

Valmex Diario

19 de marzo de 2024

Últimos datos

EE.UU.: en febrero los inicios de casas registraron una variación de 10.7% (est. 8.2%) para un total de 1.521 millones (est. 1.44 millones) y los permisos de construcción tuvieron una variación de 1.9% (est. 0.5%) para un total de 1.518 millones (est. 1.496 millones). Más tarde se darán a conocer los flujos netos de capital de largo plazo en Estados Unidos durante enero.

Entorno económico México y Estados Unidos

Esta semana se realizarán dos anuncios de política monetaria que mucho nos competen: FED y Banco de México. ¿Qué se espera?

El miércoles 20 de marzo, el Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal mantendrá el actual rango objetivo de la tasa de fondos federales entre 5.25 y 5.50%. Lo importante será conocer la actualización de sus proyecciones económicas, en particular de las expectativas de la tasa de interés, esto es del diagrama de puntos conocido como "dot plot", así como los comentarios del presidente de la FED, Jerome H. Powell, para validar que el primer recorte de la tasa será probablemente en junio de 2024.

El jueves 21 de marzo, la Junta de Gobierno del Banco de México recortará la tasa de fondeo de 11.25 a 11.00%, lo que se considerará un "ajuste técnico", ante la necesidad de no caer en una restricción monetaria excesiva. La decisión probablemente será unánime, aunque sin descartar un comentario de la subgobernadora Irene Espinosa, la integrante de la Junta más dura (hawkish). Lo interesante será saber si la narrativa del comunicado ofrece alguna luz sobre la trayectoria de los recortes posteriores, en donde nosotros los prevemos graduales y discontinuos.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.43%	5.40%	0.03	0.08
T-Bonds 10 años	4.33%	4.31%	0.02	0.46
T-Bonds 30 años	4.45%	4.43%	0.02	0.44

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	16.83	16.69	0.81%	-0.44%
24 hrs. (Vta)	16.83	16.71	0.71%	-0.74%
48 hrs. (Vta)	16.83	16.71	0.72%	-0.74%
Peso / Euro	18.30	18.19	0.57%	-2.24%
Real / Dólar	0.30	0.30	-0.11%	4.34%
Yen Japonés / Dólar	8.86	8.92	-0.63%	6.56%
Dólar / Euro	1.09	1.09	-0.15%	-1.50%
Dólar / Libra	1.27	1.28	-0.13%	-0.01%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,160.88	2,155.54	0.25%	4.77%
Plata	25.03	25.16	-0.53%	5.34%
Cobre	4.07	3.98	2.11%	5.14%
Mezcla mexicana	75.80	75.8	0.00%	8.74%
WTI	83.78	82.04	2.12%	15.81%
Brent	87.52	86.44	1.25%	8.98%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada en terreno positivo, apoyados por una recuperación en el precio de las acciones de emisoras ante un renovado optimismo que gira en torno a las tecnologías de inteligencia artificial. A detalle destacó el alza registrada por los títulos de Alphabet (Google) y Apple, luego de que trascendió que están en negociaciones para incluir el modelo de inteligencia artificial Gemini al sistema operativo del iPhone. En México el IPC no registró operaciones debido al feriado por la conmemoración del natalicio de Benito Juárez.

Noticias y comentarios de emisoras

FEMSA: anunció un acuerdo de recompra acelerada de acciones. Dentro del acuerdo FEMSA ha acordado recomprar un monto total de USD \$400 millones de sus ADSI.

HCITY: dio a conocer sus indicadores hoteleros correspondientes a febrero 2024: ocupación +2.7pp y tarifa promedio +8.3%.

TLEVISA: Fitch Ratings bajó sus calificaciones de Largo-Plazo en Moneda Extranjera y de Emisor en Moneda Local de la compañía a 'BBB' desde 'BBB+'. Fitch Ratings también afirmó sus calificaciones crediticias de 'AAA(mex)' en escala Nacional de Largo-Plazo y deuda senior quirografaria en moneda local de Televisa. La perspectiva para ambas calificaciones se revisó a Negativo desde Estable. Por su parte, Moody's Local afirmó la calificación de emisor de largo plazo de AA.mx con perspectiva estable, así como la calificación de deuda de largo plazo de sus notas TLEVISA 0443.

