

## Inversión Extranjera en máximos históricos; el IPC cierra en 57,583.08 unidades

### Rendimientos

	Acumulados 2002 - 2023	En el 2023
Cetes	266.41%	4.26%
Dólar	81.27%	-0.88%
Inflación	165.87%	1.48%
IPC	966.81%	0.34%
Oro	773.20%	17.08%
Portafolios de Tendencias		2.06%

### Promedio Portafolios

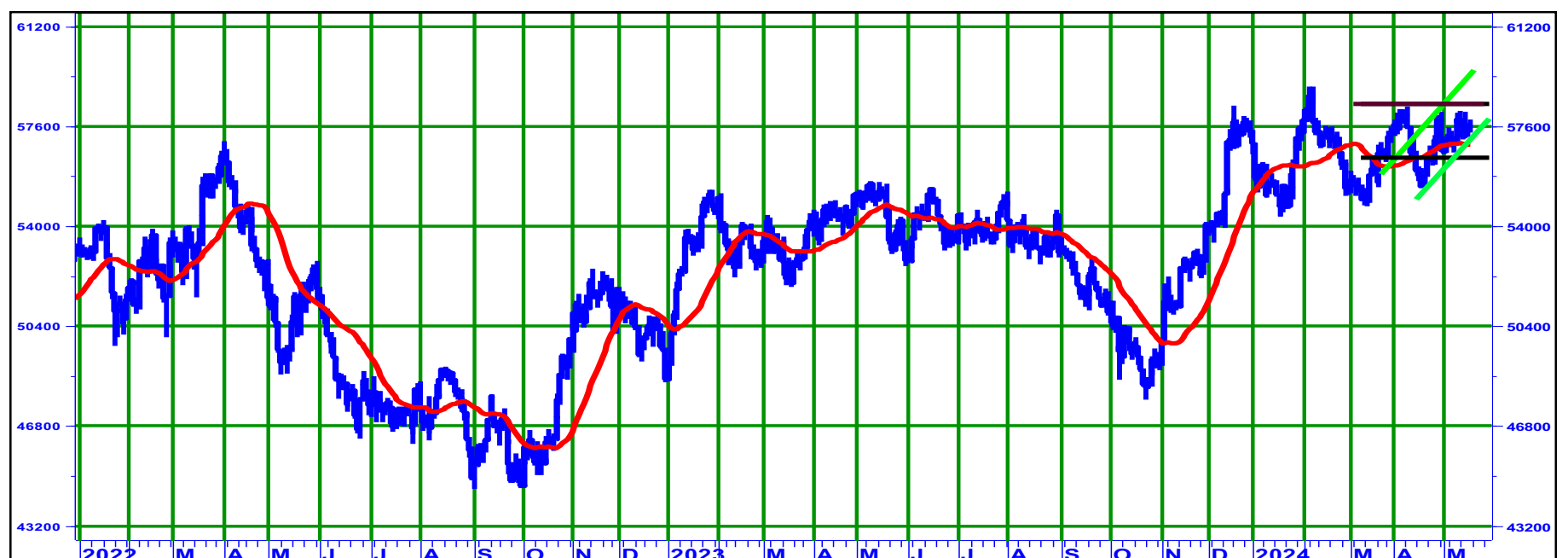
AGRESIVO	2.06
CONSERVADOR	0.31
PROMEDIO FONDOS	0.54

**VALUACION** AL 10 DE MAYO DEL 2024  
(PORTAFOLIO ANTERIOR)

PORTAFOLIO ESTRATEGICO		MONTO TOT. INICIAL (29/ENERO/2023)*		\$ 1,521,631.56		
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 10-may-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 70.95	2000	\$ 141,900.00	9.80%	9.08%	
AMXB	\$ 16.99	12600	\$ 214,074.00	4.19%	13.69%	
ASURB	\$ 585.11	500	\$ 292,555.00	18.19%	18.71%	
BAC*	\$ 642.51	207	\$ 132,999.57	14.03%	8.51%	
CHDRAUIB	\$ 124.12	884	\$ 109,722.08	20.84%	7.02%	
DLRTRAC15	\$ 16.35	3714	\$ 60,723.90	-0.51%	3.88%	
FEMSAUBD	\$ 203.07	1100	\$ 223,377.00	-9.85%	14.29%	
LACOMERUBC	\$ 37.77	672	\$ 25,381.44	-16.64%	1.62%	
LIVEPOLC-1	\$ 144.41	500	\$ 72,205.00	23.60%	4.62%	
NAFRACISHRS	\$ 57.53	3000	\$ 172,590.00	0.46%	11.04%	
VITROA	\$ 8.90	3000	\$ 26,700.00	-65.14%	1.71%	
VOLARA	\$ 14.48	6246	\$ 90,442.08	-8.94%	5.78%	
TOTAL ACC.			\$1,562,670.07	23.33%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		11.00%	131	\$777.23	4.00%	0.050%
			TOTAL MD	\$792.89	4.00%	0.051%
				PLUS/MINUSV		
GRAN TOTAL			\$1,563,462.96	\$41,831.39		100.00%
				REND. EFECTIVO	2.75%	

