

Wall Street alcanza máximos tras datos de inflación

Análisis

12 de agosto de 2025

RESUMEN

- + Los índices accionarios estadounidenses cerraron al alza, con el S&P 500 y el NASDAQ alcanzando nuevos máximos históricos, ambos con avances superiores al 1%, mientras que el Dow Jones sumó más de 400 puntos. El impulso vino tras la publicación de cifras de inflación de julio, lo que fortaleció las expectativas de un posible recorte de tasas por parte de la Reserva Federal en septiembre. El ánimo del mercado también se vio favorecido por la decisión del presidente Donald Trump de extender por 90 días la suspensión de aranceles adicionales a productos chinos, así como por sólidos reportes corporativos.
- + Los sectores del S&P 500 que más impactaron a la alza fueron: Tecnología de la Información (+1.41%), Servicios de Comunicación (+1.78%), Financiero (+1.23%).
- + En temas corporativos, las acciones de CRCL subieron tras presentar su primer reporte financiero desde su salida a bolsa, superando expectativas. La empresa reportó un EBITDA ajustado de \$126 millones en el segundo trimestre, superando las estimaciones, mientras que los ingresos crecieron 53% interanual.
- + En el mercado local, el IPC avanzó 0.57%, destacando las ganancias de: Volaris (+5.42%), Grupo México (+4.28%), y Qualitas (+2.42%).
- + En el mercado de dinero, el rendimiento del bono del tesoro a 10 años cerró en 4.28%, registrando el mismo nivel de la sesión previa.
- + El tipo de cambio cerró en \$18.58 pesos por dólar, reflejando una apreciación de \$0.08 centavos frente al dólar. Por su parte, el índice dólar se debilitó (-0.47%), por las expectativas de recorte en la tasa de interés.
- + El precio del petróleo WTI cerró en \$63.17 por barril, con una baja respecto a la sesión anterior. Por su parte, el oro finalizó en \$3,346 dpo, tras caer abruptamente luego de que la Casa Blanca descartó aplicar aranceles a las importaciones del metal.

EL DETALLE

- + La inflación general en EE. UU. se mantuvo en 2.7% a tasa anual en julio, mientras que la subyacente se ubicó en 3.1% a/a, su nivel más alto en cinco meses.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE. UU. se publicarán los datos de inventarios de petróleo, solicitudes de hipotecas y subastas de deuda. Además, se esperan comentarios de los presidentes de la Fed de Chicago y Atlanta.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	58,675	0.57%	2.23%	18.50%	10.62%
<i>En dólares</i>	3,155	0.99%	3.38%	32.94%	10.75%
Dow Jones	44,459	1.10%	0.74%	4.50%	12.96%
S&P 500	6,446	1.13%	1.68%	9.59%	20.61%
Nasdaq	21,682	1.39%	2.65%	12.28%	29.21%
EuroStoxx 50	5,336	0.08%	0.30%	8.99%	14.21%
Hangseng	24,970	0.25%	23.46%	24.48%	45.39%
Nikkei	42,718	2.15%	7.08%	7.08%	17.90%
Materias primas					
Oro	3,349.2	-0.12%	1.70%	26.82%	36.01%
Plata	37.9	0.42%	3.36%	29.76%	35.48%
Cobre	451.7	1.72%	3.72%	12.17%	11.01%
Petróleo WTI	63.1	-1.38%	-8.92%	-12.05%	-21.21%
Dinero					
México 10a	8.87	-4.12 pb.	-4.12 pb.	-177.72 pb.	-177.72 pb.
Cete 28d	7.38	-10 pb.	-10 pb.	-266 pb.	-266 pb.
TIIE 28d	8.0025	-1.01 pb.	-24.14 pb.	-224.25 pb.	-224.25 pb.
EE. UU. 10a	4.29	0.39 pb.	-8.52 pb.	-28.02 pb.	-28.02 pb.
Divisas					
USDMXN	18.60	0.00%	-1.48%	-10.37%	-2.30%
EURUSD	1.17	-0.02%	2.26%	12.74%	6.19%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	13.8	-0.33%	-4.23%	13.51%	17.47%
VIX S&P 500	14.73	-9.35%	-11.90%	-15.10%	-28.87%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

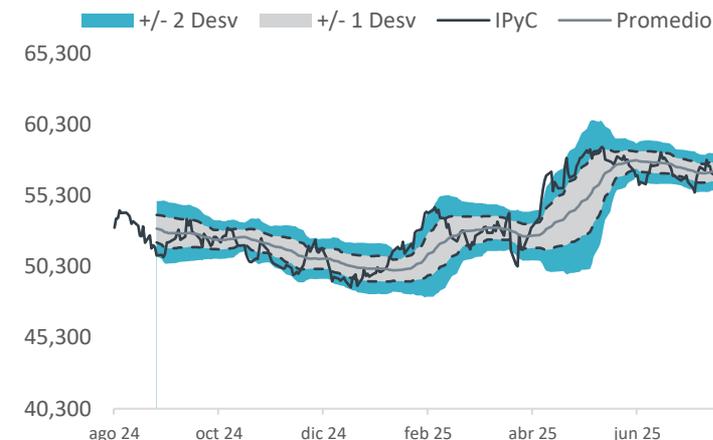
En tres minutos Wall Street alcanza máximos tras datos de inflación

