

En tres minutos

Adopción de la IA genera cautela a lo ancho del mercado



12 de febrero de 2026

Análisis

RESUMEN

- + Fue una jornada de caídas, encabezada por el escepticismo enraizado en torno a la IA. No obstante, esta vez no fueron las expectativas de rentabilidad de las emisoras que desarrollan dicha tecnología las que arrastraron al resto, sino que el ritmo acelerado de su avance comienza, según analistas, a amenazar los modelos de negocio de compañías de todos los sectores y tamaños. Esta disrupción se percibe con el vaso medio vacío: el mercado ahora no busca ganadores, sino posibles perdedores. Ese escepticismo derivó, de forma natural, en cautela: los flujos se dirigieron al mercado de deuda estadounidense como refugio, lo que se materializó en caídas generalizadas de activos de renta variable y metales preciosos.
- + La baja en el S&P 500 se ve desglosada de la siguiente manera: Tecnologías de la Información (-2.65%), Consumo Discrecional (-1.58%), Financieros (-1.99%).
- + Anthropic ha completado un acuerdo para recaudar 30 mil millones de dólares en financiamiento de inversionistas con una valuación de 380 mil millones de dólares.
- + En el mercado local, el IPC retrocedió 1.00% destacando las bajas de CEMEX (-4.76%), GAP (-3.35%) y PEÑOLES (-3.27%).
- + En el mercado de dinero en EE.UU., el bono a 10 años registró una baja de 7.24 pb para situarse en 4.10, donde una colocación de 25 mil millones de dólares en bonos a 30 años atrajo una demanda histórica.
- + El oro cayó por debajo de los 5,000 dólares. La plata se desplomó 11%. El petróleo retrocedió alrededor de 3%.

EL DETALLE

- + El día de hoy, se publicó el dato de solicitudes iniciales de seguro de desempleo, el cuál se situó en 227mil, 5 mil menos que la cifra revisada de la semana previa

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana se espera en los EE.UU., el dato de inflación para el mes de enero. En Europa se esperan tanto la Balanza Comercial para diciembre como el PIB para el 4T25 revisado para la Eurozona.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	70,888.04	-1.00%	4.87%	10.23%	31.11%
En dólares	4,115	-1.18%	6.07%	15.29%	55.67%
Dow Jones	49,452	-1.34%	1.14%	2.89%	11.46%
S&P 500	6,833	-1.57%	-1.53%	-0.19%	12.90%
Nasdaq	22,597	-2.03%	-3.69%	-2.77%	15.00%
EuroStoxx 50	6,011	-0.40%	1.07%	3.80%	11.20%
Hangseng	27,033	-0.86%	-1.29%	5.47%	23.67%
Nikkei	57,640	-0.02%	44.48%	14.50%	46.07%
Materias primas					
Oro	4,923.7	-2.92%	4.45%	13.42%	69.26%
Plata	75.0	-10.59%	-4.46%	6.27%	128.85%
Cobre	577.4	-3.22%	-2.54%	1.61%	22.72%
Petróleo WTI	62.9	-2.66%	-3.53%	9.56%	-11.85%
Dinero					
México 10a	8.37	-4.72 pb.	-4.72 pb.	-98.22 pb.	-98.22 pb.
Cete 28d	6.88	-7 pb.	-7 pb.	-19 pb.	-19 pb.
TIIE 28d	7.2584	0 pb.	-2.01 pb.	-12.06 pb.	-12.06 pb.
EE. UU. 10a	4.10	-7.24 pb.	-13.55 pb.	-6.7 pb.	-6.7 pb.
Divisas					
USDMXN	17.23	0.26%	-1.34%	-16.33%	-19.21%
EURUSD	1.19	-0.01%	0.17%	1.06%	14.33%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.06	0.61%	4.54%	-1.81%	33.27%
VIX S&P 500	20.82	17.96%	19.38%	39.26%	31.03%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Adopción de la IA genera cautela a lo ancho del mercado

