

Valmex Diario

14 de marzo de 2024

Últimos datos

EE.UU.: variación precios al productor (mes a mes): 0.6% (est. 0.3%). A nivel subyacente: 0.3% (est. 0.2%) durante febrero. Durante febrero las ventas al menudeo registraron una variación de 0.6% (est. 0.8%). Solicitudes de seguro por desempleo: 209 mil (est. 218 mil) en semana finalizada el 9 de marzo.

Entorno económico México y Estados Unidos

¿Qué explica la fortaleza del peso?

- Depreciación del dólar. En los últimos seis meses, la depreciación del dólar ha sido al rededor del 1.7%
- Alto diferencial entre tasas de interés México y Estados Unidos. Banxico está listo para un primer recorte en la tasa de fondeo, mientras que los últimos datos de inflación de Estados Unidos muestran que la Reserva Federal podría asumir mayor cautela para comenzar a recortar.
- Déficit externo pequeño y financiado por inversión extranjera directa. Se anticipa que se consoliden nuevas inversiones de nuevas industrias en el país.
- Disciplina en finanzas públicas. Los principales balances han resultado mejor a lo programado.

Hacia adelante, podría observarse cierta depreciación debido a las decisiones en política monetaria, ya que se reduciría el diferencial, en caso de que la Junta de Gobierno del Banco de México inicie recortes el 21 de marzo y el Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal realice el primer recorte el 12 de junio. Además, podrían surgir presiones potenciales derivadas de los procesos electorales en México y Estados Unidos, en junio y noviembre, respectivamente, especialmente debido a propuestas antiinmigrantes en Estados Unidos.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.41%	5.41%	0.00	0.05
T-Bonds 10 años	4.19%	4.15%	0.04	0.32
T-Bonds 30 años	4.34%	4.31%	0.03	0.32

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	16.72	16.82	-0.62%	-1.08%
24 hrs. (Vta)	16.68	16.80	-0.70%	-1.59%
48 hrs. (Vta)	16.69	16.80	-0.68%	-1.59%
Peso / Euro	18.27	18.36	-0.48%	-2.40%
Real / Dólar	0.30	0.30	0.65%	4.08%
Yen Japonés / Dólar	8.85	8.79	0.73%	6.47%
Dólar / Euro	1.09	1.09	0.20%	-0.82%
Dólar / Libra	1.28	1.28	0.11%	0.49%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,174.59	2,157.00	0.82%	5.43%
Plata	25.01	24.11	3.73%	5.24%
Cobre	3.88	3.88	0.01%	0.36%
Mezcla mexicana	74.37	72.42	2.69%	6.68%
WTI	80.77	78.61	2.75%	11.65%
Brent	85.00	84.71	0.34%	5.84%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EUA finalizaron la jornada con desempeños mixtos, con los inversionistas esperando con cautela la publicación de las cifras de precios al productor y las ventas al menudeo para febrero el día de mañana. Dichas cifras pudieran brindar información adicional respecto a la dirección de la política monetaria hacia adelante, recordando la expectativa que gira en torno a una mayor flexibilidad por parte de la FED a partir de junio de 2024. De igual forma fue relevante la nominación del presidente Joe Biden y el expresidente Donald Trump, como candidatos de sus respectivos partidos para las elecciones presidenciales en noviembre. En México, el IPC terminó con una significativa alza ubicándose cerca de los 55,849 puntos, impulsado por el desempeño de empresas importantes como GMEXICO, GFNORTE y GCARSO..

Noticias y comentarios de emisoras

ALEATIC: actualizó la información sobre procedimiento penal federal en contra del Director General de Aleatica. A detalle, el Juez de Control Federal determinó que no existe delito alguno respecto de la supuesta explotación ilegal del Viaducto Bicentenario, por lo que ordenó sobreseer el caso, lo que impide que la FGR continúe con el mismo.

ALSEA: dio a conocer su guía para el 2024: (Ventas: >10%, EBITDA: >10%, Margen EBITDA: ≥ 20.9%, Deuda Total/EBITDA: ~2.9x y Apertura de Tiendas Total: Entre 250 y 300). Respecto al EBITDA, las cifras son Post-IFRS16.

