

Liquidación en Wall Street y apuestas por ciclicidad

Análisis

3 de febrero de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. concluyeron en negativo, ante una liquidación generalizada en acciones tecnológicas, y un ajuste en los portafolios de inversión por acciones más cíclicas que se beneficien del ciclo económico. Además, los inversionistas prefirieron los bonos del tesoro luego de algunos comentarios de miembros del Fed que generó una mejor perspectiva respecto al futuro de la política monetaria del banco central estadounidense. Esto en el contexto de que la Cámara de Representantes aprobó un proyecto de ley para reabrir el gobierno de EE.UU.
- + Los sectores del S&P 500 que más impactaron el desempeño del índice durante el día fueron: Tecnología de la Información (-2.17%), Serv. De Comunicación (-1.28%) y Financiero (-0.88%).
- + En materia corporativa, las acciones de Palantir subieron 6.85%, en medio de la liquidación masiva, luego de reportar cifras mejores a lo estimado por el consenso y presentar una guía 2026 optimista.
- + En el mercado local, el IPC subió 3.16%, hasta nuevos máximos en 69,735 pts destacando los avances de: GMEXICO (+7.63%), PINFRA (+6.01%) y CUERVO (+5.66%).
- + El rendimiento de los bonos a 10 años en EE.UU. Bajó 1.2 pb hasta 4.26%, ante el alivio por comentarios de miembros del Fed.
- + El USDMXN se apreció 17 cts hasta los \$17.22, ante el debilitamiento del dólar, el cuál bajó 0.24% en la jornada.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) subió 1.72%, mientras el oro rebotó 6.12% hasta los \$4,946.7 dólares por onza, como efecto rebote luego de las contracciones del viernes pasado y ante el debilitamiento del dólar.

EL DETALLE

- + Destacaron los comentarios del presidente del Fed de Richmond, Thomas Barkin, respecto a que aún hay trabajo que hacer con controlar la inflación, mientras busca ayudar al mercado laboral.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se esperan datos de empleo ADP en EE.UU. Y el indicador ISM Servicios; mientras que en Europa se publicará la inflación al consumidor de la Eurozona.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	69,735.06	3.16%	3.16%	8.44%	36.18%
<i>En dólares</i>	<i>4,049</i>	<i>4.36%</i>	<i>4.36%</i>	<i>13.43%</i>	<i>60.10%</i>
Dow Jones	49,241	-0.34%	0.71%	2.45%	10.85%
S&P 500	6,918	-0.84%	-0.31%	1.06%	15.40%
Nasdaq	23,255	-1.43%	-0.88%	0.06%	19.92%
EuroStoxx 50	5,995	-0.20%	0.80%	3.52%	14.90%
Hangseng	26,835	0.22%	-2.02%	4.70%	32.73%
Nikkei	54,721	3.92%	37.16%	8.70%	41.04%
Materias primas					
Oro	4,903.7	6.08%	4.03%	12.96%	73.04%
Plata	83.3	8.17%	6.07%	17.99%	156.11%
Cobre	608.7	4.48%	2.74%	7.12%	41.37%
Petróleo WTI	63.2	1.72%	-3.07%	10.08%	-13.60%
Dinero					
México 10a	8.56	1.01 pb.	1.01 pb.	-109.49 pb.	-109.49 pb.
Cete 28d	6.90	-5 pb.	-5 pb.	-17 pb.	-17 pb.
TIIE 28d	7.4595	18.1 pb.	18.1 pb.	8.05 pb.	8.05 pb.
EE. UU. 10a	4.27	3 pb.	3 pb.	9.85 pb.	9.85 pb.
Divisas					
USDMXN	17.22	-0.01%	-1.35%	-14.85%	-19.05%
EURUSD	1.18	0.00%	-0.27%	0.62%	13.87%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.45	-4.81%	0.00%	-6.06%	32.80%
VIX S&P 500	18	10.16%	3.21%	20.40%	-3.33%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Liquidación en Wall Street y apuestas por ciclicidad

