

## ∴ Perfil de Riesgo



\*Riesgo en los últimos 12 meses.

## ∴ Información Básica

Fecha de origen	31/12/2014
Market Cap (\$mdp)*	\$1,610,519
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)	14.8x
Precio/Valor en Libros (U12m)	3.2x
Valor Empresa/Ebitda (U12m)	8.0x

## ∴ 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)*
OMAB	10.0%
ASURB	10.0%
GAPB	10.0%
AMXL	7.5%
GFNORTEO	7.5%
CEMEX	0.0%
ALFAA	0.0%
FUNO11	0.0%
Efectivo	55.0%

\*Peso en el portafolio.

cibanco.com/análisis

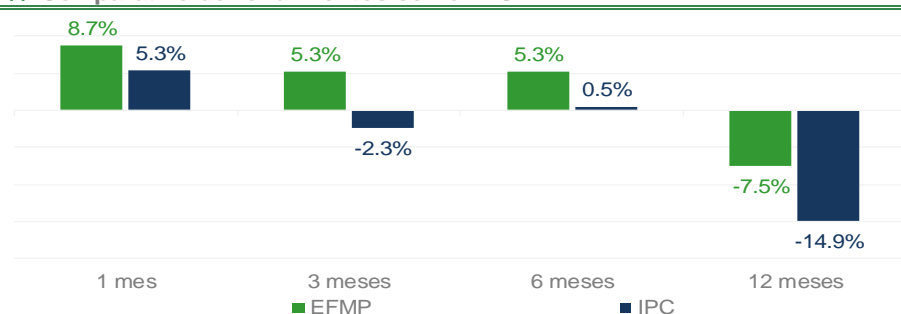
## ∴ Emisoras Favoritas de Mediano Plazo (EFMP)

- 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, Materiales, Servicios de Comunicación, Financiero y Bienes Raíces.
- Actualmente está integrado por 8 emisoras: CEMEX, ALFA, FUNO, AMX, OMA, GFNORTE, ASUR y GAP.
- En 2019 el portafolio avanza 10.3% v.s 1.1% en el IPC.
- El IPC encontró una fuerte resistencia sobre sus promedios móviles de largo plazo 100 y 200 días (42,530 y 42,607 unidades, respectivamente). En este sentido, es altamente probable que el rally iniciado desde mínimo del año (15 de agosto) esté llegando a su final y con ello nuestra estrategia de mantener una fuerte exposición en emisoras con alta correlación con el IPC.
- En este escenario sugerimos los siguientes cambios:
- Venta** en: **CEMEX, ALFA y FUNO. Adicionalmente se sugiere vender la mitad de la posición en AMX y GFNORTE.**

## ∴ Rendimiento en 2019

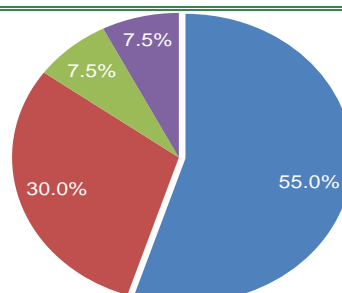


## ∴ Comparativo de rendimientos con el IPC



## ∴ Peso en el Portafolio

- Efectivo
- Industrial
- S. De. Comunic
- Financiero
- Materiales



Fuente: CI Análisis/ Thomson Reuters

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

# Contacto.



Jorge Gordillo Arias  
Director de Análisis Económico y Bursátil  
[jgordillo@cibanco.com](mailto:jgordillo@cibanco.com)  
1103 1103 Ext. 5693



A Benjamín Álvarez Juárez  
Gerente de Análisis Bursátil  
[aalvarez@cibolsa.com](mailto:aalvarez@cibolsa.com)  
1103-1103 Ext. 5620



Omar Contreras Paulino  
Analista Bursátil Jr.  
[occontreras@cibanco.com](mailto:occontreras@cibanco.com)  
1103-1103 Ext. 5607



James Salazar Salinas  
Subdirector de Análisis Económico  
[jasalazar@cibanco.com](mailto:jasalazar@cibanco.com)  
1103-1103 Ext. 5699



Jesús Antonio Díaz Garduño  
Analista Jr.  
[jdiaz@cibanco.com](mailto: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](http://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".