

Cierre: 12 febrero 2025

12 de febrero de 2025

Análisis Económico, Cambiario y Bursátil

- El peso cerró la sesión con una apreciación de 0.14%, manteniéndose en el rango de fluctuación entre \$20.43 y \$20.63 (estimamos hacia el overnight: \$20.44 - \$20.62).
- Mercados accionarios en EUA mixtos, pero en México se mantienen el optimismo.

Económico: repunta la inflación en EUA

La agenda del día fue bastante ligera, pero destacó el reporte de inflación al consumidor durante enero en EUA, el cual mostró un sorprendente repunte a 3.0% anual desde 2.9% previo, incumpliendo con las estimaciones de una lectura lineal.

El peso revierte el avance de la sesión por incertidumbre de más aranceles de Trump

Hoy, el peso avanzó en la sesión, pero cerró con una cotización de \$20.53, implicando una apreciación de 0.14% respecto al cierre previo; mientras que el DXY corrigió parte del retroceso y cerró con una apreciación de 0.04%. El peso se benefició del retroceso matutino del dólar, pero perdió fortaleza cuando se mencionó la posibilidad de que Trump anuncie nuevos aranceles mañana, previo a la visita del primer ministro indio. Hacia el overnight, esperaríamos que el peso oscile en un rango entre \$20.44 y \$20.62, considerando los comentarios sobre posibles aranceles de EUA y esperando datos relevantes en Reino Unido, la Eurozona y EUA mañana.

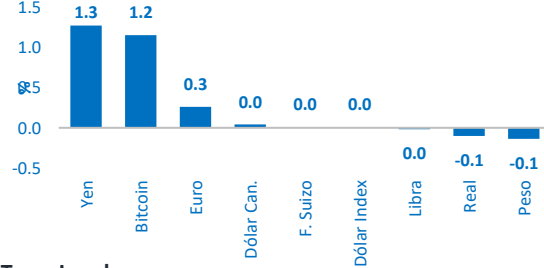
Mercados accionarios con sentimiento mixto

Al cierre de la sesión, los tres principales índices accionarios en EUA presentaron un desempeño mixto, por un lado el Nasdaq avanzó marginalmente 0.03%, mientras que por otro lado, el S&P 500 y Dow Jones retrocedieron -0.27% y -0.50% respectivamente. A nivel local, el IPyC mantiene un ritmo favorable con un atractivo aumento de 1.15%, superando los 54,000 pts, nivel que no se observaba desde agosto 2024.

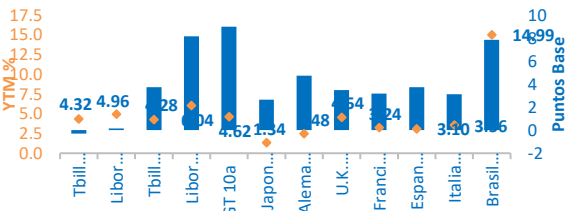
Divisas

	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	BRL	MXN
MXN	20.5298	21.3264	0.1329	25.5473	14.3635	0.2806	PESOS
BRL	5.7601	5.9836	0.7657	7.1679	4.0300	REALES	0.2806
CAD	1.4293	1.4848	0.0093	1.7786	DOLARES	0.2481	0.0696
GBP	0.8036	0.8348	0.0052	LIBRAS	0.5622	0.1395	0.0391
JPY	154.4300	160.4219	YENES	192.1727	108.0459	26.8103	7.5222
EUR	0.9626	EUROS	0.0062	1.1979	0.6735	0.1671	0.0469
USD	DOLARES	1.0388	0.0065	1.2444	0.6996	0.1736	0.0487

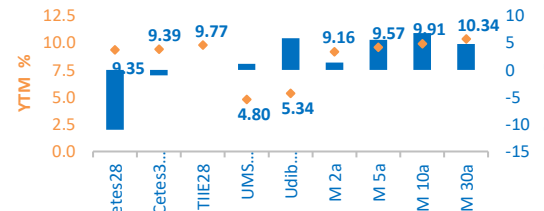
Divisas



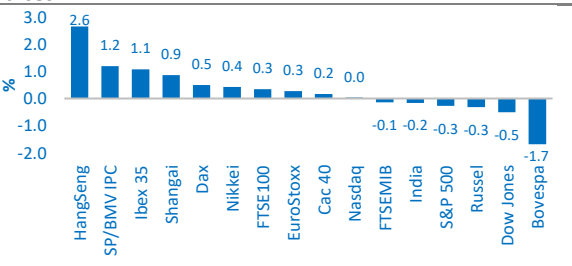
Tasas Internacionales



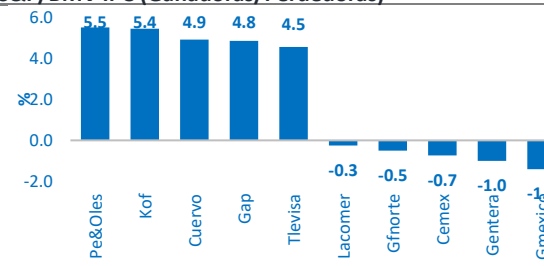
Tasas Locales



Índices



S&P/BMV IPC (Ganadoras/Perdedoras)



