

Reporte Diario

23 de marzo 2021



Últimos datos

EUA: la cuenta corriente durante el cuatro trimestre del 2020 registró un déficit de \$-188.5 billones USD (est. déficit \$188 billones USD). Más tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Richmond para marzo, además, se dará a conocer el dato de venta de casas nuevas (est. 890 mil) para febrero.

Entorno económico Estados Unidos y México

En **Estados Unidos**, el Índice de la Actividad Nacional del Banco de la Reserva Federal de Chicago, el cual se compone con 85 indicadores, 51 de los cuales ya fueron publicados y el resto es estimado, pasó de +0.75 en enero a -1.09 en febrero. En su promedio móvil de tres meses, el índice bajó de +0.46 en enero a -0.2 en febrero. Los últimos datos se asocian con debilidad económica. El índice se construyó con datos al 18 de marzo y el retroceso se asocia con el impacto del mal clima y apagón energético. De igual manera, el mal clima provocó que las ventas de casas en existencia disminuyeran 6.6 por ciento en febrero, para una tasa anual de 6.22 millones de unidades, superior en 9.1 por ciento a su nivel de febrero de 2020.

Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	32,731	32,628	0.32%	6.94%
Nasdaq	13,378	13,215	1.23%	3.80%
S&P	3,941	3,913	0.70%	4.91%
FTSE-100	6,726	6,709	0.26%	4.11%
Nikkei-225	29,174	29,792	-2.07%	6.30%
Bovespa	114,979	116,222	-1.07%	-3.39%
Merval	49,186	48,976	0.43%	-3.98%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,304	3,296	0.24%	4.08%
IPC	2,295	2,290	0.24%	3.90%
FTSE-100	9,321	9,339	-0.19%	5.57%
Nikkei-225	268	274	-2.03%	0.88%
Bovespa	20,888	20,902	-0.06%	-8.85%
Merval	537	537	0.12%	-11.83%
T-Bills 3 meses	0.01%	0.01%	0.0000	-0.0007
T-Bonds 10 años	1.69%	1.73%	-0.0004	0.0078
T-Bonds 30 años	2.40%	2.44%	-0.0004	0.0075
Fed Funds	0.10%	0.10%	0.0000	0.0000

Mercado de Capitales

Los mercados de renta variable en Estados Unidos comenzaron la semana positivamente. Liderados por el sector tecnológico, los tres principales índices bursátiles concluyeron la sesión de ayer al alza, a la par que en los mercados de renta fija las tasas largas se mantuvieron estables y por debajo de los niveles que registraron la semana pasada. En México, el IPC comenzó la semana con ganancias y cortó la racha de 3 sesiones a la baja. De los sectores que componen el índice, el financiero lideró las ganancias apoyado en la notable jornada de Banorte.

Hoy, los mercados bursátiles podrían iniciar operaciones con movimientos laterales. Antes de la apertura, los futuros de los tres principales índices norteamericanos cotizan mixto a la espera de la comparecencia de Jerome Powell y Janet Yellen ante el Congreso.

IRT	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	68,469	68,594	-0.18%	6.61%
Mínimo	67,666	67,555	0.16%	6.98%
Cierre	67,977	67,692	0.42%	7.35%

IPC	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Máximo	47,568	47,654	-0.18%	6.53%
Mínimo	47,010	46,933	0.16%	6.80%
Cierre	47,225	47,028	0.42%	7.17%

Mercado de Dinero

En nuestra opinión hay espacio "muy limitado" para un último recorte en 25 puntos base y dar por terminado el ciclo de recortes con una tasa de fondeo en 3.75%, sin embargo, no descartamos que la Junta de Gobierno diera la sorpresa al terminar el ciclo de recortes con la tasa de fondeo en su nivel actual de 4%.

Primario		Último	Anterior	Var (pp)	
CETES 28 días	16-03-21	4.05%	09-03-21	4.05%	0.00
CETES 91 días	16-03-21	4.07%	09-03-21	4.05%	0.02
CETES 182 días	16-03-21	4.18%	09-03-21	4.15%	0.03
CETES 364 días	16-03-21	4.44%	09-03-21	4.28%	0.16

Secundario		Último	Anterior	Var (pp)	
Fondeo Guber	22-03-21	4.00%	19-03-21	4.01%	-0.01
TIEE 28 días	22-03-21	4.28%	19-03-21	4.29%	0.00



Reporte Diario

23 de marzo 2021



Mercado Cambiario

Las posiciones de especuladores de futuros del peso mexicano resultaron cortos pesos (vs el dólar) en la semana del 15 al 19 de marzo, según datos del Chicago Mercantile Exchange (CME). El monto de las posiciones cortas fue por 714 millones de dólares, que se compara con la posición larga de la semana inmediata anterior en 43 millones. Esto sugiere que se anticipa depreciación del peso mexicano en el corto plazo.

El día de ayer el tipo de cambio spot cerró en 20.6 pesos por dólar.

