

Perspectiva

+ Anticipamos un tono positivo durante la jornada, ya que, aunado al aparente desescalamiento de las tensiones en Medio Oriente, los inversionistas responderían favorablemente a la guía mejor a la esperada de algunas compañías relacionadas con la inteligencia artificial (IA). De las 304 empresas del S&P 500 que han reportado, el 85.2% superó previsiones. Destacan las sólidas cifras y perspectiva de Palantir y ON Semiconductor, que ayudaron a reforzar la confianza sobre la demanda asociada con la IA. Por último, circula en medios que la administración de Trump consideraría prohibir la importación de nuevos modelos de componentes chinos para centros de datos.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma positiva, después de los sólidos reportes corporativos, así como ante el progreso reportado por mediadores –como Catar– para impulsar la vía diplomática entre los EE. UU. e Irán. En Europa (Euro Stoxx 50 +0.9%), destaca el avance del sector industrial. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro bajan ante la disminución de los precios del petróleo y luego de que el presidente del Fed de NY indicara que la postura monetaria está en un “buen lugar” y estimara que la inflación se moderará en adelante. En materias primas, el crudo continúa a la baja ante la posibilidad de que se normalice el cruce de buques por el estrecho de Ormuz. El tipo de cambio se aprecia en el margen, al igual que otras monedas emergentes, cotizando durante la madrugada en un rango entre \$17.33-17.28.

Al detalle

+Palantir Technologies se dispara 15% tras reportar resultados del 2T muy superiores a lo esperado, impulsados por un crecimiento de casi 150% en sus ingresos comerciales en EE.UU.

+McDonald’s sube 1.9% después de reportar utilidades ajustadas de USD\$3.38 por acción, por encima del consenso de USD\$3.32; sin embargo, sus ingresos de USD\$7,100 millones quedaron ligeramente por debajo de lo esperado.

+Merck gana más de 1% tras reportar una pérdida ajustada de USD\$0.13 por acción, menor a la pérdida de USD\$0.27 esperada, sobre ingresos de USD\$16,610 millones. Además, elevó su guía anual de ingresos.

+Caterpillar avanza 8% después de superar las expectativas del 2T, con utilidades ajustadas de USD\$8.17 por acción e ingresos de USD\$20,540 millones, frente a los USD\$6.20 y USD\$19,340 millones esperados.

+Pfizer gana después de superar las expectativas del 2T, con utilidades ajustadas de USD\$0.77 por acción e ingresos de USD\$15,030 millones. Además, elevó el límite inferior de su guía anual de ingresos.

+Whirlpool opera prácticamente sin cambios pese a reportar una pérdida ajustada de USD\$0.21 por acción, mayor a los USD\$0.05 esperados, además de ingresos inferiores al consenso. La compañía también redujo su guía anual de utilidades.

+Fibra Mty concluyó la adquisición de una propiedad industrial en Guanajuato por un monto aproximado de USD\$24 millones de dólares, liquidado con recursos de su caja.

A seguir...

+Hoy, órdenes de fábricas y de bienes durables en los EE. UU.; y, en México, las reservas internacionales del Banxico.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		7,654.25	↑	0.34
Futuros Dow Jones		53,961.00	↑	1.18
Futuros Nasdaq		29,211.75	↑	1.11
S&P/BMV IPC (cierre previo)		66,697.22	↓	-0.36
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN		17.29	↓	-0.24
EUR/USD		1.15	↑	0.04
USD/JPY		157.54	↑	0.23
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		4.66	↓	-1.21
Bono 10 años MX		8.88	↔	0.00
TIIIE fondeo 1d		6.49	↔	0.00
Cetes 28d		6.20	↔	0.00
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		4,065.30	↑	0.27
Petróleo WTI		77.59	↓	-3.42
Cobre		665.25	↑	1.71

Notas de Interés:

- ECO B×+: PIB EE. UU. 2T26 [Ver Nota](#)
- ECO B×+: PIB MX 2T26 [Ver Nota](#)
- ECO B×+: ITAEE 1T26 [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)



Agosto									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Dom. 02				.					
19:45	ME	PMI Manufacturero RatingDog - China	Jul. 26	■	Puntos	50.90	51.70	52.00	
Lun. 03				.					
09:00	MX	Remesas	Jun. 26	■	Mdd	5471.8	5611.00	544.00	
09:00		Índice PMI Manufactura	Jul. 26	■	Puntos	51.30	51.30	n.d.	
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■					
12:00		IMEF Manufacturero	Jul. 26	■	Puntos	49.40	47.30	48.20	
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Jul. 26	★	Puntos	53.9	53.80	53.80	
08:00		ISM Manufactura	Jul. 26	★	Puntos	55.60	53.30	53.90	
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.75	3.82	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	3.855	3.95	n.d.	
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Jul. 26	■	Puntos	52.20	52.20	52.20	
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Jul. 26	■	Puntos	51.90	52.00	52.00	
Mar. 04				.					
06:00	MX	Confianza del consumidor	Jul. 26	■	Puntos	45	43.80	n.d.	
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Jul. 26	■	Mda	130.83	126.78	n.d.	
09:00		Reservas internacionales	31 Jul. 26	■	Mmdd		255.30	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.20	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.56	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.78	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		6.93	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		8.20	n.d.	
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%		4.54	n.d.	
-		Creación de empleo formal total - IMSS	Jul. 26	■	Me		61.00	n.d.	
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	Jun. 26	★	Mmdd	-73.00	-77.60	-73.00	
08:00		Órdenes a fábricas	Jun. 26	■	m/m%		-1.30	0.50	
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Jun. 26	■	m/m%		0.30	1.80	
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		4.50	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		4.60	n.d.	
Mie. 05				.					
06:00	MX	Inversión fija bruta	May. 26	★	a/a%		5.90	n.d.	
06:00		Consumo privado	May. 26	■	a/a%		2.10	n.d.	
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■					
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	31 Jul. 2026	■	s/s%		-6.40	n.d.	
06:15		Creación de empleo privado ADP	Jul. 26	★	Miles		98.00	75.00	
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Jul. 26	★	Puntos		53.60	n.d.	
08:00		ISM Servicios	Jul. 26	★	Puntos		54.00	54.30	
08:30		Inventarios de petróleo	31 Jul. 2026	■	Mdb		-7167.00	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.88	n.d.	
14:05		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★					
Jue. 06				.					
13:00	MX	Anuncio de política monetaria de Banxico	06 Ago. 26	★	%		6.50	6.50	
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	01 Ago. 26	■	Miles		197.00	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.63	n.d.	
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.68	n.d.	
15:30		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★					
-ME		Balanza comercial - China	Jun. 26	★	Mmdd		125.6	114.20	
Vie. 07				.					
06:00	MX	Inflación general	Jul. 26	★	a/a%		3.37	3.12	
06:00		Inflación general	Jul. 26	★	m/m%		-0.27	n.d.	
06:00		Inflación subyacente	Jul. 26	★	m/m%		0.24	n.d.	
06:30		Producción de vehículos	Jul. 26	■	Mda		354.221	n.d.	
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Jul. 26	★	Miles		57.00	80.00	
06:30		Tasa de desempleo	Jul. 26	★	%		4.20	4.20	
08:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★					
09:00	MD	Presidente Banco de Inglaterra - A. Bailey		★					

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

