

Se desaceleran ventas minoristas en EU; el IPC, en segunda semana de pérdidas, cierra en 57,132.11 unidades

Rendimientos

	Acumulados 2002 - 2023	En el 2023
Cetes	266.41%	1.51%
Dólar	86.12%	0.61%
Inflación	164.33%	0.89%
IPC	958.45%	-0.44%
Oro	622.57%	-3.12%
Portafolios de Tendencias		0.38%

Promedio Portafolios

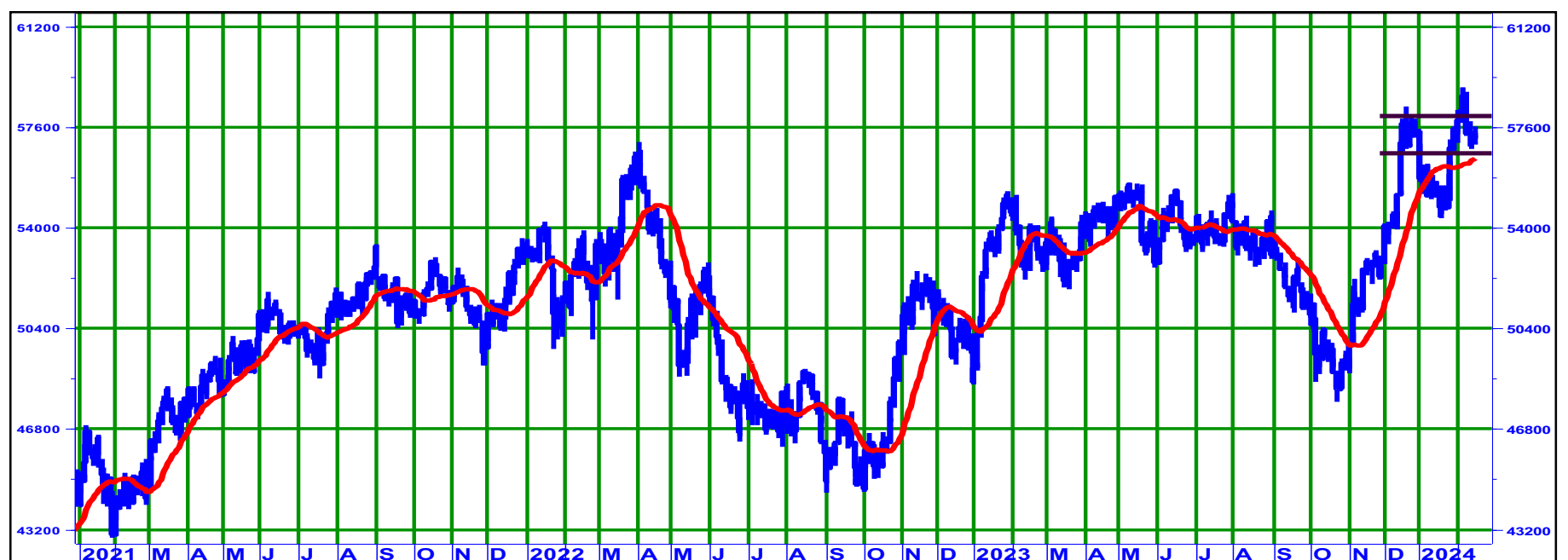
AGRESIVO	-1.06
CONSERVADOR	0.38
PROMEDIO FONDOS	-0.21

VALUACION AL 9 DE FEBRERO 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 09-feb-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 66.76	2000	\$ 133,520.00	4.05%	8.82%	
AMXB	\$ 14.67	12600	\$ 184,842.00	-6.80%	12.22%	
ASURB	\$ 522.22	500	\$ 261,110.00	4.98%	17.26%	
BAC*	\$ 563.02	207	\$ 116,545.14	-1.23%	7.70%	
CHDRAUIB	\$ 119.58	884	\$ 105,708.72	16.57%	6.99%	
DLRTRAC15	\$ 16.51	3714	\$ 61,318.14	1.23%	4.05%	
FEMSAUBD	\$ 242.28	1100	\$ 266,508.00	9.63%	17.61%	
LACOMERUBC	\$ 42.61	672	\$ 28,633.92	-2.49%	1.89%	
LIVEPOLC-1	\$ 125.87	500	\$ 62,935.00	8.91%	4.16%	
NAFRACISHRS	\$ 57.01	3000	\$ 171,030.00	-0.19%	11.30%	
VITROA	\$ 13.35	3000	\$ 40,050.00	-46.39%	2.65%	
VOLARA	\$ 12.81	6246	\$ 80,011.26	-19.94%	5.29%	
TOTAL ACC.			\$ 1,512,212.18	19.35%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		11.25%	40	\$755.75	1.25%	0.050%
TOTAL MD				\$771.41	1.25%	0.051%
PLUS/MINUSV						
GRAN TOTAL				\$1,512,983.59	-\$8,647.97	100.00%
REND. EFECTIVO					-0.57%	

