

En tres minutos

Los bonos de Tesoro dan un respiro.



Análisis

02 de septiembre de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron al alza, ya que los rendimientos de los bonos del Tesoro se tomaron un descanso, asimismo se vieron impulsados por compras de oportunidad en sectores que habían sido castigados recientemente, por otro lado el optimismo respecto a IA continúa.
- + Los sectores que más influyeron en el avance del S&P fueron Tecnología (+0.3%), Comunicaciones (+1.2%) y Finanzas (+0.8%).
- + En materia corporativa Dell avanzó cerca de 16% después de elevar sus perspectivas anuales de ingresos y utilidades gracias a una sólida demanda.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con avances (0.56%), destacamos el incremento de: VOLARIS (+3.2%), OMA (+2.6%) y GAP (+2.5%)
*datos preliminares.
- + El precio del petróleo (WTI) subió 0.47%, finalizando alrededor de USD\$90.6 por barril, apoyado por persistentes tensiones geopolíticas en Medio Oriente. Por otro lado, el oro subió 0.81%
- + Durante la jornada, el peso mexicano se apreció 0.13%, ubicándose en USDMXN\$16.97.
- + El rendimiento del Treasury a 10 años se ubicó alrededor de 4.78%, con un decremento de aproximadamente 1.6 pb, mientras inversionistas evalúan señales mixtas de la economía, en particular el reporte ADP, lo que fortalece la expectativa de que el Fed mantenga una postura prudente en las próximas juntas.

EL DETALLE

- + En EE.UU. Se publicó el dato de empleo ADP al mes de agosto, registrando una generación de 38,000 puestos de empleo, por debajo de lo esperado por el consenso y por debajo de lo observado en julio de 46,000 empleos, siendo su menor crecimiento desde enero.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana estar al pendiente de la Balanza comercial a jul 26 y nuevas solicitudes de seguro de desempleo en EE.UU.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	64,874.69	0.56%	-0.85%	0.88%	8.58%
<i>En dólares</i>	<i>3,822</i>	<i>0.63%</i>	<i>-0.72%</i>	<i>7.09%</i>	<i>19.76%</i>
Dow Jones	53,062	0.56%	-0.23%	10.40%	17.15%
S&P 500	7,667	0.46%	-0.25%	11.99%	19.50%
Nasdaq	26,218	0.45%	-0.58%	12.80%	23.21%
EuroStoxx 50	6,362	-0.11%	-0.90%	9.85%	20.24%
Hangseng	25,311	-0.07%	-1.00%	-1.25%	-0.73%
Nikkei	64,326	-2.85%	61.24%	27.78%	53.38%
Oro	4,398.3	0.81%	-1.09%	1.32%	23.45%
Plata	65.1	0.67%	-1.77%	-7.87%	58.38%
Cobre	651.2	0.08%	-1.24%	14.61%	42.51%
Petróleo WTI	90.6	0.47%	5.69%	57.85%	38.19%
México 10a	8.97	-4.24 pb.	-4.24 pb.	161.96 pb.	161.96 pb.
Cete 28d	6.49	36 pb.	36 pb.	-58 pb.	-58 pb.
TIIE 28d	6.7659	-12.06 pb.	0 pb.	-61.31 pb.	-61.31 pb.
EE. UU. 10a	4.78	-1.6 pb.	3.21 pb.	61.51 pb.	61.51 pb.
USDMXN	16.97	-0.13%	-0.15%	-9.13%	-10.31%
EURUSD	1.16	-0.03%	-0.25%	-1.34%	-0.44%
VIX S&P/BMV IPC	13.77	-0.15%	-0.15%	-3.86%	9.44%
VIX S&P 500	15.2	-6.98%	1.88%	1.67%	-11.47%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

