

Ataque de Israel a Irán sacude a los mercados...

13 de junio de 2025

 Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos negativos, afectados por la escalada de tensiones geopolíticas entre Israel e Irán. Tel Aviv afirmó haber atacado cerca de 100 objetivos en territorio iraní el viernes por la mañana, incluidos sitios militares y nucleares, en lo que sería el mayor bombardeo contra la República Islámica desde la guerra Irán-Irak en los años 80. Este nuevo episodio elevó la aversión al riesgo, generando caídas en las bolsas, un repunte de hasta 13% en los precios del petróleo y alta volatilidad en los mercados de bonos. En este contexto, Donald Trump instó a Irán a retomar un acuerdo nuclear para evitar una mayor escalada, mientras que Israel advirtió que podrían continuar los ataques en los próximos días.

Economía

- Al final de la semana, la [agenda económica](#) es ligera, pero relevante.
- Alemania:** La inflación de mayo mostró un aumento mensual de 0.1% desde 0.4% previo, con lo que se ubicó en línea con el consenso del mercado.
- Eurozona:** La producción industrial de la región aumentó 0.8% anual durante abril, desde la cifra anterior de 3.6%; en términos mensuales, la producción presentó una contracción de -2.4%, muy por debajo de las expectativas de -1.6%.
- EUA:** A las 08:00 se publicarán los indicadores de la Universidad de Michigan, para las cuales se espera que el sentimiento del consumidor aumente moderadamente en junio a 53.5 desde 52.2 previo.

Divisas

- Peso:** En la sesión *overnight*, el tipo de cambio USDMXN mostró volatilidad alcista y ahora cotiza en \$19.03, lo que implica una depreciación del peso en -0.79% respecto al cierre previo (un avance semanal de 0.36% y una ganancia de 1.84% respecto al mes previo). Hoy, el peso es afectado por el sentimiento de aversión al riesgo global, lo que ha impulsado a los inversores a resguardarse en activos de refugio, dándole un impulso al dólar. Ante el aumento de los riesgos geopolíticos en Medio Oriente, el dólar (medido a través del índice DXY) ha repuntado desde su mínimo de casi 3 años, a medida que los bonos del Tesoro estadounidense reflejan una mayor demanda.
- Índice Dólar:** Avanza 0.47%, ante el escalamiento de los conflictos geopolíticos.
- Euro:** Se deprecia -0.61% considerando también los débiles datos económicos de la región.
- Libra:** Retrocede -0.61%, ante el fortalecimiento del dólar.
- Bitcoin:** Baja -0.84%, perdiendo el apetito de los inversores.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un retroceso de -1.37 pb, para ubicarse en 4.35%.
- El Bono a 10 años de México** presenta un avance de 0.41 pb, para situarse en 9.25%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando la caída de -0.89% del Nikkei.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta una pérdida de -1.13%.
- En EUA**, los futuros operan negativos, destacando el retroceso de -1.21% del Nasdaq.

Commodities

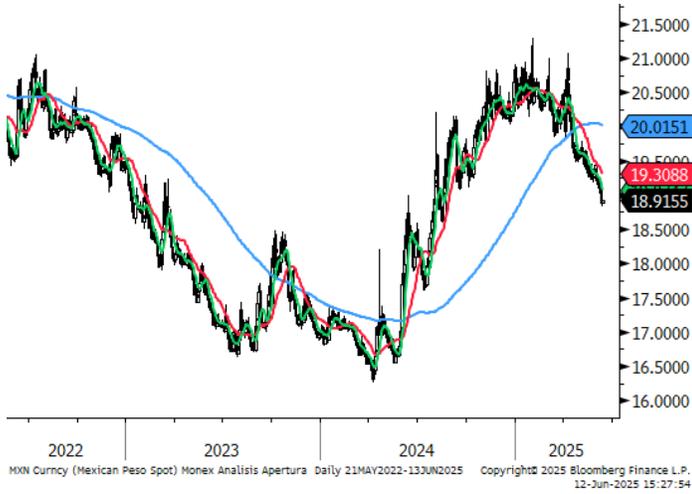
- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el avance del petróleo WTI de 8.02% y el decremento del cobre de -2.03%.

