

Reporte Diario

19 de febrero 2021



Últimos datos

EUA: Más tarde se publicará el dato de venta de casas en existencia (est. 6.61 millones) para enero.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, del 6 al 13 de febrero, los reclamos del seguro de desempleo aumentaron en 13 mil a 861 mil. En las últimas semanas, los reclamos han alzas. Por otra parte, los inicios de construcción se situaron en 1.580 millones de unidades en enero pasado, 6.0 por ciento menos que la cifra previa y 2.3 por ciento inferior al dato de enero de 2020, afectado por el mal clima. Sin embargo, los permisos de construcción crecieron 10.4 por ciento en el mes, a una tasa anual de 1.881 millones de unidades, la más alta en casi 15 años. Su trayectoria, vista como promedio móvil de 3 meses, es muy positiva.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	31,493	31,523	-0.09%	2.90%
Nasdaq	13,865	14,047	-1.30%	7.58%
S&P	3,914	3,933	-0.47%	4.20%
FTSE-100	6,617	6,749	-1.95%	2.42%
Nikkei-225	30,236	30,468	-0.76%	10.17%
Bovespa	119,199	119,429	-0.19%	0.15%
Merval	51,827	51,466	0.70%	1.17%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,142	3,211	-2.15%	-1.01%
IPC	2,186	2,234	-2.15%	-1.03%
FTSE-100	9,242	9,384	-1.51%	4.68%
Nikkei-225	286	287	-0.40%	7.69%
Bovespa	21,964	22,242	-1.25%	-4.16%
Merval	582	582	0.02%	-4.47%
T-Bills 3 meses	0.04%	0.05%	-0.0001	-0.0004
T-Bonds 10 años	1.30%	1.31%	-0.0001	0.0038
T-Bonds 30 años	2.08%	2.09%	0.0000	0.0044
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la jornada de ayer en terreno negativo, presionados por un repunte en las solicitudes de seguro por desempleo, generando una nueva incertidumbre sobre el ritmo de recuperación de la economía de la Unión Americana. Cabe señalar que el Dow Jones se vio afectado por el desempeño negativo registrado por Walmart Inc y Boeing, luego de que en días recientes dicho índice logró hilar niveles máximos históricos. De igual forma el IPC terminó con pérdidas, ubicándose cerca de los 44,500 puntos, presionado por la baja que registraron los títulos de importantes emisoras como Walmart de México, Cemex y Televisa.

Después de la jornada negativa de ayer, hoy el mercado apunta a un inicio positivo con los futuros de los tres principales índices cotizando al alza antes de la apertura.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	64,769	64,932	-0.25%	0.85%
Mínimo	63,862	64,010	-0.23%	0.97%
Cierre	63,973	64,769	-1.23%	1.03%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	44,991	45,175	-0.41%	0.76%
Mínimo	44,431	44,533	-0.23%	0.94%
Cierre	44,508	45,062	-1.23%	1.00%

Mercado de Dinero

El modelo de *Nowcasting* de inflación de la Reserva Federal Cleveland anticipa que los precios al consumidor (medidos en la inflación CPI) crecerán en 0.29% en el mes de febrero. Esto implicaría que la inflación anual aumentaría, entre enero y febrero, de 1.4 a 1.6%. Adicionalmente estima que la inflación anual PCE de enero y febrero será de 1.3 y 1.4%, respectivamente. El modelo se alimenta de información diaria de los precios del petróleo, precios semanales de gasolineras y los índices mensuales de precios CPI y PCE. Este tipo de estimados nos permite anticipar posibles cambios en la trayectoria de los índices de precios.

