

# Valmex Diario

8 de julio de 2024

## Últimos datos

EE.UU.: más tarde se dará a conocer la cifra del crédito al consumidor (est. \$9 billones USD) para mayo.

### Entorno económico México y Estados Unidos

En esta semana, tendremos más claridad sobre la trayectoria que seguirá la tasa de fondeo en México, con los datos de inflación para junio y la publicación de la Minuta del último anuncio de política monetaria de junio 27. Nuestra estimación de inflación para junio es 0.25% y se traduce en alza en la inflación anual de 4.69 en mayo a 4.84% en junio, lo que marcaría cuatro meses con repunte, sobre todo por el comportamiento de algunos precios agrícolas. Este evento, por sí sólo, soporta una perspectiva de postergar el siguiente recorte en la tasa de fondeo. Por su parte, con la Minuta conoceremos los argumentos de cada uno de los integrantes de la Junta de Gobierno del Banco de México sobre su decisión el 27 de junio. Consideramos que estos argumentos también respaldarán la decisión de esperarse hasta fines de septiembre para recortar de nuevo la tasa de fondeo. Nuestro escenario base considera tasa de fondeo en 10.25% para fines de este año.

| Tasas dólares   | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|-----------------|--------|----------|----------|----------|
| Fed Funds       | 5.33%  | 5.33%    | 0.00     | 0.00     |
| T-Bills 3 meses | 5.39%  | 5.39%    | -0.01    | 0.03     |
| T-Bonds 10 años | 4.28%  | 4.35%    | -0.08    | 0.41     |
| T-Bonds 30 años | 4.48%  | 4.52%    | -0.05    | 0.46     |

| Tipo de cambio      | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar        |        |          |         |          |
| Mismo día (Vta)     | 18.09  | 18.08    | 0.01%   | 7.01%    |
| 24 hrs. (Vta)       | 18.08  | 18.08    | -0.02%  | 6.64%    |
| 48 hrs. (Vta)       | 18.08  | 18.10    | -0.07%  | 6.64%    |
| Peso / Euro         | 19.60  | 19.56    | 0.17%   | 4.70%    |
| Real / Dólar        | 0.30   | 0.30     | -0.47%  | 5.51%    |
| Yen Japonés / Dólar | 8.89   | 8.91     | -0.26%  | 6.89%    |
| Dólar / Euro        | 1.08   | 1.08     | 0.24%   | -1.82%   |
| Dólar / Libra       | 1.28   | 1.28     | 0.41%   | 0.57%    |

| Commodities     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro             | 2,391.46 | 2,354.88 | 1.55%   | 15.94%   |
| Plata           | 31.21    | 30.35    | 2.83%   | 31.37%   |
| Cobre           | 4.42     | 4.41     | 0.14%   | 14.11%   |
| Mezcla mexicana | 78.29    | 78.29    | 0.00%   | 12.31%   |
| WTI             | 84.54    | 85.29    | -0.88%  | 16.86%   |
| Brent           | 90.24    | 89.89    | 0.39%   | 12.36%   |

\* Últimos datos observados.

**Mercado de Capitales**

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada al alza, ante la publicación del dato de nómina no agrícola del mes de junio en los Estados Unidos, con una creación de empleos superior a las expectativas, pero con una revisión a la baja en el dato previo, alza en la tasa de desempleo y una moderación en el incremento en salarios. Por su parte, se afianzó el cambio de gobierno en el Reino Unido con la victoria en las elecciones generales del partido laborista, y la sustitución del primer ministro Rishi Sunak por Keir Starmer. En México el IPC cerró a la baja y cerca de los 52,333 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como KOF, GFINBUR y GCARSO.

**Noticias y comentarios de emisoras**

**CIE:** HR Ratings asignó calificación de 'HR AA' con perspectiva estable a la emisión de certificados bursátiles 'CIE 24'.

**GAP:** en junio sus 12 aeropuertos mexicanos tuvieron una disminución en tráfico de pasajeros de -2.1% vs. junio 2013. Vs. junio 2023, sus pasajeros nacionales e internacionales variaron -4.7% y +2.6%, respectivamente. El tráfico de sus 14 aeropuertos disminuyó -1.9% vs. junio 2023.

