

# En tres minutos

## Aranceles causan nerviosismo



Análisis

07 de julio de 2025

### RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma negativa, los inversionistas se encuentran cautelosos ante el anuncio de Trump de aranceles a Japón, Corea del Sur, entre otros, avivando el nerviosismo; durante los próximos días se esperan más anuncios y acuerdos comerciales.
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron Tecnología (-0.8%), Finanzas (-0.9%) y Consumo Discr. (-1.2%).
- + En materia corporativa, cayó 7.0% en la jornada después de que Elon Musk anunciara su intención de formar un nuevo partido político.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada negativa con un retroceso de 0.8%, destacamos el decremento de: ALFA (-3.8%), TELEVISA (-3.3%) y GRUMA (-2.7%).
- + El precio del petróleo (WTI) avanzó 1.6% y finalizó en \$68.0 dpb, el oro bajó marginalmente 0.02% terminando en un precio de \$3,336.5 dpo.
- + Durante la jornada el peso mexicano se apreció 0.37%, cotizando en USDMXN\$18.66.
- + El rendimiento del bono del tesoro se ubicó en 4.38%, subiendo 3.6 pb.

### EL DETALLE

- + Este miércoles vence la prórroga de 90 días para la entrada en vigor de las tarifas recíproca, circula en medios que el presidente de EE.UU. podría firmar una prórroga para posponer la fecha límite hasta el 1 de agosto.
- + El día de hoy no se presentaron indicadores económicos de relevancia.

### EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana estar al pendiente del dato de junio 2025 de inflación al consumidor en China y en la semana en EE.UU. Las minutas de la última reunión del Fed.

| Mercado           | Cierre  | Variación diaria | Variación en el mes | Variación en el año | Variación anual |
|-------------------|---------|------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| Accionario        |         |                  |                     |                     |                 |
| S&P/BMV IPC       | 57,423  | -0.96%           | -0.05%              | 15.98%              | 9.73%           |
| En dólares        | 3,075   | -1.19%           | 0.70%               | 29.55%              | 3.38%           |
| Dow Jones         | 44,406  | -0.94%           | 0.71%               | 4.38%               | 12.78%          |
| S&P 500           | 6,230   | -0.79%           | 0.40%               | 5.92%               | 11.91%          |
| Nasdaq            | 20,413  | -0.92%           | 0.21%               | 5.71%               | 11.22%          |
| EuroStoxx 50      | 5,342   | 1.00%            | 0.72%               | 9.10%               | 7.27%           |
| Hangseng          | 23,888  | -0.12%           | 18.11%              | 19.08%              | 36.31%          |
| Nikkei            | 39,588  | -0.56%           | -0.77%              | -0.77%              | -2.93%          |
| Materias primas   |         |                  |                     |                     |                 |
| Oro               | 3,346.0 | 0.09%            | 1.16%               | 26.69%              | 39.55%          |
| Plata             | 36.7    | -0.34%           | 2.25%               | 25.37%              | 16.80%          |
| Cobre             | 497.0   | -2.49%           | -1.19%              | 23.43%              | 6.69%           |
| Petróleo WTI      | 68.0    | 1.52%            | 4.47%               | -5.16%              | -18.21%         |
| Dinero            |         |                  |                     |                     |                 |
| México 10a        | 9.04    | 6.63 pb.         | 6.63 pb.            | -185.57 pb.         | -185.57 pb.     |
| Cete 28d          | 7.70    | -30 pb.          | -30 pb.             | -234 pb.            | -234 pb.        |
| TIIE 28d          | 8.2439  | 2.01 pb.         | -6.04 pb.           | -200.11 pb.         | -200.11 pb.     |
| EE. UU. 10a       | 4.38    | 3.76 pb.         | 15.53 pb.           | -18.57 pb.          | -18.57 pb.      |
| Divisas           |         |                  |                     |                     |                 |
| USDMXN            | 18.68   | 0.25%            | -0.38%              | -10.56%             | 3.56%           |
| EURUSD            | 1.17    | -0.59%           | -0.67%              | 13.08%              | 8.17%           |
| Otros indicadores |         |                  |                     |                     |                 |
| VIX S&P/BMV IPC   | 16.73   | -0.86%           | -2.90%              | 37.56%              | 68.96%          |
| VIX S&P 500       | 17.79   | 1.77%            | 6.34%               | 2.54%               | 42.55%          |

