

En tres minutos

Taiwán anima el jueves



Análisis

15 de enero de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices de EE. UU. cerraron en terreno positivo. La recalibración sectorial iniciada la semana previa continuó, llevando a las empresas de baja capitalización a máximos históricos, con el Russell 200 superando al S&P 500 por décima jornada consecutiva. Esta vez, el avance incluyó también a las grandes firmas de IA, impulsadas por el optimismo derivado de un acuerdo entre EE. UU. y Taiwán para incentivar la producción de chips, lo que llevó a TSMC a alcanzar máximos históricos. Además, las solicitudes de seguro de desempleo marcaron su nivel más bajo desde noviembre, la actividad industrial en Nueva York se expandió y los precios recibidos disminuyeron. Este entorno económico más favorable alentó a los mercados de renta variable, mientras que los bonos retrocedieron.
- + El alza en el S&P 500 se ve desglosada de la siguiente manera: Tecnologías de la Información (0.50%), Industriales (+0.93%) Financiero (+0.43%).
- + TSMC está destinando hasta 56 mil millones de dólares en gasto de capital para 2026, una proyección más sólida de lo anticipado.
- + En el mercado local, el IPC retrocedió -1.12% destacando las bajas de AMX (3.67%), CEMEX (-2.46%) y GAP (-2.66%).
- + En el mercado de dinero en EE.UU., el bono a 10 años registró un alza de de 4 pb para situarse en 4.17.
- + Finalmente, el precio del petróleo WTI retrocedió 4.39%, influido en gran medida por los comentarios del presidente de Estados Unidos, quien señaló que, por el momento, no existen intenciones de atacar a Irán

EL DETALLE

- + En México, a tasa anual, el consumo privado se situó en 4.1%, registrando su expansión anual más fuerte desde marzo de 2024.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana: En México se publicará la Producción Industrial correspondiente a diciembre. En Estados Unidos, se esperan comentarios de los miembros de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal, Michelle Bowman y Philip Jefferson. En Europa, se dará a conocer la inflación final de Alemania para diciembre

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	66,649.28	-1.12%	3.64%	3.64%	32.65%
En dólares	3,776	-0.17%	5.79%	5.79%	54.05%
Dow Jones	49,442	0.60%	2.87%	2.87%	14.39%
S&P 500	6,944	0.26%	1.45%	1.45%	16.72%
Nasdaq	23,530	0.25%	1.24%	1.24%	20.60%
EuroStoxx 50	6,041	0.60%	4.31%	4.31%	20.05%
Hangseng	26,924	-0.28%	5.05%	5.05%	39.60%
Nikkei	54,111	-0.42%	35.63%	7.49%	40.28%
Materias primas					
Oro	4,619.0	-0.36%	6.40%	6.40%	69.95%
Plata	92.2	0.91%	30.62%	30.62%	192.47%
Cobre	599.0	-1.08%	5.42%	5.42%	36.48%
Petróleo WTI	59.3	-4.39%	3.27%	3.27%	-25.91%
Dinero					
México 10a	8.70	5.04 pb.	5.04 pb.	-108.26 pb.	-108.26 pb.
Cete 28d	6.99	-8 pb.	-8 pb.	-8 pb.	-8 pb.
TIIE 28d	7.2584	0 pb.	-12.06 pb.	-12.06 pb.	-12.06 pb.
EE. UU. 10a	4.17	3.94 pb.	0.44 pb.	0.44 pb.	0.44 pb.
Divisas					
USDMXN	17.65	-0.79%	-1.98%	-13.06%	-15.94%
EURUSD	1.16	-0.29%	-1.16%	-1.16%	12.84%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.45	1.78%	0.91%	0.92%	29.73%
VIX S&P 500	15.84	-5.43%	5.95%	5.95%	-1.74%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos Taiwán anima el jueves



