

Clima de apertura

Nublado



Análisis

08 de octubre de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que el apetito por riesgo se mantenga moderado mientras los inversionistas evalúan el repunte de los precios del petróleo, la presión sobre los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense de largo plazo y los resultados de Samsung, que decepcionaron al consenso. Reportes sobre una posible reanudación de los ataques de Estados Unidos contra Irán después de las elecciones intermedias han reavivado las preocupaciones sobre nuevas disrupciones en los mercados energéticos. Este entorno ha reforzado las expectativas de presiones inflacionarias, impulsando al alza los rendimientos de los bonos del Tesoro ante la posibilidad de una Fed más restrictiva. En México, por su parte, la atención se centró en la publicación de la inflación de septiembre, mientras que hoy se esperan las minutas de Banco de México.

+Los futuros de los principales índices en EE.UU. continúan con la tendencia bajista de la jornada previa, afectados por el aumento en los rendimientos de los bonos del tesoro ante las preocupaciones inflacionarias. En Europa, los mercados operan con caídas ante las preocupaciones por el alza del combustible; en Asia, los mercados cerraron negativos. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro vuelve a marcar nuevo récord desde 2002 resumiendo su tendencia al alza y subiendo por segunda vez consecutiva motivado por las recientes ganancias del petróleo. En el mercado de divisas, la mayoría de ellas se deprecia con respecto del dólar, siendo el rublo ruso, el yuan chino y el baht tailandés las excepciones más notables. Para el caso de los precios del petróleo WTI, si bien se mantienen debajo de los 100 dpb. por 14ª sesión consecutiva se presionan a su nivel más alto en prácticamente un mes. el oro se fortalece a pesar del alza en el índice dólar y en los rendimientos de los bonos del tesoro.

Al detalle

+La inflación general anual en México se aceleró de 3.26% a 3.45% en septiembre, ligeramente por debajo de las expectativas del consenso. La subyacente, por su parte, se moderó hasta 3.75%.

+Broadcom retrocede 2% luego de un reporte donde se menciona que la compañía busca conseguir más de US\$50,000 millones en financiamiento relacionado con los chips de IA personalizados que está desarrollando junto con OpenAI.

+Lululemon cae 1% después de que anunciara cambios en la dirección operativa ante declaraciones de su CEO, Heidi O'Neill, quien busca reactivar el crecimiento y reestructurar el negocio de Norteamérica.

+OMA registró una contracción de 4.8% a/a en el tráfico de pasajeros a septiembre, afectado por la caída de 5.9% en tráfico nacional y que no pudo ser compensado por el alza de 2.8% a/a de internacionales.

+Asur reportó un tráfico de 8.66 millones de pasajeros en septiembre, prácticamente sin cambios respecto al mismo mes del año previo. El tráfico internacional cayó 4.9% a/a; el doméstico aumentó 1.8% a/a.

A seguir...

+Hoy, minutas de política monetaria de Banxico; en EE. UU. comentarios del presidente del Fed de St. Louis; en Reino Unido, comentarios del presidente del Banco de Inglaterra, A. Bailey.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,822.50 ↓	-0.39	11.13
Futuros Dow Jones	51,082.00 ↓	-0.71	5.68
Futuros Nasdaq	31,206.75 ↓	-0.62	19.40
S&P/BMV IPC (cierre previo)	64,653.33 ↓	-1.01	0.45
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.02 ↑	0.20	0.05
EURUSD	1.12 ↓	-0.04	-4.72
USDJPY	158.21 ↑	0.08	0.96
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	5.33 ↑	4.26	115.9
Bono 10 años MX	9.06 ↓	-0.40	-5.6
TIIIE fondeo 1d	6.50 ↔	0.00	-80.0
Cetes 28d	6.09 ↔	0.00	-98.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,121.36 ↑	0.25	-4.58
Petróleo WTI	92.61 ↑	4.90	61.29
Cobre	663.85 ↓	-0.17	16.83

Notas de Interés:

- ECO B×+: Econorumbo [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Ventas minoristas MX [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVaporMas



Octubre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 05								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Jul. 26	■	a/a%	6.60	7.40	7.20
06:00		Consumo privado	Jul. 26	■	a/a%	1.10	2.80	1.80
07:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Sep. 26	★	Puntos	58.80	58.70	n.d.
08:00		ISM Servicios	Sep. 26	★	Puntos	54.90	55.40	55.00
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.05	4.11	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4,165	4.29	n.d.
Mar. 06								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Sep. 26	■	Puntos	45.10	46.10	n.d.
09:00		Reservas internacionales	02 Oct. 26	■	Mmdd	256.04	256.54	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	6.09	6.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	6.78	6.73	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	6.91	7.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	7.98	8.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%	9.94	9.64	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	4.82	4.61	n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	Ago. 26	★	Mmdd	-105.6	-88.60	-89.80
07:05		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%	3.945	3.97	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%	4.932	4.47	n.d.
17:00		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
Mie. 07								
06:30	MX	Producción de vehículos	Sep. 26	■	Mda	301.80	344.94	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	02 Oct. 26	■	s/s%	-4.20	-6.00	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	02 Oct. 26	■	Mdb	-3816.00	922.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	4.105	4.12	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%	5.3	4.83	n.d.
12:00		Minutas política monetaria Fed	16 Sep. 26	★				
Jue. 08								
06:00	MX	Inflación general	Sep. 26	★	a/a%	3.45	3.26	3.47
06:00		Inflación general	Sep. 26	★	m/m%	0.42	0.2	0.41
06:00		Inflación subyacente	Sep. 26	★	m/m%	0.2	0.16	0.22
09:00		Minutas política monetaria Banxico		★				
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	03 Oct. 26	■	Miles	197.00	197.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.89	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.99	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		5.31	n.d.
11:40		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
06:15	MD	Presidente Banco de Inglaterra - A. Bailey		★				
Vie. 09								
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Oct. 26	■	Puntos		48.10	48.00

* / Bloomberg

P: Preliminar

R: Revisión del dato preliminar

F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+

MD: Mercados Desarrollados

ME: Mercados Emergentes

Market Movers

★ Alto

★ Medio

■ Bajo

Clasificación

CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%	Futuros/ +0.5 a 1.0%	Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%	Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%	Futuros/ mayor a -1.0%
				
Brillante	Soleado	Despejado	Nublado	Tormenta



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 Vargas Anorve y Jesús 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 31709	bmontes@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Jesús Jorge Lima	55 56251500 x 31709	jlima@vepormas.com
------------------	---------------------	--------------------

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Anorve	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
--------------------	---------------------	--------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21,
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27