**GCARSO:** celebró el contrato de servicios integrales de exploración y extracción Lakach en el área contractual Área de Asignación A-0188-M-Campo Lakach con Pemex Exploración y Producción (PEP).

**OMA:** en junio el tráfico de pasajeros disminuyó -2.4% vs. junio 2023. El tráfico de pasajeros nacionales e internacionales varió -4.6% y +13.9% vs. junio 2023, respectivamente.

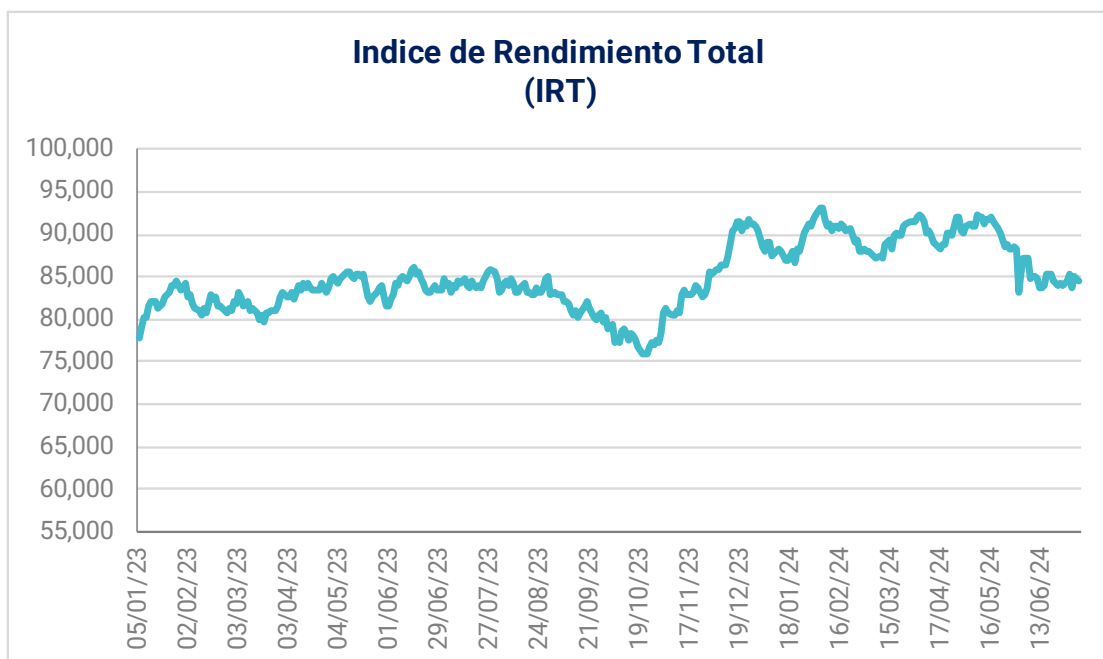
**SIMEC:** designó a Sergio Vigil González como nuevo Director General de la compañía.

