

Valmex Diario

27 de junio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Durante mayo (variaciones): ingreso personal: -0.4% (est. +0.3%), gasto personal: -0.1% (est. +0.1%), Inflación del gasto personal de consumo: +0.1% (est. +0.1%), a nivel subyacente: +0.2% (est. +0.1%). Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor final de la Universidad de Michigan (est. 60.5) para junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió, con mayoría de votos, reducir en 50 puntos base la tasa de fondeo, ubicándola en 8.00%. Esta decisión refleja un entorno en el que la actividad económica sigue mostrando debilidad, un panorama inflacionario aún complejo y crecientes riesgos globales.

Los miembros de la Junta comentaron que la actividad económica nacional mostró una expansión moderada en abril, aunque persisten señales de debilidad. El entorno de incertidumbre y las tensiones comerciales continúan implicando riesgos importantes a la baja para el crecimiento. Por su parte, el peso mexicano siguió apreciándose, acompañado de una reducción de las tasas de interés de valores gubernamentales en todos los plazos.

En materia de inflación, la tasa se incrementó de 3.93% en abril a 4.51% en la primera quincena de junio, mientras que la inflación subyacente aumentó de 3.93% a 4.20% en el mismo periodo. Aunque el componente subyacente acumuló ocho meses consecutivos por debajo de 4%, mostró una leve aceleración reciente. En este contexto, la Junta revisó al alza las expectativas de inflación general para 2025, mientras que las expectativas a mayor plazo se mantuvieron estables, aunque por encima del objetivo. Los pronósticos continúan anticipando que la inflación general convergerá al 3% hacia el tercer trimestre de 2026. No obstante, el balance de riesgos inflacionarios sigue sesgado al alza, destacando riesgos como la depreciación cambiaria, posibles interrupciones derivadas de cambios en políticas comerciales, persistencia de presiones de costos y efectos climáticos. En contraste, una mayor debilidad económica y un menor traspaso de costos podrían moderar las presiones inflacionarias.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.33%	4.30%	0.03	0.00
T-Bonds 10 años	4.25%	4.29%	-0.05	-0.33
T-Bonds 30 años	4.80%	4.83%	-0.03	0.02

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.88	18.90	-0.12%	-9.38%
24 hrs. (Vta)	18.87	18.92	-0.25%	-9.58%
48 hrs. (Vta)	18.88	18.93	-0.25%	-9.58%
Peso / Euro	22.06	22.06	0.00%	2.07%
Real / Peso	0.29	0.29	-1.17%	-2.01%
Yen Japonés / Peso	7.66	7.67	-0.21%	1.67%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.25%	12.89%
Dólar / Libra	1.37	1.37	0.00%	9.15%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,322.97	3,332.49	-0.29%	26.65%
Plata	36.66	36.26	1.09%	26.97%
Cobre	4.45	4.45	-0.07%	11.58%
Mezcla mexicana	61.15	61.24	-0.15%	-8.32%
WTI	66.54	66.08	0.70%	-8.27%
Brent	71.54	72.03	-0.68%	-6.53%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en Estados Unidos finalizaron la sesión en terreno positivo, beneficiados por diversos factores, de los que destacaron los comentarios de Trump, quien informó que buscará retomar la diplomacia con Irán para poner fin a sus proyectos nucleares. Sumando a lo anterior, Karoline Leavitt, vocera de la Casa Blanca, expresó que la fecha de extensión de los aranceles podría extenderse para aquellos países que están negociando con EE. UU. de buena fe. Lo anterior logró contrarrestar el sentimiento negativo, derivado de las tensiones entre el presidente de la FED, Jerome Powell, y Trump, ya que el republicano calificó el trabajo de Powell como terrible. En México, el IPC finalizó con un comportamiento positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 57,474 puntos, beneficiado por el desempeño de emisoras relevantes como GMEXICO, PEÑOLES y GFIBUR.

