Informe mensual de estrategia e inteligencia de mercados · Octubre de 2026

Periodo de referencia: 2026-10-01 a 2026-10-31

Código	PI-003-M002
Publicación	2026-11-01



Investment Intelligence Insights

OCTUBRE EN UN MINUTO

Octubre fue un mes de tensión y ajuste. La economía de EE. UU. siguió creciendo, pero la inflación subió a 3,7% y el empleo casi se estancó. La Reserva Federal mantuvo su tasa el 28 de octubre, aunque dos de sus miembros votaron por subirla. El rendimiento del bono del Tesoro a 10 años bajó de 5,29% a 4,98% en el mes, aunque sigue alto. Las acciones tecnológicas cayeron (Nasdaq -5,30%) en un entorno de dudas sobre el gasto en inteligencia artificial y tasas altas. En Costa Rica la inflación apenas fue positiva (0,34%), las tasas locales se mantuvieron estables y el dólar bajó 1,50% frente al colón. Para noviembre, la clave será si la inflación cede y si el petróleo se estabiliza.

Cinco ideas para entender el mes

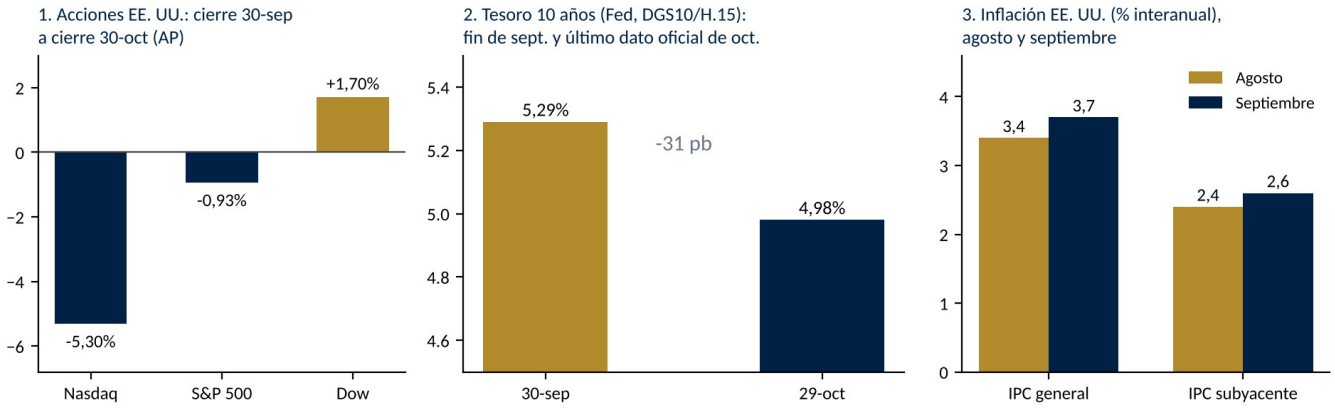
- La política monetaria de EE. UU. sigue apretada. La Fed subió su tasa el 16-sep y la mantuvo el 28-oct, con dos votos a favor de otra alza.
- La energía empuja los precios. La inflación estadounidense subió a 3,7% y la gasolina costaba 34,2% más que un año antes.
- Las tasas largas bajaron, pero siguen altas. Según la Reserva Federal, el 10 años pasó de 5,29% al cierre de septiembre a 4,98% el 29-oct (-31 pb).
- La inteligencia artificial pasó de motor a fuente de dudas. Con cierres de Associated Press, el Nasdaq cayó 5,30%, el S&P 500 0,93% y el Dow subió 1,70% en octubre.
- Costa Rica: inflación baja, crecimiento algo menor y colón más fuerte. IPC de 0,34%, PIB proyectado de 3,2% y dólar 1,50% más barato que al cierre de septiembre.

¿Qué significa para usted?

Un bono es como un préstamo que usted hace a un gobierno o empresa. Cuando suben las tasas, los bonos ya emitidos valen menos; cuando bajan, valen más. Octubre mostró que estos movimientos pueden ser rápidos. Por eso conviene revisar plazos, monedas y liquidez con calma y con asesoría profesional. Este informe no es una recomendación personalizada.

