

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	8.93%	9.35%	10.93%	9.46%	-9.60% (3.20%)	39.95%	29.25%	7.84% (20.71%)	3.03% (15.33%)
Últimos 12 meses	8.98%	9.35%	11.03%	9.41%	-3.93% (3.42%)	42.17%	25.63%	11.45% (19.95%)	7.68% (15.89%)
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 04-nov-2025. Rendimientos antes de comisiones e impuestos.

Calendario económico

Fecha	Evento	Hora	País	Relevancia	Actual	Consenso	Anterior
Lunes 03-nov	PMI Manufacturero HCOB (Oct F)	02:55 hrs.	Alemania		49.60	49.60	49.60
	PMI Manufacturero HCOB (Oct F)	03:00 hrs.	Eurozona		50.00	50.00	50.00
	PMI Manufacturero S&P (Oct F)	08:45 hrs.	EUA		52.5	52.2	52.2
	ISM Manufacturero (Oct)	09:00 hrs.	EUA		48.70	49.50	49.10
Martes 04-nov	Producción industrial, a/a (Sep)	06:00 hrs.	Brasil		2.00%	1.90%	-0.70%
	Producción industrial, m/m (Sep)	06:00 hrs.	Brasil		-0.40%	-0.40%	0.80%
Miércoles 05-nov	Órdenes de fábrica, m/m (Sep)	01:00 hrs.	Alemania		1.10%	0.90%	-0.80%
	Solicitudes de Hipoteca (Oct)	06:00 hrs.	EUA		-1.90%	--	7.10%
	ADP cambio en empleo (Oct)	07:15 hrs.	EUA		42k	30k	-32k
	Tasa de interés de corto plazo (Nov)	15:30 hrs.	Brasil		--	15.00%	15.00%
Jueves 06-nov	Producción industrial (a/e), m/m (Sep)	01:00 hrs.	Alemania		--	3.00%	-4.30%
	Tasa de referencia (Nov)	06:00 hrs.	Reino Unido		--	4.00%	4.00%
	Solicitudes iniciales de desempleo (Nov)	07:30 hrs.	EUA		--	225k	--
	Inventarios mayoristas, m/m (Sep F)	09:00 hrs.	EUA		--	--	--
	Tasa de referencia (Nov)	13:00 hrs.	México		--	7.25%	7.50%
	Exportaciones, a/a (Oct)		China		--	2.80%	8.30%
Balanza comercial (Oct)		China		--	\$96.85b	\$90.45b	
Viernes 07-nov	Inflación, m/m (Oct)	06:00 hrs.	México		--	0.35%	0.23%
	Inflación, a/a (Oct)	06:00 hrs.	México		--	3.56%	3.76%
	Inflación, qna/qna (Oct)	06:00 hrs.	México		--	0.12%	0.28%
	Inflación Subyacente, qna/qna (Oct)	06:00 hrs.	México		--	0.11%	0.18%
	Cambio en nómina no-agrícola (Oct)	07:30 hrs.	EUA		--	-20k	--
	Cambio neto en el empleo (Oct)	07:30 hrs.	Canadá		--	-5.0k	60.4k
	Tasa de desempleo (Oct)	07:30 hrs.	Canadá		--	7.10%	7.10%
	Tasa de desempleo (Oct)	07:30 hrs.	EUA		--	0.044	--
	Sentimiento económico (U. Mich.) (Nov P)	09:00 hrs.	EUA		--	53.00	53.60

