

Contribuciones

Eduardo Suárez Mogollón

esuarezm@scotiabank.com.mx

Rodolfo Mitchell Cervera

mitchell.cervera@scotiabank.com.mx

Miguel Angel Saldaña Blanco

msaldanab@scotiabank.com.mx

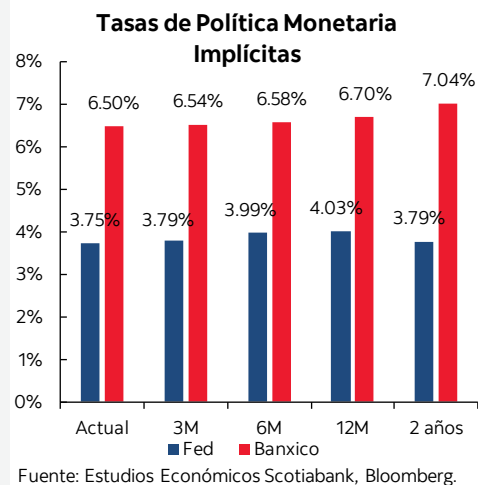
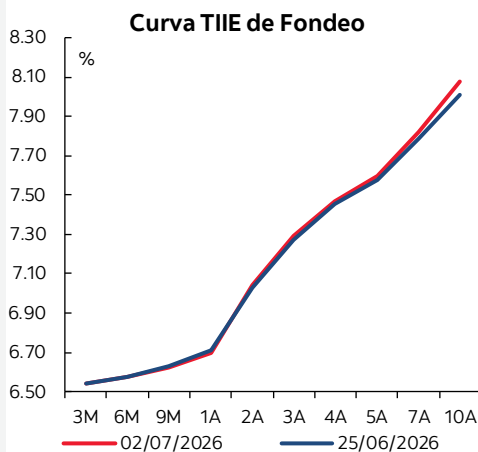
Martha Alejandra Córdova Méndez

martha.cordovamendez@scotiabank.com.mx

Cynthia Hernández González

chgonzalez@scotiabank.com.mx

Gráficas del día



Confianza del consumidor aumenta marginalmente en junio.

Puntos clave

- En junio, la confianza del consumidor aumentó de forma mensual, aunque continúan las caídas anuales en la mayoría de sus componentes.
- El tipo de cambio está en \$17.45.
- El día de hoy, los mercados estadounidenses permanecerán cerrados por las festividades del 4 de julio.
- La administración de Trump busca nombrar a funcionarios de la Fed que se alineen más con su visión económica.
- El WTI está en \$68.22, el Brent en \$71.46.

En México

En junio, la confianza del consumidor subió a 43.8 puntos con ajuste estacional, desde 43.5 puntos. En su comparativo anual, el indicador cayó en -1.8 puntos con caídas en todos sus componentes. La percepción de los hogares está ligeramente por encima del umbral de los 50 puntos, donde la situación actual del hogar está en 51.2 puntos con una caída anual de -0.4 puntos, mientras que las expectativas a doce meses del hogar están en 56.4 puntos, -1.5 puntos anual. Por el contrario, el componente de situación actual del país se ubicó en 37.5 puntos (-3.4 anual), mientras que la expectativa a doce meses de la situación del país se colocó en 43.7 puntos (-4.4 anual). Por último, destaca el bajo nivel de posibilidades comprar de bienes duraderos, que se ubicó en 30.0 puntos, aunque con un incremento de 0.6 puntos anual. ▶

En Estados Unidos y El mundo

El dólar se debilitó frente a la mayoría de las principales divisas y los mercados accionarios registraron avances después de que un reporte de empleo en Estados Unidos más débil de lo esperado redujera la percepción de riesgo de nuevos aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal. Algunos analistas consideran que endurecer la política monetaria únicamente por una menor tasa de desempleo sería un error, mientras que Canadá continúa destacando por su capacidad para concretar grandes proyectos de infraestructura. En los mercados, las bolsas y los bonos estadounidenses permanecen cerrados este viernes previo al feriado del 4 de julio, lo que dejó una jornada con muy poca actividad y sin eventos relevantes en el calendario económico. Los rendimientos de los bonos europeos aumentaron entre 2 y 3 puntos base, la curva canadiense se mantuvo estable y los precios del petróleo registraron pocos cambios. Los futuros bursátiles de Estados Unidos y Canadá avanzaron ligeramente, mientras que las bolsas europeas mostraron un comportamiento mixto. En Asia, los mercados subieron impulsados por la menor probabilidad de un ajuste monetario inminente de la Fed. Finalmente, en Canadá, las ventas de vehículos mostraron un incremento mensual ajustado por estacionalidad cercano al 3% en junio. [\[link\]](#) ▶

