

Mercados repuntan pese a alza de precios mayoristas

Análisis

15 de octubre de 2026

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con ganancias, favorecidos por una disipación parcial de la preocupación sobre la rentabilidad de las inversiones en IA. El CEO de Nvidia, Jensen Huang, declaró que el costo del capital de CoreWeave —empresa proveedora software y servicios de nube— está descendiendo, luego de que un indicador de riesgo crediticio de dicha empresa alcanzara niveles máximos. Asimismo, varios analistas y altos directivos han declarado en días recientes que la continuidad del auge en el sector tecnológico dependerá de la implementación de la IA en procesos productivos, de modo que esto contribuya a consolidar su demanda y elevar la rentabilidad de las desarrolladoras.
- + La recuperación del S&P 500 luego de tres sesiones con pérdidas fue resultado de avances en los sectores de: Servicios de Salud (+1.84%), Financieros (+1.38%) y Consumo discrecional (+1.16%).
- + En materia corporativa, las acciones de Intel retrocedieron (-2.80%) tras darse a conocer que enfrenta una demanda por parte de Tower Semiconductor Ltd. tras haber incumplido un acuerdo, lo que habría provocado un daño por 450 millones de dólares tan solo en costos de construcción a la empresa israelí.
- + En el mercado local, el IPC avanzó (+1.31%), favorecido por las ganancias de: GCAROS (+8.71%), CEMEX (+5.10%) y MEGACABLE (+4.46%).
- + El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años cayó durante la sesión como consecuencia de las preocupaciones de los inversionistas sobre la rentabilidad de la inversión en el sector tecnológico.
- + El USDMXN se recuperó parcialmente de la depreciación observada en las últimas dos jornadas, cotizando en 18.41 unidades por dólar.
- + En cuanto a materias primas, el WTI avanzó 2.69%, cotizando en USD\$97.7 dpb; mientras el oro subió 1.54%, con un precio de \$4,147.7 dpo ante la percepción de mayor incertidumbre.

EL DETALLE

Los rendimientos de los bonos de CoreWeave se elevaron y causaron preocupación en los mercados luego de que uno de sus indicadores de riesgo crediticio registrara niveles máximos; Nvidia es inversionista y proveedora de dicha empresa.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Más tarde, declaraciones del presidente del Fed, Kevin Warsh. Mañana, en EE. UU. será relevante la producción industrial a septiembre y en la Eurozona la inflación al consumidor en el mismo periodo.

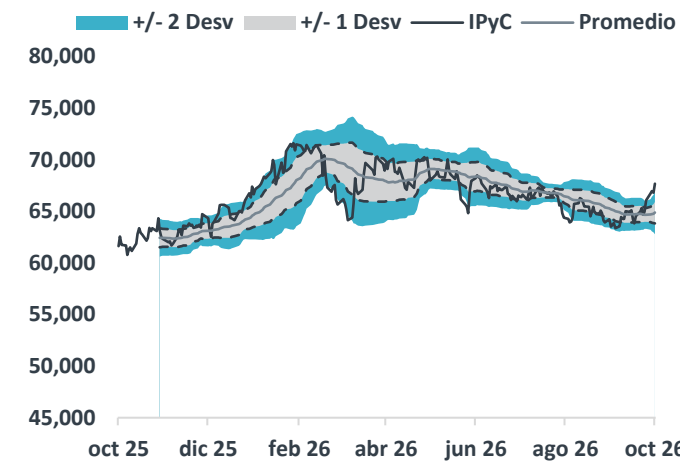
Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	67,663.29	1.31%	5.37%	5.22%	9.78%
<i>En dólares</i>	<i>3,675</i>	<i>0.89%</i>	<i>3.39%</i>	<i>2.97%</i>	<i>8.24%</i>
Dow Jones	52,178	1.08%	2.50%	8.56%	12.81%
S&P 500	7,744	0.33%	1.21%	13.13%	16.08%
Nasdaq	26,713	0.08%	-0.55%	14.93%	17.83%
EuroStoxx 50	6,168	-0.36%	-1.61%	6.51%	10.05%
Hangseng	24,063	-1.03%	-2.24%	-6.12%	-7.13%
Nikkei	64,426	-4.90%	61.49%	27.98%	33.45%
Materias primas					
Oro	4,147.7	1.54%	-0.19%	-4.46%	-0.70%
Plata	57.6	3.03%	-4.95%	-18.46%	12.05%
Cobre	656.6	-1.42%	-0.84%	15.56%	30.94%
Petróleo WTI	97.7	2.69%	8.00%	70.06%	67.58%
Dinero					
México 10a	8.86	-0.68 pb.	3.62 pb.	208.52 pb.	208.52 pb.
Cete 28d	6.25	-50.59 pb.	-50.59 pb.	-50.59 pb.	-50.59 pb.
TIIE 28d	6.7659	155.75 pb.	148.1 pb.	259.87 pb.	259.87 pb.
EE. UU. 10a	5.06	505.8 pb.	505.8 pb.	505.8 pb.	505.8 pb.
Divisas					
USDMXN	18.41	-0.01%	1.90%	-0.37%	-0.12%
EURUSD	1.12	-0.01%	-0.98%	-4.49%	-4.00%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	11.52	-0.59%	-5.73%	-19.58%	2.92%
VIX S&P 500	16.46	-2.43%	0.73%	10.10%	-20.25%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