Noticias y comentarios de emisoras

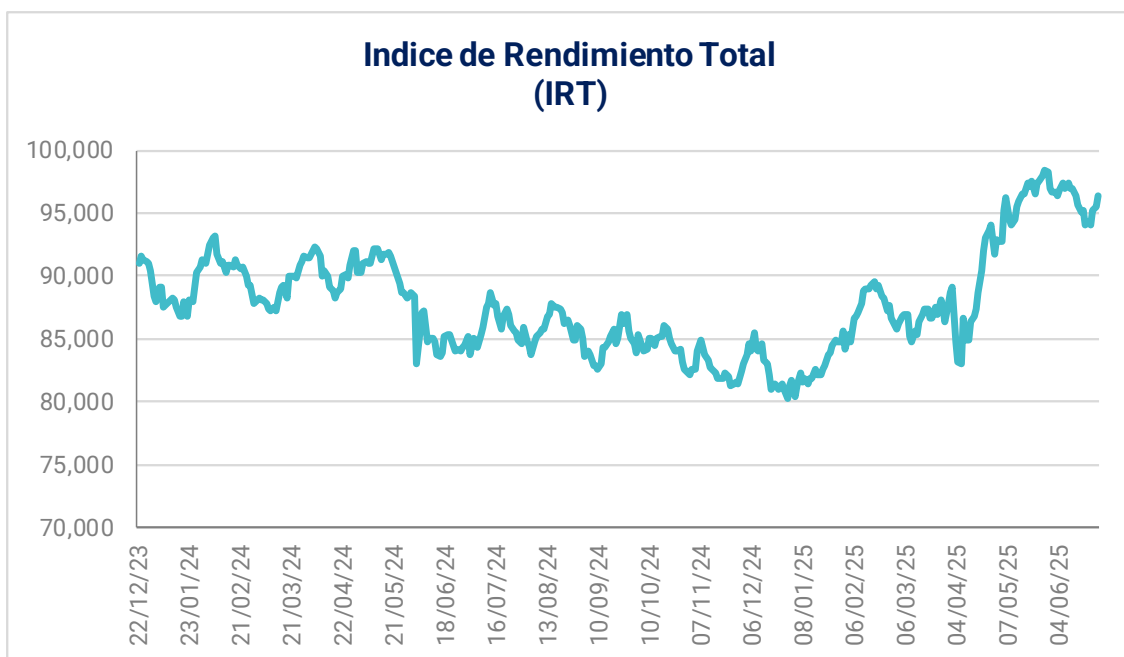
TELEVISA: S&P Global Ratings revisó perspectiva de Grupo Televisa a negativa de estable por caída en la base de suscriptores; confirmó calificaciones en escala global y nacional. Asimismo, informó que Corporación Novavisión S. de R.L. de C.V. realizó el pago anticipado, en efectivo, del monto total del principal por MXN \$2,650,000,000 de un crédito bancario con vencimiento en 2026, reduciendo el monto de deuda de la Compañía.

