

Servicios Especializados en Asesoría, Ejecución y Gestión de Inversiones

Eventos Relevantes en Bolsas Internacionales

- **Las acciones de Bed Bath & Beyond caen hasta 44% en un día.** Ante venta masiva de inversionistas, las acciones caen hasta 53% en dos días seguidos.
- **Cisco Systems sube ante corregir el pronóstico al alza en las ventas trimestrales.** Se mencionó que la escasez de chips disminuye, por lo que la acción subió hasta 6% en un día.
- **Las acciones de Kohl's Corp caen ante una reducción del pronóstico de ganancias anuales de 5%.** Ante una inflación que disminuye la demanda y aumenta los costos.
- **Covalto será la primer Fintech mexicana que cotizará en bolsa de EEUU.** Liv Capital Acquisition Corp realizo un SPAC por \$547 mdd para adquirir la Fintech mexicana.
- **Grupo Bimbo lanza aceleradora para startups en alimentos en América Latina.** En búsqueda de nuevos talentos e ideas que revolucionen la industria, Bimbo crea Open Door.
- **Walmart con mejores resultados a los estimados en el 2T22.** Las ganancias por acción se ubicaron en \$1.77 dólares, por encima de los \$1.63 estimados. También, Walmart crea una alianza con Paramount+ para competir en el mercado del streaming.

Rendimiento Semanal

Bolsa	Nivel	Variación
DOW JONES	33,806	0.14%
S&P500	4,235	-1.06%
NASDAQ	12,732	-2.41%
IPC (Mexbol)	48,470	-0.79%
EUROSTOXX	3,730	-1.23%
FTSE100	7,550	0.66%
CAC40	6,495	-0.89%
DAX	13,544	-1.82%
NIKKEI	28,930	1.34%
HANG SENG	19,773	-2.00%

masari.mx

En Nuestra Opinión

El mercado accionario representa bajas semanales generalizadas, dirigidas principalmente ante mayor tensión política y económica de las principales economías del mundo. En China, los datos macroeconómicos de la semana apuntan a cierta contracción en la misma, en donde la manufactura y producción ha disminuido, creando un impacto en el comercio global. También, ante el conflicto con EEUU sobre Taiwán, la industria de tecnología y automotriz principalmente se ven amenazadas ante menor oferta de microchips, impactando en las acciones de las mismas. En la Eurozona, los datos del PIB demuestran menor crecimiento al estimado, representando el impacto de la inflación y las complicaciones energéticas.

Energía

El sector energético ha liderado las ganancias en el S&P debido a las percepciones de riesgo por el conflicto geopolítico. Aunque pueda parecer tarde para invertir, consideramos que el efecto de las sanciones a Rusia aún no se ha visto reflejado por completo en el precio de los energéticos.

Consumo Básico

El alza de costos en las materias primas y en la canasta básica no ha logrado ser controlado, por lo que vemos oportunidades hacia adelante en el sector de productos básicos. Sin contar el sector energético, el sector de 'Consumer Staples' del S&P es la tercer industria que mejor desempeño ha tenido.

Materiales

Además del precio de los energéticos, el costo de los commodities en general se ha mantenido elevado, principalmente debido al conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania. Ante las afectaciones en la cadena de suministro, esperamos continuar viendo rendimientos crecientes en el sector.

Rendimiento por Sectores (YTD)

MSCI Índice Mundial		S&P500	
Energía	31.41%	Energía	42.95%
Utilidad	0.69%	Utilidad	8.44%
Consumo Básico	-5.20%	Consumo Básico	-0.50%
Salud	-8.85%	Salud	-5.71%
Financiero	-11.24%	Industrial	-6.80%
Industrial	-12.76%	Financiero	-10.65%
Materiales	-13.58%	Materiales	-12.61%
Inmobiliario	-14.08%	Inmobiliario	-13.67%
Tecnología	-17.31%	Tecnología	-15.05%
Consumo Discrecional	-18.40%	Consumo Discrecional	-18.14%
Comunicación	-23.49%	Comunicación	-26.44%

Ganadores y Perdedores de la Semana (5 días)

IPC (Mexbol)				
	Ganadores	Variación (%)	Perdedores	Variación (%)
México	Kimberly-Clark de México	9.33%	Grupo México	-5.87%
	El Puerto de Liverpool	4.45%	Industrias Peñoles	-5.77%
	Arca Continental	2.92%	GCC	-5.45%
S&P500				
	Ganadores	Variación (%)	Perdedores	Variación (%)
EEUU	Coterra Energy Inc	6.80%	Moderna Inc	-14.45%
	Devon Energy Corp	6.12%	Etsy Inc	-11.08%
	Kroger Co	5.30%	Dish Network	-10.52%
	NASDAQ			
	Ganadores	Variación (%)	Perdedores	Variación (%)
EEUU	Gigacloud Technology	189.23%	Unity Biotechnology	-53.44%
	Eargo	113.27%	Wetrade Group	-53.34%
	Aeglea Biotherapeutics	83.74%	Ecmoho	-49.42%
EUROSTOXX				
	Ganadores	Variación (%)	Perdedores	Variación (%)
Europa	Koninklijke Ahold Delhaize	4.41%	Adyen	-12.37%
	Deutsche Boerse	3.83%	Vonovia	-7.41%
	Iberdrola	1.91%	BNP Paribas	-5.49%
HANG SENG				
	Ganadores	Variación (%)	Perdedores	Variación (%)
China	Longford Group Holdings	13.38%	Orient Overseas International	-11.32%
	Techtronic Industries	9.87%	China Hongqiao Group	-7.23%
	Country Garden Services Holdings	5.63%	Semiconductor Manufacturing	-7.14%

Disclaimer/ Renuncia de Responsabilidad

DECLARACIONES IMPORTANTES CONFORME AL ARTÍCULO 50 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa e instituciones de crédito en materia de servicios de inversión (las "Disposiciones").

