

Balance semanal negativo; liquidación en semiconductores continúa

Análisis

17 de julio de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. Hilaron dos sesiones con caídas afectados por la liquidación en el sector tecnológico, ante las especulaciones de un incremento en la competencia de desarrollo de chips y semiconductores en China. Además, la caída en las acciones de Netflix aumentaron la liquidación del sector. Esto en un contexto donde el conflicto bélico entre EE.UU. e Irán sigue presionando los precios del petróleo y con ello las preocupaciones inflacionarias. De esta forma, los índices cerraron la semana con un balance negativo, cayendo 1.8% en promedio.
- + En la sesión, los sectores del S&P 500 que más impactaron el rendimiento del índice fueron: Tecnología de la información (-1.11%), Servicios de Comunicación (-2.38%) y Consumo Discrecional (-1.58%).
- + En materia corporativa, las acciones de Netflix cayeron 10% luego de que su guía para el siguiente trimestre no convenciera al mercado y que sus resultados financieros estuvieran apenas en línea con las estimaciones.
- + En el mercado local, el IPC cerró con un avance de 0.42%, impulsado por las alzas de: GCARSO (+3.49%), PEÑOLES (+3.10%) y AC (+2.27%). De esta forma, el índice terminó semana con un balance positivo subiendo 0.21% luego de cuatro semanas de caídas.
- + El rendimiento de los bonos a 10 años en EE.UU. permaneció sin cambios en los 4.55%, luego de una semana volátil por los datos de inflación publicados.
- + El USDMXN se depreció 10 cts hasta los \$17.52, ya que el índice tuvo una jornada volátil.
- + Por último, el precio del petróleo (WTI) subió 4.4%, operando en los USD\$82.4 dólares por barril, presionado ante el escalamiento en el conflicto en Medio Oriente que genera nuevas preocupaciones sobre la oferta del crudo. Mientras que el oro subió 1.03% y se vende en \$4,017 dpo.

EL DETALLE

- + Durante la jornada se publicó el dato de producción industrial en EE.UU. a junio, el cual creció 0.08% m/m, ligeramente debajo de las expectativas. A tasa anual, la producción industrial aumentó 1.14%.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

La siguiente semana en México se esperan datos del IGAE a mayo, inflación a la primera quincena de julio; por otro lado, se espera el anuncio de política monetaria del BCE.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	66,634.23	0.42%	-0.50%	3.62%	17.49%
<i>En dólares</i>	<i>3,803</i>	<i>-0.36%</i>	<i>-0.80%</i>	<i>6.54%</i>	<i>26.59%</i>
Dow Jones	52,146	-0.77%	-0.33%	8.50%	17.22%
S&P 500	7,458	-1.01%	-0.56%	8.94%	18.43%
Nasdaq	25,520	-1.40%	-2.65%	9.80%	22.19%
EuroStoxx 50	6,231	-0.84%	-1.54%	7.59%	15.88%
Hangseng	24,562	-1.78%	7.35%	-4.17%	0.26%
Nikkei	64,141	-4.03%	60.78%	27.42%	61.08%
Materias primas					
Oro	4,018.8	0.67%	-0.49%	-7.42%	20.13%
Plata	56.0	0.25%	-5.78%	-20.63%	47.25%
Cobre	622.0	-1.21%	0.44%	9.47%	13.38%
Petróleo WTI	82.5	4.48%	18.69%	43.66%	22.14%
Dinero					
México 10a	8.85	9.35 pb.	6.35 pb.	120.25 pb.	120.25 pb.
Cete 28d	6.20	-8 pb.	-8 pb.	-87 pb.	-87 pb.
TIIE 28d	6.7458	-1.01 pb.	-2.01 pb.	-63.32 pb.	-63.32 pb.
EE. UU. 10a	4.55	0.01 pb.	8.22 pb.	38.04 pb.	38.04 pb.
Divisas					
USDMXN	17.53	0.60%	0.22%	-7.25%	-7.13%
EURUSD	1.14	-0.03%	0.15%	-2.61%	-1.35%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	16.68	-0.65%	-8.35%	16.50%	7.56%
VIX S&P 500	18.77	12.19%	14.10%	25.55%	13.62%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Balance semanal negativo; liquidación en semiconductores continúa