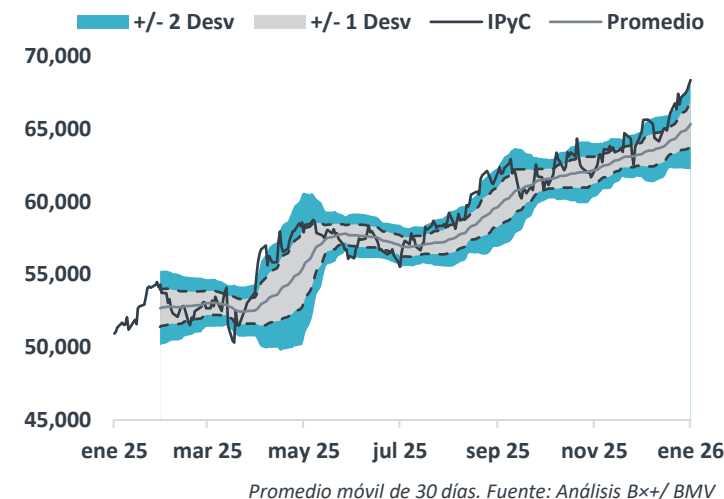
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	201.35	-1.0%	1.9%	20.6%	34.8%	208.76	168.86
FEMSAUBD	194.41	0.0%	6.6%	8.4%	12.5%	194.41	177.95
WALMEX*	58.02	0.38%	4.6%	3.4%	0.8%	58.89	55.42
AMXB	20.63	2.03%	14.5%	10.7%	35.6%	20.63	17.57
GMEXICOB	203.02	-1.33%	4.6%	19.4%	93.5%	209.46	170.26
CEMEXCPO	21.21	-4.76%	-2.2%	2.6%	57.2%	22.65	20.68
BIMBOA	66.47	-1.89%	9.5%	12.4%	17.4%	67.75	57.56
GAPB	487.12	-3.35%	1.5%	3.0%	16.9%	504.03	454.52
ASURB	639.66	-1.40%	5.8%	10.4%	14.0%	648.73	560.50
AC*	206.82	1.1%	5.0%	6.1%	-3.1%	207.04	188.96
KOFUBL	197.60	1.9%	8.1%	15.5%	15.8%	197.60	168.63
GARSOA1	123.00	1.4%	3.4%	4.3%	0.9%	127.41	117.02
LACOMUBC	38.25	0.3%	1.8%	-1.4%	10.6%	38.75	37.34
GFINBURO	44.64	-0.6%	2.1%	2.5%	-7.1%	46.08	43.28
GRUMAB	342.38	0.0%	8.8%	10.4%	-4.8%	348.32	305.24
OMAB	271.05	-1.9%	6.6%	11.3%	31.0%	276.30	234.45
KIMBERA	42.61	1.84%	10.1%	11.0%	34.0%	42.61	37.27
VESTA*	57.20	1.0%	5.8%	3.8%	5.1%	57.44	53.99
BBAJIOO	55.01	-1.0%	7.1%	21.0%	17.9%	56.38	45.07
PE&OLES*	1051.51	-3.27%	3.8%	11.1%	224.2%	1201.05	907.48
SIGMAFA	18.39	0.1%	6.5%	16.8%	26.9%	18.47	15.43
ORBIA*	21.11	0.00%	14.0%	35.3%	60.5%	21.51	15.61
ALSEA*	55.25	-0.1%	3.5%	2.6%	11.3%	56.59	52.70
PINFRA*	294.10	-3.1%	7.6%	10.0%	44.4%	303.45	255.86
GCC*	193.94	-1.6%	2.6%	6.2%	-6.3%	199.78	180.60
TLEVICPO	11.35	-0.1%	-0.9%	8.2%	33.2%	11.80	10.38
Q*	170.22	0.2%	4.4%	-8.8%	-13.6%	188.11	161.91
CHDRAUIB	120.80	0.3%	0.7%	-2.0%	-0.6%	125.98	118.42
GENTERA*	52.14	-2.3%	7.0%	13.2%	87.2%	54.51	45.12
CUERVO*	18.55	-2.2%	0.9%	-10.4%	1.7%	23.05	18.30
RA	160.70	0.7%	3.0%	12.6%	16.5%	162.16	136.93
BOLSAA	36.36	-0.2%	3.7%	-1.8%	4.0%	37.77	34.97
MEGACPO	63.45	-0.8%	3.7%	22.7%	48.1%	64.24	52.67
LIVEPOLC1	102.59	-0.2%	-2.1%	2.3%	-3.5%	104.79	99.94
LABB	17.55	-0.5%	4.8%	-1.9%	-39.2%	17.93	16.01

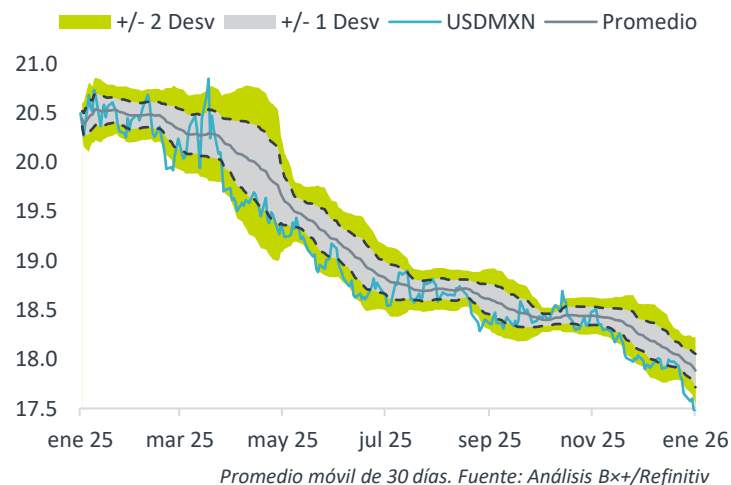
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

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

