

Valmex Diario

9 de junio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico México y Estados Unidos

Los datos publicados en la semana refuerzan el escenario de una contracción económica moderada en México. La inversión fija bruta de marzo mostró una caída anual de 4.7%, mientras que el consumo privado retrocedió 1.3% anual, lo que sugiere una debilidad persistente de la demanda interna. Estos datos confirman que el freno observado desde finales de 2024 continúa, en parte por el endurecimiento monetario acumulado y la desaceleración del crédito bancario. Sin embargo, la inflación general de mayo sorprendió al alza con un dato quincenal de 4.22%, limitando el espacio para futuros recortes de la tasa por parte de Banxico. La próxima semana será clave para delinear el panorama a corto plazo, ya que se publicará la producción industrial de abril, que podría confirmar si el sector secundario sigue siendo el ancla de la contracción. Con señales encontradas, México avanza hacia un 2025 de crecimiento ligeramente negativo, en un entorno de política monetaria aún restrictiva y con menos espacio para recortes.

En EE.UU., la economía pierde dinamismo, con una creación de empleos en mayo de 139 mil plazas, mientras que la tasa de desempleo se mantuvo en 4.2%, lo que implica una desaceleración del mercado laboral. A esto se suma una caída del ISM manufacturero a 48.5 puntos, lo que refuerza la percepción de una demanda interna más contenida. La inflación PCE de abril bajó a 2.1% y los mercados descuentan que la Fed podría iniciar un ciclo de recortes en septiembre. Asimismo, será relevante el índice de confianza del consumidor, que servirá como termómetro del ánimo de los hogares frente a la situación económica actual. El segundo trimestre de 2025 parece consolidarse como el punto de inflexión hacia un débil crecimiento con crecientes riesgos de estanflación si se observa un aumento de precios en los próximos meses.

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%	0.00	0.01
T-Bonds 10 años	4.51%	4.39%	0.12	-0.07
T-Bonds 30 años	4.97%	4.88%	0.08	0.18

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	19.15	19.17	-0.12%	-8.09%
24 hrs. (Vta)	19.10	19.16	-0.31%	-8.48%
48 hrs. (Vta)	19.11	19.17	-0.29%	-8.47%
Peso / Euro	21.77	21.94	-0.75%	0.75%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.18%	-1.79%
Yen Japonés / Peso	7.58	7.49	1.26%	0.64%
Dólar / Euro	1.14	1.14	-0.46%	10.08%
Dólar / Libra	1.35	1.36	-0.35%	8.12%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,309.67	3,361.46	-1.54%	26.14%
Plata	35.96	35.70	0.70%	24.52%
Cobre	4.46	4.39	1.68%	11.80%
Mezcla mexicana	60.02	58.96	1.80%	-10.01%
WTI	65.5	64.26	1.93%	-9.70%
Brent	68.92	68.28	0.94%	-9.96%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, impulsados por la publicación del dato de nómina no agrícola que resultó ligeramente por encima de las expectativas del mercado, con una creación de 139 mil puestos en comparación con los 126 mil esperados por el consenso de analistas, mientras que la tasa de desempleo se mantuvo en 4.2%. Aunado a lo anterior, resalta la disminución en las tensiones comerciales entre China y EE. UU. tras una llamada entre los mandatarios de ambas naciones, en las que se tocaron temas relevantes como asuntos comerciales y temas relacionado con minerales críticos. En México el IPC cerró en terreno positivo y cerca de los 58,061 puntos, impulsado por el desempeño de empresas importantes como PE&OLES, ELEKTRA y GAP.

Noticias y comentarios de emisoras

AC: suscribió un acuerdo para adquirir Imperial, LLC ("Imperial"), una empresa que opera en el negocio de máquinas "vending" y "micro mercados" en Estados Unidos. Se espera que la transacción se concrete en el tercer trimestre de 2025.

GAP: informó que ha recibido la aprobación de las tarifas máximas por pasajero e inversiones comprometidas incluidas en el Programa de Desarrollo de Inversión del aeropuerto de Kingston y Montego Bay para el periodo 2026-2030.

POCHTEC: dio a conocer que ha logrado con éxito la estructuración de un esquema de financiamiento a través de la aportación en fideicomiso de cartera de cuentas por cobrar de sus subsidiaras Pochteca Materias Primas, S.A. de C.V. y Pochteca Papel, S.A de C.V.

