

Valmex Diario

12 de julio de 2024

Últimos datos

EE.UU.: variación precios al productor (mes a mes): +0.2% (est. +0.1%). A nivel subyacente: +0.0% (est. +0.2%) durante junio. Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 68.5) para julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

El pasado 26 de junio, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió mantener sin cambios la tasa de fondeo en un nivel de 11.00%. Ahora, con la publicación de la Minuta de la reunión, conocemos más detalles de la discusión al interior de la Junta. La última decisión fue tomada por mayoría, ya que el subgobernador Omar Mejía votó a favor de reducir la tasa en 25 puntos base.

Los miembros de la Junta mostraron diferencias en sus opiniones:

Un miembro destacó la complejidad de la decisión y expresó que un ajuste en la restricción monetaria es congruente con los riesgos en el panorama. A pesar de ello, aún se mantendría una postura restrictiva. A su vez, comentó que un enfoque de gradualidad permite atender los determinantes inflacionarios.

Otro miembro expresó que hay riesgo de que, al reducir la restricción monetaria, sea insuficiente para lograr la convergencia de la inflación.

Otro miembro subrayó que, si las condiciones impulsan una dinámica de precios más favorable, sería apropiado retomar los ajustes a la baja.

Otro miembro consideró que la tasa de referencia se debe reducir hasta que haya mayor certeza del descenso de la inflación, especialmente del componente subyacente y el rubro de servicios.

Otro miembro destacó que no se va a dejar de contemplar la posibilidad de recortar la tasa en las próximas reuniones.

En nuestra opinión, derivado del repunte de la inflación para junio y considerando las diferentes opiniones de los integrantes de la Junta de Gobierno, se ha incrementado la probabilidad de que no se recorte la tasa de fondeo en la próxima decisión del 8 de agosto. Además, hemos elevado nuestra expectativa sobre la tasa de fondeo para finales de 2024 a un nivel de 10.50%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.35%	5.37%	-0.03	-0.01
T-Bonds 10 años	4.21%	4.28%	-0.07	0.35
T-Bonds 30 años	4.42%	4.47%	-0.05	0.40

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	17.82	17.82	-0.01%	5.44%
24 hrs. (Vta)	17.76	17.80	-0.19%	4.78%
48 hrs. (Vta)	17.77	17.80	-0.19%	4.79%
Peso / Euro	19.31	19.28	0.14%	3.16%
Real / Dólar	0.31	0.30	0.62%	6.96%
Yen Japonés / Dólar	8.94	9.08	-1.59%	7.48%
Dólar / Euro	1.09	1.08	0.32%	-1.56%
Dólar / Libra	1.29	1.28	0.56%	1.35%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,413.32	2,371.22	1.78%	17.00%
Plata	31.36	30.82	1.74%	31.98%
Cobre	4.42	4.40	0.34%	14.22%
Mezcla mexicana	76.61	76.17	0.58%	9.90%
WTI	84.02	83.49	0.63%	16.15%
Brent	88.00	88.10	-0.11%	9.58%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada con desempeños mixtos, liderados a la baja por el Nasdaq, luego del ajuste en los precios de las acciones de empresas tecnológicas como NVIDIA, en lo que podría considerarse como un proceso normal de toma de utilidades. Lo anterior compensó el optimismo inicial del mercado, tras una lectura de inflación al consumidor del mes de junio en los Estados Unidos mejor de lo esperado, lo que aumentó las expectativas de un recorte en tasas por parte de la FED durante septiembre. En México el IPC cerró en terreno positivo y cerca de los 54,423 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como KIMBER, VESTA y CEMEX.

Noticias y comentarios de emisoras

RLH: se encuentra en negociaciones para adquirir un proyecto hotelero de aproximadamente 160 llaves en Los Cabos, en Baja California Sur. El activo está en fase de desarrollo y, en caso de efectivamente poder consumir la adquisición, RLH completaría su construcción.

VINTE: resultados 2T24: Ingresos totales: +11.7%, EBITDA: +26.8%, Ut. Neta May: +12.5%.

VISTA: resultados 2T24: Ingresos totales: +65.6%, EBITDA: +92.7%, Ut. Neta May: +167.6%.

