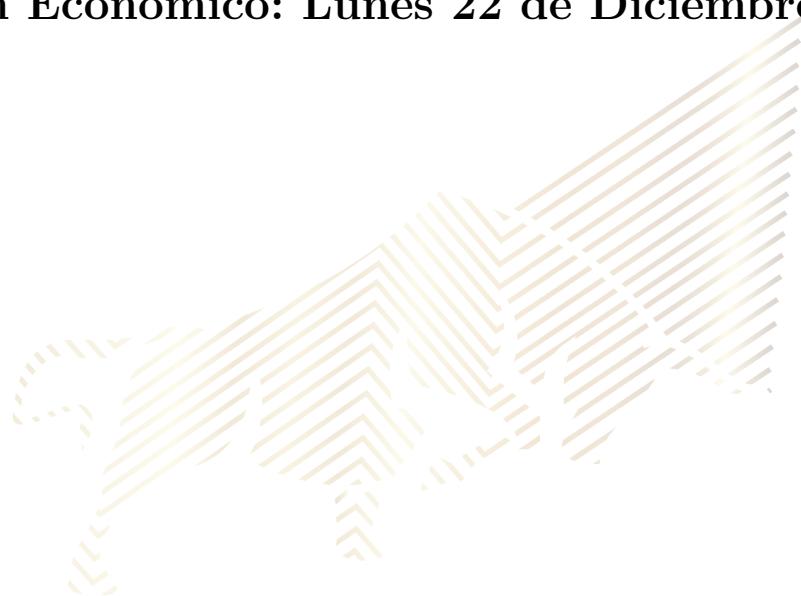


Boletín Económico: Lunes 22 de Diciembre de 2025



MASTER INVESTMENT

Elaborado por : Jair Naresh Ascencio Hernandez

Cuadro 1: Resumen de mercados: apertura, cierre hábil anterior y variación de hoy

	Ticker	Apertura	Cierre (ayer)	Último	% Hoy
Nasdaq Composite	^IXIC	23420.490000	23307.620000	23439.370000	0.57 %
S&P 500	^GSPC	6864.250000	6834.500000	6875.110000	0.59 %
BMV IPC	^MXX	63967.650000	63966.980000	64080.330000	0.18 %
Russell 2000	^RUT	2549.670000	2529.430000	2565.890000	1.44 %
Dow Jones	^DJI	48306.550000	48134.890000	48411.440000	0.57 %
USD/MXN (spot)	MXN=X	18.004000	18.011800	17.977400	-0.19 %

Cuadro 2: Top 5 Ganadoras del S&P/BMV IPC

Emisora	Precio	Δ Abs.	Δ Día (%)
ALFAA.MX	15.6400	0.4400	2.89 %
TLEVISACPO.MX	10.6900	0.2800	2.69 %
BBAJIOO.MX	47.3500	1.0700	2.31 %
GMEXICOB.MX	167.5200	2.4600	1.49 %
ALSEA.MX	53.7500	0.5700	1.07 %

Cuadro 3: Top 5 Perdedoras del S&P/BMV IPC

Emisora	Precio	Δ Abs.	Δ Día (%)
GAPB.MX	474.3200	-10.1800	-2.10 %
BIMBOA.MX	58.7700	-0.9300	-1.56 %
ASURB.MX	576.7000	-8.6100	-1.47 %
FEMSAUBD.MX	179.9700	-1.6400	-0.90 %
WALMEX.MX	56.2500	-0.4900	-0.86 %

Fuente: Bloomberg América Latina

<https://www.bloomberg.com/latinamerica>

Fuente: Reuters / LSEG Data & Analytics

<https://app.communications.lseg.com/>

Fuente: Federal Reserve USA

<https://es-us.finanzas.yahoo.com/>

Top News (selección)

- Trump y 9 farmacéuticas anuncian acuerdos para recortar precios de medicamentos (Medicaid y cash payers), con incentivos como exención de aranceles por 3 años.
- ByteDance acuerda ceder control de TikTok US a una JV con participación mayoritaria de inversionistas (incluye Oracle; ByteDance retiene 19.9 %).
- Google Cloud amplía alianza con Palo Alto Networks; fuente indica compromiso “cercano a \$10bn” en varios años.
- Union Pacific y Norfolk Southern inician revisión regulatoria para fusión ferroviaria de \$85bn.