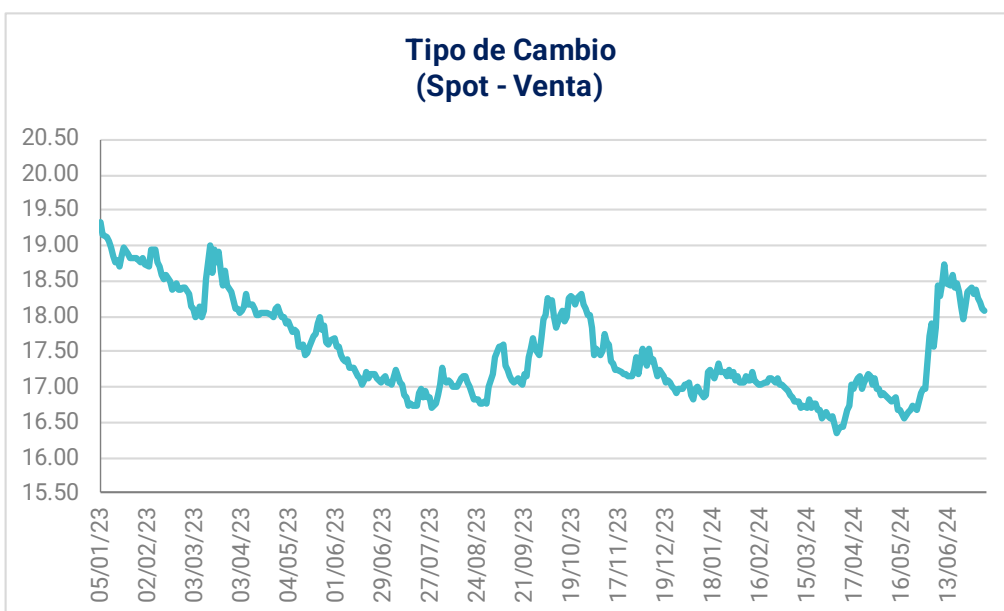
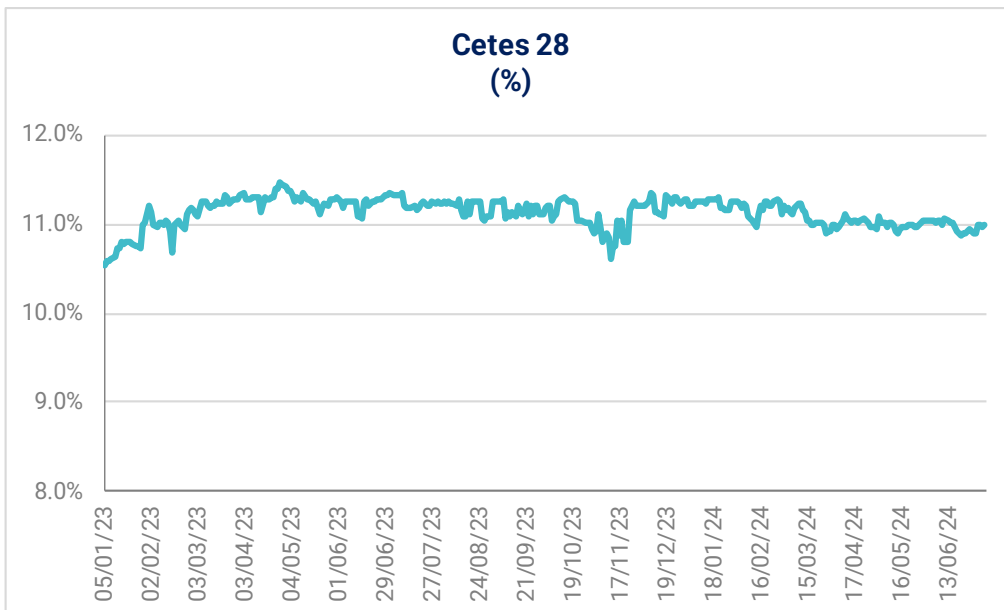
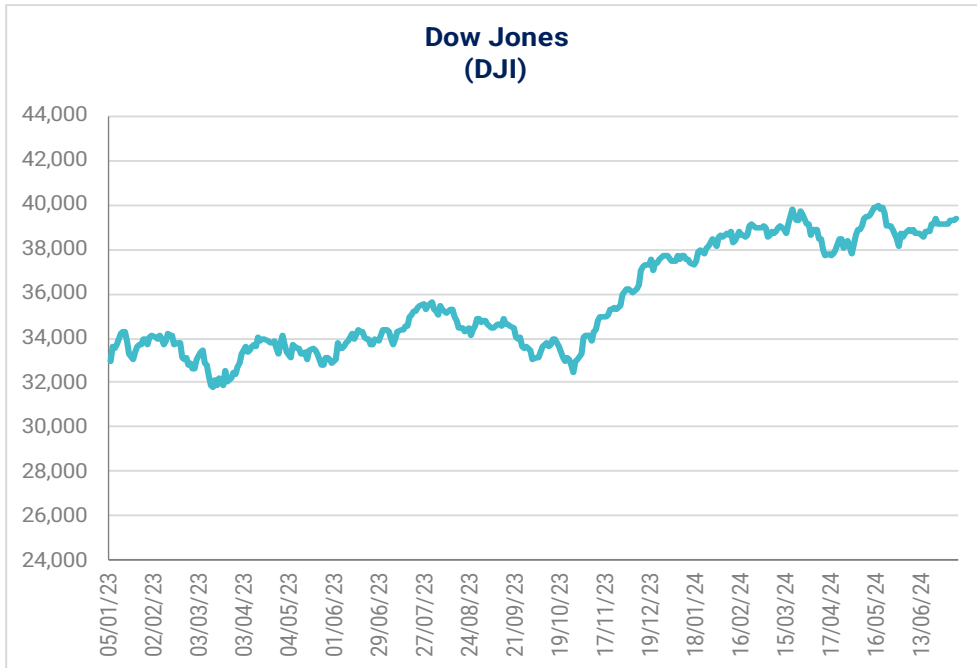
| Internacional | Último  | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones     | 39,376  | 39,308   | 0.17%   | 4.47%    |
| Nasdaq        | 18,353  | 18,188   | 0.90%   | 22.26%   |
| S&P 500       | 5,567   | 5,537    | 0.54%   | 16.72%   |
| IPC           | 52,333  | 52,655   | -0.61%  | -8.81%   |
| IRT           | 84,368  | 84,887   | -0.61%  | -7.36%   |
| Bovespa       | 126,267 | 126,164  | 0.08%   | -5.90%   |
| FTSE-100      | 8,204   | 8,241    | -0.45%  | 6.09%    |
| Nikkei-225    | 40,912  | 40,914   | 0.00%   | 22.26%   |
| DAX           | 18,475  | 18,450   | 0.14%   | 10.29%   |
| IBEX          | 11,024  | 11,066   | -0.39%  | 9.12%    |
| Hang Seng     | 17,800  | 18,028   | -1.27%  | 4.41%    |

