

Tensión geopolítica frena apetito global

19 de febrero de 2026

Mercado

- Los mercados accionarios globales presentan movimientos negativos, luego de un intento de rebote en Estados Unidos se diluyera ante el resurgimiento del riesgo geopolítico en Medio Oriente y su impacto inmediato en el apetito por riesgo. El temor a una escalada entre Washington e Irán impulsó un nuevo repunte del petróleo, al tiempo que los futuros del S&P 500 y del Nasdaq profundizaron sus pérdidas, reflejando la fragilidad de un sector tecnológico que ya venía presionado por dudas sobre la sostenibilidad del ciclo de inversión en inteligencia artificial. Al interior del mercado, empiezan a tomar fuerza señales de rotación hacia sectores defensivos ante las elevadas valuaciones de las megacaps, aunque la magnitud del gasto de capital en tecnologías vinculadas a IA y electrificación sugiere que seguir expuesto a estos segmentos sigue siendo estratégico. En el plano corporativo, destacaron la guía a la baja de Walmart, la ronda de financiamiento récord que prepara OpenAI, en un entorno donde la combinación de tensiones geopolíticas, datos económicos mixtos y la intensificación de la temporada de reportes, mantiene a los inversionistas navegando con cautela.

Economía

- Hoy, la agenda económica es modesta pero relevante:
- Suiza:** La balanza comercial de enero presentó un superávit de \$3.8 mil millones de dólares, desde la cifra previa de \$934 millones.
- EUA:** A las 07:30 se espera el reporte de solicitudes iniciales por seguro de desempleo, donde el consenso estima 223 mil durante la semana previa, frente a las 227 mil anteriores. De igual manera, se publicará el índice manufacturero de Filadelfia, para el cual se prevé una moderación a 7.5 puntos vs los 12.6 previos.
- México:** A las 09:00 se darán a conocer las minutas de la última reunión de política monetaria de Banxico, donde se podrá tener mayor claridad del balance de riesgos para la inflación, que considera la Junta de Gobierno.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USD/MXN mostró volatilidad alcista y ahora cotiza en \$17.24, lo que implica una depreciación del peso en 0.20% respecto al cierre previo (un avance semanal de 0.03% y una ganancia de 1.92% respecto al mes previo). Hoy, el peso cede terreno ante el avance del dólar, mientras que los inversores esperan conocer las minutas de la Junta de Gobierno de Banxico, con el objetivo de identificar el sesgo de los miembros hacia las próximas reuniones. Los niveles de soporte y resistencia se ubican en \$17.12 y \$17.32 respectivamente, en el mercado interbancario.

Elaborado por: Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil
analysis@monex.com.mx

Mercados a la Apertura		
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	97.80	0.10%
Peso / Dólar	17.24	-0.20%
Yen / Dólar	154.62	0.12%
Franco Suizo / Dólar	0.77	-0.22%
Dólar Canad. / Dólar	1.37	0.05%
Euro / Dólar	1.18	-0.08%
Libra Esterlina / Dólar	1.35	-0.22%
Bitcoin/Dólar	66,603.87	0.45%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	6.88	4.00
TIIE28	7.26	-2.01
Udibono 10a	3.85	0.28
México 10a	8.75	1.23
Tbill 1M	3.67	-0.55
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	4.09	0.96
Japón 10a	2.14	0.30
Alemania 10a	2.75	1.38
Reino Unido 10a	4.39	1.87
Francia 10a	3.33	1.68
España 10a	3.12	1.11
Brasil 10a	13.62	1.04
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	57,468	0.57%
Hang Seng	26,706	0.52%
Euro Stoxx 50	6,052	-0.84%
Dax	25,063	-0.85%
Cac 40	8,364	-0.78%
Ibex 35	18,043	-0.85%
FTSE 100	10,614	-0.68%
Ibex 35	18,043	-0.85%
S&P/BMV IPC (Fut)	71,371	-0.27%
Dow Jones (Fut)	49,590	-0.27%
S&P 500 (Fut)	6,878	-0.24%
Nasdaq (Fut)	24,856	-0.40%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	4,986.27	0.17%
Plata (usd-onz)	77.84	0.82%
Cobre (usd-libra)	5.72	-1.44%
Petr. WTI (barril)	66.23	1.60%
Petr. Brent (barril)	71.37	1.45%
Mezcla Mex. (barril)	58.99	0.27%
Gas N. (usd/MMBtu)	3.05	1.26%

Fuente:Monex con datos de Bloomberg.

