

# Panorama Matutino

12 de Junio de 2025

 Análisis Económico,  
Cambiario y Bursátil.

## Economía

- En EUA, las solicitudes iniciales por seguro de desempleo fueron de 248 mil durante la semana pasada y se ubicaron por encima del estimado de 242 mil. La inflación al productor aumentó 0.1% mensual en mayo, desde la caída previa de -0.5% y se ubicó por debajo de las previsiones de 0.2%.
- En Reino Unido, el reporte del PIB de abril mostró una contracción mensual de -0.3% desde la cifra previa de 0.2%; en términos anuales, la economía creció 0.9% desde 1.1% anterior.
- En Japón, a las 22:30 se publicará la producción industrial de abril, para la cual se espera una caída, en términos mensuales, de -0.9%, manteniéndose sin cambios respecto al mes previo.
- China ha confirmado su acuerdo comercial con EE. UU. y mencionó que siempre ha cumplido su palabra y ha obtenido resultados. Cuando se le preguntó sobre la restricción a las exportaciones de tierras raras, el Ministerio de Comercio de China dijo que continuará fortaleciendo el proceso de examen y aprobación, pero se negó a revelar cuántas licencias se aprobarían esta semana.
- El secretario del Tesoro, Scott Bessent, dijo que EE. UU. podría extender la pausa arancelaria de 90 días para continuar las negociaciones comerciales.

## Mercado global

- Voyager Technologies alcanzó un valor de mercado de aproximadamente \$3,800 mdd, tras su debut en EE. UU., con un alza del 125.0%, lo que marca un fuerte interés en el sector.
- Micron anunció que invertirá un monto de \$30,000 mdd en EE. UU. mientras busca construir sus instalaciones de fabricación e investigación y desarrollo en Idaho y Nueva York. Esta medida eleva la inversión total de la emisora, lo que generaría aproximadamente 90,000 empleos.
- GameStop se ha ajustado casi un 20.0%, después de que la emisora anunciara que tiene la intención de vender bonos convertibles por un valor de \$1,750 mdd.
- Un avión Boeing de *Air India* que transportaba 242 personas presentó un accidente poco después del despegue cerca del aeropuerto de Ahmedabad. El avión involucrado es un Boeing 787-8 Dreamliner, entregado a Air India en 2014.

## Mercado local

- Ayer, GMXT dio a conocer a través de su convocatoria de Asamblea Extraordinaria de Accionistas, a celebrarse el 27 de junio próximo, buscará la aprobación para llevar a cabo la cancelación de la inscripción de las acciones en el RNV, y del listado de las acciones en la BMV.
- Vinte Viviendas Integrales colocó dos bonos verdes por un monto de \$2,500 mdp, con vencimientos a 5 y 7 años. Los recursos de la colocación serán destinados a financiar proyectos para el desarrollo de comunidades verdes en México.

## Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
00:00	GBP	Producción industrial (mensual) (Abr)	-0.6%	-0.5%	-0.7%
00:00	GBP	Producción industrial (anual) (Abr)	-0.3%	-0.2%	-0.7%
00:00	GBP	Producción manufacturera (mensual) (Abr)	-0.9%	-0.7%	-0.8%
00:00	GBP	Producción manufacturera (anual) (Abr)	0.4%	0.5%	-0.8%
06:00	BRL	Ventas minoristas (mensual) (Abr)	-0.4%	-0.5%	0.8%
06:00	BRL	Ventas minoristas (anual) (Abr)	4.8%	3.6%	-1.0%
06:30	USD	Inflación al productor (mensual) (May)	0.1%	0.2%	-0.5%
06:30	USD	Inflación al productor subyacente(mensual) (May)	0.1%	0.3%	-0.4%
06:30	USD	Inflación al productor(anual) (May)	2.6%	2.6%	2.4%
06:30	USD	Inflación al productor subyacente(anual) (May)	3.0%	3.1%	3.1%
06:30	USD	Solicitudes de seguro por desempleo (07/jun)	248k	242k	247k
22:30	JPY	Producción industrial (mensual) (Abr F)	--	--	-0.9%
22:30	JPY	Producción industrial (anual) (Abr F)	--	--	0.7%

## Directorio

### DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	<a href="mailto:jquirozz@monex.com.mx">jquirozz@monex.com.mx</a>
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	<a href="mailto:jsolano@monex.com.mx">jsolano@monex.com.mx</a>
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil Sr.	T. 5230-0200 Ext. 4195	<a href="mailto:brodriguez01@monex.com.mx">brodriguez01@monex.com.mx</a>
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 2307	<a href="mailto:amauring@monex.com.mx">amauring@monex.com.mx</a>
Rosa M. Rubio Kantún	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4466	<a href="mailto:rmrubiok@monex.com.mx">rmrubiok@monex.com.mx</a>
Kevin Louis Castro	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	<a href="mailto:klouisc@monex.com.mx">klouisc@monex.com.mx</a>
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	<a href="mailto:casalinag@monex.com.mx">casalinag@monex.com.mx</a>

## 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.