

Valmex Diario

30 de mayo de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Durante abril (variaciones): ingreso personal: +0.8% (est. +0.3%), gasto personal: +0.2% (est. +0.2%), Inflación del gasto personal de consumo: +0.1% (est. +0.1%), a nivel subyacente: +0.1% (est. +0.1%). Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 51.5) para mayo.

Entorno económico México y Estados Unidos

El pasado 15 de mayo, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió reducir la tasa de fondeo en 50 puntos base, llevándola a 8.50%. La decisión fue unánime y era ampliamente esperada por el mercado. Con la publicación de la Minuta, ahora contamos con más detalles sobre la discusión.

La Junta observó que la actividad económica mostró debilidad durante el IT25, con un bajo crecimiento del PIB de 0.2% ajustado por estacionalidad. Por sectores, el crecimiento fue impulsado por las actividades primarias, mientras que las actividades secundarias se contrajeron y las terciarias se estancaron. Por su parte, la demanda interna también continuó mostrando señales de debilidad. La mayoría de los miembros coincidió en que el balance de riesgos para el crecimiento permanece sesgado a la baja.

En el panorama inflacionario, se reconoció que los niveles actuales se encuentran por debajo de los observados durante la pandemia, lo que refleja avances en el proceso desinflacionario. Sin embargo, algunos miembros señalaron que a inicios de 2025 no se han observado progresos adicionales y, por el contrario, en los últimos tres meses la inflación ha repuntado. Los pronósticos para 2025 han sido revisados al alza, principalmente debido al incremento en la inflación de mercancías. Aun así, se espera que la debilidad de la actividad económica contribuya a reducir las presiones inflacionarias, especialmente en el componente de servicios. Se prevé que la inflación general converja a la meta de 3.0% hacia el tercer trimestre de 2026.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.35%	4.34%	0.02	0.02
T-Bonds 10 años	4.43%	4.48%	-0.05	-0.15
T-Bonds 30 años	4.92%	4.97%	-0.05	0.14

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.32	19.41	-0.43%	-7.25%
24 hrs. (Vta)	19.30	19.41	-0.57%	-7.52%
48 hrs. (Vta)	19.31	19.42	-0.56%	-7.51%
Peso / Euro	21.96	21.93	0.17%	1.63%
Real / Peso	0.29	0.29	0.15%	-0.93%
Yen Japonés / Peso	7.45	7.46	-0.11%	-1.05%
Dólar / Euro	1.14	1.13	0.73%	9.88%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.27%	7.91%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,317.14	3,286.62	0.93%	26.42%
Plata	33.29	32.96	1.00%	15.31%
Cobre	4.36	4.37	-0.28%	9.27%
Mezcla mexicana	57.48	57.99	-0.88%	-13.82%
WTI	61.86	62.74	-1.40%	-14.72%
Brent	65.90	66.22	-0.48%	-13.90%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos positivos, impulsados por la decisión de un tribunal de comercio de EE. UU. de bloquear los aranceles, argumentando que Trump excedió su autoridad al imponerlos. Sin embargo, el gobierno apeló el fallo, lo que permite que las tarifas se mantengan temporalmente. Por otro lado, NVIDIA presentó su reporte trimestral, superando las expectativas del mercado tanto en ventas como en UPA. No obstante, en su guía, reportaron ingresos esperados más bajos, impactados por una pérdida estimada de US\$8.0 mil millones debido a restricciones de exportación de chips a China. En México, el IPC cerró en terreno negativo, a un nivel cercano a los 58,614 puntos, afectado por el desempeño de emisoras claves como CEMEX, ASUR y VESTA.

