

Cierre: 30 junio 2025

30 de junio de 2025

Análisis Económico, Cambiario y Bursátil

- El peso cerró la sesión con una apreciación de 0.38%, manteniéndose en el rango de fluctuación entre \$18.73 y \$18.90 (estimamos hacia el overnight: \$18.74 - \$18.83).
- Mercados accionarios en EUA se mantienen en máximos históricos, en México con ganancias.

Económico: PMI de Chicago

La agenda del día estuvo bastante ligera, destacando el reporte del PMI de Chicago, el cual cayó a 40.4 desde 40.5 previo, con lo que se ubicó por debajo de las expectativas del mercado de 43.0. Con la lectura de hoy, el índice hiló 19 meses consecutivos por debajo de la marca de 50.0.

El peso encuentra nuevo mínimo de 2025

Hoy, el peso avanzó en la sesión y cerró con una cotización de \$18.75, mostrando una apreciación de 0.38% respecto al cierre previo. El DXY extendió su retroceso y cerró con una depreciación de -0.61% respecto al cierre anterior. El peso fue impulsado por la debilidad del dólar, considerando las discusiones en el Senado sobre la posible aprobación del paquete fiscal de Trump. Hacia el overnight, esperaríamos que el peso oscile en un rango entre \$18.74 y \$18.83, impulsado por el retroceso de la divisa americana y a la espera de conocer los primeros datos del mercado laboral estadounidense (empleos de JOLTS) mañana.

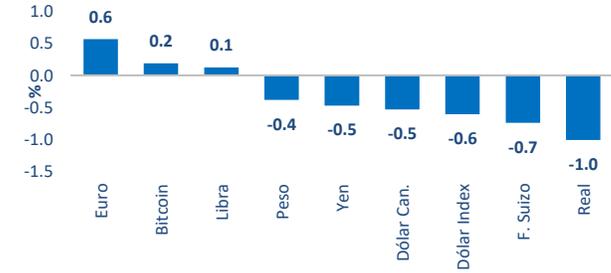
Mercados accionarios con sentimiento alcista

Al comienzo de la semana, los tres principales índices accionarios en EUA presentaron movimientos positivos, el Nasdaq, S&P 500 (se mantienen en máximos históricos) y Dow Jones avanzaron 0.52%, 0.47% y 0.63%, respectivamente. A nivel local, el IPyC presentó un aumento de 0.10%, ubicándose cerca de los 57,500 pts.

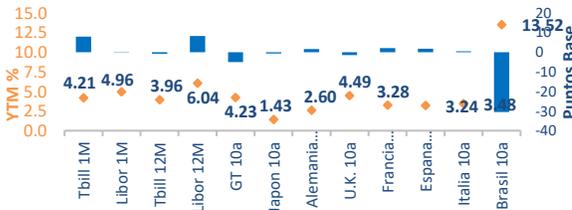
Divisas

	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	BRL	MXN
MXN	18.7522	22.0976	0.1303	25.7524	13.7722	0.2896	PESOS
BRL	5.4313	6.4002	0.7074	7.4588	3.9889	REALES	0.2896
CAD	1.3616	1.6045	0.0095	1.8699	DOLARES	0.2507	0.0726
GBP	0.7282	0.8581	0.0051	LIBRAS	0.5348	0.1341	0.0388
JPY	143.9700	169.6542	YENES	197.7140	105.7359	26.5075	7.6775
EUR	0.8486	EUROS	0.0059	1.1654	0.6232	0.1562	0.0453
USD	DOLARES	1.1784	0.0069	1.3733	0.7344	0.1841	0.0533

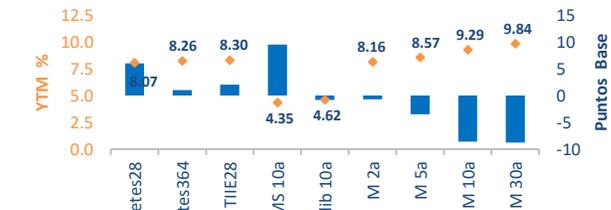
Divisas



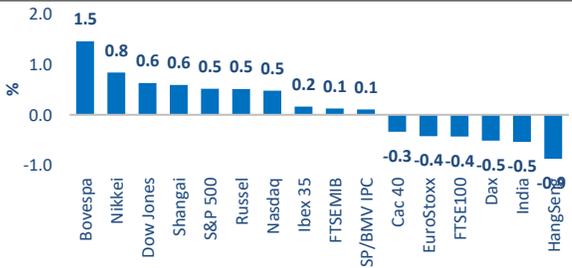
Tasas Internacionales



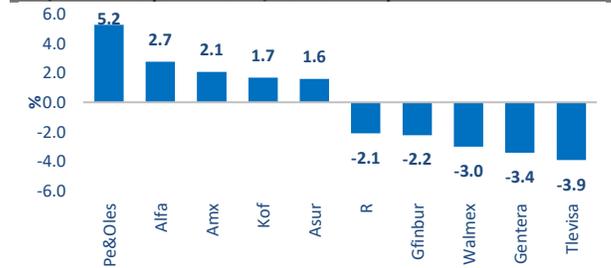
Tasas Locales



Índices



S&P/BMV IPC (Ganadoras/Perdedoras)



