

Valmex Diario

5 de mayo de 2025



Últimos datos

EE.UU: Más tarde se dará a conocer el índice de ISM servicios (est. 50.2) para abril.

Entorno económico México y Estados Unidos

México evitó una recesión técnica al registrar un crecimiento económico de 0.2% trimestral en el IT25, pero los datos apuntan a una desaceleración generalizada impulsada por la incertidumbre comercial global y una menor inversión; en este contexto, Banxico ya inició un ciclo de recortes y se espera que continúe bajando su tasa de referencia desde el 10.0%, mientras la inflación general sigue moderándose, aunque persisten presiones en el componente subyacente. Asimismo, los mercados están atentos a la percepción de riesgo global, así como a la consolidación fiscal en México, para impulsar el atractivo de nuestro país como receptor de flujos de capitales extranjeros y fomentar la inversión privada.

Estados Unidos, por su parte, sorprendió con una contracción del PIB de 0.3% en el IT25, en medio de una desaceleración del consumo y un fuerte incremento en las importaciones, previo a la imposición de aranceles por parte del gobierno de EE.UU.; a pesar de la desaceleración y la caída en la confianza del consumidor, el mercado laboral se mantiene sólido con 177 mil empleos creados en abril, y la inflación bajó a 2.4%, lo que refuerza las expectativas de que la Fed podría comenzar un ciclo de recortes graduales a partir del verano, aunque con una postura aún cautelosa frente a los riesgos inflacionarios derivados de los aranceles, los cuáles han sido patentes en las encuestas de expectativas inflacionarias y podrían materializarse en datos duros en el corto plazo.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.32%	4.30%	0.02	-0.01
T-Bonds 10 años	4.31%	4.22%	0.09	-0.26
T-Bonds 30 años	4.79%	4.72%	0.07	0.00

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.64	19.61	0.13%	-5.74%
24 hrs. (Vta)	19.60	19.61	-0.04%	-6.08%
48 hrs. (Vta)	19.61	19.62	-0.05%	-6.08%
Peso / Euro	22.15	22.16	-0.06%	2.49%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.23%	-2.60%
Yen Japonés / Peso	7.39	7.41	-0.20%	-1.88%
Dólar / Euro	1.13	1.13	-0.02%	9.12%
Dólar / Libra	1.33	1.33	-0.50%	6.06%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,240.08	3,235.67	0.14%	23.49%
Plata	31.98	32.39	-1.26%	10.76%
Cobre	4.19	4.14	1.34%	5.06%
Mezcla mexicana	54.68	55.79	-1.99%	-18.02%
WTI	59.87	60.79	-1.51%	-17.47%
Brent	61.72	61.99	-0.44%	-19.36%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron sus operaciones al alza, luego de la publicación de un alentador dato de nómina no agrícola del mes de abril, así como por la expectativa de que China mantenga negociaciones arancelarias con Estados Unidos. A la par, se especula que China podría estar comenzando a bajar discretamente algunos aranceles a las importaciones estadounidenses. En el lado corporativo, fueron relevantes las reacciones a la baja ante los reportes trimestrales de Apple y Amazon. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 55,812 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como FEMSA, GFNORTE y BIMBO.

Noticias y comentarios de emisoras

KOF: anunció la colocación de una oferta pública por US\$500 millones de monto del principal, en valores de deuda denominados en dólares con vencimiento en el 2035. Estos Senior Notes se colocaron con referencia al bono del tesoro de diez años de los Estados Unidos de América + 93 puntos base, resultando en un cupón de 5.100%.

