

Febrero 4, 2025

Enrique Covarrubias, PhD
ecovarrubias@actinver.com.mx
Ext. 1061

Ramón de la Rosa
jdelarosa@actinver.com.mx
Ext. 1117

Héctor Reyes
hreyes@actinver.com.mx
Ext. 1440

Enrique López
enlopezn@actinver.com.mx
Ext. 4319

Actinver: 55-1103-6600

Inversiones PM: Avance de Meta Platforms, recuperación de sector de Energía y cifras de empleo de EE.UU. apoyan a los mercados

En la sesión del martes, el S&P 500 registró un repunte de +0.7%, terminando la jornada en las 6,038 unidades. Con este movimiento, el rendimiento acumulado de 2025 se colocó en +2.7%.

El optimismo en la sesión estuvo impulsado por la publicación de las nuevas vacantes de empleo en Estados Unidos durante diciembre, que se ubicaron en 7.6 millones, por debajo de los 8 millones esperados por los analistas. Como resultado, las tasas de largo plazo en Estados Unidos retrocedieron, destacando la caída de 2 puntos base en el bono a 10 años.

A nivel sectorial, esto se vio reflejado en avances en 7 de los 11 sectores que conforman el S&P 500. Energía (+2.2%) fue el sector que registró el mejor desempeño de la sesión por los movimientos de Exxon y Chevron, quienes recientemente anunciaron planes para la construcción de plantas de energía para proveer electricidad a centros de datos. Asimismo, Comunicación (+1.5%) cotizó al alza, impulsado por Google quien presentó su reporte trimestral al cierre del año al final de la jornada, y Meta Platforms, tras haber alcanzado un nuevo máximo histórico en los 704.19 dólares. Tecnología (+1.5%) logró ganancias, apoyado en el repunte de +23.8% que registró Palantir tras las sensaciones que dejó en su reporte trimestral, así como al buen desempeño de Apple. Por el contrario, Servicios Públicos (-0.9%) presentó minusvalías, afectado por Dominion y NextEra, empresas relevantes del sector. Finalmente, Consumo Básico (-0.5%) finalizó el día con pérdidas, impactado por Estée Lauder y PepsiCo, luego de no convencer a los inversionistas con sus resultados trimestrales y sus expectativas de ingresos para próximos periodos. Esto provocó que el precio de las acciones retrocediera hasta -16.1% y -4.5%, respectivamente, al cierre de la jornada.

Tras el cierre de operaciones, Google presentó sus resultados correspondientes al trimestre finalizado en diciembre de 2024. Durante el 4T24, la compañía no alcanzó expectativas de ingresos y utilidad por acción. Además, Google comentó que incrementaría sus inversiones de capital para 2025 hasta los 75 mdd.

Mañana, los inversionistas estarán atentos a la publicación de los indicadores oportunos de actividad manufacturera y de servicios de enero en Estados Unidos, Reino Unido y varios países de la Unión Europea. Asimismo, Thomas Barkin, Michelle Bowman y Phillip Jefferson, miembros con derecho a voto en la reunión de política monetaria de la Reserva Federal el 19 de marzo, ofrecerán declaraciones públicas.

En el ámbito corporativo, mañana, los inversionistas estarán atentos a los reportes de resultados de 35 empresas del S&P 500, que representan aproximadamente el 3.2% del índice. Entre los anuncios más destacados se encuentran los de Disney, Qualcomm, Arm Holdings, Uber y Boston Scientific.

Bolsa Local

Durante la sesión del martes, el IPC avanzó +1.3%, para colocarse en las 51,890 unidades. De esta forma, el índice llevó las ganancias acumuladas en 2025 a +4.8%.

En la jornada, la moneda nacional se depreció 0.6% frente al dólar americano, finalizando en un nivel de 20.51 pesos por dólar. El rango de operación del día estuvo entre 20.32 a 20.60 pesos por dólar.

Ayer, México, Canadá y Estados Unidos anunciaron que se pausaría la imposición de aranceles durante un mes, mientras los países negociaban compromisos en materia de seguridad y migración.

Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2025	2025	Potencial
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P 500	6,037.9	0.72%	2.66%	6,300	4.34%
MEXBOL	51,889.8	1.33%	4.80%	-	-
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	107.9	-0.97%	-0.51%	107.5	-0.40%
USD/MXN	20.51	0.60%	-0.58%	20.90	1.89%
EUR/USD	1.04	1.34%	-0.20%	1.07	3.03%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.51	-0.03	-0.06	4.14	-0.37
MXN 10Y	10.01	-0.11	-0.43	8.55	-1.46
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	2,874.80	1.44%	9.34%	2,599	-9.59%
Petróleo	72.54	-0.85%	1.14%	70.39	-2.96%
Mezcla Mex.	68.79	-1.21%	3.13%	64.52	-6.21%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	97,977.45	-3.41%	4.91%	-	-

Noticias Globales

MSFT – Microsoft. OpenAI, empresa en la que ha invertido cerca de 14 mdd, se aliará con Softbank para vender servicios de inteligencia artificial a empresas en Japón. El fin de esta colaboración es vender herramientas relacionadas con inteligencia artificial a empresas fuera de Estados Unidos.

AMZN – Amazon. Amazon ha reducido su personal en 1,900 empleados en Canadá, en búsqueda de contratar servicios de entrega de terceros en el país, lo que ha llevado a algunos trabajadores a organizarse para enfrentar esta decisión. De esta manera, un sindicato, ha anunciado su intención de solicitar la reapertura de los espacios de trabajo y discutir compensaciones para los empleados afectados.

TSLA – Tesla. De acuerdo con la Asociación de Concesionarios de Autos Nuevos en California, las ventas de vehículos de Tesla en el estado cayeron por cuarto trimestre consecutivo en comparación con el año pasado. La compañía se vio afectada por una contracción del -36% interanual en las ventas del Model 3 durante 2024. Al mismo tiempo, la agencia de inteligencia de mercado, Caliber, señaló que Tesla podría estar perdiendo confianza y atracción entre los clientes.

XOM – Exxon. Planea construir plantas de gas natural con captura de carbono para competir con la energía nuclear en el suministro de electricidad a centros de datos de inteligencia artificial. Argumenta que su solución es más rápida y rentable, aunque enfrenta desafíos en costos y eficiencia.

CRM – Salesforce. Recortará a cerca de 1,000 trabajadores, mientras contrata a otros para impulsar la venta de sus nuevos productos con inteligencia artificial. Los trabajadores afectados por estas medidas podrán buscar otras oportunidades dentro de la compañía. Hasta el momento, no se conocen las áreas afectadas por estos recortes de personal.

EL - Estée Lauder. Anunció en su reporte trimestral que ampliará su plan de reestructuración con hasta 7,000 despidos debido a la débil demanda en Asia, especialmente en China y Corea. Asimismo, la compañía reveló que, para el próximo trimestre, espera una caída en ingresos de entre -8% y -10% a/a.

Cambios en Favoritas Globales. El modelo ha sugerido tomar utilidades en Amgen (AMGN) por +10.3%, debido a que la empresa posee un rendimiento potencial limitado para los próximos 12 meses. Por su parte, Verizon (VZ) posee un rendimiento esperado para el mismo horizonte de +10%, superando por más de 3% la proyección para el S&P 500, por lo que se añadirá a la estrategia. Con estos movimientos, el portafolio tendrá exposición a siete acciones en directo y ocho posiciones en el S&P 500 (SPY). Link: https://bit.ly/Fav_Global_2025_02_04

Reportes Trimestrales Locales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
20-ene	21-ene GFINBUR	22-ene	23-ene KIMBER	24-ene
27-ene GCARSO Q R	28-ene GFNORTE	29-ene BBAJIO PLANI	30-ene	31-ene GMXT JAVER
3-feb	4-feb GMEXICO	5-feb	6-feb AXTEL CEMEX	7-feb AGUA FIBRAMQ
10-feb	11-feb AMX BOLSA KUO	12-feb AC FSHOP VALUEGF	13-feb DINE NEMAK WALMEX	14-feb BAFAR FMTY FNOVA MEGA PINFRA
17-feb	18-feb CHDRAUI VESTA	19-feb AGUILAS ARISTOS CULTIBA LAB	20-feb ALFA ALPEK ARA DANHOS ELEKTRA INVEX ORBIA SITES1	21-feb ALTERNA CABLE CUERVO CYDSASA FIHO FINDEP GAV GISSA GRUMA HOTEL KOF LACOMER OMA TERRA TLEVISA
24-feb ACCELSA AUTLAN CIDMEGA CMOCTEZ FEMSA FHIPO FIBRAPL INFRAEX LAMOSA SORIANA SPORT TRAXION	25-feb LASITE	26-feb ALSEA ASUR CADU CIE FIBRAUP FUNO GAP GENTERA GNP MEDICA POCHTEC VISTA VOLAR	27-feb Ultimo día para reportar BIMBO LIVEPOL PE&OLES VINTE	28-feb