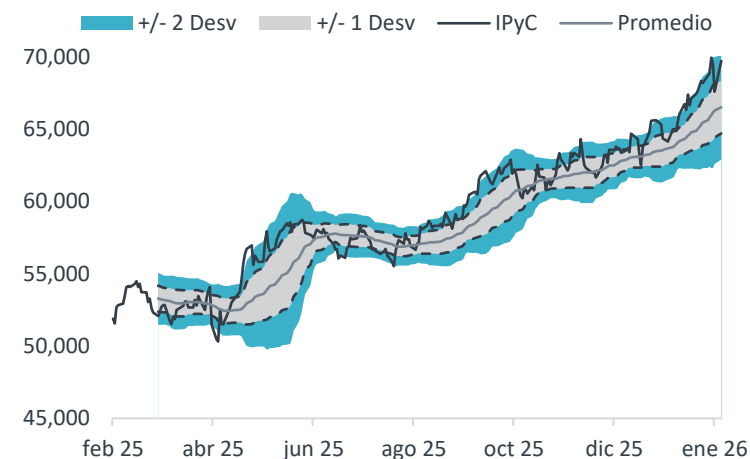
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	206.02	4.3%	4.3%	23.4%	43.9%	186.57	136.00
FEMSAUBD	186.94	2.5%	2.5%	4.2%	12.1%	208.78	156.49
WALMEX*	56.02	1.0%	1.0%	-0.2%	5.0%	66.18	50.94
AMXB	18.85	4.7%	4.7%	1.2%	30.3%	21.50	13.98
GMEXICOB	208.85	7.6%	7.6%	22.8%	105.6%	174.56	92.52
CEMEXCPO	21.86	0.8%	0.8%	5.8%	77.7%	21.42	10.31
BIMBOA	62.76	3.4%	3.4%	6.2%	15.3%	67.70	49.20
GAPB	490.05	2.1%	2.1%	3.6%	28.0%	486.72	361.75
ASURB	631.46	4.4%	4.4%	9.0%	18.1%	677.19	518.17
AC*	207.04	5.1%	5.1%	6.2%	9.3%	220.22	171.92
KOFUBL	186.32	1.9%	1.9%	8.9%	14.5%	194.88	149.04
GCARSOA1	123.38	3.7%	3.7%	4.6%	3.9%	148.13	112.02
LACOMUBC	37.78	0.6%	0.6%	-2.7%	12.7%	43.33	31.52
GFINBURO	45.28	3.6%	3.6%	3.9%	2.8%	54.11	42.46
GRUMAB	324.47	3.1%	3.1%	4.6%	-9.7%	393.28	308.18
OMAB	258.13	1.5%	1.5%	6.0%	31.9%	264.95	177.14
KIMBERA	39.49	2.0%	2.0%	2.8%	27.5%	39.90	28.85
VESTA*	54.30	0.5%	0.5%	-1.4%	0.2%	57.99	45.69
BBAJIOO	53.21	3.6%	3.6%	17.0%	12.4%	52.26	41.88
PE&OLES*	1031.48	1.8%	1.8%	9.0%	251.9%	981.97	272.05
SIGMAFA	17.97	4.1%	4.1%	14.2%	28.6%	16.30	12.24
ORBIA*	18.36	-0.8%	-0.8%	17.7%	39.0%	19.46	11.73
ALSEA*	52.70	-1.3%	-1.3%	-2.2%	19.4%	61.54	39.84
PINFRA*	289.69	6.0%	6.0%	8.4%	48.0%	273.87	176.65
GCC*	189.45	0.2%	0.2%	3.7%	-1.6%	219.78	155.99
TLEVICPO	11.07	-3.3%	-3.3%	5.5%	40.1%	11.41	6.62
Q*	163.18	0.1%	0.1%	-12.6%	-5.3%	234.68	157.04
CHDRAUIB	119.01	-0.8%	-0.8%	-3.5%	0.6%	159.81	110.52
GENTERA*	49.62	1.8%	1.8%	7.7%	82.5%	50.72	23.56
CUERVO*	19.42	5.7%	5.7%	-6.2%	5.7%	25.44	16.62
RA	158.45	1.6%	1.6%	11.1%	17.0%	164.87	116.45
BOLSAA	35.72	1.9%	1.9%	-3.5%	12.0%	44.26	31.33
MEGACPO	61.25	0.1%	0.1%	18.4%	49.9%	62.46	35.35
LIVEPOLC1	100.50	-4.1%	-4.1%	0.2%	-3.2%	106.70	85.46
LABB	16.44	-1.8%	-1.8%	-8.1%	-41.8%	28.88	17.00

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

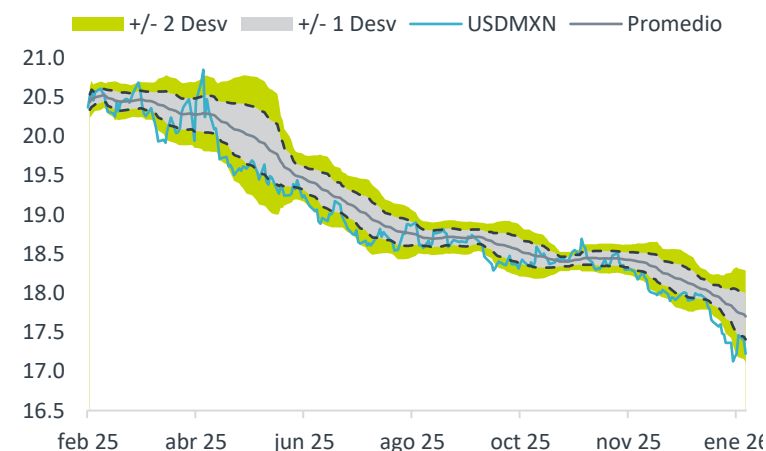
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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

