

Apetito por riesgo lleva al Nasdaq a máximos

Análisis

08 de septiembre de 2025

RESUMEN

- + Los índices bursátiles de EE. UU. terminaron al alza, registrando máximos para el Nasdaq, ante un incremento en el apetito por riesgo previo a la publicación del dato de inflación en EE.UU. que podría dar más razones para que el Fed recorte en mayor magnitud de la tasa de interés.
- + Los sectores del S&P 500 que más impulsaron el rendimiento del índice fueron: Tec. De la Información (+0.67%), Consumo Discrecional (+0.53%) e Industrial (+0.21%).
- + En materia corporativa, resaltó el alza de +15.8% de Robinhood Markets y de +11.6% de AppLovin, luego de que ambas empresas fueran incluidas en el índice S&P 500.
- + En el mercado local, el IPC subió 0.28%, marcando otro récord en 60,649 pts, apoyado por los avances de QUALITAS (+3.95%), PEÑOLES (+3.01%) y ORBIA (+2.33%).
- + El mercado de dinero en EE.UU. El bono a 10 años registró un descenso de 3.6 pb y se ubicó en 4.03%, en mínimos desde abril, ante la expectativa de mayores recortes en la tasa por parte del Fed.
- + El USDMXN se colocó en \$18.66, apreciándose cerca de 5 cts, mientras el índice dólar bajó 0.32%, perdiendo terreno ante la mayoría de divisas.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) cerró en \$62.43 dpb, con un avance de 0.91%, mientras el oro subió 1.41% hasta \$3,637.08 dpo por la preferencia del metal frente a los bonos del tesoro.

EL DETALLE

- + S&P Global Ratings afirmó la calificación soberana de México en “BBB” de largo plazo en moneda extranjera y de “BBB+” moneda local, con perspectiva Estable, ante la expectativa de que el gobierno estabilizará las finanzas públicas. Esto previo a la publicación del paquete económico 2026.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Durante la tarde se espera la publicación del Paquete Económico 2026 en México, mañana se conocerá el dato de inflación al mes de agosto. En China también datos de inflación al consumidor y al productor.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	60,650	0.28%	3.31%	22.49%	18.73%
<i>En dólares</i>	3,250	0.44%	3.18%	36.95%	27.09%
Dow Jones	45,515	0.25%	-0.07%	6.98%	12.81%
S&P 500	6,495	0.21%	0.54%	10.43%	20.09%
Nasdaq	21,799	0.45%	1.60%	12.88%	30.60%
EuroStoxx 50	5,363	0.84%	0.21%	9.53%	13.19%
Hangseng	25,634	0.85%	26.74%	27.79%	49.06%
Nikkei	43,644	1.45%	9.40%	9.40%	20.51%
Materias primas					
Oro	3,648.7	0.68%	4.63%	38.16%	45.86%
Plata	41.4	0.86%	3.05%	41.67%	48.97%
Cobre	449.9	0.37%	-0.43%	11.73%	12.07%
Petróleo WTI	62.5	0.95%	-2.42%	-12.91%	-7.70%
Dinero					
México 10a	8.59	-2.12 pb.	-2.12 pb.	-190.12 pb.	-190.12 pb.
Cete 28d	7.35	8 pb.	8 pb.	-269 pb.	-269 pb.
TIIE 28d	8.0126	-1 pb.	-3.01 pb.	-223.24 pb.	-223.24 pb.
EE. UU. 10a	4.04	-3.63 pb.	-19.05 pb.	-53.11 pb.	-53.11 pb.
Divisas					
USDMXN	18.65	-0.30%	-0.06%	-10.14%	-6.57%
EURUSD	1.18	0.39%	0.66%	13.61%	6.60%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	12.53	0.72%	0.00%	3.02%	20.22%
VIX S&P 500	15.11	-0.46%	-1.63%	-12.91%	-32.48%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



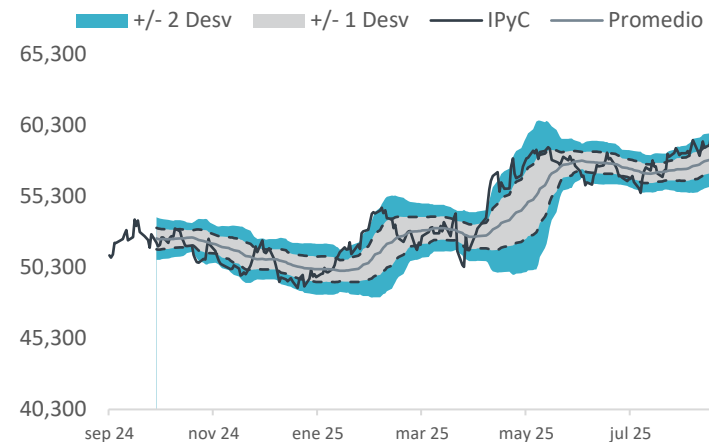
En tres minutos Apetito por riesgo lleva al Nasdaq a máximos

