kaabe investments

Analítica

11 Agosto 2025

Se termino la fiesta de las tasas, ¿y ahora dónde?

Comentario técnico

El Banco de México redujo su tasa clave en 25 puntos básicos al 7.75% en su reunión de agosto, ya que la inflación anual disminuyó del 4.51% a mediados de junio al 3.51% en julio y la economía doméstica se expandió a un ritmo ligeramente más rápido en el segundo trimestre que en el primero, aunque persiste la holgura. El comunicado indicó que la Junta consideró apropiado un ciclo continuo de recortes de tasas, teniendo en cuenta el grado de restricción monetaria implementado y anticipando que el proceso de desinflación en curso permitirá una mayor relajación manteniendo una postura restrictiva. Sin embargo, el banco central permanece cauteloso ante la elevada incertidumbre global, desde tensiones comerciales hasta conflictos geopolíticos, que podrían reavivar la inflación a través de la depreciación del peso o profundizar la desaceleración económica. Si bien el progreso hacia la meta de inflación del 3% sigue en marcha, con previsiones sin cambios y aun apuntando a la convergencia para el tercer trimestre de 2026, los miembros subrayaron la importancia de un marco de política flexible.

Tasa de interés en México

Banco de México

Expectativa cierre 2025

La tasa de interés de referencia en México fue registrada por última vez en un 8 por ciento. La tasa de interés en México se espera que sea del 7.50 por ciento para el final de este trimestre, según los modelos económicos de kaabe investment y las expectativas de los analistas. A largo plazo, se proyecta que la tasa de interés en México se mantendrá alrededor del 6.00 por ciento en 2026 y del 5.00 por ciento en 2027, según nuestros modelos técnicos y económicos.

Expectativa de tasas de interés cierre 2025

Calendario	GMT	Referencia	Real	Anterior	Consenso
15/05/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	8.50%	9.00%	8.50%
26/06/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	8.00%	8.50%	8.00%
07/08/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	7.75%	8.00%	7.75%
25/09/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	0.25%	7.75%	7.50%
06/11/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	0.50%	7.50%	7.00%
18/12/2025	07:00 p. m.	Decisión sobre la tasa de interés	0.00%	SC	7.00%

kaabeTips

En esta época de ajuste de tasas, no inviertas es papel comercial que te pacte TIIE + un premio, (TIIE 28 8.24%+ 2%) = 10.24% Anual, la tasa TIIE le afecta el ajuste de tasas, por tal motivo ganaras muchos menos intereses cada mes, la mayoría de los papeles comerciales son: PLAZO MINIMO UN AÑO Y CON TASA TIIE

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6°, en forma general y en el 7° que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.

kaabe investments

Analítica

11 Agosto 2025

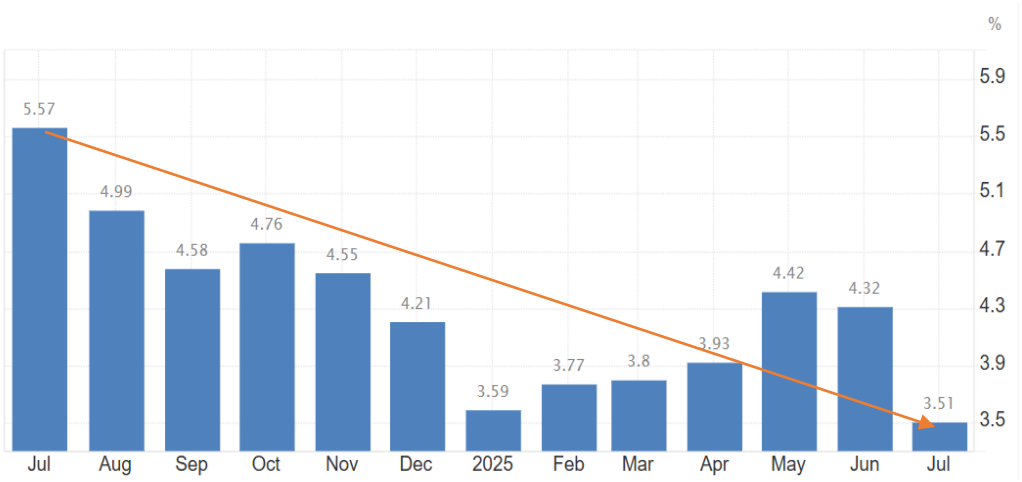
Se cumplirá el objetivo de inflación 2025

