

En tres minutos

Guerra en Medio Oriente detona aversión al riesgo



Análisis

17 de junio de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. Cayeron este martes ante un incremento de aversión al riesgo debido al conflicto en Medio Oriente entre Israel e Irán, sumado a los datos de ventas minoristas en EE.UU. que resultaron más débiles a lo esperado, lo que pone presiones a la decisión de política monetaria del Fed mañana.
- + Durante la sesión, 10 de los 11 sectores del S&P 500 cerraron negativos, los que más presionaron a la baja el rendimiento del índice fueron: Tec. De la Información (-0.72%), C. Discrecional (-1.55%), y C. de la Salud (-1.64%).
- + En materia corporativa, Eli Lilly y Verve Therapeutics acordaron una compra por USD\$1,300 millones de dólares, para el tercer trimestre del año.
- + En el mercado local, el IPC cayó 0.65% por tercera sesión al hilo, resaltando las caídas de: GCARSO (-3.16%), BBAJIO (-2.62%) y GCC (-2.17%).
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. se ubicó en 4.38%, bajando 6.1 pb, debido a la búsqueda de activos seguros.
- + El USDMXN se colocó en \$19.02 pesos por dólar, depreciándose cerca de 10 cts frente al dólar, ya que el índice dólar repuntó 0.70% ante el sentimiento de aversión al riesgo.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$74.98 dpb, con un alza de 4.3%, alcanzando niveles no vistos desde septiembre pasado, como resultado de las preocupaciones geopolíticas en Medio Oriente, que podría impactar la oferta de crudo, en tanto, el oro subió 0.08% hasta \$3,388.35 dpo, por la preferencia por el dólar y bonos como activos de refugio.

EL DETALLE

- + En EE.UU. se publicaron datos de ventas minoristas al mes de mayo que cayeron 0.9% m/m, una reducción mayor a lo estimado por el consenso de 0.6% m/m, generando preocupaciones sobre desaceleración en la economía.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. Lo más relevante será la decisión de política monetaria del Fed; en Reino Unido y en la Eurozona se esperan datos de inflación al consumidor al mes de mayo.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	56,677	-0.65%	-2.01%	14.47%	8.17%
En dólares	2,980	-1.22%	-0.04%	25.55%	5.31%
Dow Jones	42,216	-0.70%	-0.13%	-0.77%	8.87%
S&P 500	5,983	-0.84%	1.20%	1.72%	9.31%
Nasdaq	19,521	-0.91%	2.13%	1.09%	9.32%
EuroStoxx 50	5,289	-0.95%	-1.45%	8.02%	8.37%
Hangseng	23,980	-0.34%	18.57%	19.54%	33.85%
Nikkei	38,537	0.59%	-3.40%	-3.40%	0.14%
Materias primas					
Oro	3,388.5	-0.23%	3.03%	28.30%	46.54%
Plata	37.2	1.99%	12.55%	27.13%	26.48%
Cobre	478.9	-0.98%	2.37%	18.92%	7.67%
Petróleo WTI	75.1	4.57%	23.46%	4.64%	-6.57%
Dinero					
México 10a	9.15	-6.1 pb.	-6.1 pb.	-180.2 pb.	-180.2 pb.
Cete 28d	8.14	2 pb.	2 pb.	-190 pb.	-190 pb.
TIIE 28d	8.7571	1.01 pb.	-2.01 pb.	-148.79 pb.	-148.79 pb.
EE. UU. 10a	4.39	-5.74 pb.	-1.16 pb.	-18.02 pb.	-18.02 pb.
Divisas					
USDMXN	19.02	0.55%	-2.14%	-9.18%	2.56%
EURUSD	1.15	-0.65%	1.22%	10.93%	7.01%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	18.73	-1.35%	-5.88%	54.05%	68.30%
VIX S&P 500	21.6	13.03%	16.32%	24.50%	69.41%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Guerra en Medio Oriente detona aversión al riesgo



