

En tres minutos

Cooperación Amazon-OpenAI alegra mercados



Análisis

3 de noviembre de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. concluyeron de manera mixta, víctima de la confusión generada sobre el próximo movimiento del Fed ante el comentario cauteloso de la semana pasada y la falta de datos por el cierre de gobierno. No obstante, el acuerdo Amazon-OpenAI y otros anuncios relacionados con inversiones en inteligencia artificial neutralizaron el efecto de pérdidas, causando ganancias en los índices S&P500 (+0.17%) y Nasdaq (+0.46%).
- + El S&P500 inicia el mes de noviembre con ganancias, con el sector Consumo Discr. (1.70%), Financiero (-0.43%) y Tecnologías de la Inf. (+0.39%) causando las mayores distorsiones.
- + En materia corporativa, las acciones de Kimberly-Clark disminuyeron en 14.57% luego de que se revelara que compraría la empresa Kenvue. Esta última, por su parte, avanzó en 12.46%.
- + En el mercado local, el IPC inició el mes con pérdidas, cayendo 0.18%. Sobresalen los retrocesos de KIMBERA MF (4.89%), PEÑOLES (4.02%) y REGIONAL (3.12%).
- + En el mercado cambiario, el USDMXN disminuyó, apreciándose marginalmente el peso; mientras que, en contraparte, el índice del dólar aumentó ligeramente, ganando sobre todo contra monedas de países desarrollados.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) se mantuvo prácticamente sin cambios, en parte debido a efectos contrapuestos: sanciones y sobreoferta; mientras que el oro, se mantuvo encima de los 4,000 dpo. , iniciando el mes con ganancias.

EL DETALLE

- + Para el día miércoles se espera que la Corte Suprema de EE. UU. escuche argumentos relacionados con la legalidad de los aranceles propuestos por el presidente Trump.
- + El índice de empleo de EE. UU. de ADP, esperado para el miércoles, podría arrojar luz sobre el estado del mercado laboral ante la falta de datos por cierre de gobierno.
- + Nvidia avanzó 2.24% luego de que el presidente Trump anunciara que los microchips más avanzados de la empresa se reservarán a empresas estadounidenses, manteniendo fuera a China y otros.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana datos de confianza al consumidor, reservas internacionales y creación formal de empleo en México; en Estados Unidos, datos de balanza comercial y comentarios de Vicepresidenta de Supervisión de la Junta de Gobernadores del Fed, M. Bowman; y, en Europa, comentarios de la presidenta del BCE, C. Lagarde.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	62,654	-0.18%	-0.18%	26.54%	23.77%
En dólares	3,387	0.26%	0.26%	-0.03%	34.48%
Dow Jones	47,337	-0.48%	-0.48%	11.26%	12.57%
S&P 500	6,852	0.17%	0.17%	16.50%	19.61%
Nasdaq	23,835	0.46%	0.46%	23.43%	30.67%
EuroStoxx 50	5,679	0.30%	0.30%	16.00%	16.43%
Hangseng	26,158	0.97%	0.97%	30.40%	27.56%
Nikkei	52,411	2.12%	31.37%	31.37%	37.73%
Materias primas					
Oro	4,013.8	0.43%	0.43%	51.98%	46.00%
Plata	47.9	-0.46%	-0.46%	63.94%	46.69%
Cobre	504.9	-0.80%	-0.80%	25.38%	15.49%
Petróleo WTI	61.0	0.07%	0.07%	-14.92%	-12.19%
Dinero					
México 10a	8.49	0.2 pb.	0.2 pb.	-160.6 pb.	-160.6 pb.
Cete 28d	7.10	0 pb.	0 pb.	-420 pb.	-420 pb.
TIIE 28d	7.8718	9.06 pb.	9.06 pb.	-363.07 pb.	-363.07 pb.
EE. UU. 10a	4.11	3.1 pb.	3.1 pb.	22.94 pb.	22.94 pb.
Divisas					
USDMXN	18.50	-0.29%	-0.29%	-7.77%	-8.70%
EURUSD	1.15	-0.15%	-0.15%	11.26%	5.90%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	10.82	-0.26%	0.00%	-11.01%	-30.81%
VIX S&P 500	17.17	-1.55%	-1.55%	-1.04%	-21.53%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Cooperación Amazon-OpenAI alegra mercados