De acuerdo con Bloomberg, Donald Trump y sus aliados han intensificado sus esfuerzos para renovar la Reserva Federal, buscando abrir espacios para nombrar a funcionarios más alineados con su visión económica. Tras el fallo de la Corte Suprema que impidió la destitución inmediata de la gobernadora Lisa Cook, la administración explora nuevas vías legales para remover tanto a Cook como al expresidente de la Fed, Jerome Powell, quien permanece como miembro de la Junta de Gobernadores hasta 2028. Paralelamente, la Casa Blanca considera estratégica la vacante en la presidencia de la Reserva Federal de Atlanta, debido a su influencia en el análisis económico y su futura participación en las decisiones de política monetaria. ▶

Indicadores para hoy

Hora	País	Indicador	Mercado	Previa	Última
06:00		Confianza del Consumidor, Jun 2026		43.5	43.8

Indicadores Financieros: cierres al 02 jul. 2026

Bonos M			SOFR		TIIE	
Instrumento	Tasa	Var. abs.	Plazo	Tasa	Tasa	Var. abs.
M3	7.80	-0.05	1 Mes	3.66	6.8865	0.1206
M5	8.56	-0.04	3 Meses	3.75	6.9252	0.1219
M8	8.70	-0.04	6 Meses	3.87		
M10	9.00	-0.01	1 Año	4.01		
M30	9.60	0.01				

Valores de Deuda Mexicanos				Valores de Deuda EUA		
Instrumento	Precio	Tasa	Var. abs.	Instrumento	Tasa	Var. abs.
UMS 2a	99.21	4.30	0.00	T.Bills 3m	3.76	-0.01
UMS 3a	100.19	4.92	-0.02	T.Bills 6m	3.94	-0.03
UMS 5a	97.66	5.32	0.00	T. Note 2a	4.14	-0.04
UMS 30a	97.63	6.94	0.01	TBond 10a	4.49	0.00
				TBond 30a	4.99	0.01

Bolsas del Mundo						
Índice - Mercado	Último	Rend. %		Rendimiento % Acumulado		
		Diario	Semanal	Mensual	Anual	12 m
IPC México	67,080.38	-0.25	-0.22	0.17	4.31	14.97
Bovespa Brasil	172,787.62	0.64	-0.29	0.44	7.24	24.26
PIPSA Santiago	10,792.98	-0.18	0.28	-0.43	2.97	30.53
Dow Jones NY	52,900.07	1.14	1.97	1.11	10.06	18.92
Nasdaq NY	25,832.67	-0.80	2.12	-1.45	11.15	26.67
S&P 500 NY	7,483.24	0.00	1.76	-0.21	9.32	20.17
TSE-300 Toronto	34,966.67	0.31	-0.04	0.31	10.27	30.13
DAX Frankfurt	25,580.88	2.16	3.69	2.34	4.45	7.53
Eurostoxx 50 Europa	6,360.47	1.24	2.23	0.51	9.83	19.59
FTSE-100 Londres	10,652.87	1.67	1.38	1.48	7.26	21.40
CSI300 China	4,812.30	-2.96	-1.15	-3.36	3.94	22.03
Hang Seng H. Kong	23,055.03	0.76	1.69	0.76	-10.05	-4.82
NIKKEI Japón	70,474.96	-2.47	1.61	0.59	40.00	77.24

Mercado Accionario en México					
Mayores Alzas			Mayores Bajas		
Emisora	Var. %	Vol. (Mil.)	Emisora	Var. %	Vol. (Mil.)
ORBIA*	1.60	3,076.13	LABB	-2.37	3,487.89
GRUMAB	1.38	1,177.83	WALMEX*	-2.17	19,561.05
SIGMAFA	1.37	3,174.52	TLEVICPO	-2.10	2,388.17
LACOMUBC	0.97	731.67	GENTERA*	-1.82	4,151.79
KOFUBL	0.94	498.05	RA	-1.79	435.84
PINFRA*	0.60	306.40	MEGACPO	-1.35	500.48
BIMBOA	0.59	789.54	GAPB	-1.22	595.16
FEMSAUBD	0.58	2,681.58	GFINBURO	-1.17	602.36
GCARSOA1	0.53	178.49	VOLARA	-1.11	1,572.84
ALSEA*	0.44	929.62	OMAB	-1.05	273.69

