Reporte económico financiero diario

Información relevante

@CIAnalisis

CIBanco | CICasa de Bolsa

Apertura de Hoy:

13 de junio 2025

- **El peso mexicano se deprecia cerca de 15 centavos respecto al cierre de ayer hacia $19.05, tras el ataque de Israel contra posiciones nucleares de Irán, que está provocando un reacomodo de portafolio y permitiendo que el dólar de forma generalizada recorte parte de las pérdidas que lo llevaron a marcar mínimos de tres años. El mercado teme que el bombardeo de las instalaciones nucleares de Irán y las fábricas de misiles balísticos pueda desencadenar una escalada bélica más amplia. Por el resto del día, el tipo de cambio podría fluctuar entre los $18.95 y $19.15 spot (el euro entre $1.146 y $1.156).**
- **La sesión ha estado marcada por la inestabilidad geopolítica, en un mercado que se debate entre la displicencia con la que se recibieron ofensivas bélicas precedentes y el hecho de que el ataque actual de Israel a Irán es de mayor calado del registrado en 2024 (que no afectó a instalaciones nucleares).**
- **Desde la tarde de ayer, Israel ha atacado a Irán en lo que ha calificado como una 'operación quirúrgica' destinada a acabar con las posiciones nucleares de Teherán y con algunos de los comandantes iraníes más importantes.**
- **El primer ministro israelí, Benjamin Netanyahu, ya ha dicho que "esta operación continuará durante los días que sean necesarios para eliminar esta amenaza".**
- **La respuesta de Teherán no se ha hecho esperar, y ya promete una guerra abierta en Oriente Medio e incluso una respuesta contundente contra EUA. De momento ha lanzado más de un centenar de drones contra territorio israelí.**
- **Se confirma así la alta tensión geoestratégica que se vive en Oriente Medio, de la que ya habíamos visto preámbulos esta semana con el llamamiento de la Administración de Donald Trump al personal de sus embajadas en Irak, Baréin y Kuwait para que abandonasen esas zonas y se quedase únicamente el personal necesario.**
- **Trump ya se pronunció al respecto. Ha dicho que Irán ha tenido muchas oportunidades de llegar a un acuerdo sobre el rearme nuclear, y le ha instado a lograrlo "antes de que sea demasiado tarde".**
- **La reacción de los mercados ha sido la típica: búsqueda de activos seguros, en este caso oro y dólares, intentando adelantarse, cubrirse y entender qué puede pasar ahora tras el ataque. Al mismo tiempo, el barómetro de la situación geopolítica es el precio del petróleo.**
- **El crudo está totalmente disparado, y aunque ahora sube un 7%, ha llegado a avanzar más del 13%, algo que no ocurría desde 2022, cuando Rusia invadió Ucrania. Con ello, el fantasma de posibles presiones inflacionarias globales vuelve a estar en el radar de los operadores.**
- **Normalmente, los riesgos geopolíticos tienen impactos temporales en los precios de los activos financieros y commodites.**
- **En este sentido, el impacto en los mercados dependerá de hasta dónde escale el actual conflicto y de sí la respuesta de Irán es contundente o contenida.**
- **En particular, el comportamiento en el corto plazo del precio del petróleo dependerá de las afectaciones que tenga el conflicto bélico en la oferta de crudo mundial, oferta que, por otro lado, puede ser incrementada de ser necesario. La clave, sin embargo, será si el conflicto termina por involucrar a nuevos países, entre ellos a EUA, y si Irán intenta sacar ventaja estratégica cerrando el estrecho de Ormuz, por donde transita una parte importante del crudo producido por los países árabes (alrededor del 20%)**
- **Oriente Medio va a centrar toda la atención, aunque en el plano macroeconómico hay algunos datos importantes que se conocen este viernes, entre los que destacan las expectativas de inflación y la confianza del consumidor que elabora la Universidad de Michigan en EUA correspondientes al mes de junio (8am).**
- **Las principales bolsas en el mundo operan con caídas, en medio de las crecientes tensiones bélicas en Medio Oriente.**

