

Reporte Diario

16 de febrero 2021



Últimos datos

EUA: el índice de manufacturas de la FED de Nueva York se ubicó en 12.1 (est. 6.0) para febrero. Más tarde se publicará el flujo neto de capitales de largo plazo para diciembre.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **México**, el Instituto Mexicano del Seguro Social reportó la generación de 47,919 empleos formales en el mes de enero, los cuales resultan de la apertura de 66,174 puestos eventuales y la pérdida de 18,255 puestos permanentes. El dato del primer mes del año es el más bajo en los últimos 7 años, sugiriendo un inicio de año débil en términos de actividad económica.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,458	31,431	0.09%	2.78%
Nasdaq	14,095	14,026	0.50%	9.37%
S&P	3,935	3,916	0.47%	4.76%
FTSE-100	6,756	6,529	3.48%	4.58%
Nikkei-225	30,084	29,563	1.76%	9.62%
Bovespa	119,429	119,300	0.11%	0.35%
Merval	51,466	51,655	-0.36%	0.47%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,181	3,172	0.28%	0.21%
IPC	2,213	2,207	0.28%	0.18%
FTSE-100	9,393	9,020	4.13%	6.39%
Nikkei-225	285	282	1.13%	7.43%
Bovespa	22,241	22,230	0.05%	-2.95%
Merval	583	584	-0.26%	-4.39%
T-Bills 3 meses	0.04%	0.04%	0.0000	-0.0004
T-Bonds 10 años	1.21%	1.17%	0.0004	0.0029
T-Bonds 30 años	2.01%	1.96%	0.0005	0.0036
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

Mercado de Capitales

En Estados Unidos, ayer los mercados financieros no operaron debido al feriado por el Día de los Presidentes. En México, en una sesión de bajo volumen y de baja volatilidad, característica de una sesión sin mercados americanos, el IPC concluyó prácticamente sin cambios.

Después del fin de semana largo, el mercado de capitales puede iniciar operaciones con ganancias. Los futuros de los tres principales índices cotizan en máximos históricos antes de la apertura tras los resultados positivos del cuarto trimestre y el importante avance en la vacunación contra el COVID-19.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	63,680	64,787	-1.71%	-0.84%
Mínimo	63,349	63,198	0.24%	0.16%
Cierre	63,469	63,329	0.22%	0.23%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	44,304	45,074	-1.71%	-0.78%
Mínimo	44,073	43,969	0.24%	0.13%
Cierre	44,157	44,060	0.22%	0.21%

Mercado de Dinero

Con un lenguaje más dovish de lo que anticipábamos y una decisión unánime no descartamos que Banxico recorte la tasa de fondeo más allá de 3.75%, expectativa actual del mercado para la tasa terminal. Nosotros tenemos como tasa terminal un nivel en 3.5%. El próximo 25 de febrero se publicarán las minutas de política monetaria con respecto este anuncio.

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	15-02-21	3.96%	11-02-21	3.98%	-0.02
TIEE 28 días	15-02-21	4.29%	11-02-21	4.45%	-0.16



Reporte Diario

16 de febrero 2021



Mercado Cambiario

La depreciación del dólar al cierre de la semana pasada provocó que el peso mexicano regresara a un nivel inferior a 20. Hacia adelante, los fundamentales continúan favoreciendo apreciación del peso (ratificación de la calificación soberana por parte de Fitch y S&P y de la Línea de Crédito Flexible, superávits históricos en cuentas externas y tasas de interés elevadas en términos relativos respecto a otros países emergentes), pero también se presentan riesgos a la baja, en particular el deterioro en el Estado de Derecho, en particular la propuesta de revertir la reforma del sector eléctrico y las modificaciones a la Ley del Banco de México. Nosotros estimamos un nivel cercano a 21 pesos por dólar al cierre del 2021.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	19.95	19.95	0.00%	0.29%
24 hrs. (Venta)	19.95	19.96	-0.04%	0.04%
48 hrs. (Venta)	19.96	19.97	-0.06%	0.03%
US\$ / EURO	1.21	1.21	-0.02%	-0.76%
Yen Japonés / US\$	105.38	104.72	0.63%	2.03%
P. Argentino / US\$	88.35	88.44	-0.10%	5.08%
Real / US\$	5.37	5.37	0.06%	3.39%
Peso / Euro	24.20	24.21	-0.08%	-0.74%

Noticias y comentarios de emisoras

AC: resultados 4T20 - Ventas: 3%, EBITDA: 7.7%, Ut. Neta: 7.8%.

