

Valmex Diario

31 de marzo de 2025



Últimos datos

EE.UU: El día de hoy se publicará el índice de manufacturas de la FED de Dallas (est. -5.0) para marzo.

Entorno económico México y Estados Unidos

La economía mexicana muestra señales de una posible recesión técnica, con una contracción del PIB de 0.6% en el cuarto trimestre de 2024 y una caída adicional de 0.2% en enero de 2025. Factores como la incertidumbre respecto a las políticas arancelarias de EE.UU. y las reformas judiciales internas han generado volatilidad en los mercados financieros y cautela de los inversionistas. El recorte de 50 pb de la tasa de referencia por parte de Banxico ante una tendencia a la baja de la inflación podría estimular la actividad económica en un entorno de tensiones comerciales y pérdida de confianza de los agentes económicos. Esperamos que la implementación de los aranceles el 2 de abril disipe parcialmente dicha incertidumbre y el panorama sea más claro, ya sea implicando una desaceleración o una recesión en México.

En EE.UU., la desaceleración de la actividad económica esperada, reflejada en los datos de confianza del consumidor y otros indicadores adelantados, aunada a los riesgos inflacionarios al alza por la política arancelaria, han elevado la probabilidad de un escenario de estanflación, generando una mayor volatilidad en los mercados. La Reserva Federal ha ajustado a la baja su previsión de crecimiento del PIB a 1.7% y al alza la de inflación a 2.7%. Los datos de manufacturas, así como de aperturas de ofertas de trabajo y reclamaciones de seguro de desempleo la próxima semana esclarecerán parcialmente si los datos suaves se consolidan en menor actividad durante el primer trimestre del año.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.30%	4.30%	0.00	-0.03
T-Bonds 10 años	4.25%	4.36%	-0.11	-0.32
T-Bonds 30 años	4.63%	4.72%	-0.09	-0.15

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.43	20.27	0.78%	-1.95%
24 hrs. (Vta)	20.40	20.33	0.33%	-2.29%
48 hrs. (Vta)	20.40	20.33	0.35%	-2.28%
Peso / Euro	22.09	21.96	0.59%	2.21%
Real / Peso	0.28	0.28	-0.08%	-4.67%
Yen Japonés / Peso	7.34	7.43	-1.17%	-2.51%
Dólar / Euro	1.08	1.08	0.24%	4.60%
Dólar / Libra	1.29	1.30	-0.16%	3.39%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,084.03	3,056.39	0.90%	17.54%
Plata	34.11	34.46	-1.00%	18.13%
Cobre	4.45	4.48	-0.84%	11.43%
Mezcla mexicana	66.72	67.03	-0.46%	0.03%
WTI	69.84	70.40	-0.80%	-3.72%
Brent	74.96	75.47	-0.68%	-2.06%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada a la baja, afectados por una aceleración en el componente subyacente de la inflación del gasto personal de consumo (PCE) en los Estados Unidos durante el mes de febrero (+2.8% vs. +2.7%e). A la par, la aversión al riesgo aumenta conforme se aproxima el próximo 2 de abril, cuando Donald Trump posiblemente revele la imposición de aranceles recíprocos. Finalmente, se publicó una decepcionante cifra del mes de marzo de la Confianza al consumidor de la Universidad de Michigan (57 vs. 57.9e puntos). En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 53,173 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como CEMEX, WALMEX y GCARSO.

