

En tres minutos

Preocupación por IA causa estragos



Análisis

17 de diciembre de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma negativa, el Nasdaq y S&P 500 llegaron a mínimos de tres semanas, lo anterior por las preocupaciones relacionadas con las compañías de IA, ya que los inversionistas se preguntan respecto a la sostenibilidad y el retorno de la inversión. El foco el día de hoy estuvo en Oracle.
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron Tecnología (-2.2%), Comunicaciones (-1.9%) e Industriales (-1.6%).
- + En materia corporativa, Oracle cayó 5.4% durante la jornada después de que circulara en medios que el socio de centro de datos más grande de la compañía no respaldará un acuerdo de USD\$10 mil millones para su próxima instalación.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con retrocesos (-1.12%), destacamos el decremento de: LACOMER (-3.6%), GENTERA (-3.6%) y GCC (-2.9%) *datos preliminares.
- + El precio del petróleo (WTI) subió 2.8%, finalizando en \$56.8 dpb, lo anterior por las sanciones de EE.UU contra Venezuela, el oro presentó un incremento de 1.01% terminando en un precio de \$4,346.02 por onza.
- + Durante la jornada el peso mexicano se depreció 0.15%, cotizando en USDMXN\$18.00.
- + El rendimiento del bono del tesoro se ubicó en 4.1%, subiendo 0.59 pb, asimilando datos económicos relevantes de la sesión anterior.

EL DETALLE

- + El gobernador del Fed C. Waller ofreció cierto alivio al afirmar que el banco central aún tenía margen para recortar las tasas.
- + Los inventarios de petróleo en EE.UU. mostraron una caída menor (-1.274m) a las expectativas del mercado.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana estar atentos al anuncio de Política Monetaria de Banxico y el dato de ventas minoristas en México y en EE.UU. Nuevas solicitudes de seguro de desempleo, inflación general a noviembre y en Europa, Anuncio de política monetaria del Banco de Inglaterra y BCE.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	62,520.30	-1.12%	-1.69%	26.27%	24.00%
En dólares	3,473	-1.39%	-0.06%	2.50%	40.31%
Dow Jones	47,886	-0.47%	0.36%	12.56%	10.21%
S&P 500	6,722	-1.16%	-1.86%	14.28%	11.09%
Nasdaq	22,693	-1.81%	-2.88%	17.52%	12.85%
EuroStoxx 50	5,682	-0.63%	0.24%	16.05%	14.95%
Hangseng	25,469	0.92%	-1.51%	26.96%	29.28%
Nikkei	49,512	0.26%	24.11%	24.11%	26.69%
Materias primas					
Oro	4,351.4	1.09%	3.16%	64.76%	64.55%
Plata	66.0	5.25%	16.91%	125.67%	115.84%
Cobre	535.0	1.18%	3.16%	32.86%	30.75%
Petróleo WTI	56.8	2.82%	-2.94%	-20.76%	-18.91%
Dinero					
México 10a	8.77	-9.43 pb.	-9.43 pb.	-102.93 pb.	-102.93 pb.
Cete 28d	7.15	0 pb.	0 pb.	-415 pb.	-415 pb.
TIIE 28d	7.5399	2.01 pb.	-7.04 pb.	-396.26 pb.	-396.26 pb.
EE. UU. 10a	4.15	0.59 pb.	13.77 pb.	27.18 pb.	27.18 pb.
Divisas					
USDMXN	18.00	0.15%	-1.61%	-11.76%	-12.10%
EURUSD	1.17	-0.07%	1.22%	13.38%	11.90%
VIX S&P/BMV IPC					
VIX S&P 500	9.2	-1.45%	-6.12%	-24.36%	-28.03%
	17.9	8.62%	9.48%	3.17%	12.79%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



En tres minutos

Preocupación por IA causa estragos

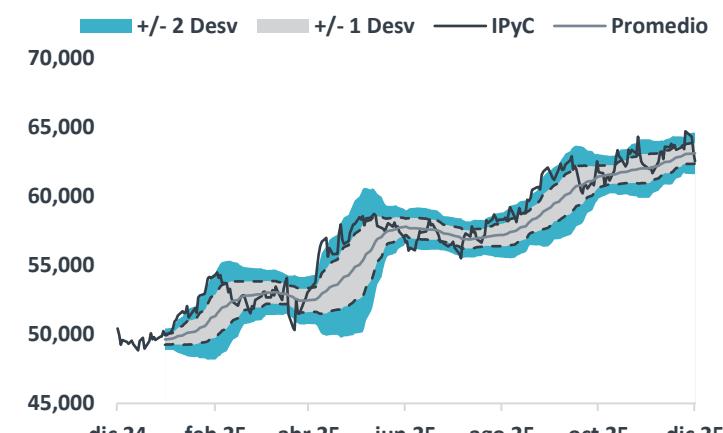
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