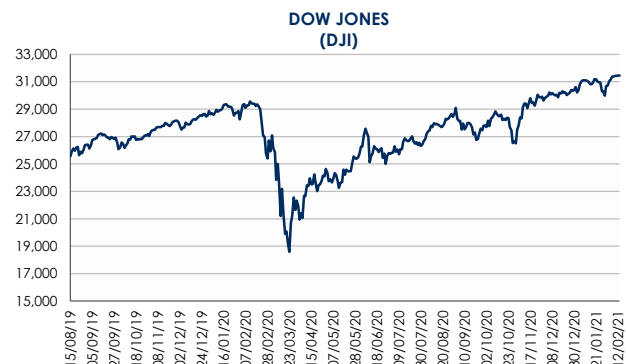
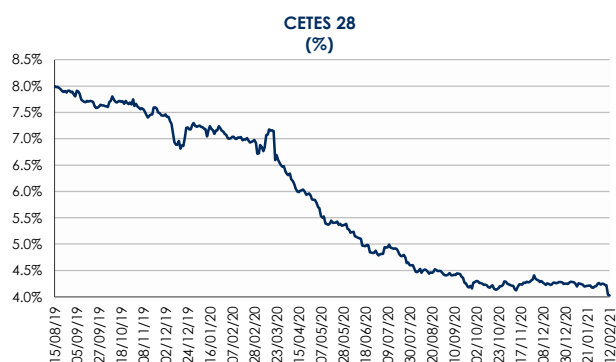
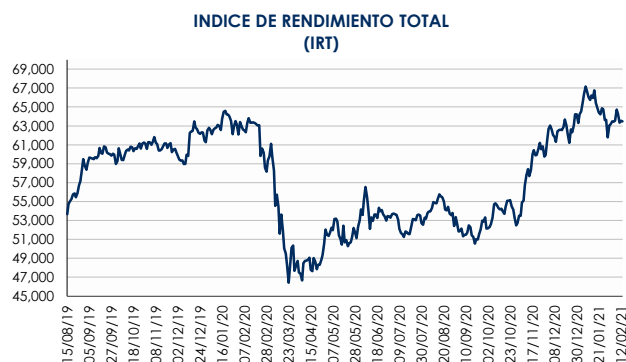
GCARSO: resultados 4T20 - Ventas: 5.1%, EBITDA: 1.4%, Ut. Neta: - 45.9%.

GSANBOR: resultados 4T20 - Ventas: -15.7%, EBITDA: -46.9%, Ut. Neta: -62%.

IENOVA: informó que entró en vigor el acuerdo de compraventa para adquirir, a través de su subsidiaria Controladora Sierra Juárez, la participación que Saavi Energía (a través de sus afiliadas Cometa Energía y Saavi Energía), mantiene en el capital social de Energía Sierra Juárez. El precio de compraventa de dichas acciones es aproximadamente de \$83 millones USD, el cual es neto del monto correspondiente de la deuda de la compañía. Se espera que el cierre de la transacción se lleve a cabo durante la primera mitad del 2021.