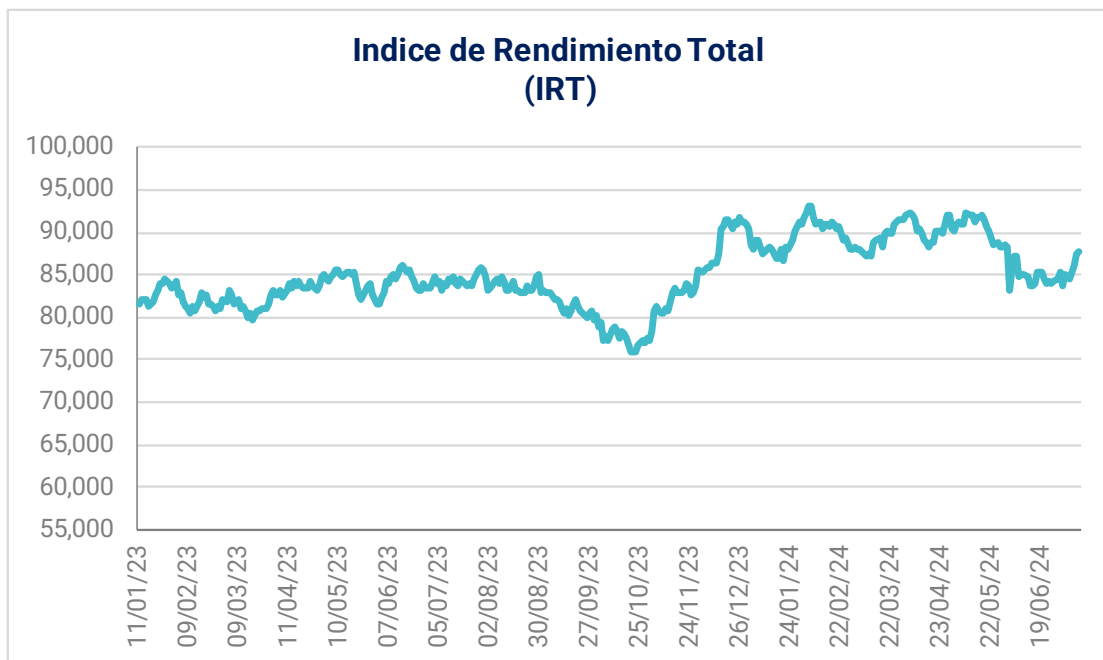
DIVIDENDOS: GRUMA.