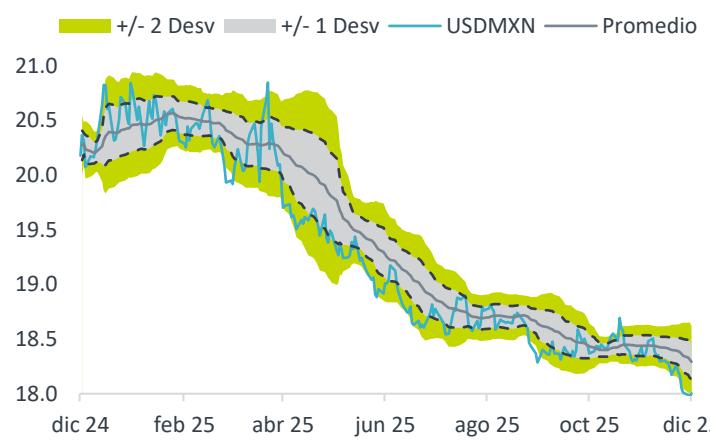
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25	Clave
GFNORTEO	164.30	-1.5%	-6.1%	22.6%	21.6%	186.57	136.00	GFNORTEO
FEMSAUBD	180.52	-1.7%	2.2%	6.3%	6.0%	208.78	156.49	FEMSAUBD
WALMEX*	55.82	-2.3%	-10.0%	2.4%	-2.2%	66.18	50.94	WALMEX*
AMXB	18.46	-1.7%	-12.1%	23.5%	22.1%	21.50	13.98	AMXB
GMEXICOB	162.58	-2.5%	1.9%	64.3%	60.6%	172.54	92.52	GMEXICOB
CEMEXCPO	20.08	-2.8%	3.7%	71.9%	77.9%	20.97	10.31	CEMEXCPO
BIMBOA	57.85	-0.3%	-0.5%	4.7%	3.6%	67.70	49.20	BIMBOA
GAPB	467.87	3.2%	4.8%	27.6%	23.8%	475.00	361.75	GAPB
ASURB	563.13	0.7%	1.7%	10.9%	6.6%	677.19	518.17	ASURB
AC*	189.76	0.0%	1.6%	9.9%	8.0%	220.22	171.92	AC*
KOFUBL	165.25	-0.7%	4.2%	2.0%	-0.2%	194.88	149.04	KOFUBL
GCARSOA1	115.88	-1.6%	-7.2%	0.5%	-2.6%	148.13	112.02	GCARSOA1
LACOMUBC	39.05	-3.7%	-4.3%	20.3%	16.0%	43.33	31.52	LACOMUBC
GFINBURO	42.92	-0.6%	-1.0%	-1.1%	-6.8%	54.11	42.46	GFINBURO
GRUMAB	307.50	-0.6%	-5.0%	-5.6%	-7.2%	393.28	307.50	GRUMAB
OMAB	237.50	0.4%	-3.3%	32.3%	27.7%	264.95	177.14	OMAB
KIMBERA	36.59	-3.2%	-6.1%	24.5%	30.4%	39.90	28.85	KIMBERA
VESTA*	54.62	-0.6%	-4.3%	2.6%	4.4%	57.99	45.69	VESTA*
BBAJIOO	46.74	-1.2%	-2.6%	12.0%	8.0%	52.26	41.88	BBAJIOO
PE&OLES*	795.77	1.3%	3.0%	198.9%	163.7%	829.60	272.05	PE&OLES*
SIGMAFA	15.29	-0.5%	5.4%	23.1%	24.8%	15.83	12.24	ALFAA
ORBIA*	15.96	-1.4%	-6.2%	6.5%	-3.0%	19.46	11.73	ORBIA*
ALSEA*	51.44	2.1%	2.5%	18.3%	14.3%	61.54	39.84	ALSEA*
PINFRA*	265.00	0.3%	5.4%	50.0%	49.6%	266.83	176.65	PINFRA*
GCC*	183.79	-2.8%	0.8%	-1.4%	-0.9%	219.78	155.99	GCC*
TLEVICPO	11.14	0.5%	11.0%	61.2%	50.5%	11.21	6.62	TLEVICPO
Q*	178.07	0.5%	-2.7%	1.5%	7.2%	234.68	157.04	Q*
CHDRAUIB	126.44	-1.6%	-5.5%	1.4%	-3.5%	159.81	110.52	CHDRAUIB
GENTERA*	41.58	-3.5%	-3.5%	71.1%	68.9%	50.72	23.56	GENTERA*
CUERVO*	20.89	-0.9%	-5.2%	-10.8%	-17.3%	25.44	16.62	CUERVO*
RA	137.94	1.0%	1.2%	17.8%	5.9%	164.87	116.45	RA
BOLSAA	36.75	-0.4%	-2.8%	10.2%	7.9%	44.26	31.33	BOLSAA
MEGACPO	51.00	0.3%	-1.8%	50.4%	45.2%	62.46	35.35	MEGACPO
LIVEPOLC1	100.01	-1.5%	-1.3%	0.9%	-0.6%	106.70	85.46	LIVEPOLC1
LABB	17.53	-2.7%	-6.8%	-30.2%	-34.4% <small>(precio más bajo del año)</small>	17.00 <small>(precio más alto del año)</small>		LABB

Fuente: Análisis Bx+ / BMV

-34.4% precio más bajo del año ; 17.00 precio más alto del año.



USDMXN



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.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 ilopezm@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

