

# Clima de apertura

## Despejado



Análisis

07 de mayo de 2026

### Perspectiva

+Prevedemos que el apetito por riesgo se mantenga ligeramente al alza, a medida que los operadores esperan mayores noticias sobre un potencial plan de paz entre Estados Unidos e Irán, que reabrirla los flujos de petróleo a través del Estrecho de Ormuz. El optimismo por una resolución del conflicto, junto con una sólida temporada de resultados de las empresas tecnológicas y las altas expectativas hacia la inteligencia artificial marcan el avance en las bolsas. Puntualmente, reportes acerca de que Washington habría enviado una propuesta que abriría paulatinamente el Estrecho de Ormuz, además de que levantaría el bloqueo estadounidense a los puertos iraníes, motivan el optimismo, dejando el tema nuclear de lado para negociar más adelante. En materia local, se publicó el dato de inflación para abril, registrando 4.45%, menor al dato anterior y a la expectativa del consenso, reafirmando las expectativas de que el banco central realice un recorte adicional en sus tipos de referencia el día de hoy.

+Los futuros de S&P 500 exhiben un sesgo ligeramente positivo, motivados por la posibilidad del fin de la guerra en Medio Oriente y con ello la reapertura del Estrecho de Ormuz, además de sólidos reportes de las empresas tecnológicas. En Europa, los mercados presentan movimientos mixtos (el Euro Stoxx 50 sube 0.2%; FTSE 100 cae 0.6%), mientras que en Asia los índices cerraron al alza, con el Nikkei japones subiendo 5.6%. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro estadounidense disminuye en aproximadamente 1.5 puntos base ante expectativa de paz en Irán y la reapertura en el Estrecho de Ormuz que aliviaría presiones inflacionarias. El dólar se debilita prácticamente de manera generalizada, ante alivio en las tensiones geopolíticas; y, en línea con ello, el USD/MXN presenta apreciaciones. Los precios del petróleo disminuyen, ante posible reapertura del estrecho de Ormuz. El oro se fortalece por el debilitamiento del dólar y la baja en rendimientos de bonos del tesoro americano.

### Al detalle

+La inflación general en México para abril registró un aumento de 4.45% interanual, considerablemente menor al dato anterior de 4.59% y al 4.54% del consenso; la subyacente registró 4.26%, en línea con las expectativas, y menor al registro anterior de 4.45.

+GAP concluyó la combinación de los negocios de Cross Border Xpress (CBX) y de proveeduría de servicios de asistencia técnica y transferencia de tecnología; concretó la compraventa del 25% del negocio restante de CBX, con lo cual GAP consolidará el 100% del mismo. Por lo anterior, GAP emitió 89.7 millones de acciones nuevas.

+Vesta anunció el inicio de una oferta pública global de 70.04 millones de acciones ordinarias ADS en EE.UU. e informó que está pendiente la aprobación de la CNBV para realizar una oferta pública en México.

+Volaris reportó un aumento de 3.1% a/a tráfico de pasajeros en abril, por el alza de 6.9% y 1.8% del internacional y nacional.

+Asur registró un decremento de 0.7% a/a en tráfico de pasajeros de abril: caída de 2.4% a/a en internacional compensado por un alza de 0.3% en nacional.

### A seguir...

+Hoy, en los EE. UU., gasto en construcción y comentarios de miembros del Fed; en México, anuncio de política monetaria de Banxico.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,395.75 ↑	0.08	19.11
Futuros Dow Jones	50,090.00 ↑	0.11	16.83
Futuros Nasdaq	28,718.75 ↑	0.01	28.90
S&P/BMV IPC (cierre previo)	69,855.23 ↑	1.84	43.04
Cambiarío	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.20 ↓	-0.31	-17.41
EURUSD	1.18 ↑	0.20	13.69
USDJPY	156.36 ↓	-0.02	-0.53
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.33 ↓	-1.49	-23.5
Bono 10 años MX	8.83 ↔	0.00	-161.0
TIEE fondeo 1d	6.74 ↔	0.00	-346.0
Cetes 28d	6.49 ↔	0.00	-355.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,743.64 ↑	1.11	80.74
Petróleo WTI	91.99 ↓	-3.25	28.26
Cobre	616.8 ↑	0.51	53.19

### Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Econorumbo mayo [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Calendario reportes S&P 500 1T26 [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



