

En tres minutos

Optimismo en IA impulsa mercados



Análisis

21 de octubre de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE.UU. terminaron de forma positiva, el Nasdaq lidera las ganancias de la jornada. El optimismo estuvo respaldado por el reporte de SpaceX mostrando un sólido crecimiento en su negocio de IA, así como por incremento en guía de Super Micro Computer. Lo anterior mejoró el apetito de los inversionistas por empresas relacionadas a IA y los tranquilizó respecto a la sostenibilidad del gasto en el desarrollo de IA así como su rentabilidad.
- + Los sectores que más influyeron en el avance del S&P fueron: Tecnología (+1.6%), Industriales (+0.9%) y Finanzas (+0.6%).
- + En materia corporativa, SpaceX subió durante la jornada 7.8% tras registrar sus primeras utilidades como empresa pública, así como por la posibilidad de fusión con Tesla. Netflix por su parte retrocedió 5.3% por una guía por debajo de lo esperado.
- + En el mercado local, el IPC registró una jornada con avances (+1.49%), destacamos el incremento de: AMXLB (+7.8%), OMA (+5.4%) y QUÁLITAS (+4.7%) *datos preliminares.
- + El precio del petróleo (WTI) bajó 0.06%, finalizando alrededor de USD\$97.8 por barril, a la espera de acciones que lleven a una desescalada. Por otro lado, el oro presentó un avance de 0.20%, apoyado por la demanda de activos refugio.
- + Durante la jornada, el peso mexicano se depreció 1.39%, ubicándose en USDMXN\$18.7, en línea con el fortalecimiento del dólar.
- + El rendimiento del Treasury a 10 años se ubicó alrededor de 5.12%, con un incremento de aproximadamente 1.26 pb.

EL DETALLE

- + En materias primas, los inventarios semanales de la EIA mostraron una caída mayor a la esperada tanto en petróleo como en gasolina, aunque el mercado continuó enfocado principalmente en la evolución de los riesgos geopolíticos y su posible impacto sobre la oferta global de crudo.

El día de mañana estar pendientes del dato de inflación general y subyacente en México y en EE.UU. Nuevas solicitudes de seguro de desempleo y subasta de tasa nominal.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	70,289.33	1.49%	9.46%	9.30%	15.66%
En dólares	3,762	0.06%	5.83%	5.40%	13.18%
Dow Jones	52,856	0.69%	3.83%	9.97%	12.64%
S&P 500	7,757	0.58%	1.38%	13.32%	15.17%
Nasdaq	26,703	1.05%	-0.59%	14.89%	16.33%
EuroStoxx 50	6,208	1.40%	-0.98%	7.18%	9.16%
Hangseng	23,652	-0.90%	-3.91%	-7.72%	-9.13%
Nikkei	64,621	0.85%	61.98%	28.37%	31.06%
Oro	4,130.5	0.20%	-0.60%	-4.85%	1.05%
Plata	58.0	0.03%	-4.21%	-17.83%	21.61%
Cobre	657.3	-0.47%	-0.74%	15.67%	32.35%
Petróleo WTI	97.8	-0.06%	8.12%	70.25%	69.08%
México 10a	8.95	3.96 pb.	3.96 pb.	185.36 pb.	185.36 pb.
Cete 28d	6.23	22 pb.	22 pb.	-84 pb.	-84 pb.
TIIE 28d	6.7760	0 pb.	0 pb.	-60.3 pb.	-60.3 pb.
EE. UU. 10a	5.12	1.26 pb.	-16.38 pb.	95.41 pb.	95.41 pb.
USDMXN	18.68	1.39%	3.40%	-0.05%	1.33%
EURUSD	1.12	-0.04%	-0.86%	-4.37%	-3.16%
VIX S&P/BMV IPC	11.51	0.31%	-5.81%	-19.59%	5.54%
VIX S&P 500	16.68	-3.64%	2.08%	11.57%	-6.66%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