Emisoras S&P/BMV IPC

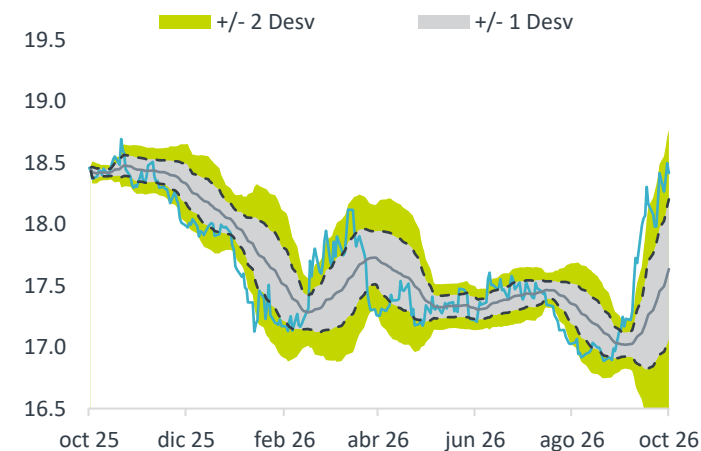
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'25	Precio min'25
GFNORTEO	199.25	1.3%	4.8%	19.4%	13.0%	208.76	168.86
FEMSAUBD	221.83	-0.4%	3.7%	27.2%	36.8%	232.26	177.95
WALMEX*	48.21	1.0%	4.5%	-14.1%	-20.6%	59.17	45.18
AMXB	20.72	2.8%	7.9%	11.2%	4.6%	23.88	17.57
GMEXICOB	239.57	-0.7%	5.8%	41.6%	61.4%	244.94	169.39
CEMEXCPO	18.56	5.1%	7.5%	-10.2%	2.1%	23.39	16.95
BIMBOA	57.97	1.3%	5.4%	-1.9%	-4.8%	68.44	53.55
GAPB	373.39	3.0%	0.4%	-21.1%	-10.6%	511.07	342.99
ASURB	433.15	2.1%	2.0%	-25.2%	-21.9%	648.73	416.04
AC*	206.38	0.3%	6.6%	5.9%	15.8%	229.40	188.60
KOFUBL	211.77	-1.8%	8.7%	23.8%	41.1%	215.60	166.07
GCARSOA1	157.76	8.7%	14.6%	33.8%	28.5%	157.76	117.02
LACOMUBC	32.49	2.9%	3.3%	-15.6%	-19.4%	43.23	31.10
GFINBURO	45.90	2.8%	11.3%	5.3%	-3.8%	46.89	40.69
GRUMAB	241.06	1.4%	2.7%	-22.3%	-23.7%	348.32	228.61
OMAB	210.78	3.2%	-3.4%	-13.4%	-11.8%	288.08	204.20
KIMBERA	40.08	1.4%	6.1%	4.4%	10.2%	43.53	35.69
VESTA*	63.98	0.8%	10.1%	16.1%	32.3%	63.98	53.99
BBAJIOO	58.24	0.2%	1.7%	28.1%	27.7%	60.68	45.07
PE&OLES*	879.71	1.2%	1.0%	-7.1%	8.9%	1201.05	748.70
SIGMAFA	19.09	0.3%	6.3%	21.3%	31.9%	19.35	15.38
ORBIA*	23.31	-0.3%	17.7%	49.4%	20.1%	24.55	15.61
ALSEA*	50.32	1.1%	10.4%	-6.6%	-7.8%	61.20	39.69
PINFRA*	300.07	3.8%	12.1%	12.2%	29.3%	303.45	254.45
GCC*	177.75	1.5%	0.8%	-2.7%	9.2%	216.63	174.29
ALPEKA	15.95	-1.9%	7.2%	72.2%	59.7%	16.26	8.22
Q*	167.97	0.2%	13.3%	-10.0%	-2.1%	188.11	148.30
CHDRAUIB	88.72	1.1%	3.0%	-28.1%	-32.1%	125.98	84.18
GENTERA*	40.41	0.7%	11.5%	-12.3%	-12.0%	54.51	35.70
VOLARA	11.15	1.2%	-6.9%	-30.2%	-14.0%	18.32	10.86
RA	151.03	2.9%	10.7%	5.9%	8.3%	162.90	126.08
BOLSAA	36.34	-1.1%	-2.9%	-1.8%	1.0%	39.66	34.13
MEGACPO	57.64	4.5%	12.0%	11.4%	6.7%	67.98	49.93
LIVEPOLC1	102.94	0.5%	-2.6%	2.7%	17.6%	111.01	99.62
LABB	13.78	0.0%	9.6%	-23.0%	-19.0%	19.28	12.29

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/ BMV

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/Refinitiv

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

Fuente: Análisis Bx+ / BMV



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 Añorve Vargas y Jesus 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 31725	bmontes@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Jesus Jorge Lima	55 56251500 x 31725	jlima@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
--------------------	---------------------	--------------------

PROMOCIÓN BURSÁTIL

Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21, Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

