

Valmex Diario

2 de junio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.2%) para abril, y se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 49.5) para mayo.

Entorno económico México y Estados Unidos

En el mes de mayo la economía mexicana mostró señales mixtas. El PIB creció 0.2% en el primer trimestre de 2025, impulsado principalmente por el sector agrícola, superando las expectativas del mercado y revirtiendo la contracción del 0.6% registrada en el cuarto trimestre de 2024. Sin embargo, la inflación general se aceleró inesperadamente a 4.22% en la primera quincena de mayo, superando el rango objetivo del Banco de México de 2 a 4%, debido en parte a un aumento sorpresivo en los precios del pollo. En respuesta a la débil actividad económica y a la inflación cerca del rango objetivo, el banco central redujo su tasa de interés en 50 puntos base a 8.5% en mayo, marcando el tercer recorte consecutivo de esta magnitud. Se espera que continúe con recortes adicionales en los próximos meses. Las próximas semanas, se anticipa la publicación de datos clave, incluyendo consumo e inversión de marzo, producción industrial de abril y el índice de precios al consumidor (IPC) de mayo.

En Estados Unidos, los datos económicos recientes indican una desaceleración. El PIB se contrajo a una tasa anualizada de 0.2% en el 1T25, reflejando una disminución en el gasto gubernamental y un significativo aumento en las importaciones. El gasto del consumidor se desaceleró en abril, aumentando solo un 0.2%, en comparación con el 0.7% de marzo, mientras que la tasa de ahorro personal subió a 4.9%, lo que sugiere una mayor cautela entre los hogares. La inflación, medida por el índice de precios de gastos de consumo personal (PCE), se situó en 2.1% en abril, la más baja desde marzo de 2021, aunque los costos de vivienda permanecen elevados. La próxima semana, se espera con atención el informe de empleo de mayo, que podría mostrar una desaceleración en la creación de empleo a 128,000 puestos, proporcionando más información sobre la salud del mercado laboral y la dirección futura de la política monetaria.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.35%	4.35%	-0.01	0.01
T-Bonds 10 años	4.40%	4.43%	-0.03	-0.17
T-Bonds 30 años	4.92%	4.92%	0.00	0.14

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.39	19.32	0.34%	-6.94%
24 hrs. (Vta)	19.39	19.30	0.44%	-7.11%
48 hrs. (Vta)	19.39	19.31	0.42%	-7.12%
Peso / Euro	22.00	21.96	0.19%	1.81%
Real / Peso	0.30	0.29	0.56%	-0.37%
Yen Japonés / Peso	7.43	7.45	-0.34%	-1.38%
Dólar / Euro	1.13	1.14	-0.24%	9.62%
Dólar / Libra	1.35	1.35	-0.23%	7.66%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,289.15	3,317.14	-0.84%	25.36%
Plata	32.97	33.29	-0.97%	14.19%
Cobre	4.36	4.36	0.10%	9.38%
Mezcla mexicana	57.12	57.48	-0.63%	-14.36%
WTI	61.66	61.86	-0.32%	-15.00%
Brent	65.14	65.90	-1.15%	-14.89%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de EE. UU. cerraron la jornada con rendimientos negativos, luego de que Trump añadiera más incertidumbre al panorama comercial. A través de redes sociales, Trump publicó una declaración en la cual acusó a China de haber violado los acuerdos comerciales recientemente alcanzados. Asimismo, Bloomberg reportó que la administración de Trump planea ampliar las restricciones a empresas tecnológicas chinas, al imponer aranceles a las subsidiarias de compañías ya sancionadas. El objetivo de las nuevas medidas sería cerrar posibles lagunas legales mediante las cuales las empresas podrían eludir sanciones creando nuevas subsidiarias. En México, el IPC cerró en terreno negativo, a un nivel cercano a los 57,842 puntos, afectadas por el desempeño de emisoras claves como: GMEXICO, WALMEX y CEMEX.