**VALUACION** AL 17 DE MAYO DEL 2024  
(PORTAFOLIO ACTUAL)

PORTAFOLIO ESTRATEGICO		MONTO TOT. INICIAL (29/ENERO/2023)*		\$ 1,521,631.56		
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 17-may-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 70.45	2000	\$ 140,900.00	9.80%	9.08%	
AMXB	\$ 16.40	12600	\$ 206,640.00	4.19%	13.32%	
ASURB	\$ 587.96	500	\$ 293,980.00	18.19%	18.95%	
BAC*	\$ 650.00	207	\$ 134,550.02	14.03%	8.68%	
CHDRAUIB	\$ 123.96	884	\$ 109,580.64	20.84%	7.07%	
DLRTRAC15	\$ 16.23	3714	\$ 60,267.08	-0.51%	3.89%	
FEMSAUBD	\$ 199.24	1100	\$ 219,164.00	-9.85%	14.13%	
LACOMERUBC	\$ 36.43	672	\$ 24,480.96	-16.64%	1.58%	
LIVEPOLC-1	\$ 142.85	500	\$ 71,425.00	23.60%	4.61%	
NAFRACISHRS	\$ 57.38	3000	\$ 172,140.00	0.46%	11.10%	
VITROA	\$ 8.68	3000	\$ 26,040.00	-65.14%	1.68%	
VOLARA	\$ 14.57	6246	\$ 91,004.22	-8.94%	5.87%	
TOTAL ACC.			\$1,550,171.92	22.35%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		11.00%	138	\$778.89	4.22%	0.050%
			TOTAL MD	\$794.55	4.22%	0.051%
				PLUS/MINUSV		
GRAN TOTAL			\$1,550,966.47	\$29,334.90		100.00%
				REND. EFECTIVO	1.93%	



## VALUACION

AL 10 DE MAYO DEL 2024

(PORTAFOLIO ANTERIOR)

PORTAFOLIO CONSERVADOR		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$3,724,616.09	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 10-may-24	PROPORCION	
ALFAA	12.71	6000	\$76,260.00	-6.82%	2.03%	
AMXL	16.99	9016	\$153,181.84	7.94%	4.09%	
BIMBOA	69.95	2000	\$139,900.00	-18.62%	3.73%	
BOLSAA	31.78	5357	\$170,245.46	-9.56%	4.54%	
DLRTRAC15	16.35	7617	\$124,537.95	0.25%	3.32%	
FUNO11	25.17	5000	\$125,850.00	-17.66%	3.36%	
KOFUBL	168.25	1500	\$252,375.00	4.52%	6.73%	
NAFTRACISHRS	57.53	3000	\$172,590.00	0.72%	4.60%	
VOLARA	14.48	3277	\$47,450.96	-9.50%	1.27%	
WALMEX*	69.00	1842	\$127,098.00	-3.59%	3.39%	
TOTAL ACC.			\$1,389,489.21	9.37%	37.07%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.00%	131	\$297,735.52	4.00%	7.94%	
CETES 91 33/11	11.00%	131	\$941,676.70	4.00%	25.12%	
CETES 182 17/11	11.00%	131	\$246.98	4.00%	0.01%	
CETES FONDEO	11.00%	131	\$1,087,237.67	4.00%	29.01%	
TOTAL MD			\$2,326,896.86	4.00%	62.08%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.85%	
DISPONIBLE			\$2,358,924.39	PLUSVIMINUSV	62.93%	
GRAN TOTAL			\$3,748,413.60	\$23,797.51	100.00%	
			REND. EFECTIVO	0.64%		