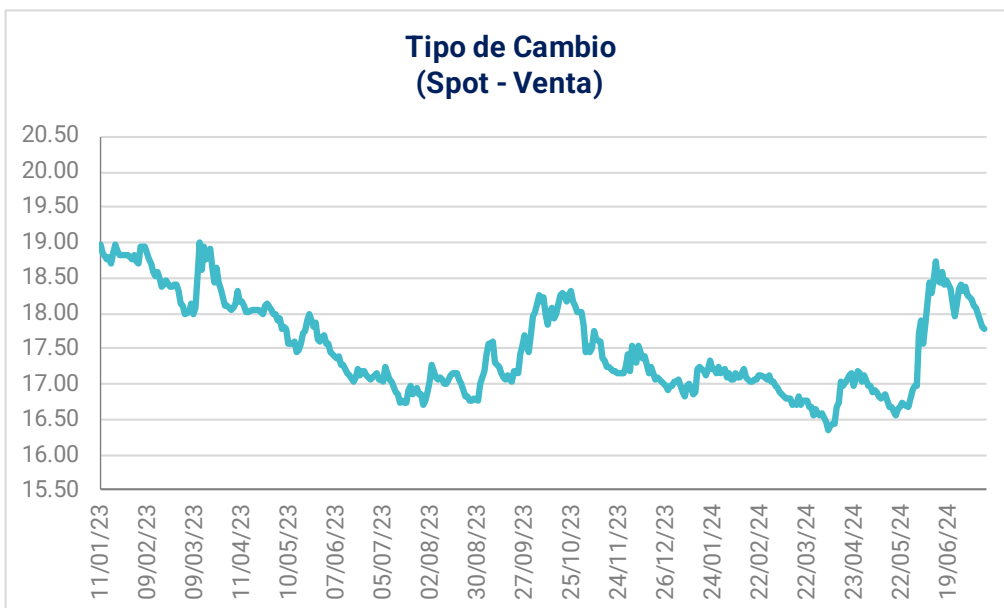
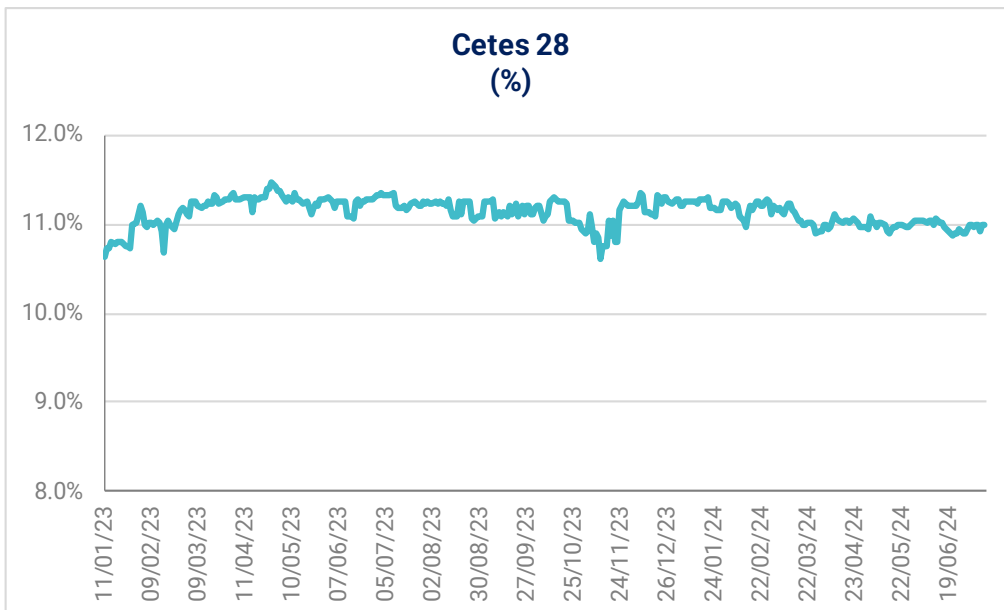
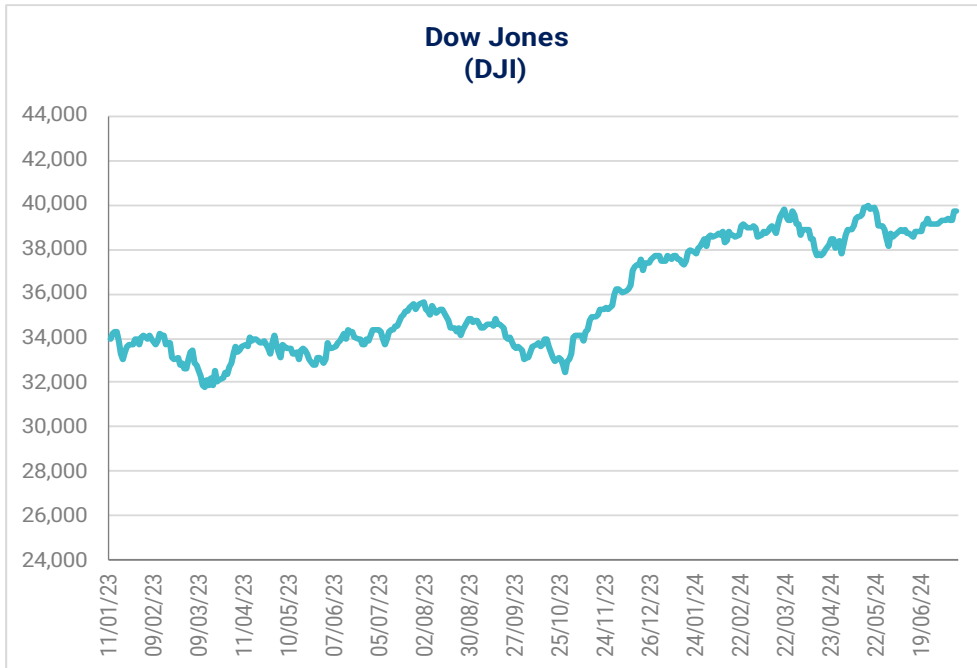
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,754	39,721	0.08%	5.48%
Nasdaq	18,283	18,647	-1.95%	21.80%
S&P 500	5,585	5,634	-0.88%	17.08%
IPC	54,423	54,280	0.26%	-5.16%
IRT	87,744	87,507	0.27%	-3.65%
Bovespa	128,294	127,218	0.85%	-4.39%
FTSE-100	8,223	8,194	0.36%	6.34%
Nikkei-225	42,224	41,832	0.94%	26.18%
DAX	18,535	18,407	0.69%	10.64%
IBEX	11,170	11,072	0.89%	10.57%
Hang Seng	17,832	17,472	2.06%	4.60%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,937.8	4,915.3	0.46%	-8.05%
IPC	3,062.6	3,048.9	0.45%	-9.50%
FTSE-100	10,619.6	10,525.4	0.90%	7.90%
Nikkei-225	265.89	258.75	2.76%	12.03%
Bovespa	23,591.6	23,496.3	0.41%	-14.69%
DAX	20,137.8	19,999.4	0.69%	10.64%
IBEX	12,136.2	12,029.3	0.89%	10.57%
Hang Seng	2,284.0	2,237.8	2.06%	4.6%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.03%	11.02%	0.01	-0.45
Cete a 28d	10.98%	10.98%	0.00	-0.26
Cete a 91d	11.12%	11.13%	-0.01	-0.12
Cete a 182d	11.22%	11.26%	-0.03	-0.10
Cete a 364d	11.28%	11.35%	-0.07	0.14
Bono a 3a	9.98%	10.14%	-0.15	0.56
Bono a 5a	9.80%	9.95%	-0.15	0.71
Bono a 10a	9.76%	9.89%	-0.13	0.82
Bono a 20a	9.95%	10.07%	-0.12	0.88
Bono a 30a	9.98%	10.08%	-0.10	0.91

