

Valmex Diario

5 de junio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: variaciones para el IT25 en productividad de -1.5% (est. -0.8%) y en costo unitario del trabajo de 6.6% (est. 5.7%). La balanza comercial durante abril registró un déficit de \$-61.6 billones USD (est. déficit \$-66.0 billones USD). Solicitudes de seguro por desempleo: 247 mil (est. 235 mil) en semana finalizada el 31 de mayo.

Entorno económico México y Estados Unidos

En marzo de 2025, el consumo privado en México registró una contracción mensual de -0.2%, moderando el avance observado en febrero. Esta baja fue consecuencia de disminuciones en los componentes nacionales: el consumo de bienes y de servicios retrocedieron ambos -0.5% mensual. En contraste, el consumo de bienes importados mostró un crecimiento de 0.4%. A tasa anual, el consumo privado cayó -1.3%, reflejo de una fuerte contracción de -6.1% en los bienes importados, mientras que los componentes nacionales mostraron caídas más acotadas: -1.0% en bienes y un incremento marginal de 0.5% en servicios. Estos resultados apuntan a una desaceleración del consumo interno, en un entorno en el que esta variable representa cerca de dos terceras partes del PIB.

Por su parte, la inversión fija bruta creció 0.3% mensual en marzo, sumando dos meses consecutivos con incrementos, aunque persiste una clara tendencia de debilidad. Este avance estuvo impulsado por un aumento de 0.8% en la inversión en construcción, gracias al repunte de 1.7% en el componente residencial, mientras que la construcción no residencial retrocedió -0.8%. En cuanto a la inversión en maquinaria y equipo, se registró una caída mensual de -0.7%, resultado de un retroceso de -2.7% en el componente nacional que no fue compensado por el incremento de 1.2% en el componente importado. En comparación anual, la inversión fija bruta cayó -4.7%, con retrocesos generalizados: maquinaria y equipo -7.5% y construcción -3.1%, destacando la fuerte caída en la construcción no residencial de -17.1%. Aunque la inversión en vivienda continúa mostrando fortaleza, con un crecimiento anual de 14.7%, la debilidad en los demás rubros sugiere un entorno limitado para el dinamismo del capital productivo, que representa cerca del 20% del PIB.

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	4.36%	4.46%	-0.10	-0.22
T-Bonds 30 años	4.88%	4.98%	-0.10	0.09

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.20	19.26	-0.32%	-7.86%
24 hrs. (Vta)	19.19	19.23	-0.20%	-8.06%
48 hrs. (Vta)	19.20	19.23	-0.19%	-8.07%
Peso / Euro	21.91	21.87	0.19%	1.40%
Real / Peso	0.29	0.29	0.07%	-0.94%
Yen Japonés / Peso	7.44	7.48	-0.59%	-1.24%
Dólar / Euro	1.14	1.14	0.38%	10.30%
Dólar / Libra	1.36	1.35	0.28%	8.35%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,373.50	3,351.94	0.64%	28.57%
Plata	34.51	34.50	0.04%	19.54%
Cobre	4.39	4.39	0.19%	10.14%
Mezcla mexicana	58.57	59.15	-0.98%	-12.19%
WTI	63.77	64.30	-0.82%	-12.09%
Brent	67.39	68.58	-1.74%	-11.95%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de EE. UU. cerraron la jornada con comportamientos mixtos, después de un aumento en las tensiones comerciales y datos económicos desfavorables. Lo anterior, tras la decisión de EE. UU. de aumentar los aranceles a las importaciones de acero y aluminio a un nivel del 50%, resaltando que el nivel arancelario previo era del 25%. En lo referente a datos económicos, destacó la encuesta de empleo privado ADP, la cual resultó por debajo de las expectativas de los analistas, lo que podría sugerir debilidad en el mercado laboral; derivado de lo anterior, el rendimiento del bono a 10 años de Estados Unidos tuvo una disminución de aproximadamente 9.9 pb. En México, el IPC finalizó la sesión en terreno negativo, cerca de los 57,485 puntos, presionado por el desempeño de emisoras relevantes como GRUMA, AC y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: fijó precio de notas subordinadas sin vencimiento.

VINTE: indicó que HR Rating asignó la calificación de HR AA- con Perspectiva Estable para las emisiones VINTE 25V y VINTE 25-2V, por hasta \$2,500 millones de pesos en su conjunto.

VISTA: comunicó que emitió obligaciones negociables bajo la ley de Nueva York por un monto total de US\$500 millones, por parte de Vista Energy Argentina S.A.U., la principal subsidiaria de la emisora.

