

Valmex Diario

17 de julio de 2024

Últimos datos

EE.UU.: En junio los inicios de casas registraron una variación de +3.0% (est. +1.8%) y los permisos de construcción tuvieron una variación de +3.4% (est. +0.1%). Más tarde se darán a conocer la producción industrial (est. +0.3%) para junio y se dará a conocer el *Beige Book*.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Fondo Monetario Internacional actualizó sus proyecciones económicas, enfatizando que la economía mundial continúa mostrando resiliencia y sigue el proceso desinflacionario. Destacan que se han aminorado los impactos cíclicos y la actividad económica se ajusta más a su potencial.

Así, se mantuvo sin cambios su previsión de crecimiento para 2024 en 3.2% reflejando una ligera moderación respecto a 2023. Por otro lado, para 2025 se anticipa una mejoría a 3.3%.

El FMI ajustó las estimaciones de crecimiento, respecto a sus cifras de abril de 2024, a la baja para Estados Unidos de 2.7% a 2.6% para 2024, y al alza para la Zona Euro de 0.8% a 0.9% y China de 4.6% a 5.0% para 2024.

En el caso de México, se registró un ajuste a la baja de 2.4% a 2.2% y para el próximo se incrementó de 1.4% a 1.6%.

Se establece que el proceso de desinflación se ha desacelerado y no ha mantenido una trayectoria claramente descendente hacia los objetivos de los bancos centrales, debido a la persistencia de los precios de servicios y menor moderación en los precios de bienes. Se estima que la inflación pase de 5.9% a finales de 2024 hasta 4.4% a finales de 2025. Diversos indicadores prevén un aterrizaje suave.

El balance de riesgos para el crecimiento está ampliamente equilibrado.

Frente al panorama, el Fondo Monetario Internacional sugiere que las autoridades enfoquen sus esfuerzos en restablecer la estabilidad de precios y abordar las secuelas de las crisis recientes. A corto plazo, los bancos centrales deben ajustar cuidadosamente la política monetaria. A su vez, se debe redoblar esfuerzos en la consolidación fiscal. A largo plazo, sugieren impulsar el dinamismo empresarial y la integración al mercado laboral de mujeres e inmigrantes para incrementar el crecimiento potencial.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.34%	5.34%	0.00	-0.01
T-Bonds 10 años	4.16%	4.23%	-0.07	0.29
T-Bonds 30 años	4.37%	4.46%	-0.09	0.35

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	17.65	17.79	-0.76%	4.44%
24 hrs. (Vta)	17.65	17.78	-0.71%	4.11%
48 hrs. (Vta)	17.65	17.78	-0.71%	4.10%
Peso / Euro	19.24	19.37	-0.65%	2.82%
Real / Dólar	0.31	0.31	0.35%	7.40%
Yen Japonés / Dólar	8.97	8.89	0.94%	7.88%
Dólar / Euro	1.09	1.09	0.06%	-1.23%
Dólar / Libra	1.30	1.30	-0.02%	1.80%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,468.72	2,420.81	1.98%	19.69%
Plata	31.24	30.60	2.06%	31.46%
Cobre	4.38	4.41	-0.76%	13.16%
Mezcla mexicana	74.97	76.03	-1.39%	7.55%
WTI	82.02	83.32	-1.56%	13.38%
Brent	88.15	87.97	0.20%	9.76%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses concluyeron la jornada en terreno positivo, con el Dow Jones y el S&P500 alcanzando nuevos máximos históricos, apoyados por el alza en el precio de las acciones de UnitedHealth Group tras un buen recibimiento de sus resultados trimestrales. Igualmente, si bien la lectura de la cifra de ventas al menudeo en junio resultó mayor a la esperada, dejó entrever cierta desaceleración secuencial en su ritmo de crecimiento lo cual abonó a una reciente y renovada expectativa para que la FED considere próximos recortes en tasas tan pronto como en su próxima reunión de política monetaria de septiembre. En México el IPC terminó con una ligera ganancia, ubicándose alrededor de los 54,368 puntos, apoyado por una buena jornada de importantes emisoras como Grupo Comercial Chedraui, Cemex y Peñoles.

Noticias y comentarios de emisoras

AUTLAN: informó que el Consejo Directivo de la Cámara Minera de México nombró al Ing. Pedro Rivero González como su nuevo Presidente.

AMX: resultados 2T24: Ingresos: +1.5%, EBITDA: +5.6%, Ut Neta: -104.2%.

DINE: resultados 2T24: Ingresos: +131.8%, EBITDA: +171.3%, Ut Neta: -144.4%.