TRAXION: Fitch afirmó la Calificación de Grupo Traxión en 'A+(mex)'; Perspectiva Estable.

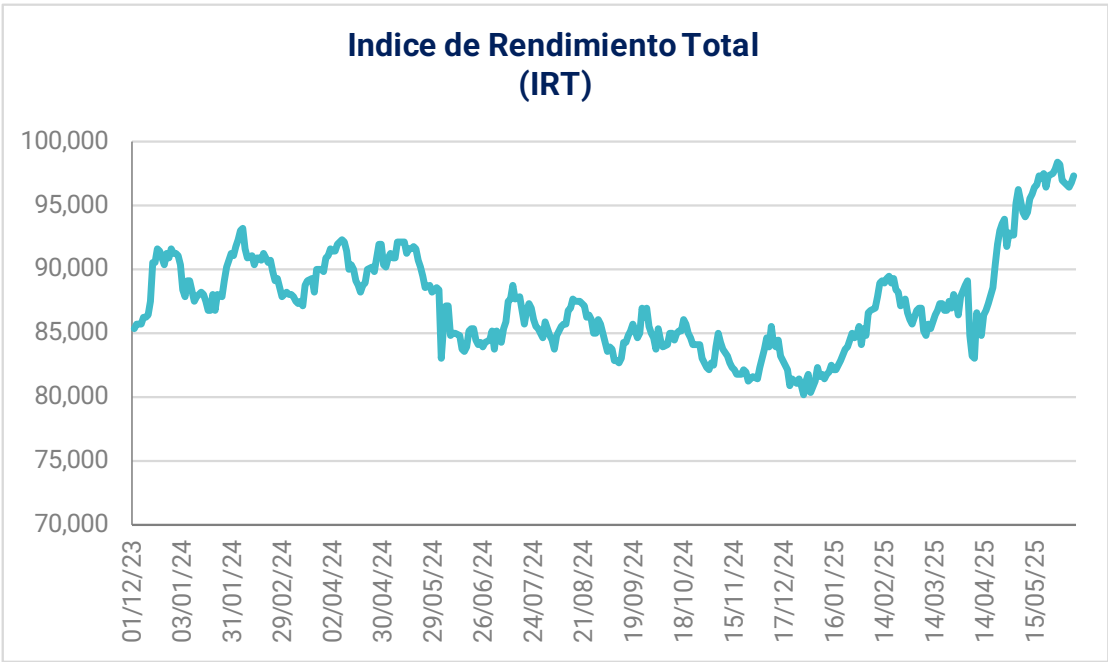
DIVIDENDOS: AC, INVEX

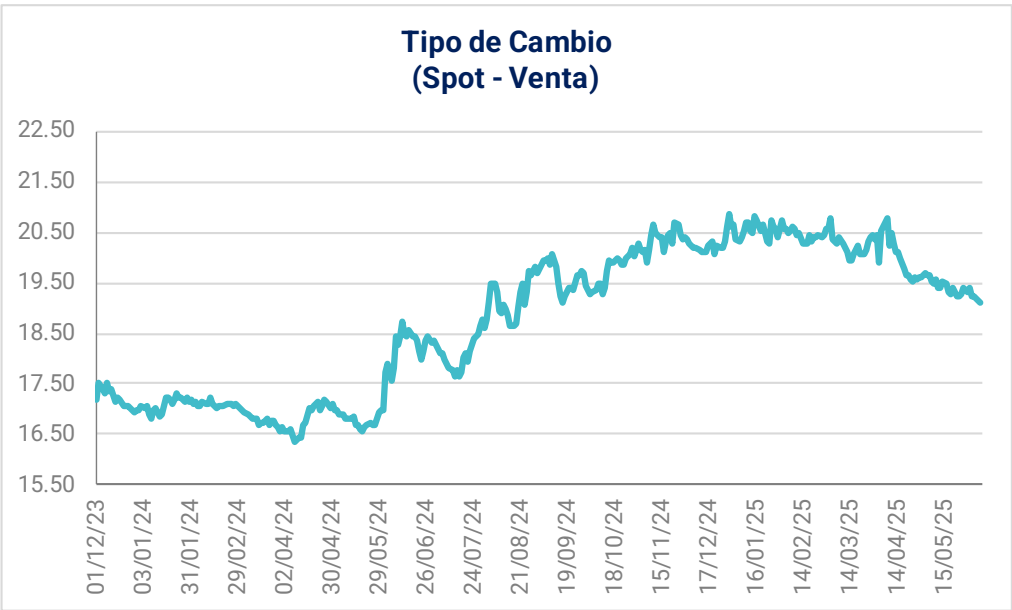
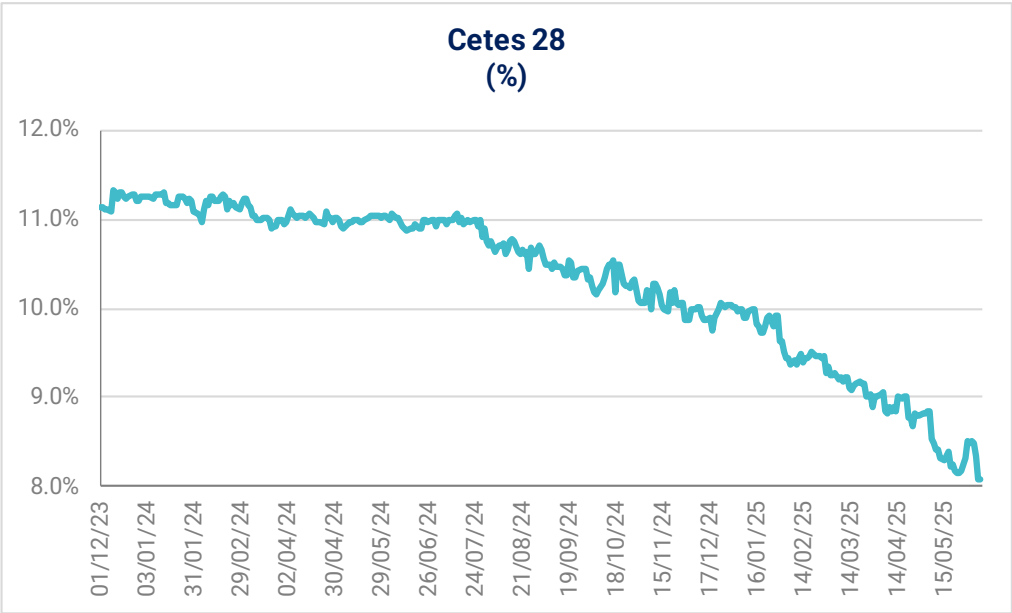
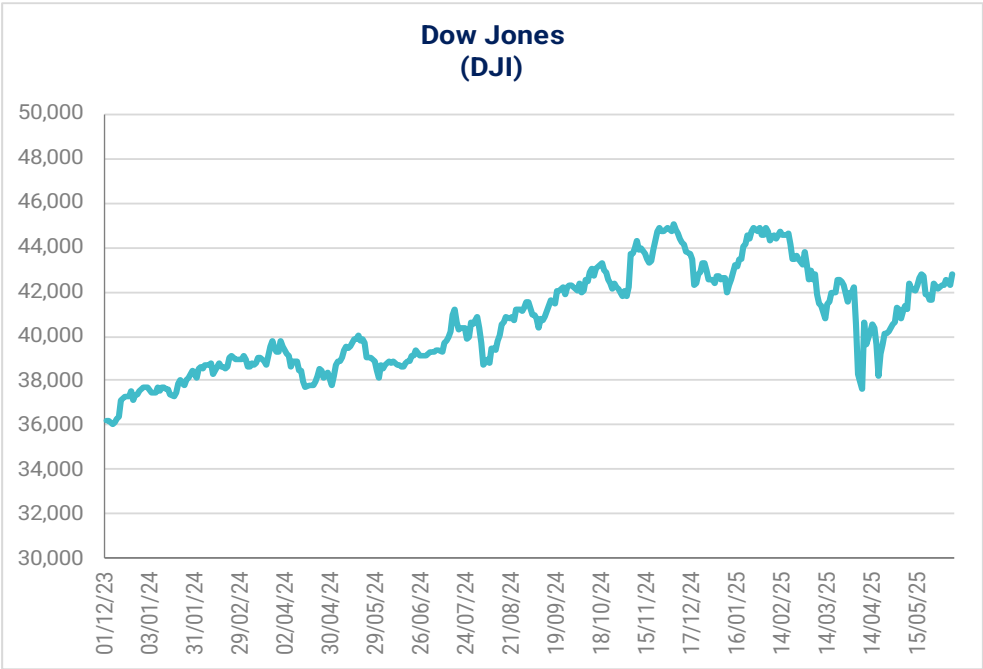
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,763	42,320	1.05%	0.51%
Nasdaq	19,530	19,298	1.20%	1.13%
S&P 500	6,000	5,939	1.03%	2.02%
IPC	58,061	57,777	0.49%	17.26%
IRT	97,417	96,883	0.55%	19.79%
Bovespa	136,102	136,236	-0.10%	13.15%
FTSE-100	8,838	8,811	0.30%	8.14%
Nikkei-225	37,742	37,554	0.50%	-5.40%
DAX	24,304	24,324	-0.08%	22.08%
IBEX	14,248	14,204	0.31%	22.88%
Hang Seng	23,793	23,907	-0.48%	18.61%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,097.7	5,055.2	0.84%	30.88%
IPC	3,038.3	3,014.7	0.78%	28.12%
FTSE-100	11,949.7	11,957.5	-0.06%	16.87%
Nikkei-225	260.56	261.78	-0.47%	2.71%
Bovespa	24,484.5	24,395.4	0.37%	25.88%
DAX	27,692.5	27,714.3	-0.08%	22.08%
IBEX	16,233.7	16,183.7	0.31%	22.88%
Hang Seng	3,032.2	3,046.8	-0.48%	18.61%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.48%	8.50%	-0.02	-1.63
Cete a 28d	8.11%	8.08%	0.03	-1.89
Cete a 91d	8.14%	8.14%	-0.01	-1.86
Cete a 182d	8.04%	8.05%	-0.01	-1.91
Cete a 364d	8.27%	8.26%	0.01	-1.80
Bono a 3a	8.38%	8.31%	0.07	-1.52
Bono a 5a	8.67%	8.62%	0.04	-1.32
Bono a 10a	9.20%	9.18%	0.01	-1.22
Bono a 20a	9.91%	9.90%	0.02	-0.81
Bono a 30a	9.92%	9.91%	0.01	-0.88

