

EU no está en recesión; el IPC cae y rebota con fuerza, cierra en 53,051.54 unidades

Rendimientos

	Acumulados 2002 - 2023	En el 2023
Cetes	266.41%	6.78%
Dólar	105.56%	12.30%
Inflación	169.17%	2.74%
IPC	882.86%	-7.55%
Oro	779.46%	17.92%
Portafolios de Tendencias		1.45%

Promedio Portafolios

AGRESIVO	1.45
CONSERVADOR	0.62
PROMEDIO FONDOS	-0.30

VALUACION

(PORTAFOLIO ANTERIOR)

AL 2 DE AGOSTO DEL 2024

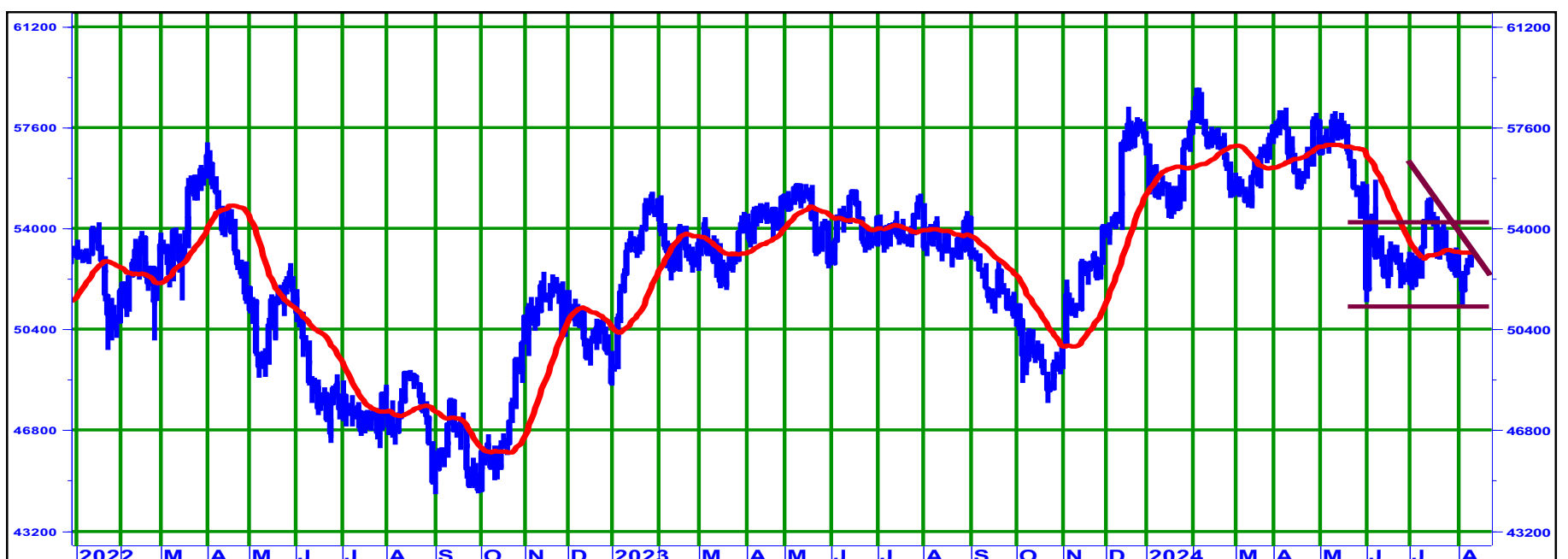
PORTAFOLIO ESTRATEGICO		MONTO TOT. INICIAL (29/ENERO/2023)*		\$ 1,521,631.56	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 02-ago-24	PROPORCION
ALSEA*	\$ 55.32	2000	\$ 110,640.00	-13.78%	7.48%
AMXB	\$ 15.68	12600	\$ 197,568.00	-0.38%	13.35%
ASURB	\$ 535.05	500	\$ 267,525.00	7.56%	18.08%
BAC*	\$ 716.27	207	\$ 148,267.89	25.66%	10.02%
CHDRAUIB	\$ 138.49	884	\$ 122,425.16	35.01%	8.27%
DLRTRAC15	\$ 18.79	3714	\$ 69,789.77	15.21%	4.72%
FEMSAUBD	\$ 208.45	1100	\$ 229,295.00	-5.68%	15.50%
LACOMERUBC	\$ 33.73	672	\$ 22,666.56	-22.81%	1.53%
LIVEPOLC-1	\$ 129.67	500	\$ 64,835.00	12.20%	4.38%
NAFRACISHRS	\$ 51.60	3000	\$ 154,800.00	-9.66%	10.46%
VITROA	\$ 8.15	3000	\$ 24,450.00	-67.27%	1.65%
VOLARA	\$ 10.65	6246	\$ 66,519.90	-33.44%	4.50%
TOTAL ACC.			\$1,478,782.28	16.71%	99.95%
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO	11.00%	215	\$797.41	6.57%	0.054%
TOTAL MD			\$813.07	6.57%	0.055%
				PLUS/MINUSV	
GRAN TOTAL			\$1,479,595.35	-\$42,036.21	100.00%
				REND. EFECTIVO	-2.76%

