

En tres minutos

Mercados esperan nerviosos inflación en EE.UU.



11 de agosto de 2025

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices bursátiles de EE. UU. Terminaron en negativo ante un incremento en la aversión al riesgo debido a las preocupaciones en torno a la siguiente publicación de inflación en EE.UU., que será un indicador clave para ajustar las perspectivas de recortes de tasa del Fed. Por otro lado, el mercado está dejando de lado la extensión en la pausa arancelaria a China por otros 90 días.
- + Durante la sesión, los sectores del S&P 500 que más impactaron al índice fueron: Tec. De la Información (-0.56%), Financiero (-0.05%) e Industriales (-0.29%).
- + En materia corporativa, las acciones de semiconductores como Nvidia y AMD tuvieron mucha volatilidad luego de un acuerdo de darle al gobierno estadounidense el 15% de sus ingresos a China.
- + En el mercado local, el IPC avanzó 0.47%, apoyado por las alzas de LAB (+5.01%), ALFA (+4.05%) y PINFRA (+2.44%).
- + En el mercado de dinero, el bono a 10 años en EE.UU. se ubicó en 4.27%, bajando marginalmente 0.6 pb, a la espera del dato de inflación mañana.
- + El USDMXN se colocó en \$18.66, depreciándose 10 cts, mientras el índice dólar subió 0.32% ganando terreno frente a monedas de países desarrollados como el euro y la libra.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$64.04 dpb, con un avance de 0.25%, mientras el oro bajó 1.36% hasta \$3,351.59 dpo, ante la fortaleza del dólar.

EL DETALLE

- + El presidente Donald Trump firmó una orden para retrasar la imposición de aranceles a productos chinos por otros 90 días, los cuales estaban previstos entrar en vigor el martes.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. lo más relevante será el dato de inflación a julio y comentarios del presidente del Fed de Richmond; en México datos de reservas internacionales.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	58,343	0.47%	1.65%	17.83%	9.97%
En dólares	3,126	-0.06%	2.42%	31.70%	10.79%
Dow Jones	43,975	-0.45%	-0.35%	3.36%	11.34%
S&P 500	6,373	-0.25%	0.54%	8.36%	19.26%
Nasdaq	21,385	-0.30%	1.24%	10.74%	27.71%
EuroStoxx 50	5,332	-0.30%	0.22%	8.90%	14.04%
Hangseng	24,907	0.19%	23.15%	24.16%	45.55%
Nikkei	41,820	1.85%	4.83%	4.83%	19.40%
Materias primas					
Oro	3,354.8	-2.45%	1.87%	27.03%	37.94%
Plata	37.7	-2.20%	2.68%	28.91%	36.64%
Cobre	444.8	-0.54%	2.14%	10.46%	11.38%
Petróleo WTI	64.0	0.20%	-7.58%	-10.75%	-16.70%
Dinero					
México 10a	8.91	-0.94 pb.	-0.94 pb.	-173.54 pb.	-173.54 pb.
Cete 28d	7.50	2 pb.	2 pb.	-254 pb.	-254 pb.
TIIE 28d	8.0126	1.01 pb.	-23.13 pb.	-223.24 pb.	-223.24 pb.
EE. UU. 10a	4.28	-0.19 pb.	-9.3 pb.	-28.8 pb.	-28.8 pb.
Divisas					
USDMXN	18.67	0.49%	-1.11%	-10.82%	-2.18%
EURUSD	1.16	-0.19%	1.79%	12.22%	6.29%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.85	-0.70%	-3.89%	13.89%	16.87%
VIX S&P 500	16.25	7.26%	-2.81%	-6.34%	-20.23%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



En tres minutos

Mercados esperan nerviosos inflación en EE.UU.