Marco Macro Finamex

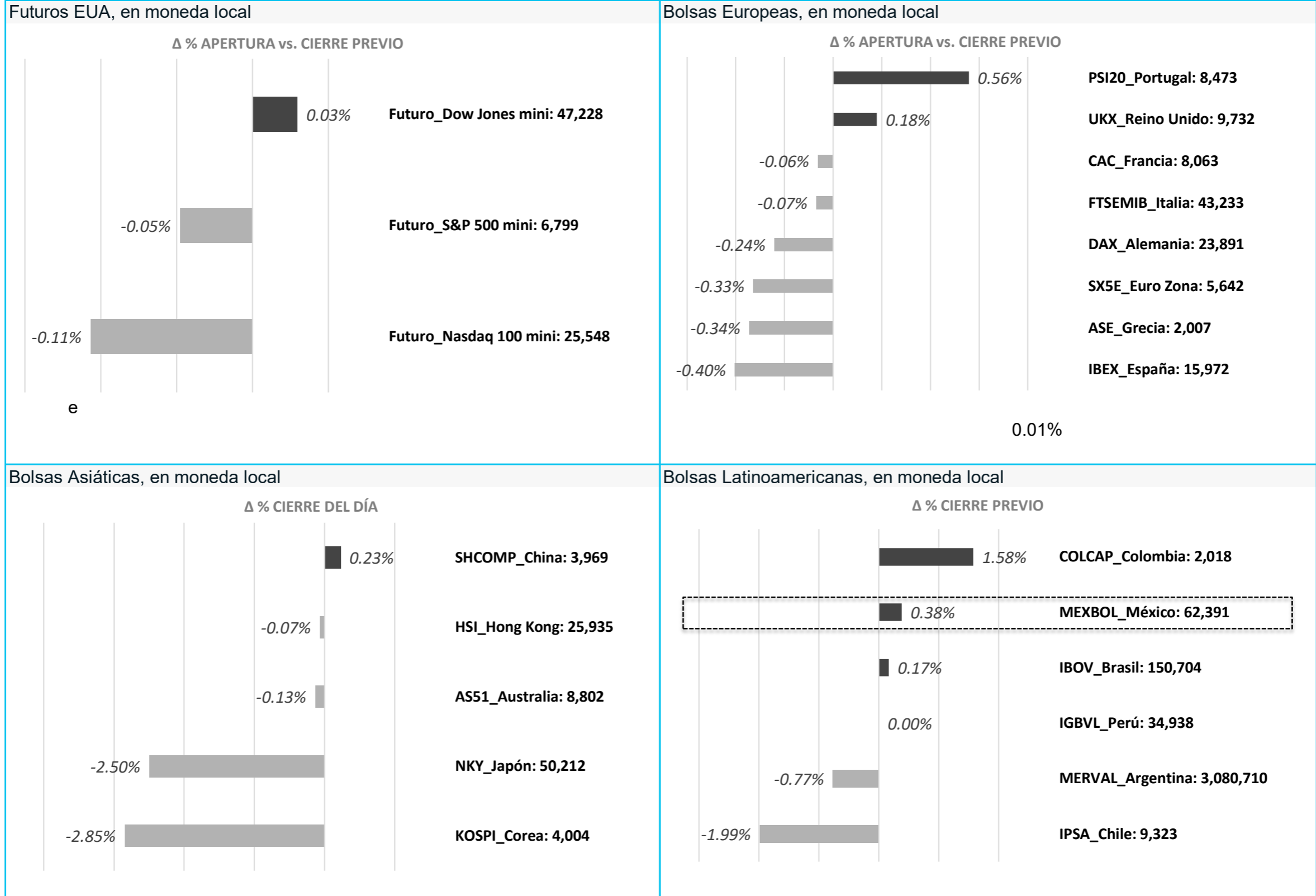
México	2023	2024	2025 E	2026 E
PIB real, prom.	3.3%	1.5%	0.3%	1.1%
Inflación, dic/dic	4.70%	4.41%	4.24%	4.09%
Desempleo, prom.*	2.80%	2.80%	3.00%	3.40%
C. Corriente, % PIB*	-0.40%	-0.70%	-0.30%	-0.60%
Bal. Fiscal, % PIB	-3.30%	-5.40%	-4.20%	-3.70%
MXN/USD, dic.	16.97	20.80	18.70	19.30
Tasa Objetivo, dic.	11.25%	10.00%	7.00%	6.50%
Petróleo, prom. \$dpb*	\$75	\$67	\$67	\$60

