

Cierre: 1 agosto 2025

1 de agosto de 2025

Análisis Económico, Cambiario y Bursátil

- El peso cerró la sesión con una apreciación de 0.10%, manteniéndose en el rango de fluctuación entre \$18.74 y \$18.98 (estimamos hacia el overnight: \$18.81 - \$18.94).
- Mercados accionarios en EUA y México con fuertes caídas.

Económico: reporte de nóminas no agrícolas en EUA

La agenda del día fue ligera pero relevante, destacando la publicación de las nóminas no agrícolas de julio, las cuales se ubicaron en 73 mil, muy por debajo de la previsión del mercado de 106 mil, además de que la cifra del mes previo se revisó a la baja a 14 mil desde 147 mil inicialmente.

El peso consigue recuperar terreno

Hoy, el peso recortó el retroceso de la sesión y cerró con una cotización de \$18.86, mostrando una apreciación de 0.10% respecto al cierre previo. El DXY cayó con fuerza y cerró con una pérdida de -1.23% respecto al cierre anterior. El peso fue afectado por la perspectiva de riesgo sistémico que mostraron los datos económicos en EUA, pero recortó su retroceso tras conocer el ajuste al alza de la calificación crediticia de PEMEX por parte de Fitch. Hacia el overnight, esperaríamos que el peso oscile en un rango entre \$18.81 y \$18.94, considerando la tendencia actual y el retroceso del dólar, a la espera de conocer la confianza del consumidor local y las órdenes de fábrica en EUA el lunes.

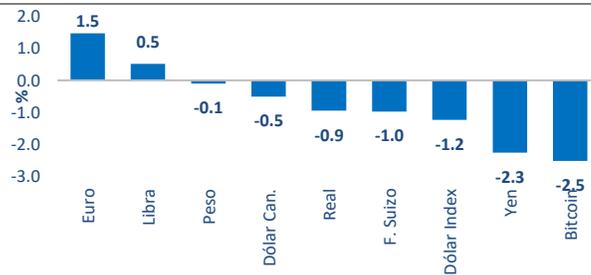
Mercados accionarios a la baja

Al cierre de la semana, los tres principales índices accionarios en EUA presentaron importantes movimientos negativos, el Nasdaq, S&P 500 y Dow Jones retrocedieron -2.24%, -1.60% y -1.23%, respectivamente. Dicho sentimiento, se trasladó a nivel local, donde el IPyC se ajustó -0.87%, ubicándose por debajo de los 57,000 pts.

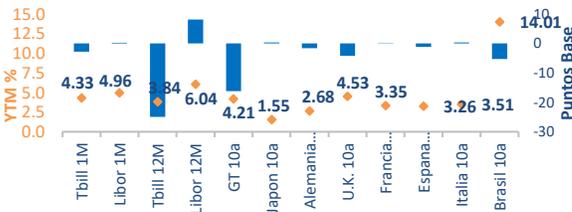
Divisas

	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	BRL	MXN
MXN	18.8580	21.8432	0.1280	25.0340	13.6801	0.2942	PESOS
BRL	5.5472	6.4253	0.7099	7.3639	4.0241	REALES	0.2942
CAD	1.3785	1.5967	0.0094	1.8300	DOLARES	0.2485	0.0731
GBP	0.7533	0.8725	0.0051	LIBRAS	0.5465	0.1358	0.0399
JPY	147.3500	170.6755	YENES	195.6071	106.8915	26.5630	7.8137
EUR	0.8633	EUROS	0.0059	1.1461	0.6263	0.1556	0.0458
USD	DOLARES	1.1583	0.0068	1.3275	0.7254	0.1803	0.0530

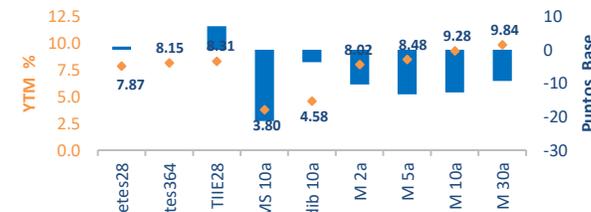
Divisas



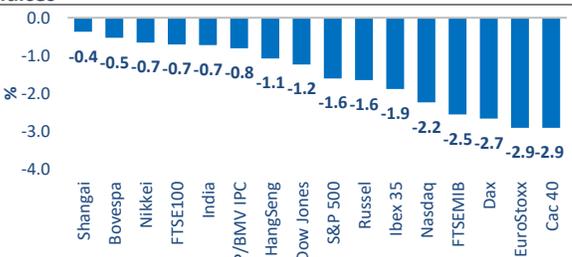
Tasas Internacionales



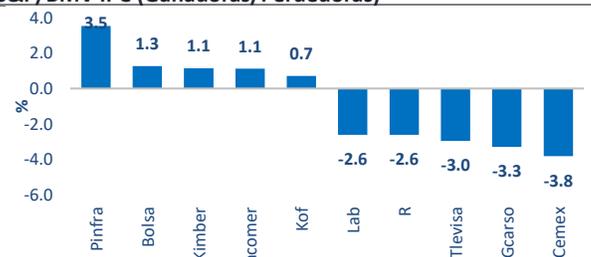
Tasas Locales



Índices



S&P/BMV IPC (Ganadoras/Perdedoras)



