

# Valmex Diario

4 de marzo de 2024

## Últimos datos

EE.UU.: Hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

### Entorno económico México y Estados Unidos

Tanto la minuta del anuncio del 8 de febrero como los comentarios de los integrantes de la Junta de Gobierno del Banco de México con la presentación del Informe Trimestral Octubre – Diciembre 2023 apuntan a que el primer recorte de la tasa de fondeo será el próximo 21 de marzo.

Existe consenso entre ellos que es necesario evaluar la posibilidad de dicho recorte, ya sea por un ajuste técnico para evitar restricción excesiva como por el descenso de la inflación subyacente.

Hacia delante, sin embargo, hay clara discrepancia sobre el nivel de restricción necesaria y sobre su duración. J. Heath considera que debería mantenerse una tasa real entre 7 y 7.50%, lo que implica niveles en tasa nominal cercanos a 10.75 – 11.00 durante varios meses. G. Borja pareciera también inclinarse por un “ajuste técnico”. I. Espinosa considera que la postura restrictiva debería incluso mantenerse más tiempo del previsto por el mercado. V. Rodríguez y O. Mejía se muestran más propensos a realizar recortes, continuos o no, dependiendo de los datos.

Los canales de transmisión de la postura monetaria tampoco ofrecen claridad sobre la trayectoria que debe seguir la tasa de fondeo: la economía continuará fuerte, al menos en la primera mitad de este año, el crédito se ha moderado muy poco, aunque el peso mexicano se mantiene muy fuerte y ha restado fuerza al impacto de las remesas en el consumo.

Ante esto, en nuestra opinión, lo prudente es que la Junta sea muy cauta para ajustar la tasa de fondeo, que sea de manera gradual y discontinua, para dar más tiempo a que la restricción monetaria opere en el sentido deseado, a través de sus canales de transmisión, y se consolide la trayectoria descendente de la inflación.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.38%	5.39%	-0.01	0.03
T-Bonds 10 años	4.19%	4.25%	-0.07	0.32
T-Bonds 30 años	4.33%	4.38%	-0.05	0.31

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	17.02	17.06	-0.25%	0.69%
24 hrs. (Vta)	17.02	17.04	-0.11%	0.40%
48 hrs. (Vta)	17.02	17.05	-0.13%	0.38%
Peso / Euro	18.45	18.41	0.19%	-1.44%
Real / Dólar	0.29	0.29	-0.22%	1.71%
Yen Japonés / Dólar	8.82	8.80	0.22%	6.05%
Dólar / Euro	1.08	1.08	0.31%	-1.81%
Dólar / Libra	1.27	1.26	0.33%	-0.64%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,083.39	2,043.52	1.95%	1.01%
Plata	23.15	22.67	2.11%	-2.58%
Cobre	3.81	3.79	0.56%	-1.51%
Mezcla mexicana	74.17	73.4	1.05%	6.40%
WTI	81	79.32	2.12%	11.97%
Brent	86.57	86.32	0.29%	7.79%

\* Últimos datos observados.

**Mercado de Capitales**

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, luego de la firma de un proyecto de ley de gasto provisional, por parte del presidente Joe Biden, para evitar un potencial cierre parcial del gobierno este sábado. Lo anterior tras recibir el visto bueno por parte de la Cámara de Representantes y el Senado el día jueves. A la vez, siguió ayudando al sentimiento del mercado un sólido reporte de Dell, lo que también impulsó el precio de las acciones de NVIDIA, luego de que anticipara un aumento de pedidos de servidores optimizados con Inteligencia Artificial. En México, el IPC cerró en terreno positivo y cerca de los 55,536 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como CEMEX, PE&OLES y VESTA..

**Noticias y comentarios de emisoras**

**BAFAR:** recibe opinión favorable de BIVA para el cambio en su listado a partir del 8 de marzo de 2024.

**MEDICA:** inició el proceso de transición de su Director General. El Lic. Juan Carlos Griera Hernando se mantendrá como Director General, quedando pendiente la entrada en funciones del Dr. Carlos Arellano Quintana, quien entrará en funciones de manera oportuna conforme anuncie la compañía.

