

Clima de apertura

Despejado



Análisis

09 de octubre de 2026

Perspectiva

+Anticipamos una sesión marcada por un mayor apetito por riesgo ante el optimismo sobre la evolución del conflicto en Medio Oriente y una recuperación de las acciones de empresas tecnológicas. Fuentes cercanas al conflicto mencionaron que negociadores estadounidenses e iraníes se han mantenido en comunicación constantemente tras la Asamblea General de la ONU del mes pasado. Asimismo, el presidente Trump mencionó que los EE. UU. no realizarán ataques a Irán hasta que terminen las elecciones intermedias. Todo lo anterior provocó un retroceso en los precios del crudo. Por otro lado, reportes aseguran que Open AI estima obtener al cierre del año ingresos anualizados en exceso de USD70 mil millones. Finalmente, en el ámbito local, no descartamos que siga asimilándose el tono laxo de las minutas de la última reunión del Banco de México publicadas ayer.

+Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses se recuperan tras la caída en la jornada previa, apoyados por menores precios del crudo y menor nerviosismo en el sector tecnológico. En Europa, los mercados también muestran números positivos (Euro STOXX 50 +1.1%) y el Nikkei japonés cerró con un avance de 2.6%. El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años continúa en ascenso pese a la baja en el crudo, pero ante el riesgo de un endurecimiento monetario del Fed y un elevado déficit fiscal. El índice dólar avanza 0.1%. En línea con ello, e incorporando la posibilidad de un menor diferencial de tasas Banxico-Fed, el USD/MXN se mantiene al alza tras haberse depreciado 1.1% ayer. En materias primas, el precio del Brent permanece por encima de \$100 dpb., pese al descenso de esta mañana, y el oro exhibe un aumento no obstante un dólar más fuerte.

Al detalle

+Ayer se publicaron las minutas de la reunión del Banxico del 23 de septiembre, donde tres de los cinco miembros de la Junta de Gobierno plantearon la posibilidad de discutir en el futuro un recorte en el objetivo de la tasa de interés.

+SpaceX sube 4% tras acordar la compra de espectro de 800 MHz para fortalecer la capacidad de Starlink Mobile. T-Mobile, AT&T y Verizon cayeron entre 5% y 7% ante el riesgo de mayor competencia.

+Delta Air Lines retrocede 4% tras resultados ligeramente debajo de lo esperado y recortar su guía anual por altos costos de combustible.

+Apple pierde más de 2% en pre mercado ante una reducción en los pedidos de producción del iPhone 18 Pro.

+Fitch Ratings pasó la perspectiva de la calificación de largo plazo de Bajío de estable a positiva, a escala internacional (BB+) y nacional (AA).

+ASUR colocó exitosamente US\$1,800 millones en notas senior, divididas en US\$900 millones con vencimiento en 2031 y el resto en 2036, con calificaciones de grado de inversión.

A seguir...

+Hoy, en EE. UU. el índice de confianza del consumidor de la U. de Michigan a octubre. A mediados de la próxima semana, el dato de inflación de septiembre en EE. UU.

Mercados

Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,844.00 ↑	0.36	11.44
Futuros Dow Jones	51,541.00 ↑	0.09	6.63
Futuros Nasdaq	31,202.75 ↑	0.75	19.39
S&P/BMV IPC (cierre previo)	64,986.91 ↑	0.52	0.96
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.19 ↑	0.01	0.99
EURUSD	1.12 ↓	-0.07	-4.62
USDJPY	158.27 ↑	0.25	1.00
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	5.24 ↑	1.52	107.5
Bono 10 años MX	8.96 ↓	-0.50	-15.4
TIIE fondeo 1d	6.51 ↔	0.00	-79.0
Cetes 28d	6.09 ↔	0.00	-98.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,184.64 ↑	1.26	-3.12
Petróleo WTI	90.62 ↓	-0.95	57.82
Cobre	669.8 ↑	1.97	17.88

Notas de Interés:

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

X @AyEVaporMas



Octubre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 09								
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Oct. 26	■	Puntos		48.10	48.00
Lun. 12								
06:00	MX	Producción industrial	Aug. 26	■	a/a%		2.70	n.d.
10:10	EE. UU.	Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★				
Mar. 13								
09:00	MX	Reservas internacionales	09 Oct. 26	■	Mmdd		256.04	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.09	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.78	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.91	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		7.44	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%		4.90	n.d.
01:45	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★				
06:15		Estimado contrataciones semanales ADP	26 Sep. 26	■	Miles		23.75	n.d.
08:00		Venta de casas existentes	Sep. 26	■	m/m%		-2.00	-0.80
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.05	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.17	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.95	n.d.
11:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
12:00		Balanza presupuesto federal	Sep. 26	★	Mmdd		-166.80	n.d.
00:00	MD	Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (F)	Sep. 26	■	a/a%		3.30	3.30
Mie. 14								
02:40	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
05:00		Aplicaciones de hipotecas	9 Oct. 26	■	s/s%		-4.20	n.d.
06:30		Inflación general	Sep. 26	★	a/a%		3.40	3.60
06:30		Inflación subyacente	Sep. 26	★	a/a%		2.40	2.50
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.11	n.d.
11:30		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
12:00		Beige Book - Fed		★				
02:30	MD	Presidente BCE - C. Lagarde		★				
-	ME	Balanza comercial - China	Sep. 26	★	Mmdd		119.09	117.80
Jue. 15								
06:00	MX	Ventas minoristas	Sep. 26	■	a/a%		1.70	n.d.
06:30	EE. UU.	Ventas minoristas	Sep. 26	★	m/m%		1.20	0.30
06:30		Índice de manufactura Empire	Oct. 26	■	m/m%		7.60	n.d.
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	10 Oct. 26	■	Miles		197.00	n.d.
06:30		Inflación al productor	Sep. 26	■	a/a%		5.40	5.30
10:00		Inventarios de petróleo	9 Oct. 2026	■	Mdb		-3186.00	n.d.
14:30		Presidente Fed Cleveland - B. Hammack (sin voto)		★				
21:30		Presidente Fed- K. Warsh (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.98	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		3.98	n.d.
00:45	MD	Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (F)	Sep. 26	■	a/a%		3.40	n.d.
20:00		Presidente Banco de Inglaterra - A. Bailey		★				
Vie. 16								
07:15	EE. UU.	Producción Industrial	Jul. 26	★	m/m%		0.00	0.40
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Sep. 26	■	a/a%		3.80	3.80

*/ 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