1. La historia de octubre, de septiembre a noviembre

Cómo terminó septiembre. La Fed acababa de subir su tasa 25 pb (16-sep), la inflación de EE. UU. era 3,4% (agosto). En Costa Rica la inflación llevaba 16 meses negativa. Qué marcó octubre. (1) El 2-oct el empleo de septiembre resultó débil (+29.000 puestos). (2) El 7-oct el rendimiento del Tesoro a 10 años tocó 5,36%, su máximo según una fuente secundaria. (3) El 14-oct el IPC de septiembre confirmó que la inflación subía. (4) Del 22 al 28-oct las acciones tecnológicas cayeron y los bonos se movieron con fuerza. (5) El 26-oct Brasil vivió un choque político-financiero. (6) El 28 y 29-oct llegaron el FOMC, el PIB y el PCE.



Fuentes: 1) Associated Press, cierres del 30-sep y 30-oct; variación calculada por ConsultoresHC. 2) Reserva Federal, serie DGS10/H.15 (rendimiento a vencimiento constante); el 29-oct es el último dato oficial publicado al corte; eje vertical no inicia en cero. 3) BLS. Datos contrastados en revisión independiente o leídos directamente según el soporte técnico.

Variable	Dato y fecha	Fuente · estado
Fed, rango objetivo	3,75%-4,00% el 28-oct, sin cambio, votación 10 a 2	Reserva Federal · Verificada
Empleo no agrícola (sep.)	+29.000 · desempleo 4,2% (agosto 4,1%)	BLS · Verificada
IPC EE. UU. (sep.)	3,7% general (ago. 3,4%) · 2,6% subyacente (ago. 2,4%)	BLS · Verificada
PIB 3.er trim. · PCE (sep.)	3,4% anualizado (2.º trim. 2,2%) · PCE 3,6%, subyacente 3,1%	BEA · Verificada
Tesoro 10 años	Oficial (DGS10/H.15): 5,29% (30-sep) a 4,98% (29-oct), -31 pb · Referencias secundarias: máximo 5,36% (7-oct) y cerca de 4,93% (30-oct)	Reserva Federal · Verificada; referencias secundarias Observada
Brent	117,64 US$ (diciembre, vencido el 30-oct) · 113,43 US$ (enero, más activo)	Reuters · Verificada
Costa Rica	TPM 3,00% · TBP 3,56% · TED 3,05% · IPC 0,34% · desempleo 6,7%	BCCR e INEC · Verificada (contrastada en revisión independiente)

Nota: no se presenta una variación mensual del petróleo porque el contrato de diciembre venció el 30-oct y el de enero no tiene base de septiembre en este informe.

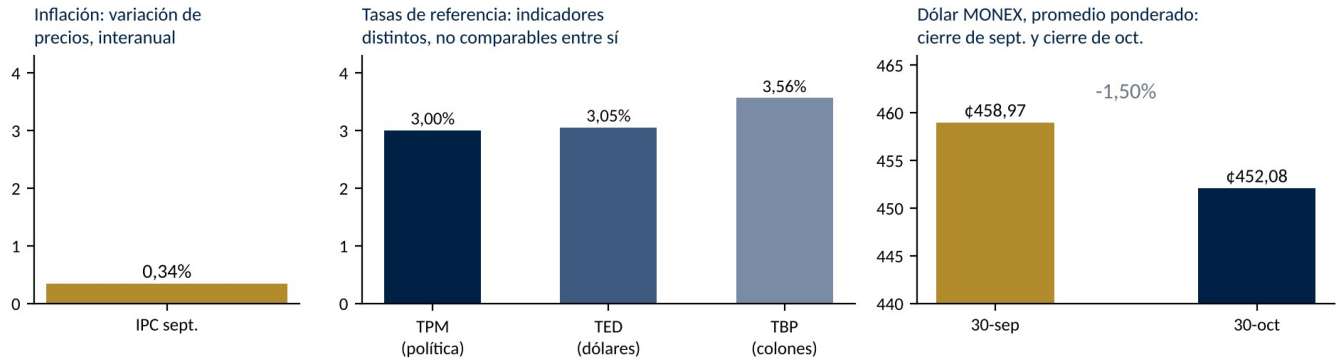
2. Estados Unidos: crecer, inflar y enfriar el empleo a la vez

