

Sector tecnológico impulsa mercados...

2 de octubre de 2025

Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial extienden su impulso alcista, liderados por el sector tecnológico, tras el anuncio de una venta de acciones de *OpenAI* que elevó su valuación a 500 mil millones de dólares, consolidándola como la *startup* más valiosa del mundo. Este evento fortaleció el optimismo en torno a la inteligencia artificial, impulsando avances en los principales índices, que apuntan a su quinta jornada consecutiva al alza. En el mercado de *commodities*, el oro prolonga su rally histórico, mientras que el petróleo acumula cuatro sesiones a la baja ante expectativas de un aumento en la oferta por parte de la OPEP+. Por su parte, los inversionistas minimizan el impacto del cierre parcial del gobierno en EUA, aunque se anticipan retrasos en la publicación de datos laborales clave.

Economía

- Hoy, la [agenda económica](#) es bastante ligera.
- Eurozona:** La tasa de desempleo de la región fue de 6.3% durante agosto, lo que implicó un aumento desde la cifra previa de 6.2% y se situó por encima de las expectativas de una lectura lineal.
- EUA:** A las 08:00 se publicará el reporte de órdenes de fábrica de agosto, donde se prevé un repunte a 1.4% mensual, desde la contracción previa de 1.3%.
- Japón:** A las 18:30 se reportará el PMI de servicios de septiembre, donde el mercado anticipa un modesto ajuste a 53.0 puntos desde 53.1 anteriormente.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USDMXN mostró volatilidad bajista y ahora cotiza en \$18.37, lo que implica una apreciación del peso en 0.07% respecto al cierre previo (un avance semanal de 0.68% y una ganancia de 1.85% respecto al mes previo). Hoy, el peso opera en un rango estrecho a pesar del debilitamiento del billete americano, considerando una modesta agenda económica en EUA, debido al cierre del gobierno estadounidense.
- Índice Dólar:** Retrocede -0.12%, ante menores tensiones sobre la independencia de la FED.
- Euro:** Avanza 0.05%, tras evaluar cifras económicas de Alemania.
- Libra:** Avanza 0.02%, ante las expectativas para la política monetaria del BoE.
- Bitcoin:** Sube 1.14%, manteniendo el atractivo de los inversores.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un incremento de 0.57pb, para ubicarse en 4.10%.
- El Bono a 10 años de México,** presenta un aumento de 1.55pb, para situarse en 8.83%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron positivas, destacando el alza de 1.61% del Hang Seng.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos positivos, en donde el Euro Stoxx presenta un avance de 1.48%.
- En EUA,** los futuros operan mixtos, destacando el incremento de 0.55% del Nasdaq.

Commodities

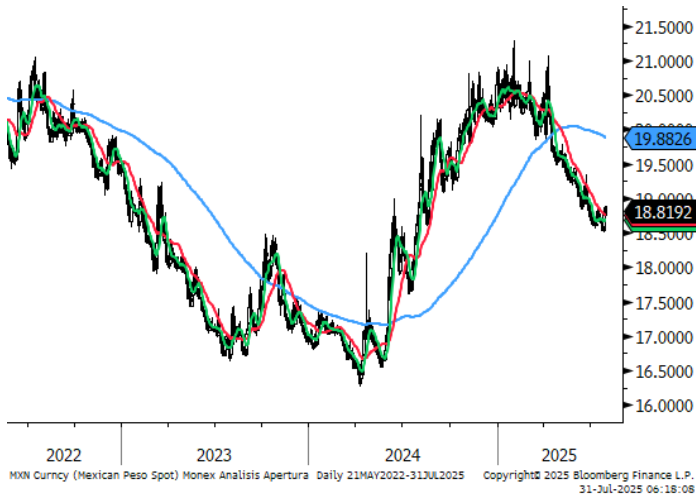
- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el avance del cobre y de la plata de 1.98% y 0.79% respectivamente.

