

Valmex Diario

3 de noviembre de 2023

Últimos datos

EE.UU.: La nómina no agrícola registró un aumento de 150 mil empleos (est. 180 mil) mientras que la tasa de desempleo se ubicó en 3.9% (est. 3.8%) durante octubre. Más tarde se dará a conocer el índice de ISM servicios (est. 53.0) para octubre.

Entorno económico México y Estados Unidos

Como era ampliamente esperado por los mercados, el Comité Federal de Mercado Abierto decidió mantener el rango objetivo de la tasa de fondos federales entre 5.25 y 5.50%. La decisión fue unánime. Continuará igualmente con la disminución de su tenencia de valores gubernamentales y valores respaldados por hipotecas a razón de 60 y 35 billones de dólares por mes. Sin cambio, respecto a lo planeado. Respecto al pasado comunicado del 20 de septiembre, prácticamente no hubo cambios en la narrativa, excepto lo que ya conocemos del entorno: fuerte expansión económica en el tercer trimestre de este año y cierta moderación en la generación de empleo desde principios de 2023, sin dejar de ser fuerte. La inflación continúa elevada.

Hay disposición para mantener la pausa en la postura monetaria dado que se espera que la restricción financiera y en las condiciones de crédito impacten la actividad económica, el empleo y la inflación, aunque la magnitud del impacto es incierta.

Durante la conferencia de prensa, el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reiteró que el Comité continúa comprometido para cumplir la meta de inflación del 2%. Resta una decisión de política monetaria en este año, el 13 de diciembre, y las proyecciones de los miembros del Comité anticipan un incremento adicional, lo que elevaría el rango a 5.50 - 5.75%. Sin embargo, si no se materializan dichas proyecciones, publicadas en septiembre pasado, podría haber un incremento adicional durante el 2024 y, luego, mantener la tasa elevada durante un periodo prolongado. Powell descartó recortes en el corto plazo.

En nuestra opinión, el panorama todavía es incierto. La actividad económica y el mercado laboral están muy sólidos, y el entorno geopolítico se ha deteriorado, lo cual podría alterar la trayectoria descendente en la inflación. No se puede descartar un incremento adicional en la tasa de fondos federales.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.98
T-Bills 3 meses	5.49%	5.47%	0.03	1.12
T-Bonds 10 años	4.93%	4.89%	0.04	1.05
T-Bonds 30 años	5.09%	5.04%	0.05	1.12

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.08	18.07	0.08%	-7.31%
24 hrs. (Vta)	18.00	18.02	-0.10%	-7.60%
48 hrs. (Vta)	18.01	18.03	-0.11%	-7.61%
Peso / Euro	19.05	19.13	-0.45%	-8.70%
Real / Dólar	0.28	0.28	-0.14%	3.10%
Yen Japonés / Dólar	8.42	8.27	1.83%	25.21%
Dólar / Euro	1.06	1.06	-0.35%	-1.18%
Dólar / Libra	1.21	1.21	-0.30%	0.25%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,984.91	1,994.93	-0.50%	8.80%
Plata	22.83	23.28	-1.93%	-4.74%
Cobre	3.66	3.64	0.48%	-4.05%
Mezcla mexicana	78.45	78.45	0.00%	75.54%
WTI	81.74	83.13	-1.67%	-4.75%
Brent	92.41	90.95	1.61%	10.88%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada del 1 de noviembre (anterior al feriado en México) con desempeños positivos, tras la decisión de política monetaria de la FED, siendo que si bien se decidió mantener el rango objetivo de la tasa de fondos federales entre 5.25% y 5.50%, y aún no se descarta otro incremento adicional en la tasa, Powell reiteró que las proyecciones económicas del Banco Central que contemplan otra alza adicional este año, “no eran una promesa ni un plan para el futuro”. A la par se publicó el dato de empleo privado ADP menor de lo esperado, mientras que la tasa de los bonos a 10 años en Estados Unidos logró descender de manera importante durante la jornada. En México, el IPC cerró al alza y cerca de los 49,788 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como KIMBER, AC y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