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

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	18-02-21	3.95%	17-02-21	3.92%	0.03
TIE 28 días	18-02-21	4.29%	17-02-21	4.29%	0.00



Reporte Diario

19 de febrero 2021



Mercado Cambiario

El día de hoy la cámara de diputados votará la propuesta de reforma a la Ley del Mercado Eléctrico. Está propuesta buscar dar marcha atrás a la reforma energética de 2013 y concentrar nuevamente un mayor poder en generación y comercialización eléctrica a la CFE sobre la iniciativa privada. En nuestra opinión, de aprobarse esta reforma, en ambas cámaras, implica un deterioro en el Estado de Derecho que a su vez, desincentivará a la Inversión Extranjera Directa y detonará disputas legales. Esperamos, que de aprobarse en la cámara de origen (diputados), la cámara revisora (senado) decida replantear esta reforma o incluso revertirla. El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20.4 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.42	20.20	1.05%	2.63%
24 hrs. (Venta)	20.35	20.16	0.95%	2.06%
48 hrs. (Venta)	20.36	20.17	0.94%	2.06%
US\$ / EURO	1.21	1.21	-0.13%	-1.06%
Yen Japonés / US\$	105.66	106.04	-0.36%	2.30%
P. Argentino / US\$	89.05	88.45	0.68%	5.91%
Real / US\$	5.43	5.37	1.07%	4.50%
Peso / Euro	24.61	24.41	0.81%	0.97%

Noicias y comentarios de emisoras

ALPEK: llevó a cabo una colocación de bonos en el mercado internacional por \$600 millones USD. Las notas tienen un cupón anual de 3.25% (estableciendo un récord como el más bajo en su historia), con un plazo de vencimiento de 10 años. Los ingresos netos de la emisión los utilizará para pagar la contraprestación, incluidos los intereses devengados y no pagados, en la oferta de adquisición concurrente en relación con el bono de 2022, con el resto utilizado para el pago de deuda y fines corporativos generales.

IENOVA: resultados 4T20 - Ventas: -1.3%, EBITDA: -9.5%, Ut. Neta: -1.5%.

TLEVISA: resultados 4T20 - Ventas: -1.7%, EBITDA: 12.5%, Ut. Neta: 52.3%.

VESTA: resultados 4T20 - Ventas: 4.7%, EBITDA: 6.2%, Ut. Neta: -30.9%.

UNIFIN: resultados 4T20 - Ventas: -23.7%, Ut. Neta: -44.5%.

VOLAR: resultados 4T20 - Ventas: -16.9%, EBITDA: -15.1%, Ut. Neta: -30.3%.

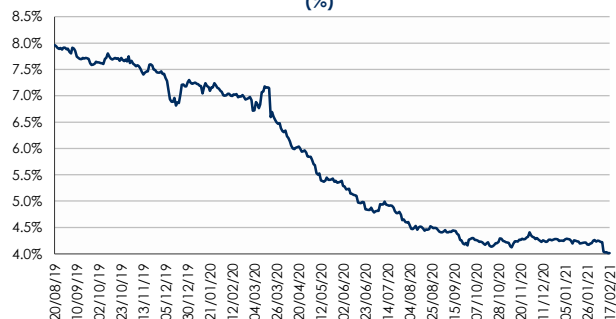
WALMEX: informó que en 2021 contempla hacer una inversión total estimada de 22,200 millones MXN, un 33% mayor que el año anterior. A detalle destinará 40% a tiendas existentes, 25% a logística, 25% a tiendas nuevas y 10% a eCommerce y logística.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,775.57	1,794.44	-1.05%	-6.46%
Plata	27.02	27.25	-0.86%	2.44%
Cobre	3.81	3.82	-0.23%	7.27%
Mezcla mexicana	59.40	58.80	1.02%	32.92%
WTI	60.42	60.09	0.55%	24.91%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

