

Valmex Diario

15 de junio de 2026

Últimos datos

EE.UU.: el índice de manufacturas de la FED de Nueva York se ubicó en 5.7 (est. 13.7) para junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el panorama sigue caracterizado por una economía resiliente, pero con presiones inflacionarias que complican la calibración de política monetaria. La inflación CPI de mayo se mantuvo elevada en 4.2% anual, con un componente energético explicando buena parte del avance, mientras que los precios al productor aumentaron 1.1% mensual y 6.5% anual, reflejando presiones en la cadena productiva. Al mismo tiempo, el sector vivienda muestra solidez, con ventas que superaron expectativas a pesar de tasas altas, lo que sugiere que la demanda interna sigue firme. Durante la próxima semana, la atención se centrará en el índice Empire State de la Fed de Nueva York correspondiente al mes de junio como termómetro adelantado de manufactura, así como en los inicios y permisos de construcción de mayo, que ofrecerán señales sobre la trayectoria del ciclo inmobiliario, que ha registrado un rezago respecto al resto de los sectores productivos estadounidenses. Sin embargo, el evento central será la decisión de la Reserva Federal y la primera conferencia de Kevin Warsh como presidente, donde el tono será clave para los mercados, aun sin una guía prospectiva clara sobre la postura monetaria. En este entorno, anticipamos que la Fed mantendrá una postura cautelosa, privilegiando credibilidad antiinflacionaria, lo que implica un sesgo restrictivo por más tiempo y condiciones financieras aún apretadas.

En México, el tono de la actividad sugiere una economía que transita hacia una desaceleración ordenada, con una inflación que comienza a converger al objetivo, pero con señales mixtas en el frente real. En mayo, la inflación general se moderó a 3.94% anual, desde 4.45% previo, apoyada por factores no subyacentes, mientras la subyacente se mantiene relativamente persistente en 4.19%. A nivel productivo, la industria mostró un rebote mensual de 2.1% en abril, impulsado por construcción, aunque con debilidad en energía, consistente con un entorno de crecimiento heterogéneo. En este contexto, los datos de la próxima semana serán clave para evaluar la inercia del ciclo: el indicador oportuno de consumo privado de mayo permitirá medir si la moderación inflacionaria está impulsando demanda, mientras la oferta y demanda agregada del IT26 ayudarán a identificar el balance entre consumo e inversión en el arranque del año. Por su parte, el Indicador Oportuno de la Actividad Económica (IOAE) de mayo será determinante para confirmar si el rebote de abril tiene continuidad o si predomina una desaceleración en el margen. En conjunto, anticipamos una expansión moderada, con sesgo a la baja en crecimiento, pero con un proceso de desinflación que abre espacio gradual para condiciones financieras menos restrictivas.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.70%	3.70%	-0.01	0.07
T-Bonds 10 años	4.48%	4.46%	0.02	0.31
T-Bonds 30 años	4.97%	4.96%	0.01	0.12

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.23	17.25	-0.11%	-4.3%
Peso / Euro	19.95	19.97	-0.11%	-5.7%
Peso / Real	0.29	0.30	-0.58%	-3.7%
Peso / Yen	9.31	9.27	0.36%	7.0%
Dólar / Euro	1.16	1.16	-0.09%	-1.5%
Dólar / Libra	1.34	1.34	-0.08%	-0.5%
Dólar / Franco Suizo	1.25	1.26	-0.27%	-0.6%
Dólar CAD / Dólar US	1.40	1.40	0.14%	1.9%
Yuan / Dólar	6.76	6.77	-0.18%	-3.2%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,219.33	4,212.26	0.17%	-2.3%
Plata	68.02	67.31	1.06%	-5.1%
Cobre	6.45	6.28	2.71%	13.4%
Mezcla mexicana	81.97	85.53	-4.16%	52.9%
WTI	84.88	87.71	-3.23%	47.8%
Brent	86.86	90.38	-3.89%	42.7%

* Fuente: Bloomberg, último dato actualizado alrededor de las 4:00pm.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de Estados Unidos cerraron en terreno positivo, apoyados por una menor tensión geopolítica ante señales de un posible acuerdo entre EE.UU. e Irán para reabrir el Estrecho de Ormuz previo a la reunión del G7. Asimismo, el sentimiento se vio respaldado por la mejora en la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan, que repuntó desde un mínimo histórico tras tres meses de caídas, mientras que las expectativas de inflación a un año se ubicaron en 4.6%, por debajo de lo estimado. Finalmente, el sólido debut bursátil de SpaceX, con fuertes ganancias en su primer día de cotización, contribuyó a reforzar el tono positivo del mercado, especialmente en el sector tecnológico. En México el IPC cerró en terreno positivo impulsado por el buen desempeño de emisoras clave como: GFNORTE, PEÑOLES y KIMBER.