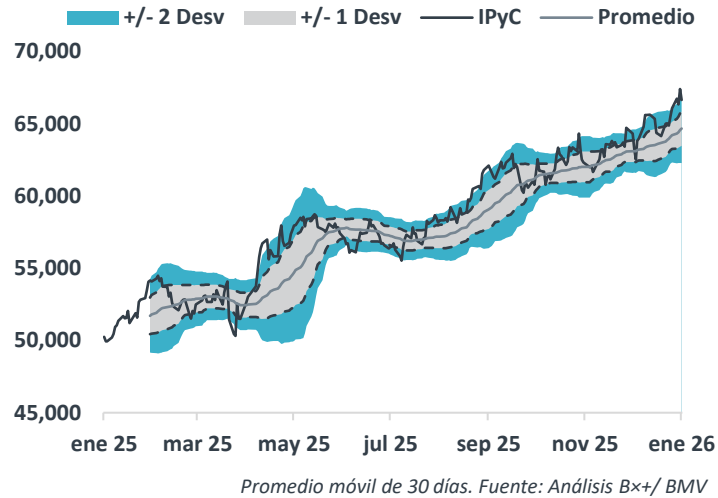
Análisis

15 de enero de 2025

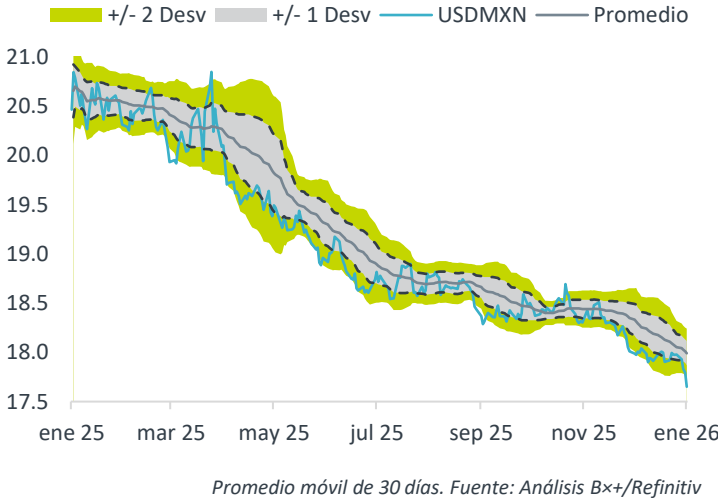
Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	180.04	0.8%	7.8%	7.8%	22.8%	180.04	168.86
FEMSAUBD	177.95	-1.8%	-2.2%	-2.2%	9.4%	184.89	177.95
WALMEX*	58.89	0.1%	4.9%	4.9%	3.8%	58.89	56.15
AMXB	17.57	-3.67%	-5.7%	-5.7%	21.7%	18.68	17.57
GMEXICOB	194.93	-1.13%	14.6%	14.6%	90.0%	197.15	170.26
CEMEXCPO	21.80	-2.46%	5.5%	5.5%	92.6%	22.36	20.68
BIMBOA	62.64	0.92%	6.0%	6.0%	24.6%	63.51	57.56
GAPB	454.52	-2.66%	-3.9%	-3.9%	15.0%	486.43	454.52
ASURB	560.50	-1.6%	-3.2%	-3.2%	7.0%	593.89	560.50
AC*	198.23	0.7%	1.7%	1.7%	9.7%	198.23	188.96
KOFUBL	178.16	-1.1%	4.1%	4.1%	14.4%	180.11	168.63
GCARSOA1	120.31	-1.7%	2.0%	2.0%	0.6%	122.42	117.02
LACOMUBC	37.98	-1.9%	-2.1%	-2.1%	18.1%	38.75	37.91
GFINBURO	44.70	0.0%	2.6%	2.6%	1.4%	44.70	43.28
GRUMAB	309.24	0.2%	-0.3%	-0.3%	-5.0%	310.99	305.24
OMAB	234.45	-0.3%	-3.7%	-3.7%	18.5%	251.54	234.45
KIMBERA	39.06	-0.3%	1.7%	1.7%	35.4%	39.16	37.27
VESTA*	56.53	-0.5%	2.6%	2.6%	13.8%	57.44	54.71
BBAJIOO	46.78	0.1%	2.9%	2.9%	1.9%	46.78	45.07
PE&OLES*	1047.91	-1.82%	10.7%	10.7%	256.2%	1074.08	907.48
SIGMAFA	16.93	-1.6%	7.6%	7.6%	37.0%	17.20	15.43
ORBITA*	18.16	1.74%	16.4%	16.4%	31.8%	18.16	15.61
ALSEA*	52.96	-1.0%	-1.7%	-1.7%	32.9%	54.21	52.96
PINFRA*	257.51	-2.9%	-3.7%	-3.7%	40.9%	266.79	257.51
GCC*	194.97	0.4%	6.8%	6.8%	9.8%	194.97	180.60
TLEVICPO	10.49	-2.4%	0.0%	0.0%	48.2%	10.75	10.38
Q*	175.25	0.8%	-6.1%	-6.1%	2.5%	188.11	173.91
CHDRAUIB	120.59	-2.4%	-2.2%	-2.2%	1.7%	125.33	120.59
GENTERA*	47.27	1.2%	2.6%	2.6%	79.7%	47.27	45.12
CUERVO*	21.65	-1.3%	4.6%	4.6%	4.1%	23.05	20.66
RA	141.47	-1.7%	-0.8%	-0.8%	10.0%	143.94	136.93
BOLSAA	36.94	2.2%	-0.2%	-0.2%	17.9%	37.54	35.42
MEGACPO	56.31	2.8%	8.9%	8.9%	59.3%	56.31	52.67
LIVEPOLC1	100.05	-0.3%	-0.2%	-0.2%	-0.3%	102.00	100.00
LABB	17.50	0.2%	-2.2%	-2.2%	-33.0%	17.93	17.16

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