19 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	63,973.15	-1.2%	18.4%	28.00	9.68			9.85			2.28	6,403,814	
IPYC	44,507.94	-1.2%	18.4%	36.29	9.68	0.00	0.00	8.48	8.26	6.56	2.75	6,403,814	
AC*	96.27	-0.2%	26.1%	16.53	8.46	14.38	10.81	7.64	12.69	10.15	1.45	169,848	1,764.28
AEROMEX*	6.43	-3.2%	59.6%	-0.10	-0.17	28.21	25.35	-6.45	7.46	-13.79	-0.13	4,444	691.13
ALFAA	11.86	-1.6%	32.2%	15.26	3.36	5.94	1.83	6.16	7.59	5.74	1.56	59,954	5,055.11
ALPEKA	17.88	-1.1%	16.1%	12.13	4.91	69.33	-286.00	5.66	8.10	6.12	0.94	37,873	2,118.16
ALSEA*	24.52	-1.4%	26.2%	-7.09	3.44	12.34	6.86	10.82	12.20	8.08	3.27	20,524	837.03
AMXL	13.77	-0.9%	23.7%	19.41	3.29	5.67	4.00	5.36	6.50	5.86	4.90	909,252	66,031.39
ARA*	3.83	-0.3%	34.1%	12.03	10.14	9.33	6.21	6.60	7.20	4.97	0.36	4,957	1,294.20
ASURB	353.35	-2.2%	27.0%	38.90	24.33	16.17	11.54	23.17	13.81	9.87	3.09	106,005	300.00
AUTLANB	11.83	0.4%	22.0%	36.69	3.78	8.06	-8.58	4.75	6.94	1.87	0.51	4,146	350.43
AXTELCPO	5.50	-1.3%	30.2%	43.63	3.81	1.69	-8.43	6.74	5.55	3.94	4.51	15,751	2,863.82
AZTECACPO	0.46	1.1%	66.1%	-0.41	-1.25	3.13	-36.70	12.48	7.45	4.33	99.11	991	2,163.97
BIMBOA	38.33	-1.4%	23.0%	21.58	7.46	14.62	10.16	6.95	11.45	8.77	1.95	173,779	4,533.76
BOLSAA	45.32	-0.9%	21.2%	18.00	16.05	22.61	-9.37	10.49	14.03	10.56	3.70	26,874	592.99
CEMEXCPO	12.41	-4.0%	43.5%	-5.76	-22.93	8.90	-60.88	8.15	10.44	8.32	1.17	187,856	15,137.46
CHDRAUIB	29.32	-4.1%	36.2%	13.05	4.49	11.49	7.76	5.87	9.06	7.22	0.99	28,137	959.66
CUERVO*	42.91	-2.3%	33.5%	27.75	25.96	25.68	19.88	18.96	18.52	15.02	2.79	156,795	3,654.04
ELEKTRA*	1,388.72	0.0%	9.0%	-92.60	36.79	16.28	4.61	39.12	19.20	10.96	3.44	324,102	233.38
FEMSAUBD	142.97	0.4%	27.0%	124.44	16.38	14.06	10.07	11.67	14.21	10.70	2.07	511,579	3,578.23
GAPB	210.62	-0.8%	29.1%	39.05	24.10	14.84	10.04	20.73	13.38	9.94	5.37	118,158	561.00
GCARSOA1	52.19	-3.5%	38.9%	20.61	13.47	13.95	9.92	12.87	14.21	11.89	1.29	119,068	2,281.44
GENTERA*	7.96	1.5%	44.5%	-11.53	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.68	12,931	1,624.55
GFAMSAA	0.50	2.5%	235.2%	-0.02	-0.02	8.63	1.97	9.25	15.74	10.75	-0.04	283	569.88
GFINBURO	19.06	-1.6%	35.7%	9.96	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.81	126,495	6,636.68
GFNORTEO	108.90	-1.0%	36.3%	10.29	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.24	314,008	2,883.46
RA	90.73	-0.5%	30.2%	10.08	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.34	29,753	327.93
GMEXICOB	97.98	1.8%	40.1%	15.82	10.69	9.31	7.16	7.86	7.35	5.51	2.69	762,774	7,785.00
