

#### RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma positiva, los inversionistas se mantienen optimistas sobre el crecimiento económico y las utilidades, a pesar de la volatilidad causada por el conflicto en Medio Oriente. Los inversionistas se encuentran a la espera del comienzo de la temporada de reportes del 2T26 la cual podría dar un mejor panorama sobre la industria relacionada a IA, ya que sigue preocupando la fuerte inversión realizada en este sector.
- + Los sectores que más influyeron en el avance del S&P fueron Tecnología (+2.6%), Industrial (+1.4%) y Materiales (+0.6%).
- + En materia corporativa, Solar Edge sube 7% durante la jornada después de que circulara en medios que la administración de Trump esta trabajando en una prohibición de las importaciones de inversiones extranjeras.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con retrocesos (-0.98%), destacamos el decremento de: GENTERA (-4.8%), AMXB (-2.6%) y GCARSO (-2.2%) \*datos preliminares.
- + El precio del petróleo (WTI) cayó 0.9%, finalizando en \$70.1 dpb, ante la falta de avances claros en las conversaciones entre EE.UU. e Irán y comentarios relacionados con el estrecho de Ormuz. Por otro lado, el oro presentó un decremento de 0.1% terminando en un precio de \$4,034.1 por onza .
- + Durante la jornada el peso mexicano se deprecio 0.08%, cotizando en USDMXN\$17.5, en un entorno donde el dólar se mantuvo relativamente estable frente a sus pares principales.
- + El rendimiento del bono del tesoro se ubicó en 4.4%, subiendo 7.9 pb.

#### EL DETALLE

- + El índice PMI de China superó la expectativa, la inflación francesa y alemana fue menor a lo estimado.
- + Las vacantes laborales (JOLTS) se mantuvieron por encima de lo esperado.

#### EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana estar atentos al dato de creación de empleo privado ADP, índice PMI Manufactura e ISM manufactura, así como a declaraciones del presidente del Fed en EE.UU. También negociaciones respecto al TMEC.

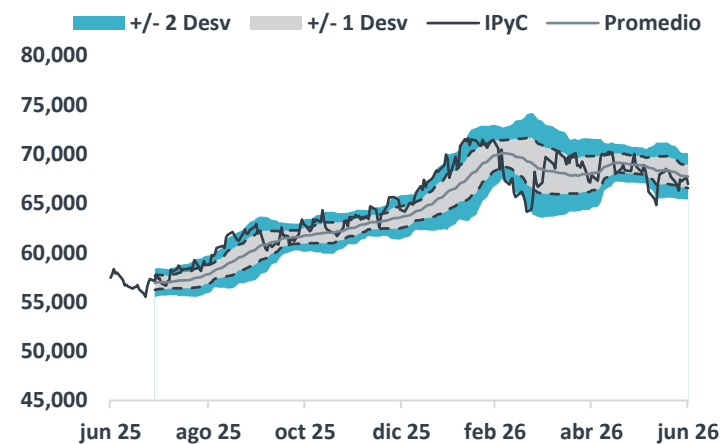
Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
<b>Accionario</b>					
<b>S&amp;P/BMV IPC</b>	<b>66,978.72</b>	<b>-0.98%</b>	<b>-2.35%</b>	<b>4.15%</b>	<b>16.58%</b>
<i>En dólares</i>	<i>3,830</i>	<i>-0.80%</i>	<i>-3.16%</i>	<i>7.32%</i>	<i>24.49%</i>
Dow Jones	52,319	0.26%	2.52%	8.85%	18.65%
S&P 500	7,499	0.79%	-1.07%	9.55%	20.86%
Nasdaq	26,214	1.52%	-2.81%	12.79%	28.69%
EuroStoxx 50	6,328	1.55%	4.59%	9.27%	19.32%
Hangseng	22,881	-0.63%	-9.14%	-10.73%	-4.95%
Nikkei	70,062	0.86%	75.62%	39.18%	75.22%
<b>Commodities</b>					
Oro	4,034.1	-0.12%	-11.54%	-7.07%	21.96%
Plata	59.5	2.30%	-21.56%	-15.70%	66.00%
Cobre	619.2	1.55%	-3.08%	8.98%	23.10%
Petróleo WTI	70.1	-0.90%	-19.75%	22.10%	7.68%
<b>Deuda</b>					
<b>México 10a</b>	<b>8.77</b>	<b>7.44 pb.</b>	<b>7.44 pb.</b>	<b>106.94 pb.</b>	<b>106.94 pb.</b>
Cete 28d	6.30	-8 pb.	-8 pb.	-77 pb.	-77 pb.
TIIE 28d	6.7659	1 pb.	2.01 pb.	-61.31 pb.	-61.31 pb.
EE. UU. 10a	4.45	7.9 pb.	1.79 pb.	28.64 pb.	28.64 pb.
<b>Divisa</b>					
<b>USDMXN</b>	<b>17.49</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.75%</b>	<b>-6.76%</b>	<b>-7.21%</b>
EURUSD	1.14	0.04%	-2.00%	-2.72%	-3.06%
<b>Volatilidad</b>					
<b>VIX S&amp;P/BMV IPC</b>	<b>18.3</b>	<b>-1.19%</b>	<b>-13.84%</b>	<b>27.81%</b>	<b>6.22%</b>
VIX S&P 500	16.41	-7.03%	7.11%	9.77%	-1.91%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