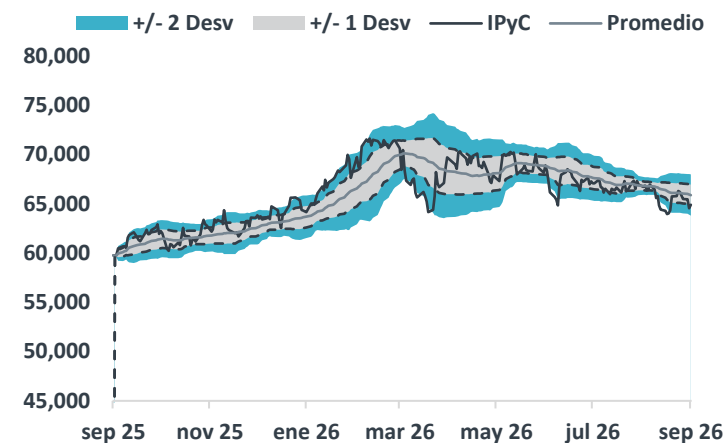
En tres minutos



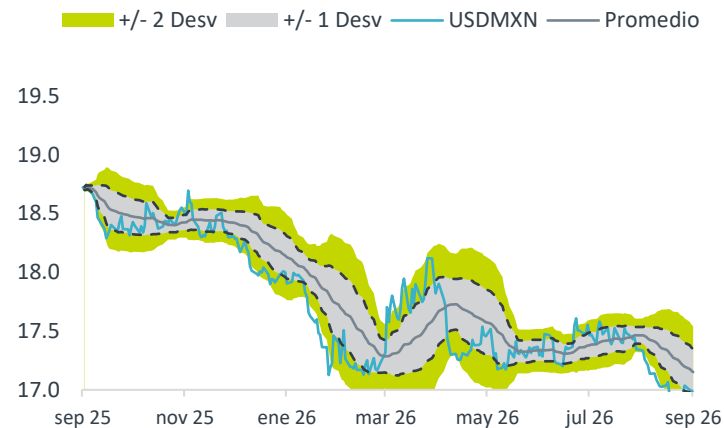
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	196.19	1.8%	1.9%	17.5%	12.6%	208.76	168.86
FEMSAUBD	206.18	1.2%	0.5%	17.1%	32.9%	232.26	177.95
WALMEX*	46.79	-0.2%	-0.6%	-16.6%	-17.3%	59.17	46.57
AMXB	19.42	-0.9%	-1.0%	4.2%	4.0%	23.88	17.57
GMEXICOB	223.14	-0.1%	-4.5%	31.9%	79.4%	236.68	169.39
CEMEXCPO	18.02	1.2%	-1.6%	-12.8%	5.0%	23.39	17.81
BIMBOA	57.88	-0.7%	-2.2%	-2.1%	-2.9%	68.44	53.55
GAPB	353.00	2.5%	0.8%	-25.4%	-22.4%	511.07	344.30
ASURB	434.47	2.0%	-0.4%	-25.0%	-26.0%	648.73	426.13
AC*	193.30	0.4%	-0.8%	-0.8%	0.6%	229.40	188.60
KOFUBL	190.41	1.0%	0.8%	11.3%	21.0%	197.60	166.07
GCARSOA1	138.22	-1.2%	-1.0%	17.2%	8.7%	155.13	117.02
LACOMUBC	32.16	-1.6%	0.9%	-16.4%	-22.4%	43.23	31.88
GFINBURO	43.53	0.0%	-1.5%	-0.1%	-14.5%	46.89	40.87
GRUMAB	248.56	-1.1%	0.5%	-19.9%	-23.9%	348.32	247.21
OMAB	212.98	2.6%	1.2%	-12.5%	-12.3%	288.08	207.56
KIMBERA	39.31	0.0%	-1.5%	2.4%	10.2%	43.53	35.69
VESTA*	58.57	-0.2%	-0.5%	6.3%	13.3%	63.57	53.99
BBAJIOO	58.00	2.1%	0.7%	27.5%	25.6%	60.68	45.07
PE&OLES*	907.00	1.0%	0.3%	-4.2%	37.8%	1201.05	748.70
SIGMAFA	18.51	1.0%	-0.8%	17.6%	32.7%	19.35	15.38
ORBIA*	21.20	2.3%	-0.2%	35.9%	41.4%	24.55	15.61
ALSEA*	41.67	0.6%	0.1%	-22.6%	-23.7%	61.20	39.69
PINFRA*	262.43	0.3%	0.2%	-1.8%	7.3%	303.45	254.45
GCC*	188.69	-1.1%	-2.6%	3.3%	6.7%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.05	0.4%	-3.3%	-13.7%	-13.7%	11.80	9.01
Q*	154.28	0.4%	0.4%	-17.3%	-9.2%	188.11	148.93
CHDRAUIB	89.24	0.2%	0.5%	-27.6%	-40.1%	125.98	86.33
GENTERA*	40.00	-0.4%	-2.0%	-13.2%	-12.9%	54.51	35.70
VOLARA	11.21	3.2%	0.9%	-29.8%	-1.8%	18.32	10.86
RA	141.59	2.4%	0.7%	-0.8%	-5.4%	162.90	126.08
BOLSAA	37.80	-0.8%	-2.2%	2.1%	-0.5%	39.66	34.13
MEGACPO	51.68	-2.2%	-1.8%	-0.1%	-6.8%	67.98	51.68
LIVEPOLC1	101.84	1.2%	0.2%	1.6%	10.3%	111.01	99.62
LABB	12.85	-2.4%	-2.7%	-28.2%	-44.2%	19.28	12.85



USDMXN



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

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / BMV



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 y Jesus Jorge Lima, 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 Económico

Jesus Jorge Lima	55 56251500 x 31725	jlima@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