Mercados a la Apertura

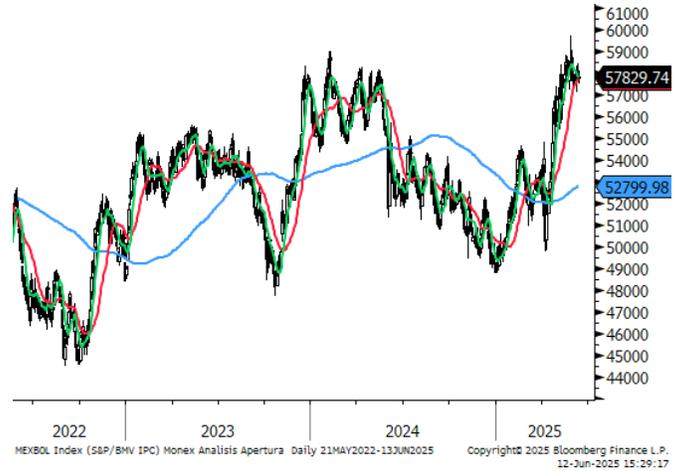
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	98.39	0.47%
Peso / Dólar	19.03	0.79%
Yen / Dólar	144.19	0.49%
Franco Suizo / Dólar	0.81	0.32%
Dólar Canad. / Dólar	1.36	0.20%
Dólar / Euro	1.15	-0.61%
Dólar / Libra sterlina	1.35	-0.61%
Bitcoin/Dólar	105,123.06	-0.84%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	8.09	0.00
TIIE28	8.74	0.00
Udibono 10a	4.52	0.99
México 10a	9.25	0.41
Tbill 1M	4.13	-5.43
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	4.35	-1.37
Japón 10a	1.40	-4.05
Alemania 10a	2.48	0.39
Reino Unido 10a	4.50	2.16
Francia 10a	3.20	1.59
España 10a	3.11	3.03
Brasil 10a	14.06	6.59
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	37,834	-0.89%
Hang Seng	23,893	-0.59%
Euro Stoxx 50	5,300	-1.13%
Dax	23,514	-1.08%
Cac 40	7,704	-0.79%
Ibex 35	13,904	-1.31%
FTSE 100	8,871	-0.16%
Ibex 35	13,904	-1.31%
S&P/BMV IPC (Fut)	58,019	0.01%
Dow Jones (Fut)	42,565	-0.99%
S&P 500 (Fut)	5,992	-0.95%
Nasdaq (Fut)	21,667	-1.21%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	3,425.94	1.18%
Plata (usd-onz)	36.27	-0.20%
Cobre (usd-libra)	4.74	-2.03%
Petr. WTI (barril)	73.50	8.02%
Petr. Brent (barril)	74.50	7.41%
Mezcla Mex. (barril)	63.19	-0.14%
Gas N. (usd/MMBtu)	3.53	1.03%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg.

