En tres minutos

Fed desanima mercados

Análisis

30 de julio de 2025

RESUMEN

+ Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron de forma mixta, con el Nasdaq como el único en terreno positivo, impulsado por sólidos reportes corporativos. La Reserva Federal decidió mantener sin cambios la tasa de interés, pero los mercados reaccionaron con cautela ante los comentarios de Jerome Powell, quien evitó ofrecer señales claras sobre un posible recorte en el corto plazo. En su comunicado, el banco central destacó la solidez del mercado laboral y una inflación aún elevada, en una decisión dividida que incluyó la disidencia de dos gobernadores
+ Los sectores del S&P 500 que mas impactaron a la baja fueron: Consumo Discrecional (-0.57%), Consumo Básico (-0.94%), e Industriales (-0.49%).
+ En temas corporativos, las acciones de META suben después de mercado luego de que superó las proyecciones de ventas para el 2T25 y dio un pronostico más fuerte de lo esperado para el periodo actual.
+ En el mercado local, el IPC retrocedió 0.82%, destacando las perdidas de: Mega (-5.77%), Gentera(-4.61%), y GMéxico (-3.51%).
+ En el mercado de dinero, el rendimiento del bono del Tesoro a 10 años cerró en 4.36%, mientras que el de 2 años lo hizo en 3.93%, con aumentos de 4.8 y 6.8 pb, respectivamente, tras la decisión del Fed de mantener la tasa sin cambios y no ofrecer señales claras sobre un recorte en el corto plazo.
+ El tipo de cambio cerró en $18.85 pesos por dólar, reflejando una depreciación de $0.1 centavos frente al dólar. Por su parte, el índice dólar se fortaleció (1.0%) frente a la mayoría de las principales divisas, hilando cinco sesiones al alza.
+ El precio del petróleo WTI cerró en $70.36 dólares por barril, subiendo 1.62% en la sesión y cotizando en un máximo de cinco semanas. En contraste, el oro disminuyó 1.65% y finalizó en $3,270dpo.

EL DETALLE

+ La actividad económica de EE. UU. 3% a/a en el 2T25, revirtiendo la contracción del 0.5% registrada en el primer trimestre y superando las expectativas del mercado. Esta expansión se debió principalmente a una caída del 30.3% en las importaciones.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. se dará a conocer datos de empleo, ingreso, gasto, así como las subastas a diferente plazo. En China se espera el PMI manufacturero de julio

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	57,396	-0.73%	**-0.10%**	**15.92%**	**9.69%**
En dólares	*3,043*	*-1.31%*	*-0.33%*	*28.23%*	*8.97%*
Dow Jones	44,461	-0.38%	0.83%	4.51%	9.13%
S&P 500	6,363	-0.12%	2.55%	8.18%	17.04%
Nasdaq	21,130	0.15%	3.73%	9.42%	23.22%
EuroStoxx 50	5,393	0.26%	1.70%	10.16%	11.41%
Hangseng	25,177	-1.36%	24.48%	25.51%	45.16%
Nikkei	40,655	-0.05%	1.91%	1.91%	3.97%
Materias primas					
Oro	3,267.7	-1.69%	-1.21%	23.73%	35.87%
Plata	37.1	-2.99%	3.59%	27.01%	30.20%
Cobre	462.0	-17.87%	-8.15%	14.74%	13.12%
Petróleo WTI	70.4	1.66%	8.06%	-1.90%	-5.85%
Dinero					
México 10a	**9.13**	-1.39 pb.	**-1.39 pb.**	**-184.39 pb.**	**-184.39 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	4.37	4.96 pb.	14.2 pb.	-19.9 pb.	-19.9 pb.
Divisas					
USDMXN	**18.86**	**0.54%**	**0.60%**	**-9.94%**	**0.50%**
EURUSD	1.14	-1.20%	-3.21%	10.19%	5.49%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	**14.69**	**-0.23%**	**-14.74%**	**20.84%**	**16.25%**
VIX S&P 500	15.48	-3.13%	-7.47%	-10.78%	-12.49%