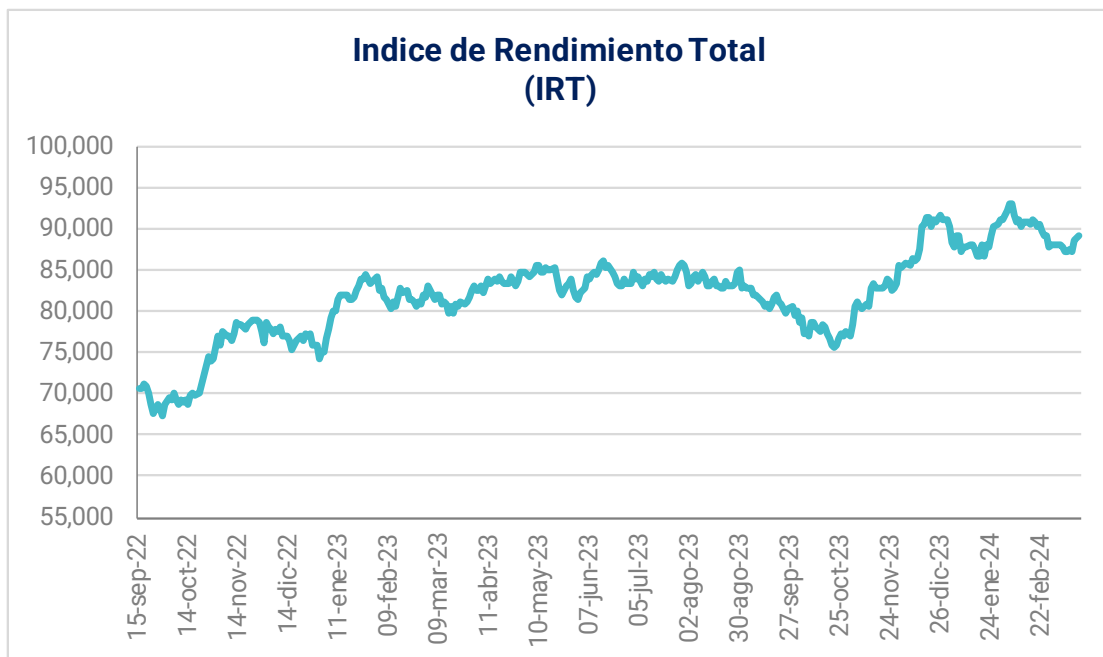
DIVIDENDO: ALFA

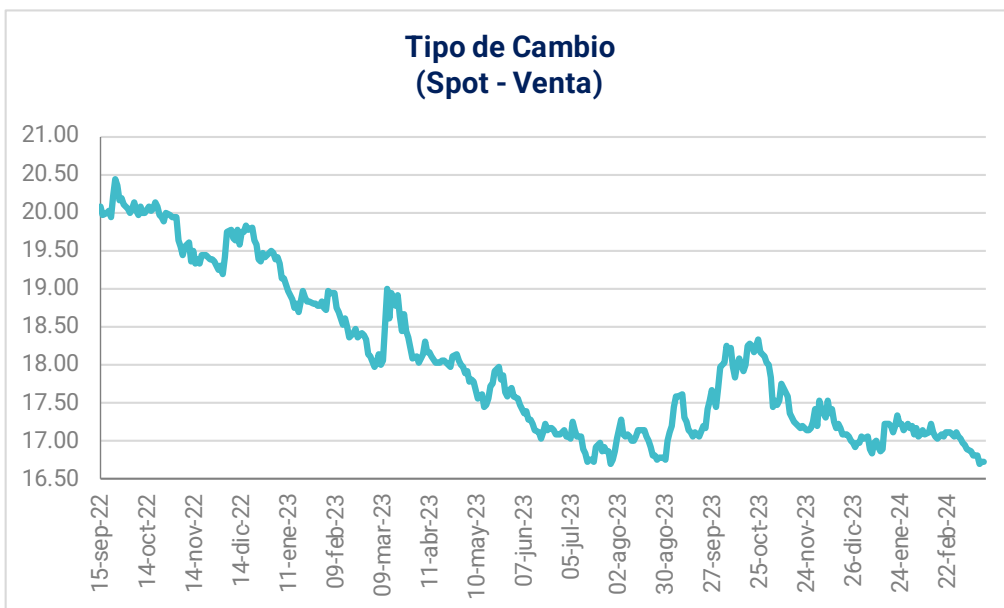
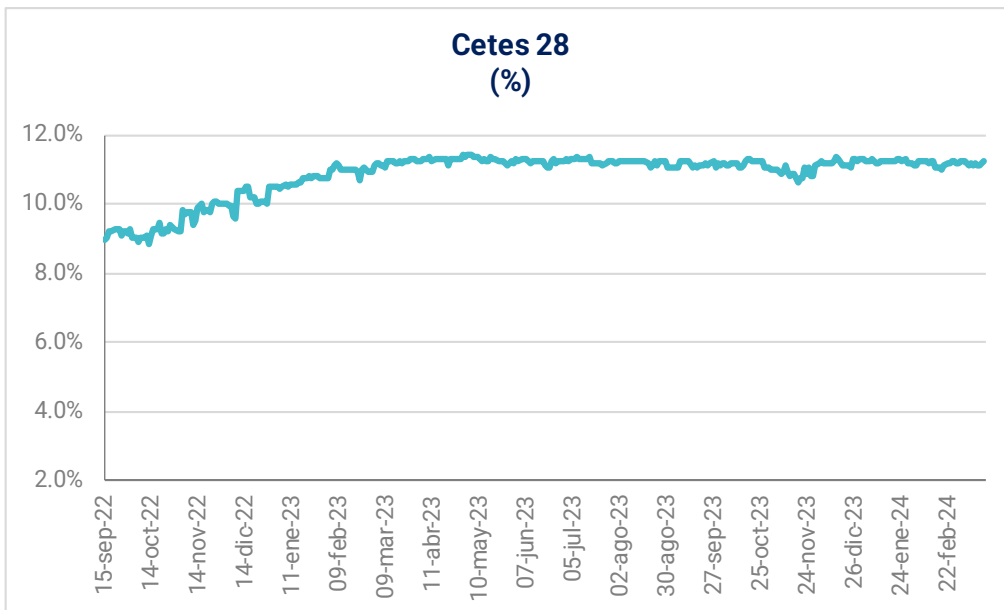
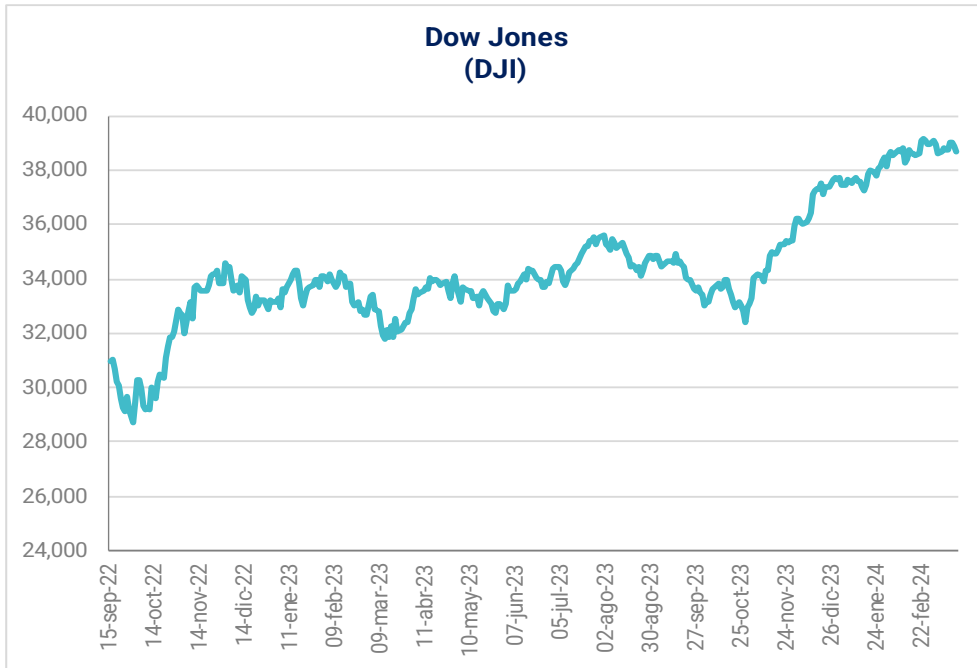
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	38,790	38,715	0.20%	2.92%
Nasdaq	16,103	15,973	0.82%	7.28%
S&P 500	5,149	5,117	0.63%	7.96%
IPC	56,228	56,228	0.00%	-2.02%
IRT	89,326	89,326	0.00%	-1.91%
Bovespa	126,954	126,742	0.17%	-5.39%
FTSE-100	7,723	7,727	-0.06%	-0.14%
Nikkei-225	39,740	38,708	2.67%	18.76%
DAX	17,933	17,937	-0.02%	7.05%
IBEX	10,597	10,598	-0.01%	4.90%
Hang Seng	16,737	16,721	0.10%	-1.82%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,306.9	5,345.0	-0.71%	-1.18%
IPC	3,340.6	3,364.6	-0.71%	-1.28%
FTSE-100	9,826.9	9,844.0	-0.17%	-0.15%
Nikkei-225	266.46	259.75	2.59%	12.27%
Bovespa	25,263.0	25,374.2	-0.44%	-8.65%
DAX	19,494.6	19,498.9	-0.02%	7.05%
IBEX	11,519.7	11,521.0	-0.01%	4.90%
Hang Seng	2,140.5	2,138.4	0.10%	-1.8%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.25%	11.27%	-0.02	-0.23
Cete a 28d	11.23%	11.18%	0.05	-0.01
Cete a 91d	11.23%	11.21%	0.02	-0.01
Cete a 182d	11.20%	11.17%	0.02	-0.13
Cete a 364d	10.97%	10.98%	0.00	-0.16
Bono a 3a	9.64%	9.57%	0.07	0.21
Bono a 5a	9.38%	9.28%	0.10	0.29
Bono a 10a	9.32%	9.24%	0.07	0.38
Bono a 20a	9.49%	9.40%	0.09	0.41
Bono a 30a	9.49%	9.42%	0.07	0.42