Mercados a la Apertura

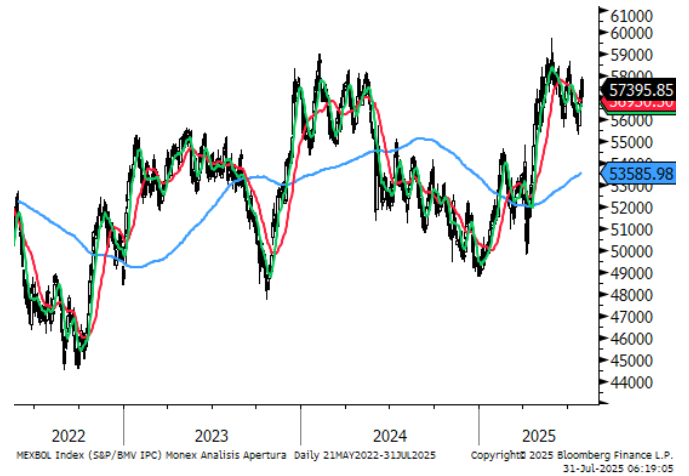
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	97.59	-0.12%
Peso / Dólar	18.37	0.07%
Yen / Dólar	146.86	0.14%
Franco Suizo / Dólar	0.80	0.18%
Dólar Canad. / Dólar	1.39	-0.07%
Euro / Dólar	1.18	0.19%
Libra Esterlina / Dólar	1.35	0.01%
Bitcoin/Dólar	118,937.12	1.14%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	7.34	15.00
TIIE28	8.11	25.15
Udibono 10a	4.06	-5.09
México 10a	8.83	1.55
Tbill 1M	4.07	-0.30
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	4.10	0.57
Japón 10a	1.65	0.75
Alemania 10a	2.71	-0.14
Reino Unido 10a	4.72	2.24
Francia 10a	3.53	0.00
España 10a	3.25	-0.19
Brasil 10a	13.70	-0.31
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	44,937	0.87%
Hang Seng	27,287	1.61%
Euro Stoxx 50	5,664	1.48%
Dax	24,436	1.34%
Cac 40	8,073	1.33%
Ibex 35	15,579	0.26%
FTSE 100	9,449	0.03%
Ibex 35	15,579	0.26%
S&P/BMV IPC (Fut)	62,278	-1.92%
Dow Jones (Fut)	46,698	-0.06%
S&P 500 (Fut)	6,779	0.25%
Nasdaq (Fut)	25,156	0.55%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	3,883.50	0.46%
Plata (usd-onz)	47.69	0.79%
Cobre (usd-libra)	4.98	1.98%
Petr. WTI (barril)	61.52	-0.42%
Petr. Brent (barril)	65.06	-0.44%
Mezcla Mex. (barril)	58.86	-3.76%
Gas N. (usd/MMBtu)	3.43	-1.41%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