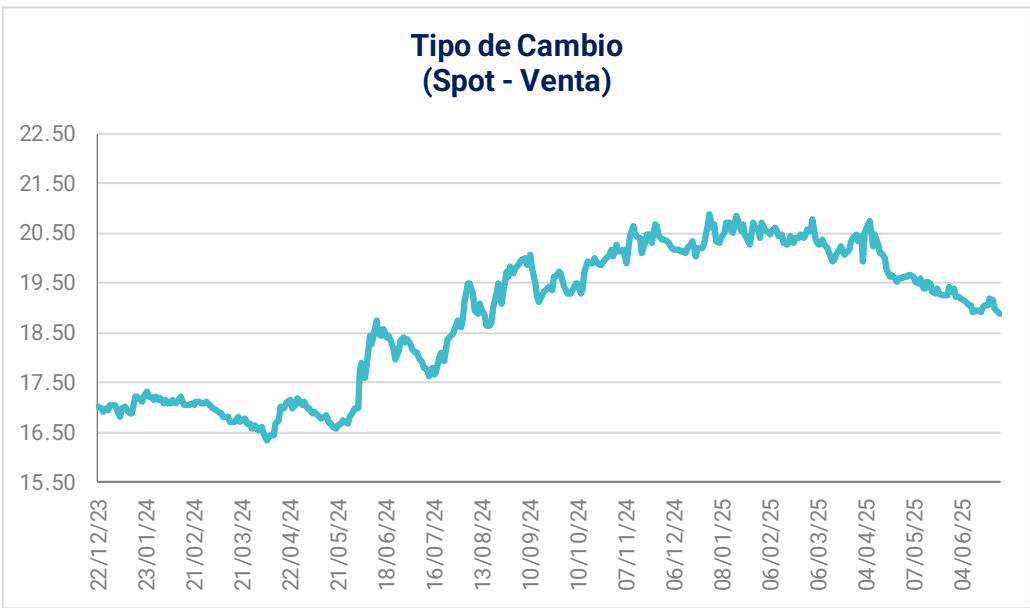
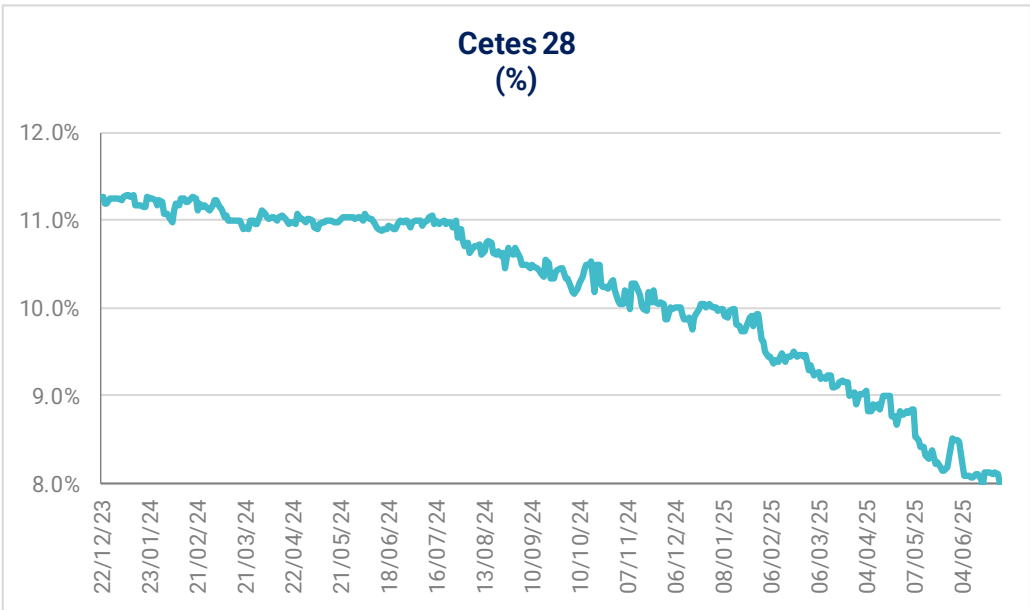
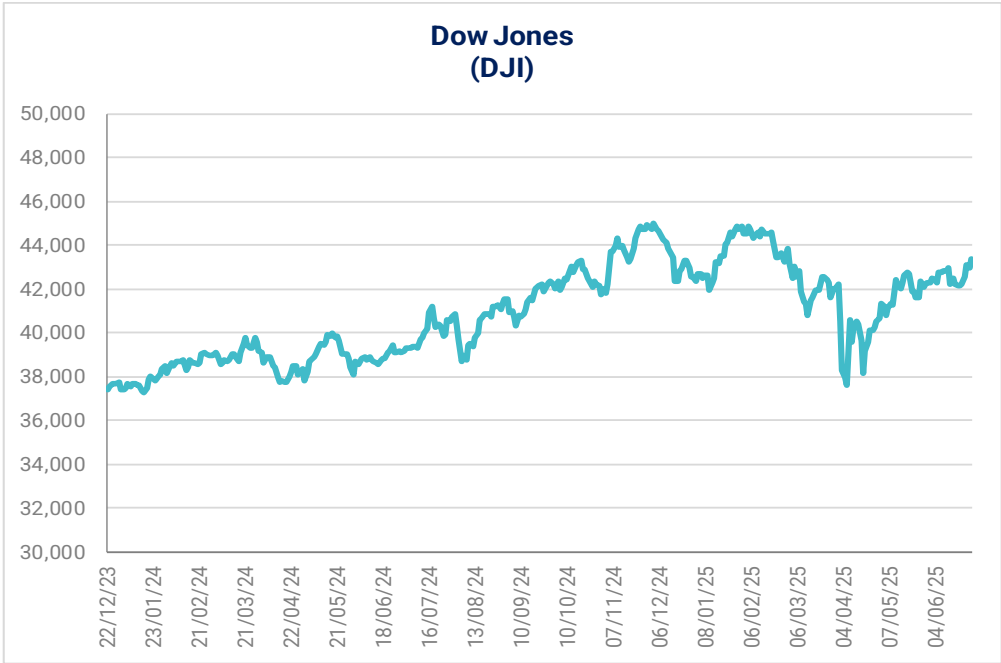
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	43,387	42,982	0.94%	1.98%
Nasdaq	20,168	19,974	0.97%	4.44%
S&P 500	6,141	6,092	0.80%	4.41%
IPC	57,474	56,933	0.95%	16.08%
IRT	96,454	95,546	0.95%	18.60%
Bovespa	137,114	135,767	0.99%	13.99%
FTSE-100	8,736	8,719	0.19%	6.88%
Nikkei-225	39,585	38,942	1.65%	-0.78%
DAX	23,649	23,498	0.64%	18.79%
IBEX	13,816	13,812	0.03%	19.15%
Hang Seng	24,325	24,475	-0.61%	21.26%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,109.3	5,048.7	1.20%	31.17%
IPC	3,044.5	3,008.4	1.20%	28.38%
FTSE-100	11,985.2	11,911.6	0.62%	17.22%
Nikkei-225	273.83	268.14	2.12%	7.94%
Bovespa	25,026.3	24,428.7	2.45%	28.66%
DAX	27,634.2	27,457.8	0.64%	18.79%
IBEX	16,143.4	16,139.1	0.03%	19.15%
Hang Seng	3,099.1	3,118.1	-0.61%	21.26%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.53%	8.53%	0.00	-1.58
Cete a 28d	8.01%	8.01%	0.00	-1.99
Cete a 91d	8.10%	8.10%	0.00	-1.90
Cete a 182d	8.09%	8.09%	0.00	-1.86
Cete a 364d	8.25%	8.25%	0.00	-1.82
Bono a 3a	8.42%	8.42%	0.00	-1.48
Bono a 5a	8.69%	8.69%	0.00	-1.30
Bono a 10a	9.23%	9.23%	0.00	-1.18
Bono a 20a	9.86%	9.86%	0.00	-0.86
Bono a 30a	9.88%	9.88%	0.00	-0.92

