

Por: Gustavo Hernández Ocadiz | ghernandezo@vepormas.com

El pasado 31 de julio fue el último día del rango de fechas de referencia para el segundo rebalanceo semestral del S&P/BMV IPC del 2025. Los cambios se anunciarán el próximo viernes 5 de septiembre, entrando en vigor al cierre de operaciones del viernes 19 del mismo mes. En nuestro ejercicio de rebalanceo obtuvimos como resultado que saldría Controladora Alpek y que el Índice seguiría compuesto por las mismas 35 acciones.

Sin Cambios en la muestra.

Con la escisión de controladora Alpek, el índice de la BMV quedó conformado por 36 acciones y debido a la fecha en que ésta se realizó no alcanza el 95% de días de cotización que requiere para permanecer entre los componentes, por lo que el índice de referencia volvería a quedar compuesto por 35 acciones.

ORBIA y CUERVO en los últimos peldaños

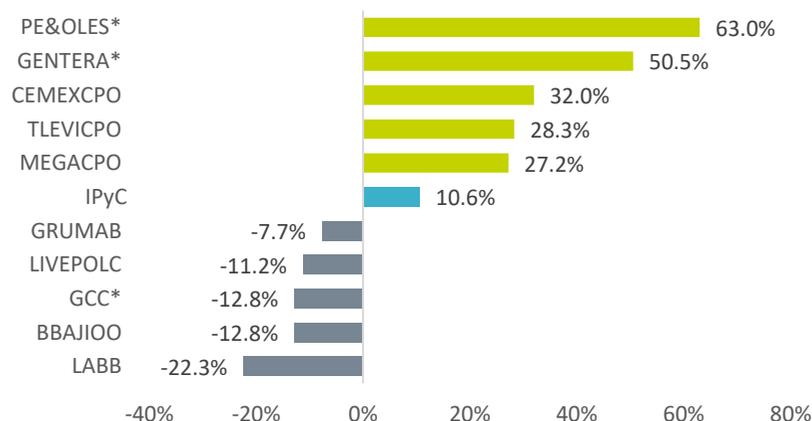
Orbia conserva su lugar en el índice debido a que CTALPEK solo tiene 80 días cotizando de los 117 mínimos requeridos. La pérdida de valor en el precio de las acciones de Orbia la lleva a ocupar la última posición en el índice. Las acciones de Cuervo quedan en una posición arriba con menor valor de mercado, pero mayor liquidez en los últimos 6 meses.

Ranking Metodología Rebalanceo S&P/BMV IPC

Posición	Clave	Serie	Float	Acciones en circulación	Precio Promedio 3M	Valor de Mercado Ponderado	MDTV 3M	MDTV 6M	Ranking Valor de Mercado	Ranking MDTV 6M	Calificación Final
31	LAB	B	69.6%	1,000,000,000	21.19	14,745,321,030	55,193,451	56,341,564	44	25	35
32	TLEVISA	CPO	96.5%	2,530,110,885	8.23	20,077,415,110	12,334,533	12,816,460	34	36	35
33	LIVEPOL	C-1	100.0%	197,446,100	96.25	19,004,976,909	17,186,530	18,183,108	38	34	36
34	CUERVO	*	13.3%	3,591,176,301	23.26	11,126,910,815	13,200,032	31,499,838	49	31	40
35	CTALPEK	A	100.0%	5,558,536,508	3.07	17,082,665,428	8,417,851	8,195,177	40	40	40
36	ORBIA	*	46.5%	1,968,000,000	13.07	11,956,535,557	15,524,105	21,840,501	48	33	41

Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg /BMV

Mayores alzas y bajas en el rango de datos del 4 de febrero al 31 de julio del 2025



Fuente: Bloomberg



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	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Económico

Santiago Mendoza Perea	55 56251500 x 31725	smendoza@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 BURSÁTIL

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 55 1102 1800 y 800 837 676 27