Reportes Trimestrales Globales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
20-ene Feriado EE.UU.	21-ene NFLX SCHW PLD	22-ene PG JNJ ABT GEV	23-ene ISRG GE TXN UNP	24-ene AXP VZ NEE
27-ene T	28-ene SAP RTX SYK BA LMT CB SBUX	29-ene MSFT META TSLA ASML TMUS NOW IBM DHR ADP PGR	30-ene AAPL V MA TMO SHEL CAT CMCSA BX SNY UPS	31-ene XOM ABBV CVX NVS ETN
03-feb Feriado México PLTR	04-feb GOOGL TM MRK PEP AMD PFE AMGN KKR	05-feb NVO BABA DIS QCOM ARM BSX UBER TTE FI	06-feb AMZN LLY AZN LIN PM HON BMY COP	07-feb
10-feb MCD VRTX	11-feb KO SPGI SHOP	12-feb CSCO APP	13-feb AMAT UL	14-feb
17-feb	18-feb ANET PANW MDT	19-feb ADI	20-feb WMT AMAT DE	21-feb

* Favoritas Globales

Límite de Responsabilidades

31 de diciembre de 2024 | Actualización

La información contenida en este comunicado electrónico y en cualquier documento adjunto es confidencial y está destinada únicamente al uso del destinatario. La información y el material presentados se proporcionan únicamente con fines informativos. Está prohibido difundir, divulgar o copiar la información aquí contenida. Si ha recibido este comunicado por error, le rogamos lo notifique inmediatamente a la persona que la ha enviado. Actinver y/o cualquiera de sus subsidiarias no garantizan que la integridad de este correo electrónico o de sus archivos adjuntos se haya mantenido ni que esté libre de interceptación, interferencias o virus, por lo que su lectura, recepción o transmisión será responsabilidad de quien lo haga. Es aceptado por el bajo la condición de que los errores u omisiones no constituirán base alguna para ninguna reclamación, demanda o motivo para actuar.

Guía para recomendaciones sobre inversión en emisoras bajo cobertura que formen parte, o fuera, del Índice de Precios y Cotizaciones (S&P/BMV IPC).

Nuestras recomendaciones se fijan en base a un rendimiento estimado, mas no asegurado, por tanto los lectores deben ser conscientes de que una serie de elementos cualitativos también se han tenido en cuenta a fin de determinar la decisión final de cada analista sobre la recomendación. Estos incluyen el perfil de riesgo específico, la posición financiera, acciones corporativas pendientes y el grado de certeza de las proyecciones financieras, entre otros.

SUPERIOR A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) hacia el cierre del 2025 superior al RT del IPC.

IGUAL A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) igual (+/- 3.5%) al RT del IPC.

INFERIOR A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) inferior al RT del IPC.

Declaraciones Importantes:

a) De los Analistas:

"Los analistas que elaboramos Reportes de Análisis: Enrique Covarrubias Jaramillo, José Ramón De la Rosa Flores, Angel Gabriel Delfin Alvarado, Ander Dunand Soto Campa, Axel Giesecke Valdes, Javier Hano Garrido, Antonio Hernández Vélez Leija, Enrique López Navarro, Samuel Martínez Aranda, Ramón Ortiz Reyes, Héctor Javier Reyes Argote y María Ruiz Roldan declaramos":