Noticias y comentarios de emisoras

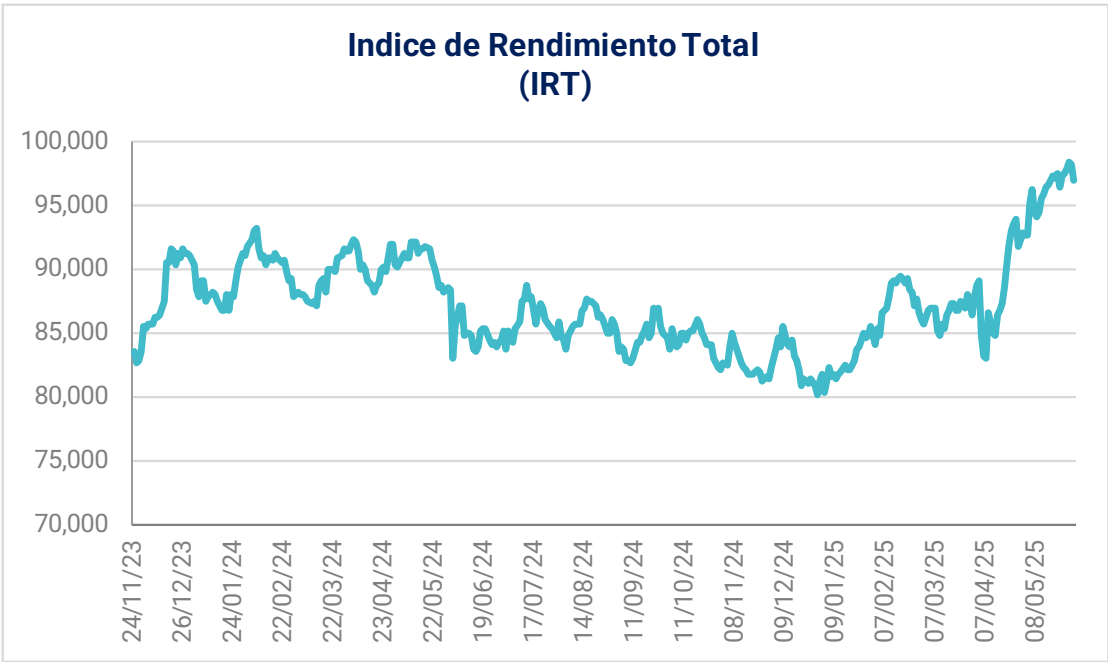
- ALPEK:** Suspendió sus operaciones en la planta de Cedar Creek, ubicada en Fayetteville, Carolina del Norte, para el 31 de julio de 2025.
- ALTERNA:** informó que, en relación con el alza en el precio en el volumen de operado el día 30 de mayo, la emisora tomo una postura puesta por un tercero y debido al monto de acciones operado decidió tomarla de un precio \$1.50, a un precio de \$1.65.
- GAP:** dio a conocer que dispuso de una línea de crédito por Ps.3,375 millones.
- PLANI:** reveló que se llevó a cabo la adquisición del 30% restante del inmueble el Centro Comercial "Paseo Puebla".
- VISTA:** anunció una estimación de 143 MMboe de reservas probadas ("PI") correspondientes a su participación del 50% en La Amarga Chica y proporcionó una actualización operativa y financiera.
- DIVIDENDO: TLEVISA

