

Mercados mantienen un claro optimismo

29 de julio de 2025

 Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios registran movimientos positivos, impulsados por datos relevantes en la agenda económica —como la balanza comercial, la confianza del consumidor y el informe JOLTS de empleo en EE. UU.—, así como por noticias relacionadas con la demanda de semiconductores. Nvidia realizó un pedido de 300,000 chips H2O al fabricante contratista TSMC. Esta noticia se suma al optimismo del mercado, que continúa operando en máximos históricos. En este contexto, cabe señalar que en los próximos días se publicarán los resultados del sector tecnológico. En contraste, empresas de otros sectores enfrentan un entorno de reducción en sus expectativas, con mayores retos operativos para lo que resta del año.

Economía

- Hoy, la [agenda económica](#) es muy ligera pero relevante.
- EUA:** A las 08:00 se espera la publicación de la confianza del consumidor del *Conference Board*, para la cual se estima un aumento a 95.9 en julio, desde 93.0 previo. Además, el mercado anticipa que los nuevos empleos de JOLTS presentarán un ligero ajuste a 7.510 millones durante junio, frente al dato anterior de 7.769 millones.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USDMXN mostró volatilidad alcista y ahora cotiza en \$18.81, lo que implica una depreciación del peso en -0.20% respecto al cierre previo (un retroceso semanal de -0.98% y una ganancia de 0.15% respecto al mes previo). Hoy, el peso extiende su retroceso a medida que el dólar se mantiene al alza, mientras que los operadores centran su atención en los primeros datos económicos estadounidenses, a la espera de pistas sobre las próximas reuniones de política monetaria de la FED.
- Índice dólar:** Avanza 0.32%, previo a conocer los primeros datos del mercado laboral de la semana.
- Euro:** Retrocede -0.43%, mientras los inversores continúan evaluando las implicaciones del acuerdo comercial con EUA.
- Libra:** Se deprecia -0.14%, afectada por el fortalecimiento del dólar.
- Bitcoin:** Sube 0.55%, manteniendo el apetito de los inversores.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un ajuste de -2.59pb, para ubicarse en 4.38%.
- El Bono a 10 años de México** presenta un avance de 0.03pb, para situarse en 9.49%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando el ajuste de -0.79% del Nikkei.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos positivos, en donde el Euro Stoxx presenta un avance de 1.05%.
- En EUA**, los futuros operan positivos, destacando el avance del Nasdaq de 0.44%

Commodities

- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el ajuste del cobre de -2.92%, pero el avance del petróleo de 0.22%