Noticias y comentarios de emisoras

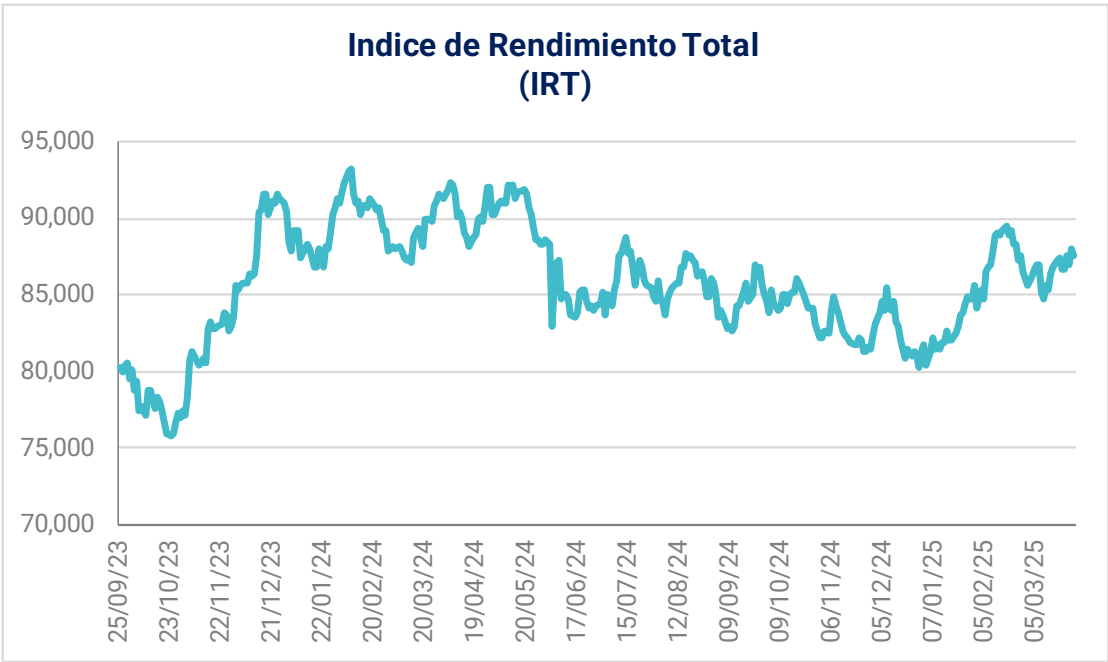
CREAL: informó que, de conformidad con su procedimiento de concurso mercantil mexicano con plan de reestructura previa, al que se le concedió el reconocimiento como un procedimiento principal extranjero bajo el Capítulo 15 del Código de Quiebras de los Estados Unidos por el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos para el Distrito de Delaware el 11 de marzo, la Compañía ha procedido a cancelar los pagarés y préstamos pendientes en su totalidad y a emitir intereses fiduciarios a los acreedores.