Noticias y comentarios de emisoras

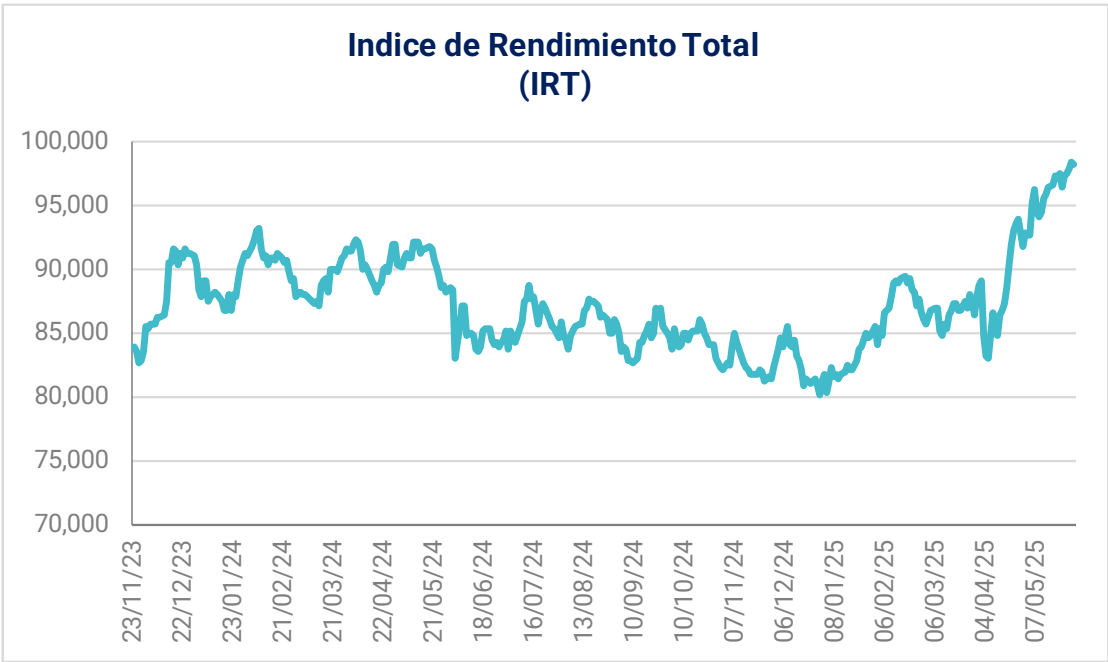
- GENTERA:** informó sobre la ratificación de calificación en escala global por S&P Global a Banco Compartamos en BB+.
- OMA:** Moody's Local México asignó una calificación de AAA.mx a las emisiones propuestas de certificados bursátiles.
- LAMOSA:** reportó que Moody's Local México afirmó las calificaciones de Lamosa tras la conclusión de su revisión anual.
- TLEVISA:** después de su revisión anual, Moody's Local México afirmó las calificaciones de Televisa.
- DIVIDENDOS:** FRES, SITESI.

