

# Reporte Diario

17 de febrero 2021



## Últimos datos

**EUA:** los precios al productor registraron una variación de 1.3% (est. 0.4%) y a nivel subyacente la variación fue de 1.2% (est. 0.2%) mientras que las ventas al menudeo registraron una variación de 5.3% (est. 1.1%) durante enero. Hoy se darán a conocer las minutas de política monetaria de la FED y la producción industrial (est. 0.4%) para enero.

## Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, en febrero, el sector manufacturero incrementó su ritmo de crecimiento de forma significativa, según el Índice Empire State del distrito de Nueva York, el cual subió de 3.5 en enero a 12.1 en febrero.

En **México**, al 12 de febrero, las reservas internacionales se situaron en 195,812 millones de dólares, con un crecimiento acumulado en el año de 145 millones.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
<b>Dow Jones</b>	31,523	31,458	0.20%	2.99%
<b>Nasdaq</b>	14,047	14,095	-0.34%	8.99%
<b>S&amp;P</b>	3,933	3,935	-0.06%	4.70%
<b>FTSE-100</b>	6,749	6,756	-0.11%	4.46%
<b>Nikkei-225</b>	30,468	30,084	1.28%	11.02%
<b>Bovespa</b>	119,429	119,429	0.00%	0.35%
<b>Merval</b>	51,466	51,466	0.00%	0.47%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
<b>IRT</b>	3,185	3,181	0.15%	0.36%
<b>IPC</b>	2,216	2,213	0.15%	0.33%
<b>FTSE-100</b>	9,384	9,393	-0.10%	6.28%
<b>Nikkei-225</b>	287	285	0.64%	8.13%
<b>Bovespa</b>	22,242	22,241	0.01%	-2.94%
<b>Merval</b>	582	583	-0.11%	-4.50%
<b>T-Bills 3 meses</b>	0.05%	0.04%	0.0001	-0.0003
<b>T-Bonds 10 años</b>	1.31%	1.21%	0.0010	0.0039
<b>T-Bonds 30 años</b>	2.09%	2.01%	0.0008	0.0044
<b>Fed Funds</b>	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

## Mercado de Capitales

En Estados Unidos, el mercado de capitales reanudó operaciones con variaciones mixtas. Mientras que el sector financiero, el industrial y el de materiales continuaron sumando el sector tecnológico cerró la sesión con pérdidas. El optimismo en los sectores cíclicos sigue aumentando ante el avance en el plan de vacunación y los mayores estímulos fiscales por llegar. El Dow Jones alcanzó un nuevo máximo histórico mientras que el Nasdaq y el S&P 500 retrocedieron ligeramente. En México, el IPC concluyó la jornada con ganancias y superó los 44,500 puntos apoyado en el avance en las cotizaciones de FEMSA, Televisa, Grupo México y los grupos aeroportuarios.

Hoy el mercado de capitales puede iniciar operaciones a la baja. Los futuros de los tres principales índices cotizan a la baja a la par que la tasa del bono a 10 años cotiza en su nivel más alto en 12 meses.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
<b>Máximo</b>	64,446	63,680	1.20%	0.35%
<b>Mínimo</b>	63,469	63,349	0.19%	0.35%
<b>Cierre</b>	64,247	63,469	1.23%	1.46%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
<b>Máximo</b>	44,837	44,304	1.20%	0.42%
<b>Mínimo</b>	44,325	44,073	0.57%	0.70%
<b>Cierre</b>	44,699	44,157	1.23%	1.43%

a

## Mercado de Dinero

La subasta de cetes número 7 del año mostró baja en 18, 20, 19 y 17 puntos base en los plazos de 28, 91, 175 y 357 días, respectivamente. Las bajas tan pronunciadas se explican principalmente por el recorte en 25 puntos base en la tasa de fondeo el pasado 11 de febrero. Hacia adelante el consenso de mercado es un recorte más en 25 puntos base el próximo 25 de marzo. Nosotros estimamos que en el transcurso de este año se realizarán dos recortes más, para un nivel terminal para la tasa de fondeo en 3.5%.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
<b>CETES 28 días</b>	16-02-21	4.01%	09-02-21	4.19%	-0.18
<b>CETES 91 días</b>	16-02-21	4.02%	09-02-21	4.22%	-0.20
<b>CETES 182 días</b>	16-02-21	4.01%	09-02-21	4.20%	-0.19
<b>CETES 364 días</b>	16-02-21	4.04%	09-02-21	4.21%	-0.17

