

# Clima de apertura

## Nublado



Análisis

17 de febrero de 2026

### Perspectiva

+Consideramos que la jornada de hoy podría ser volátil, ya que los inversionistas continúan preocupados por disrupciones impulsadas por la inteligencia artificial. Asimismo, Irán anunció ejercicios militares en el estrecho de Ormuz, si bien se esperan avances en las conversaciones nucleares con los EE. UU. Por otro lado, en la semana tendremos datos económicos relevantes y las minutas del Fed, lo que daría más certeza a la expectativa de que las tasas de interés disminuyan 25 pb. en junio, a lo cual el mercado actualmente asigna una probabilidad de 80%.

+Los futuros de los índices accionarios operan de forma negativa, regresando de un fin de semana largo y de una semana de liquidaciones. La temporada de reportes está en la recta final, en donde más del 73% de las empresas del S&P 500 han presentado sus reportes, con el 74% por arriba de lo esperado. Los mercados en Europa están mixtos, donde el Euro Stoxx 50 cae 0.4%, siendo el sector industrial el más afectado. En Asia, el Nikkei japonés bajó 0.4%. En materias primas, el crudo sube 0.94%, centrándose en temas geopolíticos, mientras que el oro cae 1.4%. El tipo de cambio se deprecia 0.19%, cotizando durante la madrugada en un rango entre MXN\$17.22-17.16. El índice dólar sube 0.36%. El rendimiento del bono del tesoro a 10 años se ubica en 4.03% bajando 2.10 pb, cotizando en mínimos desde noviembre, en línea con la moderación en el apetito por riesgo y las expectativas de un relajamiento monetario del Fed.

### Al detalle

+Netflix otorgó a Warner Bros. Discovery una exención de siete días para mantener conversaciones sobre un posible acuerdo con Paramount.

+Las acciones Masimo subieron 33% después de que circulara en medios que la compañía estaba cerca de llegar a un acuerdo con Danaher para ser adquirida por USD\$10,000 millones de dólares en efectivo, no obstante, las acciones de Danaher cayeron más del 7%.

+Norwegian Cruise Line sube 8% después de que circulara en medios que el activista Elliott había acumulado una participación de más del 10% en el operador de cruceros.

+Las acciones de Zim Integrated Shipping subieron 35% después de que la alemana Hapag-Lloyd acordara comprar la compañía por USD\$4,200 millones de dólares.

### A seguir...

+Hoy, estar atentos de declaraciones de miembros del Fed en EE.UU y el dato de inflación al consumidor armonizada UE- Alemania. Y en la semana datos de empleo y gasto personal.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	6,808.25	↓	-0.62	-1.22
Futuros Dow Jones	49,458.00	↓	-0.22	2.32
Futuros Nasdaq	24,534.50	↓	-1.08	-3.62
S&P/BMV IPC (cierre previo)	71,353.29	↓	-0.18	10.85
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.20	↑	0.19	-4.48
EURUSD	1.18	↓	-0.20	0.69
USDJPY	153.09	↓	-0.25	-2.31
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.03	↓	-2.10	-14.0
Bono 10 años MX	8.41	↑	3.20	-70.9
TIIE fondeo 1d	7.02	↔	0.00	-28.0
Cetes 28d	6.88	↔	0.00	-19.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,921.00	↓	-1.42	13.93
Petróleo WTI	63.48	↑	0.94	10.55
Cobre	566.9	↓	-2.31	-0.23

### Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación enero MX [Ver Nota](#)
- **Flash Bx+:** Calendario reportes BMV IPC 4T25 [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de** [Análisis y Estrategia](#)