| (US\$)     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT        | 4,665.3  | 4,690.9  | -0.54%  | -13.13%  |
| IPC        | 2,893.9  | 2,909.8  | -0.54%  | -14.48%  |
| FTSE-100   | 10,507.6 | 10,513.4 | -0.05%  | 6.76%    |
| Nikkei-225 | 254.56   | 253.73   | 0.33%   | 7.26%    |
| Bovespa    | 23,129.2 | 22,986.1 | 0.62%   | -16.37%  |
| DAX        | 20,020.0 | 19,992.9 | 0.14%   | 10.29%   |
| IBEX       | 11,945.1 | 11,991.4 | -0.39%  | 9.12%    |
| Hang Seng  | 2,278.2  | 2,307.5  | -1.27%  | 4.4%     |

| Tasas pesos*  | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 11.02% | 11.02%   | 0.00     | -0.46    |
| Cete a 28d    | 11.00% | 10.97%   | 0.03     | -0.24    |
| Cete a 91d    | 11.12% | 11.13%   | -0.01    | -0.12    |
| Cete a 182d   | 11.25% | 11.25%   | 0.00     | -0.08    |
| Cete a 364d   | 11.35% | 11.32%   | 0.02     | 0.21     |
| Bono a 3a     | 10.22% | 10.27%   | -0.05    | 0.80     |
| Bono a 5a     | 10.07% | 10.10%   | -0.04    | 0.98     |
| Bono a 10a    | 9.96%  | 9.99%    | -0.03    | 1.02     |
| Bono a 20a    | 10.13% | 10.17%   | -0.04    | 1.05     |
| Bono a 30a    | 10.13% | 10.16%   | -0.03    | 1.06     |