OMA: resultados 4T20 - Ventas: -28.3%, EBITDA: -39.2%, Ut. Neta: -68.5%.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,818.51	1,825.03	-0.36%	-4.19%
Plata	27.59	27.00	2.19%	4.62%
Cobre	3.79	3.77	0.59%	6.62%
Mezcla mexicana	57.89	56.80	1.92%	29.54%
WTI	59.52	58.24	2.20%	23.05%



Múltiplos

16 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	63,469.42	-0.1%	18.6%	27.85	9.64			9.82			2.26	6,355,913	
IPYC	44,157.49	-0.1%	18.6%	36.10	9.64	0.00	0.00	8.44	8.26	6.56	2.72	6,355,913	
AC*	94.17	1.1%	27.1%	16.53	8.60	14.39	10.82	7.78	12.70	10.16	1.30	166,143	1,764.28
AEROMEX*	6.60	-2.4%	61.2%	-0.14	-0.27	28.25	25.39	119.16	7.42	-13.71	-0.19	4,561	691.13
ALFAA	12.13	0.6%	32.1%	15.61	3.44	5.94	1.83	6.23	7.59	5.74	1.59	61,318	5,055.11
ALPEKA	18.15	0.8%	18.1%	12.31	4.98	69.43	-286.16	5.72	8.11	6.12	0.95	38,445	2,118.16
ALSEA*	24.59	1.0%	26.8%	-7.11	3.45	12.35	6.87	10.83	12.20	8.08	3.28	20,582	837.03
AMXL	13.93	0.6%	24.5%	19.63	3.33	5.67	4.00	5.40	6.50	5.86	4.95	919,817	66,031.39
ARA*	3.79	-0.3%	36.1%	11.91	10.03	9.32	6.21	6.52	7.20	4.97	0.36	4,905	1,294.20
ASURB	343.66	1.2%	29.2%	37.83	23.66	16.17	11.54	22.58	13.80	9.87	3.01	103,098	300.00
AUTLANB	11.25	3.4%	17.3%	34.89	3.59	8.07	-8.58	4.61	6.94	1.87	0.49	3,942	350.43
AXTELCPO	5.57	1.3%	32.3%	44.19	3.86	1.69	-8.43	6.79	5.55	3.94	4.56	15,951	2,863.82
AZTECACPO	0.45	-1.5%	66.4%	-0.40	-1.22	3.13	-36.71	12.47	7.45	4.33	96.30	963	2,163.97
BIMBOA	39.11	-0.1%	23.0%	22.02	7.61	14.63	10.17	7.04	11.46	8.78	1.99	177,315	4,533.76
BOLSAA	46.77	0.6%	21.6%	18.76	17.00	22.61	-9.38	10.82	14.03	10.56	3.99	27,734	592.99
CEMEXCPO	13.10	-1.3%	47.3%	-6.08	-24.21	8.93	-60.87	8.39	10.44	8.32	1.23	198,301	15,137.46
CHDRAUIB	29.73	3.8%	31.9%	13.23	4.55	11.50	7.77	5.91	9.07	7.22	1.01	28,531	959.66
CUERVO*	44.66	-2.8%	32.6%	28.88	27.01	25.68	19.87	19.71	18.52	15.01	2.91	163,189	3,654.04
ELEKTRA*	1,388.90	0.3%	9.3%	-92.61	36.79	16.26	4.60	39.12	19.18	10.96	3.44	324,144	233.38
FEMSAUBD	137.17	-1.2%	23.2%	119.39	15.71	14.06	10.07	11.27	14.21	10.70	1.99	490,825	3,578.23
GAPB	200.34	-1.2%	31.5%	37.14	22.93	14.83	10.03	19.79	13.37	9.94	5.11	112,391	561.00
GCARSOA1	53.14	1.3%	38.0%	18.32	13.88	13.95	9.91	13.35	14.21	11.89	1.30	121,236	2,281.44
GENTERA*	8.00	-1.7%	45.4%	-11.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.69	12,996	1,624.55
GFAMSAA	0.75	1.9%	214.2%	-0.03	-0.04	8.63	1.98	9.33	15.75	10.76	-0.07	430	569.88
GFINBURO	19.92	1.5%	37.6%	10.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.84	132,203	6,636.68
GFNORTEO	107.99	-1.7%	36.5%	10.21	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.23	311,384	2,883.46