**URBI:** anunció el cambio en la razón social de su auditor externo.

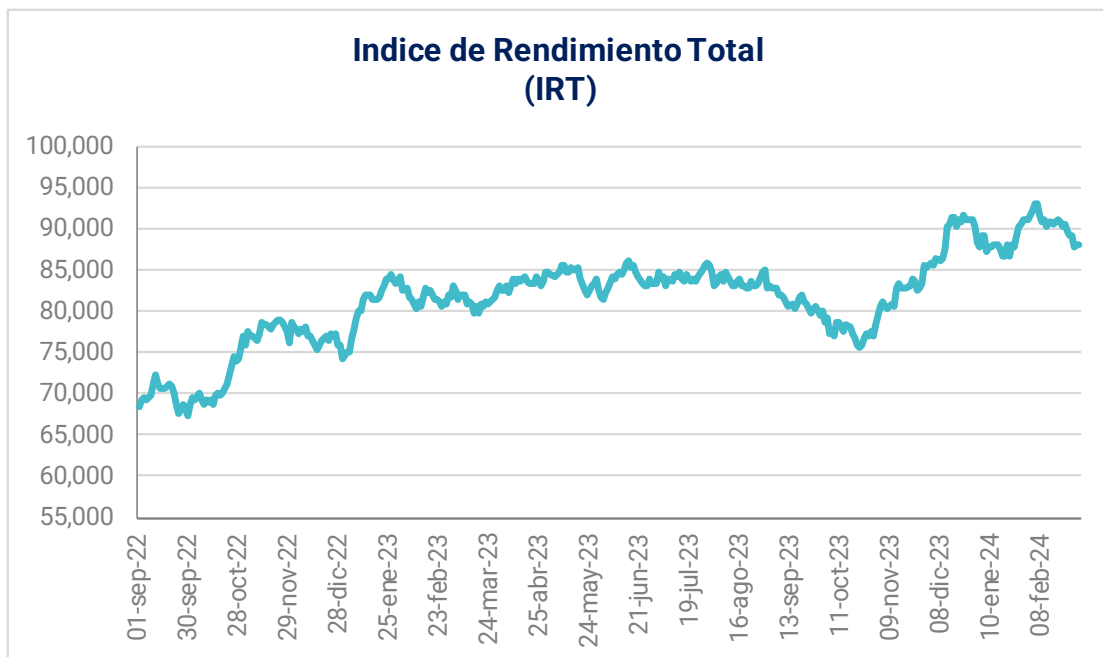
**DIVIDENDO: GMEXICO.**

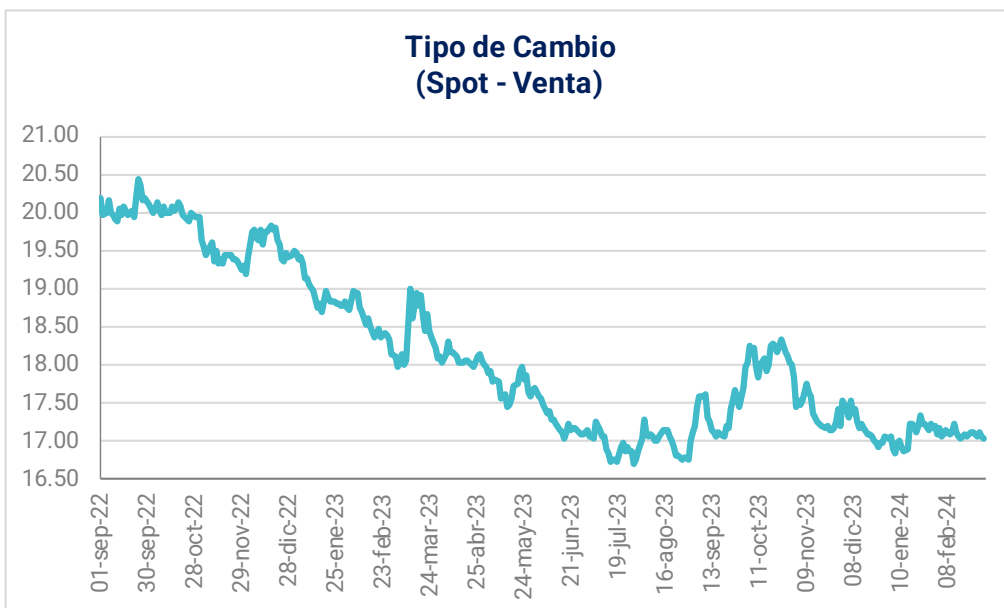
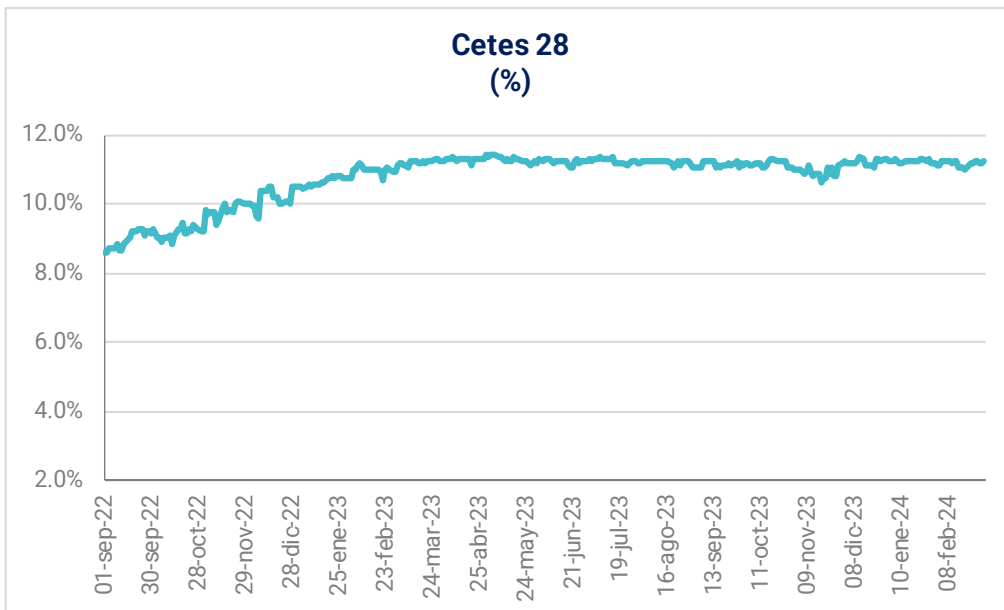
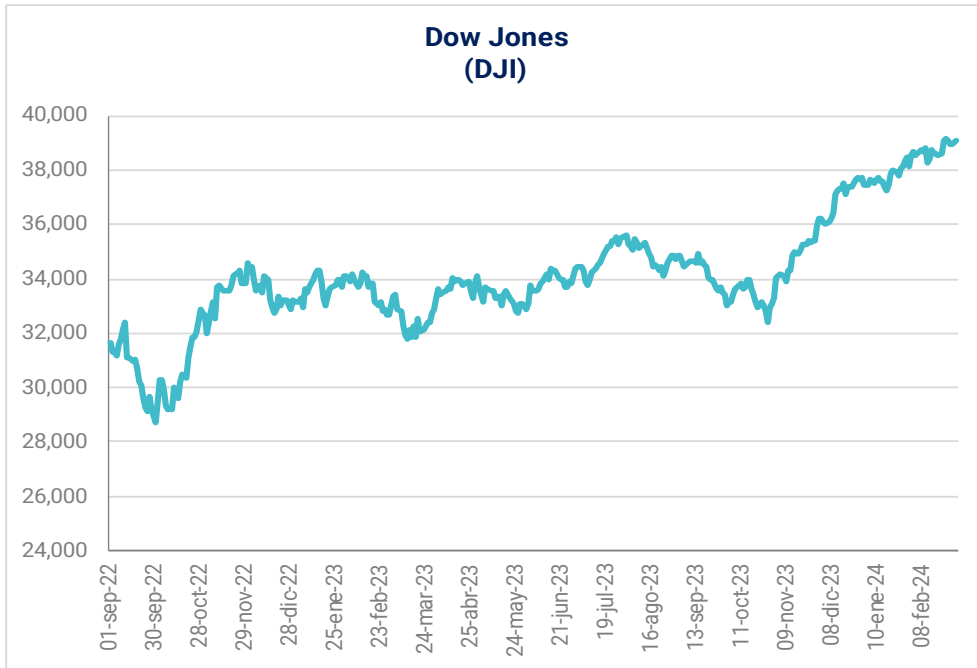
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,087	38,996	0.23%	3.71%
Nasdaq	16,275	16,092	1.14%	8.42%
S&P 500	5,137	5,096	0.80%	7.70%
IPC	55,536	55,414	0.22%	-3.22%
IRT	88,212	88,018	0.22%	-3.14%
Bovespa	129,180	129,020	0.12%	-3.73%
FTSE-100	7,683	7,630	0.69%	-0.66%
Nikkei-225	39,911	39,166	1.90%	19.26%
DAX	17,735	17,678	0.32%	5.87%
IBEX	10,065	10,001	0.63%	-0.37%
Hang Seng	16,589	16,511	0.47%	-2.69%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,182.0	5,163.9	0.35%	-3.51%
IPC	3,262.4	3,251.0	0.35%	-3.59%
FTSE-100	9,718.4	9,630.6	0.91%	-1.26%
Nikkei-225	265.88	261.14	1.81%	12.03%
Bovespa	26,075.4	25,951.4	0.48%	-5.71%
DAX	19,219.5	19,157.9	0.32%	5.87%
IBEX	10,907.1	10,838.4	0.63%	-0.37%
Hang Seng	2,119.1	2,109.1	0.47%	-2.7%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.27%	11.28%	-0.01	-0.21
Cete a 28d	11.24%	11.21%	0.03	0.00
Cete a 91d	11.24%	11.24%	0.00	0.00
Cete a 182d	11.27%	11.26%	0.02	-0.05
Cete a 364d	11.15%	10.97%	0.18	0.01
Bono a 3a	9.48%	9.47%	0.01	0.05
Bono a 5a	9.26%	9.25%	0.01	0.18
Bono a 10a	9.16%	9.16%	0.01	0.23
Bono a 20a	9.27%	9.28%	-0.01	0.20
Bono a 30a	9.30%	9.31%	-0.01	0.23

\* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/vl	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
<b>IRT</b>	88,212.49	0.22%	13.49%	13.35	8.25			9.48			2.54	8,033,683	
<b>IPYC</b>	55,536.32	0.22%	13.48%	15.03	8.25			7.84	8.21	6.61	3.00	8,033,683	
<b>AC*</b>	185.30	0.92%	21.98%	26.62	14.76	13.67	10.24	12.25	12.02	9.41	2.72	326,922	1,764.28
<b>ALFAA</b>	12.53	-1.42%	27.34%	14.98	3.30	5.49	1.69	5.21	7.20	5.35	1.57	61,512	4,909.21
<b>ALPEKA</b>	10.85	-1.09%	24.88%	2.95	1.80	51.37	-252.68	2.70	7.17	4.81	0.52	22,899	2,110.47
<b>ALSEA*</b>	66.52	1.84%	22.84%	66.81	6.27	10.81	5.02	8.73	11.41	7.32	7.30	55,782	838.58
<b>AMXB</b>	15.93	-0.19%	22.82%	5.28	2.76	5.26	3.51	5.20	0.00	0.00	2.63	1,035,769	65,020.00
<b>ARA*</b>	3.35	2.13%	29.81%	7.25	6.47	9.06	6.13	3.76	0.00	0.00	0.30	4,225	1,261.15
<b>ASURB</b>	489.02	-2.21%	29.98%	24.52	18.65	16.97	11.93	17.43	14.87	10.10	3.95	146,706	300.00
<b>AUTLANB</b>	10.00	-0.30%	13.21%	24.31	1.88	6.99	-8.03	3.69	6.47	1.84	0.47	3,354	335.43
<b>AXTELCPO</b>	0.81	-0.37%	40.35%	-2.83	6.93	3.30	-6.50	11.99	6.60	3.63	0.79	2,259	2,803.11
<b>AZTECACPO</b>	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.56	-32.87	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
<b>BIMBOA</b>	71.68	0.53%	32.68%	20.15	9.77	13.65	9.14	8.79	10.90	8.18	3.30	320,773	4,475.07
<b>BOLSAA</b>	36.74	-0.05%	22.56%	13.55	12.00	20.60	-8.24	7.81	12.88	8.99	2.90	21,638	588.94
<b>CEMEXCPO</b>	13.40	2.84%	37.37%	13.34	5.22	8.64	-54.14	6.50	0.00	0.00	1.01	202,842	15,137.46
<b>CHDRAUIB</b>	132.61	1.32%	21.66%	37.38	14.73	10.66	6.80	12.83	8.90	6.95	3.90	126,748	955.80
<b>CUERVO*</b>	39.72	-0.30%	45.14%	28.41	25.46	26.72	21.79	18.96	19.65	16.13	2.44	142,642	3,591.18
<b>ELEKTRA*</b>	1195.89	0.60%	9.82%	21.56	13.23	16.50	5.25	17.92	19.59	11.56	2.65	279,099	233.38
<b>FEMSAUBD</b>	212.48	-0.16%	41.33%	26.68	13.20	13.64	9.68	13.01	13.56	10.10	2.90	760,302	3,578.23
<b>GAPB</b>	251.16	-0.20%	31.64%	21.52	16.52	16.19	10.74	13.86	14.33	10.29	6.69	129,032	513.74
<b>GCARSOA1</b>	146.53	-0.63%	37.05%	29.41	22.26	14.07	9.96	22.57	14.42	11.58	3.15	330,532	2,255.73
<b>GENTERA*</b>	25.42	-0.78%	42.94%	21.91	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.99	40,357	1,587.59
<b>GFAMSAA</b>	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.88	-0.02	-9.64	5.87	-44.08	0.00	19	569.88
<b>GFINBURO</b>	52.25	1.04%	31.07%	15.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.90	330,775	6,330.62
<b>GFNORTEO</b>	176.90	0.39%	22.35%	14.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.18	510,083	2,883.46
<b>RA</b>	161.88	1.79%	21.61%	14.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.17	53,086	327.93
