

Clima de apertura

Despejado



Análisis

06 de julio de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que la especulación en el sector tecnológico y los menores precios del petróleo soporten el apetito por riesgo; el volumen de operación se normalizará luego del fin de semana largo en los mercados estadounidenses. En estos días, la atención girará hacia los reportes de las armadoras de microprocesadores Samsung Electronics y de Hynix Inc., conforme el mercado en las últimas semanas busca certezas sobre la rentabilidad de las inversiones en inteligencia artificial (IA). La temporada de resultados corporativos para el 2T arrancará la siguiente semana en los EE. UU., donde se proyecta que las utilidades del S&P 500 crezcan 24.4% a/a. En otros ámbitos, el miércoles se revelarán las minutas de la última reunión del Comité de Mercado Abierto del Fed, lo cual ofrecerá pistas sobre el rumbo de la política monetaria, en medio de una economía resiliente y una inflación encima del objetivo.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses anticipan una apertura positiva, luego del feriado del viernes, liderados por el sector tecnológico. En Europa, el tono es negativo (Euro Stoxx 50 -0.3%); en Asia, el NIKKEI japonés cerró casi sin cambios y el KOSPI surcoreano bajó 0.5%. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro americano devuelve parte de la presión acumulada la semana pasada (+11 pb.) y el índice dólar se fortalece 0.2% a la espera de la publicación de las minutas del Fed, este miércoles. La mayoría de las principales divisas se debilita contra el dólar americano, destacando el yen japonés (-0.6%), conforme se especula que las autoridades de Japón no intervendrán por ahora en el mercado. El USD/MXN exhibe pocas variaciones, oscilando durante la madrugada en un rango acotado de \$17.47-17.49. Los precios del petróleo bajan luego de que miembros clave de la OPEP+ acordaran elevar sus metas de producción de crudo.

Al detalle

+En México, el consumo privado se expandió 0.1% m/m durante abril, debajo del 1.2% anterior, con cifras desestacionalizadas. La inversión fija se aceleró a 4.0% m/m, su mayor alza desde noviembre de 2020.

+Comcast sube 0.5% en pre mercado después de que su filial en el Reino Unido anunciara la compra del negocio televisivo de su rival ITV.

+Medios reportan que el próximo producto estrella de NVIDIA, la arquitectura Kyber a escala de rack diseñada para albergar sus chips Rubin Ultra, se ha retrasado más de 12 meses.

+SpaceX sube 1.7% antes de la apertura. Será añadida mañana al índice Nasdaq 100.

+Fibra MTY anunció que concluyó de forma exitosa la venta de dos inmuebles de oficinas por USD\$31.3 millones. Los recursos podrán ser utilizados para inversión en propiedades industriales.

A seguir...

+Hoy, el ISM servicios de junio y declaraciones de un gobernador del Fed en los EE. UU. Más adelante en la semana, la inflación para junio en China; en los EE. UU., las minutas del Fed; y, en México, la inflación de junio, la producción industrial a mayo y las minutas del Banxico.

Mercados

Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,559.00 ↑	0.41	8.09
Futuros Dow Jones	53,131.00 ↓	-0.10	9.92
Futuros Nasdaq	29,901.25 ↑	1.17	15.48
S&P/BMV IPC (cierre previo)	67,060.49 ↓	-0.02	4.19

Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN	17.48 ↑	0.06	-2.92
EUR/USD	1.14 ↓	-0.17	-2.80
USD/JPY	162.38 ↑	0.64	3.62

Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.46 ↓	-2.58	29.0
Bono 10 años MX	8.70 ↔	0.00	-41.8
TIIIE fondeo 1d	6.49 ↔	0.00	-81.0
Cetes 28d	6.30 ↔	0.00	-77.0

Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,139.05 ↓	-0.91	-4.17
Petróleo WTI	68.30 ↓	-0.57	18.95
Cobre	614.9 ↑	0.56	8.22

Notas de Interés:

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

@AyEVeporMas



Julio

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 06								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Abr. 26	■	a/a%	5.90	-2.40	4.20
06:00		Consumo privado	Abr. 26	■	a/a%	2.10	3.80	2.60
-		Creación formal de empleo IMSS	Jun. 26	■	Mde		-29.90	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Jun. 26	★	Puntos		51.30	n.d.
08:00		ISM Servicios	Jun. 26	★	Puntos		54.50	54.20
09:00		Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		3.74	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		3.84	n.d.
Mar. 07								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	Jun. 26	■	Mda		342.93	n.d.
09:00		Reservas internacionales	03 Jul. 26	■	Mmdd		255.18	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.30	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.49	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.75	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		7.12	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		8.39	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%		4.29	n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	May. 26	★	Mmdd		-55.90	-78.80
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		3.75	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.62	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		4.19	n.d.
Mie. 08								
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	03 Jul. 26	■	s/s%		0.00	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	03 Jul. 26	■	Mdb		-3775.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.80	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.54	n.d.
12:00		Minutas política monetaria Fed	17 Jun. 26	★				
19:30	ME	Inflación al productor- China	Jun. 26	■	a/a%		3.90	n.d.
19:30		Inflación al consumidor - China	Jun. 26	★	a/a%		1.20	n.d.
Jue. 09								
06:00	MX	Inflación general	Jun. 26	★	a/a%		3.94	n.d.
06:00		Inflación general	Jun. 26	★	m/m%		-0.21	n.d.
06:00		Inflación subyacente	Jun. 26	★	m/m%		0.22	n.d.
09:00		Minutas política monetaria Banxico		★				
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	04 Jul. 26	■	Miles		215.00	n.d.
07:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
08:00		Venta de casas existentes	Jun. 26	★	m/m%		3.20	1.30
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.61	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.65	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		5.02	n.d.
11:30		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
Vie. 10								
06:00	MX	Producción industrial	May. 26	■	a/a%		2.30	n.d.
00:00	MD	Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (F)	Jun. 26	■	a/a%		2.40	n.d.
00:45		Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (F)	Jun. 26	■	a/a%		2.00	n.d.

*/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

