

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 02 de octubre de 2026

Los principales índices estadounidenses cerraron la semana con un comportamiento mixto, en sentido positivo resaltó el acuerdo entre Estados Unidos y China para reducir aranceles sobre aproximadamente US\$60,000 millones de bienes intercambiados entre ambos países. Asimismo, durante la semana se dieron a conocer diversos datos económicos que reflejan la fortaleza de la economía de Estados Unidos; mientras que el dato de nómina no agrícola favorece a una postura menos restrictiva por parte de la FED. Esto mitigó parcialmente el aumento en las tensiones geopolíticas, después de que Donald Trump rechazara una propuesta de Irán para reabrir el Estrecho de Ormuz y posteriormente ordeno el despliegue de un tercer grupo de portaaviones en Medio Oriente. Finalmente, miembros de la FED advirtieron que la inflación aún enfrenta riesgos al alza.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) Durante el fin de semana del 26 y 27 de septiembre, Estados Unidos y China acordaron reducir aranceles sobre aproximadamente US\$60,000 millones de bienes intercambiados entre ambos países. Las medidas incluyen recortes a gravámenes sobre diversos productos agrícolas estadounidenses, así como bienes de consumo y artículos para el hogar provenientes de China. El acuerdo complementa la reciente extensión de la tregua comercial hasta enero de 2027 y busca brindar un entorno más estable para el comercio bilateral.
- ✓ (▲) Durante la semana se registraron cifras económicas favorables en Estados Unidos, el crecimiento del 2T26 del PIB fuera revisado al alza de 1.5% a 2.2% anualizado; mientras que, el gasto del consumidor en EE. UU registró en agosto su mayor avance mensual en más de un año, con un incremento real de 0.6%, reflejando la fortaleza de la demanda interna pese a un entorno de inflación todavía elevada. Mientras que el dato de nómina no agrícola mostró señales de debilidad en septiembre, luego de que la economía generara 29,000 empleos, cifra considerablemente inferior a los 90,000 previstos por los analistas; sin embargo, esto redujo las expectativas de un incremento adicional de tasas en la reunión de octubre de la Reserva Federal.
- ✓ En el panorama internacional el pasado miércoles 30 de septiembre, el presidente chino, Xi Jinping, reiteró el compromiso de alcanzar los objetivos de crecimiento para 2026. Por su parte, el 1 de octubre, la primera ministra de Japón, Sanae Takaichi, señaló que las políticas de su gobierno contribuirán a fortalecer la confianza del mercado en el yen.

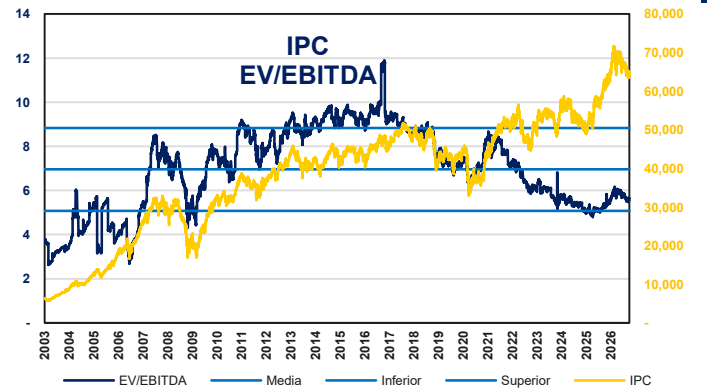
Factores Negativos:

- ✓ (▼) El pasado 26 de septiembre, Donald Trump rechazó una propuesta de Irán para reabrir el Estrecho de Ormuz y avanzar hacia un nuevo cese al fuego en la región. Posteriormente el primero de octubre, Estados Unidos ordeno el despliegue de un tercer grupo de portaaviones en Medio Oriente. Reportes señalan que el despliegue estaría completo en noviembre..
- ✓ (▼) Durante la semana, funcionarios de la Reserva Federal advirtieron que la inflación aún enfrenta riesgos al alza. Neel Kashkari destacó que el PCE subyacente se mantiene en 3% anual, por encima del objetivo de la Fed, mientras que Lisa Cook señaló que las inversiones en inteligencia artificial, los altos precios de la energía y las disrupciones en las cadenas de suministro podrían seguir presionando los precios. Asimismo, reiteraron que las decisiones sobre tasas dependerán de la evolución de la inflación y del mercado laboral.
- ✓ (▼) El pasado 29 de septiembre entró en vigor la prohibición de EE.UU. a la importación de diversos productos canadienses, entre ellos motocicletas, lácteos y bebidas alcohólicas, como parte de la disputa comercial entre ambos países. Las medidas, anunciadas a principios de septiembre, abarcan bienes con un valor aproximado de US\$19,900 millones. Aunque Donald Trump señaló que espera alcanzar un acuerdo comercial con Canadá en las próximas semanas, funcionarios estadounidenses indicaron que no existe urgencia para concretarlo.

En México:

El IPC finalizó la semana con pérdidas, presionado por el mal desempeño de todos los sectores, con excepción del sector de construcción; sin embargo, el sector aeroportuario registró la mayor caída, el cual ha enfrentado un entorno desafiante ante la débil demanda del tráfico proveniente de Estados Unidos y el entorno de altos costos de combustible, lo que ha afectado la operación en los aeropuertos. En lo que respecta a los eventos corporativos, AMX dio a conocer que Claro NXT concluyó la adquisición del 72.83% de Desktop por R\$1,747 millones (R\$20.63 por acción), tomando el control de la compañía y preparando una OPA para adquirir las acciones restantes. Finalmente, en lo que respecta a los datos económicos, las remesas a México cayeron 3.6% anual en agosto, afectadas por una menor cantidad de envíos.

IPC	64,532	Inferior	5.07	Media	6.95	Sup/Ult	-37.16%
EV/EBITDA	5.55	Superior	8.84	Med/Ult	-20.15%	Inf/Ult	9.48%



S&P500	7,723	Inferior	15.15	Media	19.57	Sup/Ult	10.43%
P/U	26.48	Superior	23.98	Med/Ult	35.36%	Inf/Ult	74.83%

