

Valmex
Diario

13 de noviembre de 2023

Últimos
datos

EE.UU.: Más tarde se dará a conocer el presupuesto federal para octubre.

Entorno económico México y Estados Unidos

El pasado 9 de noviembre, Jerome H. Powell, presidente de la Reserva Federal, fue enfático al señalar que el cumplimiento de la meta de inflación del 2% tiene un largo camino que recorrer (la inflación del gasto personal de consumo se ubica en 3.4% y la subyacente en 3.7% y ambas se aproximarían a la meta hasta 2026, según proyecciones del FED). Además, sugirió que la fortaleza de la economía estadounidense podría requerir mayor restricción monetaria, esto es una tasa de interés más alta, para debilitar la demanda agregada y bajar la inflación (el crecimiento del PIB fue 4.9% en el tercer trimestre, significativamente arriba de su potencial, estimado cerca del 2%, mismo que se registraría en 2025, de acuerdo con el FED). Todo esto implica que no se debe descartar otro incremento en la tasa de fondos federales. Todo depende de los datos.

La postura del Banco de México obviamente se vería afectada si el FED incrementa su tasa de referencia y disminuye el diferencial respecto a la tasa de fondeo. Ya se vio cierto impacto con la nueva guía prospectiva de Banxico sobre el tipo de cambio. Mantener la tasa de fondeo en su nivel actual por “cierto tiempo” depende de varios factores: evolución de la actividad económica, comportamiento de los precios de energía y agropecuarios, presión en costos y estabilidad relativa del tipo de cambio. La expresión “cierto tiempo”, sugiere menos tiempo que “un periodo prolongado”, pero todavía incluye subjetividad para definir una fecha específica. De cualquier manera, el inicio de un ciclo a la baja en tasas de interés está más cerca. Ahora, nosotros estimamos que el primer recorte en la tasa de fondeo podría ocurrir en el primer trimestre de 2024.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.98
T-Bills 3 meses	5.42%	5.44%	-0.02	1.04
T-Bonds 10 años	4.65%	4.63%	0.01	0.77
T-Bonds 30 años	4.76%	4.77%	-0.02	0.78

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	17.72	17.48	1.39%	-9.13%
24 hrs. (Vta)	17.62	17.74	-0.64%	-9.55%
48 hrs. (Vta)	17.63	17.74	-0.63%	-9.54%
Peso / Euro	18.83	18.92	-0.49%	-9.72%
Real / Dólar	0.28	0.28	-0.04%	2.50%
Yen Japonés / Dólar	8.59	8.53	0.74%	27.74%
Dólar / Euro	1.07	1.07	0.14%	-0.20%
Dólar / Libra	1.22	1.22	0.09%	1.22%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	1,936.79	1,957.81	-1.07%	6.16%
Plata	22.22	22.59	-1.64%	-7.29%
Cobre	3.66	3.66	0.12%	-4.06%
Mezcla mexicana	72.89	71.26	2.29%	63.10%
WTI	76.44	76.44	0.00%	-7.28%
Brent	86.17	85.07	1.29%	3.40%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EUA terminaron la jornada al alza, tras la expectativa de que la Reserva Federal mantenga sin cambios las tasas de referencia durante la siguiente reunión de política monetaria, a pesar de los comentarios con tono *hawkish* del presidente del organismo. Además, se observó una posible evasión del cierre parcial del gobierno, a medida que la Cámara de Representantes espera publicar una medida provisional para evitar dicha eventualidad. Por otro lado, la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan indicó una perspectiva más negativa de los consumidores, mientras los inversionistas aguardan la publicación de cifras económicas la próxima semana. En México, el IPC cerró la jornada al alza y cerca de los 51,258 puntos, impulsado por el desempeño de empresas importantes como WALMEX, GFNORTE y AC.

Noticias y comentarios de emisoras

AMX: S&P Global Ratings confirmó calificación de ‘mxAAA’ de los certificados bursátiles AMX 22UX de América Móvil tras su reapertura por hasta MXN4,000 millones. A la par, Moody’s Local México afirmó la calificación de AAA.mx a la reapertura de los certificados bursátiles AMX 22UX.

FINDEP anunció su intención de llevar a cabo la redención en efectivo de sus instrumentos de deuda quirografarios preferentes denominados “senior notes” con tasa de 8.000% y vencimiento en 2024 que se encuentran en circulación.

GAP: Moody’s Local México retiró la calificación de AAA.mx de los certificados bursátiles GAP 23-3L.

