En tres minutos

Vuelve pesimismo a los mercados

Análisis

23 de mayo de 2024

RESUMEN

+ Los renovados temores sobre una duración más larga a lo esperado de la postura restrictiva del Fed, nubló el ánimo de los mercados nuevamente, haciéndoles caer de forma generalizada al terminar la sesión. El índice que más retrocedió en el día fue el Dow Jones (-1.5%).
+ En materia corporativa, lo más relevante de la sesión fue que Boeing adelantó probablemente pierda efectivo en el 2T, e incluso podría ser peor que el observado en el 1T.
+ A nivel local, el IPyC retrocedió 0.9%, replicando el desempeño de sus pares estadounidenses y en línea con el retroceso de GFNORTE (-3.4%), BIMBO (-3.3%), y ALFA (-2.9%), que fueron las acciones que más cayeron.
+ El rendimiento del *treasury* a 10 años aumentó 5.5 pbs a 4.47%, su mayor nivel en diez días, reflejando la expectativa de que el Fed mantendrá sus tasas elevadas por más tiempo. Por su parte, el dólar se apreció por cuarta sesión consecutiva frente a la canasta de las principales divisas (+0.1%); el USDMXN cerró en $16.72 (+6 cts).
+ En cuanto a materias primas, tanto el precio del petróleo (WTI), como el del oro disminuyeron (0.9%, 2.1%, respectivamente).

EL DETALLE

+ Tanto el PMI manufacturero como el de servicios, en EE. UU., sorprendieron positivamente al situarse en 50.9 y 54.8 pts, respectivamente, durante mayo, de acuerdo con información preliminar.
+ En las últimas minutas del Banxico, los miembros reconocieron que el panorama de la inflación sigue siendo incierto, pero no descartan retomar los recortes en el referencial próximamente si la inflación lo permite.
+ La inflación al consumidor se aceleró más de lo previsto en la 1Q mayo (4.78% a/a vs 4.75%), e incluso anotó su mayor variación en siete quincenas. Nuevamente, la presión provino del componente no subyacente.
+ El Igae creció 0.3% m/m en marzo, gracias a al avance en la industria y los servicios, que compensaron el retroceso en la actividad agropecuaria. A tasa anual se contrajo por primera vez desde octubre de 2021 (-1.3%).

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se conocerá la confianza del consumidor de EE. UU., medida por la U. de Michigan, correspondiente a mayo, y las órdenes de bienes durables de abril. En México se conocerá la cuenta corriente del 1T24 y la balanza comercial de abril.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	**55,918**	**-0.91%**	**-3.31%**	**-2.56%**	**5.26%**
En dólares	*3,343*	*-1.42%*	*-0.86%*	*-1.35%*	*10.86%*
Dow Jones	39,065	-1.53%	2.16%	3.65%	18.18%
S&P 500	5,268	-0.74%	3.29%	10.44%	27.07%
Nasdaq	16,736	-0.39%	5.07%	11.49%	33.25%
EuroStoxx 50	5,038	0.25%	0.61%	11.42%	16.01%
Hangseng	18,869	-1.70%	6.90%	10.68%	-1.29%
Nikkei	39,103	1.26%	3.08%	16.85%	27.44%
Materias primas					
Oro	2,331.0	-2.59%	-0.16%	12.51%	18.06%
Plata	30.1	-3.72%	10.56%	25.09%	28.35%
Cobre	480.4	-1.31%	5.25%	23.47%	31.91%
Petróleo WTI	77.1	-0.66%	-8.10%	7.55%	5.69%
Dinero					
México 10a	**9.74**	**3.77 pb.**	**-25.43 pb.**	**80.07 pb.**	**80.07 pb.**
Cete 28d	11.00	-4 pb.	-4 pb.	-30 pb.	-30 pb.
TIIE 28d	11.2415	0.65 pb.	-0.35 pb.	-26.1 pb.	-26.1 pb.
EE. UU. 10a	4.48	5.49 pb.	-18.63 pb.	59.76 pb.	59.76 pb.
Divisas					
USDMXN	**16.73**	**-0.41%**	**-2.53%**	**1.46%**	**7.45%**
EURUSD	1.08	-0.09%	1.12%	-2.05%	0.40%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	**11.75**	**-0.67%**	**-7.77%**	**-34.81%**	**-51.95%**
VIX S&P 500	12.77	3.91%	-15.04%	2.57%	-31.08%

