

En tres minutos

Nóminas no agrícolas impulsan máximos en EE.UU.



Análisis

03 de julio de 2025

RESUMEN

- + En una jornada corta, los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron al alza, marcando un nuevo récord para el S&P 500 y el Nasdaq, apoyados por el sólido reporte nóminas no agrícolas que aligera las preocupaciones por la salud de mercado laboral estadounidense. Mañana los mercados permanecerán cerrados por el Día de la Independencia, y los inversionistas pondrán atención a los avances en temas comerciales y el proyecto de ley fiscal de D. Trump en su votación final.
- + Durante la sesión, los sectores del S&P 500 que más impulsaron el rendimiento del índice fueron: Tec. De la Información (+1.29%), Financiero (+1.08%), y C. Discrecional (+0.75%).
- + En materia corporativa, Tripadvisor subió un 16.7% después de que medios informaran que el inversor activista Starboard Value había adquirido una participación de más del 9% en la empresa.
- + En el mercado local, el IPC bajó 0.78% luego de tres jornadas al alza, impactado por las caídas de: GCARSO (-2.83%), ALSEA (-2.59%) y WALMEX (-2.33%).
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. se ubicó en 4.34%, subiendo 6.9 pb, debido a que el informe de empleo reduce las presiones por un recorte en la tasa de interés por parte del Fed.
- + El USDMXN se colocó en \$18.65, apreciándose cerca de 6 cts frente al dólar, en mínimos desde agosto de 2024, mientras el índice dólar subió 0.42% ante la mayoría de la canasta de divisas.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$67.17 dpb, con un descenso de 0.42% ante el fortalecimiento del dólar, mientras el oro bajó 0.91% hasta \$3,326.75 dpo.

EL DETALLE

- + En EE.UU. Se publicó el dato de nóminas no agrícolas con un aumento de 147,000 puestos, por arriba de los 110,000 empleos estimados por el consenso al mes de junio.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana será festivo en EE.UU. por el Día de la Independencia; en México datos de confianza del consumidor al mes de junio.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	57,891	-0.78%	0.77%	16.92%	9.65%
En dólares	3,103	-0.30%	1.63%	30.75%	6.55%
Dow Jones	44,829	0.77%	1.66%	5.37%	14.04%
S&P 500	6,279	0.83%	1.20%	6.76%	13.41%
Nasdaq	20,601	1.02%	1.14%	6.68%	13.27%
EuroStoxx 50	5,343	0.46%	0.75%	9.13%	7.60%
Hangseng	24,070	-0.63%	19.01%	19.99%	33.51%
Nikkei	39,786	0.06%	-0.27%	-0.27%	-2.76%
Materias primas					
Oro	3,336.8	-0.68%	0.88%	26.35%	40.83%
Plata	36.8	0.98%	2.60%	25.79%	20.41%
Cobre	509.2	-1.11%	1.23%	26.46%	12.13%
Petróleo WTI	67.2	-0.43%	3.15%	-6.36%	-19.93%
Dinero					
México 10a	8.98	1.22 pb.	1.22 pb.	-204.28 pb.	-204.28 pb.
Cete 28d	7.70	-30 pb.	-30 pb.	-234 pb.	-234 pb.
TIIE 28d	8.2640	-3.02 pb.	-4.03 pb.	-198.1 pb.	-198.1 pb.
EE. UU. 10a	4.35	6.88 pb.	11.77 pb.	-22.33 pb.	-22.33 pb.
Divisas					
USDMXN	18.66	-0.77%	-0.49%	-9.73%	2.58%
EURUSD	1.18	-0.36%	-0.25%	13.55%	9.00%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	17.05	-0.50%	-1.04%	40.18%	71.32%
VIX S&P 500	16.38	-1.56%	-2.09%	-5.59%	35.48%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Nóminas no agrícolas impulsan máximos en EE.UU.



