

RESUMEN

- + La sesión cerró con alzas generalizadas. Esto, tras el ya recurrente factor de sentimiento de los últimos casi tres meses: las tensiones en torno al estrecho de Ormuz y la consecuente expectativa de libre tránsito por esa vía, luego de los comentarios del secretario de Estado de Estados Unidos, Marco Rubio, sobre avances en las conversaciones y la buena recepción de las propuestas por parte de Teherán. Además, la economía estadounidense continúa dando señales de resiliencia, tras la publicación de datos relacionados con la manufactura. Ambos catalizadores consolidaron los avances en el penúltimo día, prolongando la tendencia alcista de la semana en el S&P 500 y llevando al Dow Jones a tocar máximos históricos.
- + El alza en el S&P 500 se ve desglosada de la siguiente manera: Tecnologías de la Información (0.28%), Consumo discrecional (0.77%), Salud (0.64%).
- + En el mercado local el IPC retrocedió 0.74%, destacando las caídas de: GCC (-4.20%), GENTERA (-4.02%), BIMBO (-3.03%)
- + En materias primas, el oro registró avances. En contraste, los rendimientos de los bonos del tesoro a 10 años de EE. UU., retrocedieron ante esperanzas de una resolución en Ormuz y consecuentes menores presiones inflacionarias. Congruente con esta narrativa, el petróleo cerró la jornada a la baja.

EL DETALLE

- + En México, las minutas de Banxico correspondientes a la reunión del 7 de mayo, mostraron que la incertidumbre por la guerra en Medio Oriente dominó la discusión, en una decisión dividida de 3 a 2 para recortar la tasa a 6.50%, mientras la mayoría también subrayó que la contracción de 0.8% del PIB en el 1T26 fue mayor a la prevista y que la atonía económica podría ayudar a moderar la inflación; además, reiteró que prevé alcanzar su objetivo de 3% hasta el 2T27.
- + En EE.UU., el PMI manufacturero de mayo subió a 55.3, mientras que el PMI de servicios bajó marginalmente a 50.9.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

+El día de mañana, en México se publicará el dato del IGAE correspondiente al mes de marzo, el PIB revisado al 1T26 así como la inflación correspondiente a la primer quincena de mayo.

| Mercado | Cierre | Var. diaria | Var. mes | Var. YTD | Var. anual |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Accionario | | | | | |
| S&P/BMV IPC | 68,384.41 | -0.74% | 0.78% | 6.34% | 16.76% |
| <i>En dólares</i> | 3,952 | -0.78% | 2.01% | 10.71% | 30.18% |
| Dow Jones | 50,286 | 0.55% | 1.28% | 4.62% | 20.13% |
| S&P 500 | 7,446 | 0.17% | 3.28% | 8.77% | 27.39% |
| Nasdaq | 26,293 | 0.09% | 5.63% | 13.13% | 39.32% |
| EuroStoxx 50 | 5,960 | -0.26% | 1.34% | 2.92% | 9.27% |
| Hangseng | 25,387 | -1.03% | -1.51% | -0.95% | 6.54% |
| Nikkei | 61,684 | 3.14% | 54.62% | 22.54% | 66.78% |
| Materias primas | | | | | |
| Oro | 4,542.2 | 0.15% | -1.89% | 4.63% | 37.08% |
| Plata | 76.9 | 1.34% | 4.54% | 8.88% | 129.72% |
| Cobre | 625.7 | -0.53% | 5.59% | 10.12% | 34.91% |
| Petróleo WTI | 98.1 | -0.19% | -6.66% | 70.79% | 59.28% |
| Dinero | | | | | |
| México 10a | 9.13 | -0.23 pb. | -0.23 pb. | 98.27 pb. | 98.27 pb. |
| Cete 28d | 6.45 | -5 pb. | -5 pb. | -62 pb. | -62 pb. |
| TIIE 28d | 6.7760 | 2.01 pb. | -24.12 pb. | -60.3 pb. | -60.3 pb. |
| EE. UU. 10a | 4.57 | -1.39 pb. | 20.1 pb. | 40.46 pb. | 40.46 pb. |
| Divisas | | | | | |
| USDMXN | 17.31 | -0.05% | -0.92% | -10.61% | -11.93% |
| EURUSD | 1.16 | -0.06% | -0.97% | -1.10% | 2.52% |
| Otros indicadores | | | | | |
| VIX S&P/BMV IPC | 22.19 | -0.90% | -9.47% | 54.95% | 7.03% |
| VIX S&P 500 | 16.76 | -3.90% | -0.77% | 12.11% | -19.69% |

