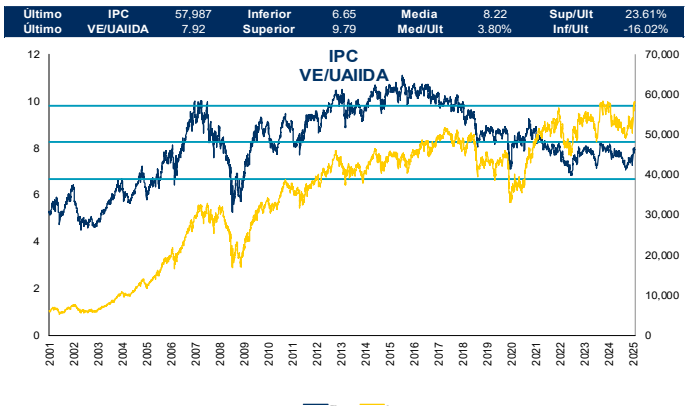
MEXICO

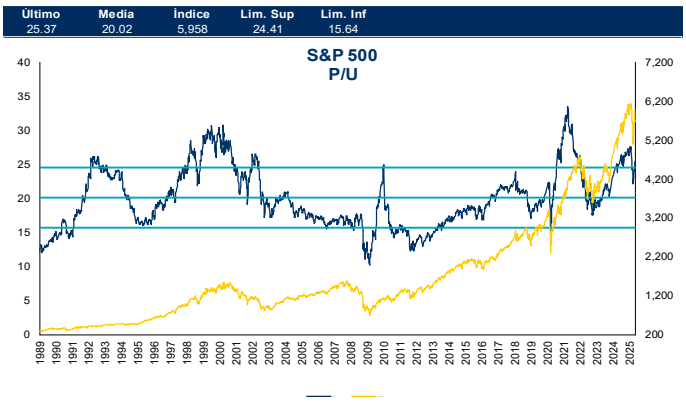
En México el IPC cerró en terreno positivo, apoyado por la menor aversión al riesgo ante la pausa de 90 días en la guerra arancelaria entre Estados Unidos y China, y el simultáneo anuncio de una reducción en la tasa que Estados Unidos cobra a las importaciones chinas de 145% a 30%, con una medida similar por parte de China de 125% a 10%. De igual forma, ayudó al sentimiento la publicación de las cifras de inflación en los Estados Unidos del mes de abril y un menor riesgo geopolítico. A nivel local, destacó la decisión de Banco de México de recortar su tasa de referencia en 50 puntos base a 8.5%, en línea con lo esperado por el consenso de analistas y en su menor nivel desde agosto de 2022. Los miembros de la Junta comentaron que la actividad económica nacional mostró nuevamente debilidad, con un crecimiento trimestral de apenas 0.2% en el primer trimestre de 2025, tras una contracción en el periodo previo. A pesar de lo anterior, se publicó un positivo dato de producción industrial del mes de marzo, con un aumento de +1.9% (vs. +1.5%e) mientras que se gestó una revisión al alza en la cifra del mes previo. En el entorno político, resaltaron las declaraciones de Marcelo Ebrard, quien destacó el interés del gobierno federal mexicano por adelantar la revisión del TMEC a fin de aumentar la certidumbre para los inversionistas, en específico, informó que Estados Unidos tiene que iniciar consultas en octubre de este año al igual que México, realizando una evaluación de los efectos positivos o negativos. De igual forma, fue positivo el acuerdo que se firmó el jueves entre el gobierno federal y 22 grupos empresariales, para aumentar la venta de productos nacionales en tiendas físicas y digitales, como parte del Plan México; este se implementará en los próximos 90 días y estará vigente durante los próximos 3 años. Del lado negativo, destacó la aprobación, el miércoles 14 de mayo, de un proyecto de ley en Estados Unidos por parte del Comité de Medios y Arbitrios de la Cámara de Representantes, mediante el cual se impondría un impuesto del 5% al envío de remesas; aunque de momento no hay una decisión final en este frente.



EUA

Los principales índices accionarios en EE. UU. terminaron la semana en terreno positivo, impulsados por diversos factores, destacando la disminución en las tensiones comerciales, tras el anuncio el pasado 12 de mayo, de un nuevo acuerdo comercial entre Estados Unidos y China, en el cual se acordó la reducción del arancel que EE. UU. cobra a China de 145% a 30% durante los siguientes 90 días de negociación, mientras que China recortará su tasa arancelaria de 125% a 10% durante el mismo período, dichas reducciones entraron en vigor el 14 de mayo. En línea con lo anterior, el Financial Times informó el 16 de mayo, que EE. UU. y la UE han comenzado conversaciones serias relacionadas con los temas comerciales. Además, el mercado también se vio favorecido por la gira de Trump por los países del Golfo Pérsico desde el 13 de mayo, durante la cual se anunciaron diversos acuerdos. Entre ellos destaca la venta de un paquete de armas de EE. UU. a Arabia Saudita, valorado en aproximadamente US$142.000 millones. Asimismo, se concretaron varios acuerdos entre EE. UU. y los Emiratos Árabes Unidos, por un monto cercano a los US$200.000 millones. Ambos países también acordaron fortalecer su cooperación en temas relacionados con la IA. Durante la misma gira, Trump se reunió con el presidente de Siria en Arabia Saudita el pasado 14 de mayo y anunció un acuerdo mediante el cual Estados Unidos levantaría todas las sanciones impuestas a Siria. En lo referente a datos económicos, las cifras inflación del mes de abril resultaron menores a los esperados; sin embargo, el sentimiento negativo hacia adelante se mantiene, después de que directivos relevantes de Walmart Inc. expresaran que esperarían un aumento en los precios a finales de este mes, derivado de los aranceles. Para finalizar, resaltamos, en sentido negativo, el bloqueo del Comité de Presupuestos del Congreso a un proyecto de ley fiscal el 16 de mayo; la cual, había sido publicada por el Comité de medios y arbitrios de la cámara de representantes el pasado 12 de mayo, cumpliendo con los pedidos del presidente Trump de reducir los impuestos y el gasto.

.



Información [INTERNA]. VALMEX