

Intercambio en Ormuz pone a prueba frágil cese al fuego

Análisis

04 de mayo de 2026

RESUMEN

- + Lo que marca la jornada en realidad es el repunte en los precios energéticos derivado del aumento en las tensiones en Medio Oriente, lo cual ha desatado preocupaciones sobre los riesgos inflacionarios a nivel global. Los principales índices accionarios estadounidenses cayeron luego de haber aumentado en niveles históricos, producto del intercambio entre Estados Unidos e Irán en el Estrecho de Ormuz y de los ataques iraníes a centrales energéticas en el emirato de Fuyaira de los Emiratos Árabes Unidos, alertando sobre ataques con misiles por primera vez desde la entrada en vigor de la tregua entre Washington y Teherán. Cabe recordar que la intensificación del conflicto se da luego de que pese a las advertencias de Irán, Estados Unidos trataran de escoltar a dos buques petroleros para salir del Estrecho de Ormuz. Como respuesta a ello Irán dirigió un ataque del que los Estados Unidos se defendieron en un intercambio que pone a prueba el frágil cese al fuego.
- + Los sectores del S&P 500 que influyeron en su caída fueron: Industriales (-1.17%), Financieros (-0.72%) y Servicios de Comunicación (-0.57%).
- + En el mercado local, el IPC disminuyó en 0.85% destacando las pérdidas de REGIONAL SAB (-4.80%), CEMEX (-3.17%) y GCC (-2.90%).
- + En materia corporativa, las acciones de la multinacional alimentaria, Tyson Foods Inc., aumentaron en 7.93%, luego de que elevara sus previsiones de beneficios anuales debido a la fuerte demanda de proteínas.
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. alcanzó su mayor nivel desde julio de 2025 ante la escalada del conflicto en Medio Oriente y el aumento en los precios energéticos que alerta sobre presiones inflacionarias aún mayores.
- + El peso mexicano se deprecia en el margen, con los operadores prefiriendo monedas duras como el dólar como refugio ante la escalada en MO.
- + Finalmente, con el frágil cese al fuego entre Irán y Estados Unidos a prueba los precios petroleros remontaron considerablemente; el oro, por su parte, disminuye por preocupaciones inflacionarias relacionadas con el conflicto.

EL DETALLE

- + La reserva de efectivo de Berkshire Hathaway se disparó en su nivel más alto de la historia y las ganancias operativas aumentaron en el primer trimestre con Greg Abel como director ejecutivo.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, en México, reservas internacionales; en EE. UU., balanza comercial, PMI e ISM servicios, venta de casas nuevas, permisos de construcción, elecciones primarias en Ohio e Indiana y comentarios de miembros del Fed.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	67,283.60	-0.85%	-0.85%	4.63%	20.55%
<i>En dólares</i>	3,841	-0.83%	-0.83%	7.63%	35.10%
Dow Jones	48,942	-1.13%	-1.43%	1.83%	18.45%
S&P 500	7,201	-0.41%	-0.11%	5.19%	26.63%
Nasdaq	25,068	-0.19%	0.70%	7.86%	39.44%
EuroStoxx 50	5,764	-2.00%	-2.00%	-0.48%	9.05%
Hangseng	26,096	1.24%	1.24%	1.82%	15.96%
Nikkei	59,513	0.38%	49.18%	18.22%	61.81%
Materias primas					
Oro	4,525.9	-2.55%	-2.24%	4.26%	39.55%
Plata	72.5	-4.54%	-1.41%	2.69%	126.64%
Cobre	581.4	-1.99%	-1.89%	2.32%	25.64%
Petróleo WTI	104.9	2.87%	-0.19%	82.64%	79.91%
Dinero					
México 10a	9.06	5.84 pb.	5.84 pb.	50.54 pb.	50.54 pb.
Cete 28d	6.50	0 pb.	0 pb.	-57 pb.	-57 pb.
TIIE 28d	7.1277	11.05 pb.	11.05 pb.	-25.13 pb.	-25.13 pb.
EE. UU. 10a	4.43	6.15 pb.	6.15 pb.	26.51 pb.	26.51 pb.
Dívisas					
USDMXN	17.52	0.33%	0.28%	-11.31%	-12.44%
EURUSD	1.17	-0.25%	-0.33%	-0.46%	3.33%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	24.51	-1.33%	0.00%	71.13%	176.28%
VIX S&P 500	18.29	7.65%	8.29%	22.34%	-19.36%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