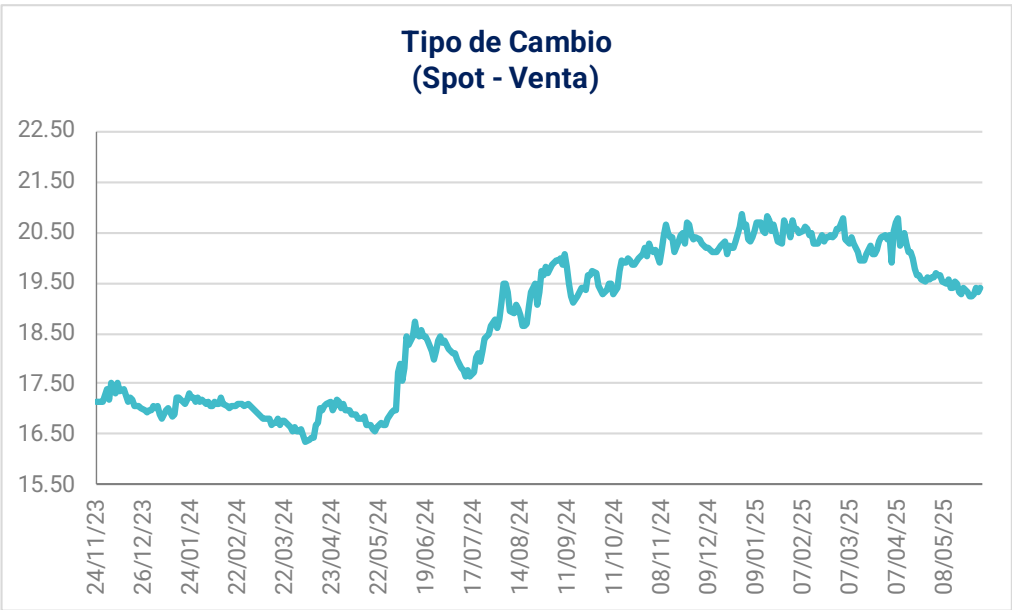
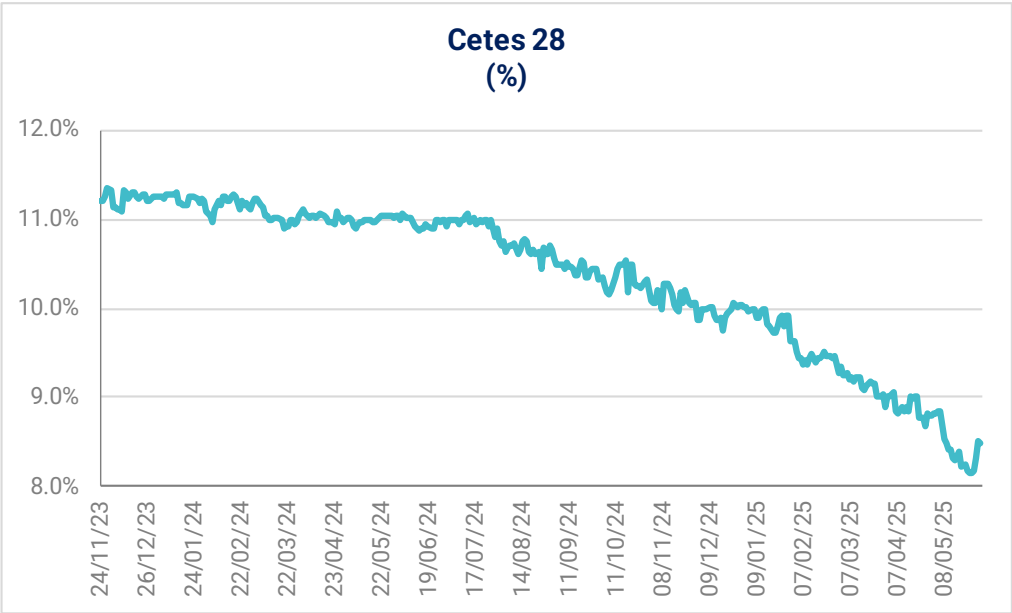
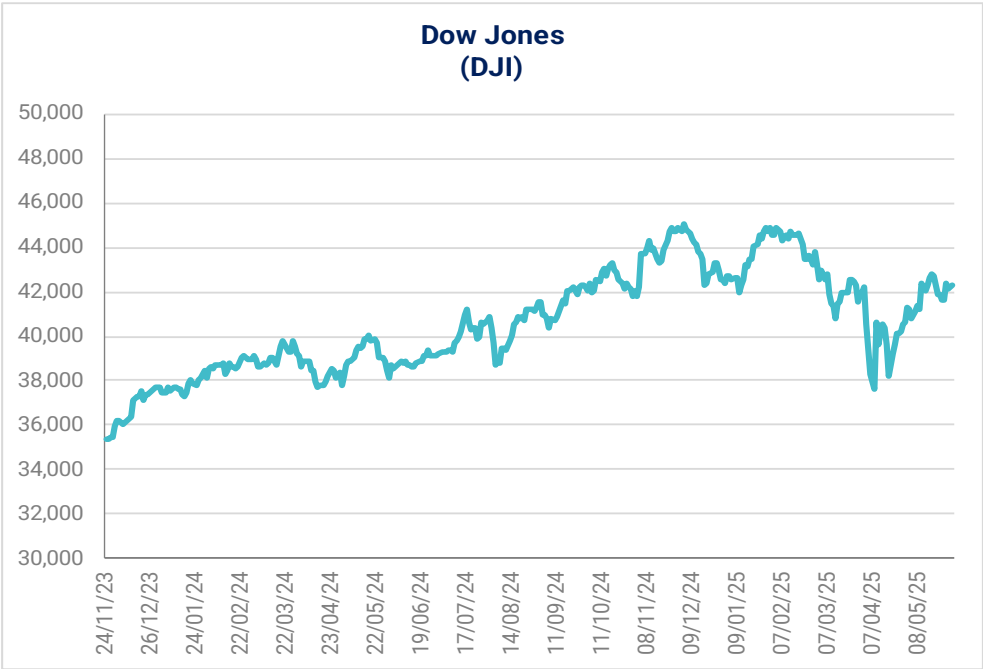
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,270	42,216	0.13%	-0.64%
Nasdaq	19,114	19,176	-0.32%	-1.02%
S&P 500	5,912	5,912	-0.01%	0.51%
IPC	57,842	58,614	-1.32%	16.82%
IRT	96,983	98,261	-1.30%	19.25%
Bovespa	137,027	138,534	-1.09%	13.92%
FTSE-100	8,772	8,716	0.64%	7.33%
Nikkei-225	37,965	38,433	-1.22%	-4.84%
DAX	23,997	23,933	0.27%	20.53%
IBEX	14,152	14,117	0.25%	22.05%
Hang Seng	23,290	23,573	-1.20%	16.10%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,001.2	5,088.6	-1.72%	28.40%
IPC	2,982.8	3,035.4	-1.74%	25.78%
FTSE-100	11,806.7	11,762.0	0.38%	15.48%
Nikkei-225	263.57	267.04	-1.30%	3.90%
Bovespa	23,945.7	24,448.7	-2.06%	23.11%
DAX	27,229.9	27,157.0	0.27%	20.53%
IBEX	16,058.5	16,018.1	0.25%	22.05%
Hang Seng	2,970.5	3,006.7	-1.20%	16.10%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.56%	8.53%	0.03	-1.55
Cete a 28d	8.48%	8.51%	-0.03	-1.52
Cete a 91d	8.14%	8.13%	0.01	-1.86
Cete a 182d	8.09%	8.09%	0.00	-1.85
Cete a 364d	8.29%	8.25%	0.03	-1.78
Bono a 3a	8.46%	8.44%	0.02	-1.44
Bono a 5a	8.83%	8.82%	0.01	-1.16
Bono a 10a	9.33%	9.31%	0.02	-1.09
Bono a 20a	10.02%	9.99%	0.03	-0.70
Bono a 30a	10.05%	10.01%	0.04	-0.75