VOLAR: reportó sus resultados de tráfico para mayo de 2025, con un factor de ocupación de 82%, una disminución interanual de 4.3%. Al igual, reportó pasajeros totales de 2,502, de los cuáles 1,894 fueron de vuelos nacionales y 608 de vuelos internacionales.

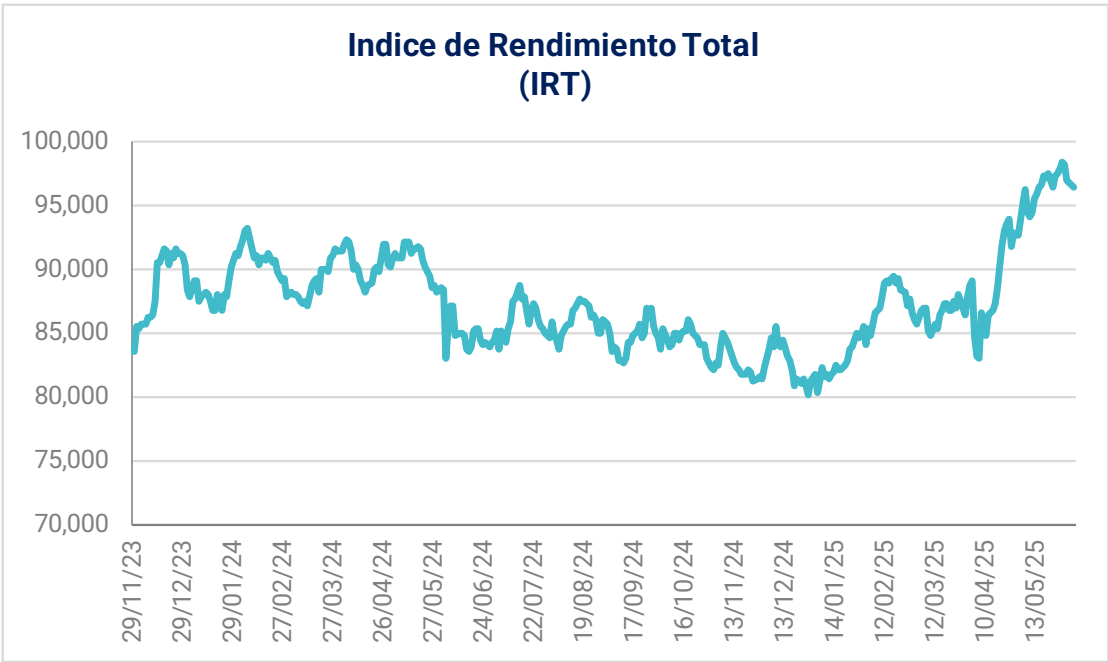
DIVIDENDOS: CIE, PV.

