

FED no movería su tasa en junio, Europa sí; el IPC vuelve a tomar utilidades, cierra en 57,135.26 unidades

Rendimientos

	Acumulados 2002 - 2023	En el 2023
Cetes	266.41%	3.83%
Dólar	85.18%	1.30%
Inflación	165.54%	1.36%
IPC	958.51%	-0.44%
Oro	732.26%	11.59%
Portafolios de Tendencias		1.66%

Promedio Portafolios

AGRESIVO	1.66
CONSERVADOR	0.29
PROMEDIO FONDOS	-0.17

VALUACION

AL 26 DE ABRIL DEL 2024

(PORTAFOLIO ANTERIOR)

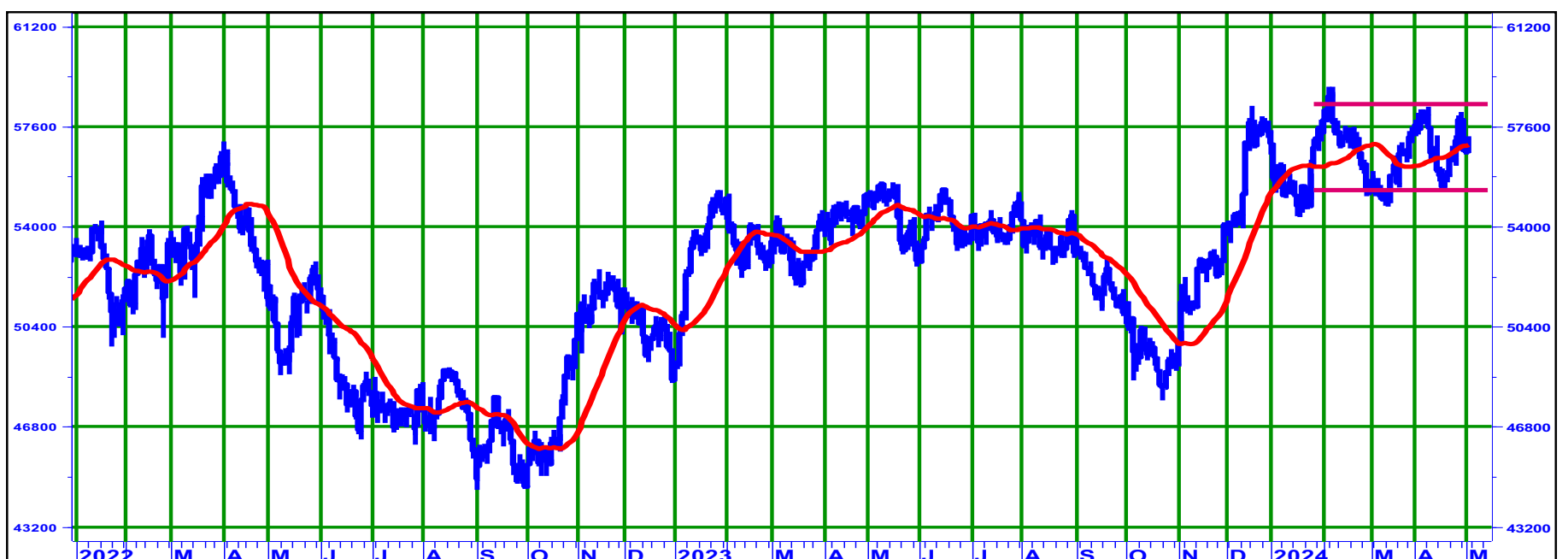
PORTAFOLIO ESTRATEGICO		MONTO TOT. INICIAL (29/ENERO/2023)*		\$ 1,521,631.56	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS	PROPORCION
ALSEA*	\$ 73.50	2000	\$ 147,000.00	13.90%	9.31%
AMXB	\$ 16.18	12600	\$ 203,868.00	4.51%	12.92%
ASURB	\$ 610.26	500	\$ 305,130.00	16.00%	19.33%
BAC*	\$ 650.00	207	\$ 134,550.00	11.31%	8.53%
CHDRAUIB	\$ 129.13	884	\$ 114,150.92	21.27%	7.23%
DLRTRAC15	\$ 16.68	3714	\$ 61,942.09	1.59%	3.92%
FEMSAUBD	\$ 205.06	1100	\$ 225,566.00	-8.92%	14.29%
LACOMERUBC	\$ 37.43	672	\$ 25,152.96	-16.11%	1.59%
LIVEPOLC-1	\$ 137.37	500	\$ 68,685.00	22.73%	4.35%
NAFRACISHRS	\$ 57.51	3000	\$ 172,530.00	-0.49%	10.93%
VITROA	\$ 9.08	3000	\$ 27,240.00	-63.90%	1.73%
VOLARA	\$ 14.68	6246	\$ 91,691.28	-10.06%	5.81%
TOTAL ACC.			\$1,577,506.25	24.50%	99.95%
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO	11.00%	117	\$773.91	3.58%	0.049%
TOTAL MD			\$789.57	3.58%	0.050%
				PLUS/MINUSV	
GRAN TOTAL			\$1,578,295.82	\$56,664.26	100.00%
				REND. EFECTIVO	3.72%