VALUACION

(PORTAFOLIO ACTUAL)

AL 9 DE AGOSTO DEL 2024

PORTAFOLIO ESTRATEGICO		MONTO TOT. INICIAL (29/ENERO/2023)*		\$ 1,521,631.56	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 09-ago-24	PROPORCION
ALSEA*	\$ 54.95	2000	\$ 109,900.00	-14.35%	7.43%
AMXB	\$ 16.17	12600	\$ 203,742.00	2.73%	13.77%
ASURB	\$ 511.35	500	\$ 255,675.00	2.79%	17.28%
BAC*	\$ 720.00	207	\$ 149,040.02	26.31%	10.08%
CHDRAUIB	\$ 141.58	884	\$ 125,156.72	38.02%	8.46%
DLRTRAC15	\$ 18.51	3714	\$ 68,746.14	13.49%	4.65%
FEMSAUBD	\$ 210.97	1100	\$ 232,067.00	-4.54%	15.69%
LACOMERUBC	\$ 33.32	672	\$ 22,391.04	-23.75%	1.51%
LIVEPOLC-1	\$ 133.07	500	\$ 66,535.00	15.14%	4.50%
NAFRACISHRS	\$ 52.03	3000	\$ 156,090.00	-8.91%	10.55%
VITROA	\$ 8.00	3000	\$ 24,000.00	-67.87%	1.62%
VOLARA	\$ 10.41	6246	\$ 65,020.86	-34.94%	4.40%
TOTAL ACC.			\$1,478,363.78	16.68%	99.94%
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO	10.75%	222	\$799.08	6.63%	0.054%
TOTAL MD			\$814.74	6.63%	0.055%
				PLUS/MINUSV	
GRAN TOTAL			\$1,479,178.52	-\$42,453.04	100.00%
				REND. EFECTIVO	-2.79%



VALUACION

AL 2 DE AGOSTO 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 02-ago-24	PROPORCION	
ALFAA	10.29	6000	\$61,740.00	-24.56%	1.66%	
AMXL	15.68	9016	\$141,370.88	-0.38%	3.80%	
BIMBOA	67.04	2000	\$134,080.00	-22.00%	3.60%	
BOLSAA	28.79	5357	\$154,228.03	-18.07%	4.14%	
DLRTRAC15	18.79	7617	\$143,131.05	15.21%	3.85%	
FUNO11	23.18	5000	\$115,900.00	-24.17%	3.11%	
KOFUBL	167.61	1500	\$251,415.00	4.12%	6.75%	
NAFTRACISHRS	51.60	3000	\$154,800.00	-9.66%	4.16%	
VOLARA	10.65	3277	\$34,900.05	-33.44%	0.94%	
WALMEX*	60.26	1842	\$110,998.92	-15.80%	2.98%	
TOTAL ACC.			\$1,302,563.93	2.53%	35.00%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.00%	215	\$305,467.94	6.57%	8.21%	
CETES 91 33/11	11.00%	215	\$966,132.77	6.57%	25.96%	
CETES 182 17/11	11.00%	215	\$253.39	6.57%	0.01%	
CETES FONDEO	11.00%	215	\$1,115,474.07	6.57%	29.97%	
TOTAL MD			\$2,387,328.17	6.57%	64.14%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,419,355.70	PLUSVIMINUSV	65.00%	
GRAN TOTAL			\$3,721,919.62	-2,696.47	100.00%	
				REND. EFECTIVO	-0.07%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 02-ago-24	PROPORCION	
ALFAA	10.29	10500	\$108,045.00	-24.56%	1.57%	
ALSEA *	55.32	1000	\$55,320.00	-13.78%	0.80%	
AMXL	15.68	10414	\$163,291.52	-0.38%	2.37%	
ASURB	535.05	500	\$267,525.00	7.56%	3.89%	
BAC*	716.27	1005	\$719,851.35	25.66%	10.46%	
BOLSAA	28.79	5200	\$149,708.00	-18.07%	2.17%	
DLRTRAC15	18.79	15645	\$293,985.20	15.21%	4.27%	
ELEKTRA*	944.95	100	\$94,495.00	-19.45%	1.37%	
FEMSAUBD	208.45	1000	\$208,450.00	-5.68%	3.03%	
GAPB	293.33	1000	\$293,330.00	-1.05%	4.26%	
LACOMERUBC	33.73	699	\$23,577.27	-22.81%	0.34%	
NAFTRACISHRS	51.60	5000	\$258,000.00	-9.66%	3.75%	
OMAB	154.85	1305	\$202,079.25	-13.86%	2.93%	
ORBIA*	23.47	5300	\$124,391.00	-37.61%	1.81%	
VITROA	8.15	5000	\$40,750.00	-67.27%	0.59%	
TOTAL ACC.			\$3,002,798.59	0.82%	43.61%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.00%	215	\$3,817,031.31	6.57%	55.44%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.95%	
DISPONIBLE			\$3,882,368.60	PLUSVIMINUSV	56.39%	
GRAN TOTAL			\$6,885,167.19	\$106,954.53	100.00%	
				REND. EFECTIVO	1.58%	

