

Aranceles marcan jornada volátil en Wall Street

Análisis

29 de julio de 2025

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. Cerraron con caídas, en un sesión de elevada volatilidad debido a las novedades en las negociaciones comerciales entre EE.UU. Y China, lo que generó mayor aversión al riesgo. Asimismo, los inversionistas analizan los reportes corporativos y están a la espera de datos de empleo y la decisión del Fed mañana.
- + Durante la sesión, los sectores del S&P 500 que más impactaron al índice fueron: Industriales (-1.14%), Financiero (-0.56%) y C. Discrecional (-0.73%).
- + En materia corporativa, las acciones de Novo Nordisk cayeron 21.8% después de que recortara sus previsiones de ingresos y utilidades para todo el año.
- + En el mercado local, el IPC subió 1.29%, favorecido por los avances de: TLEVISA (+9.14%), BBAJIO (+4.64%) y QUALITAS (+4.48%).
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. se ubicó en 4.32%, bajando 8.7 pb.
- + El USDMXN se colocó en \$18.75, mientras el índice dólar subió 0.26% ganando terreno frente a monedas de países desarrollados.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$69.21 dpb, con un alza de 3.73%, mientras el oro subió 0.33% hasta \$3,325.54 dpo, ante el aumento por activos de refugio en la sesión.

EL DETALLE

- + Durante la jornada, circuló en medio de comunicación que se podría llegar a un acuerdo de extender la prórroga de aranceles en China, sin embargo, aún no está confirmada por el presidente D. Trump.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. se esperan los datos nómina ADP y el anuncio de política monetaria del Fed y la conferencia del Jerome Powell.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	57,821	1.29%	0.64%	16.78%	10.10%
<i>En dólares</i>	3,083	1.26%	0.97%	29.91%	7.72%
Dow Jones	44,633	-0.46%	1.22%	4.91%	10.10%
S&P 500	6,371	-0.30%	2.67%	8.32%	16.61%
Nasdaq	21,098	-0.38%	3.58%	9.26%	21.46%
EuroStoxx 50	5,379	0.78%	1.43%	9.87%	11.71%
Hangseng	25,524	-0.15%	26.20%	27.24%	50.12%
Nikkei	40,675	-0.79%	1.96%	1.96%	5.58%
Materias primas					
Oro	3,324.4	0.44%	0.50%	25.88%	39.81%
Plata	38.1	0.15%	6.23%	30.24%	37.47%
Cobre	560.4	0.15%	11.40%	39.17%	37.95%
Petróleo WTI	69.3	3.82%	6.37%	-3.43%	-8.64%
Dinero					
México 10a	9.14	-7.98 pb.	-7.98 pb.	-183.38 pb.	-183.38 pb.
Cete 28d	7.48	-52 pb.	-52 pb.	-256 pb.	-256 pb.
TIIE 28d	8.2339	0 pb.	-7.04 pb.	-201.11 pb.	-201.11 pb.
EE. UU. 10a	4.32	-8.75 pb.	9.43 pb.	-24.67 pb.	-24.67 pb.
Divisas					
USDMXN	18.75	-0.08%	0.03%	-9.88%	0.65%
EURUSD	1.15	-0.37%	-2.04%	11.51%	6.70%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.73	-1.03%	-14.51%	21.12%	15.52%
VIX S&P 500	15.98	6.32%	-4.48%	-7.90%	-3.73%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