RA	91.52	4.0%	27.4%	10.17	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.35	30,012	327.93
GMEXICOB	89.44	1.4%	40.7%	14.44	9.76	9.31	7.16	7.23	7.35	5.51	2.46	696,290	7,785.00
GMXT*	30.90	-1.1%	25.7%	21.44	9.72	9.44	7.63	8.72	8.63	6.87	2.43	126,708	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	44.5%	97.49	10.67	14.10	8.22	10.08	11.74	6.88	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	230.21	-0.5%	22.5%	18.74	9.88	11.03	1.37	8.24	9.43	6.68	3.29	97,321	422.75
ICHB	114.00	1.8%	41.4%	13.70	9.88	12.26	-0.26	7.08	8.55	3.68	1.45	49,770	436.57
IDEALB-1	38.10	0.0%	48.4%	-57.47	-517.22	18.89	-74.74	25.63	24.41	19.92	3.39	114,306	3,000.15
IENOVA*	76.05	-0.2%	22.9%	11.67	7.39	n.d.	n.d.	12.02	17.69	12.14	1.05	116,663	1,534.02
KIMBERA	35.20	-1.0%	28.5%	17.84	13.50	13.07	8.45	9.65	12.57	10.17	18.69	108,586	3,084.83
KOFUBL	88.06	-1.6%	18.6%	20.27	8.54	13.48	10.09	7.11	10.45	8.16	1.56	184,999	2,100.83
KUOB	47.14	0.4%	12.8%	-22.48	7.89	11.88	-6.33	11.46	8.49	5.65	1.60	21,513	456.37
LABB	22.15	0.2%	36.8%	16.56	15.65	11.97	-2.72	9.82	12.38	8.83	2.51	23,213	1,048.00
LACOMERUBC	42.73	-0.4%	33.5%	13.20	8.12	6.35	5.40	6.92	5.20	4.37	0.82	19,623	459.22
LALAB	14.75	-0.5%	27.2%	29.29	8.13	13.80	9.04	8.25	11.23	8.80	1.85	36,520	2,475.93
LIVEPOLC-1	65.94	0.2%	23.6%	24.87	10.15	16.76	11.32	9.64	13.52	9.55	0.84	88,504	1,342.20
MEGACPO	76.06	0.0%	23.9%	5.33	2.58	3.28	2.47	2.64	2.91	2.33	0.72	22,814	299.94
ORBIA*	43.61	0.0%	42.8%	25.97	5.46	11.72	-33.48	7.39	9.56	7.51	1.73	91,581	2,100.00
MFRISCOA-1	6.19	-0.3%	71.8%	-2.42	12.75	23.02	-22.40	24.23	26.65	6.30	1.01	15,756	2,545.38
NEMAKA	5.74	-0.5%	23.5%	-18.94	2.59	4.81	1.62	4.27	5.64	4.25	0.50	17,674	3,079.13
OMAB	118.91	-0.9%	25.8%	29.03	25.43	15.51	10.49	17.57	12.45	8.86	4.49	46,823	393.77
PE&OLES*	306.19	0.5%	60.1%	-17.02	13.33	13.11	6.18	9.43	9.70	7.01	1.73	121,703	397.48
PINFRA*	153.95	0.4%	28.9%	17.48	12.85	14.45	9.50	9.14	11.65	8.30	1.28	58,520	380.12
BSMXB	19.67	-1.9%	34.4%	3.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.41	65,357	3,322.69
SIMECB	91.62	1.2%	35.8%	10.91	8.36	9.46	4.67	5.70	7.15	2.69	1.33	45,600	497.71
SORIANAB	18.49	0.7%	17.5%	10.27	5.12	11.38	7.63	5.31	9.26	7.15	0.50	33,280	1,799.88
TLEVISACPO	33.50	-1.3%	42.7%	-41.92	4.05	9.88	5.63	5.83	8.49	6.57	1.23	86,225	2,573.89
VITROA	27.07	-0.4%	23.9%	4.82	2.88	2.73	-1.53	6.09	58.59	-242.46	0.45	13,090	483.57
VOLARA	27.31	1.3%	36.7%	-6.14	12.97	-21.09	-102.23	11.03	3.66	1.58	-4.43	23,974	877.86
WALMEX*	61.49	1.1%	34.7%	33.49	21.08	19.35	16.31	14.48	15.50	13.42	6.42	1,073,702	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.