Calendario de Indicadores Económicos (del 13 al 20 de junio de 2025)

	Hora	País/ Zona	Indicador	Periodo	Información Reportada	Estimación Consenso Bloomberg	Dato Anterior
13-jun	08:00	EUA	Sentimiento del Consumidor (Univ. Michigan, prelim., ptos.)	Jun		52.00	52.20
16-jun	06:30	EUA	Índice Manufacturero Nueva York (Empire, puntos)	Jun		-7.50	-9.20
		Japón	Reunión de política monetaria (BoJ)	Jun		0.50	0.50
17-jun	03:00	Alem	Confianza del Inversionista (Zew, Percepción Económica)	Jun		30.50	25.20
17-jun	03:00	Alem	Confianza del Inversionista (Zew, Situación Actual)	Jun			-82.00
17-jun	06:30	EUA	Ventas al menudeo (Var. % mensual)	May		-0.60	0.10
17-jun	07:15	EUA	Producción Industrial (Var % mensual)	May		0.10	0.00
18-jun	03:00	Euro	Inflación (Var % anual, final)	May		1.90	1.90
18-jun	06:30	EUA	Inicios de construcción de casas (miles)	May		1360.00	1361.00
18-jun	06:30	EUA	Permisos de construcción (miles)	May		1430.00	1422.00
18-jun	06:30	EUA	Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo (miles)	14-jun			248.00
18-jun	08:30	EUA	Cambio en Inventarios de petróleo (millones de barriles)	13-jun			-3.64
18-jun	12:00	EUA	Decisión de Política Monetaria (Tasa de Interés FED)	Jun		4.50	4.50
19-jun	17:30	Japón	Inflación (Var % anual)	May		3.50	3.60
20-jun	08:00	EUA	Indicador Adelantado (Leading Indicators, %)	May		0.10	-1.00
20-jun	08:00	Euro	Confianza del Consumidor (anual)	Jun		-14.90	-15.20

Nota: Las cifras económicas de EUA son desestacionalizadas.

En gris (sombreado) aparecen los indicadores que podrían tener mayor impacto sobre los mercados financieros

1. Mercados de divisas

Reporte diario

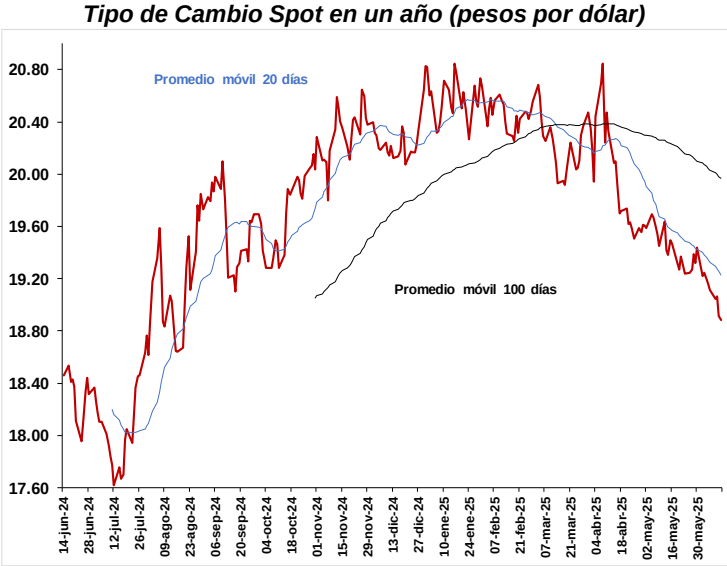
MERCADO DE DIVISAS	Cierre	Variación %				Cierre 2024
		Diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses	
Pesos por divisa						
Dólar Fix	18.91	0.1	-3.6	-9.0	0.7	20.79
Dólar Spot EUA	18.88	-0.1	-3.8	-9.3	0.7	20.83
Euro Spot	21.87	0.7	0.5	1.4	7.9	21.56
Libra Spot	25.71	0.3	-0.7	-1.4	7.1	26.06
Dólar Canadiense Spot	13.88	0.3	-1.2	-4.1	1.6	14.48
Yen Spot	0.13	0.8	0.0	-0.8	10.0	0.13
Franco Suizo Spot	23.31	1.1	0.4	1.5	11.2	22.96
Dólar por Euro	1.16	0.8	4.5	11.9	7.2	1.0354
Yen por dólar	143.48	-0.7	-3.4	-8.7	-8.4	157.20
Forwards tipo de cambio	**1 m.**	**3 m.**	**6 m.**	**12 m.**		
pesos/usd	18.97	19.10	19.29	19.70		

