobre todo por las medidas de distanciamiento social, menores presiones inflacionarias globales y apreciación cambiaria. Al alza: presiones en la inflación subyacente por la recomposición del gasto que se registra con la pandemia, episodios de depreciación cambiaria y diversas presiones de costos para las empresas.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,431	31,438	-0.02%	2.69%
Nasdaq	14,026	13,973	0.38%	8.83%
S&P	3,916	3,910	0.17%	4.27%
FTSE-100	6,529	6,524	0.07%	1.06%
Nikkei-225	29,563	29,563	0.00%	7.72%
Bovespa	119,300	118,435	0.73%	0.24%
Merval	51,655	51,941	-0.55%	0.84%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,172	3,207	-1.08%	-0.07%
IPC	2,207	2,231	-1.08%	-0.10%
FTSE-100	9,020	9,026	-0.06%	2.16%
Nikkei-225	282	283	-0.12%	6.24%
Bovespa	22,230	21,989	1.10%	-2.99%
Merval	584	588	-0.64%	-4.14%
T-Bills 3 meses	0.04%	0.04%	0.0000	-0.0004
T-Bonds 10 años	1.17%	1.12%	0.0004	0.0025
T-Bonds 30 años	1.96%	1.91%	0.0005	0.0031
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses concluyeron la jornada de ayer con movimientos mixtos: mientras el Dow Jones registró ligeras pérdidas, el S&P500 y el Nasdaq cerraron con ganancias logrando alcanzar nuevos máximos históricos apoyados en una buena jornada registrada por importantes emisoras del sector tecnológico. En México el IPC finalizó a la baja, situándose cerca de los 44,000 puntos, afectado por las bajas que registraron los títulos de importantes emisoras como Grupo Carso, Femsa, Peñoles y Grupo Financiero Banorte.

Hoy, el mercado de capitales puede iniciar operaciones a la baja. Después de alcanzar nuevos máximos los futuros de los tres principales índices cotizan ligeramente a la baja antes de la apertura.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	64,787	65,019	-0.36%	0.88%
Mínimo	63,198	64,180	-1.53%	-0.08%
Cierre	63,329	64,275	-1.47%	0.01%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	45,074	45,236	-0.36%	0.95%
Mínimo	43,969	44,652	-1.53%	-0.11%
Cierre	44,060	44,718	-1.47%	-0.02%

Mercado de Dinero

El próximo anuncio de política monetaria está programado para el 25 de marzo. En nuestra opinión, existe espacio para que la Junta de Gobierno del Banco de México continúe recortando la tasa de fondeo. El 25 de febrero se publicarán las minutas de política monetaria con respecto al anuncio del día de ayer. En este documento se describe la discusión de los miembros de la Junta para determinar la postura monetaria.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	09-02-21	4.19%	02-02-21	4.24%	-0.05
CETES 91 días	09-02-21	4.22%	02-02-21	4.21%	0.01
CETES 182 días	09-02-21	4.20%	02-02-21	4.23%	-0.03
CETES 364 días	09-02-21	4.21%	02-02-21	4.25%	-0.04

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	11-02-21	4.22%	10-02-21	4.23%	-0.01
TIE 28 días	11-02-21	4.45%	10-02-21	4.44%	0.01



Reporte Diario

12 de febrero 2021



Mercado Cambiario

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 19.97 pesos por dólar, el nivel más bajo en las últimas tres semanas. La apreciación obedece a un debilitamiento del dólar que provocó que se apreciaran un conjunto de monedas emergentes, incluido el peso mexicano.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	19.95	20.05	-0.50%	0.29%
24 hrs. (Venta)	19.96	20.04	-0.39%	0.08%
48 hrs. (Venta)	19.97	20.05	-0.39%	0.08%
US\$ / EURO	1.21	1.21	0.09%	-0.74%
Yen Japonés / US\$	104.72	104.59	0.12%	1.39%
P. Argentino / US\$	88.44	88.36	0.09%	5.19%
Real / US\$	5.37	5.39	-0.36%	3.33%
Peso / Euro	24.21	24.29	-0.30%	-0.66%

Noicias y comentarios de emisoras

ALFA: resultados 4T20 - Ventas: 3.4%, EBITDA: -7.3%, Ut. Neta: -184.2%. Adicionalmente, anunció su guía de resultados para 2021.

ALPEK: resultados 4T20 - Ventas: 5.8%, EBITDA: -39.8%, Ut. Neta: -50.1%. Adicionalmente, anunció su guía de resultados para 2021.

AXTEL: resultados 4T20 - Ventas: -8.9%, EBITDA: -11.4%, Ut. Neta: -3,550%. Adicionalmente, anunció su guía de resultados para 2021.

