

En tres minutos

Regresa la tensión en Medio Oriente



Análisis

13 de julio de 2026

RESUMEN

- + Los mercados estadounidenses iniciaron la semana con una marcada aversión al riesgo, luego de que el presidente Trump anunciara el restablecimiento del bloqueo a Irán y medidas de control sobre el tránsito marítimo en el estrecho de Ormuz. Este escenario elevó las preocupaciones sobre el suministro energético global y provocó una rotación hacia sectores defensivos como Energía
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron Tecnología (-2.1%), Comunicaciones (-0.9%) e Industriales (-0.9%).
- + En materia corporativa, las acciones de SK Hynix, fabricante surcoreano que cotiza en EE.UU. Cayeron 9.3% en la jornada después de un incremento el día de su debut en el Nasdaq de 12%.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con retrocesos (-0.78%), destacamos el decremento de: VOLAR (-5.9%), PE&OLES (-2.9%) y BANORTE (-2.5%) **datos preliminares.*
- + El precio del petróleo (WTI) avanzó cerca de 9.3%, finalizando alrededor de USD\$78.1 por barril, apoyado por la escalada de tensiones entre EE.UU. e Irán y las restricciones al tráfico en el estrecho de Ormuz. Por otro lado, el oro retrocedió 2.5%.
- + Durante la jornada, el peso mexicano se depreció 0.36%, ubicándose en USDMXN\$17.53, en un entorno marcado por una mayor incertidumbre geopolítica y volatilidad en los mercados internacionales.
- + El rendimiento del Treasury a 10 años se ubicó alrededor de 4.62%, con un aumento de aproximadamente 5.6 pb, mientras los inversionistas ajustaron expectativas ante mayores riesgos inflacionarios derivados del repunte en los precios del petróleo.

EL DETALLE

- + La temporada de reporte corporativos al 2T26 dará inicio con las financieras presentando sus resultados en la semana.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana estar atentos del dato de inflación general y subyacente a junio 2026 y declaraciones de Kevin Warsh en EE.UU y en México dato de reservas internacionales.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	65,976.36	-0.78%	-1.48%	2.59%	16.58%
En dólares	3,763	-1.06%	-1.85%	5.42%	25.14%
Dow Jones	52,499	-0.26%	0.34%	9.23%	18.32%
S&P 500	7,515	-0.79%	0.21%	9.79%	20.06%
Nasdaq	25,873	-1.55%	-1.30%	11.32%	25.69%
EuroStoxx 50	6,271	0.02%	-0.90%	8.28%	16.49%
Hangseng	24,214	0.16%	5.82%	-5.53%	0.31%
Nikkei	67,243	-1.92%	68.55%	33.58%	70.41%
Oro	4,009.4	-2.54%	-0.72%	-7.64%	19.19%
Plata	57.5	-3.84%	-3.31%	-18.54%	48.70%
Cobre	623.3	-0.02%	0.65%	9.69%	12.06%
Petróleo WTI	78.1	9.38%	12.39%	36.03%	14.11%
México 10a	8.77	4.39 pb.	4.39 pb.	112.09 pb.	112.09 pb.
Cete 28d	6.29	1 pb.	1 pb.	-78 pb.	-78 pb.
TIIE 28d	6.7458	0 pb.	-2.01 pb.	-63.32 pb.	-63.32 pb.
EE. UU. 10a	4.62	5.64 pb.	15.24 pb.	45.06 pb.	45.06 pb.
USDMXN	17.53	0.36%	0.27%	-6.77%	-6.87%
EURUSD	1.14	-0.32%	-0.38%	-3.12%	-2.44%
VIX S&P/BMV IPC	17.18	-0.98%	-5.60%	19.99%	7.46%
VIX S&P 500	17.12	13.91%	4.07%	14.52%	4.39%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

