Resumen **Financiero**

BAILMEX
CERCANÍA FINANCIERA

Semana del 27 de octubre al 3 de noviembre de 2026

BAILMEX

LO DESTACADO DE LA SEMANA

Elecciones intermedias de EE.UU. 2026: impacto económico para México

3 de noviembre de 2026

Resultados y equilibrio de poder en Washington

Las elecciones intermedias del 3 de noviembre de 2026 se celebraron con la Cámara de Representantes (435 escaños) y un tercio del Senado en disputa. Los republicanos defendían una ajustada mayoría de 53-47 en el Senado, mientras que los demócratas necesitaban 218 escaños para recuperar la Cámara. Las encuestas anticipaban una ventaja demócrata en la Cámara y una contienda cerrada por el Senado, lo que configuraría un Congreso con mayores contrapesos frente a la Casa Blanca. No obstante, analistas advierten que ese escenario no reduciría automáticamente las presiones comerciales sobre México, pues la Presidencia conserva amplias facultades en materia arancelaria y de política exterior.

Volatilidad cambiaria y condiciones financieras

El peso mexicano operó con alta volatilidad durante la jornada electoral, cotizando en un rango de 18.59 a 18.84 pesos por dólar, con una depreciación intradía de hasta 1.5%. La incertidumbre sobre el resultado y su efecto en la relación bilateral mantuvo cautelosos a los mercados, en un contexto de caída del petróleo y ajustes de carteras en el dólar. Para las familias mexicanas, un peso más débil encarece bienes dolarizados como tecnología, autos, gasolina y viajes, mientras que puede beneficiar a exportadores y a quienes reciben ingresos en dólares.

Aranceles, T-MEC, remesas y nearshoring

Más del 80% de las exportaciones mexicanas se dirigen a Estados Unidos, por lo que la composición del Congreso incidirá en el escrutinio sobre los aranceles de la Sección 232 (25% a automóviles y 50% a acero y aluminio). La revisión del T-MEC, que en julio de 2026 no logró extenderse por 16 años, activó un mecanismo de revisiones anuales para 2027-2036 y amplió la agenda de 54 a 94 temas, incluyendo reglas de origen automotrices y participación de China. En paralelo, las remesas sumaron 41,802 millones de dólares entre enero y agosto de 2026, un 2.2% más anual, aunque en agosto cayeron 3.6% y en términos reales acumulan más de un año de contracción; políticas migratorias más restrictivas podrían limitar estos flujos. En inversión, la incertidumbre comercial puede frenar decisiones de nearshoring, contrataciones y proyectos de expansión, mientras que un entorno de menor tensión arancelaria daría certidumbre a las empresas. (El Economista)

LO IMPORTANTE DEL PAÍS

🏦 MODALIDAD 40 PIERDE ATRACTIVO TRAS CAMBIOS EN LAS REGLAS DEL IMSS

La Modalidad 40 puede resultar menos conveniente para quienes buscan elevar su pensión, tras los cambios aplicados el 22 de octubre. Los nuevos afiliados tendrán limitado el salario base de cotización a su último registro más una UMA, mientras las cuotas subirán gradualmente de 14.44% en 2026 a 18.8% en 2030. Las nuevas inscripciones surtirán efectos desde la solicitud y no podrán registrar periodos retroactivos. Especialistas recomiendan comparar el costo de las aportaciones con el beneficio esperado y considerar alternativas como planes personales de retiro o fondos de inversión. (El Economista)

📈 ACTIVIDAD ECONÓMICA DE MÉXICO CRECE CERCA DE 2% EN EL 2T

La economía mexicana creció 2.2% anual en el segundo trimestre de 2026, según cifras originales del INEGI, en un entorno de menores exportaciones y tensiones comerciales. El avance fue desigual: primarias +7.6%, industria +0.9% y servicios +2.6%; la manufactura fue el componente más débil. Por regiones, Centro y Sur-Sureste lideraron con 2.9% y 2.7%; Norte y Centro-Norte crecieron 1.7% y 1.5%, y Centro-Sur 1.3%. El empleo sumó 468 mil puestos en el primer semestre, con 60.2 millones de ocupados y 22.76 millones de puestos IMSS a julio. Sostener el dinamismo dependerá de demanda interna, certidumbre y financiamiento. (Milenio)