* 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/UA/ID Último	VE/UA/ID Media	VE/UA/ID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	96,453.90	0.95%	10.28%	13.36	8.25			9.55			2.54	8,042,735	
IPYC	57,474.18	0.95%	10.09%	15.04	8.25			7.92	8.18	6.62	3.00	8,042,735	
AC*	198.27	0.79%	21.30%	28.48	15.79	13.79	10.50	13.07	12.05	9.54	2.91	349,804	1,764.28
ALFAA	13.56	-2.24%	25.57%	16.21	3.57	5.34	1.66	5.42	7.06	5.22	1.70	66,569	4,909.21
ALPEKA	10.16	1.20%	21.77%	2.76	1.69	46.17	-241.80	2.60	6.74	4.16	0.49	21,442	2,110.47
ALSEA*	51.48	1.10%	19.85%	51.70	4.85	10.36	4.59	7.57	11.12	7.07	5.65	43,170	838.58
AMXB	16.57	0.98%	14.49%	5.50	2.87	5.06	3.25	5.35	0.00	0.00	2.74	1,077,381	65,020.00
ARA*	3.32	0.61%	26.13%	7.18	6.41	8.83	5.91	3.71	0.00	0.00	0.30	4,187	1,261.15
ASURB	590.71	0.44%	25.37%	29.61	22.52	17.32	12.33	20.95	15.26	10.48	4.77	177,213	300.00
AUTLANB	6.70	2.45%	45.29%	16.29	1.26	6.55	-7.94	3.05	6.22	1.68	0.31	2,247	335.43
AUTLPCPO	2.44	-4.31%	40.02%	-8.58	20.98	4.02	-5.76	16.03	7.15	3.72	2.38	6,840	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.42	-31.52	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	53.62	0.54%	25.15%	15.08	7.31	13.25	8.70	7.11	10.67	7.93	2.47	239,953	4,475.07
BOLSAA	43.99	2.40%	28.22%	16.22	14.37	19.85	-7.93	9.64	12.43	8.38	3.47	25,907	588.94
CEMEXCPO	12.97	1.25%	21.76%	12.91	5.05	8.33	-51.91	6.38	0.00	0.00	0.98	196,333	15,137.46
CHDRAUIB	150.46	-0.54%	17.87%	42.41	16.71	11.02	7.15	14.06	9.25	7.08	4.43	143,809	955.80
CUERVO*	22.55	1.12%	28.16%	16.13	14.45	25.16	19.28	11.18	18.69	14.60	1.39	80,981	3,591.18
ELEKTRA*	375.13	-1.27%	18.88%	6.76	4.15	15.84	4.76	9.26	19.07	11.11	0.83	87,549	233.38
FEMSAUBD	192.33	0.85%	17.73%	24.15	11.95	13.52	9.70	11.91	13.45	10.10	2.62	688,200	3,578.23
GAPB	425.76	0.52%	30.10%	36.47	28.01	16.72	11.10	22.57	14.68	10.55	11.34	218,731	513.74
GCARSOA1	139.91	1.33%	36.26%	28.08	21.25	14.49	10.27	21.60	14.84	11.74	3.01	315,599	2,255.73
GENTERA*	40.16	2.50%	24.87%	34.61	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.14	63,758	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.33	-0.54	-9.64	4.64	-43.47	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.41	1.71%	30.78%	14.95	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	312,796	6,330.62
GFNORTEO	173.50	-0.38%	19.21%	14.27	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.14	500,280	2,883.46
RA	157.51	-2.00%	24.89%	14.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	51,652	327.93
GMEXICOB	113.54	4.63%	25.66%	11.24	8.74	8.75	6.59	6.07	6.77	4.86	2.73	883,909	7,785.00
GMXT*	32.92	0.00%		17.82	9.44	9.98	8.56	8.04	8.71	7.48	2.46	134,992	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.39	5.46	4.32	10.63	4.71	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	324.20	-0.04%	19.34%	20.26	12.56	11.04	2.71	9.86	0.00	0.00	4.21	124,460	383.90
ICHB	172.00	-0.58%	12.01%	7.97	7.19	11.29	0.42	4.49	7.78	3.39	1.78	75,091	436.57
IDEALB-1	36.69	-0.84%	39.90%	14.86	10.22	12.06	-79.56	15.30	22.35	17.07	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.39	10.02	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.16	-0.47%	17.64%	23.37	16.45	13.37	8.91	11.90	0.00	0.00	18.35	105,047	3,075.13
KOFUBL	176.51	1.44%	22.12%	23.61	13.77	12.85	9.63	11.42	10.14	7.99	3.05	370,818	2,100.83
KUOB	40.00	0.00%	35.09%	6.74	4.31	10.07	-5.85	5.17	0.00	0.00	1.12	18,255	456.37
LABB	20.88	1.56%	31.52%	15.08	13.42	11.95	-0.50	8.25	11.01	7.27	1.99	21,882	1,048.00
LACOMERUBC	42.89	3.45%	28.95%	13.36	7.88	6.70	5.87	6.70	5.52	4.79	0.81	20,610	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.77	5.46	6.84	9.73	6.98	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	102.55	6.88%	29.45%	9.55	6.93	14.59	8.48	5.94	11.88	7.28	1.16	137,642	1,342.20
MEGACPO	52.02	-1.01%	35.16%	3.60	1.60	2.84	1.80	1.71	2.59	1.84	0.45	15,434	296.69
ORBIA*	12.51	1.46%	30.50%	1.97	0.97	9.45	-29.50	2.50	8.18	5.20	0.47	26,271	2,100.00
MFRISCOA-1	3.42	-1.44%	47.99%	-11.78	8.33	17.79	-21.22	11.57	22.55	4.36	2.05	20,677	6,045.77
NEMAKA	3.17	-0.31%	22.97%	114.57	1.35	3.39	0.58	3.16	4.69	3.16	0.27	9,738	3,071.97
OMAB	240.64	-1.57%	19.44%	33.17	29.33	17.43	11.13	21.32	13.55	9.25	8.57	94,757	393.77
PE&OLES*	499.36	2.80%	48.80%	31.44	9.54	10.95	3.97	8.62	8.41	5.21	2.56	198,483	397.48
PINFRA*	215.77	0.64%	17.79%	14.61	12.34	13.47	8.70	10.12	10.69	7.34	1.71	82,019	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	173.00	0.00%	14.89%	8.42	7.77	9.31	5.16	4.88	6.79	2.90	2.02	86,104	497.71
SORIANAB	27.77	0.47%	25.61%	11.54	6.66	10.10	6.20	5.33	0.00	0.00	0.71	49,983	1,799.88
TLEVISACPO	9.12	-2.77%	32.37%	4.28	0.77	7.90	2.87	3.11	7.37	4.79	0.29	23,075	2,530.11
VITROA	5.65	0.00%	30.30%	-1.00	1.24	2.98	-0.75	3.95	44.50	-214.66	0.10	2,732	483.57
VOLARA	8.56	3.01%	40.73%	3.10	1.18	-14.97	-83.52	3.07	4.30	1.36	2.14	9,981	1,165.98
WALMEX*	63.71	0.11%	20.76%	25.20	17.65	19.28	16.50	13.92	0.00	0.00	5.98	1,112,466	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.