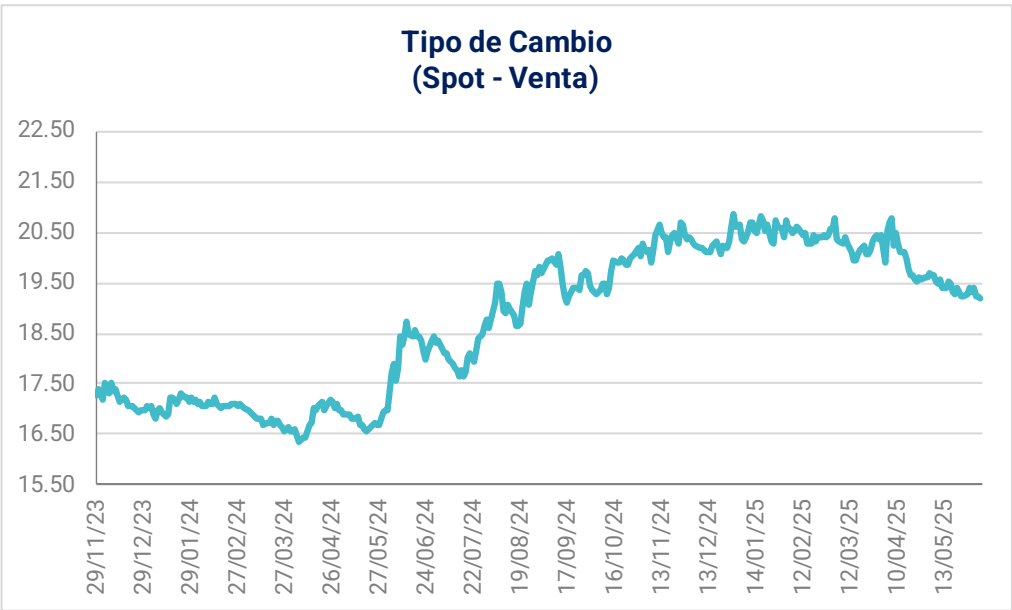
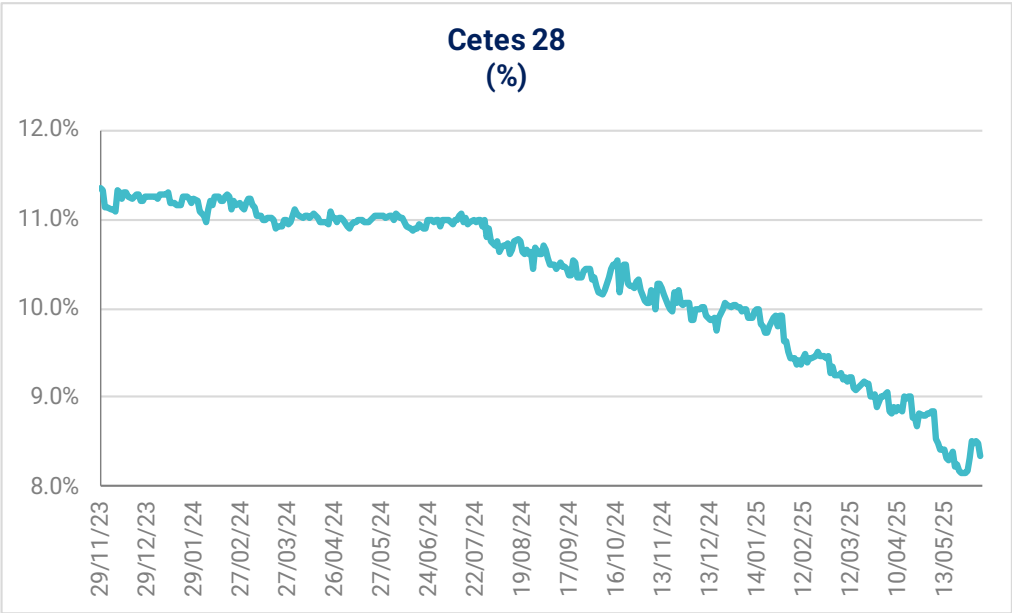
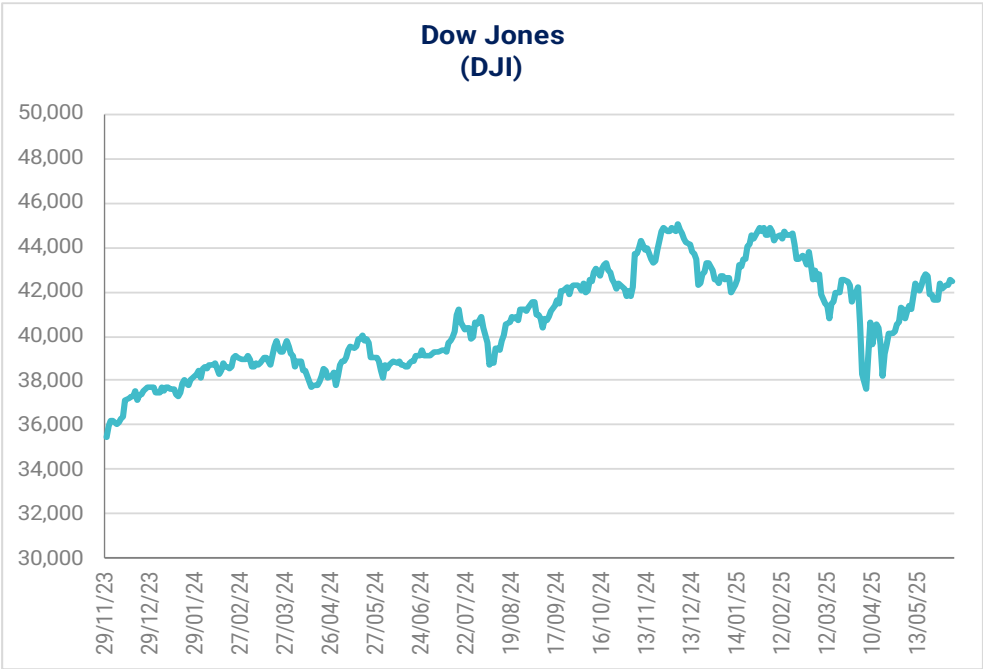
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,428	42,520	-0.22%	-0.27%
Nasdaq	19,460	19,399	0.32%	0.78%
S&P 500	5,971	5,970	0.01%	1.52%
IPC	57,485	57,639	-0.27%	16.10%
IRT	96,392	96,651	-0.27%	18.53%
Bovespa	137,002	137,546	-0.40%	13.90%
FTSE-100	8,801	8,787	0.16%	7.69%
Nikkei-225	37,747	37,447	0.80%	-5.38%
DAX	24,276	24,092	0.77%	21.94%
IBEX	14,101	14,128	-0.19%	21.62%
Hang Seng	23,654	23,512	0.60%	17.92%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,021.7	5,025.8	-0.08%	28.92%
IPC	2,994.8	2,997.2	-0.08%	26.28%
FTSE-100	11,924.0	11,874.8	0.41%	16.62%
Nikkei-225	264.37	260.23	1.59%	4.21%
Bovespa	24,325.6	24,393.3	-0.28%	25.06%
DAX	27,716.5	27,505.4	0.77%	21.94%
IBEX	16,099.5	16,130.4	-0.19%	21.62%
Hang Seng	3,015.4	2,997.4	0.60%	17.92%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.50%	8.52%	-0.02	-1.61
Cete a 28d	8.16%	8.19%	-0.03	-1.84
Cete a 91d	8.11%	8.09%	0.02	-1.89
Cete a 182d	8.04%	8.07%	-0.03	-1.91
Cete a 364d	8.26%	8.30%	-0.04	-1.81
Bono a 3a	8.35%	8.42%	-0.07	-1.55
Bono a 5a	8.65%	8.77%	-0.11	-1.34
Bono a 10a	9.20%	9.30%	-0.10	-1.21
Bono a 20a	9.92%	9.97%	-0.05	-0.80
Bono a 30a	9.91%	9.98%	-0.07	-0.89