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

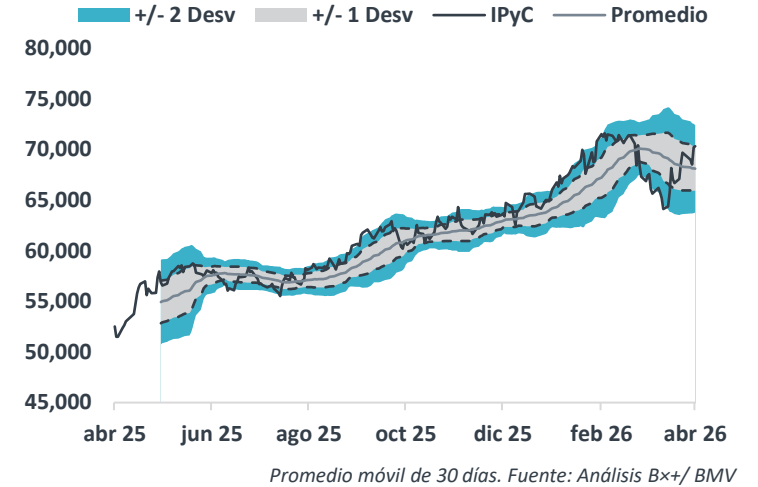
En tres minutos Esperanzas de libre tráfico en Ormuz alcanzan mercados

