

Datos al cierre de agosto 2026

BANXICO TASA OBJ.

6.50%

Estimado 2026

PESO (MXN) MÍNIMO INTRADÍA

16.88

+6% YTD 2026

PETROLEO BRENT YTD

47.17%

Efectivo

Temas generales relevantes



En noviembre serán las elecciones intermedias en EUA y el nivel de aprobación del presidente Trump es del 39%, el tercer porcentaje más bajo para un presidente de dicho país desde que se realizan encuestas, el más bajo le pertenece al presidente Truman en 1946 con un 33% de aprobación de su mandato.



Los conflictos entre diferentes naciones por lograr la supremacía y continuar imponiendo condiciones seguirá a través de alianzas entre bloques de países con visiones similares y la implementación de aranceles, restricciones en visados, inmigración etc, lo cual continuará influyendo en la evolución de las economías.



En el simposium anual de Jackson Hall EUA donde la reserva federal evalúa la política monetaria de ese país, Kevin Warsh su presidente enunció una serie de principios, dado que será una nueva manera de gestionar la toma de decisiones del instituto a fin de mantener su mandato dual de contener la inflación y maximizar el crecimiento económico, por lo que se enuncian los más relevantes:

- Las tendencias prevalecen sobre los datos puntuales.
- El objetivo del 2% de inflación es firme, pero no se cumple por sí solo.
- El doble mandato de inflación y crecimiento sigue siendo lo más importante.
- La tasa de interés será la herramienta principal.
- Una Reserva Federal más discreta es más eficaz.

Temas financieros de atención

- Está por terminar la temporada de reportes de las empresas norteamericanas que dominan la narrativa de los mercados al tener una ponderación de más del 65% de la capitalización mundial de las bolsas de valores. Los índices más representativos de las diversas geografías continúan marcando nuevos máximos, ante buenos resultados de utilidades, el reto es cada vez mayor en identificar los sectores que podrán continuar con resultados robustos ante las mega inversiones de la Inteligencia Artificial y el alcance que pueda tener en los procesos y beneficios de los diferentes sectores.
- El peso mexicano en agosto mostró una recuperación importante registrando un mínimo intradía de 16.88 pesos por dólar, actualmente la moneda mexicana acumula una apreciación contra el dólar americano del 6% en 2026 y un 19% desde el día de la liberación de aranceles de EUA en abril 2025.
- Los commodities, repuntan después de varios meses ajustándose, en movimientos de los inversionistas que consideran refugio o una buena manera de generar rentabilidades y su desempeño anual es el siguiente: (Oro 3%, Plata -7.2%, Cobre 15.1%, Petróleo 47.1%).

Indicadores relevantes

Indicadores para la economía mexicana y expectativas del cierre 2026 y 2027 de encuestas de mercado. En todos los casos, es la mediana (el punto medio de los resultados).

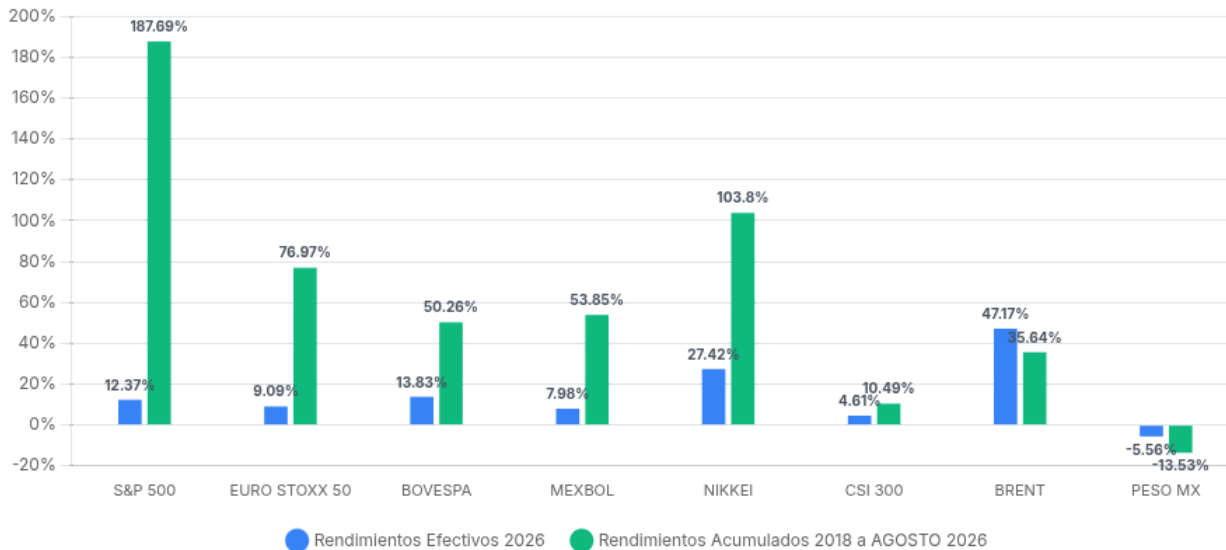
ENCUESTA SOBRE LAS EXPECTATIVAS DE LOS ESPECIALISTAS (MEDIANA) AGOSTO 2026

Concepto	Cierre 2019	Cierre 2020	Cierre 2021	Cierre 2022	Cierre 2023	Cierre 2024	Cierre 2025	Dato Estimado 2026	Dato Estimado 2027
Tasa de Fondeo interbancario*	7.75%	4.25%	5.50%	10.50%	11.25%	10.00%	7.00%	6.50%	6.50%
Inflación anual	2.83%	3.15%	7.36%	7.82%	4.66%	4.21%	3.69%	4.00%	3.80%
Crecimiento del PIB	-0.01%	-8.20%	5.40%	3.10%	3.10%	1.50%	0.60%	1.20%	1.80%
Tipo de Cambio Peso Dólar	18.93	19.90	20.50	19.50	16.92	20.85	18.00	17.68	17.24

* En las inversiones de deuda se debe descontar el impuesto a la tasa pactada (Tasa Bruta) y así obtener el rendimiento al inversionista. (Tasa Neta) En 2022 fue de 0.08% en 2023 de 0.15%, en 2024 y 2025 de 0.50% en 2026 0.90%

Gráfica: Rendimientos en DÓLARES de algunos indicadores del mercado financiero

Gráfica comparativa de rendimiento de indicadores relevantes del 2018 a agosto 2026 (Rendimientos en directo y en dólares).



Nuestros portafolios de Inversión en BDR



ESTRATEGIAS BALANCEADAS

Enfocados en la preservación de capital con inversiones en instrumentos de tasa de interés de mediano y largo plazo en pesos y en instrumentos dolarizados, sin participar en Renta Variable.

 PRESERVACIÓN

 CONSERVADOR



ESTRATEGIAS DINÁMICAS

El portafolio se mantiene en deuda de mediano y largo plazo de EUA y México, sin participar en renta variable, la estrategia sigue siendo de preservación de capital y a la espera de oportunidades en periodos de valuaciones más medidas que regresen a su media de valuación.

 INTERNACIONAL

 OPORTUNIDAD



"Nuestro principal objetivo es potenciar la rentabilidad, privilegiando la preservación del capital, a través de un adecuado balance de riesgo-rendimiento, otorgando paz mental en el inversionista buscando reducir la volatilidad."

BDR INVESTMENT CAPITAL ASESORES EN INVERSIONES INDEPENDIENTES, S.A.P.I. DE C.V.

Folio número 30171-001-(15874)-26/05/2022

© 2026 BDR USO INFORMATIVO