

En tres minutos

Debilidad en semiconductores afecta mercados



16 de julio de 2026

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron con resultados negativos, lo anterior a pesar de datos económicos favorables y un inicio positivo de la temporada de reportes corporativos. La presión se concentró principalmente en las compañías vinculadas a Inteligencia Artificial y semiconductores, luego de que TSMC reportara resultados sólidos que no lograron satisfacer las elevadas expectativas del mercado y tras conocerse el retraso en el lanzamiento de Gemini de Alphabet. Los analistas esperan que las empresas del S&P 500 registren un crecimiento en utilidades del 24.8%.
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron Tecnología (-1.8%), Comunicaciones (-2.9%) y Consumo Discr. (-0.3%).
- + En materia corporativa, United Health subió 1.2% durante la jornada tras presentar un reporte que superó las expectativas del mercado.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con retrocesos (-0.07%), destacamos el decremento de: BAJIO (-1.9%), GENTERA (-1.4%) y GFNORTE (-1.4%) *datos preliminares.
- + El precio del petróleo (WTI) cayó 0.83%, finalizando alrededor de USD\$78.9 por barril, a pesar de la escalada de tensiones entre EE.UU. e Irán, ya que las preocupaciones sobre una escalada inmediata disminuyeron. Por otro lado, el oro retrocedió 1.77%.
- + Durante la jornada, el peso mexicano se depreció 0.20%, ubicándose en USDMXN\$17.42, presionado por el fortalecimiento generalizado del dólar tras datos económicos sólidos.
- + El rendimiento del Treasury a 10 años se ubicó alrededor de 4.56%, con un aumento de aproximadamente 0.81 pb.

EL DETALLE

- + Las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron 0.2% intermensual durante junio, en línea con lo esperado por el consenso, aunque por debajo del dato anterior de 0.9%.
- + Las solicitudes de apoyo por desempleo disminuyeron a 208 mil.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana estar atentos del dato de inicio de casas, permisos de construcción y producción industrial de jun2026 en EE.U

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	66,354.40	-0.07%	-0.91%	3.18%	17.44%
En dólares	3,808	-0.21%	-0.66%	6.70%	26.23%
Dow Jones	52,553	-0.20%	0.45%	9.34%	18.75%
S&P 500	7,534	-0.51%	0.46%	10.05%	20.28%
Nasdaq	25,882	-1.47%	-1.27%	11.36%	24.85%
EuroStoxx 50	6,284	0.29%	-0.70%	8.50%	18.60%
Hangseng	25,009	1.33%	9.30%	-2.43%	2.00%
Nikkei	66,836	-2.79%	67.53%	32.77%	67.50%
Oro	3,980.0	-1.77%	-1.45%	-8.32%	18.48%
Plata	55.9	-2.12%	-6.02%	-20.83%	47.67%
Cobre	624.5	-0.77%	0.85%	9.91%	13.62%
Petróleo WTI	78.9	-0.83%	13.58%	37.48%	18.92%
México 10a	8.79	2.73 pb.	2.73 pb.	113.63 pb.	113.63 pb.
Cete 28d	6.20	-8 pb.	-8 pb.	-87 pb.	-87 pb.
TIIE 28d	6.7559	0 pb.	-1 pb.	-62.31 pb.	-62.31 pb.
EE. UU. 10a	4.56	0.81 pb.	9.02 pb.	38.84 pb.	38.84 pb.
USDMXN	17.42	0.20%	-0.37%	-7.39%	-7.41%
EURUSD	1.14	-0.20%	0.16%	-2.61%	-1.73%
VIX S&P/BMV IPC	16.79	-0.65%	-7.75%	17.26%	7.64%
VIX S&P 500	16.73	6.76%	1.70%	11.91%	-2.51%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

