

Valmex Diario

10 de noviembre de 2023

Últimos datos

EE.UU.: Veterans Day: Mercado de bonos cerrado. Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 63.8) para noviembre. .

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México, de forma unánime, optó por mantener la tasa de fondeo en un nivel de 11.25%, tal como era nampliamente esperado por el consenso. Sin embargo, dentro del comunicado la nueva narrativa es de mantener la tasa de fondeo en su nivel actual por cierto tiempo con el propósito de facilitar la convergencia hacia la meta de inflación del 3%. El cambio de narrativa provocó que el tipo de cambio se depreciara frente al dólar.

En el entorno externo, durante el tercer trimestre del 2023, la actividad económica mostró heterogeneidad. A su vez, la inflación continuó descendiendo, sin embargo, se mantiene en niveles elevados, debido a la persistencia del componente subyacente. Ante ello, la mayoría de los bancos centrales de economías avanzadas optaron por mantener sin cambios las tasas de referencia.

Los miembros de la junta reconocen que la actividad económica nacional mantuvo un crecimiento robusto y el mercado laboral continuó mostrando fortaleza.

Destaca el ajuste a la baja de las expectativas de inflación para el 2023, gracias a que los últimos datos han resultado mejor a lo previsto. La inflación general continúa moderándose al registrar un nivel de 4.26% en octubre. Así mismo, la inflación subyacente descendió a 5.50%. Destaca que el componente no subyacente se mantiene en niveles particularmente bajos y se ubicó en 0.56% durante octubre.

A pesar de la mitigación de los choques derivados de la pandemia, del conflicto geopolítico y una postura de política monetaria restrictiva, el balance de riesgos para la inflación continúa sesgado al alza.

En nuestra opinión, de acuerdo con la nueva narrativa, es probable que se mantenga el nivel actual de la tasa de fondeo durante el 2023 y dependiendo de la evolución de los datos los recortes podrían comenzar en los primeros meses del 2024.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.98
T-Bills 3 meses	5.44%	5.44%	0.00	1.06
T-Bonds 10 años	4.63%	4.49%	0.14	0.75
T-Bonds 30 años	4.77%	4.61%	0.16	0.80

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	17.48	17.48	0.02%	-10.38%
24 hrs. (Vta)	17.74	17.52	1.26%	-8.97%
48 hrs. (Vta)	17.74	17.52	1.26%	-8.97%
Peso / Euro	18.92	18.76	0.87%	-9.28%
Real / Dólar	0.28	0.28	-0.76%	2.55%
Yen Japonés / Dólar	8.53	8.62	-1.00%	26.81%
Dólar / Euro	1.07	1.07	-0.38%	-0.34%
Dólar / Libra	1.22	1.23	-0.60%	1.13%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,957.81	1,951.37	0.33%	7.31%
Plata	22.59	22.55	0.19%	-5.75%
Cobre	3.66	3.67	-0.52%	-4.17%
Mezcla mexicana	71.52	73.37	-2.52%	60.04%
WTI	76.44	75.95	0.65%	-6.66%
Brent	85.07	85.02	0.06%	2.08%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EUA terminaron la jornada a la baja, explicados por los comentarios con tono *hawkish* por parte del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, durante su conferencia en el Fondo Monetario Internacional, así como un aumento en el rendimiento de los bonos del tesoro tras una subasta débil de los bonos a 30 años. A detalle, Powell mencionó que los funcionarios de la FED no confían en que las tasas de interés se encuentren en un territorio suficientemente restrictivo como para contener la inflación. En sentido contrario, trascendió la finalización de la huelga en el sector de entretenimiento y un mayor optimismo sobre la evasión de un cierre parcial del gobierno. En México, el IPC cerró la jornada al alza y cerca de los 51,071 puntos, impulsado por el desempeño de empresas importantes como FEMSA, GRUMA y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

