

Clima de apertura

Despejado



Análisis

01 de junio de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que el sector tecnológico siga ofreciendo cierto soporte al optimismo, mientras que un acuerdo de paz en Medio Oriente parece elusivo. Por un lado, el CEO de Nvidia desestimó los riesgos para las empresas de software, derivados de la inteligencia artificial (IA). Por el otro, en el frente geopolítico, los mensajes en días recientes sobre un posible acuerdo tienen un tono mixto: el presidente Trump pidió calma y afirmó que se logrará un buen acuerdo para los EE. UU., mientras que Teherán acusó que los ataques de Israel a Hezbollah en Líbano detienen las negociaciones. Por último, se está a la espera de que las cifras de empleo en los EE. UU., a revelarse el viernes, confirmen la estabilidad que recientemente ha exhibido el mercado laboral estadounidense.

+Los futuros esta mañana apuntan a que los índices accionarios estadounidenses continuarán marcando récords históricos, destacando el impulso en algunas emisoras tecnológicas. En Europa, el Euro Stoxx 50 avanza 0.3%, y, en Asia, el NIKKEI japonés cerró con ganancias de 0.9%. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro repunta esta mañana luego de la marcada caída que mostró la semana pasada, manteniéndose cerca de mínimos de tres semanas. El índice dólar se aprecia en el margen (+0.1%) tras cerrar el viernes en su menor nivel en más de dos semanas. Al interior de la canasta de las mayores divisas, el peso mexicano, el real brasileño y la libra esterlina son las únicas monedas que se aprecian contra el dólar esta mañana. El USD/MXN ha oscilado entre \$17.25 y \$17.44 en las últimas semanas. Los precios del petróleo se recuperan parcialmente esta mañana ante la incertidumbre en torno a un acuerdo que permita reabrir el estrecho de Ormuz, esto antecedido de una caída de 16.9% en los precios del WTI durante mayo.

Al detalle

+ Nvidia en conjunto con Microsoft presentó un nuevo procesador para ordenadores personales, por lo que ambas suben en pre mercado.

+ Taylor Morrison Home sube casi 23% después de que Berkshire Hathaway acordara adquirir la compañía por USD\$6,800 millones

+ Yum Brands sube 1.5% en pre mercado después de que circulara en medios que la compañía está en conversaciones para vender su marca Pizza Hut a LongRange Capital.

+ FMTY anunció que se cumplieron las condiciones para ejecutar su oferta pública de adquisición por los CFBI'S de FibraMQ.

+ Fibra Prologis anunció que adquirió una propiedad localizada en Toluca, por un precio total de compra de USD\$94 millones.

A seguir...

+ Hoy, el ISM manufacturero de mayo y declaraciones de miembros del Fed en los EE. UU., así como las remesas para abril, la encuesta Banxico y el PMI manufacturero de mayo en México. Más adelante en la semana, en la Eurozona, la inflación a mayo; en los EE. UU., el ISM servicios y las nóminas no agrícolas para mayo; y, en México, la inversión fija y el consumo privado a marzo, y la confianza del consumidor correspondiente a mayo.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,608.25 ↑	0.16	9.57
Futuros Dow Jones	51,205.00 ↑	0.25	5.94
Futuros Nasdaq	30,447.50 ↑	0.14	18.57
S&P/BMV IPC (cierre previo)	68,587.74 ↓	-0.40	6.56
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN	17.32 ↓	-0.20	-3.82
EUR/USD	1.16 ↓	-0.09	-0.83
USD/JPY	159.45 ↑	0.11	1.75
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.44 ↑	0.78	27.6
Bono 10 años MX	8.96 ↔	0.00	-15.5
TIIIE fondeo 1d	6.55 ↔	0.00	-75.0
Cetes 28d	6.38 ↔	0.00	-69.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,509.02 ↓	-0.69	4.39
Petróleo WTI	89.87 ↑	2.87	56.51
Cobre	654.85 ↑	2.50	15.25

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



M ayo

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 31								
19:45	ME	PMI Manufacturero RatingDog - China	May. 26	■	Puntos	51.80	52.20	51.30
Lun. 01								
09:00	MX	Remesas	Abr. 26	■	Mdd		5394.20	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	May. 26	■	Puntos		47.70	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■				
12:00		IMEF Manufacturero	May. 26	■	Puntos		49.00	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (P)	May. 26	★	Puntos		55.30	n.d.
08:00		ISM Manufactura	May. 26	★	Puntos		52.70	53.00
08:00		Gasto en construcción	Abr. 26	★	m/m%		0.60	0.20
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		3.60	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		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

