



1 MERCADO DE DEUDA

MÉXICO

Indicador	Fecha/Período	Actual	Ant.	Cambio	Public.
Inflación 12m MX	AGO/2026	3.26%	3.12%	0.14% ▲	09/09/2026
TIIE Fondo	06/10/2026	6.50	6.49	0.01 ▲	06/10/2026
TIIE 28	07/10/2026	6.75	6.74	0.01 ▲	07/10/2026
TIIE 91	07/10/2026	6.78	6.77	0.01 ▲	07/10/2026
UDIS	07/10/2026	8.85	8.85	-	07/10/2026

ESTADOS UNIDOS

Indicador	Fecha/Período	Actual	Ant.	Cambio	Public.
Inflación EU (m/m)	AGO/2026	+0.396%	+0.074%	0.322% ▲	N/D
LIBOR 3M (proxy)	07/10/2026	3.702%	3.699%	-	07/10/2026
Prime Rate EUA	02/10/2026	7.000%	7.000%	-	02/10/2026
T-Bills 3M EUA	07/10/2026	4.040%	4.037%	-	07/10/2026
Bono 10 años EUA	07/10/2026	5.307%	5.269%	0.038 ▲	07/10/2026
Bono 30 años EUA	07/10/2026	5.684%	5.641%	0.043 ▲	07/10/2026

CETES (SUBASTA PRIMARIA)

Subasta	Actual	Ant.	Aplica a partir de
CETES 28	6.01	6.15	Desde 01/10/2026
CETES 91	6.73	6.59	Desde 01/10/2026
CETES 182	7.01	6.91	Desde 01/10/2026

2 MERCADO DE VALORES

La Bolsa Mexicana de Valores (BMV) registra un desempeño negativo, en un entorno de mayor cautela en los mercados internacionales.

DATO OBJETIVO

IPC: 64,431 pts (-1.35%)

Consulta: 09:29 hrs



NORTEAMERICANOS	
Canadá (S&P/TSX)	▼-1.68%
USA (Dow Jones 30)	▼-1.05%
USA (Nasdaq 100)	▼-0.62%
USA (S&P 500)	▼-0.56%

EUROPEOS	
Alemania (DAX 30)	▼-1.42%
España (IBEX 35)	▼-1.56%
Francia (CAC 40)	▼-1.23%
Holanda (AEX)	▼-0.88%
Italia (FTSE MIB)	▼-2.37%
Reino Unido (FTSE 100)	▼-0.75%
Euro Stoxx 50	▼-1.48%
Stoxx 600	▼-1.00%

LATINOAMERICANOS	
Argentina (Merval)	▼-2.23%
Brasil (Bovespa)	▼-0.38%
Chile (IPSA)	S/C

ASIA / PACÍFICO	
Australia (S&P/ASX 200)	▼-0.09%
China (Shanghai)	▲+0.31%
India (Sensex)	▼-0.59%
Japón (Nikkei 225)	▲+1.05%

S/C: Sin cotización disponible en el período consultado.

3 MERCADO DE CAMBIOS

Indicador	Fecha	Actual	Ant.	Cambio
Dólar FIX	06/10/2026	17.9670	18.1343	-0.1673 ▼
Dólar spot (venta)	06/10/2026	18.0616	18.1609	-0.55% ▼
Euro vs Dólar	07/10/2026	1.1191	1.1217	-0.24% ▼
Peso vs Euro	06/10/2026	20.2731	20.4395	-0.81% ▼

ANÁLISIS CAMBIARIO

Rango semanal
17.30 - 17.65

Cierre 2026 est.
\$18.10

Pronóstico 2026
\$17.80

Cierre 2026 prom.
\$18.50

4 INDICADORES ECONÓMICOS

MÉXICO

- Producción de autos (sept): -15.7% y exportación -11.9% m/m

EUROPA

- Hungría (sept): Inflación +1.6%
- Alemania (agosto): Producción industrial 0.2% m/m (2.3% a/a)

ESTADOS UNIDOS

- Expectativas de inflación (consumidores): 3.9% y/y
- Tasa hipotecaria fija a 30 años: 7.49% w/w
- Inventarios de gasolina (EIA) -1.686M barriles w/w

ASIA

- Japón Salarios reales (agosto): +1.5% m/m
- En India el banco central incrementó sus tasas al 5.50% (+25pb) por primera vez en 4 años.

Au Oro
4,129.00 -1.39% ▼

Cu Cobre
6.65 0.77% ▲

Ag Plata
59.98 -1.94% ▼

\$ Índice Dólar (DXY)
102.32 0.48% ▲

Bitcoin (USD)
83,012.56 -2.97% ▼



1 México / Banxico

- Resultados subasta de valores gubernamentales: Cetes 28 días en 6.09% (+8pb), Cetes 91 días en 6.78% (+5pb), Cetes 175 días en 6.91% (-10pb), Cetes de 721 días en 7.98% (-3pb), Bondes F 1 año en 0.07% (s/c), Bondes F 3 años en 0.17% (s/c), Bono M 20 años (Nov'47) en 9.94% (+30pb) y Udibono 20 años (Ago'47) en 4.82% (+21pb).
- De acuerdo con la Oficina de Censos de Estados Unidos, las exportaciones mexicanas a ese país acumularon 4 meses consecutivos de crecimiento con un máximo histórico de 60,637 MDD en agosto. México se consolidó como su principal proveedor de bienes, con participación de 18% del total de las importaciones estadounidenses.

