Christine

Comentario de mercados

finaccess VALUE

15/octubre/2026

"La diferencia entre las personas exitosas y las personas realmente exitosas es que las personas realmente exitosas dicen no a casi todo". Warren Buffett.

Los mercados de un vistazo.

Cuando gran parte del mercado está posicionado en el mismo sitio, sector tecnológico, cualquier noticia que genera incertidumbre provoca un efecto estampida. Eso es lo que vivimos ayer cuando, en primer lugar, conocimos los datos de inflación en EE.UU que salieron por encima de lo esperado: IPC general 3,7% frente al 3,6% previsto e IPC subyacente (sin tener en cuenta energía y alimentación) 2,6% frente al 2,5%. Esto hizo que las rentabilidades de los bonos se dieran la vuelta y acabaran subiendo (caída de la renta fija), ante el miedo a que se endurezcan las políticas monetarias de los bancos centrales. Recordemos que la subida de las rentabilidades de los bonos, reducen el atractivo de los activos de riesgo (renta variable).

Tampoco ayudó el hecho de que se conociera que **los datos de ventas anualizadas de Anthropic estuvieran por debajo de lo esperado, pagándolo inmediatamente los valores relacionados semiconductores y centros de datos.**

Y la guinda la puso el anuncio de un fabricante chino de memorias, CXMT, en el que mostraba avances en la capacidad de almacenamiento. Algunos inversores interpretaron que podría estar acercándose más rápido de lo previsto a competidores como Micron o Samsung.

Con todo esto como telón de fondo, ayer Wall Street tuvo una digestión pesada, con el Standard&Poors cediendo un 1,11% y el Nasdaq Composite un 1,88%. Peor les ha ido esta madrugada a las bolsas asiáticas, con el Kospi coreano cayendo más de un 7% y el Nikkei un -4,64%. Por su parte, Europa acabó en positivo gracias al comportamiento de sectores de perfil defensivo como el de alimentación, farma o el eléctrico: Ibex 35 +0,1% y Stoxx600 +0,43%.

Mención aparte merece el gigante tecnológico europeo ASML que ayer anunció unos buenos resultados, elevó sus expectativas para los próximos trimestres y reconoció una fuerte demanda de sus productos que, en el corto plazo, no son capaces de cubrir. Esperan aumentar su capacidad de producción un 30% el año que viene y más de un 30% en 2028. El mejor de los mundos.

Por último, destacamos que hoy el dólar pierde algo de terreno frente a las principales divisas (1,1207 frente al euro), el oro repunta al calor de lo anterior (4,136 $/onza) y que las principales criptomonedas experimentan caídas significativas.

