

En tres minutos

Optimismo por acuerdo comercial entre Vietnam y EE.UU.



02 de julio de 2025

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma mixta, el S&P 500 y Nasdaq cerraron al alza, impulsados por el sector tecnológico y un acuerdo comercial entre EE.UU y Vietnam, lo que aviva el optimismo de que la guerra comercial no sea prolongada. Por otro lado, el proyecto de ley de impuestos y gastos de D. Trump estaría pasando a la Cámara de representantes de EE.UU. para aprobación.
- + Los sectores que más influyeron en el avance del S&P fueron Tecnología (+1.3%), Consumo Discr. (+0.7%) y Energía (+1.7%).
- + En materia corporativa, Centene cayó 40.0% en la jornada después de retirar su pronóstico para 2025, tras una fuerte caída en ingresos.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada positiva con un avance de 0.92%, destacamos el incremento de: TLEVISA (+3.05%), ALFA (+2.95%) y CTALPEK (+2.95%).
- + El precio del petróleo (WTI) avanzó 2.7% y finalizó en \$67.2 dpb, el oro subió 0.6% terminando en un precio de \$3,359.3 dpo.
- + Durante la jornada el peso mexicano se deprecio 0.24%, cotizando en USDMXN\$18.76.
- + El rendimiento del bono del tesoro se ubicó en 4.28%, subiendo 4.5 pb.

EL DETALLE

- + Las nóminas privada ADP recortó 33,000 puestos en junio, quedando debajo de lo esperado por el consenso que anticipaba un crecimiento de 98,000 empleos.
- + Los inventarios de petróleo presentaron un incremento de 3.8 millones de barriles cuando lo esperado era una caída de 3.5 millones.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana estar al pendiente del dato de Nóminas no agrícolas y tasa de desempleo de junio, órdenes de bienes durables y balanza comercial en EE.UU. En México, datos de consumo privado e Inversión fija bruta.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	58,347	0.92%	1.56%	17.84%	12.32%
En dólares	3,104	0.88%	1.66%	30.79%	9.01%
Dow Jones	44,484	-0.02%	0.88%	4.56%	13.10%
S&P 500	6,227	0.47%	0.36%	5.88%	13.04%
Nasdaq	20,393	0.94%	0.11%	5.60%	13.11%
EuroStoxx 50	5,319	0.69%	0.29%	8.63%	8.41%
Hangseng	24,221	0.62%	19.76%	20.75%	34.72%
Nikkei	39,762	-0.56%	-0.33%	-0.33%	-2.02%
Materias primas					
Oro	3,366.8	0.51%	1.79%	27.48%	44.29%
Plata	36.4	0.96%	1.61%	24.58%	24.11%
Cobre	515.4	2.10%	2.47%	28.00%	16.36%
Petróleo WTI	67.4	3.01%	3.55%	-6.00%	-18.58%
Dinero					
México 10a	8.96	-3.04 pb.	-3.04 pb.	-205.54 pb.	-205.54 pb.
Cete 28d	7.70	-30 pb.	-30 pb.	-234 pb.	-234 pb.
TIIE 28d	8.2942	-11.07 pb.	-1.01 pb.	-195.08 pb.	-195.08 pb.
EE. UU. 10a	4.28	3.72 pb.	5.08 pb.	-29.02 pb.	-29.02 pb.
Divisas					
USDMXN	18.80	0.31%	0.27%	-10.02%	2.85%
EURUSD	1.18	-0.06%	0.10%	13.96%	9.81%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	17.13	-0.59%	-0.58%	40.88%	69.11%
VIX S&P 500	16.64	-1.13%	-0.54%	-4.09%	38.32%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



En tres minutos

Optimismo por acuerdo comercial entre Vietnam y EE.UU.



