

Mercados mixtos ante la posibilidad de más alzas por parte del Fed

Análisis

30 de septiembre de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con resultados mixtos a pesar de datos favorables sobre empleo, producto e inflación. Si bien el avance anual del deflactor del gasto fue inferior a lo esperado y provocó una reducción de la probabilidad de un alza de tasas por parte del Fed en octubre, la preocupación persiste ante la renuencia de los precios del petróleo tras presuntos ataques en Arabia Saudita. Por su parte, el rendimiento de los bonos del tesoro a diez años alcanzó un máximo de 5.30 durante la sesión, nivel no observado desde 2002. La atención de los inversionistas ahora se centra en la evaluación por parte de Irán de la contrapropuesta de EE.UU. para la reapertura del Estrecho de Ormuz, así como en los datos de nóminas no agrícolas al cierre de semana.
- + El retroceso del S&P 500 fue resultado de pérdidas en los sectores de: Financieros (-1.19%), Servicios de Salud (-1.39%) e Industriales (-1.29%).
- + En materia corporativa, las acciones de NVIDIA crecieron (+0.51%) luego de que Amazon anunciara un acuerdo multianual con la empresa valuado en más de mil millones de dólares para el diseño de procesadores que atiendan necesidades específicas.
- + En el mercado local, el IPC cayó 1.38%, afectado por las pérdidas de: KIMBERA (-2.88%), PEÑOLES (-2.86%) y BANORTE (-2.63%).
- + El rendimiento de los bonos a 10 años en EE.UU. aumentó 6.1 pb a pesar de que el PCE mostró señales de menor inflación. El mercado aún descuenta al menos tres tasas por parte del Fed en los próximos doce meses.
- + El tipo de cambio se apreció marginalmente y cotizó en 18.07, en respuesta a un debilitamiento momentáneo del dólar durante la sesión.
- + En cuanto a materias primas, el crudo subió 1.15%, cotizando en USD\$90.4 dpb; el oro avanzó 0.12%, cotizando en \$4,152.8 dpo.

EL DETALLE

- + Se registraron avistamientos de humo en el complejo petrolero North Ghawar, ubicado en la ciudad de Abqaiq, al este de Arabia Saudita, dando señales sobre un posible ataque efectuado por hutíes.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, en México índices manufacturero PMI e IMEF a septiembre y encuesta de expectativas del sector privado de Banxico; en EE.UU. nuevas solicitudes de desempleo, panel con comentarios de miembros del Fed, subasta de valores gubernamentales a tasa nominal; en Europa PMI manufacturero de Alemania y de la Eurozona, así como comentarios de la presidente del BCE, C. Lagarde.

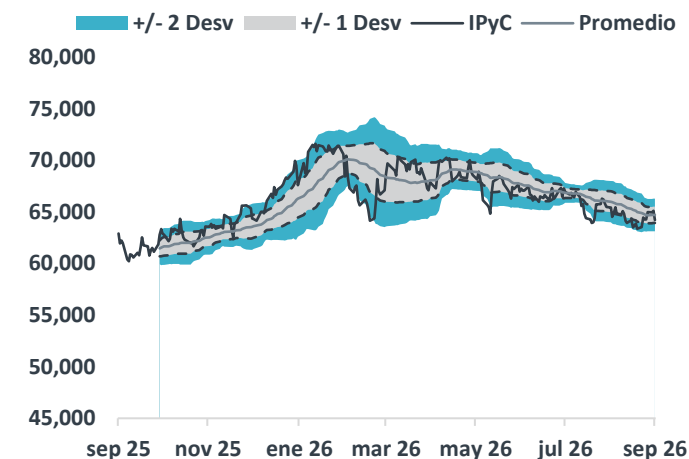
Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	64,214.36	-1.38%	-1.86%	-0.15%	2.06%
<i>En dólares</i>	<i>3,554</i>	<i>-2.25%</i>	<i>-7.68%</i>	<i>-0.42%</i>	<i>5.36%</i>
Dow Jones	50,906	-0.86%	-4.29%	5.91%	9.72%
S&P 500	7,652	-0.25%	-0.45%	11.77%	14.40%
Nasdaq	26,861	0.24%	1.86%	15.57%	18.54%
EuroStoxx 50	6,269	-0.81%	-2.35%	8.25%	13.36%
Hangseng	24,613	0.37%	-3.73%	-3.97%	-8.35%
Nikkei	66,754	1.94%	67.33%	32.61%	49.84%
Materias primas					
Oro	4,152.8	0.12%	-6.61%	-4.34%	8.12%
Plata	60.8	-0.55%	-8.16%	-13.86%	30.39%
Cobre	664.1	0.56%	0.71%	16.87%	36.73%
Petróleo WTI	90.4	1.15%	5.42%	57.45%	44.96%
Dinero					
México 10a	9.30	-1.97 pb.	-1.97 pb.	230.22 pb.	230.22 pb.
Cete 28d	6.01	-73.58 pb.	-73.58 pb.	-74.59 pb.	-74.59 pb.
TIIE 28d	6.7760	153.99 pb.	197.79 pb.	260.88 pb.	260.88 pb.
EE. UU. 10a	5.28	528.49 pb.	528.49 pb.	528.49 pb.	528.49 pb.
Divisas					
USDMXN	18.07	-0.02%	6.29%	-2.11%	-1.73%
EURUSD	1.13	0.00%	-2.48%	-3.54%	-3.43%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	12.17	-0.75%	-11.75%	-15.03%	-1.55%
VIX S&P 500	16.34	1.87%	9.52%	9.30%	0.37%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