FINDEP: HR Ratings revisó al alza su calificación de 'HR A' a 'HR A+' con perspectiva estable y ratificó calificación de 'HR2'.

KUO: resultados 2T24: Ingresos: +3.1%, EBITDA: +20.8%, Ut Neta: -143.6%.

NEMAK: resultados 2T24: Ingresos: -4.6%, EBITDA: +6.5%, Ut Neta: +128.8%.

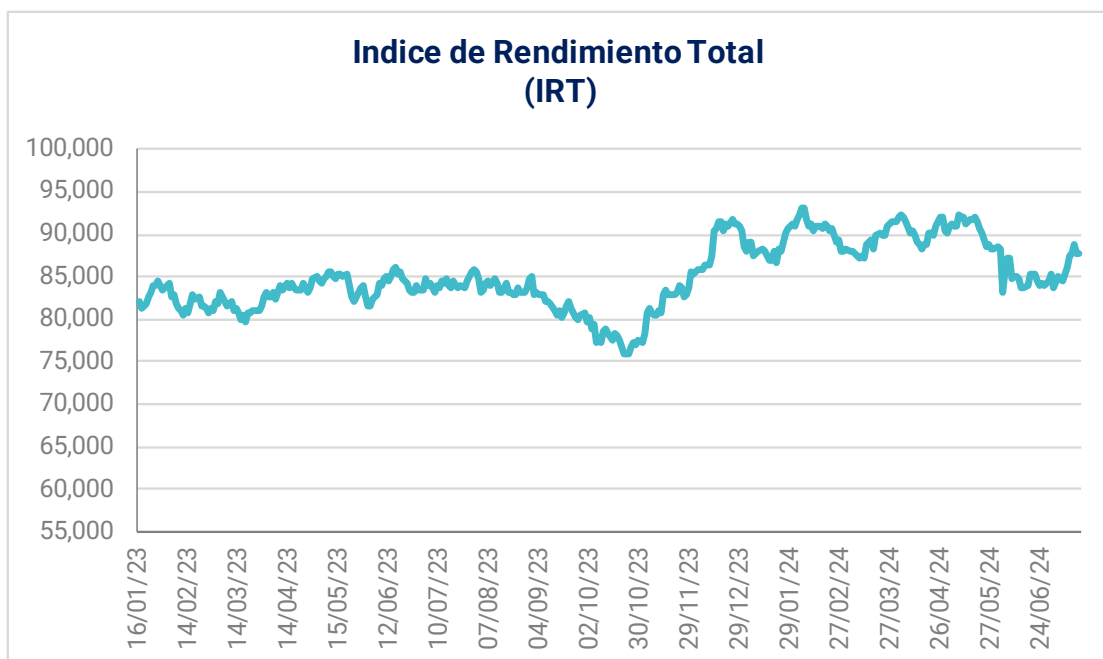
LAMOSA: Moody's Local MX le asignó y subsidiarias calificación de emisor de largo plazo de 'AA+.mx' con perspectiva estable.