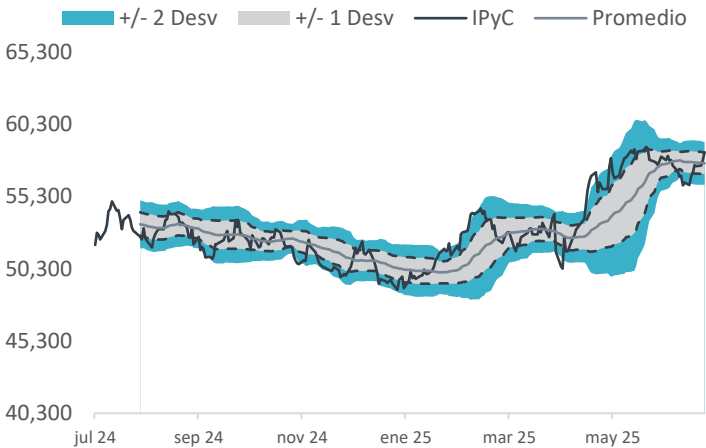
Análisis

02 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	175.05	1.5%	2.1%	30.7%	19.6%	177.08	136.00
FEMSAUBD	199.28	2.6%	3.1%	14.0%	4.5%	208.78	167.67
WALMEX*	62.75	0.1%	1.0%	14.3%	4.0%	66.18	52.77
AMXB	16.99	1.0%	1.3%	13.6%	9.8%	16.99	13.98
GMEXICOB	114.85	0.8%	1.0%	16.1%	13.5%	114.85	92.52
CEMEXCPO	13.50	1.6%	4.2%	15.6%	20.6%	13.94	10.31
BIMBOA	52.21	-0.1%	-0.3%	-5.5%	-17.5%	67.70	49.45
GAPB	441.43	0.9%	2.5%	20.4%	64.9%	459.12	361.75
ASURB	602.73	0.9%	0.6%	12.7%	12.0%	677.19	518.17
AC*	195.32	-1.1%	-1.5%	13.1%	11.4%	220.22	171.92
KOFUBL	182.49	1.6%	0.4%	12.7%	23.3%	194.88	150.50
GCARSOA1	139.16	2.7%	4.0%	20.7%	10.0%	148.13	112.02
LACOMUBC	41.73	-0.2%	1.5%	28.5%	17.6%	42.89	31.52
GFINBURO	50.91	2.8%	5.1%	17.3%	17.5%	54.11	43.13
GRUMAB	325.64	0.5%	0.6%	-0.1%	0.3%	393.28	320.38
OMAB	255.19	1.7%	3.5%	42.2%	69.4%	255.19	177.14
KIMBERA	34.46	1.2%	0.4%	17.2%	11.1%	35.53	28.85
VESTA*	51.51	0.6%	-0.1%	-3.2%	-4.2%	57.56	45.69
BBAJIOO	46.24	0.5%	2.0%	10.8%	-16.5%	52.26	42.30
PE&OLES*	508.94	-1.6%	-2.5%	91.2%	117.2%	528.92	272.05
ALFAA	14.30	3.0%	3.2%	15.1%	67.6%	15.37	12.24
ORBIA*	13.06	1.2%	-0.1%	-12.8%	-46.3%	16.86	11.73
ALSEA*	51.64	1.1%	1.3%	18.7%	-18.6%	51.64	39.84
PINFRA*	213.62	1.0%	1.0%	20.9%	30.2%	226.54	176.65
GCC*	184.04	0.8%	2.6%	-1.3%	8.6%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.79	3.0%	5.3%	27.2%	-8.2%	9.50	6.62
Q*	187.60	-2.3%	-2.6%	6.9%	0.6%	234.68	162.71
CHDRAUIB	150.10	0.2%	0.7%	19.8%	20.4%	151.27	110.52
GENTERA*	41.08	-2.0%	2.5%	69.1%	81.8%	41.91	23.56
CUERVO*	23.06	1.5%	1.8%	-1.6%	-26.5%	25.44	16.62
RA	160.66	1.6%	3.6%	37.2%	18.3%	160.72	116.45
BOLSAA	42.85	-0.3%	-0.3%	28.4%	39.0%	44.26	31.33
MEGACPO	52.96	-0.7%	0.7%	56.2%	21.7%	55.31	35.35
LIVEPOLC1	101.75	0.9%	-0.8%	2.6%	-23.2%	106.70	90.02
LABB	20.68	1.0%	0.9%	-17.7%	25.9%	28.88	20.48

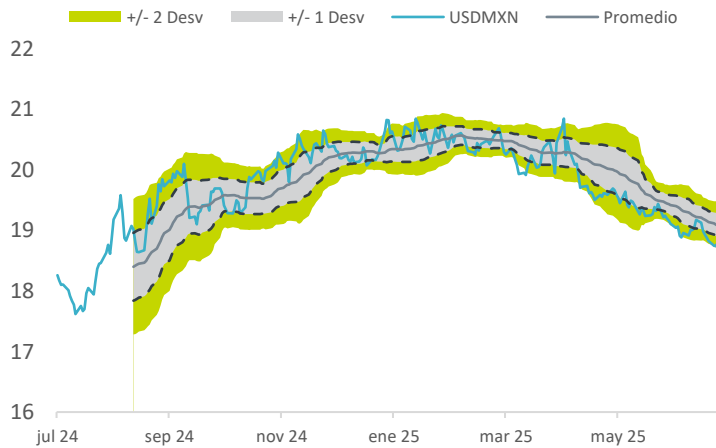
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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 parte de los 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 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