Emisoras S&P/BMV IPC

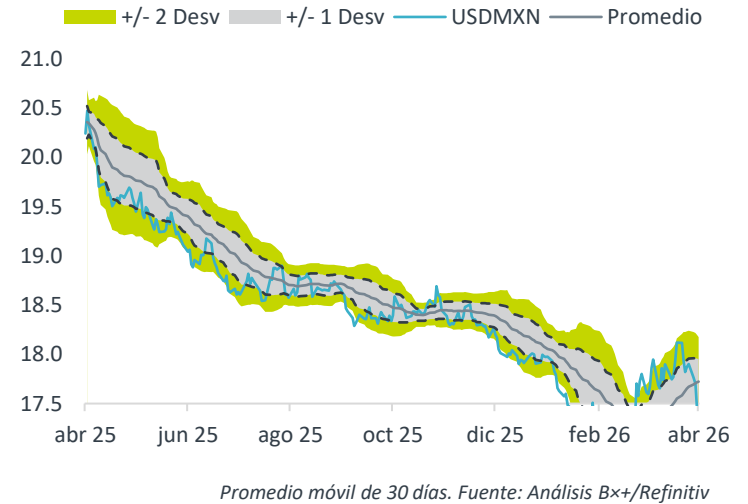
| Clave | Precio Cierre | Var. % diaria | Var. % mes | Var. % YTD | Var. % anual | Precio max'25 | Precio min'25 |
|-----------|---------------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| GFNORTEO | 186.93 | -1.0% | -1.4% | 12.0% | 9.4% | 208.76 | 168.86 |
| FEMSAUBD | 210.38 | 0.5% | 1.9% | 18.5% | 6.2% | 214.49 | 177.95 |
| WALMEX* | 55.29 | -0.65% | 0.4% | -1.5% | -15.9% | 59.17 | 53.27 |
| AMXB | 22.80 | -1.38% | -1.8% | 22.4% | 34.2% | 23.68 | 17.57 |
| GMEXICOB | 203.02 | -0.06% | 6.2% | 19.4% | 92.7% | 220.23 | 170.26 |
| CEMEXCPO | 21.76 | -0.50% | 1.4% | 5.3% | 59.5% | 23.39 | 18.00 |
| BIMBOA | 57.95 | -3.03% | -2.6% | -2.0% | 3.7% | 68.44 | 53.55 |
| GAPB | 420.27 | -2.97% | -4.1% | -11.2% | -4.9% | 511.07 | 402.74 |
| ASURB | 531.69 | -0.63% | -0.1% | -8.2% | -16.3% | 648.73 | 513.58 |
| AC* | 222.15 | 0.8% | 5.9% | 14.0% | 7.4% | 222.15 | 188.96 |
| KOFUBL | 185.96 | 0.9% | 5.1% | 8.7% | 0.7% | 197.60 | 166.07 |
| GARSOA1 | 133.78 | -1.1% | 0.7% | 13.4% | 7.6% | 155.13 | 117.02 |
| LACOMUBC | 38.24 | -0.8% | -3.7% | -0.6% | -8.2% | 43.23 | 37.02 |
| GFINBURO | 42.51 | -0.8% | -1.1% | -2.4% | -15.9% | 46.89 | 41.78 |
| GRUMAB | 293.63 | -0.2% | -3.1% | -5.4% | -20.7% | 348.32 | 293.63 |
| OMAB | 225.62 | -0.6% | -2.7% | -7.4% | -7.0% | 288.08 | 222.50 |
| KIMBERA | 38.12 | -1.58% | -3.5% | -0.7% | 9.4% | 43.53 | 37.27 |
| VESTA* | 59.13 | -1.0% | -4.9% | 7.3% | 2.7% | 63.57 | 53.99 |
| BBAJIOO | 55.32 | -0.6% | 1.2% | 21.6% | 8.5% | 58.75 | 45.07 |
| PE&OLES* | 973.22 | 0.48% | 10.5% | 2.8% | 129.2% | 1201.05 | 748.70 |
| SIGMAFA | 16.36 | -0.1% | -1.1% | 3.9% | 13.1% | 19.35 | 15.43 |
| ORBIA* | 22.08 | -2.60% | 5.6% | 41.5% | 66.3% | 23.80 | 15.61 |
| ALSEA* | 52.03 | -0.3% | 1.2% | -3.4% | 9.5% | 61.20 | 50.76 |
| PINFRA* | 277.36 | -2.6% | 0.3% | 3.7% | 29.1% | 303.45 | 255.86 |
| GCC* | 201.61 | -4.2% | -2.3% | 10.4% | 14.0% | 216.63 | 174.29 |
| TLEVICPO | 9.68 | -1.3% | -2.8% | -7.7% | 20.0% | 11.80 | 9.68 |
| Q* | 169.37 | -1.0% | -2.8% | -9.3% | -22.9% | 188.11 | 161.57 |
| CHDRAUIB | 97.67 | -0.8% | -4.5% | -20.8% | -29.7% | 125.98 | 95.89 |
| GENTERA* | 44.09 | -4.0% | -3.6% | -4.3% | 15.4% | 54.51 | 43.48 |
| CUERVO* | 13.56 | 0.7% | -3.6% | -34.5% | -44.0% | 23.05 | 13.26 |
| RA | 139.77 | 1.1% | -5.0% | -2.0% | -7.9% | 162.90 | 136.93 |
| BOLSAA | 36.62 | -1.0% | -6.9% | -1.1% | -15.4% | 39.66 | 34.97 |
| MEGACPO | 59.91 | -1.3% | -2.0% | 15.8% | 17.5% | 67.98 | 52.67 |
| LIVEPOLC1 | 102.83 | 0.0% | -0.6% | 2.6% | 7.6% | 111.01 | 99.94 |
| LABB | 15.62 | -1.7% | -5.2% | -12.7% | -25.7% | 19.28 | 15.62 |

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