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 10-may-24	PROPORCION	
ALFAA	12.71	10500	\$133,455.00	-6.82%	1.93%	
ALSEA *	70.95	1000	\$70,950.00	10.58%	1.03%	
AMXL	16.99	10414	\$176,933.86	7.94%	2.56%	
ASURB	585.11	500	\$292,555.00	17.62%	4.23%	
BAC*	642.51	1005	\$645,722.55	12.72%	9.34%	
BOLSAA	31.78	5200	\$165,256.00	-9.56%	2.39%	
DLRTRAC15	16.35	15645	\$255,795.75	0.25%	3.70%	
ELEKTRA*	1121.02	100	\$112,102.00	-4.44%	1.62%	
FEMSAUBD	203.07	1000	\$203,070.00	-8.11%	2.94%	
GAPB	314.52	1000	\$314,520.00	6.10%	4.55%	
LACOMERUBC	37.77	699	\$26,401.23	-13.57%	0.38%	
NAFTRACISHRS	57.53	5000	\$287,650.00	0.72%	4.16%	
OMAB	186.40	1305	\$243,252.00	3.69%	3.52%	
ORBIA*	29.16	5300	\$154,548.00	-22.49%	2.24%	
VITROA	8.90	5000	\$44,500.00	-64.26%	0.64%	
TOTAL ACC.			\$3,126,711.39	4.98%	45.23%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.00%	131	\$3,720,409.41	4.00%	53.82%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.95%	
DISPONIBLE			\$3,785,746.70	PLUSVIMINUSV	54.77%	
GRAN TOTAL			\$6,912,458.09	\$134,245.44	100.00%	
			REND. EFECTIVO	1.98%		

## VALUACION

AL 17 DE MAYO DEL 2024

(PORTAFOLIO ACTUAL)

PORTAFOLIO CONSERVADOR		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$3,724,616.09	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 17-may-24	PROPORCION	
ALFAA	12.54	6000	\$75,240.00	-8.06%	2.01%	
AMXL	16.40	9016	\$147,862.40	4.19%	3.96%	
BIMBOA	70.01	2000	\$140,020.00	-18.55%	3.75%	
BOLSAA	31.77	5357	\$170,191.89	-9.59%	4.56%	
DLRTRAC15	16.23	7617	\$123,601.06	-0.51%	3.31%	
FUNO11	25.37	5000	\$126,850.00	-17.01%	3.40%	
KOFUBL	162.32	1500	\$243,480.00	0.84%	6.52%	
NAFTRACISHRS	57.38	3000	\$172,140.00	0.46%	4.61%	
VOLARA	14.57	3277	\$47,745.89	-8.94%	1.28%	
WALMEX*	67.90	1842	\$125,071.80	-5.13%	3.35%	
TOTAL ACC.			\$1,372,203.04	8.01%	36.73%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.00%	138	\$298,372.34	4.22%	7.99%	
CETES 91 33/11	11.00%	138	\$943,690.84	4.22%	25.26%	
CETES 182 17/11	11.00%	138	\$247.51	4.22%	0.01%	
CETES FONDEO	11.00%	138	\$1,089,563.15	4.22%	29.16%	
TOTAL MD			\$2,331,873.84	4.22%	62.41%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,363,901.37	PLUSVIMINUSV	63.27%	
GRAN TOTAL			\$3,736,104.41	\$11,488.31	100.00%	
			REND. EFECTIVO	0.31%		

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 17-may-24	PROPORCION	
ALFAA	12.54	10500	\$131,670.00	-8.06%	1.90%	
ALSEA *	70.45	1000	\$70,450.00	9.80%	1.02%	
AMXL	16.40	10414	\$170,789.60	4.19%	2.47%	
ASURB	587.96	500	\$293,980.00	18.19%	4.25%	
BAC*	650.00	1005	\$653,250.10	14.03%	9.44%	
BOLSAA	31.77	5200	\$165,204.00	-9.59%	2.39%	
DLRTRAC15	16.23	15645	\$253,871.42	-0.51%	3.67%	
ELEKTRA*	1102.70	100	\$110,270.00	-6.01%	1.59%	
FEMSAUBD	199.24	1000	\$199,240.00	-9.85%	2.88%	
GAPB	321.78	1000	\$321,780.00	6.55%	4.65%	
LACOMERUBC	36.43	699	\$25,464.57	-16.64%	0.37%	
NAFTRACISHRS	57.38	5000	\$286,900.00	0.46%	4.15%	
OMAB	184.61	1305	\$240,916.05	2.70%	3.48%	
ORBIA*	29.63	5300	\$157,039.00	-21.24%	2.27%	
VITROA	8.68	5000	\$43,400.00	-65.14%	0.63%	
TOTAL ACC.			\$3,124,224.74	4.89%	45.16%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.00%	138	\$3,728,366.96	4.22%	53.89%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.94%	
DISPONIBLE			\$3,793,704.25	PLUSVIMINUSV	54.84%	
GRAN TOTAL			\$6,917,928.98	\$139,716.32	100.00%	
			REND. EFECTIVO	2.06%		

