

En tres minutos

Wall Street en rojo por preocupaciones económicas



01 de agosto de 2025

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. cayeron debido a débiles datos de las nóminas no agrícolas, generando mayor preocupación por la economía estadounidense, sumado a los anuncios de tasas arancelarias por el presidente D. Trump, lo que llevó a una jornada de mucha aversión al riesgo. Así, los índices terminaron la semana con una caída de más de 2% en promedio.
- + Durante la sesión, los sectores del S&P 500 que lastraron al índice fueron: Tec. De la Información (-2.07%), C. Discrecional (-3.59%) y Financiero (-1.76%).
- + En materia corporativa, destaca la caída de 8.2% de Amazon luego de que proporcionara una previsión de ingresos para el siguiente trimestre más moderada y que no convenció al mercado.
- + En el mercado local, el IPC cayó 0.87%, impactado por las bajas de: CEMEX (-4.01%), GCARSO (-3.71%) y TLEVISA (-2.93%). Cerrando la semana con un retroceso de 0.74%.
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. se ubicó en 4.21%, bajando 16.2 pb, ante la preferencia de activos de refugio y reaccionando al dato de empleo en EE.UU.
- + El USDMXN se colocó en \$18.85, aunque por momentos tocó los \$18.98 por dólar, mientras el índice dólar cayó 1.24% perdiendo terreno frente a monedas de países desarrollados.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$67.34 dpb, con un descenso de 2.77%, mientras el oro subió 2.11% hasta \$3,359.21 dpo, ante el aumento de apetito por activos de refugio

EL DETALLE

- + En EE.UU. se publicó el dato de nóminas no agrícolas a julio con 73 mil nuevos puestos, por debajo de lo estimado por el consenso de 104 mil, además de un aumento en la tasa de desempleo a 4.2%.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

La siguiente semana lo más relevante en México será el anuncio de política monetaria de Banxico e inflación al consumidor; en EE.UU. Se esperan datos de PMI Servicios; y el China la inflación al consumidor.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	56,900	-0.87%	-0.87%	14.92%	8.55%
En dólares	3,008	-1.43%	-1.43%	26.75%	5.10%
Dow Jones	43,589	-1.23%	-1.23%	2.45%	8.03%
S&P 500	6,238	-1.60%	-1.60%	6.06%	14.53%
Nasdaq	20,650	-2.24%	-2.24%	6.94%	20.10%
EuroStoxx 50	5,166	-2.90%	-2.90%	5.51%	8.39%
Hangseng	24,508	-1.07%	21.18%	22.17%	44.63%
Nikkei	40,800	-0.66%	2.27%	2.27%	13.62%
Materias primas					
Oro	3,360.1	2.03%	2.03%	27.23%	37.99%
Plata	37.1	1.02%	1.02%	26.82%	30.23%
Cobre	443.9	1.93%	1.93%	10.23%	8.72%
Petróleo WTI	67.2	-2.97%	-2.97%	-6.30%	-11.94%
Dinero					
México 10a	9.02	-10.64 pb.	-10.64 pb.	-194.94 pb.	-194.94 pb.
Cete 28d	7.48	0 pb.	0 pb.	-256 pb.	-256 pb.
TIIE 28d	8.3143	7.04 pb.	7.04 pb.	-193.07 pb.	-193.07 pb.
EE. UU. 10a	4.21	-16.01 pb.	-16.01 pb.	-35.51 pb.	-35.51 pb.
Divisas					
USDMXN	18.85	-0.14%	-0.14%	-9.37%	-0.06%
EURUSD	1.16	1.58%	1.58%	11.99%	7.45%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.41	-0.89%	0.00%	18.50%	15.74%
VIX S&P 500	20.38	21.89%	21.89%	17.46%	9.63%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Wall Street en rojo por preocupaciones económicas



