

Perspectiva

+ Anticipamos la jornada será volátil, los mercados siguen de cerca los acontecimientos relacionados con las negociaciones de paz en Medio Oriente, donde los mensajes siguen siendo ambiguos, y el riesgo de un conflicto prolongado podría orillar a la Reserva Federal hacia una política monetaria restrictiva por más tiempo. Por otro lado, los movimientos y anuncios de las principales compañías tecnológicas continúan impulsando los mercados, aunque hoy en menor magnitud. Por último, se está a la espera más adelante en la semana de que se revelen datos económicos relevantes, incluyendo las nóminas no agrícolas en los EE. UU.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma negativa, después de que la jornada anterior el S&P 500 y Dow Jones alcanzaran máximos históricos, apoyados por el buen reporte de HP y el anuncio de Alphabet, lo que estaría reforzando la confianza de los inversionistas en el sector tecnológico. En Europa, el Euro Stoxx 50 sube 1.05%, principalmente impulsado por tecnología. En este contexto, el rendimiento del bono del tesoro a 10 años se mantiene alrededor de mínimos de tres semanas. En materias primas, el crudo cae a 90.85 dpb, pese a que ayer medios iraníes informaron que el país dejara de intercambiar mensajes con intermediarios. El tipo de cambio se aprecia en el margen, cotizando durante la madrugada en un rango entre \$17.36-17.29. El índice dólar sube 0.12% tras la incertidumbre geopolítica.

Al detalle

+ Marvell Technology subió 25% después de que el CEO de Nvidia, Jensen Huang, dijera que Marvell podría convertirse en la próxima compañía valuada en un billón de dólares.

+ Hewlett Packard Enterprise subió 25% después de que publicara una guía de utilidades e ingresos trimestrales superior a las estimaciones y elevara su guía de ganancias para todo el año.

+ Victoria's Secret sube 35% después de que elevara su guía anual y de superar las expectativas de utilidades del primer trimestre fiscal, citando menores costos arancelarios. La empresa espera ventas anuales de entre 7.03 mil millones y 7.13 mil millones de dólares.

+ Microchip Technology sube 12% después de que publicara información de ingresos sobre su unidad de soluciones para centros de datos que generó USD\$302.7 millones de dólares en ingresos durante 2025, y la compañía espera que esta cifra crezca alrededor de 65% en el presente año calendario.

+ Alphabet cae 2.8% después de anunciar planes para vender 80 mil millones de dólares en acciones, incluyendo una inversión de 10 mil millones de dólares por parte de Berkshire Hathaway.

+ STMicroelectronics avanzó más de 10% después de elevar su objetivo de ingresos para centros de datos a aproximadamente USD\$1,000 millones de dólares en 2026.

A seguir...

+ Hoy, estar pendientes de declaraciones de miembros del Fed y elecciones primarias en EE.UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,598.75	↓	-0.19	9.43
Futuros Dow Jones	50,930.00	↓	-0.40	5.37
Futuros Nasdaq	30,540.25	↓	-0.09	18.93
S&P/BMV IPC (cierre previo)	68,137.03	↓	-0.66	5.86
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.28	↓	-0.49	-4.03
EURUSD	1.17	↑	0.19	-0.79
USDJPY	159.75	↑	0.06	1.94
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.43	↓	-2.56	26.1
Bono 10 años MX	8.90	↔	0.00	-21.7
TIIIE fondeo 1d	6.48	↔	0.00	-82.0
Cetes 28d	6.38	↔	0.00	-69.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,527.04	↑	0.94	4.81
Petróleo WTI	90.85	↓	-1.42	58.22
Cobre	664.8	↑	1.46	17.00

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Econorumbo junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Industria marzo [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Junio									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 01									
09:00	MX	Remesas	Abr. 26	■	Mdd	4978.1	5394.20	n.d.	
09:00		Índice PMI Manufactura	May. 26	■	Puntos	49.6	47.70	n.d.	
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■					
12:00		IMEF Manufacturero	May. 26	■	Puntos	48.5	49.00	n.d.	
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (P)	May. 26	★	Puntos	55.1	55.30	n.d.	
08:00		ISM Manufactura	May. 26	★	Puntos	54.0	52.70	53.00	
08:00		Gasto en construcción	Abr. 26	★	m/m%	0.4	0.60	0.20	
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.63	3.60	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.665	3.65	n.d.	
18:20		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★					
02:00	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	May. 26	■	Puntos	50.10	49.90	49.90	
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	May. 26	■	Puntos	51.60	51.40	51.40	
Mar. 02									
09:00	MX	Reservas internacionales	29 May. 26	■	Mmdd		255.82	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.38	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.49	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.79	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		8.37	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		8.41	n.d.	
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		4.73	n.d.	
06:30	EE. UU.	Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★					
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.62	n.d.	
-		Elecciones primarias: CA, IA, MT, NJ, NM, SD		★					
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	May. 26	■	m/m%		3.00	3.30	
Mie. 03									
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	May. 26	■	Mda		118.86	n.d.	
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	29 May. 26	■	s/s%		-8.50	n.d.	
06:15		Creación de empleo privado ADP	May. 26	■	Miles		109.00	110.00	
07:45		Índice PMI Servicios (F)	May. 26	★	Puntos		50.90	n.d.	
08:00		Órdenes a fábricas	Abr. 26	★	m/m%		1.50	4.50	
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Abr. 26	★	m/m%		7.90	n.d.	
08:00		ISM Servicios	May. 26	★	Puntos		53.60	53.70	
08:30		Inventarios de petróleo	29 May. 26	■	Mdb		-3327.00	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.63	n.d.	
12:00		Beige Book - Fed		★					
02:00		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★					
Jue. 04									
06:00	MX	Inversión fija bruta	Mar. 26	★	a/a%		-4.20	n.d.	
06:00		Consumo privado	Mar. 26	■	a/a%		0.90	n.d.	
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	30 May. 26	■	Miles		215.00	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.63	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.62	n.d.	
11:10		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★					
02:00	MD	Presidente BCE - C. Lagarde		★					
09:40		Gobernador BoE - A. Bailey		★					
Vie. 05									
06:00	MX	Confianza del consumidor	May. 26	■	Puntos		44.40	n.d.	
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■					
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	May. 26	★	Miles		115.00	90.00	
06:30		Tasa de desempleo	May. 26	★	%		4.30	4.30	

*/ 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 y 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

Baltasar Montes Guerrero 55 56251500 x 31709 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 BUSRÁTIL

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