## El Espíritu es Fuego Probervariario

A pesar de todo, la Inversión Extranjera Directa (IED) llega a niveles máximos históricos. La BMV retrocede -0.23% en la semana para cerrar en 57,583.08 unidades. En el año, sube en pesos 0.034%, mientras que en dólares avanza 2.43% por la depreciación cambiaria. En el caso de nuestros portafolios, el Conservador gana en lo que va del año 0.31%, el Agresivo 2.06% y el Estratégico 1.93%, todos con mejor desempeño que el mercado.

**IED avanza.** La Secretaría de Economía dio a conocer que al primer trimestre de 2024 (1T24), México registró 20,313 mdd, cifra 9% mayor que la registrada en el 1T23. Con lo anterior, se presenta un nuevo máximo histórico en la cifra de IED reportada en el primer trimestre desde que se tiene registro.

En opinión de la autoridad, en el 1T24 se observa una reconfiguración del comportamiento de la IED, resultado de la confianza de los inversionistas extranjeros en el buen ambiente de negocios y la estabilidad económica del país. Lo anterior permite mantener los capitales extranjeros mediante la reinversión de sus utilidades y que las empresas cuenten con la capacidad de realizar y recibir préstamos, así como saldar sus deudas, con el exterior.

Por grandes rubros, la reinversión de utilidades de empresas que ya operan en México pasó de 16,705 mdd en el 1T23 a 19,615 mdd en el 1T24. México es un buen negocio para muchas empresas de sectores tan importantes como manufactura, servicios financieros, supermercados, entre otros.

A su vez, las nuevas inversiones pasaron de 932 mdd en el 2023 a 599 mdd al inicio de este año. Aunque Tesla no ha cancelado formalmente sus inversiones en Nuevo León, es claro que no haberlo hecho, así como el inicio de la contienda electoral en EU, con Trump como uno de los claros contendientes, e incluso favorito en varias encuestas, ha jugado en contra de México.

A pesar del acercamiento del gobierno mexicano con China, EU sigue siendo la fuente principal de las inversiones productivas en nuestro país. Las cifras oficiales indican que las empresas estadounidenses reinvertieron sus utilidades en 10.615 mdd, seguidas por las alemanas en 1,740 mdd, después canadienses 1,705 mdd, japonesas 1,430 mdd, argentinas 840 mdd, suizas por 764 mdd, coreanas, 641 mdd, países bajos 530 mdd, españolas 351 mdd y brasileñas 164 mdd. Las chinas no aparecen entre las primeras 10 y seguimos a la espera de que empresas automotrices de ese país decidan si van a construir o no plantas automotrices en México.

La mayor parte de las reinversiones se quedaron en las plantas automotrices que ya operan, así como en las cuentas de los corporativos en la CDMX. Además del Norte, Occidente y Bajío, destacan las reinversiones que hizo la empresa siderúrgica Tenaris Tamsa en Veracruz. Hasta el momento, ninguna empresa ha decidido sentar su base de operaciones en el canal transistmico.

Es claro que México tiene un gran potencial para atraer empresas extranjeras, ya que, además de ser el principal socio comercial de EU, es un mercado de 130 millones de personas, pero es necesario trabajar para que lleguen más inversiones nuevas, dando seguridad y generando energía verde de forma abundante.

**Perspectivas:**

El IPC registró su máximo histórico intradía el pasado 7 de febrero al llegar a 59,020.55 unidades, y también tuvo su máximo histórico de cierre al registrar 58,711.87 unidades. El 17 de mayo terminó en 57,583.08 puntos, con una baja marginal semanal de -0.23% y 0.90% en dólares, por lo que su rendimiento efectivo en pesos en 2024 es de 0.34% y 2.43% en dólares. En EU, el Dow Jones subió en la semana 1.24%, el Nasdaq 2.11% y el S&P 500 1.54%. En lo que va de 2024, el Dow Jones gana 6.14%, el Nasdaq 11.16% y el S&P 500 sube 11.18% a mediados de mayo. ■