De los analistas:

Moises Romano Cattan como responsable de la elaboración de los Reportes de Análisis declara que:

- El contenido, opinión y punto de vista que se expresa acerca de la emisora, de sus afiliadas y/o de los valores que ha emitido objeto del presente Reporte de Análisis refleja exclusivamente mi punto de vista personal como analista.
- No ocupo ningún empleo, cargo o comisión en la emisora objeto del presente Reporte de Análisis, ni en ninguna de las personas que forman parte del Grupo Empresarial o Consorcio al que estas pertenezcan. Tampoco lo he ocupado durante los doce meses previos a la elaboración del presente reporte.
- Conforme a la normatividad vigente y los manuales de políticas y procedimientos, tengo permitido mantener posiciones largas o cortas en acciones o valores emitidos por empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y que pueden ser el objeto del presente reporte, sin embargo, debiendo prestar atención ciertas reglas con el fin de prevenir, entre otras cosas, la utilización de información privilegiada en mi beneficio y evitar conflictos de interés.
- No mantengo inversiones directas o por interpósita persona, en los Valores o Instrumentos financieros derivados, objeto del presente Reporte de análisis.
- No he realizado operaciones con Valores, directa o a través de interpósita persona, con Valores objeto del presente reporte de análisis, desde 30 días naturales anteriores a ésta fecha, pudiendo realizarlas hasta después de transcurridos 10 días naturales posteriores a ésta fecha de distribución.
- Por la prestación de mis servicios, No percibo compensación alguna de personas distintas a Masari Casa de Bolsa, S.A.

De Masari Casa de Bolsa, S.A.

Al cierre de cada uno de los tres meses anteriores, Masari Casa de Bolsa, S.A., NO mantiene inversiones, directa o indirectamente, en Valores o Instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean Valores, objeto del presente Reporte de Análisis, que represente el 1% (uno por ciento) o más de su cartera de Valores, cartera de inversión, de los Valores en circulación o el 1% de la emisión del subyacente de los Valores emitidos.

El esquema de remuneración del Analista por los servicios orientados a favor de la clientela de la Casa de Bolsa, no está basado ni relacionado, en forma directa ni indirectamente con alguna recomendación en específico. La remuneración variable o extraordinaria está determinada en función de la rentabilidad de Masari Casa de Bolsa y el desempeño del Analista, y sólo se percibe una remuneración de Masari Casa de Bolsa para la cual el analista presta sus servicios.

Ninguno de los miembros del Consejo, Director General o Directivo de Masari Casa de Bolsa, S.A., fungen con algún cargo en la emisora que es objeto de la información proporcionada en éste documento.

La información proporcionada por el analista, en el Reporte de Análisis sobre la emisora, se apoya en información pública que ha sido obtenida de fuentes que se consideran fidedignas; ha sido elaborado para uso interno, así como, para uso personalizado de los destinatarios específicamente señalados en el documento, como parte de los servicios asesorados, y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, y se proporciona sólo a efectos informativos. La información, y en su caso, las valoraciones manifestadas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a cambios, por lo que, no es posible plasmar afirmación alguna sobre su exactitud o integridad, y por lo tanto, no existe garantía alguna con respecto al desempeño que se observe realmente en los valores objeto del Reporte de Análisis.

Bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que, no podrá ser reproducido total o parcialmente, reenviarse a un tercero, sin previa autorización escrita por parte de Masari Casa de Bolsa, S.A., lo que libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Para el cómputo de los precios objetivo estimado para los valores, el analista se valió de una mezcla de metodologías aceptadas habitualmente entre los analistas bursátiles, circunscribiendo de forma enunciativa, más no limitativa, el análisis de múltiples, flujos descontados, suma de las partes o cualquier otro método que pudiese ser aplicable en cada caso específico conforme a la regulación vigente. No se puede dar garantía alguna de que se vayan a lograr los precios objetivos calculados para los valores, ya que esto depende de una de diversos factores que afectan el desempeño de la emisora, el entorno en el que se desempeña e influyen en las tendencias del mercado de valores en el que cotiza.

Masari Casa de Bolsa, S.A., en ningún caso garantiza el sentido de las recomendaciones contenidas en los reportes de análisis para asegurar una futura relación de negocios.

Cualquier decisión de compra, por parte del receptor deberá adoptarse teniendo en cuenta la información pública existente sobre ese valor y, en su caso, atendiendo al contenido del prospecto proporcionado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y a la Bolsa Mexicana de Valores correspondiente, así como a través de las propias entidades emisoras. Ninguno de los funcionarios que laboran en Masari Casa de Bolsa, S.A., aceptan responsabilidad alguna por pérdidas directas o emergentes que se deban al uso del Reporte de Análisis o del contenido del mismo.

Este documento ha sido elaborado por MASARI CASA DE BOLSA, S.A., se proporciona única y exclusivamente con fines informativos y está sujeto a cambio sin previo aviso. El presente documento no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra o de realización o cancelación de inversiones.

El Cliente que tenga acceso al presente documento debe estar consciente de que los instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos de inversión, o su perfil de riesgo. Es importante que, previo a tomar cualquier decisión, consulte a su Asesor en Estrategias de Inversión.