

En tres minutos

Datos de empleo y gasto en IA tiñen el jueves de rojo



05 de febrero de 2026

Análisis

RESUMEN

- + Fue una jornada débil para los mercados, con ventas generalizadas. Persistió el escepticismo en torno a la IA y al sector de alta tecnología, lo que derivó en un rechazo más amplio hacia esos nombres. A diferencia de la rotación que vimos a inicios de año hacia emisoras más ligadas a la economía real —apoyada en la resiliencia que sugerían los datos—, hoy no hubo ese refugio: los indicadores laborales de la economía de los EE.UU., mostraron menor fortaleza. Sin ese colchón, la presión vendedora no se limitó a las emisoras de alta capitalización y se volvió más generalizada. El Nasdaq hiló su peor racha de tres caídas consecutivas desde abril del año pasado
- + El alza en el S&P 500 se ve desglosada de la siguiente manera: Tecnologías de la Información (-1.72%), Consumo Discrecional (-2.59%), Financieros (-1.22%).
- + Amazon mencionó que tiene la intención de gastar miles de millones de dólares más de lo previsto en centros de datos, chips y otros equipos.
- + En el mercado local, el IPC avanzó marginalmente 0.19% destacando las alzas de ASUR (1.40%), GAP (1.55%) y KIMBER (2.11%).
- + En el mercado de dinero en EE.UU., el bono a 10 años registró una baja de 9 pb para situarse en 4.19.
- + Finalmente, el precio del petróleo cayó 3.21% luego de que Irán confirmara que las negociaciones con Estados Unidos están programadas para el viernes, mientras que el oro continúa junto con la plata en su caída o “corrección” tras la fuerte alza observada en jornadas recientes en metales preciosos.

EL DETALLE

- + Al mediodía, el Banco de México resolvió por unanimidad mantener en 7.00% el objetivo para la tasa de referencia, pausar el ciclo de recortes y actualizar su guía.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana se publicará el Índice de Confianza del Consumidor para enero en México. En EE. UU., se espera igualmente el Índice de Confianza del Consumidor de la U. Michigan preliminar para el mes de febrero así como comentarios por parte de Philipp Jefferson, miembro de la Junta de Gobernadores del Fed.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	68,858.28	0.19%	1.86%	7.08%	33.52%
En dólares	3,933	-0.78%	1.38%	10.20%	56.73%
Dow Jones	48,909	-1.20%	0.03%	1.76%	8.99%
S&P 500	6,798	-1.23%	-2.03%	-0.69%	12.16%
Nasdaq	22,541	-1.59%	-3.93%	-3.02%	14.46%
EuroStoxx 50	5,926	-0.75%	-0.37%	2.32%	12.42%
Hangseng	26,885	0.14%	-1.83%	4.90%	30.53%
Nikkei	53,818	-0.88%	34.90%	6.91%	37.76%
Materias primas					
Oro	4,786.0	-2.73%	1.53%	10.25%	66.67%
Plata	70.7	-16.18%	-9.92%	0.19%	114.52%
Cobre	571.7	-2.27%	-3.49%	0.62%	28.65%
Petróleo WTI	63.1	-3.09%	-3.19%	9.94%	-11.12%
Dinero					
México 10a	8.52	-7.52 pb.	-7.52 pb.	-112.92 pb.	-112.92 pb.
Cete 28d	6.90	-5 pb.	-5 pb.	-17 pb.	-17 pb.
TIIE 28d	7.2685	0 pb.	-1 pb.	-11.05 pb.	-11.05 pb.
EE. UU. 10a	4.18	-9.34 pb.	-5.54 pb.	1.31 pb.	1.31 pb.
Divisas					
USDMXN	17.51	0.99%	0.27%	-15.79%	-17.57%
EURUSD	1.18	-0.24%	-0.61%	0.28%	13.23%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.49	-3.33%	0.30%	-5.78%	36.15%
VIX S&P 500	21.77	16.79%	24.83%	45.62%	38.05%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Datos de empleo y gasto en IA tiñen el jueves de rojo

