

Clima de apertura

Tormenta



Análisis

30 de octubre de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que la jornada se desarrolle con cierto tono negativo, manteniendo el pesimismo causado por los reportes trimestrales del sector tecnológico así como por un entorno geopolítico adverso que continua presionando al precio del crudo y en consecuencia a la inflación a nivel mundial. Los resultados de empresas como Amazon, Intel y Sandisk en el tercer trimestre quedaron por debajo de las expectativas de los inversionistas. Asimismo, una delegación de negociadores catariés llegaron a la capital iraní con el fin de redoblar esfuerzos que encaminen hacia un acuerdo con los EE. UU.

+Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses retroceden, acentuando la caída tras reportes trimestrales que preocupan a inversionistas. En Europa, los mercados operan negativos (Euro STOXX 50 -1.0%) afectados por una inflación mayor a la esperada así como un crecimiento económico débil en Francia. El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años retrocede nuevamente ante la moderación en el apetito por riesgo. El USD/MXN se deprecia en el margen pese a los datos positivos del PIB. En cuanto a materias primas, el WTI avanza 2.0%, cotizando en 104.09 dpb. ante el aumento de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente; el oro retrocede 1.4%, rondando un precio de 3,963.73 dpo. tras la mayor demanda de instrumentos de renta fija.

Al detalle

+El PIB de México creció 3.2% en el tercer trimestre respecto al mismo periodo de 2025, acelerándose del 2.2% respecto al segundo trimestre y por arriba del 3.0% esperado por el consenso. En línea con lo previsto, la variación trimestral fue de 0.9%, menor al 1.4% del 2T26.

+El BoJ optó por mantener la tasa de interés sin cambios (1.25%), aunque el gobernador del organismo anticipó la posibilidad de un alza en diciembre.

+Amazon cae cerca de 6% después de reportar resultados del tercer trimestre inferiores a las expectativas y un flujo de efectivo negativo de US\$42,400 millones.

+Intel cae 23% después de presentar una guía para el cuarto trimestre inferior a las expectativas, con una utilidad prevista de US\$0.25 por acción e ingresos de US\$15,000-US\$16,000 millones, frente a los US\$0.43 por acción y US\$17,100 millones estimados por el consenso.

+Megacable reportó un crecimiento de 6.5% a/a en ingresos y 10.2% a/a en EBITDA al 3T26, impulsado por mayores suscriptores, expansión de fibra óptica y recuperación del segmento empresarial. La compañía alcanzó un margen EBITDA récord de 45.7% y elevó su utilidad neta 29.6% anual.

A seguir...

+La próxima semana, en México ventas de vehículos a octubre, inversión fija bruta en agosto y el anuncio de política monetaria; en EE. UU. el índice PMI manufacturero, órdenes de bienes durables, creación de empleo privado, la balanza comercial, nóminas no agrícolas y tasa de desempleo a octubre; a nivel global, índices PMI manufactureros de Alemania y la Eurozona a octubre, inflación al consumidor en la Eurozona y declaraciones de C. Lagarde (presidente del BCE).

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,667.50 ↓	-1.12	8.93
Futuros Dow Jones	52,463.00 ↓	-0.09	8.54
Futuros Nasdaq	28,792.25 ↓	-2.60	10.16
S&P/BMV IPC (cierre previo)	69,787.41 ↑	0.87	8.42
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	18.86 ↑	0.02	4.76
EURUSD	1.12 ↑	0.10	-4.73
USDJPY	157.11 ↓	-0.38	0.26
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.92 ↓	-1.42	75.6
Bono 10 años MX	8.92 ↓	-0.10	-19.2
TIIIE fondeo 1d	6.55 ↔	0.00	-75.0
Cetes 28d	6.22 ↔	0.00	-85.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	3,963.73 ↓	-1.44	-8.23
Petróleo WTI	104.09 ↑	2.05	81.28
Cobre	651.3 ↓	-1.36	14.63

Notas de Interés:

