



Sacude a mercados ajuste aeroportuario

Turbulencia. Tiene BMV su peor baja desde enero y caen títulos de grupos aéreos

Las acciones de los grupos aeroportuarios se hundieron ayer, ante el inesperado cambio en la regulación tarifaria, lo que arrastró a fuertes pérdidas al mercado accionario por la incertidumbre y aversión al riesgo por esta medida. El valor de mercado de las 3 emisoras del sector que cotizan en la BMV reportó una pérdida de 75 mil 607 millones de pesos y caídas de doble dígito en el precio de sus títulos. OMA se precipitó 25.96 por ciento; GAP, 22.28 por ciento, y Asur, 16.70 por ciento.

—Valeria López / PÁG. 4

'Aterrizaje forzoso'

Acciones de grupos aeroportuarios

| | Var. % | Pérdida en mdp |
|------|----------|----------------|
| OMA | -25.96 ▼ | 20,285.8 |
| GAP | -22.28 ▼ | 33,535.2 |
| Asur | -16.70 ▼ | 21,786.0 |

Fuente: Elaborado con datos de la BMV.

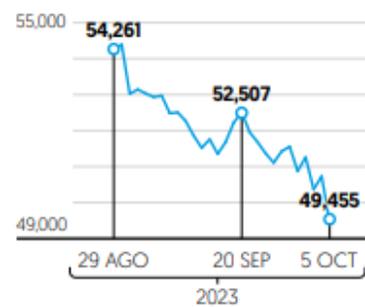
DISPARO EN TIPO DE CAMBIO

'VIENTO EN CONTRA' DEL PESO LO DEBILITA A 18.25 POR DÓLAR

La noticia sobre los cambios al sistema tarifario de los grupos aeroportuarios, por parte de la autoridad, golpeó al peso, que finalizó ayer en 18.2531 unidades por dólar, su peor nivel en 6 meses, reflejando una depreciación de 1.45 por ciento, según Banxico. —Valeria López / PÁG. 4

Mercado en 'modo bajista'

■ Cierre diario del S&P/BMV IPC en puntos



Fuente: BMV.

DISPOSICIÓN DE AFAC

Acciones de aeropuertos se hundenden y tiran a la bolsa y al peso

Afectan cambios en los acuerdos de concesión de los grupos

FUERTES PÉRDIDAS

2.51%

RETROCEDIÓ

Ayer el principal índice de la BMV, cifra similar a la del 31 de agosto, y la mayor desde enero de 2021.

75,607

MILLONES DE PESOS

Se perdió ayer en el valor de mercado de las emisoras de grupos aeroportuarios.

18.2521

UNIDADES

Alcanzó ayer el peso, su peor nivel en seis meses, y retrocedió 1.45%, según datos de Banxico.

Señalan analistas que el anuncio eleva la incertidumbre y la aversión al riesgo

VALERIA LÓPEZ

vlopez@elfinanciera.com.mx

Las acciones de los grupos aeroportuarios se hundieron ayer, ante el cambio inesperado en los acuerdos de concesión, lo que ocasionó fuertes pérdidas en el mercado accionario e incluso en el peso, por la incertidumbre y aversión al riesgo generada por esta medida.

El valor de mercado de las emisoras del sector que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) reportaron una pérdida de 75 mil 607 millones de pesos.

Las emisoras enviaron a la BMV comunicados en los que detallan que se encuentran evaluando los cambios en las bases de regulación tarifaria, notificación emitida por parte de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC), que indicó que serán de efecto inmediato, aunque no se ofrecieron más detalles.



La mayor caída accionaria la reportó OMA (Grupo Aeroportuario del Centro Norte), con 26.96 por ciento; GAP (Grupo Aeroportuario del Pacífico) cayó 22.28 por ciento, y ASUR (Grupo Aeroportuario del Sureste) perdió 16.70 por ciento.

Jacobo Rodríguez, especialista financiero en Roga Capital, explicó que, “los aeropuertos tienen concesiones que da el gobierno y cada 15 años deben emitir un Plan Maestro de Desarrollo, el cual se revisa cada 5 años; en esas revisiones se establece la tarifa máxima que pueden cobrar los distintos aeropuertos y justo de esto proviene tanta incertidumbre, en el sentido de que no sabemos de qué manera van a cambiar estas tarifas o cuál va a ser la metodología para calcularla”.