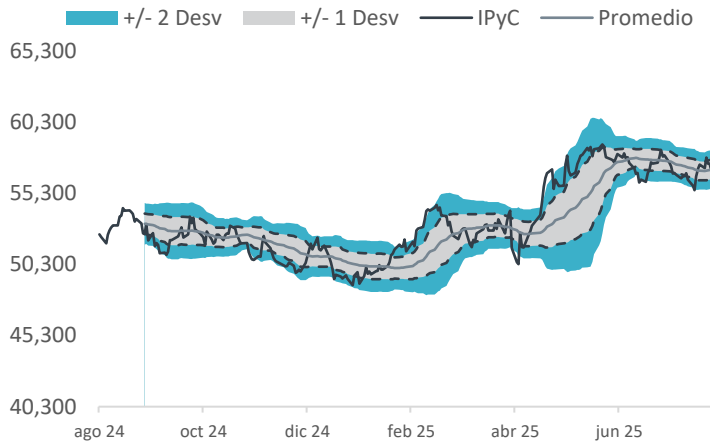
Análisis

01 de agosto 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	165.12	-1.8%	-1.8%	23.3%	18.4%	177.08	136.00
FEMSAUBD	168.16	-1.3%	-1.3%	-2.4%	-15.4%	208.78	167.67
WALMEX*	55.30	-0.6%	-0.6%	0.7%	-7.5%	66.18	50.94
AMXB	16.92	-0.6%	-0.6%	13.2%	9.2%	17.11	13.98
GMEXICOB	118.35	0.2%	0.2%	19.6%	17.3%	123.57	92.52
CEMEXCPO	15.81	-4.0%	-4.0%	35.4%	34.3%	16.47	10.31
BIMBOA	54.87	0.2%	0.2%	-0.7%	-16.4%	67.70	49.20
GAPB	430.79	-0.6%	-0.6%	17.5%	48.0%	459.12	361.75
ASURB	575.28	0.6%	0.6%	7.6%	4.5%	677.19	518.17
AC*	195.78	-0.4%	-0.4%	13.3%	7.3%	220.22	171.92
KOFUBL	157.77	0.9%	0.9%	-2.6%	-4.6%	194.88	150.50
GCARSOA1	129.54	-3.7%	-3.7%	12.4%	8.8%	148.13	112.02
LACOMUBC	41.17	0.8%	0.8%	26.8%	20.7%	42.89	31.52
GFINBURO	48.15	-1.0%	-1.0%	11.0%	7.1%	54.11	43.13
GRUMAB	325.72	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-6.1%	393.28	316.49
OMAB	248.45	-0.7%	-0.7%	38.4%	58.1%	264.95	177.14
KIMBERA	35.43	0.8%	0.8%	20.5%	9.5%	36.50	28.85
VESTA*	52.93	-0.3%	-0.3%	-0.5%	-3.1%	57.56	45.69
BBAJIOO	42.38	-0.1%	-0.1%	1.5%	-20.1%	52.26	42.27
PE&OLES*	492.59	-0.9%	-0.9%	85.0%	85.6%	528.92	272.05
ALFAA	13.79	-0.2%	-0.2%	11.0%	68.5%	15.37	12.24
ORBIA*	12.61	-2.3%	-2.3%	-15.8%	-46.8%	16.86	11.73
ALSEA*	55.17	-2.4%	-2.4%	26.9%	0.1%	56.54	39.84
PINFRA*	230.21	3.5%	3.5%	30.3%	35.0%	232.39	176.65
GCC*	175.72	-0.3%	-0.3%	-5.8%	11.2%	219.78	164.45
TLEVICPO	10.16	-3.0%	-3.0%	47.0%	27.2%	10.47	6.62
Q*	168.09	-1.6%	-1.6%	-4.2%	-1.7%	234.68	162.71
CHDRAUIB	152.78	0.0%	0.0%	21.9%	12.3%	152.81	110.52
GENTERA*	42.52	-0.3%	-0.3%	75.0%	95.9%	46.00	23.56
CUERVO*	23.42	-0.9%	-0.9%	0.0%	-21.3%	25.44	16.62
RA	143.65	-2.2%	-2.2%	22.7%	9.6%	160.72	116.45
BOLSAA	40.97	1.3%	1.3%	22.8%	43.1%	44.26	31.33
MEGACPO	52.67	0.5%	0.5%	55.3%	20.9%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	91.51	-1.3%	-1.3%	-7.7%	-29.7%	106.70	90.02
LABB	21.26	-2.6%	-2.6%	-15.4%	13.8%	28.88	19.92

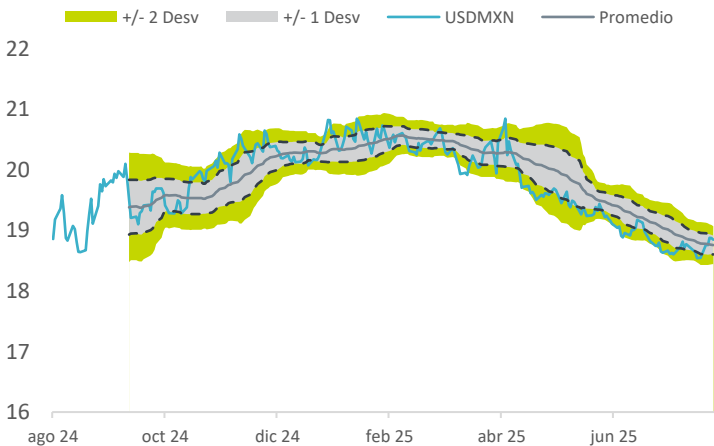
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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, 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	ghernandezo@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