Noticias y comentarios de emisoras

GENEREA: informó que sus subsidiarias FinCrematar y Comfu ampliaron y obtuvieron líneas de crédito por hasta \$1,300 millones de pesos (incluyendo un incremento con BanBajío y una nueva línea con Invex), destinadas a necesidades operativas y crecimiento.

KOF: anunció la renuncia de Jennifer K. Mann como consejera designada por la Serie "D". En su lugar, Sedef Salingan Sahin fue nombrada como nueva consejera propietaria. El cambio entró en vigor el 12 de junio de 2026.

PINFRA: informó que el gobierno federal autorizó la modificación de la concesión de la autopista Nueva Italia-Lázaro Cárdenas, permitiendo ampliarla en aprox. 80 km con dos carriles adicionales y aumentar las tarifas para vehículos de carga.

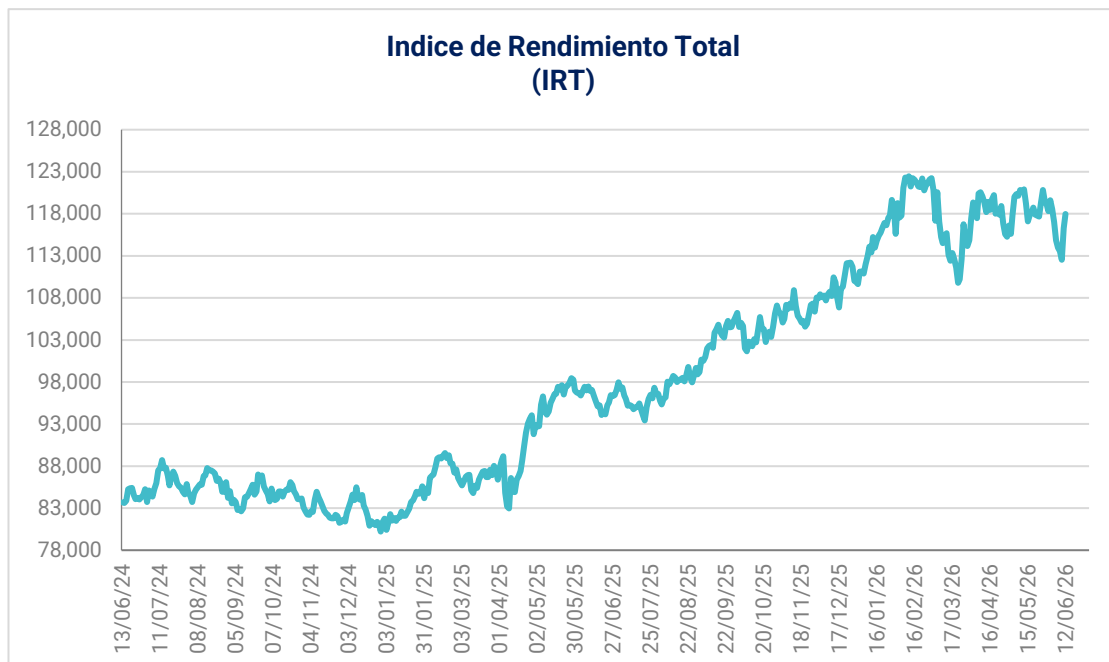
TLVISA: informó que Moody's Ratings redujo su calificación crediticia como emisor y de su deuda sénior de Ba1 a Ba2, además de asignar una Calificación de Familia Corporativa (CFR) de Ba2.

