

Carteras Finamex

	Liquidez	Guber. Largo Plazo	Finamex	Peso Hedge	Dólares	Derivados	Renta Variable México	Renta Variable Global	Renta Variable USA
	Rendimientos Anualizados (MXN)				MXN (USD)	Rendimientos Directos MXN (USD)			
2025	8.94%	9.38%	11.21%	9.58%	-10.81% (3.66%)	41.31%	29.99%	8.32% (22.73%)	3.47% (17.23%)
Últimos 12 meses	9.03%	9.42%	11.14%	9.45%	-5.16% (3.43%)	42.13%	25.93%	11.46% (21.46%)	7.66% (17.32%)
2024	11.10%	11.27%	11.60%	10.26%	23.57% (3.03%)	24.24%	-8.65%	38.68% (12.67%)	46.86% (19.32%)
2023	11.28%	11.41%	11.64%	11.42%	-9.65% (4.12%)	1.41%	22.97%	4.52% (20.18%)	8.58% (24.85%)
2022	7.79%	7.85%	7.89%	6.32%	-4.14% (0.79%)	5.39%	-3.69%	-25.13% (-21.30%)	-24.41% (-20.54%)

Información al cierre del 28-oct-2025. Rendimientos antes de comisiones e impuestos.

Calendario económico

Fecha	Evento	Hora	País	Relevancia	Actual	Consenso	Anterior
Lunes 27-oct	IFO Confianza empresarial (Oct)	03:00 hrs.	Alemania		88.40	88.00	87.70
Martes 28-oct	Producción industrial, a/a (Sep)	04:30 hrs.	India		4.00%	2.90%	4.00%
	Confianza del consumidor de la junta de conferencia (Oct)	08:00 hrs.	EUA		94.60	93.40	94.20
Miércoles 29-oct	Hipotecas aprobadas (Sep)	03:30 hrs.	Reino Unido		65.9k	64.0k	64.7k
	Solicitudes de Hipoteca (Oct)	05:00 hrs.	EUA		7.10%	--	-0.30%
	Tasa de referencia (Oct)	07:45 hrs.	Canadá		2.25%	2.25%	2.50%
	Tasa de referencia FOMC (cota superior) (Oct)	12:00 hrs.	EUA		--	4.00%	4.25%
Jueves 30-oct	Solicitudes de desempleo (Oct)	02:55 hrs.	Alemania		--	8.0k	14.0k
	PIB (a/e), t/t (3Q A)	04:00 hrs.	Eurozona		--	0.10%	0.10%
	PIB (a/e), a/a (3Q A)	04:00 hrs.	Eurozona		--	1.20%	1.50%
	Inflación (M/FGV-FGV), m/m (Oct)	05:00 hrs.	Brasil		--	-0.23%	0.42%
	PIB, a/a (3Q P)	06:00 hrs.	México		--	-0.30%	0.00%
	Solicitudes iniciales de desempleo (Oct)	06:30 hrs.	EUA		--	229k	--
	PIB anualizado, t/t (3Q A)	06:30 hrs.	EUA		--	3.00%	3.80%
	Inflación, m/m (Oct P)	07:00 hrs.	Alemania		--	0.20%	0.20%
	Inflación, a/a (Oct P)	07:00 hrs.	Alemania		--	2.20%	2.40%
	Tasa de depósito del BCE (Oct)	07:15 hrs.	Eurozona		--	2.00%	2.00%
	Tasa de refinanciamiento del BCE (Oct)	07:15 hrs.	Eurozona		--	2.15%	2.15%
	Tasa de desempleo (Sep)	17:30 hrs.	Japón		--	2.50%	2.60%
	Razón de vacantes a aplicantes (Sep)	17:30 hrs.	Japón		--	1.2	1.2
	Inflación (Tokio), sin alimentos, a/a (Oct)	17:30 hrs.	Japón		--	2.60%	2.50%
	Producción industrial, m/m (Sep P)	17:50 hrs.	Japón		--	1.50%	-1.50%
Viernes 31-oct	PMI Manufacturero (Oct)	19:30 hrs.	China		--	49.6	49.8
	Nationwide Indices de precios de casas, m/m (Oct)	01:00 hrs.	Reino Unido		--	0.00%	0.50%
	Nationwide Indices de precios de casas, a/a (Oct)	01:00 hrs.	Reino Unido		--	2.30%	2.20%
	Inflación, m/m (Oct P)	04:00 hrs.	Eurozona		--	0.20%	0.10%
	Ingreso Personal (Sep)	06:30 hrs.	EUA		--	0.40%	0.40%
	Gasto Personal (Sep)	06:30 hrs.	EUA		--	0.40%	0.60%
	PMI Chicago (Oct)	07:45 hrs.	EUA		--	42.3	40.6