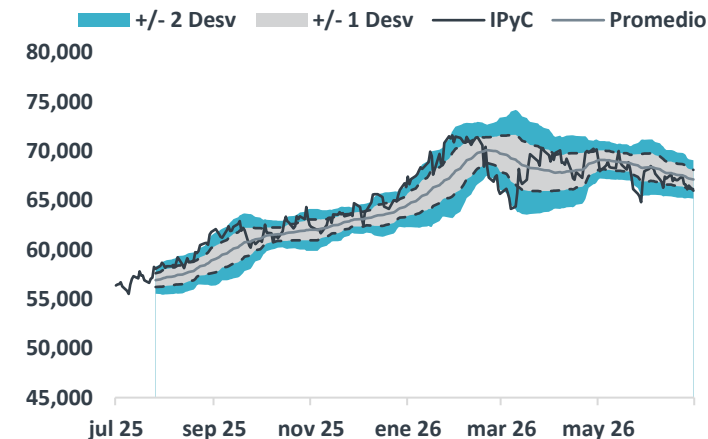
En tres minutos



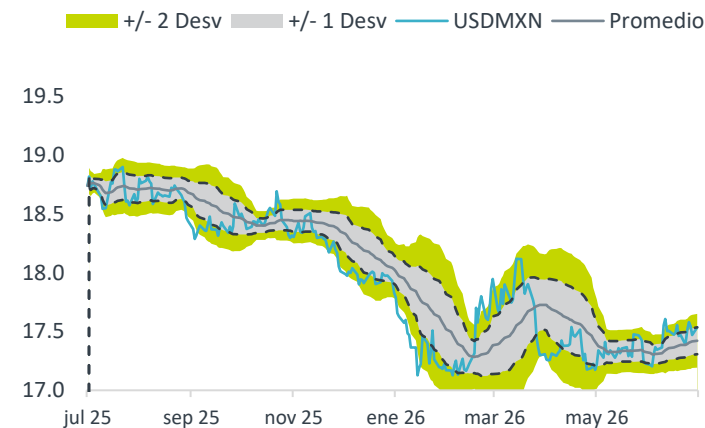
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	182.07	-2.4%	-1.4%	9.1%	11.8%	208.76	168.86
FEMSAUBD	225.49	1.0%	1.1%	27.0%	26.3%	228.15	177.95
WALMEX*	49.65	0.7%	-3.3%	-11.5%	-14.5%	59.17	49.02
AMXB	22.79	0.3%	0.6%	22.3%	39.2%	23.88	17.57
GMEXICOB	195.59	-1.8%	-1.3%	15.0%	70.2%	220.73	170.26
CEMEXCPO	21.78	-0.4%	3.7%	5.4%	58.6%	23.39	18.00
BIMBOA	55.87	-0.4%	-2.2%	-5.5%	10.4%	68.44	53.55
GAPB	408.19	-1.0%	-7.7%	-13.7%	-4.9%	511.07	386.05
ASURB	488.29	-2.2%	-8.6%	-15.7%	-10.5%	648.73	479.72
AC*	197.91	-0.2%	-5.6%	1.6%	5.7%	229.40	188.96
KOFUBL	181.68	1.0%	-1.7%	6.2%	8.5%	197.60	166.07
GCARSOA1	124.85	-1.3%	-4.5%	5.9%	-9.2%	155.13	117.02
LACOMUBC	35.49	0.2%	0.1%	-7.8%	-11.1%	43.23	34.99
GFINBURO	41.30	-0.5%	-0.6%	-5.2%	-17.2%	46.89	40.87
GRUMAB	281.37	-0.8%	0.2%	-9.3%	-14.0%	348.32	279.20
OMAB	233.32	-1.3%	-5.8%	-4.2%	-11.4%	288.08	208.85
KIMBERA	38.22	0.4%	-1.3%	-0.5%	8.7%	43.53	35.69
VESTA*	59.57	-0.5%	-0.8%	8.1%	23.6%	63.57	53.99
BBAJIOO	55.54	-1.1%	-1.7%	22.1%	28.5%	58.75	45.07
PE&OLES*	768.98	-2.6%	0.6%	-18.8%	49.6%	1201.05	748.70
SIGMAFA	16.00	-0.7%	-0.4%	1.7%	14.0%	19.35	15.38
ORBIA*	22.76	1.3%	0.8%	45.9%	73.1%	23.80	15.61
ALSEA*	43.90	-1.1%	-4.1%	-18.5%	-9.4%	61.20	43.90
PINFRA*	278.62	-0.9%	0.3%	4.2%	19.9%	303.45	255.86
GCC*	199.76	-1.2%	-4.4%	9.4%	14.9%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.61	-1.2%	0.4%	-8.4%	17.3%	11.80	9.04
Q*	173.50	0.5%	-1.0%	-7.0%	-10.5%	188.11	161.57
CHDRAUIB	90.43	0.2%	1.0%	-26.7%	-37.9%	125.98	89.06
GENTERA*	39.85	-1.7%	5.1%	-13.5%	-4.6%	54.51	35.70
VOLARA	13.71	-6.1%	-16.0%	-14.2%	49.8%	18.32	10.87
RA	129.68	-2.2%	-3.3%	-9.1%	-9.6%	162.90	126.08
BOLSAA	36.15	0.4%	3.7%	-2.4%	-13.9%	39.66	34.13
MEGACPO	61.03	-0.1%	-2.7%	18.0%	11.1%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	99.93	-0.2%	-2.6%	-0.3%	2.1%	111.01	99.62
LABB	15.13	-0.7%	0.7%	-15.4%	-24.8%	19.28	14.32



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, 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

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