Nota: Signo (+) = depreciación de la moneda. Signo(-)= apreciación de la moneda.

Spot: operaciones al mayoreo a la venta. Fuente: Bloomberg

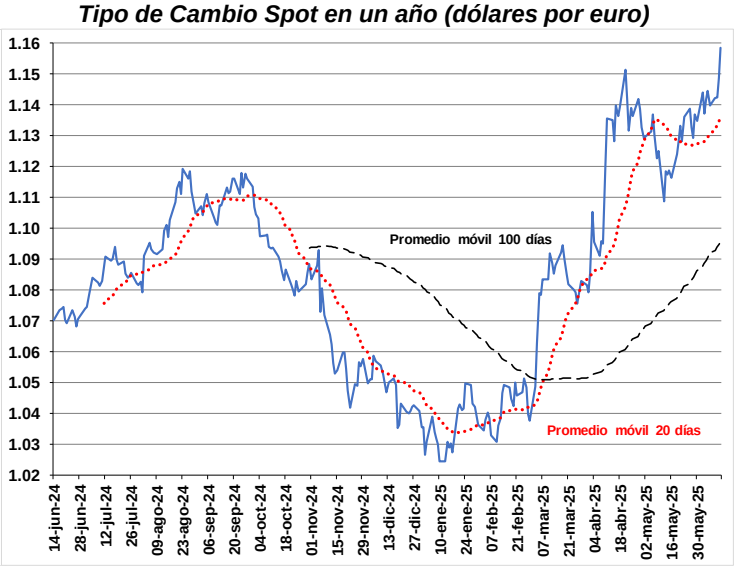
Evolución de monedas vs. dólar estadounidense	Var % diaria	Var % en el año
Rublo ruso	0.63	-29.53
Euro	-0.84	-11.88
Zloty polaco	-0.52	-10.83
Real brasileño	0.01	-10.31
Nuevo dólar taiwanés	-1.34	-10.01
Peso mexicano	-0.15	-9.33
Libra esterlina	-0.49	-8.76
Yen japonés	-0.75	-8.73
Won coreano	-0.92	-8.25
Peso chileno	-0.47	-6.66
Peso colombiano	-0.65	-5.70
Rand sudafricano	0.26	-5.66
Dólar australiano	-0.49	-5.58
Yuan chino	-0.25	-1.73
Rupia hindú	0.10	-0.02
Rupia indonesa	-0.10	0.69
Peso argentino	0.25	14.89
Monedas ordenadas por rendimiento acumulado en el año.		