Marco Macro Finamex

México	2023	2024	2025 E	2026 E	Internacional	2024	2025 E	2026 E
PIB real, prom.	3.3%	1.5%	0.3%	1.1%	PIB real US, prom.*	2.8%	1.6%	1.7%
Inflación, dic/dic	4.70%	4.41%	4.24%	4.09%	Inflación US (PCE), dic/dic*	2.50%	2.80%	2.70%
Desempleo, prom.*	2.80%	2.80%	3.00%	3.40%	Tasa Fed Fund, dic.*	4.50%	4.05%	3.45%
C. Corriente, % PIB*	-0.40%	-0.70%	-0.30%	-0.60%	WTI, prom. \$dpb*	\$70.50	\$70.50	\$63.50
Bal. Fiscal, % PIB	-3.30%	-5.40%	-4.20%	-3.70%	PIB real Euro, prom.*	0.90%	1.10%	1.10%
MXN/USD, dic.	16.97	20.80	18.70	19.30	Inflación Euro, dic/dic*	2.40%	2.10%	1.90%
Tasa Objetivo, dic.	11.25%	10.00%	7.00%	6.50%	Tasa BCE, dic.*	3.15%	1.90%	1.90%
Petróleo, prom. \$dpb*	\$75	\$67	\$67	\$60	USD/EUR, dic.*	1.04	1.18	1.22

* Consenso de Bloomberg actualizado al 18 de agosto 2025

Mercados a las 07:40 a. m.