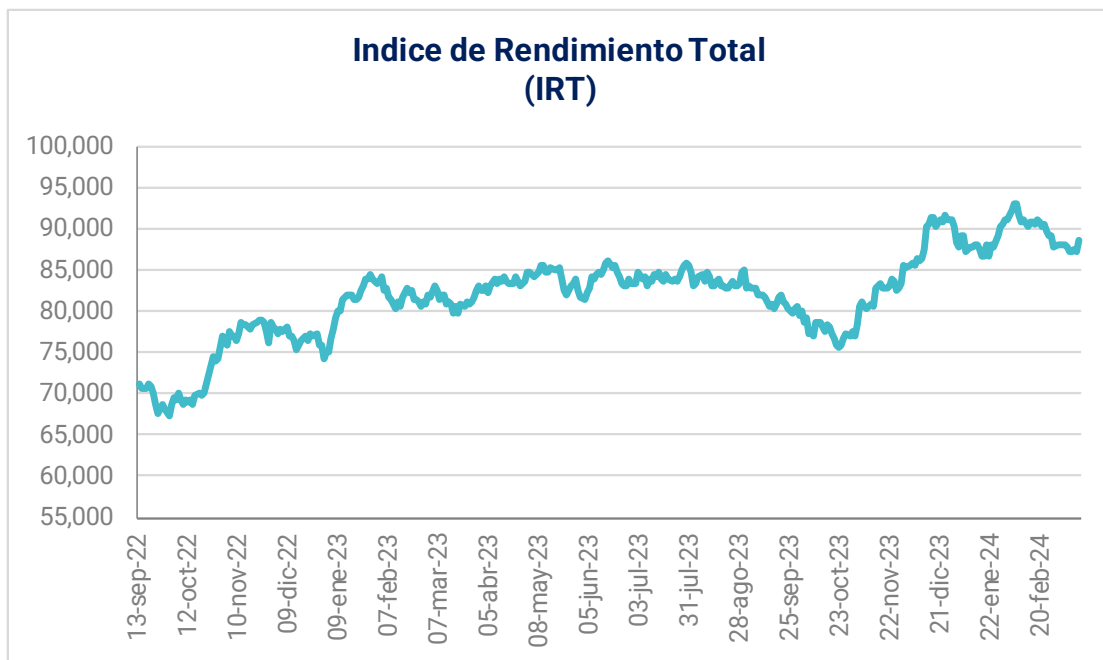
CEMEX: informó que S&P Global Ratings subió la calificación crediticia de Cemex de emisor de largo plazo en escala global de "BB+" a grado de inversión "BBB-". S&P Global Ratings subió calificaciones en escala global y nacional de CEMEX por sólido desempeño y desapalancamiento continuo; la perspectiva es estable.