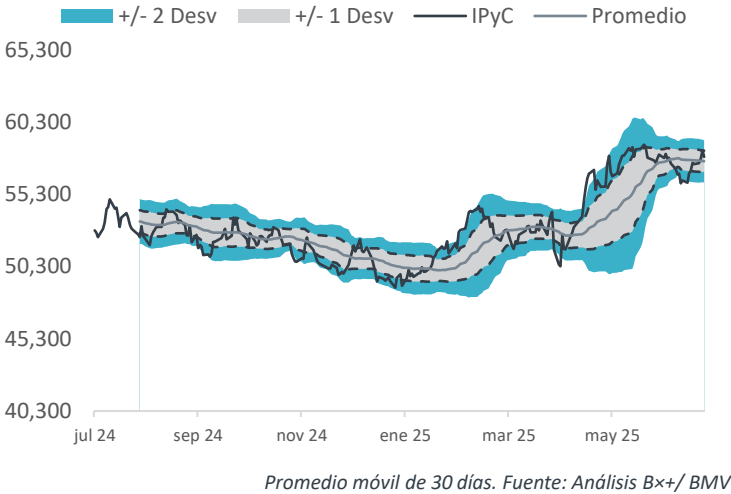
Análisis

03 de julio de 2025

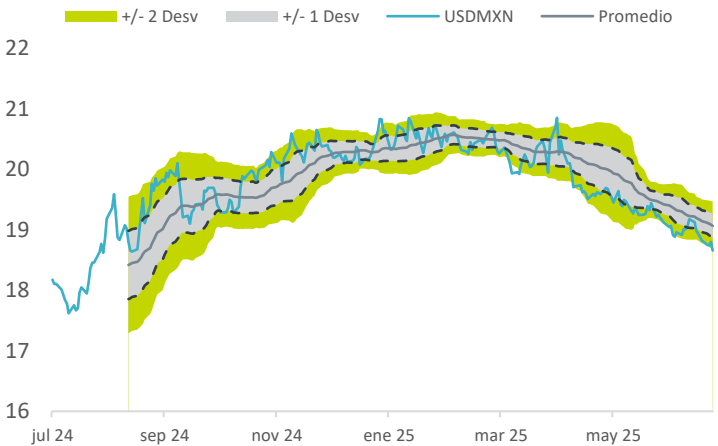
Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	173.20	-1.1%	1.0%	29.3%	17.6%	177.08	136.00
FEMSAUBD	197.09	-1.1%	2.0%	12.8%	2.4%	208.78	167.67
WALMEX*	61.02	-2.8%	-1.8%	11.2%	1.0%	66.18	52.77
AMXB	16.85	-0.8%	0.4%	12.7%	6.1%	16.99	13.98
GMEXICOB	113.52	-1.2%	-0.1%	14.7%	6.5%	114.85	92.52
CEMEXCPO	13.45	-0.4%	3.9%	15.2%	20.7%	13.94	10.31
BIMBOA	52.36	0.3%	0.0%	-5.2%	-17.5%	67.70	49.45
GAPB	432.76	-2.0%	0.5%	18.1%	58.9%	459.12	361.75
ASURB	591.07	-1.9%	-1.3%	10.5%	8.5%	677.19	518.17
AC*	196.40	0.6%	-1.0%	13.7%	9.8%	220.22	171.92
KOFUBL	181.20	-0.7%	-0.3%	11.9%	19.5%	194.88	150.50
GCARSOA1	134.90	-3.1%	0.8%	17.0%	3.0%	148.13	112.02
LACOMUBC	41.31	-1.0%	0.5%	27.2%	13.8%	42.89	31.52
GFINBURO	50.92	0.0%	5.1%	17.4%	12.9%	54.11	43.13
GRUMAB	324.13	-0.5%	0.1%	-0.5%	-5.3%	393.28	320.38
OMAB	251.07	-1.6%	1.9%	39.9%	63.1%	255.19	177.14
KIMBERA	34.47	0.0%	0.4%	17.2%	13.0%	35.53	28.85
VESTA*	51.33	-0.3%	-0.5%	-3.5%	-6.3%	57.56	45.69
BBAJIOO	45.40	-1.8%	0.1%	8.7%	-21.2%	52.26	42.30
PE&OLES*	505.46	-0.7%	-3.1%	89.9%	107.4%	528.92	272.05
ALFAA	15.01	5.0%	8.3%	20.8%	70.1%	15.37	12.24
ORBIA*	13.38	2.5%	2.4%	-10.7%	-44.8%	16.86	11.73
ALSEA*	50.33	-2.5%	-1.3%	15.7%	-21.6%	51.64	39.84
PINFRA*	215.85	1.0%	2.1%	22.2%	32.2%	226.54	176.65
GCC*	181.25	-1.5%	1.0%	-2.8%	8.2%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.77	-0.2%	5.0%	26.9%	-8.5%	9.50	6.62
Q*	186.24	-0.7%	-3.3%	6.2%	-0.5%	234.68	162.71
CHDRAUIB	149.88	-0.1%	0.6%	19.6%	17.6%	151.27	110.52
GENTERA*	42.64	3.8%	6.4%	75.5%	90.8%	42.64	23.56
CUERVO*	23.63	2.5%	4.3%	0.9%	-25.0%	25.44	16.62
RA	160.34	-0.2%	3.4%	37.0%	15.4%	160.72	116.45
BOLSAA	43.67	1.9%	1.6%	30.9%	38.5%	44.26	31.33
MEGACPO	55.56	4.9%	5.6%	63.8%	25.2%	55.56	35.35
LIVEPOLC1	101.93	0.2%	-0.6%	2.8%	-24.2%	106.70	90.02
LABB	20.41	-1.3%	-0.4%	-18.8%	20.8%	28.88	20.41

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

S&P/BMV IPC



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	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

