

RESUMEN

- + Dos fenómenos contrapuestos marcaron la jornada como se ha venido observando durante ya algunas semanas. El declive de los precios energéticos, luego de que se entreviera la posibilidad de un retorno a las negociaciones entre Estados Unidos e Irán, se vio contrarrestado por la angustia alrededor de la rentabilidad en el sector de inteligencia artificial durante las últimas semanas. Por ello, los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron de manera mixta, con el NASDAQ cayendo, a la vez que el S&P 500 y el DOW JONES subiendo, aunque, en el caso del primero, las ganancias resultando marginales. En esta ocasión una venta masiva en fabricantes de chips causó que el mercado de valores vacilara.
- + Los sectores que más beneficiaron al S&P 500 fueron: Servicios de Comun. (-1.46%), Financieros (1.00) y Consumo de Primera Necesidad (1.58%).
- + En materia corporativa, las acciones de la tecnológica, ASML Holding NV, se hundieron en 8.53%, luego de que un reporte informara que una empresa china respaldada por el Estado se encuentra produciendo ciertas maquinas fabricantes de chips que podrían amenazar las ventas de aquella.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 1.17% destacando los incrementos de KOFUBL (5.73%), FEMSAUBD (4.05%) y GENTERA (3.41%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. cayó en prácticamente 3.5 puntos base, luego de alcanzar su máximo desde enero 2025 durante la semana pasada, esto como consecuencia del relajamiento en tensiones entre Irán y EE. UU. En línea con esto último, el peso mexicano se apreció con los inversionistas buscando un poco más de riesgo.
- + Finalmente, el petróleo comienza a ceder, con los inversionistas enfocándose en posibles negociaciones diplomáticas entre EE. UU. e Irán; el oro, por su parte, aumenta marginalmente, ante el relajamiento en presiones inflacionarias y la caída del rendimiento en bonos.

EL DETALLE

- + La asociación ente Nvidia y Grupo SK del pasado viernes implica que las empresas harán negocios entre sí por más de \$500 mil millones de dólares. La firma ha asegurado también estar en conversaciones para ayudar a OpenAI con un respaldo de hasta 250 mil millones de dólares alquilándole potencia informática.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, reservas internacionales en México; en Estados Unidos, índice de actividad manufacturera de Richmond e índice de confianza al consumidor del Conf. Board.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	67,157.91	1.17%	0.29%	4.43%	17.16%
En dólares	3,848	1.67%	0.39%	7.82%	26.39%
Dow Jones	52,210	0.51%	-0.21%	8.63%	16.28%
S&P 500	7,413	0.02%	-1.15%	8.29%	16.04%
Nasdaq	24,932	-0.18%	-4.89%	7.27%	18.11%
EuroStoxx 50	6,282	0.02%	-0.73%	8.47%	17.38%
Hangseng	25,207	0.98%	10.17%	-1.65%	-0.71%
Nikkei	64,931	0.50%	62.76%	28.99%	58.38%
Materias primas					
Oro	4,077.0	0.15%	0.95%	-6.08%	22.23%
Plata	58.5	-0.31%	-1.69%	-17.18%	53.20%
Cobre	633.9	0.30%	2.37%	11.56%	9.99%
Petróleo WTI	82.6	-7.50%	18.86%	43.87%	26.78%
Dinero					
México 10a	8.98	-6.65 pb.	-5.25 pb.	149.75 pb.	149.75 pb.
Cete 28d	6.18	-10 pb.	-10 pb.	-89 pb.	-89 pb.
TIIE 28d	6.7559	0 pb.	-1 pb.	-62.31 pb.	-62.31 pb.
EE. UU. 10a	4.65	-4.45 pb.	18.35 pb.	48.17 pb.	48.17 pb.
Divisas					
USDMXN	17.45	-0.01%	-0.21%	-6.65%	-7.55%
EURUSD	1.14	0.04%	-0.43%	-3.18%	-1.86%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	16.02	-0.79%	-11.98%	11.89%	7.68%
VIX S&P 500	18.67	0.48%	13.50%	24.88%	25.05%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