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAID			P/vl	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	89,325.67	0.30%	10.85%	13.51	8.34			9.58			2.56	8,125,057	
IPYC	56,228.40	0.30%	10.83%	15.21	8.34			7.97	8.21	6.61	3.04	8,125,057	
AC*	188.36	2.07%	19.42%	27.06	15.00	13.68	10.25	12.45	12.02	9.41	2.76	332,320	1,764.28
ALFAA	12.26	2.34%	26.38%	14.66	3.23	5.48	1.69	5.15	7.19	5.34	1.54	60,187	4,909.21
ALPEKA	12.09	1.34%	35.48%	3.29	2.01	51.20	-252.33	2.86	7.16	4.78	0.58	25,516	2,110.47
ALSEA*	74.29	3.05%	25.23%	74.61	7.00	10.80	5.01	9.33	11.40	7.31	8.16	62,298	838.58
AMXB	15.77	-2.65%	22.41%	5.23	2.73	5.26	3.51	5.17	0.00	0.00	2.61	1,025,365	65,020.00
ARA*	3.31	-1.19%	29.93%	7.16	6.39	9.05	6.12	3.70	0.00	0.00	0.29	4,174	1,261.15
ASURB	512.57	-0.13%	27.64%	25.70	19.54	16.98	11.94	18.24	14.87	10.11	4.14	153,771	300.00
AUTLANB	8.68	-0.23%	18.48%	21.10	1.64	6.98	-8.03	3.44	6.46	1.83	0.40	2,912	335.43
AXTELCPO	0.84	0.85%	38.78%	-2.94	7.18	3.31	-6.48	12.06	6.61	3.64	0.82	2,341	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.56	-32.83	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	71.71	0.13%	25.38%	20.16	9.78	13.64	9.13	8.79	10.90	8.18	3.30	320,907	4,475.07
BOLSAA	37.45	-0.05%	17.97%	13.81	12.23	20.58	-8.22	7.98	12.87	8.97	2.96	22,056	588.94
CEMEXCPO	14.19	1.07%	36.23%	14.12	5.53	8.63	-54.06	6.72	0.00	0.00	1.07	214,801	15,137.46
CHDRAUIB	130.87	-2.02%	19.41%	36.89	14.53	10.67	6.81	12.71	8.91	6.96	3.85	125,085	955.80
CUERVO*	40.73	-1.07%	44.21%	29.14	26.11	26.72	21.80	19.42	19.65	16.14	2.51	146,269	3,591.18
ELEKTRA*	1152.00	0.14%	11.46%	20.77	12.74	16.49	5.25	17.46	19.58	11.57	2.55	268,856	233.38
FEMSAUBD	214.20	2.33%	39.61%	26.90	13.30	13.64	9.68	13.10	13.56	10.10	2.92	766,456	3,578.23
GAPB	250.85	1.06%	27.24%	21.49	16.50	16.19	10.74	13.85	14.33	10.29	6.68	128,872	513.74
GCARSOA1	142.29	-5.26%	35.84%	28.56	21.62	14.09	9.96	21.95	14.44	11.58	3.06	320,967	2,255.73
GENTERA*	25.49	-4.53%	40.81%	21.97	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.99	40,468	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.86	-0.04	-9.64	5.83	-44.06	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.22	-5.53%	32.73%	14.59	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.75	305,262	6,330.62
GFNORTEO	169.87	-1.96%	24.48%	13.98	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.09	489,813	2,883.46
RA	168.53	2.79%	23.32%	15.54	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.26	55,266	327.93