¿Qué esperar de esta semana?

El calendario de EE.UU. viene cargado con publicaciones de alto impacto: crecimiento, inflación y actividad.

- **Dec 23:** Durable goods (headline esperado -1.2 % tras +0.5 %; ex-transport +0.3 % vs +0.6 %), GDP 3Q (advance) esperado 3.1 % anualizado (vs 3.8 %), core PCE 3Q esperado 2.9 % (vs 2.6 %). También industrial production/capacity utilization y consumer confidence (91.0 vs 88.7).
- **Dec 24:** Jobless claims (initial 224k esperado, sin cambio).
- **Fin de mes:** Pending home sales (Nov), Case-Shiller 20-city (Oct +0.1 % m/m; y/y 1.1 % vs 1.4 %), Chicago PMI (Dec 38.7 vs 36.3) y otra ronda de jobless claims.
- **Ene 1–5:** PMI final (manufacturing) y luego services/composite; ISM manufacturing (48.6 vs 48.2) y prices paid.

Eventos clave de hoy

Evento	Hora ET	Poll	Prior
S&P Global Composite PMI Final (Dec)	08:45	–	53
S&P Global Services PMI Final (Dec)	08:45	–	52.9
ISM Manufacturing PMI (Dec)	10:00	48.6	48.2
ISM Manufacturing Prices Paid (Dec)	10:00	–	58.5
ISM Manufacturing Employment Index	10:00	–	44
ISM Manufacturing New Orders Index	10:00	–	47.4

Market Snapshot (Close / Yields / FX / Commodities)

Índices (Close, cambio %):

- DJIA 48,134.89 (+0.38 %)
- Nasdaq 23,307.62 (+1.31 %)
- S&P 500 6,834.50 (+0.88 %)
- Toronto 31,755.82 (+1.00 %), FTSE 9,897.42 (+0.61 %), Eurofirst 2,342.27 (+0.43 %)

- Nikkei 49,507.21 (+1.03 %), Hang Seng 25,690.53 (+0.75 %)

Treasuries (yield):

- 2Y 3.4855 5Y 3.6950 10Y 4.1510 30Y 4.8272

FX (último, % chg):

- EUR/USD 1.1712 (-0.08 %), USD/JPY 157.65 (+1.36 %), GBP/USD 1.3374 (-0.03 %)
- USD/CAD 1.3801 (+0.20 %), USD/CNH 7.0336 (+0.02 %)

Commodities (precio, % chg):

- WTI (front) 56.66 (+0.89 %), Gold spot (NY) 4338.47 (+0.15 %), Copper (front) 5.43 (+1.20 %)
- CRB TR 369.47 (+0.66 %)

Equities: Movers (S&P 500)

Gainers:

- Carnival 31.22 (+10.14 %), Oracle 193.62 (+7.55 %), Axon 601.79 (+6.84 %)

Losers:

- Lamb Weston 44.10 (-25.67 %), Nike 58.53 (-10.82 %), Lululemon 207.53 (-3.52 %)

Canada: Calendario Macro

El calendario canadiense se centra en señales de crecimiento e inflación:

- **Dec 22:** Producer price (Nov) tras +1.5 % previo.
- **Dec 23:** GDP (Oct) esperado -0.3% m/m (revirtiendo +0.2% en Sep).
- **Jan 1:** S&P Global Manufacturing PMI (Dec) tras 48.4 en Nov.

(Equity / Rates / FX / Commodities)

Acciones: Rebote en megacaps/semis impulsado por optimismo AI tras guidance fuerte de Micron; suben Micron (+6.99 %) y Nvidia (+3.93 %). El índice Philadelphia SE Semiconductor +2.98 %.

Rates: Los yields suben con el movimiento global tras subida del BoJ; el foco del mercado sigue en el timing y número de recortes de la Fed el próximo año. 10Y cerca de 4.151 %.

FX: Yen se debilita fuerte; USD/JPY alrededor de 157.6. El mercado percibe que el BoJ “no fue suficientemente hawkish”.

Oil: Subida por posibles disruptciones ligadas a Venezuela y atención a titulares sobre Rusia-Ucrania.

Metales: Plata a récord; oro al alza. Se destaca que plata ha superado ampliamente a oro en el año.