VALUACION

AL 9 DE AGOSTO 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 09-ago-24	PROPORCION	
ALFAA	10.32	6000	\$61,920.00	-24.34%	1.65%	
AMXL	16.17	9016	\$145,788.72	2.73%	3.89%	
BIMBOA	68.97	2000	\$137,940.00	-19.76%	3.68%	
BOLSAA	29.72	5357	\$159,210.04	-15.42%	4.25%	
DLRTRAC15	18.51	7617	\$140,990.67	13.49%	3.76%	
FUNO11	24.56	5000	\$122,800.00	-19.66%	3.28%	
KOFUBL	166.37	1500	\$249,555.00	3.35%	6.66%	
NAFTRACISHRS	52.03	3000	\$156,090.00	-8.91%	4.17%	
VOLARA	10.41	3277	\$34,113.57	-34.94%	0.91%	
WALMEX*	62.33	1842	\$114,811.86	-12.91%	3.06%	
TOTAL ACC.			\$1,323,219.86	4.15%	35.31%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	10.75%	222	\$306,106.45	6.63%	8.17%	
CETES 91 33/11	10.75%	222	\$968,152.25	6.63%	25.83%	
CETES 182 17/11	10.75%	222	\$253.92	6.63%	0.01%	
CETES FONDEO	10.75%	222	\$1,117,805.72	6.63%	29.83%	
TOTAL MD			\$2,392,318.35	6.63%	63.84%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.85%	
DISPONIBLE			\$2,424,345.88	PLUSVIMINUSV	64.69%	
GRAN TOTAL			\$3,747,565.74	\$22,949.64	100.00%	
				REND. EFECTIVO	0.62%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 09-ago-24	PROPORCION	
ALFAA	10.32	10500	\$108,360.00	-24.34%	1.58%	
ALSEA *	54.95	1000	\$54,950.00	-14.35%	0.80%	
AMXL	16.17	10414	\$168,394.38	2.73%	2.45%	
ASURB	511.35	500	\$255,675.00	2.79%	3.72%	
BAC*	720.00	1005	\$723,600.10	26.31%	10.52%	
BOLSAA	29.72	5200	\$154,544.00	-15.42%	2.25%	
DLRTRAC15	18.51	15645	\$289,588.95	13.49%	4.21%	
ELEKTRA*	944.95	100	\$94,495.00	-19.45%	1.37%	
FEMSAUBD	210.97	1000	\$210,970.00	-4.54%	3.07%	
GAPB	289.88	1000	\$289,880.00	-2.21%	4.22%	
LACOMERUBC	33.32	699	\$23,290.68	-23.75%	0.34%	
NAFTRACISHRS	52.03	5000	\$260,150.00	-8.91%	3.78%	
OMAB	151.16	1305	\$197,263.80	-15.91%	2.87%	
ORBIA*	21.67	5300	\$114,851.00	-42.40%	1.67%	
VITROA	8.00	5000	\$40,000.00	-67.87%	0.58%	
TOTAL ACC.			\$2,986,012.91	0.25%	43.42%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	10.75%	222	\$3,825,009.97	6.63%	55.63%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.95%	
DISPONIBLE			\$3,890,347.26	PLUSVIMINUSV	56.58%	
GRAN TOTAL			\$6,876,360.17	\$98,147.51	100.00%	
				REND. EFECTIVO	1.45%	