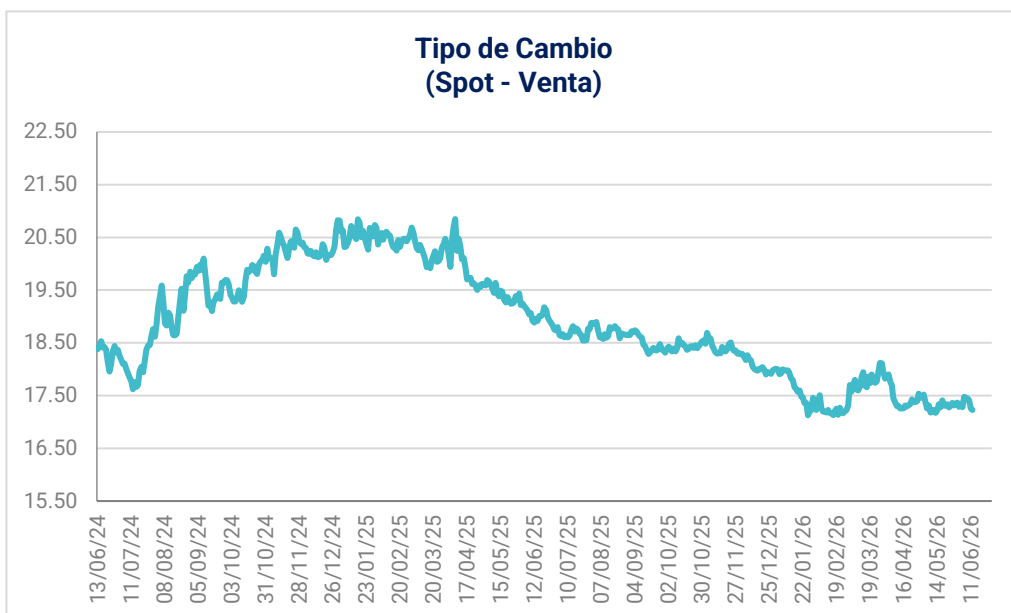
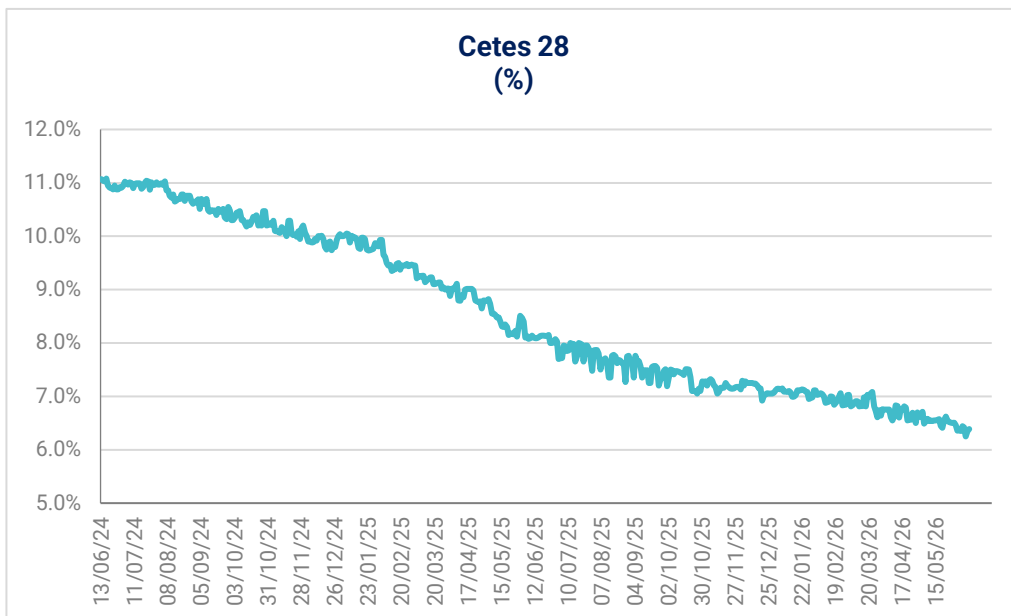
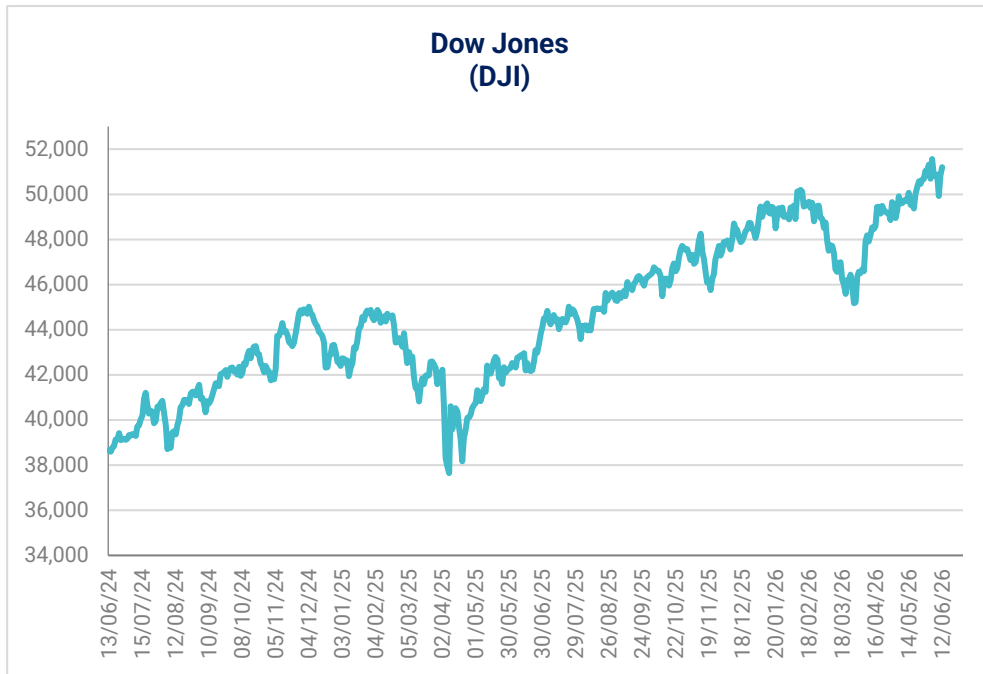
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	51,202	50,849	0.70%	6.5%
Nasdaq	25,889	25,810	0.31%	11.4%
S&P 500	7,431	7,394	0.50%	8.6%
IPC	67,955	66,977	1.46%	5.7%
IRT	117,985	116,288	1.46%	7.3%
Bovespa	171,133	171,497	-0.21%	6.2%
FTSE-100	10,472	10,304	1.63%	5.44%
Nikkei-225	66,020	64,217	2.81%	31.15%
DAX	24,635	24,210	1.76%	0.59%
IBEX	18,764	18,290	2.59%	8.42%
Hang Seng	24,718	24,249	1.93%	-3.56%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,848.1	6,741.9	1.58%	12.20%
IPC	3,944.2	3,883.0	1.58%	10.45%
FTSE-100	14,038.4	13,824.7	1.55%	4.90%
Nikkei-225	411.74	401.47	2.56%	28.14%
Bovespa	33,808.5	33,647.0	0.48%	15.32%
DAX	28,498.1	28,030.0	1.67%	-0.93%
IBEX	21,706.7	21,176.3	2.50%	6.77%
Hang Seng	3,154.6	3,094.5	1.94%	-4.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.50%	6.50%	0.00	-0.80
Cete a 28d	6.65%	6.52%	0.13	-0.51
Cete a 91d	6.67%	6.60%	0.07	-0.62
Cete a 182d	6.72%	6.72%	0.00	-0.66
Cete a 364d	7.01%	7.04%	-0.03	-0.60
Bono a 3a	7.82%	7.87%	-0.06	-0.06
Bono a 5a	8.63%	8.66%	-0.03	0.22
Bono a 10a	9.02%	9.01%	0.00	-0.09
Bono a 20a	9.47%	9.49%	-0.02	0.00
Bono a 30a	9.55%	9.54%	0.01	0.04