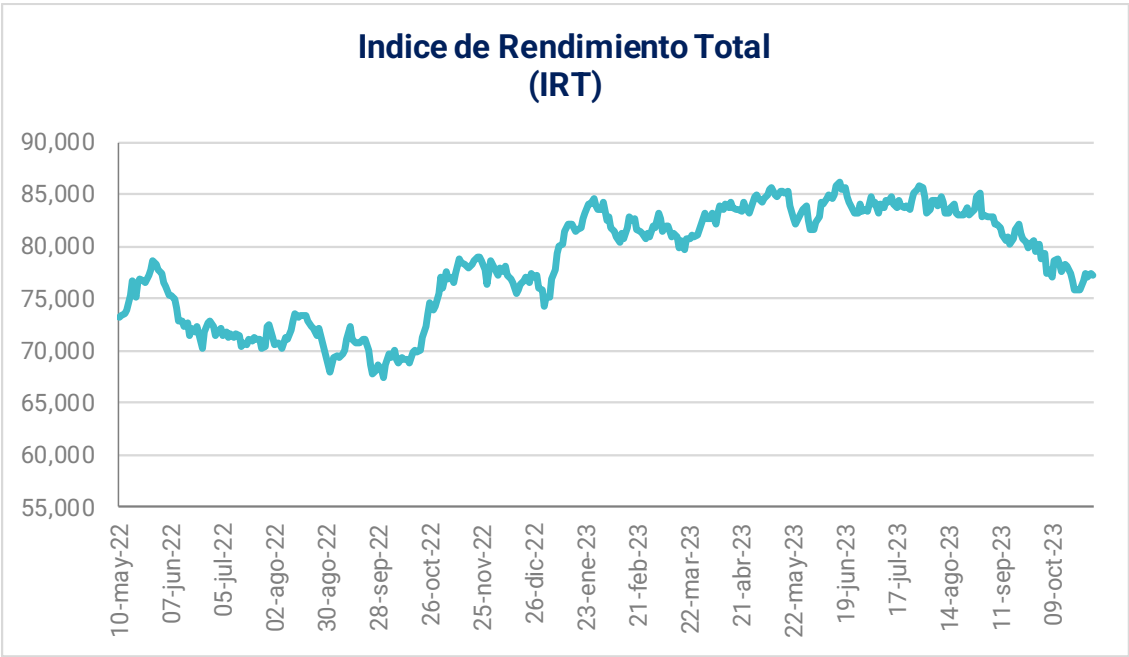
- AUTLAN:** Fitch afirmó en 'FI(mex)' la Porción de Corto Plazo del Programa de CB de Autlán.
- HERDEZ:** cambió su titular del área jurídica.
- HOTEL:** traspasará 660,284 acciones de su fondo de recompra de acciones a la cuenta del fideicomiso de empleados.
- LAMOSA:** concretó la compra de Baldocer.
- PV:** informó la determinación a su cargo de un crédito fiscal en una de sus subsidiarias.
- RCENTRO:** anunció el relevo de su Dirección Comercial.
- ORBIA:** anunció que su negocio de Fluorinated Solutions y Solvay han firmado su acuerdo de asociación estratégica, para construir instalaciones de producción de PVDF para materiales de baterías de iones de litio.
- DIVIDENDOS:** KOF, TRAXION.