Internacional	2024	2025 E	2026 E
PIB real US, prom.*	2.8%	1.6%	1.7%
Inflación US (PCE), dic/dic*	2.50%	2.80%	2.70%
Tasa Fed Fund, dic.*	4.50%	4.05%	3.45%
WTI, prom. \$dpb*	\$70.50	\$70.50	\$63.50
PIB real Euro, prom.*	0.90%	1.10%	1.10%
Inflación Euro, dic/dic*	2.40%	2.10%	1.90%
Tasa BCE, dic.*	3.15%	1.90%	1.90%
USD/EUR, dic.*	1.04	1.18	1.22

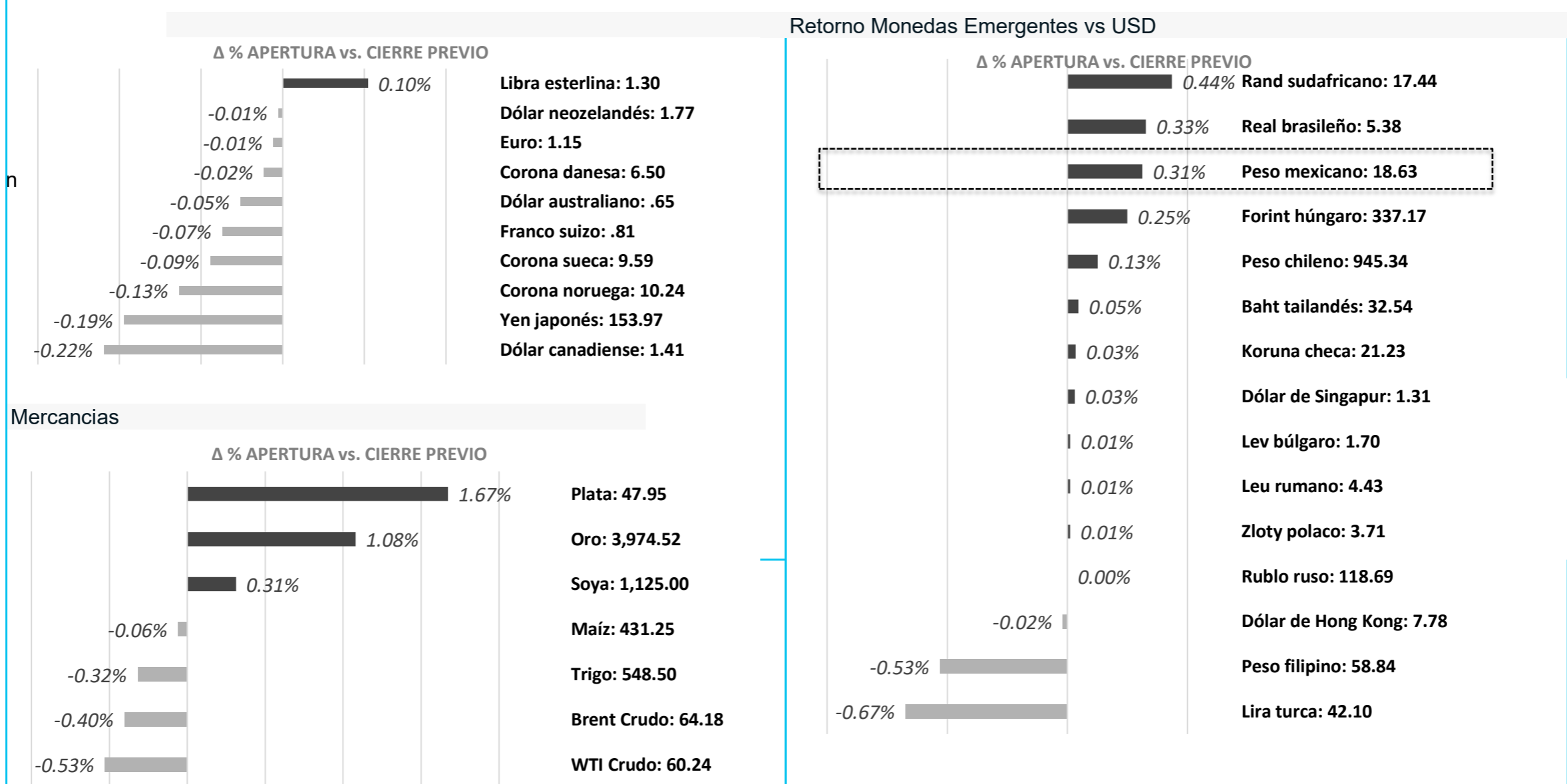
* Consenso de Bloomberg actualizado al 18 de agosto 2025

Mercados a las 07:40 a. m.

