

Clima de apertura

Nublado



Análisis

05 de octubre de 2026

Perspectiva

+Anticipamos que los mayores catalizadores para la sesión sean los distintos eventos políticos y geopolíticos de los últimos días, a la espera de la publicación en los próximos días las minutas del Fed. En Europa continúa un ambiente de incertidumbre política, donde recientemente predominó el nerviosismo por el déficit fiscal en Francia, y ahora se suma la convocatoria a elecciones (29 de noviembre) por parte del primer ministro de España; en Brasil, destacó que J. Bolsonaro –con un perfil más amigable para los mercados– lideró en la primera ronda de elecciones presidenciales. Los precios del petróleo exhiben ajustes marginales luego de que Arabia Saudita recortara los precios de referencia para clientes en Asia, pero alertó sobre el riesgo de menores inventarios. Finalmente, a mediados de la semana se analizarán las minutas de la última reunión del Fed, donde se decidió de forma unánime elevar la tasa de los fondos federales.

+Luego de los avances observados hacia el cierre de la semana pasada, que llevaron al Nasdaq a un nuevo récord, los futuros de los índices accionarios estadounidenses luchan por tomar tracción esta mañana. En Europa, el CAC 40 francés cae 0.7% y el Ibex 35 español sube 1.1%. El rendimiento a 10 años de los bonos del tesoro marcan otro récord desde 2002 a pesar de que los datos de inflación y empleo de la semana pasada aliviaron las apuestas de que el Fed eleve de nuevo las tasas de interés este mes. En el mercado de divisas, monedas emergentes se aprecian contra el dólar, lideradas por el real brasileño (+4.0%) tras la primera ronda de las elecciones en Brasil; por el contrario, destaca la depreciación del euro (-0.5%) dada la creciente incertidumbre política en Europa. Los precios del petróleo WTI se mantienen debajo de los 100 dpb. por 11ª sesión consecutiva y el Brent devuelve parte de la corrección de la semana pasada; el oro se fortalece a pesar del alza en el índice dólar y en los rendimientos de los bonos del tesoro.

Al detalle

+PTC sube en pre mercado 36% luego de acordar su venta a Schneider Electric por US\$22,000 millones, con cierre previsto para 2027.

+El Consejo de Traxión, consideró que el precio ofrecido en la OPA iniciada el 22 de septiembre es razonable. Varios consejeros y el director general manifestaron su intención de participar en la oferta

+Grupo Herdez pagará el 13 de octubre la segunda exhibición de su dividendo ordinario por \$0.75 por acción.

+GAP realizará el 13 de octubre el canje de los títulos de acciones de las series “B” y “BB” por nuevos títulos de la emisión 2026.

+Fibra Next anunció la compra de dos inmuebles industriales Clase “A” en el EDOMEX, con una inversión estimada de MXN\$11,550 millones.

A seguir...

+Hoy, el ISM servicios en los EE. UU. Más adelante en la semana, destaca la publicación de las minutas del Fed y del Banxico, además de cifras de confianza del consumidor, producción de vehículos e inflación para septiembre en México.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	7,776.00 ↓	-0.02	10.47
Futuros Dow Jones	51,500.00 ↑	0.04	6.55
Futuros Nasdaq	30,995.25 ↓	-0.21	18.59
S&P/BMV IPC (cierre previo)	64,531.68 ↑	1.10	0.26
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USD/MXN	18.13 ↓	-0.16	0.70
EUR/USD	1.12 ↓	-0.42	-4.58
USD/JPY	158.20 ↑	0.22	0.95
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	5.29 ↑	1.50	111.9
Bono 10 años MX	9.23 ↓	-0.10	11.0
TIIIE fondeo 1d	6.48 ↔	0.00	-82.0
Cetes 28d	6.01 ↔	0.00	-106.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	4,161.25 ↑	0.48	-3.66
Petróleo WTI	90.34 ↓	-0.85	57.33
Cobre	663.05 ↑	1.24	16.69

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



Septiembre								
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		58.70	n.d.
08:00		ISM Servicios	Sep. 26	★	Puntos		55.40	55.00
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
*/ Bloomberg								
P: Preliminar			Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+			Market Movers		
R: Revisión del dato preliminar			MD: Mercados Desarrollados			★ Alto		
F: Final			ME: Mercados Emergentes			★ 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