\* 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) |
| <b>IRT</b>          | 84,368.17     | -0.61% | 24.42%  | 12.69  | 7.84   |        |         | 9.14    |       |         | 2.41   | 7,639,880 |            |
| <b>IPYC</b>         | 52,333.16     | -0.61% | 24.36%  | 14.29  | 7.84   |        |         | 7.63    | 8.20  | 6.61    | 2.85   | 7,639,880 |            |
| <b>AC*</b>          | 176.99        | -0.29% | 36.25%  | 25.42  | 14.10  | 13.68  | 10.30   | 11.73   | 12.01 | 9.43    | 2.59   | 312,260   | 1,764.28   |
| <b>ALFAA</b>        | 10.95         | -2.93% | 32.84%  | 13.09  | 2.88   | 5.44   | 1.67    | 4.89    | 7.15  | 5.30    | 1.38   | 53,756    | 4,909.21   |
| <b>ALPEKA</b>       | 13.05         | -1.44% | 69.48%  | 3.55   | 2.17   | 49.90  | -249.69 | 2.99    | 7.05  | 4.62    | 0.63   | 27,542    | 2,110.47   |
| <b>ALSEA*</b>       | 61.82         | -1.98% | 41.38%  | 62.08  | 5.82   | 10.72  | 4.96    | 8.37    | 11.36 | 7.29    | 6.79   | 51,841    | 838.58     |
| <b>AMXB</b>         | 15.74         | -1.25% | 24.96%  | 5.22   | 2.72   | 5.21   | 3.44    | 5.16    | 0.00  | 0.00    | 2.60   | 1,023,415 | 65,020.00  |
| <b>ARA*</b>         | 3.08          | 0.00%  | 18.83%  | 6.66   | 5.95   | 8.99   | 6.07    | 3.32    | 0.00  | 0.00    | 0.27   | 3,884     | 1,261.15   |
| <b>ASURB</b>        | 534.36        | -1.66% | 37.07%  | 26.79  | 20.37  | 17.06  | 12.04   | 19.00   | 14.97 | 10.20   | 4.31   | 160,308   | 300.00     |
| <b>AUTLANB</b>      | 8.40          | -1.06% | 30.00%  | 20.42  | 1.58   | 6.88   | -8.00   | 3.38    | 6.41  | 1.81    | 0.39   | 2,818     | 335.43     |
| <b>AXTELCPO</b>     | 1.41          | -0.70% | 71.24%  | -4.96  | 12.12  | 3.45   | -6.30   | 13.48   | 6.74  | 3.66    | 1.38   | 3,952     | 2,803.11   |
| <b>AZTECACPO</b>    | 0.50          | 0.00%  | 31.42%  | 3.06   | 0.88   | 2.52   | -32.50  | 2.62    | 7.45  | 4.33    | 0.65   | 1,081     | 2,162.74   |
| <b>BIMBOA</b>       | 62.88         | -0.63% | 42.79%  | 17.68  | 8.57   | 13.56  | 9.06    | 7.97    | 10.85 | 8.14    | 2.90   | 281,392   | 4,475.07   |
| <b>BOLSAA</b>       | 30.84         | -0.61% | 32.10%  | 11.37  | 10.07  | 20.38  | -8.16   | 6.32    | 12.75 | 8.80    | 2.43   | 18,163    | 588.94     |
| <b>CEMEXCPO</b>     | 11.11         | -0.18% | 28.68%  | 11.06  | 4.33   | 8.56   | -53.52  | 5.86    | 0.00  | 0.00    | 0.84   | 168,177   | 15,137.46  |
| <b>CHDRAUIB</b>     | 125.70        | -1.72% | 23.09%  | 35.43  | 13.96  | 10.74  | 6.90    | 12.36   | 8.99  | 6.99    | 3.70   | 120,144   | 955.80     |
| <b>CUERVO*</b>      | 31.19         | -2.56% | 32.85%  | 22.31  | 19.99  | 26.50  | 21.60   | 15.10   | 19.52 | 16.03   | 1.92   | 112,009   | 3,591.18   |