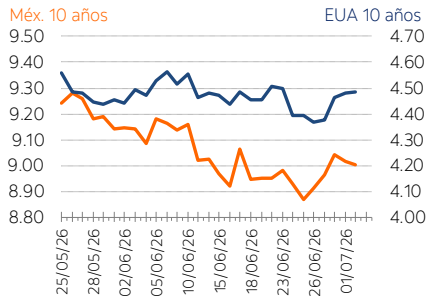
T. Cambio	01-jul-26	02-jul-26	Var. abs.
Fix Banxico*	17.54	17.47	-0.0643
Peso Spot	17.55	17.48	-0.0766
Peso-CAD	12.35	12.33	-0.0241
Peso-Euro	19.97	19.98	0.0111
Precios del Petróleo			
Mex. Mix.	63.10	62.68	-0.4200
WTI	69.50	68.58	-0.9200
Brent	68.77	68.10	-0.6700
*: Tipo de cambio Fix corresponde a fecha de liquidación.			
UDIS	02-jul-25	02-jul-26	Var. %
	8.502	8.814	0.04

Mercado Cambiario en México (Spot-Pesos/USD)



Cetes			
Primario	Anterior	Último	Var. abs.
1 mes	6.30%	6.30%	0.00
3 meses	6.49%	6.49%	0.00
6 meses	6.75%	6.75%	0.00
1 año	7.12%	7.12%	0.00
Secundario	Tasa	Var. abs.	Dif.vs.Prim.
1 día	6.50%	0.00	
1 mes	6.48%	0.15	0.18
3 meses	6.59%	0.02	0.10
6 meses	6.72%	0.00	-0.03
1 año	7.07%	-0.02	-0.05

Tasas de Interés de Largo Plazo



Publicación de Estudios Económicos de Scotiabank – [Eduardo Suárez](#), [Rodolfo Mitchell Cervera](#), [Miguel A. Saldaña Blanco](#), [Martha Alejandra Córdova Méndez](#), [Cynthia Hernández González](#)

Visita nuestra [página](#) o [contáctanos](#).



Este documento, elaborado por la Dirección de Estudios Económicos, y dirigido exclusivamente a personas que radican en el territorio mexicano, es publicado con la única intención de proporcionar información y análisis con base en las fuentes que se consideran fidedignas y que, sin embargo, no garantizan su veracidad. Las opiniones, estimaciones y

proyecciones contenidas aquí reflejan el punto de vista personal de los economistas y analistas de Scotiabank Inverlat señalados en el presente documento, no el de un área de negocio en particular y no necesariamente una opinión institucional. Dichas opiniones pueden modificarse de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas, políticas y sociales, y no deben ser consideradas como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretadas como una oferta, sugerencia o invitación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios de Scotiabank Inverlat. Asimismo, el presente análisis no puede ser entendido como una Asesoría de Inversiones ya que no constituye en forma alguna, una recomendación personalizada a quien lo recibe, por lo que la decisión de inversión sobre alguna o alguna (s) emisora (s) mencionada(s) en el presente análisis es responsabilidad exclusiva del cliente en función de su perfil de inversión. Este documento es de libre distribución de acuerdo con "Prácticas de Venta". La compensación de los analistas que elaboraron el documento depende, entre otros factores, de la rentabilidad y la utilidad generada por todas las áreas de Scotiabank Inverlat, pero no por un negocio o área de negocio en particular. La compensación de los analistas no se relaciona con una recomendación en particular; la compensación, entre otros factores, depende de la asertividad de las estimaciones y recomendaciones contenidas en este documento. Los analistas no reciben compensación alguna por parte de las emisoras de los valores que se describen en este reporte. Asimismo, los analistas no percibieron compensación alguna de personas distintas al Grupo Financiero Scotiabank Inverlat o de sus subsidiarias y/o afiliadas con respecto a la elaboración de este reporte. Algunas de las empresas del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat pueden realizar inversiones por cuenta propia en los valores descritos en este reporte. Scotiabank Inverlat o alguna otra empresa del Grupo pueden tener alguna relación de negocios con las emisoras de los valores contenidos en este reporte (agente colocador, agente estructurador, representante común, asesor financiero, servicios financieros, etc.). La Dirección de Estudios Económicos es un área independiente de las áreas de negocio, incluyendo el área de Operaciones y de Banca de Inversión y, no recibe remuneración, directriz, o de cualquier forma, influencia alguna por parte de las áreas de negocio que pueda afectar en cualquier sentido las opiniones contenidas en este documento. Este documento no puede fotocoparse, ser utilizado por cualquier medio electrónico o bien ser reproducido por algún otro medio o método en forma parcial o total; tampoco puede ser citado o divulgado sin la previa autorización de la Dirección de Estudios Económicos de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Los servicios de Scotia Inverlat Casa de Bolsa no están disponibles para personas en los Estados Unidos de América, salvo Inversionistas Institucionales Mayores (Major Institutional Investors) o Corredores Registrados (Registered Broker Dealers).