Fuente: Análisis B×+ /Refinitiv

En tres minutos
Fed desanima mercados

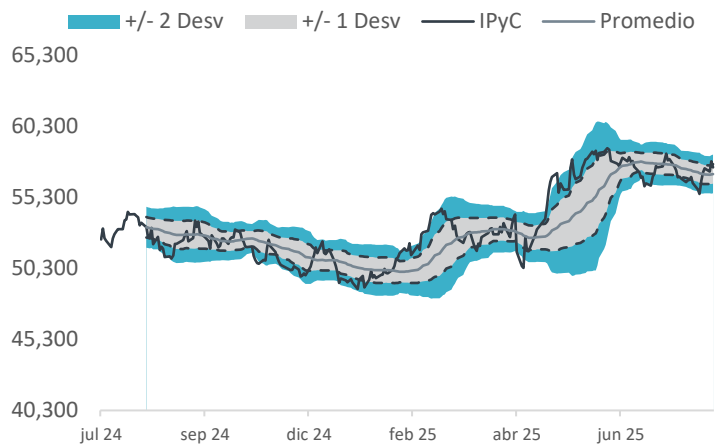
Análisis

30 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	167.49	1.0%	-2.3%	25.0%	19.6%	177.08	136.00
FEMSAUBD	169.54	-1.9%	-12.2%	-1.6%	-13.6%	208.78	167.67
WALMEX*	56.92	0.5%	-8.4%	3.7%	-5.9%	66.18	50.94
AMXB	17.11	0.1%	2.0%	14.4%	10.5%	17.11	13.98
GMEXICOB	119.23	-3.5%	4.9%	20.5%	15.8%	123.57	92.52
CEMEXCPO	16.06	-0.5%	24.0%	37.5%	36.2%	16.14	10.31
BIMBOA	55.63	-1.5%	6.3%	0.7%	-14.1%	67.70	49.20
GAPB	429.82	0.8%	-0.2%	17.3%	50.9%	459.12	361.75
ASURB	567.05	-0.2%	-5.3%	6.1%	2.2%	677.19	518.17
AC*	194.09	-1.8%	-2.1%	12.4%	7.3%	220.22	171.92
KOFUBL	157.65	1.1%	-13.3%	-2.7%	-5.0%	194.88	150.50
GCARSOA1	133.99	-3.3%	0.2%	16.2%	12.9%	148.13	112.02
LACOMUBC	40.97	0.9%	-0.4%	26.2%	18.6%	42.89	31.52
GFINBURO	48.56	-1.7%	0.2%	11.9%	10.3%	54.11	43.13
GRUMAB	325.83	-1.3%	0.6%	0.0%	-3.5%	393.28	316.49
OMAB	248.38	1.1%	0.8%	38.4%	60.0%	264.95	177.14
KIMBERA	35.19	0.6%	2.5%	19.7%	8.0%	36.50	28.85
VESTA*	52.05	-0.1%	0.9%	-2.2%	-1.1%	57.56	45.69
BBAJIOO	43.68	-3.2%	-3.7%	4.6%	-16.8%	52.26	42.27
PE&OLES*	505.50	-1.0%	-3.1%	89.9%	98.8%	528.92	272.05
ALFAA	13.43	-1.6%	-3.1%	8.1%	59.9%	15.37	12.24
ORBIA*	12.67	-0.8%	-3.1%	-15.4%	-47.7%	16.86	11.73
ALSEA*	56.36	0.8%	10.6%	29.6%	2.2%	56.43	39.84
PINFRA*	225.80	-0.9%	6.8%	27.8%	32.7%	232.39	176.65
GCC*	173.22	-2.8%	-3.5%	-7.1%	10.8%	219.78	164.45
TLEVICPO	10.46	12.4%	25.3%	51.4%	27.3%	10.46	6.62
Q*	176.95	-2.7%	-8.2%	0.9%	8.3%	234.68	162.71
CHDRAUIB	152.65	1.9%	2.4%	21.8%	10.8%	152.65	110.52
GENTERA*	43.88	-4.6%	9.5%	80.6%	101.9%	46.00	23.56
CUERVO*	23.70	-1.3%	4.6%	1.2%	-21.8%	25.44	16.62
RA	147.82	-0.5%	-4.7%	26.3%	13.4%	160.72	116.45
BOLSAA	40.18	0.0%	-6.5%	20.4%	40.4%	44.26	31.33
MEGACPO	51.81	-5.8%	-1.5%	52.8%	19.1%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	92.42	-2.2%	-9.9%	-6.8%	-28.7%	106.70	90.02
LABB	21.31	-3.2%	4.0%	-15.2%	12.7%	28.88	19.92

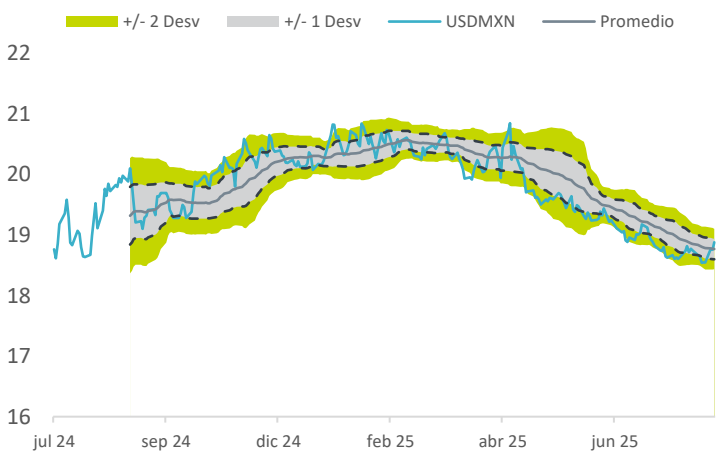
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis B×+ / BMV

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis B×+/ BMV

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis B×+/Refinitiv

En tres minutos

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 B×+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **B×+.** La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco B×+ y **Casa de Bolsa B×+** 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 B×+** 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 B×+**, 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 B×+.**

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 B×+
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