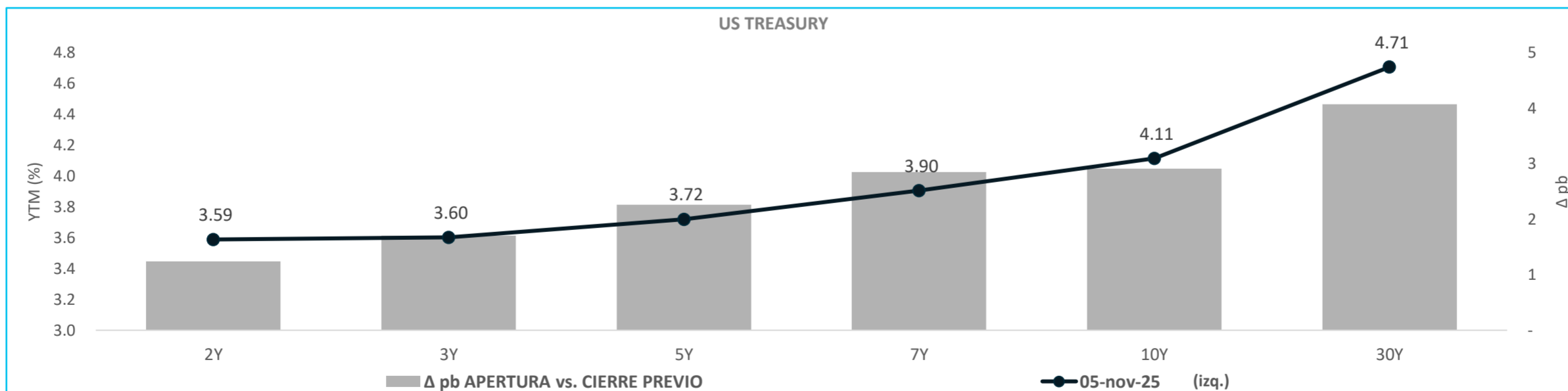
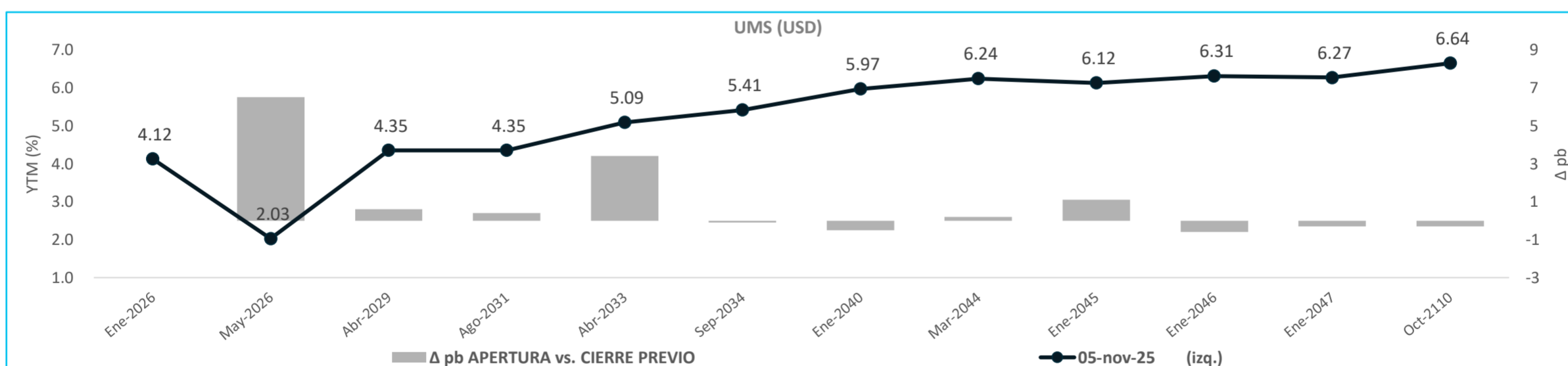
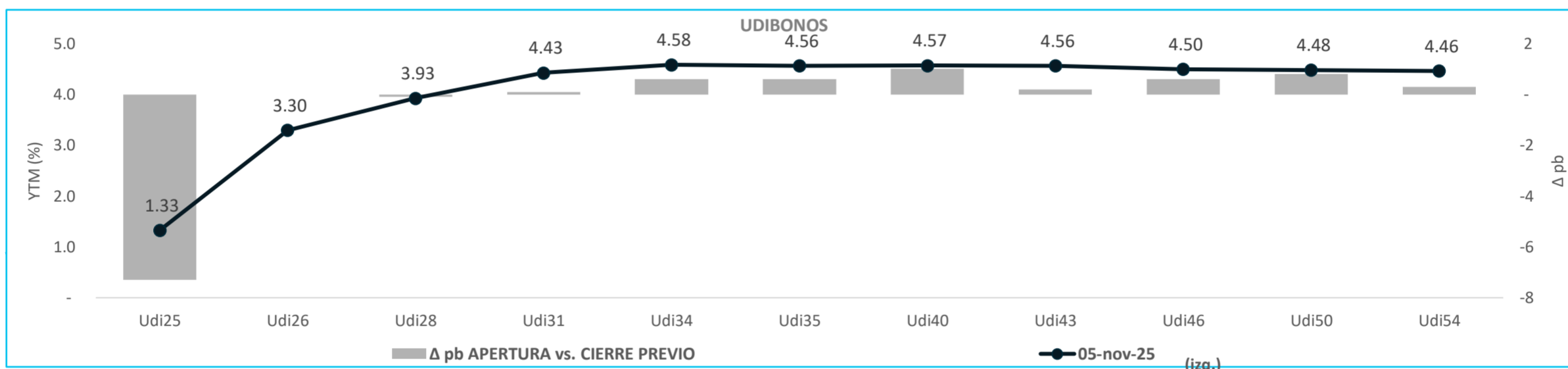
