

En tres minutos

Aumento histórico de Amazon impulsa a los mercados



Análisis

31 de octubre de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. concluyeron al alza motivados por el importante aumento de Amazon, cuyos reportes trimestrales mostraron fuerte solidez. Asimismo, la notable inversión en inteligencia artificial contribuyó al aumento con empresas como Palantir, Oracle y Nvidia registrando ganancias. El relajamiento en las tensiones comerciales entre EE. UU. y China, luego de la reunión entre sus mandatarios, ocasionó un cierre de semana y mes con saldos positivos para los 3 índices principales. Sin embargo, los comentarios cautelosos del Fed sobre recortes adicionales en tasa moderaron las ganancias.
- + Los sectores del S&P que más influyeron en los movimientos fueron: Consumo Discr. (+4.08%), Tecnologías de la Inf. (-0.32%), y Financieros con (+0.18%).
- + En materia corporativa, Amazon registra máximos históricos (+9.58%) luego de resultados bastante favorables en sus reportes trimestrales.
- + En el mercado local, el IPC retrocedió en 0.19%, sobresaliendo las caídas de QUALITAS (-4.68%), GMEXICO (-2.74%) y PROMOTORA (-2.16%).
- + En el mercado de dinero en EE.UU., el bono a 10 años se mantiene encima de 4%, con ligera pérdida ante incertidumbre sobre recortes adicionales del Fed.
- + En el mercado cambiario, el USDMXN aumentó junto con el índice del dólar, reflejando una aversión al riesgo luego del anuncio del Fed de la semana.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) aumentó ligeramente, al igual que el oro que cerró el mes con avances por tercera vez consecutiva.

EL DETALLE

- + Apple avanza moderadamente luego de que el pronóstico de ventas de iPhone en trimestre navideño superara expectativas, pero el CEO Tim Cook señalara limitaciones de suministro.
- + El presidente del Banco de la Reserva Federal de Atlanta, Bostic, confirmó los comentarios realizados por el presidente del organismo, Powell, sobre que un recorte en diciembre no estaba garantizado; y la presidenta del organismo en Cleveland, Hammack, dijo que se opuso al recorte del miércoles debido a la inflación aún alta.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Durante la próxima semana, el índice PMI manufacturero para Europa, Alemania, Estados Unidos (e ISM), México y China (RatingDog PMI); anuncio de política monetaria por los Bancos Centrales de México e Inglaterra; balanza comercial de China y EE. UU.; tasa de desempleo y nóminas no agrícolas en Estados Unidos y datos de inflación de octubre para México.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	62,769	-0.19%	-0.23%	26.77%	23.90%
En dólares	3,379	-0.53%	-1.58%	-0.30%	-
Dow Jones	47,563	0.09%	2.51%	11.80%	13.89%
S&P 500	6,840	0.26%	2.27%	16.30%	19.89%
Nasdaq	23,725	0.61%	4.70%	22.86%	31.11%
EuroStoxx 50	5,662	-0.65%	2.39%	15.65%	17.28%
Hangseng	25,907	-1.43%	-3.53%	29.15%	27.51%
Nikkei	52,411	2.12%	31.37%	31.37%	37.73%
Materias primas					
Oro	4,017.7	0.04%	4.61%	52.13%	46.14%
Plata	48.3	-0.66%	3.55%	65.16%	47.26%
Cobre	510.9	0.09%	5.19%	26.87%	17.71%
Petróleo WTI	60.9	0.46%	-2.44%	-15.16%	-12.14%
Dinero					
México 10a	8.49	-0.43 pb.	-0.43 pb.	-160.83 pb.	-160.83 pb.
Cete 28d	7.10	-10 pb.	-10 pb.	-420 pb.	-420 pb.
TIIE 28d	7.7812	0 pb.	-8.05 pb.	-372.13 pb.	-372.13 pb.
EE. UU. 10a	4.08	-1.76 pb.	-7.09 pb.	20.03 pb.	20.03 pb.
Divisas					
USDMXN	18.58	0.25%	1.44%	-	-7.87%
EURUSD	1.15	-0.26%	-1.70%	11.41%	5.98%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	10.85	-1.30%	-12.22%	-10.78%	-30.99%
VIX S&P 500	17.44	3.13%	7.13%	0.52%	-24.70%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Aumento histórico de Amazon impulsa a los mercados