Mercados a la Apertura

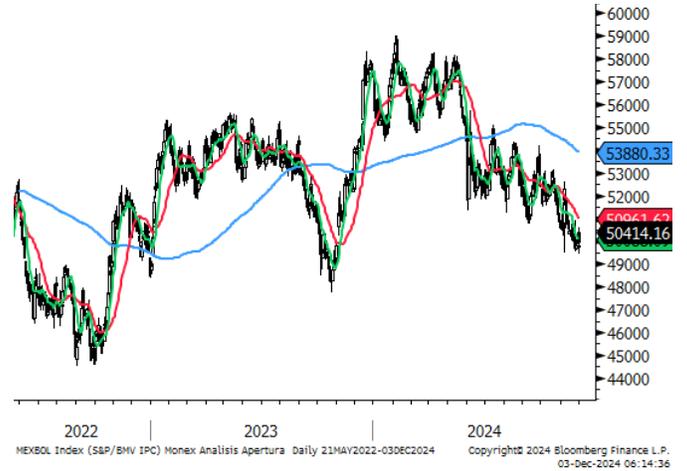
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	98.95	0.32%
Peso / Dólar	18.81	0.20%
Yen / Dólar	148.71	0.12%
Franco Suizo / Dólar	0.81	0.39%
Dólar Canad. / Dólar	1.38	0.25%
Dólar / Euro	1.15	-0.43%
Dólar / Libra Esterlina	1.33	-0.14%
Bitcoin/Dólar	118,686	0.55%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	7.74	-16.00
TIIE28	8.23	-3.01
Udibono 10a	4.61	1.00
México 10a	9.49	0.03
Tbill 1M	4.33	-0.05
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	4.38	-2.59
Japón 10a	1.57	0.60
Alemania 10a	2.69	-0.18
Reino Unido 10a	4.63	-2.08
Francia 10a	3.34	-1.24
España 10a	3.26	-1.07
Brasil 10a	14.12	-1.05
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	40,675	-0.79%
Hang Seng	25,524	-0.15%
Euro Stoxx 50	5,394	1.05%
Dax	24,237	1.11%
Cac 40	7,892	1.16%
Ibex 35	14,348	0.90%
FTSE 100	9,132	0.56%
Ibex 35	14,348	0.90%
S&P/BMV IPC (Fut)	57,706	-0.37%
Dow Jones (Fut)	45,102	0.20%
S&P 500 (Fut)	6,439	0.25%
Nasdaq (Fut)	23,595	0.44%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	3,316.59	0.06%
Plata (usd-onz)	38.04	-0.33%
Cobre (usd-libra)	5.60	-2.92%
Petr. WTI (barril)	66.86	0.22%
Petr. Brent (barril)	70.17	0.19%
Mezcla Mex. (barril)	63.83	1.48%
Gas N. (usd/MMBtu)	3.06	2.44%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