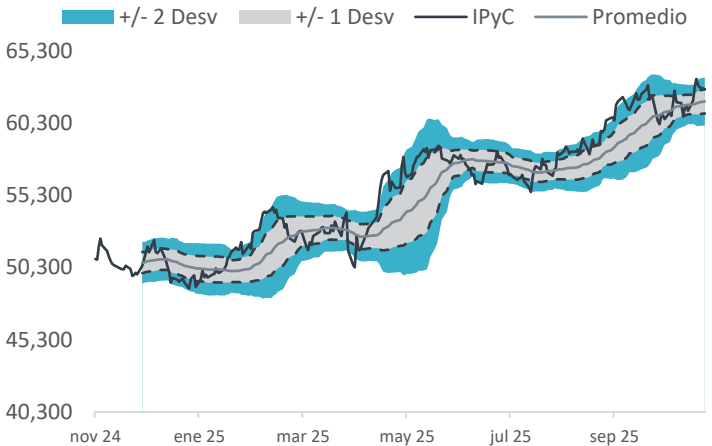
Análisis

3 de noviembre de 2025

Emisoras S&P/BMV IPC								
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25	
GFNORTEO	174.25	-0.3%	-0.3%	30.1%	22.9%	186.57	136.00	174.9
FEMSAUBD	174.65	-0.3%	-0.3%	2.8%	-6.8%	208.78	156.49	175.3
WALMEX*	61.00	-0.7%	-0.7%	11.1%	11.0%	66.18	50.94	61.4
AMXB	20.81	-1.8%	-1.8%	39.2%	30.8%	21.25	13.98	21.2
GMEXICOB	156.18	-2.8%	-2.8%	57.9%	49.8%	165.65	92.52	160.6
CEMEXCPO	18.77	-0.6%	-0.6%	60.7%	77.6%	19.04	10.31	18.9
BIMBOA	64.00	-0.3%	-0.3%	15.9%	4.1%	67.70	49.20	64.2
GAPB	393.31	1.6%	1.6%	7.3%	18.4%	475.00	361.75	387.3
ASURB	559.22	-0.5%	-0.5%	7.2%	9.0%	677.19	518.17	562.0
AC*	179.76	-0.1%	-0.1%	4.1%	4.9%	220.22	171.92	179.9
KOFUBL	160.32	0.3%	0.3%	-1.0%	-3.1%	194.88	149.04	159.8
GCARSOA1	132.43	-0.3%	-0.3%	14.9%	8.5%	148.13	112.02	132.8
LACOMUBC	40.07	-0.4%	-0.4%	23.4%	12.0%	43.33	31.52	40.2
GFINBURO	44.17	-2.1%	-2.1%	1.8%	0.9%	54.11	43.13	45.1
GRUMAB	314.35	-0.3%	-0.3%	-3.5%	-8.9%	393.28	313.54	315.3
OMAB	228.16	-0.3%	-0.3%	27.1%	39.9%	264.95	177.14	228.9
KIMBERA	34.18	-4.9%	-4.9%	16.3%	18.3%	38.74	28.85	36.0
VESTA*	55.26	-2.0%	-2.0%	3.9%	7.4%	57.56	45.69	56.4
BBAJIOO	47.06	-1.1%	-1.1%	12.7%	7.3%	52.26	41.88	47.6
PE&OLES*	737.32	-4.1%	-4.1%	177.0%	134.3%	829.60	272.05	769.1
ALFAA	13.95	-0.4%	-0.4%	12.3%	17.8%	15.37	12.24	14.0
ORBIA*	16.83	-0.4%	-0.4%	12.3%	-8.7%	19.46	11.73	16.9
ALSEA*	50.83	-0.9%	-0.9%	16.9%	3.5%	61.54	39.84	51.3
PINFRA*	241.87	0.5%	0.5%	36.9%	38.9%	253.44	176.65	240.6
GCC*	178.01	-0.2%	-0.2%	-4.5%	10.5%	219.78	155.99	178.4
TLEVICPO	9.54	-1.4%	-1.4%	38.1%	-4.9%	10.98	6.62	9.7
Q*	173.42	2.9%	2.9%	-1.1%	27.2%	234.68	157.04	168.5
CHDRAUIB	134.35	-0.3%	-0.3%	7.2%	9.2%	159.81	110.52	134.7
GENTERA*	44.85	1.5%	1.5%	84.6%	77.2%	50.72	23.56	44.2
CUERVO*	23.05	1.2%	1.2%	-1.6%	-13.7%	25.44	16.62	22.8
RA	134.00	-3.1%	-3.1%	14.5%	5.9%	164.87	116.45	138.3
BOLSAA	35.38	-0.2%	-0.2%	6.1%	9.3%	44.26	31.33	35.5
MEGACPO	52.17	-1.9%	-1.9%	53.8%	24.1%	62.46	35.35	53.2
LIVEPOLC1	90.19	-0.4%	-0.4%	-9.0%	-14.0%	106.70	85.46	90.6
LABB	17.76	-2.3%	-2.3%	-29.3%	-32.9%	28.88	17.00	18.2

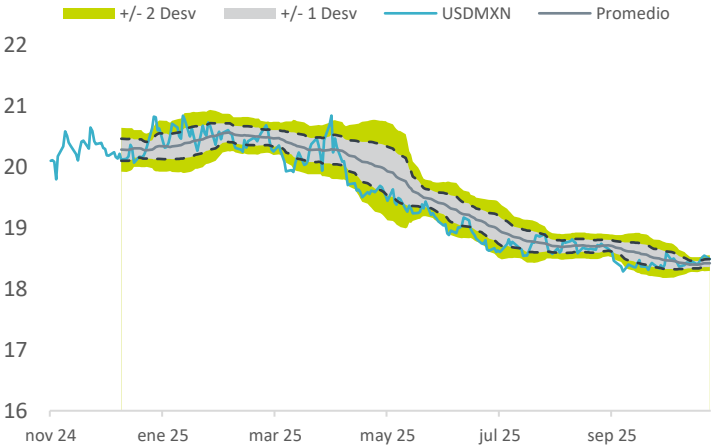
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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, Luis Pablo López Medrano, Ariel Méndez Velázquez, Baltasar Montes Guerrero, Elisa Alejandra Añorve Vargas, 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

Luis Pablo López Medrano	55 56251500 x 31709	llopezm@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero	55 56251500 x 31725	bmontes@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
-------------------------------	---------------------	----------------------

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

