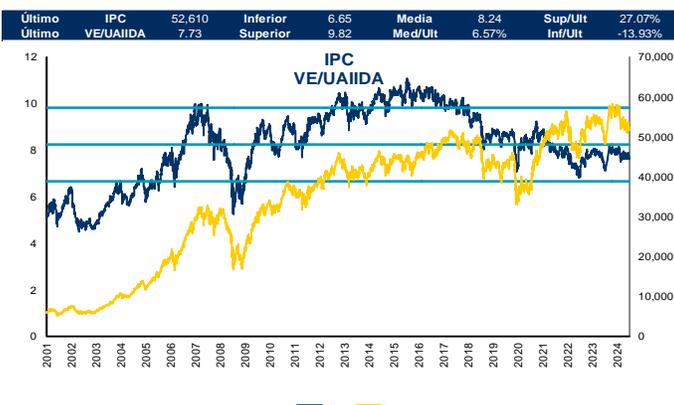


MEXICO

En México el IPC cerró con una ligera baja de -0.3% y cerca de los 52,610 puntos, en una semana corta caracterizada por la toma de protesta de Claudia Sheinbaum como la nueva presidenta de México el pasado 1ro de octubre. En su discurso, la nueva presidenta expuso sus 100 compromisos de su plan de gobierno, destacando metas en materia de igualdad, educación, infraestructura, seguridad y salud. El sector de telecomunicaciones logró mantenerse relativamente estable en la semana (AMX: -0.7%, MEGA: -1.2% TELEVISIA: +3.0%) considerando que la nueva presidenta destacó una próxima reforma constitucional para que el internet en México sea un derecho, además de la intención de poner en órbita un satélite propio. Por su parte, la subsidiaria de GMEXICO, GMXT reaccionó negativamente en la semana (-9.0%) ya que, si bien la nueva presidenta promoverá los trenes de carga en México y la empresa concretó la adquisición del 60% Ferrobuzo por US\$67.7 millones, se espera un impacto en sus operaciones en Estados Unidos por el cierre de puertos marítimos tras la huelga de la Asociación Internacional de Estibadores (ILA). En cuanto al sector financiero, se tuvo una reacción positiva casi generalizada (GFNORTE: +11.1%, R: +10.7%, GENTERA: +6.6%, GFINBUR: +4.4%, BBAJIO: +3.3%) ante el aparente desinterés del nuevo gobierno por realizar modificaciones agresivas en el sector, mientras que reiteró el respeto a la autonomía de Banxico, la búsqueda de un equilibrio razonable entre deuda y PIB, y políticas de austeridad. Del lado negativo destacó el sector de los grupos aeroportuarios (GAP: -5.2%, ASUR: -4.6%, OMA: -2.8%) extendiendo la toma de utilidades de la semana previa y aguardando la publicación de los tráficos de pasajeros del mes de septiembre, siendo que hasta el momento sólo GAP reportó sus cifras mensuales con una disminución de -3.9% en su tráfico total, reflejando su séptimo mes consecutivo con decrementos interanuales. Finalmente, destacó el cierre de la transacción de Femsa (-2.1%) con Delek para adquirir sus operaciones retail en EUA, y la obtención del certificado GMP de LAB (+0.8%) para su planta del Estado de México.



EUA

Los principales índices bursátiles estadounidenses cerraron la semana con variaciones ligeramente positivas, con el Dow Jones alcanzando un nuevo máximo histórico, ubicándose en niveles cercanos a los 42,353 puntos. Estos desempeños obedecen, principalmente, a la publicación de datos económicos alentadores, destacando el dato de nómina no agrícola con una cifra mayor de la esperada (254 mil vs. 150e mil) durante el mes de septiembre, así como la reducción en la tasa de desempleo a 4.1%, reduciendo el escenario de una tardía respuesta de la FED para alcanzar su objetivo de máximo empleo y estabilidad de precios. En línea con lo anterior, se reportó un dato de empleo privado ADP por arriba de lo esperado. De igual forma, el 3 de octubre los puertos de la Costa Este y de la Costa del Golfo en EE. UU., retomaron operaciones, tras una huelga iniciada el 1 de octubre por la Asociación Internacional de Estibadores (ILA), tras complicaciones en la negociación con la Alianza Marítima de Estados Unidos (USMX) en cuestiones salariales, evento que, de haberse prolongado, habría tenido repercusiones relevantes en la economía estadounidense. Todo lo anterior contrarrestó el aumento en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, tras un ataque con misiles de Irán contra Israel el 1 de octubre, en respuesta al asesinato del líder de Hezbolá, Hasán Nasralá, el 28 de septiembre, desatando una serie de ataques entre ambos países, aunado a una preocupación, por parte del mercado, de que Israel responda con ataques a las instalaciones petrolíferas de Irán, lo que a su vez generó un aumento en el precio del petróleo Brent, acumulando una ganancia en la semana de +8.4%, siendo su mayor alza desde octubre de 2022. Para concluir, destacamos el inicio de la tercera temporada de reportes corporativos en Estados Unidos, con emisoras importantes como BlackRock y JPMorgan Chase, las cuales reportarán el 11 de octubre.