Tipo de Cambio Spot en un año (pesos por dólar)



Fuente Bloomberg

Tipo de Cambio Spot en un año (dólares por euro)



Fuente Bloomberg

Pesos por dólar en un mes

Fuente Bloomberg

Pesos por euro en un año

Fuente Bloomberg

Con información al cierre del jueves 12 de junio de 2025

2. Tasas de Interés de Mercado

Reporte diario

TASAS DE INTERÉS NACIONALES (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024 prom.	2024 cierre
Tasas Nacionales					
Tasa Objetivo Banxico	8.500	9.000	9.282	10.85	10.00
Fondeo Bancario*	8.480	8.500	9.316	10.90	10.17
Cetes 28 días	8.100	8.100	9.021	10.71	10.04
Cetes 91 días	8.060	8.060	8.940	10.86	9.98
Cetes 182 días	8.190	8.190	8.874	10.92	9.94
Cetes 364 días	8.310	8.310	8.954	10.91	10.06
TIIE 28	8.737	8.737	9.564	11.10	10.24
TIIE 91	8.800	8.800	9.641	11.27	10.51
Bonos de tasa fija					
3 años	9.94	9.69	9.94	10.04	9.65
5 años	9.39	9.98	8.89	9.69	9.75
10 años	8.69	8.94	8.69	9.74	10.43
20 años	9.08	9.28	8.89	9.87	10.13
30 años	9.03	9.94	9.05	9.85	10.26
UDIS (pesos)	8.48	8.48	8.42	8.17	8.33
Udibonos 30 años	4.92	4.92	5.15	5.00	5.67
UMS 2029 (dolares)	5.01	5.10	5.15	5.00	5.18

RIESGO PAÍS (medido por spread de CDS* soberano, puntos base)

	Valor actual	Valor Previo	Minimo en 12 meses	Maximo en 12 meses	2024 Cierre	2024 Prom.
Colombia	227	227	171	296	218	187
México	109	109	100	170	143	106
Brasil	152	151	136	223	218	152
Francia	34	33	27	47	40	29
Italia	49	48	48	81	61	65
Espania	31	31	28	41	35	36
Irlanda	18	19	14	26	16	20
Portugal	25	#N/A N/A	23	31	29	34

*Credit Default Swap de deuda soberana a 5 años. Fuente: Bloomberg

TASAS DE INTERÉS EN EU (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024 prom.	2024 cierre
Fondos Federales E.U.	4.50	4.50	4.50	1.88	4.50
T-Bill 3 meses	4.25	4.25	4.22	2.04	4.35
5 años	3.97	4.02	4.13	2.99	3.86
10 años	4.36	4.42	4.41	2.94	3.75
30 años	4.84	4.92	4.77	3.10	3.82
SOFR	4.28	4.28	4.33	2.28	4.73
Tasa PRIME	7.50	7.50	7.50	4.82	7.50

BONOS GUBERNAMENTALES, mercado secundario (%)

	Tasa actual	Tasa anterior	Prom. 2025	2024 prom.	2024 cierre
MBONO Mar-2026	8.41	8.33	9.04	9.10	9.69
MBONO Jun-2027	8.35	8.27	9.12	6.42	7.41
MBONO May-2031	8.99	8.83	9.51	8.79	9.02
MBONO Nov-2038	9.67	9.44	9.99	8.91	7.92
MBONO Nov-2042	9.87	9.71	10.23	8.95	9.12

MERCADO DE BONOS A 10 AÑOS (%)

	Actual	Previo	Cierre 2024		Actual	Previo	Cierre 2024
EUA	4.36	4.42	4.57	México	9.27	9.27	10.44
Zona Euro	2.48	2.54	2.37	Chile	5.15	5.15	5.97
Japon	1.45	1.47	1.10	Brasil	13.97	13.99	15.16
Reino Unido	4.48	4.55	4.57	Portugal	2.97	3.01	2.85
Italia	3.41	3.45	3.52	Grecia	3.22	3.25	3.22
España	3.078	3.119	3.06	China	1.70	1.69	1.68