Qué ocurrió. El PIB del tercer trimestre creció 3,4% anualizado y el PCE (la medida de inflación que prefiere la Fed) fue 3,6%. El IPC subió 0,6% en el mes y la gasolina, 9,1%. Al mismo tiempo, el empleo de septiembre creció solo 29.000 puestos, frente a un promedio de 45.000 en los 12 meses previos, y el desempleo subió a 4,2%. En palabras sencillas. Una economía que crece puede tener inflación si la demanda es fuerte o si un insumo clave, como el petróleo, se encarece. Subir las tasas enfría la demanda, pero no abarata el petróleo. Por eso la Fed enfrenta un dilema: actuar contra una inflación de origen energético puede debilitar un empleo que ya se enfría. Por qué importa. Mientras la inflación se mantenga alta, la Fed tiene poco margen para bajar tasas y podría mantener una política restrictiva. Si el mercado espera tasas más altas durante más tiempo, los bonos existentes pierden valor y las acciones de crecimiento, cuyo valor depende de ganancias futuras, también suelen sufrir. La señal que debemos observar: la inflación subyacente y el empleo de octubre (el informe se publica en noviembre). Qué podría cambiar el escenario: una nueva alza de la Fed, un salto del petróleo o una caída más marcada del empleo. Las expectativas de nuevas alzas son opiniones, no decisiones tomadas.

3. Mercados internacionales: tasas, inteligencia artificial y Brasil

Tasas largas. Con datos oficiales de la Reserva Federal (serie DGS10, publicada en la H.15), el 10 años bajó de 5,29% el 30-sep a 4,98% el 29-oct, una caída de 31 pb. El dato oficial del 30-oct aún no se había publicado al corte. En la última semana osciló entre 4,96% y 5,05%, y la diferencia con el 2 años era de 37 pb el 29-oct. Como referencia secundaria, el mercado cotizó un máximo de 5,36% el 7-oct y cerca de 4,93% el 30-oct; esas cotizaciones no se mezclan con el dato oficial. En palabras sencillas: los bonos largos recuperaron parte del valor perdido, pero las tasas siguen en niveles altos. Acciones. Con los cierres de Associated Press del 30-sep y del 30-oct, en octubre el Nasdaq cayó 5,30%, el S&P 500 0,93% y el Dow subió 1,70%. La caída se concentró en tecnología. Entre los factores del entorno figuran las dudas sobre si el gasto en inteligencia artificial generará suficiente flujo de caja, los rendimientos altos y el petróleo elevado; no se atribuye la caída a una sola causa. En palabras sencillas: los inversionistas pasaron de premiar el gasto a preguntar cuándo se recupera, y sectores más tradicionales, como los del Dow, resistieron mejor. Petróleo. Reuters reportó el Brent de diciembre en 117,64 dólares (contrato vencido el 30-oct) y el de enero en 113,43 (más activo). Son contratos distintos y no forman una misma serie. Europa y emergentes. El BCE mantuvo el 29-oct sus tasas sin cambios, con la facilidad de depósito en 2,50%, y la inflación de la eurozona fue 3,8% interanual en septiembre. Para un lector costarricense, el mensaje es que Europa también enfrenta inflación alta y no da señales de bajar tasas pronto. En Brasil, tras la segunda vuelta del 25-oct, el 26-oct el dólar subió 8,21% frente al real, el Ibovespa cayó 13,88% y se activó temporalmente la interrupción de operaciones. Fue un choque de un día, no un resultado acumulado de octubre, y muestra cómo un resultado político no plenamente descontado puede golpear a un mercado emergente.

4. Costa Rica: el componente diferenciador



Fuentes: INEC (IPC) y BCCR (TPM, TBP, TED y serie MONEX, cuadro 748), contrastadas en revisión independiente. La inflación mide precios y las tres tasas son indicadores distintos: no son rendimientos comparables de una misma inversión. Dólar: promedio ponderado MONEX al cierre de cada mes; eje vertical no inicia en cero.