Comentario de mercados

15/octubre/2026

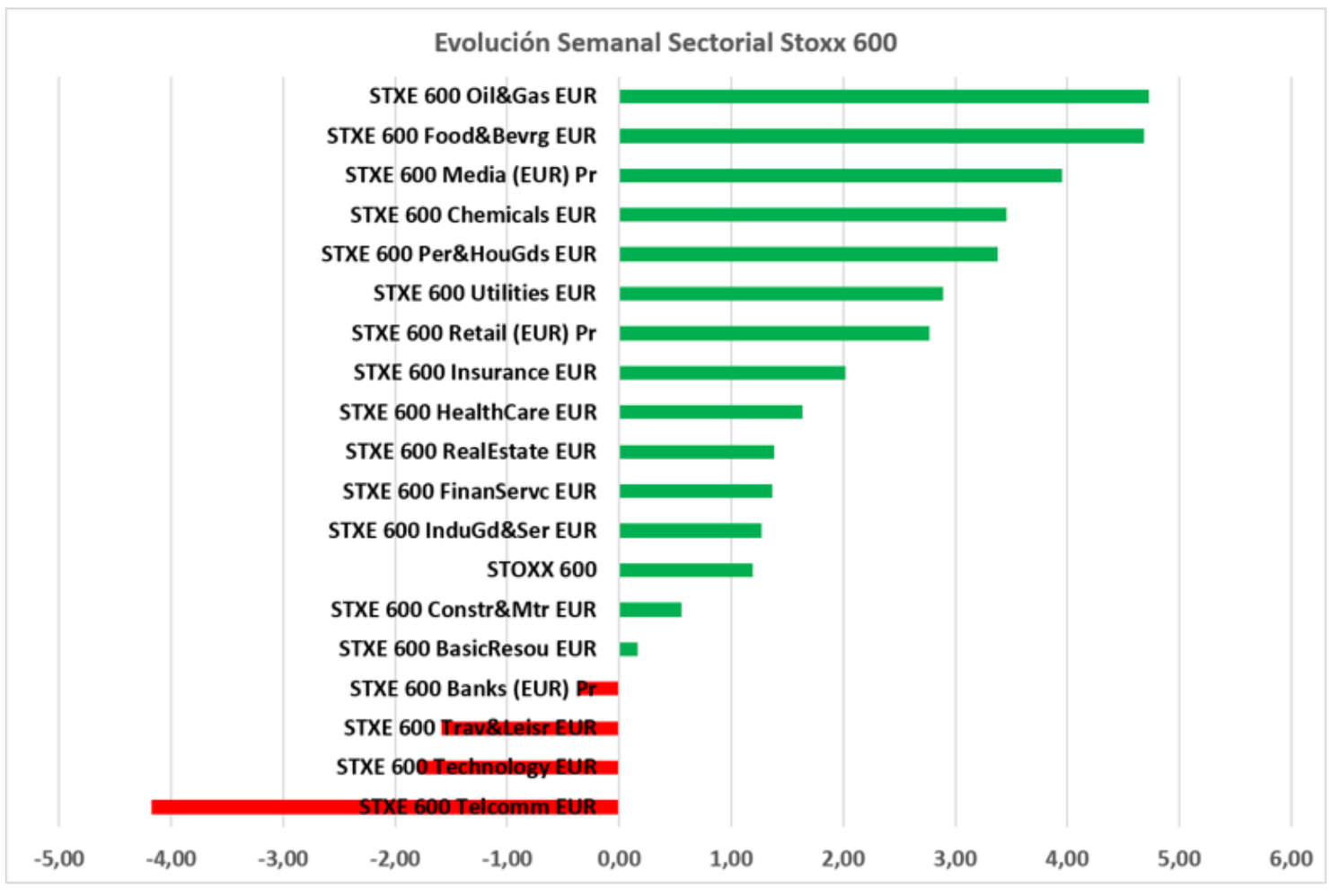
Evolución principales índices:

Índice	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
MSCI WORLD	-0,98	-0,31	0,59	0,81	10,97	0,28
MSCI ACWI	-0,87	-0,55	0,37	0,51	11,75	-0,08
S&P 500 INDEX	-1,11	-1,06	1,76	1,94	12,76	0,88
NASDAQ COMPOSITE	-1,88	-3,07	2,74	1,61	14,85	-0,63
STOXX 600	0,43	1,19	0,56	-0,77	7,69	0,45
Euro Stoxx 50 Pr	0,38	0,16	-0,74	-1,20	6,89	-1,25
FTSE 100 INDEX	0,70	2,55	0,63	1,99	7,99	1,12
CAC 40 INDEX	0,58	1,34	-2,68	-6,08	-3,39	-1,15
DAX INDEX	0,15	0,77	-0,41	1,20	3,30	0,39
IBEX 35 INDEX	0,10	0,59	-1,66	-0,23	11,11	-1,01
FTSE MIB INDEX	-0,61	-0,44	-3,49	-5,07	10,70	-3,15
NIKKEI 225	-4,76	-7,88	1,63	-6,16	28,17	-3,35
HANG SENG INDEX	-1,22	0,97	-2,63	-2,69	-6,29	-2,42
CSI 300 INDEX	-1,60	-3,71	-6,73	-13,30	-10,36	-4,76
Divisas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
EUR/USD	0,53	0,04	-2,84	-2,15	-4,51	-1,01
EUR/MXN	-0,31	-1,49	-4,36	-3,69	2,20	-1,09
Materias Primas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Brent	-1,26	0,42	-3,71	23,27	72,10	1,15
Oro	0,84	0,17	-3,55	1,95	-4,16	-0,43
Renta Fija	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Barclays Global Aggregate	-0,19	0,05	-1,43	-2,16	-2,74	-0,08
Benchmark Mixto	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
50% B. Global Aggregate/50% STOXX 600	0,12	0,62	-0,43	-1,46	2,48	0,19

