

Mercado de Deuda

México				
Indicador	Fecha/Periodo	Actual	Anterior	Publicación
Inflación 12 meses MX	DIC/2025	3.69%	3.80%	08/ene/2026
TII E Fondo	20/03/2026	7.03	7.00	20/03/2026
TII E 28	20/03/2026	7.53	7.26	20/03/2026
TII E 91	20/03/2026	7.30	7.30	20/03/2026
UDIS	20/03/2026	8.76	8.75	20/03/2026

Indicador	Subasta	Actual	Anterior	Aplica a partir de
CETES 28	28	6.81%	6.81%	19/mar/2026
CETES 91	28	7.02%	7.08%	19/mar/2026
CETES 182	28	7.25%	7.09%	19/mar/2026

Estados Unidos					
Indicador	Fecha/Periodo	Actual	Anterior	Cambio	Publicación
Inflación 12 meses EU	NOV/2025	2.700%	3.000%	- 0.00	18/dic/2025
LIBOR 3 meses	20/03/2026	5.342%	5.342%	-	20/03/2026
Prim Rate EU	20/03/2026	7.500%	7.500%	-	20/03/2026
T-Bills 3M EU	20/03/2026	4.150%	4.130%	0.02	20/03/2026
Bono 10 años EU	20/03/2026	4.300%	4.300%	-	20/03/2026
Bono 30 años EU	20/03/2026	4.98%	4.88%	0.10	20/03/2026

Mercado de Valores

La Bolsa Mexicana inicia la jornada con ligeras pérdidas y cautela. El FTSE BIVA se ubica en los 1,279.5200 puntos con una baja de -1.4297%, mientras que el IPC se encuentra en 63,999.9500 con una baja de -1.8396%. Se espera un rango de operación semanal para el IPC entre 64,000 y 66,700 pts. Al cierre de mercado se harán efectivos los cambios del IPC, con la entrada de Volar A en sustitución de Cuervo * y la redistribución de ponderaciones del índice.

A las 9:00 am hora de México los principales índices mundiales registran las siguientes tendencias:

Norteamericanos		Europeos		Latinoamericanos		Asia/Pacífico	
Canadá (S&P/TSX)	-1.23%	Alemania (DAX 30)	-1.94%	Argentina (MerVal)	-1.33%	Australia (S&P/ASX 200)	-0.82%
Dow Jones (Dow 30)	-0.54%	España (IBEX 35)	-1.14%	Brasil (Bovespa)	-2.43%	China (Shanghai)	-1.24%
USA (Nasdaq 100)	-1.48%	Francia (CAC 40)	-1.82%	Chile (IPSA)	-0.51%	India (Sensex)	0.44%
USA (S&P 500)	-1.05%	Holanda (AEX)	-1.64%			Japón (Nikkei 225)	-3.38%
		Italia (FTSE Mib)	-1.95%				
		Reino Unido (FTSE100)	-1.44%				
		Euro Stoxx 50	-2.14%				
		Stoxx 600 (STOXX)	-1.78%				

S/C Sin cotización.



Mercado de Cambios

Indicador	Fecha/Periodo	Actual	Anterior	Cambio	Publicación
Dólar Fix	20/03/2026	17.8117	17.6690	0.14270	20/03/2026
Dólar Spot venta	20/03/2026	17.9082	17.8681	0.04010	20/03/2026
Euro vs. Dólar	20/03/2026	1.1559	1.1502	0.00570	20/03/2026
Peso vs. Euro	20/03/2026	20.7012	20.5533	0.14790	20/03/2026

El peso abre estable con sesgo negativo frente al dólar, en un entorno de ajuste tras la apreciación previa y con el mercado atento a la fortaleza del billete verde y a datos económicos internacionales. El dólar se fortalece marginalmente y avanza frente a la mayoría del G10. En EM prevalece un sesgo negativo, aunque algunas divisas asiáticas muestran ganancias. La moneda local cotiza en 17.9082 por dólar, -0.22 por ciento o -0.0401 centavos, frente a los 17.8681 pesos del precio previo. Se espera en la semana el MXN entre 17.30 y 18.10 por dólar.

Datos Económicos

Futuros: Commodities de Metales se negocian el día de hoy en el New York Mercantile de la siguiente manera: El oro 4,577.84USD por onza troy (-0.63), la plata en 69.608USD por onza troy (-2.34%) y el cobre en 5.36330USD por libra (-1.94%).

Petróleo: La Mezcla Mexicana de Petróleo (Istmo, Maya y Olmeca) 97.37USD por barril mientras que el crudo Brent se cotiza en 110.59USD.