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	96,391.57	-0.27%	16.18%	13.29	8.21			9.50			2.52	7,995,036	
IPYC	57,484.51	-0.27%	16.41%	14.96	8.21			7.87	8.18	6.62	2.99	7,995,036	
AC*	206.57	-1.79%	19.23%	29.67	16.45	13.78	10.48	13.60	12.04	9.53	3.03	364,448	1,764.28
ALFAA	15.17	-0.33%	40.62%	18.14	3.99	5.35	1.66	5.74	7.07	5.23	1.91	74,473	4,909.21
ALPEKA	10.76	0.47%	45.01%	2.93	1.79	46.40	-242.29	2.68	6.76	4.19	0.52	22,709	2,110.47
ALSEA*	50.37	0.32%	35.04%	50.59	4.74	10.38	4.61	7.48	11.14	7.08	5.53	42,239	838.58
AMXB	16.08	-1.59%	14.85%	5.33	2.78	5.07	3.26	5.24	0.00	0.00	2.66	1,045,522	65,020.00
ARA*	3.21	-0.31%	17.33%	6.94	6.20	8.84	5.92	3.53	0.00	0.00	0.29	4,048	1,261.15
ASURB	616.53	-1.20%	36.20%	30.91	23.51	17.30	12.31	21.85	15.24	10.46	4.98	184,959	300.00
AUTLANB	5.90	0.34%	55.70%	14.34	1.11	6.57	-7.95	2.90	6.23	1.69	0.27	1,979	335.43
AXTELCPO	2.27	0.00%	39.30%	-7.98	19.52	3.96	-5.79	15.61	7.12	3.73	2.22	6,363	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.43	-31.58	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	52.11	-1.40%	36.03%	14.65	7.10	13.27	8.73	6.97	10.68	7.95	2.40	233,196	4,475.07
BOLSAA	41.78	-1.18%	36.08%	15.41	13.65	19.87	-7.96	9.08	12.44	8.39	3.30	24,606	588.94
CEMEXCPO	13.04	-0.46%	27.12%	12.98	5.08	8.34	-52.01	6.40	0.00	0.00	0.98	197,392	15,137.46
CHDRAUIB	145.08	-0.25%	27.14%	40.89	16.11	10.99	7.14	13.69	9.23	7.07	4.27	138,667	955.80
CUERVO*	23.28	-0.60%	31.94%	16.65	14.92	25.25	19.43	11.51	18.74	14.70	1.43	83,603	3,591.18
ELEKTRA*	375.00	0.54%	15.01%	6.76	4.15	15.88	4.81	9.26	19.11	11.15	0.83	87,518	233.38
FEMSAUBD	201.87	-0.79%	20.28%	25.35	12.54	13.53	9.70	12.43	13.45	10.09	2.75	722,337	3,578.23
GAPB	445.11	1.13%	36.25%	38.13	29.28	16.68	11.09	23.54	14.65	10.54	11.86	228,672	513.74
GCARSOA1	127.76	3.01%	41.90%	25.64	19.41	14.46	10.26	19.81	14.82	11.73	2.75	288,192	2,255.73
GENTERA*	38.66	0.29%	32.89%	33.32	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.02	61,376	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.35	-0.52	-9.64	4.70	-43.50	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.51	0.32%	41.60%	14.98	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	313,429	6,330.62
GFNORTEO	171.36	-0.41%	29.44%	14.10	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.11	494,109	2,883.46
RA	155.52	-1.51%	40.77%	14.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.09	51,000	327.93
GMEXICOB	106.14	0.26%	25.89%	10.51	8.17	8.75	6.59	5.69	6.78	4.87	2.55	826,300	7,785.00
GMXT*	35.24	-3.50%		19.08	10.10	9.98	8.55	8.52	8.72	7.48	2.64	144,505	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.42	5.49	4.32	10.66	4.73	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	337.67	-3.47%	26.52%	21.10	13.08	11.04	2.69	10.20	0.00	0.00	4.38	129,631	383.90
ICHB	179.90	0.00%	18.82%	8.33	7.52	11.30	0.42	4.74	7.79	3.39	1.87	78,540	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	39.56%	15.68	10.77	12.06	-79.73	15.97	22.37	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	34.33	1.57%	22.47%	23.49	16.53	13.36	8.90	11.96	0.00	0.00	18.44	105,569	3,075.13
KOFUBL	184.79	-1.32%	22.47%	24.71	14.42	12.84	9.62	11.91	10.14	7.98	3.19	388,213	2,100.83
KUOB	39.89	0.00%	36.76%	6.72	4.30	10.09	-5.85	5.16	0.00	0.00	1.12	18,204	456.37
LABB	21.71	-1.09%	44.33%	15.68	13.95	11.94	-0.54	8.53	11.03	7.27	2.07	22,752	1,048.00
LACOMERUBC	40.55	0.45%	27.41%	12.63	7.45	6.69	5.86	6.31	5.52	4.79	0.77	19,486	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.80	5.49	6.84	9.74	7.00	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	95.19	1.67%	21.15%	8.87	6.44	14.62	8.52	5.56	11.91	7.31	1.08	127,764	1,342.20
MEGACPO	52.19	2.31%	44.72%	3.61	1.61	2.84	1.80	1.71	2.60	1.85	0.45	15,484	296.69
ORBIA*	13.08	0.15%	36.94%	2.06	1.02	9.48	-29.54	2.53	8.20	5.24	0.49	27,468	2,100.00
MFRISCOA-1	3.45	-3.90%	34.28%	-11.88	8.40	17.84	-21.27	11.62	22.60	4.39	2.07	20,858	6,045.77
NEMAKA	3.24	1.89%	25.38%	117.10	1.38	3.41	0.59	3.17	4.70	3.17	0.28	9,953	3,071.97
OMAB	244.12	2.45%	30.00%	33.65	29.75	17.38	11.12	21.62	13.52	9.24	8.69	96,127	393.77
PE&OLES*	423.02	0.42%	52.57%	26.63	8.09	10.96	3.97	7.42	8.41	5.20	2.17	168,140	397.48
PINFRA*	216.90	-0.60%	20.65%	14.69	12.41	13.47	8.70	10.18	10.69	7.33	1.72	82,449	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	0.00%	30.82%	11.43	6.60	10.12	6.22	5.30	0.00	0.00	0.70	49,515	1,799.88
TLEVISACPO	7.75	0.65%	39.16%	3.64	0.66	7.93	2.91	3.02	7.39	4.82	0.24	19,608	2,530.11
VITROA	6.00	0.00%	33.66%	-1.06	1.31	2.98	-0.75	4.00	44.66	-214.99	0.11	2,901	483.57
VOLARA	9.21	1.32%	67.20%	3.34	1.26	-15.06	-83.80	3.12	4.30	1.36	2.30	10,739	1,165.98
WALMEX*	64.42	0.85%	32.44%	25.49	17.85	19.29	16.50	14.08	0.00	0.00	6.05	1,124,864	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.