* Fuente: Bloomberg, último dato actualizado alrededor de las 4:00pm.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U				EV/EBITDA			P/VL	Valor Mercado	
		Diario	Diaria	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	Alto	Medio	Bajo		Último
IPYC	67,954.55	1.46%	15.77%	15.41	16.25	15.32	14.39	5.87	5.80	5.47	5.15	2.40	8,215,884
IRT	117,984.69	1.46%	15.75%	15.63	20.11	18.58	17.05	5.91	6.60	6.22	5.83	2.43	8,215,884
AC*	209.61	-0.06%	23.09%	18.51	18.35	17.22	16.09	8.50	8.62	8.19	7.76	2.79	355,958
ALPEKA	11.94	-4.78%	39.63%	35.57	41.01	32.96	24.91	10.72	52.39	17.46	-17.46	1.10	25,080
ALSEA*	48.16	0.10%	28.81%	16.84	35.75	25.24	14.74	4.68	5.98	5.43	4.89	4.30	38,380
AMXB	23.88	0.17%	22.24%	16.55	29.98	21.02	12.06	5.89	5.52	5.26	5.01	3.89	1,434,509
ARA*	4.85	0.41%	26.77%	6.38	6.48	5.98	5.48	6.43	5.81	5.26	4.71	0.36	5,889
ASURB	493.42	0.67%	31.27%	15.13	15.95	14.25	12.55	8.92	9.88	9.05	8.22	3.49	148,026
AUTLANB	7.35	-1.21%	32.48%	83.61	90.48	85.54	80.61	9.17	10.22	8.78	7.34	0.61	2,377
AXTELCPO	2.85	0.00%	48.06%	553.94	362.12	213.51	64.90	5.37	4.47	4.11	3.74	3.18	7,923
BBAJIOO	55.31	4.87%	30.84%	7.63	6.87	6.02	5.17	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.32	65,815
BIMBOA	58.15	-0.15%	29.33%	21.43	23.79	20.21	16.63	7.09	8.35	7.74	7.14	2.04	249,924
BOLSAA	37.15	0.65%	26.72%	12.92	13.44	12.59	11.74	6.64	7.63	7.09	6.54	2.55	20,510
CEMEXCPO	22.37	2.24%	32.21%	38.10	57.81	34.65	11.49	10.22	8.47	6.75	5.02	1.43	338,625
CHDRAUIB	90.79	-0.30%	22.85%	13.34	19.67	16.80	13.94	5.63	7.73	6.97	6.20	1.64	87,099
CMOCTEZ*	82.10	0.12%	16.80%	10.52	11.11	10.52	9.92	6.54	7.14	6.79	6.44	3.88	72,649
CUERVO*	14.27	0.00%	33.89%	6.50	28.79	20.22	11.65	6.13	18.78	13.57	8.36	0.73	51,246
CULTIBAB	13.60	4.62%	24.99%	7.11	9.01	7.23	5.44	612.54	684.61	567.00	449.39	0.58	9,251
DINEB	23.45	0.00%	26.60%	26.27	1038.79	431.49	-175.81	46.15	74.80	43.31	11.82	4.11	15,087
FEMSAUBD	222.64	0.48%	22.40%	26.09	34.79	27.66	20.53	7.05	8.29	7.71	7.14	3.56	678,883
GAPB	408.74	2.97%	33.77%	20.66	23.61	19.65	15.68	11.51	13.02	11.50	9.97	8.04	206,527
GCARSOAI	138.50	1.45%	35.34%	37.15	30.88	24.02	17.16	14.39	15.16	13.67	12.19	2.30	311,989
GCC*	202.04	1.57%	29.41%	12.50	14.02	11.49	8.97	7.50	7.71	6.63	5.55	1.62	68,168
GENEREA*	36.86	-2.69%	36.29%	6.83	9.05	8.07	7.09	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.54	58,211
GFINBURO	42.33	1.58%	29.20%	9.08	10.21	9.21	8.21	2.79	3.38	3.00	2.62	0.89	254,473
GFNORTEO	188.65	3.30%	28.89%	8.77	9.14	8.34	7.55	3.18	3.01	2.76	2.52	2.03	530,702
GISSAA	12.10	0.00%	26.72%	38.41	204.61	145.17	85.73	5.13	11.03	7.32	3.60	0.40	3,681
GMEXICOB	209.69	1.49%	33.78%	16.94	15.28	12.84	10.40	8.94	7.90	6.55	5.19	3.96	1,632,437
GRUMAB	296.06	0.87%	22.83%	12.15	16.29	13.94	11.58	6.59	8.25	7.37	6.49	2.55	100,124
HERDEZ*	53.67	0.51%	32.15%	11.17	14.11	12.28	10.45	4.01	6.24	5.62	5.00	0.92	17,711
HOTEL*	4.79	0.00%	29.96%	19.16	28.03	16.43	4.84	13.95	16.54	11.12	5.70	0.61	3,430
ICHB	181.00	0.53%	17.17%	56.33	48.24	26.30	4.37	9.12	8.78	7.71	6.64	1.25	79,020
KIMBERA	37.49	2.63%	24.01%	14.29	17.47	15.02	12.57	8.62	9.65	8.56	7.48	44.50	111,120
