

∴ Perfil de Riesgo

▽

Bajo						Alto
Activo			Riesgo (Des.Est)*			
Emisoras Favoritas	16.5%					
IPC	17.1%					

*Riesgo en los últimos 12 meses.

∴ Información Básica

Fecha de origen	31/12/2014
Market Cap (\$mdp)*	\$1,637,412
Componentes	7
Rebalanceo	Trimestral
Clase de Activos	Renta Variable
Ticker	EFMP

*Capitalización actual de los componentes

Fuente: CI Análisis/ Bloomberg

∴ Métricas de Valuación

Precio/Utilidad (U12m)	15.0x
Precio/Valor en Libros (U12m)	3.3x
Valor Empresa/ Ebitda (U12m)	8.2x

∴ 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)*
ALSEA	10.0%
OMAB	10.0%
ASURB	10.0%
GAPB	10.0%
AMXL	7.5%
GFNORTEO	7.5%
BBAJIO	5.0%
Efectivo	40.0%

*Peso en el portafolio.

cibanco.com/análisis

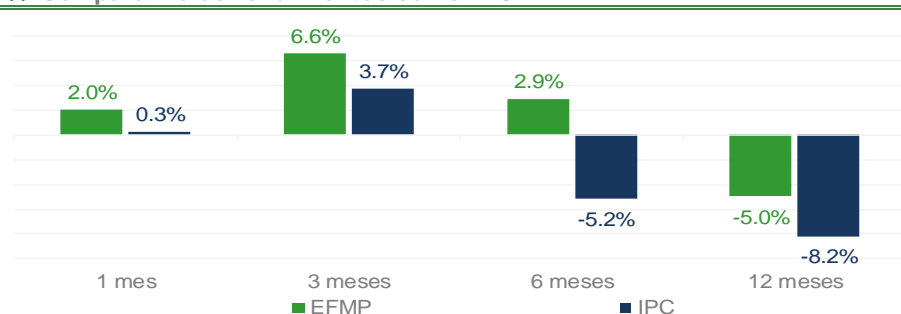
∴ Emisoras Favoritas de Mediano Plazo (EFMP)

- 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.
- El portafolio mantiene exposición en los sectores: Industrial, Consumo Discrecional, Servicios de Comunicación y Financiero.
- Actualmente está integrado por 7 emisoras: **ALSEA**, OMA, ASUR, GAP, AMX, GFNORTEO y **BBAJIO**.
- En 2019 el portafolio avanza 12.2% v.s 3.7% en el IPC.
- En las últimas cuatro semanas, el IPC ha cotizado en un rango entre los 42,000 y 43,687 puntos. De mantener estos niveles, no descartamos que el índice logre alcanzar nuestro objetivo de fin de año (44,500 unidades).
- En este escenario realizamos los siguientes cambios:
- **Compra** en: **ALSEA** con un peso de 10% (10 de septiembre) y **BBAJIO** con un peso de 5% (17 de octubre).

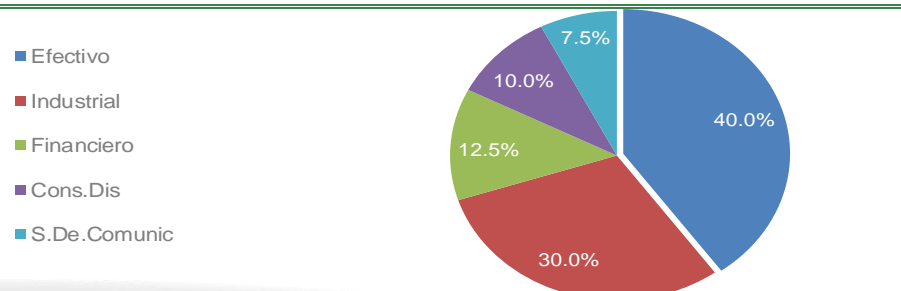
∴ Rendimiento en 2019



∴ Comparativo de rendimientos con el IPC



∴ Peso en el Portafolio



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".