<b>GMEXICOB</b>	83.16	0.51%	27.83%	8.23	6.40	8.82	6.59	4.52	6.88	4.93	2.00	647,401	7,785.00
<b>GMXT*</b>	38.08	-1.32%		20.62	10.92	10.01	8.48	9.11	8.80	7.47	2.85	156,151	4,100.59
<b>GPHI</b>	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	13.09	6.30	4.47	11.17	5.29	0.74	16,625	377.83
<b>GRUMAB</b>	302.62	-0.30%	19.47%	18.91	11.73	10.84	2.19	9.30	0.00	0.00	3.93	116,176	383.90
<b>ICHB</b>	189.99	0.00%	10.98%	8.80	7.94	11.60	0.33	5.07	8.03	3.55	1.97	82,945	436.57
<b>IDEALB-1</b>	39.00	0.00%	47.04%	15.80	10.86	12.16	-83.32	16.07	22.89	17.75	2.90	111,775	2,866.02
<b>IENOVA*</b>	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.90	10.44	0.94	107,033	1,452.28
<b>KIMBERA</b>	37.42	-1.21%	24.74%	25.61	18.02	13.28	8.77	12.88	12.26	9.92	20.10	115,071	3,075.13
<b>KOFUBL</b>	164.61	-1.05%	33.20%	22.02	12.84	12.82	9.48	10.72	10.07	7.85	2.85	345,818	2,100.83
<b>KUOB</b>	45.00	2.27%	51.20%	7.58	4.85	10.55	-5.96	5.56	7.98	5.19	1.27	20,536	456.37
<b>LABB</b>	13.78	4.71%	44.68%	9.95	8.85	11.77	-1.22	5.94	11.26	7.44	1.31	14,441	1,048.00
<b>LACOMERUBC</b>	39.79	-0.15%	22.31%	12.39	7.31	6.70	5.83	6.18	5.51	4.74	0.75	19,121	480.54
<b>LALAB</b>	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.50	6.27	6.84	10.09	7.39	2.26	31,692	2,475.93
<b>LIVEPOLC-1</b>	125.83	0.91%	22.34%	11.72	8.51	15.18	9.18	7.12	12.34	7.84	1.42	168,889	1,342.20
<b>MEGACPO</b>	45.01	2.48%	53.66%	3.11	1.39	2.96	1.98	1.53	2.68	1.98	0.39	13,354	296.69
<b>ORBIA*</b>	31.83	0.98%	22.76%	5.00	2.47	10.12	-30.39	3.71	8.63	5.96	1.19	66,843	2,100.00
<b>MFRISCOA-1</b>	3.56	3.49%	72.40%	-12.26	8.67	18.83	-22.15	11.81	23.67	4.93	2.14	21,523	6,045.77
<b>NEMAKA</b>	3.46	-0.57%	42.26%	125.05	1.47	3.76	0.90	3.23	4.94	3.47	0.30	10,629	3,071.97
<b>OMAB</b>	148.88	0.78%	19.75%	20.52	18.14	17.02	10.69	13.33	13.32	8.97	5.30	58,625	393.77
<b>PE&amp;OLES*</b>	217.51	1.84%	34.02%	13.69	4.16	11.40	4.30	4.17	8.65	5.45	1.11	86,455	397.48
<b>PINFRA*</b>	181.08	2.22%	22.36%	12.26	10.36	13.66	8.79	8.27	10.86	7.43	1.43	68,833	380.12
<b>BSMXB</b>	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
<b>SIMECB</b>	179.99	3.44%	16.47%	8.76	8.08	9.40	5.09	5.12	6.93	2.90	2.10	89,583	497.71
<b>SORIANAB</b>	33.30	0.00%	15.22%	13.84	7.99	10.35	6.39	6.15	8.46	5.98	0.85	59,936	1,799.88
<b>TLEVISACPO</b>	10.15	-0.39%	55.48%	4.77	0.86	8.52	3.76	3.18	7.74	5.39	0.32	25,681	2,530.11
<b>VITROA</b>	11.37	0.00%	70.33%	-2.02	2.49	3.08	-0.80	4.68	47.97	-221.86	0.21	5,498	483.57
<b>VOLARA</b>	12.37	-0.24%	28.89%	4.48	1.70	-17.22	-89.94	3.38	4.41	1.31	3.10	14,423	1,165.98
<b>WALMEX*</b>	67.53	-1.05%	24.04%	26.72	18.71	19.50	16.71	14.75	15.49	13.60	6.34	1,179,169	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.