

Apertura de Hoy:

06 de octubre 2025

- El peso mexicano inicia la semana ligeramente presionado, por momentos de la madrugada acercándose al \$18.50 spot, mientras el mercado sigue pendiente de nuevas negociaciones que pongan fin al cierre del gobierno de EUA, y hoy la inestabilidad política de Francia, donde ha dimitido el recién nombrado primer ministro un día después de formar gobierno. Por el resto del día, el tipo de cambio podría fluctuar entre los \$18.34 y \$18.48 spot (el euro entre \$1.166 y \$1.172)
- Se mantiene el cierre parcial del gobierno federal de EUA. Debido a esto, el viernes pasado no se publicó el reporte oficial de empleo, y los datos económicos programados para esta semana también se retrasarán si el cierre continúa.
- De momento, las posturas entre demócratas y republicanos para alcanzar un acuerdo siguen muy distanciadas, lo que hace prever que el shutdown va a durar todavía algún tiempo adicional. Cuanto más demore, más impactará negativamente en la economía estadounidense y, por ello, eventualmente el tema podría comenzar a preocupar en los mercados financieros.
- Aunque el cierre gubernamental podría limitar la visibilidad de la Fed sobre el mercado laboral antes de su próxima reunión de política monetaria, se sigue anticipando nuevos recortes de tasas de interés.
- Por otro lado, nueva crisis política de Francia tras la dimisión del primer ministro, Sébastien Lecornu, cuando llevaba tan solo 28 días en el cargo. Este fin de semana había presentado a su nuevo gabinete, que no ha gustado, y hoy ha comunicado su salida. Ahora, Emmanuel Macron puede hacer lo mismo que en las enésimas últimas crisis, nombrar un nuevo primero ministro, o en esta ocasión convocar a elecciones anticipadas.
- Este hecho agrava la complicada situación política en la que está inmersa el país, que afronta un déficit alto y creciente, con una elevada deuda. De hecho, nada más de conocerse su salida del Ejecutivo galo, los rendimientos de los bonos franceses subieron y el diferencial con los bonos alemanes ha alcanzado su máximo del año, acercándose a su peor nivel desde la crisis de deuda soberana de la eurozona.
- En la agenda económica del día figuran las ventas al menudeo de la eurozona de agosto, que suben 0.1% mensual, lo que contrasta con la caída de julio (que se revisó hasta el -0.4%).
- En Japón, la exministra de Seguridad Económica, Sanae Takaichi, fue nombrada nueva líder del Partido Liberal Democrático (PLD). Esto la convertirá, previsiblemente, en nueva primera ministra. Takaichi es una de las integrantes más conservadoras de este partido, seguidora de la ex primera ministra británica, Margaret Thatcher, y su mantra “crecimiento antes que pureza fiscal” apunta a más estímulo, más emisión de deuda y menor disposición a una normalización de la política monetaria del Banco de Japón.
- Con relación a los commodities, el precio internacional del petróleo sube por momentos cerca de un 2% después de que la OPEP+ anunciara este domingo que aumentará la producción de crudo a partir de noviembre en 137 mil barriles por día, optando por el mismo incremento mensual relativamente modesto que en octubre, en medio de persistentes preocupaciones por un inminente exceso de oferta.
- Por su parte, hoy lunes comienzan las negociaciones de paz para Gaza en Egipto. Donald Trump ha dicho que esta semana debería completarse la primera fase de su plan para poner fin a la guerra. Está previsto que la delegación israelí entregue a los mediadores mapas de la primera fase de la retirada de sus tropas de Gaza, allanando el camino para la liberación de los rehenes.
- Las principales bolsas de valores en el mundo operan con resultados mixtos, con los operadores asimilando los múltiples frentes políticos y con las acciones tecnológicas subiendo impulsadas por los nuevos acuerdos en el sector de la inteligencia artificial (IA) que avivan de nuevo el optimismo.

