

RESUMEN

- + La desaceleración en la inflación al consumidor que se situó en un nivel de 3.4%, exactamente en línea con lo esperado con el consenso, y en 2.5% si se excluyen elementos volátiles como energéticos y alimentos, ha quitado cierta presión a la Reserva Federal por aumentar sus tasas de interés, otorgándole cierto margen para maniobrar precisamente en un contexto en el que el mercado laboral parece estar enfriándose. Debido a ello, y con la incertidumbre aún latente en Medio Oriente, los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron mixtos con el S&P 500 rozando niveles récord.
- + Por componente, los sectores que más beneficiaron al S&P 500 fueron: Tecnologías de la Inf. (1.06%), Financieros (0.16%), Productos de consumo básico (0.47%).
- + En materia corporativa, las acciones de la tecnológica de la información, Supermicro, aumentaron en 19.02% tras otorgar unas proyecciones de ingresos que superaron las expectativas del consenso, señal de que el auge de la inteligencia artificial continúa impulsando ventas de sus servidores.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 0.29% destacando los incrementos de BANORTE (1.50%), ASURB (1.46%) y PEÑOLES (1.33%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. disminuyó luego del dato de inflación que sugiere una tendencia de la misma a la baja, quitando presión al Fed de aumentar sus tipos; el peso mexicano, por su parte, se apreció con los inversionistas adelantando que el Fed no aumentará su tasa de referencia, lo que mantendría un amplio diferencial en los tipos de interés.
- + Finalmente, el petróleo se mantuvo volátil, ante información contradictoria en el conflicto entre Irán y Estados Unidos, con afirmaciones de Pakistán acerca de que un acuerdo estaría cercano de firmarse por ambas partes; el oro, por su parte, aumentó a su mayor nivel en casi diez semanas, con los inversionistas ajustando sus expectativas sobre la próxima decisión del Fed.

EL DETALLE

- + La compañía estadounidense de comida rápida, Wendy's Co., se vio beneficiada luego de que el Financial Times reportara que el fondo Trian de Nelson Peltz estaría preparando una oferta para privatizar la cadena en dificultades.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, ventas minoristas e inflación al productor en EE. UU., además de comentarios del presidente del Fed de Richmond; en Reino Unido, PIB al 2T26 y producción industrial.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	65,755.97	0.29%	-1.76%	2.25%	12.07%
<i>En dólares</i>	<i>3,855</i>	<i>-0.57%</i>	<i>-0.17%</i>	<i>8.00%</i>	<i>22.80%</i>
Dow Jones	53,770	-0.04%	2.45%	11.87%	20.94%
S&P 500	7,749	0.26%	3.46%	13.19%	20.21%
Nasdaq	26,588	0.54%	4.79%	14.40%	22.63%
EuroStoxx 50	6,534	-0.26%	2.77%	12.82%	22.45%
Hangseng	25,440	-0.83%	-1.72%	-0.74%	1.88%
Nikkei	67,524	0.83%	69.26%	34.14%	56.04%
Materias primas					
Oro	4,408.9	0.59%	8.89%	1.56%	31.65%
Plata	65.5	0.80%	13.27%	-7.29%	72.24%
Cobre	660.7	-0.41%	2.18%	16.27%	45.98%
Petróleo WTI	82.6	-0.72%	-2.44%	43.85%	30.76%
Dinero					
México 10a	8.83	-0.96 pb.	-1.46 pb.	144.74 pb.	144.74 pb.
Cete 28d	6.40	20 pb.	20 pb.	-67 pb.	-67 pb.
TIIE 28d	6.7458	0 pb.	-1.01 pb.	-63.32 pb.	-63.32 pb.
EE. UU. 10a	4.69	-1.42 pb.	-4.22 pb.	52.55 pb.	52.55 pb.
Divisas					
USDMXN	17.06	-0.16%	-1.64%	-8.00%	-9.02%
EURUSD	1.15	-0.15%	-0.02%	-1.88%	-1.28%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.88	-0.45%	-3.94%	3.91%	8.38%
VIX S&P 500	14.55	-4.78%	-9.01%	-2.68%	-1.22%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Moderación en inflación impulsa S&P 500