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	173.51	-1.2%	1.6%	29.5%	26.9%	177.08	136.00
FEMSAUBD	162.45	1.8%	0.5%	-5.8%	-17.3%	208.78	156.49
WALMEX*	56.65	-0.7%	1.7%	3.2%	-3.4%	66.18	50.94
AMXB	18.35	0.3%	-1.2%	22.7%	13.4%	18.81	13.98
GMEXICOB	128.50	1.2%	5.0%	29.9%	29.0%	129.11	92.52
CEMEXCPO	17.63	0.2%	4.4%	50.9%	55.2%	17.63	10.31
BIMBOA	63.06	-0.2%	8.6%	14.2%	-8.9%	67.70	49.20
GAPB	468.63	0.5%	4.4%	27.9%	42.8%	473.94	361.75
ASURB	633.04	-0.5%	3.9%	18.4%	23.0%	677.19	518.17
AC*	189.41	-0.1%	-0.5%	9.7%	5.8%	220.22	171.92
KOFUBL	158.09	1.3%	-0.2%	-2.4%	-7.7%	194.88	150.50
GARSOA1	128.71	-2.4%	4.1%	11.6%	11.9%	148.13	112.02
LACOMUBC	42.59	0.5%	1.3%	31.2%	26.5%	42.89	31.52
GFINBURO	51.11	-0.5%	3.9%	17.8%	14.6%	54.11	43.13
GRUMAB	331.60	0.2%	3.3%	1.7%	-10.9%	393.28	316.49
OMAB	248.19	0.9%	4.0%	38.3%	56.1%	264.95	177.14
KIMBERA	36.91	-0.2%	5.3%	25.5%	15.4%	36.98	28.85
VESTA*	52.89	0.3%	2.8%	-0.6%	2.2%	57.56	45.69
BBAJIO	48.29	-0.4%	8.5%	15.7%	7.5%	52.26	41.88
PE&OLES*	742.77	3.0%	22.1%	179.0%	223.0%	742.77	272.05
ALFAA	14.13	0.6%	0.9%	13.7%	59.4%	15.37	12.24
ORBIA*	15.39	2.3%	3.7%	2.7%	-21.0%	16.86	11.73
ALSEA*	55.26	-0.4%	2.9%	27.1%	6.2%	56.70	39.84
PINFRA*	243.39	-1.0%	4.2%	37.8%	37.0%	248.71	176.65
GCC*	174.86	-0.7%	0.5%	-6.2%	19.7%	219.78	164.45
TLEVICPO	10.54	-4.0%	2.3%	52.5%	44.4%	10.98	6.62
Q*	180.12	3.9%	7.0%	2.7%	18.0%	234.68	162.71
CHDRAUIB	149.13	-0.3%	-1.2%	19.0%	2.1%	159.81	110.52
GENTERA*	45.79	0.4%	0.4%	88.4%	118.0%	46.67	23.56
CUERVO*	20.64	-2.8%	-5.6%	-11.9%	-33.3%	25.44	16.62
RA	147.53	1.1%	1.6%	26.0%	23.6%	160.72	116.45
BOLSAA	37.97	0.6%	-0.1%	13.8%	26.5%	44.26	31.33
MEGACPO	57.23	1.3%	5.8%	68.8%	35.4%	57.23	35.35
LIVEPOLC1	92.88	0.0%	0.4%	-6.3%	-15.6%	106.70	89.87
LABB	22.63	0.2%	1.2%	-9.9%	14.6%	28.88	19.92

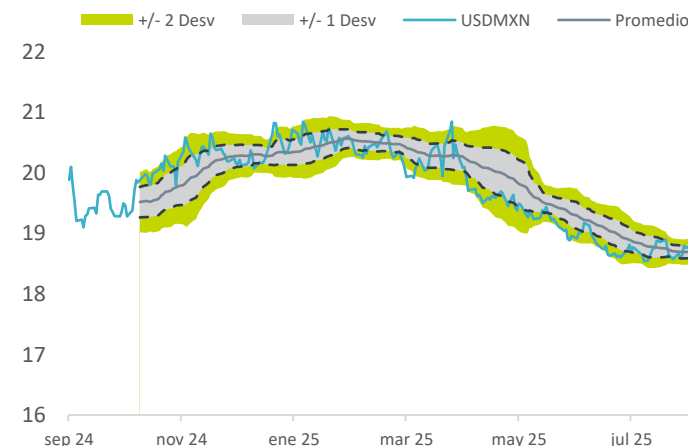
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

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

