

∴ Perfil de Riesgo



*Riesgo en los últimos 12 meses.

∴ Información Básica

Fecha de origen	31/12/2014
Market Cap (\$mdp)*	\$1,466,445
Componentes	8
Rebalanceo	Trimestral
Clase de Activos	Renta Variable
Ticker	EFMP

*Capitalización actual de los componentes

Fuente: CI Análisis/ Bloomberg

∴ Métricas de Valuación

Precio/Utilidad (U12m)	13.5x
Precio/Valor en Libros (U12m)	7.3x
Valor Empresa/Ebitda (U12m)	2.9x

∴ Métricas de Valuación (IPC)

Precio/Utilidad (U12m)	16.7x
Precio/Valor en Libros (U12m)	2.1x
Valor Empresa/Ebitda (U12m)	7.6x

Fuente: CI Análisis/ Bloomberg

∴ Muestra

Emisora	(W)*
CEMEX	15.0%
ALFAA	15.0%
AMXL	15.0%
GFNORTEO	15.0%
FUNO11	10.0%
OMAB	10.0%
ASURB	10.0%
GAPB	10.0%

*Peso en el portafolio.

cibanco.com/análisis

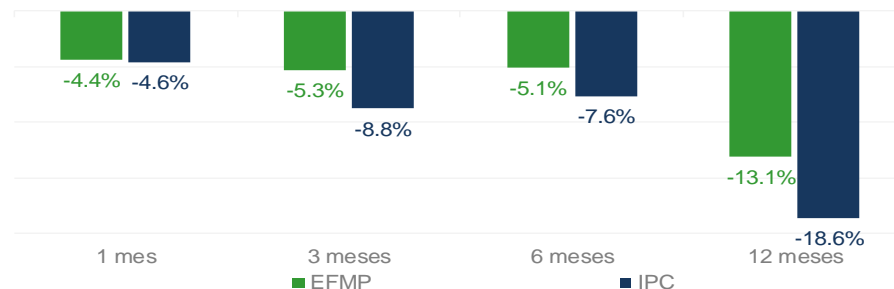
∴ Emisoras Favoritas de Mediano Plazo (EFMP)

- El portafolio de Emisoras Favoritas (EFMP) está diseñado para una inversión de mediano plazo y tiene como objetivo seleccionar a través de un modelo multifactorial a emisoras que superen el desempeño del IPC (Benchmark), con un nivel similar de riesgo.
- Actualmente está integrado por 9 emisoras: AMX, OMA, GFNORTE, PINFRA, GCC, ASUR, BBAJIO, MEGA y GAP (recientemente se realizaron las ventas de ALPEK y MEXCHEM)
- De esta forma, el portafolio mantiene exposición en los sectores: Industrial, Materiales, Servicios de Comunicación y Financiero.
- En 2019 el portafolio avanza 0.3% v.s -5.0% en el IPC.
- Tras tocar un mínimo no visto en más de cinco años (38,265 puntos), el mercado local rebota y abre la oportunidad de generar una recuperación con dirección hacia los 40,263 y 41,128 unidades.
- En este escenario sugerimos los siguientes cambios.
 - Venta** en: PINFRA, GCC, BBAJIO y MEGA.
 - Compra** en: CEMEX, ALFA y FUNO.

∴ Rendimiento en 2019

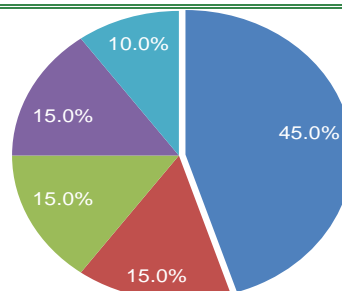


∴ Comparativo de rendimientos con el IPC



∴ Peso en el Portafolio

- Industrial
- Materiales
- S. De. Comunic
- Financiero
- Bienes Raíces



Fuente: CI Análisis/ Thomson Reuters

...redefiniendo la banca, redefiniendo el verde...

Contacto.



Jorge Gordillo Arias
Director de Análisis Económico y Bursátil
jgordillo@cibanco.com
1103 1103 Ext. 5693



A Benjamín Álvarez Juárez
Gerente de Análisis Bursátil
aalvarez@cibolsa.com
1103-1103 Ext. 5620



Omar Contreras Paulino
Analista Bursátil Jr.
occontreras@cibanco.com
1103-1103 Ext. 5607



James Salazar Salinas
Subdirector de Análisis Económico
jasalazar@cibanco.com
1103-1103 Ext. 5699



Jesús Antonio Díaz Garduño
Analista Jr.
jdiaz@cibanco.com
1103-1103 Ext. 5609



Dirección de Análisis Económico y Bursátil
Paseo de las Palmas N° 215, Piso 2, Col. Lomas de
Chapultepec, C.P. 11000 CDMX
www.cibanco.com

Información Importante:

El presente documento es elaborado para todo tipo de cliente y sólo tiene propósitos informativos. Considera comentarios, declaraciones, información histórica y estimaciones económicas y financieras que reflejan sólo la opinión de la Dirección de Análisis Económico y Bursátil de CIBanco S.A. de C.V. y CI Casa de Bolsa.

CIBanco y CI Casa de Bolsa no asumen compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Además, su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, tienen la finalidad de proporcionar a todos los clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Ningún analista de la Dirección de Análisis Económico y Bursátil percibió una compensación de personas distintas a "CIBanco y CI Casa de Bolsa" o de alguna otra entidad o institución que forma parte del mismo Grupo Empresarial que "CIBanco y CI Casa de Bolsa".