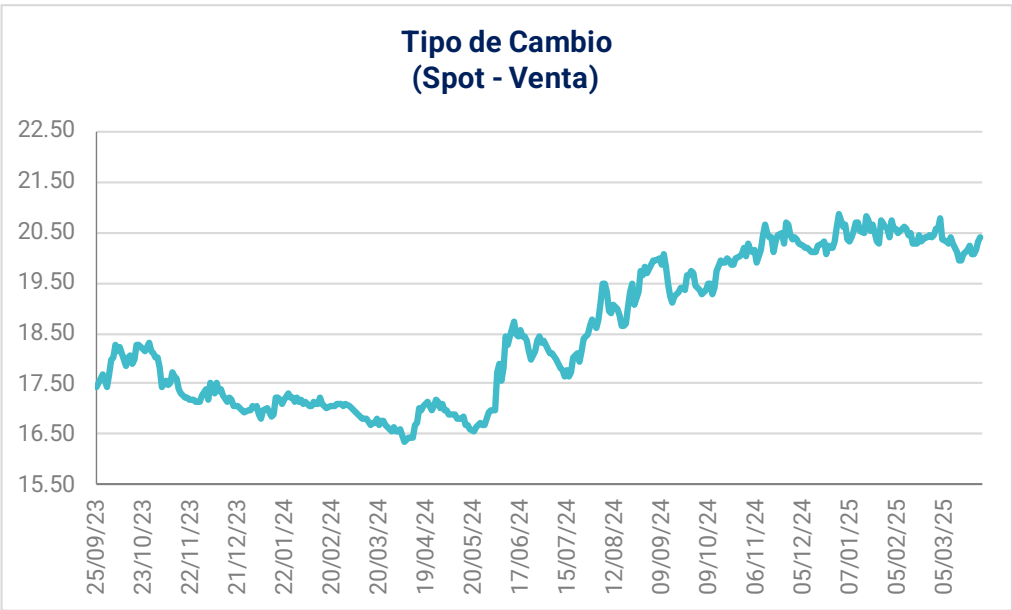
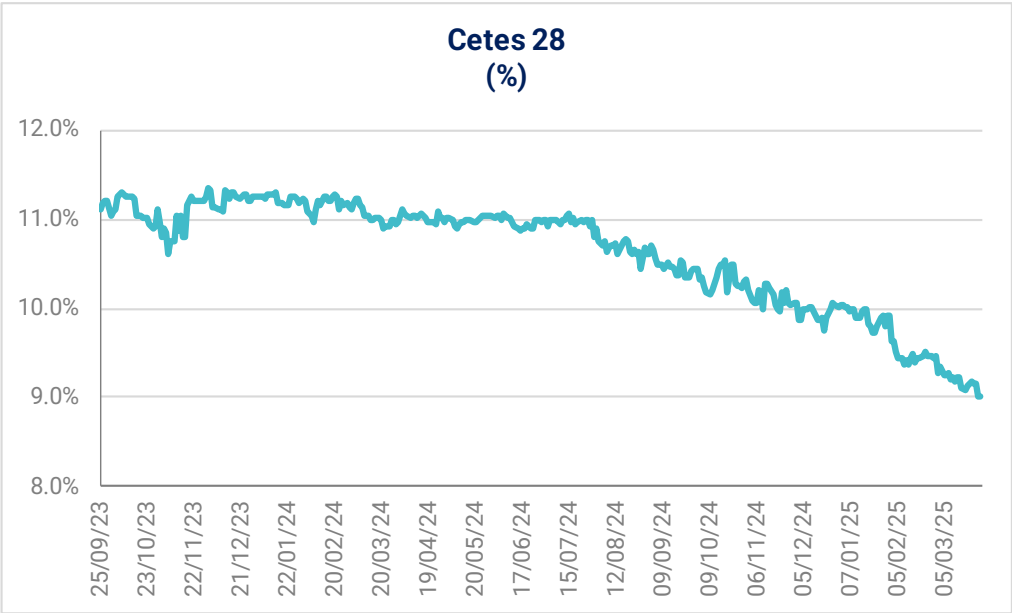
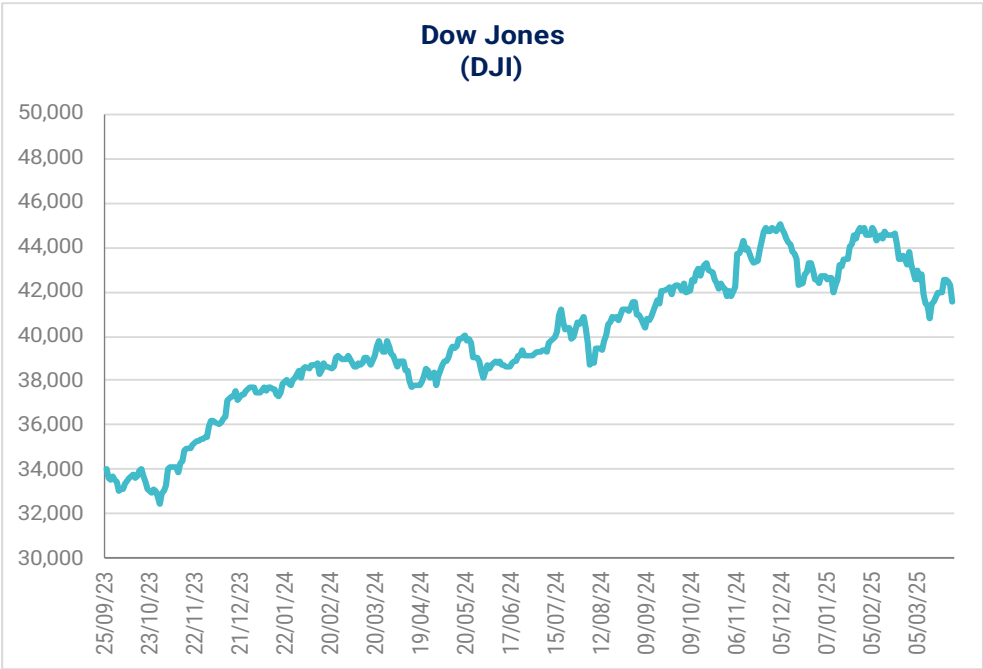
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	41,584	42,300	-1.69%	-2.26%
Nasdaq	17,323	17,804	-2.70%	-10.29%
S&P 500	5,581	5,693	-1.97%	-5.11%
IPC	53,173	53,478	-0.57%	7.39%
IRT	87,533	88,035	-0.57%	7.63%
Bovespa	131,902	133,149	-0.94%	9.66%
FTSE-100	8,659	8,666	-0.08%	5.94%
Nikkei-225	37,120	37,800	-1.80%	-6.95%
DAX	22,462	22,679	-0.96%	12.82%
IBEX	13,309	13,423	-0.84%	14.78%
Hang Seng	23,427	23,579	-0.65%	16.78%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,290.4	4,330.1	-0.92%	10.15%
IPC	2,606.3	2,630.4	-0.92%	9.90%
FTSE-100	11,202.8	11,218.3	-0.14%	9.57%
Nikkei-225	247.78	250.25	-0.99%	-2.33%
Bovespa	22,898.1	23,175.7	-1.20%	17.72%
DAX	24,319.1	24,554.3	-0.96%	12.82%
IBEX	14,410.0	14,532.6	-0.84%	14.78%
Hang Seng	3,012.0	3,031.6	-0.65%	16.78%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	9.01%	9.50%	-0.49	-1.10
Cete a 28d	9.02%	9.00%	0.02	-0.99
Cete a 91d	8.85%	8.88%	-0.03	-1.14
Cete a 182d	8.78%	8.83%	-0.05	-1.17
Cete a 364d	8.71%	8.84%	-0.13	-1.36
Bono a 3a	8.71%	8.81%	-0.10	-1.19
Bono a 5a	8.94%	9.03%	-0.08	-1.05
Bono a 10a	9.34%	9.41%	-0.07	-1.08
Bono a 20a	9.90%	9.96%	-0.06	-0.82
Bono a 30a	9.93%	10.00%	-0.06	-0.87

