

En tres minutos

Bonos del Tesoro presionan mercados



Análisis

23 de septiembre de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron a la baja, presionados por el fuerte repunte en los rendimientos de los bonos del Tesoro tras sólidos datos económicos y mayores expectativas de que el Fed mantenga una postura monetaria restrictiva por más tiempo. Aunado a lo anterior comentarios del presidente de Irán y del presidente de EE.UU. avivaron el conflicto, mermando el optimismo sobre de un posible acuerdo para poner fin a la guerra.
- + Los sectores que más influyeron en el retroceso del S&P fueron: Tecnología (-0.7%), Comunicaciones (-1.9%) y Consumo Discr. (-1.6%).
- + En materia corporativa, Meta subió durante la jornada 1% tras el buen recibimiento de su asistente de IS “Muse”, lo que según analistas podría beneficiar a la compañía.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con retrocesos (-0.37%), destacamos el decremento de: CEMEX (-3.0%), CHEDRAUI (-1.9%) y GENTERA (-0.8%) **datos preliminares.*
- + El precio del petróleo (WTI) subió 2.47%, finalizando alrededor de USD\$92.8 por barril, impulsado por la persistente incertidumbre geopolítica en Medio Oriente y la falta de avances concretos entre EE.UU. E Irán. Por otro lado, el oro también presentó una caída de 1.32%.
- + Durante la jornada, el peso mexicano se depreció 1.30%, ubicándose en USDMXN\$17.52.
- + El rendimiento del Treasury a 10 años se ubicó alrededor de 5.11%, con un incremento de aproximadamente 15.2 pb, su nivel más lato desde 2007.

EL DETALLE

- + La OCDE ajustó al alza su pronóstico de crecimiento para el PIB de México de 0.8% hasta 1.5% para este 2026. De igual forma, mejoró hasta 2.2% el crecimiento del PIB de EE.UU. para el mismo periodo.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

El día de mañana estar pendientes del anuncio de política monetaria de Banxico, dato del IGAER a julio 26, así como inflación general de la primera quincena de septiembre. En EE.UU. Declaraciones de miembros del Fed.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	64,216.68	-0.37%	-1.85%	-0.14%	2.96%
En dólares	3,665	-0.62%	-4.79%	2.69%	9.18%
Dow Jones	51,512	-0.68%	-3.15%	7.17%	11.27%
S&P 500	7,706	-0.75%	0.26%	12.57%	15.76%
Nasdaq	26,936	-1.13%	2.14%	15.89%	19.33%
EuroStoxx 50	6,300	-0.39%	-1.87%	8.78%	15.12%
Hangseng	24,834	-1.01%	-2.87%	-3.11%	-5.07%
Nikkei	65,019	1.38%	62.98%	29.16%	42.49%
Oro	4,285.4	-1.32%	-3.63%	-1.28%	13.24%
Plata	64.4	-2.35%	-2.78%	-8.81%	45.69%
Cobre	667.9	-1.19%	1.30%	17.55%	45.69%
Petróleo WTI	92.8	2.47%	8.16%	61.55%	46.29%
México 10a	9.10	6.79 pb.	6.79 pb.	189.59 pb.	189.59 pb.
Cete 28d	6.15	2 pb.	2 pb.	-92 pb.	-92 pb.
TIIE 28d	6.8061	2.01 pb.	4.02 pb.	-57.29 pb.	-57.29 pb.
EE. UU. 10a	5.11	15.29 pb.	36.42 pb.	94.72 pb.	94.72 pb.
USDMXN	17.52	1.30%	3.07%	-6.52%	-4.77%
EURUSD	1.14	-0.59%	-2.03%	-3.10%	-3.66%
VIX S&P/BMV IPC	12.71	-1.67%	-7.83%	-11.23%	1.93%
VIX S&P 500	15.18	6.83%	1.74%	1.54%	-8.77%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

