

Clima de apertura

Despejado



Análisis

24 de junio de 2026

Perspectiva

+ Esperamos una jornada positiva reflejando un rebote moderado en los mercados tras las recientes liquidaciones en el sector tecnológico, aunque persiste un sentimiento de cautela a la espera del reporte trimestral de Micron al cierre, cuya publicación será clave para validar las elevadas expectativas en torno al ciclo de inversión en inteligencia artificial (IA). En el frente geopolítico, la normalización del tránsito por el estrecho de Ormuz ha favorecido una continua corrección en los precios del petróleo, contribuyendo a moderar las expectativas inflacionarias globales. En este sentido, se está a la expectativa de la publicación del índice de inflación PCE en los EE. UU. al cierre de la semana.

+ Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses rebotan luego de dos jornadas de fuertes liquidaciones en el sector tecnológico. En Europa, los mercados presentan movimientos mixtos (Euro Stoxx 50 -0.2%; FTSE 100 +0.1%). De igual forma, en Asia los índices cerraron dispares, con el NIKKEI japonés bajando 0.9%. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro americano baja, apoyado por los menores precios del crudo, y en línea con otras economías que reflejan menores presiones inflacionarias. El USD/MXN se deprecia de nuevo y alcanza máximos desde abril, ante el fortalecimiento de 0.3% del índice dólar, reflejando los sólidos datos económicos y la preferencia de los inversionistas por el activo como resguardo de valor. Respecto a materias primas, el precio de petróleo WTI acumula 8 jornada a la baja, ante la normalización en el tránsito en el estrecho de Ormuz. Por último, el oro cae 3.3% ante el avance del dólar.

Al detalle

+ En México, el INEGI publicó el dato de inflación a la primera quincena de junio, la cual se ubicó en 3.55% a/a, debajo de lo esperado, y disminuyó 0.11% respecto a la quincena anterior. La inflación subyacente aumentó 0.19% a tasa quincenal.

+ FedEx cae 6% después de que los ingresos trimestrales superaran ligeramente las expectativas con USD\$25,010 millones de dólares. La compañía citó la presión sobre los márgenes y la incertidumbre del comercio global en sus previsiones.

+ La empresa de semiconductores Cerebras Systems baja 8% después de presentar su primer reporte de resultados desde su salida a bolsa en mayo, con una pérdida de USD\$0.22 centavos por acción e ingresos de USD\$193.4 millones de dólares.

+ Asur propuso la internalización de los servicios de asistencia técnica y transferencia tecnológica ITA (Inversiones y Técnicas Aeroportuarias) que, en caso de aprobación, se prevé la emisión de 7.25 millones de nuevas acciones. Además, se propuso el pago de dos dividendos extraordinarios en efectivo de \$10.00 pesos por acción cada uno.

+ Gruma anunció el pago de un dividendo en efectivo por \$5.76 por acción a pagarse en 4 exhibiciones de \$1.44 cada uno, el primero será pagado el 10 de julio.

A seguir...

+ Hoy, en EE.UU. se esperan inventarios semanales de petróleo y subasta de valores gubernamentales. Mañana en México será relevante el anuncio de política monetaria de Banco de México.

Mercados

Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,448.25 ↑	0.14	6.51
Futuros Dow Jones	52,002.00 ↓	-0.15	7.58
Futuros Nasdaq	29,747.50 ↑	0.27	14.89
S&P/BMV IPC (cierre previo)	66,848.42 ↓	-0.41	3.86
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.64 ↑	0.50	-2.04
EURUSD	1.13 ↓	-0.39	-3.47
USDJPY	161.72 ↑	0.11	3.20
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.42 ↓	-7.32	25.7
Bono 10 años MX	8.69 ↓	-2.70	-42.3
TIIIE fondeo 1d	6.49 ↔	0.00	-81.0
Cetes 28d	6.28 ↔	0.00	-79.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	3,978.72 ↓	-3.36	-7.89
Petróleo WTI	70.21 ↓	-4.10	22.27
Cobre	598.8 ↓	-2.60	5.39

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



Junio

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 22								
-	MX	Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.70	3.64	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.84	3.68	n.d.
08:00	MD	Confianza al consumidor - Eurozona (P)	Jun. 26	■	%	-17.70	-19.00	-18.00
Mar. 23								
06:00	MX	Ventas minoristas	Abr. 26	■	a/a%	4.40	2.90	3.60
06:00		IGAE	Abr. 26	★	a/a%	2.29	1.40	1.75
09:00		Reservas internacionales	19 Jun. 26	■	Mmdd	255.23	255.18	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.28	6.28	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.48	6.56	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.69	6.63	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	7.12	7.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%	9.51	9.73	n.d.
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%	4.60	4.52	n.d.
06:15	EE. UU.	Estimado contrataciones semanales ADP	6 Jun. 26	■	Miles	30.75	26.50	n.d.
07:45		Índice PMI Manufactura (P)	Jun. 26	★	Puntos	55.70	55.10	54.60
07:45		Índice PMI Servicios (P)	Jun. 26	★	Puntos	51.30	50.70	51.10
08:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	May. 26	■	Puntos	4.00	13.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.62	3.60	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%	4.19	4.07	n.d.
-		Elecciones primarias Nueva York, Maryland, Utah		★				
01:30	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	May. 26	■	Puntos	50.00	50.10	50.20
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	May. 26	■	Puntos	51.30	51.60	51.60
Mie. 24								
06:00	MX	Inflación general	1Q Jun. 26	★	a/a%	3.55	3.77	3.75
06:00		Inflación general	1Q Jun. 26	★	q/q%	0.11	0.13	0.09
06:00		Inflación subyacente	1Q Jun. 26	★	q/q%	0.19	0.08	0.20
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	19 Jun. 26	■	s/s%	1.00	-3.80	n.d.
06:30		Balanza cuenta corriente	1T26	■	Mmdd	226.80	190.70	241.00
08:00		Venta de casas nuevas	May. 26	★	m/m%		-6.20	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	19 Jun. 26	■	Mdb		-8263.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.67	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		4.18	n.d.
-		Permisos de construcción (F)	May. 26	■			-0.70	n.d.
Jue. 25								
06:00	MX	Tasa de desempleo	May. 26	■	%		2.46	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	25 Jun. 26	★	%		6.50	6.50
06:30	EE. UU.	Ingreso personal	May. 26	★	m/m%		0.00	0.40
06:30		Gasto personal	May. 26	★	m/m%		0.50	0.50
06:30		Deflactor del gasto	May. 26	★	a/a%		3.80	4.10
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	23 Jun. 26	■	Miles		209.00	n.d.
06:30		Órdenes de bienes durables (P)	May. 26	★	m/m%		8.00	-6.00
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.61	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.60	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		4.18	n.d.
13:40		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
16:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
Vie. 26								
06:00	MX	Balanza comercial	May. 26	■	Mmdd		4.52	n.d.
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Jun. 26	■	Puntos		48.90	50.50
09:30		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)						

*/ 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