Tema	Observado (resultado)	Proyectado o por confirmar
Inflación	IPC septiembre +0,11% mensual y +0,34% interanual, primer dato positivo tras 16 meses (INEC, contrastada en revisión independiente)	BCCR prevé convergencia gradual de la inflación, con mayor presión de los hidrocarburos (BCCR)
Actividad	IMAE de agosto +2,2% interanual (tendencia-ciclo) y desempleo de 6,7% (BCCR, Verificada)	Crecimiento de 3,2% en 2026, 3,3% en 2027 y 3,6% en 2028, con ajustes frente a julio (BCCR)
Tasas	TPM 3,00% desde el 24-sep · TBP 3,56% · TED 3,05% (BCCR, Verificada)	Próxima reunión de política monetaria: 26-nov
Finanzas públicas	Sin resultado fiscal observado en este informe	Estimaciones de Hacienda publicadas por el BCCR para 2026: déficit financiero de 3,8% del PIB, deuda del Gobierno Central de 62,0% del PIB y superávit primario de 0,9% del PIB; deuda creciente en 2027-2028 por mayor pago de intereses
Petróleo	Factura petrolera de septiembre de 267,5 millones de dólares, +45,9% (BCCR, Verificada)	BCCR señala riesgos por hidrocarburos y tensiones geopolíticas

Tipo de cambio. Según la serie oficial MONEX del BCCR (promedio ponderado), el dólar pasó de ¢458,97 al cierre de septiembre a ¢452,08 al cierre de octubre, una baja de 1,50%. Esa es la comparación mensual que usa este informe. Medido desde la primera sesión de octubre (¢460,45), la baja fue de 1,82%: es la misma serie, pero otro periodo. El último precio negociado del

30-oct (¢451,50) es una medida distinta y no se usa en estas variaciones. Qué significa: con el dólar más barato, las deudas en dólares pesan menos en colones y comprar en dólares cuesta menos, pero los ahorros o ingresos en dólares valen menos al convertirse a colones. Si la tendencia cambiara, ocurriría lo contrario. Conviene vigilar el tipo de cambio si sus ingresos y sus gastos o deudas están en monedas distintas. Perspectiva fiscal. El superávit primario significa que el Gobierno recauda más de lo que gasta antes de pagar intereses; aun así, el déficit total se mantiene porque los intereses de la deuda pesan más. Por eso las estimaciones prevén que la deuda siga subiendo en 2027-2028. Importa porque un Gobierno que necesita más financiamiento compite por el ahorro disponible, lo que puede presionar las tasas locales y el rendimiento que exige el mercado a los bonos de Hacienda. Para quien tiene bonos de Costa Rica, la señal clave es si la deuda se estabiliza o sigue subiendo. Son proyecciones, no resultados, y no implican una recomendación de compra o venta. Cómo leer las tasas. La TBP es un promedio de tasas pasivas de los bancos, no lo que gana un inversionista concreto. La TED es una referencia en dólares y no es una inversión equivalente a la de colones. Para comparar hay que mirar plazo,

moneda, liquidez, impuestos y riesgo, y la inflación solo indica cuánto poder de compra se conserva. ¿Qué significa este panorama para alguien que ahorra o invierte desde Costa Rica?

- Liquidez: con tasas estables, lo primero es definir cuánto dinero se necesitará en los próximos meses.
- Renta fija: un bono a plazo largo cambia más de precio con las tasas que uno corto. Ejemplo: si las tasas suben, un bono largo ya emitido pierde más valor que uno que vence pronto.
- Moneda: un dólar barato abarata las deudas y compras en dólares, pero reduce el valor en colones de los ingresos o ahorros en dólares. Un cambio de tendencia afectaría de forma opuesta.
- Riesgo: un crecimiento menor, una mayor factura petrolera y una deuda pública que sigue subiendo pueden presionar la economía y las tasas. Ningún punto es una recomendación automática.

5. Lo que está diciendo el mercado

Opiniones de terceros: no son hechos ni recomendaciones de ConsultoresHC.