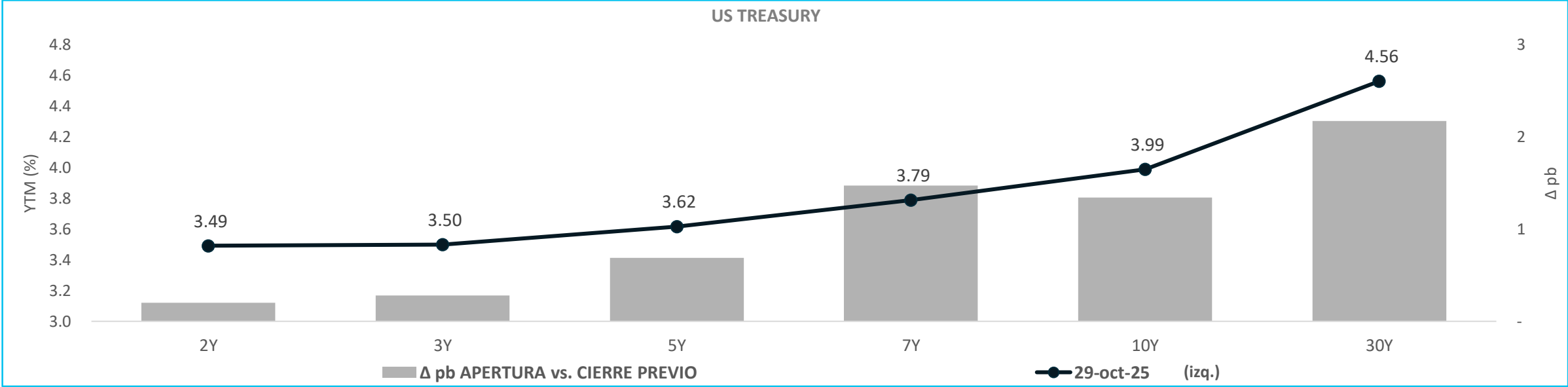
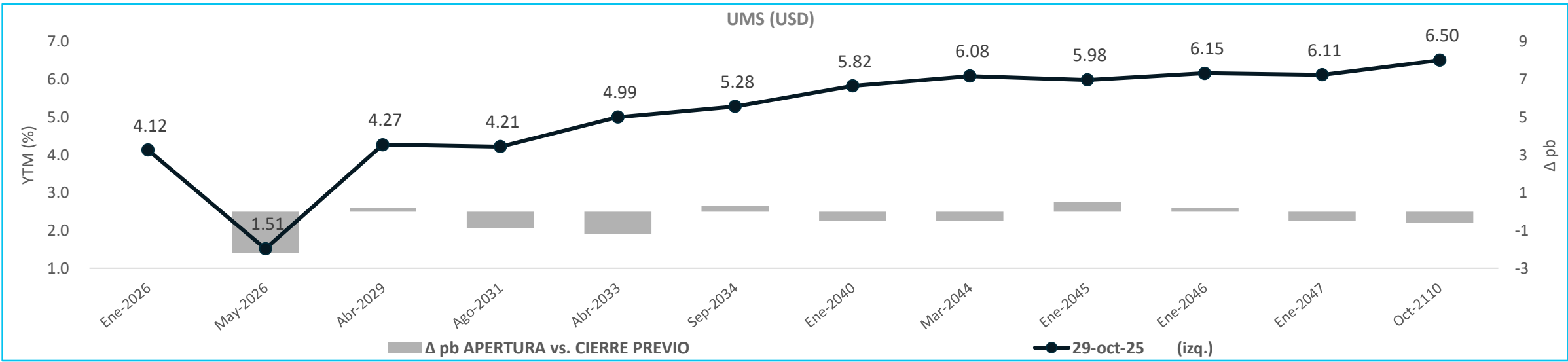
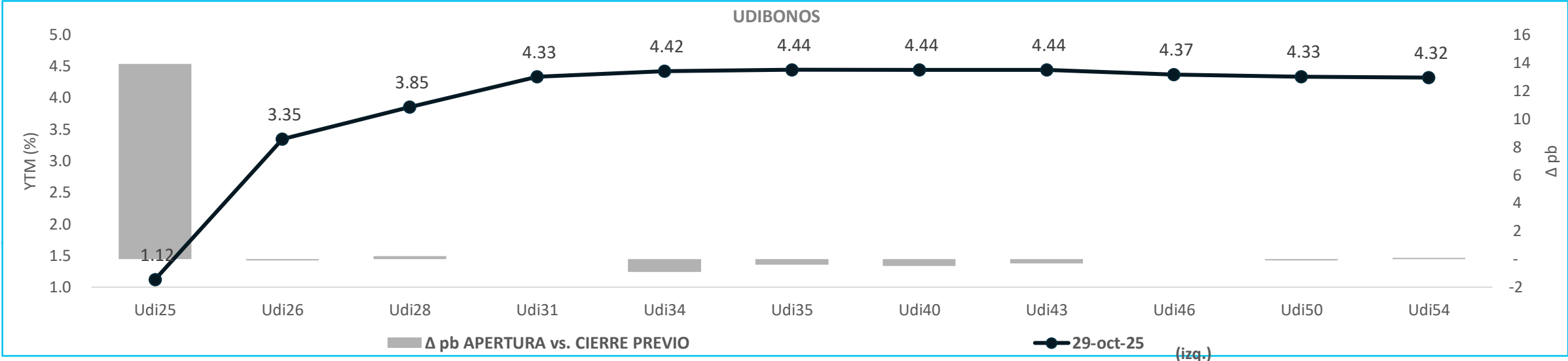
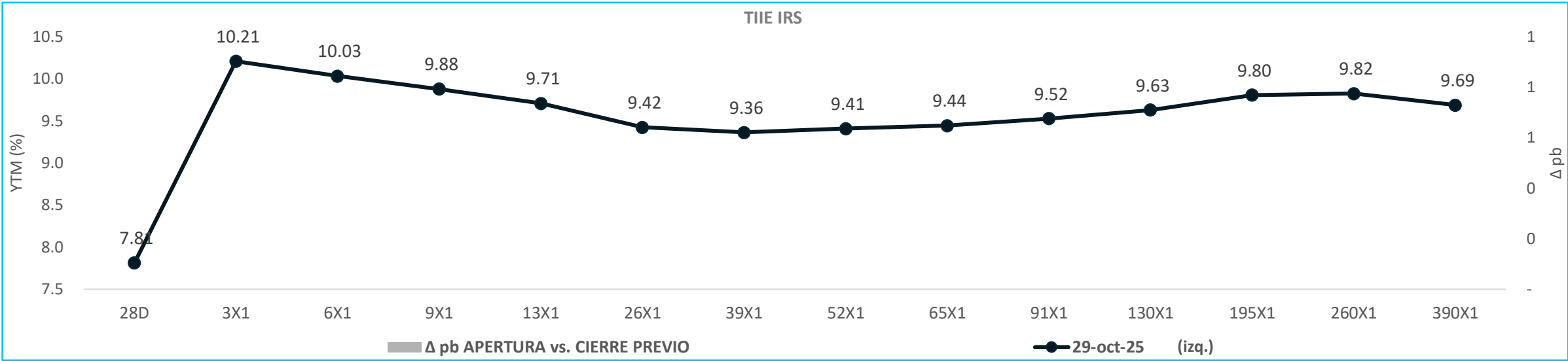
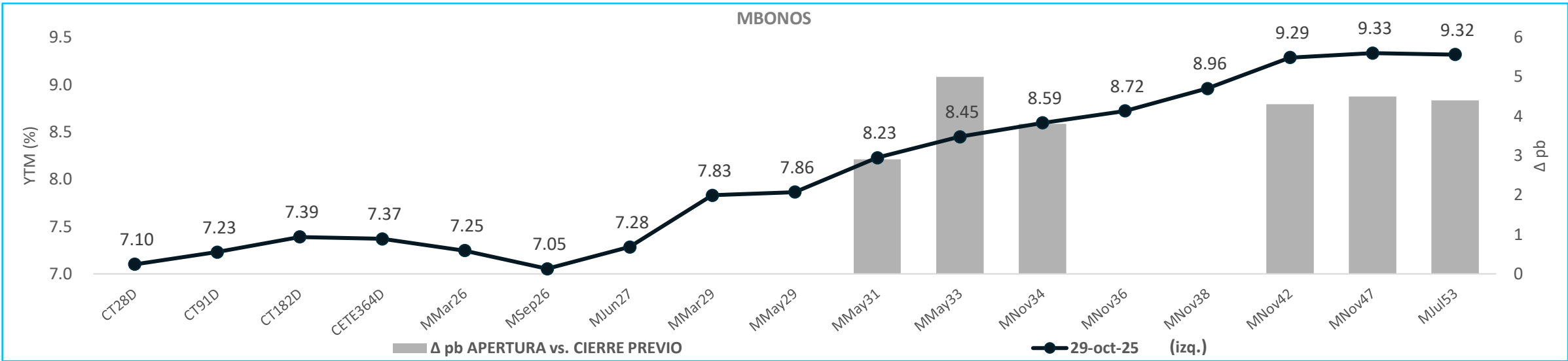
Renta Variable a la apertura