El Espíritu es Fuego
Proberbiario

El sector servicios de la economía estadounidense, que representa 70% de la misma, se mantiene en zona de expansión. La BMV cayó y rebotó con fuerza en la semana: sube 1.55% en pesos y 3.35% en dólares para cerrar en 53,051.54 unidades. En el año, baja en pesos -7.55% y en dólares -16.78% por la depreciación cambiaria. En el caso de nuestros portafolios, el Conservador sube en lo que va del año 0.62%, el Agresivo 1.45% y el Estratégico pierde -2.79%, todos con mejor desempeño que el mercado.

EU no está en recesión

La semana antepasada, la noticia era que las probabilidades de que EU entrará en recesión habían subido de forma importante al darse a conocer que su sector manufacturero se encontraba en zona recesiva y el desempleo seguía en aumento.

Sin embargo, el panorama sombrío cambió el lunes 5 de agosto, cuando se dieron a conocer datos positivos del sector servicios, que abarca la mayor parte de la mayor economía del mundo, y se confirmaron con datos no tan malos del sector laboral.

Si bien el "lunes negro" se llegó a especular sobre una reunión de emergencia de la FED para bajar la tasa de interés, esa situación quedó en el olvido, y ahora los mercados se concentran en los discursos que se pronunciarán en la reunión del 22 de agosto en Jackson Hole, donde tradicionalmente se define la política monetaria mundial del segundo semestre del año. Todo indicaría que la FED y el BCE mandarían el mensaje conjunto de bajas graduales de la tasa de interés, extrema vigilancia a la inflación en China, que podría arrastrar a la baja los precios mundiales de diversos bienes, y a lo ocurrido en Japón la semana pasada.

Índice Compuesto de EU

El índice de los gerentes de compras (PMI, por sus siglas en inglés) para el sector de los servicios en EU bajó de 55.3 puntos en junio a 55 en julio, de acuerdo con la lectura final del indicador.

Con esto, el indicador se mantuvo zona de expansión o por encima del umbral de los 50 puntos. Por su parte, el indicador PMI compuesto cayó de 54.8 unidades en junio a 54.3 en julio, con lo que también permaneció en zona de expansión, lejos de una recesión.

Por su parte, las peticiones iniciales de subsidio por desempleo en EU alcanzaron la semana pasada un total de 233,000 solicitudes, cifra que supone un descenso respecto de las 250,000 demandas del dato anterior y el menor número desde hace un mes, lo que alivia la presión sobre la FED para actuar ante un enfriamiento del mercado laboral más brusco de lo esperado.

Asimismo, la media móvil de las últimas cuatro semanas fue de 240,750 peticiones de subsidio por desempleo, lo que representa un aumento de 2,500 demandas respecto al promedio revisado de la semana anterior.

A tres meses de las elecciones en EU, las encuestas entre Kamala Harris y Donald Trump están empatadas, aunque la vicepresidenta Harris sigue recaudando más, lo que le permitiría gastar más en publicidad en estados clave en las próximas semanas. De forma evidente, lo que ocurra en las elecciones de EU tendrá un efecto sobre los mercados bursátiles.

Perspectivas:

El IPC registró su máximo histórico intradía el 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 2 de agosto terminó en 53,051.54 puntos, con un alza semanal 1.55% en pesos y 3.35% en dólares, por lo que su rendimiento efectivo en pesos en 2024 es de -7.55% y -16.78% en dólares. En EU todos los índices se pintaron de rojo, ligeramente, en la semana. El Dow Jones bajó -0.60%, el Nasdaq -0.18% y el S&P 500 cayó -0.04%. En lo que va de 2024, el Dow Jones gana 4.80%, el Nasdaq 11.55% y el S&P 500 sube 12.04% al iniciar el octavo mes del año. ■