En tres minutos
Vuelve pesimismo a los mercados

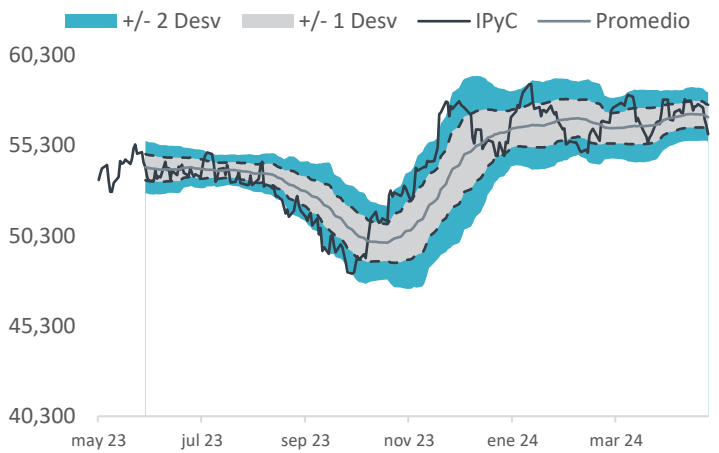
Análisis

23 de mayo de 2024

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	160.21	-3.4%	-7.5%	-6.2%	12.7%	189.85	160.21
FEMSAUBD	195.92	0.7%	-4.5%	-11.0%	12.8%	243.27	194.51
WALMEX*	66.39	-0.3%	-0.1%	-7.2%	-5.5%	72.88	63.11
AMXB	16.39	-0.4%	1.3%	4.1%	-14.5%	17.02	14.58
GMEXICOB	105.85	-2.8%	-0.8%	12.4%	36.2%	114.62	82.14
CEMEXCPO	12.73	0.6%	-10.0%	-3.7%	15.2%	15.15	12.66
BIMBOA	67.97	-3.3%	-1.4%	-20.9%	-25.3%	88.62	66.16
GAPB	326.41	0.3%	3.8%	10.1%	4.8%	326.41	238.06
ASURB	580.61	-0.2%	-4.9%	16.7%	19.3%	610.26	464.03
AC*	165.90	-0.1%	-1.3%	-10.5%	-3.8%	199.37	164.78
KOFUBL	160.96	1.1%	-6.0%	0.0%	4.7%	178.81	151.51
GCARSOA1	141.99	0.3%	2.6%	-25.1%	38.7%	186.60	132.73
ELEKTRA*	1100.70	0.1%	-0.9%	-6.2%	-4.9%	1,200.73	1100.13
GFINBURO	46.86	-1.8%	-3.9%	0.3%	14.6%	55.28	43.51
GRUMAB	321.02	-1.0%	-7.5%	3.2%	22.0%	346.91	288.10
OMAB	173.75	-0.8%	-8.4%	-3.3%	-8.2%	189.66	140.33
KIMBERA	36.31	1.4%	-1.0%	-4.9%	-1.9%	39.75	35.66
VESTA*	61.00	-2.6%	-2.0%	-9.5%	14.7%	67.14	58.16
BBAJIOO	60.95	-1.5%	-6.2%	7.3%	5.9%	67.79	56.54
PE&OLES*	275.93	1.0%	-4.4%	11.2%	9.7%	326.30	207.74
ALFAA	12.16	-2.9%	-5.6%	-10.9%	10.7%	14.23	11.84
ORBIA*	29.96	0.7%	0.8%	-20.4%	-23.1%	38.14	28.14
ALSEA*	68.91	-1.6%	-6.2%	7.4%	33.1%	83.09	61.28
PINFRA*	184.81	-2.0%	3.9%	0.6%	7.7%	193.75	167.13
GCC*	186.86	-0.2%	-5.2%	-6.6%	35.2%	205.46	179.96
TLEVICPO	10.66	-0.8%	-1.0%	-1.0%	-34.4%	11.41	8.46
Q*	196.27	-0.9%	-11.0%	14.4%	66.5%	224.02	160.50
CHDRAUIB	120.93	-0.5%	-6.4%	17.9%	21.5%	134.39	100.31
GENTERA*	24.68	0.3%	-12.8%	4.7%	28.3%	28.45	21.50
CUERVO*	33.01	-0.5%	-5.6%	-0.8%	-24.2%	41.20	30.55
RA	145.74	-1.4%	-5.6%	-10.2%	1.7%	168.53	145.41
BOLSAA	31.60	-0.7%	-5.2%	-10.1%	-13.8%	37.91	31.27
MEGACPO	52.51	-0.8%	3.1%	38.5%	23.0%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	136.01	-0.4%	-1.0%	17.7%	28.8%	148.32	110.80
LABB	17.06	0.8%	4.7%	20.5%	14.5%	17.49	12.50

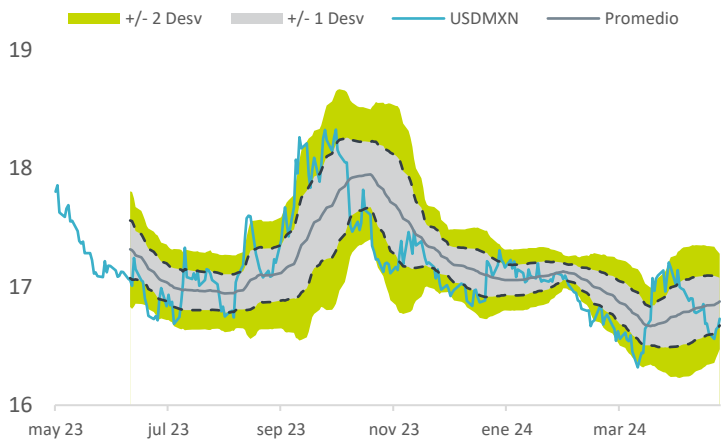
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis B×+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



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

USDMXN



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

En tres minutos

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 B×+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **B×+.** La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco B×+ y **Casa de Bolsa B×+** 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 B×+** 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 B×+**, 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 B×+.**

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	ghernandezo@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 B×+

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