

En tres minutos

Vuelve optimismo a los mercados



05 de junio de 2024

Análisis

RESUMEN

- + La expectativa renovada de que el Fed tendría un mayor margen para retomar sus recortes en la tasa de interés, especialmente después de la publicación de algunos indicadores, fue lo que estuvo detrás del alza de hoy en los mercados financieros.
- + El Nasdaq lideró el avance de los principales índices al crecer 2.0%, le siguió el S&P 500 con un 1.2% -y de hecho marcó un nuevo máximo histórico-, y finalmente el promedio industrial Dow Jones creció sólo 0.3%.
- + En materia corporativa, Nvidia superó los 3 bdd en capitalización de mercado. Apple subió por octavo día consecutivo, su mayor racha ganadora desde marzo de 2022. Finalmente, las acciones de Hewlett Packard Enterprise subieron después de reportar fuertes ventas de servidores de inteligencia artificial.
- + En el mercado local, el IPC también registró un desempeño positivo (+1.7%), gracias a los títulos de ALSEA, GFINBUR, y GCARSO, que crecieron 6.5, 5.2, y 5.0%, respectivamente.
- + El rendimiento del *treasury* a 10 años disminuyó a 4.27%, nivel no visto en más de un mes, reflejando la expectativa de que el Fed recorte su tasa de referencia hasta en dos ocasiones en 2024.
- + Tanto el precio del petróleo (WTI), como del oro, subieron (1.4 y 1.2%, resp.

EL DETALLE

- + En mayo, el PMI del sector servicios en EE. UU. se situó en 54.8 pts, en línea con lo esperado, consiguiendo su mejor dato desde junio de 2023.
- + La confianza del consumidor de México cayó 0.5 pt m/m y se situó en 46.7 pts, también en mayo, su nivel más bajo en ocho meses, en gran medida por el deterioro en tres de sus cuatro principales indicadores; el único que creció fue el de expectativas para el país.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana será el anuncio de política monetaria del BCE; en los EE. UU. se conocerá la balanza comercial de abril, y en MX cifras complementarias de la industria automotriz para mayo.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	54,411	1.73%	-1.39%	-5.19%	1.63%
En dólares	3,104	3.87%	-4.41%	-8.41%	-0.85%
Dow Jones	38,807	0.25%	0.31%	2.97%	15.63%
S&P 500	5,354	1.18%	1.45%	12.25%	25.28%
Nasdaq	17,188	1.96%	2.71%	14.50%	29.92%
EuroStoxx 50	5,036	1.66%	1.04%	11.37%	17.29%
Hangseng	18,425	-0.10%	1.91%	8.08%	-3.53%
Nikkei	38,490	-0.89%	0.01%	15.02%	18.41%
Materias primas					
Oro	2,351.7	1.13%	1.24%	13.51%	20.11%
Plata	30.1	1.70%	-1.05%	25.05%	27.44%
Cobre	463.0	2.05%	0.61%	19.01%	22.88%
Petróleo WTI	74.2	1.31%	-3.61%	3.57%	2.86%
Dinero					
México 10a	9.79	-11.47 pb.	3.93 pb.	85.53 pb.	85.53 pb.
Cete 28d	11.04	1 pb.	1 pb.	-26 pb.	-26 pb.
TIIE 28d	11.2450	0 pb.	-0.15 pb.	-25.75 pb.	-25.75 pb.
EE. UU. 10a	4.28	-4.85 pb.	-22.11 pb.	39.83 pb.	39.83 pb.
Divisas					
USDMXN	17.53	1.88%	3.05%	-3.19%	-0.35%
EURUSD	1.09	-0.10%	0.18%	-1.55%	1.45%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	11.38	-0.78%	1.07%	-36.83%	-53.00%
VIX S&P 500	12.63	-4.03%	-2.24%	1.45%	-14.26%