“Gran parte de los ingresos vienen de esas negociaciones que hacen estas compañías con la AFAC y es muy relevante porque alrededor del 70 por ciento de los ingresos de los grupos aeroportuarios proviene de las tarifas, de tal manera que si vienen modificaciones drásticas sí podría afectar de manera muy importante los ingresos”, detalló.

Amin Vera director de inversiones en INVALA dijo que, “normalmente los grupos aeroportuarios siempre son una buena inversión de largo plazo, ya que son empresas financieramente muy sólidas, con buen efectivo, tienen buen flujo y el reporte de pasajeros siempre va en aumento. Desde mi punto de vista esto no será únicamente una cuestión tarifaria, y si lo es será muy drástica”.

SE PROPAGA AVERSIÓN AL RIESGO

La aversión al riesgo se propagó en todo el mercado local, ya que estos retrocesos hundieron un 2.52 por ciento al principal índice de la BMV, con lo que presentó una caída similar desde finales de agosto, y en ambos casos, la de mayor magnitud desde enero de 2021.

Además el S&P/BMV IPC, está cerca de alcanzar su mínimo del año ya que bajó de los 50 mil puntos, para colocarse en las 49 mil 140.03 unidades y con estos desplomes el

rendimiento del IPC en el año es ahora solo de 2.04 por ciento.

Por su parte, el segundo centro bursátil del país, la Bolsa Institucional de Valores registró una pérdida de 2.30 por ciento, a través de su índice FTSE-BIVA, tras cerrar en los mil 21.59 enteros.

Eduardo López, analista de instituciones financieras y Fibras en Grupo Financiero Ve por Más, indicó que aún no hay visibilidad sobre lo que va a pasar, por lo que es difícil aventurarse a un estimado o a una perspectiva, pues no se sabe en qué va a constituir el cambio regulatorio y el impacto, además, prevé que en el corto plazo continúe la volatilidad hasta que no se despeje este panorama.

GOLPE AL PESO

La noticia sobre los cambios al sistema tarifario, también golpeó la cotización del peso, que finalizó ayer en 18.2531 pesos por dólar, su peor nivel en seis meses, reflejando una depreciación de 1.45 por ciento o 26.02 centavos, de acuerdo con el Banco de México.

Gabriela Siller, directora de análisis de Banco Base, atribuyó la pérdida del peso a la caída en los precios del crudo y a una mayor aversión al riesgo en México.

“El gobierno de México ha aumentado su intervención en el sector de aviación, lo que genera riesgos en el país, lo cual es consistente con un mayor tipo de cambio y volatilidad. Dado que no se han dado detalles de las modificaciones, se genera incertidumbre”, explicó.

Adicionalmente, dijo, el gobierno del estado de Nuevo León emitió un comunicado en donde informa que Tesla pidió infraestructura antes de iniciar con la megafábrica. “La falta de infraestructura será una restricción no solo para la llegada de Tesla, sino para toda la inversión que quiera venir a México, lo cual limita la oportunidad del *nearshoring*”, apuntó.

FOCOS

ASUR. Opera 9 aeropuertos en el sureste de México, además de Puerto Rico y Colombia.

GAP. Opera 12 aeropuertos en la región centro y pacífico del país y tiene presencia en Jamaica.

OMA. Realiza operaciones en 13 aeropuertos de la región centro y norte del país.

PAUSA

La BMV suspendió por momentos la cotización de los grupos aeroportuarios ante el desplome en los precios.

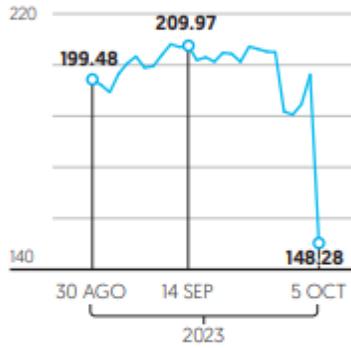


Jueves negro

Las acciones de los grupos aeroportuarios que cotizan en la BMV, fueron afectadas por los cambios en la regulación tarifaria.

Acciones de aeropuertos en la BMV

■ Cierre diario de OMA B, en pesos por acción



■ Cierre diario de GAP B, en pesos por acción



■ Cierre diario de ASUR B, en pesos por acción



Dólar interbancario

■ Cierre diario, en pesos por divisa



Fuente: Bloomberg y Banco de México