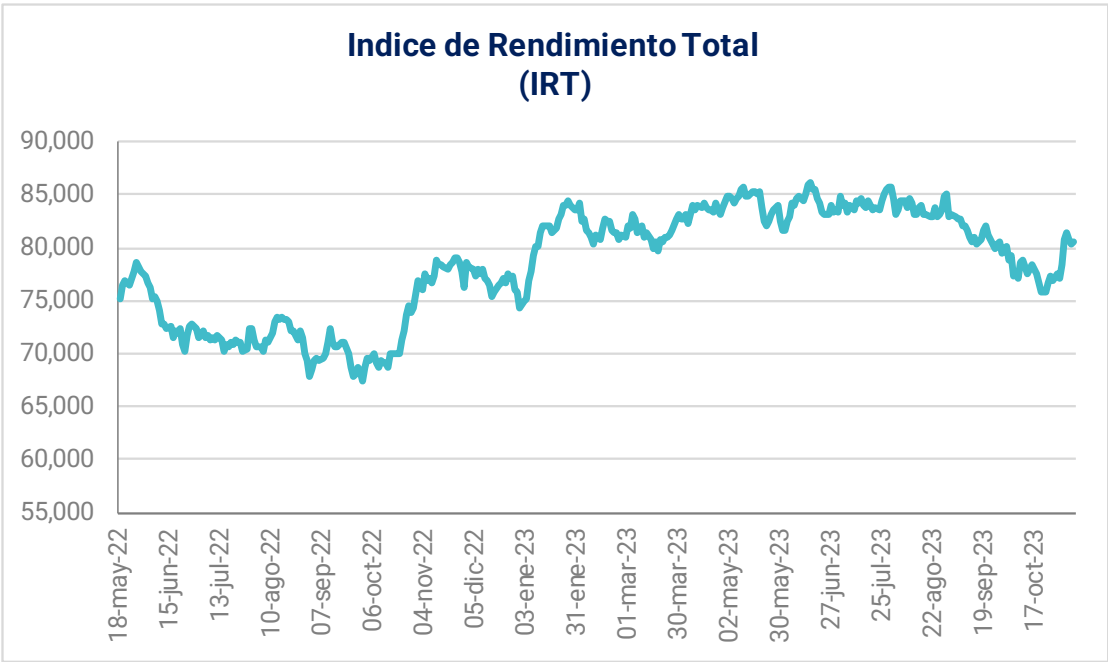
- CADU:** dio a conocer la compra de acciones de un miembro del consejo por el 1.46% del total de acciones en circulación.
- FEMSA:** informó sobre la recompra parcial de instrumentos de deuda denominados en Dólares de los Estados Unidos de América con vencimiento en 2043.
- GVIVA:** anunció sus resultados preliminares de tráfico correspondientes a octubre de 2023. Durante el período se observó incremento del tráfico de 24.7% (nacional: 24.4%, internacional: 27.1%).
- CANJE:** AXTEL

