

En tres minutos

Wall Street repunta ante debate por aranceles



Análisis

5 de noviembre de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. Cerraron positivos, borrando parte de las bajas de la jornada previa, motivado por los cuestionamientos de la Corte Suprema sobre los aranceles impuestos por el presidente D. Trump, los que alentó las esperanzas de que se reduzcan dichos impuestos. Además del alivio que generó los datos de nómina ADP en la mañana. Así, las empresas tecnológicas repuntaron e impulsaron el avance del índice Nasdaq principalmente.
- + Los sectores del S&P 500 que favorecieron el rendimiento del índice fueron: Servicios de Comunicación (+1.63%), Consumo Discrecional (+1.12%) y Cuidado de la Salud (+0.44%).
- + En materia corporativa, las acciones de AMD borrarón su caída inicial y cerraron con un alza de 2.5% luego de compartir una guía ajustada en línea con lo estimado por el consenso.
- + En el mercado local, el IPC subió 1.58% destacando los avances de: OMA (+7.66%), TLEVISA (+5.16%) y GMEXICO (+4.01%).
- + El mercado de dinero en EE.UU. el bono a 10 años registró un avance de 7.4 pb y se ubicó en 4.15%, su nivel más alto en cuatro semanas.
- + El USDMXN se colocó en \$18.59 apreciándose cerca de 10 cts, luego de las presiones de la jornada previa, mientras el índice dólar operó marginal, pero por arriba de los 100 pts.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$59.62 dpb, bajando 1.55%, mientras el oro subió 1.22% cerrando en 3,980 dólares por onza.

EL DETALLE

- + En México, el Inegi publicó los datos de consumo privado, que creció 0.9% a/a, mientras incrementó 0.6% m/m al mes de agosto, con cifras desestacionalizadas.
- + En EE.UU. el ISM Servicios al mes de octubre se ubicó en 52.4 puntos, por arriba al estimado del consenso de 50.7 puntos

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en México se espera la decisión de política monetaria de Banxico; en EE.UU. Serán relevantes los comentarios de miembros del Fed; en Europa el anuncio del Banco de Inglaterra.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	63,378.51	1.58%	0.97%	28.00%	24.68%
En dólares	3,407	1.73%	0.84%	0.55%	33.34%
Dow Jones	47,311	0.48%	-0.53%	11.20%	12.05%
S&P 500	6,796	0.37%	-0.64%	15.55%	17.53%
Nasdaq	23,500	0.65%	-0.95%	21.69%	27.45%
EuroStoxx 50	5,669	0.16%	0.13%	15.79%	16.40%
Hangseng	25,935	-0.07%	0.11%	29.29%	23.46%
Nikkei	50,212	-2.50%	25.86%	25.86%	27.18%
Materias primas					
Oro	3,989.4	0.73%	-0.18%	51.06%	45.08%
Plata	47.9	1.20%	-0.62%	63.67%	46.03%
Cobre	498.8	0.79%	-1.99%	23.87%	11.45%
Petróleo WTI	59.7	-1.49%	-2.16%	-16.82%	-17.13%
Dinero					
México 10a	8.53	2.85 pb.	2.85 pb.	-156.75 pb.	-156.75 pb.
Cete 28d	7.30	20 pb.	20 pb.	-400 pb.	-400 pb.
TIIE 28d	7.7712	-1 pb.	-1 pb.	-373.13 pb.	-373.13 pb.
EE. UU. 10a	4.16	7.39 pb.	8.16 pb.	28 pb.	28 pb.
Divisas					
USDMXN	18.60	0.02%	0.28%	-6.96%	-8.00%
EURUSD	1.15	0.01%	-0.38%	11.00%	7.12%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	10.69	0.17%	-1.20%	-12.08%	-30.58%
VIX S&P 500	18.01	-5.21%	3.27%	3.80%	-12.10%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Wall Street repunta ante debate por aranceles