Calendario de Indicadores Económicos (del 06 al 10 de octubre de 2025)

Hora	País/ Zona	Indicador	Periodo	Información Reportada	Estimación Consenso Bloomberg	Dato Anterior
06-oct	06:00	Mex	Confianza del Consumidor (anual,final)	Sep	46.50	46.70
08-oct	00:00	Alem	Producción Industrial (Var % mensual)	Ago		1.53
08-oct	08:30	EUA	Cambio en Inventarios de petróleo (millones de barriles)	3-oct		-0.27
08-oct	13:00	EUA	Minutas de la Reunión de Política Monetaria de la FED	Sep	-	-
09-oct	06:00	Mex	Inflación (Var % mensual)	Sep		0.06
09-oct	06:00	Mex	Inflación (Var % anual)	Sep		3.57
09-oct	06:30	EUA	Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo (miles)	4-oct		
09-oct	09:00	Mex	Minutas de la última reunión de política monetaria, Banxico	Sep	-	-
10-oct	06:00	Mex	Producción Industrial (Var % anual)	Ago		-2.70
10-oct	08:00	EUA	Sentimiento del Consumidor (Univ. Michigan, prelim.,ptos.)	Oct		55.10

Nota: Las cifras económicas de EUA son desestacionalizadas.

En gris (sombreado) aparecen los indicadores que podrían tener mayor impacto sobre los mercados financieros

1. Mercados de divisas

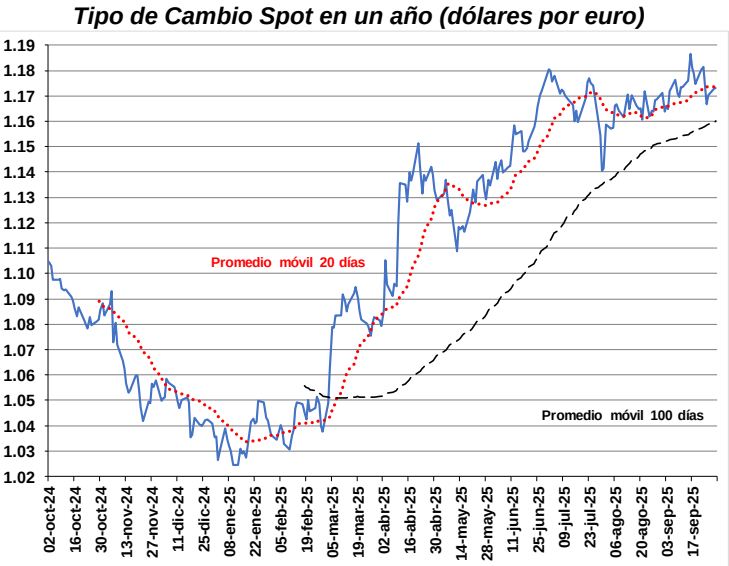
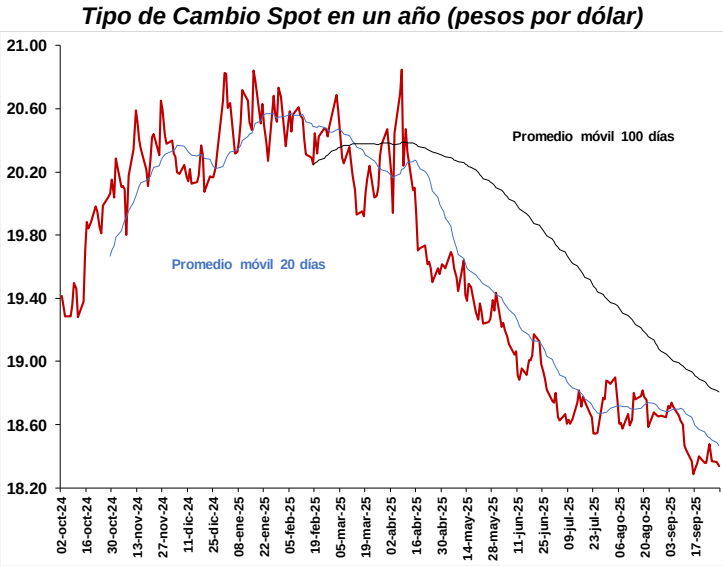
Reporte diario

