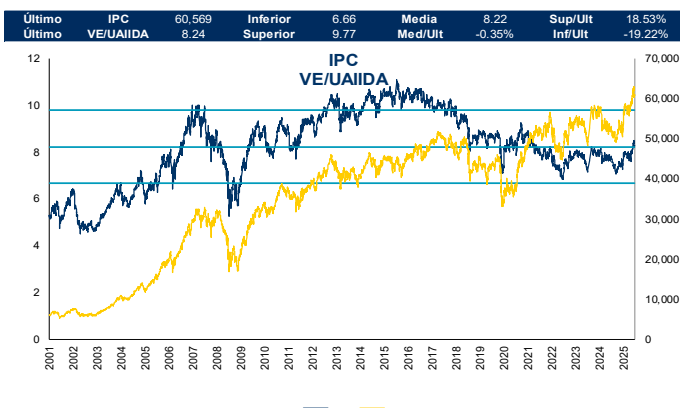


MEXICO

En México, el IPC finalizó la semana con un comportamiento negativo, tras darse a conocer diversos eventos corporativos y comerciales. A detalle, GMEXICO informó el pasado viernes 3 de octubre, posterior al cierre del mercado, que realizó una oferta vinculante con dos posibles propuestas para la adquisición de Banamex. Posteriormente, el 7 de octubre, la emisora brindó mayor detalle de la transacción, donde resaltó que no incrementaría de manera significativa su deuda en caso de que se acepte su oferta por Banamex; además, estableció un periodo de 10 días para que Citigroup consulte la oferta con su Consejo de Administración y accionistas. Finalmente, el 9 de octubre, se dio a conocer que Citi decidió rechazar la oferta para la compra del 100% de las acciones de Banamex. CEMEX dio a conocer el 6 de octubre la venta de sus operaciones en Panamá por US\$200 millones, al mismo tiempo, incrementó su participación mayoritaria en Couch Aggregates en Estados Unidos. En lo que respecta a los grupos aeroportuarios, presentaron su tráfico de pasajeros correspondiente al mes de septiembre, donde OMA lideró el crecimiento, tras reportar una variación de +8.8% en sus operaciones totales. Por su parte, GAP mantuvo una dinámica positiva en sus operaciones totales, registrando un crecimiento de +0.9%. ASUR se mantiene rezagada al reportar una contracción de -1.4% en el tráfico total, derivado de una reducción en las operaciones en México. En el panorama internacional, el pasado 9 de octubre, la presidenta Claudia Sheinbaum, informó que se postergará la aprobación de los aranceles propuestos a productos provenientes de China. Mientras que Ricardo Monreal, líder de Morena en la Cámara de Diputados, comentó que se pausaría la propuesta arancelaria y se retomaría a finales de noviembre. Aunado a que el 6 de octubre, la administración de Trump informó que impondrán un arancel del 25% a camiones medianos y pesados, el cual entrará en vigor el próximo 1 de noviembre. Lo anterior resulta relevante para México, ya que en el 2024 México exportó cerca de 159,466 camiones, de los cuales alrededor del 95.5% fueron destinados a Estados Unidos.



EUA

Los principales índices bursátiles estadounidenses cerraron la semana en terreno negativo tras una escalada de las tensiones comerciales con China. El detonante fue la decisión de Pekín, el 9 de octubre, de endurecer los controles a la exportación de 12 elementos de tierras raras (clave para la producción de vehículos eléctricos, tecnología militar y equipos aeroespaciales). En respuesta, Donald Trump anunció el 10 de octubre un arancel adicional del 100% sobre productos chinos a partir del 1 de noviembre, calificando la medida como "extraordinariamente agresiva" y advirtiendo que podría adelantar su aplicación según la reacción de China. En medio de esta tensión internacional, la segunda semana del cierre parcial del gobierno estadounidense añadió presión adicional sobre los mercados. La paralización ha detenido la publicación de datos clave de empleo y comercio, generando incertidumbre sobre la actividad económica. Las negociaciones entre la Casa Blanca y los demócratas sobre subsidios de salud y fondos de Medicaid permanecen estancadas, mientras los republicanos buscan aprobar un financiamiento temporal hasta el 21 de noviembre. En el ámbito energético y comercial, la OPEP+ aprobó el 5 de octubre un aumento en la producción de petróleo de 137 mil barriles diarios, su octavo incremento mensual consecutivo. Paralelamente, Trump anunció un arancel del 25% a camiones importados desde México que no cumplan con los requisitos del USMCA (Tratado entre Estados Unidos, México y Canadá), beneficiando a fabricantes estadounidenses. Por su parte, las negociaciones con Canadá sobre acero, aluminio, autos y lácteos avanzaron el martes 7 de octubre; el primer ministro canadiense, Mark Carney, destacó que un acuerdo podría generar un potencial de inversión, reflejando oportunidades de cooperación económica en medio de la incertidumbre global. Finalmente, Europa sumó presión política: la renuncia del primer ministro francés Sébastien Lecornu el 6 de octubre generó incertidumbre y afectó al CAC 40, aumentando los riesgos de elecciones anticipadas, afectando la percepción sobre el gobierno de Macron.