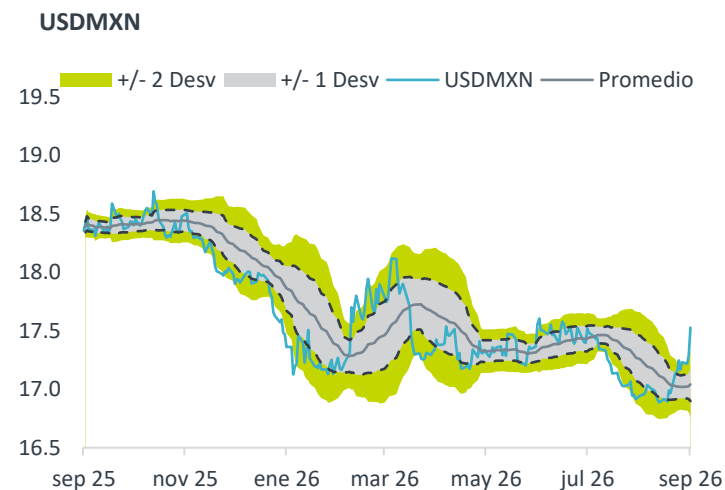
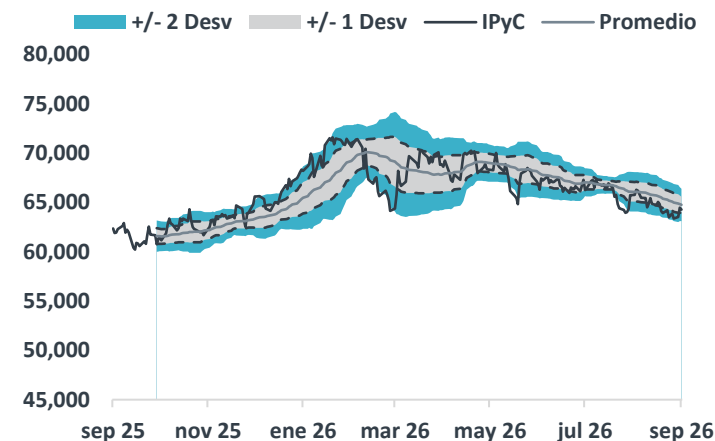
En tres minutos



Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	195.87	-0.4%	1.8%	17.3%	6.8%	208.76	168.86
FEMSAUBD	209.86	-0.5%	2.3%	19.2%	22.2%	232.26	177.95
WALMEX*	45.89	0.2%	-2.5%	-18.2%	-18.6%	59.17	45.18
AMXB	19.33	0.1%	-1.4%	3.8%	-0.9%	23.88	17.57
GMEXICOB	221.22	-0.5%	-5.3%	30.8%	62.1%	236.68	169.39
CEMEXCPO	17.23	-3.0%	-5.9%	-16.6%	2.7%	23.39	17.23
BIMBOA	55.09	-0.6%	-6.9%	-6.8%	-14.0%	68.44	53.55
GAPB	364.97	1.5%	4.2%	-22.8%	-21.9%	511.07	342.99
ASURB	420.61	-0.3%	-3.5%	-27.4%	-29.8%	648.73	419.30
AC*	197.79	0.1%	1.5%	1.5%	3.8%	229.40	188.60
KOFUBL	193.07	-0.1%	2.2%	12.9%	22.9%	197.60	166.07
GCARSOA1	136.40	1.2%	-2.3%	15.7%	2.0%	155.13	117.02
LACOMUBC	31.33	-0.3%	-1.7%	-18.6%	-24.3%	43.23	31.21
GFINBURO	41.48	-0.2%	-6.2%	-4.8%	-20.5%	46.89	40.87
GRUMAB	235.20	-0.3%	-4.9%	-24.2%	-30.2%	348.32	228.61
OMAB	221.67	-0.5%	5.3%	-9.0%	-10.9%	288.08	207.20
KIMBERA	38.68	-0.2%	-3.1%	0.7%	3.5%	43.53	35.69
VESTA*	57.89	1.8%	-1.7%	5.1%	11.9%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.03	-0.3%	-1.0%	25.4%	21.4%	60.68	45.07
PE&OLES*	906.23	0.1%	0.3%	-4.3%	16.8%	1201.05	748.70
SIGMAFA	18.13	-0.7%	-2.8%	15.2%	22.1%	19.35	15.38
ORBIA*	19.31	0.2%	-9.1%	23.8%	18.8%	24.55	15.61
ALSEA*	43.30	0.2%	4.0%	-19.6%	-26.4%	61.20	39.69
PINFRA*	262.62	0.0%	0.2%	-1.8%	3.6%	303.45	254.45
GCC*	181.32	-0.7%	-6.4%	-0.7%	3.0%	216.63	174.29
ALPEKA	14.95	-0.5%	17.4%	61.4%	50.1%	15.08	8.22
Q*	154.35	1.1%	0.5%	-17.3%	-6.3%	188.11	148.93
CHDRAUIB	84.18	-1.9%	-5.2%	-31.7%	-42.8%	125.98	84.18
GENTERA*	36.80	-0.8%	-9.8%	-20.1%	-27.4%	54.51	35.70
VOLARA	11.90	-0.7%	7.1%	-25.5%	-6.6%	18.32	10.86
RA	140.20	-0.1%	-0.3%	-1.7%	-11.1%	162.90	126.08
BOLSAA	38.90	0.6%	0.6%	5.1%	0.5%	39.66	34.13
MEGACPO	52.17	0.9%	-0.9%	0.9%	-16.4%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	105.34	1.6%	3.6%	5.1%	11.6%	111.01	99.62
LABB	12.57	0.3%	-4.8%	-29.7%	-35.7%	19.28	12.29



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