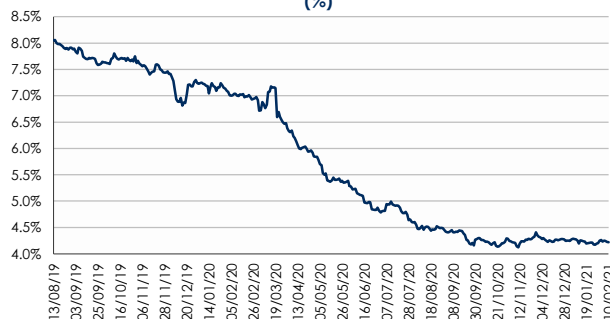
NEMAK: anunció su guía de resultados para 2021.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,825.03	1,842.19	-0.93%	-3.85%
Plata	27.00	26.98	0.07%	2.38%
Cobre	3.77	3.70	1.78%	5.99%
Mezcla mexicana	56.80	57.13	-0.58%	27.10%
WTI	58.24	58.71	-0.80%	20.41%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



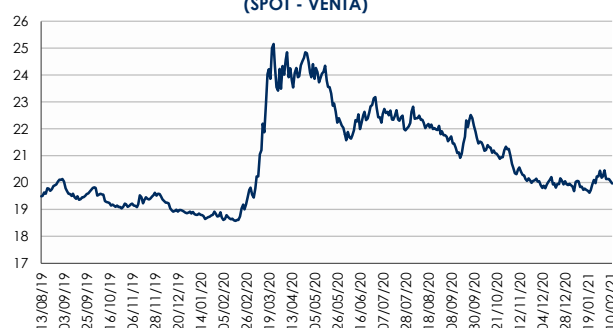
CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