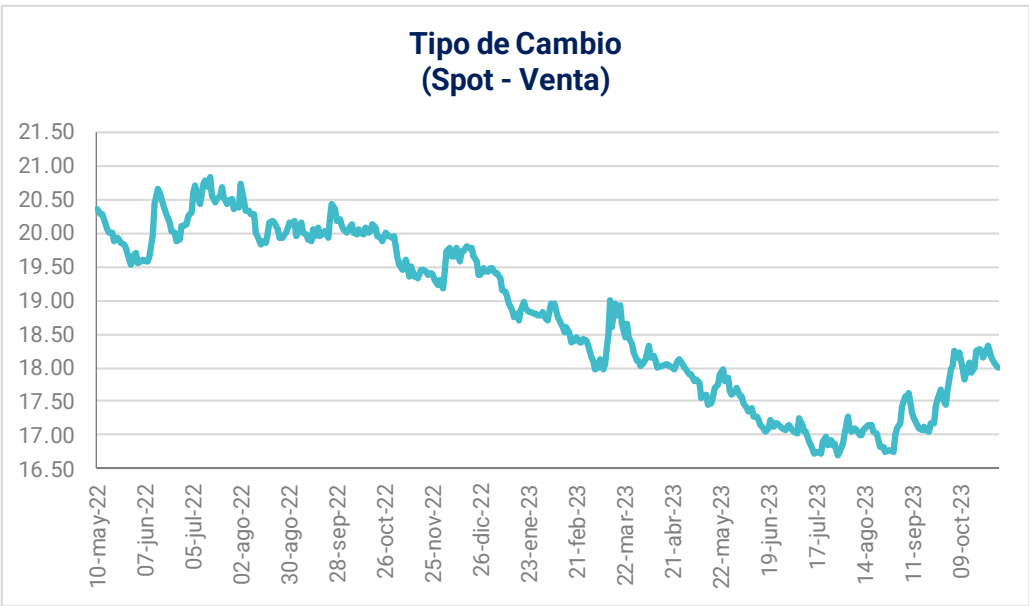
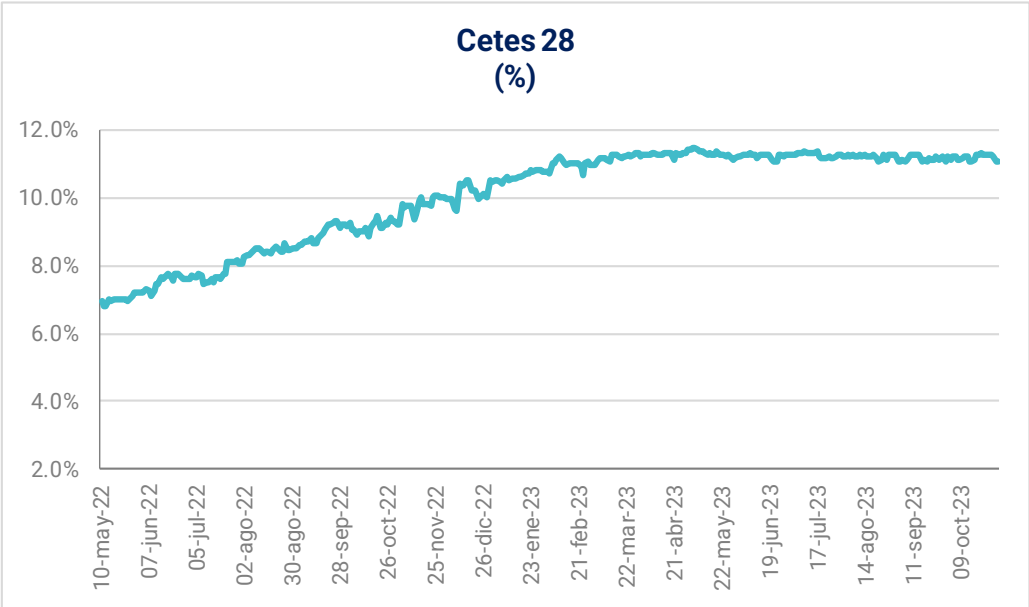
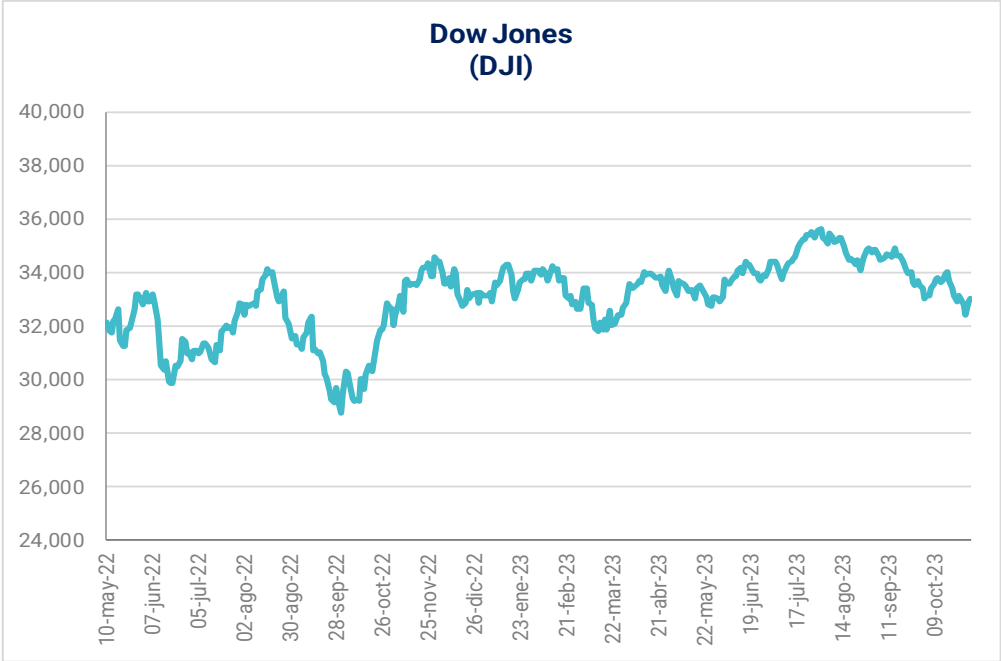
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	33,839	33,275	1.70%	2.09%
Nasdaq	13,294	13,061	1.78%	27.02%
S&P 500	4,318	4,238	1.89%	12.46%
IPC	49,788	49,788	0.00%	2.73%
IRT	78,342	78,342	0.00%	5.52%
Bovespa	113,144	113,144	0.00%	3.11%
FTSE-100	7,447	7,342	1.42%	-0.07%
Nikkei-225	31,950	30,859	3.54%	22.44%
DAX	15,144	14,923	1.48%	8.76%
IBEX	9,260	9,075	2.04%	12.53%
Hang Seng	17,231	17,112	0.69%	-12.90%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,350.4	4,345.8	0.11%	14.21%
IPC	2,764.8	2,761.8	0.11%	11.19%
FTSE-100	9,047.5	8,932.8	1.28%	0.38%
Nikkei-225	210.65	206.97	1.78%	5.84%
Bovespa	22,471.4	22,417.1	0.24%	8.25%
DAX	16,015.9	15,782.9	1.48%	8.76%
IBEX	9,793.8	9,597.7	2.04%	12.53%
Hang Seng	2,202.4	2,187.3	0.69%	-12.9%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.30%	11.30%	0.00	0.75
Cete a 28d	11.10%	11.10%	0.00	1.00
Cete a 91d	11.40%	11.40%	0.00	0.77
Cete a 182d	11.66%	11.66%	0.00	0.79
Cete a 364d	11.85%	11.85%	0.00	0.89
Bono a 3a	10.56%	10.56%	0.00	1.19
Bono a 5a	10.26%	10.26%	0.00	1.18
Bono a 10a	10.17%	10.17%	0.00	1.11
Bono a 20a	10.13%	10.13%	0.00	1.02
Bono a 30a	10.09%	10.09%	0.00	1.04

