

En tres minutos

Mercados cierran positivos pero se mantienen cautelosos



Análisis

02 de junio de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron al alza a pesar del anuncio del presidente Donald Trump de duplicar los aranceles al acero y al aluminio al 50% a partir del 4 de junio. Sin embargo, también se mencionó que Trump planea dialogar con su homólogo chino, Xi Jinping, para intentar resolver las tensiones comerciales. A esto se suma la expectativa de los mercados ante un posible recorte de tasas por parte del Banco Central Europeo y la publicación de datos clave de empleo durante la semana, lo cual brinda un leve optimismo al cierre de la sesión.
- + Los sectores del S&P que más impactaron a la alza el rendimiento del índice fueron: Tecnología de la Información (+0.89%), Servicios de Comunicación (+0.61%), y Energía (+1.15%)
- + En materia corporativa, destaca el incremento de las principales acciones de acero Cleveland Cliffs (+22%) y Steel Dynamics (+13%) reflejando expectativas de mayores márgenes ante la imposición de aranceles mas altos.
- + En el mercado local, el IPC retrocedió 0.24%, resaltando las perdidas de: GRUMA (-3.80%), BIMBO (-3.34%) y LA COMER (-2.34%).
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. Se ubicó en 4.42%, impulsado por los anuncios de Trump y el ajuste del mercado por los débiles datos de manufactura.
- + El USDMXN se colocó en \$19.21 pesos por dólar, apreciándose frente al dólar , mientras que el índice dólar bajó 0.65%, debilitándose ante la mayoría de divisas.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$63.11 dpb, con un avance de 3.83%, después de que la OPEP+ mantiene estable el aumento de la producción. El oro avanzó 2.83% y cerró en \$3,382.21 dpo.

EL DETALLE

- + La presidenta del Fed de Dallas, Lorie Logan, dijo que la política monetaria esta en buena posición para “ver y esperar” y si los riesgos cambian , el Fed esta bien posicionado para actuar.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

En China se dará a conocer el PMI Manufacturero Caixin

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	57,705	-0.24%	-0.24%	16.55%	4.58%
En dólares	3,004	0.76%	0.76%	26.56%	-7.49%
Dow Jones	42,305	0.08%	0.08%	-0.56%	9.36%
S&P 500	5,936	0.41%	0.41%	0.92%	12.48%
Nasdaq	19,243	0.67%	0.67%	-0.35%	14.98%
EuroStoxx 50	5,356	-0.21%	-0.21%	9.39%	7.46%
Hangseng	23,158	-0.57%	14.50%	15.44%	25.84%
Nikkei	37,471	-1.30%	-6.08%	-6.08%	-3.73%
Materias primas					
Oro	3,370.6	2.48%	2.48%	27.63%	45.10%
Plata	34.7	5.04%	5.04%	18.64%	13.98%
Cobre	485.9	3.87%	3.87%	20.66%	5.57%
Petróleo WTI	62.5	2.85%	2.85%	-12.83%	-18.79%
Dinero					
México 10a	9.19	0.7 pb.	0.7 pb.	-185.2 pb.	-185.2 pb.
Cete 28d	8.12	0 pb.	0 pb.	-192 pb.	-192 pb.
TIIE 28d	8.8175	4.03 pb.	4.03 pb.	-142.75 pb.	-142.75 pb.
EE. UU. 10a	4.44	3.95 pb.	3.95 pb.	-12.91 pb.	-12.91 pb.
Divisas					
USDMXN	19.21	-0.03%	-1.16%	-6.67%	7.94%
EURUSD	1.14	-0.03%	0.80%	10.47%	4.90%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	19.9	-0.70%	0.00%	63.61%	76.69%
VIX S&P 500	18.36	-1.13%	-1.13%	5.82%	42.11%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Mercados cierran positivos pero se mantienen cautelosos