MERCADO DE DIVISAS						
	Cierre	Variación %				Cierre 2024
		Diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses	
Pesos por divisa						
Dólar Fix	18.33	-0.1	-1.7	-9.1	-6.8	20.79
Dólar Spot EUA	18.38	-0.2	-1.6	-11.7	-5.0	20.83
Euro Spot	21.57	0.0	-1.0	0.1	1.0	21.56
Libra Spot	24.77	0.1	-1.4	-4.9	-2.3	26.06
Dólar Canadiense Spot	13.17	-0.1	-2.8	-9.0	-7.6	14.48
Yen Spot	0.12	-0.4	-1.2	-5.9	-5.2	0.13
Franco Suizo Spot	23.11	0.1	-0.6	0.7	2.0	22.96
Dólar por Euro	1.17	0.2	0.7	13.4	6.4	1.0354
Yen por dólar	147.44	0.1	-0.4	-6.2	0.4	157.20
Forwards tipo de cambio	1 m.	3 m.	6 m.	12 m.		
pesos/usd	18.44	18.56	18.73	19.09		

Nota: Signo (+) = depreciación de la moneda. Signo(-) = apreciación de la moneda.
 Spot: operaciones al mayoreo a la venta. Fuente: LSEG

Evolución de monedas vs. dólar estadounidense		
	Var % diaria	Var % en el año
Yen japonés	0.14	-6.20
Nuevo dólar taiwanés	-0.22	-7.32
Yuan chino	0.00	-2.47
Euro	0.23	13.41
Rupia hindú	0.04	3.71
Won coreano	0.11	-4.70
Peso argentino	0.04	38.30
Libra esterlina	0.32	7.73
Zloty polaco	-0.41	-12.36
Peso chileno	0.41	-2.75
Dólar australiano	0.09	6.69
Rupia indonesia	-0.30	2.73
Peso mexicano	-0.22	-11.71
Peso colombiano	-0.40	-12.13
Rand sudafricano	-0.43	-8.66
Real brasileño	-0.02	-13.61
Rublo ruso	-0.36	-27.53

Monedas ordenadas por rendimiento acumulado en el año.



2. Tasas de Interés de Mercado

Reporte diario

TASAS DE INTERÉS NACIONALES (%)					
	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024	
				prom.	cierre
Tasas Nacionales					
Tasa Objetivo Banxico	7.500	7.500	8.734	10.85	10.00
Fondeo Bancario*	7.600	7.600	8.758	10.90	10.17
Cetes 28 días	7.510	7.220	8.593	10.71	10.04
Cetes 91 días	7.530	7.490	8.543	10.86	9.98
Cetes 182 días	7.550	7.560	8.511	10.92	9.94
Cetes 364 días	7.640	7.640	8.598	10.91	10.06
TIIE 28	7.852	7.862	9.012	11.10	10.24
TIIE 91	7.903	7.913	9.082	11.27	10.51
Bonos de tasa fija					
3 años	8.03	8.40	8.77	10.04	9.65
5 años	8.28	8.49	8.97	9.69	9.75
10 años	8.79	9.14	9.46	9.74	10.43
20 años	9.71	9.95	10.01	9.87	10.13
30 años	9.57	9.77	10.00	9.85	10.26
UDIS (pesos)	8.55	8.55	8.46	8.17	8.33
Udibonos 30 años	4.40	4.40	5.17	5.00	5.67
UMS 2029 (dolares)	4.43	4.54	5.03	5.00	5.18

RIESGO PAÍS (medido por spread de CDS* soberano, puntos base)						
	Valor actual	Valor Previo	Minimo en 12 meses	Maximo en 12 meses	2024	
					Cierre	Prom.
Colombia	179	179	109	267	218	187
México	83	83	79	149	143	106
Brasil	125	125	117	200	218	152
Francia	38	38	31	43	40	29
Italia	38	38	34	64	61	65
Espania	25	25	23	39	35	36
Irlanda	16	16	14	26	16	20
Portugal	21	21	19	32	29	34

