

En tres minutos

Terremoto tecnológico arrasa mercados



23 de julio de 2024

Análisis

RESUMEN

- + Al concluir la sesión, los principales índices accionarios de EE. UU. cayeron de forma generalizada, con el Nasdaq liderando el retroceso (-3.6%), el cual, incluso registró su peor caída en más de dos años. Le siguió el S&P 500 (-2.3%), y el Dow Jones (-1.3%). Los reportes trimestrales decepcionantes de algunas empresas indujeron la aversión al riesgo.
- + En materia corporativa destacó que AT&T reportó más suscriptores a sus servicios de telefonía móvil de los que esperaba el mercado en el 2T24. VISA reportó ingreso ligeramente por debajo de las estimaciones de los analistas.
- + Similarmente a sus pares estadounidenses, el IPC de la BMV también retrocedió (-1.0%), con los títulos de ALSEA, GENTERA, y KOF a la cabeza de las caídas con bajas del 5.0, 3.9, y 3.7%, respectivamente.
- + El rendimiento del *treasury* a 10 años escaló 4.9 pbs a 4.25%, nivel no visto en más de 10 días, al tiempo que el dólar disminuyó 0.1% frente a la canasta de las principales divisas, con el USDMXN subiendo 23 cts a \$18.37, su máximo desde inicios de julio.
- + El precio del petróleo (WTI) subió 0.6% a 77.4 dpb, mientras que el oro disminuyó 0.5%.

EL DETALLE

- + De acuerdo con la cifra preliminar de julio, el PMI manufacturero de EE. UU. decepcionó sus estimaciones al situarse en 49.5 pts (51.7 pts esp). En contraste, el del sector servicios sorprendió las estimaciones al situarse en 56.0 pts (54.7 pts esp.).
- + La inflación al consumidor de México se aceleró a 5.61% a/a en la primera mitad del julio, superando sus previsiones. Fue su mayor variación anual en un año. El componente subyacente se desaceleró a 4.02%.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se conocerá la lectura preliminar del PIB 2T24 de EE. UU.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	53,168	-1.00%	1.39%	-7.35%	-0.65%
En dólares	2,894	-2.50%	0.71%	-14.60%	-10.35%
Dow Jones	39,854	-1.25%	1.88%	5.74%	12.55%
S&P 500	5,427	-2.31%	-0.61%	13.78%	19.16%
Nasdaq	17,342	-3.64%	-2.20%	15.53%	23.36%
EuroStoxx 50	4,862	-1.12%	-0.66%	7.53%	10.92%
Hangseng	17,311	-0.91%	-2.30%	1.55%	-10.93%
Nikkei	39,155	-1.11%	-1.08%	17.01%	19.80%
Materias primas					
Oro	2,399.0	-0.34%	2.54%	15.79%	22.26%
Plata	29.0	-0.49%	-0.84%	20.36%	18.64%
Cobre	409.9	-1.13%	-6.64%	5.36%	6.73%
Petróleo WTI	77.5	0.64%	-5.02%	8.09%	-1.64%
Dinero					
México 10a	10.00	-0.94 pb.	11.66 pb.	106.46 pb.	106.46 pb.
Cete 28d	10.87	-1 pb.	-1 pb.	-43 pb.	-43 pb.
TIIE 28d	11.2475	0.1 pb.	0.3 pb.	-25.5 pb.	-25.5 pb.
EE. UU. 10a	4.28	3.32 pb.	-11.23 pb.	40.47 pb.	40.47 pb.
Divisas					
USDMXN	18.37	-1.24%	0.30%	-7.63%	-8.38%
EURUSD	1.08	-0.15%	1.17%	-1.82%	-2.04%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.06	-0.65%	27.17%	-27.50%	-42.95%
VIX S&P 500	18.04	22.55%	45.02%	44.90%	29.69%



