



FOCOS

Temores. La bolsa en México se desplomó más de 6% el lunes, ya que los inversionistas temen que Claudia Sheinbaum pueda contar con el apoyo del Congreso para aprobar reformas que pueden ser negativas para los mercados.

Rebaja. Morgan Stanley rebajó la recomendación de las acciones del país a "ponderación de mercado" dentro de su cartera latinoamericana.

El cambio. El banco había mantenido una recomendación de "sobreponderar" para México desde fines de 2022.

MORGAN STANLEY

Reduce exposición a acciones mexicanas

BLOOMBERG

economia@elfinanciero.com.mx

Morgan Stanley abandonó su visión positiva sobre las acciones mexicanas tras la elección de Claudia Sheinbaum, la líder izquierdista entrante que se espera que asuma el cargo con un apoyo legislativo mayor de lo esperado.

"México se encuentra en una situación sin precedentes y estamos en modo de esperar y ver cuáles son los principales frenos", escribieron los estrategas dirigidos por Nikolaj Lippmann en una nota y rebajaron la recomendación de las acciones del país a "ponderación

de mercado" dentro de su cartera latinoamericana.

Las acciones del país se desplomaron más de 6 por ciento el lunes, la peor sesión desde el inicio de la pandemia, en 2020, ya que los inversionistas temen que Sheinbaum pueda contar con el apoyo del Congreso para aprobar medidas consideradas negativas para el mercado. El índice bursátil de referencia Mexbol recortó algunas pérdidas el martes.

El banco, que había mantenido una recomendación de "sobreponderar" para México desde fines de 2022, recortó la exposición a nombres vinculados al ciclo de inversión del país, como Cemex y el fideicomiso de inversión en bienes raíces centrado en la propiedad industrial Prologis Property Mexico.

"Estamos reduciendo el riesgo en el país debido a la falta de visibilidad del *nearshoring*", escribieron los estrategas, y agregaron que ahora están favoreciendo los nombres que se benefician de un peso más débil y obtienen una "parte sustancial" de sus ingresos fuera de México.