Análisis

17 de julio de 2026

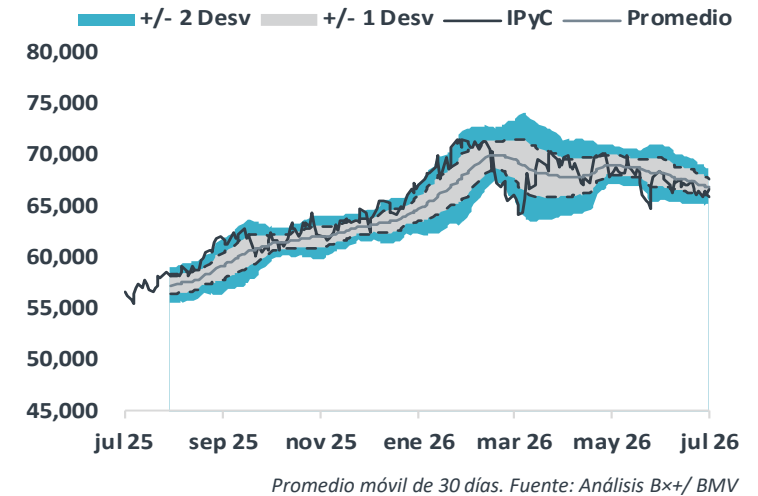
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave		Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	181.15	0.4%	-1.9%	8.5%	11.1%	208.76	168.86	184.6
FEMSAUBD	225.74	0.3%	1.3%	28.3%	25.6%	232.26	177.95	223.0
WALMEX*	49.49	-0.1%	-3.7%	-11.8%	-6.9%	59.17	49.02	51.4
AMXB	23.07	1.0%	1.9%	23.8%	41.6%	23.88	17.57	22.7
GMEXICOB	200.60	0.7%	1.2%	18.0%	76.5%	220.73	170.26	198.2
CEMEXCPO	22.73	-0.2%	8.2%	10.0%	56.2%	23.39	18.00	21.0
BIMBOA	58.00	0.1%	1.5%	-1.9%	14.7%	68.44	53.55	57.2
GAPB	386.45	-1.4%	-12.6%	-18.3%	-10.3%	511.07	386.05	442.3
ASURB	489.14	0.3%	-8.5%	-15.5%	-12.8%	648.73	479.72	534.3
AC*	200.45	2.3%	-4.4%	2.9%	2.6%	229.40	188.96	209.6
KOFUBL	180.76	1.0%	-2.2%	5.7%	5.7%	197.60	166.07	184.9
GCARSOA1	134.49	3.5%	2.9%	14.0%	-3.0%	155.13	117.02	130.7
LACOMUBC	34.16	-0.6%	-3.6%	-11.2%	-14.3%	43.23	34.16	35.4
GFINBURO	42.09	0.1%	1.3%	-3.4%	-17.4%	46.89	40.87	41.6
GRUMAB	286.48	0.0%	2.0%	-7.7%	-13.1%	348.32	279.20	280.9
OMAB	230.62	-1.1%	-6.9%	-5.3%	-12.9%	288.08	208.85	247.6
KIMBERA	38.57	-0.5%	-0.4%	0.4%	7.4%	43.53	35.69	38.7
VESTA*	60.53	-1.0%	0.8%	9.9%	25.2%	63.57	53.99	60.0
BBAJIOO	57.61	0.5%	1.9%	26.7%	32.1%	58.75	45.07	56.5
PE&OLES*	802.36	3.1%	5.0%	-15.3%	57.5%	1201.05	748.70	764.3
SIGMAFA	16.61	0.7%	3.4%	5.5%	12.5%	19.35	15.38	16.1
ORBIA*	22.92	0.4%	1.6%	46.9%	81.3%	23.80	15.61	22.6
ALSEA*	41.45	-0.8%	-9.5%	-23.1%	-13.2%	61.20	41.45	45.8
PINFRA*	280.02	-0.4%	0.8%	4.7%	22.9%	303.45	255.86	277.8
GCC*	211.66	0.4%	1.3%	15.9%	21.2%	216.63	174.29	209.0
TLEVICPO	9.57	0.6%	0.0%	-8.8%	21.3%	11.80	9.04	9.6
Q*	173.34	0.2%	-1.1%	-7.1%	-9.0%	188.11	161.57	175.2
CHDRAUIB	90.02	0.3%	0.5%	-27.0%	-37.8%	125.98	89.06	89.5
GENTERA*	39.42	1.8%	4.0%	-14.5%	-7.5%	54.51	35.70	37.9
VOLARA	13.41	-2.0%	-17.9%	-16.1%	51.7%	18.32	10.87	16.3
RA	126.69	-0.7%	-5.5%	-11.2%	-13.6%	162.90	126.08	134.1
BOLSAA	35.81	-1.1%	2.8%	-3.3%	-14.3%	39.66	34.13	34.9
MEGACPO	63.17	1.4%	0.7%	22.1%	14.8%	67.98	52.67	62.7
LIVEPOLC1	100.74	0.8%	-1.8%	0.5%	5.9%	111.01	99.62	102.6
LABB	14.76	-0.7%	-1.8%	-17.5%	-28.4%	19.28	14.32	15.0

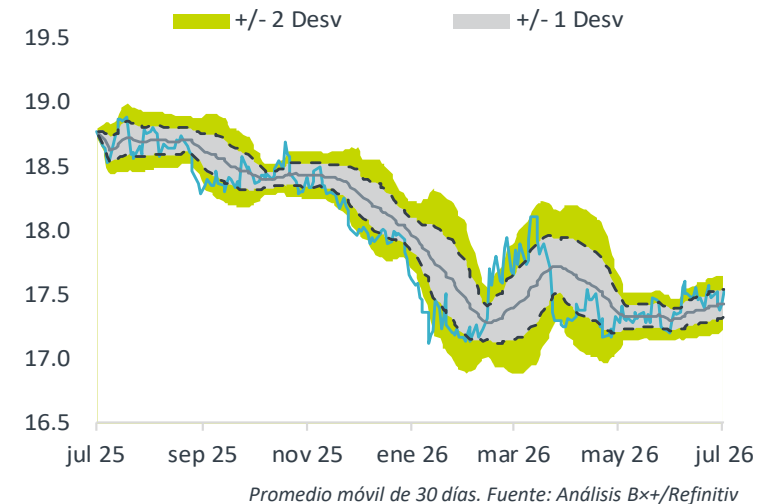
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

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

