

En tres minutos

“Virus” chino amenaza mercado de IA

Análisis

27 de enero de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. cerraron con rendimientos mixtos, el Nasdaq marcó su mayor caída intradía en un mes, arrastrado por el sector tecnológico, que cayó debido a preocupaciones por competencia en IA en China.
- + Los sectores del S&P 500 que más pesaron el rendimiento del índice fueron: Tecnología de la Información (-5.58%), Industrial (-1.32%) y Servicios de Comunicación (-0.81%).
- + En materia corporativa, las empresas mayormente relacionadas a Inteligencia Artificial se desplomaron ante la aparición de la firma china DeepSeek, así las acciones de Nvidia cayeron 16.9%, Broadcom perdió un 17.4% y AMD bajó 6.4%.
- + En el mercado local, el IPC subió 0.46%, favorecido por los avances de: MEGA (+5.20%), KOF (+3.83%) y AC (+3.29%).
- + En el mercado de dinero, el rendimiento del bono a 10 años bajó 8.9 pbs hasta 4.53%
- + El USDMXN se ubicó en \$20.67 pesos por dólar, depreciándose 40 cts. ante el dólar, aunque este bajó marginalmente 0.08% en la jornada.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$73.11 dpb, con una caída de 2.08%, mientras que el oro cayó 1.03% hasta \$2,741.96 dpo.

EL DETALLE

- + En México se publicaron los datos de balanza comercial al mes de diciembre, reportando una caída de 2.3% en exportaciones, así como de importaciones, con un déficit comercial de \$0.68 mmd.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se esperan datos de reservas internacionales en México; y en EE.UU. La publicación de los índices de confianza al consumidor y de actividad manufacturera de Richmond.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	51,595	0.46%	4.20%	4.20%	-9.25%
<i>En dólares</i>	2,495	-0.71%	5.14%	-26.36%	-24.72%
Dow Jones	44,714	0.65%	5.10%	5.10%	17.33%
S&P 500	6,012	-1.46%	2.22%	2.22%	22.93%
Nasdaq	19,342	-3.07%	0.16%	0.16%	25.15%
EuroStoxx 50	5,188	-0.59%	5.97%	5.97%	11.93%
Hang Seng	20,198	0.66%	0.69%	0.69%	26.61%
Nikkei	39,566	-0.92%		-0.82%	10.67%
Materias primas					
Oro	2,745.4	-1.21%	3.95%	3.95%	36.09%
Plata	30.6	-1.91%	4.61%	4.61%	33.74%
Cobre	424.3	-1.81%	5.38%	5.38%	10.15%
Petróleo WTI	73.0	-2.17%	1.84%	1.84%	-6.37%
Dinero					
México 10a	9.92	6.11 pb.	3.11 pb.	-123.49 pb.	-123.49 pb.
Cete 28d	9.75	-29 pb.	-29 pb.	-155 pb.	-155 pb.
TIIE 28d	10.2877	1.01 pb.	4.27 pb.	-121.48 pb.	-121.48 pb.
EE. UU. 10a	4.53	-11.33 pb.	-3.87 pb.	65.12 pb.	65.12 pb.
Divisas					
USDMXN	20.68	1.98%	-0.73%	18.35%	16.69%
EURUSD	1.05	-0.06%	1.32%	1.32%	-3.16%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	10.48	-1.41%	-13.82%	-13.81%	-39.73%
VIX S&P 500	17.93	20.74%	3.34%	3.34%	35.22%