VALUACION AL 16 DE FEBRERO 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 16-feb-24	PROPORCION	
ALSEA*	\$ 67.38	2000	\$ 134,760.00	5.02%	8.92%	
AMXB	\$ 15.59	12600	\$ 196,434.00	-0.95%	13.00%	
ASURB	\$ 516.79	500	\$ 258,395.00	3.89%	17.10%	
BAC*	\$ 578.01	207	\$ 119,648.07	1.40%	7.92%	
CHDRAUIB	\$ 124.56	884	\$ 110,111.04	21.43%	7.29%	
DLRTRAC15	\$ 16.48	3714	\$ 61,206.72	1.04%	4.05%	
FEMSAUBD	\$ 227.14	1100	\$ 249,854.00	2.78%	16.54%	
LACOMERUBC	\$ 42.42	672	\$ 28,506.24	-2.93%	1.89%	
LIVEPOLC-1	\$ 125.26	500	\$ 62,630.00	8.38%	4.15%	
NAFRACISHRS	\$ 56.80	3000	\$ 170,400.00	-0.56%	11.28%	
VITROA	\$ 12.77	3000	\$ 38,310.00	-48.71%	2.54%	
VOLARA	\$ 12.75	6246	\$ 79,636.50	-20.31%	5.27%	
TOTAL ACC.			\$ 1,509,891.57	19.17%	99.95%	
RENTA FIJA		TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO		11.25%	40	\$757.40	1.25%	0.050%
TOTAL MD				\$773.06	1.25%	0.051%
PLUS/MINUSV						
GRAN TOTAL				\$1,510,664.63	-\$10,966.93	100.00%
REND. EFECTIVO					-0.72%	



VALUACION

AL 9 DE FEBRERO 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 09-feb-24	PROPORCION	
ALFAA	13.41	6000	\$80,460.00	-1.69%	2.16%	
AMXL	14.67	9016	\$132,264.72	-6.80%	3.55%	
BIMBOA	78.34	2000	\$156,680.00	-8.85%	4.21%	
BOLSAA	36.09	5357	\$193,334.13	2.70%	5.19%	
DLRTRAC15	16.51	7617	\$125,756.67	1.23%	3.38%	
FUNO11	29.44	5000	\$147,200.00	-3.70%	3.95%	
KOFUBL	166.93	1500	\$250,395.00	3.70%	6.72%	
NAFTRACISHRS	57.01	3000	\$171,030.00	-0.19%	4.59%	
VOLARA	12.81	3277	\$41,978.37	-19.94%	1.13%	
WALMEX*	71.77	1842	\$132,200.34	0.28%	3.55%	
TOTAL ACC.			\$1,431,299.23	12.66%	38.41%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.25%	40	\$289,509.34	1.25%	7.77%	
CETES 91 33/11	11.25%	40	\$915,658.97	1.25%	24.58%	
CETES 182 17/11	11.25%	40	\$240.15	1.25%	0.01%	
CETES FONDEO	11.25%	40	\$1,057,198.21	1.25%	28.37%	
TOTAL MD			\$2,262,606.67	1.25%	60.73%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,294,634.20	PLUSVIMINUSV	61.59%	
GRAN TOTAL			\$3,725,933.43	\$1,317.33	100.00%	
				REND. EFECTIVO	0.04%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 09-feb-24	PROPORCION	
ALFAA	13.41	10500	\$140,805.00	-1.69%	2.09%	
ALSEA *	66.76	1000	\$66,760.00	4.05%	0.99%	
AMXL	14.67	10414	\$152,773.38	-6.80%	2.27%	
ASURB	522.22	500	\$261,110.00	4.98%	3.88%	
BAC*	563.02	1005	\$565,835.10	-1.23%	8.42%	
BOLSAA	36.09	5200	\$187,668.00	2.70%	2.79%	
DLRTRAC15	16.51	15645	\$258,298.95	1.23%	3.84%	
ELEKTRA*	1164.65	100	\$116,465.00	-0.73%	1.73%	
FEMSAUBD	242.28	1000	\$242,280.00	9.63%	3.60%	
GAPB	279.82	1000	\$279,820.00	-5.60%	4.16%	
LACOMERUBC	42.61	699	\$29,784.39	-2.49%	0.44%	
NAFTRACISHRS	57.01	5000	\$285,050.00	-0.19%	4.24%	
OMAB	160.34	1305	\$209,243.70	-10.80%	3.11%	
ORBIA*	33.41	5300	\$177,073.00	-11.19%	2.63%	
VITROA	13.35	5000	\$66,750.00	-46.39%	0.99%	
TOTAL ACC.			\$3,039,716.52	2.06%	45.22%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.25%	40	\$3,617,617.64	1.25%	53.81%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.97%	
DISPONIBLE			\$3,682,954.93	PLUSVIMINUSV	54.78%	
GRAN TOTAL			\$6,722,671.45	-\$55,541.21	100.00%	
				REND. EFECTIVO	-0.82%	

