

# En tres minutos

## Acercándose a la última reunión del Fed 2025



### Análisis

08 de diciembre de 2025

#### RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma negativa, los inversionistas esperan con cierto nerviosismo la reunión de política monetaria del Fed a mediados de semana, la probabilidad de recorte en tasas sigue siendo de 89%, sin embargo también será importante tener pistas sobre la trayectoria de las mismas para el próximo año. El incremento en los bonos del tesoro también presionó los mercados. Por otro lado, esperamos el reporte de Oracle y Broadcom lo que podría reafirmar o disipar la preocupación por las empresas tecnológicas que están relacionadas a la IA.
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron Comunicaciones (-1.7%), Consumo Discr. (-1.5%) y Salud (-1.2%).
- + En materia corporativa, Paramount presentó una oferta pública de adquisición en efectivo de USD\$30 por acción a los accionistas de Warner Bros. Discovery.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con avances (+0.24%), destacamos el incremento de: GAP (+4.5%), KOF (+3.2%) y BAJIO (+2.3%) *\*datos preliminares.*
- + El precio del petróleo (WTI) bajó 2.1%, finalizando en \$58.8 dpb, los inversionistas se encuentran a la espera de noticia geopolíticas, el oro presentó un decremento de 0.71% terminando en un precio de \$4,182.9 dpb.
- + Durante la jornada el peso mexicano se apreció 0.05%, cotizando en USDMXN\$18.26.
- + El rendimiento del bono del tesoro se ubicó en 4.1%, subiendo 2.9 pb continuando con una racha alcista.

#### EL DETALLE

- + El dato de producción de vehículos en México a noviembre de 2025 fue de 321 mda mientras que la cifra anterior fue de 367 mda.

#### EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana estar atentos al dato de inflación general en México a noviembre y en EE.UU. Subasta de tasa nominal.



Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
<strong>Accionario</strong>					
S&P/BMV IPC	63,528.00	0.24%	-0.11%	28.31%	23.72%
En dólares	3,480	-0.18%	0.13%	2.70%	34.76%
Dow Jones	47,739	-0.45%	0.05%	12.21%	6.94%
S&P 500	6,847	-0.35%	-0.04%	16.40%	12.42%
Nasdaq	23,546	-0.14%	0.77%	21.93%	18.56%
EuroStoxx 50	5,726	0.03%	1.01%	16.94%	15.02%
Hangseng	25,765	-1.23%	-0.36%	28.44%	29.70%
Nikkei	50,582	0.18%	26.79%	26.79%	29.17%
<strong>Materias primas</strong>					
Oro	4,182.9	-0.71%	-0.84%	58.38%	58.53%
Plata	57.7	-1.18%	2.27%	97.42%	85.12%
Cobre	534.5	-0.69%	3.08%	32.75%	29.15%
Petróleo WTI	58.8	-2.06%	0.50%	-17.96%	-12.44%
<strong>Dinero</strong>					
México 10a	8.68	5.88 pb.	5.88 pb.	-127.22 pb.	-127.22 pb.
Cete 28d	7.29	14 pb.	14 pb.	-401 pb.	-401 pb.
TIIE 28d	7.4896	-1.01 pb.	-12.07 pb.	-401.29 pb.	-401.29 pb.
EE. UU. 10a	4.16	2.92 pb.	15.11 pb.	28.52 pb.	28.52 pb.
<strong>Divisas</strong>					
USDMXN	18.26	-0.05%	-0.22%	-10.24%	-10.89%
EURUSD	1.16	-0.02%	0.32%	12.37%	10.24%
<strong>VIX S&amp;P/BMV IPC</strong>					
VIX S&P 500	9.32	-1.36%	-4.90%	-23.35%	-29.92%
	16.66	8.11%	1.90%	-3.98%	30.46%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

# En tres minutos

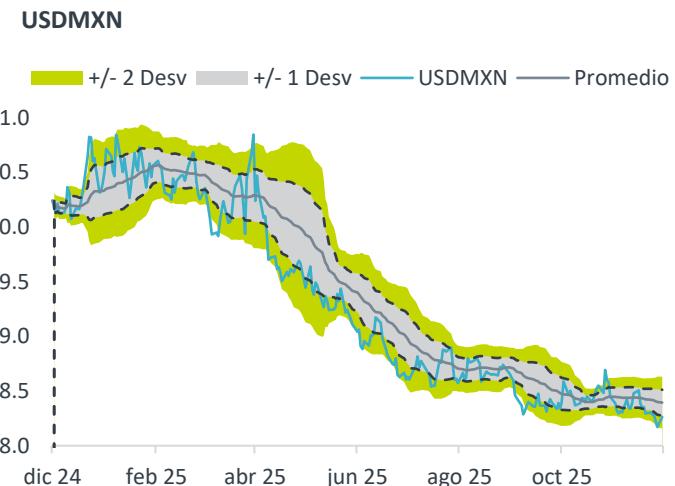
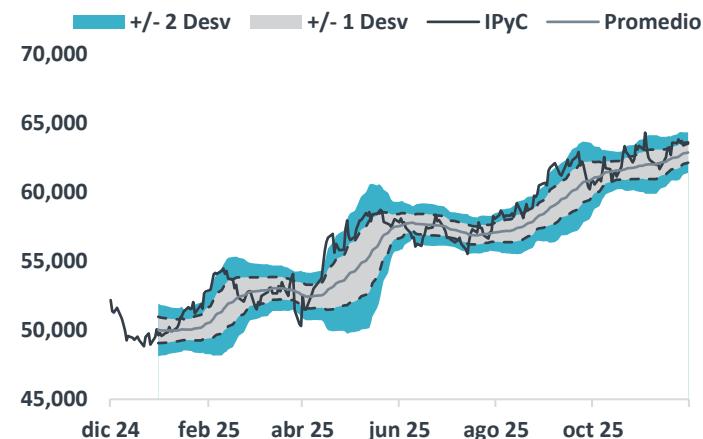
## Acercándose a la última reunión del Fed 2025

### Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave		Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	169.12	0.6%	-3.4%	26.2%	18.9%	186.57	136.00	175.0
FEMSAUBD	183.74	0.0%	4.1%	8.2%	5.2%	208.78	156.49	176.6
WALMEX*	58.81	-0.3%	-5.1%	7.5%	3.9%	66.18	50.94	62.0
AMXB	19.55	-0.3%	-84.3%	30.8%	29.6%	21.50	13.98	124.8
GMEXICOB	167.32	0.7%	4.9%	69.1%	64.0%	167.32	92.52	159.5
CEMEXCPO	20.04	1.9%	3.5%	71.6%	71.0%	20.04	10.31	19.4
BIMBOA	59.53	-0.6%	2.4%	7.8%	0.9%	67.70	49.20	58.2
GAPB	432.00	4.4%	-3.2%	17.9%	11.3%	475.00	361.75	446.3
ASURB	557.09	1.6%	0.6%	9.7%	9.5%	677.19	518.17	553.6
AC*	188.31	0.6%	0.8%	9.0%	3.9%	220.22	171.92	186.8
KOFUBL	167.76	3.2%	5.7%	3.6%	1.2%	194.88	149.04	158.6
GCARSOA1	120.80	-2.6%	-3.2%	4.8%	-0.5%	148.13	112.02	124.8
LACOMUBC	40.58	-0.7%	-0.6%	25.0%	22.5%	43.33	31.52	40.8
GFINBURO	44.45	1.0%	2.5%	2.4%	-7.7%	54.11	42.46	43.4
GRUMAB	315.08	-0.2%	-2.6%	-3.3%	-7.9%	393.28	310.15	323.6
OMAB	230.36	-0.5%	84.5%	28.4%	25.5%	264.95	177.14	124.8
KIMBERA	38.29	1.0%	-1.8%	30.2%	39.2%	39.90	28.85	39.0
VESTA*	57.41	1.1%	0.6%	7.9%	14.7%	57.57	45.69	57.1
BBAJIOO	49.75	2.5%	3.6%	19.2%	12.0%	52.26	41.88	48.0
PE&OLES*	775.16	-1.6%	0.3%	191.2%	150.4%	829.60	272.05	772.8
ALFAA	15.82	2.1%	9.1%	27.3%	25.2%	15.82	12.24	14.5
ORBIA*	16.82	-0.5%	-1.1%	12.3%	-5.2%	19.46	11.73	17.0
ALSEA*	50.46	0.6%	0.6%	16.0%	9.4%	61.54	39.84	50.2
PINFRA*	259.85	2.2%	3.4%	47.1%	38.1%	259.85	176.65	251.4
GCC*	191.89	-0.3%	5.3%	2.9%	4.9%	219.78	155.99	182.3
TLEVICPO	9.97	1.1%	-0.7%	44.3%	26.7%	11.21	6.62	10.0
Q*	178.81	1.6%	-2.3%	1.9%	2.6%	234.68	157.04	183.0
CHDRAUIB	129.14	0.5%	-3.4%	3.5%	-1.4%	159.81	110.52	133.7
GENTERA*	44.34	-1.0%	2.9%	82.5%	71.3%	50.72	23.56	43.1
CUERVO*	20.43	-1.8%	-83.6%	-12.8%	-20.7%	25.44	16.62	124.8
RA	138.54	0.3%	1.7%	18.3%	11.7%	164.87	116.45	136.3
BOLSAA	36.24	2.3%	-4.2%	8.6%	12.6%	44.26	31.33	37.8
MEGACPO	51.47	1.1%	-0.9%	51.8%	37.5%	62.46	35.35	52.0
LIVEPOLC1	100.00	-0.8%	-1.4%	0.9%	-3.5%	106.70	85.46	101.4
LABB	18.18	-1.5%	-85.4%	-27.7%	-32.1% <small>(precio más alto del año)</small>	17.00 <small>(precio mínimo del año)</small>		

Fuente: Análisis Bx+ / BMV



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



# En tres minutos



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.veformas.com](http://www.veformas.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@veformas.com

### Analista Económico

Luis Pablo López Medrano 55 56251500 x 31709 ilopezm@veformas.com

### Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero 55 56251500 x 31725 bmontes@veformas.com

### Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 amendezv@veformas.com

### Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 evargas@veformas.com

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 aruiz@veformas.com

## PROMOCIÓN BURSÁTIL

### Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 mardines@veformas.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

