

Preocupan los datos económicos en EUA

- Durante la sesión *overnight*, la cotización alcanzó un mínimo en \$18.71 y un máximo en \$18.80 unidades en el mercado *spot*. A la apertura de la sesión americana, el peso mexicano es presionado a la baja y se posiciona en el 2° lugar dentro de las monedas de países emergentes que presentan mayores pérdidas frente al dólar. Hoy, el tipo de cambio USD/MXN es impulsado por el avance del dólar, ya que los últimos datos económicos han aumentado el sentimiento de cautela sobre las perspectivas económicas estadounidenses.
- En México, la inversión fija bruta de junio presentó una contracción anual de 6.4%, frente a las previsiones de -4.9%, aunque implicó una mejora respecto a la caída de 7.1% del mes previo. Al interior del reporte, el rubro de maquinaria y equipo impulsó el retroceso de la inversión total, debido a una caída significativa del equipo de transporte.
- El dólar, medido a través del índice DXY, permanece en terreno positivo, con un máximo intradía en el techo de 98.41, a pesar del débil reporte de nóminas de ADP, el cual reforzó las expectativas de los inversores sobre el próximo recorte de tasas de interés por parte de la FED. El reporte de ADP mostró un total de 54 mil empleos durante agosto, el cual se ubicó muy por debajo del dato previo de 106 mil e incumplió con las expectativas de 65 mil puestos. El PMI no manufacturero de ISM se situó en 52.0 puntos, desde la cifra anterior de 50.1, con lo que superó a la previsión del mercado de 50.9, impulsado en gran medida por los nuevos pedidos.
- La canasta de las monedas de economías desarrolladas refleja el fortalecimiento del billete americano, donde la corona sueca y el dólar australiano lideran las pérdidas de la sesión. Por su parte, el euro es afectado por el débil reporte de las ventas minoristas del bloque y los últimos datos económicos de la región, que muestran una pérdida de dinamismo.

USD/MXN



USD/MXN spot: Indicadores de la sesión previa

Niveles <i>spot</i> intradía de fluctuación alcista y bajista							
Rango para Compradores	\$ 18.62	-0.4%			Rango para Vendedores	\$ 18.75	0.3%
	\$ 18.65	-0.3%				\$ 18.78	0.4%
Cambio (%)	Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre	Diferencia diaria (5 días)		
Día	-0.1	\$ 18.72	\$ 18.78	\$ 18.66	\$ 18.70	Máx (centavos)	-16.13
Semana	0.2	0.41%	-0.44%	0.19%	-0.10%	Mín (centavos)	10.03
Acum. Mes	-1.0	1 semana		4 semanas		52 semanas	
12 meses	-5.5	Máx	\$ 18.86	0.9%	\$ 18.87	0.9%	\$ 21.29
Año 2025	-10.2	Mín	\$ 18.60	-0.5%	\$ 18.51	-1.0%	\$ 18.51

Niveles <i>spot</i> estimados para la sesión		
Paridad	Soporte	Resistencia
USD/MXN	\$18.71	\$18.81
EUR/USD	\$1.161	\$1.167
EUR/MXN	\$21.79	\$21.90

Calendario Económico

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
03:00	EUR	Ventas minoristas de la Eurozona (mensual) (Jul)	-0.5%	-0.3%	0.3%
03:00	EUR	Ventas minoristas de la Eurozona (anual) (Jul)	2.2%	2.3%	3.1%
06:00	MXN	Inversión fija bruta (anual) (Jun)	-6.4%	-4.6%	-7.1%
06:00	MXN	Inversión fija bruta (mensual) (Jun)	-1.4%	0.1%	0.9%
06:00	MXN	Venta de vehículos ligeros (ago)	124167	--	124480
06:00	MXN	Consumo privado (anual) (Jun)	1.6%	0.9%	-1.6%
06:15	USD	Nómina privada ADP (ago)	54k	68k	104k
06:30	USD	Solicitudes de seguro por desempleo (30/ago)	237k	230k	229k
06:30	USD	Balanza comercial (Jul)	-\$78.3b	-\$77.9b	-\$60.2b
07:45	USD	PMI servicios S&P (agoF)	--	55.4	55.4
07:45	USD	PMI compuesto S&P (agoF)	--	55.3	55.4
08:00	USD	PMI no manufacturero del ISM (ago)	--	51	50.1
10:05	USD	John Williams del Fed habla sobre el panorama económico y política monetaria			
17:00	USD	Goalsbee del Fed participa en sesión de preguntas y respuestas			