El Espíritu es Fuego
Proberviario

Las ventas minoristas cayeron 0.4% en enero respecto a diciembre, lo que se esperaba, pero sólo subieron 0.65% en los últimos 12 meses, muy por debajo de la inflación de 3.1%. La BMV, después de superar los 59,000 puntos, ha bajado en dos semanas de forma consecutiva en 57,132.11 unidades. En la semana bajó -0.34% y tuvo una pérdida de -0.44% efectiva en lo que va del año, mientras que en dólares cae -1.02%. En el caso de nuestros portafolios, el Conservador gana 0.38%, el Agresivo pierde -1.02% y el Estratégico -0.72 por ciento.

Ventas minoristas caen. Los consumidores estadounidenses bajaron su demanda en enero el 2024 como reflejo de una alta inflación y tasas de interés elevadas, a pesar de la fuerte creación de empleos. Las ventas al por menor en EU disminuyeron 0.8% en enero, siendo su primer descenso tras dos meses de avances y su peor resultado en los últimos 10 meses en cifras ajustadas por la estación, de acuerdo con el estimado adelantado del Census Bureau. En la comparación anual, los ingresos minoristas registraron un avance de 0.65% frente a enero de 2023, el avance número 44 consecutivo, aunque el crecimiento anual de las ventas minoristas presentó el desempeño más débil desde mayo de 2020 y se ubicó muy por debajo de la inflación anual general de 3.1%. En particular, nueve de las 13 categorías del indicador experimentaron disminuciones nominales, sin considerar la inflación respecto a diciembre, donde los materiales de construcción y equipos de jardinería lideraron las caídas (-4.1%), mientras que las ventas en tiendas diversas cayeron -3%. En cambio, las ventas en tiendas de muebles y artículos para el hogar lideraron las ganancias (1.5%) respecto al mes anterior. La fortaleza del consumidor ha estado en el centro de un panorama de crecimiento estadounidense