Futuros EUA, en moneda local Δ % APERTURA vs. CIERRE PREVIO 0.39% Futuro_Nasdaq 100 mini: 26,265 0.37% Futuro_Dow Jones mini: 48,071 0.25% Futuro_S&P 500 mini: 6,943	Bolsas Europeas, en moneda local Δ % APERTURA vs. CIERRE PREVIO 1.20% ASE_Grecia: 2,027 0.73% UKX_Reino Unido: 9,768 0.67% PSI20_Portugal: 8,405 0.47% IBEX_España: 16,163 0.28% SX5E_Euro Zona: 5,720 0.26% FTSEMIB_Italia: 43,240 -0.19% DAX_Alemania: 24,232 -0.21% CAC_Francia: 8,200 0.01%
Bolsas Asiáticas, en moneda local Δ % CIERRE DEL DÍA 2.17% NKY_Japón: 51,308 1.76% KOSPI_Corea: 4,081 0.70% SHCOMP_China: 4,016 0.00% HSI_Hong Kong: 26,346 -0.96% AS51_Australia: 8,926	Bolsas Latinoamericanas, en moneda local Δ % CIERRE PREVIO 5.59% MERVAL_Argentina: 2,670,388 1.51% MEXBOL_México: 62,795 1.08% COLCAP_Colombia: 1,977 0.31% IBOV_Brasil: 147,429 0.27% IPSA_Chile: 9,232 0.00% IGBVL_Perú: 34,938