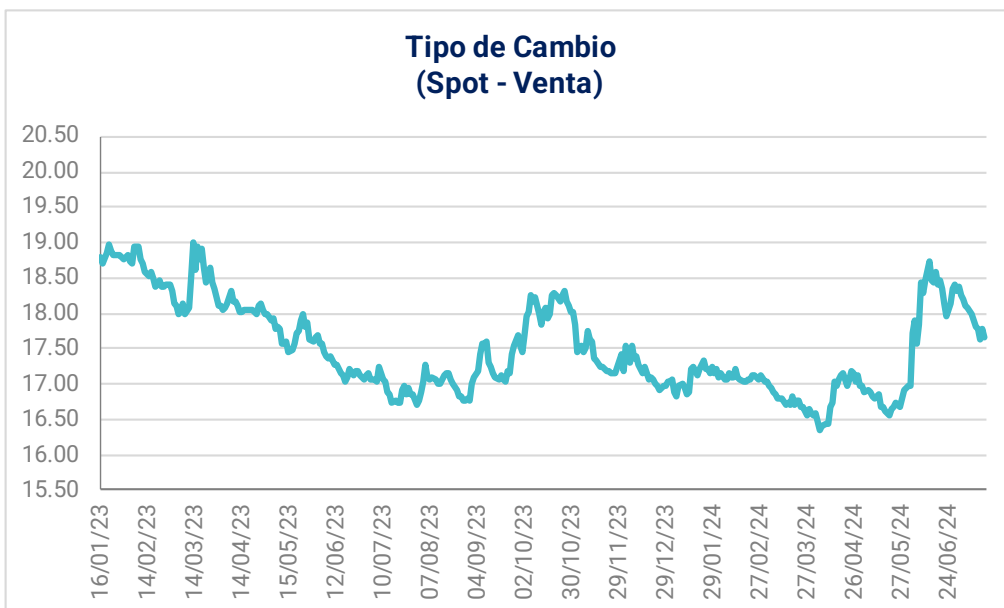
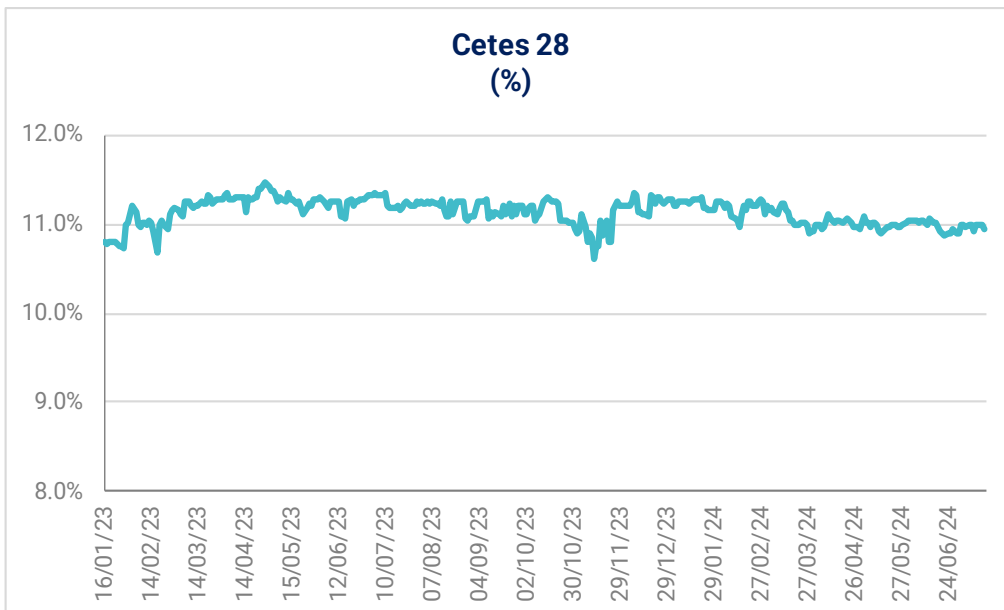
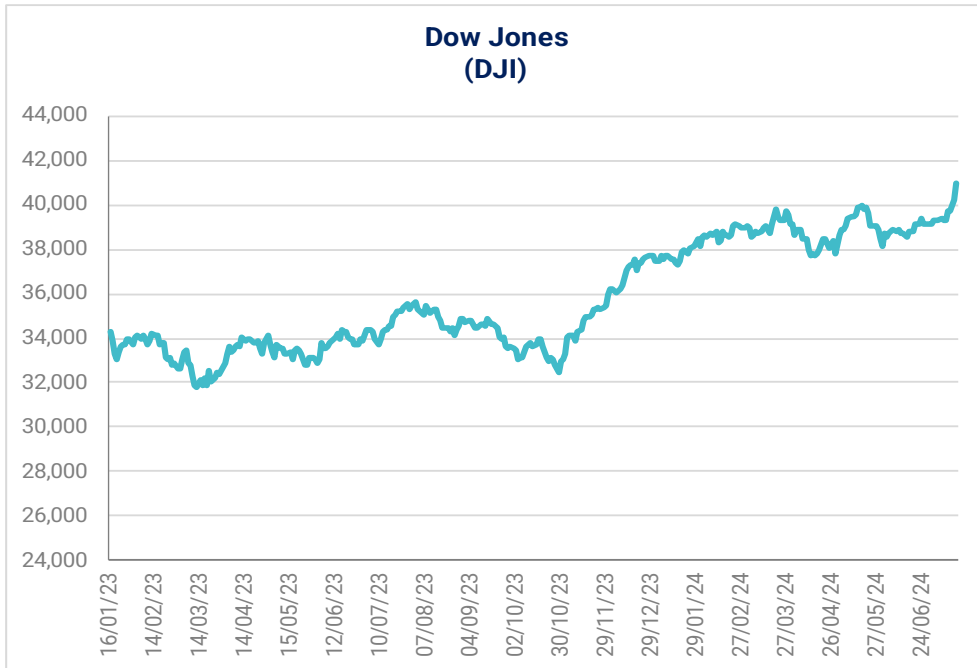
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	40,954	40,212	1.85%	8.66%
Nasdaq	18,509	18,473	0.20%	23.30%
S&P 500	5,667	5,631	0.64%	18.81%
IPC	54,368	54,312	0.10%	-5.26%
IRT	87,812	87,705	0.12%	-3.58%
Bovespa	129,110	129,321	-0.16%	-3.78%
FTSE-100	8,165	8,183	-0.22%	5.58%
Nikkei-225	41,275	41,191	0.20%	23.34%
DAX	18,518	18,591	-0.39%	10.54%
IBEX	11,091	11,143	-0.47%	9.78%
Hang Seng	17,728	18,016	-1.60%	3.99%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,974.1	4,932.5	0.84%	-7.38%
IPC	3,079.6	3,054.5	0.82%	-8.99%
FTSE-100	10,591.5	10,608.4	-0.16%	7.61%
Nikkei-225	260.66	260.68	-0.01%	9.83%
Bovespa	23,800.0	23,751.3	0.21%	-13.94%
DAX	20,186.5	20,265.9	-0.39%	10.54%
IBEX	12,089.8	12,147.0	-0.47%	9.78%
Hang Seng	2,270.6	2,307.5	-1.60%	4.0%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.02%	11.02%	0.00	-0.46
Cete a 28d	10.90%	10.99%	-0.09	-0.34
Cete a 91d	11.10%	11.11%	-0.01	-0.14
Cete a 182d	11.21%	11.22%	-0.01	-0.12
Cete a 364d	11.25%	11.25%	-0.01	0.11
Bono a 3a	9.92%	9.93%	-0.01	0.50
Bono a 5a	9.74%	9.76%	-0.03	0.65
Bono a 10a	9.70%	9.75%	-0.06	0.76
Bono a 20a	9.90%	9.98%	-0.08	0.82
Bono a 30a	9.93%	10.00%	-0.06	0.86