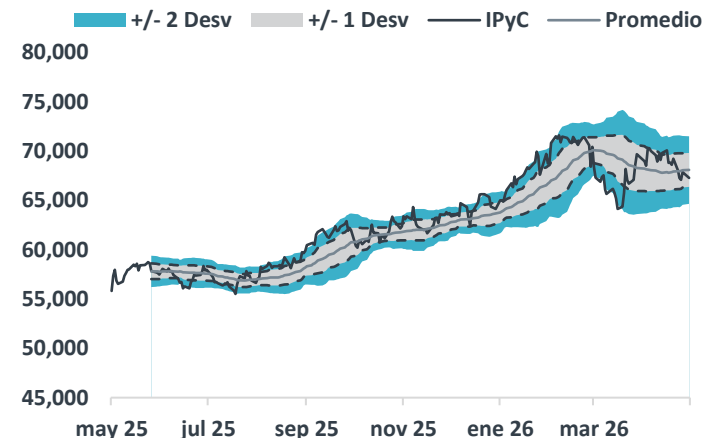
En tres minutos

Intercambio en Ormuz pone a prueba frágil cese al fuego

Emisoras S&P/BMV IPC

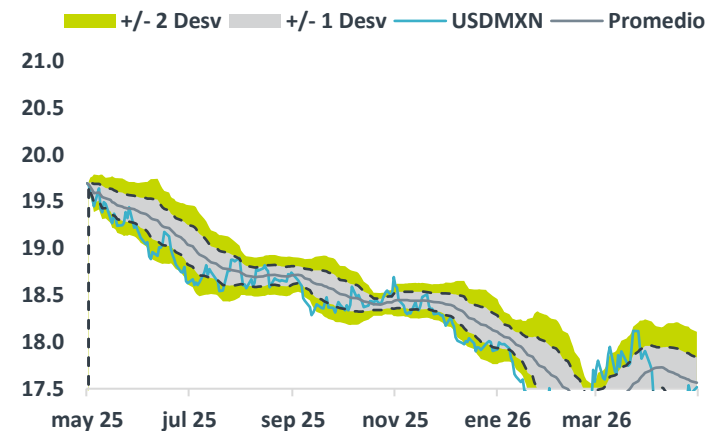
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	189.53	-0.1%	-0.1%	13.5%	15.8%	208.76	168.86
FEMSAUBD	208.25	0.9%	0.9%	17.3%	10.5%	208.25	177.95
WALMEX*	53.99	-2.0%	-2.0%	-3.8%	-10.6%	59.17	53.27
AMXB	23.26	0.2%	0.2%	24.9%	37.9%	23.58	17.57
GMEXICOB	189.64	-0.8%	-0.8%	11.5%	87.3%	220.23	170.26
CEMEXCPO	20.77	-3.2%	-3.2%	0.5%	71.9%	22.65	18.00
BIMBOA	58.53	-1.6%	-1.6%	-1.0%	0.7%	68.44	53.55
GAPB	430.86	-1.7%	-1.7%	-8.9%	7.3%	511.07	402.74
ASURB	523.36	-1.7%	-1.7%	-9.6%	-10.2%	648.73	523.36
AC*	209.05	-0.4%	-0.4%	7.3%	0.9%	218.48	188.96
KOFUBL	177.24	0.2%	0.2%	3.6%	-3.5%	197.60	166.07
GCARSOA1	131.43	-1.0%	-1.0%	11.4%	-2.0%	155.13	117.02
LACOMUBC	39.17	-1.3%	-1.3%	1.8%	5.1%	43.23	37.02
GFINBURO	42.92	-0.2%	-0.2%	-1.5%	-14.5%	46.89	42.04
GRUMAB	302.74	-0.1%	-0.1%	-2.4%	-18.7%	348.32	293.85
OMAB	227.73	-1.8%	-1.8%	-6.5%	5.7%	288.08	227.73
KIMBERA	39.18	-0.8%	-0.8%	2.0%	12.7%	43.53	37.27
VESTA*	61.91	-0.4%	-0.4%	12.4%	15.1%	63.57	53.99
BAJIOO	53.24	-2.6%	-2.6%	17.1%	8.0%	58.75	45.07
PE&OLES*	872.44	-0.9%	-0.9%	-7.8%	124.2%	1201.05	748.70
SIGMAFA	16.25	-1.8%	-1.8%	3.2%	12.6%	19.35	15.43
ORBIA*	21.65	3.5%	3.5%	38.8%	57.7%	21.79	15.61
ALSEA*	50.93	-1.0%	-1.0%	-5.5%	17.9%	61.20	50.76
PINFRA*	285.25	3.1%	3.1%	6.7%	32.0%	303.45	255.86
GCC*	200.41	-2.9%	-2.9%	9.7%	19.2%	209.81	174.29
TLEVICPO	9.91	-0.5%	-0.5%	-5.5%	41.8%	11.80	9.75
Q*	173.08	-0.6%	-0.6%	-7.3%	-21.2%	188.11	161.57
CHDRAUIB	101.71	-0.6%	-0.6%	-17.5%	-19.2%	125.98	98.85
GENTERA*	45.14	-1.4%	-1.4%	-2.0%	28.9%	54.51	45.12
VOLARA	12.80	-2.0%	-2.0%	-19.9%	64.5%	18.32	12.26
RA	140.13	-4.8%	-4.8%	-1.8%	-3.5%	162.90	136.93
BOLSAA	39.22	-0.3%	-0.3%	5.9%	-6.3%	39.35	34.97
MEGACPO	60.80	-0.6%	-0.6%	17.6%	21.9%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	104.06	0.6%	0.6%	3.8%	14.0%	111.01	99.94
LABB	16.36	-0.7%	-0.7%	-8.6%	-29.9%	19.28	16.01

S&P/BMV IPC



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

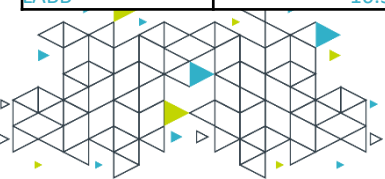
USDMXN



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

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

Fuente: Análisis Bx+ / BMV



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

