

Datos al cierre de junio 2026

BANXICO TASA OBJ.

6.50%

Mantenida

PESO (MXN) CIERRE

17.48

Rango: 17.20 - 17.65

PETROLEO BRENT YTD

19.07%

Efectivo

Temas generales relevantes



Las negociaciones con Irán han permitido que los energéticos regresen a niveles más cómodos para los consumidores, así como para disminuir la inflación.



La reserva federal entra en una nueva fase con Kevin Warsh como presidente del organismo, lo que cambia es el enfoque de cómo se conducirá hacia el futuro.



En comentarios de funcionarios de México con relación al TMEC, se estima sigan las negociaciones y se puedan extender hasta que pasen las elecciones intermedias de EUA en noviembre 2026.



Banco de México anunció el establecimiento de un procedimiento de subasta para la compra de bonos de regulación monetaria y valores gubernamentales en el mercado secundario, con el objeto de que este mecanismo sea una herramienta adicional para la mejor instrumentación de la política monetaria del instituto central.

Temas financieros de atención

- La inflación se modera ante bajas en el precio del petróleo, no se esperan movimientos en tasas de corto plazo, y las tasas de largo plazo comienzan a mostrar más estabilidad.
- Los mercados de renta variable siguen cercanos a máximos históricos y continúan optimistas por rotaciones de flujo entre distintos sectores, mejores utilidades esperadas y narrativas de nuevas tecnologías de la Inteligencia Artificial.
- El peso mexicano osciló en junio entre 17.65 y 17.20 cerrando en 17.48, se sigue beneficiando del crecimiento del producto interno bruto mundial.
- BANXICO, mantuvo la tasa en 6.5% en decisión unánime, indican que las tasas se mantendrán en este nivel hasta nuevo aviso.
- Los commodities, durante los primeros seis meses de operación mostraron movimientos muy volátiles por lo que su desempeño anual es el siguiente: (Oro -7%, Plata -17.4%, Cobre 7.7%, Petróleo 19%).
- La Geopolítica seguirá intermitente y por el momento sin mayores afectaciones hacia los mercados.

Indicadores relevantes

Indicadores para la economía mexicana y expectativas del cierre 2026 y 2027 de encuestas mercado. En todos los casos, es la mediana (el punto medio de los resultados).

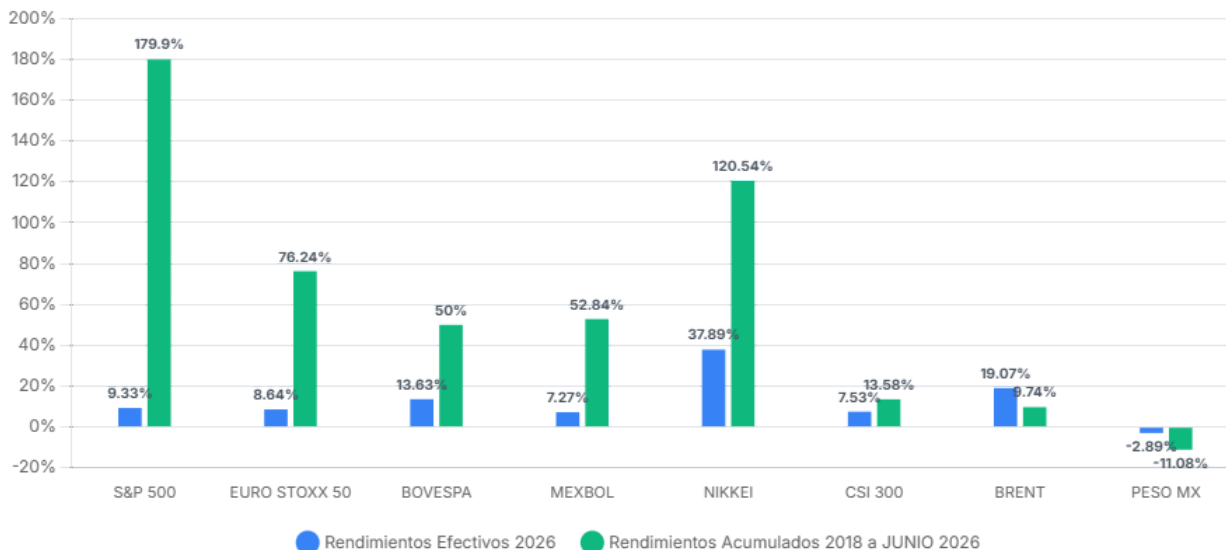
ENCUESTA SOBRE LAS EXPECTATIVAS DE LOS ESPECIALISTAS (MEDIANA) JUNIO 2026

Concepto	Cierre 2019	Cierre 2020	Cierre 2021	Cierre 2022	Cierre 2023	Cierre 2024	Cierre 2025	Dato Estimado 2026	Dato Estimado 2027
Tasa de Fondo interbancario ¹	7.75%	4.25%	5.50%	10.50%	11.25%	10.00%	7.00%	6.50%	6.50%
Inflación anual	2.83%	3.15%	7.36%	7.82%	4.66%	4.21%	3.69%	4.23%	3.80%
Crecimiento del PIB	-0.01%	-8.20%	5.40%	3.10%	3.10%	1.50%	0.60%	1.10%	2.30%
Tipo de Cambio Peso Dólar	18.93	19.90	20.50	19.50	16.92	20.85	18.00	17.92	18.50

¹ En las inversiones de deuda se debe descontar el impuesto a la tasa pactada (Tasa Bruta) y así obtener el rendimiento al inversionista (Tasa Neta). En 2022 fue de 0.08%, en 2023 de 0.15%, en 2024 y 2025 de 0.50%, en 2026 0.90%.

Gráfica: Rendimientos en DÓLARES de algunos indicadores del mercado financiero

Comparativa de rendimiento de indicadores relevantes del 2018 a junio 2026 (Rendimientos en directo y en dólares)



Nuestros portafolios de Inversión en BDR

ESTRATEGIAS BALANCEADAS

Enfocados en la preservación de capital con inversiones en instrumentos de tasa de interés de mediano y largo plazo en pesos y en instrumentos dolarizados, sin participar en Renta Variable.

PRESERVACIÓN

CONSERVADOR

ESTRATEGIAS DINÁMICAS

El portafolio se mantiene en deuda de mediano y largo plazo de EUA y México aprovechando la volatilidad en los bonos de deuda, sin participar en renta variable, la estrategia sigue siendo de preservación de capital y a la espera de oportunidades en periodos de valuaciones más mesuradas que regresen a su media de valuación.

INTERNACIONAL

OPORTUNIDAD

"Nuestro principal objetivo es potenciar la rentabilidad, privilegiando la preservación del capital, a través de un adecuado balance de riesgo-rendimiento, otorgando paz mental en el inversionista buscando reducir la volatilidad."

BDR INVESTMENT CAPITAL ASESORES EN INVERSIONES INDEPENDIENTES, S.A.P.I. DE C.V.

Folio número 30171-001-(15874)-26/05/2022

© 2026 BDR USO INFORMATIVO