🏗️ INICIA CONSTRUCCIÓN DEL MAYOR POLO INDUSTRIAL DEL PLAN MÉXICO

El Gobierno federal inició la construcción del Polo de Desarrollo Económico para el Bienestar de Zapotlán, Hidalgo, que contempla una inversión mínima de 10,000 millones de pesos y la generación de 5,000 empleos permanentes. El complejo abarcará 922 hectáreas y será el mayor de los 15 polos industriales previstos en el Plan México. La urbanización estará a cargo de DEWA, con una inversión superior a 10,106 millones de pesos. Su desarrollo estará dividido en cinco etapas e incluirá infraestructura industrial, energías renovables, sistemas de reúso de agua y servicios sociales. El proyecto busca atraer empresas, ampliar la capacidad productiva y fortalecer la infraestructura para nuevas inversiones en el país. (Forbes)

ENFOQUE MUNDIAL

📈 ECONOMÍA DE ESTADOS UNIDOS CRECE 3.4% EN EL TERCER TRIMESTRE

El PIB de EU creció 3.4% en el tercer trimestre de 2026, por encima del 3.2% previsto por analistas, impulsado por la inversión empresarial y el consumo privado. La inversión avanzó 19.4%, aportando 3.3 puntos porcentuales al crecimiento, principalmente por el desarrollo de infraestructura tecnológica e inteligencia artificial. El gasto de los hogares aumentó 3.8%. Sin embargo, el comercio exterior restó 3.3 puntos al PIB, debido a una caída de 5.7% en exportaciones y un incremento de 19.7% en importaciones. (El Financiero)

🌾 EL FENÓMENO DE EL NIÑO AMENAZA CON ENCARECER LOS ALIMENTOS

El fenómeno de El Niño podría elevar cerca de 18% los precios de algunos alimentos, debido a sequías, lluvias intensas y afectaciones a las cosechas. La probabilidad de transición hacia condiciones de El Niño entre mayo y julio de 2026 se estima en 82%, y el fenómeno podría intensificarse hacia finales de año, con efectos que se prolongarían hasta 2027. Banxico advierte que una sequía extrema superior a tres meses podría encarecer hasta 21% el maíz blanco y hasta 29% el frijol, mientras Banamex estima que El Niño sumaría 0.5 puntos porcentuales a la inflación general. El impacto climático reduce la oferta agrícola, presiona los costos de producción y transporte y se traslada al consumidor; el encarecimiento de insumos representa un riesgo para los márgenes comerciales, mientras los hogares enfrentan mayor presión sobre su gasto. (El Sol de México)

📉 CONFIANZA DEL CONSUMIDOR EN EU CAE ANTE INFLACIÓN

El índice de confianza del consumidor de la Universidad de Michigan se ubicó en 48 puntos en octubre, frente a los 48.1 de septiembre, su segundo nivel más bajo registrado. El deterioro refleja la preocupación de los hogares por el costo de vida y la pérdida de poder adquisitivo. Las expectativas de inflación para los próximos 12 meses subieron de 4.6% a 4.7%, mientras que las previstas a cinco años aumentaron de 3.4% a 3.5%. La debilidad de la confianza podría afectar las decisiones de compra y las ventas minoristas, en un contexto de incertidumbre económica previo a las elecciones legislativas del 3 de noviembre. (El Horizonte)

MÉTRICOS

BAILMEX
CERCANÍA FINANCIERA

INDICADORES		VARIACIÓN	
Tasa Objetivo	6.50%	0 pb	—
TIIE 28	6.92%	14 pb	▲
CETES 28	6.50%	27 pb	▲
UDIS	8.881762	0.20%	▲
Reservas Int. (mill. dls.)	257,015.6	-0.02%	▼
Inflación	3.62%	0.00%	—
Inflación Subyacente	3.78%	0.00%	—
PIB Per Cápita	286,685.53		
PIB Anual	37,5 B		

ÍNDICES		VARIACIÓN	
IPC	70,219.61	1.08%	▲
DOW JONES	51,983.98	-0.44%	▼
S&P 500	7,541.40	-1.08%	▼
NASDAQ	25,164.32	-3.84%	▼
ORO	3,969.60	-1.70%	▼
PETRÓLEO WTI	96.37	-6.68%	▼
PETRÓLEO BRENT	103.60	-6.45%	▼

TIPO DE CAMBIO		VARIACIÓN	
FIX	18.7592	0.97%	▲
USD SPOT	18.8367	1.48%	▲