

En tres minutos

Mercados caen por temor a conflictos geopolíticos



12 de abril de 2024

Análisis

RESUMEN

- + Los índices bursátiles cayeron de forma generalizada, con los tres principales cayendo más del 1.0%, a medida que aumentan las tensiones en geopolíticas tanto en Medio Oriente (Israel se prepara para contener un posible ataque iraní), como en Ucrania (ejército ucraniano ataca infraestructura energética rusa), y por las declaraciones restrictivas de más miembros del Fed.
- + En materia corporativa, los accionistas de United State Steel votaron a favor de una oferta de adquisición hecha por Nippon Steel por 14.1 mmdd. BlackRock reportó ingresos netos en el 1T24 por 76 mmdd.
- + Aunque menos que sus pares estadounidenses, el IPC también reportó una caída el día de hoy, con los títulos de TELEVISA (-2.3%), CHEDRAUI (-3.0%), ALSEA (-3.2%), liderando las caídas.
- + En un entorno de mayor demanda por activos seguros, el rendimiento del treasury a 10 años bajó a 4.52% (-5.7 pbs), mientras que el dólar se apreció 0.7% frente a la canasta de divisas; el USDMXN subió 21 cts y cerró en \$16.65, su mayor alza desde diciembre de 2022.
- + El petróleo (WTI) subió 0.5% a 85.5 dpb, mientras que el oro bajó 0.5% luego de tocar un nuevo máximo histórico al inicio de la sesión.

EL DETALLE

- + El Presidente de la Fed de Kansas, J. Schmid, mencionó que falta más evidencia de que la inflación está moderándose antes de comenzar los recortes. En discursos independientes, sus pares de Boston y San Fco., mencionaron que no hay urgencia por bajar las tasas de interés.
- + La confianza del consumidor de EE. UU. medida por la U. de Michigan, cayó más de lo esperado en abril (77.9 pts vs 79.0 pts esp.), por un deterioro tanto en las expectativas como en la evaluación de las condiciones actuales

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

La próxima semana se conocerán las cifras de la demanda interna para marzo en EE. UU., se publicará el Beige Book del Fed y más de sus miembros harán declaraciones públicas; se dará a conocer el PIB de China al 1T24 y en México se publicarán las ventas al menudeo de febrero.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	56,566	-0.47%	-1.40%	-1.43%	4.11%
En dólares	3,396	-1.70%	-2.05%	0.22%	11.76%
Dow Jones	37,983	-1.24%	-4.47%	0.78%	12.89%
S&P 500	5,123	-1.46%	-2.38%	7.41%	25.21%
Nasdaq	16,175	-1.62%	-1.37%	7.75%	35.59%
EuroStoxx 50	4,955	-0.23%	-2.49%	9.59%	14.33%
Hangseng	16,722	-2.18%	2.01%	-1.91%	-18.19%
Nikkei	39,524	0.21%	-3.04%	18.11%	38.71%
Materias primas					
Oro	2,343.6	-0.48%	6.98%	13.12%	16.54%
Plata	28.1	-0.62%	13.43%	16.56%	10.28%
Cobre	425.8	0.11%	6.44%	9.43%	4.32%
Petróleo WTI	85.4	0.45%	4.98%	19.19%	2.57%
Dinero					
México 10a	9.81	-1.28 pb.	53.82 pb.	86.72 pb.	86.72 pb.
Cete 28d	10.92	2 pb.	2 pb.	-38 pb.	-38 pb.
TIIE 28d	11.2488	-0.14 pb.	0.03 pb.	-25.37 pb.	-25.37 pb.
EE. UU. 10a	4.52	-7.1 pb.	32.52 pb.	63.64 pb.	63.64 pb.
Divisas					
USDMXN	16.65	-1.26%	0.65%	1.93%	8.55%
EURUSD	1.06	-0.78%	-1.72%	-3.60%	-3.18%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.69	-1.56%	-6.43%	-24.02%	-37.08%
VIX S&P 500	17.31	16.10%	35.45%	39.04%	-9.32%