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	VE/UAID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	87,533.21	-0.57%	12.48%	12.56	7.76			9.12			2.38	7,552,099	
IPYC	53,172.96	-0.57%	12.59%	14.14	7.76			7.59	8.18	6.61	2.82	7,552,099	
AC*	214.89	1.25%	21.61%	30.87	17.12	13.74	10.44	14.12	12.02	9.50	3.15	379,127	1,764.28
ALFAA	16.68	0.30%	29.62%	19.94	4.39	5.36	1.66	6.05	7.08	5.24	2.10	81,886	4,909.21
ALPEKA	10.72	-5.47%	67.84%	2.92	1.78	47.06	-243.70	2.68	6.82	4.27	0.52	22,624	2,110.47
ALSEA*	43.63	-0.25%	28.10%	43.82	4.11	10.45	4.68	6.96	11.18	7.13	4.79	36,587	838.58
AMXB	14.72	-0.07%	22.12%	4.88	2.55	5.09	3.29	4.92	0.00	0.00	2.43	957,094	65,020.00
ARA*	3.40	-0.29%	29.80%	7.35	6.57	8.87	5.95	3.85	0.00	0.00	0.30	4,288	1,261.15
ASURB	562.90	-1.20%	38.10%	28.22	21.46	17.23	12.26	19.99	15.17	10.42	4.54	168,870	300.00
AUTLANB	5.99	1.70%	28.05%	14.56	1.13	6.63	-7.96	2.92	6.26	1.72	0.28	2,009	335.43
AXTELCPO	2.35	-2.08%	85.70%	-8.27	20.21	3.80	-5.88	15.80	7.03	3.73	2.30	6,587	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.45	-31.76	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	56.51	0.82%	28.84%	15.89	7.70	13.33	8.80	7.38	10.72	7.99	2.60	252,886	4,475.07
BOLSAA	35.73	-3.20%	32.66%	13.18	11.67	19.95	-8.03	7.55	12.48	8.43	2.82	21,043	588.94
CEMEXCPO	11.61	-5.15%	34.95%	11.56	4.52	8.38	-52.30	6.00	0.00	0.00	0.87	175,746	15,137.46
CHDRAUIB	114.90	-3.66%	30.56%	32.39	12.76	10.95	7.09	11.62	9.18	7.05	3.38	109,821	955.80
CUERVO*	18.59	1.25%	52.80%	13.30	11.92	25.51	19.87	9.39	18.91	14.98	1.14	66,760	3,591.18
ELEKTRA*	339.05	-2.06%	12.39%	6.11	3.75	16.01	4.95	8.88	19.22	11.29	0.75	79,128	233.38
FEMSAUBD	204.91	1.44%	22.06%	25.73	12.73	13.54	9.69	12.60	13.46	10.09	2.80	733,214	3,578.23
GAPB	381.43	-0.65%	26.72%	32.68	25.09	16.57	11.05	20.36	14.57	10.52	10.16	195,957	513.74
GCARSOA1	118.97	-1.32%	25.66%	23.88	18.07	14.41	10.21	18.52	14.76	11.70	2.56	268,364	2,255.73
GENTERA*	32.51	2.20%	43.83%	28.02	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.54	51,613	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.42	-0.46	-9.64	4.86	-43.58	0.00	19	569.88
GFINBURO	46.65	-1.06%	29.49%	14.11	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.70	295,323	6,330.62
GFNORTEO	145.91	-0.95%	26.25%	12.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	420,725	2,883.46
RA	136.68	-3.06%	34.49%	12.60	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.84	44,822	327.93
GMEXICOB	104.91	-0.14%	29.94%	10.38	8.07	8.76	6.59	5.63	6.79	4.87	2.52	816,724	7,785.00
GMXT*	33.11	-0.09%		17.93	9.49	9.99	8.54	8.08	8.73	7.48	2.48	135,771	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.52	5.60	4.32	10.73	4.81	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	369.38	-0.74%	23.53%	23.08	14.31	11.00	2.61	11.01	0.00	0.00	4.79	141,805	383.90
ICHB	174.00	0.01%	17.23%	8.06	7.27	11.34	0.41	4.55	7.82	3.42	1.81	75,964	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	39.56%	15.68	10.77	12.07	-80.22	15.97	22.44	17.18	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.47	10.09	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	33.58	1.05%	23.37%	22.98	16.17	13.35	8.88	11.73	0.00	0.00	18.04	103,263	3,075.13
KOFUBL	188.71	1.54%	26.77%	25.24	14.72	12.82	9.59	12.14	10.12	7.96	3.26	396,448	2,100.83
KUOB	40.00	0.00%	32.13%	6.74	4.31	10.16	-5.86	5.17	0.00	0.00	1.12	18,255	456.37
LABB	25.40	0.95%	39.10%	18.35	16.32	11.91	-0.64	9.73	11.05	7.29	2.42	26,619	1,048.00
LACOMERUBC	33.99	0.89%	23.33%	10.59	6.24	6.68	5.85	5.22	5.50	4.78	0.64	16,334	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.89	5.59	6.84	9.79	7.04	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	97.75	0.40%	17.01%	9.10	6.61	14.71	8.64	5.69	11.98	7.41	1.11	131,200	1,342.20
MEGACPO	42.34	-0.96%	39.07%	2.93	1.30	2.86	1.82	1.46	2.61	1.86	0.37	12,562	296.69
ORBIA*	15.65	-0.89%	50.90%	2.46	1.21	9.57	-29.65	2.69	8.27	5.35	0.59	32,865	2,100.00
MFRISCOA-1	3.19	-3.04%	31.32%	-10.99	7.77	17.97	-21.39	11.17	22.74	4.46	1.91	19,286	6,045.77
NEMAKA	2.71	2.26%	50.42%	97.94	1.15	3.45	0.62	3.03	4.73	3.21	0.23	8,325	3,071.97
OMAB	201.20	0.33%	35.91%	27.73	24.52	17.28	11.06	17.88	13.45	9.20	7.17	79,227	393.77
PE&OLES*	369.10	0.27%	60.27%	23.24	7.05	11.00	3.97	6.57	8.42	5.20	1.89	146,708	397.48
PINFRA*	205.36	-0.25%	24.80%	13.90	11.75	13.48	8.69	9.56	10.69	7.32	1.63	78,062	380.12
BSMXB	22.50	0.00%	43.38%	4.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.45	74,760	3,322.69
SIMECB	179.09	-0.05%	10.86%	8.72	8.04	9.33	5.15	5.09	6.82	2.90	2.09	89,135	497.71
SORIANAB	27.70	-0.14%	22.70%	11.51	6.65	10.16	6.25	5.32	0.00	0.00	0.71	49,857	1,799.88
TLEVISACPO	7.04	-2.49%	41.18%	3.31	0.60	8.01	3.02	2.97	7.44	4.89	0.22	17,812	2,530.11
VITROA	7.22	1.69%	29.46%	-1.28	1.58	3.00	-0.75	4.15	45.11	-215.94	0.13	3,491	483.57
VOLARA	11.07	-2.38%	58.97%	4.01	1.52	-15.33	-84.61	3.27	4.32	1.36	2.77	12,907	1,165.98
WALMEX*	57.28	-1.90%	31.76%	22.66	15.87	19.31	16.52	12.54	0.00	0.00	5.38	1,000,189	17,461.40

Disclaimer

DECLARACIONES IMPORTANTES DE VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.