Evolución tipos de interés a diez años:

País	Tipo Interés 10A	Variación 5D (%)	Variación 1M (%)	Variación 2026 (%)
EEUU	5,093	-0,133	0,163	0,926
Francia	4,771	-0,122	0,330	1,209
Alemania	3,393	-0,099	-0,082	0,539
Italia	4,464	-0,138	0,125	0,913
España	4,007	-0,113	0,068	0,721
Japón	2,899	-0,185	0,080	0,840
Australia	5,216	-0,177	0,018	0,475
China	1,648	-0,031	0,068	-0,195

Evolución sectorial Stoxx 600 semanal:



Comentario de mercados

15/octubre/2026

Evolución sectorial Standard&Poors:

Ticker	Short Name	MTD Total Ret	YTD Tot Ret	2025 Total Return
SPX	S&P 500 INDEX	0,92	13,76	17,86
GICS Sectors (16)				
	Defensive			
S5CONS	S&P 500 CONS STAPLES IDX	7,39	13,82	3,90
S5HLTH	S&P 500 HEALTH CARE IDX	3,28	13,77	14,60
S5TELS	S&P 500 COMM SVC	0,77	5,28	33,56
S5UTIL	S&P 500 UTILITIES INDEX	5,83	-0,16	16,04
	Mid Cycle			
S5FINL	S&P 500 FINANCIALS INDEX	2,11	0,64	14,97
S5REAL	S&P 500 EQUITY REAL EST	1,30	9,77	2,66
S5ENRS	S&P 500 ENERGY INDEX	10,14	54,51	8,68
	Cyclical			
S5COND	S&P 500 CONS DISCRET IDX	2,40	-3,56	6,04
S5INDU	S&P 500 INDUSTRIALS IDX	0,06	8,61	19,27
S5MATR	S&P 500 MATERIALS INDEX	2,07	11,07	10,54
S5TECH	S&P 500 TECH HW & EQP IX	0,00	36,72	14,29

Tipos de cambio moneda.

Ticker		Últ precio	%5D	%YTD
G10				
EURUSD	EURO DÓLAR	1,1215	0,0357	-4,5207
USDJPY	DÓLAR YEN	157,99	-0,0696	0,8168
GBPUSD	LIBRA DÓLAR	1,3251	0,1739	-1,6623
USDCAD	DÓLAR CANADIENSE	1,4209	0,1196	3,534
AUDUSD	DÓLAR AUSTRALIANO	0,6941	-0,23	4,0162
NZDUSD	DÓLAR NEOZELANDÉS	0,5614	0,1427	-2,5009
USDCHF	FRANCO SUIZO	0,8299	0,2169	4,706
Nordics				
USDSEK	CORONA SUECA	9,9758	-0,0321	8,3055
USDNOK	CORONA SUECA	9,5241	0,4505	-5,5758
USDDKK	CORONA DANESA	6,665	0,042	4,8104
EM				
USDZAR	RAND SUDAFRICANO	16,5506	0,2157	-0,0634
USDTRY	LIRA TURCA	49,4178	-0,3167	15,0436
USDPLN	ZLOTY POLACO	3,8972	0,195	8,5874
LATAM				
USDBRL	REAL BRASILEÑO	5,028	-0,2367	-8,1627
USDMXN	PESO MEXICANO	18,4802	-1,6037	2,6222
Asia				
USDCNY	RENMINBI	6,6918	0,1748	-4,2387
USDKRW	WON SURCOREANO	1342,85	0,0707	-6,7303
Metals + Crypto				
XAG	PLATA	56,5083	-4,5262	-21,1475
XAU	ORO	4144,75	0,2967	-4,0427
XPT	PLATINO	1613,65	-1,9929	-21,6869
XBTUSD	BITCOIN	81235,38	-2,1047	-7,3158
Other				
EURJPY	EURO YEN	177,2	-0,1016	-3,7009
EURGBP	EURO LIBRA	0,84639	0,1465	-2,9057
EURMXN	PESO MEXICANO EN EUROS	20,7267	-1,6412	-2,0125