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



# En tres minutos

## Aranceles causan nerviosismo



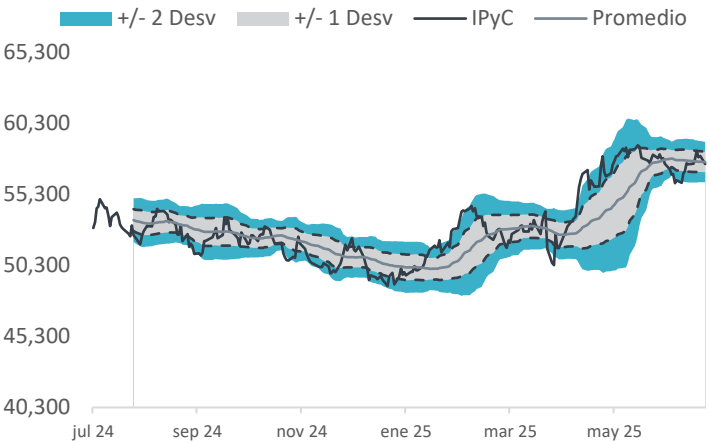
Análisis

07 de julio 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             | 173.22        | 0.4%          | 1.0%       | 29.3%      | 16.9%        | 177.08        | 136.00        |
| FEMSAUBD             | 196.86        | -0.5%         | 1.9%       | 12.6%      | 4.6%         | 208.78        | 167.67        |
| WALMEX*              | 59.47         | -2.5%         | -4.3%      | 8.3%       | -1.6%        | 66.18         | 52.77         |
| AMXB                 | 16.81         | -1.1%         | 0.2%       | 12.4%      | 6.8%         | 16.99         | 13.98         |
| GMEXICOB             | 113.19        | 0.7%          | -0.4%      | 14.4%      | 5.9%         | 114.85        | 92.52         |
| CEMEXCPO             | 13.30         | -1.4%         | 2.7%       | 13.9%      | 19.7%        | 13.94         | 10.31         |
| BIMBOA               | 51.08         | -2.3%         | -2.4%      | -7.5%      | -18.8%       | 67.70         | 49.45         |
| GAPB                 | 427.70        | -1.8%         | -0.7%      | 16.7%      | 61.0%        | 459.12        | 361.75        |
| ASURB                | 590.11        | -2.0%         | -1.5%      | 10.4%      | 10.4%        | 677.19        | 518.17        |
| AC*                  | 192.80        | -2.6%         | -2.8%      | 11.6%      | 8.9%         | 220.22        | 171.92        |
| KOFUBL               | 183.20        | 0.2%          | 0.8%       | 13.1%      | 23.0%        | 194.88        | 150.50        |
| GCARSOA1             | 133.46        | -1.9%         | -0.2%      | 15.8%      | 4.4%         | 148.13        | 112.02        |
| LACOMUBC             | 41.10         | 0.1%          | 0.0%       | 26.6%      | 15.0%        | 42.89         | 31.52         |
| GFINBURO             | 50.76         | 0.0%          | 4.8%       | 17.0%      | 16.9%        | 54.11         | 43.13         |
| GRUMAB               | 316.49        | -2.8%         | -2.2%      | -2.9%      | -6.3%        | 393.28        | 316.49        |
| OMAB                 | 257.17        | -0.5%         | 4.3%       | 43.3%      | 69.9%        | 258.48        | 177.14        |
| KIMBERA              | 34.47         | -0.3%         | 0.4%       | 17.2%      | 13.8%        | 35.53         | 28.85         |
| VESTA*               | 51.19         | -0.5%         | -0.7%      | -3.8%      | -5.3%        | 57.56         | 45.69         |
| BBAJIOO              | 44.94         | -0.8%         | -0.9%      | 7.6%       | -20.9%       | 52.26         | 42.30         |
| PE&OLES*             | 497.42        | -1.5%         | -4.7%      | 86.9%      | 100.1%       | 528.92        | 272.05        |
| ALFAA                | 14.16         | -4.1%         | 2.2%       | 14.0%      | 63.5%        | 15.37         | 12.24         |
| ORBIA*               | 13.18         | -1.1%         | 0.8%       | -12.0%     | -45.0%       | 16.86         | 11.73         |
| ALSEA*               | 49.93         | -0.9%         | -2.1%      | 14.8%      | -19.2%       | 51.64         | 39.84         |
| PINFRA*              | 216.31        | 0.7%          | 2.3%       | 22.5%      | 32.1%        | 226.54        | 176.65        |
| GCC*                 | 183.31        | -0.9%         | 2.2%       | -1.7%      | 10.2%        | 219.78        | 164.45        |
| TLEVICPO             | 8.55          | -2.7%         | 2.4%       | 23.7%      | -9.9%        | 9.50          | 6.62          |
| Q*                   | 189.89        | -0.5%         | -1.5%      | 8.3%       | 5.0%         | 234.68        | 162.71        |
| CHDRAUIB             | 149.13        | -0.5%         | 0.1%       | 19.0%      | 19.6%        | 151.27        | 110.52        |
| GENTERA*             | 40.61         | -1.6%         | 1.3%       | 67.1%      | 81.1%        | 42.64         | 23.56         |
| CUERVO*              | 22.51         | -2.8%         | -0.6%      | -3.9%      | -27.8%       | 25.44         | 16.62         |
| RA                   | 157.69        | -0.8%         | 1.7%       | 34.7%      | 13.6%        | 160.72        | 116.45        |
| BOLSAA               | 42.64         | -0.5%         | -0.8%      | 27.8%      | 38.3%        | 44.26         | 31.33         |
| MEGACPO              | 55.48         | -0.4%         | 5.5%       | 63.6%      | 25.1%        | 55.71         | 35.35         |
| LIVEPOLC1            | 101.70        | 0.0%          | -0.8%      | 2.6%       | -24.3%       | 106.70        | 90.02         |
| LABB                 | 20.32         | -1.6%         | -0.8%      | -19.1%     | 20.4%        | 28.88         | 20.32         |

