

Clima de apertura

Soleado



Análisis

02 de octubre de 2026

Perspectiva

+ Esperamos que se mantenga una tendencia de mayor apetito por riesgo en los mercados financieros impulsados por el dato de empleo en EE.UU. y la caída de los precios del petróleo. Las cifras de nómina no agrícola muestran una débil generación de empleo, lo que reduce las probabilidades de un nuevo incremento en las tasas de interés por parte del Fed. Adicionalmente, la propuesta de liberación de combustible por parte de países europeos está permitiendo el retroceso de los precios del petróleo, lo que alivia también las presiones inflacionarias a nivel global. En este contexto, el mercado asigna una probabilidad de 86% de que el Fed mantenga sin cambios la tasa de referencia en su siguiente reunión del mes.

+ Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses reaccionan favorablemente al dato de empleo en EE.UU. y a la caída de los precios del crudo, no obstante, aún parecen finalizar la semana con un balance negativo. En Europa, los mercados operan positivos (Euro STOXX 50 sube 0.6%) con los países asimilando la propuesta de liberación de reservas de energéticos. En Asia, el Nikkei cerró con una caída de 0.94% mientras en China los mercados permanecen cerrado por el festival del Medio Otoño. El rendimiento de los bonos a 10 años en EE.UU. baja 7.3 pb luego de que en la sesión previa alcanzara máximos no vistos desde 2002, corrigiéndose tras los datos de empleo y la caída del petróleo. El USD/MXN se ubica en \$18.25 pesos por dólar, mientras el índice dólar baja marginalmente 0.04%. Respecto a materias primas, el precio de petróleo WTI cae 3.48% y el Brent bajó de los 100 dólares por barril. El oro, por su parte, sube 0.96% ante el ajuste del dólar y de los bonos.

Al detalle

+ En EE.UU. se publicaron las nóminas no agrícolas al mes de septiembre, registrando una creación de 29,000 puestos, por debajo de los 84,000 esperados por el consenso, además de un aumento de 4.1% a 4.2% en la tasa de desempleo.

+ Nike baja más de 10% después de que reportara ingresos por debajo del consenso, ya que informó que sus ventas disminuyeron 4%, debido principalmente a las caídas en su negocio en China. Además, anunció planes para recortar personal en 2027.

+ Moderna sube más de 2% luego de informarse que sustituirá a Warner Bros en el índice Nasdaq 100, dicho cambio entrará en vigor el próximo 9 de octubre.

+ AMX anunció que una de sus subsidiarias brasileñas ha cerrado la adquisición de 72.83% de las acciones de Desktop, S.A.

+ Vesta informó que realizará el pago de la tercera exhibición del dividendo ordinario el 15 de octubre por USD\$18.68 millones de dólares a razón de USD\$0.020 por acción

A seguir...

+ La siguiente semana en México será relevante el dato de inflación a septiembre y las minutas de política monetaria de Banxico. En EE.UU. las minutas de política monetaria del Fed e intervenciones de miembros del Fed.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,760.75 ↑	0.48	10.26
Futuros Dow Jones	51,526.00 ↑	0.56	6.60
Futuros Nasdaq	30,963.75 ↑	0.66	18.47
S&P/BMV IPC (cierre previo)	63,828.60 ↓	-0.60	-0.84
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.25 ↓	-0.30	1.33
EURUSD	1.12 ↓	-0.02	-4.29
USDJPY	157.14 ↓	-0.60	0.27
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	5.17 ↓	-7.32	100.1
Bono 10 años MX	9.22 ↓	-0.10	10.2
TIIE fondeo 1d	6.50 ↔	0.00	-80.0
Cetes 28d	6.01 ↔	0.00	-106.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,217.68 ↑	0.96	-2.35
Petróleo WTI	89.64 ↓	-3.48	56.11
Cobre	655.8 ↑	0.31	15.42

Notas de Interés:

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

X @AyEVeporMas



Calendario de

Indicadores Económicos

Octubre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 02								
06:00	MX	Venta total de vehículos	Sep. 26	■	Mda	129.29	129.48	n.d.
06:00	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Sep. 26	★	Miles	29.00	162.00	100.00
06:30		Tasa de desempleo	Sep. 26	★	%	4.20	4.10	4.10
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Ago. 26	■	m/m%		0.90	0.00
08:00		Órdenes a fábricas	Ago. 26	■	m/m%			n.d.
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Sep. 26	■	m/m%	3.6	3.20	3.5
Lun. 05								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Jul. 26	■	a/a%		7.70	5.70
06:00		Consumo privado	Jul. 26	■	a/a%		2.80	3.10
07:45	EE. UU.	ISM Servicios	Sep. 26	★	Puntos		55.40	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Sep. 26	★	Puntos		58.70	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.11	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.29	n.d.
Mar. 06								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Sep. 26	■	Puntos		46.10	n.d.
09:00		Reservas internacionales	02 Oct. 26	■	Mmdd		256.54	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.73	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		7.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		8.01	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%		9.64	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		4.61	n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
06:30	EE. UU.	Balanza comercial	Ago. 26	★	Mmdd		-88.60	-89.80
07:05		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.97	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		4.47	n.d.
17:00		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
Mie. 07								
06:30	MX	Producción de vehículos	Sep. 26	■	Mda		344.94	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	02 Oct. 26	■	s/s%		-6.00	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	02 Oct. 26	■	Mdb		922.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.12	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.83	n.d.
12:00		Minutas política monetaria Fed	16 Sep. 26	★				
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	Ago. 26	■	Mmdy		-399.9	-803.10
Jue. 08								
06:00	MX	Inflación general	Sep. 26	★	a/a%		3.26	3.44
06:00		Inflación general	Sep. 26	★	m/m%		0.2	0.41
06:00		Inflación subyacente	Sep. 26	★	m/m%		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	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

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