*Credit Default Swap de deuda soberana a 5 años. Fuente: LSEG

TASAS DE INTERÉS EN EU (%)					
	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024	
				prom.	cierre
Fondos Federales E.U.	4.25	4.25	4.48	1.88	4.50
T-Bill 3 meses	3.96	3.96	4.28	2.04	4.35
5 años	3.71	3.68	4.01	2.99	3.86
10 años	4.12	4.09	4.36	2.94	3.75
30 años	4.71	4.70	4.80	3.10	3.82
SOFR	4.20	4.20	4.33	2.28	4.73
Tasa PRIME	7.25	7.25	7.49	4.82	7.50

BONOS GUBERNAMENTALES, mercado secundario (%)					
	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024	
				prom.	cierre
MBONO Mar-2026	7.56	7.57	8.50	9.10	9.69
MBONO Jun-2027	7.38	7.38	8.43	6.42	7.41
MBONO May-2031	8.31	8.31	9.03	8.79	9.02
MBONO Nov-2038	9.03	9.03	9.70	8.91	7.92
MBONO Nov-2042	9.29	9.29	9.94	8.95	9.12

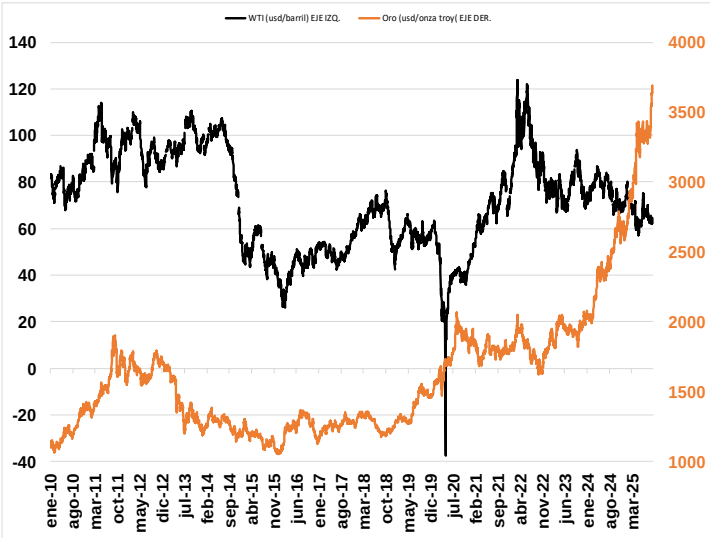
MERCADO DE BONOS A 10 AÑOS (%)							
	Actual	Previo	Cierre 2024		Actual	Previo	Cierre 2024
EUA	4.12	4.09	4.57	México	8.65	8.63	10.44
Zona Euro	2.70	2.70	2.37	Chile	11.38	11.31	5.97
Japon	1.25	1.26	1.10	Brasil	13.87	13.83	15.16
Reino Unido	4.69	4.71	4.57	Portugal	3.10	3.11	2.85
Italia	3.54	3.55	3.52	Grecia	3.42	3.41	3.22
España	3.233	3.242	3.06	China	1.88	1.88	1.68
Fuente: LSEG. Mercado Secundario							

3. Commodities

Reporte diario

	Variación %		Precio actual	Prom. 2025	2024	
	Diaria	Acumen 2025			Prom.	Cierre
Índice General de Commodities*	0.5	6.7	105.35	103.1	100.1	99
WTI (usd/barril)	0.7	(15.1)	60.88	66.7	78.6	71.7
Mezcla Mexicana (usd/barril)	0.0	(13.7)	57.56	63.4	70.9	66.7
Oro (usd/onza troy)	0.8	48.1	3,885.99	3,217	2,192	2,623.8
Plata (usd/onza troy)	2.1	66.1	47.97	35.3	25.7	28.9
Cobre (usd/kg)	3.2	26.9	5.11	4.7	4.2	4.0
Índice Agrícola	2.9	(1.8)	1,790.4	1,807.9	1,876.0	1,824
Maíz (usd/bushel)	(0.7)	(8.6)	4.19	4.4	4.4	4.6

*Índice compuesto por precios de 26 commodities de energeticos, metales y agropecuarios. Fuente: LSEG, USDA, UBS Investment Bank.