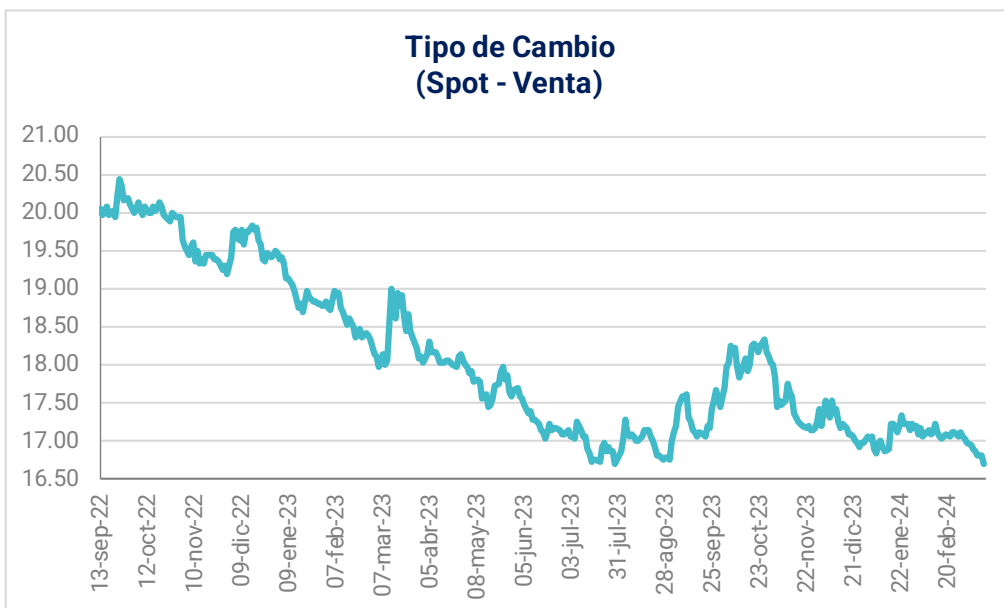
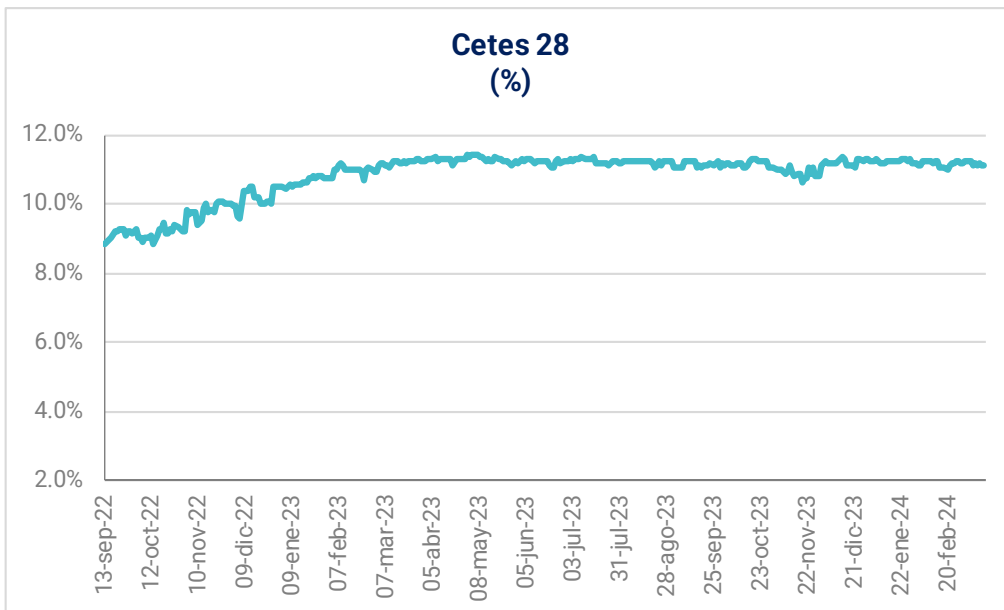
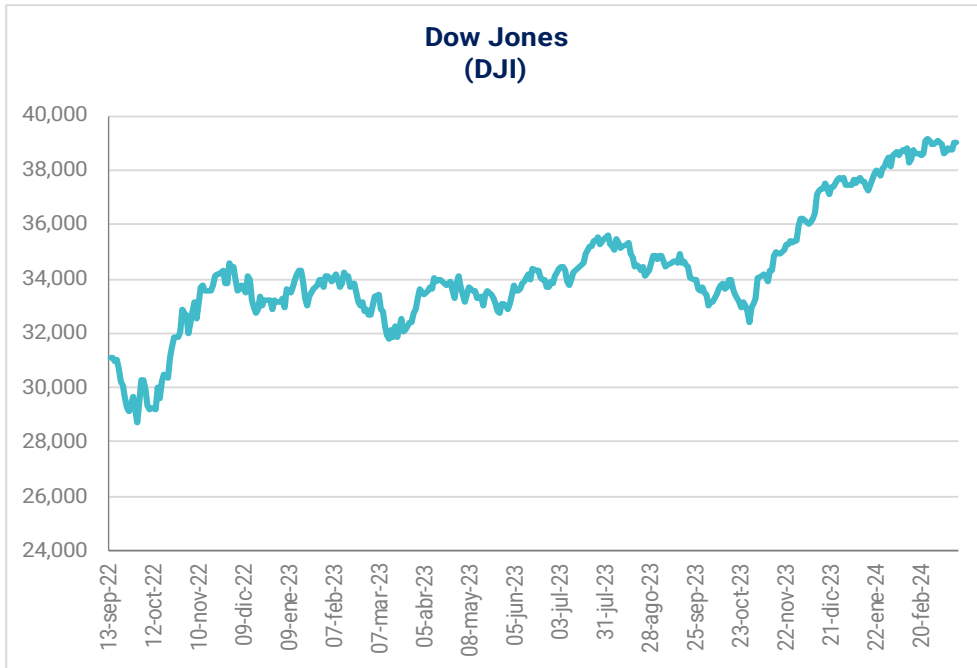
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,043	39,005	0.10%	3.59%
Nasdaq	16,178	16,266	-0.54%	7.77%
S&P 500	5,165	5,175	-0.19%	8.29%
IPC	55,849	54,899	1.73%	-2.68%
IRT	88,709	87,200	1.73%	-2.59%
Bovespa	128,006	127,668	0.26%	-4.60%
FTSE-100	7,772	7,748	0.31%	0.50%
Nikkei-225	38,696	38,798	-0.26%	15.63%
DAX	17,961	17,965	-0.02%	7.22%
IBEX	10,561	10,389	1.65%	4.54%
Hang Seng	17,082	17,094	-0.07%	0.20%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,315.4	5,189.2	2.43%	-1.02%
IPC	3,346.4	3,267.0	2.43%	-1.11%
FTSE-100	9,946.8	9,911.8	0.35%	1.06%
Nikkei-225	261.92	262.71	-0.30%	10.36%
Bovespa	25,755.7	25,678.4	0.30%	-6.87%
DAX	19,660.5	19,664.6	-0.02%	7.22%
IBEX	11,559.5	11,371.7	1.65%	4.54%
Hang Seng	2,183.5	2,184.9	-0.07%	0.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.27%	11.27%	0.00	-0.21
Cete a 28d	11.16%	11.16%	0.00	-0.08
Cete a 91d	11.19%	11.20%	-0.01	-0.05
Cete a 182d	11.16%	11.17%	-0.01	-0.17
Cete a 364d	10.96%	11.00%	-0.03	-0.18
Bono a 3a	9.48%	9.51%	-0.03	0.05
Bono a 5a	9.20%	9.25%	-0.05	0.11
Bono a 10a	9.16%	9.18%	-0.01	0.22
Bono a 20a	9.32%	9.31%	0.01	0.24
Bono a 30a	9.33%	9.32%	0.01	0.26

