

Vuelve incertidumbre pese a sólida perspectiva de Micron

Análisis

25 de junio de 2026

RESUMEN

- + Una ola de volatilidad tecnológica en Wall Street marcó la jornada a la vez que todas las integrantes de las Siete magníficas caían con Apple liderando los retrocesos, ello a pesar de los sólidos datos de la economía estadounidense publicados el día de hoy. La jornada apuntaba a ser una positiva con las sólidas previsiones de Micron y Qualcomm, el cúmulo de datos económicos ya mencionados y un mayor entusiasmo en el frente geopolítico debido a los avances en las negociaciones. Es previsible que la volatilidad en el sector tecnológica se mantenga elevada, con las preocupaciones abiertas por parte de los operadores sobre si la inversión en la inteligencia artificial está del todo justificada. Por lo pronto, los principales índices accionarios en los Estados Unidos vuelven a cerrar mixtos. En materia nacional, Banxico mantuvo su tasa de referencia sin cambios en 6.5%.
- + Los sectores que más perjudicaron al S&P 500 fueron: Prods. de Consumo (-1.78%), Servicios de Comunicación (-1.02%) y Finanzas (-0.48%).
- + En materia corporativa, las acciones de la tecnológica, Qualcomm, aumentaron en 3.71% luego de que la empresa pronosticara ventas anuales de más de 15 mil millones de dólares.
- + En el mercado local, el IPC disminuyó en 1.72% destacando las caídas de ALSEA (-1.27%), TELEVISA (1.23%) y BMV (0.82%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. cayó marginalmente, manteniendo el tono positivo por supuestos avances en negociaciones entre EE. UU. e Irán. Por su parte, el peso mexicano recuperó algo de terreno en la jornada, luego del fortalecimiento del dólar del día de ayer.
- + Finalmente, el petróleo experimenta un ligero repunte pues, pese a las negociaciones, aún no se cuenta con un acuerdo final; el oro, por su parte, repuntó luego de las pérdidas que había experimentado en jornadas anteriores.

EL DETALLE

- + El deflactor del gasto en los EE. UU. registró un aumento de 4.1% en el mes de mayo, en línea con lo esperado por el consenso. Pese a ello, el gasto personal del consumidor repuntó en 0.7%.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, balanza comercial en México para el mes de mayo; índice de confianza al consumidor de la U. de Michigan y comentarios del presidente del Fed de Minneapolis, N. Kashkari, en los EE. UU.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	67,416.22	1.72%	-1.71%	4.83%	18.41%
<i>En dólares</i>	3,854	2.36%	-2.57%	7.97%	28.07%
Dow Jones	51,921	0.14%	1.74%	8.03%	20.79%
S&P 500	7,357	-0.01%	-2.94%	7.48%	20.77%
Nasdaq	25,359	-0.46%	-5.98%	9.11%	26.96%
EuroStoxx 50	6,268	0.85%	3.59%	8.22%	19.34%
Hangseng	23,077	-1.43%	-8.36%	-9.96%	-5.71%
Nikkei	72,366	4.61%	81.39%	43.76%	82.81%
Materias primas					
Oro	4,030.5	1.01%	-11.62%	-7.15%	21.14%
Plata	57.9	-0.31%	-23.68%	-17.99%	60.35%
Cobre	607.4	2.11%	-4.93%	6.90%	23.52%
Petróleo WTI	71.6	1.83%	-18.01%	24.75%	10.34%
Dinero					
México 10a	8.60	-6.63 pb.	-6.63 pb.	60.37 pb.	60.37 pb.
Cete 28d	6.28	-10 pb.	-10 pb.	-79 pb.	-79 pb.
TIIE 28d	6.7458	0 pb.	0 pb.	-63.32 pb.	-63.32 pb.
EE. UU. 10a	4.39	-0.4 pb.	-4.73 pb.	22.12 pb.	22.12 pb.
Divisas					
USDMXN	17.49	-0.64%	0.80%	-6.98%	-8.19%
EURUSD	1.14	0.12%	-2.46%	-3.18%	-2.46%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	18.9	-0.50%	-11.02%	32.00%	7.04%
VIX S&P 500	18.89	1.40%	23.30%	26.35%	12.71%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