En tres minutos “Virus” chino amenaza mercado de IA

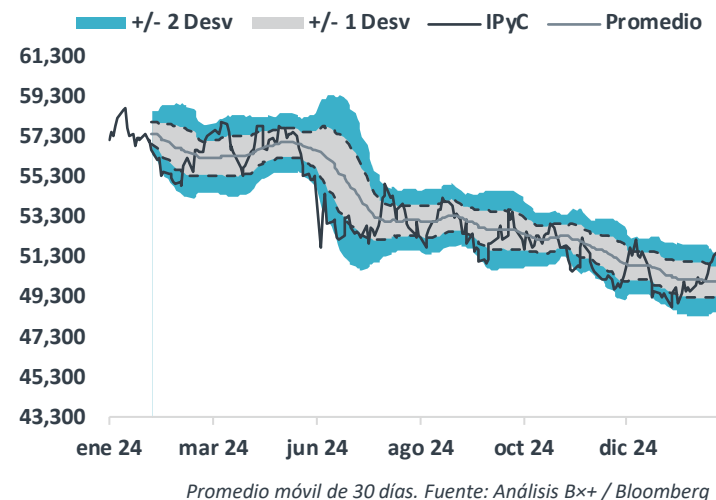
Análisis

Clave	Precio Cierre	Var.% diaria	Emisoras S&P/BMV IPC			Precio max'24	Precio min'24
			Var.% mes	Var.% YTD	Var. % anual		
GFNORTEO	149.58	0.7%	11.1%	11.7%	-12.3%	149.60	136.93
FEMSAUBD	174.51	0.9%	-1.4%	-1.4%	-24.1%	175.71	167.67
WALMEX*	57.11	-0.9%	3.8%	4.0%	-17.8%	57.89	53.58
AMXB	14.61	1.6%	-1.2%	-2.3%	-5.6%	14.85	14.25
GMEXICOB	104.23	-0.3%	5.8%	5.4%	18.3%	105.46	97.19
CEMEXCPO	12.23	1.5%	6.5%	4.7%	-13.6%	12.24	11.03
BIMBOA	53.70	-1.2%	-1.9%	-2.8%	-32.1%	55.16	49.45
GAPB	387.32	1.1%	7.2%	5.7%	48.3%	395.33	369.57
ASURB	564.91	0.7%	6.2%	5.7%	14.7%	565.39	524.64
AC*	190.17	3.0%	9.1%	10.1%	2.1%	190.16	171.92
KOFUBL	160.97	3.9%	0.9%	-0.6%	2.0%	161.04	150.50
GCARSOA1	118.74	-2.1%	4.9%	3.0%	-28.9%	121.31	112.02
LACOMUBC	33.50	-1.4%	3.0%	2.1%	-17.5%	33.99	31.84
GFINBURO	43.57	0.0%	1.1%	0.4%	-11.3%	44.47	43.13
GRUMAB	343.92	0.5%	3.3%	5.5%	10.5%	343.92	320.38
OMAB	201.13	-0.5%	14.0%	12.1%	26.4%	202.22	177.14
KIMBERA	30.77	3.0%	5.7%	4.7%	-20.1%	30.76	28.85
VESTA*	51.92	1.0%	-2.0%	-2.4%	-21.7%	53.06	48.62
BBAJIOO	49.21	0.7%	17.1%	17.9%	-23.8%	49.24	42.30
PE&OLES*	276.71	-5.9%	1.7%	3.9%	24.3%	294.21	272.05
ALFAA	16.52	1.8%	10.4%	9.5%	27.6%	16.53	14.87
ORBIA*	13.90	1.1%	-8.1%	-7.2%	-58.9%	15.07	13.48
ALSEA*	44.90	2.7%	4.6%	3.2%	-32.7%	46.55	39.84
PINFRA*	190.52	0.5%	8.1%	7.9%	12.2%	191.13	176.65
GCC*	181.40	-1.0%	-2.8%	-2.7%	-7.6%	190.11	176.44
TLEVICPO	7.25	-1.9%	2.7%	4.9%	-30.5%	7.88	7.03
Q*	177.22	0.1%	6.4%	1.0%	1.8%	177.18	162.71
CHDRAUIB	124.39	-1.4%	-1.3%	-0.7%	16.5%	126.19	119.32
GENTERA*	28.50	2.4%	18.9%	17.3%	24.5%	28.45	23.56
CUERVO*	18.64	-1.8%	-20.4%	-20.4%	-43.7%	23.51	18.73
RA	140.89	2.8%	21.4%	20.4%	-11.8%	140.63	116.45
BOLSAA	31.85	0.7%	-2.8%	-4.5%	-7.1%	33.28	31.33
MEGACPO	38.73	3.9%	13.8%	14.2%	-17.2%	38.85	35.35
LIVEPOLC1	102.50	0.5%	3.1%	3.4%	-13.3%	102.64	98.63
LABB	27.90	-0.5%	9.0%	11.0%	92.3%	28.03	25.67

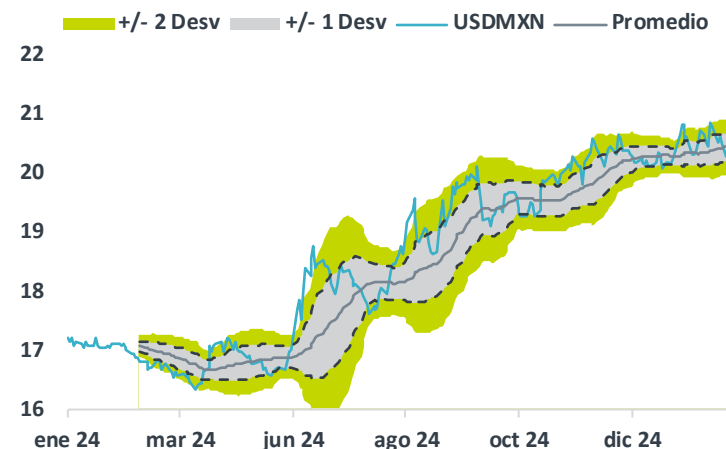
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



USDMXN



En tres minutos



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, Ariel Méndez Velázquez, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, 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+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

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
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandezo@vepormas.com
--------------------------	---------------------	--------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@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