TEAK: informó a los accionistas y/o tenedores de Certificados de Participación Ordinarios, que la primera ronda de suscripción dará inicio el día 10 de noviembre de 2023 y terminará el día 24 de noviembre de 2023. El precio de suscripción será de \$3.67 por un número de nuevos CPOs que se podrán suscribir de 81,662,281.

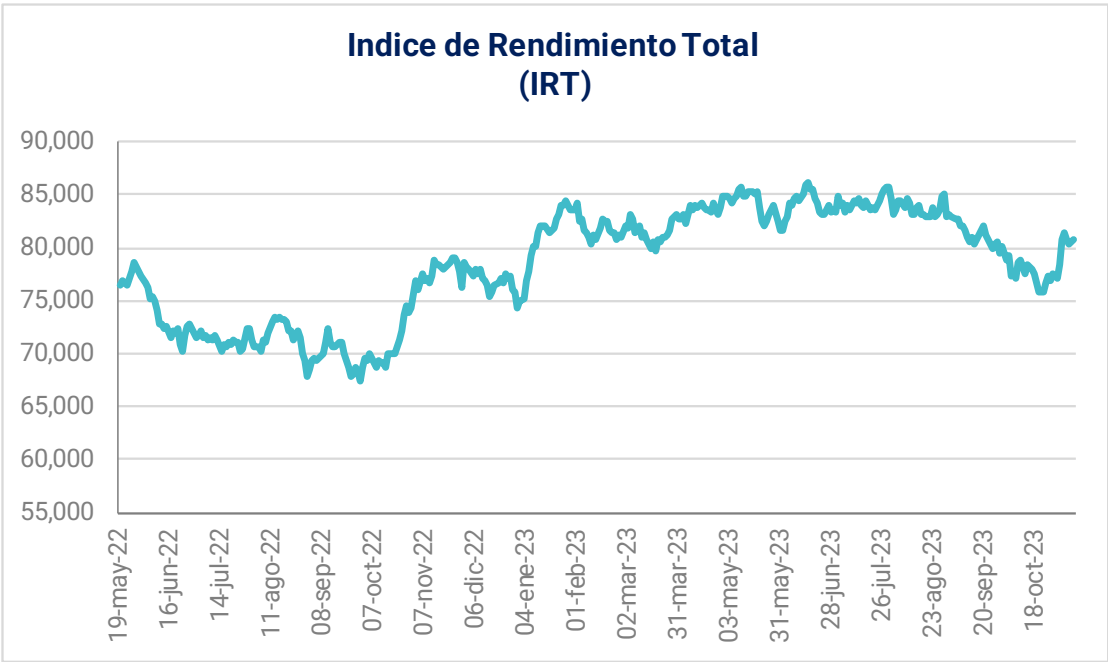
DIVIDENDO: AMX

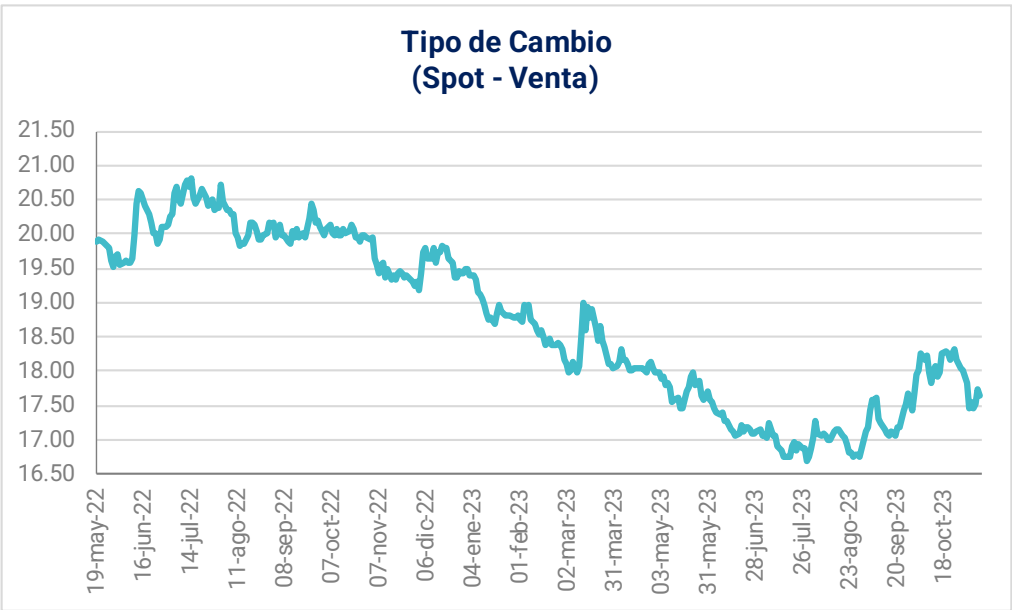
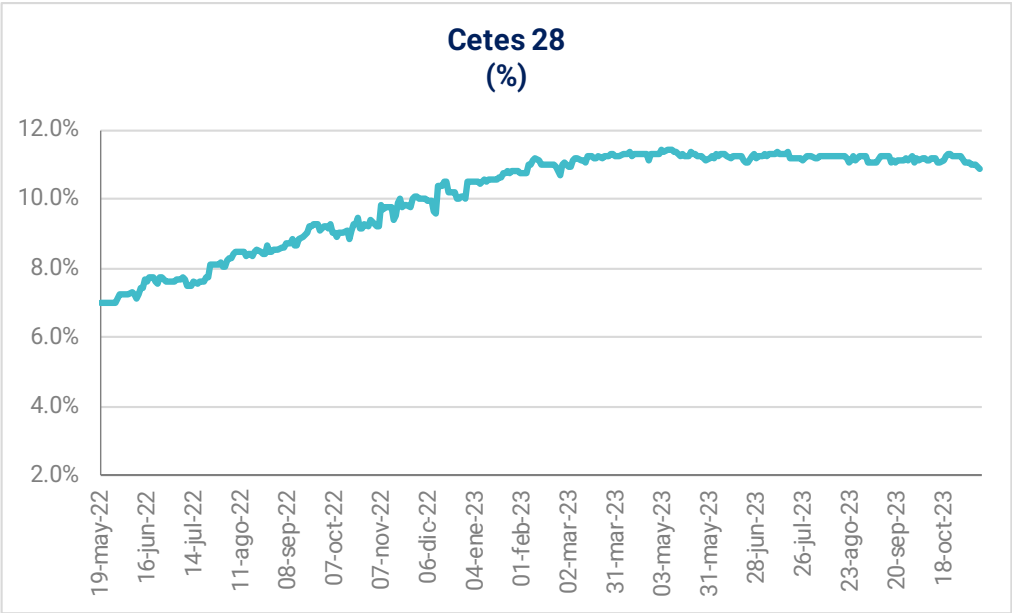
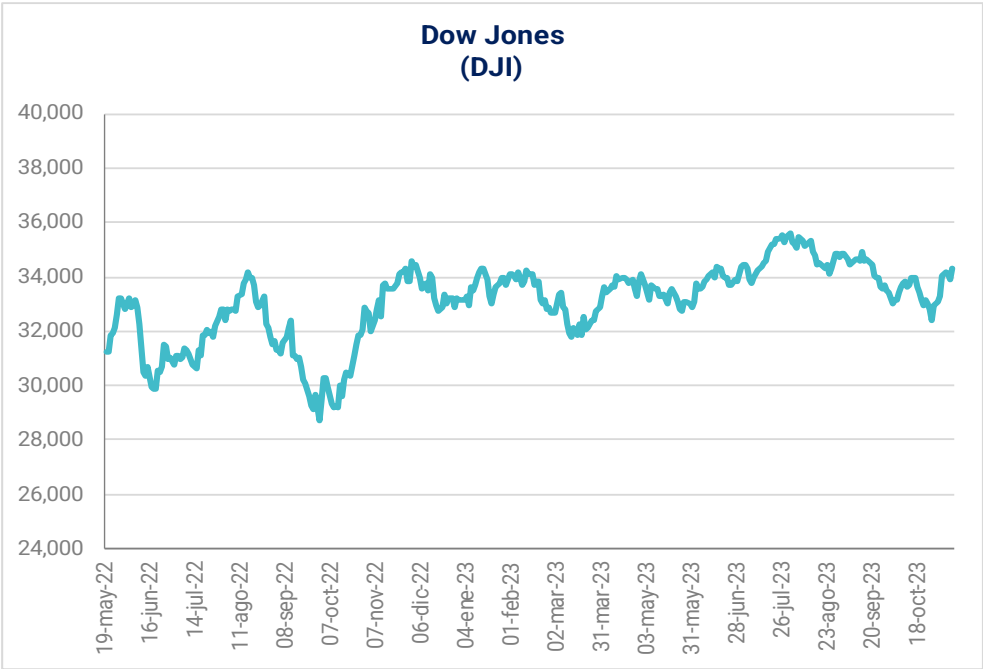
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	34,283	33,892	1.15%	3.43%
Nasdaq	13,798	13,521	2.05%	31.83%
S&P 500	4,415	4,347	1.56%	15.00%
IPC	51,258	51,071	0.37%	5.77%
IRT	80,883	80,588	0.37%	8.94%
Bovespa	120,568	119,034	1.29%	9.87%
FTSE-100	7,361	7,456	-1.28%	-1.22%
Nikkei-225	32,248	32,193	0.17%	23.58%
DAX	15,234	15,353	-0.77%	9.41%
IBEX	9,372	9,405	-0.36%	13.88%
Hang Seng	17,203	17,511	-1.76%	-13.03%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,587.6	4,542.2	1.00%	20.44%
IPC	2,907.3	2,878.5	1.00%	16.92%
FTSE-100	8,996.1	9,109.3	-1.24%	-0.19%
Nikkei-225	212.86	212.72	0.07%	6.95%
Bovespa	24,599.2	24,124.3	1.97%	18.50%
DAX	16,271.9	16,398.0	-0.77%	9.41%
IBEX	10,009.9	10,045.7	-0.36%	13.88%
Hang Seng	2,202.8	2,242.3	-1.76%	-13.0%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.26%	11.24%	0.02	0.71
Cete a 28d	10.96%	10.94%	0.02	0.86
Cete a 91d	11.38%	11.38%	0.00	0.76
Cete a 182d	11.57%	11.57%	0.00	0.70
Cete a 364d	11.55%	11.61%	-0.06	0.59
Bono a 3a	9.90%	10.10%	-0.20	0.54
Bono a 5a	9.63%	9.69%	-0.06	0.55
Bono a 10a	9.64%	9.67%	-0.03	0.58