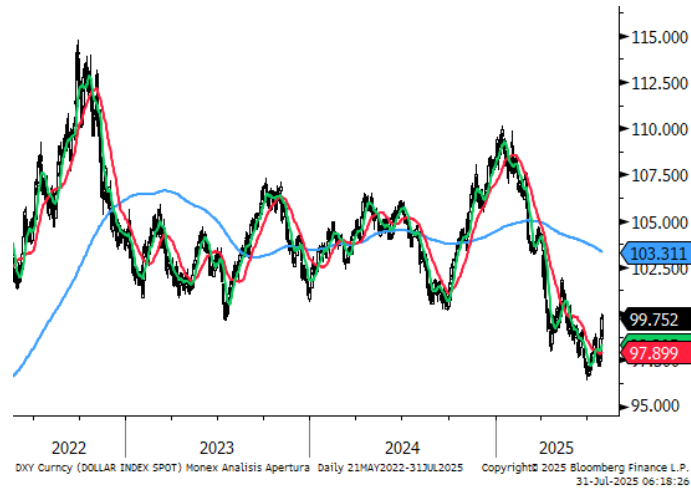
Peso / Dólar



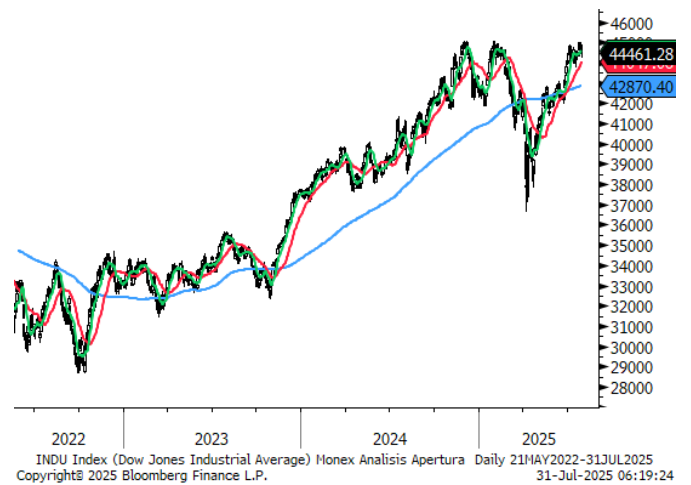
S&P/BMV IPC



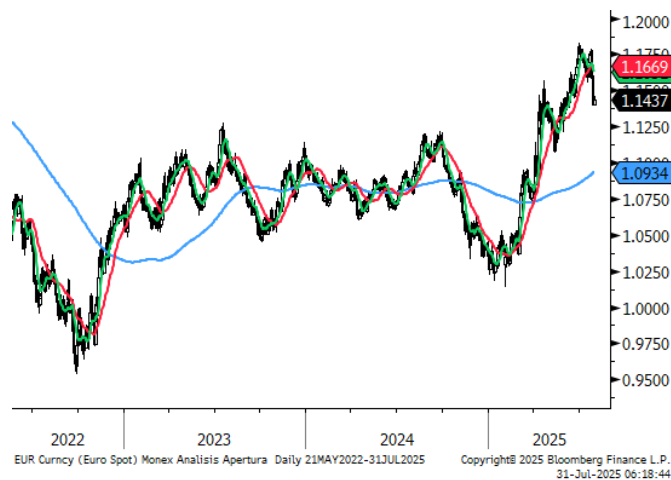
Índice Dólar



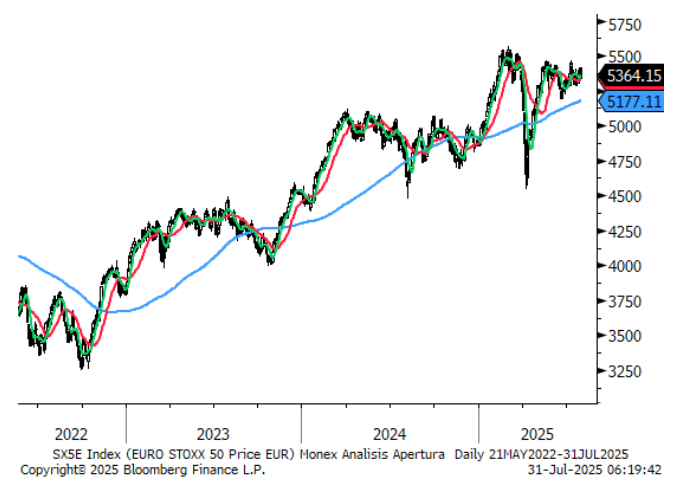
Dow Jones



Dólar / Euro



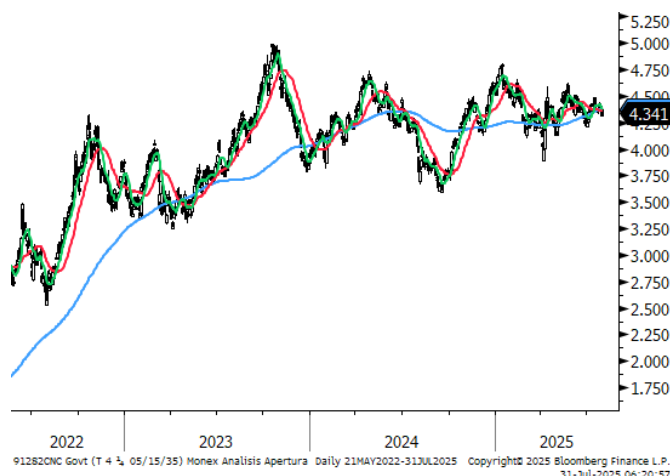
Euro Stoxx



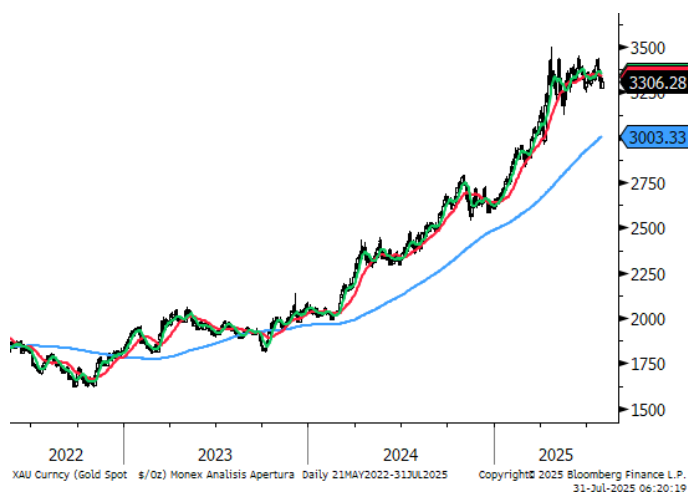
Petróleo WTI



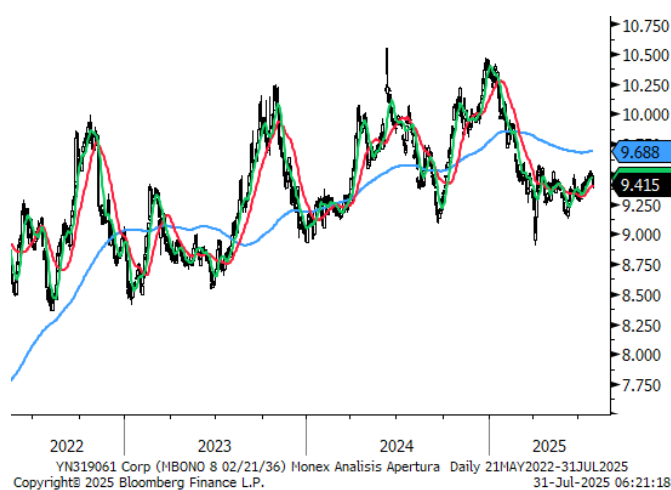
GT10



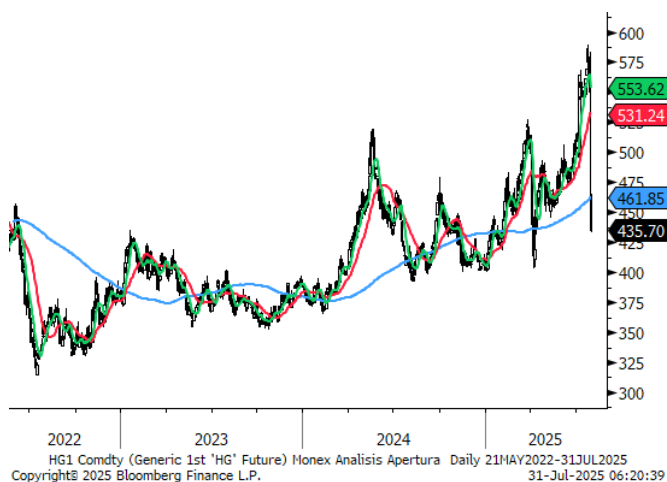
Oro



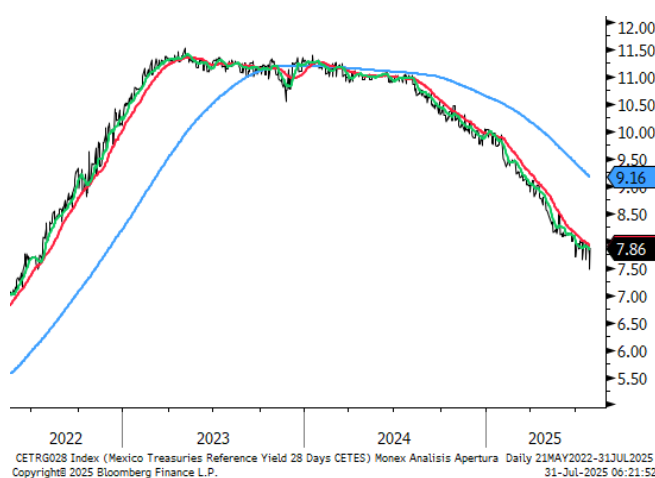
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	18.37	18.38	-0.1%	18.60	-1.3%	19.51	-5.9%	43
Índice Dólar	97.59	97.78	-0.2%	98.06	-0.5%	101.50	-3.9%	48
Dólar / Euro	1.18	1.17	0.1%	1.17	0.6%	1.12	5.1%	52
Dólar / Libra Est.	1.35	1.35	0.2%	1.35	0.1%	1.31	2.5%	48
Yen / Dólar	146.86	148.19	-0.9%	147.80	-0.6%	148.29	-1.0%	43
Real Bra. / Dólar	5.31	5.33	-0.3%	5.42	-2.0%	5.67	-6.4%	42
Dólar Canad. / Dólar	1.39	1.39	0.4%	1.38	0.9%	1.40	-0.3%	65
Yuan / Dólar	7.12	7.12	0.0%	7.15	-0.4%	7.22	-1.4%	41
Bitcoin/Dólar	118,933.70	112,992.90	5.3%	113,485.16	4.8%	105,039.16	13.2%	63
