

S&P 500 marca nuevo récord por optimismo económico

Análisis

25 de julio de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron en terreno positivo, con el S&P 500 alcanzando un nuevo máximo histórico y acumulando una semana de récords, impulsado por sólidos resultados corporativos, datos económicos favorables y expectativas de que los aranceles comerciales podrían tener un impacto menor al anticipado. Para la próxima semana se anticipa una agenda intensa, con reportes clave de grandes tecnológicas, la decisión de política monetaria del Fed, cifras de crecimiento e inflación en EE. UU., y posibles avances en negociaciones comerciales antes del 1 de agosto, fecha límite para la imposición de nuevos aranceles.
- + Los sectores del S&P 500 que más impactaron al alza fueron: Financiero (+0.72%), Industriales (+0.98%), Consumo Discrecional (+0.78%).
- + En temas corporativos, Intel cayó después de que su director ejecutivo, Lip-Bu Tan, mencionara que está más centrado en la reducción de costos que en restaurar la ventaja tecnológica.
- + En el mercado local, el IPC avanzó 0.5%, destacando las ganancias de: Bimbo (+8.64%), Alsea (+3.99%), y Orbia (+3.22%).
- + En el mercado de dinero, el rendimiento del bono del tesoro a 10 años cerró en 4.38%, ligeramente por debajo del 4.39% de la sesión anterior.
- + El tipo de cambio cerró en \$18.55 pesos por dólar, reflejando una ligera depreciación de \$0.01 centavos frente al dólar, manteniendo el mismo nivel por tres sesiones consecutivas. Por su parte, el índice dólar se fortaleció (0.29%) frente a la mayoría de las principales divisas.
- + El precio del petróleo WTI cerró en \$65.05 dólares por barril, igualando el mismo nivel de cierre del viernes pasado. En contraste, el oro finalizó en \$3,337 dólares por onza, acumulando tres días consecutivos a la baja, luego de haber alcanzado su nivel más alto en un mes a principios de esta semana.

EL DETALLE

- + La presidenta de la Comisión Europea, Ursula Von der Leyen, menciona que viajara a Escocia este fin de semana para reunirse con Trump, ya que ambas partes buscan concluir un acuerdo comercial antes del 1 de agosto.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

La próxima semana en EE.UU. se dará a conocer datos de empleo, inflación, producción, ingresos, así como la nueva decisión de política monetaria del Fed

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	57,323	0.50%	-0.22%	15.77%	8.30%
<i>En dólares</i>	3,090	0.52%	1.20%	30.20%	6.48%
Dow Jones	44,902	0.47%	1.83%	5.54%	12.44%
S&P 500	6,389	0.40%	2.96%	8.62%	18.33%
Nasdaq	21,108	0.24%	3.63%	9.31%	22.85%
EuroStoxx 50	5,352	-0.06%	0.92%	9.32%	11.24%
Hangseng	25,388	-1.09%	25.53%	26.56%	49.16%
Nikkei	41,456	-0.88%	3.91%	3.91%	10.06%
Materias primas					
Oro	3,335.6	-1.12%	0.84%	26.30%	41.73%
Plata	38.2	-2.19%	6.46%	30.52%	37.26%
Cobre	576.4	-0.23%	14.58%	43.14%	40.15%
Petróleo WTI	65.2	-1.32%	0.08%	-9.15%	-16.76%
Dinero					
México 10a	9.21	4.26 pb.	4.26 pb.	-165.84 pb.	-165.84 pb.
Cete 28d	7.65	-35 pb.	-35 pb.	-239 pb.	-239 pb.
TIIE 28d	8.2640	1 pb.	-4.03 pb.	-198.1 pb.	-198.1 pb.
EE. UU. 10a	4.39	-0.79 pb.	15.98 pb.	-18.12 pb.	-18.12 pb.
Divisas					
USDMXN	18.55	0.00%	-1.07%	-10.95%	0.51%
EURUSD	1.17	-0.06%	-0.38%	13.41%	8.26%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.96	-0.65%	-13.17%	23.04%	15.62%
VIX S&P 500	14.93	-2.99%	-10.76%	-13.95%	-19.12%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