- 1) "Todos los puntos de vista, acerca de las emisoras bajo cobertura corresponden exclusivamente al analista responsable de la misma y reflejan fidedignamente su visión. Todas las recomendaciones emitidas por los analistas son elaboradas en forma independiente a cualquier entidad, incluyendo a la institución en la que prestan sus servicios o personas morales que pertenecen al mismo grupo financiero o empresarial. El esquema de remuneración no está basado ni relacionado, en forma directa ni indirectamente con alguna recomendación en específico, y sólo se percibe una remuneración de la entidad para la cual los analistas prestan sus servicios."
- 2) "Ninguno de los analistas con cobertura de emisoras mencionadas en este reporte ocupa ningún empleo, cargo o comisión en las emisoras bajo su cobertura, ni en ninguna de las empresas que forman parte del Grupo Empresarial o Consorcio al que éstas pertenezcan. Tampoco los han ocupado durante los doce meses previos a la elaboración del presente reporte."
- 3) "Las recomendaciones sobre emisoras, realizadas por el analista que las cubre, se basan en información pública y no existe garantía alguna de su asertividad con respecto al desempeño que se observe realmente en los valores objeto de la recomendación."
- 4) "Los analistas mantienen inversiones objeto de sus reportes de análisis en las siguientes emisoras: ACTINVR B, ALTERNA B, AZTECA CPO y LALA B.

b) De Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver

- 1) Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, en ningún caso podrá garantizar el sentido de las recomendaciones contenidas en los reportes de análisis para asegurar una futura relación de negocios.
- 2) Todas las unidades de negocio de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver pueden explorar realizar negocios con cualquier compañía mencionada en los documentos de análisis. Toda compensación por servicios dada en el pasado o en el futuro, recibido por Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver por parte de cualquier compañía mencionada en este reporte no ha tenido y no tendrá ningún efecto en la compensación otorgada a los analistas. Sin embargo, así como ocurre con cualquier otro empleado de Grupo Actinver y sus filiales, la compensación que puedan gozar nuestros analistas será afectada por la rentabilidad de la que goce Grupo Actinver y sus filiales.
- 3) Al cierre de cada uno de los tres meses anteriores, Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, NO ha mantenido inversiones, directa o indirectamente, en Valores o Instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean Valores, objeto de los Reportes de Análisis, que representen el uno por ciento o más de su cartera de Valores, cartera de inversión, de los Valores en circulación o del subyacente de los Valores de que se trate, con excepción de los siguientes: AEROMEX *, AHMSA *, ALTERNA B, CADU A, FINN 13, HCITY *, SARE B, SPORT S.
- 4) Ciertos Consejeros y directivos de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver ocupan un cargo similar en las siguientes emisoras: ACTINVR, ALTERNA, FUNO.

La fecha en la carátula de este reporte es su fecha de distribución. Este reporte será distribuido entre todas aquellas personas que puedan cumplir con el perfil para la adquisición del tipo de valores sobre los que se recomienda en su contenido, la concentración en cada contrato por tipo de perfil se encuentra detallada en la siguiente liga: [Límite de Concentración por tipo de Perfil dar clic aquí](#)

Aviso de Privacidad

Grupo Financiero Actinver S.A. de C.V. (incluyendo las entidades que controla), mejor conocido como Grupo Financiero Actinver (en lo sucesivo el Grupo), con domicilio en la calle Montes Urales 620 piso 2, colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11000, en la Ciudad de México, México con portal de internet www.actinver.com, es el responsable del uso y protección de sus datos personales, y al respecto le informamos lo siguiente: De manera adicional, utilizaremos su información personal para las siguientes finalidades secundarias que no son necesarias para el servicio solicitado, pero que nos permiten y facilitan brindarle una mejor atención:

- Difusión de servicios financieros que presta el Grupo.
- Información relativa para la contratación de productos financieros que ofrece el Grupo.
- Mercadotecnia o publicitaria
- Prospección comercial

Si usted ha aceptado el uso de este medio de comunicación se entiende que ha aceptado el tratamiento de sus datos personales para las finalidades descritas con anterioridad. En caso de que no desee que sus datos personales se utilicen para estos fines secundarios, no acepte el uso de este medio de comunicación y no lo utilice. Para conocer mayor información sobre los términos y condiciones en que serán tratados sus datos personales, como los terceros con quienes compartimos su información personal y la forma en que podrá ejercer sus Derechos ARCO, puede consultar el aviso de privacidad integral en: www.actinver.com