Martes 00-ene

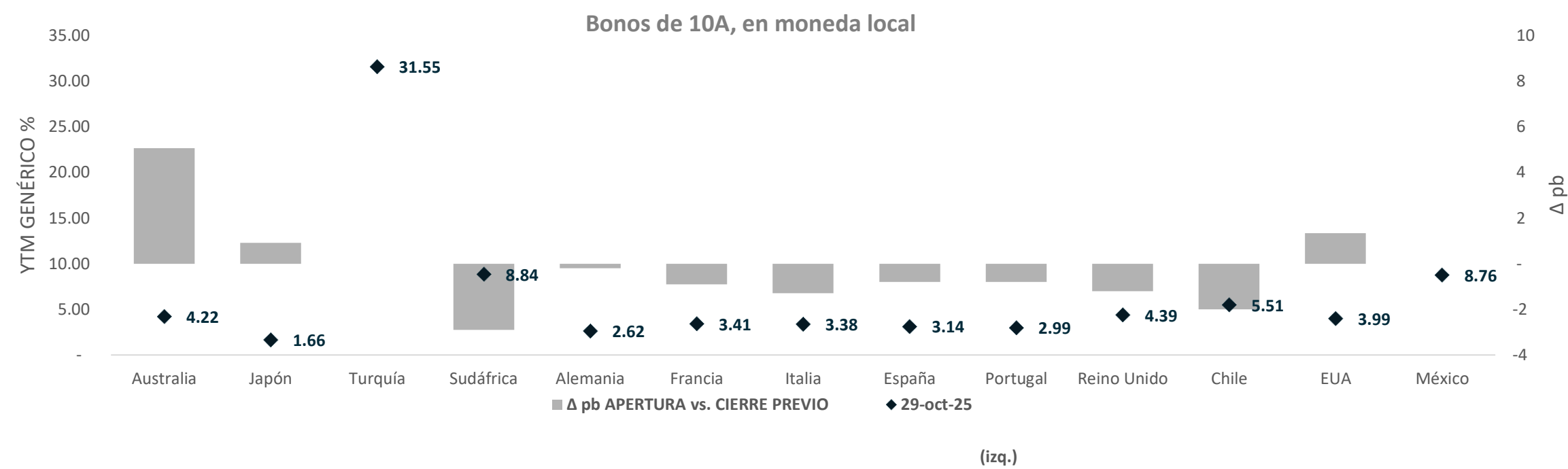
Δ % APERTURA vs. CIERRE PREVIO 0.24% Dólar australiano: .66 0.19% Dólar canadiense: 1.39 0.07% Dólar neozelandés: 1.73 0.07% Corona sueca: 9.37 0.05% Yen japonés: 152.03 -0.14% Euro: 1.16 -0.14% Corona danesa: 6.42 -0.17% Corona noruega: 10.00 -0.54% Franco suizo: .80 -0.57% Libra esterlina: 1.32	Retorno Monedas Emergentes vs USD Δ % APERTURA vs. CIERRE PREVIO 0.72% Peso filipino: 58.71 0.56% Baht tailandés: 32.27 0.25% Real brasileño: 5.34 0.16% Rand sudafricano: 17.13 0.13% Peso chileno: 942.14 0.00% Rublo ruso: 118.69 -0.02% Dólar de Hong Kong: 7.77 -0.02% Lira turca: 41.94 -0.05% Dólar de Singapur: 1.29 -0.07% Peso mexicano: 18.45 -0.13% Lev búlgaro: 1.68 -0.15% Forint húngaro: 333.69 -0.17% Leu rumano: 4.37 -0.22% Koruna checa: 20.92 -0.41% Zloty polaco: 3.65
Mercancias Δ % APERTURA vs. CIERRE PREVIO 2.09% Plata: 48.05 1.31% Oro: 4,003.94 0.48% Brent Crudo: 64.71 0.41% Maíz: 433.75 0.38% WTI Crudo: 60.38 0.19% Trigo: 530.00 -0.34% Soya: 1,091.50	