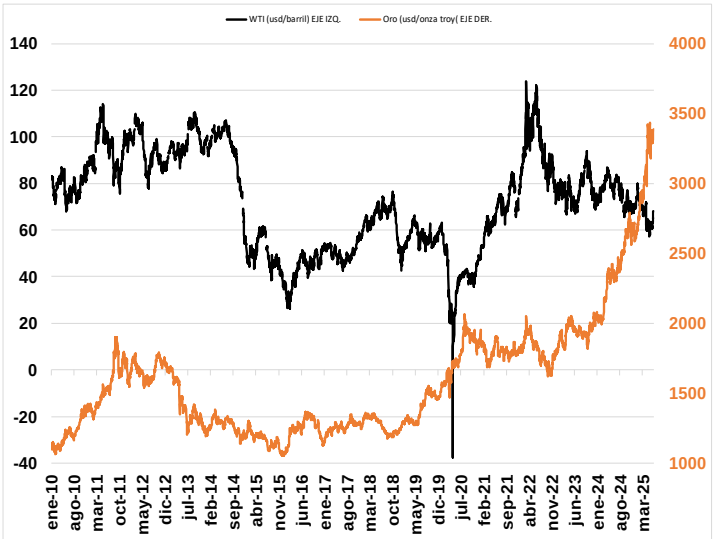
Fuente: Bloomberg. Mercado Secundario

3. Commodities

Reporte diario

	Variación % Diaria	Variación % Acumen 2025	Precio actual	Prom. 2025	2024 Prom.	2024 Cierre
Índice General de Commodities*	**(0.1)**	**1.2**	**1,813.65**	**1,843.0**	**1,797.9**	**1,792**
WTI (usd/barril)	0.8	(4.4)	68.59	76.2	76.2	71.7
Mezcla Mexicana (usd/barril)	4.4	(5.1)	63.28	63.7	70.8	66.7
Oro (usd/onza troy)	0.9	28.9	3,385.92	2,371	2,371	2,624.5
Plata (usd/onza troy)	0.2	25.7	36.34	28.1	28.1	28.9
Cobre (usd/kg)	0.2	20.4	484.75	409.8	409.8	402.7
Indice Agricola	**(0.3)**	**(2.2)**	**1,784.1**	**1,862.2**	**1,825.7**	**1,824**
Maiz (usd/bushel)	1.2	(2.5)	4.18	4.4	4.1	4.4

*Indice compuesto por precios de 26 commodities de energeticos, metales y agropecuarios. Fuente: Bloomberg, USDA, UBS Investment Bank.