Cierres			Variación					
Dólar	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Peso	20.53	20.56	-0.14%	-0.26%	-0.58%	-1.43%	20.27%	
Dólar Index	107.97	107.96	0.01%	0.37%	-1.53%	-0.47%	3.65%	
Euro	1.04	1.04	0.26%	-0.14%	1.40%	0.33%	-3.56%	
Yen	154.43	152.49	1.27%	1.19%	-1.94%	-1.76%	3.40%	
Libra	1.24	1.24	-0.02%	-0.49%	1.98%	-0.58%	-1.46%	
Dólar Can.	1.43	1.43	0.04%	-0.12%	-0.60%	-0.63%	6.26%	
F. Suizo	0.91	0.91	0.01%	1.30%	-0.39%	0.66%	4.31%	
Real	5.76	5.77	-0.10%	-0.76%	-5.53%	-6.70%	16.24%	
Bitcoin	97,489.04	96,376.21	1.15%	1.53%	3.37%	4.03%	95.59%	

% Cierres			Variación Pb					
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Cetes28	9.35	9.46	-11.00	-30.00	-63.00	-65.00	-188.00	
Cetes364	9.39	9.40	-1.00	-13.00	-54.00	-67.00	-172.00	
TIIE28	9.77	9.77	0.00	-52.38	-47.35	-47.11	-172.68	
UMS 10a	4.80	4.79	1.13	66.23	-6.22	49.38	45.55	
Udib 10a	5.34	5.28	5.81	2.24	-10.81	-12.92	66.96	
M 2a	9.16	9.15	1.35	2.84	-45.50	-63.46	-87.42	
M 5a	9.57	9.51	5.51	3.12	-38.49	-40.85	43.85	
M 10a	9.91	9.84	6.75	5.00	-35.49	-51.32	73.06	
M 30a	10.34	10.30	4.77	0.02	-31.98	-44.57	96.54	

Cierres %			Variación Pb					
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Tbill 1M	4.32	4.33	-0.31	3.06	4.18	5.35	-105.51	
Libor 1M	4.96	4.96	0.16	-0.91	-34.97	-50.90	-47.33	
Tbill 12M	4.28	4.24	3.73	11.59	7.12	13.73	-58.97	
Libor 12M	6.04	5.96	8.13	11.61	31.11	55.93	242.24	
GT 10a	4.62	4.54	8.97	20.68	-13.43	5.59	44.56	
Japon 10a	1.34	1.31	2.65	5.65	14.35	25.25	61.75	
Alemania 10a	2.48	2.43	4.71	11.21	-11.68	11.18	11.62	
U.K. 10a	4.54	4.51	3.49	10.61	-29.44	-2.30	48.76	
Francia 10a	3.24	3.21	3.16	15.55	-18.99	4.39	37.69	
Espana 10a	3.10	3.06	3.72	11.33	-16.60	3.97	-22.31	
Italia 10a	3.56	3.53	3.13	11.00	-20.70	3.95	-34.55	
Brasil 10a	14.99	14.91	7.82	28.42	-10.00	-17.52	417.21	

Cierres			Variación					
Índices	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Dow Jones	44,369	44,594	-0.50%	-1.12%	5.79%	4.29%	14.36%	
S&P 500	6,052	6,069	-0.27%	-0.16%	3.86%	2.90%	20.51%	
Nasdaq	19,650	19,644	0.03%	-0.22%	2.55%	1.76%	23.25%	
Russel	3,459	3,471	-0.32%	-0.43%	3.96%	3.06%	20.07%	
SP/BMV IPC	54,090	53,452	1.19%	4.89%	9.06%	9.24%	-5.80%	
Bovespa	124,397	126,522	-1.68%	-0.91%	4.66%	3.42%	-2.83%	
EuroStoxx	5,406	5,391	0.27%	2.55%	8.61%	10.41%	13.89%	
Dax	22,148	22,038	0.50%	2.60%	9.56%	11.25%	30.00%	
Cac 40	8,042	8,029	0.17%	1.91%	8.22%	8.96%	4.58%	
Ibex 35	12,912	12,775	1.07%	2.99%	10.16%	11.35%	29.31%	
FTSE100	8,807	8,777	0.34%	2.14%	6.78%	7.76%	16.29%	
FTSEMIB	37,531	37,582	-0.14%	2.60%	6.96%	9.78%	19.31%	
Nikkei	38,964	38,801	0.42%	0.43%	-0.58%	-2.33%	2.63%	
HangSeng	21,858	21,295	2.64%	6.12%	15.81%	8.96%	38.81%	
Shangai	3,346	3,318	0.85%	3.62%	5.87%	-0.16%	16.77%	
India	76,171	76,294	-0.16%	-2.68%	-0.21%	-2.52%	6.45%	

Cierres			Variación					
Comodities	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum. 2025	12m	
Oro	2,902	2,898	0.16%	1.23%	8.98%	10.59%	43.68%	
Plata	32	32	1.25%	-0.30%	8.78%	11.46%	41.92%	
Cobre	469	460	2.02%	5.63%	9.06%	16.58%	26.05%	
Wti	71	73	-2.84%	0.30%	-6.96%	-0.67%	-7.38%	
Brent	75	77	-2.56%	0.56%	-5.93%	-5.52%	-8.50%	
Mezcla	69	68	1.60%	1.11%	-2.94%	3.99%	-4.04%	

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	amaurin@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, 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.