Desempeño de las monedas Emergentes

		Cierre		Variación %			Acumulado %			
		Previo	Diaria	Semanal	Mensual	2022	2023	2024	2025	
Monedas Emergentes										
México	MXN	18.70	0.1%	-0.2%	0.8%	5.3%	14.9%	-18.5%	11.4%	
Argentina	ARS	1,361.15	-0.1%	-0.7%	0.2%	-42.0%	-78.1%	-21.6%	-24.3%	
Brasil	BRL	5.45	0.3%	-0.6%	1.7%	5.4%	8.9%	-21.4%	13.3%	
Chile	CLP	968.94	0.5%	-0.1%	0.0%	0.1%	-3.5%	-11.6%	2.8%	
China	CNY	7.14	-0.1%	0.1%	0.7%	-7.9%	-2.8%	-2.7%	2.2%	
Colombia	COP	4,006.24	0.0%	0.6%	3.1%	-16.2%	25.2%	-12.0%	10.0%	
Hong Kong	HKD	7.80	0.1%	-0.2%	0.6%	-0.1%	-0.1%	0.6%	-0.4%	
India	INR	88.07	0.1%	-0.4%	-0.6%	-10.1%	-0.6%	-2.8%	-2.8%	
Perú	PEN	3.53	0.1%	0.5%	1.4%	5.1%	2.7%	-1.4%	6.3%	
Rusia	RUB	80.98	-0.4%	-0.8%	-1.6%	1.3%	-17.1%	-21.2%	40.2%	
Sudáfrica	ZAR	17.66	0.1%	0.2%	2.5%	-6.5%	-7.2%	-2.6%	6.7%	

Desempeño de las monedas Desarrolladas

		Cierre		Variación %			Acumulado %			
		Previo	Diaria	Semanal	Mensual	2022	2023	2024	2025	
Monedas Desarrolladas										
Dólar Index	DXY	98.14	-0.3%	-0.1%	-1.0%	8.2%	-2.1%	7.1%	-9.5%	
Australia	AUD	0.65	0.4%	0.6%	1.1%	-6.2%	0.0%	-9.2%	5.7%	
Canadá	CAD	1.38	-0.1%	0.0%	-0.1%	-6.8%	2.3%	-7.9%	4.3%	
Dinamarca	DKK	6.40	0.2%	0.2%	0.6%	-5.9%	2.9%	-6.2%	12.5%	
Euro	EUR	1.17	0.2%	0.2%	0.6%	-5.8%	3.1%	-6.2%	12.6%	
Japón	JPY	148.10	0.2%	-0.5%	-0.5%	-12.2%	-7.0%	-10.3%	6.1%	
Noruega	NOK	10.04	0.0%	0.5%	2.0%	-10.1%	-3.6%	-10.7%	13.4%	
Nueva Zelanda	NZD	0.59	0.2%	0.3%	-0.7%	-7.0%	-0.5%	-11.5%	5.1%	
Reino Unido	GBP	1.34	0.4%	-0.4%	1.2%	-10.7%	5.4%	-1.7%	7.4%	
Suecia	SEK	9.42	0.4%	1.2%	2.4%	-13.2%	3.5%	-9.0%	17.5%	
Suiza	CHF	0.80	0.1%	-0.2%	0.0%	-1.3%	9.9%	-7.3%	12.8%	

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	brodriguez1@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	rmrubio@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.