- ✓ Bono M Dic'24 se ubica 9.33 (-6.73pb).
- ✓ Treasury de 10 años se encuentra en 4.30 (4.92pb).
- ✓ Índice dólar DXY en 99.35 (0.12%).
- ✓ En México economía (febrero) +0.1% m/m ajustado, +1.2% a/a, quinto avance al hilo, menor de los últimos 3 meses. Enero se ajustó a la baja.
- ✓ En México el IOAE (febrero) apunta expansión de la actividad +0.1% m/m, 1.2% a/a desestacionalizado.
- ✓ En México la oferta y demanda agregada (4T25) avanzó 2.4% t/t, 4.5% a/a, destacando incrementos secuenciales en todos sus rubros.
- ✓ En México ventas de tiendas comparables (menos un año de operación) ANTAD (febrero) +1.1% a/a. Mayor avance en tiendas especializadas, +3.4% a/a, seguidas de autoservicios (+1.1%). En contraste, ventas tiendas departamentales -0.7% a/a. Desaceleración mes a mes, mostrando cautela. Las disrupciones por inseguridad en algunas regiones del país contribuyen a mayor debilidad en el consumo.
- ✓ En la Eurozona la balanza comercial (enero) con superávit más amplio en €12.1 mil millones.
- ✓ En Reino Unido incremento en costos de financiamiento (febrero), erogaciones superan la recaudación de impuestos en £14.3 mil millones, lo que significa que el gobierno se endeudó más de lo estimado.
- ✓ Rusia recortó su tasa de referencia en 50pb a 15.00%.
- ✓ El Bitcoin tuvo una baja respecto a su último cierre a 70,577.13USD (0.12%).

Noticias Relevantes:

1. Futuros del crudo caen, aunque el Brent se encamina a su quinta semana consecutiva de ganancias conforme continúa el conflicto en Medio Oriente y un Estrecho de Ormuz prácticamente cerrado. El oro avanza, deteniendo siete sesiones consecutivas de caídas.
2. En Estados Unidos los futuros operan en negativa, con el S&P500 cayendo 0.3%, encaminándose a su racha de pérdidas semanales más larga desde marzo de 2025. Destaca la solicitud de partida extraordinaria del Pentágono al Congreso por \$200,000 MDD para mantener operaciones en Medio Oriente. Europa opera con ganancias, siendo materiales y consumo los sectores con mejor desempeño.
3. Dos empresas japonesas construirán reactores nucleares pequeños en Tennessee y Alabama, con una inversión de \$40mil MDD.
4. El conflicto geopolítico ya se refleja en mayores expectativas de inflación y en la política monetaria global. Aun cuando el FED, el Banco de Japón, el Banco de Inglaterra y el Banco Central Europeo han mostrado cautela sobre adelantar incrementos a las tasas de interés, e incluso el Fed mantiene en sus proyecciones un recorte este año, el mercado ya descarta esa baja; mientras los futuros anticipan dos incrementos del Banco de Inglaterra y hasta tres del BCE. El impacto también alcanza a la economía real: aerolíneas prevén trasladar mayores costos de combustible a los consumidores, mientras que, en Asia, preocupa el encarecimiento de insumos (incluido el helio) para semiconductores, y el sector agrícola enfrenta disrupciones en fertilizantes provenientes del Golfo Pérsico.
5. Reino Unido, Francia, Alemania, Italia, Países Bajos y Japón emitieron una declaración conjunta en la que expresaron su disposición a contribuir a los esfuerzos necesarios para garantizar el paso seguro por el estrecho. Señalaron que tomarán medidas para estabilizar los mercados de energéticos, incluido el trabajo coordinado con “ciertos países” productores para aumentar la oferta.
6. Estados Unidos está considerando tomar el control de la isla iraní de Kharg para presionar la reapertura del estrecho de Ormuz. Trump afirmó que Israel dejará de atacar infraestructura energética iraní y que la guerra podría terminar en cuestión de días. Por su parte, Irán continuó atacando activos energéticos en países vecinos, destacando bombardeos en Kuwait y Catar. Al respecto, la Guardia Revolucionaria anunció que sigue fabricando misiles y que la guerra continuará.
7. La guerra en Ucrania cumple hoy 1,486 días. La Unión Europea refrenda su inquebrantable apoyo a Ucrania, en un frente común del que siguen desmarcándose Eslovaquia y, principalmente, Hungría, esta vez condicionando el apoyo al préstamo de 90,000 MDE, que ya está aprobado, al correcto funcionamiento del oleoducto Druzhba, que lleva a Hungría el petróleo ruso a través de territorio ucraniano. Se plantea que el primer desembolso a Ucrania se produzca a principios de abril.

Fuentes de Información:

INFOSEL, BMV, Banco de México, Índices Mundiales, Reuters, El Financiero, El Mundo, Bloomberg, entre otros.