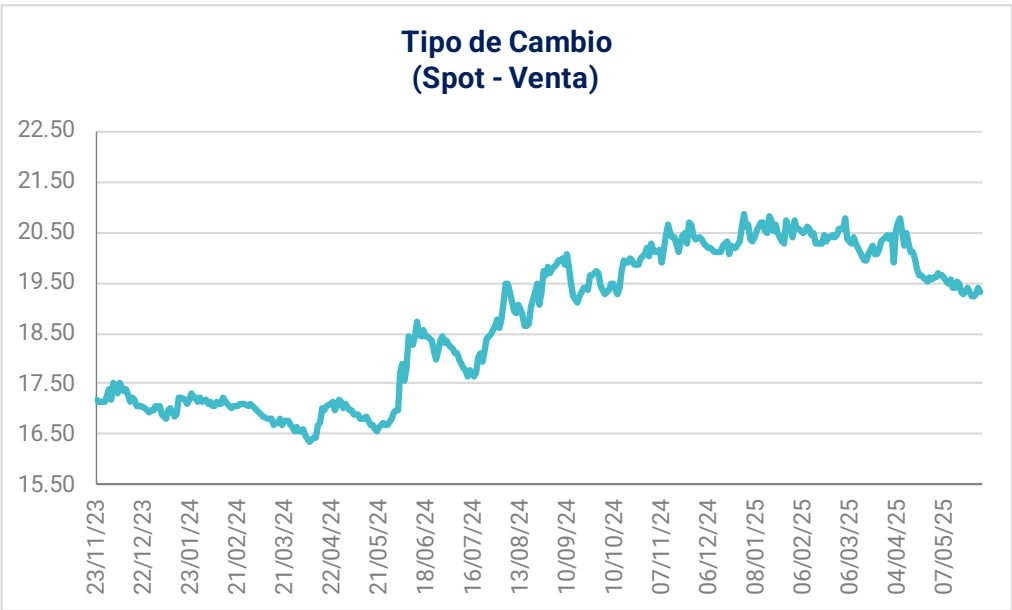
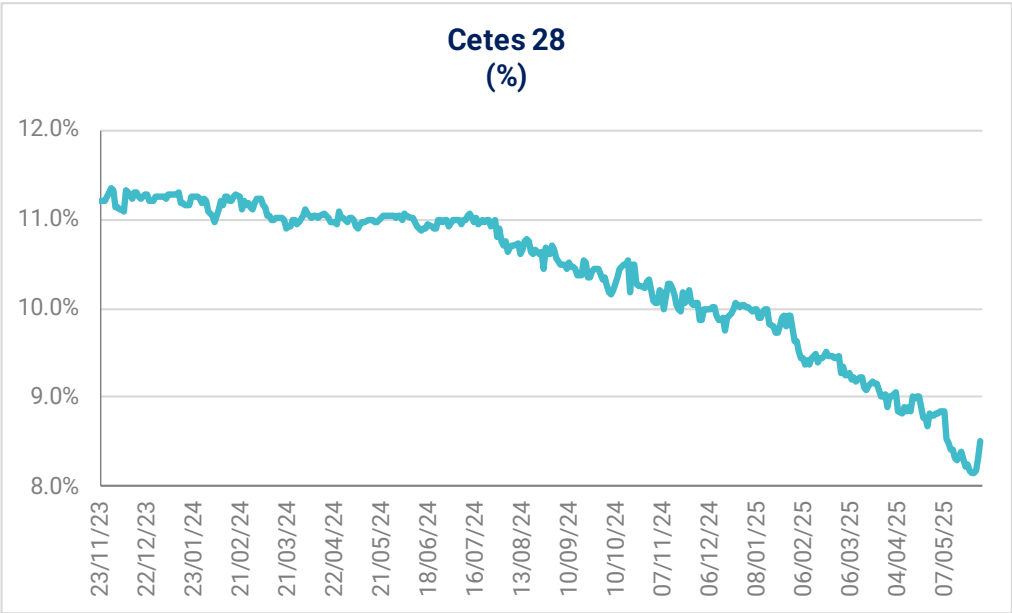
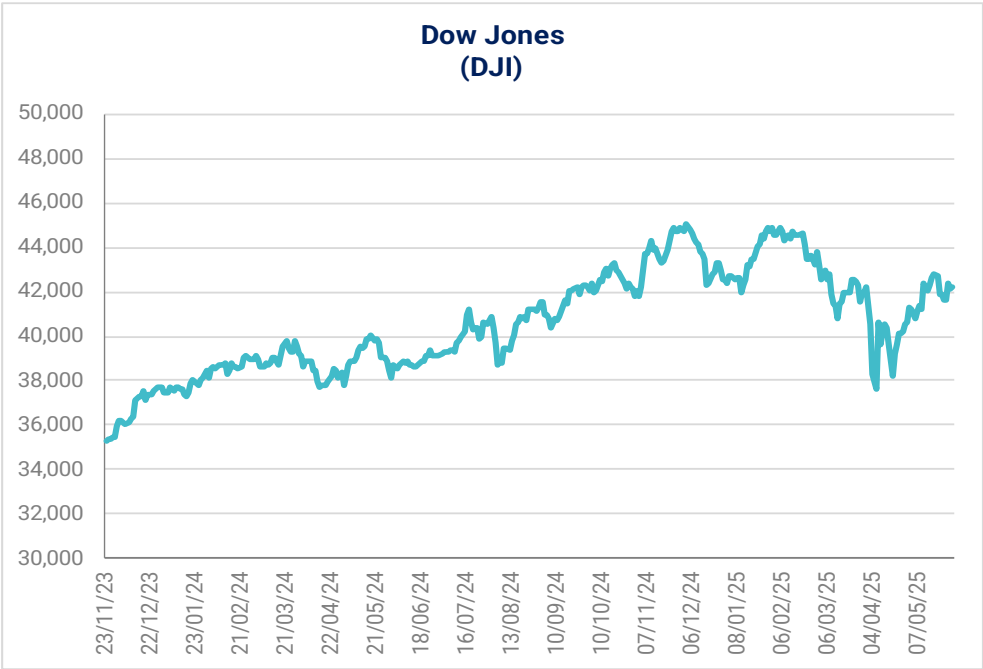
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,216	42,099	0.28%	-0.77%
Nasdaq	19,176	19,101	0.39%	-0.70%
S&P 500	5,912	5,889	0.40%	0.52%
IPC	58,614	58,736	-0.21%	18.38%
IRT	98,261	98,464	-0.21%	20.82%
Bovespa	138,534	138,888	-0.25%	15.17%
FTSE-100	8,716	8,726	-0.11%	6.65%
Nikkei-225	38,433	37,722	1.88%	-3.66%
DAX	23,933	24,038	-0.44%	20.21%
IBEX	14,117	14,101	0.11%	21.75%
Hang Seng	23,573	23,258	1.35%	17.51%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,088.6	5,070.8	0.35%	30.64%
IPC	3,035.4	3,024.8	0.35%	28.00%
FTSE-100	11,762.0	11,748.7	0.11%	15.04%
Nikkei-225	267.04	260.37	2.56%	5.27%
Bovespa	24,448.7	24,412.5	0.15%	25.70%
DAX	27,221.7	27,341.0	-0.44%	20.21%
IBEX	16,056.2	16,038.0	0.11%	21.75%
Hang Seng	3,006.4	2,966.2	1.35%	17.51%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.53%	8.52%	0.01	-1.58
Cete a 28d	8.51%	8.28%	0.23	-1.50
Cete a 91d	8.13%	8.19%	-0.06	-1.87
Cete a 182d	8.09%	8.12%	-0.03	-1.86
Cete a 364d	8.25%	8.32%	-0.06	-1.81
Bono a 3a	8.44%	8.50%	-0.06	-1.46
Bono a 5a	8.82%	8.88%	-0.06	-1.17
Bono a 10a	9.31%	9.38%	-0.07	-1.10
Bono a 20a	9.99%	10.01%	-0.02	-0.73
Bono a 30a	10.01%	10.04%	-0.03	-0.79