4. Mercados accionarios

Reporte diario

MERCADOS ACCIONARIOS

	Índice (Unidades)	Variación %:				RSI del Precio* (9 días)	Precio / Utilidade s	Precio / Valor en Libros	Mcap USD
		diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses				
IPyC (Mex)	61,984.43	-0.38	3.91	25.19	19.95	63.02	14.11	2.28	407,956.53
Dow Jones (EU)	46,758.28	0.51	3.28	9.91	11.30	59.53	23.19	5.25	21,558,894.22
S&P 500 (EU)	6,715.79	0.01	4.15	14.18	17.82	61.13	28.40	5.01	59,576,889.49
Bovespa (Brasil)	144,200.65	0.17	3.10	20.04	9.52	35.79	8.98	1.47	685,428.54
Dax (Alemania)	24,378.80	-0.18	3.32	21.74	28.21	85.39	18.91	1.91	2,395,145.70
FTSE 100 (Reino Unido)	9,491.25	0.67	3.41	16.13	14.59	84.67	17.88	1.90	3,230,684.48
CAC40 (Francia)	8,081.54	0.31	4.69	9.49	8.07	81.07	18.00	1.87	2,922,335.99
Nikkei 225 (Japón)	3,882.78	0.52	1.82	15.84	11.26	51.75	12.00	1.36	6,808,487.58
SSE Composite (China)	45,769.50	1.85	9.13	16.44	18.72	61.55			

Fuente: LSEG. *Índice de Fortaleza Relativa (Relative Strength Index) que oscila en una escala entre 0 y 100.

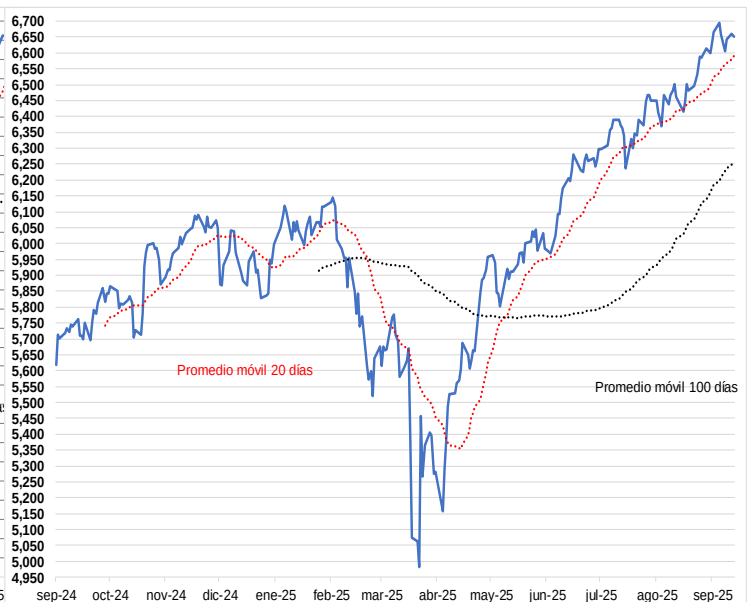
Una lectura entre 70 y 80 alerta sobre una condición de sobrecompra que implicaría que se aproxima a una corrección a la baja.

Lecturas entre 30 y 20 se consideran condiciones de sobreventa y alertan de una inminente corrección al alza.