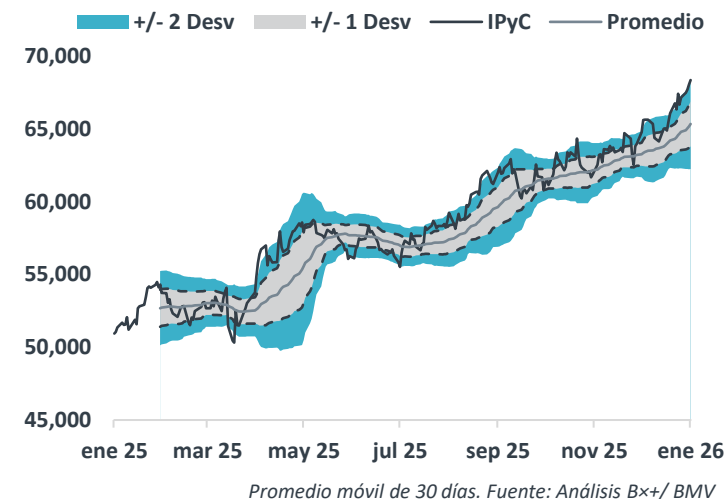
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	200.58	0.4%	1.5%	20.2%	37.9%	206.02	168.86
FEMSAUBD	186.76	1.0%	2.4%	4.1%	12.6%	186.94	177.95
WALMEX*	56.54	2.0%	1.9%	0.7%	3.9%	58.89	55.42
AMXB	18.53	-0.70%	2.9%	-0.5%	26.9%	18.85	17.57
GMEXICOB	201.64	-1.54%	3.9%	18.6%	97.6%	208.85	170.26
CEMEXCPO	20.79	-1.19%	-4.1%	0.6%	70.0%	22.65	20.68
BIMBOA	63.23	0.21%	4.2%	7.0%	16.2%	63.51	57.56
GAPB	480.84	1.55%	0.2%	1.6%	26.5%	492.89	454.52
ASURB	627.59	1.40%	3.8%	8.4%	20.5%	631.46	560.50
AC*	205.66	0.5%	4.4%	5.5%	4.9%	207.04	188.96
KOFUBL	188.70	2.7%	3.2%	10.3%	18.1%	188.70	168.63
GCARSOA1	117.76	-3.4%	-1.0%	-0.2%	1.4%	127.41	117.02
LACOMUBC	37.34	-0.8%	-0.6%	-3.8%	10.8%	38.75	37.34
GFINBURO	44.21	-0.6%	1.1%	1.5%	-0.5%	45.54	43.28
GRUMAB	327.59	0.2%	4.1%	5.6%	-5.8%	327.59	305.24
OMAB	259.48	1.7%	2.0%	6.5%	33.0%	259.48	234.45
KIMBERA	40.12	2.11%	3.6%	4.5%	30.9%	40.50	37.27
VESTA*	54.49	-0.1%	0.8%	-1.1%	0.6%	57.44	53.99
BBAJIOO	53.47	0.9%	4.1%	17.6%	12.5%	56.38	45.07
PE&OLES*	1025.84	-0.11%	1.3%	8.4%	216.5%	1201.05	907.48
SIGMAFA	17.64	-0.8%	2.1%	12.1%	26.6%	17.97	15.43
ORBIA*	19.60	1.87%	5.9%	25.6%	48.1%	19.60	15.61
ALSEA*	53.34	-1.3%	-0.1%	-1.0%	16.1%	56.59	52.70
PINFRA*	289.77	-0.3%	6.0%	8.4%	50.3%	290.75	255.86
GCC*	196.47	2.0%	3.9%	7.6%	-3.1%	196.71	180.60
TLEVICPO	10.91	-1.4%	-4.7%	4.0%	33.5%	11.80	10.38
Q*	165.18	0.7%	1.3%	-11.5%	-12.6%	188.11	161.91
CHDRAUIB	118.42	-0.9%	-1.3%	-4.0%	-0.6%	125.98	118.42
GENTERA*	50.94	0.9%	4.5%	10.5%	79.4%	50.94	45.12
CUERVO*	18.97	-1.9%	3.2%	-8.4%	0.3%	23.05	18.30
RA	158.41	0.3%	1.6%	11.0%	12.9%	161.72	136.93
BOLSAA	35.95	1.4%	2.6%	-2.9%	12.4%	37.54	34.97
MEGACPO	60.58	-0.4%	-0.9%	17.1%	47.5%	64.24	52.67
LIVEPOLC1	99.94	-1.9%	-4.6%	-0.3%	-5.1%	104.79	99.94
LABB	16.24	1.4%	-3.0%	-9.2%	-42.6%	17.93	16.01

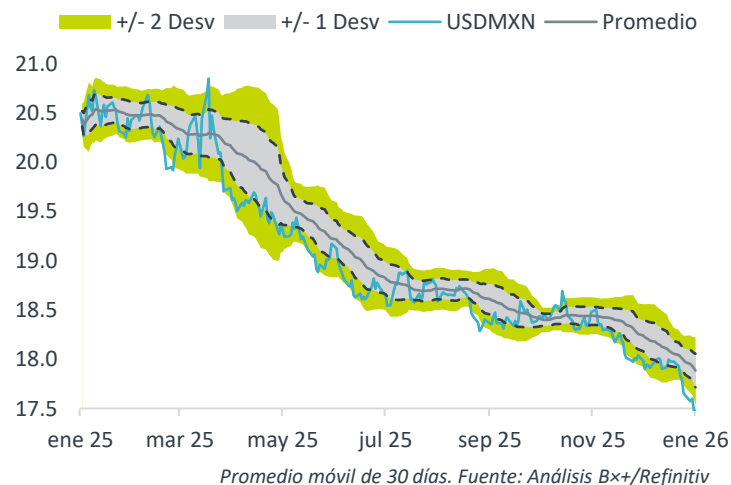
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

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

