

Mercado apuesta por breve cierre de gobierno de EE.UU.

Análisis

01 de octubre de 2025

RESUMEN

- + Los índices bursátiles de EE. UU. Revirtieron sus pérdidas iniciales ante la esperanza de que el cierre del gobierno sea breve, de tal forma que el S&P 500 alcanzó un nuevo máximo histórico, también asimilando los débiles datos de empleo ADP que confirmarían un nuevo recorte de tasas por parte del Fed ante las preocupaciones del mercado laboral de EE.UU.
- + Los sectores del S&P 500 que respaldaron en el rendimiento positivo del índice fueron: Cuidado de la Salud (+3.01%), Tec. De la Información (+0.71%) y Consumo Discrecional (+0.69%).
- + En materia corporativa, destacaron los avances de 6.7% y 6.8% de las acciones de Regeneron Pharmaceuticals y Moderna, que impulsaron a todo el sector salud, luego de que ayer Pfizer llegara a un acuerdo con el gobierno de EE.UU.
- + En el mercado local, el IPC disminuyó 1.57%, en un toma de utilidades luego de subir más de 7% en septiembre. Durante la sesión resaltaron las caídas de BBAJIO (-3.27%), MEGA (-2.90%) y KIMBERA (+2.88%).
- + El mercado de dinero en EE.UU. el bono a 10 años registró un descenso de 5.2 pb y se ubicó en 4.09%, debido a la expectativa de recortes de tasa del Fed.
- + El USDMXN se colocó en \$18.37, depreciándose cerca de 6 cts, mientras el índice dólar bajó 0.06%, revirtiendo parcialmente las caídas de la jornada.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$61.79 dpb, cayendo 0.93%, mientras el oro subió 0.15% hasta \$3,864.8 dpo, apoyado por la baja en los bonos del tesoro y la búsqueda de activos de refugio.

EL DETALLE

- + En EE.UU. se publicaron las cifras de empleo ADP a septiembre, las cuales disminuyeron en 32 mil puestos, por debajo de lo esperado y también se revisó a la baja la cifra del mes previo.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. se esperan datos de solicitudes de seguro de desempleo, órdenes de bienes durables y comentarios del presidente del Fed de Dallas. En la Eurozona, la tasa de desempleo; y en México venta de vehículos.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	61,930	-1.57%	-1.57%	25.08%	18.01%
<i>En dólares</i>	3,369	-1.85%	-1.85%	41.97%	26.03%
Dow Jones	46,441	0.09%	0.09%	9.16%	10.16%
S&P 500	6,711	0.34%	0.34%	14.10%	17.56%
Nasdaq	22,755	0.42%	0.42%	17.84%	27.05%
EuroStoxx 50	5,581	0.93%	0.93%	14.00%	12.66%
Hangseng	26,856	0.87%	32.78%	33.88%	19.66%
Nikkei	44,551	-0.85%	11.67%	11.67%	17.83%
Materias primas					
Oro	3,861.0	0.53%	0.53%	46.19%	44.75%
Plata	47.4	1.67%	1.67%	62.16%	49.39%
Cobre	489.5	0.78%	0.78%	21.56%	6.66%
Petróleo WTI	61.8	-0.95%	-0.95%	-13.86%	-11.53%
Dinero					
México 10a	8.49	-1.27 pb.	-1.27 pb.	-180.77 pb.	-180.77 pb.
Cete 28d	7.19	-1 pb.	-1 pb.	-285 pb.	-285 pb.
TIIE 28d	8.1132	25.15 pb.	25.15 pb.	-213.18 pb.	-213.18 pb.
EE. UU. 10a	4.10	-5.22 pb.	-5.22 pb.	-47.09 pb.	-47.09 pb.
Divisas					
USDMXN	18.38	0.01%	0.37%	-12.08%	-5.62%
EURUSD	1.17	-0.02%	-0.03%	13.29%	6.20%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	12.36	1.04%	0.00%	1.68%	38.78%
VIX S&P 500	16.29	0.06%	0.06%	-6.11%	-15.42%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

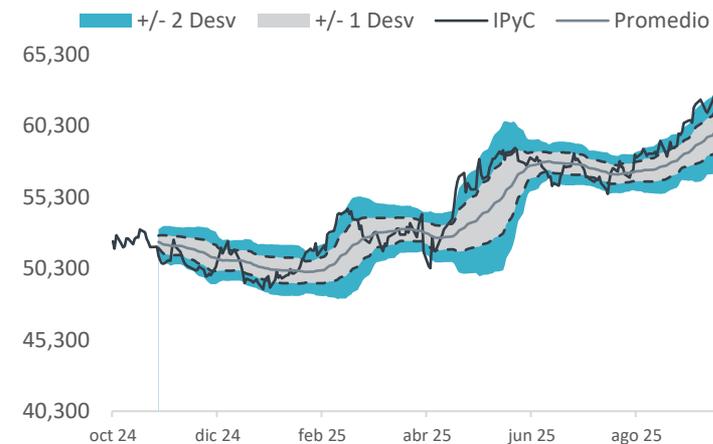
Mercado apuesta por breve cierre de gobierno de EE.UU.

