

Bolsas de EU suben, México cae; el IPC cierra en 53,490.92 unidades

Rendimientos

	Acumulados 2002 - 2023	En el 2023
Cetes	266.41%	7.19%
Dólar	108.21%	13.36%
Inflación	169.28%	2.78%
IPC	891.00%	-6.79%
Oro	808.21%	21.77%
Portafolios de Tendencias		2.31%

Promedio Portafolios

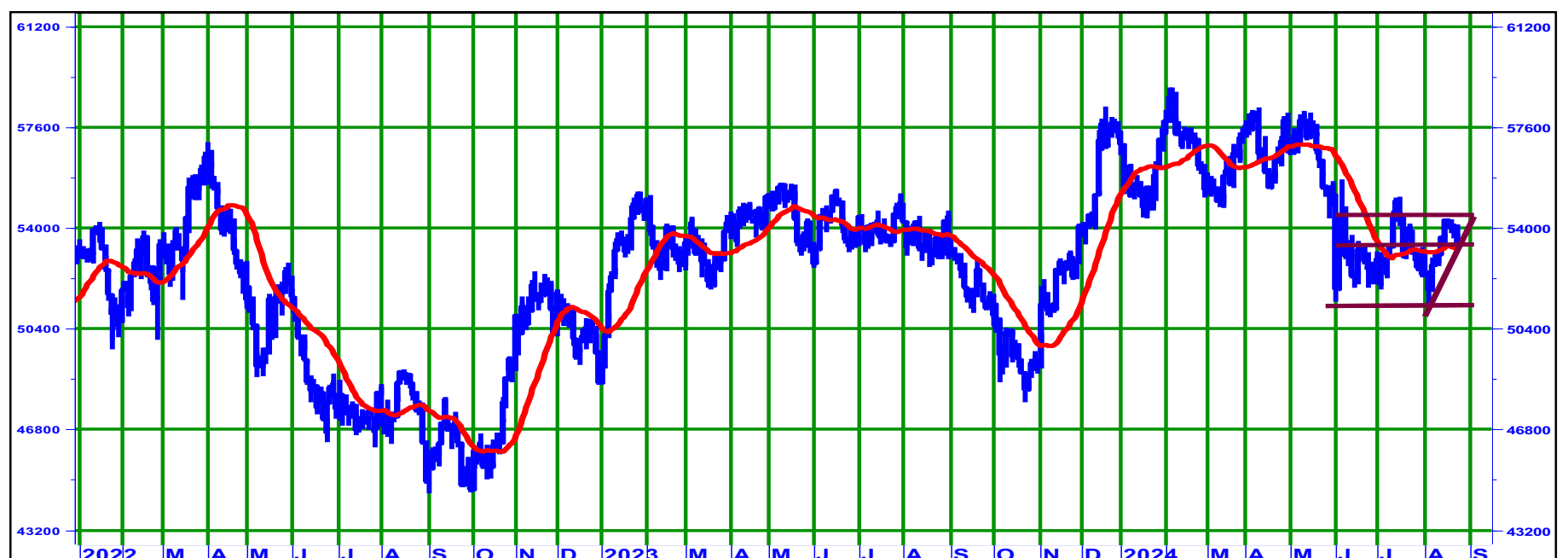
AGRESIVO	3.31
CONSERVADOR	1.16
PROMEDIO FONDOS	2.70

VALUACION AL 16 DE AGOSTO 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 16-ago-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 56.34	2000	\$ 112,680.00	-12.19%	7.51%	
AMXB	\$ 16.04	12600	\$ 202,104.00	1.91%	13.46%	
ASURB	\$ 526.93	500	\$ 263,465.00	5.92%	17.55%	
BAC*	\$ 734.90	207	\$ 152,124.30	28.93%	10.13%	
CHDRAUIB	\$ 148.52	884	\$ 131,291.68	44.78%	8.75%	
DLRTRAC15	\$ 18.33	3714	\$ 68,077.62	12.39%	4.53%	
FEMSAUBD	\$ 210.30	1100	\$ 231,330.00	-4.84%	15.41%	
LACOMERUBC	\$ 33.95	672	\$ 22,814.40	-22.31%	1.52%	
LIVEPOLC-1	\$ 135.53	500	\$ 67,765.00	17.27%	4.51%	
NAFRACISHRS	\$ 52.90	3000	\$ 158,700.00	-7.39%	10.57%	
VITROA	\$ 8.15	3000	\$ 24,450.00	-67.27%	1.63%	
VOLARA	\$ 10.51	6246	\$ 65,645.46	-34.31%	4.37%	
TOTAL ACC.			\$1,500,447.46	18.42%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		10.75%	229	\$800.75	6.84%	0.053%
TOTAL MD				\$816.41	6.84%	0.054%
PLUS/MINUSV						
GRAN TOTAL			\$1,501,263.87	-\$20,367.70	100.00%	
REND. EFECTIVO				-1.34%		

