

En tres minutos

Ajuste de portafolios; tecnológicas a la baja



11 de julio de 2024

Análisis

RESUMEN

- + Luego de la publicación del dato de inflación en EE.UU. los inversionistas ajustaron sus portafolios, ahora con una mayor expectativa de un recorte de la tasa de interés por parte del Fed en septiembre. Así los índices bursátiles cerraron mixtos, el índice Nasdaq cayó 1.95% (su mayor caída desde finales de abril), mientras que el Dow Jones avanzó 0.08%.
- + El índice S&P 500 retrocedió 0.88%, arrastrado por la contracción de 2.74% del sector de Tecnología de la Información, que se contrasta con el avance de 2.66% del sector de Bienes Raíces. Destacamos que el ETF MAGS retrocedió 4.5% en la sesión, tras las correcciones de las magníficas 7.
- + En el mercado local, el IPC subió 0.26%, apoyado por los avances de: KIMBER (+3.44%), VESTA (+3.02%) y CEMEX (+2.18%).
- + En el mercado de dinero, el rendimiento del *treasury* a 10 años se ubicó en 4.21%, bajando 7.4 pb en el día.
- + Finalmente, el precio del petróleo (WTI) subió 1.02% hasta un precio de \$82.93 dpb, mientras que el oro avanzó 1.81% terminando en un precio de \$2,414.3 dpo.

EL DETALLE

- + El dato de inflación al consumidor en EE.UU. se ubicó en 3.0% en junio, por debajo de los esperado por el mercado de 3.1%, misma situación que la inflación subyacente que se ubicó en 3.3% vs 3.4% esperado.
- + En México se publicaron las minutas de la última reunión del Banxico, en donde varios funcionarios se mantendrán atentos a la evolución de la inflación para la toma de decisiones.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en México se espera el dato de producción industrial y de manufactura; en EE.UU. se publicará el índice de precios al productor y el índice de confianza al consumidor de la Universidad de Michigan.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	54,423	0.26%	3.78%	-5.16%	0.53%
En dólares	3,060	0.54%	6.52%	-9.68%	-4.86%
Dow Jones	39,754	0.08%	1.62%	5.48%	16.03%
S&P 500	5,585	-0.88%	2.27%	17.08%	25.80%
Nasdaq	18,283	-1.95%	3.11%	21.80%	32.87%
EuroStoxx 50	4,976	0.35%	1.68%	10.06%	16.09%
Hangseng	17,832	2.06%	0.64%	4.60%	-5.45%
Nikkei	42,224	0.94%	6.67%	26.18%	32.18%
Materias primas					
Oro	2,419.9	1.69%	3.43%	16.80%	24.92%
Plata	31.4	2.27%	7.48%	30.47%	36.12%
Cobre	450.9	-2.15%	2.69%	15.88%	20.11%
Petróleo WTI	82.9	1.02%	1.72%	15.76%	10.84%
Dinero					
México 10a	9.79	-10.87 pb.	-9.37 pb.	85.43 pb.	85.43 pb.
Cete 28d	10.90	2 pb.	2 pb.	-40 pb.	-40 pb.
TIIE 28d	11.2450	-0.15 pb.	0.05 pb.	-25.75 pb.	-25.75 pb.
EE. UU. 10a	4.21	-7.2 pb.	-18.4 pb.	33.3 pb.	33.3 pb.
Divisas					
USDMXN	17.78	0.31%	-2.93%	-4.56%	-4.15%
EURUSD	1.09	0.33%	1.43%	-1.57%	-1.30%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	9.48	-1.54%	-7.69%	-47.38%	-57.10%
VIX S&P 500	12.92	0.54%	3.86%	3.78%	-12.94%