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
<b>Fondeo Guber</b>	16-02-21	3.94%	15-02-21	3.96%	-0.02
<b>TIE 28 días</b>	16-02-21	4.29%	15-02-21	4.29%	0.00



# Reporte Diario

17 de febrero 2021



## Mercado Cambiario

El día de ayer el dólar se apreció y esto provocó que las monedas de distintos países emergentes se depreciaran, incluido el peso mexicano cerrando en 20.2 pesos por dólar en su modalidad spot. La expectativa de mercado para el cierre de año es 20.3.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.20	19.95	1.27%	1.56%
24 hrs. (Venta)	20.16	19.95	1.06%	1.10%
48 hrs. (Venta)	20.17	19.96	1.08%	1.10%
US\$ / EURO	1.21	1.21	-0.17%	-0.93%
Yen Japonés / US\$	106.04	105.38	0.63%	2.67%
P. Argentino / US\$	88.45	88.35	0.11%	5.20%
Real / US\$	5.37	5.37	-0.01%	3.39%
Peso / Euro	24.41	24.20	0.90%	0.16%

## Noicias y comentarios de emisoras

**AEROMEX:** resultados 4T20 - Ventas: -58.4%, EBITDA: -140%, Ut. Neta: -16,947.4%.

**ALPEK:** anunció el inicio de una oferta pública de recompra en efectivo para sus bonos senior con tasa de 4.5% y vencimiento en 2022, por un precio de compra equivalente a \$1,067.90 USD por cada \$1,000 USD del principal de los bonos propiamente ofrecidos y no retirados. Dicha oferta expirará el 23 de febrero 2021, salvo sea prorrogada, terminada anticipadamente o retirada; se prevé que la fecha de liquidación sea el 26 de febrero 2021.

**BOLSA:** resultados 4T20 - Ventas: 4.5%, EBITDA: -6.1%, Ut. Neta: 4.8%.

**DINE:** resultados 4T20 - Ventas: 47.9%, EBITDA: 85.9%, Ut. Neta: 297.9%.

**KUO:** resultados 4T20 - Ventas: 24.2%, EBITDA: 40.6%, Ut. Neta: 42.8%.

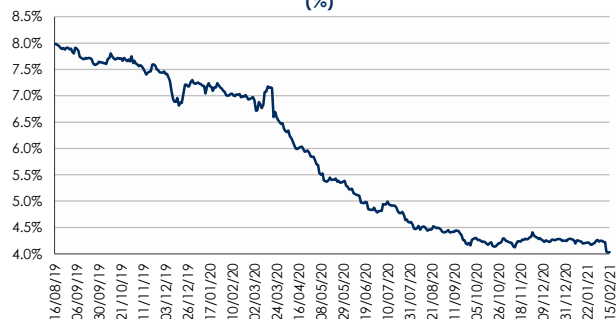
**SPORTS:** anunció la reapertura de los 32 clubes Sports World, incluyendo SW Gran Terraza Coapa, ubicados en la CDMX de acuerdo con las disposiciones anunciadas por el Gobierno de la CDMX el 12 de febrero 2021. Con ello, ha reiniciado operaciones en el 86% de sus clubes SW, manteniendo cerrados únicamente los 8 clubes ubicados en el Estado de México.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,794.44	1,818.51	-1.32%	-5.46%
Plata	27.25	27.59	-1.23%	3.33%
Cobre	3.82	3.79	0.84%	7.51%
Mezcla mexicana	58.80	57.89	1.57%	31.57%
WTI	60.09	59.52	0.96%	24.23%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