Emisoras S&P/BMV IPC

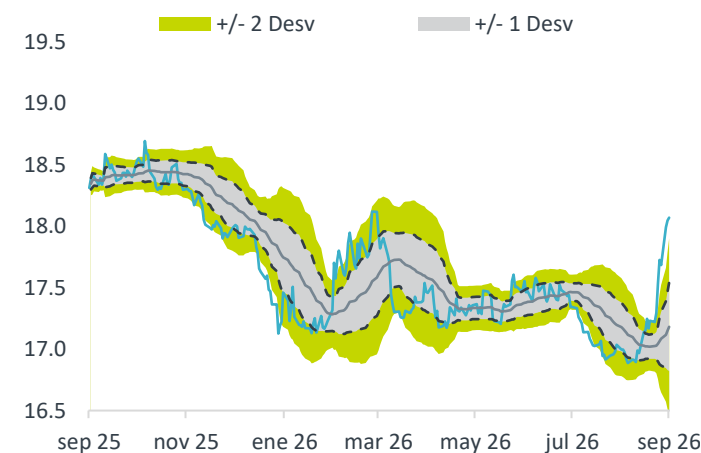
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	190.20	-2.6%	-1.2%	13.9%	3.1%	208.76	168.86
FEMSAUBD	213.98	-1.1%	4.3%	21.6%	24.3%	232.26	177.95
WALMEX*	46.13	-1.5%	-2.0%	-17.8%	-17.9%	59.17	45.18
AMXB	19.21	-2.5%	-2.0%	3.1%	0.2%	23.88	17.57
GMEXICOB	226.35	0.4%	-3.1%	33.8%	42.4%	236.68	169.39
CEMEXCPO	17.27	-1.3%	-5.7%	-16.4%	5.3%	23.39	16.95
BIMBOA	55.02	-0.9%	-7.0%	-6.9%	-15.4%	68.44	53.55
GAPB	371.74	-2.5%	6.1%	-21.4%	-14.1%	511.07	342.99
ASURB	424.79	-2.5%	-2.6%	-26.7%	-26.2%	648.73	419.30
AC*	193.58	-0.7%	-0.6%	-0.7%	0.8%	229.40	188.60
KOFUBL	194.88	-0.3%	3.1%	13.9%	28.3%	197.60	166.07
GCARSOA1	137.66	-1.0%	-1.4%	16.7%	5.3%	155.13	117.02
LACOMUBC	31.44	-1.1%	-1.4%	-18.3%	-26.1%	43.23	31.17
GFINBURO	41.25	-0.9%	-6.7%	-5.3%	-18.1%	46.89	40.87
GRUMAB	234.80	-0.4%	-5.0%	-24.3%	-30.9%	348.32	228.61
OMAB	218.24	-2.2%	3.7%	-10.4%	-7.9%	288.08	207.20
KIMBERA	37.76	-2.9%	-5.4%	-1.7%	-2.5%	43.53	35.69
VESTA*	58.11	-0.8%	-1.3%	5.5%	12.1%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.25	-1.1%	-0.6%	25.9%	24.1%	60.68	45.07
PE&OLES*	870.60	-2.9%	-3.7%	-8.0%	6.4%	1201.05	748.70
SIGMAFA	17.96	-0.8%	-3.8%	14.1%	22.3%	19.35	15.38
ORBIA*	19.81	-0.3%	-6.7%	27.0%	11.9%	24.55	15.61
ALSEA*	45.59	-1.9%	9.5%	-15.4%	-25.1%	61.20	39.69
PINFRA*	267.65	1.2%	2.1%	0.1%	7.1%	303.45	254.45
GCC*	176.40	-0.6%	-9.0%	-3.4%	1.7%	216.63	174.29
ALPEKA	14.88	0.7%	16.9%	60.7%	49.7%	15.09	8.22
Q*	148.30	-2.0%	-3.5%	-20.5%	-11.4%	188.11	148.30
CHDRAUIB	86.17	-1.7%	-3.0%	-30.1%	-40.1%	125.98	84.18
GENTERA*	36.24	-1.5%	-11.2%	-21.4%	-23.7%	54.51	35.70
VOLARA	11.98	-1.8%	7.8%	-25.0%	-8.6%	18.32	10.86
RA	136.46	-2.1%	-2.9%	-4.3%	-17.2%	162.90	126.08
BOLSAA	37.44	-2.5%	-3.2%	1.1%	-2.2%	39.66	34.13
MEGACPO	51.48	-0.8%	-2.2%	-0.5%	-12.8%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	105.67	0.9%	3.9%	5.4%	14.3%	111.01	99.62
LABB	12.57	-1.7%	-4.8%	-29.7%	-34.7%	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