* 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)
IRT	88,708.68	1.73%	11.02%	13.46	8.31			9.54			2.56	8,094,271	
IPYC	55,848.71	1.73%	11.01%	15.15	8.31			7.90	8.21	6.61	3.03	8,094,271	
AC*	184.65	1.29%	20.52%	26.52	14.71	13.68	10.25	12.21	12.02	9.41	2.71	325,775	1,764.28
ALFAA	12.15	1.50%	25.41%	14.53	3.20	5.48	1.69	5.13	7.19	5.34	1.53	59,647	4,909.21
ALPEKA	11.96	1.61%	35.59%	3.25	1.99	51.23	-252.40	2.84	7.16	4.79	0.58	25,241	2,110.47
ALSEA*	69.99	2.52%	22.67%	70.29	6.59	10.80	5.01	9.00	11.40	7.31	7.68	58,692	838.58
AMXB	16.27	1.06%	20.89%	5.40	2.82	5.26	3.51	5.28	0.00	0.00	2.69	1,057,875	65,020.00
ARA*	3.31	2.16%	30.42%	7.16	6.39	9.05	6.12	3.70	0.00	0.00	0.29	4,174	1,261.15
ASURB	507.61	2.06%	27.73%	25.45	19.35	16.98	11.94	18.07	14.87	10.11	4.10	152,283	300.00
AUTLANB	8.67	-2.14%	18.59%	21.07	1.63	6.98	-8.03	3.44	6.47	1.84	0.40	2,908	335.43
AXTELCPO	0.82	-0.48%	38.90%	-2.90	7.09	3.30	-6.48	12.04	6.61	3.64	0.80	2,310	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.56	-32.84	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	70.89	-1.43%	25.30%	19.93	9.66	13.65	9.13	8.72	10.90	8.18	3.27	317,238	4,475.07
BOLSAA	37.91	0.21%	19.89%	13.98	12.38	20.58	-8.23	8.10	12.87	8.98	2.99	22,327	588.94
CEMEXCPO	13.55	0.15%	34.51%	13.49	5.28	8.63	-54.08	6.54	0.00	0.00	1.02	205,113	15,137.46
CHDRAUIB	134.01	-0.24%	18.08%	37.77	14.88	10.67	6.81	12.93	8.91	6.95	3.94	128,086	955.80
CUERVO*	41.20	0.22%	43.93%	29.47	26.41	26.72	21.80	19.63	19.65	16.14	2.54	147,956	3,591.18
ELEKTRA*	1151.33	0.01%	11.45%	20.76	12.74	16.49	5.25	17.45	19.58	11.56	2.55	268,700	233.38
FEMSAUBD	207.19	1.06%	39.77%	26.02	12.87	13.64	9.68	12.72	13.56	10.10	2.83	741,373	3,578.23
GAPB	242.63	1.51%	26.16%	20.79	15.96	16.19	10.74	13.44	14.33	10.29	6.46	124,649	513.74
GCARSOA1	146.67	2.65%	34.23%	29.44	22.28	14.09	9.96	22.59	14.44	11.58	3.15	330,848	2,255.73
GENTERA*	26.75	0.38%	38.54%	23.06	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.09	42,468	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.86	-0.03	-9.64	5.84	-44.07	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.55	2.40%	28.74%	15.60	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	326,343	6,330.62
GFNORTEO	175.15	2.90%	23.94%	14.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	505,037	2,883.46
RA	161.89	0.69%	21.95%	14.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.17	53,089	327.93
GMEXICOB	90.53	7.31%	31.81%	8.96	6.97	8.82	6.58	4.89	6.87	4.92	2.18	704,776	7,785.00
GMXT*	37.43	1.11%		20.26	10.73	10.02	8.49	8.97	8.80	7.48	2.80	153,485	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	13.07	6.28	4.47	11.16	5.28	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	289.21	0.21%	18.64%	18.07	11.21	10.84	2.20	8.96	0.00	0.00	3.75	111,028	383.90
ICHB	188.09	0.05%	8.36%	8.71	7.86	11.59	0.34	5.01	8.03	3.54	1.95	82,115	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	47.04%	15.80	10.86	12.16	-83.22	16.07	22.88	17.73	2.90	111,775	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.89	10.43	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	37.85	1.31%	22.19%	25.90	18.23	13.28	8.77	13.01	12.27	9.93	20.33	116,394	3,075.13
KOFUBL	166.38	0.75%	33.55%	22.25	12.98	12.82	9.48	10.83	10.07	7.85	2.88	349,536	2,100.83
KUOB	43.00	0.00%	53.27%	7.24	4.63	10.53	-5.95	5.41	7.97	5.18	1.21	19,624	456.37
LABB	14.31	1.13%	44.50%	10.34	9.19	11.76	-1.21	6.11	11.24	7.43	1.36	14,997	1,048.00
LACOMERUBC	39.27	0.18%	20.25%	12.23	7.21	6.71	5.83	6.10	5.51	4.74	0.74	18,871	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.48	6.24	6.84	10.08	7.38	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	133.24	0.95%	23.29%	12.41	9.01	15.17	9.17	7.49	12.33	7.83	1.51	178,834	1,342.20
MEGACPO	47.00	-0.66%	47.91%	3.25	1.45	2.96	1.97	1.58	2.68	1.97	0.41	13,944	296.69
ORBIA*	32.59	0.62%	19.26%	5.12	2.53	10.11	-30.37	3.76	8.62	5.95	1.22	68,439	2,100.00
MFRISCOA-1	3.55	-1.39%	43.65%	-12.23	8.64	18.81	-22.12	11.79	23.64	4.92	2.13	21,462	6,045.77
NEMAKA	3.51	-1.40%	45.51%	126.85	1.49	3.75	0.89	3.25	4.93	3.46	0.30	10,783	3,071.97
OMAB	142.82	1.77%	18.48%	19.68	17.41	17.02	10.70	12.80	13.32	8.97	5.09	56,238	393.77
PE&OLES*	221.58	2.17%	21.45%	13.95	4.24	11.38	4.29	4.23	8.65	5.44	1.14	88,073	397.48
PINFRA*	179.70	0.99%	24.51%	12.17	10.28	13.65	8.78	8.19	10.86	7.43	1.42	68,308	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	180.00	0.00%	13.43%	8.76	8.08	9.40	5.09	5.12	6.92	2.90	2.10	89,588	497.71
SORIANAB	32.95	-0.15%	18.27%	13.69	7.91	10.35	6.39	6.10	8.46	5.98	0.84	59,306	1,799.88
TLEVISACPO	9.83	1.13%	44.21%	4.62	0.83	8.50	3.74	3.16	7.73	5.38	0.31	24,871	2,530.11
VITROA	10.10	0.00%	31.57%	-1.79	2.21	3.08	-0.79	4.52	47.88	-221.67	0.19	4,884	483.57
VOLARA	12.32	2.33%	29.64%	4.47	1.69	-17.15	-89.77	3.37	4.40	1.31	3.08	14,365	1,165.98
WALMEX*	67.38	0.36%	15.18%	26.66	18.67	19.50	16.72	14.71	15.49	13.60	6.33	1,176,549	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.