* 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	87,744.08	0.27%	25.38%	13.19	8.15			9.42			2.50	7,938,687	
IPYC	54,422.59	0.26%	25.34%	14.85	8.15			7.90	8.20	6.61	2.97	7,938,687	
AC*	178.92	0.00%	36.14%	25.70	14.25	13.68	10.30	11.85	12.01	9.43	2.62	315,666	1,764.28
ALFAA	11.24	0.36%	33.97%	13.44	2.96	5.43	1.66	4.95	7.15	5.29	1.41	55,180	4,909.21
ALPEKA	12.81	-1.23%	68.42%	3.49	2.13	49.84	-249.56	2.95	7.05	4.61	0.62	27,035	2,110.47
ALSEA*	62.25	0.73%	41.58%	62.52	5.86	10.71	4.95	8.40	11.35	7.29	6.83	52,202	838.58
AMXB	16.51	1.16%	25.64%	5.48	2.86	5.20	3.44	5.34	0.00	0.00	2.73	1,073,480	65,020.00
ARA*	3.06	-0.97%	20.43%	6.62	5.91	8.99	6.06	3.28	0.00	0.00	0.27	3,859	1,261.15
ASURB	551.06	-1.01%	33.74%	27.63	21.01	17.07	12.04	19.58	14.97	10.21	4.45	165,318	300.00
AUTLANB	8.43	1.93%	24.41%	20.49	1.59	6.87	-8.00	3.39	6.40	1.81	0.39	2,828	335.43
AXTELCPO	1.35	0.00%	59.37%	-4.75	11.61	3.46	-6.29	13.34	6.75	3.66	1.32	3,784	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.52	-32.48	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.05	-0.19%	42.68%	18.01	8.73	13.56	9.05	8.08	10.85	8.14	2.95	286,628	4,475.07
BOLSAA	31.64	-1.34%	32.41%	11.67	10.33	20.37	-8.16	6.52	12.74	8.79	2.50	18,634	588.94
CEMEXCPO	12.18	2.18%	35.72%	12.12	4.74	8.55	-53.49	6.16	0.00	0.00	0.92	184,374	15,137.46
CHDRAUIB	129.33	0.80%	21.96%	36.45	14.36	10.75	6.90	12.61	8.99	6.99	3.81	123,613	955.80
CUERVO*	31.55	1.41%	33.11%	22.57	20.22	26.49	21.58	15.26	19.51	16.02	1.94	113,302	3,591.18
ELEKTRA*	1050.76	-0.12%	14.67%	18.95	11.62	16.40	5.27	16.39	19.53	11.59	2.33	245,228	233.38
FEMSAUBD	204.59	0.32%	32.66%	25.69	12.71	13.62	9.70	12.58	13.54	10.11	2.79	732,069	3,578.23
GAPB	287.52	-0.86%	35.50%	24.63	18.91	16.25	10.84	15.68	14.36	10.35	7.66	147,711	513.74
GCARSOA1	128.58	-5.70%	56.53%	25.81	19.53	14.24	10.03	19.93	14.58	11.58	2.76	290,041	2,255.73
GENTERA*	23.23	0.13%	48.43%	20.02	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.82	36,880	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.72	-0.18	-9.64	5.52	-43.91	0.00	19	569.88
GFINBURO	44.95	-1.14%	47.19%	13.60	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.64	284,561	6,330.62
GFNORTEO	149.06	-0.49%	51.97%	12.26	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.83	429,808	2,883.46
RA	144.01	-0.13%	50.83%	13.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.93	47,225	327.93
GMEXICOB	112.06	0.24%	40.98%	11.09	8.62	8.80	6.58	5.99	6.84	4.90	2.69	872,387	7,785.00
GMXT*	36.30	-0.49%		19.65	10.41	10.05	8.56	8.74	8.81	7.52	2.72	148,852	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.89	6.05	4.47	11.02	5.12	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	348.72	-0.68%	34.74%	21.79	13.51	10.88	2.32	10.48	0.00	0.00	4.53	133,873	383.90
ICHB	187.00	0.27%	12.24%	8.66	7.81	11.52	0.36	4.97	7.96	3.51	1.94	81,639	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	44.89%	15.80	10.86	12.13	-82.24	16.07	22.74	17.55	2.90	111,775	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.75	10.31	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	32.47	3.44%	30.97%	22.22	15.64	13.32	8.81	11.40	12.27	9.95	17.44	99,850	3,075.13
KOFUBL	153.23	0.70%	27.26%	20.49	11.95	12.81	9.51	10.05	10.08	7.88	2.65	321,910	2,100.83
KUOB	43.00	0.00%	45.65%	7.24	4.63	10.41	-5.93	5.41	7.92	5.13	1.21	19,624	456.37
LABB	18.88	0.16%	64.86%	13.64	12.13	11.73	-1.09	7.60	11.14	7.31	1.80	19,786	1,048.00
LACOMERUBC	36.76	0.35%	40.34%	11.45	6.75	6.71	5.85	5.68	5.52	4.76	0.69	17,665	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.28	6.01	6.84	9.98	7.26	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	139.15	1.57%	28.99%	12.96	9.41	15.04	9.04	7.79	12.24	7.73	1.58	186,767	1,342.20
MEGACPO	45.44	-2.51%	41.37%	3.14	1.40	2.93	1.93	1.54	2.66	1.94	0.39	13,482	296.69
ORBIA*	24.11	1.35%	43.05%	3.79	1.87	9.94	-30.12	3.22	8.51	5.77	0.90	50,631	2,100.00
MFRISCOA-1	3.30	2.17%	53.53%	-11.37	8.04	18.53	-21.89	11.36	23.34	4.76	1.98	19,951	6,045.77
NEMAKA	2.89	1.05%	40.09%	104.45	1.23	3.66	0.81	3.08	4.87	3.38	0.25	8,878	3,071.97
OMAB	162.18	0.04%	41.03%	22.35	19.77	17.09	10.81	14.49	13.35	9.04	5.78	63,862	393.77
PE&OLES*	261.35	1.22%	46.94%	16.45	5.00	11.25	4.17	4.86	8.57	5.35	1.34	103,880	397.48
PINFRA*	167.98	-1.34%	32.88%	11.37	9.61	13.59	8.74	7.57	10.80	7.38	1.33	63,853	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	185.00	0.00%	6.99%	9.00	8.31	9.38	5.11	5.30	6.89	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.90	-0.23%	30.35%	12.84	7.42	10.30	6.36	5.79	8.41	5.93	0.79	55,616	1,799.88
TLEVISACPO	9.17	-1.19%	36.70%	4.31	0.78	8.34	3.50	3.11	7.64	5.22	0.29	23,201	2,530.11
VITROA	9.15	0.00%	38.99%	-1.62	2.00	3.06	-0.78	4.40	46.97	-219.81	0.17	4,425	483.57
VOLARA	11.40	0.97%	32.06%	4.13	1.56	-16.54	-88.05	3.30	4.37	1.32	2.85	13,292	1,165.98
WALMEX*	65.55	1.75%	27.73%	25.93	18.16	19.46	16.70	14.32	15.46	13.58	6.16	1,144,595	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.