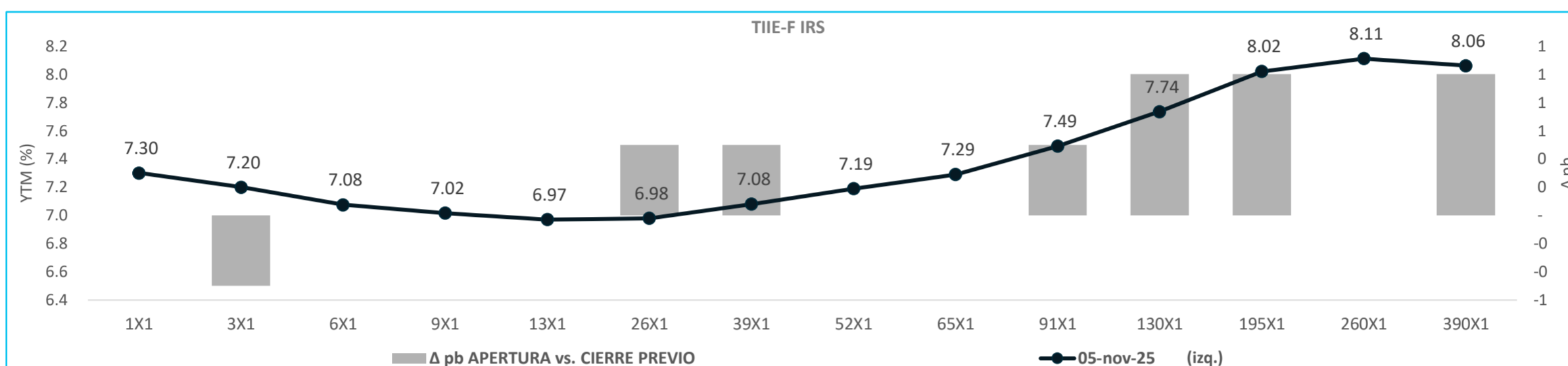
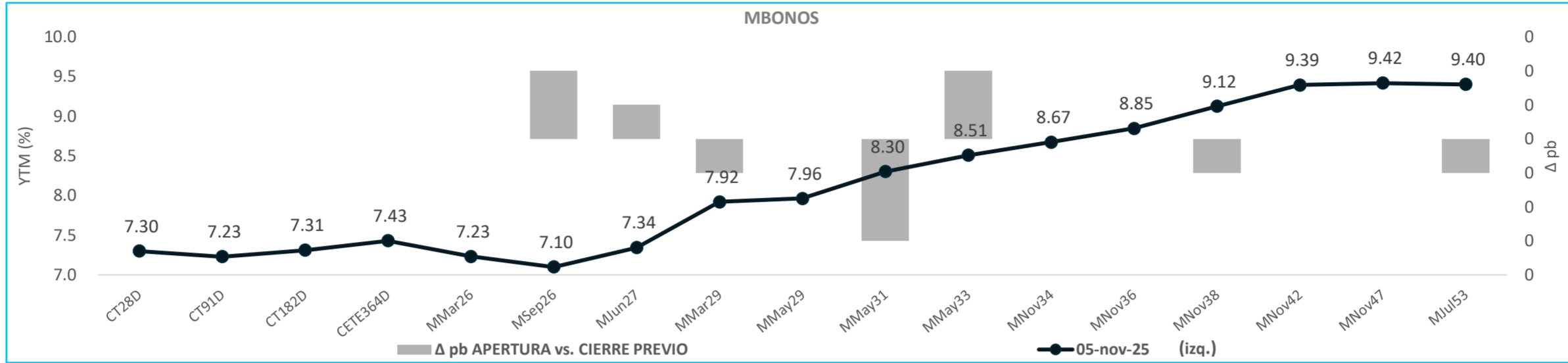
Renta Variable a la apertura