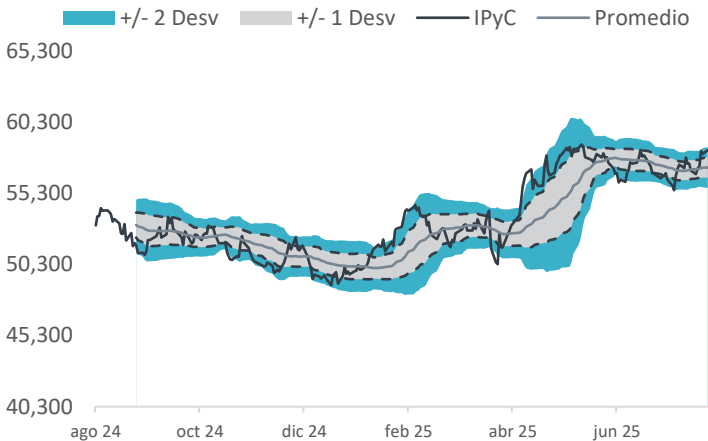
Análisis

11 de agosto 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	169.40	0.6%	0.8%	26.4%	23.6%	177.08	136.00
FEMSAUBD	161.26	-0.3%	-5.3%	-6.4%	-20.9%	208.78	161.26
WALMEX*	56.20	-0.1%	1.1%	2.4%	-8.2%	66.18	50.94
AMXB	17.77	0.3%	4.3%	18.9%	9.9%	17.77	13.98
GMEXICOB	123.81	0.4%	4.8%	25.1%	17.9%	123.81	92.52
CEMEXCPO	16.20	1.1%	-1.6%	38.7%	35.1%	16.47	10.31
BIMBOA	54.65	-0.1%	-0.2%	-1.1%	-20.8%	67.70	49.20
GAPB	456.47	1.9%	5.3%	24.5%	60.4%	459.12	361.75
ASURB	585.30	0.8%	2.4%	9.5%	14.5%	677.19	518.17
AC*	196.98	-0.2%	0.2%	14.0%	4.8%	220.22	171.92
KOFUBL	159.03	0.8%	1.7%	-1.8%	-4.4%	194.88	150.50
GCARSOA1	131.46	-1.1%	-2.3%	14.0%	9.7%	148.13	112.02
LACOMUBC	42.40	1.7%	3.8%	30.6%	28.6%	42.89	31.52
GFINBURO	50.94	1.0%	4.7%	17.4%	12.5%	54.11	43.13
GRUMAB	325.20	0.8%	-0.3%	-0.2%	-12.8%	393.28	316.49
OMAB	245.08	-2.0%	-2.1%	36.6%	62.1%	264.95	177.14
KIMBERA	36.76	0.2%	4.6%	25.0%	6.6%	36.76	28.85
VESTA*	53.01	0.2%	-0.1%	-0.4%	-6.0%	57.56	45.69
BBAJIOO	42.78	0.0%	0.9%	2.5%	-17.3%	52.26	41.88
PE&OLES*	580.96	-0.3%	16.8%	118.2%	139.8%	582.90	272.05
ALFAA	14.63	4.1%	5.9%	17.8%	79.3%	15.37	12.24
ORBIA*	12.21	-0.7%	-5.4%	-18.5%	-43.7%	16.86	11.73
ALSEA*	56.62	0.2%	0.1%	30.2%	3.0%	56.70	39.84
PINFRA*	241.00	2.4%	8.4%	36.4%	36.6%	245.79	176.65
GCC*	178.57	0.8%	1.3%	-4.2%	11.2%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.75	-1.8%	-16.4%	26.6%	11.5%	10.47	6.62
Q*	167.17	0.4%	-2.2%	-4.7%	-1.0%	234.68	162.71
CHDRAUIB	159.80	0.5%	4.6%	27.5%	13.8%	159.81	110.52
GENTERA*	42.34	-0.4%	-0.7%	74.2%	100.6%	46.00	23.56
CUERVO*	23.14	-1.2%	-2.1%	-1.2%	-22.9%	25.44	16.62
RA	143.67	0.2%	-2.2%	22.7%	12.7%	160.72	116.45
BOLSAA	39.88	-0.3%	-1.4%	19.5%	34.2%	44.26	31.33
MEGACPO	52.06	-0.8%	-0.7%	53.5%	21.7%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	91.00	0.6%	-1.8%	-8.2%	-31.6%	106.70	90.02
LABB	22.84	5.0%	4.7%	-9.1%	21.7%	28.88	19.92

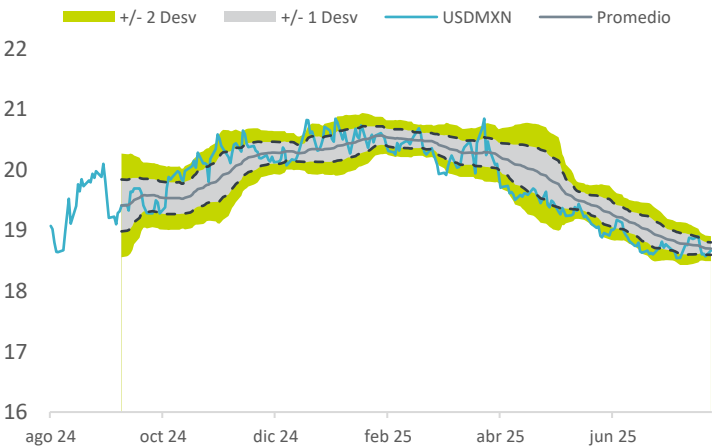
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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	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 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

