Índices accionarios de Estados Unidos y México al 09 de octubre de 2026

Los principales índices accionarios en Estados Unidos finalizaron la semana con un comportamiento positivo, impulsados por varios factores de los cuales resaltaron los comentarios de Donald Trump, quien expresó que Estados Unidos no atacará Irán antes de las elecciones intermedias del 3 de noviembre. En el mismo sentido, el rendimiento del bono del Tesoro estadounidense a 10 años retrocedió, luego de que los últimos datos del mercado laboral redujeran las expectativas de un incremento adicional en la tasa de fondos federales durante la reunión de octubre. Lo anterior compensó el tono restrictivo de las minutas de la Fed y de diversos comentarios de funcionarios del banco central, incluidos los de Christopher Waller.

Factores Positivos:

- ✓ **(▲) El pasado 8 de octubre a través de redes sociales, Donald Trump, expresó que Estados Unidos no atacará Irán antes de las elecciones intermedias del 3 de noviembre, en un cambio de postura respecto a sus declaraciones previas, y señaló que Washington mantiene conversaciones productivas con Teherán.** Asimismo, el pasado 5 de octubre, Trump firmó una orden ejecutiva para ampliar temporalmente el acceso al diésel exento de impuestos, permitiendo el uso de combustible normalmente reservado para actividades agrícolas y fuera de carretera.
- ✓ **(▲) El bono del Tesoro estadounidense a 10 años mostró un retroceso cercano a 2.64 puntos base, apoyado por una menor expectativa de un incremento adicional en la tasa de fondos federales durante la reunión de octubre, tras la publicación de los últimos datos del mercado laboral.** Adicionalmente, el nombramiento de Judy Shelton como asesora del secretario del Tesoro, Scott Bessent, reforzó las especulaciones sobre una posible mayor influencia de la administración de Donald Trump en la definición de la política económica.
- ✓ **(▲) En el panorama internacional, el pasado 4 de octubre se llevó a cabo la primera vuelta de las elecciones presidenciales en Brasil, donde el senador Flávio Bolsonaro obtuvo 47% de los votos,** superando las expectativas del mercado y avanzando a una segunda vuelta frente al presidente Luiz Inácio Lula da Silva, programada para el 25 de octubre.
- ✓ **Por su parte, resaltó China, ya que el pasado 5 de octubre, un análisis de Fitch Ratings reveló que China cerró 670 instituciones bancarias durante 2025, equivalentes a aproximadamente una cuarta parte de los bancos del país**, como parte de un proceso de consolidación orientado a fortalecer el sistema financiero.

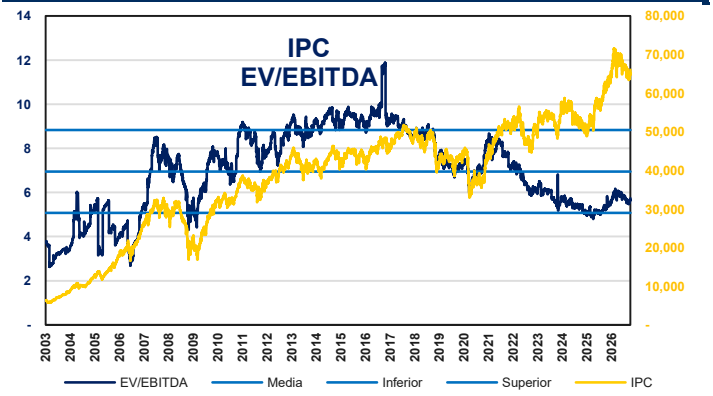
Factores Negativos:

- ✓ **(▼) Las minutas de la reunión de septiembre de la Reserva Federal mostraron que la mayoría de los funcionarios considera que sería apropiado realizar un incremento adicional en las tasas de interés antes de que concluya el año, aunque reiteraron que las decisiones seguirán dependiendo de la evolución de los datos económicos.** Asimismo, el 8 de octubre, el gobernador de la FED, Christopher Waller, señaló que probablemente serán necesarios nuevos incrementos en las tasas de interés para llevar la inflación de regreso al objetivo de 2%. Aunque destacó que existe flexibilidad sobre el momento en que se aplicarían estos ajustes, reiteró su preocupación por la persistencia de las presiones inflacionarias.
- ✓ **(▼) El 8 de octubre, ataques atribuidos a rebeldes hutíes respaldados por Irán contra el Aeropuerto Internacional Rey Khalid de Riad provocaron la muerte de tres ciudadanos saudíes, incluido un piloto de Saudia, además de múltiples heridos.** El incidente ocasionó temporalmente interrupciones y cancelaciones de vuelos; sin embargo, las autoridades informaron que las operaciones aeroportuarias fueron restablecidas posteriormente. La coalición liderada por Arabia Saudita advirtió que responderá a los ataques, mientras Francia y Arabia Saudita evalúan medidas para proteger la terminal petrolera de Yanbu.

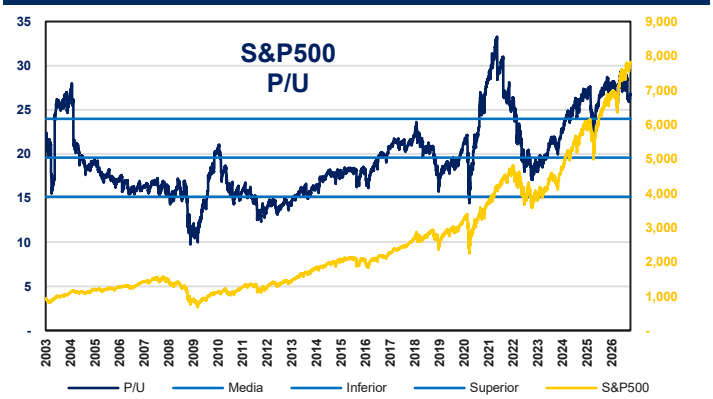
En México:

El IPC terminó la semana con ganancias, apoyado en mayor medida por el sector de industrial, resaltando ORBIA, cuya cotización pudo verse favorecida por la combinación de mayores precios del petróleo, señales de resiliencia en el mercado residencial estadounidense y una mejora en el sentimiento de mercado hacia la emisora por parte de algunos analistas. En el mismo sentido, el sector de materiales registró un desempeño favorable, impulsado principalmente por GMÉXICO, en un contexto donde el precio del cobre avanzó cerca de 2.4% durante la semana. Por su parte, el sector de consumo discrecional encontró soporte en ALSEA, cuyo desempeño podría obedecer a una mejora en las expectativas para el segmento de cafeterías. Finalmente, destacaron los grupos aeroportuarios tras la publicación de sus cifras de tráfico de pasajeros; sin embargo, los resultados continuaron mostrando señales de debilidad, reflejando las condiciones retadoras que enfrenta actualmente la industria.

IPC	66,049	Inferior	5.07	Media	6.95	Sup/Ult	-35.11%
EV/EBITDA	5.73	Superior	8.83	Med/Ult	-17.55%	Inf/Ult	13.04%



S&P500	7,812	Inferior	15.15	Media	19.57	Sup/Ult	11.65%
P/U	26.79	Superior	23.99	Med/Ult	36.87%	Inf/Ult	76.80%



Información [INTERNA]. VALMEX