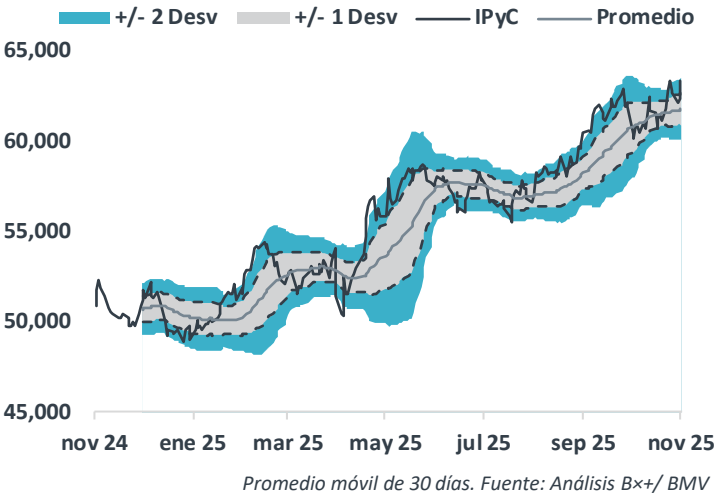
Análisis

5 de noviembre de 2025

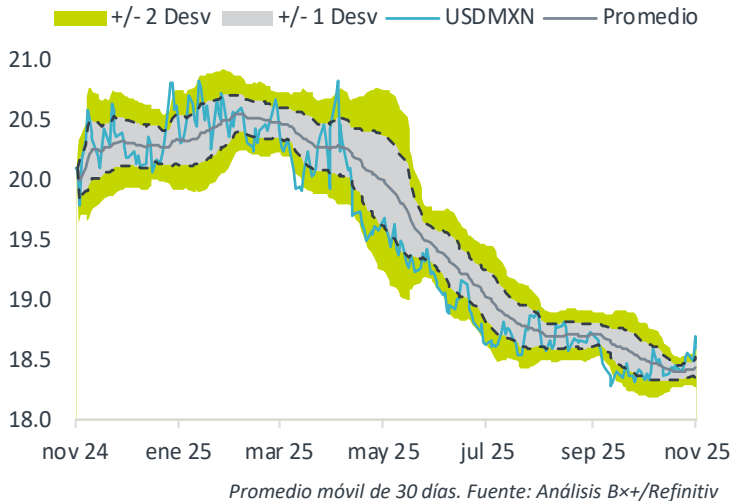
Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	176.59	-0.6%	1.0%	31.8%	23.9%	186.57	136.00
FEMSAUBD	174.85	1.4%	-0.2%	3.0%	-5.3%	208.78	156.49
WALMEX*	62.20	1.0%	1.3%	13.3%	13.3%	66.18	50.94
AMXB	21.39	1.0%	0.9%	43.1%	33.9%	21.39	13.98
GMEXICOB	158.46	4.0%	-1.3%	60.2%	46.0%	165.65	92.52
CEMEXCPO	19.12	1.7%	1.3%	63.7%	79.4%	19.12	10.31
BIMBOA	65.91	0.0%	2.7%	19.3%	5.3%	67.70	49.20
GAPB	404.45	1.9%	4.4%	10.3%	19.3%	475.00	361.75
ASURB	577.37	2.2%	2.7%	10.7%	11.4%	677.19	518.17
AC*	183.48	0.3%	2.0%	6.2%	6.9%	220.22	171.92
KOFUBL	164.67	2.4%	3.0%	1.7%	0.5%	194.88	149.04
GCARSOA1	136.08	1.1%	2.5%	18.0%	15.0%	148.13	112.02
LACOMUBC	41.43	2.0%	3.0%	27.6%	16.0%	43.33	31.52
GFINBURO	44.05	-1.0%	-2.4%	1.5%	-0.8%	54.11	43.13
GRUMAB	322.25	1.1%	2.2%	-1.1%	-6.0%	393.28	313.54
OMAB	249.09	7.7%	8.8%	38.8%	53.7%	264.95	177.14
KIMBERA	35.05	0.9%	-2.5%	19.2%	21.9%	38.74	28.85
VESTA*	56.52	1.3%	0.2%	6.2%	10.8%	57.56	45.69
BBAJIOO	47.54	0.7%	-0.1%	13.9%	6.5%	52.26	41.88
PE&OLES*	726.97	1.2%	-5.5%	173.1%	134.1%	829.60	272.05
ALFAA	14.32	1.6%	2.2%	15.3%	25.3%	15.37	12.24
ORBIA*	16.87	-1.0%	-0.1%	12.6%	-8.0%	19.46	11.73
ALSEA*	51.18	2.5%	-0.3%	17.7%	4.0%	61.54	39.84
PINFRA*	253.48	3.1%	5.3%	43.5%	47.7%	253.48	176.65
GCC*	178.34	0.4%	0.0%	-4.3%	7.4%	219.78	155.99
TLEVICPO	10.39	5.2%	7.3%	50.4%	6.3%	10.98	6.62
Q*	181.90	3.8%	8.0%	3.7%	38.6%	234.68	157.04
CHDRAUIB	136.80	0.9%	1.6%	9.2%	10.2%	159.81	110.52
GENTERA*	46.12	1.8%	4.3%	89.8%	81.7%	50.72	23.56
CUERVO*	24.36	2.6%	7.0%	4.0%	-8.7%	25.44	16.62
RA	139.09	4.0%	0.6%	18.8%	11.9%	164.87	116.45
BOLSAA	35.61	0.9%	0.4%	6.7%	10.2%	44.26	31.33
MEGACPO	53.32	2.0%	0.3%	57.2%	30.2%	62.46	35.35
LIVEPOLC1	91.05	0.3%	0.5%	-8.2%	-13.3%	106.70	85.46
LABB	17.93	0.8%	-1.4%	-28.7%	-33.0%	28.88	17.00

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, 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