Martes 00-ene

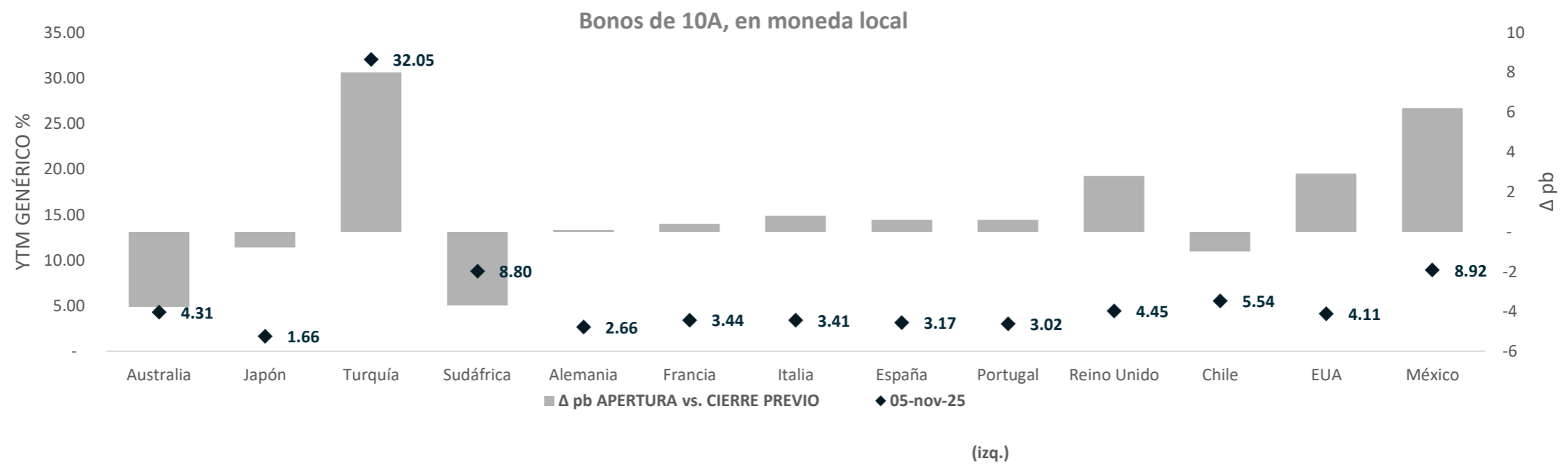


Mercados a las 07:40 a. m. Renta Fija a la Apertura

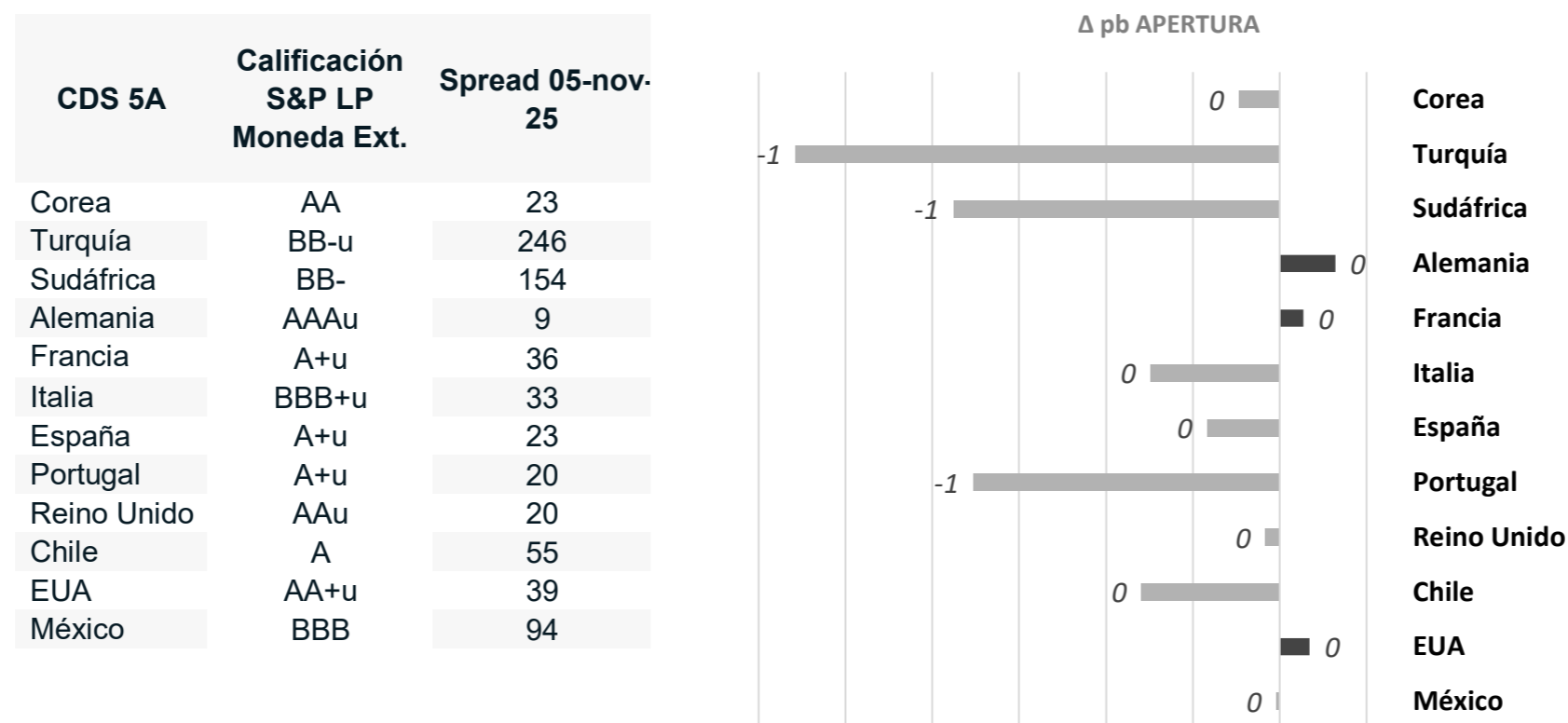


Mercados a las 07:40 a. m.

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, SIBolsa 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.