- ECO B×+: Inflación EE. UU. [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Industria MX [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Calendario reportes BMV 3T26 [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Noviembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 30								
06:00	MX	PIB	3T26	★	a/a%	3.20	2.10	2.30
-		Balance público (YTD)	Sep. 26	■	Mmdd		-739.00	n.d.
10:00	EE. UU.	Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
10:30		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
01:45	MD	PIB - Francia (P)	3T26	★	a/a%	-0.10	0.50	0.30
01:45		Inflación al consumidor armonizada UE- Francia (P)	Oct. 26	■	a/a%	3.80	3.40	n.d.
04:00		PIB - Eurozona (P)	3T26	★	a/a%	1.30	1.20	1.00
07:00		Inflación al consumidor armonizada UE- Alemania (P)	Oct. 26	■	a/a%	2.80	3.30	2.90
19:30	ME	PMI Manufacturero - China	Oct. 26	★	Puntos		50.10	n.d.
Dom. 1								
18:30	MD	Índice PMI Manufactura (F) - Japón	Oct. 26	■	Puntos		53.30	n. d.
19:45	ME	PMI Manufacturero RatingDog - China	Oct. 26	■	Puntos		52.10	52.00
Lun. 2								
12:00	MX	IMEF Manufacturero	Oct. 26	■	Puntos		50.00	n.d.
12:00		IMEF No manufacturero	Oct. 26	■	Puntos		49.20	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Oct. 26	★	Puntos		56.00	n.d.
08:00		ISM Manufactura	Oct. 26	★	Puntos		54.50	54.7
08:00		Gasto en construcción	Oct. 26	■	m/m%		0.90	0.50
10:15		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.05	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.21	n.d.
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Oct. 26	■	Puntos		54.20	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Oct. 26	■	Puntos		52.40	n.d.
Mar. 3								
09:00	MX	Remesas	Oct. 26	■	Mdd		5452.30	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Oct. 26	■	Puntos		50.30	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		■				
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		6.22	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		6.69	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		6.8	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		7.89	n.d.
08:00	EE. UU.	Órdenes a fábricas	Sep. 26	■	m/m%		0.10	n.d.
06:30		Órdenes de bienes durables (F)	Sep. 26	■	m/m%		1.80	0.00
10:30		Subasta tasa nominal	6s	■	%		3.95	n.d.
Mie. 4								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Oct. 26	★	Mdd		128.28	n.d.
09:00		Reservas internacionales	30 Oct. 26	■	Mmdd		257.02	n.d.
-		Encuesta expectativas sector privado-Citi		■				
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	30 Oct. 26	■	s/s%		3.40	n.d.
07:15		Creación de empleo privado ADP	Oct. 26	★	Miles		90.00	68.00
07:30		Balanza comercial	Sep. 26	★	Mmdd		-105.6	107.90
08:45		Índice PMI Servicios (F)	Oct. 26	★	Puntos		57.90	n.d.
09:00		ISM Servicios	Oct. 26	★	Puntos		54.90	54.60
09:30		Inventarios de petróleo	30 Oct. 26	■	Mdb		-1892.00	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.14	n.d.
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Oct. 26	■	a/a%		3.80	3.9
Jue. 5								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Aug. 26	■	a/a%		6.60	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	5 Nov. 26	★	%		6.50	6.50
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	31 Oct. 26	■	Miles		194.00	n.d.
07:50		Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★				
08:10		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		3.91	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.02	n.d.
18:00		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
06:00	MD	Anuncio Política Monetaria BCE - tasa de depósito	5 Nov. 26	★	%		3.75	4.00
07:30		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
Vie. 6								
07:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Oct. 26	★	Miles		29.00	55.00
07:30		Tasa de desempleo	Oct. 26	★	%		4.20	4.20
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Nov. 26	■	Puntos		48.00	47.30
03:30		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
08:10		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
11:15		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				

*/ 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	jlina@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
--------------------	---------------------	--

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