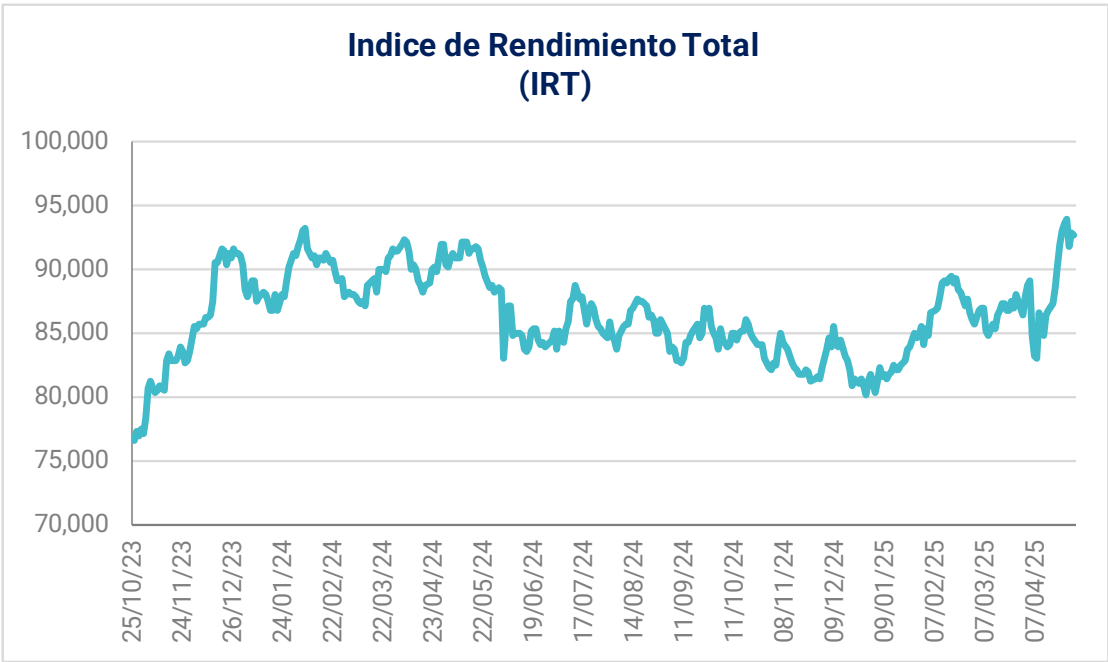
DIVIDENDO: GFNORTE.

