

Perspectiva

+ Aunque las expectativas de paz en Medio Oriente otorgan cierto soporte al optimismo al inicio de la jornada, los recientes ataques entre Estados Unidos e Irán amenazan el cese al fuego y un eventual acuerdo duradero, por lo que no descartamos que el optimismo inicial pueda verse descarrillado en una jornada volátil. A ello se suma la inestabilidad de las acciones ligadas a la inteligencia artificial, que tras alcanzar máximos históricos llevan a los operadores a cuestionarse si el repunte ha ido demasiado lejos. Wall Street se mantiene atenta al conflicto en Medio Oriente. El presidente estadounidense Trump advirtió a Fox News que volvería a atacar a Irán si sus líderes no firman un acuerdo interino, mientras que el ministerio de Exteriores iraní calificó el cese al fuego como “sin sentido” tras los últimos ataques.

+ Los futuros de los principales índices accionarios en EE. UU. repuntan tras una fuerte sesión de liquidaciones, apoyados por acciones de semiconductores ante la salida a bolsa de SpaceX este viernes. En Europa, los mercados avanzan en línea con Wall Street (el Euro Stoxx 50 sube 0.4%), asimilando también el alza de tasas del BCE. En Asia, los índices cerraron mixtos, con el CSI 300 de China cayendo 0.55%. El rendimiento a 10 años de los bonos del Tesoro estadounidense disminuye en aproximadamente 3 pb., luego de que el ejército estadounidense comentara que había completado sus últimos ataques sobre Irán, reviviendo las esperanzas de que las negociaciones por la paz pudieran reanudarse. Al interior de la canasta de las mayores divisas, vemos una distribución heterogénea, aunque el índice dólar avanza ligeramente. El peso mexicano se aprecia marginalmente por cuarto día, pese a los comentarios del presidente Trump de que no renovará el TMEC, poniendo presión sobre revisiones anuales. Los precios del petróleo se recuperan parcialmente, aunque no descartamos vuelvan a verse presionados ante los recientes comentarios del presidente Trump en los que señala “golpeará fuerte” a Irán esta noche.

Al detalle

+ En EE. UU., la inflación al productor de mayo sorprendió al alza al subir 1.1% mensual y llevar la tasa anual a 6.5%, máximo desde 2022, impulsado principalmente por energía.

+ El BCE elevó sus tasas de interés en 25 pb, llevando la facilidad de depósito a 2.25%, y señaló que el Consejo de Gobierno sigue bien posicionado para enfrentar la incertidumbre derivada de la guerra, manteniendo un enfoque dependiente de los datos.

+ Oracle cae 9% después de que anunciara sus planes para recaudar \$20,000 millones de dólares adicionales mediante acciones y deuda para financiar el desarrollo de su sistema de inteligencia artificial, eclipsando sus resultados trimestrales por arriba de lo esperado.

+ Fibra Mty aclaró los detalles sobre el pago de dividendo que realizará el próximo 18 de junio por un total de \$0.12 por certificado, dividido entre los correspondiente a los activos de Fibra Mty y lo proporcional a su participación de Fibra MQ.

+ Fibra Educa anunció la amortización anticipada de los certificados EDUCA 23L por un principal de \$1,869 millones de pesos.

A seguir...

+ Hoy, subasta de valores gubernamentales en Estados Unidos, así como producción industrial revisada para abril en Japón.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,331.25 ↑	0.72	5.58
Futuros Dow Jones	50,373.00 ↑	0.77	4.21
Futuros Nasdaq	28,895.25 ↑	1.20	12.52
S&P/BMV IPC (cierre previo)	64,821.61 ↓	-0.90	0.71
Cambiarío	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.41 ↓	-0.10	-3.33
EURUSD	1.15 ↓	-0.03	-1.82
USDJPY	160.54 ↓	-0.01	2.44
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.52 ↓	-3.18	35.4
Bono 10 años MX	8.87 ↔	0.00	-24.4
TIEE fondeo 1d	6.48 ↔	0.00	-82.0
Cetes 28d	6.25 ↔	0.00	-82.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,071.82 ↓	-0.01	-5.73
Petróleo WTI	89.08 ↓	-1.06	55.14
Cobre	624.55 ↓	-0.34	9.92

Notas de Interés:

- ECO B×+: Industria marzo [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Inflación abril [Ver Nota](#)
- [Visita nuestro Blog de Análisis y Estrategia](#)

@AyEveporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Junio								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 07								
17:50	MD	PIB - Japón (F)	1T26	■	a/a an.%	1.80	2.10	1.40
Lun. 08								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	May. 26	■	Mda	342.93	329.88	n.d.
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.64	3.63	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.69	3.67	n.d.
	- ME	Balanza comercial - China	May. 26	★	Mmdd	105.40	84.82	92.30
Mar. 09								
06:00	MX	Inflación general	May. 26	★	a/a%	3.94	4.45	4.03
06:00		Inflación general	May. 26	★	m/m%	-0.21	0.20	-0.12
06:00		Inflación subyacente	May. 26	★	m/m%	0.22	0.31	0.24
09:00		Reservas internacionales	05 Jun. 26	■	Mmdd	255.73	256.60	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.25	6.36	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.48	6.56	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.70	6.69	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	7.00	7.16	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%	9.55	9.71	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%	4.11	4.36	n.d.
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	Abr. 26	★	Mmdd	-55.90	-60.30	-55.50
08:00		Venta de casas existentes	May. 26	★	m/m%	3.20	0.20	1.40
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%	3.75	3.65	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.60	3.63	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%	4.19	3.97	n.d.
	-	Elecciones primarias ME, NV, ND, SC		★				
19:30	ME	Inflación al productor- China	May. 26	★	a/a%	3.90	2.80	3.90
19:30		Inflación al consumidor - China	May. 26	★	a/a%	1.20	1.20	1.30
Mie. 10								
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	05 Jun. 26	■	s/s%	10.80	-2.50	n.d.
06:30		Inflación general	May. 26	★	a/a%	4.20	3.80	4.20
06:30		Inflación subyacente	May. 26	★	a/a%	2.90	2.80	2.90
08:30		Inventarios de petróleo	05 Jun. 26	■	m/m%	-7.23	-7.97	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	3.67	3.64	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%	4.54	4.47	n.d.
13:00		Balanza presupuesto federal	Abr. 26	★	Mmdd	-292.60	-315.70	n.d.
Jue. 11								
06:00	MX	Producción industrial	Abr. 26	■	a/a%	2.30	-1.30	n.d.
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	06 Jun. 26	■	Miles	229.00	225.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.62	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.61	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		5.05	n.d.
06:15	MD	Anuncio Política Monetaria BCE - tasa de depósito	11 Jun. 26	★	%	2.25	2.00	2.25
06:45		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
22:30		Producción Industrial - Japón (F)	Abr. 26	■	m/m%		0.80	n.d.
Vie. 12								
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Mar. 26	■	Puntos		44.80	46.50
00:00	MD	Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (F)	May. 26	■	a/a%		2.7	n.d.
00:45		Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (F)	May. 26	■	a/a%		2.80	n.d.

*/ 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

