

PANORAMA MATUTINO

23 de julio de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
 Brian Rodríguez O.
 J. Roberto Solano
analisis@monex.com.mx

Economía

- En México, la inflación de la primera quincena de julio presentó un incremento de 0.7%, tras la contracción de 0.11% anterior, situándose por debajo de las previsiones de 0.10%; en términos anuales, los precios aumentaron 3.10%.
- Además, en México, el reporte del IGAE de mayo, mostró una contracción de 0.3% m/m vs 1.4% del mes previo, aunque superó a la estimación de -0.4%.
- En EE. UU., las solicitudes iniciales por seguro de desempleo fueron de 187 mil, desde las 209 mil previo, e inferior a la estimación de 211 mil.
- En la Eurozona, en su reunión de política monetaria, el BCE mantuvo sin cambios sus tres tasas de interés, con lo que la tasa de referencia permaneció en 2.40%, en línea con las expectativas del mercado.

Mercado global

- Alphabet superó las expectativas del consenso tanto en ingresos como en utilidades, ya que los ingresos por servicios en la nube aumentaron un 82% interanual, pero elevó su gasto de capital a \$205,000 mdd.
- Google revela participación de \$94,000 mdd en SpaceX tras su OPI.
- Al 2T26, Tesla reportó ingresos por un monto de \$28.24 mmdd vs \$26.32 mmdd estimados por el consenso de Bloomberg, equivalente a un aumento del 26% a/a. Tesla registró un EPS de \$0.33 vs \$0.50 estimado.
- SpaceX volverá a intentar una prueba importante de su cohete *Starship* el jueves, después de haber abandonado el despegue la semana pasada.
- AMD tiene previsto lanzar una serie de dispositivos de hardware de IA que rivalizarán con Nvidia el jueves en un evento en San Francisco.

Mercado local

- Hasta ahora ha reportado el 51.4% de la muestra del S&P BMV IPyC, el 16.7% han presentado resultados mejor a lo estimado, el 55.6% ha estado en línea y el 27.7% por debajo de lo estimado; con un incremento en ventas y ebitda de 4.3% y 10.7%, respectivamente.

Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
06:00	MXN	IGAE (anual) (May)	1.1%	1.1%	2.3%
06:00	MXN	IGAE (mensual) (May)	-0.3%	-0.4%	1.2%
06:00	MXN	Inflación al consumidor (mensual) (15/jul)	0.1%	0.1%	-0.2%
06:00	MXN	Inflación subyacente (mensual) (15/jul)	0.2%	0.2%	0.0%
06:00	MXN	Inflación al consumidor (anual) (15/jul)	3.1%	3.1%	3.2%
06:00	MXN	Inflación subyacente al consumidor (anual) (15/jul)	4.0%	3.9%	3.9%
06:15	EUR	Decisión de política monetaria bce de la Eurozona (23/jul)	2.4%	2.4%	2.4%
06:30	CAD	Ventas minoristas (mensual) (May)	1.0%	1.0%	0.5%
06:30	USD	Solicitudes de seguro por desempleo (18/jul)	187k	210k	208k
08:00	EUR	Confianza del consumidor de la Eurozona (Jul P)	--	-17	-17.7
17:01	GBP	Indicador gfk de clima de consumo (Jul)	--	-22	-23
17:30	JPY	Inflación al consumidor (anual) (Jun)	--	1.7%	1.5%

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

