

Posible escalamiento en conflicto con Irán alerta mercados

Análisis

30 de marzo de 2026

RESUMEN

- + Entrando a la quinta semana de la guerra contra Irán, los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron mixtos, ante las preocupaciones de un escalamiento en el conflicto. La jornada comenzó con un mensaje ambiguo por parte del presidente Trump en que, por un lado, amenazaba a Irán con ataques a infraestructuras energéticas civiles críticas, en caso de que Teherán no reabra el Estrecho de Ormuz, mientras que, por otro lado, reafirmaba que sostenía negociaciones con un “nuevo, y más razonable, régimen” para poner fin a las operaciones militares. Tratando de disipar los temores inflacionarios al respecto, el presidente del Fed, J. Powell, dijo que las expectativas parecen estar “bien ancladas en el corto plazo”, mientras que el organismo podrían tener que responder al impacto del conflicto, pero que, sin embargo, aún no es tal el caso.
- + Los sectores del S&P 500 que influyeron en su baja fueron: Tecnologías de la Inf. (-1.49%), Industriales (-1.61%) y Energéticos (-0.87%).
- + En materia corporativa, las acciones de Sysco Corp. cayeron 15.29% tras anunciar la compra de Jetro Restaurant, incluida su deuda, para formar uno de los mayores grupos de servicios alimenticios en EE. UU., decisión que fue mal recibida por el mercado.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 0.60% destacando las ganancias de PEÑALES (+5.53%), GRUPO CARSO (+5.18%) y GRUPO BIMBO (+2.55%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. disminuyó tras su aumento anterior, relacionado con las preocupaciones económicas relacionadas al conflicto en Medio Oriente.
- + El peso mexicano se deprecia con los inversionistas privilegiando al dólar en medio del miedo por la potencial crisis derivada del conflicto en MO.
- + Finalmente, las preocupaciones relacionadas con el escalamiento del conflicto en MO elevaron los precios petroleros; mientras que el oro vuelve a colocarse como un activo de refugio entre incertidumbre geopolítica.

EL DETALLE

- + Los comentarios de Powell intentaron calmar al mercado al señalar que las expectativas inflacionarias de largo plazo están bajo control, aumentando la probabilidad de recortes de tasas este año.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, en México, reservas internacionales; en EE. UU. índice de conf. al consumidor Conf. Board y comentarios del presidente del Fed para Chicago; en China, PMI manufacturero RatingDog; en Europa inflación al consumidor para Eurozona y armonizada para Francia; y, en Japón, PMI manufacturero.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	67,087.64	0.60%	-6.05%	4.32%	26.17%
<i>En dólares</i>	<i>3,700</i>	<i>0.38%</i>	<i>-10.80%</i>	<i>3.65%</i>	<i>44.04%</i>
Dow Jones	45,216	0.11%	-7.68%	-5.92%	8.73%
S&P 500	6,344	-0.39%	-7.78%	-7.33%	13.67%
Nasdaq	20,795	-0.73%	-8.27%	-10.53%	20.04%
EuroStoxx 50	5,542	0.65%	-9.72%	-4.31%	3.95%
Hangseng	24,751	-0.81%	-7.06%	-3.43%	5.65%
Nikkei	51,886	-2.79%	30.06%	3.07%	45.67%
Materias primas					
Oro	4,507.9	0.34%	-14.10%	3.84%	46.05%
Plata	70.1	0.46%	-24.34%	-0.68%	101.41%
Cobre	548.5	-0.18%	-8.66%	-3.48%	6.91%
Petróleo WTI	105.1	5.51%	56.86%	83.09%	51.57%
Dinero					
México 10a	9.20	6.06 pb.	6.06 pb.	40.06 pb.	40.06 pb.
Cete 28d	6.64	-19 pb.	-19 pb.	-43 pb.	-43 pb.
TIIE 28d	7.0272	2.01 pb.	-30.16 pb.	-35.18 pb.	-35.18 pb.
EE. UU. 10a	4.35	-7.96 pb.	41.07 pb.	18.12 pb.	18.12 pb.
Divisas					
USDMXN	18.13	0.08%	5.27%	-11.49%	-12.89%
EURUSD	1.15	-0.44%	-3.00%	-2.45%	5.94%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	10.97	-0.51%	-15.42%	-23.38%	-11.45%
VIX S&P 500	30.61	-1.42%	54.13%	104.75%	41.39%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Posible escalamiento en conflicto con Irán alerta mercados