S&P 500 marca nuevo récord por optimismo económico

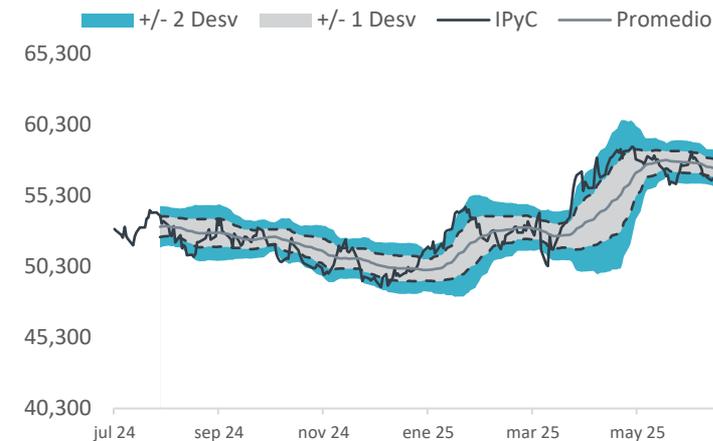
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	167.88	-1.1%	-2.1%	25.3%	17.2%	177.08	136.00
FEMSAUBD	182.49	0.8%	-5.5%	5.9%	-5.7%	208.78	167.67
WALMEX*	55.29	0.7%	-11.0%	0.7%	-10.4%	66.18	50.94
AMXB	17.11	0.7%	2.0%	14.4%	8.2%	17.11	13.98
GMEXICOB	118.45	-0.4%	4.2%	19.7%	16.2%	118.98	92.52
CEMEXCPO	15.49	1.6%	19.6%	32.6%	32.4%	15.49	10.31
BIMBOA	54.34	8.6%	3.8%	-1.6%	-21.4%	67.70	49.20
GAPB	417.19	0.6%	-3.1%	13.8%	44.9%	459.12	361.75
ASURB	566.77	-0.4%	-5.4%	6.0%	0.9%	677.19	518.17
AC*	196.45	1.4%	-0.9%	13.7%	8.6%	220.22	171.92
KOFUBL	158.51	-1.8%	-12.8%	-2.1%	1.1%	194.88	150.50
GCARSOA1	140.05	1.2%	4.7%	21.5%	14.2%	148.13	112.02
LACOMUBC	39.99	0.5%	-2.7%	23.2%	17.9%	42.89	31.52
GFINBURO	50.60	0.4%	4.5%	16.6%	10.6%	54.11	43.13
GRUMAB	329.17	2.3%	1.7%	1.0%	-5.0%	393.28	316.49
OMAB	249.41	-0.9%	1.2%	39.0%	55.6%	264.95	177.14
KIMBERA	34.29	-2.7%	-0.1%	16.6%	3.9%	36.50	28.85
VESTA*	49.48	0.1%	-4.1%	-7.0%	-9.3%	57.56	45.69
BBAJIOO	43.41	2.7%	-4.3%	4.0%	-22.0%	52.26	42.27
PE&OLES*	508.49	-0.3%	-2.5%	91.0%	108.1%	528.92	272.05
ALFAA	14.10	2.1%	1.7%	13.5%	65.4%	15.37	12.24
ORBIA*	12.84	3.2%	-1.8%	-14.3%	-46.5%	16.86	11.73
ALSEA*	56.29	4.0%	10.4%	29.4%	1.6%	56.29	39.84
PINFRA*	223.90	0.4%	5.9%	26.8%	33.4%	232.39	176.65
GCC*	180.31	2.9%	0.5%	-3.3%	15.9%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.71	-2.6%	4.3%	26.0%	4.9%	9.50	6.62
Q*	172.96	0.5%	-10.2%	-1.4%	6.3%	234.68	162.71
CHDRAUIB	147.62	2.4%	-0.9%	17.8%	6.2%	151.27	110.52
GENTERA*	43.62	-2.4%	8.8%	79.5%	102.3%	44.68	23.56
CUERVO*	23.77	0.9%	4.9%	1.5%	-25.3%	25.44	16.62
RA	143.56	2.7%	-7.5%	22.6%	8.3%	160.72	116.45
BOLSAA	40.04	-2.8%	-6.9%	20.0%	36.4%	44.26	31.33
MEGACPO	54.67	-1.6%	4.0%	61.2%	19.7%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	96.16	0.8%	-6.2%	-3.0%	-27.7%	106.70	90.02
LABB	20.84	0.8%	1.7%	-17.1%	16.6%	28.88	19.92

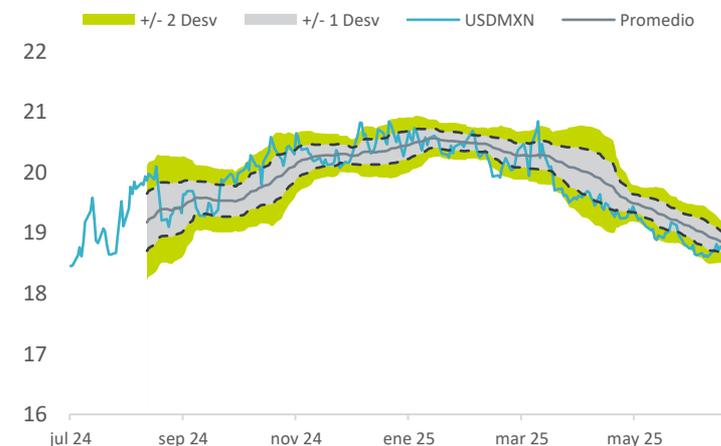
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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 gfernandezo@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

