

Recuperación parcial en los mercados

Mercado

- Al cierre de la semana, los mercados accionarios mostraron una recuperación parcial tras la fuerte corrección reciente del sector de IA aunque el sentimiento de los inversionistas se mantuvo cauteloso. Los futuros se estabilizaron luego de registrar su peor sesión desde junio. La volatilidad estuvo marcada por dudas sobre la sostenibilidad del elevado gasto en infraestructura de IA y por señales de mayor tensión en los mercados de crédito, lo que ha incrementado la aversión al riesgo. Asimismo, el repunte del petróleo, con el Brent alcanzando máximos desde mayo, continuó alimentando preocupaciones sobre la inflación, mientras que los rendimientos de los bonos del Tesoro recuperaron parte del terreno perdido tras la búsqueda de refugio observada en la sesión previa. En Asia el desempeño fue mixto, con el Kospi logrando cerrar en terreno positivo. Entre las noticias corporativas destacaron la caída de American Express tras reportar transacciones por debajo de lo esperado, la aprobación para que Citigroup opere un negocio de valores de propiedad total en China y el avance de OpenAI en una nueva ronda de financiamiento por \$1,250 mdd.

Economía

- Al final de la semana, la [agenda económica](#) es relevante.
- Eurozona:** El PMI preliminar de octubre mostró una desaceleración generalizada: manufacturas bajó a 52.4 puntos desde 52.9, servicios a 51.7 desde 53.0 y el índice compuesto cayó a 51.9 frente a 53.1 en septiembre.
- México:** En agosto, la actividad económica registró un crecimiento anual de 3.3%, frente al 3.4% previo, pero superó a las previsiones que anticipaban 3.1%. En términos mensuales la economía creció 0.6% (vs. 0.8% anterior).
- EUA:** A las 07:45 se publicarán los PMI preliminares de octubre, donde se anticipa una moderación del sector de servicios a 57.9 puntos (desde 58.8 anterior) y del manufacturero a 55.4 (frente a los 55.9 previos).

Divisas

- Peso:** en la sesión overnight, el tipo de cambio USD/MXN presentó volatilidad alcista y ahora cotiza en \$18.78, lo que implica una depreciación del peso en 0.34% respecto al cierre previo (un retroceso semanal de 1.53% y una pérdida de 7.30% respecto al mes previo). Hoy, el peso mexicano vuelve a acelerar sus pérdidas frente al dólar, considerando el fortalecimiento del billete americano, mientras que las condiciones globales de aversión al riesgo presionan a la mayoría de las divisas de economías emergentes. Los niveles de soporte y resistencia se ubican en \$18.70 y \$18.86 respectivamente, en el mercado interbancario.
- Índice dólar:** avanza 0.22%, ante una mayor demanda por refugio entre operadores.
- Euro:** se deprecia 0.21%, afectado por el escalamiento de la guerra.
- Libra:** retrocede 0.25%, presionada por el avance del dólar.
- Bitcoin:** sube 0.40%, recuperando parte del atractivo de los inversores.

23 de octubre de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz Zamora
José Roberto Solano Pérez
André Maurin Parra
analisis@monex.com.mx

Mercados a la Apertura

Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	101.83	0.22%
Peso / Dólar	18.78	-0.34%
Yen / Dólar	156.81	-0.03%
Franco Suizo / Dólar	0.82	-0.46%
Dólar Canad. / Dólar	1.40	0.10%
Euro / Dólar	1.12	-0.21%
Libra Esterlina / Dólar	1.34	-0.25%
Bitcoin/Dólar	81,493.26	0.40%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	6.29	-1.00
TIIE28	6.78	0.00
Udibono 10a	3.11	-5.74
México 10a	9.25	-5.74
Tbill 1M	3.98	4.64
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	5.00	4.56
Japón 10a	2.80	-6.50
Alemania 10a	3.35	1.53
Reino Unido 10a	5.36	3.16
Francia 10a	5.07	-0.25
España 10a	4.06	2.10
Brasil 10a	12.93	-4.97
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	62,693	-0.34%
Hang Seng	23,093	0.69%
Euro Stoxx 50	6,051	-0.58%
Dax	25,176	-0.77%
Cac 40	7,759	-0.67%
Ibex 35	18,883	-0.16%
FTSE 100	10,671	-0.50%
Ibex 35	18,883	-0.16%
S&P/BMV IPC (Fut)	69,995	-0.53%
Dow Jones (Fut)	52,758	-0.58%
S&P 500 (Fut)	7,688	-0.21%
Nasdaq (Fut)	29,136	-0.02%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	4,025.26	0.01%
Plata (usd-onz)	53.92	-1.19%
Cobre (usd-libra)	6.49	1.48%
Petr. WTI (barril)	100.74	1.28%
Petr. Brent (barril)	114.41	1.10%
Mezcla Mex. (barril)	104.06	4.48%
Gas N. (usd/MMBtu)	2.71	-3.11%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA presenta un aumento de 4.56pb, para ubicarse en 5.00%.
- El Bono a 10 años de México, presenta un ajuste de -5.74pb, para situarse en 9.25%.