VALUACION

AL 3 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	PROPORCION
ALSEA*	\$ 73.08	2000	\$ 146,160.00	13.90%	9.43%
AMXB	\$ 16.45	12600	\$ 207,270.00	4.51%	13.37%
ASURB	\$ 577.06	500	\$ 288,530.00	16.00%	18.62%
BAC*	\$ 634.49	207	\$ 131,339.43	11.31%	8.47%
CHDRAUIB	\$ 124.40	884	\$ 109,969.60	21.27%	7.10%
DLRTRAC15	\$ 16.57	3714	\$ 61,540.98	1.59%	3.97%
FEMSAUBD	\$ 201.28	1100	\$ 221,408.00	-8.92%	14.28%
LACOMERUBC	\$ 36.66	672	\$ 24,635.52	-16.11%	1.59%
LIVEPOLC-1	\$ 141.84	500	\$ 70,920.00	22.73%	4.58%
NAFRACISHRS	\$ 56.84	3000	\$ 170,520.00	-0.49%	11.00%
VITROA	\$ 8.99	3000	\$ 26,970.00	-63.90%	1.74%
VOLARA	\$ 14.39	6246	\$ 89,879.94	-10.06%	5.80%
TOTAL ACC.			\$1,549,143.47	22.26%	99.95%
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION
CETES FONDEO	11.00%	124	\$775.57	3.79%	0.050%
TOTAL MD			\$791.23	3.79%	0.051%
				PLUS/MINUSV	
GRAN TOTAL			\$1,549,934.70	\$28,303.13	100.00%
				REND. EFECTIVO	1.86%



VALUACION

AL 26 DE ABRIL 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	12.88	6000	\$77,280.00	-5.57%	2.07%	
AMXL	16.18	9016	\$145,878.88	2.80%	3.90%	
BIMBOA	68.92	2000	\$137,840.00	-19.81%	3.69%	
BOLSAA	33.35	5357	\$178,655.95	-5.09%	4.78%	
DLRTRAC15	16.68	7617	\$127,036.33	2.26%	3.40%	
FUNO11	24.94	5000	\$124,700.00	-18.42%	3.33%	
KOFUBL	171.17	1500	\$256,755.00	6.34%	6.86%	
NAFTRACISHRS	57.51	3000	\$172,530.00	0.68%	4.61%	
VOLARA	14.68	3277	\$48,106.36	-8.25%	1.29%	
WALMEX*	66.46	1842	\$122,419.32	-7.14%	3.27%	
TOTAL ACC.			\$1,391,201.84	9.50%	37.20%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.00%	117	\$296,465.95	3.58%	7.93%	
CETES 91 33/11	11.00%	117	\$937,661.30	3.58%	25.07%	
CETES 182 17/11	11.00%	117	\$245.93	3.58%	0.01%	
CETES FONDEO	11.00%	117	\$1,082,601.59	3.58%	28.94%	
TOTAL MD			\$2,316,974.76	3.58%	61.95%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,349,002.29	PLUSVIMINUSV	62.80%	
GRAN TOTAL			\$3,740,204.13	\$15,588.03	100.00%	
				REND. EFECTIVO	0.42%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS	PROPORCION	
ALFAA	12.88	10500	\$135,240.00	-5.57%	1.95%	
ALSEA *	73.50	1000	\$73,500.00	14.56%	1.06%	
AMXL	16.18	10414	\$168,498.52	2.80%	2.43%	
ASURB	610.26	500	\$305,130.00	22.68%	4.40%	
BAC*	650.00	1005	\$653,250.00	14.03%	9.42%	
BOLSAA	33.35	5200	\$173,420.00	-5.09%	2.50%	
DLRTRAC15	16.68	15645	\$260,927.31	2.26%	3.76%	
ELEKTRA*	1110.96	100	\$111,096.00	-5.30%	1.60%	
FEMSAUBD	205.06	1000	\$205,060.00	-7.21%	2.96%	
GAPB	314.50	1000	\$314,500.00	6.10%	4.54%	
LACOMERUBC	37.43	699	\$26,163.57	-14.35%	0.38%	
NAFTRACISHRS	57.51	5000	\$287,550.00	0.68%	4.15%	
OMAB	189.60	1305	\$247,428.00	5.47%	3.57%	
ORBIA*	29.72	5300	\$157,516.00	-21.00%	2.27%	
VITROA	9.08	5000	\$45,400.00	-63.53%	0.65%	
TOTAL ACC.			\$3,164,679.40	6.25%	45.64%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.00%	117	\$3,704,545.25	3.58%	53.42%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.94%	
DISPONIBLE			\$3,769,882.54	PLUSVIMINUSV	54.36%	
GRAN TOTAL			\$6,934,561.94	\$156,349.28	100.00%	
				REND. EFECTIVO	2.31%	