En tres minutos

Aranceles marcan jornada volátil en Wall Street

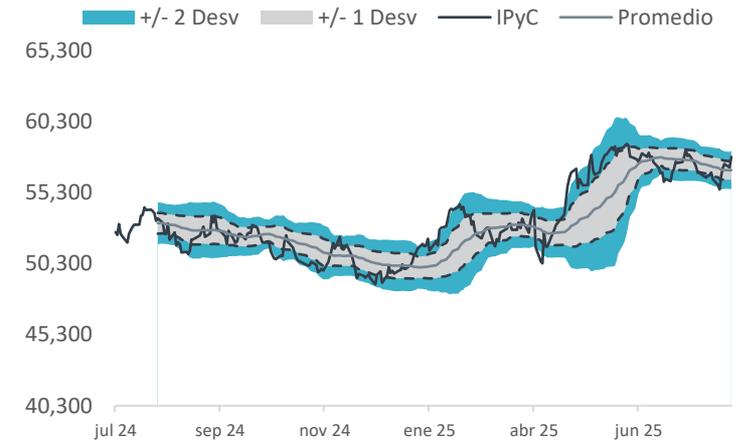
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	165.82	0.8%	-3.3%	23.8%	18.6%	177.08	136.00
FEMSAUBD	172.83	0.5%	-10.5%	0.3%	-11.8%	208.78	167.67
WALMEX*	56.65	2.1%	-8.8%	3.2%	-7.1%	66.18	50.94
AMXB	17.09	0.5%	1.8%	14.3%	9.8%	17.11	13.98
GMEXICOB	123.57	2.7%	8.7%	24.9%	20.1%	123.57	92.52
CEMEXCPO	16.14	2.6%	24.6%	38.2%	35.4%	16.14	10.31
BIMBOA	56.50	2.0%	7.9%	2.3%	-17.3%	67.70	49.20
GAPB	426.21	2.3%	-1.0%	16.3%	50.9%	459.12	361.75
ASURB	568.40	0.4%	-5.1%	6.3%	3.3%	677.19	518.17
AC*	197.59	-0.1%	-0.4%	14.4%	8.2%	220.22	171.92
KOFUBL	155.94	-0.1%	-14.2%	-3.7%	-4.5%	194.88	150.50
GCARSOA1	138.56	-0.1%	3.6%	20.2%	17.6%	148.13	112.02
LACOMUBC	40.62	0.9%	-1.2%	25.1%	19.2%	42.89	31.52
GFINBURO	49.42	-0.8%	2.0%	13.9%	13.3%	54.11	43.13
GRUMAB	329.98	-0.8%	1.9%	1.3%	-2.3%	393.28	316.49
OMAB	245.65	3.1%	-0.3%	36.9%	56.4%	264.95	177.14
KIMBERA	34.99	0.7%	1.9%	19.0%	7.3%	36.50	28.85
VESTA*	52.11	2.4%	1.0%	-2.1%	-1.3%	57.56	45.69
BBAJIOO	45.12	4.6%	-0.5%	8.1%	-16.2%	52.26	42.27
PE&OLES*	510.58	0.4%	-2.1%	91.8%	102.0%	528.92	272.05
ALFAA	13.65	-1.0%	-1.5%	9.9%	60.6%	15.37	12.24
ORBIA*	12.77	2.2%	-2.3%	-14.8%	-47.7%	16.86	11.73
ALSEA*	55.90	-0.9%	9.7%	28.5%	2.8%	56.43	39.84
PINFRA*	227.94	0.3%	7.8%	29.0%	34.1%	232.39	176.65
GCC*	178.24	-1.0%	-0.7%	-4.4%	14.6%	219.78	164.45
TLEVICPO	9.31	9.1%	11.5%	34.7%	12.6%	9.50	6.62
Q*	181.83	4.5%	-5.6%	3.7%	8.8%	234.68	162.71
CHDRAUIB	149.86	0.7%	0.6%	19.6%	8.5%	151.27	110.52
GENTERA*	46.00	1.3%	14.7%	89.3%	112.4%	46.00	23.56
CUERVO*	24.01	-0.9%	6.0%	2.5%	-23.2%	25.44	16.62
RA	148.61	3.1%	-4.2%	27.0%	14.5%	160.72	116.45
BOLSAA	40.16	0.9%	-6.6%	20.4%	41.6%	44.26	31.33
MEGACPO	54.98	1.9%	4.5%	62.1%	25.6%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	94.50	-2.5%	-7.8%	-4.7%	-27.4%	106.70	90.02
LABB	22.02	2.1%	7.5%	-12.4%	17.3%	28.88	19.92

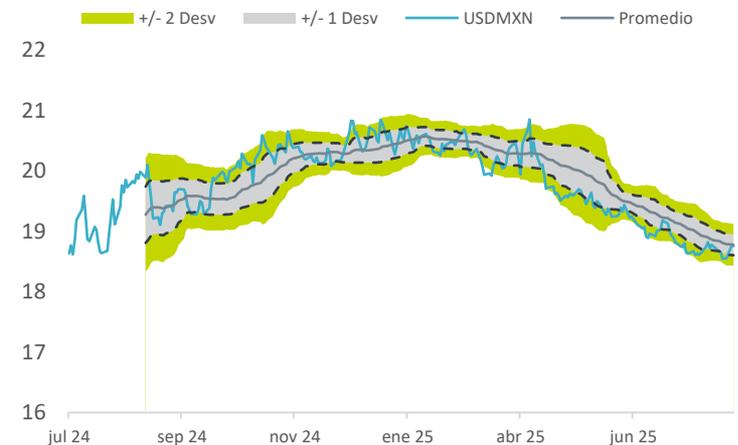
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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 asaldana@vepormas.com

Analista Económico

Santiago Mendoza Perea 55 56251500 x 31725 smendozap@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 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

