Clima de apertura

Despejado

Análisis

15 de julio de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que el sentimiento del mercado se mantenga optimista, apoyado principalmente por los resultados trimestrales y los datos de inflación al productor mejor al estimado por el consenso. Asimismo, se seguirá con atención las declaraciones del presidente del Fed, K. Warsh, en el Senado y los comentarios de otros miembros del Instituto, buscando señales sobre el futuro de la política monetaria. Asimismo, el mercado está atento a las presiones inflacionarias que puedan dispararse nuevamente por el incremento en los precios del petróleo luego de los últimos ataques entre los EE.UU. e Irán, que limitan el paso de crudo por el Estrecho de Ormuz, incluso algunos analistas especular sobre la posibilidad de que el conflicto se convierta en una guerra sin fin y la comienzan a dejar en segundo término.

+Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. se mantienen al alza apoyados por los resultados trimestrales, que al momento superaron expectativas y datos económicos mejores a lo esperado. En Europa, los mercados presentan movimientos marginalmente positivos (Euro Stoxx 50 +0.01%), apoyados por el sector tecnológico, mientras que en Asia los índices cerraron mixtos, con el CSI 300 de China bajando 0.2% en la sesión tras revelarse cifras algo menores a lo esperado del PIB chino. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro reacciona favorablemente al dato de inflación al productor de esta mañana. El USD/MXN se aprecia a $17.40 mientras el índice dólar cede 0.04% esta mañana. Respecto a materias primas, el precio de petróleo WTI sube por tercera jornada al hilo y se coloca ligeramente por debajo de los 80 dpb, mientras el oro sube ante el debilitamiento del dólar.

Al detalle

+En EE.UU. se publicó el dato de inflación al productor a junio, que creció 5.5% a/a. El subyacente aumentó 4.7% a/a, debajo de lo estimado por el consenso.

+Black Rock sube más de 4.5% tras presentar un reporte mejor a lo esperado, con utilidades por acción de $13.91.

+Morgan Stanley sube 1.5% en pre mercado después de presentar ingresos y utilidades trimestrales récord.

+J&J cae 1% pese a publicar resultados mejores a lo esperado, con ingresos de USD$25,310 mdd y utilidades de USD$2.85 por acción .

+Paypal sube 19% después de que circulara en medios que Stripe y Advent ofrecieron comprar la compañía por USD$53,000 mdd.

+ASML sube 3% tras presentar resultados mejor a lo esperado, así mismo elevó su guía para el año 2026.

+Alibaba sube 5% en su cotización en EE.UU. luego de que circulara en medios que su modelo de IA Qwen se integrará en Apple Intelligence en China, según informaron los medios estatales

A seguir…

+Hoy en EE.UU. las declaraciones del presidente del Fed en el Senado, además de comentarios de otros miembros del Fed, la publicación del Beige Book y otros datos como el índice de manufactura Empire, inventarios semanales de petróleo y subastas gubernamentales.

Mercados

Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,613.50 ↑	0.29	8.87
Futuros Dow Jones	52,933.00 ↑	0.27	9.51
Futuros Nasdaq	29,979.25 ↑	0.63	15.79
S&P/BMV IPC (cierre previo)	66,514.30 ↑	0.82	3.34
Cambiario	**Δ**	**Var. % diaria**	**Var. % YTD**
USDMXN	17.40 ↓	-0.17	-3.40
EURUSD	1.14 ↑	0.08	-2.70
USDJPY	162.17 ↓	-0.05	3.48
Dinero	**Rendimiento Δ**	**Var. pb. diaria**	**Var. pb. YTD**
Bono 10 años EE. UU.	4.56 ↓	-2.80	39.4
Bono 10 años MX	8.75 ↔	0.00	-36.4
TIIE fondeo 1d	6.50 ↔	0.00	-80.0
Cetes 28d	6.20 ↔	0.00	-87.0
Materias primas	**Dólares Δ**	**Var. % diaria**	**Var. % YTD**
Oro	4,067.41 ↑	0.36	-5.83
Petróleo WTI	79.69 ↑	0.44	38.78
Cobre	632.65 ↓	-0.06	11.34

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**

@AyEVeporMas

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	■	%	3.76	3.74	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.86	3.83	n.d.
10:30		Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★				
-	ME	Balanza comercial - China	Jun. 26	★	Mmdd	125.60	105.43	120.10
Mar. 14								
09:00	MX	Reservas internacionales	10 Jul. 26	■	Mmdd	255.32	255.50	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.20	6.29	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.63	6.49	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.75	6.76	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	7.94	7.98	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%	8.62	8.49	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%	4.08	4.11	n.d.
06:30	EE. UU.	Inflación general	Jun. 26	★	a/a%	3.50	4.20	3.80
06:30		Inflación subyacente	Jun. 26	★	a/a%	2.60	2.90	2.90
08:00		Presidente Fed- K. Warsh (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.64	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%	4.30	5.00	4.50
20:00		Ventas minoristas - China	Jun. 26	★	a/a%	1.00	-0.60	-0.10
20:00		Producción industrial - China	Jun. 26	★	a/a%	5.30	4.50	4.60
Mie. 15								
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	10 Jul. 26	■	s/s%	-2.70	-2.20	n.d.
06:30		Índice de precios al productor	Jun. 26	★	m/m%	-0.30	1.10	0.00
06:30		Índice de manufactura Empire	Jul. 26	■	m/m%	15.60	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 B×+
MD: Mercados Desarrollados
ME: Mercados Emergentes

Market Movers
★ Alto
★ Medio
■ Bajo

Clima de apertura

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

Clima de apertura

Aviso legal y directorio Grupo Financiero B×+

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 B×+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **B×+.** La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco B×+ y **Casa de Bolsa B×+** 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 B×+** 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 B×+**, 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 B×+.**

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 B×+
Paseo de la Reforma 243 piso 21,
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27