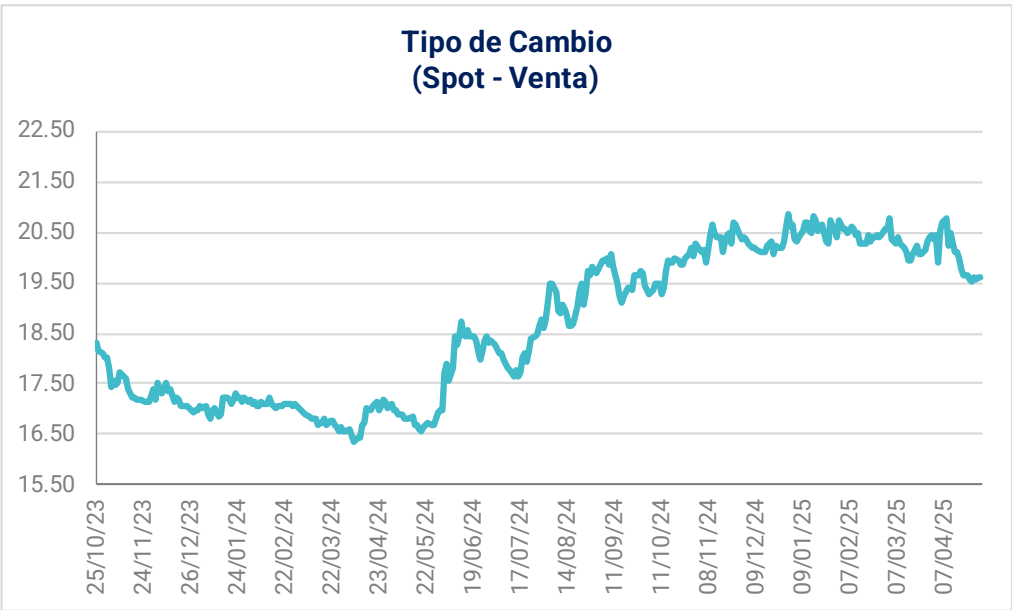
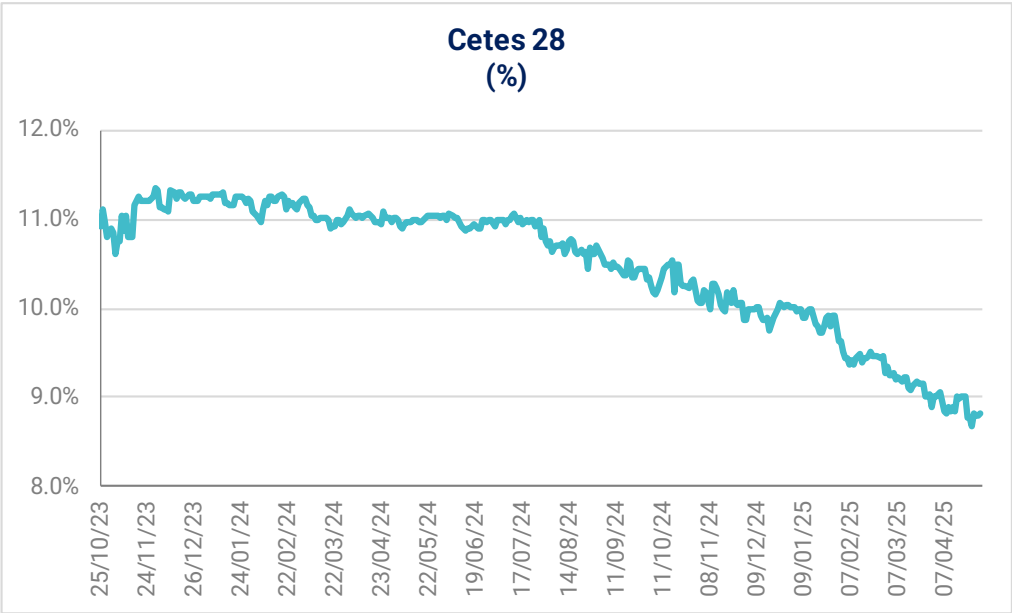
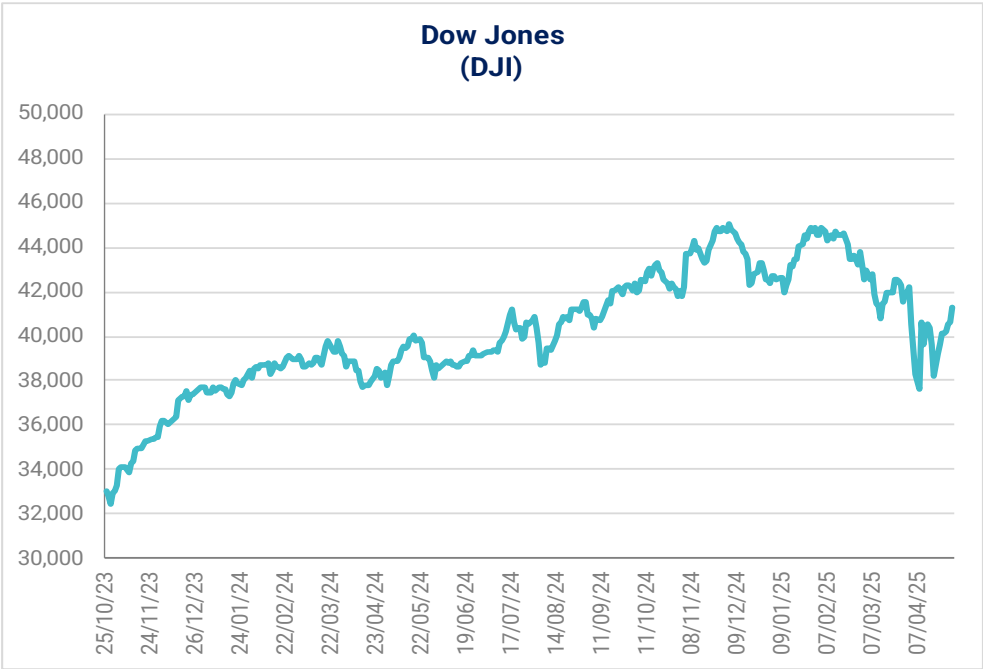
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	41,317	40,753	1.39%	-2.88%
Nasdaq	17,978	17,711	1.51%	-6.90%
S&P 500	5,687	5,604	1.47%	-3.31%
IPC	55,812	56,259	-0.80%	12.72%
IRT	92,724	92,854	-0.14%	14.02%
Bovespa	135,134	135,067	0.05%	12.35%
FTSE-100	8,596	8,497	1.17%	5.18%
Nikkei-225	36,831	36,452	1.04%	-7.68%
DAX	23,087	22,497	2.62%	15.96%
IBEX	13,447	13,288	1.20%	15.97%
Hang Seng	22,505	22,119	1.74%	12.19%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,728.4	4,732.9	-0.09%	21.39%
IPC	2,846.1	2,867.6	-0.75%	20.02%
FTSE-100	11,408.2	11,285.4	1.09%	11.58%
Nikkei-225	254.13	250.91	1.28%	0.17%
Bovespa	23,887.5	23,809.2	0.33%	22.81%
DAX	26,076.4	25,410.3	2.62%	15.96%
IBEX	15,188.0	15,008.6	1.20%	15.97%
Hang Seng	2,903.8	2,854.1	1.74%	12.19%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	9.03%	9.08%	-0.05	-1.08
Cete a 28d	8.80%	8.78%	0.02	-1.21
Cete a 91d	8.52%	8.48%	0.03	-1.48
Cete a 182d	8.39%	8.37%	0.02	-1.55
Cete a 364d	8.44%	8.44%	0.00	-1.62
Bono a 3a	8.52%	8.48%	0.04	-1.38
Bono a 5a	8.87%	8.83%	0.04	-1.12
Bono a 10a	9.40%	9.35%	0.05	-1.01
Bono a 20a	9.99%	9.97%	0.02	-0.73
Bono a 30a	10.03%	10.01%	0.02	-0.77