En tres minutos Terremoto tecnológico arrasa mercados

Análisis

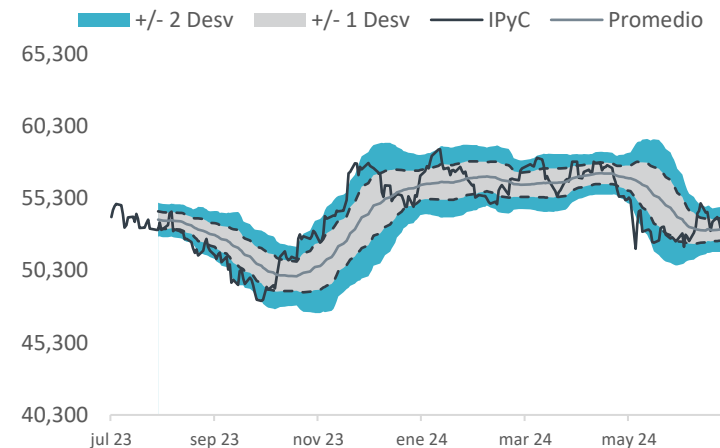
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	144.85	-2.9%	-3.0%	-15.2%	-2.5%	189.85	132.68
FEMSAUBD	203.74	-3.9%	4.7%	-7.1%	13.0%	243.27	187.56
WALMEX*	62.70	-0.9%	1.1%	-12.4%	-7.0%	72.88	59.94
AMXB	15.75	0.0%	1.7%	0.1%	-10.9%	17.02	14.58
GMEXICOB	103.24	1.0%	7.2%	9.6%	20.4%	114.62	82.14
CEMEXCPO	11.38	-3.5%	-2.1%	-13.9%	-8.5%	15.15	11.11
BIMBOA	65.40	0.6%	-0.1%	-23.9%	-24.6%	88.62	62.88
GAPB	299.56	1.2%	6.7%	3.5%	2.6%	326.41	238.06
ASURB	570.61	0.3%	4.3%	16.7%	31.2%	610.26	464.03
AC*	181.32	-1.4%	2.0%	-2.2%	4.6%	199.37	161.77
KOFUBL	157.50	-1.6%	2.8%	-2.2%	14.2%	178.81	148.03
GCARSOA1	126.92	0.1%	-3.1%	-33.1%	-2.2%	186.60	124.56
ELEKTRA*	1048.39	-0.2%	-2.0%	-10.6%	-15.4%	1200.73	1048.39
GFINBURO	46.24	2.7%	5.5%	-1.0%	10.4%	55.28	41.57
GRUMAB	348.54	2.2%	4.8%	12.0%	20.2%	361.61	288.10
OMAB	161.80	0.1%	4.0%	-10.0%	-9.9%	189.66	140.33
KIMBERA	32.73	-0.7%	2.3%	-14.3%	-17.9%	39.75	30.22
VESTA*	54.95	-1.1%	-0.8%	-18.5%	-3.8%	67.14	53.78
BBAJIOO	55.50	-2.3%	0.7%	-2.3%	-1.3%	67.79	50.82
PE&OLES*	249.66	1.2%	4.3%	0.6%	7.0%	326.30	207.74
ALFAA	10.65	-1.6%	-1.0%	-21.9%	3.4%	14.23	10.23
ORBIA*	24.27	-2.1%	-6.8%	-35.5%	-37.1%	38.14	23.71
ALSEA*	58.26	-4.9%	-6.6%	-9.2%	3.8%	83.09	58.26
PINFRA*	173.98	1.0%	2.4%	-5.3%	-1.3%	193.75	163.30
GCC*	157.08	-0.2%	-7.8%	-21.5%	1.2%	205.46	155.22
TLEVICPO	8.41	-0.7%	-15.6%	-21.9%	-45.7%	11.41	8.41
Q*	167.21	2.6%	-10.0%	-2.5%	36.4%	224.02	160.50
CHDRAUIB	142.95	-1.0%	12.9%	39.4%	50.1%	146.18	100.31
GENTERA*	22.27	-4.0%	-4.7%	-5.6%	22.5%	28.45	21.50
CUERVO*	30.36	-3.0%	-8.6%	-8.7%	-21.7%	41.20	30.36
RA	135.39	-1.7%	-1.5%	-16.6%	4.3%	168.53	126.95
BOLSAA	29.83	-1.8%	-2.7%	-15.1%	-14.0%	37.91	29.30
MEGACPO	46.59	1.4%	1.0%	22.9%	14.0%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	135.68	1.0%	3.3%	17.4%	28.5%	148.32	110.80
LABB	17.34	-2.0%	3.0%	22.5%	23.2%	18.88	12.50

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

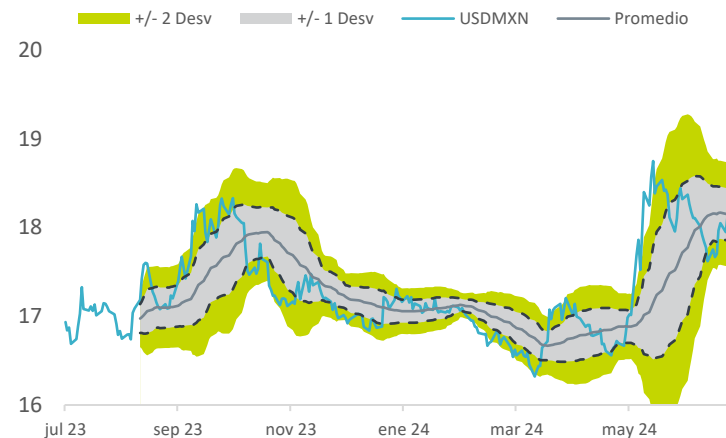
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

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