

Riesgos en Irán no desalientan del todo a Wall Street

Análisis

11 de mayo de 2026

RESUMEN

- + A medida en que pelagra el cese al fuego entre Estados Unidos e Irán puesto que, en palabras del presidente Trump, se encuentra en una “situación crítica”, los precios del petróleo aumentaron, al igual que el rendimiento de los bonos del Tesoro. Las preocupaciones de que la guerra en Medio Oriente se reactive y, con ello, genere presiones inflacionarias críticas marcan el tono de la jornada mientras los inversionistas aguardan que el reporte inflacionario de mañana para los Estados Unidos resulte más comprometedor que lo esperado. No obstante, los principales índices accionarios estadounidenses, finalizaron al alza, con un repunte en la fabricación de chips conduciendo al S&P500 a máximos de cierre, aunque con la mayoría de las acciones del indicador cayendo. Con la visita de Donald Trump a China teniendo lugar durante la presente semana, la administración en Washington se ve presionada con una guerra en Irán sin resolver y que comienza a percibirse como una derrota estratégica de EE. UU.
- + Los sectores del S&P 500 que influyeron en su incremento fueron: Tecnologías de la Inf. (1.00%), Industriales (1.01%) y Energéticos (2.63%).
- + En materia corporativa, las acciones de la empresa química estadounidense, Mosaic Co., cayeron en 1.76%, siendo incapaz de capitalizar el aumento en los precios de los fertilizantes producido por la guerra en Medio Oriente.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 0.56% destacando las ganancias de GCC SAB (2.80%), ORBIA (2.77%) y MEGACABLE (2.75%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. aumentó cerca de 5 puntos base ante tensiones renovadas entre Estados Unidos e Irán que podrían derivar en un reinicio de la guerra, aumento en los precios energéticos y presiones inflacionarias. El peso mexicano se deprecia en el margen con el dólar situándose como refugio.
- + Finalmente, las tensiones anteriormente mencionadas en Irán, generaron el ya citado aumento en los precios del petróleo; mientras que el oro aumentó, alcanzando máximos de tres semanas, luego de caídas anteriores

EL DETALLE

- + Goldman Sachs y Bank of America revirtieron sus pronósticos sobre recortes en tasa de interés por parte del Fed, pues tanto el empleo como la inflación vuelven probable la pausa en el ciclo de recortes hasta finales de año.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, reservas internacionales y producción industrial en México; en Estados Unidos, inflación general y subyacente, comentarios del presidente del Fed de Chicago y balanza de presupuesto federal.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	70,246.30	0.56%	3.52%	9.23%	24.22%
<i>En dólares</i>	4,086	0.73%	5.48%	14.48%	41.09%
Dow Jones	49,704	0.19%	0.11%	3.41%	20.50%
S&P 500	7,413	0.19%	2.83%	8.29%	30.97%
Nasdaq	26,274	0.10%	5.55%	13.05%	46.55%
EuroStoxx 50	5,895	-0.27%	0.24%	1.80%	11.03%
Hangseng	26,407	0.05%	2.45%	3.03%	15.48%
Nikkei	62,418	-0.47%	56.46%	23.99%	65.81%
Materias primas					
Oro	4,748.0	0.37%	2.56%	9.37%	41.99%
Plata	86.0	7.01%	16.99%	21.85%	163.28%
Cobre	641.4	2.63%	8.23%	12.87%	39.09%
Petróleo WTI	98.3	3.02%	-6.44%	71.19%	61.09%
Dinero					
México 10a	9.00	10.21 pb.	10.21 pb.	59.81 pb.	59.81 pb.
Cete 28d	6.49	-1 pb.	-1 pb.	-58 pb.	-58 pb.
TIIE 28d	6.7559	0 pb.	-26.13 pb.	-62.31 pb.	-62.31 pb.
EE. UU. 10a	4.41	5.73 pb.	4.08 pb.	24.44 pb.	24.44 pb.
Divisas					
USDMXN	17.19	0.09%	-1.57%	-12.54%	-14.23%
EURUSD	1.18	-0.05%	0.43%	0.30%	6.26%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	23.25	-0.55%	-5.14%	62.33%	174.77%
VIX S&P 500	18.38	6.92%	8.82%	22.94%	-16.07%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Riesgos en Irán no desalientan del todo a Wall Street