2 México / Expectativas

- Banamex actualizaron su estimación del tipo de cambio de P\$18.10 (desde P\$17.60) para 2026 y P\$18.50 (desde P\$18 anterior) para 2027.
- La encuesta Citi anticipa que BANXICO mantendrá la tasa de referencia en 6.50% en 2026 y en 2027. Se prevé que el peso cierre 2026 en 18.00 por dólar (17.50 p) y 2027 en 18.50 (18.00 p). Estimación de PIB sin cambios en 1.4% para 2026 y 1.8% para 2027. La inflación para 2026 a la baja a 3.90%, para 2027, estable en 3.83%.
- El Banco Mundial elevó su expectativa de crecimiento para México a 1.4% en 2026 y 1.8% en 2027 (1.3% y 1.7% p, respectivamente). Para 2028, la anticipa en 2.2%. Pese a la mejoría, México crecería por debajo del promedio regional, ante condiciones monetarias restrictivas y a una moderación del impulso proveniente de la inversión.

3 México / Empresas

- Hoy se realiza la colocación de dos emisiones de Banco del Bajío, BBAJIO26/26-2, por \$3,750 millones, con plazos de 3 y 5 años.
- Moody's firmó las calificaciones de las emisiones de la Ciudad de México en 'AAA.mx'.
- GAP reportó (septiembre) -7.3% a/a en su tráfico de pasajeros, -9.5% nacional y -3.2% internacional. Entre sus principales aeropuertos, destaca caída en Tijuana (-12.1%), Puerto Vallarta (-10.4%) y Los Cabos (-7.5%), posiblemente asociadas, con el huracán Polo. Guadalajara (-0.9%). 3T2026-1.4% a/a en su tráfico de pasajeros y acumuló -4.2% hasta septiembre.

4 Petróleo

- El incremento en los ataques de Irán a embarcaciones presionó al crudo por encima de los US\$100 por barril. Los metales operan a la baja en industriales y preciosos.
- La Agencia Internacional de Energía se reunirá la próxima semana para definir los detalles de la liberación de reservas de energéticos, después de que las economías del G7 acordaron disponer de 100 millones de barriles de diésel y petróleo ante el alza en los precios derivada de la guerra en Ucrania. El organismo definirá los volúmenes por producto y país en su reunión del 14-15 de octubre.

5 Divisas / Peso

- El dólar gana terreno frente a todas las divisas del G10. En EM, el sesgo también es negativo. El MXN opera en 18.10 por dólar, una depreciación de 0.7%.

6 MERCADOS

- Mercados accionarios mayormente negativos, con toma de utilidades tras máximos históricos de ayer en los índices estadounidenses. Los futuros operan por debajo de su valor teórico, con el S&P500 cayendo 0.4% y el Nasdaq 0.8%. Europa retrocede presionada por financieros y tecnología. Asia, cierra con pérdidas.
- El debate sobre una posible burbuja de inteligencia artificial volvió a tomar fuerza. El director de inversiones de Temasek advirtió que una reversión de las inversiones vinculadas a la IA como uno de los principales riesgos para los mercados globales, mientras que el fundador de Bridgewater Associates, uno de los mayores fondos de inversión del mundo, calificó el auge como una "burbuja clásica" que está a punto de reventar. El FMI incluyó a la IA entre los principales riesgos globales, junto con un impacto energético prolongado y los elevados niveles de deuda.

7 Mundo / Deuda

- El incremento de los ataques en MO influyó al alza en rendimientos de la deuda soberana de Estados Unidos hacia máximos de 2 décadas, Treasuries se presionan, con ajustes de hasta +6 pb en la parte larga. En Europa, los bonos de 10 años pierden 9pb, con Francia sobresaliendo con movimientos de +16pb. En Japón, los instrumentos ganaron 1pb.

8 Mundo / Estados Unidos

- Trump está considerando suspender el impuesto federal a la gasolina para ayudar por la subida de costos. Esto requiere aprobación del Congreso y es poco probable que suceda antes de las elecciones de medio término.
- La UE prepara medidas para limitar las importaciones de vehículos chinos al bloque, como imponer aranceles una vez que se haya alcanzado un cierto volumen.

9 Mundo / Empresas

- Google enfrenta en RU una demanda colectiva por más de 1,000 MDL, que acusa a la empresa de cobrar comisiones excesivas a los desarrolladores mediante su Play Store.
- Marvell, empresa estadounidense especializada en semiconductores para centros de datos, elevó su previsión de ingresos para 2028 a cerca de 20,000 MDD.
- Anthropic ampliará el acceso a sus modelos de inteligencia artificial más avanzados para profesionales de ciberseguridad verificados con distintos requisitos y controles de seguridad y dará acceso a Claude Opus 5.5, Sonnet 5.5 y Mythos 5.1.

10 Geopolítica

- Irán intensificó los ataques contra buques petroleros en el estrecho de Ormuz, con 9 incidentes en lo que va del mes. El vicepresidente de Estados Unidos, afirmó que Irán deberá reducir de forma significativa su capacidad de enriquecimiento de uranio para cumplir con las exigencias estadounidenses y poner fin a la guerra.
- Rusia volvió a atacar la retaguardia ucraniana en otro gran ataque en el que han muerto al menos 24 personas y en el que fueron alcanzadas infraestructuras del sistema energético y la industria militar, así como numerosas viviendas. Rusia planea destruir las capacidades de generación, transmisión e importación de electricidad de Ucrania y aislar sus centrales nucleares de la red nacional, incluyendo a Zaporizhzhia.