En tres minutos Vuelve optimismo a los mercados

Análisis

05 de junio de 2024

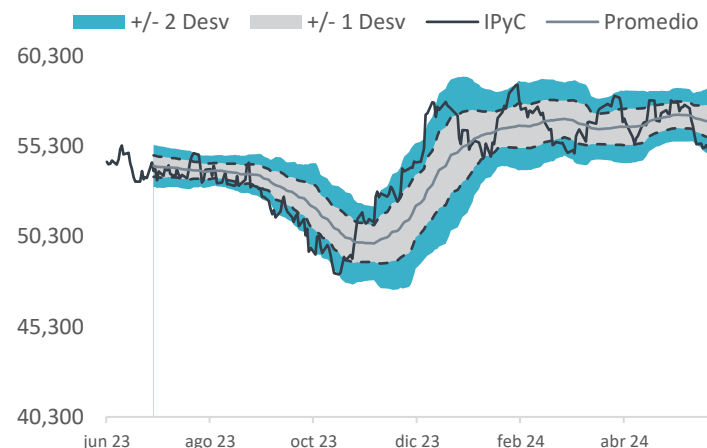
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	155.00	3.9%	-3.6%	-9.2%	9.0%	189.85	143.40
FEMSAUBD	198.94	-0.4%	1.0%	-9.6%	10.0%	243.27	187.56
WALMEX*	62.79	2.0%	-1.4%	-12.3%	-8.2%	72.88	59.94
AMXB	15.68	-1.6%	-1.6%	-0.4%	-17.9%	17.02	14.58
GMEXICOB	97.91	3.0%	-7.1%	4.0%	18.4%	114.62	82.14
CEMEXCPO	12.43	0.7%	-2.5%	-6.0%	11.3%	15.15	12.11
BIMBOA	70.98	3.6%	8.4%	-17.4%	-23.2%	88.62	63.82
GAPB	290.06	0.8%	-7.7%	-2.1%	-4.8%	326.41	238.06
ASURB	573.76	3.5%	2.3%	15.3%	21.0%	610.26	464.03
AC*	177.71	2.9%	9.6%	-4.2%	0.3%	199.37	161.77
KOFUBL	163.16	1.0%	1.5%	1.4%	10.4%	178.81	151.51
GCARSOA1	140.10	5.0%	2.8%	-26.1%	25.0%	186.60	124.56
ELEKTRA*	1077.11	-1.6%	-2.1%	-8.2%	-6.6%	1,200.73	1076.63
GFINBURO	46.98	5.2%	1.9%	0.6%	12.0%	55.28	42.48
GRUMAB	350.98	1.5%	8.8%	12.8%	30.6%	350.98	288.10
OMAB	161.33	0.6%	-3.5%	-10.3%	-11.0%	189.66	140.33
KIMBERA	35.59	2.1%	0.7%	-6.8%	-2.4%	39.75	33.61
VESTA*	58.54	-0.6%	0.1%	-13.2%	1.9%	67.14	55.44
BBAJIOO	56.24	2.8%	-7.3%	-1.0%	2.0%	67.79	52.81
PE&OLES*	252.25	-0.1%	-3.6%	1.6%	-6.9%	326.30	207.74
ALFAA	11.67	0.5%	-2.8%	-14.4%	7.6%	14.23	11.27
ORBIA*	27.11	4.5%	-5.8%	-27.9%	-27.8%	38.14	24.97
ALSEA*	68.53	6.5%	0.8%	6.8%	34.1%	83.09	61.28
PINFRA*	181.79	2.4%	-1.7%	-1.1%	3.9%	193.75	167.13
GCC*	185.50	3.3%	-0.3%	-7.3%	33.0%	205.46	170.65
TLEVICPO	10.55	-1.2%	-3.5%	-2.0%	-36.0%	11.41	8.46
Q*	206.96	3.5%	-4.4%	20.6%	76.2%	224.02	160.50
CHDRAUIB	125.67	2.2%	-0.8%	22.5%	34.4%	134.39	100.31
GENTERA*	24.27	3.1%	-6.4%	2.9%	27.5%	28.45	21.50
CUERVO*	33.66	1.4%	5.2%	1.2%	-16.5%	41.20	30.55
RA	132.94	3.1%	-7.9%	-18.1%	-2.2%	168.53	127.56
BOLSAA	30.98	2.5%	-0.1%	-11.8%	-17.1%	37.91	29.30
MEGACPO	50.65	1.4%	-3.7%	33.6%	22.2%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	123.95	1.5%	-7.8%	7.3%	18.8%	148.32	110.80
LABB	17.89	4.0%	0.8%	26.3%	19.3%	18.61	12.50

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

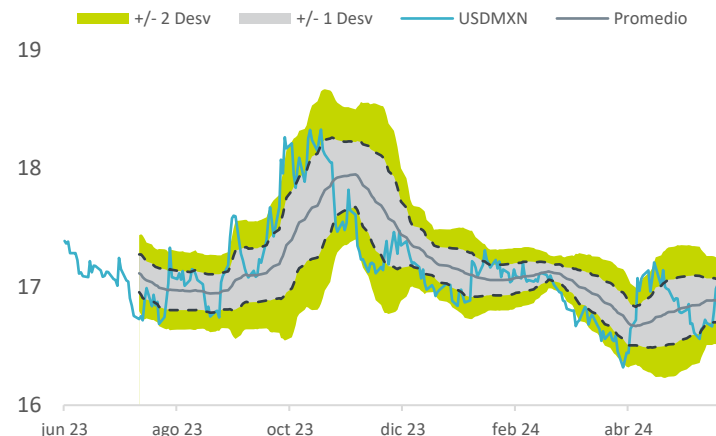
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



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

USDMXN



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



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 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	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 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