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	169.86	0.3%	1.0%	26.8%	23.3%	177.08	136.00
FEMSAUBD	160.50	-0.5%	-5.8%	-6.9%	-20.9%	208.78	160.50
WALMEX*	56.20	0.0%	1.1%	2.4%	-8.7%	66.18	50.94
AMXB	17.71	-0.3%	4.0%	18.5%	9.4%	17.77	13.98
GMEXICOB	129.11	4.3%	9.3%	30.5%	21.6%	129.11	92.52
CEMEXCPO	16.20	0.0%	-1.6%	38.7%	36.1%	16.47	10.31
BIMBOA	54.54	-0.2%	-0.4%	-1.3%	-20.3%	67.70	49.20
GAPB	463.65	1.6%	7.0%	26.5%	61.7%	463.65	361.75
ASURB	602.75	3.0%	5.4%	12.7%	17.6%	677.19	518.17
AC*	197.43	0.2%	0.4%	14.3%	6.0%	220.22	171.92
KOFUBL	158.26	-0.5%	1.2%	-2.3%	-4.5%	194.88	150.50
GCARSOA1	129.87	-1.2%	-3.5%	12.7%	10.2%	148.13	112.02
LACOMUBC	42.76	0.8%	4.7%	31.7%	30.6%	42.89	31.52
GFINBURO	50.64	-0.6%	4.1%	16.7%	14.5%	54.11	43.13
GRUMAB	324.14	-0.3%	-0.6%	-0.5%	-12.9%	393.28	316.49
OMAB	248.99	1.6%	-0.5%	38.7%	61.1%	264.95	177.14
KIMBERA	36.42	-0.9%	3.6%	23.9%	6.7%	36.76	28.85
VESTA*	53.01	0.0%	-0.1%	-0.4%	-5.7%	57.56	45.69
BBAJIOO	43.24	1.1%	2.0%	3.6%	-16.9%	52.26	41.88
PE&OLES*	586.10	0.9%	17.9%	120.2%	142.5%	586.10	272.05
ALFAA	14.17	-3.1%	2.5%	14.1%	70.8%	15.37	12.24
ORBIA*	12.30	0.7%	-4.7%	-17.9%	-41.3%	16.86	11.73
ALSEA*	56.47	-0.3%	-0.1%	29.8%	2.3%	56.70	39.84
PINFRA*	243.32	1.0%	9.4%	37.8%	39.9%	245.79	176.65
GCC*	174.98	-2.0%	-0.7%	-6.2%	12.1%	219.78	164.45
TLEVICPO	8.62	-1.5%	-17.7%	24.7%	11.1%	10.47	6.62
Q*	171.21	2.4%	0.2%	-2.4%	3.9%	234.68	162.71
CHDRAUIB	156.01	-2.4%	2.1%	24.5%	8.4%	159.81	110.52
GENTERA*	42.81	1.1%	0.4%	76.2%	102.7%	46.00	23.56
CUERVO*	23.08	-0.3%	-2.3%	-1.5%	-25.8%	25.44	16.62
RA	145.02	0.9%	-1.3%	23.9%	14.2%	160.72	116.45
BOLSAA	39.36	-1.3%	-2.7%	18.0%	32.7%	44.26	31.33
MEGACPO	51.80	-0.5%	-1.2%	52.8%	22.0%	56.99	35.35
LIVEPOLC1	91.03	0.0%	-1.8%	-8.2%	-31.7%	106.70	90.02
LABB	23.20	1.6%	6.3%	-7.7%	23.6%	28.88	19.92

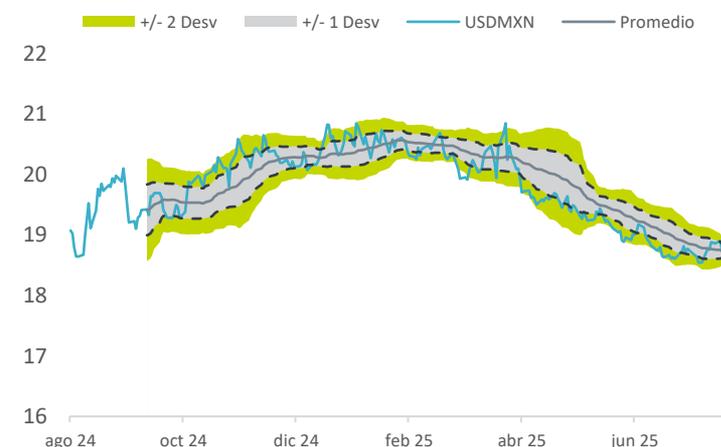
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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 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