GMXT*	30.45	-1.7%	24.5%	21.13	9.58	9.44	7.64	8.61	8.63	6.87	2.39	124,863	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	44.5%	97.49	10.67	14.10	8.22	10.08	11.73	6.88	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	229.91	-0.1%	21.5%	18.72	9.87	11.03	1.38	8.23	9.43	6.68	3.28	97,194	422.75
ICHB	115.00	0.4%	41.0%	13.82	9.97	12.26	-0.25	7.16	8.55	3.68	1.46	50,206	436.57
IDEALB-1	38.10	0.0%	48.4%	-57.47	-517.22	18.37	-76.72	25.63	24.41	19.92	3.39	114,306	3,000.15
IENOVA*	74.59	0.1%	22.8%	11.44	7.25	n.d.	n.d.	11.88	17.68	12.13	1.03	114,423	1,534.02
KIMBERA	34.88	-0.7%	27.5%	17.68	13.38	13.07	8.45	9.57	12.57	10.17	18.52	107,599	3,084.83
KOFUBL	93.11	1.4%	21.6%	21.43	9.03	13.47	10.09	7.45	10.44	8.16	1.65	195,608	2,100.83
KUOB	47.00	-0.4%	12.9%	-37.63	8.37	11.88	-6.33	8.99	8.49	5.65	1.54	21,449	456.37
LABB	21.51	-1.4%	35.8%	16.08	15.20	11.98	-2.71	9.59	12.38	8.83	2.44	22,542	1,048.00
LACOMERUBC	43.15	-2.9%	32.5%	13.33	8.20	6.36	5.41	6.99	5.20	4.37	0.83	19,816	459.22
LALAB	14.06	0.1%	25.8%	27.92	7.75	13.79	9.03	8.03	11.22	8.80	1.76	34,812	2,475.93
LIVEPOLC-1	66.50	-0.3%	23.6%	25.08	10.24	16.75	11.32	9.70	13.51	9.55	0.85	89,256	1,342.20
MEGACPO	74.12	-2.2%	24.5%	5.19	2.51	3.28	2.47	2.58	2.91	2.33	0.71	22,232	299.94
ORBIA*	44.93	-0.3%	43.7%	26.75	5.63	11.72	-33.46	7.52	9.56	7.51	1.79	94,353	2,100.00
MFRISCOA-1	5.55	-5.6%	75.1%	-2.17	11.43	23.01	-22.39	23.19	26.64	6.31	0.90	14,127	2,545.38
NEMAKA	5.72	-0.5%	23.4%	-18.88	2.58	4.81	1.62	4.26	5.64	4.25	0.49	17,613	3,079.13
OMAB	121.04	-2.9%	25.7%	43.57	32.89	15.53	10.48	23.19	12.47	8.86	4.48	47,662	393.77
PE&OLES*	301.72	-2.5%	44.5%	-16.78	13.13	13.11	6.19	9.31	9.70	7.01	1.70	119,926	397.48
PINFRA*	157.66	0.2%	28.9%	17.91	13.16	14.45	9.50	9.41	11.65	8.30	1.31	59,930	380.12
BSMXB	20.09	-1.2%	33.3%	3.31	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.42	66,753	3,322.69
SIMECB	92.29	1.4%	34.9%	10.99	8.42	9.46	4.67	5.75	7.15	2.69	1.34	45,934	497.71
SORIANAB	17.97	-1.2%	16.8%	9.98	4.97	11.38	7.62	5.23	9.26	7.14	0.49	32,344	1,799.88
TLEVISACPO	33.05	-3.6%	44.3%	-41.35	4.00	9.87	5.63	5.79	8.49	6.56	1.22	85,067	2,573.89
VITROA	27.27	0.0%	23.0%	4.85	2.90	2.73	-1.53	6.12	58.54	-242.37	0.45	13,187	483.57
VOLARA	27.91	-2.2%	35.3%	-6.28	13.25	-21.02	-102.11	11.13	3.67	1.57	-4.53	24,501	877.86
WALMEX*	60.15	-4.4%	35.8%	31.41	20.14	19.35	16.31	13.88	15.50	13.42	6.21	1,050,303	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.