12 de febrero 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	63,329.42	-1.5%	19.0%	27.37	9.51			9.77			2.21	6,319,305	
IPYC	44,060.08	-1.5%	19.0%	35.36	9.51	0.00	0.00	8.39	8.26	6.56	2.66	6,319,305	
AC*	93.20	-0.5%	27.0%	16.36	8.51	14.39	10.83	7.71	12.70	10.17	1.29	164,431	1,764.28
AEROMEX*	6.99	-0.1%	60.4%	-0.15	-0.28	28.28	25.42	119.64	7.32	-13.56	-0.20	4,831	691.13
ALFAA	12.11	0.0%	32.5%	9.12	2.71	5.94	1.83	5.99	7.59	5.74	0.78	61,217	5,055.11
ALPEKA	17.98	-0.2%	19.2%	7.39	3.62	69.49	-286.27	5.93	8.11	6.12	0.94	38,085	2,118.16
ALSEA*	23.92	-0.2%	25.9%	-6.92	3.36	12.36	6.88	10.73	12.20	8.08	3.19	20,022	837.03
AMXL	13.55	-1.8%	23.9%	19.10	3.24	5.67	4.00	5.30	6.50	5.86	4.82	894,725	66,031.39
ARA*	3.75	0.5%	39.2%	11.78	9.92	9.32	6.20	6.44	7.20	4.97	0.35	4,853	1,294.20
ASURB	337.50	-1.7%	29.2%	37.16	23.24	16.16	11.53	22.20	13.80	9.87	2.96	101,250	300.00
AUTLANB	11.00	0.0%	23.2%	34.11	3.51	8.07	-8.58	4.55	6.94	1.87	0.48	3,855	350.43
AXTELCPO	5.66	-0.9%	36.1%	28.24	3.19	1.69	-8.44	6.90	5.55	3.94	4.37	16,209	2,863.82
AZTECACPO	0.46	0.4%	65.7%	-0.41	-1.27	3.13	-36.73	12.49	7.45	4.33	100.41	1,004	2,163.97
BIMBOA	39.20	-1.2%	23.1%	22.07	7.63	14.63	10.18	7.05	11.46	8.78	2.00	177,723	4,533.76
BOLSAA	45.49	-3.6%	22.7%	18.25	16.54	22.62	-9.38	10.49	14.04	10.56	3.88	26,975	592.99
CEMEXCPO	13.27	4.2%	47.2%	-6.16	-24.52	8.96	-60.87	8.45	10.45	8.32	1.25	200,874	15,137.46
CHDRAUIB	28.58	-2.8%	30.4%	12.72	4.37	11.51	7.78	5.80	9.07	7.23	0.97	27,427	959.66
CUERVO*	45.04	-3.7%	31.1%	29.12	27.24	25.67	19.86	19.87	18.52	15.01	2.93	164,578	3,654.04
ELEKTRA*	1,384.88	-0.2%	9.6%	-92.34	36.69	16.25	4.60	39.04	19.17	10.96	3.43	323,206	233.38
FEMSAUBD	137.43	-2.7%	22.8%	119.62	15.74	14.06	10.07	11.29	14.21	10.70	1.99	491,756	3,578.23
GAPB	203.12	-2.9%	31.4%	37.66	23.25	14.83	10.03	20.04	13.36	9.93	5.18	113,950	561.00
GCARSOA1	52.19	-3.7%	38.1%	17.99	13.63	13.95	9.91	13.15	14.21	11.89	1.27	119,068	2,281.44
GENTERA*	8.25	-1.8%	46.3%	-11.95	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.71	13,403	1,624.55
GFAMSA	0.73	-5.3%	214.5%	-0.03	-0.04	8.64	1.99	9.32	15.75	10.76	-0.07	417	569.88
GFINBURO	19.27	-3.2%	39.9%	10.07	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.82	127,889	6,636.68
GFNORTEO	109.54	-2.6%	37.0%	10.35	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.25	315,854	2,883.46
RA	85.90	-2.4%	23.4%	9.54	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.27	28,169	327.93
GMEXICOB	89.97	-2.2%	40.8%	14.53	9.81	9.31	7.16	7.27	7.35	5.51	2.47	700,416	7,785.00
GMXT*	30.26	-1.5%	26.5%	21.00	9.52	9.44	7.63	8.57	8.63	6.86	2.38	124,084	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	44.5%	97.49	10.67	14.11	8.22	10.08	11.74	6.88	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	230.02	-0.1%	22.7%	18.73	9.87	11.03	1.37	8.23	9.43	6.68	3.29	97,241	422.75
ICHB	110.46	-3.4%	43.1%	13.27	9.58	12.26	-0.26	6.83	8.55	3.68	1.40	48,224	436.57
IDEALB-1	38.10	0.0%	48.4%	-57.47	-517.22	19.25	-73.41	25.63	24.41	19.92	3.39	114,306	3,000.15
IENOVA*	76.38	-1.8%	23.0%	11.72	7.42	n.d.	n.d.	12.05	17.70	12.15	1.05	117,169	1,534.02
KIMBERA	34.87	-3.6%	27.9%	18.15	13.60	13.07	8.45	9.82	12.57	10.17	20.80	107,568	3,084.83
KOFUBL	88.49	-1.8%	18.1%	20.37	8.59	13.48	10.10	7.14	10.45	8.17	1.56	185,903	2,100.83
KUOB	46.95	-0.1%	13.4%	-22.39	7.86	11.88	-6.34	11.43	8.49	5.65	1.59	21,426	456.37
LABB	20.84	-1.0%	33.1%	15.58	14.73	11.97	-2.73	9.34	12.38	8.83	2.37	21,840	1,048.00
LACOMERUBC	43.08	-1.1%	34.1%	13.30	8.19	6.35	5.40	6.98	5.19	4.36	0.83	19,783	459.22
LALAB	14.71	1.2%	27.1%	29.21	8.10	13.80	9.05	8.23	11.23	8.81	1.84	36,421	2,475.93
LIVEPOLC-1	67.20	-1.8%	23.1%	25.34	10.34	16.76	11.33	9.77	13.52	9.55	0.86	90,196	1,342.20
MEGACPO	76.03	-2.3%	26.0%	5.33	2.58	3.28	2.47	2.64	2.91	2.33	0.72	22,805	299.94
ORBIA*	43.82	-1.7%	42.9%	26.09	5.49	11.73	-33.49	7.41	9.56	7.51	1.74	92,022	2,100.00
MFRISCOA-1	6.18	5.1%	71.7%	-2.41	12.73	23.03	-22.41	24.21	26.65	6.29	1.01	15,730	2,545.38
NEMAKA	5.67	-2.9%	23.0%	-18.71	2.55	4.81	1.62	4.25	5.64	4.26	0.49	17,459	3,079.13
OMAB	120.63	-1.0%	26.0%	29.45	25.80	15.51	10.49	17.82	12.45	8.86	4.56	47,501	393.77
PE&OLES*	304.99	-2.7%	60.7%	-16.96	13.27	13.11	6.18	9.40	9.70	7.01	1.72	121,226	397.48
PINFRA*	152.08	-1.3%	31.3%	17.27	12.69	14.45	9.50	9.00	11.66	8.30	1.27	57,809	380.12
BSMXB	20.33	0.6%	34.5%	3.35	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.43	67,550	3,322.69
SIMECB	91.00	-1.6%	36.4%	10.84	8.30	9.46	4.66	5.66	7.15	2.69	1.32	45,292	497.71
SORIANAB	18.35	-0.8%	17.5%	10.19	5.08	11.39	7.64	5.29	9.26	7.15	0.50	33,028	1,799.88
TLEVISACPO	35.09	0.2%	41.8%	-43.91	4.24	9.88	5.64	5.97	8.49	6.57	1.29	90,318	2,573.89
VITROA	27.65	2.5%	24.8%	4.92	2.94	2.73	-1.53	6.16	58.63	-242.52	0.46	13,371	483.57
VOLARA	26.23	0.3%	37.3%	-5.90	12.45	-21.13	-102.31	10.87	3.65	1.59	-4.26	23,026	877.86
WALMEX*	60.32	-1.6%	35.6%	32.85	20.67	19.35	16.31	14.21	15.51	13.42	6.30	1,053,272	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.