Índices								
S&P/BMV IPC	61,930	62,051	-0.2%	59,413	4.2%	55,447	11.7%	59
Dow Jones	46,441	46,260	0.4%	45,265	2.6%	43,278	7.3%	66
S&P 500	6,711	6,659	0.8%	6,483	3.5%	6,024	11.4%	68
Nasdaq	22,755	22,584	0.8%	21,710	4.8%	19,621	16.0%	67
FTSE 100	9,449	9,296	1.6%	9,209	2.6%	8,747	8.0%	72
Dax	24,436	23,789	2.7%	23,924	2.1%	22,889	6.8%	66
Cac 40	8,073	7,887	2.4%	7,803	3.5%	7,766	4.0%	68
Ibex 35	15,579	15,311	1.7%	14,996	3.9%	13,622	14.4%	65
FTSE MIB	43,167	42,605	1.3%	42,072	2.6%	39,005	10.7%	63
Nikkei	44,937	45,205	-0.6%	42,950	4.6%	39,206	14.6%	56
Hang Seng	27,287	26,549	2.8%	25,647	6.4%	23,232	17.5%	66
Bovespa	145,517	145,823	-0.2%	139,436	4.4%	132,659	9.7%	62
Euro Stoxx 50	5,664	5,506	2.9%	5,397	4.9%	5,297	6.9%	75
Commodities								
Petr. WTI (barril)	61.52	63.35	-2.9%	64.17	-4.1%	66.80	-7.9%	42
Oro (usd-onz)	3,884	3,788	2.5%	3,514	10.5%	3,199.32	21.4%	83
Plata (usd-onz)	47.68	45.49	4.8%	40.51	17.7%	35.08	35.9%	82
Cobre (usd-libra)	498.15	475.07	4.9%	465.92	6.9%	468.76	6.3%	75
Gas N. (usd/MMBtu)	3.43	3.06	11.9%	2.98	14.8%	3.48	-1.6%	68
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	948	923	2.7%	824	15.0%	682	39.0%	71
Edz* (Emerg. 3XBear)	719	747	-3.7%	872	-17.5%	1,303	-44.8%	29
Fas* (Finan. 3X Bull)	3,197	3,271	-2.3%	3,201	-0.1%	3,119	2.5%	48
Faz* (Finan. 3X Bear)	760	747	1.8%	786	-3.3%	994	-23.5%	48

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	jrsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 2307	amauring@monex.com.mx
Rosa M. Rubio Kantún	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4465	rmrubiok@monex.com.mx
Kevin Louis Castro	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 0686	klouisc@monex.com.mx
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinasg@monex.com.mx

Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra.- Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener.- Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el $\pm 5\%$ el rendimiento esperado del IPyC; Venta.- Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con 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. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.