* 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	97,417.10	0.55%	15.28%	13.38	8.27			9.56			2.54	8,053,725	
IPYC	58,061.40	0.49%	15.47%	15.07	8.27			7.93	8.18	6.62	3.01	8,053,725	
AC*	203.33	-1.22%	18.64%	29.21	16.19	13.78	10.48	13.39	12.04	9.53	2.98	358,732	1,764.28
ALFAA	15.20	0.66%	29.63%	18.17	4.00	5.35	1.66	5.75	7.07	5.23	1.91	74,620	4,909.21
ALPEKA	10.80	0.65%	26.68%	2.94	1.80	46.37	-242.23	2.69	6.76	4.18	0.52	22,793	2,110.47
ALSEA*	49.13	-2.91%	35.05%	49.34	4.63	10.38	4.61	7.39	11.14	7.08	5.39	41,199	838.58
AMXB	16.20	1.50%	14.23%	5.37	2.80	5.07	3.26	5.27	0.00	0.00	2.68	1,053,324	65,020.00
ARA*	3.16	-0.94%	16.09%	6.84	6.10	8.84	5.92	3.45	0.00	0.00	0.28	3,985	1,261.15
ASURB	618.20	-0.54%	31.61%	30.99	23.57	17.30	12.31	21.91	15.24	10.47	4.99	185,460	300.00
AUTLANB	6.20	4.91%	57.29%	15.07	1.17	6.57	-7.95	2.96	6.23	1.69	0.29	2,080	335.43
AXTELCPO	2.31	0.00%	38.26%	-8.12	19.86	3.97	-5.79	15.70	7.12	3.73	2.26	6,475	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.43	-31.57	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	52.17	-0.21%	31.90%	14.67	7.11	13.27	8.72	6.98	10.68	7.95	2.40	233,464	4,475.07
BOLSAA	42.25	-0.05%	33.60%	15.58	13.80	19.87	-7.95	9.20	12.44	8.39	3.34	24,883	588.94
CEMEXCPO	12.91	-1.30%	27.01%	12.85	5.03	8.34	-52.00	6.36	0.00	0.00	0.97	195,425	15,137.46
CHDRAUIB	146.10	0.11%	25.92%	41.18	16.23	11.00	7.14	13.76	9.23	7.07	4.30	139,642	955.80
CUERVO*	23.24	-0.26%	31.88%	16.63	14.90	25.24	19.41	11.49	18.74	14.69	1.43	83,459	3,591.18
ELEKTRA*	385.68	2.52%	15.42%	6.95	4.27	15.88	4.80	9.37	19.10	11.15	0.85	90,011	233.38
FEMSAUBD	204.24	1.19%	20.59%	25.65	12.69	13.53	9.70	12.56	13.45	10.09	2.79	730,817	3,578.23
GAPB	458.04	1.84%	35.80%	39.24	30.13	16.68	11.09	24.18	14.65	10.55	12.20	235,315	513.74
GCARSOA1	127.24	1.00%	39.30%	25.54	19.33	14.47	10.26	19.73	14.82	11.73	2.73	287,019	2,255.73
GENTERA*	40.07	1.70%	30.16%	34.54	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.13	63,615	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.35	-0.52	-9.64	4.69	-43.50	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.35	0.16%	36.34%	14.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	312,416	6,330.62
GFNORTEO	173.44	1.53%	29.44%	14.27	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.14	500,107	2,883.46