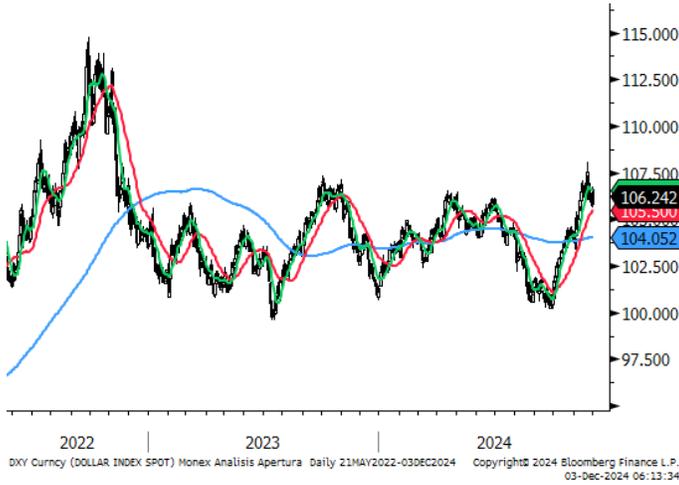
Peso / Dólar



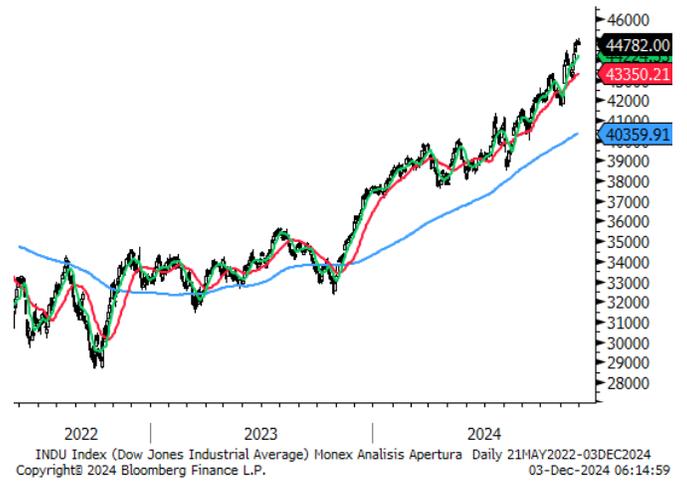
S&P/BMV IPC



Índice Dólar



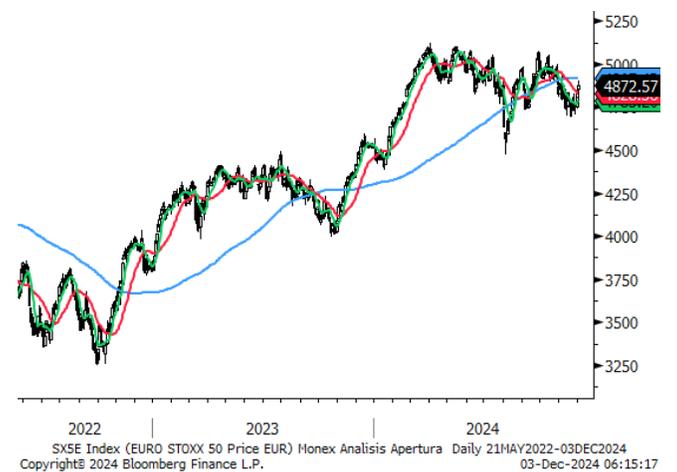
Dow Jones



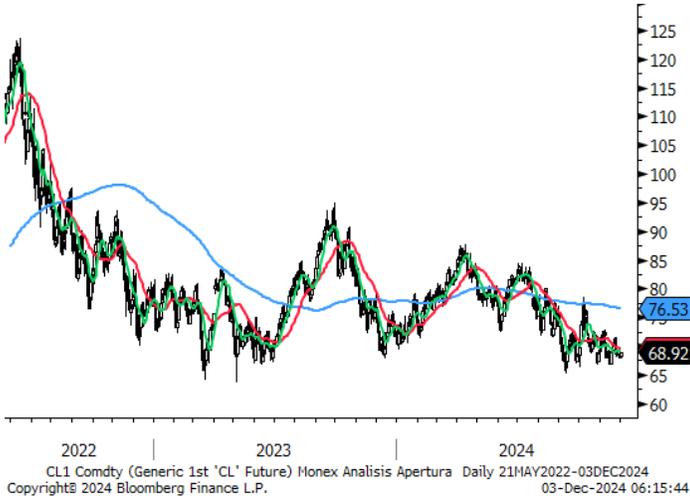
Dólar / Euro



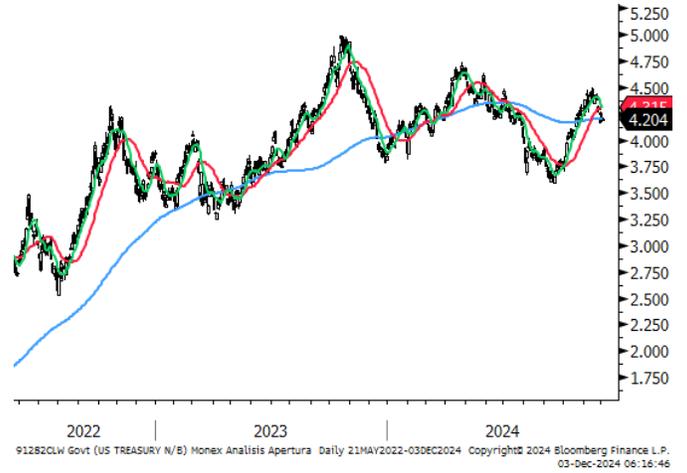
Euro Stoxx



Petróleo WT1



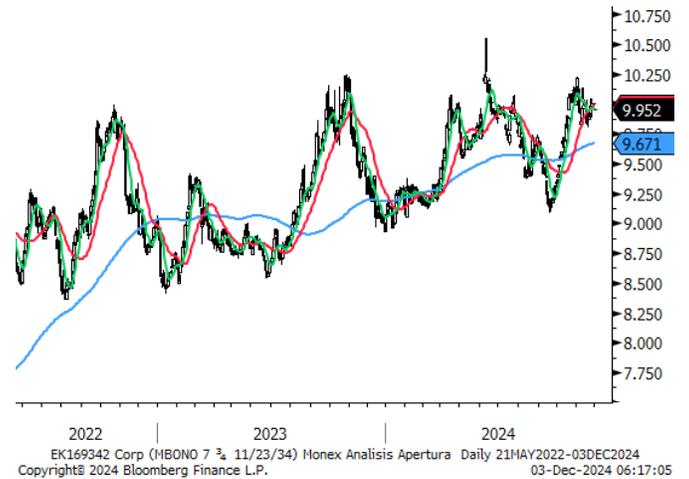
GT10



Oro



M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	18.81	18.68	0.7%	18.93	-0.6%	19.89	-5.5%	53
Índice Dólar	98.97	98.07	0.9%	98.30	0.7%	103.35	-4.2%	59
Dólar / Euro	1.15	1.17	-1.1%	1.16	-0.3%	1.09	5.6%	42
Dólar / Libra Est.	1.33	1.35	-0.8%	1.35	-1.4%	1.30	2.8%	37
Yen / Dólar	148.72	147.77	0.6%	145.39	2.3%	149.62	-0.6%	62
Real Bra. / Dólar	5.60	5.56	0.7%	5.56	0.7%	5.77	-2.9%	58
Dólar Canad. / Dólar	1.38	1.37	0.6%	1.37	0.6%	1.40	-1.9%	60
Yuan / Dólar	7.18	7.17	0.1%	7.18	0.0%	7.23	-0.7%	52
Bitcoin/Dólar	118,653.26	118,224.91	0.4%	111,235.61	6.7%	98,772.67	20.1%	58
Índices								
S&P/BMV IPC	57,084	56,525	1.0%	57,324	-0.4%	53,531	6.6%	50
Dow Jones	44,838	44,537	0.7%	43,311	3.5%	42,848	4.6%	61
S&P 500	6,390	6,322	1.1%	6,099	4.8%	5,890	8.5%	76
Nasdaq	21,179	20,942	1.1%	19,944	6.2%	18,957	11.7%	75
FTSE 100	9,132	9,046	0.9%	8,860	3.1%	8,520	7.2%	68