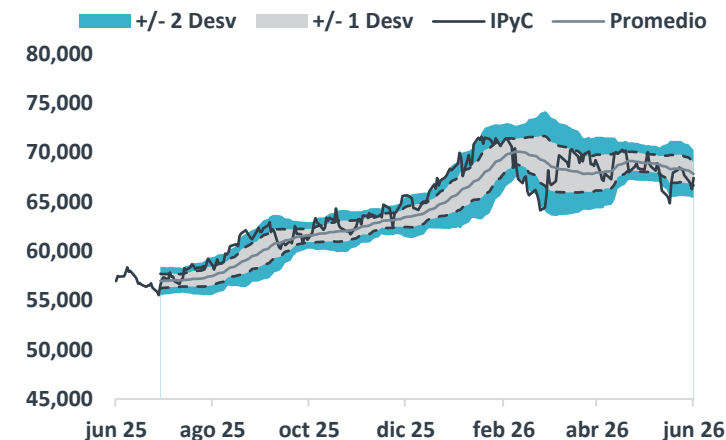
En tres minutos

Vuelve incertidumbre pese a sólida perspectiva de Micron

Emisoras S&P/BMV IPC

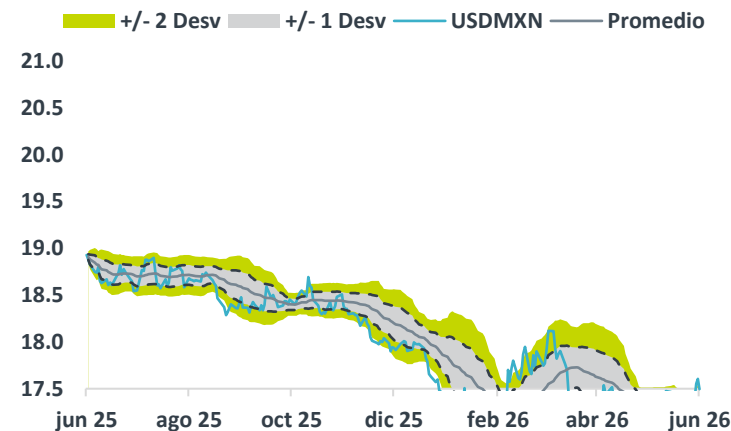
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	185.85	2.0%	2.8%	11.3%	6.7%	208.76	168.86
FEMSAUBD	218.97	1.0%	6.0%	23.3%	21.0%	222.97	177.95
WALMEX*	51.12	-0.8%	-2.4%	-8.9%	-19.1%	59.17	50.21
AMXB	23.03	0.6%	4.8%	23.6%	40.3%	23.88	17.57
GMEXICOB	203.01	3.0%	-5.7%	19.4%	87.1%	220.73	170.26
CEMEXCPO	21.72	3.0%	-4.9%	5.1%	69.6%	23.39	18.00
BIMBOA	56.16	1.7%	-5.9%	-5.0%	5.3%	68.44	53.55
GAPB	441.83	1.8%	8.2%	-6.6%	4.3%	511.07	386.05
ASURB	543.15	2.1%	5.7%	-6.2%	-2.8%	648.73	479.72
AC*	211.35	0.3%	-6.1%	8.5%	7.4%	229.40	188.96
KOFUBL	184.57	0.4%	-1.5%	7.9%	6.1%	197.60	166.07
GCARSOA1	135.12	1.1%	-1.7%	14.6%	-2.1%	155.13	117.02
LACOMUBC	35.63	1.3%	-7.0%	-7.4%	-13.3%	43.23	34.99
GFINBURO	41.33	1.1%	-4.1%	-5.1%	-14.9%	46.89	40.87
GRUMAB	282.75	0.4%	-2.8%	-8.9%	-12.8%	348.32	279.81
OMAB	244.01	3.2%	11.9%	0.2%	-0.2%	288.08	208.85
KIMBERA	38.21	2.5%	-0.5%	-0.5%	11.3%	43.53	35.69
VESTA*	58.54	1.9%	-3.9%	6.3%	15.2%	63.57	53.99
BBAJIOO	55.90	1.8%	-0.4%	22.9%	23.7%	58.75	45.07
PE&OLES*	792.65	5.3%	-21.4%	-16.3%	63.2%	1201.05	748.70
SIGMAFA	16.44	1.5%	-0.9%	4.4%	18.5%	19.35	15.38
ORBIA*	21.97	1.7%	-6.4%	40.8%	78.2%	23.80	15.61
ALSEA*	44.32	-1.3%	-16.5%	-17.7%	-13.0%	61.20	44.32
PINFRA*	279.04	2.0%	0.0%	4.4%	30.1%	303.45	255.86
GCC*	208.42	4.1%	-1.1%	14.1%	13.5%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.62	-1.2%	3.3%	-8.3%	2.6%	11.80	9.04
Q*	175.52	1.1%	0.7%	-6.0%	-8.0%	188.11	161.57
CHDRAUIB	90.83	0.2%	-6.8%	-26.3%	-39.4%	125.98	89.19
GENTERA*	38.12	0.7%	-11.1%	-17.3%	-2.7%	54.51	35.70
VOLARA	16.61	2.8%	22.0%	3.9%	99.9%	18.32	10.87
RA	130.52	2.3%	-3.2%	-8.5%	-18.8%	162.90	126.08
BOLSAA	35.00	-0.8%	-4.7%	-5.5%	-18.5%	39.66	34.13
MEGACPO	59.64	2.2%	1.6%	15.3%	13.5%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	101.36	1.7%	-0.9%	1.1%	5.6%	111.01	99.62
LABB	15.09	2.7%	-5.6%	-15.7%	-26.6%	19.28	14.32

S&P/BMV IPC



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

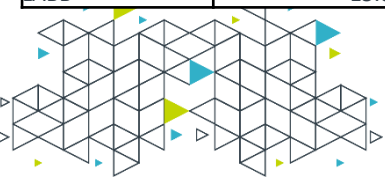
USDMXN



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

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

Fuente: Análisis Bx+ / BMV



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