VALUACION AL 23 DE AGOSTO 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 23-ago-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 56.68	2000	\$ 113,360.00	-11.66%	7.51%	
AMXB	\$ 16.53	12600	\$ 208,278.00	5.02%	13.79%	
ASURB	\$ 525.81	500	\$ 262,905.00	5.70%	17.41%	
BAC*	\$ 759.50	207	\$ 157,216.52	33.24%	10.41%	
CHDRAUIB	\$ 146.84	884	\$ 129,806.56	43.15%	8.60%	
DLRTRAC15	\$ 18.81	3714	\$ 69,852.91	15.32%	4.63%	
FEMSAUBD	\$ 205.68	1100	\$ 226,248.00	-6.93%	14.98%	
LACOMERUBC	\$ 33.18	672	\$ 22,296.96	-24.07%	1.48%	
LIVEPOLC-1	\$ 126.37	500	\$ 63,185.00	9.34%	4.18%	
NAFRACISHRS	\$ 52.33	3000	\$ 156,990.00	-8.39%	10.40%	
VITROA	\$ 9.70	3000	\$ 29,100.00	-61.04%	1.93%	
VOLARA	\$ 11.22	6246	\$ 70,080.12	-29.88%	4.64%	
TOTAL ACC.			\$1,509,319.07	19.12%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		10.75%	236	\$802.42	7.05%	0.053%
TOTAL MD				\$818.08	7.05%	0.054%
PLUS/MINUSV						
GRAN TOTAL			\$1,510,137.15	-\$11,494.41	100.00%	
REND. EFECTIVO				-0.76%		



VALUACION

AL 16 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	PROPORCION	
ALFAA	11.39	6000	\$68,340.00	-16.50%	1.81%	
AMXL	16.04	9016	\$144,616.64	1.91%	3.84%	
BIMBOA	69.72	2000	\$139,440.00	-18.88%	3.70%	
BOLSAA	30.62	5357	\$164,031.34	-12.86%	4.36%	
DLRTRAC15	18.33	7617	\$139,619.61	12.39%	3.71%	
FUNO11	24.28	5000	\$121,400.00	-20.58%	3.22%	
KOFUBL	166.63	1500	\$249,945.00	3.52%	6.64%	
NAFTRACISHRS	52.90	3000	\$158,700.00	-7.39%	4.21%	
VOLARA	10.51	3277	\$34,441.27	-34.31%	0.91%	
WALMEX*	63.10	1842	\$116,230.20	-11.83%	3.09%	
TOTAL ACC.			\$1,336,764.06	5.22%	35.49%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	10.75%	229	\$306,746.30	6.84%	8.14%	
CETES 91 33/11	10.75%	229	\$970,175.96	6.84%	25.76%	
CETES 182 17/11	10.75%	229	\$254.45	6.84%	0.01%	
CETES FONDEO	10.75%	229	\$1,120,142.24	6.84%	29.74%	
TOTAL MD			\$2,397,318.96	6.84%	63.66%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.85%	
DISPONIBLE			\$2,429,346.49	PLUSVIMINUSV	64.51%	
GRAN TOTAL			\$3,766,110.55	\$41,494.45	100.00%	
				REND. EFECTIVO	1.11%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS	PROPORCION	
ALFAA	11.39	10500	\$119,595.00	-16.50%	1.72%	
ALSEA *	56.34	1000	\$56,340.00	-12.19%	0.81%	
AMXL	16.04	10414	\$167,040.56	1.91%	2.40%	
ASURB	526.93	500	\$263,465.00	5.92%	3.79%	
BAC*	734.90	1005	\$738,574.50	28.93%	10.62%	
BOLSAA	30.62	5200	\$159,224.00	-12.86%	2.29%	
DLRTRAC15	18.33	15645	\$286,772.85	12.39%	4.12%	
ELEKTRA*	944.95	100	\$94,495.00	-19.45%	1.36%	
FEMSAUBD	210.30	1000	\$210,300.00	-4.84%	3.02%	
GAPB	311.41	1000	\$311,410.00	5.05%	4.48%	
LACOMERUBC	33.95	699	\$23,731.05	-22.31%	0.34%	
NAFTRACISHRS	52.90	5000	\$264,500.00	-7.39%	3.80%	
OMAB	154.24	1305	\$201,283.20	-14.20%	2.89%	
ORBIA*	22.45	5300	\$118,985.00	-40.32%	1.71%	
VITROA	8.15	5000	\$40,750.00	-67.27%	0.59%	
TOTAL ACC.			\$3,056,466.16	2.62%	43.95%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	10.75%	229	\$3,833,005.30	6.84%	55.11%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.94%	
DISPONIBLE			\$3,898,342.59	PLUSVIMINUSV	56.05%	
GRAN TOTAL			\$6,954,808.75	\$176,596.09	100.00%	
				REND. EFECTIVO	2.61%	