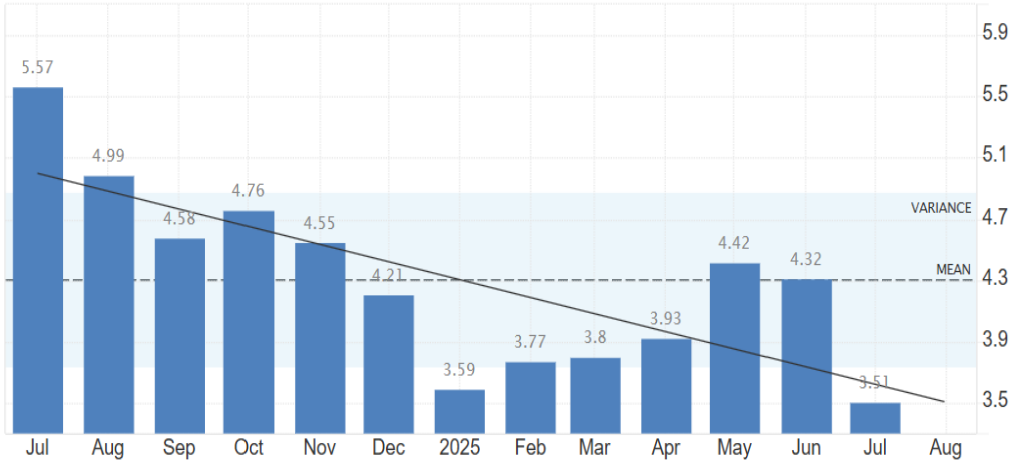
inflación

La tasa de inflación anual de México se desaceleró a 3.51% en julio de 2025 desde el 4.32% en junio, en línea con las expectativas del mercado de 3.53%. Esta marca la tasa de inflación interanual más baja desde 2020. Los aumentos de precios se suavizaron para los productos agrícolas (0.17% vs 5.04%), la energía (0.78% vs 3.56%) y los servicios (4.44% vs 4.62%). Mientras tanto, la inflación se aceleró para los bienes (4.02% vs 3.91%) y para alimentos, bebidas y tabaco (5.13% vs 4.89%). La inflación subyacente bajó ligeramente a 4.23% desde el 4.24% en junio. En términos mensuales, los precios al consumidor subieron un 0.27%, justo por debajo del aumento del 0.28% registrado en el mes anterior.

Expectativa cierre 2025

La tasa de inflación en México disminuyó a 3.51 por ciento en julio desde el 4.32 por ciento en junio de 2025. La tasa de inflación en México se espera que sea del 3.90 por ciento para el final de este trimestre, nuestros modelos y las expectativas de los analistas. A largo plazo, se proyecta que la tasa de inflación en México se mantendrá alrededor del 3.50 por ciento en 2026 y del 3.20 por ciento en 2027, según nuestros modelos econométricos.

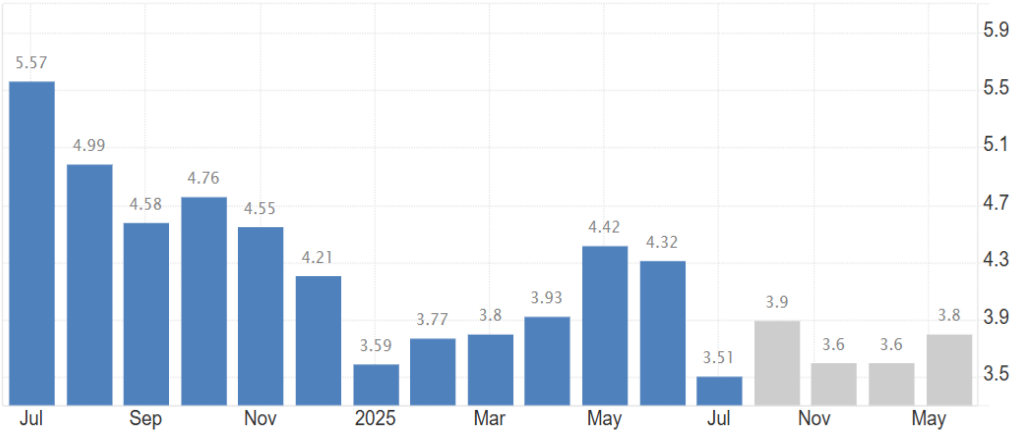




kaabe Tips

Con una inflación controlada el ajuste a las tasas de interés suelen ser más agresivos, para los inversionistas que llevan 2 años o más en instrumentos conservadores, es momento de revisar su portafolio de inversión para continuar generando rentabilidad en corto y mediano plazo.