Cambiario	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Mismo día (Venta)	20.56	20.53	0.13%	3.33%
24 hrs. (Venta)	20.57	20.53	0.19%	3.13%
48 hrs. (Venta)	20.58	20.54	0.18%	3.14%
US\$ / EURO	1.19	1.19	0.13%	-2.35%
Yen Japonés / US\$	108.83	108.88	-0.05%	5.37%
P. Argentino / US\$	91.56	91.28	0.31%	8.90%
Real / US\$	5.50	5.56	-1.01%	5.99%
Peso / Euro	24.55	24.47	0.31%	0.72%

Noicias y comentarios de emisoras

CEMEX: emitió un aviso de redención total respecto a sus notas senior garantizadas con cupón de 5.7% y vencimiento en 2025. A detalle, el monto total del principal de dichas notas que se espera sea redimido es de \$320,625,000 USD, representando el monto total del principal en circulación después de la redención previa de 750,000,000 USD realizada el 16 de febrero 2021. En este sentido, se espera que las notas sean redimidas en su totalidad el 21 de abril 2021 a un precio igual al 101.9% del monto principal más los intereses devengados y no pagados.

GPROFUT: HR Ratings retiró su calificación de HR AAA con perspectiva estable para la emisión 'GPROFUT 11' debido a su amortización total en su fecha de vencimiento legal. La amortización total se realizó a través de un pago de principal por un monto de 1,000 millones MXN. A detalle, los recursos para la amortización provienen principalmente de los recursos obtenidos por la emisión 'GPROFUT 20'.

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,738.69	1,743.01	-0.25%	-8.40%
Plata	25.78	26.18	-1.55%	-2.26%
Cobre	4.12	4.11	0.06%	15.81%
Mezcla mexicana	59.70	59.55	0.25%	33.59%
WTI	61.51	61.46	0.08%	27.17%

INDICE DE RENDIMIENTO TOTAL (IRT)



CETES 28 (%)



DOW JONES (DJI)



TIPO DE CAMBIO (SPOT - VENTA)



