

Clima de apertura

Despejado



Análisis

02 de julio de 2026

Perspectiva

+Anticipamos una jornada con cierta volatilidad, aunque ligeramente al alza luego de la publicación de las nóminas no agrícolas en los Estados Unidos con un aumento muy por debajo de lo esperado y revisando a la baja el dato del mes pasado. El enfriamiento laboral quita cierta presión a la Reserva Federal que, junto con los comentarios del día de ayer del presidente del organismo, Kevin Warsh, sobre el relajamiento de las presiones inflacionarias, motiva especulaciones del mercado acerca de que la institución ya no se verá forzada a aumentar las tasas con tanta urgencia. Permanece, sin embargo, algo de incertidumbre en torno a la rentabilidad de la inteligencia artificial; en particular, sobre exceso de capacidad, luego de los planes de Meta Platforms para vender potencia computacional.

+Los futuros de los principales índices accionarios en EE.UU. operan con un moderado optimismo, con los inversionistas asimilando datos económicos y con ellos ajustando sus expectativas respecto a las implicaciones en política monetaria. En Europa, los mercados presentan movimientos alcistas (El Euro Stoxx 50 +1.3%), mientras que en Asia los índices cerraron mayormente negativos, con el KOSPI coreano cayendo 7.9% ante la aversión por activos tecnológicos. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro bajó en aproximadamente 1.4 pb., luego de la publicación de las nóminas no agrícolas que registraron un incremento más débil al esperado. El USD/MXN avanza relacionado con el debilitamiento generalizado del dólar, relacionado precisamente con las expectativas a la baja de incrementos de la tasa de interés por parte del Fed. Los precios del crudo continúan acercándose a mínimos desde el inicio de la guerra asimilando las noticias en torno a negociaciones entre EE. UU. e Irán.

Al detalle

+Las nóminas no agrícolas en los Estados Unidos registraron un aumento de 57,000 nuevas plazas, marcando un incremento muy por debajo del esperado de 113,000. Aunado a ello, el registro anterior datado en 172,000, se revisó a la baja a 129,000 nuevas nóminas, suscitando dudas sobre el empleo en los EE. UU.

+La tasa de desempleo en los Estados Unidos disminuyó marginalmente con respecto del 4.3% pasado, marcando 4.2% durante junio.

+Alphabet cae 1% luego de que perdiera un caso antimonopolio en Europa promoción de sus propias aplicaciones en los productos Android y confirmara una multa por cerca de USD\$4,670 millones. Oracle cae 2% tras informar en un documento regulatorio que recortó 21,000 empleos, casi el 13% de su plantilla del último año.

+Femsa informó sobre segundo pago de dividendo ordinario por \$1.1880 y dividendo extraordinario por \$2.014 por series UB a pagarse el 16 de julio.

+Vesta anunció pago de segunda exhibición de dividendo por un total de USD\$18.68 millones a razón de USD\$0.02 por acción a pagarse el 14 de julio.

A seguir...

+Más adelante en la jornada, órdenes a bienes durables y órdenes a fábricas en los Estados Unidos.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,570.50 ↑	0.36	8.26
Futuros Dow Jones	52,905.00 ↑	0.45	9.45
Futuros Nasdaq	30,261.00 ↑	0.55	16.87
S&P/BMV IPC (cierre previo)	67,247.79 ↑	0.42	4.48
Cambiarío	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.45 ↓	-0.57	-3.07
EURUSD	1.15 ↑	0.72	-2.44
USDJPY	160.88 ↓	-1.05	2.66
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.47 ↓	-1.38	29.8
Bono 10 años MX	8.74 ↔	0.00	-38.1
TIE fondeo 1d	6.50 ↔	0.00	-80.0
Cetes 28d	6.30 ↔	0.00	-77.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,125.70 ↑	2.36	-4.48
Petróleo WTI	67.32 ↓	-1.84	17.24
Cobre	608.4 ↓	-0.65	7.07

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación 1Q junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** IGAE abril [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Junio

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 28								
10:35	EE. UU.	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		-				
Lun. 29								
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.74	3.70	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.84	3.84	n.d.
-	MD	Foro de política monetaria del BCE en Sintra, Portugal		★				
08:00		Confianza al consumidor - Eurozona (F)	Jun. 26	■	%	-17.7	-17.70	n.d.
11:30		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	May. 26	■	m/m%	0.5	0.50	-0.40
19:30	ME	Índice PMI Manufactura- China	Jun. 26	■	Puntos	50.3	50.00	50.10
Mar. 30								
09:00	MX	Reservas internacionales	26 Jun. 26	■	Mmdd	255.18	255.24	n.d.
-		Balance público (YTD)	May. 26	■	Mmdd	-418.7	-220.80	n.d.
08:00	EE. UU.	Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Jun. 26	■	Puntos	91.2	93.10	94.60
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.65	3.62	n.d.
-		Elecciones primarias Colorado		★				
00:45	MD	Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (P)	Jun. 26	■	a/a%	2	2.80	2.40
06:00		Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (P)	Jun. 26	■	a/a%	2.4	2.70	2.80
18:30		Índice PMI Manufactura (F) - Japón	Jun. 26	■	Puntos	54.8	54.90	n.d.
19:45	ME	PMI Manufacturero RatingDog - China	Jun. 26	■	Puntos	51.7	51.80	51.90
Mie. 01								
09:00	MX	Remesas	May. 26	■	Mdd	5611	4978.10	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Jun. 26	■	Puntos	51.3	49.60	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■				
12:00		IMEF Manufacturero	Jun. 26	■	Puntos	47.3	48.50	n.d.
12:00		IMEF No manufacturero	Jun. 26	■	Puntos	49.2	48.70	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	26 Jun. 26	■	s/s%	0	1.00	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP		★	Miles	98	122.00	120.00
07:00		Presidente Fed- K. Warsh (con voto)		★				
07:45		Índice PMI Manufactura (F)	Jun. 26	★	Puntos		55.70	n.d.
08:00		ISM Manufactura	Jun. 26	★	Puntos		54.00	53.70
08:00		Gasto en construcción	May. 26	★	m/m%		0.40	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	26 Jun. 26	■	Mdb		-6088.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.77	n.d.
-		Venta total de vehículos	Jun. 26	■	Mda		16.08	n.d.
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Jun. 26	■	Puntos	53.8	50.00	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Jun. 26	■	Puntos	51.4	51.30	51.30
02:30		Índice PMI Manufactura- Reino Unido (F)	Jun. 26	■	Puntos	52.5	53.10	n.d.
03:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Jun. 26	■	m/m%	2.8	3.20	3.10
07:30		Presidente BCE - C. Lagarde, presidente Fed -K. Warsh		★				
08:30		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
Jue. 02								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Jun. 26	■	Mda	126778	127.10	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Jun. 26	★	Miles	113	172.00	135.00
06:30		Tasa de desempleo	Jun. 26	★	%	4.2	4.30	4.30
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	27 Jun. 26	■	Miles	215.00	215.00	n.d.
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	May. 26	■	m/m%		-4.50	n.d.
08:00		Órdenes a fábricas	May. 26	■	m/m%		4.80	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.60	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.66	n.d.
Vie. 03								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Jun. 26	■	Puntos		43.50	n.d.
-	EE. UU.	Feriado por el Día de la Independencia						
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Jun. 26	■	Puntos		48.90	50.50
02:00	MD	Presidente BCE - C. Lagarde		★				
09:00	MD	Presidente Banco de Inglaterra - A. Bailey		★				

*/ 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