VALUACION

AL 16 DE FEBRERO 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 16-feb-24	PROPORCION	
ALFAA	13.16	6000	\$78,960.00	-3.52%	2.11%	
AMXL	15.59	9016	\$140,559.44	-0.95%	3.76%	
BIMBOA	77.77	2000	\$155,540.00	-9.52%	4.16%	
BOLSAA	35.84	5357	\$191,994.88	1.99%	5.14%	
DLRTRAC15	16.48	7617	\$125,528.16	1.04%	3.36%	
FUNO11	30.20	5000	\$151,000.00	-1.21%	4.04%	
KOFUBL	172.15	1500	\$258,225.00	6.95%	6.91%	
NAFTRACISHRS	56.80	3000	\$170,400.00	-0.56%	4.56%	
VOLARA	12.75	3277	\$41,781.75	-20.31%	1.12%	
WALMEX*	68.01	1842	\$125,274.42	-4.97%	3.35%	
TOTAL ACC.			\$1,439,263.65	13.29%	38.49%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.25%	47	\$290,142.64	1.47%	7.76%	
CETES 91 33/11	11.25%	47	\$917,661.97	1.47%	24.54%	
CETES 182 17/11	11.25%	47	\$240.68	1.47%	0.01%	
CETES FONDEO	11.25%	47	\$1,059,510.83	1.47%	28.34%	
TOTAL MD			\$2,267,556.12	1.47%	60.65%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,299,583.65	PLUSVIMINUSV	61.51%	
GRAN TOTAL			\$3,738,847.30	\$14,231.21	100.00%	
				REND. EFECTIVO	0.38%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS 16-feb-24	PROPORCION	
ALFAA	13.16	10500	\$138,180.00	-3.52%	2.06%	
ALSEA *	67.38	1000	\$67,380.00	5.02%	1.00%	
AMXL	15.59	10414	\$162,354.26	-0.95%	2.42%	
ASURB	516.79	500	\$258,395.00	3.89%	3.85%	
BAC*	578.01	1005	\$580,900.05	1.40%	8.66%	
BOLSAA	35.84	5200	\$186,368.00	1.99%	2.78%	
DLRTRAC15	16.48	15645	\$257,829.60	1.04%	3.84%	
ELEKTRA*	1172.04	100	\$117,204.00	-0.10%	1.75%	
FEMSAUBD	227.14	1000	\$227,140.00	2.78%	3.39%	
GAPB	266.28	1000	\$266,280.00	-10.17%	3.97%	
LACOMERUBC	42.42	699	\$29,651.58	-2.93%	0.44%	
NAFTRACISHRS	56.80	5000	\$284,000.00	-0.56%	4.23%	
OMAB	155.00	1305	\$202,275.00	-13.77%	3.02%	
ORBIA*	32.79	5300	\$173,787.00	-12.84%	2.59%	
VITROA	12.77	5000	\$63,850.00	-48.71%	0.95%	
TOTAL ACC.			\$3,015,594.49	1.25%	44.97%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.25%	47	\$3,625,531.18	1.47%	54.06%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.97%	
DISPONIBLE			\$3,690,868.47	PLUSVIMINUSV	55.03%	
GRAN TOTAL			\$6,706,462.96	-\$71,749.70	100.00%	
				REND. EFECTIVO	-1.06%	

que ha demostrado ser mucho más duradero de lo que se esperaba, pero estas cifras prenden alertas importantes. Por ejemplo, el gasto se aceleró 2.8% en el cuarto trimestre de 2023 (4T23), cerrando un año en el que el PIB aumentó 2.5%, a pesar de las predicciones generalizadas de una recesión.

Precios de importación y exportación suben en enero. Los precios de importación y exportación en EU repuntaron en enero tras la caída al cierre de 2023. En el caso de los precios de importación, el avance fue de 0.8% mes a mes o el mayor desde marzo de 2022, de acuerdo con datos de Bureau of Labor Statistics (BLS), con lo que, además, cortaron una racha de tres meses con descensos. No obstante, en su comparación anual, los precios de importación bajaron 1.3%, su caída número 12 al hilo. Por su parte, los precios de exportación también repuntaron 0.8% a tasa mensual en enero, el primer avance desde septiembre de 2023, dijo BLS. A tasa anual, los precios de exportación retrocedieron 2.4%, dijo BLS. La desaceleración mundial de la inflación global hacía predecible una caída anual, aunque las alzas mensuales podrían estar marcando un punto de inflexión.

Perspectivas:

El IPC registró su máximo histórico intradía el 7 de febrero al llegar a 59,020.55 unidades, y ese mismo día tuvo su máximo histórico de cierre al registrar 58,711.87 unidades. Este 16 de febrero terminó en 57,132.11 puntos, con una baja semanal de -0.35% y -0.11% en dólares, por lo que su rendimiento efectivo en pesos en 2024 es de -0.44% y -1.02% en dólares. El Dow Jones finalmente cayó la semana pasada -0.11%, el Nasdaq -1.34% y el S&P 500 -0.42%. En lo que va de 2024, el Dow Jones gana 2.49%, el Nasdaq 5.09% y el S&P 500 sube 4.94 por ciento. ■

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: Capulin 46, int. 510, Col. Tlacoquemecatl del Valle, CP 03400, Del. Benito Juárez, Ciudad de México. Distribuido por SATELINET S.A. de C.V., Capulin 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".