Con información al cierre del jueves 12 de junio de 2025

4. Mercados accionarios

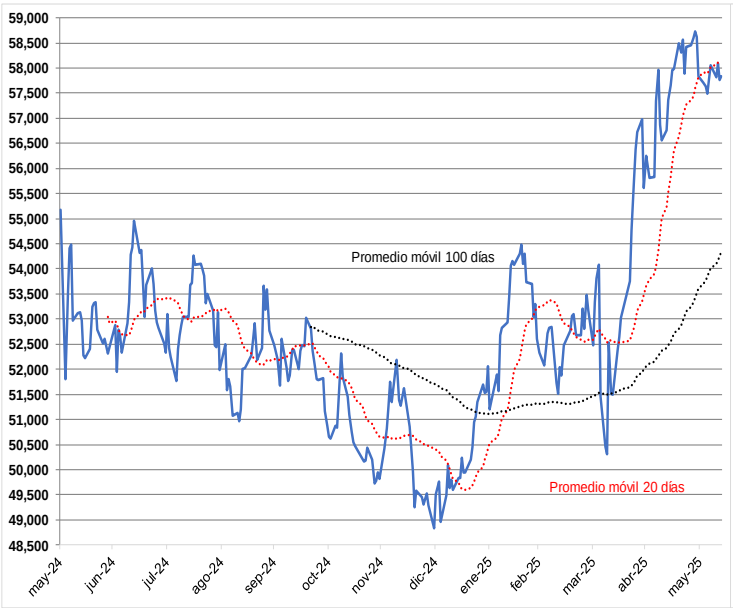
Reporte diario

MERCADOS ACCIONARIOS

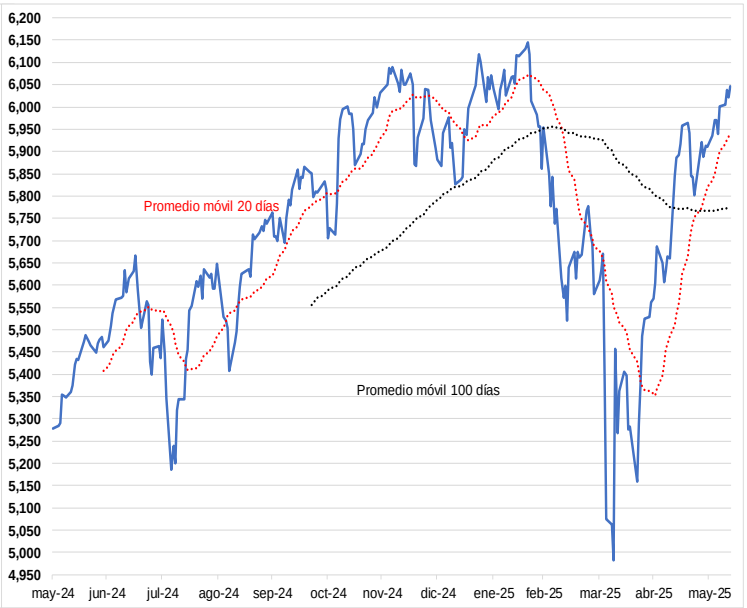
	Índice (Unidades)	Variación %: diaria	1 Mes	En el año	En 12 meses	RSI del Precio* (9 dias)	Precio / Utilidades	Precio / Valor en Libros	Mcap USD
IPyC (Mex)	57,829.74	0.11	1.87	16.80	9.16	48.91	1.95	15.05	374,704.45
Dow Jones (EU)	42,967.62	0.24	1.31	1.00	10.99	66.59	5.42	21.63	19,259,944.71
S&P 500 (EU)	6,045.26	0.38	3.44	2.78	11.51	68.11	5.11	23.79	53,013,315.44
Bovespa (Brasil)	137,799.74	0.49	0.91	14.56	14.89	51.64	1.43	10.94	638,158.93
Dax (Alemania)	23,771.45	-0.74	0.87	19.40	27.59	49.57	1.99	18.07	2,333,116.40
FTSE 100 (Reino Unido)	8,884.92	0.23	3.25	8.71	8.15	75.33	2.01	13.04	2,293,788.61
CAC40 (Francia)	7,765.11	-0.14	-1.08	5.21	-1.27	48.03	1.86	15.18	2,825,990.57
Nikkei 225 (Japón)	38,173.09	-0.65	-0.03	-4.32	-1.41	59.73	1.99	19.53	4,915,809.26
SSE Composite (China)	3,402.66	0.01	0.82	1.52	12.34	65.13	1.37	15.79	7,386,014.44

Fuente: Bloomberg. *Indice de Fortaleza Relativa (Relative Strength Index) que oscila en una escala entre 0 y 100.
Una lectura entre 70 y 80 alerta sobre una condicion de sobrecompra que implicaria que se aproxima a una correccion a la baja.
Lecturas entre 30 y 20 se consideran condiciones de sobreventa y alertan de una inminente correccion al alza.

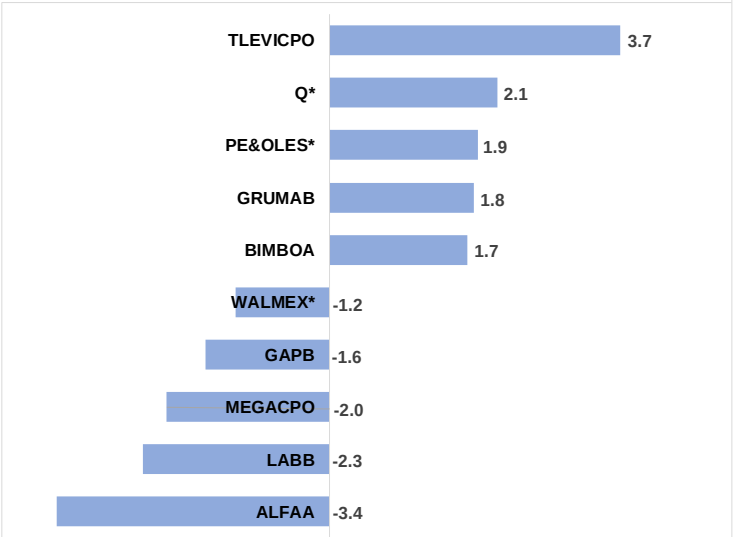
IPyC (Unidades)