En tres minutos

Mercados caen por temor a conflictos geopolíticos



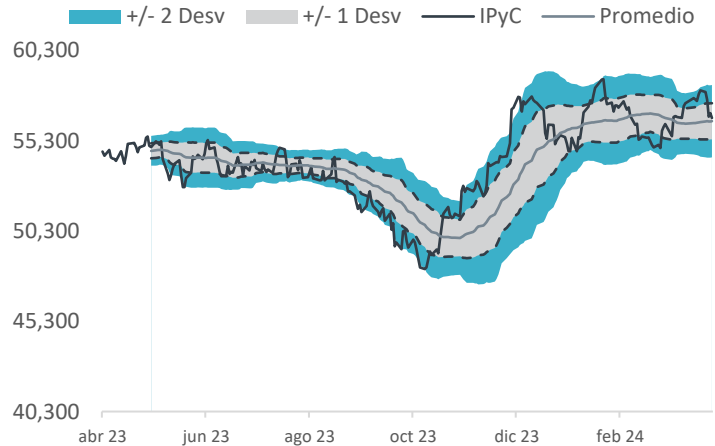
12 de abril de 2024

Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	175.55	0.4%	-0.5%	2.8%	20.5%	189.85	163.21
FEMSAUBD	206.82	0.3%	-4.1%	-6.4%	21.8%	243.27	202.67
WALMEX*	64.85	-1.5%	-3.2%	-9.4%	-7.5%	72.88	64.85
AMXB	15.08	-1.4%	-3.2%	-4.2%	-22.4%	16.57	14.58
GMEXICOB	102.99	-2.5%	5.0%	9.4%	11.9%	108.65	82.14
CEMEXCPO	14.22	-0.9%	-3.1%	7.6%	39.5%	15.15	12.67
BIMBOA	68.62	-0.9%	-12.6%	-20.2%	-24.6%	88.62	68.62
GAPB	271.54	0.6%	1.7%	-8.4%	-22.7%	292.04	238.06
ASURB	528.22	0.0%	0.7%	6.2%	-1.8%	546.13	464.03
AC*	168.29	-1.6%	-7.3%	-9.2%	-3.0%	199.37	168.29
KOFUBL	162.58	4.8%	1.4%	1.0%	7.8%	178.81	151.51
GCARSOA1	143.57	2.0%	-3.1%	-24.3%	49.4%	186.60	137.48
ELEKTRA*	1154.76	0.2%	0.2%	-1.6%	2.7%	1,200.73	1150.39
GFINBURO	51.01	2.4%	-0.2%	9.2%	32.3%	55.28	43.51
GRUMAB	317.77	-0.8%	2.3%	2.1%	19.0%	327.14	288.10
OMAB	166.04	-0.5%	1.6%	-7.6%	-18.2%	175.67	140.33
KIMBERA	38.44	-0.3%	-0.4%	0.7%	-1.7%	39.75	36.58
VESTA*	59.31	-2.0%	-8.6%	-12.0%	-11.5%	67.14	59.31
BBAJIOO	62.52	1.1%	-3.5%	10.1%	-0.7%	67.79	56.54
PE&OLES*	326.30	2.9%	38.9%	31.4%	16.3%	326.30	207.74
ALFAA	12.55	-0.8%	1.5%	-8.0%	11.8%	14.23	11.84
ORBIA*	36.23	0.1%	4.3%	-3.7%	-8.8%	38.14	31.37
ALSEA*	73.45	-3.6%	-10.4%	14.5%	69.2%	83.09	61.28
PINFRA*	180.47	0.7%	2.5%	-1.8%	-3.3%	193.75	167.13
GCC*	193.15	0.1%	-2.3%	-3.5%	37.9%	201.71	179.96
TLEVICPO	10.83	-2.1%	4.3%	0.6%	-41.2%	11.41	8.46
Q*	190.05	-1.4%	-1.8%	10.8%	73.7%	203.53	160.50
CHDRAUIB	123.93	-2.7%	-7.3%	20.8%	14.2%	134.39	100.31
GENTERA*	27.54	0.6%	-3.2%	16.8%	46.6%	28.45	21.50
CUERVO*	34.64	1.8%	-11.6%	4.1%	-23.8%	41.20	30.55
RA	156.27	0.4%	-4.5%	-3.7%	20.6%	168.53	151.66
BOLSAA	34.77	0.6%	-6.1%	-1.1%	-7.8%	37.91	32.68
MEGACPO	49.08	0.4%	6.2%	29.4%	8.3%	51.86	37.61
LIVEPOLC1	137.82	-0.6%	-4.4%	19.3%	21.7%	148.32	110.80
LABB	15.10	-2.3%	-4.3%	6.6%	6.1%	15.84	12.50

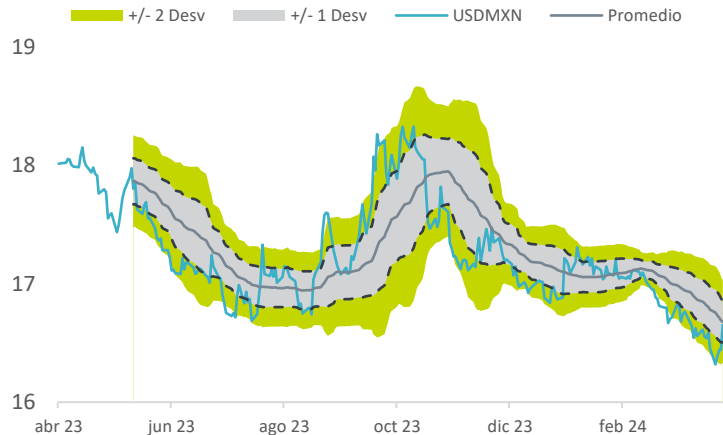
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las “Disposiciones”).

Alejandro Javier Saldaña Brito, Ariel Méndez Velázquez, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en www.vepormas.com, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **Bx+**. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las “Disposiciones” en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21, Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