| <b>ELEKTRA*</b>     | 1050.23       | -0.15% | 14.69%  | 18.94  | 11.62  | 16.41  | 5.27    | 16.38   | 19.53 | 11.59   | 2.32   | 245,105   | 233.38     |
| <b>FEMSAUBD</b>     | 192.93        | 0.12%  | 31.50%  | 24.23  | 11.98  | 13.62  | 9.70    | 11.95   | 13.54 | 10.11   | 2.63   | 690,347   | 3,578.23   |
| <b>GAPB</b>         | 277.10        | -2.13% | 36.10%  | 23.74  | 18.23  | 16.25  | 10.84   | 15.16   | 14.36 | 10.35   | 7.38   | 142,358   | 513.74     |
| <b>GCARSOA1</b>     | 127.86        | -2.78% | 53.35%  | 25.66  | 19.42  | 14.23  | 10.02   | 19.83   | 14.58 | 11.57   | 2.75   | 288,417   | 2,255.73   |
| <b>GENTERA*</b>     | 22.42         | 0.18%  | 49.13%  | 19.32  | nd     | 0.00   | 0.00    | nd      | 0.00  | 0.00    | 1.75   | 35,594    | 1,587.59   |
| <b>GFAMSAA</b>      | 0.03          | 0.00%  | 146.03% | -0.01  | -0.01  | 6.72   | -0.17   | -9.64   | 5.53  | -43.92  | 0.00   | 19        | 569.88     |
| <b>GFINBURO</b>     | 43.43         | -2.95% | 44.52%  | 13.14  | nd     | 0.00   | 0.00    | nd      | 0.00  | 0.00    | 1.58   | 274,939   | 6,330.62   |
| <b>GFNORTEO</b>     | 148.22        | 0.45%  | 53.06%  | 12.19  | nd     | 0.00   | 0.00    | nd      | 0.00  | 0.00    | 1.82   | 427,386   | 2,883.46   |
| <b>RA</b>           | 138.79        | 0.50%  | 50.55%  | 12.80  | nd     | 0.00   | 0.00    | nd      | 0.00  | 0.00    | 1.86   | 45,514    | 327.93     |
| <b>GMEXICOB</b>     | 106.92        | 0.51%  | 40.48%  | 10.58  | 8.23   | 8.80   | 6.58    | 5.73    | 6.85  | 4.90    | 2.57   | 832,372   | 7,785.00   |
| <b>GMXT*</b>        | 35.53         | -0.78% |         | 19.24  | 10.19  | 10.05  | 8.55    | 8.58    | 8.81  | 7.52    | 2.66   | 145,694   | 4,100.59   |
| <b>GPHI</b>         | 44.00         | 0.00%  | 48.02%  | 10.07  | 4.33   | 12.90  | 6.06    | 4.47    | 11.02 | 5.13    | 0.74   | 16,625    | 377.83     |
| <b>GRUMAB</b>       | 337.70        | -0.63% | 34.14%  | 21.10  | 13.08  | 10.88  | 2.32    | 10.20   | 0.00  | 0.00    | 4.38   | 129,643   | 383.90     |
| <b>ICHB</b>         | 185.55        | -0.83% | 10.79%  | 8.59   | 7.75   | 11.52  | 0.36    | 4.93    | 7.97  | 3.51    | 1.93   | 81,006    | 436.57     |
| <b>IDEALB-1</b>     | 39.00         | 0.00%  | 44.89%  | 15.80  | 10.86  | 12.13  | -82.29  | 16.07   | 22.74 | 17.56   | 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   | 15.76 | 10.32   | 0.94   | 107,033   | 1,452.28   |
| <b>KIMBERA</b>      | 30.29         | 0.23%  | 28.44%  | 20.73  | 14.59  | 13.32  | 8.81    | 10.75   | 12.27 | 9.95    | 16.27  | 93,146    | 3,075.13   |
| <b>KOFUBL</b>       | 148.93        | -3.08% | 27.24%  | 19.92  | 11.62  | 12.82  | 9.51    | 9.80    | 10.08 | 7.88    | 2.57   | 312,877   | 2,100.83   |
| <b>KUOB</b>         | 43.00         | 0.00%  | 47.19%  | 7.24   | 4.63   | 10.41  | -5.93   | 5.41    | 7.92  | 5.14    | 1.21   | 19,624    | 456.37     |