Cierres			Variación					
Dólar	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Peso	18.86	18.88	-0.10%	1.68%	0.63%	-9.46%	-0.01%	
Dólar Index	98.74	99.97	-1.23%	1.12%	1.98%	-8.99%	-5.44%	
Euro	1.16	1.14	1.47%	-1.35%	-1.89%	11.87%	7.34%	
Yen	147.35	150.75	-2.26%	-0.23%	2.74%	-6.27%	-1.35%	
Libra	1.33	1.32	0.51%	-1.21%	-3.43%	6.06%	4.21%	
Dólar Can.	1.38	1.39	-0.51%	0.60%	1.02%	-4.16%	-0.64%	
F. Suizo	0.80	0.81	-0.97%	1.13%	1.68%	-11.35%	-7.86%	
Real	5.55	5.60	-0.95%	-0.30%	1.62%	-10.15%	-3.46%	
Bitcoin	113,561.11	116,491.11	-2.52%	-4.41%	7.18%	21.18%	75.54%	

% Cierres			Variación Pb					
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Cetes28	7.87	7.86	1.00	-8.00	-16.00	-213.00	-310.00	
Cetes364	8.15	8.15	0.00	-3.00	-12.00	-191.00	-309.00	
TIIE28	8.31	8.24	7.04	5.03	-9.06	-193.07	-293.32	
UMS 10a	3.80	4.01	-21.25	-45.58	-61.97	-51.20	16.72	
Udib 10a	4.58	4.62	-3.69	-1.98	-3.48	-88.22	-87.88	
M 2a	8.02	8.12	-10.30	-8.30	-18.30	-177.82	-258.94	
M 5a	8.48	8.61	-13.29	-22.86	-10.60	-149.42	-133.40	
M 10a	9.28	9.40	-12.76	-21.26	-2.63	-114.60	-54.20	
M 30a	9.84	9.93	-9.27	-14.11	3.76	-94.68	-20.70	

Cierres %			Variación Pb					
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Tbill 1M	4.33	4.35	-2.85	1.53	7.25	5.51	-101.85	
Libor 1M	4.96	4.96	0.16	-0.91	-34.97	-50.90	-47.33	
Tbill 12M	3.84	4.09	-25.00	-25.13	-15.14	-30.11	-77.52	
Libor 12M	6.04	5.96	8.13	11.61	31.11	55.93	242.24	
GT 10a	4.21	4.37	-16.20	-17.58	-2.96	-35.70	23.60	
Japon 10a	1.55	1.55	0.30	-4.75	16.60	46.80	51.80	
Alemania 10a	2.68	2.69	-1.64	-3.88	10.49	31.22	43.50	
U.K. 10a	4.53	4.57	-4.26	-10.88	7.23	-3.94	64.49	
Francia 10a	3.35	3.35	-0.13	-3.84	9.65	15.27	35.46	
Espana 10a	3.26	3.27	-1.24	-5.25	4.69	20.30	17.07	
Italia 10a	3.51	3.51	0.34	-4.07	6.26	-1.02	-13.23	
Brasil 10a	14.01	14.07	-5.32	-13.90	53.53	-114.95	201.90	

Cierres			Variación					
Índices	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Dow Jones	43,589	44,131	-1.23%	-2.92%	-2.04%	2.45%	8.03%	
S&P 500	6,238	6,339	-1.60%	-2.36%	0.65%	6.06%	14.53%	
Nasdaq	20,650	21,122	-2.24%	-2.17%	2.21%	6.94%	20.10%	
Russel	3,542	3,601	-1.65%	-2.50%	0.51%	5.52%	14.02%	
SP/BMV IPC	56,936	57,398	-0.80%	-0.68%	-1.52%	14.99%	8.62%	
Bovespa	132,368	133,071	-0.53%	-0.87%	-5.15%	10.05%	3.90%	
EuroStoxx	5,166	5,320	-2.90%	-3.49%	-2.21%	5.51%	8.39%	
Dax	23,426	24,065	-2.66%	-3.27%	-1.04%	17.66%	29.55%	
Cac 40	7,546	7,772	-2.91%	-3.68%	-1.52%	2.24%	2.38%	
Ibex 35	14,127	14,397	-1.88%	-0.78%	1.00%	21.83%	30.15%	
FTSE100	9,069	9,133	-0.70%	-0.57%	3.22%	10.96%	9.48%	
FTSEMIB	39,943	40,988	-2.55%	-1.92%	0.96%	16.84%	21.56%	
Nikkei	40,800	41,070	-0.66%	-1.58%	2.48%	2.27%	13.62%	
HangSeng	24,508	24,773	-1.07%	-3.47%	2.47%	22.17%	44.63%	
Shangai	3,560	3,573	-0.37%	-0.94%	2.52%	6.21%	22.53%	
India	80,600	81,186	-0.72%	-1.06%	-3.40%	3.15%	-0.47%	

Cierres			Variación					
Comodities	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Oro	3,360	3,290	2.13%	0.69%	0.64%	28.03%	37.36%	
Plata	37	37	0.80%	-3.02%	2.70%	28.04%	29.74%	
Cobre	445	435	2.16%	-22.82%	-11.88%	10.48%	8.97%	
Wti	67	69	-2.84%	3.27%	2.81%	-6.18%	-11.82%	
Brent	70	72	-3.00%	1.62%	3.64%	-6.82%	-12.54%	
Mezcla	67	67	-0.94%	4.64%	8.89%	-0.24%	-7.52%	

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.