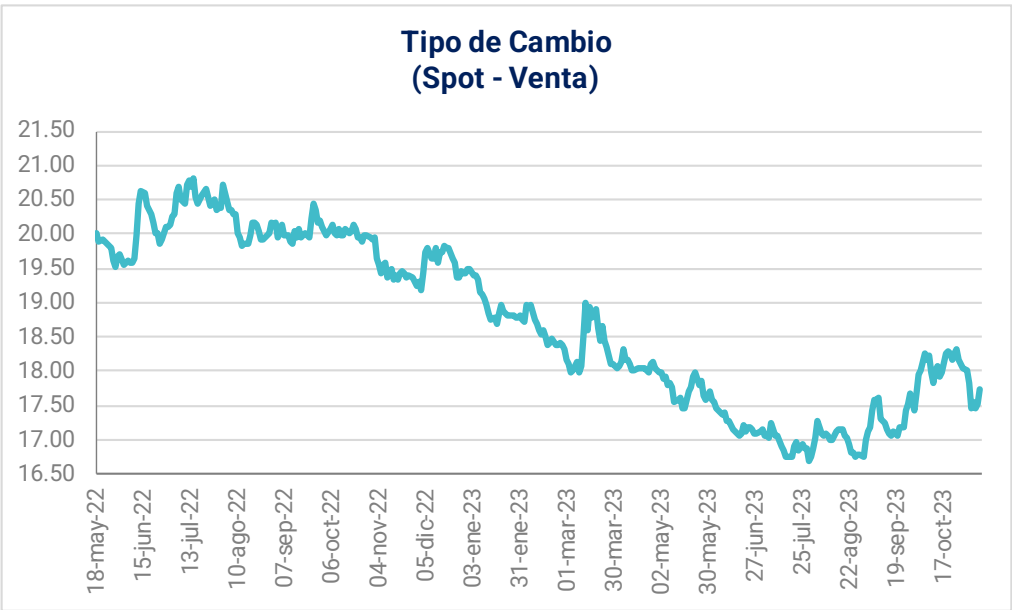
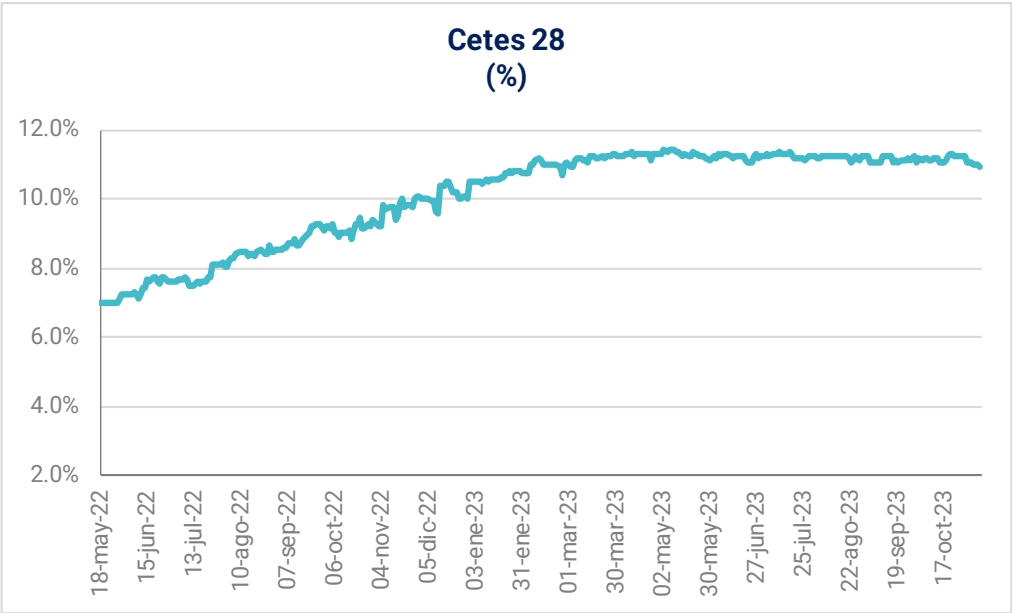
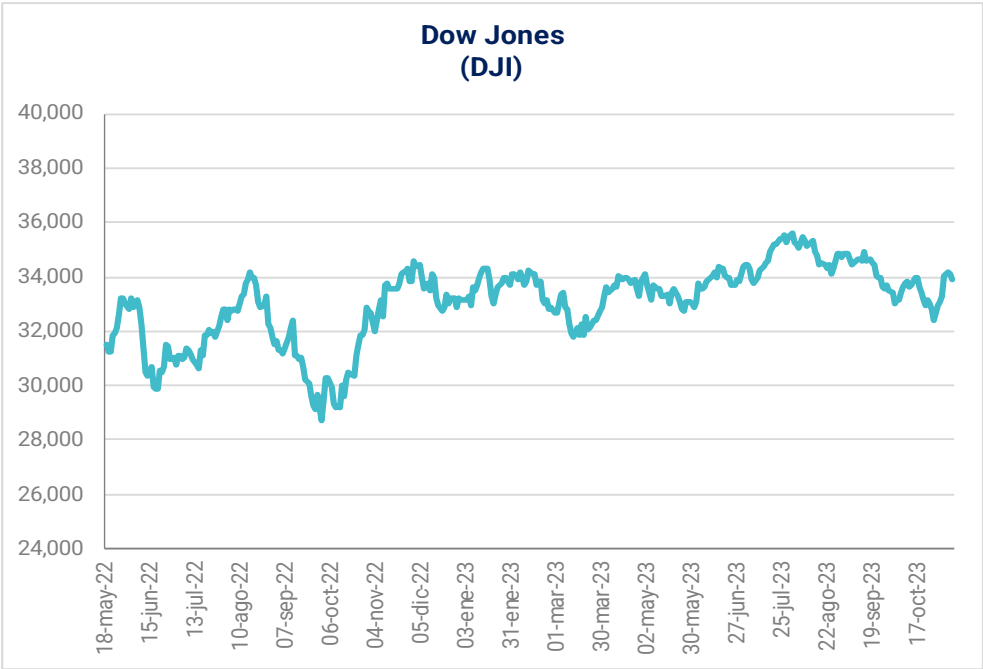
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	33,892	34,112	-0.65%	2.25%
Nasdaq	13,521	13,650	-0.94%	29.19%
S&P 500	4,347	4,383	-0.81%	13.23%
IPC	51,071	51,016	0.11%	5.38%
IRT	80,588	80,376	0.26%	8.54%
Bovespa	119,034	119,177	-0.12%	8.47%
FTSE-100	7,456	7,402	0.73%	0.05%
Nikkei-225	32,193	32,166	0.08%	23.37%
DAX	15,353	15,230	0.81%	10.26%
IBEX	9,405	9,284	1.31%	14.29%
Hang Seng	17,511	17,568	-0.33%	-11.48%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,542.2	4,587.4	-0.99%	19.24%
IPC	2,878.5	2,911.7	-1.14%	15.77%
FTSE-100	9,109.3	9,089.3	0.22%	1.07%
Nikkei-225	212.72	213.07	-0.16%	6.88%
Bovespa	24,124.3	24,270.8	-0.60%	16.21%
DAX	16,375.0	16,243.9	0.81%	10.26%
IBEX	10,031.6	9,902.1	1.31%	14.29%
Hang Seng	2,242.8	2,250.1	-0.33%	-11.5%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.24%	11.24%	0.00	0.69
Cete a 28d	10.94%	10.96%	-0.02	0.84
Cete a 91d	11.38%	11.39%	-0.01	0.75
Cete a 182d	11.57%	11.62%	-0.05	0.70
Cete a 364d	11.61%	11.66%	-0.04	0.65
Bono a 3a	10.10%	10.11%	-0.02	0.73
Bono a 5a	9.69%	9.72%	-0.04	0.61
Bono a 10a	9.67%	9.64%	0.03	0.61
Bono a 20a	9.78%	9.68%	0.10	0.68
Bono a 30a	9.74%	9.66%	0.08	0.69