Institución · fecha · fuente	Opinión pública y fundamento	Horizonte · posición expresa	Lectura de ConsultoresHC
BlackRock Investment Institute · 26-oct · fuente 010 (Verificada)	Espera otra subida de la Fed antes de fin de año, sin ver un ciclo sostenido, y destaca la escasez de energía.	Antes de fin de año · sobreponderado en Treasuries cortos y neutral en largos.	Coincide con el sesgo restrictivo del FOMC. Merece seguimiento.
J.P. Morgan Wealth Management (Phil Camporeale) · 28-oct · fuente 011 (Verificada)	Contempla una posible subida en diciembre tras el FOMC.	Diciembre · posición no indicada.	Consistente con las dos disidencias del FOMC.
Franklin Templeton · 29-oct · fuente 012 (Verificada)	Interpreta la decisión como una pausa con sesgo restrictivo («no hike but hawk talk persists»).	No indicado.	Refuerza la lectura de cautela.
Morgan Stanley Investment Management (Vishal Khanduja) · 8-oct · fuente 013 (Observada)	Se volvió alcista en Treasuries por primera vez en más de una década: los rendimientos de cerca de 5,4% ofrecen suficiente ingreso y las alzas de la Fed frenarían el crecimiento.	12 meses · duración de 6,1 años frente a 5,8 de su referencia.	Visión contraria a la de BlackRock en duración. El 10 años ya bajó desde ese nivel.

¿Por qué bonos cortos y por qué largos? Los gestores que prefieren plazos cortos temen que la inflación mantenga las tasas altas: un bono corto vence pronto y permite reinvertir a tasas nuevas. Quienes prefieren plazos largos creen que los rendimientos ya compensan el riesgo y que el crecimiento se frenará. Riesgos: el plazo corto pierde si las tasas bajan (hay que reinvertir más barato); el largo pierde precio si las tasas suben. Cada estrategia favorece un escenario distinto y ninguna es una recomendación de ConsultoresHC.

6. Instrumentos, riesgos y oportunidades

Instrumento	Estado y razón de la alerta	Alerta
Oracle 2,875% 2031 · US68389XCE31	Investor Day del 28-oct: límite de 20.000 millones de dólares de financiamiento adicional y flujo de caja libre positivo desde la segunda mitad del año fiscal 2028. Sin precio ni calificación de la emisión.	ÁMBAR
Ecopetrol 8,375% 2036 · US279158AV11	Fitch afirmó el 20-oct la calificación internacional del emisor en BB, perspectiva estable (no de la emisión). Petróleo alto y vínculo con Colombia.	INFORMATIVA
México soberano 6,125% 2038 · US91087BBR06	Sensible a tasas de EE. UU. y a la dinámica de emergentes. Sin cambio material identificado en octubre.	VERDE

Disponibilidad: No verificada para los tres. No se presentan precios ni rendimientos.

Riesgo	Sev.	Qué podría ocurrir y por qué importa	Qué vigilar	Cambiaría si
Reanudación de alzas de la Fed	Alta	Una nueva alza encarecería el crédito y bajaría el precio de los bonos.	IPC, PCE, empleo y votos del FOMC	La inflación subyacente baja y no hay disidencias.

Riesgo	Sev.	Qué podría ocurrir y por qué importa	Qué vigilar	Cambiaría si
Volatilidad de tasas largas	Alta	Los bonos largos oscilan con fuerza cuando las tasas se mueven.	Rendimiento del 10 y 30 años	Las tasas se estabilizan.
Energía e inflación importada	Alta	Un petróleo caro eleva precios e importaciones, incluso en Costa Rica.	Brent (contrato más activo)	El petróleo cede de forma sostenida.
Corrección ligada a IA y crédito de Oracle	Media	Dudas sobre el retorno de la IA golpean a las acciones y al crédito de sus emisores.	Calificaciones y metas de Oracle	Una calificadora actúa o se cumplen o incumplen las metas.
Cambio de tendencia del tipo de cambio	Media	Un rebote del dólar encarece deudas en dólares y beneficia a quien gana en dólares.	Tipo de cambio y compras del BCCR	El tipo de cambio cambia de tendencia de forma sostenida.
Crecimiento menor y presión de hidrocarburos	Media	Menos crecimiento, petróleo caro y más pago de intereses presionan precios y finanzas del país.	Actividad, inflación, petróleo y deuda pública	Llegan nuevos datos de actividad, inflación, petróleo o resultados fiscales.

OPORTUNIDADES PARA REVISIÓN PROFESIONAL

Oportunidad 1 — Treasuries de plazos cortos e intermedios con duración moderada.

