

Alivio en los mercados por favorables datos de inflación

Análisis

15 de julio de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. cerraron con retornos positivos, favorecidos por el optimismo que los recientes datos de inflación dejan en el sentimiento del mercado, permitiendo que el apetito por activos de riesgo incremente, llevando a las empresas de megacapitalización a máximos. Adicionalmente, los resultados trimestrales publicados hasta ahora han superado las expectativas y mejorados sus previsiones anuales, mañana se espera el reporte de Netflix y UnitedHealth.
- + En la sesión, los sectores del S&P 500 que más impulsaron el avance del índice: Servicios de comunicación (+2.78%), Consumo Discrecional (+1.36%) y Financiero (+0.66%).
- + En materia corporativa, resalta la caída de 8.0% de Micron Technology, ya que se observa la preferencia de los inversionistas por empresas más diversificadas como Amazon y Alphabet.
- + En el mercado local, el IPC cerró con un descenso de 0.17%, afectado por las caídas de: ALSEA (-2.76%), FEMSA (-2.68%) y REGIONAL (-2.34%).
- + El rendimiento de los bonos a 10 años en EE.UU. bajó 4.0 pb a los 4.54%, luego de los datos de inflación al consumidor y productor que aliviaron las expectativas de una política monetaria restrictiva por parte del Fed.
- + El USDMXN se apreció 4 cts hasta los \$17.38, ya que el índice dólar cedió 0.40% frente a la mayoría de divisas.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) subió 1.30%, operando en los USD\$80.3 dólares por barril, presionando ante el escalamiento en el conflicto en Medio Oriente que genera nuevas preocupaciones sobre la oferta del crudo.

EL DETALLE

- + Durante la jornada, 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.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana en EE.UU. Será relevante el dato de ventas minoristas a junio, solicitudes de seguro por desempleo, y comentarios de miembros del Fed.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	66,399.71	-0.17%	-0.85%	3.25%	17.56%
<i>En dólares</i>	<i>3,820</i>	<i>1.45%</i>	<i>-0.35%</i>	<i>7.02%</i>	<i>26.74%</i>
Dow Jones	52,659	0.29%	0.65%	9.56%	19.62%
S&P 500	7,572	0.38%	0.97%	10.62%	21.28%
Nasdaq	26,269	0.62%	0.21%	13.02%	27.04%
EuroStoxx 50	6,266	-0.23%	-0.99%	8.19%	17.02%
Hangseng	24,681	1.40%	7.87%	-3.70%	0.37%
Nikkei	68,752	1.49%	72.33%	36.58%	73.34%
Materias primas					
Oro	4,067.9	-0.04%	0.73%	-6.29%	21.91%
Plata	57.1	-2.83%	-3.98%	-19.11%	50.95%
Cobre	633.9	0.14%	2.37%	11.56%	14.30%
Petróleo WTI	80.2	1.12%	15.44%	39.72%	20.61%
Dinero					
México 10a	8.76	-0.37 pb.	0.73 pb.	110.93 pb.	110.93 pb.
Cete 28d	6.20	-8 pb.	-8 pb.	-87 pb.	-87 pb.
TIIE 28d	6.7559	1.01 pb.	-1 pb.	-62.31 pb.	-62.31 pb.
EE. UU. 10a	4.55	-7.64 pb.	8.21 pb.	38.03 pb.	38.03 pb.
Divisas					
USDMXN	17.38	-0.03%	-0.60%	-6.36%	-7.67%
EURUSD	1.15	0.02%	0.38%	-2.39%	-1.51%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	16.9	-0.95%	-7.14%	18.02%	7.58%
VIX S&P 500	15.67	-5.03%	-4.74%	4.82%	-9.84%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv



En tres minutos

Alivio en los mercados por favorables datos de inflación

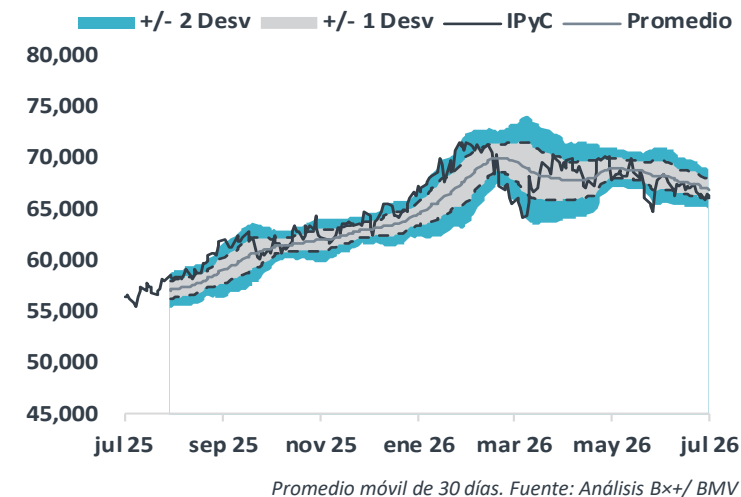
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave		Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	183.46	-1.5%	-0.6%	9.9%	12.4%	208.76	168.86	184.6
FEMSAUBD	222.91	-2.7%	0.0%	25.6%	26.7%	232.26	177.95	223.0
WALMEX*	49.70	0.9%	-3.3%	-11.5%	-13.2%	59.17	49.02	51.4
AMXB	22.72	-0.6%	0.3%	22.0%	39.3%	23.88	17.57	22.7
GMEXICOB	200.21	0.3%	1.0%	17.7%	76.2%	220.73	170.26	198.2
CEMEXCPO	22.62	1.9%	7.7%	9.4%	65.0%	23.39	18.00	21.0
BIMBOA	57.52	2.1%	0.6%	-2.7%	13.4%	68.44	53.55	57.2
GAPB	397.07	0.5%	-10.2%	-16.1%	-7.8%	511.07	386.05	442.3
ASURB	491.95	2.1%	-7.9%	-15.1%	-9.8%	648.73	479.72	534.3
AC*	196.22	-0.6%	-6.4%	0.7%	2.8%	229.40	188.96	209.6
KOFUBL	176.96	-1.6%	-4.3%	3.4%	5.5%	197.60	166.07	184.9
GCARSOA1	127.02	0.2%	-2.8%	7.7%	-6.9%	155.13	117.02	130.7
LACOMUBC	34.84	-1.6%	-1.7%	-9.4%	-12.6%	43.23	34.84	35.4
GFINBURO	42.20	0.5%	1.5%	-3.1%	-16.7%	46.89	40.87	41.6
GRUMAB	281.34	0.7%	0.1%	-9.3%	-13.6%	348.32	279.20	280.9
OMAB	235.20	0.1%	-5.0%	-3.4%	-11.1%	288.08	208.85	247.6
KIMBERA	38.66	0.6%	-0.2%	0.7%	5.9%	43.53	35.69	38.7
VESTA*	60.60	1.1%	0.9%	10.0%	26.6%	63.57	53.99	60.0
BBAJIOO	58.25	2.6%	3.1%	28.1%	34.3%	58.75	45.07	56.5
PE&OLES*	776.40	-0.7%	1.6%	-18.0%	54.3%	1201.05	748.70	764.3
SIGMAFA	16.17	-0.2%	0.7%	2.7%	13.1%	19.35	15.38	16.1
ORBIA*	23.04	0.0%	2.1%	47.7%	75.5%	23.80	15.61	22.6
ALSEA*	41.65	-2.8%	-9.1%	-22.7%	-12.2%	61.20	41.65	45.8
PINFRA*	283.39	1.2%	2.0%	6.0%	24.3%	303.45	255.86	277.8
GCC*	206.69	1.1%	-1.1%	13.2%	17.2%	216.63	174.29	209.0
TLEVICPO	9.56	0.3%	-0.1%	-8.9%	18.5%	11.80	9.04	9.6
Q*	172.43	-1.2%	-1.6%	-7.6%	-8.7%	188.11	161.57	175.2
CHDRAUIB	89.51	-0.3%	0.0%	-27.4%	-39.0%	125.98	89.06	89.5
GENTERA*	39.19	-1.6%	3.4%	-15.0%	-8.8%	54.51	35.70	37.9
VOLARA	13.86	2.2%	-15.1%	-13.3%	56.1%	18.32	10.87	16.3
RA	126.57	-2.3%	-5.6%	-11.3%	-14.0%	162.90	126.08	134.1
BOLSAA	36.62	0.8%	5.1%	-1.1%	-13.5%	39.66	34.13	34.9
MEGACPO	62.14	1.5%	-0.9%	20.1%	10.7%	67.98	52.67	62.7
LIVEPOLC1	100.27	0.0%	-2.3%	0.0%	2.7%	111.01	99.62	102.6
LABB	14.95	-0.9%	-0.5%	-16.4%	-26.1%	19.28	14.32	15.0

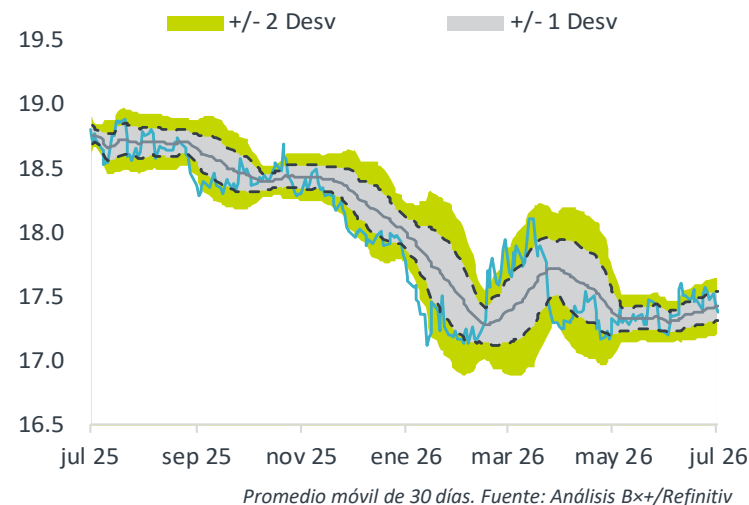
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC



USDMXN



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