Múltiplos

23 de marzo 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	67,976.62	0.4%	15.6%	29.65	10.21			9.98			2.42	6,718,290	
IPYC	47,225.44	0.4%	15.6%	38.41	10.21	0.00	0.00	8.67	8.27	6.57	2.92	6,718,290	
AC*	102.35	-0.2%	20.8%	17.57	8.99	14.33	10.73	8.07	12.65	10.08	1.55	180,574	1,764.28
AEROMEX*	6.14	0.3%	28.9%	-0.10	-0.16	27.92	25.03	-6.42	7.33	-13.86	-0.13	4,244	691.13
ALFAA	12.22	-0.2%	23.9%	15.72	3.47	5.92	1.82	6.25	7.58	5.74	1.60	61,773	5,055.11
ALPEKA	19.88	1.7%	22.5%	13.48	5.45	68.68	-284.89	6.08	8.08	6.09	1.04	42,109	2,118.16
ALSEA*	30.81	0.0%	29.5%	-8.09	4.90	12.29	6.78	11.53	12.19	8.09	4.06	25,789	837.03
AMXL	14.26	-0.5%	15.5%	20.10	3.41	5.65	3.97	5.48	6.49	5.84	5.07	941,608	66,031.39
ARA*	4.88	8.4%	48.4%	15.75	13.10	9.34	6.23	8.25	7.20	4.97	0.46	6,316	1,294.20
ASURB	368.33	0.5%	36.3%	56.03	30.17	16.26	11.51	27.93	13.90	9.82	3.28	110,499	300.00
AUTLANB	13.01	-2.9%	31.6%	37.07	3.23	8.03	-8.56	4.88	6.93	1.87	0.66	4,559	350.43
AXTELCPO	6.00	-1.8%	32.6%	47.60	4.16	1.70	-8.38	7.10	5.56	3.95	4.92	17,183	2,863.82
AZTECACPO	0.48	-0.2%	70.2%	-0.47	-0.94	3.10	-36.59	8.72	7.45	4.33	0.85	1,047	2,163.97
BIMBOA	42.13	-1.8%	23.3%	20.97	7.56	14.57	10.09	6.66	11.42	8.72	2.28	191,007	4,533.76
BOLSAA	42.45	0.4%	25.5%	16.86	15.04	22.55	-9.31	9.73	14.00	10.53	3.47	25,172	592.99
CEMEXCPO	13.82	-0.5%	42.8%	-6.41	-25.54	8.66	-60.94	8.64	10.43	8.31	1.30	209,200	15,137.46
CHDRAUIB	31.31	-0.8%	37.6%	11.61	4.66	11.43	7.67	5.20	9.03	7.16	1.03	30,047	959.66
CUERVO*	45.24	-1.1%	35.1%	32.12	28.50	25.73	20.00	22.27	18.58	15.08	3.02	165,309	3,654.04
ELEKTRA*	1,391.76	-0.3%	4.9%	-169.70	48.02	16.48	4.59	41.52	19.35	10.95	3.47	324,812	233.38
FEMSAUBD	154.93	-0.1%	25.6%	-287.24	19.69	14.09	10.10	12.04	14.19	10.69	2.33	554,375	3,578.23
GAPB	225.86	0.6%	28.5%	64.35	28.98	14.93	10.02	24.54	13.45	9.91	5.81	126,707	561.00
GCARSOA1	54.59	1.8%	39.1%	21.56	14.09	13.95	9.93	13.41	14.20	11.88	1.35	124,544	2,281.44
GENTERA*	9.67	-0.6%	62.6%	-9.87	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.83	15,709	1,624.55
GFAMSAA	0.61	-0.2%	185.2%	-0.02	-0.02	8.57	1.90	-462.79	13.55	-19.01	-0.04	349	569.88
GFINBURO	18.81	2.5%	34.3%	9.83	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.80	124,836	6,636.68
GFNORTEO	115.95	4.1%	45.8%	10.96	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.33	334,337	2,883.46
RA	99.50	-2.6%	34.9%	11.05	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.47	32,629	327.93
GMEXICOB	101.81	-0.3%	47.4%	16.44	11.11	9.32	7.18	8.14	7.36	5.52	2.80	792,591	7,785.00
GMXT*	31.84	-1.5%	51.5%	22.09	10.02	9.43	7.65	8.94	8.61	6.88	2.50	130,563	4,100.59
GPH1	57.80	0.0%	44.5%	-23.16	20.09	14.13	8.25	17.88	11.77	6.91	0.98	21,839	377.83
GRUMAB	237.49	-1.6%	15.0%	18.70	9.41	11.02	1.40	7.92	9.42	6.67	3.63	100,399	422.75
ICHB	115.08	0.1%	21.5%	13.83	9.98	12.24	-0.23	7.16	8.54	3.68	1.46	50,241	436.57
IDEALB-1	37.50	0.0%	52.1%	-53.78	-337.86	15.51	-85.55	22.41	24.41	19.93	3.33	112,506	3,000.15
IENOVA*	76.69	2.3%	20.7%	11.65	7.95	n.d.	n.d.	11.97	17.62	12.06	1.15	117,644	1,534.02
KIMBERA	35.45	-0.6%	28.5%	17.97	13.60	13.08	8.46	9.71	12.55	10.14	18.83	109,357	3,084.83
KOFUBL	97.12	1.2%	26.4%	19.80	9.02	13.44	10.05	7.40	10.42	8.13	1.75	204,033	2,100.83
KUOB	45.00	0.0%	7.8%	-36.03	8.02	11.85	-6.29	8.76	8.50	5.66	1.47	20,536	456.37
LABB	21.09	1.6%	31.3%	14.95	13.58	11.99	-2.64	9.01	12.35	8.80	2.29	22,102	1,048.00
LACOMERUBC	39.94	0.2%	19.9%	13.08	7.83	6.40	5.42	6.31	5.23	4.38	0.79	19,193	480.54
LALAB	14.23	0.6%	20.6%	72.64	7.30	13.71	8.93	7.45	11.18	8.74	2.08	35,233	2,475.93
LIVEPOLC-1	68.03	1.3%	24.3%	121.75	14.82	16.73	11.31	12.61	13.50	9.54	0.85	91,310	1,342.20
MEGACPO	73.88	-0.3%	17.7%	5.06	2.43	3.27	2.46	2.39	2.91	2.33	0.68	22,160	299.94
ORBIA*	54.80	1.8%	31.1%	32.63	6.43	11.68	-33.35	7.49	9.54	7.49	2.32	115,080	2,100.00
MFRISCOA-1	4.64	-0.2%	74.2%	-2.25	24.25	22.98	-22.21	29.21	26.65	6.40	1.00	11,811	2,545.38
NEMAKA	6.11	-1.5%	26.4%	-20.16	2.75	4.77	1.60	4.39	5.62	4.24	0.53	18,813	3,079.13
OMAB	138.86	1.9%	42.5%	49.98	37.74	15.67	10.36	26.49	12.55	8.81	5.13	54,679	393.77
PE&OLES*	282.17	1.7%	24.4%	-66.72	7.37	13.09	6.17	6.34	9.68	6.99	1.62	112,156	397.48
PINFRA*	162.33	1.5%	25.0%	23.20	12.72	14.44	9.51	10.45	11.64	8.29	1.35	61,705	380.12
BSMXB	19.66	1.5%	26.3%	3.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.41	65,324	3,322.69
SIMECB	85.38	-3.6%	35.6%	10.17	7.79	9.45	4.67	5.24	7.14	2.70	1.24	42,494	497.71
SORIANAB	17.32	-0.4%	15.3%	8.47	4.45	11.33	7.55	4.28	9.22	7.08	0.46	31,174	1,799.88
TLEVISACPO	40.54	-1.0%	44.5%	-116.98	6.06	9.84	5.59	5.97	8.46	6.53	1.41	104,346	2,573.89
VITROA	24.24	0.0%	27.8%	14.62	3.27	2.74	-1.51	4.81	58.18	-241.74	0.45	11,722	483.57
VOLARA	30.53	0.4%	38.3%	-6.24	26.17	-20.43	-101.19	13.08	3.78	1.46	9.59	26,801	877.86
WALMEX*	62.30	0.3%	35.4%	32.54	20.86	19.37	16.33	14.36	15.50	13.42	6.43	1,087,845	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.