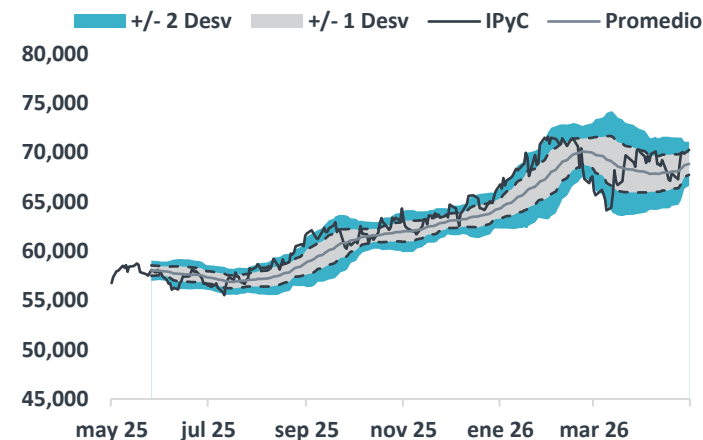
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	170.21	-2.1%	-10.3%	2.0%	19.1%	173.78	170.21
FEMSAUBD	180.86	-1.4%	-12.4%	-0.5%	11.8%	183.45	180.86
WALMEX*	57.80	2.9%	5.0%	3.0%	5.9%	57.80	56.15
AMXB	18.18	-2.7%	-21.7%	-2.4%	25.9%	18.68	18.18
GMEXICOB	180.06	2.5%	-5.8%	5.9%	80.3%	180.06	170.26
CEMEXCPO	21.36	0.8%	-0.4%	3.3%	84.1%	21.36	20.68
BIMBOA	57.56	-2.6%	-3.2%	-2.6%	5.3%	59.11	57.56
GAPB	478.27	1.5%	9.1%	1.1%	27.4%	478.27	466.77
ASURB	585.86	1.1%	10.1%	1.2%	15.7%	585.86	576.50
AC*	191.48	-1.7%	-8.8%	-1.7%	10.9%	194.76	191.48
KOFUBL	170.89	1.3%	-3.4%	-0.1%	10.4%	170.89	168.63
GARSOA1	117.18	-2.6%	-11.8%	-0.6%	4.6%	120.34	117.18
LACOMUBC	37.91	-1.0%	-4.5%	-2.3%	19.0%	38.31	37.91
GFINBURO	43.28	-1.3%	0.7%	-0.7%	-0.2%	43.86	43.28
GRUMAB	305.24	-1.8%	0.7%	-1.6%	-4.8%	310.99	305.24
OMAB	249.37	2.1%	7.6%	2.4%	36.3%	249.37	242.28
KIMBERA	37.78	-1.1%	-4.4%	-1.6%	30.3%	38.21	37.78
VESTA*	54.78	0.1%	-11.9%	-0.6%	5.2%	54.91	54.71
BBAJIOO	45.07	-1.6%	-17.6%	-0.9%	3.9%	45.81	45.07
PE&OLES*	970.51	2.3%	10.2%	2.5%	252.6%	970.51	907.48
SIGMAFA	15.78	-1.0%	-4.7%	0.3%	28.6%	15.94	15.43
ORBIA*	15.95	-0.1%	-23.7%	2.2%	12.1%	15.96	15.61
ALSEA*	53.22	0.2%	3.5%	-1.2%	16.6%	53.61	53.13
PINFRA*	266.79	0.2%	-3.5%	-0.2%	49.4%	266.79	264.36
GCC*	181.05	-2.2%	-12.3%	-0.9%	0.9%	185.19	181.05
TLEVICPO	10.60	-1.2%	6.4%	1.0%	40.2%	10.73	10.60
Q*	177.48	-5.7%	1.9%	-4.9%	7.7%	188.11	177.48
CHDRAUIB	122.28	-0.6%	19.5%	-0.8%	0.0%	123.43	122.28
GENTERA*	45.12	-2.9%	-1.4%	-2.1%	90.4%	46.46	45.12
VOLARA	13.06	-2.1%	0.0%	-18.3%	65.9%	18.32	12.26
RA	136.93	-3.5%	-7.0%	-4.0%	16.9%	142.04	136.93
BOLSAA	36.70	-1.5%	-6.7%	-0.9%	12.0%	37.54	36.70
MEGACPO	53.72	0.9%	-12.2%	3.9%	40.2%	53.72	52.67
LIVEPOLC1	100.00	-0.1%	-3.3%	-0.3%	-0.1%	100.12	100.00
LABB	17.16	-3.4%	4.1%	-4.1%	-34.5%	17.93	17.16

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

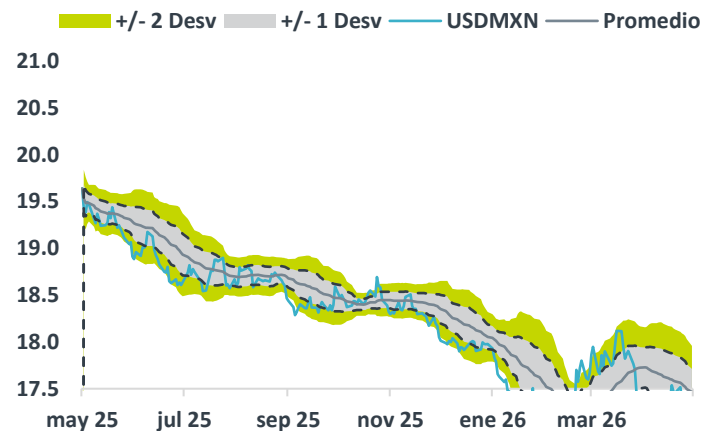
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC

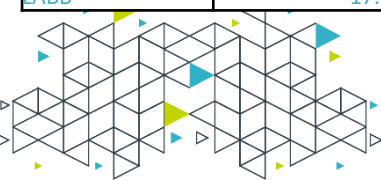


Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/ BMV

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, Luis Pablo López Medrano, Ariel Méndez Velázquez, Baltasar Montes Guerrero, Elisa Alejandra Añorve Vargas, 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

Luis Pablo López Medrano	55 56251500 x 31709	llopezm@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero	55 56251500 x 31725	bmontes@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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