# Múltiplos

17 de febrero 2021



Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/U Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	VE/UAID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	64,247.16	1.2%	18.5%	28.30	9.74			9.90			2.29	6,429,808	
IPYC	44,698.58	1.2%	18.5%	36.75	9.74	0.00	0.00	8.52	8.26	6.56	2.76	6,429,808	
AC*	95.25	1.1%	26.7%	16.35	8.37	14.39	10.82	7.56	12.70	10.16	1.44	168,048	1,764.28
AEROMEX*	6.54	-0.9%	60.3%	-0.14	-0.27	28.23	25.38	119.08	7.47	-13.78	-0.19	4,520	691.13
ALFAA	12.02	-0.9%	32.0%	15.47	3.41	5.94	1.83	6.20	7.59	5.74	1.58	60,762	5,055.11
ALPEKA	18.08	-0.4%	16.8%	12.26	4.96	69.40	-286.11	5.70	8.11	6.12	0.95	38,296	2,118.16
ALSEA*	24.78	0.8%	26.4%	-7.16	3.48	12.35	6.87	10.86	12.20	8.08	3.30	20,742	837.03
AMXL	13.95	0.1%	23.7%	19.66	3.33	5.67	4.00	5.41	6.50	5.86	4.96	921,138	66,031.39
ARA*	3.80	0.3%	35.3%	11.94	10.06	9.32	6.21	6.54	7.20	4.97	0.36	4,918	1,294.20
ASURB	347.90	1.2%	29.4%	38.30	23.95	16.17	11.54	22.84	13.81	9.87	3.05	104,370	300.00
AUTLANB	11.82	5.1%	21.9%	36.66	3.77	8.07	-8.58	4.75	6.94	1.87	0.51	4,142	350.43
AXTELCPO	5.62	0.9%	31.8%	44.58	3.90	1.69	-8.43	6.83	5.55	3.94	4.61	16,095	2,863.82
AZTECACPO	0.45	2.0%	66.6%	-0.40	-1.24	3.13	-36.71	12.48	7.45	4.33	98.24	982	2,163.97
BIMBOA	38.99	-0.3%	22.9%	21.95	7.59	14.62	10.17	7.03	11.46	8.78	1.99	176,771	4,533.76
BOLSAA	46.60	-0.4%	20.7%	18.70	16.94	22.61	-9.37	10.78	14.03	10.56	3.97	27,633	592.99
CEMEXCPO	13.10	0.0%	47.4%	-6.08	-24.21	8.92	-60.87	8.39	10.44	8.32	1.23	198,301	15,137.46
CHDRAUIB	29.10	-2.1%	32.0%	12.95	4.45	11.50	7.77	5.85	9.07	7.22	0.98	27,926	959.66
CUERVO*	44.89	0.5%	32.7%	29.03	27.15	25.68	19.87	19.81	18.52	15.01	2.92	164,030	3,654.04
ELEKTRA*	1,391.12	0.2%	9.2%	-92.76	36.85	16.27	4.60	39.17	19.19	10.96	3.45	324,662	233.38
FEMSAUBD	143.36	4.5%	27.0%	124.78	16.42	14.06	10.07	11.69	14.21	10.70	2.08	512,975	3,578.23
GAPB	205.50	2.6%	32.0%	38.10	23.52	14.83	10.04	20.26	13.37	9.94	5.24	115,286	561.00
GCARSOA1	52.96	-0.3%	37.9%	20.91	13.66	13.95	9.92	13.04	14.21	11.89	1.31	120,825	2,281.44
GENTERA*	7.94	-0.7%	44.7%	-11.50	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.68	12,899	1,624.55
GFAMSAA	0.67	-11.0%	218.3%	-0.03	-0.03	8.63	1.98	9.30	15.74	10.76	-0.06	382	569.88
GFINBURO	19.53	-2.0%	36.3%	10.21	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.83	129,614	6,636.68
GFNORTEO	107.75	-0.2%	36.3%	10.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.23	310,692	2,883.46