* 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	80,587.78	0.26%	18.01%	12.31	7.61			8.92			2.34	7,429,671	
IPYC	51,071.03	0.11%	18.00%	13.86	7.61			7.44	8.21	6.60	2.77	7,429,671	
AC*	\$172.49	-0.77%	29.28%	24.78	13.74	13.65	10.18	11.44	12.01	9.37	2.53	304,321	1,764.28
ALFAA	\$11.25	0.00%	25.73%	13.45	2.96	5.53	1.71	4.95	7.24	5.39	1.41	55,229	4,909.21
ALPEKA	\$13.04	1.09%	68.04%	3.55	2.17	52.75	-255.42	2.98	7.29	5.00	0.63	27,520	2,110.47
ALSEA*	\$61.12	0.34%	27.94%	61.38	5.76	10.91	5.10	8.32	11.47	7.36	6.71	51,254	838.58
AMXB	\$15.13	1.07%	20.63%	5.02	2.62	5.31	3.59	5.02	0.00	0.00	2.50	983,753	65,020.00
ARA*	\$3.24	-2.11%	22.78%	7.01	6.26	9.10	6.16	3.58	0.00	0.00	0.29	4,086	1,261.15
ASURB	\$381.58	-3.71%	62.62%	19.13	14.55	16.96	11.87	13.70	14.83	10.03	3.08	114,474	300.00
AUTLANB	\$10.40	1.07%	19.53%	25.28	1.96	7.09	-8.07	3.77	6.53	1.86	0.48	3,488	335.43
AXTELCPO	\$0.78	-0.89%	46.55%	-2.73	6.68	3.24	-6.64	11.92	6.49	3.59	0.76	2,178	2,803.11
AZTECACPO	\$0.50	0.00%	32.27%	3.06	0.88	2.60	-33.21	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	\$80.55	0.30%	35.03%	22.65	10.98	13.70	9.16	9.61	10.92	8.18	3.71	360,467	4,475.07
BOLSAA	\$30.13	0.77%	40.11%	11.11	9.84	20.79	-8.30	6.14	13.00	9.15	2.38	17,745	588.94
CEMEXCPO	\$12.30	1.07%	40.40%	12.24	4.79	8.71	-54.70	6.19	0.00	0.00	0.93	186,191	15,137.46
CHDRAUIB	\$101.71	0.39%	23.68%	28.67	11.30	10.62	6.73	10.71	8.84	6.91	2.99	97,214	955.80
CUERVO*	\$32.60	-1.42%	59.63%	23.32	20.89	27.03	22.17	15.74	19.83	16.35	2.01	117,072	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,156.48	0.20%	6.99%	20.85	12.79	16.57	5.22	17.51	19.62	11.52	2.56	269,901	233.38
FEMSAUBD	\$212.59	2.64%	24.93%	26.70	13.20	13.64	9.63	13.02	13.56	10.06	2.90	760,695	3,578.23
GAPB	\$226.88	0.28%	80.95%	19.44	14.92	16.16	10.66	12.65	14.32	10.24	6.04	116,558	513.74
GCARSOA1	\$125.79	-1.78%	44.75%	25.25	19.11	13.87	9.99	19.52	14.21	11.76	2.70	283,748	2,255.73
GENTERA*	\$19.30	-0.92%	38.41%	16.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.51	30,641	1,587.59
GFAMSAA	\$0.03	0.00%	146.26%	-0.01	-0.01	7.02	0.12	-9.64	6.19	-44.22	0.00	19	569.88
GFINBURO	\$39.09	-0.94%	28.62%	11.83	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.42	247,464	6,330.62
GFNORTEO	\$152.96	-0.27%	32.76%	12.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	441,054	2,883.46
RA	\$142.24	-1.13%	32.41%	13.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.91	46,645	327.93
GMEXICOB	\$75.50	0.95%	24.97%	7.47	5.81	8.87	6.63	4.13	6.93	4.98	1.82	587,768	7,785.00
GMXT*	\$38.69	-0.31%		20.95	11.09	9.97	8.41	9.23	8.78	7.43	2.89	158,652	4,100.59
GPHI	\$47.00	0.00%	46.82%	10.76	4.63	13.27	6.52	4.71	11.30	5.44	0.80	17,758	377.83
GRUMAB	\$324.64	1.94%	27.13%	20.28	12.58	10.81	2.07	9.87	0.00	0.00	4.21	124,629	383.90
ICHB	\$189.27	0.00%	22.17%	8.77	7.91	11.68	0.31	5.05	8.09	3.58	1.96	82,630	436.57
IDEALB-1	\$37.00	0.00%	47.21%	14.99	10.30	12.20	-84.25	15.41	23.04	17.95	2.75	106,043	2,866.02
IENOVA*	\$73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	16.04	10.56	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	\$34.41	1.00%	37.54%	23.55	16.57	13.24	8.73	11.98	12.26	9.89	18.49	105,815	3,075.13
KOFUBL	\$147.13	0.85%	29.00%	19.68	11.48	12.83	9.46	9.69	10.06	7.82	2.54	309,095	2,100.83
KUOB	\$39.99	0.00%	47.75%	6.73	4.31	10.67	-5.98	5.17	8.03	5.24	1.12	18,250	456.37
LABB	\$14.34	-0.76%	23.34%	10.36	9.21	11.83	-1.30	6.12	11.38	7.61	1.37	15,028	1,048.00
LACOMERUBC	\$36.94	-0.14%	16.94%	11.50	6.78	6.67	5.79	5.71	5.47	4.71	0.70	17,751	480.54
LALAB	\$12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.70	6.50	6.84	10.19	7.51	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$92.98	0.09%	15.05%	8.66	6.29	15.34	9.37	5.45	12.46	8.00	1.05	124,797	1,342.20
MEGACPO	\$34.14	0.68%	20.50%	2.36	1.05	3.00	2.03	1.25	2.71	2.02	0.29	10,129	296.69
ORBIA*	\$31.46	-2.60%	47.67%	4.95	2.44	10.27	-30.64	3.68	8.72	6.12	1.18	66,066	2,100.00
MFRISCOA-1	\$2.25	0.00%	39.22%	-7.75	5.48	19.16	-22.31	9.55	23.99	5.15	1.35	13,603	6,045.77
NEMAKA	\$3.51	-1.68%	42.74%	126.85	1.49	3.84	0.95	3.25	5.00	3.53	0.30	10,783	3,071.97
OMAB	\$134.63	-0.88%	94.19%	18.56	16.41	16.97	10.59	12.09	13.30	8.91	4.79	53,013	393.77
PE&OLES*	\$222.30	-2.59%	39.47%	14.00	4.25	11.54	4.44	4.24	8.74	5.57	1.14	88,359	397.48
PINFRA*	\$164.82	-0.94%	33.96%	11.16	9.43	13.72	8.83	7.40	10.92	7.48	1.30	62,652	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	\$195.90	1.97%	28.92%	9.53	8.80	9.43	5.08	5.67	6.96	2.90	2.29	97,501	497.71
SORIANAB	\$30.45	0.20%	47.55%	12.65	7.31	10.40	6.41	5.73	8.51	6.02	0.78	54,806	1,799.88
TLEVISACPO	\$8.52	-0.81%	54.10%	4.00	0.72	8.67	4.00	3.07	7.83	5.55	0.27	21,557	2,530.11
VITROA	\$22.15	0.68%	10.18%	-3.93	4.85	3.06	-0.85	6.05	48.83	-223.66	0.41	10,711	483.57
VOLARA	\$11.27	-4.97%	70.73%	4.08	1.55	-17.83	-91.63	3.29	4.43	1.30	2.82	13,141	1,165.98
WALMEX*	\$64.51	-1.59%	32.81%	25.52	17.87	19.50	16.69	14.10	15.50	13.59	6.06	1,126,435	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.