Divisas

- **Índice Dólar:** Avanza 0.10%, considerando el tono *hawkish* en las minutos del FOMC.
- **Euro:** Retrocede 0.08%, ante el fortalecimiento del dólar.
- **Libra:** Se deprecia 0.22%, a medida que el mercado anticipa más recortes por parte del BoE.
- **Bitcoin:** Sube 0.45%, recuperando el atractivo de los inversores.

Deuda

- **El Bono a 10 años de EUA** presenta un aumento de 0.96pb, para ubicarse en 4.09%.
- **El Bono a 10 años de México**, presenta un incremento de 1.23pb, para situarse en 8.75%.

Accionario

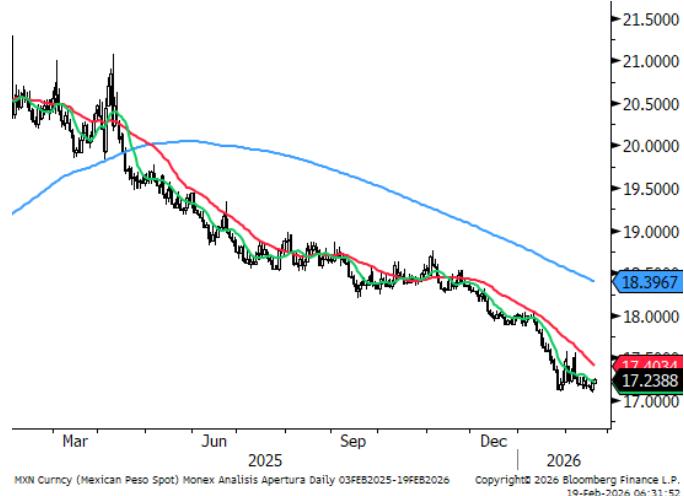
- **Las bolsas en Asia** cerraron positivas, destacando el avance de 0.57% del Nikkei.
- **Las bolsas en Europa** presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un ajuste de -0.84%.
- **En EUA**, los futuros operan negativos, destacando el retroceso de -0.40% del Nasdaq.

Commodities

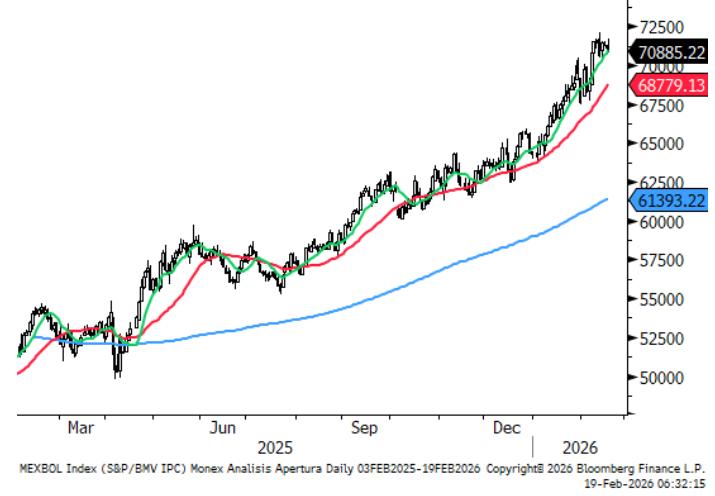
- **Los precios de los commodities** presentan movimientos positivos, destacando el avance del petróleo WTI y el gas natural de 1.60% y 1.26%, respectivamente.