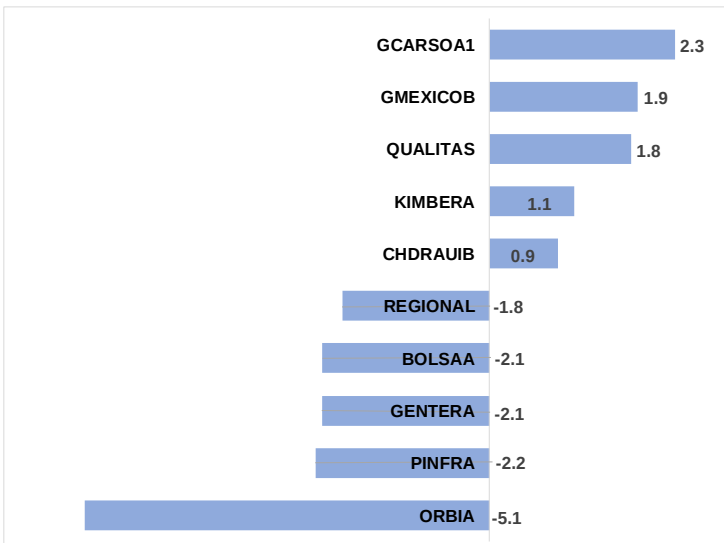
IPyC (Unidades)



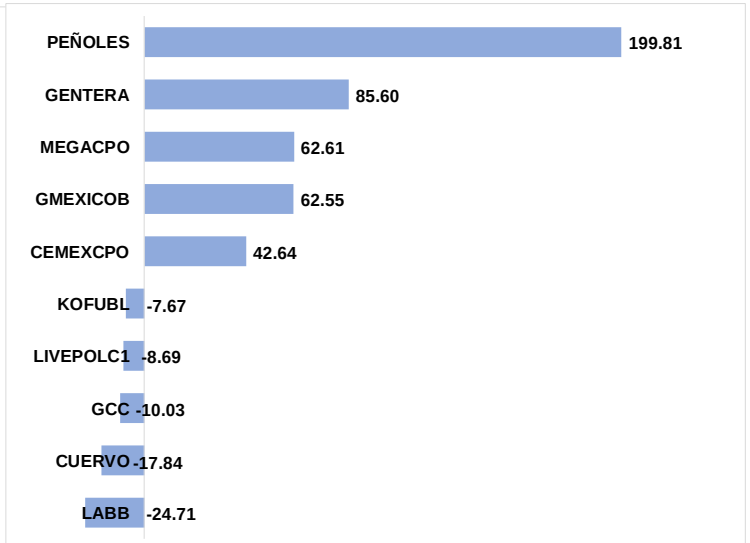
S&P's 500 (Unidades)



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el día



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el año





Analistas responsables:

Jorge Gordillo Arias

Director de Análisis Económico y Bursátil
jgordillo@cibanco.com
(55) 1103 1103 Ext. 5693

James Salazar Salinas

Subdirector de Análisis Económico
jasalazar@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5699

A Benjamín Álvarez Juárez

Gerente de Análisis Bursátil
aalvarez@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5620

Jesús Antonio Díaz Garduño

Analista Económico
jdiaz@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5609

Aldair Rojas Salas

Analista Bursátil
alrojas@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5607

Julio García Corona

Analista Bursátil
jugarcia@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5560

Dirección de Análisis Económico y Bursátil

Campos Elíseos 1, Rincón del Bosque, Bosque de Chapultepec I Secc, Piso 9,
Miguel Hidalgo, 11580 Ciudad de México, CDMX
www.cibanco.com

El presente documento y correo electrónico es elaborado para todo tipo de cliente y sólo tiene propósitos informativos. Considera comentarios, declaraciones, información histórica y estimaciones económicas y financieras que reflejan sólo la opinión de la Dirección de Análisis Económico de CIBanco y CI Casa de Bolsa.

CIBanco y CI Casa de Bolsa no asumen compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento y correo electrónico. Además, su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, tienen la finalidad de proporcionar a todos los clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Ningún analista de la Dirección de Análisis Económico percibió una compensación de personas distintas a "CIBanco y CI Casa de Bolsa" o de alguna otra entidad o institución que forma parte del mismo Grupo Empresarial que "CIBanco y CI Casa de Bolsa".