VALUACION

AL 23 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	PROPORCION	
ALFAA	11.86	6000	\$71,160.00	-13.05%	1.88%	
AMXL	16.53	9016	\$149,034.48	5.02%	3.94%	
BIMBOA	68.51	2000	\$137,020.00	-20.29%	3.62%	
BOLSAA	30.72	5357	\$164,567.04	-12.58%	4.35%	
DLRTRAC15	18.81	7617	\$143,260.54	15.32%	3.79%	
FUNO11	24.05	5000	\$120,250.00	-21.33%	3.18%	
KOFUBL	169.70	1500	\$254,550.00	5.42%	6.73%	
NAFTRACISHRS	52.33	3000	\$156,990.00	-8.39%	4.15%	
VOLARA	11.22	3277	\$36,767.94	-29.88%	0.97%	
WALMEX*	63.09	1842	\$116,211.78	-11.85%	3.07%	
TOTAL ACC.			\$1,349,811.78	6.25%	35.67%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	10.75%	236	\$307,387.49	7.05%	8.12%	
CETES 91 33/11	10.75%	236	\$972,203.90	7.05%	25.69%	
CETES 182 17/11	10.75%	236	\$254.98	7.05%	0.01%	
CETES FONDEO	10.75%	236	\$1,122,483.65	7.05%	29.66%	
TOTAL MD			\$2,402,330.02	7.05%	63.48%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.85%	
DISPONIBLE			\$2,434,357.55	PLUSVIMINUSV	64.33%	
GRAN TOTAL			\$3,784,169.32	\$59,553.23	100.00%	
				REND. EFECTIVO	1.60%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS	PROPORCION	
ALFAA	11.86	10500	\$124,530.00	-13.05%	1.78%	
ALSEA *	56.68	1000	\$56,680.00	-11.66%	0.81%	
AMXL	16.53	10414	\$172,143.42	5.02%	2.46%	
ASURB	525.81	500	\$262,905.00	5.70%	3.75%	
BAC*	759.50	1005	\$763,297.60	33.24%	10.90%	
BOLSAA	30.72	5200	\$159,744.00	-12.58%	2.28%	
DLRTRAC15	18.81	15645	\$294,251.16	15.32%	4.20%	
ELEKTRA*	944.95	100	\$94,495.00	-19.45%	1.35%	
FEMSAUBD	205.68	1000	\$205,680.00	-6.93%	2.94%	
GAPB	317.10	1000	\$317,100.00	6.97%	4.53%	
LACOMERUBC	33.18	699	\$23,192.82	-24.07%	0.33%	
NAFTRACISHRS	52.33	5000	\$261,650.00	-8.39%	3.74%	
OMAB	148.06	1305	\$193,218.30	-17.63%	2.76%	
ORBIA*	22.36	5300	\$118,508.00	-40.56%	1.69%	
VITROA	9.70	5000	\$48,500.00	-61.04%	0.69%	
TOTAL ACC.			\$3,095,895.30	3.94%	44.21%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	10.75%	236	\$3,841,017.35	7.05%	54.85%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.93%	
DISPONIBLE			\$3,906,354.64	PLUSVIMINUSV	55.79%	
GRAN TOTAL			\$7,002,249.94	\$224,037.28	100.00%	
				REND. EFECTIVO	3.31%	

El Espíritu es Fuego
Proberbiario

En una semana de alta volatilidad, las Bolsas de Valores de EU subieron y el mercado bursátil nacional bajó. La BMV perdió -1.10% la semana pasada y nuevamente se quedó por debajo de los 54,000 puntos; bajó -1.10% en pesos y -3.39% en dólares, para cerrar en 53,490.92 unidades. En el año, baja en pesos -6.79% y dólares -17.16% por la depreciación cambiaria. En el caso de nuestros portafolios, el Conservador sube en lo que va del año 1.60%, el Agresivo 3.31% y el Estratégico pierde -0.76%, todos con mejor desempeño que el mercado.