Plática con tu asesor y ve cual es la mejor estrategia para la época qué se aproxima de tasas de interés bajas.



Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6°, en forma general y en el 7° que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.

kaabe investments

Analítica

11 Agosto 2025

En resumen

Una nueva revisión de las tendencias inflacionarias pondrá a prueba el rally del mercado bursátil estadounidense la próxima semana, con algunos inversores advirtiendo que las acciones están listas para una posible corrección tras dispararse a niveles récord. El índice de referencia S&P 500 cerró el viernes con una subida de más del 8% en lo que va de año y cerca de máximos históricos, mientras que el tecnológico Nasdaq Composite alcanzó un récord, en medio de un rebote de las acciones tras el retroceso provocado por un débil informe de empleo a principios de mes.

Estrategas de firmas como Deutsche Bank y Morgan Stanley han señalado recientemente que el mercado podría estar listo para cierto grado de corrección después de una escalada prácticamente ininterrumpida en los últimos cuatro meses, lo que ha llevado las valoraciones a niveles históricamente elevados justo cuando comienza un periodo estacionalmente complicado para las acciones. El informe mensual del índice de precios al consumidor (IPC) de EE. UU., que se publicará el martes, podría generar volatilidad. Un dato de inflación superior al esperado podría socavar la creciente expectativa de inminentes recortes de tasas de interés. El S&P 500 ha repuntado un 28% desde su mínimo anual en abril, ya que los temores de los inversores a una recesión provocada por aranceles se disiparon después de que el anuncio de "Día de la Liberación" del presidente Donald Trump a principios de ese mes generara una volatilidad extrema en los activos. El índice cotiza a más de 22 veces las estimaciones de ganancias para el próximo año, muy por encima de su promedio histórico de relación precio-beneficio (P/E) de 15,8, tras alcanzar recientemente su mayor valoración en más de cuatro años. Los inversores también están atentos a los riesgos que plantea el calendario. En los últimos 35 años, agosto y septiembre han sido los peores meses para el S&P 500, según el Stock Trader's Almanac. El índice ha caído un promedio de 0,6% en agosto y 0,8% en septiembre, los únicos meses con desempeño promedio negativo durante ese periodo.

"La combinación de una cifra de empleo más débil y preocupaciones por una inflación relacionada con los aranceles podría ser la receta para... una corrección, especialmente en el débil tercer trimestre estacional", señaló Michael Wilson, estratega de acciones de Morgan Stanley, en una nota esta semana. Aun así, Wilson indicó que su perspectiva a 12 meses es alcista, y añadió: **"Somos compradores en las correcciones". Se** espera que el IPC de julio haya subido un 2,8% en términos interanuales, según una encuesta de Reuters a economistas. Los inversores estarán atentos a si los aranceles de Trump sobre las importaciones se están traduciendo en precios más altos, después de que el informe del IPC de junio sugiriera que los gravámenes estaban afectando los precios de algunos bienes. Las apuestas del mercado por recortes de tasas de la Fed aumentaron tras los recientes datos débiles de empleo, ya que los inversores esperan que el banco central relaje su política monetaria para apuntalar el mercado laboral. Los futuros de fondos federales indican una probabilidad superior al 90% de que la Fed recorte tasas en su próxima reunión de septiembre, con al menos dos recortes previstos para este año, según datos de LSEG. Ese escenario podría verse amenazado si el IPC sube más de lo esperado, lo que haría que la Fed se muestre más cautelosa a la hora de bajar tasas, advirtieron inversores.

"Si el IPC sugiere que el mercado se adelantó un poco, eso puede generar volatilidad", dijo Angelo Kourkafas, estratega senior de inversiones en Edward Jones. "Pero si no es peor de lo temido... eso podría reforzar aún más que estamos en un punto de inflexión para la Fed". La perspectiva de aranceles más altos y el impacto económico de los gravámenes ya implementados por la administración Trump han sido una constante que ha ensombrecido los mercados, aunque las acciones han logrado marcar récords pese a la incertidumbre. Él jueves entraron en vigor aranceles más altos sobre importaciones de decenas de países, elevando el arancel promedio de importación de EE. UU. a su nivel más alto en un siglo, mientras que el presidente también anunció esta semana planes para gravar chips semiconductores e importaciones farmacéuticas. **China podría enfrentar un posible aumento arancelario el martes, a menos que Trump apruebe una extensión de la tregua anterior.** El impacto de los aranceles más altos en la economía podría tardar en hacerse visible, y "el mercado ha tendido a ignorar el posible efecto negativo de esta fricción en la economía"

"El mercado se ha acostumbrado a que los aranceles sean una especie de no-evento, lo cual no creo que sea correcto".