Tesis: ofrecen ingreso con menos sensibilidad de precio que los largos (2 años 4,61% y 5 años 4,78% frente a 4,98% del 10 años el 29-oct, H.15). Favorecen: una Fed que mantiene o sube tasas. Riesgos: una baja de tasas obligaría a reinvertir más barato. Se invalida si: la inflación subyacente baja y el mercado descuenta recortes de tasas. Requiere revisión profesional por el horizonte, la liquidez y la tolerancia al riesgo de cada inversionista. Estrategia observada en BlackRock (26-oct), con la visión contraria de Morgan Stanley IM.

Oportunidad 2 — Revisión de la composición por moneda del ahorro en Costa Rica.

Tesis: comparar plazos, liquidez, impuestos, riesgos y exposición cambiaria de las alternativas en colones (TBP 3,56%) y dólares (TED 3,05%), con inflación de 0,34% y un dólar 1,50% más barato que al cierre de septiembre. Favorecen: tasas estables y un dólar barato. Riesgos: depreciación del colón, baja de la TPM y diferencias de liquidez. Se invalida si: cambian de forma sostenida la TPM, la inflación o el tipo de cambio. Requiere revisión profesional porque las tasas de referencia no equivalen al rendimiento de una inversión concreta. Catalizador: reunión del BCCR del 26-nov. No son recomendaciones personalizadas.

7. Escenarios para noviembre y el mediano plazo

Escenario	Supuesto	Implicación	Se invalida si
Base	La Fed mantiene la tasa con sesgo restrictivo y la inflación sigue elevada. El petróleo se mantiene en el rango reciente.	Rendimientos del 10 años dentro del rango observado en octubre. Acciones volátiles. Tasas locales estables.	La Fed sube o el petróleo cae con fuerza.
Favorable	La inflación subyacente cede y el petróleo baja.	Alivio en bonos largos y tecnología. En Costa Rica, menor factura petrolera.	La inflación subyacente vuelve a subir.
Adverso	La Fed sube la tasa o el petróleo sube por tensión en Medio Oriente.	Rendimientos al alza, presión en bonos largos, emergentes y acciones de crecimiento. Posible cambio de tendencia del colón.	El petróleo baja de forma sostenida.

Sin probabilidades asignadas por falta de metodología documentada. Los supuestos son hipótesis, no hechos.

8. Señales para noviembre y conclusión

Tres preguntas para conversar con un asesor: (1) ¿Qué parte de mi ahorro necesito disponible en los próximos 12 meses? (2) ¿Qué plazo y moneda tienen hoy mis inversiones frente a mis gastos futuros? (3) ¿Qué pérdida temporal de precio puedo tolerar si las tasas vuelven a subir? Si sus respuestas cambian con las tasas, consulte a

un profesional. Comprender los mercados es el primer paso para tomar decisiones financieras mejor fundamentadas. ConsultoresHC transforma información económica en análisis para apoyar la evaluación profesional de inversiones y riesgos. Investigación y análisis desarrollados por ConsultoresHC mediante Investment Intelligence Insights.

- 2-nov: subasta de BEM de corto plazo CHR-9245 del BCCR (convocatoria, no resultado).
- Inflación y empleo de octubre de EE. UU.: el informe de empleo está previsto para el 6-nov.
- Brent (contrato más activo) y el tipo de cambio Monex.
- 26-nov: próxima reunión de política monetaria del BCCR (calendario oficial).
- Metas de financiamiento de Oracle y acciones de calificadoras.

9. Fuentes y aviso legal

Enlace, fecha de consulta y estado de cada fuente figuran en el soporte técnico. Verificada: leída directamente o contrastada en una revisión independiente documentada (en este caso, las fuentes del BCCR, INEC, BCE, Agência Brasil, la serie DGS10 y los despachos de Associated Press no fueron leídos directamente por Claude). Observada: fuente secundaria pendiente de contraste.