## Mayo

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Lun. 04</b>								
09:00	<b>MX</b>	Remesas	Feb. 26	■	Mdd	5394.20	4468.20	5298.90
09:00		Índice PMI Manufactura	Abr. 2026	■	Puntos	47.70	48.90	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■				
12:00		IMEF Manufacturero	Abr. 2026	■	Puntos	49.00	47.40	n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
09:00	<b>EE. UU.</b>	Órdenes de bienes durables (F)	Mar. 26	★	m/m%	0.80	0.80	0.80
09:00		Órdenes a fábricas	Mar. 26	■	m/m%	1.50	0.00	0.50
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.61	3.59	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.61	3.59	n.d.
10:50		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
02:00	<b>MD</b>	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Abr. 2026	■	Puntos	51.40	51.20	51.20
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Abr. 2026	■	Puntos	52.20	52.20	52.20
<b>Mar. 05</b>								
09:00	<b>MX</b>	Reservas internacionales	30 Abr. 2026	■	Mmdd	256.26	256.54	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.49	6.50	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.67	6.70	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.75	6.85	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	8.15	7.92	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%	9.71	9.82	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	4.73	4.48	n.d.
06:30	<b>EE. UU.</b>	Balanza comercial	Mar. 26	■	Mmdd	-60.30	-57.30	-60.60
06:30		Permisos de construcción (F)	Mar. 26	★	m/m%	-11.40	-10.80	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Mar. 26	★	Puntos	51.00	51.10	n.d.
08:00		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
08:00		ISM Servicios	Abr. 2026	★	Puntos	53.60	54.00	53.70
08:00		Venta de casas nuevas	Mar. 26	★	m/m%	8.90	-17.60	6.30
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.60	3.59	n.d.
10:30		Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★				
-		Elecciones primarias Ohio e Indiana		★				
<b>Mie. 06</b>								
06:00	<b>MX</b>	Inversión fija bruta	Feb. 26	■	a/a%	-4.20	-3.30	-1.30
06:00		Consumo privado	Feb. 26	■	a/a%	0.90	1.50	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Abr. 2026	■	Mda	118.86	131.55	n.d.
05:00	<b>EE. UU.</b>	Aplicaciones de hipotecas	01 May. 26	■	s/s%	-4.40	-1.60	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Abr. 2026	■	Miles	109.00	62.00	120.00
07:30		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
08:30		Inventarios de petróleo	01 May. 26	■	Mdb	-2313.00	-6234.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.62	n.d.
11:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
12:00		Minutas política monetaria Fed	18 Mar. 26	★				
<b>Jue. 07</b>								
06:00	<b>MX</b>	Inflación general	Abr. 2026	★	a/a%	4.45	4.59	4.51
06:00		Inflación general	Abr. 2026	★	m/m%	0.20	0.86	0.26
06:00		Inflación subyacente	Abr. 2026	★	m/m%	0.31	0.38	0.32
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	07 May. 26	★	%		6.75	6.50
06:30	<b>EE. UU.</b>	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	02 May. 26	★	Miles	200.00	189.00	205.00
08:00		Gasto en construcción	Mar. 26	★	m/m%		-0.30	0.30
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.60	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.62	n.d.
11:00		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
12:05		Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★				
13:30		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
<b>Vie. 08</b>								
06:00	<b>MX</b>	Confianza del consumidor	Abr. 2026	■	Puntos		44.10	n.d.
06:30	<b>EE. UU.</b>	Nóminas no agrícolas	Abr. 2026	★	Miles		178.00	62.00
06:30		Tasa de desempleo	Abr. 2026	★	%		4.30	4.30
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	May. 26	★	Puntos		49.80	49.40
17:30		Miembros Fed: Waller, Bowman, Barkins & Barr		★				
00:00	<b>MD</b>	Producción Industrial - Alemania (F)	Mar. 26	■	m/m%		-0.30	0.50

\*/ Bloomberg  
P: Preliminar  
R: Revisión del dato preliminar  
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+  
MD: Mercados Desarrollados  
ME: Mercados Emergentes

Market Movers  
★ Alto  
★ Medio  
■ Bajo

## 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](mailto:asaldana@vepormas.com)

### Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero 55 56251500 x 31709 [bmontes@vepormas.com](mailto:bmontes@vepormas.com)

### Analista Económico

Luis Pablo López Medrano 55 56251500 x 31709 [llopezm@vepormas.com](mailto:llopezm@vepormas.com)

### Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 [amendezv@vepormas.com](mailto:amendezv@vepormas.com)

### Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 [evargas@vepormas.com](mailto:evargas@vepormas.com)

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 [aruiz@vepormas.com](mailto:aruiz@vepormas.com)

## PROMOCIÓN BUSRÁTIL

### Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 [mardines@vepormas.com](mailto: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