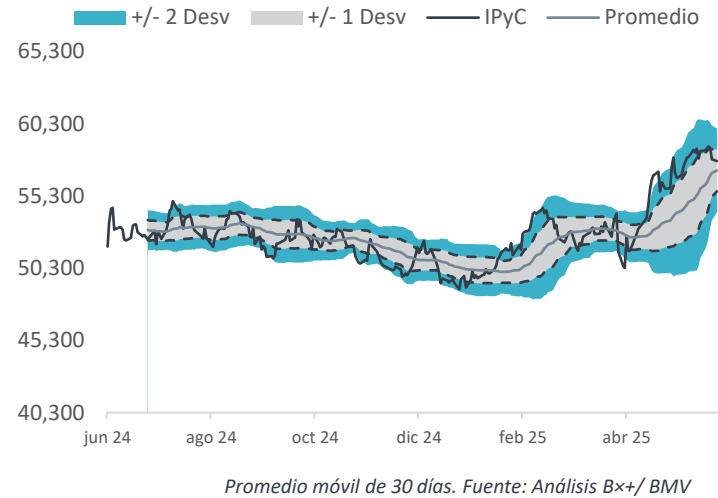
02 de junio de 2025

Análisis

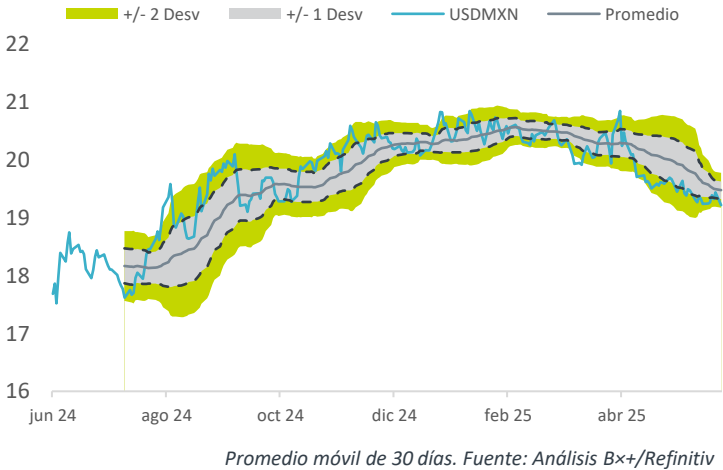
Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	172.34	0.5%	0.5%	28.6%	6.8%	177.08	136.00
FEMSAUBD	204.67	-0.8%	-0.8%	17.1%	7.8%	208.78	167.67
WALMEX*	64.20	0.8%	0.8%	17.0%	2.4%	66.18	52.77
AMXB	16.33	-0.4%	-0.4%	9.2%	3.9%	16.99	13.98
GMEXICOB	105.28	-1.0%	-1.0%	6.4%	0.4%	109.72	92.52
CEMEXCPO	13.07	-1.6%	-1.6%	11.9%	2.3%	13.94	10.31
BIMBOA	52.42	-3.3%	-3.3%	-5.1%	-18.0%	67.70	49.45
GAPB	444.54	-0.3%	-0.3%	21.3%	45.2%	459.12	361.75
ASURB	624.94	0.4%	0.4%	16.9%	11.5%	677.19	518.17
AC*	213.14	-0.1%	-0.1%	23.4%	23.2%	220.22	171.92
KOFUBL	187.35	1.7%	1.7%	15.7%	18.3%	194.88	150.50
GCARSOA1	122.53	-0.9%	-0.9%	6.3%	-6.5%	148.13	112.02
LACOMUBC	40.67	-3.1%	-3.1%	25.3%	8.2%	42.38	31.52
GFINBURO	49.11	1.0%	1.0%	13.2%	7.7%	54.11	43.13
GRUMAB	351.81	-3.7%	-3.7%	8.0%	6.8%	393.28	320.38
OMAB	237.94	-0.8%	-0.8%	32.6%	37.4%	244.13	177.14
KIMBERA	34.53	0.2%	0.2%	17.4%	-3.0%	35.53	28.85
VESTA*	56.00	0.1%	0.1%	5.2%	-5.1%	57.56	45.69
BBAJIOO	50.72	0.1%	0.1%	21.5%	-13.5%	52.26	42.30
PE&OLES*	421.88	2.9%	2.9%	58.5%	57.1%	436.76	272.05
ALFAA	15.15	0.0%	0.0%	21.9%	62.4%	15.37	12.24
ORBIA*	13.04	-1.1%	-1.1%	-13.0%	-52.9%	16.86	12.89
ALSEA*	49.80	2.9%	2.9%	14.5%	-26.2%	51.31	39.84
PINFRA*	220.20	1.1%	1.1%	24.7%	18.2%	226.54	176.65
GCC*	177.96	-1.3%	-1.3%	-4.6%	-3.8%	219.78	164.45
TLEVICPO	7.63	1.7%	1.7%	10.4%	-31.3%	8.73	6.62
Q*	205.28	-2.2%	-2.2%	17.0%	-6.1%	234.68	162.71
CHDRAUIB	141.13	0.6%	0.6%	12.6%	13.3%	142.15	110.52
GENTERA*	38.44	0.6%	0.6%	58.2%	46.0%	39.47	23.56
CUERVO*	23.52	1.6%	1.6%	0.4%	-24.9%	25.44	16.62
RA	153.72	1.9%	1.9%	31.3%	4.3%	157.61	116.45
BOLSAA	42.46	0.2%	0.2%	27.3%	36.5%	44.26	31.33
MEGACPO	51.17	-0.7%	-0.7%	50.9%	-4.4%	53.81	35.35
LIVEPOLC1	93.70	-1.1%	-1.1%	-5.5%	-26.9%	106.70	90.02
LABB	22.65	0.7%	0.7%	-9.9%	27.5%	28.88	20.85

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC



USDMXN



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, Gustavo Hernández Ocadiz y Santiago Mendoza Perea 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+**.

ESTUDIOS ECONÓMICOS Y ANÁLISIS BURSÁTIL

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	smendozap@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	------------------------

Analista Económico

Santiago Mendoza Perea	55 56251500 x 31725	asaldana@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

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
--------------------------	---------------------	-------------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

PROMOCIÓN BUSRÁTIL

Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@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