Análisis

12 de agosto de 2026

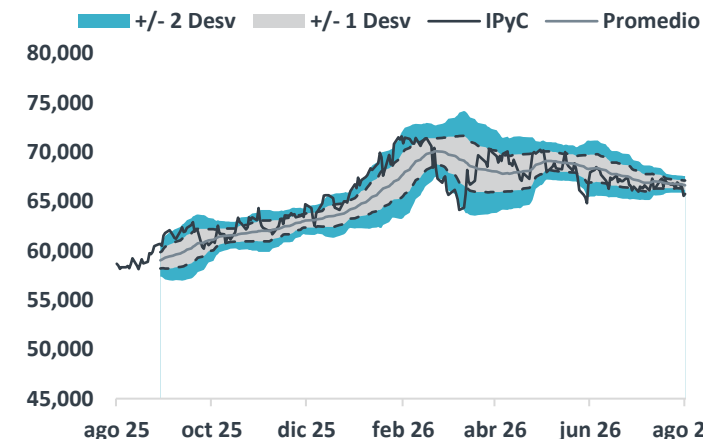
Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	194.58	1.5%	-3.0%	16.6%	14.6%	208.76	168.86
FEMSAUBD	200.88	-0.4%	-9.3%	14.1%	31.3%	232.26	177.95
WALMEX*	47.86	-1.1%	-4.8%	-14.7%	-14.3%	59.17	47.34
AMXB	19.88	-0.6%	-9.9%	6.7%	12.3%	23.88	17.57
GMEXICOB	224.23	0.8%	7.9%	31.9%	73.7%	224.83	170.26
CEMEXCPO	19.21	0.3%	-6.3%	-7.1%	18.6%	23.39	18.00
BIMBOA	60.83	-1.2%	-1.8%	2.9%	11.5%	68.44	53.55
GAPB	366.08	0.4%	-2.8%	-22.6%	-21.0%	511.07	364.68
ASURB	469.93	1.5%	-2.0%	-18.9%	-17.9%	648.73	463.16
AC*	194.19	0.1%	-2.2%	-0.4%	-1.6%	229.40	188.96
KOFUBL	187.51	0.6%	0.1%	9.6%	18.5%	197.60	166.07
GCARSOA1	144.78	1.1%	-2.3%	22.8%	11.5%	155.13	117.02
LACOMUBC	32.78	0.5%	-4.0%	-14.8%	-22.7%	43.23	32.41
GFINBURO	43.11	-1.2%	-3.1%	-1.1%	-14.9%	46.89	40.87
GRUMAB	253.04	0.2%	-2.0%	-18.4%	-21.9%	348.32	252.61
OMAB	234.03	0.8%	1.2%	-3.9%	-6.0%	288.08	208.85
KIMBERA	39.70	0.3%	-1.2%	3.4%	9.0%	43.53	35.69
VESTA*	58.88	-0.1%	-1.9%	6.9%	11.1%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.01	1.0%	-1.2%	25.4%	31.8%	60.68	45.07
PE&OLES*	892.42	1.3%	11.9%	-5.7%	52.3%	1201.05	748.70
SIGMAFA	17.29	0.6%	-2.1%	9.8%	22.0%	19.35	15.38
ORBIA*	22.46	-2.6%	-8.1%	44.0%	82.6%	24.55	15.61
ALSEA*	41.64	0.9%	-1.1%	-22.7%	-26.3%	61.20	40.02
PINFRA*	265.63	-0.9%	-2.9%	-0.6%	9.2%	303.45	255.86
GCC*	199.61	0.7%	0.0%	9.3%	14.1%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.78	0.9%	-0.3%	-6.8%	13.5%	11.80	9.04
Q*	156.66	0.1%	-1.0%	-16.1%	-8.5%	188.11	155.76
CHDRAUIB	91.72	-0.1%	1.4%	-25.6%	-40.7%	125.98	86.33
GENTERA*	39.25	0.2%	-2.2%	-14.8%	-8.3%	54.51	35.70
VOLARA	13.62	0.4%	0.4%	-14.8%	22.9%	18.32	10.87
RA	136.82	-0.2%	-3.8%	-4.1%	-5.7%	162.90	126.08
BOLSAA	37.61	-0.7%	-2.3%	1.6%	-4.4%	39.66	34.13
MEGACPO	56.67	1.0%	-4.0%	9.6%	9.4%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	104.66	0.0%	0.6%	4.4%	15.0%	111.01	99.62
LABB	14.05	0.1%	-4.3%	-21.5%	-39.4%	19.28	14.04

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

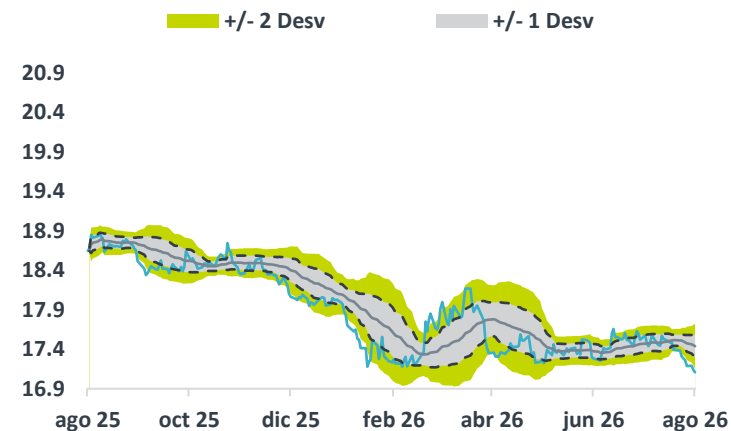
Fuente: Análisis Bx+ / BMV

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / BMV

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/Refinitiv

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 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