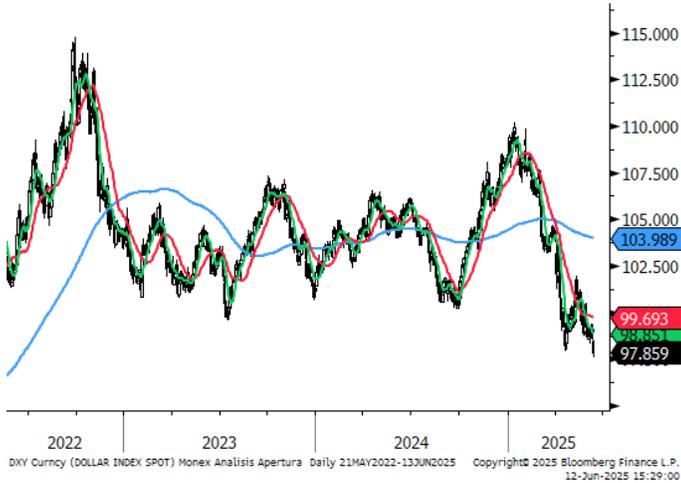
Peso / Dólar



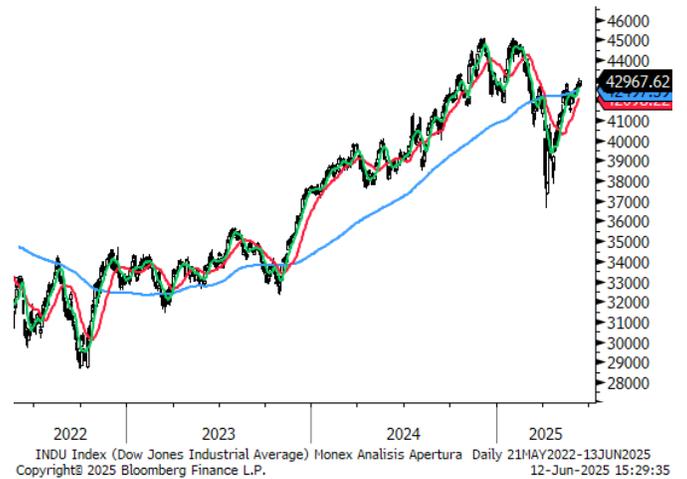
S&P/BMV IPC



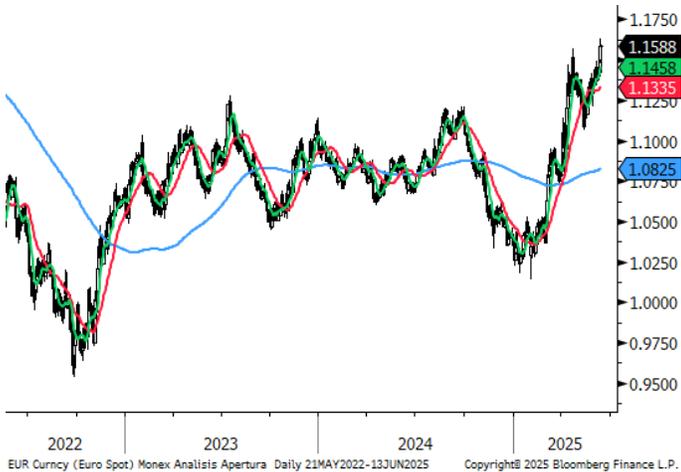
Índice Dólar



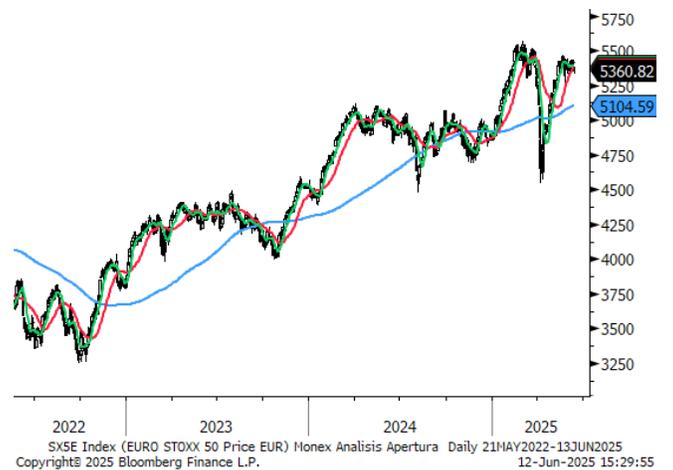
Dow Jones



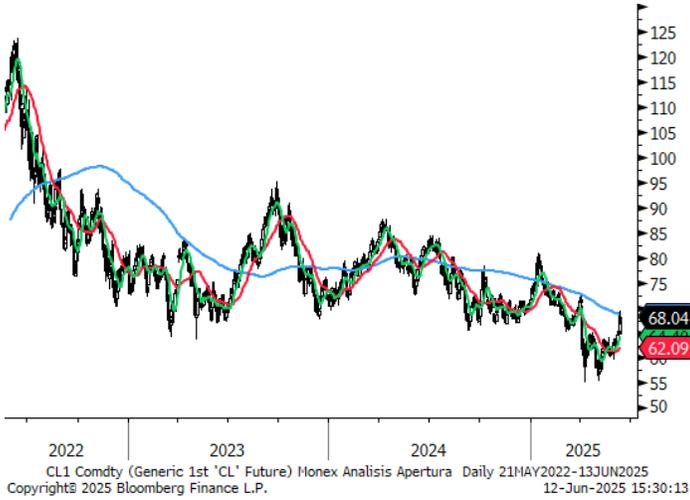
Dólar / Euro



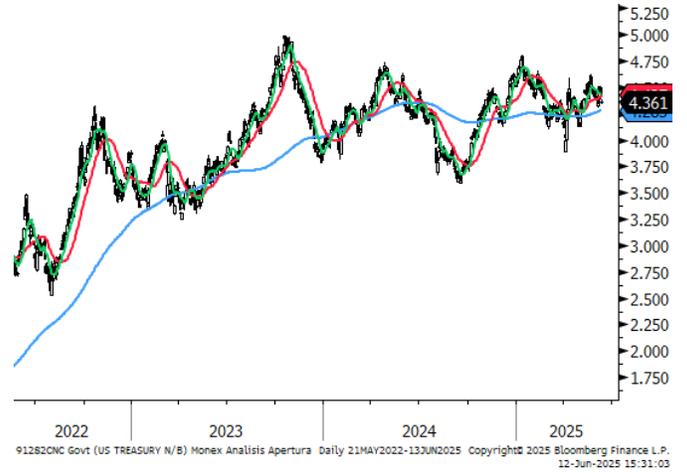
Euro Stoxx



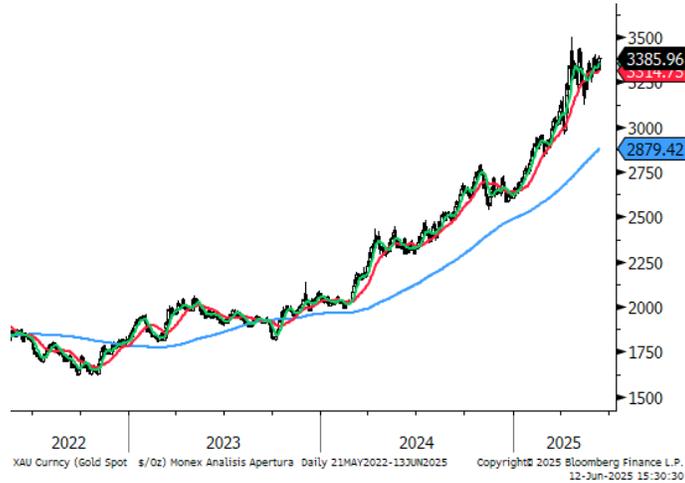
Petróleo WT1



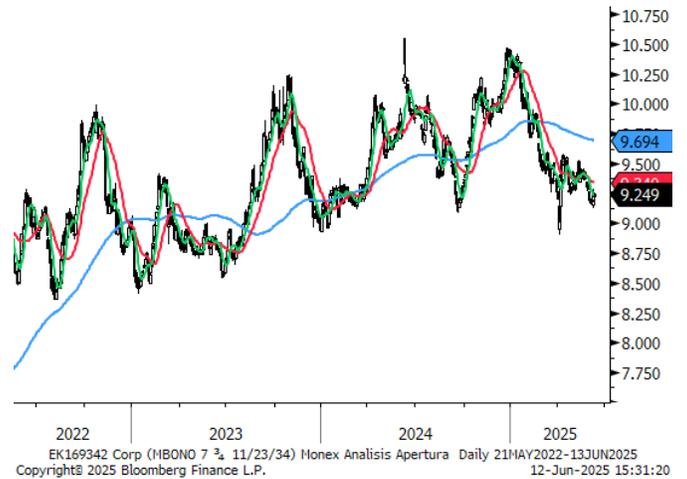
GT10



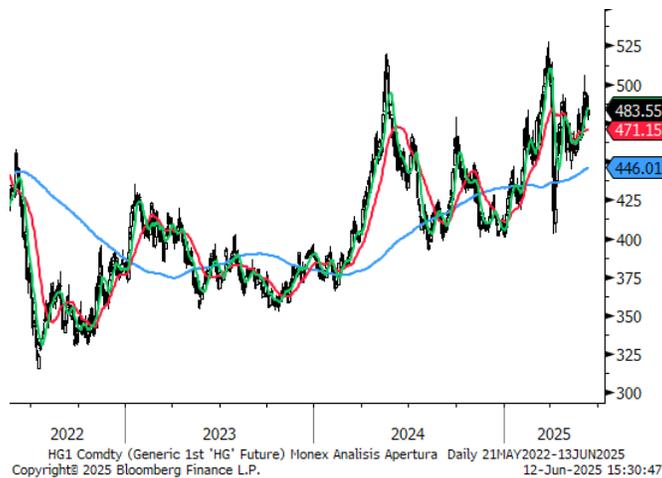
Oro



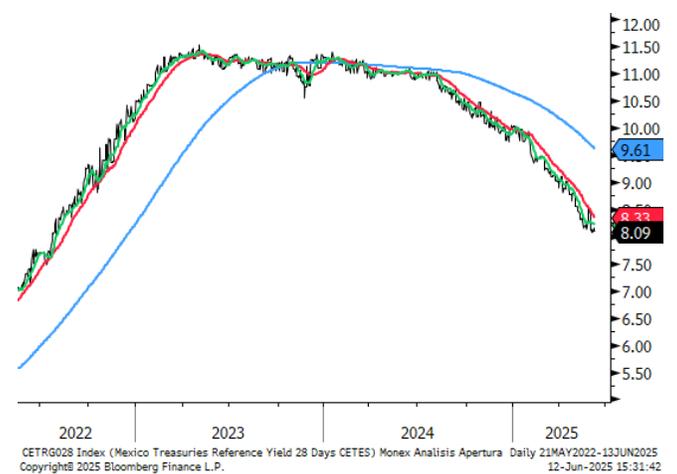
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	19.03	19.09	-0.3%	19.55	-2.6%	20.02	-4.9%	39
Índice Dólar	98.39	98.76	-0.4%	99.82	-1.4%	103.97	-5.4%	42
Dólar / Euro	1.15	1.15	0.6%	1.13	1.7%	1.08	6.4%	59
Dólar / Libra Est.	1.35	1.35	-0.1%	1.33	1.4%	1.29	4.8%	55
Yen / Dólar	144.19	143.95	0.2%	144.15	0.0%	149.54	-3.6%	51
