

Alivio en bonos del Tesoro brinda soporte a mercados

Análisis

01 de octubre de 2026

RESUMEN

- + Tras alcanzar niveles más altos desde 2002, el rendimiento de los bonos del Tesoro a largo plazo de los Estados Unidos mostró cierto alivio. El movimiento estuvo apoyado principalmente por un deshielo de las posiciones de hacinamiento, así como por los comentarios de algunos miembros del Fed quienes afirmaron que la evaluación de futuros recortes por el organismo tomaría cierto tiempo. Con ello en consideración, los inversionistas se mantienen a la espera de la publicación de datos de empleo clave en los Estados Unidos, programada para el día de mañana; la expectativa es que los datos del empleo se mantengan sólidos y resilientes, dando flexibilidad a la Reserva Federal para concentrarse en su mandato de estabilidad de precios.
- + Los sectores que más beneficiaron al S&P 500 fueron Tecnologías de la Inf. (0.76%), Industriales (1.00%) y Energéticos (1.92%).
- + En materia corporativa, las acciones de la tecnológica, Micron, aumentaron en 3.03%, luego de su pronóstico bastante optimista para el trimestre actual.
- + En el mercado local, el IPC cayó en 0.60% destacando las pérdidas de GAPB (3.39%), FEMSAUBD (1.75%) y GFNORTEO (1.68%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. disminuyó desde niveles más altos en más de dos décadas. El peso mexicano continúa depreciándose, colocándose ya bien por encima de las 18 unidades por dólar, acercándose a niveles más altos en prácticamente un año y reflejando el empoderamiento del dólar frente a monedas emergentes.
- + Finalmente, el precio del crudo continúa aumentando ante tensiones geopolíticas en Medio Oriente, complejizadas aún más tras la noticia de que los EE. UU. estarían enviando un tercer grupo de ataque de portaaviones a la región, además la movilización de buques del cuerpo de los marines con 10,000 tropas. El oro, por su parte, se recupera en el margen, luego de pérdidas previas

EL DETALLE

- + La empresa de IA, Anthropic, tiene previsto reunirse con posibles inversionistas hacia el 14 de octubre con el fin de preparar su oferta pública inicial para una potencial salida a bolsa.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	63,828.60	-0.60%	-0.60%	-0.75%	3.07%
<i>En dólares</i>	<i>3,487</i>	<i>-2.94%</i>	<i>-1.90%</i>	<i>-2.30%</i>	<i>3.49%</i>
Dow Jones	50,927	0.04%	0.04%	5.96%	9.66%
S&P 500	7,666	0.19%	0.19%	11.99%	14.23%
Nasdaq	26,872	0.04%	0.04%	15.62%	18.09%
EuroStoxx 50	6,175	-1.49%	-1.49%	6.63%	10.65%
Hangseng	24,613	0.37%	0.00%	-3.97%	-9.80%
Nikkei	68,957	3.30%	72.85%	36.98%	53.45%
Materias primas					
Oro	4,177.4	0.52%	0.52%	-3.77%	8.01%
Plata	61.3	1.25%	1.25%	-13.14%	28.62%
Cobre	658.0	-0.63%	-0.63%	15.80%	34.76%
Petróleo WTI	92.9	2.79%	2.79%	61.86%	50.44%
Dinero					
México 10a	9.22	-9.96 pb.	-7.96 pb.	222.23 pb.	222.23 pb.
Cete 28d	6.01	-76.6 pb.	-76.6 pb.	-74.59 pb.	-74.59 pb.
TIIE 28d	6.8865	165.03 pb.	160.16 pb.	271.93 pb.	271.93 pb.
EE. UU. 10a	5.24	523.86 pb.	523.86 pb.	523.86 pb.	523.86 pb.
Divisas					
USDMXN	18.30	1.28%	1.30%	-2.06%	-0.41%
EURUSD	1.12	-0.77%	-0.77%	-4.28%	-4.17%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	12.22	0.42%	0.00%	-14.67%	3.03%
VIX S&P 500	16.39	0.31%	0.31%	9.63%	0.61%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, en EE. UU., nóminas no agrícolas, tasa de desempleo, órdenes de bienes durables y órdenes a fábricas; en Europa, inflación al consumidor para Eurozona y, en México, venta total de vehículos.