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	179.98	-1.8%	-2.4%	34.3%	24.8%	186.57	136.00
FEMSAUBD	180.50	0.2%	0.0%	4.7%	-4.3%	208.78	156.49
WALMEX*	56.75	-0.1%	0.3%	3.4%	-6.8%	66.18	50.94
AMXB	18.91	-3.1%	-1.4%	26.5%	19.5%	19.51	13.98
GMEXICOB	142.99	4.2%	-10.5%	44.5%	30.1%	142.99	92.52
CEMEXCPO	16.53	-1.5%	0.8%	41.5%	31.0%	17.63	10.31
BIMBOA	63.49	-0.9%	-2.4%	14.9%	-9.4%	67.70	49.20
GAPB	453.15	-3.1%	4.7%	23.6%	29.6%	475.00	361.75
ASURB	615.22	-2.5%	4.0%	15.1%	8.7%	677.19	518.17
AC*	190.60	0.0%	-0.7%	10.3%	0.4%	220.22	171.92
KOFUBL	154.62	-1.6%	1.8%	-4.5%	-13.1%	194.88	150.50
GCARSOA1	128.17	-4.1%	-2.0%	11.2%	3.5%	148.13	112.02
LACOMUBC	42.33	1.3%	-1.4%	30.4%	6.2%	43.03	31.52
GFINBURO	51.45	-1.4%	2.2%	18.6%	9.3%	54.11	43.13
GRUMAB	333.53	-1.0%	-1.9%	2.3%	-10.5%	393.28	316.49
OMAB	240.38	-3.4%	1.4%	33.9%	36.2%	264.95	177.14
KIMBERA	36.75	-1.7%	-5.1%	25.0%	12.0%	38.03	28.85
VESTA*	51.49	-0.5%	-0.7%	-3.2%	-5.3%	57.56	45.69
BBAJIOO	46.95	0.0%	1.8%	12.5%	0.6%	52.26	41.88
PE&OLES*	784.03	1.1%	-4.2%	194.5%	162.6%	798.54	272.05
ALFAA	14.68	-1.1%	0.0%	18.2%	21.5%	15.37	12.24
ORBIA*	16.18	-0.4%	-8.6%	8.0%	-18.2%	16.86	11.73
ALSEA*	59.19	0.6%	-2.8%	36.1%	11.8%	59.19	39.84
PINFRA*	251.76	-0.7%	0.8%	42.5%	36.0%	253.44	176.65
GCC*	176.72	0.4%	1.9%	-5.2%	15.2%	219.78	164.45
TLEVICPO	9.94	-2.4%	0.7%	43.8%	12.2%	10.98	6.62
Q*	165.19	0.3%	-1.3%	-5.8%	-0.1%	234.68	161.60
CHDRAUIB	145.43	-2.1%	0.2%	16.1%	-5.6%	159.81	110.52
GENTERA*	49.60	-2.2%	4.4%	104.1%	120.2%	50.72	23.56
CUERVO*	20.50	0.8%	4.7%	-12.5%	-37.3%	25.44	16.62
RA	160.75	1.9%	-2.5%	37.3%	34.5%	160.75	116.45
BOLSAA	38.17	-1.3%	-0.3%	14.4%	16.1%	44.26	31.33
MEGACPO	58.23	-6.7%	-1.3%	71.7%	43.4%	62.46	35.35
LIVEPOLC1	94.40	0.0%	2.1%	-4.8%	-18.3%	106.70	89.87
LABB	18.82	-3.8%	-2.2%	-25.1%	-10.9%	28.88	18.82

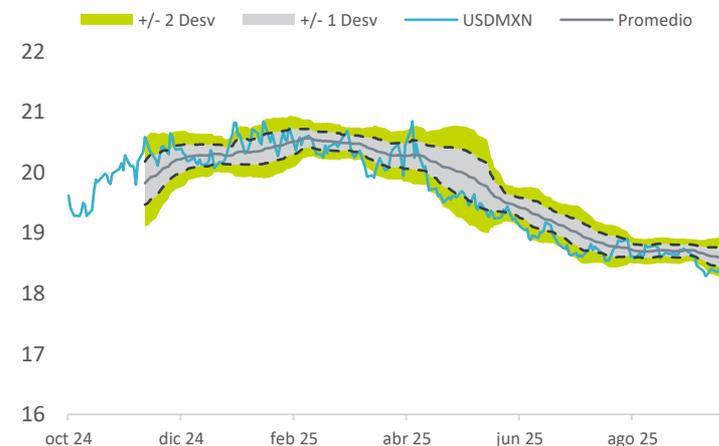
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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 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 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 gghernandezo@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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