Real Bra. / Dólar	5.56	5.59	-0.4%	5.70	-2.3%	5.77	-3.5%	41
Dólar Canad. / Dólar	1.36	1.37	-0.3%	1.38	-1.6%	1.40	-2.9%	34
Yuan / Dólar	7.18	7.18	0.0%	7.24	-0.8%	7.22	-0.5%	39
Bitcoin/Dólar	105,119.73	106,068.95	-0.9%	103,057.63	2.0%	95,538.88	10.0%	50
Índices								
S&P/BMV IPC	57,830	57,802	0.0%	56,110	3.1%	52,800	9.5%	55
Dow Jones	42,968	42,607	0.8%	41,167	4.4%	42,498	1.1%	70
S&P 500	6,045	5,984	1.0%	5,662	6.8%	5,805	4.1%	73
Nasdaq	19,662	19,463	1.0%	17,996	9.3%	18,548	6.0%	73
FTSE 100	8,871	8,832	0.4%	8,526	4.1%	8,420	5.4%	75
Dax	23,514	24,032	-2.2%	22,860	2.9%	21,053	11.7%	50
Cac 40	7,704	7,774	-0.9%	7,625	1.0%	7,633	0.9%	49
Ibex 35	13,904	14,148	-1.7%	13,542	2.7%	12,458	11.6%	48
FTSE MIB	39,545	40,146	-1.5%	38,327	3.2%	36,191	9.3%	52
Nikkei	37,834	37,869	-0.1%	36,282	4.3%	37,916	-0.2%	57
Hang Seng	23,893	23,866	0.1%	22,744	5.1%	21,049	13.5%	60
Bovespa	137,800	136,776	0.7%	134,445	2.5%	129,722	6.2%	59
Euro Stoxx 50	5,300	5,387	-1.6%	5,220	1.5%	5,106	3.8%	44
Commodities								
Petr. WTI (barril)	73.50	65.67	11.9%	62.31	18.0%	68.64	7.1%	78
Oro (usd-onz)	3,426	3,359	2.0%	3,286	4.3%	2,879.62	19.0%	61
Plata (usd-onz)	36.27	35.76	1.4%	33.15	9.4%	31.89	13.7%	67
Cobre (usd-libra)	473.75	485.73	-2.5%	467.48	1.3%	446.26	6.2%	46
Gas N. (usd/MMBtu)	3.54	3.63	-2.5%	3.46	2.3%	3.31	6.9%	54
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	713	677	5.4%	610	17.0%	637	12.0%	77
Edz* (Emerg. 3XBear)	109	118	-7.3%	143	-23.6%	159	-31.3%	23
Fas* (Finan. 3X Bull)	2,910	2,982	-2.4%	2,812	3.5%	3,024	-3.8%	51
Faz* (Finan. 3X Bear)	92	92	-0.8%	108	-14.9%	123	-25.1%	36

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	amaurinp@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.