* 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	98,260.60	-0.21%	16.28%	13.58	8.39			9.66			2.58	8,168,051	
IPYC	58,614.41	-0.21%	16.64%	15.28	8.39			8.01	8.18	6.62	3.05	8,168,051	
AC*	213.62	-0.36%	19.13%	30.69	17.01	13.78	10.48	14.04	12.04	9.53	3.13	376,886	1,764.28
ALFAA	15.37	1.72%	42.50%	18.38	4.04	5.35	1.66	5.78	7.07	5.23	1.93	75,455	4,909.21
ALPEKA	11.25	-0.88%	45.25%	3.06	1.87	46.46	-242.42	2.75	6.77	4.19	0.54	23,743	2,110.47
ALSEA*	49.32	1.65%	36.19%	49.53	4.65	10.39	4.62	7.40	11.14	7.09	5.41	41,359	838.58
AMXB	16.71	-1.01%	18.72%	5.54	2.89	5.07	3.26	5.39	0.00	0.00	2.76	1,086,484	65,020.00
ARA*	3.28	1.55%	18.88%	7.10	6.33	8.84	5.93	3.65	0.00	0.00	0.29	4,137	1,261.15
ASURB	615.19	-1.12%	37.30%	30.84	23.46	17.29	12.30	21.80	15.23	10.46	4.96	184,557	300.00
AUTLANB	6.40	-0.78%	53.81%	15.56	1.21	6.58	-7.95	3.00	6.23	1.70	0.30	2,147	335.43
AXTELCPO	2.24	-5.08%	39.07%	-7.88	19.26	3.94	-5.80	15.53	7.11	3.73	2.19	6,279	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.43	-31.59	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	55.26	0.16%	37.99%	15.54	7.53	13.28	8.73	7.27	10.69	7.96	2.55	247,292	4,475.07
BOLSAA	42.70	-2.36%	37.53%	15.75	13.95	19.88	-7.96	9.31	12.44	8.39	3.37	25,148	588.94
CEMEXCPO	13.63	-1.30%	27.30%	13.57	5.31	8.35	-52.04	6.57	0.00	0.00	1.03	206,324	15,137.46
CHDRAUIB	141.94	-0.15%	25.90%	40.01	15.76	10.99	7.13	13.47	9.22	7.07	4.18	135,666	955.80
CUERVO*	23.19	-1.53%	34.40%	16.59	14.86	25.27	19.47	11.47	18.76	14.72	1.43	83,279	3,591.18
ELEKTRA*	363.00	-0.17%	15.26%	6.54	4.02	15.89	4.82	9.13	19.12	11.16	0.80	84,718	233.38
FEMSAUBD	207.48	0.01%	21.25%	26.05	12.89	13.53	9.70	12.74	13.45	10.09	2.83	742,410	3,578.23
GAPB	442.53	-0.28%	36.17%	37.91	29.11	16.67	11.09	23.41	14.64	10.54	11.79	227,347	513.74
GCARSOA1	130.85	1.20%	38.47%	26.26	19.88	14.46	10.25	20.27	14.81	11.72	2.81	295,162	2,255.73
GENTERA*	38.00	-1.38%	34.68%	32.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.97	60,329	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.36	-0.52	-9.64	4.71	-43.51	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.14	0.02%	39.43%	15.47	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	323,748	6,330.62
GFNORTEO	175.79	-0.55%	31.28%	14.46	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	506,883	2,883.46
RA	153.13	-1.24%	39.76%	14.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.06	50,216	327.93
GMEXICOB	109.72	1.98%	24.00%	10.86	8.44	8.75	6.59	5.87	6.78	4.87	2.64	854,170	7,785.00
GMXT*	35.45	-0.98%		19.19	10.16	9.98	8.55	8.56	8.72	7.48	2.65	145,366	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.43	5.50	4.32	10.67	4.74	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	365.85	-0.67%	23.17%	22.86	14.18	11.04	2.68	10.92	0.00	0.00	4.75	140,450	383.90
ICHB	179.90	-0.06%	18.83%	8.33	7.52	11.31	0.42	4.74	7.79	3.40	1.87	78,540	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	39.56%	15.68	10.77	12.06	-79.77	15.97	22.38	17.11	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.41	10.05	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.21	-0.09%	21.48%	23.41	16.47	13.36	8.90	11.92	0.00	0.00	18.38	105,200	3,075.13
KOFUBL	186.49	-0.24%	21.76%	24.94	14.55	12.84	9.62	12.01	10.13	7.98	3.22	391,784	2,100.83
KUOB	39.89	0.00%	36.76%	6.72	4.30	10.10	-5.85	5.16	0.00	0.00	1.12	18,204	456.37
LABB	22.13	1.51%	43.42%	15.98	14.22	11.94	-0.55	8.66	11.03	7.28	2.11	23,192	1,048.00
LACOMERUBC	42.26	0.76%	25.63%	13.16	7.76	6.69	5.86	6.59	5.51	4.79	0.80	20,308	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.81	5.50	6.84	9.75	7.00	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	94.20	-1.15%	20.65%	8.77	6.37	14.63	8.53	5.51	11.91	7.32	1.07	126,435	1,342.20
MEGACPO	51.53	1.12%	45.17%	3.57	1.59	2.84	1.81	1.70	2.60	1.85	0.44	15,288	296.69
ORBIA*	13.18	-2.87%	37.40%	2.07	1.02	9.49	-29.55	2.54	8.21	5.25	0.49	27,678	2,100.00
MFRISCOA-1	3.59	-1.64%	32.57%	-12.37	8.74	17.85	-21.28	11.86	22.61	4.39	2.15	21,704	6,045.77
NEMAKA	3.11	-1.27%	27.26%	112.40	1.32	3.41	0.59	3.14	4.70	3.18	0.27	9,554	3,071.97
OMAB	234.68	0.06%	29.45%	32.35	28.60	17.37	11.11	20.80	13.51	9.24	8.36	92,410	393.77
PE&OLES*	398.46	1.67%	57.02%	25.09	7.62	10.96	3.97	7.03	8.41	5.20	2.04	158,378	397.48
PINFRA*	219.68	-1.04%	21.63%	14.87	12.57	13.47	8.70	10.33	10.69	7.33	1.74	83,506	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	173.95	-0.04%	12.86%	8.47	7.81	9.31	5.15	4.92	6.80	2.90	2.03	86,577	497.71
SORIANAB	26.45	0.00%	28.36%	10.99	6.35	10.12	6.22	5.14	0.00	0.00	0.67	47,607	1,799.88
TLEVISACPO	7.78	-0.26%	37.86%	3.65	0.66	7.93	2.92	3.02	7.39	4.82	0.24	19,684	2,530.11
VITROA	6.00	-4.46%	34.80%	-1.06	1.31	2.99	-0.75	4.00	44.70	-215.07	0.11	2,901	483.57
VOLARA	9.32	3.67%	66.56%	3.38	1.28	-15.09	-83.87	3.13	4.30	1.36	2.33	10,867	1,165.98
WALMEX*	65.53	-0.27%	35.48%	25.92	18.16	19.29	16.50	14.32	0.00	0.00	6.16	1,144,246	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.