

Mercados caen ante tensiones irresueltas en Medio Oriente

Análisis

28 de septiembre de 2026

RESUMEN

- + Las expectativas de un acuerdo diplomático entre Estados Unidos e Irán se deterioraron después de que el ministro de exteriores iraní, A. Aragchi, condicionara la apertura del estrecho de Ormuz durante siete días al cumplimiento de exigencias de Teherán. El presidente Trump rechazó la propuesta y advirtió que los ataques en Medio Oriente podrían reanudarse tras las elecciones intermedias, aunque también dejó abierta la posibilidad de aliviar sanciones si hubiera avances en un acuerdo nuclear. La menor confianza en una solución de corto plazo impulsó los precios del petróleo, presionó los rendimientos de los bonos estadounidenses a diez años, provocando caídas en los principales índices bursátiles de EE. UU.
- + Los sectores que más afectaron al S&P 500 fueron Tecnologías de la Inf. (-0.70%), Servicios de Comunicación (-1.67%) y Consumo Discr. (-1.58%).
- + En materia corporativa, las acciones de la tecnológica Intel Corp. cayeron en 5.67% debido al incremento del rendimiento de los bonos a 10 años y las preocupaciones en torno al desarrollo de la IA y la toma de beneficios.
- + En el mercado local, el IPC cayó en 0.07% destacando las pérdidas de REGIONAL (1.80%), GCC (1.10%) y BMV (1.09%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. aumentó ante la desilusión en las esperanzas de que se reportaran avances en negociaciones diplomáticas en Medio Oriente. El peso mexicano se deprecia rozando ya el techo de los 18 unidades por dólar, ante las expectativas de que Banxico no siga al Fed en sus próximas decisiones de las que ya se descartan al menos tres alzas para el próximo año.
- + Finalmente, el precio del crudo aumenta, pese a que Arabia Saudita informara sobre el restablecimiento parcial de su crítico oleoducto Este-Oeste, restaurando, según los informes del país medio oriental, el flujo de aproximadamente unos 3.5 millones de barriles diarios.

EL DETALLE

- + El desarrollador de semiconductores sumamente relacionado al boom de la inteligencia artificial, Nvidia, aumentó su plan de recompra en acciones en 150 mil millones de dólares.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, reservas internacionales en México; en EE. UU. índice de confianza al consumidor Conf. Board y comentarios de miembros del Fed; en Europa confianza al consumidor para eurozona; en Asia, producción industrial para Japón, e índice de manufactura PMI y RatingDog en China.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	64,944.41	-0.07%	-0.74%	0.99%	4.23%
En dólares	3,609	-0.87%	-6.25%	1.13%	5.88%
Dow Jones	51,482	-0.67%	-3.20%	7.11%	11.32%
S&P 500	7,684	-0.77%	-0.03%	12.24%	15.65%
Nasdaq	26,820	-0.92%	1.70%	15.40%	19.29%
EuroStoxx 50	6,301	-0.02%	-1.85%	8.80%	14.57%
Hangseng	24,643	0.54%	-3.62%	-3.85%	-5.69%
Nikkei	65,878	-0.73%	65.13%	30.87%	46.25%
Materias primas					
Oro	4,117.0	-3.98%	-7.42%	-5.16%	9.02%
Plata	61.2	-4.71%	-7.55%	-13.29%	32.45%
Cobre	656.6	-1.93%	-0.42%	15.56%	39.24%
Petróleo WTI	93.3	0.95%	8.78%	62.47%	41.95%
Dinero					
México 10a	9.32	18.01 pb.	11.01 pb.	230.19 pb.	230.19 pb.
Cete 28d	6.15	-59.58 pb.	-59.58 pb.	-58.58 pb.	-58.58 pb.
TIIE 28d	6.8061	160.83 pb.	200.8 pb.	263.89 pb.	263.89 pb.
EE. UU. 10a	5.23	523.4 pb.	523.4 pb.	523.4 pb.	523.4 pb.
Divisas					
USDMXN	17.99	1.73%	5.86%	-3.48%	-2.07%
EURUSD	1.14	-0.18%	-2.13%	-3.19%	-3.04%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	12.38	-1.62%	-10.22%	-13.57%	0.87%
VIX S&P 500	16.07	8.07%	7.71%	7.49%	5.10%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