| <b>LABB</b>         | 16.88         | -1.52% | 65.00%  | 12.19  | 10.85  | 11.73  | -1.10   | 6.95    | 11.15 | 7.32    | 1.61   | 17,690    | 1,048.00   |
| <b>LACOMERUBC</b>   | 36.11         | -1.28% | 41.47%  | 11.25  | 6.63   | 6.71   | 5.85    | 5.57    | 5.52  | 4.76    | 0.68   | 17,352    | 480.54     |
| <b>LALAB</b>        | 12.80         | 0.00%  | 21.09%  | -21.56 | 5.33   | 11.29  | 6.02    | 6.84    | 9.99  | 7.27    | 2.26   | 31,692    | 2,475.93   |
| <b>LIVEPOLC-1</b>   | 134.41        | 0.35%  | 30.45%  | 12.52  | 9.09   | 15.05  | 9.05    | 7.55    | 12.24 | 7.73    | 1.52   | 180,405   | 1,342.20   |
| <b>MEGACPO</b>      | 44.36         | -3.42% | 40.37%  | 3.07   | 1.37   | 2.93   | 1.93    | 1.51    | 2.66  | 1.95    | 0.38   | 13,161    | 296.69     |
| <b>ORBIA*</b>       | 23.95         | -2.00% | 41.99%  | 3.77   | 1.86   | 9.95   | -30.13  | 3.21    | 8.52  | 5.78    | 0.90   | 50,295    | 2,100.00   |
| <b>MFRISCOA-1</b>   | 3.24          | 4.52%  | 59.34%  | -11.16 | 7.89   | 18.54  | -21.90  | 11.26   | 23.35 | 4.77    | 1.94   | 19,588    | 6,045.77   |
| <b>NEMAKA</b>       | 2.81          | -0.71% | 39.54%  | 101.56 | 1.20   | 3.66   | 0.82    | 3.06    | 4.87  | 3.38    | 0.24   | 8,632     | 3,071.97   |
| <b>OMAB</b>         | 151.36        | -2.10% | 37.24%  | 20.86  | 18.45  | 17.08  | 10.81   | 13.55   | 13.35 | 9.04    | 5.39   | 59,601    | 393.77     |
| <b>PE&amp;OLES*</b> | 248.60        | 0.85%  | 46.24%  | 15.65  | 4.75   | 11.25  | 4.17    | 4.66    | 8.57  | 5.35    | 1.27   | 98,812    | 397.48     |
| <b>PINFRA*</b>      | 163.80        | -0.57% | 35.15%  | 11.09  | 9.37   | 13.60  | 8.75    | 7.35    | 10.80 | 7.39    | 1.30   | 62,264    | 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>       | 185.00        | 0.00%  | 7.07%   | 9.00   | 8.31   | 9.38   | 5.11    | 5.30    | 6.89  | 2.90    | 2.16   | 92,076    | 497.71     |
| <b>SORIANAB</b>     | 29.82         | -1.75% | 27.75%  | 12.39  | 7.16   | 10.30  | 6.36    | 5.64    | 8.41  | 5.93    | 0.76   | 53,672    | 1,799.88   |
| <b>TLEVISACPO</b>   | 9.49          | -2.16% | 36.77%  | 4.46   | 0.80   | 8.35   | 3.51    | 3.14    | 7.64  | 5.23    | 0.30   | 24,011    | 2,530.11   |
| <b>VITROA</b>       | 9.40          | -2.59% | 38.21%  | -1.67  | 2.06   | 3.06   | -0.78   | 4.43    | 47.01 | -219.90 | 0.17   | 4,546     | 483.57     |
| <b>VOLARA</b>       | 11.20         | -3.45% | 32.57%  | 4.06   | 1.54   | -16.57 | -88.13  | 3.28    | 4.38  | 1.32    | 2.80   | 13,059    | 1,165.98   |
| <b>WALMEX*</b>      | 61.51         | 0.10%  | 25.62%  | 24.33  | 17.04  | 19.46  | 16.70   | 13.45   | 15.47 | 13.58   | 5.78   | 1,074,051 | 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.