 @AyEVaporMas




Calendario de Indicadores Económicos

Febrero									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 16				*					
	-MX	Ventas minoristas- ANTAD	Ene. 26	■	a/a%	2.00	1.20		n.d.
	-EE. UU.	Feriado por Día del Presidente		*					
07:25		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★					
04:00MD		Producción Industrial- Eurozona	Dic. 25	■	m/m%	-1.40	0.30		-1.50
Mar. 17				*					
09:00MX		Reservas internacionales	13 Feb. 2026	■	Mmdd		255.43		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.88		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		7.00		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		7.10		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		7.37		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		9.21		n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		4.54		n.d.
07:15EE. UU.		Estimado contrataciones semanales ADP (P)		■					
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		3.60		n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		3.50		n.d.
11:45		Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★					
12:00		Subasta tasa nominal	52s	■	%		3.39		n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.64		n.d.
13:30		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★					
01:00MD		Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (F)	Ene. 26	★	a/a%		2.10		n.d.
17:50		Balanza comercial- Japón	Ene. 26	■	Mmdy		105.70		-2142.10
Mie. 18				*					
06:00EE. UU.		Aplicaciones de hipotecas	13 Feb. 2026	■	s/s%		-0.30		n.d.
07:30		Órdenes de bienes durables (P)	Dic. 25	★	m/m%		5.30		-1.90
07:30		Inicios de casas (P)	Dic. 25	★	m/m%		n.d.		5.10
07:30		Permisos de construcción (P)	Dic. 25	★	m/m%		n.d.		0.60
08:15		Producción Industrial	Ene. 26	★	m/m%		0.40		0.40
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.60		n.d.
12:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.85		n.d.
13:00		Minutas política monetaria Fed	28 Ene. 2026	★					
01:00MD		Inflación al consumidor - Reino Unido	Ene. 26	★	a/a%		3.40		3.10
01:45		Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (F)	Ene. 26	★	a/a%		0.40		n.d.
Jue. 19				*					
09:00MX		Minutas política monetaria Banxico		★					
07:20EE. UU.		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	14 Feb. 2026	★	Miles		227.00		n.d.
07:30		Balanza comercial	Dic. 25	★	Mmdd		-56.80		-55.80
08:00		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★					
09:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★					
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.63		n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.63		n.d.
11:00		Inventarios de petróleo	13 Feb. 2026	■	Mdb		8530.00		n.d.
11:30		Subasta tasa Nominal	30a	■	%		2.65		n.d.
09:00MD		Confianza al consumidor - Eurozona (P)	Feb. 26	■	%		-12.40		n.d.
17:30		Inflación al consumidor- Japón (Natl)	Ene. 26	★	a/a%		2.10		1.60
18:30		Índice PMI Manufactura (P) - Japón	Feb. 26	■	Puntos		51.50		n.d.
Vie. 20				*					
06:00MX		Ventas minoristas	Dic. 25	■	a/a%		4.40		n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■					
07:30EE. UU.		Ingreso personal	Dic. 25	★	m/m%		0.30		n.d.
07:30		Gasto personal	Dic. 25	★	m/m%		0.50		0.40
07:30		Deflactor del gasto	Dic. 25	★	a/a%		2.80		2.90
07:30		PIB	4T25	★	t/t an.%		4.40		2.80
07:30		Deflactor del PIB	4T25	★	t/t an.%		3.80		n.d.
07:30		Consumo Personal	4T25	★	t/t an.%		3.50		n.d.
08:45		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					
08:45		Índice PMI Manufactura (P)	Feb. 26	★	Puntos		52.40		n.d.
09:00		Venta de casas nuevas	Dic. 25	★	m/m%		0.10		n.d.
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Feb. 26	★	Puntos		57.30		56.90
12:15		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★					
-		Permisos de construcción (F)	Dic. 25	★	m/m%		n.d.		1.50
02:15MD		Índice PMI Manufactura- Francia (P)	Feb. 26	■	Puntos		51.20		n.d.
02:30		Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Feb. 26	■	Puntos		49.10		n.d.
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Feb. 26	■	Puntos		49.50		n.d.
03:30		Índice PMI Manufactura- Reino Unido (P)	Feb. 26	■	Puntos		51.80		n.d.
				*					

## Clasificación

### CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%	Futuros/ +0.5 a 1.0%	Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%	Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%	Futuros/ mayor a -1.0%
				
Brillante	Soleado	Despejado	Nublado	Tormenta



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, Baltasar Montes Guerrero, Elisa Alejandra Añorve Vargas y Luis Pablo López Medrano, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en [www.vepormas.com](http://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

Baltasar Montes Guerrero	55 56251500 x 31709	bmontes@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

### Analista Económico

Luis Pablo López Medrano	55 56251500 x 31709	llopezm@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
-------------------------------	---------------------	----------------------

## 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 55 1102 1800 y 800 837 676 27