Cierres			Variación				
Dólar	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m
Peso	18.75	18.82	-0.38%	-1.95%	-2.42%	-9.96%	2.09%
Dólar Index	96.81	97.40	-0.61%	-1.63%	-2.54%	-10.76%	-8.55%
Euro	1.18	1.17	0.56%	1.78%	3.00%	13.81%	9.72%
Yen	143.97	144.65	-0.47%	-1.49%	0.88%	-8.42%	-10.83%
Libra	1.37	1.37	0.12%	1.55%	1.40%	9.72%	8.56%
Dólar Can.	1.36	1.37	-0.53%	-0.86%	-0.71%	-5.34%	-0.87%
F. Suizo	0.79	0.80	-0.74%	-2.41%	-2.97%	-12.60%	-12.14%
Real	5.43	5.49	-1.01%	-1.19%	-4.27%	-12.02%	-4.03%
Bitcoin	107,610.70	107,411.34	0.19%	-0.22%	2.65%	14.83%	73.83%

% Cierres			Variación Pb				
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m
Cetes28	8.07	8.01	6.00	-6.00	-5.00	-193.00	-285.00
Cetes364	8.26	8.25	1.00	-4.00	-7.00	-180.00	-303.00
TIIIE28	8.30	8.28	2.01	-46.28	-47.29	-194.07	-294.02
UMS 10a	4.35	4.26	9.54	52.19	165.92	4.39	11.11
Udib 10a	4.62	4.63	-0.79	4.75	-17.76	-84.37	-102.59
M 2a	8.16	8.16	-0.72	-4.97	3.37	-163.99	-253.48
M 5a	8.57	8.60	-3.49	-11.75	-11.37	-140.94	-140.92
M 10a	9.29	9.38	-8.62	-16.25	-2.70	-112.85	-59.13
M 30a	9.84	9.93	-8.77	-14.46	-19.89	-94.44	-18.04

Cierres %			Variación Pb				
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m
Tbill 1M	4.21	4.13	7.87	8.93	-5.66	-6.53	-110.88
Libor 1M	4.96	4.96	0.16	-0.91	-34.97	-50.90	-47.33
Tbill 12M	3.96	3.97	-0.84	-5.32	-13.72	-18.16	-114.86
Libor 12M	6.04	5.96	8.13	11.61	31.11	55.93	242.24
GT 10a	4.23	4.28	-5.09	-12.15	-17.44	-34.30	-17.01
Japon 10a	1.43	1.43	-0.65	1.60	-6.20	34.10	37.70
Alemania 10a	2.60	2.59	1.51	9.89	10.56	24.02	10.76
U.K. 10a	4.49	4.50	-1.50	-0.33	-15.74	-7.69	31.63
Francia 10a	3.28	3.26	1.97	5.44	12.49	9.03	-1.25
Espana 10a	3.24	3.22	1.68	4.45	15.03	18.31	-17.64
Italia 10a	3.48	3.47	0.36	-0.47	-0.38	-4.56	-59.52
Brasil 10a	13.52	13.82	-30.55	-34.77	-50.43	-164.64	118.48

Cierres			Variación				
Índices	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m
Dow Jones	44,095	43,819	0.63%	3.55%	4.32%	3.64%	12.72%
S&P 500	6,205	6,173	0.52%	2.98%	4.96%	5.50%	13.63%
Nasdaq	20,370	20,273	0.47%	3.76%	6.57%	5.48%	14.87%
Russel	3,526	3,509	0.51%	2.93%	4.95%	5.05%	13.79%
SP/BMV IPC	57,451	57,392	0.10%	2.41%	-0.68%	16.03%	9.56%
Bovespa	138,855	136,866	1.45%	1.69%	1.33%	15.44%	12.06%
EuroStoxx	5,303	5,326	-0.42%	1.56%	-1.18%	8.32%	8.36%
Dax	23,910	24,033	-0.51%	2.75%	-0.37%	20.09%	31.12%
Cac 40	7,666	7,692	-0.33%	1.70%	-1.11%	3.86%	2.49%
Ibex 35	13,992	13,969	0.16%	1.10%	-1.13%	20.67%	27.85%
FTSE100	8,761	8,799	-0.43%	0.03%	-0.13%	7.19%	7.31%
FTSEMIB	39,792	39,742	0.13%	2.45%	-0.74%	16.40%	20.02%
Nikkei	40,487	40,151	0.84%	5.56%	6.64%	1.49%	2.16%
HangSeng	24,072	24,284	-0.87%	1.62%	3.95%	20.00%	35.47%
Shangai	3,444	3,424	0.59%	1.86%	2.90%	2.76%	15.02%
India	83,606	84,059	-0.54%	2.09%	2.65%	7.00%	5.20%

Cierres			Variación				
Comodities	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m
Oro	3,309	3,274	1.04%	-1.78%	-2.16%	26.06%	41.88%
Plata	36	36	0.31%	0.00%	3.85%	24.91%	22.58%
Cobre	506	507	-0.27%	4.24%	8.07%	25.54%	15.13%
Wti	65	66	-0.70%	-5.04%	7.02%	-9.29%	-20.21%
Brent	68	68	-0.24%	-5.41%	5.81%	-9.42%	-21.76%
Mezcla	61	61	0.28%	-12.91%	7.05%	-8.07%	-19.98%

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	jsolano@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	amauring@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, fungen 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.