VALUACION

AL 3 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	PROPORCION	
ALFAA	12.88	6000	\$77,280.00	-5.57%	2.07%	
AMXL	16.45	9016	\$148,313.20	4.51%	3.97%	
BIMBOA	70.07	2000	\$140,140.00	-18.48%	3.75%	
BOLSAA	33.07	5357	\$177,155.99	-5.89%	4.74%	
DLRTRAC15	16.57	7617	\$126,213.69	1.59%	3.38%	
FUNO11	25.11	5000	\$125,550.00	-17.86%	3.36%	
KOFUBL	166.98	1500	\$250,470.00	3.73%	6.71%	
NAFTRACISHRS	56.84	3000	\$170,520.00	-0.49%	4.57%	
VOLARA	14.39	3277	\$47,156.03	-10.06%	1.26%	
WALMEX*	64.34	1842	\$118,514.28	-10.10%	3.17%	
TOTAL ACC.			\$1,381,313.19	8.73%	36.98%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES 364 14/10	11.00%	124	\$297,100.06	3.79%	7.95%	
CETES 91 33/11	11.00%	124	\$939,666.86	3.79%	25.16%	
CETES 182 17/11	11.00%	124	\$246.45	3.79%	0.01%	
CETES FONDEO	11.00%	124	\$1,084,917.15	3.79%	29.05%	
TOTAL MD			\$2,321,930.51	3.79%	62.16%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$32,027.53		0.86%	
DISPONIBLE			\$2,353,958.04	PLUSVIMINUSV	63.02%	
GRAN TOTAL			\$3,735,271.23	\$10,655.14	100.00%	
				REND. EFECTIVO	0.29%	

PORTAFOLIO AGRESIVO		MONTO TOT. INICIAL (29/DICIEMBRE/2023)			\$6,778,212.66	
ACCIONES	VALOR DE MERCADO	VOLUMEN	IMPORTE	REND. EFECTIVO VS	PROPORCION	
ALFAA	12.88	10500	\$135,240.00	-5.57%	1.96%	
ALSEA *	73.08	1000	\$73,080.00	13.90%	1.06%	
AMXL	16.45	10414	\$171,310.30	4.51%	2.49%	
ASURB	577.06	500	\$288,530.00	16.00%	4.19%	
BAC*	634.49	1005	\$637,662.45	11.31%	9.25%	
BOLSAA	33.07	5200	\$171,964.00	-5.89%	2.50%	
DLRTRAC15	16.57	15645	\$259,237.65	1.59%	3.76%	
ELEKTRA*	1112.90	100	\$111,290.00	-5.14%	1.62%	
FEMSAUBD	201.28	1000	\$201,280.00	-8.92%	2.92%	
GAPB	312.64	1000	\$312,640.00	5.47%	4.54%	
LACOMERUBC	36.66	699	\$25,625.34	-16.11%	0.37%	
NAFTRACISHRS	56.84	5000	\$284,200.00	-0.49%	4.12%	
OMAB	184.91	1305	\$241,307.55	2.86%	3.50%	
ORBIA*	29.19	5300	\$154,707.00	-22.41%	2.25%	
VITROA	8.99	5000	\$44,950.00	-63.90%	0.65%	
TOTAL ACC.			\$3,113,024.29	4.52%	45.18%	
RENTA FIJA	TASA NOM.	DIAS TRANSC.	MONTO ACUM.	REND. EFECTIVO	PROPORCION	
CETES FONDEO	11.00%	124	\$3,712,468.86	3.79%	53.88%	
LIQUIDEZ POR DIVIDENDOS			\$65,337.29		0.95%	
DISPONIBLE			\$3,777,806.15	PLUSVIMINUSV	54.82%	
GRAN TOTAL			\$6,890,830.44	\$112,617.78	100.00%	
				REND. EFECTIVO	1.66%	