Bono a 20a	9.77%	9.78%	-0.01	0.67
Bono a 30a	9.75%	9.74%	0.01	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	80,883.20	0.37%	18.03%	12.36	7.64			8.94			2.35	7,459,330	
IPYC	51,258.23	0.37%	18.01%	13.92	7.64			7.45	8.21	6.60	2.78	7,459,330	
AC*	\$176.12	2.10%	29.69%	25.30	14.03	13.65	10.18	11.67	12.01	9.37	2.58	310,726	1,764.28
ALFAA	\$11.20	-0.44%	25.71%	13.39	2.95	5.53	1.71	4.94	7.24	5.39	1.41	54,983	4,909.21
ALPEKA	\$13.01	-0.23%	67.59%	3.54	2.16	52.74	-255.38	2.98	7.29	5.00	0.63	27,457	2,110.47
ALSEA*	\$61.00	-0.20%	27.91%	61.26	5.75	10.91	5.10	8.31	11.47	7.36	6.70	51,153	838.58
AMXB	\$15.23	0.66%	20.15%	5.05	2.64	5.31	3.59	5.04	0.00	0.00	2.52	990,255	65,020.00
ARA*	\$3.23	-0.31%	21.98%	6.99	6.24	9.10	6.16	3.57	0.00	0.00	0.29	4,074	1,261.15
ASURB	\$384.57	0.78%	62.39%	19.28	14.66	16.96	11.87	13.81	14.83	10.03	3.10	115,371	300.00
AUTLANB	\$10.40	0.00%	18.60%	25.28	1.96	7.09	-8.07	3.77	6.53	1.86	0.48	3,488	335.43
AXTELCPO	\$0.78	0.51%	46.40%	-2.75	6.72	3.24	-6.64	11.93	6.50	3.59	0.76	2,189	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	\$80.48	-0.09%	34.91%	22.63	10.97	13.70	9.16	9.60	10.92	8.18	3.71	360,154	4,475.07
BOLSAA	\$30.00	-0.43%	39.69%	11.06	9.80	20.79	-8.30	6.10	12.99	9.15	2.37	17,668	588.94
CEMEXCPO	\$12.26	-0.33%	40.43%	12.20	4.78	8.71	-54.69	6.18	0.00	0.00	0.92	185,585	15,137.46
CHDRAUIB	\$100.40	-1.29%	23.83%	28.30	11.15	10.62	6.73	10.62	8.84	6.91	2.95	95,962	955.80
CUERVO*	\$31.72	-2.70%	59.74%	22.69	20.33	27.02	22.17	15.34	19.83	16.34	1.95	113,912	3,591.18
ELEKTRA*	\$1,157.28	0.07%	6.76%	20.87	12.80	16.57	5.22	17.51	19.62	11.52	2.56	270,088	233.38