Dax	24,239	24,198	0.2%	23,962	1.2%	21,864	10.9%	52
Cac 40	7,893	7,811	1.1%	7,754	1.8%	7,664	3.0%	57
Ibex 35	14,347	14,107	1.7%	14,075	1.9%	12,846	11.7%	60
FTSE MIB	41,254	40,454	2.0%	40,009	3.1%	37,176	11.0%	64
Nikkei	40,675	40,496	0.4%	38,961	4.4%	38,236	6.4%	60
Hang Seng	25,524	25,165	1.4%	24,128	5.8%	21,994	16.1%	66
Bovespa	132,129	134,274	-1.6%	137,142	-3.7%	130,127	1.5%	35
Euro Stoxx 50	5,394	5,345	0.9%	5,347	0.9%	5,173	4.3%	53
Commodities								
Petr. WTI (barril)	66.86	66.47	0.6%	66.02	1.3%	68.16	-1.9%	52
Oro (usd-onz)	3,318	3,359	-1.2%	3,343	-0.7%	2,997.58	10.7%	46
Plata (usd-onz)	38.07	38.52	-1.2%	36.32	4.8%	32.93	15.6%	54
Cobre (usd-libra)	559.50	563.45	-0.7%	506.75	10.4%	460.74	21.4%	59
Gas N. (usd/MMBtu)	3.06	3.26	-6.0%	3.46	-11.4%	3.45	-11.4%	38
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	792	778	1.8%	711	11.4%	646	22.6%	68
Edz* (Emerg. 3XBear)	96	95	1.8%	108	-10.6%	148	-34.9%	45
Fas* (Finan. 3X Bull)	3,245	3,178	2.1%	3,049	6.4%	3,115	4.2%	58
Faz* (Finan. 3X Bear)	79	81	-2.4%	88	-10.1%	111	-28.5%	39

Directorio

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS 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. 4186	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.