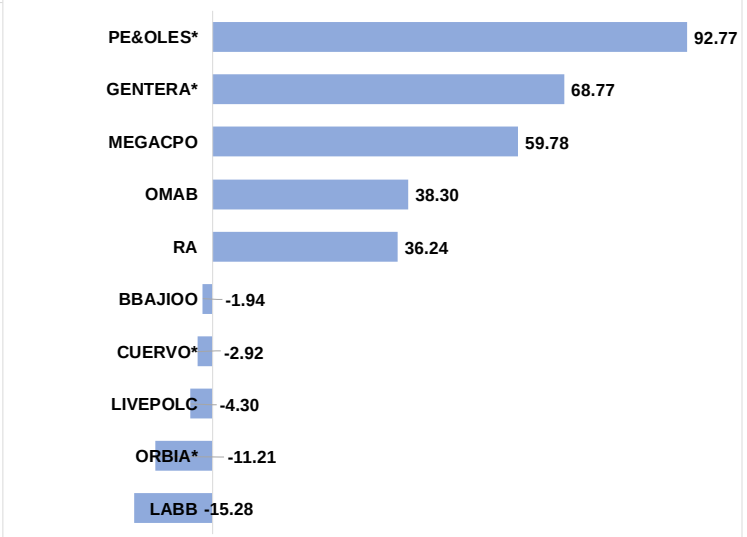
S&P´s 500 (Unidades)



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el día



Acciones con principales ganancias y pérdidas en el año



Con información al cierre del jueves 12 de junio de 2025

CIBanco | CICasa de Bolsa

Analistas responsables:

Jorge Gordillo Arias
Director de Análisis Económico y Bursátil
jgordillo@cibanco.com
(55) 1103 1103 Ext. 5693

James Salazar Salinas
Subdirector de Análisis Económico
jasalazar@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5699

A Benjamín Álvarez Juárez
Gerente de Análisis Bursátil
aalvarez@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5620

Jesús Antonio Díaz Garduño
Analista Económico
jdiaz@cibanco.com
(55) 1103-1103 Ext. 5609

Aldair Rojas Salas
Analista Bursátil
alrojas@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5607

Julio García Corona
Analista Bursátil
jugarcia@cibolsa.com
(55) 11031103 Ext. 5560

Dirección de Análisis Económico y Bursátil
Campos Elíseos 1, Rincón del Bosque, Bosque de Chapultepec I Secc, Piso 9,
Miguel Hidalgo, 11580 Ciudad de México, CDMX
www.cibanco.com

El presente documento y correo electrónico es elaborado para todo tipo de cliente y sólo tiene propósitos informativos. Considera comentarios, declaraciones, información histórica y estimaciones económicas y financieras que reflejan sólo la opinión de la Dirección de Análisis Económico de CIBanco y CI Casa de Bolsa.

CIBanco y CI Casa de Bolsa no asumen compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento y correo electrónico. Además, su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de ot ros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, tienen la finalidad de proporcionar a todos los clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Ningún analista de la Dirección de Análisis Económico percibió una compensación de personas distintas a "CIBanco y CI Casa de Bolsa" o de alguna otra entidad o institución que forma parte del mismo Grupo Empresarial que "CIBanco y CI Casa de Bolsa".