Mercados a las 07:40 a. m.
 Renta Fija a la Apertura

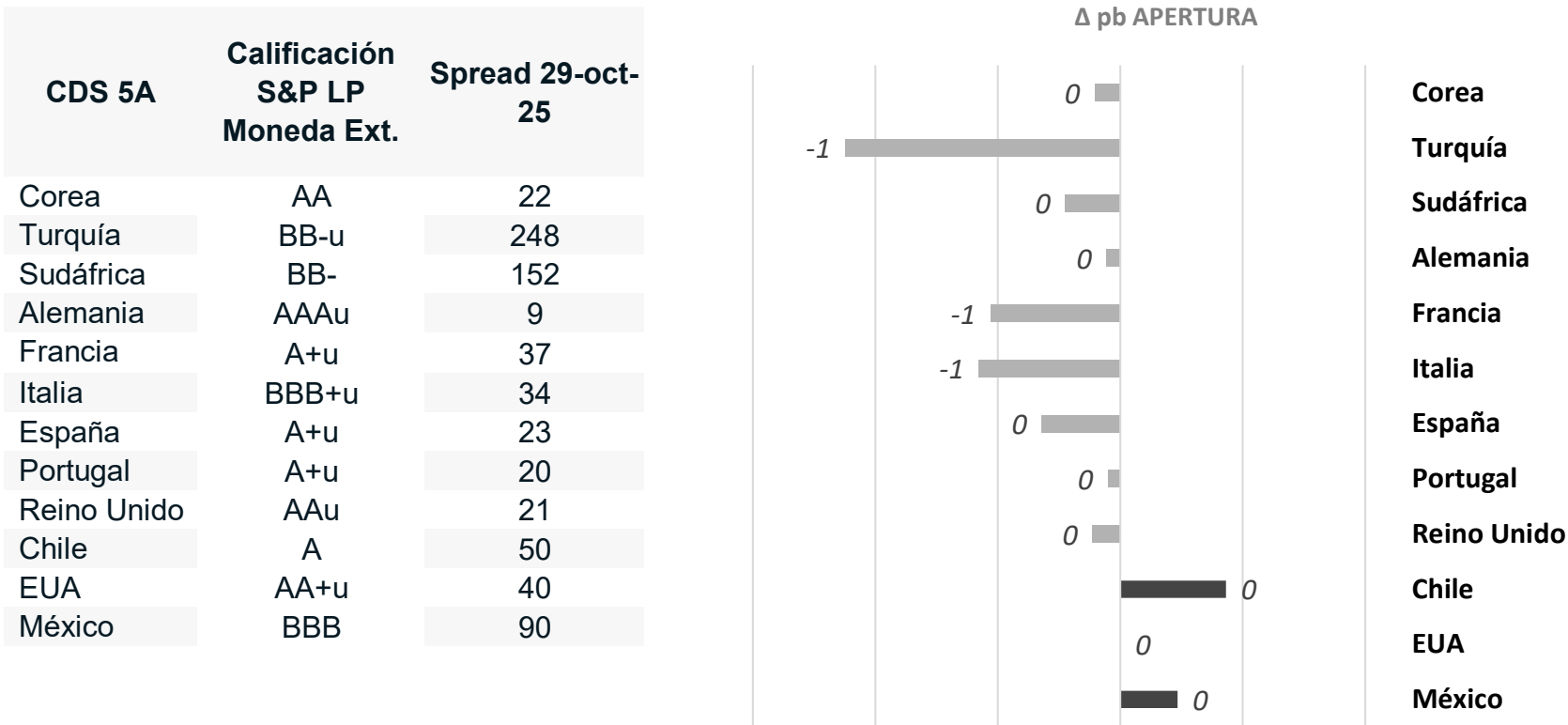


Mercados a las 07:40 a. m.

Renta Fija a la Apertura



CDS a la Apertura



Victor Hugo Gomez Ayala Chief Economist vgomez@finamex.com.mx +52 (55) 5209 2029	Carmen Montserrat Aldave Principal economist caldave@finamex.com.mx +52 (55) 5209 2029	Jorge Sanchez Leyva Senior Economist jsleyva@finamex.com.mx +52 (55) 5209 2104	Christian De la Huerta Avila Economist chavila@finamex.com.mx +52 (55) 5209 2151	Emiliano Martín Lugo López Trainee Economist elugo@finamex.com.mx +52 (55) 5209 2141
--	---	---	---	---

estrategiasdemercado@finamex.com.mx

Anexo de Declaraciones

El contenido de este documento es de carácter estrictamente informativo y no constituye una oferta o recomendación de Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V. para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores, o bien para la realización de operaciones específicas.

Se hace saber a la audiencia que el documento presente puede ser elaborado por una persona perteneciente a una unidad de negocio distinta a la Dirección de Estrategias de Mercado dentro de Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V.

Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V. y/o sus empleados no se hacen responsables de la interpretación que se le de a la información y/o el contenido de este documento.

Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V. y/o sus empleados no aceptan, ni aceptarán, responsabilidad alguna por las pérdidas, daños o minusvalías que se deriven de decisiones de inversión que se hubiesen basado en este documento.

Las personas responsables por la elaboración de este reporte certifican que las opiniones mencionadas reflejan su propio y exclusivo punto de vista, y no representan la opinión de Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V. ni de sus funcionarios.

Las personas responsables por la elaboración de este reporte no reciben compensación alguna por expresar su opinión en algún sentido en particular sobre los temas mencionados en este documento.

Las personas responsables por la elaboración de este reporte no percibieron compensación alguna de personas distintas a Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V.

Este documento se realiza con base en información pública disponible, incluidas la BMV, Bloomberg, SI Bolsa y otra información publicada en internet, que se consideran fuentes fidedignas, sin embargo no existe garantía de su confiabilidad, por lo que Casa de Bolsa Finamex S.A.B. de C.V. no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

Precios indicativos, con información de Bloomberg.