GMEXICOB	97.85	8.30%	39.17%	9.69	7.53	8.81	6.58	5.27	6.87	4.92	2.35	761,762	7,785.00
GMXT*	36.99	0.11%		20.03	10.60	10.02	8.49	8.88	8.80	7.48	2.77	151,681	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	13.07	6.27	4.47	11.15	5.27	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	294.82	0.54%	18.38%	18.42	11.42	10.84	2.20	9.11	0.00	0.00	3.83	113,181	383.90
ICHB	189.07	0.04%	8.40%	8.76	7.90	11.59	0.34	5.04	8.02	3.54	1.96	82,543	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	47.04%	15.80	10.86	12.16	-83.20	16.07	22.87	17.72	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	10.42	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	37.95	-0.32%	21.87%	25.97	18.27	13.28	8.77	13.04	12.27	9.93	20.39	116,701	3,075.13
KOFUBL	164.26	-1.40%	32.64%	21.97	12.82	12.82	9.49	10.70	10.07	7.85	2.84	345,083	2,100.83
KUOB	42.50	-1.16%	52.84%	7.16	4.58	10.53	-5.95	5.37	7.97	5.18	1.19	19,396	456.37
LABB	14.70	1.80%	44.78%	10.62	9.45	11.76	-1.21	6.24	11.24	7.43	1.40	15,406	1,048.00
LACOMERUBC	38.56	-0.23%	20.58%	12.01	7.08	6.71	5.83	5.98	5.51	4.74	0.73	18,530	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.48	6.24	6.84	10.08	7.37	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	139.53	3.91%	21.86%	13.00	9.44	15.17	9.16	7.81	12.33	7.83	1.58	187,277	1,342.20
MEGACPO	48.07	1.20%	47.57%	3.33	1.48	2.96	1.97	1.61	2.68	1.97	0.41	14,262	296.69
ORBIA*	34.95	5.27%	25.05%	5.49	2.71	10.10	-30.36	3.90	8.62	5.94	1.31	73,395	2,100.00
MFRISCOA-1	3.53	0.00%	35.07%	-12.16	8.60	18.80	-22.12	11.75	23.63	4.91	2.12	21,342	6,045.77
NEMAKA	3.27	-3.82%	46.05%	118.18	1.39	3.75	0.89	3.18	4.93	3.46	0.28	10,045	3,071.97
OMAB	146.44	1.41%	19.34%	20.18	17.85	17.02	10.70	13.12	13.32	8.97	5.22	57,664	393.77
PE&OLES*	229.62	2.89%	21.95%	14.46	4.39	11.38	4.28	4.36	8.64	5.44	1.18	91,268	397.48
PINFRA*	175.41	-2.54%	25.73%	11.88	10.03	13.65	8.78	7.97	10.85	7.43	1.39	66,677	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	181.00	1.12%	13.85%	8.81	8.13	9.40	5.09	5.16	6.92	2.90	2.12	90,085	497.71
SORIANAB	32.99	-0.03%	18.29%	13.71	7.92	10.35	6.39	6.10	8.45	5.97	0.84	59,378	1,799.88
TLEVISACPO	9.54	-1.45%	42.78%	4.48	0.81	8.50	3.73	3.14	7.73	5.37	0.30	24,137	2,530.11
VITROA	9.99	0.30%	23.97%	-1.77	2.19	3.08	-0.79	4.50	47.86	-221.63	0.18	4,831	483.57
VOLARA	11.71	-1.60%	31.01%	4.24	1.61	-17.14	-89.73	3.32	4.40	1.31	2.93	13,654	1,165.98
WALMEX*	66.44	-1.29%	14.78%	26.28	18.41	19.49	16.72	14.51	15.49	13.60	6.24	1,160,136	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.