México

Peso / Dólar



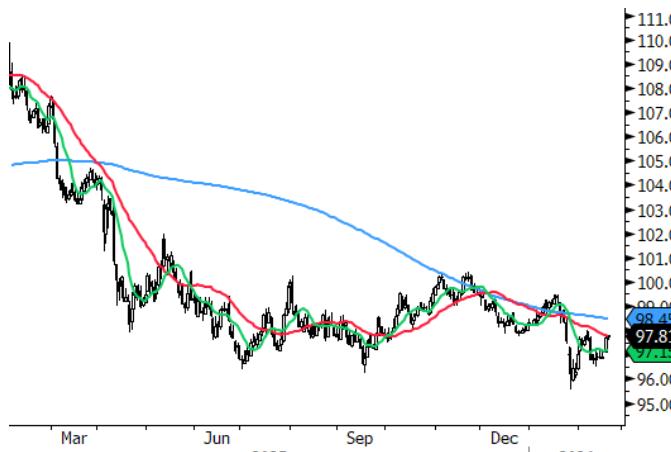
S&P/BMV IPC



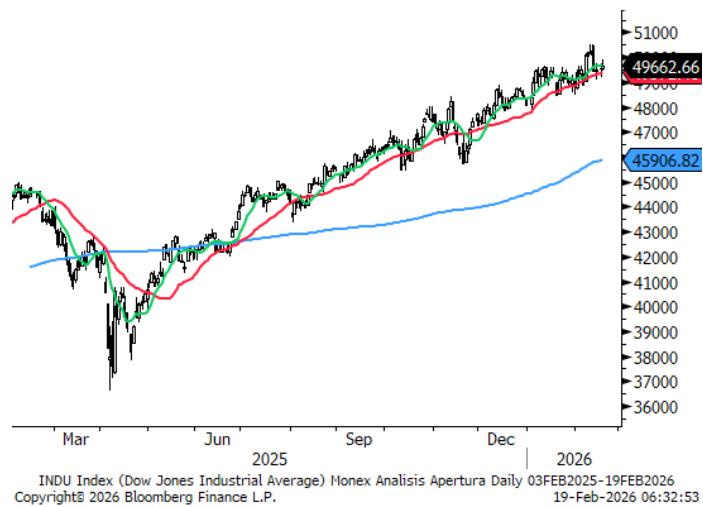
	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.25	17.20	0.3%	17.63	-2.2%	18.40	-6.2%	43
Índice Dólar	97.80	97.15	0.7%	97.99	-0.2%	98.45	-0.7%	56
Dólar / Euro	1.18	1.19	-0.6%	1.18	0.0%	1.17	1.0%	44
Dólar / Libra Est.	1.35	1.36	-1.0%	1.35	-0.5%	1.34	0.1%	40
Yen / Dólar	154.63	154.24	0.3%	156.00	-0.9%	150.72	2.6%	48
Real Bra. / Dólar	5.24	5.22	0.4%	5.36	-2.2%	5.44	-3.6%	40
Dólar Canad. / Dólar	1.37	1.36	0.5%	1.37	-0.2%	1.38	-0.9%	54
Yuan / Dólar	6.90	6.93	-0.3%	6.99	-1.2%	7.12	-3.0%	21
Bitcoin/Dólar	66,526.38	67,902.29	-2.0%	82,628.99	-19.5%	99,625.55	-33.2%	33
Índices								
S&P/BMV IPC	70,885	70,981	-0.1%	66,996	5.8%	61,393	15.5%	61
Dow Jones	49,663	49,712	-0.1%	48,933	1.5%	45,907	8.2%	55
S&P 500	6,881	6,886	-0.1%	6,895	-0.2%	6,517	5.6%	48
Nasdaq	22,754	22,836	-0.4%	23,325	-2.5%	21,830	4.2%	42
FTSE 100	10,609	10,476	1.3%	10,120	4.8%	9,427	12.5%	69
Dax	25,062	24,949	0.5%	24,706	1.4%	24,126	3.9%	57
Cac 40	8,361	8,336	0.3%	8,200	2.0%	7,960	5.0%	62
Ibex 35	18,040	17,992	0.3%	17,564	2.7%	15,632	15.4%	57
FTSE MIB	45,707	46,092	-0.8%	45,197	1.1%	42,488	7.6%	51
Nikkei	57,468	56,465	1.8%	52,777	8.9%	45,435	26.5%	69
Hang Seng	26,706	26,891	-0.7%	26,411	1.1%	25,407	5.1%	51
Bovespa	186,016	185,458	0.3%	169,485	9.8%	148,616	25.2%	66
Euro Stoxx 50	6,050	6,029	0.4%	5,906	2.4%	5,572	8.6%	59
Commodities								
Petr. WTI (barril)	66.26	63.93	3.6%	60.23	10.0%	62.43	6.1%	63
Oro (usd-onz)	4,985	4,993	-0.2%	4,689	6.3%	3,901.36	27.8%	54
Plata (usd-onz)	77.66	78.40	-0.9%	81.43	-4.6%	52.29	48.5%	46
Cobre (usd-libra)	572.00	582.99	-1.9%	574.07	-0.4%	510.88	12.0%	48
Gas N. (usd/MMBtu)	3.05	3.19	-4.5%	3.98	-23.4%	3.60	-15.5%	39
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	1,280	1,247	2.6%	1,097	16.7%	889	44.0%	69
Edz* (Emerg. 3XBear)	442	450	-1.7%	557	-20.7%	814	-45.7%	30
Fas* (Finan. 3X Bull)	2,488	2,544	-2.2%	2,866	-13.2%	2,860	-13.0%	38
Faz* (Finan. 3X Bear)	779	746	4.3%	706	10.2%	794	-1.9%	85

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.