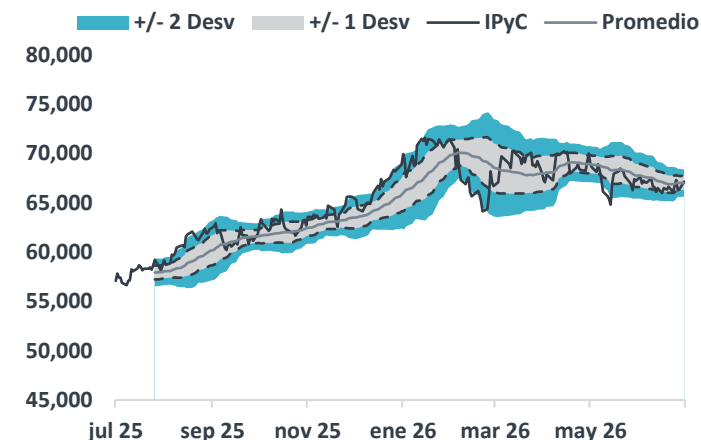
En tres minutos

Angustia por IA contrarresta caídas en precios de petróleo

Emisoras S&P/BMV IPC

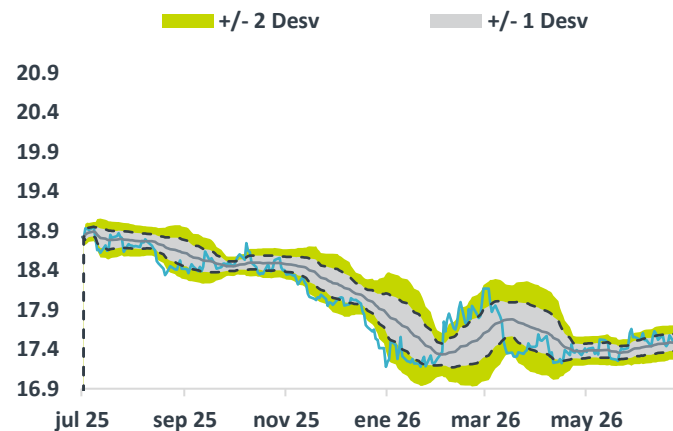
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	196.43	2.2%	6.4%	17.7%	17.0%	208.76	168.86
FEMSAUBD	231.01	4.1%	3.6%	31.3%	32.8%	232.26	177.95
WALMEX*	48.40	0.7%	-5.8%	-13.8%	-11.9%	59.17	47.34
AMXB	22.46	-1.5%	-0.8%	20.6%	31.3%	23.88	17.57
GMEXICOB	208.58	0.1%	5.2%	22.7%	76.1%	220.73	170.26
CEMEXCPO	21.37	1.1%	1.8%	3.4%	38.0%	23.39	18.00
BIMBOA	59.11	1.4%	3.4%	0.0%	8.8%	68.44	53.55
GAPB	375.62	-0.4%	-15.1%	-20.6%	-10.0%	511.07	375.62
ASURB	470.22	0.2%	-12.0%	-18.8%	-12.7%	648.73	469.41
AC*	199.30	0.1%	-4.9%	2.3%	1.5%	229.40	188.96
KOFUBL	189.68	5.7%	2.6%	10.9%	19.7%	197.60	166.07
GCARSOA1	144.54	2.3%	10.6%	22.6%	3.2%	155.13	117.02
LACOMUBC	34.59	1.5%	-2.4%	-10.1%	-12.7%	43.23	33.40
GFINBURO	43.53	2.4%	4.7%	-0.1%	-14.0%	46.89	40.87
GRUMAB	268.53	0.2%	-4.4%	-13.4%	-18.4%	348.32	267.88
OMAB	228.11	0.8%	-7.9%	-6.3%	-8.5%	288.08	208.85
KIMBERA	39.90	0.7%	3.0%	3.9%	16.4%	43.53	35.69
VESTA*	59.99	1.8%	-0.1%	8.9%	21.2%	63.57	53.99
BBAJIOO	59.87	3.2%	5.9%	31.6%	37.9%	59.87	45.07
PE&OLES*	810.48	1.5%	6.0%	-14.4%	59.4%	1201.05	748.70
SIGMAFA	17.19	2.5%	7.0%	9.2%	21.9%	19.35	15.38
ORBIA*	24.35	0.7%	7.9%	56.1%	89.6%	24.35	15.61
ALSEA*	40.98	0.5%	-10.5%	-23.9%	-27.2%	61.20	40.02
PINFRA*	282.22	1.0%	1.6%	5.6%	26.0%	303.45	255.86
GCC*	204.75	0.6%	-2.0%	12.1%	13.6%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.88	0.7%	3.2%	-5.8%	13.4%	11.80	9.04
Q*	161.02	1.5%	-8.1%	-13.7%	-6.9%	188.11	158.28
CHDRAUIB	88.31	1.6%	-1.4%	-28.4%	-39.6%	125.98	86.33
GENTERA*	40.98	3.4%	8.1%	-11.1%	-6.1%	54.51	35.70
VOLARA	13.55	1.4%	-17.0%	-15.2%	35.0%	18.32	10.87
RA	133.19	1.4%	-0.6%	-6.6%	-7.2%	162.90	126.08
BOLSAA	37.86	2.2%	8.6%	2.3%	-5.4%	39.66	34.13
MEGACPO	62.49	0.7%	-0.4%	20.8%	14.3%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	102.51	2.1%	-0.1%	2.2%	6.6%	111.01	99.62
LABB	14.56	0.8%	-3.1%	-18.6%	-30.1%	19.28	14.06

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

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