Análisis

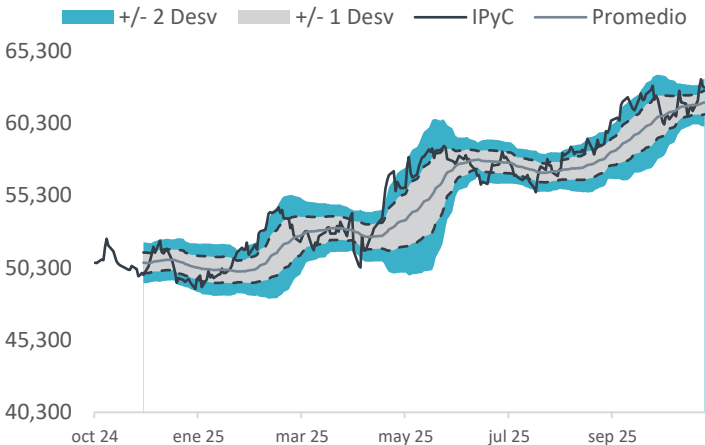
31 de octubre de 2025

Emisoras S&P/BMV IPC								
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25	
GFNORTEO	174.85	1.0%	-5.2%	30.5%	25.5%	186.57	136.00	184.5
FEMSAUBD	175.26	-1.1%	-3.0%	3.2%	-5.6%	208.78	156.49	180.6
WALMEX*	61.42	1.1%	8.6%	11.9%	13.6%	66.18	50.94	56.6
AMXB	21.19	0.1%	10.5%	41.7%	34.0%	21.25	13.98	19.2
GMEXICOB	160.62	-2.7%	0.6%	62.4%	53.4%	165.65	92.52	159.7
CEMEXCPO	18.88	0.3%	15.1%	61.6%	79.1%	19.04	10.31	16.4
BIMBOA	64.20	-1.7%	-1.3%	16.2%	3.3%	67.70	49.20	65.0
GAPB	387.27	0.3%	-10.5%	5.7%	13.7%	475.00	361.75	432.9
ASURB	561.99	-1.0%	-5.0%	7.7%	7.6%	677.19	518.17	591.4
AC*	179.94	0.9%	-6.3%	4.2%	5.0%	220.22	171.92	192.0
KOFUBL	159.84	-1.0%	5.2%	-1.3%	-4.0%	194.88	149.04	152.0
GCARSOA1	132.78	1.1%	1.5%	15.2%	10.4%	148.13	112.02	130.8
LACOMUBC	40.23	-0.5%	-6.2%	23.9%	12.3%	43.33	31.52	42.9
GFINBURO	45.12	0.8%	-10.4%	4.0%	0.4%	54.11	43.13	50.4
GRUMAB	315.29	0.6%	-7.3%	-3.3%	-8.8%	393.28	313.54	340.0
OMAB	228.94	-0.2%	-3.4%	27.6%	36.6%	264.95	177.14	237.0
KIMBERA	35.96	1.2%	-7.2%	22.3%	25.2%	38.74	28.85	38.7
VESTA*	56.40	0.4%	8.8%	6.0%	7.9%	57.56	45.69	51.8
BBAJIOO	47.57	-0.4%	3.1%	13.9%	6.9%	52.26	41.88	46.1
PE&OLES*	769.09	1.9%	-6.0%	188.9%	144.7%	829.60	272.05	818.5
ALFAA	14.01	-1.6%	-4.6%	12.8%	17.4%	15.37	12.24	14.7
ORBIA*	16.89	0.1%	-4.6%	12.8%	-8.0%	19.46	11.73	17.7
ALSEA*	51.31	1.2%	-15.7%	18.0%	6.1%	61.54	39.84	60.9
PINFRA*	240.61	-2.2%	-3.7%	36.2%	37.9%	253.44	176.65	249.8
GCC*	178.40	0.8%	2.9%	-4.3%	9.0%	219.78	155.99	173.5
TLEVICPO	9.68	-1.5%	-1.9%	40.1%	-2.8%	10.98	6.62	9.9
Q*	168.47	-4.7%	0.6%	-4.0%	20.3%	234.68	157.04	167.5
CHDRAUIB	134.71	0.1%	-7.2%	7.5%	7.2%	159.81	110.52	145.1
GENTERA*	44.20	1.3%	-6.9%	81.9%	73.1%	50.72	23.56	47.5
CUERVO*	22.77	1.3%	16.3%	-2.8%	-13.4%	25.44	16.62	19.6
RA	138.31	2.0%	-16.1%	18.2%	8.8%	164.87	116.45	164.9
BOLSAA	35.46	1.5%	-7.3%	6.3%	8.4%	44.26	31.33	38.3
MEGACPO	53.16	1.2%	-9.9%	56.8%	21.1%	62.46	35.35	59.0
LIVEPOLC1	90.57	1.2%	-2.0%	-8.6%	-14.2%	106.70	85.46	92.5
LABB	18.18	-0.4%	-5.5%	-27.7%	-32.0%	28.88	17.00	19.2

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

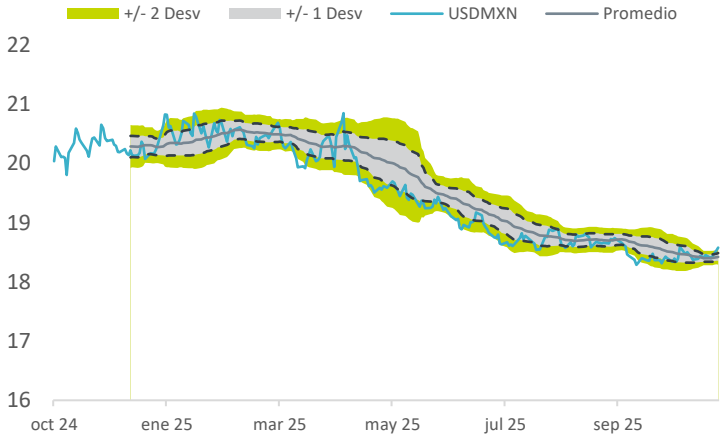
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC



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

USDMXN



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

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