KOFUBL	187.97	1.57%	23.66%	17.13	17.35	15.95	14.55	7.92	8.32	7.84	7.36	2.86	394,893
KUOB	55.20	-4.83%	24.19%	73.57	178.34	120.65	62.97	7.78	13.91	11.53	9.16	1.37	24,992
LABB	14.64	-1.28%	33.80%	8.82	14.10	11.76	9.42	4.98	6.88	6.05	5.21	1.25	14,640
LACOMERUBC	36.93	-0.08%	25.38%	15.05	19.28	17.55	15.82	5.67	7.32	6.66	5.99	1.19	29,774
LIVEPOLC-1	100.56	0.70%	20.51%	8.05	8.49	7.33	6.17	4.90	5.54	5.01	4.47	0.75	138,337
MEGACPO	59.68	2.03%	33.83%	17.51	18.42	15.47	12.51	4.43	4.62	4.32	4.02	1.44	50,954
MFRISCOA-1	11.00	2.80%	54.58%	22.04	160.12	106.31	52.50	8.63	16.84	12.61	8.38	8.39	66,503
NEMAKA	3.40	0.59%	34.61%	19.53	74.11	30.82	-12.47	5.06	4.42	4.04	3.67	0.34	9,723
OMAB	219.24	2.73%	34.72%	16.00	17.83	15.26	12.69	9.74	10.65	9.12	7.60	6.78	85,528
ORBIA*	21.98	-0.18%	36.59%	6.95	43.36	22.52	1.68	7.48	7.21	6.59	5.97	1.14	43,257
PE&OLES*	831.05	2.93%	47.78%	10.35	75.36	47.17	18.97	5.10	11.04	8.19	5.34	3.10	330,322
Q*	171.55	0.99%	32.54%	15.26	17.26	14.50	11.75	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.56	68,620
RA	128.89	2.23%	32.22%	6.50	8.47	7.52	6.58	2.57	3.03	2.70	2.36	1.17	42,267
SIMECB	182.00	0.00%	14.33%	41.01	32.08	19.75	7.42	9.82	10.34	9.18	8.03	1.47	90,583
SORIANAB	31.14	-0.92%	28.63%	16.28	15.77	13.18	10.58	6.31	6.53	6.05	5.56	0.66	56,052
SPORTS	8.90	0.00%	27.81%	15.17	16.20	10.73	5.25	3.94	5.99	4.50	3.00	3.14	2,145
TLEVISACPO	9.95	1.02%	43.45%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	4.56	5.49	4.78	4.07	0.28	25,175
TRAXIONA	9.97	0.91%	33.64%	14.76	32.02	21.67	11.32	3.91	6.06	5.07	4.08	0.38	5,469
VESTA*	59.15	0.89%	23.66%	8.85	190.52	51.97	-86.58	18.07	21.58	18.07	14.56	0.98	56,461
VOLARA	13.77	5.52%	44.76%	13.25	40.10	17.34	-5.42	5.21	5.80	4.79	3.78	4.44	16,055
WALMEX*	52.08	0.52%	25.74%	17.98	22.50	20.54	18.59	9.19	12.64	11.32	9.99	3.57	896,830

Aviso Legal

Este contenido es producido por **Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. ("VALMEX")**, entidad regulada y supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El material tiene fines exclusivamente informativos y no constituye oferta, recomendación, invitación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

La información contenida tiene fines exclusivamente informativos y muestra el comportamiento histórico de estrategias de inversión o portafolios administrados por VALMEX, así como proyecciones que no garantizan rendimientos futuros.

Este documento no constituye una oferta, invitación, recomendación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

Antes de tomar decisiones de inversión, consulta con tu asesor y considere su perfil y objetivos financieros.

Las inversiones implican riesgos, incluyendo la posible pérdida del capital invertido.

VALMEX no asume responsabilidad por pérdidas o daños derivados del uso o interpretación de la información contenida en este documento ni por referencias a terceros.

El contenido es propiedad de VALMEX y no podrá ser reproducido, distribuido o transformado sin autorización expresa.

Para conocer productos, servicios y regulaciones aplicables, visite www.valmex.com.mx.