* 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	96,982.85	-1.30%	17.04%	13.35	8.25			9.54			2.53	8,032,781	
IPYC	57,841.69	-1.32%	17.34%	15.03	8.25			7.91	8.18	6.62	3.00	8,032,781	
AC*	213.27	-0.16%	19.11%	30.64	16.99	13.78	10.48	14.02	12.04	9.53	3.13	376,269	1,764.28
ALFAA	15.15	-1.43%	42.82%	18.11	3.99	5.35	1.66	5.74	7.07	5.23	1.90	74,375	4,909.21
ALPEKA	10.76	-4.36%	45.70%	2.93	1.79	46.45	-242.39	2.68	6.77	4.19	0.52	22,709	2,110.47
ALSEA*	48.40	-1.87%	36.59%	48.61	4.56	10.38	4.61	7.33	11.14	7.09	5.31	40,587	838.58
AMXB	16.39	-1.92%	19.08%	5.44	2.84	5.07	3.26	5.31	0.00	0.00	2.71	1,065,678	65,020.00
ARA*	3.23	-1.52%	19.38%	6.99	6.24	8.84	5.92	3.57	0.00	0.00	0.29	4,074	1,261.15
ASURB	622.45	1.18%	36.44%	31.21	23.73	17.29	12.30	22.06	15.23	10.46	5.02	186,735	300.00
AUTLANB	6.28	-1.88%	54.19%	15.26	1.18	6.57	-7.95	2.97	6.23	1.69	0.29	2,107	335.43
AXTELCPO	2.26	0.89%	39.11%	-7.95	19.43	3.95	-5.80	15.58	7.11	3.73	2.21	6,335	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	54.21	-1.90%	38.30%	15.24	7.39	13.28	8.73	7.17	10.68	7.96	2.50	242,593	4,475.07
BOLSAA	42.36	-0.80%	37.69%	15.62	13.84	19.88	-7.96	9.22	12.44	8.39	3.34	24,947	588.94
CEMEXCPO	13.28	-2.57%	28.31%	13.22	5.17	8.35	-52.03	6.47	0.00	0.00	1.00	201,025	15,137.46
CHDRAUIB	140.33	-1.13%	26.36%	39.55	15.59	10.99	7.13	13.36	9.22	7.07	4.13	134,127	955.80
CUERVO*	23.14	-0.22%	34.26%	16.55	14.83	25.26	19.46	11.45	18.75	14.71	1.42	83,100	3,591.18
ELEKTRA*	370.00	1.93%	16.04%	6.67	4.09	15.89	4.82	9.21	19.12	11.16	0.82	86,351	233.38
FEMSAUBD	206.35	-0.54%	20.74%	25.91	12.82	13.53	9.70	12.68	13.45	10.09	2.81	738,367	3,578.23
GAPB	445.94	0.77%	35.95%	38.20	29.33	16.67	11.09	23.58	14.64	10.54	11.88	229,098	513.74
GCARSOA1	123.62	-5.53%	41.71%	24.81	18.78	14.46	10.25	19.20	14.81	11.72	2.66	278,853	2,255.73
GENTERA*	38.22	0.58%	34.56%	32.94	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.99	60,678	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	48.61	-4.95%	41.91%	14.71	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.77	307,731	6,330.62
GFNORTEO	171.46	-2.46%	32.22%	14.11	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.11	494,397	2,883.46
RA	150.84	-1.50%	40.19%	13.91	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.03	49,465	327.93
GMEXICOB	106.34	-3.08%	25.85%	10.53	8.18	8.75	6.59	5.70	6.78	4.87	2.56	827,857	7,785.00
GMXT*	35.85	1.13%		19.41	10.28	9.98	8.55	8.64	8.72	7.48	2.68	147,006	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.43	5.50	4.32	10.66	4.74	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	365.51	-0.09%	23.17%	22.84	14.16	11.04	2.68	10.91	0.00	0.00	4.74	140,319	383.90
ICHB	179.90	0.00%	18.83%	8.33	7.52	11.30	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	-79.76	15.97	22.38	17.10	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	10.04	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.45	0.70%	21.28%	23.57	16.59	13.36	8.90	11.99	0.00	0.00	18.51	105,938	3,075.13
KOFUBL	184.22	-1.22%	21.87%	24.64	14.37	12.84	9.62	11.88	10.13	7.98	3.18	387,015	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	22.49	1.63%	43.42%	16.24	14.45	11.94	-0.54	8.78	11.03	7.28	2.14	23,570	1,048.00
LACOMERUBC	41.97	-0.69%	25.85%	13.07	7.71	6.69	5.86	6.54	5.51	4.79	0.79	20,168	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.80	5.50	6.84	9.74	7.00	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	94.70	0.53%	20.69%	8.82	6.40	14.63	8.53	5.54	11.91	7.32	1.07	127,106	1,342.20
MEGACPO	51.52	-0.02%	45.21%	3.56	1.59	2.84	1.80	1.70	2.60	1.85	0.44	15,285	296.69
ORBIA*	13.18	0.00%	37.41%	2.07	1.02	9.49	-29.54	2.54	8.21	5.25	0.49	27,678	2,100.00
MFRISCOA-1	3.59	0.00%	32.15%	-12.37	8.74	17.85	-21.28	11.86	22.61	4.39	2.15	21,704	6,045.77
NEMAKA	3.15	1.29%	27.08%	113.84	1.34	3.41	0.59	3.15	4.70	3.18	0.27	9,677	3,071.97
OMAB	239.88	2.22%	29.63%	33.06	29.23	17.38	11.11	21.25	13.51	9.24	8.54	94,458	393.77
PE&OLES*	409.94	2.88%	57.51%	25.81	7.84	10.96	3.97	7.21	8.41	5.20	2.10	162,941	397.48
PINFRA*	217.76	-0.87%	21.52%	14.74	12.46	13.47	8.70	10.23	10.69	7.33	1.72	82,776	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	0.00%	12.86%	8.47	7.81	9.31	5.15	4.92	6.80	2.90	2.03	86,577	497.71
SORIANAB	27.51	4.01%	30.82%	11.43	6.60	10.12	6.22	5.30	0.00	0.00	0.70	49,515	1,799.88
TLEVISACPO	7.50	-3.60%	39.53%	3.52	0.63	7.93	2.92	3.00	7.39	4.82	0.24	18,976	2,530.11
VITROA	5.99	-0.17%	33.10%	-1.06	1.31	2.99	-0.75	4.00	44.69	-215.05	0.11	2,897	483.57
VOLARA	9.32	0.00%	66.51%	3.38	1.28	-15.08	-83.85	3.13	4.30	1.36	2.33	10,867	1,165.98
WALMEX*	63.70	-2.79%	36.72%	25.20	17.65	19.29	16.50	13.92	0.00	0.00	5.98	1,112,291	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.