001 · FOMC Statement, 28 de octubre de 2026 — Board of Governors of the Federal Reserve System (Verificada)

002 · H.15 Selected Interest Rates — Board of Governors of the Federal Reserve System (Verificada)

003 · Gross Domestic Product, 3rd Quarter 2026 (Advance Estimate) — U.S. Bureau of Economic Analysis (Verificada)

004 · Personal Income and Outlays, September 2026 — U.S. Bureau of Economic Analysis (Verificada)

005 · Wall Street closes (despacho de Associated Press del 30-oct-2026) — Associated Press (Verificada)

006 · Market Review: October 30, 2026 — Investrade (Observada)

007 · The 10-Year Treasury Yield Just Had Its Biggest Drop Since 2023 — Top1Markets (Observada)

008 · Oil rises on supply concerns as Houthis attack Saudi Arabia (30-oct-2026) — Reuters (Verificada)

009 · Oracle Investor Day 2026: Accelerating Value Creation — Oracle Corporation (Verificada)

010 · The Mideast energy shock's next phase (Weekly Commentary, 26-oct-2026) — BlackRock Investment Institute (Verificada)

011 · Kevin Warsh, October 2026: Federal Reserve holds rates, vows to deliver price stability — J.P. Morgan Wealth Management (Verificada)

012 · October FOMC recap: no hike but hawk talk persists — Franklin Templeton (Verificada)

013 · Morgan Stanley bond manager turns bullish on Treasuries for first time in a decade — investingLive (Observada)

014 · Tipo de cambio en Costa Rica da un giro: dólar vuelve a caer y roza los ¢450 — La Nación (Costa Rica) (Observada)

015 · Monetary policy decisions, 29 October 2026 (comunicado y conferencia de prensa) — Banco Central Europeo (Verificada)

016 · Dólar sobe 8,21% e bolsa cai 13,88% após reeleição de Lula (26-oct-2026) — Agência Brasil (Verificada)

017 · BCCR estima un crecimiento promedio cercano a 3,5% para el bienio 2027-2028 (Informe de Política Monetaria de octubre) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

018 · Variación interanual del IPC vuelve a ser positiva después de 16 meses consecutivos de registro negativo — Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) (Verificada)

019 · Cuadro 748: tipo de cambio MONEX, promedio ponderado (serie histórica del BCCR) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

020 · Junta Directiva del BCCR acordó mantener la Tasa de Política Monetaria en 3,00% anual (Comunicado 05-2026) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

021 · Tasa Básica Pasiva y Tasa Efectiva en Dólares (vigencia 29-oct-2026) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

022 · Índice Mensual de Actividad Económica para agosto de 2026 — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

023 · Informe mensual de coyuntura económica para octubre del 2026 — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

024 · The Employment Situation — September 2026 — U.S. Bureau of Labor Statistics (Verificada)

025 · Consumer Price Index — September 2026 — U.S. Bureau of Labor Statistics (Verificada)

026 · Subasta de Bonos de Estabilización Monetaria de corto plazo (CHR-9245, 2-nov-2026) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

027 · Banco Central realizará seis reuniones de política monetaria en el 2026 — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

028 · Oracle Corp. Exhibit 4.1 (descripción de las notas, 2,875% 2031) — U.S. Securities and Exchange Commission (documento del emisor) (Verificada)

029 · Ecopetrol S.A. Free Writing Prospectus (8,375% Notes due 2036) — U.S. Securities and Exchange Commission (documento del emisor) (Verificada)

030 · United Mexican States Free Writing Prospectus (6,125% Notes due 2038) — U.S. Securities and Exchange Commission (documento del emisor) (Verificada)

031 · Fitch Ratings Affirms Ecopetrol's National and International Ratings — Fitch Ratings (comunicado distribuido por Stockhouse) (Verificada)

032 · Fitch ratifica calificaciones nacional e internacional de Ecopetrol — El Heraldo (Colombia) (Verificada)

033 · Wall Street closes (despacho de Associated Press del 30-sep-2026) — Associated Press (Verificada)

034 · Market Yield on U.S. Treasury Securities at 10-Year Constant Maturity (DGS10) — Board of Governors of the Federal Reserve System (distribuida por FRED, Federal Reserve Bank of St. Louis) (Verificada)

035 · Cuadro 770: tipo de cambio MONEX del día (BCCR) — Banco Central de Costa Rica (Verificada)

Este documento fue preparado por ConsultoresHC como material de información y análisis para apoyo profesional mediante Investment Intelligence Insights. No constituye una recomendación automática de inversión, oferta, solicitud ni garantía de rendimiento. La información se basa en fuentes públicas y verificables y puede estar sujeta a revisión, actualización o cambios de mercado. Toda decisión debe considerar los objetivos, horizonte, liquidez, tolerancia al riesgo y criterio profesional aplicable.