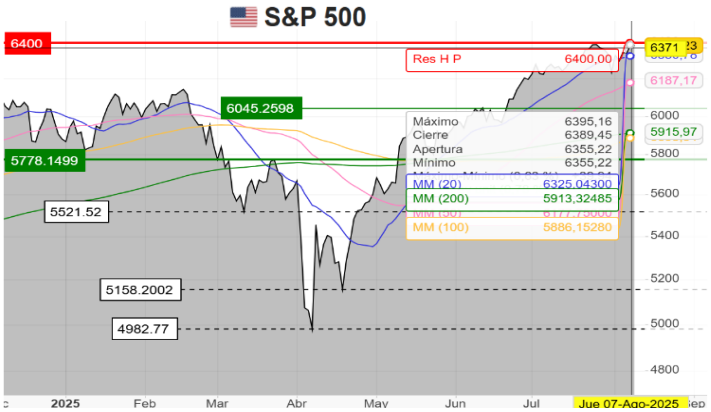
Variación 5 días Varia. 1 de enero.

+1,79 % **+10,97 %**

21.432,17 PTS

Tendencias en análisis técnico

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo
Tendencia	Al alza	Al alza	Al alza
Resistencia	21.500	21.500	21.500
Desviación / Res.	-0,33 %	-0,33 %	-0,33 %
Desviación / Sup.	+6,07 %	+14,37 %	+37,48 %
Soporte	20.202,9	18.737,2	15.587,8



Variación 5 días Varia. 1 de enero.

+0,85 % **+8,54 %**

6383,10

Tendencias en análisis técnico

	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo
Tendencia	Al alza	Al alza	Al alza
Resistencia	6.400	6.400	6.400
Desviación / Res.	-0,28 %	-0,28 %	-0,28 %
Desviación / Sup.	+5,57 %	+10,46 %	+25,78 %
Soporte	6.045,3	5.778,1	5.074,1

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6°, en forma general y en el 7° que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.

kaabe investments

Analítica

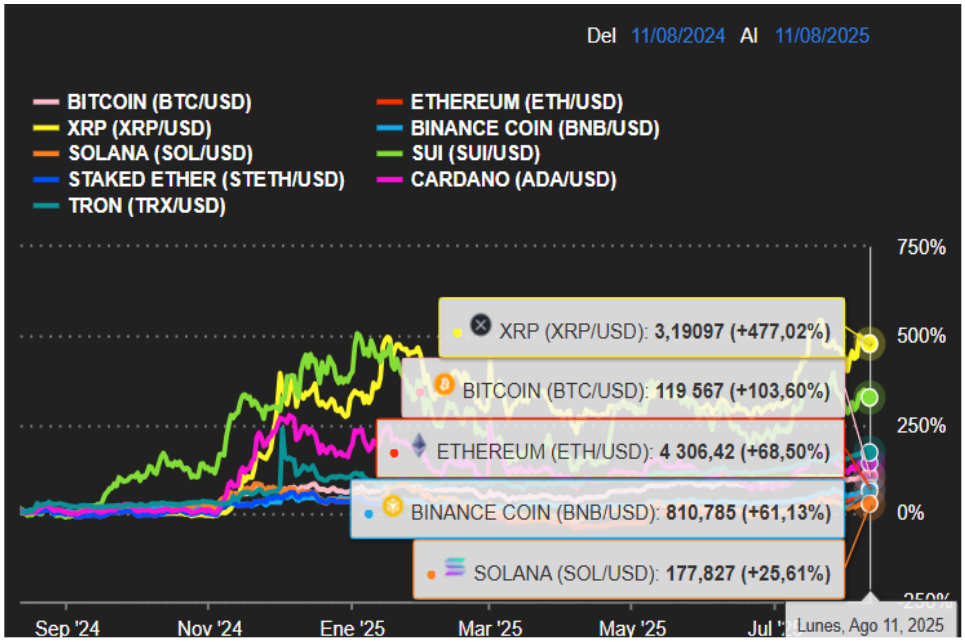
Criptomonedas

11 Agosto 2025

El presidente del regulador estadounidense de valores presentó el jueves un ambicioso plan para reformar las regulaciones de los mercados de capitales con el fin de acomodar las criptomonedas y el comercio basado en blockchain, en una importante victoria para la industria de los activos digitales, que desde hace tiempo aboga por normas adaptadas a sus particularidades. Paul Atkins, presidente de la Comisión de Bolsa y Valores (SEC, por sus siglas en inglés), declaró que ha dado instrucciones al personal de la comisión para elaborar directrices que determinen cuándo un token cripto debe considerarse un valor, así como propuestas para una amplia gama de requisitos de divulgación y exenciones. Atkins también señaló que ha solicitado al personal de la SEC que colabore con empresas interesadas en ofrecer valores token izados, es decir, acciones o fondos representados en blockchain.