* 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	87,796.00	0.10%	16.35%	13.14	8.12			9.39			2.50	7,910,762	
IPYC	54,368.00	0.10%	16.29%	14.79	8.12			7.88	8.20	6.61	2.95	7,910,762	
AC*	181.04	1.16%	18.52%	26.01	14.42	13.68	10.30	11.98	12.01	9.43	2.65	319,406	1,764.28
ALFAA	11.21	-0.44%	30.54%	13.40	2.95	5.43	1.66	4.94	7.15	5.29	1.41	55,032	4,909.21
ALPEKA	12.70	-0.55%	43.99%	3.46	2.11	49.79	-249.45	2.94	7.04	4.60	0.61	26,803	2,110.47
ALSEA*	61.62	-0.26%	36.05%	61.88	5.80	10.71	4.95	8.35	11.35	7.29	6.76	51,673	838.58
AMXB	16.19	0.56%	19.27%	5.37	2.80	5.20	3.43	5.26	0.00	0.00	2.68	1,052,674	65,020.00
ARA*	3.17	3.26%	23.91%	6.86	6.12	8.99	6.06	3.47	0.00	0.00	0.28	3,998	1,261.15
ASURB	557.30	0.85%	26.33%	27.94	21.25	17.07	12.05	19.80	14.98	10.21	4.50	167,190	300.00
AUTLANB	8.00	-1.36%	21.69%	19.45	1.51	6.87	-8.00	3.31	6.40	1.80	0.37	2,683	335.43
AXTELCPO	1.34	-0.74%	44.10%	-4.71	11.52	3.47	-6.28	13.31	6.75	3.66	1.31	3,756	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.52	-32.47	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.92	0.05%	36.15%	18.25	8.85	13.55	9.05	8.16	10.85	8.14	2.99	290,521	4,475.07
BOLSAA	31.29	-1.26%	26.21%	11.54	10.22	20.37	-8.16	6.43	12.74	8.79	2.47	18,428	588.94
CEMEXCPO	12.10	1.42%	32.29%	12.04	4.71	8.55	-53.47	6.14	0.00	0.00	0.91	183,163	15,137.46
CHDRAUIB	143.50	3.79%	25.07%	40.45	15.94	10.75	6.91	13.58	8.99	6.99	4.22	137,157	955.80
CUERVO*	31.81	0.79%	28.47%	22.76	20.39	26.48	21.56	15.38	19.51	16.01	1.96	114,235	3,591.18
ELEKTRA*	1053.99	0.37%	12.57%	19.00	11.66	16.40	5.27	16.42	19.52	11.59	2.33	245,982	233.38
FEMSAUBD	207.75	1.10%	24.43%	26.09	12.90	13.62	9.70	12.75	13.54	10.11	2.83	743,377	3,578.23
GAPB	296.27	1.03%	24.90%	25.38	19.49	16.26	10.84	16.11	14.36	10.36	7.89	152,207	513.74
GCARSOA1	132.07	-0.05%	48.99%	26.51	20.06	14.24	10.03	20.44	14.59	11.58	2.84	297,914	2,255.73
GENTERA*	22.94	-2.17%	30.01%	19.77	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.79	36,419	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.71	-0.18	-9.64	5.51	-43.91	0.00	19	569.88
GFINBURO	43.85	-0.63%	40.52%	13.27	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.60	277,598	6,330.62
GFNORTEO	148.46	0.40%	37.31%	12.21	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.83	428,078	2,883.46
RA	145.40	1.06%	31.42%	13.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.95	47,681	327.93
GMEXICOB	106.36	-2.66%	35.57%	10.53	8.19	8.79	6.58	5.70	6.84	4.90	2.56	828,013	7,785.00
GMXT*	36.38	-0.11%		19.70	10.43	10.05	8.56	8.75	8.81	7.52	2.72	149,180	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.88	6.04	4.47	11.01	5.11	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	361.61	3.02%	32.03%	22.59	14.01	10.88	2.33	10.81	0.00	0.00	4.69	138,822	383.90
ICHB	186.41	-0.32%	10.93%	8.63	7.79	11.51	0.36	4.95	7.96	3.50	1.93	81,382	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	44.89%	15.80	10.86	12.13	-82.21	16.07	22.73	17.54	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	33.27	0.73%	24.70%	22.77	16.02	13.32	8.81	11.64	12.27	9.95	17.87	102,310	3,075.13
KOFUBL	155.36	1.32%	27.79%	20.78	12.12	12.81	9.51	10.18	10.08	7.88	2.69	326,385	2,100.83
KUOB	43.00	0.00%	45.65%	7.24	4.63	10.40	-5.93	5.41	7.91	5.13	1.21	19,624	456.37
LABB	18.16	1.00%	47.25%	13.12	11.67	11.73	-1.09	7.37	11.14	7.31	1.73	19,032	1,048.00
LACOMERUBC	36.39	0.11%	31.67%	11.33	6.68	6.71	5.85	5.62	5.52	4.76	0.69	17,487	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	140.23	-0.62%	17.91%	13.06	9.48	15.04	9.04	7.85	12.23	7.73	1.59	188,216	1,342.20
MEGACPO	48.59	2.29%	32.91%	3.36	1.50	2.93	1.93	1.62	2.66	1.94	0.42	14,416	296.69
ORBIA*	24.56	0.90%	31.14%	3.86	1.91	9.94	-30.11	3.25	8.51	5.77	0.92	51,576	2,100.00
MFRISCOA-1	3.19	-1.24%	34.65%	-10.99	7.77	18.52	-21.88	11.17	23.33	4.75	1.91	19,286	6,045.77
NEMAKA	2.86	-0.69%	31.61%	103.36	1.22	3.65	0.81	3.07	4.87	3.38	0.25	8,786	3,071.97
OMAB	162.22	-0.02%	30.79%	22.36	19.77	17.09	10.82	14.49	13.35	9.04	5.78	63,878	393.77
PE&OLES*	266.04	1.37%	40.24%	16.75	5.08	11.24	4.16	4.94	8.56	5.34	1.36	105,744	397.48
PINFRA*	174.26	-0.10%	27.09%	11.80	9.97	13.59	8.74	7.90	10.80	7.38	1.38	66,240	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	184.79	0.70%	7.58%	8.99	8.30	9.38	5.11	5.29	6.89	2.90	2.16	91,972	497.71
SORIANAB	30.18	-2.01%	30.23%	12.54	7.24	10.29	6.36	5.69	8.40	5.92	0.77	54,320	1,799.88
TLEVISACPO	9.16	0.88%	35.09%	4.30	0.77	8.33	3.49	3.11	7.63	5.21	0.29	23,176	2,530.11
VITROA	9.10	0.00%	38.34%	-1.61	1.99	3.05	-0.78	4.39	46.94	-219.75	0.17	4,401	483.57
VOLARA	11.96	1.70%	28.01%	4.33	1.64	-16.52	-87.99	3.34	4.37	1.32	2.99	13,945	1,165.98
WALMEX*	65.56	-2.25%	23.79%	25.94	18.17	19.46	16.70	14.32	15.46	13.58	6.16	1,144,770	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.