Accionario

- Las bolsas en Asia cerraron mixtas, destacando el avance de 0.69% del H. Seng.
- Las bolsas en Europa presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.58%.
- En EUA, los futuros operan negativos, destacando el ajuste de -0.58% del Dow J.

Commodities

- Los precios de los commodities presentan movimientos mixtos, destacando el avance del cobre de 1.48%, pero el ajuste de la plata de -1.19%

México

Peso / Dólar



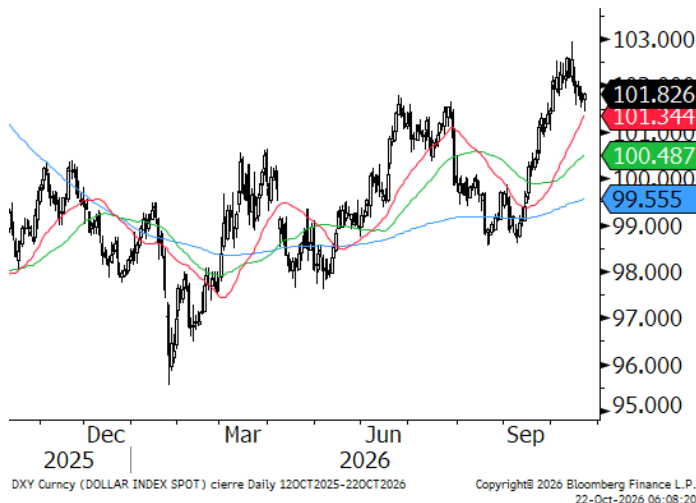
S&P/BMV IPC



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	18.78	18.51	1.5%	17.58	6.9%	17.46	7.6%	76
Índice Dólar	101.82	102.01	-0.2%	100.53	1.3%	99.57	2.3%	57
Dólar / Euro	1.12	1.12	-0.1%	1.14	-2.2%	1.16	-3.3%	34
Dólar / Libra Est.	1.34	1.33	0.4%	1.34	-0.3%	1.34	-0.5%	53
Yen / Dólar	156.79	157.97	-0.7%	157.57	-0.5%	158.55	-1.1%	43
Real Bra. / Dólar	5.05	5.04	0.1%	5.12	-1.5%	5.14	-1.8%	46
Dólar Canad. / Dólar	1.40	1.41	-0.9%	1.40	-0.1%	1.39	0.8%	40
Yuan / Dólar	6.67	6.68	-0.2%	6.71	-0.6%	6.82	-2.2%	23
Bitcoin/Dólar	81,473.28	81,968.04	-0.6%	81,827.49	-0.4%	72,873.70	11.8%	47
Índices								
S&P/BMV IPC	69,890	68,155	2.5%	65,389	6.9%	67,404	3.7%	74
Dow Jones	52,868	52,116	1.4%	52,353	1.0%	50,516	4.7%	61
S&P 500	7,663	7,737	-1.0%	7,703	-0.5%	7,288	5.2%	45
Nasdaq	26,009	26,693	-2.6%	26,616	-2.3%	24,980	4.1%	39
FTSE 100	10,670	10,740	-0.7%	10,705	-0.3%	10,509	1.5%	48
Dax	25,172	25,365	-0.8%	25,621	-1.8%	24,879	1.2%	45
Cac 40	7,758	7,862	-1.3%	8,116	-4.4%	8,211	-5.5%	37
Ibex 35	18,883	19,148	-1.4%	19,579	-3.6%	18,647	1.3%	39
FTSE MIB	48,182	49,347	-2.4%	51,360	-6.2%	49,291	-2.3%	33
Nikkei	62,693	65,352	-4.1%	66,173	-5.3%	61,465	2.0%	35
Hang Seng	23,093	23,894	-3.4%	24,803	-6.9%	25,426	-9.2%	31
Bovespa	204,120	206,243	-1.0%	186,849	9.2%	181,020	12.8%	61
Euro Stoxx 50	6,051	6,154	-1.7%	6,299	-3.9%	6,104	-0.9%	37
Commodities								
Petr. WTI (barril)	100.86	98.53	2.4%	92.88	8.6%	85.54	17.9%	60
Oro (usd-onz)	4,023	4,123	-2.4%	4,302	-6.5%	4,510.01	-10.8%	32
Plata (usd-onz)	53.85	57.08	-5.6%	63.10	-14.6%	71.30	-24.5%	30
Cobre (usd-libra)	648.85	659.09	-1.6%	658.91	-1.5%	620.29	4.6%	45
Gas N. (usd/MMBtu)	2.71	3.03	-10.6%	2.96	-8.2%	3.08	-12.0%	34
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	1,116	1,248	-10.6%	1,347	-17.2%	1,307	-14.6%	34
Edz* (Emerg. 3XBear)	339	301	12.6%	258	31.5%	341	-0.7%	75
Fas* (Finan. 3X Bull)	3,100	2,868	8.1%	2,879	7.7%	2,597	19.4%	67
Faz* (Finan. 3X Bear)	668	675	-1.1%	605	10.4%	693	-3.6%	56

Estados Unidos

DXY



Dow Jones



Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