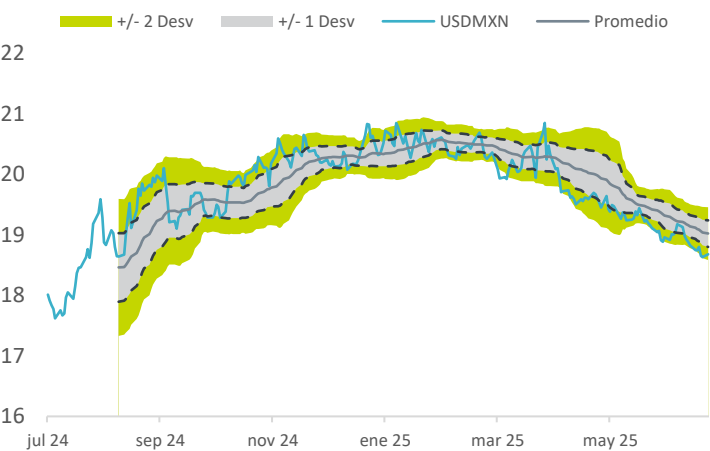
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.  
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

### 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, Ariel Méndez Velázquez, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Gustavo Hernández Ocadiz y Santiago Mendoza Perea analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en [www.vepormas.com](http://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 | smendozap@vepormas.com |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|

### Analista Económico

|                        |                     |                       |
|------------------------|---------------------|-----------------------|
| Santiago Mendoza Perea | 55 56251500 x 31725 | asaldana@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 |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|

### Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

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

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

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

## PROMOCIÓN BUSRÁTIL

### 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