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	VE/UAID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	78,341.88	1.51%	15.68%	12.03	7.43			8.76			2.28	7,261,721	
IPYC	49,787.83	1.48%	15.79%	13.54	7.43			7.29	8.21	6.60	2.70	7,261,721	
AC*	\$167.65	3.70%	26.76%	24.08	13.35	13.65	10.17	11.14	12.02	9.37	2.46	295,782	1,764.28
ALFAA	\$11.39	1.33%	23.85%	13.62	3.00	5.53	1.71	4.98	7.24	5.39	1.43	55,916	4,909.21
ALPEKA	\$11.53	10.44%	58.53%	3.14	1.92	52.85	-255.60	2.79	7.29	5.01	0.56	24,334	2,110.47
ALSEA*	\$60.07	0.55%	28.08%	60.33	5.66	10.91	5.11	8.24	11.47	7.36	6.59	50,373	838.58
AMXB	\$14.80	-0.60%	20.57%	4.91	2.56	5.32	3.59	4.94	0.00	0.00	2.45	962,296	65,020.00
ARA*	\$3.36	1.20%	22.92%	7.27	6.49	9.11	6.17	3.78	0.00	0.00	0.30	4,237	1,261.15
ASURB	\$394.97	1.65%	60.84%	19.80	15.06	16.96	11.87	14.17	14.83	10.02	3.19	118,491	300.00
AUTLANB	\$10.14	-2.50%	20.07%	24.65	1.91	7.10	-8.07	3.72	6.53	1.86	0.47	3,401	335.43
AXTELCPO	\$0.75	-0.13%	48.08%	-2.63	6.44	3.24	-6.65	11.85	6.49	3.59	0.73	2,100	2,803.11
AZTECACPO	\$0.50	0.00%	32.27%	3.06	0.88	2.60	-33.23	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	\$75.71	3.18%	31.11%	21.29	10.32	13.71	9.16	9.16	10.93	8.18	3.49	338,807	4,475.07
BOLSAA	\$28.45	1.21%	38.39%	10.49	9.29	20.81	-8.30	5.71	13.01	9.17	2.25	16,755	588.94
CEMEXCPO	\$10.95	1.11%	36.42%	10.90	4.26	8.71	-54.74	5.81	0.00	0.00	0.82	165,755	15,137.46
CHDRAUIB	\$103.76	-0.87%	20.89%	29.25	11.52	10.62	6.73	10.85	8.84	6.91	3.05	99,173	955.80
CUERVO*	\$33.16	4.31%	58.57%	23.72	21.25	27.05	22.20	15.99	19.84	16.36	2.04	119,083	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,151.83	-0.16%	7.37%	20.77	12.74	16.57	5.22	17.46	19.63	11.52	2.55	268,816	233.38
FEMSAUBD	\$209.30	2.57%	24.36%	26.28	13.00	13.64	9.63	12.84	13.56	10.06	2.86	748,923	3,578.23
GAPB	\$212.41	1.00%	77.74%	18.20	13.97	16.16	10.66	11.93	14.32	10.24	5.66	109,124	513.74
GCARSOAI	\$116.47	1.31%	31.83%	23.38	17.69	13.86	9.99	18.15	14.21	11.76	2.50	262,725	2,255.73
GENTERA*	\$19.45	1.73%	34.14%	16.76	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.52	30,879	1,587.59
GFAMSAA	\$0.03	0.00%	146.26%	-0.01	-0.01	7.03	0.13	-9.64	6.21	-44.23	0.00	19	569.88
GFINBURO	\$37.19	0.03%	26.12%	11.25	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.35	235,436	6,330.62
GFNORTEO	\$151.65	3.64%	31.89%	12.48	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.87	437,276	2,883.46
RA	\$135.21	-1.41%	30.43%	12.47	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.82	44,340	327.93
