

Clima de apertura

Nublado



Análisis

13 de julio de 2026

Perspectiva

+Prevedemos una mayor aversión al riesgo ante el escalamiento de las tensiones en Medio Oriente y previo al inicio de la temporada de reportes corporativos en los EE. UU. El fin de semana se intensificaron los intercambios militares entre los EE. UU. e Irán, y ambas partes emitieron mensajes contradictorios entorno al libre paso de buques por el estrecho de Ormuz. El consecuente incremento en los precios del petróleo reavivó el temor de que los bancos centrales sean forzados a endurecer sus posturas monetarias, con la atención puesta en las comparecencias ante el Congreso del presidente del Fed, programadas esta semana. La temporada de reportes corporativos inicia el martes con el sector bancario, mientras que se dará un mayor seguimiento a los resultados de empresas relacionadas con la inteligencia artificial (IA), para justificar sus altas valuaciones.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses presentan un sesgo negativo, especialmente los del Nasdaq, conforme regresan las dudas sobre la viabilidad de las inversiones en IA previo al inicio de la temporada de resultados. En Asia, destacó la caída de casi 9% en el KOSPI surcoreano, ligado al sector tecnológico. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro toca máximos desde mediados de mayo ante el riesgo inflacionario implícito en el repunte de los precios del petróleo y a la espera de la primera comparecencia ante el Congreso de K. Warsh (mañana). El peso mexicano y otras divisas emergentes (real brasileño -0.2%, rand sudafricano -0.3%) se deprecian contra el dólar americano esta mañana. Los precios del petróleo se cotizan en máximos de un mes ante el escalamiento en las disputas en Medio Oriente, en medio de las cuales, funcionarios iraníes declararon que el acuerdo con los EE. UU. está en una "fase de crisis". El precio del oro ha retrocedido en cinco de las últimas seis jornadas, afectado por el alza en rendimientos en los bonos del tesoro.

Al detalle

+Las acciones de SK Hynix se desploman 8.0% tras su debut en el Nasdaq el viernes cuando subieron un 13%.

+MGM Resorts International sube más de 2.0% después de que circulara en medios que la compañía estaría en conversaciones para adquirir People Inc. de Diller.

+Las acciones de empresas del sector energético Exxon Mobile y Chevron suben 1% ante la agudización del conflicto en Medio Oriente.

+Sites Latam informó a los inversionistas que procederá al canje de los títulos de acciones representativas de la parte fija y variable de capital social el 21 de julio.

A seguir...

+Hoy, declaraciones de dos miembros del Fed y, por la noche, la balanza comercial para junio en China. Más adelante en la semana, en los EE. UU., la inflación y las ventas minoristas para junio, y el testimonio ante el Congreso del presidente del Fed; en China, el PIB al 2T26.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,589.50 ↓	-0.40	8.53
Futuros Dow Jones	52,833.00 ↓	-0.14	9.30
Futuros Nasdaq	29,682.25 ↓	-1.17	14.64
S&P/BMV IPC (cierre previo)	66,496.10 ↑	0.59	3.31
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN	17.48 ↑	0.06	-2.92
EUR/USD	1.14 ↑	0.10	-2.72
USD/JPY	162.19 ↑	0.32	3.50
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.59 ↑	2.82	42.2
Bono 10 años MX	8.73 ↔	0.00	-38.9
TIIIE fondeo 1d	6.49 ↔	0.00	-81.0
Cetes 28d	6.29 ↔	0.00	-78.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,061.10 ↓	-1.43	-5.98
Petróleo WTI	74.11 ↑	3.78	29.07
Cobre	623.35 ↔	0.00	9.71

Notas de Interés:

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

 @AyEVaporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Julio									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 13									
03:25	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★					
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		3.74		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		3.83		n.d.
10:30		Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★					
13:00		Balanza presupuesto federal	Jun. 26	★	Mmdd		-292.60		n.d.
	- ME	Balanza comercial - China	Jun. 26	★	Mmdd		105.43		120.10
Mar. 14									
09:00	MX	Reservas internacionales	10 Jul. 26	■	Mmdd		255.50		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.29		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.49		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.76		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		7.98		n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		8.49		n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%		4.11		n.d.
06:30	EE. UU.	Inflación general	Jun. 26	★	a/a%		4.20		3.80
06:30		Inflación subyacente	Jun. 26	★	a/a%		2.90		2.90
08:00		Presidente Fed- K. Warsh (con voto)		★					
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.64		n.d.
11:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★					
14:00	MD	Presidente Banco de Inglaterra - A. Bailey		★					
20:00	ME	PIB - China	2T26	★	a/a%		5.00		4.50
20:00		Ventas minoristas - China	Jun. 26	★	a/a%		-0.60		-0.10
20:00		Producción industrial - China	Jun. 26	★	a/a%		4.50		4.60
Mie. 15									
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	10 Jul. 26	■	s/s%		-2.20		n.d.
06:30		Índice de precios al productor	Jun. 26	★	m/m%		1.10		0.00
06:30		Índice de manufactura Empire	Jul. 26	■	m/m%		5.70		10.00
06:45		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
08:00		Presidente Fed- K. Warsh (con voto)		★					
08:30		Inventarios de petróleo	10 Jul. 26	■	Mdb		2998.00		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.79		n.d.
12:00		Beige Book - Fed		★					
16:30		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★					
Jue. 16									
06:30	EE. UU.	Ventas minoristas	Jun. 26	★	m/m%		0.90		0.30
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	11 Jul. 26	■	Miles		215.00		n.d.
08:00		Venta de casas pendientes	Jun. 26	■	m/m%		3.80		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.63		n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.64		n.d.
10:30		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★					
17:00		Junta Gobernadores Fed - P. Jefferson (con voto)		★					
Vie. 17									
06:30	EE. UU.	Inicios de casas	Jun. 26	★	m/m%		-15.40		11.50
06:30		Permisos de construcción (P)	Jun. 26	★	m/m%		-0.90		n.d.
07:15		Producción Industrial	Jun. 26	★	m/m%		0.10		0.20
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Jul. 26	■	Puntos		49.50		51.30
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Jun. 26	■	m/m%		2.80		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	arui@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 55 1102 1800 y 800 837 676 27