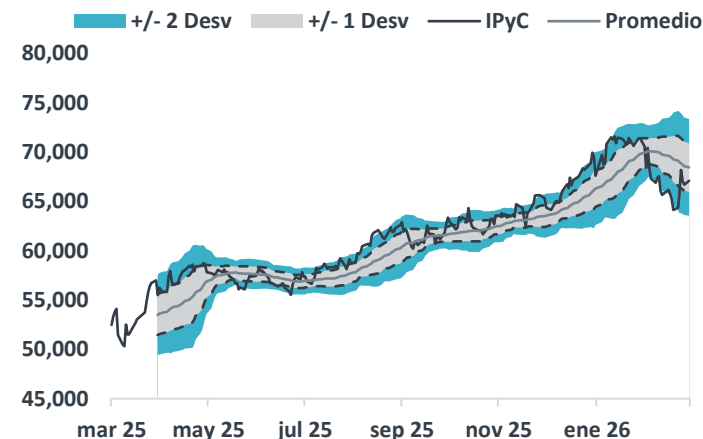
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	191.81	1.0%	-2.3%	14.9%	31.5%	208.76	168.86
FEMSAUBD	195.86	0.6%	1.4%	9.2%	1.0%	197.09	177.95
WALMEX*	57.90	-0.5%	3.9%	3.2%	1.8%	59.06	55.35
AMXB	22.33	-0.6%	-0.3%	19.9%	51.7%	22.59	17.57
GMEXICOB	182.50	0.8%	-16.7%	7.3%	74.0%	220.23	170.26
CEMEXCPO	19.43	-0.1%	-9.9%	-6.0%	67.4%	22.65	18.00
BIMBOA	59.98	2.5%	-4.0%	1.5%	6.1%	68.44	57.25
GAPB	438.17	-0.8%	-2.5%	-7.4%	14.9%	511.07	402.74
ASURB	590.94	-1.0%	-4.5%	2.0%	10.5%	648.73	560.50
AC*	204.97	2.0%	-1.1%	5.2%	-4.6%	211.77	188.96
KOFUBL	173.70	0.3%	-9.3%	1.5%	-8.0%	197.60	166.07
GCARSOA1	134.16	5.2%	-0.6%	13.8%	12.8%	134.95	117.02
LACOMUBC	41.43	1.1%	6.4%	6.8%	23.1%	41.43	37.34
GFINBURO	43.50	0.4%	-0.7%	-0.2%	-6.8%	46.89	42.04
GRUMAB	324.76	2.5%	5.2%	4.7%	-12.1%	348.32	304.67
OMAB	255.19	-1.2%	-3.0%	4.8%	26.8%	288.08	234.45
KIMBERA	41.98	1.4%	-2.9%	9.3%	25.0%	43.53	37.27
VESTA*	59.88	0.8%	-5.6%	8.7%	26.5%	63.57	53.99
BBAJIOO	53.73	0.0%	-6.7%	18.1%	20.4%	57.58	45.07
PE&OLES*	790.07	5.5%	-27.8%	-16.5%	114.1%	1201.05	748.70
SIGMAFA	17.75	1.1%	-8.3%	12.8%	29.3%	19.35	15.43
ORBIA*	21.33	0.6%	4.5%	36.7%	36.3%	21.51	15.61
ALSEA*	57.47	-0.6%	-5.4%	6.7%	31.7%	61.20	52.70
PINFRA*	283.23	0.1%	-0.2%	5.9%	37.9%	303.45	255.86
GCC*	188.73	0.2%	-5.8%	3.3%	-1.3%	204.51	174.29
TLEVICPO	10.40	0.1%	1.1%	-0.9%	47.7%	11.80	9.75
Q*	168.69	1.6%	0.5%	-9.6%	-4.3%	188.11	161.57
CHDRAUIB	106.69	-0.6%	-3.4%	-13.5%	-6.3%	125.98	100.51
GENTERA*	48.72	-0.8%	-2.8%	5.7%	49.9%	54.51	45.12
VOLARA	12.68	0.4%	-15.4%	-20.7%	14.5%	18.32	12.51
RA	149.05	-1.3%	-7.8%	4.5%	9.1%	162.90	136.93
BOLSAA	37.02	0.5%	-2.7%	0.0%	3.6%	38.99	34.97
MEGACPO	62.21	1.0%	-6.8%	20.3%	46.9%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	107.07	0.1%	-0.3%	6.8%	9.5%	110.95	99.94
LABB	17.37	1.8%	-4.7%	-2.9%	-31.6%	18.88	16.01

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

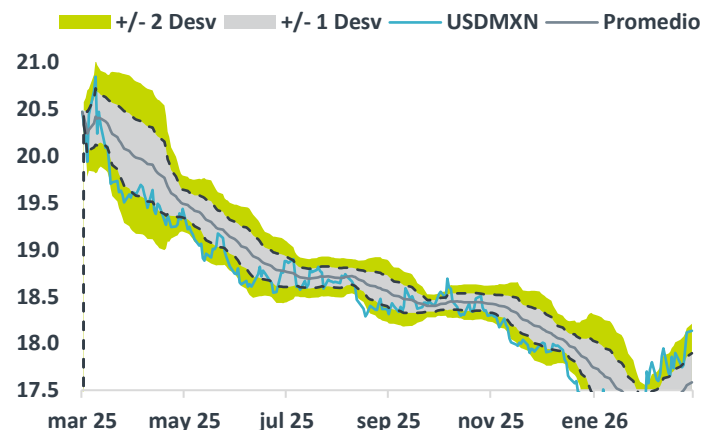
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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