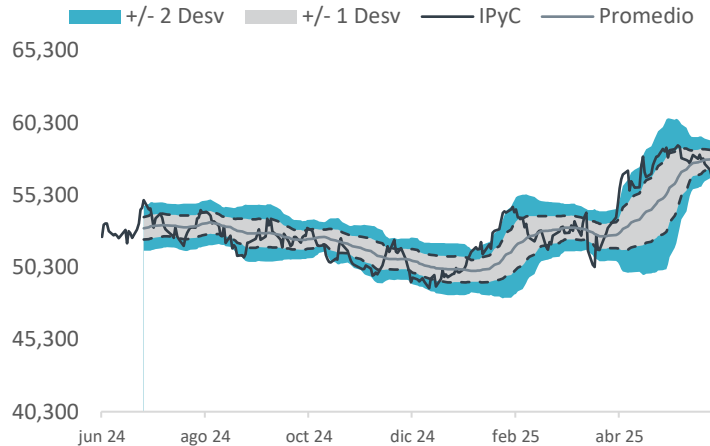
17 de junio de 2025

Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	169.75	-0.4%	-1.0%	26.7%	21.2%	177.08	136.00
FEMSAUBD	194.98	-1.4%	-5.5%	11.6%	-0.2%	208.78	167.67
WALMEX*	61.25	-0.4%	-3.8%	11.6%	1.8%	66.18	52.77
AMXB	16.35	-0.7%	-0.2%	9.4%	4.4%	16.99	13.98
GMEXICOB	106.99	0.7%	0.6%	8.1%	13.8%	109.72	92.52
CEMEXCPO	12.96	-0.2%	-2.4%	11.0%	7.6%	13.94	10.31
BIMBOA	51.54	0.1%	-4.9%	-6.7%	-22.5%	67.70	49.45
GAPB	424.56	-1.5%	-4.8%	15.8%	46.5%	459.12	361.75
ASURB	587.83	-0.6%	-5.6%	9.9%	5.9%	677.19	518.17
AC*	199.28	-0.8%	-6.6%	15.4%	11.6%	220.22	171.92
KOFUBL	180.69	-1.8%	-1.9%	11.5%	15.4%	194.88	150.50
GCARSOA1	126.06	-3.2%	2.0%	9.4%	-2.7%	148.13	112.02
LACOMUBC	39.14	1.0%	-6.7%	20.6%	12.7%	42.48	31.52
GFINBURO	47.69	-0.3%	-1.9%	9.9%	14.7%	54.11	43.13
GRUMAB	327.76	-0.4%	-10.3%	0.6%	-0.9%	393.28	320.38
OMAB	241.85	-1.6%	0.8%	34.8%	52.6%	252.88	177.14
KIMBERA	34.40	-0.7%	-0.1%	17.0%	7.3%	35.53	28.85
VESTA*	51.79	-1.2%	-7.4%	-2.7%	-7.0%	57.56	45.69
BBAJIOO	45.26	-2.6%	-10.7%	8.4%	-13.3%	52.26	42.30
PE&OLES*	505.26	1.6%	23.3%	89.8%	111.1%	528.92	272.05
ALFAA	13.99	-1.4%	-7.7%	12.6%	73.0%	15.37	12.24
ORBIA*	12.90	-1.1%	-2.1%	-13.9%	-51.8%	16.86	12.89
ALSEA*	50.53	-0.3%	4.4%	16.2%	-15.8%	51.31	39.84
PINFRA*	215.95	-1.8%	-0.8%	22.3%	25.6%	226.54	176.65
GCC*	179.88	-2.2%	-0.3%	-3.5%	3.3%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.70	1.2%	16.0%	25.9%	-11.9%	8.73	6.62
Q*	198.83	-2.1%	-5.2%	13.4%	6.0%	234.68	162.71
CHDRAUIB	142.25	-1.6%	1.4%	13.5%	17.1%	146.10	110.52
GENTERA*	39.33	-0.4%	2.9%	61.9%	68.8%	41.30	23.56
CUERVO*	22.21	-0.8%	-4.0%	-5.2%	-36.6%	25.44	16.62
RA	157.64	-0.1%	4.5%	34.7%	22.6%	160.17	116.45
BOLSAA	42.88	-0.3%	1.2%	28.5%	36.9%	44.26	31.33
MEGACPO	52.65	-1.0%	2.2%	55.3%	10.3%	55.31	35.35
LIVEPOLC1	93.32	0.6%	-1.5%	-5.9%	-24.2%	106.70	90.02
LABB	21.33	2.6%	-5.2%	-15.1%	30.4%	28.88	20.68

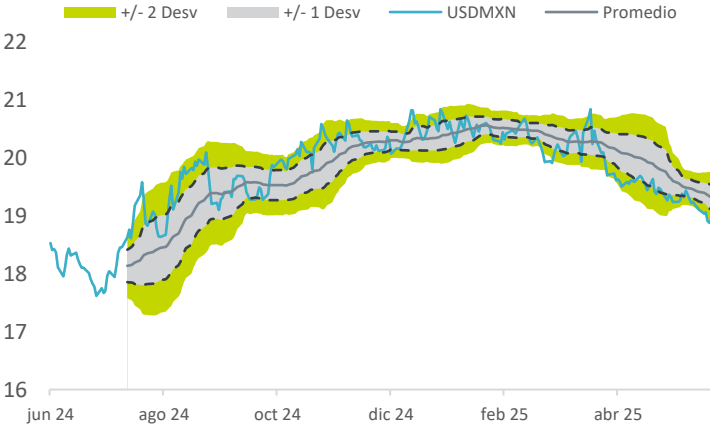
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / BMV

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/Refinitiv



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