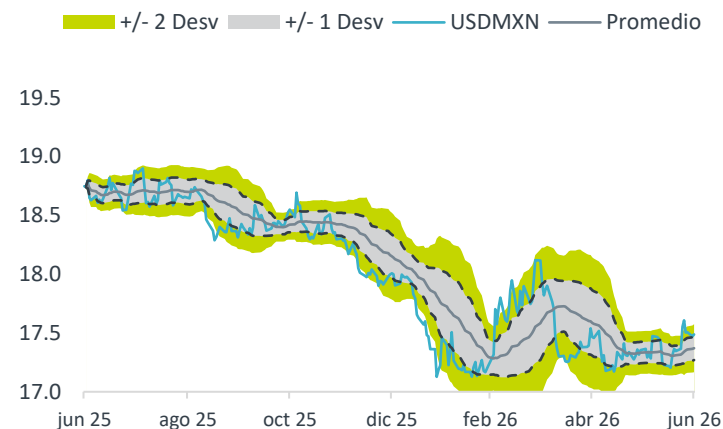
## Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	184.57	-0.2%	2.1%	10.6%	7.6%	208.76	168.86
FEMSAUBD	222.95	-2.3%	7.9%	25.6%	21.6%	228.15	177.95
WALMEX*	51.37	0.4%	-2.0%	-8.5%	-16.8%	59.17	50.21
AMXB	22.65	-2.9%	3.0%	21.6%	35.0%	23.88	17.57
GMEXICOB	198.24	-1.5%	-7.9%	16.6%	74.4%	220.73	170.26
CEMEXCPO	21.00	-1.3%	-8.0%	1.6%	62.2%	23.39	18.00
BIMBOA	57.15	0.3%	-4.3%	-3.3%	9.2%	68.44	53.55
GAPB	442.26	-0.7%	8.3%	-6.5%	2.7%	511.07	386.05
ASURB	534.31	-0.7%	4.0%	-7.7%	-6.1%	648.73	479.72
AC*	209.58	-0.6%	-6.9%	7.5%	5.7%	229.40	188.96
KOFUBL	184.89	-0.8%	-1.3%	8.1%	1.7%	197.60	166.07
GCARSOA1	130.69	-2.0%	-4.9%	10.8%	-2.3%	155.13	117.02
LACOMUBC	35.44	-0.2%	-7.5%	-7.9%	-13.1%	43.23	34.99
GFINBURO	41.56	-0.1%	-3.6%	-4.6%	-14.2%	46.89	40.87
GRUMAB	280.94	-0.6%	-3.4%	-9.4%	-13.2%	348.32	279.81
OMAB	247.62	0.5%	13.6%	1.7%	0.5%	288.08	208.85
KIMBERA	38.73	0.0%	0.9%	0.9%	12.8%	43.53	35.69
VESTA*	60.03	1.0%	-1.4%	9.0%	16.4%	63.57	53.99
BBAJIOO	56.52	-0.9%	0.7%	24.3%	24.6%	58.75	45.07
PE&OLES*	764.28	-2.0%	-24.2%	-19.3%	46.5%	1201.05	748.70
SIGMAFA	16.06	-1.0%	-3.2%	2.0%	15.9%	19.35	15.38
ORBIA*	22.57	-1.4%	-3.9%	44.7%	72.7%	23.80	15.61
ALSEA*	45.80	2.6%	-13.7%	-15.0%	-10.2%	61.20	44.32
PINFRA*	277.77	-1.3%	-0.5%	3.9%	31.4%	303.45	255.86
GCC*	209.00	0.3%	-0.9%	14.4%	16.5%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.57	-1.0%	2.8%	-8.8%	14.6%	11.80	9.04
Q*	175.23	-1.2%	0.5%	-6.1%	-9.1%	188.11	161.57
CHDRAUIB	89.53	-0.6%	-8.1%	-27.4%	-39.4%	125.98	89.19
GENTERA*	37.90	-4.8%	-11.7%	-17.8%	-5.5%	54.51	35.70
VOLARA	16.33	0.8%	20.0%	2.2%	83.9%	18.32	10.87
RA	134.05	-1.1%	-0.6%	-6.0%	-13.6%	162.90	126.08
BOLSAA	34.85	1.0%	-5.1%	-5.9%	-18.9%	39.66	34.13
MEGACPO	62.73	2.9%	6.9%	21.3%	19.3%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	102.61	1.1%	0.4%	2.3%	0.1%	111.01	99.62
LABB	15.03	0.8%	-5.9%	-16.0%	-26.6%	19.28	14.32



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](http://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