El Espíritu es Fuego
Probervario

La FED no movería su tasa en junio, pero el Banco Central Europeo, sí. La BMV toma utilidades y pierde -1.21% en la semana para cerrar en 57,135.26 unidades. En el año, la BMV baja en pesos -0.44%, mientras que en dólares cae -0.51% por la depreciación cambiaria. En el caso de nuestros portafolios, el Conservador avanza en lo que va del año 0.29%, el Agresivo 1.66% y el Estratégico 1.86%, todos con mejor desempeño que el mercado.

FED vs Europa. El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés) de la FED mantuvo por sexta ocasión consecutiva su tasa de referencia sin cambios, en un rango de 5.25% a 5.50%, en máximos desde enero de 2001. Una decisión que era ampliamente esperada. En días pasados, varios de sus integrantes señalaron que no sería apropiado reducir el rango objetivo hasta que haya ganado mayor confianza en que la inflación se está moviendo de manera sostenible hacia el 2.0%. "En los últimos meses, ha habido una falta de mayores avances hacia el objetivo de inflación del 2%", señaló el Comité en su comunicado, donde apunta que los riesgos para lograr su doble meta de empleo e inflación han avanzado hacia un mejor equilibrio durante el 2023, aunque las perspectivas económicas son inciertas y el Comité sigue muy atento a los riesgos de inflación.

En su comunicado, el Comité subrayó que para evaluar la postura adecuada de la política monetaria, seguirá supervisando las implicaciones de la información entrante para las perspectivas económicas, añadiendo que estaría preparado para ajustar la postura de la política monetaria, según corresponda si surgen riesgos que puedan impedir el logro de los objetivos.

Después de la pandemia y la invasión de Rusia a Ucrania, la FED subió 11 veces consecutivas las tasas de interés entre marzo de 2022 y julio de 2023. La semana pasada, la Oficina de Análisis Económico del Departamento de

Comercio de EU informó de que el índice de precios de gasto de consumo personal, la estadística preferida por la FED para monitorizar la inflación, se situó en 2.7% anual en marzo, dos décimas más que en febrero. A su vez, el PIB estadounidense registró en el primer trimestre del año (1T24) una expansión de 0.4%, la mitad del crecimiento de 0.8% del 4T23, según la primera estimación publicada por la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio. En cifras anualizadas, la economía entre enero y marzo avanzó 1.6% frente al 3.4% de los tres meses anteriores.

Después de la decisión de la FED, ahora toca al Banco Central Europeo (BCE) decidir si bajará su tasa en junio. Cabe mencionar que sus integrantes han señalado que sí lo harían si no hay sorpresas en los datos entrantes.

En este sentido, el Consejo de Gobierno del BCE tiene previsto volver a reunirse para discutir la política monetaria de la eurozona el 6 de junio, mientras que el Comité Federal de Mercado Abierto de la FED lo hará el 12 de junio. Menores tasas de interés generan inversiones y son buenas noticias para el mercado bursátil al reducir los pagos de intereses a las empresas, además de promover inversiones en renta variable.

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. El 3 de mayo terminó en 57,135.26 puntos, con una baja semanal de -1.21% y -0.13% en dólares, por lo que su rendimiento efectivo en pesos en 2024 es de -0.44% y -0.51% en dólares. En EU, el Dow Jones subió en la semana 1.14%, el Nasdaq 1.43% y el S&P 500 0.55%. En lo que va de 2024 el Dow Jones gana 2.62%, el Nasdaq 7.63% y el S&P 500 sube 7.50% al inicio de mayo. ■

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".