Resultados divergentes

En EU las Bolsas de Valores reaccionaron de forma positiva al discurso de Jerome Powell, quien señaló que empezarán a bajar las tasas de interés tan pronto como en septiembre de este año, en lo que el mercado considera será el inicio de una nueva era de bajas tasas de interés en los próximos años.

China, que durante 15 años se convirtió en el motor de la economía mundial –y su crecimiento explicaba gran parte del aumento de la demanda de materias primas, primero, y después productos más elaborados como plásticos y polímeros, así como cemento y materiales de la construcción–, pero se ha desacelerado con gran fuerza conforme el envejecimiento de su población se ha acentuado en los últimos 3 años, principalmente.

La respuesta de Pekín fue apoyar a sus empresas exportadoras para sacar de China la sobreproducción, pero la guerra comercial con EU y Europa está provocando que incluso el sector exportador chino se desacelere, por lo que no tendrá más remedio que reducir su capacidad de producción, como ha sucedido con Japón, donde a principio de este siglo se vendían 4.5 millones de autos nuevos y hoy esa cifra es de apenas 2 millones, lo que, a su vez, ha provocado el cierre de por lo menos 10 refineras.

En esta nueva coyuntura, todo apunta a una época con exceso de producción mundial de bienes y servicios en los próximos 20 años, por lo menos, por lo que es altamente probable que bajen los precios a nivel mundial, a pesar de las tensiones comerciales entre las potencias.

En su discurso en la reunión de Jackson Hole, Jerome Powell, presidente de la FED, habló de los desafíos y los cambios en las economías a nivel mundial, por lo que es altamente probable que veamos una serie de reducciones de tasa de interés en los principales Bancos Centrales de todo el mundo, y, en consecuencia, un mayor apetito por acciones de empresas, cuyos costos financieros se reducirán al obtener pasivos con menores tasas de interés, lo que, además, fomenta el mercado de fusiones y adquisiciones corporativas, que normalmente se financian con la emisión de deuda.

En EU los mercados celebran que la FED hace su tarea para reducir las posibilidades de una recesión en los próximos meses, mientras que en México los posibles cambios a las reglas de operación de diversos sectores, como minería, telecomunicaciones, energía, que es fundamental para todos, provocan que la BMV retroceda.

En las próximas semanas habrá discusiones y muy probablemente se aprobarán las reformas constitucionales propuestas por el presidente López Obrador para desaparecer el INAI, IFT, CRE, CNH, el CONEVAL y COFECE. Buenas y malas noticias para las emisoras de la BMV.

Perspectivas:

El IPC registró su máximo histórico intradía el 7 de febrero al llegar a 59,020.55 unidades, además de tener su máximo histórico de cierre al registrar 58,711.87 unidades. El 23 de agosto terminó en 53,490.92 puntos, con una baja semanal de -1.10% en pesos y -3.39% en dólares, por lo que su rendimiento efectivo en pesos en 2024 es de -6.79% y -17.16% en dólares. En EU, todos los índices subieron: el Dow Jones lo hizo en 1.27%, el Nasdaq en 1.40% y el S&P 500 en 1.45%. Así, en lo que va de 2024, el Dow Jones gana 9.25%, el Nasdaq 19.10% y el S&P 500, 18.13% a mediados del octavo mes del año.

PORTAFOLIOS DE TENDENCIAS es una publicación de SATELINET S.A. DE C.V. Derechos Reservados © 2003. Periódico Semanal, 31 de enero del 2003. Precio por ejemplar \$280.00 (doscientos cincuenta pesos.00/100 m.n.) Precio de la suscripción anual virtual (50 números): \$5,590.00 (cinco mil trescientos noventa pesos 00/100 m.n.) Editor responsable: Carlos René López Jones. Número de reserva ante el Instituto Nacional del Derecho de Autor: 04-2003-011011402900-101, de fecha 10 de enero del 2003. Número de Certificado De Licitud De Título: 12312, Número de Certificado De Licitud De Contenido 9875, ambos de fecha 23 de enero del 2003. Número de ISSN-1665-5451. Domicilio de la publicación: Capulín 46, int. 510, Col. Tlacoquemecatl del Valle, CP 03400, Del. Benito Juárez, Ciudad de México. Distribuido por SATELINET S.A. de C.V., Capulín 46, int. 510, Col. Tlacoquemecatl del Valle, CP 03400, Alcaldía Benito Juárez, Ciudad de México. Todos los Derechos Reservados. Prohibida la reproducción parcial o total, incluyendo cualquier medio electrónico o magnético. “No nos hacemos responsables por las decisiones de inversión que tomen las personas”.