FEMSAUBD	\$209.99	-1.22%	25.33%	26.37	13.04	13.64	9.64	12.87	13.56	10.06	2.86	751,392	3,578.23
GAPB	\$223.84	-1.34%	80.90%	19.18	14.72	16.16	10.66	12.50	14.32	10.24	5.96	114,996	513.74
GCARSOA1	\$125.26	-0.42%	44.73%	25.14	19.03	13.87	9.99	19.44	14.22	11.76	2.69	282,552	2,255.73
GENTERA*	\$19.08	-1.14%	38.47%	16.44	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.49	30,291	1,587.59
GFAMSAA	\$0.03	0.00%	146.26%	-0.01	-0.01	7.01	0.12	-9.64	6.19	-44.22	0.00	19	569.88
GFINBURO	\$39.19	0.26%	28.55%	11.86	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.43	248,097	6,330.62
GFNORTEO	\$157.47	2.95%	33.73%	12.96	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.94	454,058	2,883.46
RA	\$140.49	-1.23%	32.49%	12.95	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.89	46,071	327.93
GMEXICOB	\$73.34	-2.86%	25.92%	7.26	5.64	8.87	6.63	4.02	6.92	4.98	1.76	570,952	7,785.00
GMXT*	\$38.65	-0.10%		20.93	11.08	9.97	8.41	9.23	8.78	7.43	2.89	158,488	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	\$320.77	-1.19%	26.69%	20.04	12.43	10.81	2.08	9.77	0.00	0.00	4.16	123,143	383.90
ICHB	\$192.06	1.47%	22.56%	8.90	8.02	11.68	0.31	5.14	8.09	3.58	1.99	83,849	436.57
IDEALB-1	\$37.00	0.00%	47.21%	14.99	10.30	12.20	-84.24	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	\$34.01	-1.16%	36.67%	23.27	16.38	13.24	8.73	11.86	12.25	9.89	18.27	104,585	3,075.13
KOFUBL	\$145.65	-1.01%	27.97%	19.48	11.36	12.83	9.46	9.61	10.06	7.82	2.52	305,986	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	\$14.31	-0.21%	22.56%	10.34	9.19	11.83	-1.29	6.11	11.37	7.60	1.36	14,997	1,048.00