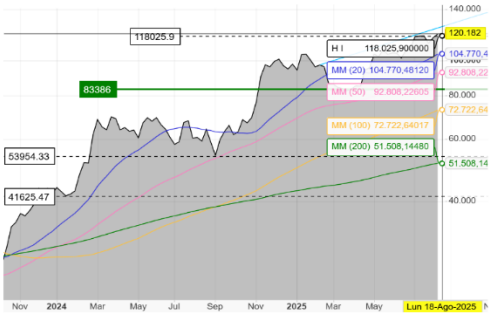
"Esto representa más que un cambio regulatorio: es una oportunidad generacional", afirmó Atkins durante un discurso en el America First Policy Institute, un centro de reflexión creado para respaldar la agenda política del presidente Donald Trump.

De implementarse, las propuestas de Atkins supondrían un cambio de gran alcance para la regulación de valores en Estados Unidos, y podrían permitir que las criptomonedas se integren más profundamente en las finanzas tradicionales. Los detalles de sus planes para el sector cripto se conocen apenas un día después de que un grupo de trabajo sobre criptomonedas, formado por Trump, instara a la SEC a crear nuevas normas específicas para los activos digitales y expusiera las posturas de la administración sobre la legislación clave que define el mercado cripto. En un informe histórico, la Casa Blanca animó a la SEC y a la Comisión de Comercio de Futuros de Materias Primas (CFTC) a utilizar sus autoridades actuales para "permitir de inmediato el comercio de activos digitales a nivel federal". Durante la campaña electoral del año pasado, Trump buscó el apoyo del sector cripto prometiendo ser un "presidente cripto" y fomentar la adopción de activos digitales. Esto contrasta fuertemente con los reguladores del expresidente demócrata Joe Biden, quienes, en su afán por proteger a los estadounidenses de fraudes y lavado de dinero, tomaron medidas enérgicas contra la industria. La SEC bajo la administración Biden demandó a plataformas como Coinbase, Binance y a decenas más, alegando que incumplían las leyes estadounidenses. La SEC bajo Trump ha retirado posteriormente esos casos.



Nombre	Cotización	Variación	Varia. 1 de ene.	Capi. (M$)
BITCOIN (BTC/USD)	119.478,26 USD	+0,14 %	+27,75 %	2 357 450
ETHEREUM (ETH/USD)	4303,58 USD	+1,21 %	+27,65 %	503 029
XRP (XRP/USD)	3,1877 USD	0,00 %	+53,28 %	316 322
BINANCE COIN (BNB/USD)	810,1697 USD	+0,61 %	+14,66 %	111 079
SOLANA (SOL/USD)	177,9011 USD	-2,87 %	-3,03 %	108 596
SUI (SUI/USD)	3,7134 USD	-4,25 %	-5,76 %	37 615
STAKED ETHER (STETH/USD)	3.298,06 USD	-1,06 %	-1,01 %	36 920
CARDANO (ADA/USD)	0,7908 USD	-1,36 %	-4,93 %	35 528
TRON (TRX/USD)	0,3451 USD	+2,01 %	+32,87 %	32 313
STELLAR (XLM/USD)	0,4389 USD	-1,28 %	+33,91 %	21 792

BITCOIN (BTC/USD)



Tendencias en análisis técnico

	CP	MP	LP
Tendencia	Neutral	Al alza	Al alza
Resistencia	120.024	120.024	161.42
Desviación / Res.	-0,59 %	-0,59 %	-26,09 %
Desviación / Sup.	+6,01 %	+23,10 %	+43,08 %
Soporte	112.546	96.925,1	83.386

ETHEREUM (ETH/USD)

Tendencias en análisis técnico

	CP	MP	LP
Tendencia	Al alza	Al alza	Al alza
Resistencia	4.262,92	4.262,92	4.668,7
Desviación / Res.	-0,25 %	-0,25 %	-8,92 %
Desviación / Sup.	+9,76 %	+76,76 %	+76,64 %
Soporte	3.874,12	2.405,7	2.407,22

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6°, en forma general y en el 7° que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.