RA	157.12	-0.36%	35.91%	14.49	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.11	51,525	327.93
GMEXICOB	108.23	-0.06%	26.30%	10.71	8.33	8.75	6.59	5.80	6.78	4.87	2.60	842,571	7,785.00
GMXT*	35.10	2.33%		19.00	10.06	9.98	8.56	8.49	8.72	7.48	2.63	143,931	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	330.31	-1.41%	24.95%	20.64	12.80	11.04	2.69	10.01	0.00	0.00	4.29	126,806	383.90
ICHB	179.90	0.00%	18.77%	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	-79.71	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	34.19	0.44%	22.48%	23.40	16.46	13.36	8.90	11.91	0.00	0.00	18.37	105,139	3,075.13
KOFUBL	185.23	-0.12%	22.07%	24.77	14.45	12.84	9.62	11.94	10.14	7.98	3.20	389,137	2,100.83
KUOB	39.00	0.00%	36.93%	6.57	4.20	10.09	-5.85	5.09	0.00	0.00	1.10	17,798	456.37
LABB	22.28	1.00%	43.53%	16.09	14.32	11.94	-0.53	8.71	11.02	7.27	2.12	23,349	1,048.00
LACOMERUBC	42.48	3.99%	28.84%	13.23	7.80	6.69	5.86	6.63	5.52	4.79	0.80	20,413	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.79	5.49	6.84	9.74	6.99	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	97.42	1.79%	20.77%	9.07	6.59	14.62	8.52	5.68	11.91	7.31	1.10	130,757	1,342.20
MEGACPO	54.46	4.07%	42.41%	3.77	1.68	2.84	1.80	1.77	2.59	1.85	0.47	16,158	296.69
ORBIA*	13.35	0.60%	36.25%	2.10	1.04	9.48	-29.53	2.55	8.20	5.24	0.50	28,035	2,100.00
MFRISCOA-1	3.53	3.82%	35.58%	-12.16	8.60	17.83	-21.26	11.75	22.59	4.38	2.12	21,342	6,045.77
NEMAKA	3.30	0.92%	23.23%	119.26	1.41	3.40	0.59	3.19	4.70	3.17	0.29	10,138	3,071.97
OMAB	248.18	0.97%	28.46%	34.21	30.25	17.39	11.12	21.97	13.52	9.24	8.84	97,726	393.77
PE&OLES*	490.88	5.34%	61.13%	30.91	9.38	10.96	3.97	8.49	8.41	5.20	2.51	195,113	397.48
PINFRA*	218.24	-0.53%	20.20%	14.78	12.48	13.47	8.70	10.25	10.69	7.33	1.73	82,958	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	5.16	4.92	6.80	2.90	2.03	86,577	497.71
SORIANAB	27.00	-0.74%	30.99%	11.22	6.48	10.11	6.21	5.22	0.00	0.00	0.69	48,597	1,799.88
TLEVISACPO	7.78	0.65%	36.82%	3.65	0.66	7.92	2.91	3.02	7.38	4.81	0.24	19,684	2,530.11
VITROA	6.00	0.00%	30.29%	-1.06	1.31	2.98	-0.75	4.00	44.64	-214.95	0.11	2,901	483.57
VOLARA	9.32	0.87%	66.53%	3.38	1.28	-15.05	-83.77	3.13	4.30	1.36	2.33	10,867	1,165.98
WALMEX*	63.80	-1.85%	32.36%	25.24	17.68	19.29	16.50	13.94	0.00	0.00	5.99	1,114,037	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.