LACOMERUBC	\$36.95	0.03%	16.94%	11.51	6.78	6.67	5.79	5.71	5.47	4.71	0.70	17,756	480.54
LALAB	\$12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.70	6.50	6.84	10.19	7.50	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	\$92.36	-0.67%	15.05%	8.60	6.25	15.33	9.37	5.42	12.46	8.00	1.05	123,965	1,342.20
MEGACPO	\$34.30	0.47%	20.57%	2.37	1.06	3.00	2.03	1.25	2.71	2.02	0.30	10,176	296.69
ORBIA*	\$31.25	-0.67%	47.66%	4.91	2.43	10.27	-30.63	3.67	8.72	6.12	1.17	65,625	2,100.00
MFRISCOA-1	\$2.19	-2.67%	39.58%	-7.54	5.33	19.15	-22.31	9.45	23.99	5.15	1.31	13,240	6,045.77
NEMAKA	\$3.53	0.57%	42.72%	127.58	1.50	3.84	0.95	3.25	5.00	3.53	0.31	10,844	3,071.97
OMAB	\$135.67	0.77%	94.31%	18.70	16.53	16.97	10.59	12.18	13.30	8.91	4.83	53,423	393.77
PE&OLES*	\$219.04	-1.47%	39.72%	13.79	4.19	11.54	4.44	4.19	8.74	5.56	1.12	87,063	397.48
PINFRA*	\$163.64	-0.72%	34.03%	11.08	9.36	13.72	8.83	7.34	10.92	7.48	1.30	62,203	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	\$196.00	0.05%	28.81%	9.54	8.80	9.43	5.08	5.67	6.96	2.90	2.29	97,551	497.71
SORIANAB	\$29.94	-1.67%	47.33%	12.44	7.19	10.40	6.41	5.65	8.51	6.02	0.76	53,888	1,799.88
TLEVISCPO	\$8.42	-1.17%	54.06%	3.95	0.71	8.67	3.99	3.06	7.83	5.55	0.26	21,304	2,530.11
VITROA	\$22.15	0.00%	10.18%	-3.93	4.85	3.06	-0.85	6.05	48.82	-223.63	0.41	10,711	483.57
VOLARA	\$11.16	-0.98%	70.60%	4.04	1.53	-17.82	-91.61	3.28	4.43	1.30	2.79	13,012	1,165.98
WALMEX*	\$66.97	3.81%	34.66%	26.49	18.56	19.50	16.69	14.63	15.50	13.59	6.29	1,169,390	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.