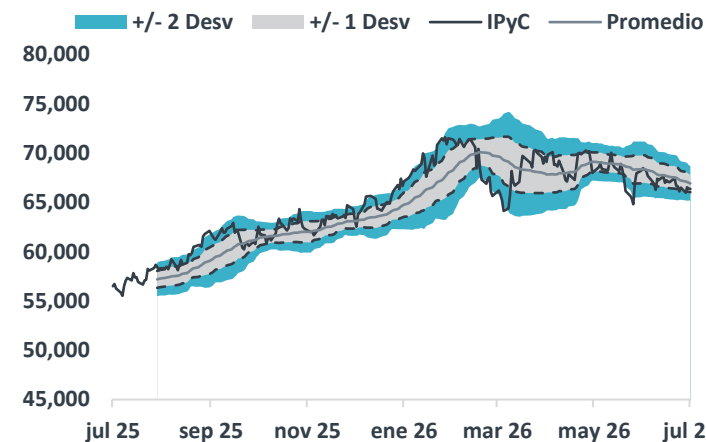
En tres minutos



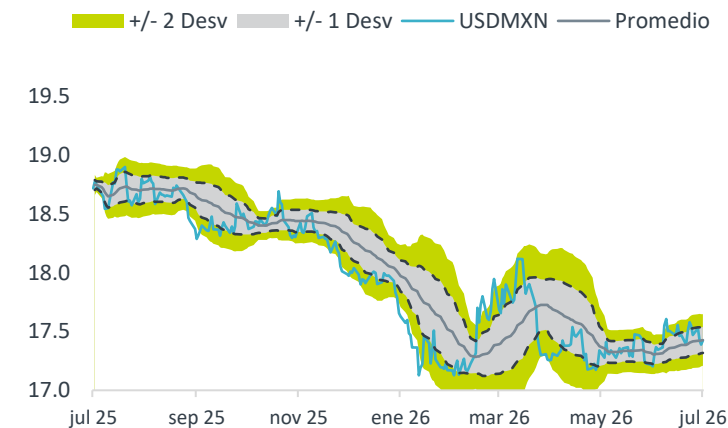
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	180.39	-1.7%	-2.3%	8.1%	9.5%	208.76	168.86
FEMSAUBD	225.06	1.0%	0.9%	27.9%	28.7%	232.26	177.95
WALMEX*	49.56	-0.3%	-3.5%	-11.7%	-13.3%	59.17	49.02
AMXB	22.84	0.5%	0.8%	22.6%	39.2%	23.88	17.57
GMEXICOB	199.24	-0.5%	0.5%	17.2%	76.7%	220.73	170.26
CEMEXCPO	22.78	0.7%	8.5%	10.2%	65.2%	23.39	18.00
BIMBOA	57.92	0.7%	1.3%	-2.0%	15.2%	68.44	53.55
GAPB	391.76	-1.3%	-11.4%	-17.2%	-8.8%	511.07	386.05
ASURB	487.88	-0.8%	-8.7%	-15.8%	-11.8%	648.73	479.72
AC*	196.01	-0.1%	-6.5%	0.6%	2.8%	229.40	188.96
KOFUBL	178.96	1.1%	-3.2%	4.6%	7.1%	197.60	166.07
GCARSOA1	129.96	2.3%	-0.6%	10.2%	-4.1%	155.13	117.02
LACOMUBC	34.37	-1.3%	-3.0%	-10.7%	-14.8%	43.23	34.37
GFINBURO	42.03	-0.4%	1.1%	-3.5%	-16.3%	46.89	40.87
GRUMAB	286.36	1.8%	1.9%	-7.7%	-12.5%	348.32	279.20
OMAB	233.09	-0.9%	-5.9%	-4.3%	-11.9%	288.08	208.85
KIMBERA	38.78	0.3%	0.1%	1.0%	8.1%	43.53	35.69
VESTA*	61.15	0.9%	1.9%	11.0%	26.0%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.35	-1.5%	1.5%	26.1%	32.2%	58.75	45.07
PE&OLES*	778.24	0.2%	1.8%	-17.8%	51.7%	1201.05	748.70
SIGMAFA	16.50	2.0%	2.7%	4.8%	13.2%	19.35	15.38
ORBIA*	22.84	-0.9%	1.2%	46.4%	78.6%	23.80	15.61
ALSEA*	41.79	0.3%	-8.8%	-22.4%	-11.5%	61.20	41.65
PINFRA*	281.25	-0.8%	1.3%	5.2%	24.1%	303.45	255.86
GCC*	210.75	2.0%	0.8%	15.4%	22.0%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.51	-0.5%	-0.6%	-9.3%	17.6%	11.80	9.04
Q*	173.06	0.4%	-1.2%	-7.3%	-7.0%	188.11	161.57
CHDRAUIB	89.77	0.3%	0.3%	-27.2%	-38.0%	125.98	89.06
GENTERA*	38.71	-1.2%	2.1%	-16.0%	-6.7%	54.51	35.70
VOLARA	13.69	-1.2%	-16.2%	-14.3%	56.3%	18.32	10.87
RA	127.54	0.8%	-4.9%	-10.6%	-11.3%	162.90	126.08
BOLSAA	36.19	-1.2%	3.8%	-2.2%	-11.7%	39.66	34.13
MEGACPO	62.32	0.3%	-0.7%	20.5%	9.4%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	99.99	-0.3%	-2.6%	-0.3%	5.0%	111.01	99.62
LABB	14.86	-0.6%	-1.1%	-16.9%	-28.6%	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