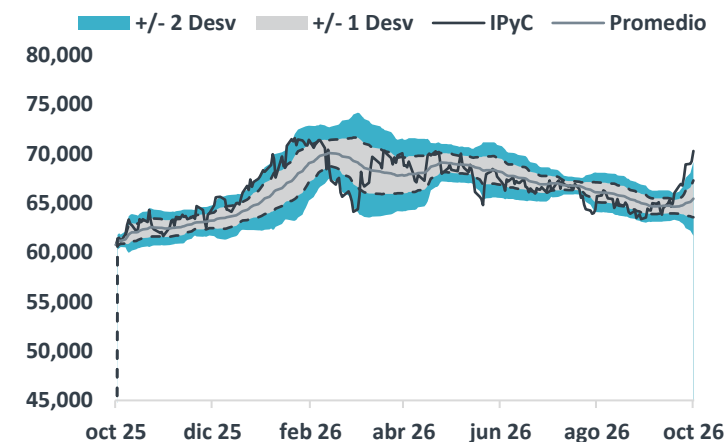
En tres minutos



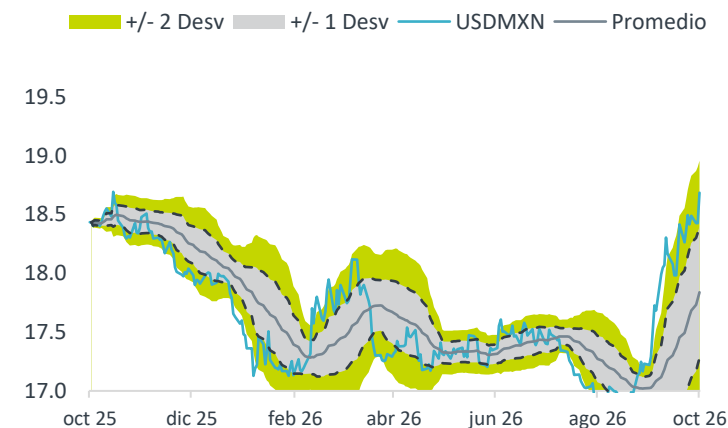
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	206.76	1.1%	8.7%	23.9%	19.4%	208.76	168.86
FEMSAUBD	239.51	0.8%	11.9%	37.3%	45.5%	239.51	177.95
WALMEX*	49.34	-0.9%	7.0%	-12.1%	-19.5%	59.17	45.18
AMXB	22.71	7.8%	18.2%	21.9%	10.6%	23.88	17.57
GMEXICOB	241.86	0.5%	6.9%	43.0%	62.6%	244.94	169.39
CEMEXCPO	19.52	2.6%	13.0%	-5.6%	16.1%	23.39	16.95
BIMBOA	59.93	1.3%	8.9%	1.4%	-1.9%	68.44	53.55
GAPB	413.93	3.1%	11.3%	-12.5%	6.7%	511.07	342.99
ASURB	472.58	3.1%	11.3%	-18.4%	-12.2%	648.73	416.04
AC*	215.80	-0.5%	11.5%	10.7%	21.8%	229.40	188.60
KOFUBL	220.20	1.5%	13.0%	28.7%	42.1%	221.15	166.07
GCARSOA1	162.38	0.7%	18.0%	37.7%	32.8%	164.87	117.02
LACOMUBC	31.60	-3.5%	0.5%	-17.9%	-20.7%	43.23	31.10
GFINBURO	45.88	0.9%	11.2%	5.3%	-2.3%	46.89	40.69
GRUMAB	245.37	0.4%	4.5%	-20.9%	-22.1%	348.32	228.61
OMAB	230.37	5.2%	5.6%	-5.4%	-1.2%	288.08	204.20
KIMBERA	37.35	-3.8%	-1.1%	-2.7%	6.3%	43.53	35.69
VESTA*	67.55	-0.2%	16.2%	22.6%	36.5%	67.66	53.99
BBAJIOO	58.06	0.1%	1.4%	27.7%	28.7%	60.68	45.07
PE&OLES*	887.41	0.9%	1.9%	-6.3%	16.6%	1201.05	748.70
SIGMAFA	19.27	2.6%	7.3%	22.4%	32.9%	19.35	15.38
ORBIA*	22.67	-0.8%	14.4%	45.3%	24.6%	24.55	15.61
ALSEA*	50.07	-4.4%	9.8%	-7.1%	-6.4%	61.20	39.69
PINFRA*	306.06	1.7%	14.4%	14.5%	34.4%	306.06	254.45
GCC*	177.93	0.8%	0.9%	-2.6%	14.1%	216.63	174.29
ALPEKA	16.33	-0.5%	9.7%	76.3%	66.5%	16.42	8.22
Q*	179.89	4.7%	21.3%	-3.6%	14.6%	188.11	148.30
CHDRAUIB	90.56	0.4%	5.1%	-26.6%	-29.2%	125.98	84.18
GENTERA*	40.36	-0.3%	11.4%	-12.4%	-9.3%	54.51	35.70
VOLARA	10.70	1.7%	-10.7%	-33.0%	-14.6%	18.32	10.52
RA	157.04	0.5%	15.1%	10.1%	18.1%	162.90	126.08
BOLSAA	35.84	-0.1%	-4.3%	-3.2%	4.8%	39.66	34.13
MEGACPO	55.51	1.5%	7.8%	7.3%	5.3%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	102.47	0.1%	-3.0%	2.2%	19.8%	111.01	99.62
LABB	14.38	0.8%	14.4%	-19.6%	-16.0%	19.28	12.29



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