* 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	92,723.52	-0.14%	26.40%	13.09	8.09			9.40			2.49	7,882,551	
IPYC	55,811.98	-0.80%	26.47%	14.74	8.09			7.78	8.18	6.61	2.94	7,882,551	
AC*	207.17	0.39%	37.19%	29.76	16.50	13.76	10.46	13.63	12.03	9.52	3.04	365,507	1,764.28
ALFAA	14.43	0.70%	71.90%	17.25	3.80	5.35	1.66	5.59	7.07	5.23	1.81	70,840	4,909.21
ALPEKA	10.37	3.70%	64.02%	2.82	1.72	46.74	-243.01	2.63	6.79	4.23	0.50	21,886	2,110.47
ALSEA*	43.20	-2.61%	42.59%	43.39	4.07	10.41	4.64	6.93	11.16	7.10	4.74	36,227	838.58
AMXB	16.87	-0.30%	25.55%	5.60	2.92	5.08	3.27	5.42	0.00	0.00	2.79	1,096,887	65,020.00
ARA*	3.30	0.00%	22.63%	7.14	6.37	8.86	5.94	3.68	0.00	0.00	0.29	4,162	1,261.15
ASURB	613.77	-1.20%	34.60%	30.77	23.40	17.25	12.28	21.75	15.19	10.44	4.95	184,131	300.00
AUTLANB	5.72	0.00%	32.89%	13.90	1.08	6.60	-7.95	2.87	6.25	1.70	0.27	1,919	335.43
AXTELCPO	2.00	0.00%	69.23%	-7.03	17.20	3.87	-5.84	14.94	7.07	3.73	1.95	5,606	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.44	-31.67	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	58.12	-2.53%	44.97%	16.34	7.92	13.30	8.76	7.53	10.70	7.97	2.68	260,091	4,475.07
BOLSAA	41.86	1.73%	43.23%	15.44	13.67	19.91	-8.00	9.10	12.46	8.41	3.30	24,653	588.94
CEMEXCPO	12.08	-0.17%	43.86%	12.02	4.71	8.36	-52.16	6.13	0.00	0.00	0.91	182,861	15,137.46
CHDRAUIB	127.07	0.19%	26.33%	35.82	14.11	10.96	7.11	12.45	9.20	7.07	3.74	121,453	955.80
CUERVO*	23.22	2.16%	45.55%	16.61	14.88	25.37	19.62	11.48	18.82	14.82	1.43	83,387	3,591.18
ELEKTRA*	353.22	0.76%	22.69%	6.37	3.91	15.95	4.88	9.03	19.16	11.22	0.78	82,435	233.38
FEMSAUBD	198.72	-3.71%	25.43%	24.95	12.34	13.53	9.69	12.26	13.46	10.09	2.71	71,065	3,578.23
GAPB	401.65	0.88%	28.53%	34.41	26.42	16.61	11.08	21.37	14.60	10.53	10.70	206,345	513.74
GCARSOA1	134.10	-1.64%	50.65%	26.92	20.37	14.44	10.23	20.74	14.79	11.71	2.88	302,493	2,255.73
GENTERA*	35.02	2.28%	46.80%	30.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.74	55,598	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.39	-0.49	-9.64	4.78	-43.54	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.22	-0.38%	53.32%	15.19	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.83	317,924	6,330.62
GFNORTEO	163.67	-2.88%	50.66%	13.47	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.01	471,935	2,883.46
RA	145.14	5.69%	59.20%	13.38	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.95	47,596	327.93
GMEXICOB	101.27	-0.62%	40.42%	10.02	7.79	8.76	6.59	5.44	6.78	4.87	2.44	788,387	7,785.00
GMXT*	33.85	0.09%		18.33	9.70	9.98	8.55	8.23	8.72	7.47	2.53	138,805	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.47	5.55	4.32	10.69	4.77	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	372.53	-0.60%	24.04%	23.28	14.43	11.02	2.65	11.09	0.00	0.00	4.83	143,014	383.90
ICHB	176.00	0.00%	14.32%	8.15	7.35	11.32	0.41	4.62	7.81	3.40	1.83	76,837	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	39.56%	15.68	10.77	12.07	-79.98	15.97	22.41	17.14	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.44	10.07	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.75	0.52%	30.28%	23.78	16.73	13.35	8.89	12.08	0.00	0.00	18.67	106,861	3,075.13
KOFUBL	183.70	-0.55%	26.81%	24.57	14.33	12.84	9.61	11.85	10.13	7.97	3.18	385,923	2,100.83
KUOB	41.51	0.00%	37.10%	6.99	4.47	10.13	-5.86	5.29	0.00	0.00	1.17	18,944	456.37
LABB	23.35	1.30%	44.30%	16.86	15.00	11.93	-0.59	9.06	11.04	7.28	2.22	24,471	1,048.00
LACOMERUBC	37.99	2.59%	25.83%	11.83	6.98	6.68	5.85	5.88	5.50	4.78	0.72	18,256	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.84	5.54	6.84	9.76	7.02	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	91.26	1.38%	20.86%	8.50	6.17	14.67	8.58	5.37	11.94	7.36	1.03	122,489	1,342.20
MEGACPO	49.88	3.94%	53.26%	3.45	1.54	2.85	1.81	1.65	2.60	1.85	0.43	14,799	296.69
ORBIA*	13.73	4.73%	49.89%	2.16	1.07	9.53	-29.59	2.57	8.24	5.30	0.51	28,833	2,100.00
MFRISCOA-1	3.35	-1.18%	35.07%	-11.54	8.16	17.91	-21.33	11.44	22.67	4.42	2.01	20,253	6,045.77
NEMAKA	2.86	-1.04%	28.83%	103.36	1.22	3.43	0.61	3.07	4.71	3.19	0.25	8,786	3,071.97
OMAB	215.36	-0.54%	31.31%	29.68	26.25	17.32	11.09	19.12	13.48	9.22	7.67	84,803	393.77
PE&OLES*	389.20	-0.48%	68.69%	24.50	7.44	10.98	3.97	6.88	8.41	5.20	1.99	154,698	397.48
PINFRA*	216.12	-1.46%	35.47%	14.63	12.36	13.48	8.69	10.14	10.69	7.32	1.71	82,152	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	177.99	0.05%	1.36%	8.66	7.99	9.32	5.15	5.06	6.81	2.90	2.08	88,587	497.71
SORIANAB	26.93	3.66%	29.15%	11.19	6.46	10.14	6.23	5.21	0.00	0.00	0.69	48,471	1,799.88
TLEVISACPO	6.99	-2.10%	43.34%	3.28	0.59	7.97	2.97	2.96	7.41	4.85	0.22	17,685	2,530.11
VITROA	6.80	-1.31%	32.90%	-1.21	1.49	2.99	-0.75	4.10	44.89	-215.47	0.13	3,288	483.57
VOLARA	7.78	6.58%	66.93%	2.82	1.07	-15.20	-84.21	3.00	4.31	1.36	1.95	9,071	1,165.98
WALMEX*	60.78	-2.20%	37.86%	24.05	16.84	19.30	16.50	13.29	0.00	0.00	5.71	1,061,304	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.