RA	88.57	-3.2%	28.9%	9.84	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.31	29,045	327.93
GMEXICOB	92.60	3.5%	38.9%	14.95	10.10	9.31	7.16	7.46	7.35	5.51	2.55	720,891	7,785.00
GMXT*	31.14	0.8%	23.9%	21.61	9.80	9.44	7.63	8.77	8.63	6.87	2.44	127,693	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	230.27	0.0%	22.1%	18.75	9.88	11.03	1.37	8.24	9.43	6.68	3.29	97,346	422.75
ICHB	114.99	0.9%	41.4%	13.82	9.97	12.26	-0.26	7.16	8.55	3.68	1.46	50,202	436.57
IDEALB-1	38.10	0.0%	48.4%	-57.47	-517.22	18.72	-75.41	25.63	24.41	19.92	3.39	114,306	3,000.15
IENOVA*	75.43	-0.8%	23.0%	11.57	7.33	n.d.	n.d.	11.96	17.69	12.14	1.04	115,711	1,534.02
KIMBERA	34.92	-0.8%	28.6%	17.70	13.39	13.07	8.45	9.58	12.57	10.17	18.54	107,722	3,084.83
KOFUBL	91.08	3.4%	21.2%	20.97	8.84	13.47	10.09	7.31	10.45	8.16	1.61	191,344	2,100.83
KUOB	47.00	-0.3%	12.8%	-37.63	8.37	11.88	-6.33	8.99	8.49	5.65	1.54	21,449	456.37
LABB	21.59	-2.5%	37.7%	16.14	15.26	11.97	-2.72	9.62	12.38	8.83	2.45	22,626	1,048.00
LACOMERUBC	42.64	-0.2%	32.6%	13.17	8.10	6.36	5.40	6.90	5.20	4.37	0.82	19,581	459.22
LALAB	14.45	-2.0%	27.2%	28.69	7.96	13.79	9.04	8.15	11.22	8.80	1.81	35,777	2,475.93
LIVEPOLC-1	66.21	0.4%	23.6%	24.97	10.19	16.75	11.32	9.66	13.52	9.55	0.85	88,867	1,342.20
MEGACPO	75.85	-0.3%	23.7%	5.31	2.57	3.28	2.47	2.63	2.91	2.33	0.72	22,751	299.94
ORBIA*	44.94	3.0%	43.8%	26.76	5.63	11.72	-33.47	7.52	9.56	7.51	1.79	94,374	2,100.00
MFRISCOA-1	6.06	-2.1%	71.6%	-2.37	12.48	23.02	-22.40	24.02	26.64	6.30	0.99	15,425	2,545.38
NEMAKA	5.67	-1.2%	23.3%	-18.71	2.55	4.81	1.62	4.25	5.64	4.25	0.49	17,459	3,079.13
OMAB	121.27	2.0%	26.6%	43.65	32.96	15.52	10.49	23.23	12.46	8.86	4.48	47,753	393.77
PE&OLES*	307.38	0.4%	44.0%	-17.09	13.38	13.11	6.18	9.46	9.70	7.01	1.74	122,176	397.48
PINFRA*	158.46	2.9%	29.9%	18.00	13.22	14.45	9.50	9.47	11.65	8.30	1.32	60,234	380.12
BSMXB	19.99	1.6%	34.8%	3.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.42	66,420	3,322.69
SIMECB	91.49	-0.1%	35.9%	10.89	8.35	9.46	4.67	5.69	7.15	2.69	1.33	45,535	497.71
SORIANAB	18.46	-0.2%	16.9%	10.25	5.11	11.38	7.63	5.31	9.26	7.14	0.50	33,226	1,799.88
TLEVISACPO	34.87	4.1%	44.1%	-43.63	4.22	9.88	5.63	5.95	8.49	6.56	1.28	89,752	2,573.89
VITROA	27.49	1.6%	24.6%	4.89	2.93	2.73	-1.53	6.14	58.58	-242.43	0.45	13,293	483.57
VOLARA	28.09	2.9%	35.5%	-6.32	13.34	-21.07	-102.19	11.15	3.67	1.58	-4.56	24,659	877.86
WALMEX*	61.98	0.8%	34.3%	33.75	21.24	19.35	16.31	14.60	15.50	13.42	6.47	1,082,258	17,461.40



# 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.