En tres minutos

Ajuste de portafolios; tecnológicas a la baja

Análisis

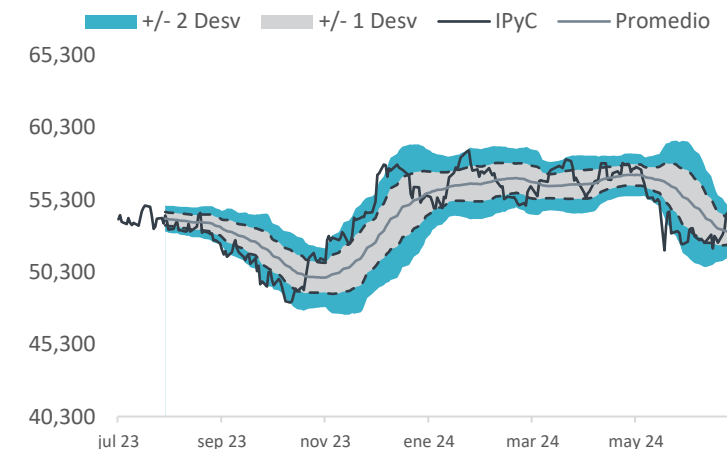
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	149.06	-0.5%	-0.1%	-12.7%	1.7%	189.85	132.68
FEMSAUBD	204.59	0.3%	5.1%	-7.1%	10.6%	243.27	187.56
WALMEX*	65.55	1.8%	5.7%	-8.4%	-4.7%	72.88	59.94
AMXB	16.51	1.2%	6.6%	4.9%	-12.2%	17.02	14.58
GMEXICOB	112.06	0.2%	16.3%	19.0%	32.3%	114.62	82.14
CEMEXCPO	12.18	2.2%	4.8%	-7.9%	2.4%	15.15	11.11
BIMBOA	64.05	-0.2%	-2.2%	-25.5%	-28.4%	88.62	62.88
GAPB	287.52	-0.9%	2.4%	-3.0%	-9.0%	326.41	238.06
ASURB	551.06	-1.0%	0.7%	12.7%	19.0%	610.26	464.03
AC*	178.92	0.0%	0.7%	-3.5%	1.6%	199.37	161.77
KOFUBL	153.23	0.7%	0.0%	-4.8%	10.9%	178.81	148.03
GCARSOA1	128.58	-5.7%	-1.8%	-32.2%	3.5%	186.60	124.56
ELEKTRA*	1050.76	-0.1%	-1.8%	-10.4%	-13.0%	1200.73	1050.23
GFINBURO	44.95	-1.1%	2.5%	-3.8%	9.6%	55.28	41.57
GRUMAB	348.72	-0.3%	4.9%	12.1%	21.4%	351.10	288.10
OMAB	162.18	0.0%	4.2%	-9.8%	-13.0%	189.66	140.33
KIMBERA	32.47	3.4%	1.5%	-14.9%	-15.9%	39.75	30.22
VESTA*	57.64	3.0%	4.0%	-14.5%	-3.5%	67.14	53.78
BBAJIOO	58.53	0.3%	6.2%	3.0%	9.9%	67.79	50.82
PE&OLES*	261.35	1.2%	9.2%	5.3%	10.1%	326.30	207.74
ALFAA	11.24	0.4%	4.5%	-17.6%	8.7%	14.23	10.23
ORBIA*	24.11	1.3%	-7.4%	-35.9%	-37.2%	38.14	23.71
ALSEA*	62.25	0.7%	-0.2%	-3.0%	8.7%	83.09	59.57
PINFRA*	167.98	-1.3%	-1.1%	-8.6%	-4.2%	193.75	163.30
GCC*	162.93	-2.6%	-4.3%	-18.6%	10.5%	205.46	162.93
TLEVICPO	9.17	-1.2%	-8.0%	-14.9%	-42.6%	11.41	8.46
Q*	173.93	-4.4%	-6.4%	1.4%	31.1%	224.02	160.50
CHDRAUIB	129.33	0.8%	2.1%	26.1%	36.4%	134.39	100.31
GENTERA*	23.23	0.1%	-0.6%	-1.5%	23.3%	28.45	21.50
CUERVO*	31.55	1.4%	-5.0%	-5.2%	-23.0%	41.20	30.55
RA	144.01	-0.1%	4.8%	-11.3%	13.3%	168.53	126.95
BOLSAA	31.64	-1.3%	3.2%	-10.0%	-9.5%	37.91	29.30
MEGACPO	45.44	-2.5%	-1.5%	19.8%	11.4%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	139.15	1.6%	5.9%	20.4%	30.8%	148.32	110.80
LABB	18.88	0.2%	12.1%	33.3%	39.0%	18.88	12.50

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

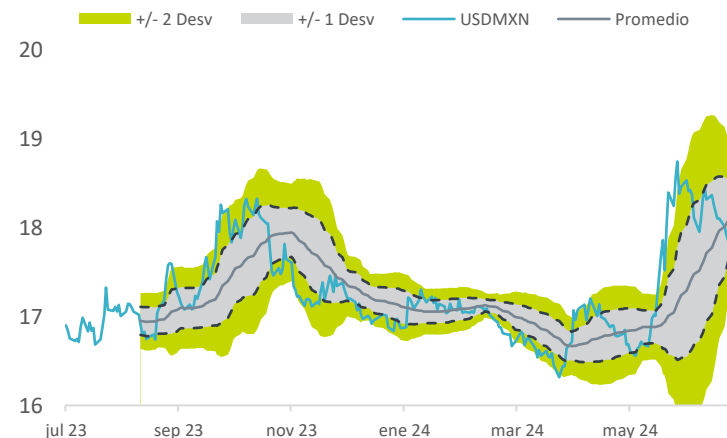
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

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	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