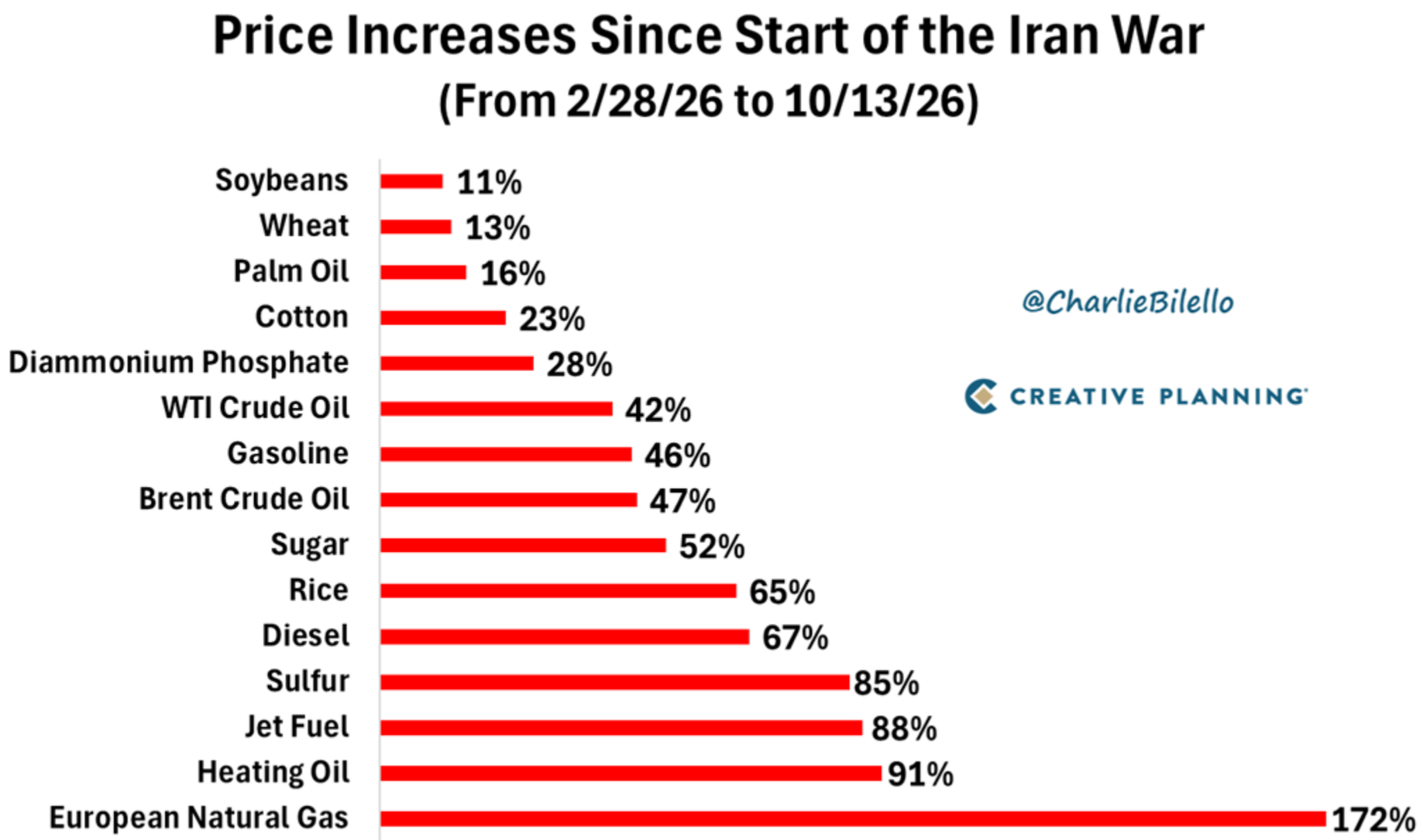
Principales datos semanales:

LO MÁS IMPORTANTE DE HOY						
Día/hora	País	Indicador	Mes	Tasa	Esperado	Previo
L/D		Reunión anual FMI y el Banco Mundial				
X; 14:30	EEUU	IPC	Sept.	a/a	+3,6%	+3,4%
X; 14:30	EEUU	IPC Subyacente	Sept.	a/a	+2,5%	+2,4%
X; 20:00	EEUU	Beige Book de la Fed				
X; Publican BoA (12:45h; BPA 1,093$), Morgan Stanley (13:30h; 2,915$).						
LO MÁS IMPORTANTE DEL RESTO DE LA SEMANA						
J; 14:30	EEUU	Ventas Minoristas	Sept.	m/m	+0,3%	+1,1%
J; 14:30	EEUU	Precios Industriales (IPP)	Sept.	a/a	+5,4%	+5,4%
J; Publican TSMC, Charles Schwab y Colonial						
V; 05:30		Hablan Warsh (Fed) y Bailey (BoE)				
V; 15:15	EEUU	Producción Industrial	Sept.	m/m	+0,4%	+0,0%

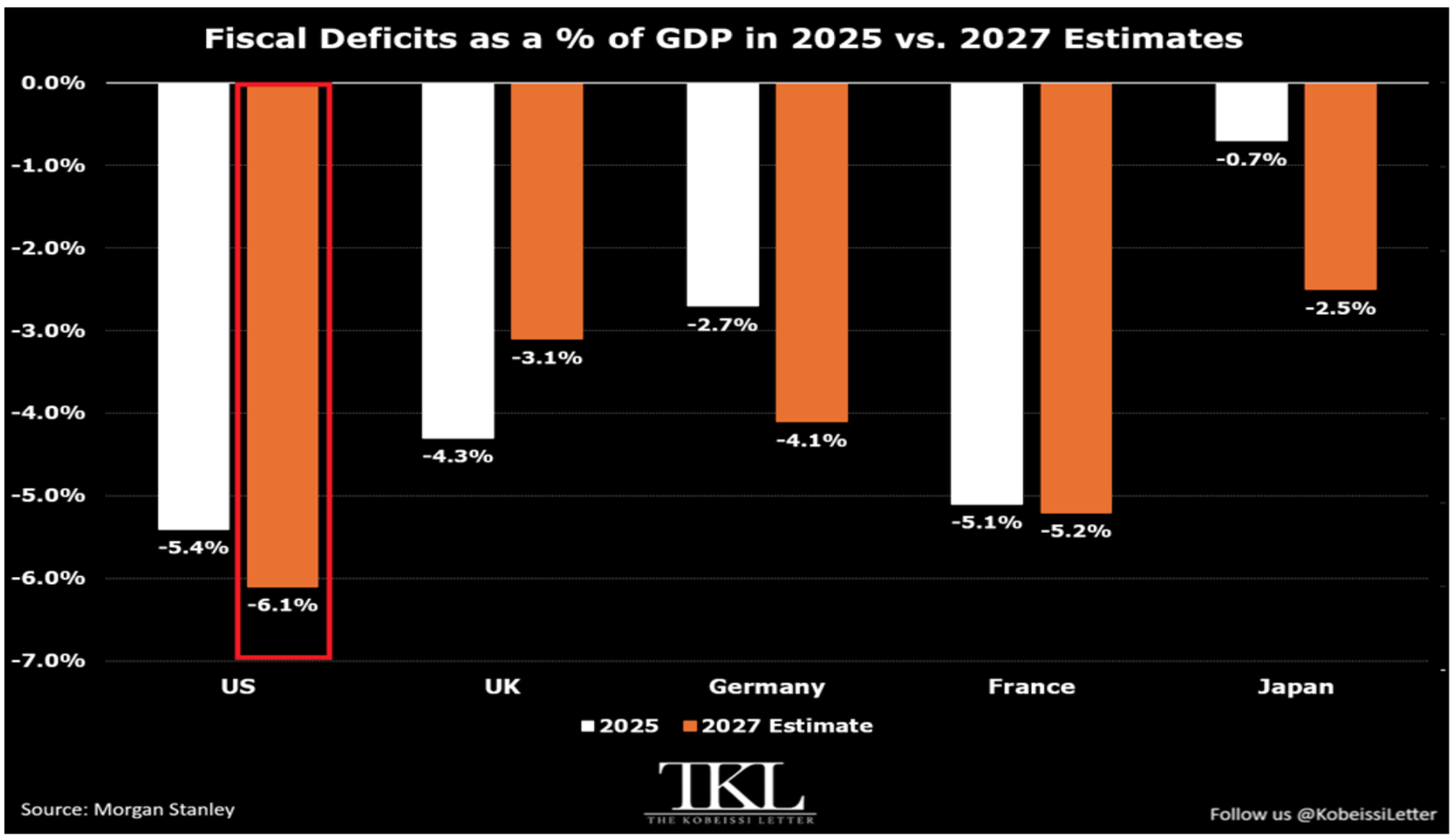
Fuente: Bankinter.

15/octubre/2026

Subida de precios de activos desde el comienzo del conflicto de Irán



Déficits fiscales acelerando…



AVISO LEGAL: La información contenida en el presente documento ha sido preparada por Finaccess Value Agencia de Valores SA. Este informe se basa en fuentes que Finaccess Value considera correctas y fiables. Ni Finaccess Value ni las entidades de su grupo se hacen responsables de su exactitud o contenido. En ningún caso deberá tomarse como consejo o recomendación personalizada de inversión. El presente documento no podrá servir de base para formular una oferta o solicitud en ninguna jurisdicción ni circunstancia en que dicha oferta o solicitud sea ilegal o no hubiera sido autorizada. Rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor del capital invertido y de los ingresos de él derivados, no está garantizado, pudiendo en consecuencia caer o incrementarse por efecto de la evolución de las Bolsas y Tipos de Cambio. Al enajenar su inversión es posible que recupere un importe menor que el capital invertido en origen. Debe examinarse el Folleto Informativo de los Fondos, ya sea el completo o el simplificado, el Reglamento de Gestión y los informes periódicos de los Fondos antes de realizar una inversión y recabar el asesoramiento de cuantas terceras personas o entidades independientes se juzgue oportuno. Finaccess Value ha sido aprobada y está sujeta a la tutela y supervisión de la Comisión Nacional de Mercado de Valores de España. Los Fondos tienen también, aunque suavizado por la normativa sobre dispersión de su inversión en valores, un riesgo de concentración ya que el número de valores en que invierte es limitado. Además, los fondos pueden utilizar instrumentos derivados, no sólo como cobertura de sus inversiones sino también para la más eficaz gestión de sus carteras lo que supone un riesgo añadido más.

Esta publicación, o cualquier parte de la misma, no se puede copiar, distribuir o publicar de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito de Finaccess Value. Reservados todos los derechos.