GMXICOB	\$73.60	0.10%	24.85%	7.29	5.66	8.87	6.64	4.03	6.93	4.99	1.77	572,976	7,785.00
GMXT*	\$37.28	0.27%		20.18	10.69	9.96	8.41	8.94	8.78	7.42	2.79	152,870	4,100.59
GPHI	\$47.00	0.00%	47.33%	10.76	4.63	13.28	6.54	4.71	11.31	5.45	0.80	17,758	377.83
GRUMAB	\$317.11	1.08%	26.96%	19.81	12.29	10.81	2.07	9.68	0.00	0.00	4.11	121,738	383.90
ICHB	\$192.32	-0.35%	21.46%	8.91	8.04	11.68	0.30	5.14	8.10	3.58	2.00	83,962	436.57
IDEALB-1	\$37.00	0.00%	47.21%	14.99	10.30	12.20	-84.31	15.41	23.05	17.97	2.75	106,043	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.05	10.57	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	\$34.73	5.08%	37.45%	23.76	16.72	13.23	8.72	12.07	12.26	9.89	18.66	106,799	3,075.13
KOFUBL	\$136.58	-0.15%	26.92%	18.27	10.66	12.83	9.46	9.07	10.07	7.82	2.36	286,932	2,100.83
KUOB	\$39.99	0.00%	55.00%	6.73	4.31	10.68	-5.98	5.17	8.03	5.25	1.12	18,250	456.37
LABB	\$13.55	0.22%	18.34%	9.79	8.71	11.84	-1.30	5.87	11.38	7.62	1.29	14,200	1,048.00
LACOMERUBC	\$36.15	0.56%	17.52%	11.26	6.64	6.67	5.79	5.58	5.47	4.71	0.68	17,372	480.54
LALAB	\$12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.72	6.52	6.84	10.20	7.51	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$91.71	0.05%	17.86%	8.54	6.20	15.35	9.39	5.39	12.47	8.01	1.04	123,093	1,342.20
MEGACPO	\$34.23	-2.92%	20.83%	2.37	1.05	3.00	2.04	1.25	2.71	2.02	0.30	10,156	296.69
ORBIA*	\$30.95	5.96%	45.27%	4.87	2.40	10.29	-30.65	3.65	8.73	6.13	1.16	64,995	2,100.00
MFRISCOA-1	\$2.32	0.00%	39.98%	-7.99	5.65	19.18	-22.32	9.67	24.01	5.17	1.39	14,026	6,045.77
NEMAKA	\$3.39	6.27%	41.02%	122.52	1.44	3.85	0.96	3.22	5.00	3.53	0.29	10,414	3,071.97
OMAB	\$138.72	0.79%	91.66%	19.12	16.91	16.97	10.59	12.45	13.30	8.91	4.94	54,624	393.77
PE&OLES*	\$200.49	-0.39%	25.45%	12.62	3.83	11.55	4.45	3.90	8.75	5.57	1.03	79,690	397.48
PINFRA*	\$154.43	4.64%	28.60%	10.46	8.83	13.73	8.84	6.84	10.92	7.49	1.22	58,702	380.12
BSMXB	\$22.50	0.00%	43.38%	4.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.45	74,760	3,322.69
SIMECB	\$191.50	0.00%	27.32%	9.32	8.60	9.43	5.07	5.52	6.96	2.90	2.24	95,311	497.71
SORIANAB	\$30.73	-0.81%	42.09%	12.77	7.37	10.40	6.42	5.77	8.51	6.03	0.78	55,310	1,799.88
TLEVISACPO	\$8.35	0.97%	53.51%	3.92	0.71	8.68	4.01	3.06	7.84	5.57	0.26	21,126	2,530.11
VITROA	\$21.15	1.44%	9.45%	-3.75	4.63	3.06	-0.85	5.92	48.89	-223.78	0.39	10,228	483.57
VOLARA	\$10.27	-0.10%	61.80%	3.72	1.41	-17.87	-91.74	3.21	4.44	1.30	2.57	11,975	1,165.98
WALMEX*	\$65.20	1.04%	31.56%	25.79	18.07	19.51	16.69	14.25	15.50	13.59	6.12	1,138,483	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.