

En tres minutos

Semana de resultados de 4 de “Siete Magníficas” impulsa a Wall Street



Análisis

26 de enero de 2026

RESUMEN

- + Entusiasmados por los reportes trimestrales de esta semana, así como por el cercano anuncio de política monetaria por parte del Fed, los principales índices estadounidenses concluyeron al alza. En específico, los aumentos se vieron conducidos por el incremento de las acciones de Apple, Microsoft y Meta, cuyos resultados trimestrales serán revelados más adelante en la semana. En medio de las ganancias, no deben desestimarse las tensiones geopolíticas prevalecientes, en específico aquellas entre Canadá y Estados Unidos, puesto que el presidente Trump ha amenazado a su homólogo canadiense, Carney, con imponer aranceles del 100% en caso de que Canadá llegara a un acuerdo comercial con China. Aunque Carney ha negado tener intención de concertar un acuerdo de este tipo, deben tomarse las tensiones en consideración a medida que avanza la semana.
- + Los sectores que más contribuyeron al alza del S&P fueron: Tecnologías de la Inf. (+0.84%), Servicios de Comunicación (+1.32%) y Financieros (+0.65%).
- + En materia corporativa, el fabricante de chips Intel cayó en 5.67%, tras estimaciones de beneficios e ingresos por debajo de esperado.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 0.75%, sobresaliendo el incremento de PEÑOLES (3.97%), PROMOTORA (3.77%) y GRUPO MEXICO (3.35%).
- + En el mercado de dinero en EE.UU., el rendimiento del *treasury* disminuyó ante preocupaciones por posible cierre de gobierno y expectativa de decisión del Fed.
- + En el mercado cambiario, el peso se fortalece marginalmente, a medida que el dólar cae a su menor nivel desde 2022, ante inestabilidad doméstica.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) disminuye, mientras el oro continúa supera la barrera de los 5.000 dpo., consolidándose como activo de refugio frente a la crisis tanto local estadounidense, como geopolítica.

EL DETALLE

- + Las acciones de USA Rare Earths subieron 16% tras informes de que la administración Trump planea adquirir 10% de la minera.
- + Siguen latentes las preocupaciones por independencia del Fed a medida que se acerca su decisión de política monetaria, y se espera la elección del sustituto de Powell por la administración Trump.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

- Mañana, reservas internacionales y balanza comercial en México y subastas de valores gubernamentales. En Estados Unidos, índice de act. Manufacturera Richmond e índice de confianza al consumidor Conf. Board.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	68,706.03	0.75%	6.84%	6.84%	33.78%
En dólares	3,958	1.02%	10.88%	10.88%	58.54%
Dow Jones	49,412	0.64%	2.81%	2.81%	11.23%
S&P 500	6,950	0.50%	1.53%	1.53%	13.92%
Nasdaq	23,601	0.43%	1.55%	1.55%	18.28%
EuroStoxx 50	5,958	0.16%	2.87%	2.87%	14.15%
Hangseng	26,766	0.06%	4.43%	4.43%	33.39%
Nikkei	52,885	-1.79%	32.56%	5.06%	33.66%
Materias primas					
Oro	5,002.3	0.45%	15.23%	15.23%	80.01%
Plata	102.8	1.45%	45.60%	45.60%	229.65%
Cobre	591.0	-0.64%	4.00%	4.00%	36.76%
Petróleo WTI	60.7	-0.62%	5.69%	5.69%	-18.71%
Dinero					
México 10a	8.67	3.7 pb.	3.7 pb.	-119.5 pb.	-119.5 pb.
Cete 28d	7.00	-7 pb.	-7 pb.	-7 pb.	-7 pb.
TIIE 28d	7.3489	4.02 pb.	-3.01 pb.	-3.01 pb.	-3.01 pb.
EE. UU. 10a	4.21	-1.39 pb.	4.43 pb.	4.43 pb.	4.43 pb.
Divisas					
USDMXN	17.36	-0.01%	-3.60%	-16.04%	-19.13%
EURUSD	1.19	0.40%	1.10%	1.10%	13.18%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14	-0.64%	-2.23%	-2.21%	33.62%
VIX S&P 500	16.15	0.37%	8.03%	8.03%	8.75%

