

Clima de apertura

Nublado



Análisis

15 de septiembre de 2026

Perspectiva

+Anticipamos una jornada volátil, derivado de una perspectiva incierta respecto al futuro de la demanda asociada al desarrollo de la inteligencia artificial (IA), ya que se debate una desaceleración en la misma. Aunque aún no se tiene claro cómo funcionará, los inversionistas se encuentran preocupados por la rentabilidad y el endeudamiento ocasionado por las inversiones en el sector. Por otro lado, se suman los altos precios del crudo y la presión en rendimientos de los bonos del tesoro, al tiempo que se espera que el Fed anuncie mañana un alza en tasas de interés.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma negativa, reflejando preocupación por las declaraciones de altos ejecutivos de empresas relacionadas con IA respecto a problemas de seguridad que ocasionarían que se ralentice su desarrollo. En Europa se registran pérdidas generalizadas (Euro Stoxx 50 -0.11%), siendo el sector salud el que más retrocede; por su parte, el NIKKEI japonés cerró sin cambios. En este contexto, el rendimiento del bono del tesoro apuntó su nivel más alto desde 2007 y el índice dólar se fortalece 0.2%, mientras los inversionistas se preparan para lo que podría ser la primera de una serie de incremento en tasas por parte del Fed. En materias primas, el crudo sube toda vez que el conflicto en Medio Oriente no da tregua y continúa limitando la oferta global de crudo. El tipo de cambio se deprecia en el margen, cotizando durante la madrugada en un rango entre MXN\$17.13-17.19.

Al detalle

+Dave & Buster's Entertainment cae 17% después de que los resultados del segundo trimestre decepcionaran a los inversionistas, con ingresos de USD\$544.1 millones, y una pérdida ajustada inesperada de USD\$0.27 por acción.

+Enova International retrocede más de 15% después de que la compañía de préstamos y servicios de crédito en línea anunciara que retirará sus solicitudes regulatorias para la adquisición propuesta de Grasshopper Bancorp.

+Sysco cae cerca de 2% después de que el distribuidor mayorista para restaurantes, hospitales y escuelas anunciara una oferta de 12.3 millones de acciones comunes a USD\$81 por acción.

+Nemak inicio una oferta de compra de notas senior con vencimiento a 2028.

+Traxion presentó una oferta pública de adquisición por el 100% de las acciones de la compañía a un precio estimado de \$13.18 cada una.

+Femsa anunció su acuerdo de recompra acelerada de acciones ADS por USD\$280 millones de dólares, sujeto a condiciones del mercado.

A seguir...

+Hoy, estar al pendiente del dato de Reservas internacionales en México y en EE.UU. El índice de manufactura Empire a sep 26 y subasta de tasa nominal, así como el dato de Balanza comercial en Japón.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,683.00 ↓	-0.13	9.15
Futuros Dow Jones	52,315.00 ↓	-0.24	8.23
Futuros Nasdaq	29,432.00 ↓	-0.06	12.61
S&P/BMV IPC (cierre previo)	64,216.98 ↑	0.46	-0.23
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN	17.15 ↑	0.06	-4.78
EUR/USD	1.15 ↓	-0.07	-1.75
USD/JPY	155.03 ↑	0.44	-1.07
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	5.01 ↑	2.47	84.5
Bono 10 años MX	9.21 ↔	0.00	9.3
TIIIE fondeo 1d	6.49 ↔	0.00	-81.0
Cetes 28d	6.25 ↔	0.00	-82.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,273.23 ↓	-0.61	-1.07
Petróleo WTI	102.61 ↑	1.20	78.70
Cobre	633.65 ↑	0.10	11.52

Notas de Interés:

- ECO B×+: Inflación EE. UU. agosto [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Paquete Económico 2027 [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Econorumbo septiembre [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVaporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Septiembre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 13				■				
17:50 MD		Producción Industrial - Japón (F)	Jul. 26	■	m/m%	-0.20	0.10	n.d.
Lun. 14				■				
11:30 MX		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.25	6.25	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.66	6.56	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.90	6.78	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%	9.00	8.65	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%	4.90	4.50	n.d.
09:30 EE. UU.		Subasta tasa nominal	3m	■	%	3.97	3.80	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.06	3.89	n.d.
09:15 MD		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
01:00 ME		Ventas minoristas - China	Ago. 26	★	a/a%	0.40	0.60	0.80
01:00		Producción industrial - China	Ago. 26	★	a/a%	5.20	4.50	4.80
Mar. 15				■				
09:00 MX		Reservas internacionales	11 Sep. 26	■	Mmdd		258.04	n.d.
06:30 EE. UU.		Índice de manufactura Empire	Sep. 26	■	m/m%		20.60	14.00
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.74	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%		5.20	n.d.
00:45 MD		Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (F)	Ago. 26	■	a/a%		2.70	n.d.
17:50		Balanza comercial- Japón	Ago. 26	■	Mmdy		-634.50	-1052.20
Mie. 16				■				
-MX		Festivo por Día de la Independencia		■				
05:00 EE. UU.		Aplicaciones de hipotecas	11 Sep. 26	■	s/s%		-2.70	n.d.
06:30		Ventas minoristas	Ago. 26	★	m/m%		-0.60	0.90
08:30		Inventarios de petróleo	11 Sep. 26	■	Mdb		-391.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		3.90	n.d.
12:00		Anuncio Política Monetaria Fed	16 Sep. 26	★	%		3.75	3.75
00:00 MD		Inflación al consumidor- Reino Unido (P)	Ago. 26	■	m/m%		2.90	3.00
Jue. 17				■				
06:30 EE. UU.		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	12 Sep. 26	■	Miles		206.00	n.d.
06:30		Inicios de casas	Ago. 26	■	m/m%		-12.40	6.90
06:30		Permisos de construcción (P)	Ago. 26	■	m/m%		4.30	n.d.
08:00		Venta de casas pendientes	Ago. 26	■	m/m%		-2.30	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.78	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.85	n.d.
03:00 MD		Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Ago. 26	■	m/m%		3.30	n.d.
05:00		Anuncio Política Monetaria Banco de Inglaterra	17 Sep. 26	★	%		3.75	3.75
17:30		Inflación al consumidor - Japón	Ago. 26	■	m/m%		1.90	2.00
Vie. 18				■				
06:00 MX		Oferta y demanda agregada	2T26	■	a/a%		5.00	n.d.
07:15 EE. UU.		Producción Industrial	Ago. 26	★	m/m%		0.10	0.30
-MD		Anuncio de política monetaria Banco de Japón	18 Sep. 2026	★	%		1.00	1.25

*/ Bloomberg
P: Preliminar
R: Revisión del dato preliminar
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+

MD: Mercados Desarrollados
ME: Mercados Emergentes

Market Movers

★ Alto
★ Medio
■ Bajo

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, Elisa Alejandra Vargas Anorve y Jesús 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 31709	bmontes@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Jesús Jorge Lima	55 56251500 x 31709	jlima@vepormas.com
------------------	---------------------	--------------------

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Anorve	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
--------------------	---------------------	--------------------

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