En tres minutos

Mercados caen ante tensiones irresueltas en Medio Oriente



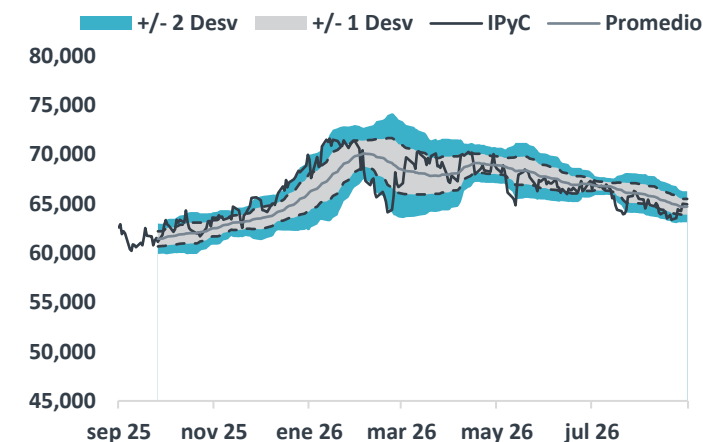
Análisis

28 de septiembre de 2026

Emisoras S&P/BMV IPC

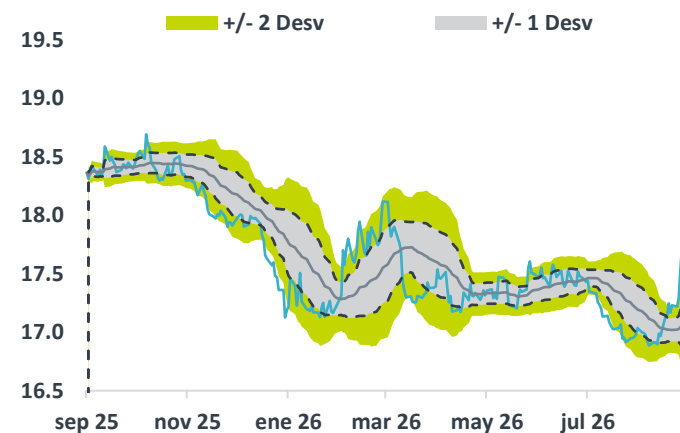
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	194.18	-1.0%	0.9%	16.3%	7.9%	208.76	168.86
FEMSAUBD	212.18	0.5%	3.4%	20.6%	22.9%	232.26	177.95
WALMEX*	46.89	0.6%	-0.4%	-16.5%	-15.9%	59.17	45.18
AMXB	19.51	0.0%	-0.5%	4.7%	2.0%	23.88	17.57
GMEXICOB	224.37	-0.1%	-4.0%	32.6%	52.5%	236.68	169.39
CEMEXCPO	17.14	-1.0%	-6.4%	-17.1%	3.6%	23.39	16.95
BIMBOA	56.15	1.8%	-5.1%	-5.0%	-13.8%	68.44	53.55
GAPB	384.71	0.4%	9.8%	-18.7%	-15.6%	511.07	342.99
ASURB	436.33	1.3%	0.1%	-24.7%	-26.2%	648.73	419.30
AC*	197.47	-1.1%	1.4%	1.3%	4.4%	229.40	188.60
KOFUBL	194.48	-0.1%	2.9%	13.7%	25.5%	197.60	166.07
GCARSOA1	142.00	0.9%	1.7%	20.4%	7.0%	155.13	117.02
LACOMUBC	31.77	0.3%	-0.3%	-17.4%	-24.0%	43.23	31.17
GFINBURO	41.69	0.1%	-5.7%	-4.3%	-18.3%	46.89	40.87
GRUMAB	238.64	-0.1%	-3.5%	-23.1%	-30.1%	348.32	228.61
OMAB	228.02	0.1%	8.3%	-6.4%	-5.3%	288.08	207.20
KIMBERA	39.23	0.7%	-1.7%	2.2%	6.0%	43.53	35.69
VESTA*	58.76	0.0%	-0.2%	6.7%	14.6%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.70	0.5%	0.2%	26.9%	26.9%	60.68	45.07
PE&OLES*	890.89	-1.1%	-1.4%	-5.9%	10.6%	1201.05	748.70
SIGMAFA	18.24	0.3%	-2.3%	15.9%	22.5%	19.35	15.38
ORBIA*	19.56	-1.1%	-7.9%	25.4%	18.3%	24.55	15.61
ALSEA*	46.11	2.7%	10.8%	-14.4%	-25.1%	61.20	39.69
PINFRA*	267.24	0.0%	2.0%	0.0%	9.1%	303.45	254.45
GCC*	180.58	-1.1%	-6.8%	-1.1%	3.4%	216.63	174.29
ALPEKA	14.84	-0.3%	16.6%	60.3%	57.5%	15.09	8.22
Q*	153.64	0.2%	0.0%	-17.7%	-9.7%	188.11	148.93
CHDRAUIB	87.84	1.3%	-1.1%	-28.8%	-39.4%	125.98	84.18
GENTERA*	36.24	-0.1%	-11.2%	-21.4%	-22.2%	54.51	35.70
VOLARA	12.25	0.4%	10.3%	-23.3%	-1.8%	18.32	10.86
RA	139.39	-1.8%	-0.8%	-2.3%	-10.9%	162.90	126.08
BOLSAA	38.17	-1.1%	-1.3%	3.1%	0.3%	39.66	34.13
MEGACPO	52.04	-1.0%	-1.1%	0.6%	-12.0%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	106.91	1.0%	5.2%	6.6%	16.2%	111.01	99.62
LABB	12.93	0.6%	-2.0%	-27.7%	-31.4%	19.28	12.29

S&P/BMV IPC



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

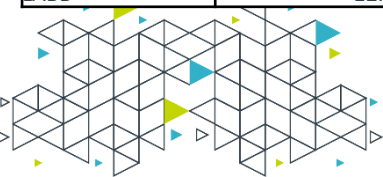
USDMXN



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