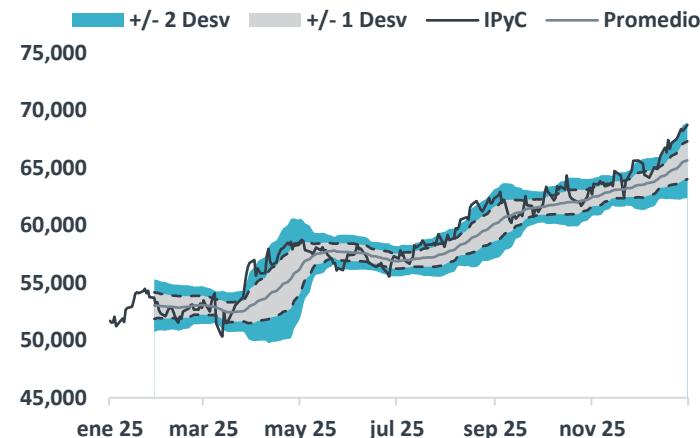
Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	187.62	0.7%	12.4%	12.4%	26.4%	187.62	168.86
FEMSAUBD	186.14	0.2%	2.4%	3.8%	13.7%	186.14	177.95
WALMEX*	57.22	-1.4%	1.9%	1.9%	0.0%	58.89	56.15
AMXB	17.94	-0.6%	-3.7%	-3.7%	24.8%	18.68	17.57
GMEXICOB	199.40	3.4%	17.3%	17.3%	90.8%	199.65	170.26
CEMEXCPO	22.21	-1.2%	7.5%	7.5%	84.3%	22.62	20.68
BIMBOA	61.36	-0.5%	3.8%	3.8%	12.9%	63.51	57.56
GAPB	486.34	1.0%	2.8%	2.8%	27.0%	492.89	454.52
ASURB	595.97	1.7%	2.9%	2.9%	11.8%	595.97	560.50
AC*	198.82	-0.3%	2.0%	2.0%	7.6%	202.69	188.96
KOFUBL	183.65	-0.8%	7.4%	7.4%	18.5%	185.13	168.63
GCARSOA1	127.41	1.4%	8.0%	8.0%	5.0%	127.41	117.02
LACOMUBC	38.12	-0.2%	-1.8%	-1.8%	13.3%	38.75	37.91
GFINBURO	45.01	0.2%	3.3%	3.3%	3.3%	45.26	43.28
GRUMAB	314.48	0.2%	1.4%	1.4%	-8.1%	314.48	305.24
OMAB	254.42	1.5%	4.5%	4.5%	25.8%	254.42	234.45
KIMBERA	39.52	-1.1%	2.9%	2.9%	32.3%	40.50	37.27
VESTA*	55.63	0.4%	1.0%	1.0%	8.2%	57.44	54.71
BBAJOO	55.05	2.4%	21.0%	21.0%	12.7%	55.05	45.07
PE&OLES*	1117.12	4.0%	18.0%	18.0%	279.7%	1119.52	907.48
SIGMAFA	17.31	1.2%	10.0%	10.0%	29.5%	17.31	15.43
ORBIA*	18.48	-0.9%	18.5%	18.5%	34.4%	18.96	15.61
ALSEA*	55.66	-0.6%	3.3%	3.3%	27.3%	56.59	52.96
PINFRA*	281.25	3.8%	5.2%	5.2%	48.4%	281.25	255.86
GCC*	189.10	-0.5%	3.5%	3.5%	3.2%	196.21	180.60
TLEVICPO	11.57	0.3%	10.3%	10.3%	56.6%	11.80	10.38
Q*	170.48	1.3%	-8.7%	-8.7%	-3.7%	188.11	168.37
CHDRAUIB	125.98	0.7%	2.2%	2.2%	0.7%	125.98	120.59
GENTERA*	49.41	1.9%	7.2%	7.2%	77.6%	49.41	45.12
CUERVO*	19.71	-1.4%	-4.8%	-4.8%	3.8%	23.05	19.71
RA	155.38	1.0%	8.9%	8.9%	13.4%	155.38	136.93
BOLSAA	35.43	-1.1%	-4.3%	-4.3%	12.0%	37.54	35.42
MEGACPO	63.77	-0.7%	23.3%	23.3%	71.1%	64.24	52.67
LIVEPOLC1	103.47	0.5%	3.2%	3.2%	1.5%	103.47	100.00
LABB	16.96	-2.4%	-5.2%	-5.2%	-39.5%	17.93	16.96

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

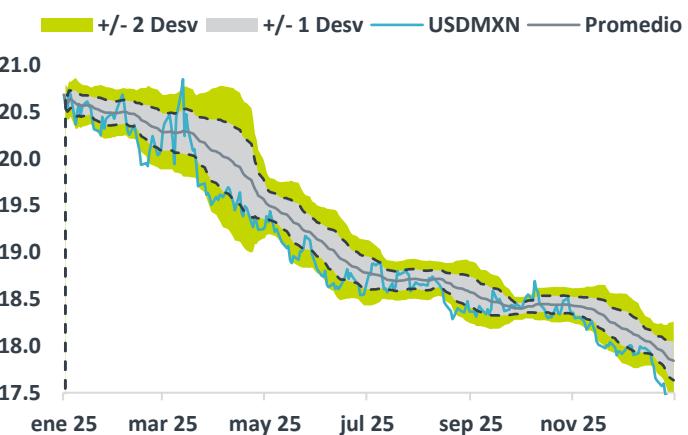
Fuente: Análisis Bx+/ BMV

S&P/BMV IPC



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

USDMXN



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



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, 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