En tres minutos

Alivio en bonos del Tesoro brinda soporte a mercados



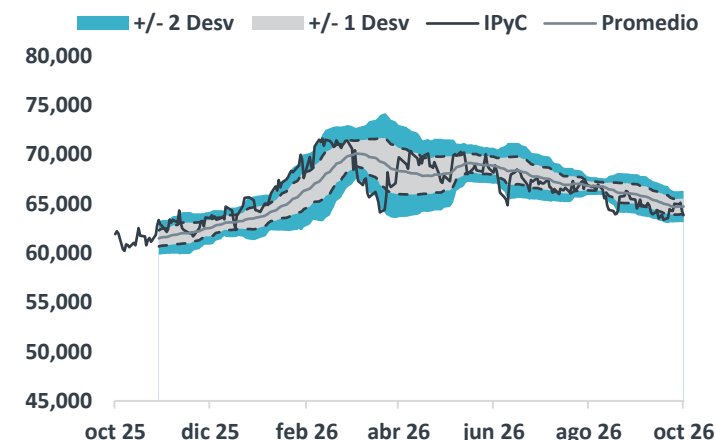
Análisis

01 de octubre de 2026

Emisoras S&P/BMV IPC

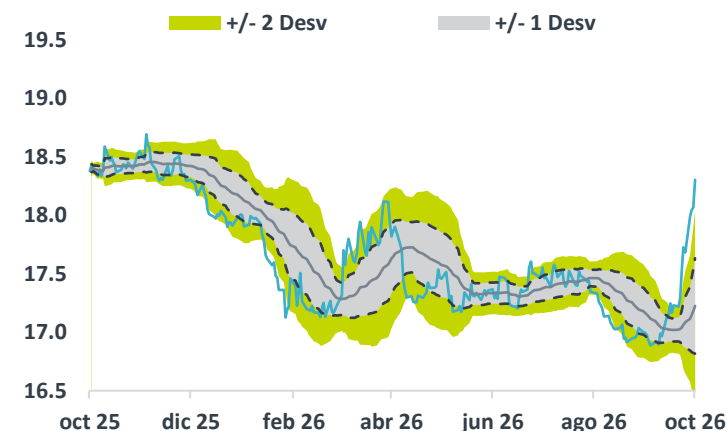
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	187.01	-1.7%	-1.7%	12.0%	2.6%	208.76	168.86
FEMSAUBD	210.23	-1.8%	-1.8%	19.5%	25.7%	232.26	177.95
WALMEX*	46.65	1.1%	1.1%	-16.9%	-15.3%	59.17	45.18
AMXB	18.99	-1.1%	-1.1%	1.9%	0.0%	23.88	17.57
GMEXICOB	224.46	-0.8%	-0.8%	32.7%	44.4%	236.68	169.39
CEMEXCPO	17.29	0.1%	0.1%	-16.4%	6.1%	23.39	16.95
BIMBOA	55.13	0.2%	0.2%	-6.7%	-14.6%	68.44	53.55
GAPB	359.15	-3.4%	-3.4%	-24.1%	-16.2%	511.07	342.99
ASURB	424.58	0.0%	0.0%	-26.7%	-24.6%	648.73	419.30
AC*	193.90	0.2%	0.2%	-0.5%	1.2%	229.40	188.60
KOFUBL	192.75	-1.1%	-1.1%	12.7%	27.7%	197.60	166.07
GCARSOA1	136.34	-1.0%	-1.0%	15.6%	5.3%	155.13	117.02
LACOMUBC	31.19	-0.8%	-0.8%	-18.9%	-27.4%	43.23	31.17
GFINBURO	40.69	-1.4%	-1.4%	-6.6%	-17.4%	46.89	40.69
GRUMAB	238.08	1.4%	1.4%	-23.3%	-29.1%	348.32	228.61
OMAB	215.14	-1.4%	-1.4%	-11.7%	-8.4%	288.08	207.20
KIMBERA	37.43	-0.9%	-0.9%	-2.5%	0.8%	43.53	35.69
VESTA*	58.58	0.8%	0.8%	6.3%	14.9%	63.57	53.99
BBAJIOO	56.67	-1.0%	-1.0%	24.6%	27.0%	60.68	45.07
PE&OLES*	880.47	1.1%	1.1%	-7.0%	9.8%	1201.05	748.70
SIGMAFA	18.01	0.3%	0.3%	14.4%	25.6%	19.35	15.38
ORBIA*	19.65	-0.8%	-0.8%	26.0%	4.8%	24.55	15.61
ALSEA*	45.50	-0.2%	-0.2%	-15.5%	-23.8%	61.20	39.69
PINFRA*	270.06	0.9%	0.9%	1.0%	9.2%	303.45	254.45
GCC*	175.40	-0.6%	-0.6%	-4.0%	3.9%	216.63	174.29
ALPEKA	14.72	-1.1%	-1.1%	59.0%	46.6%	15.09	8.22
Q*	149.87	1.1%	1.1%	-19.7%	-8.3%	188.11	148.30
CHDRAUIB	85.85	-0.4%	-0.4%	-30.4%	-39.2%	125.98	84.18
GENTERA*	36.75	1.4%	1.4%	-20.2%	-22.4%	54.51	35.70
VOLARA	11.81	-1.4%	-1.4%	-26.1%	-6.9%	18.32	10.86
RA	134.26	-1.6%	-1.6%	-5.9%	-16.3%	162.90	126.08
BOLSAA	37.90	1.2%	1.2%	2.4%	1.3%	39.66	34.13
MEGACPO	50.81	-1.3%	-1.3%	-1.8%	-11.3%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	104.51	-1.1%	-1.1%	4.2%	14.7%	111.01	99.62
LABB	12.54	-0.2%	-0.2%	-29.9%	-35.3%	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

