

Valmex Diario

6 de enero de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

Lo más importante en esta semana es la publicación de las minutas de los últimos anuncios de política monetaria de la Reserva Federal y del Banco de México. Con ellas, tendremos un poco más de claridad sobre cuál será la postura monetaria que se adoptará en los anuncios del 29 de enero y 6 de febrero, respectivamente.

Recordamos que ambos bancos centrales decidieron recortar sus tasas de referencia en 25 puntos base en sus anuncios más recientes.

La Reserva Federal mantiene una posición de cautela para 2025. Sus proyecciones económicas anticipan dos recortes de 25 puntos base durante 2025.

Sin embargo, los mercados ya descuentan que a partir del 20 de enero el presidente electo de los Estados Unidos, Donald Trump, impondrá aranceles adicionales del 10% a las importaciones chinas y, posiblemente, elevará las tarifas en cerca de dos puntos porcentuales al resto del mundo, excepto Canadá y México dada su salvaguarda con el T-MEC. Se estima que esta medida tendrá un impacto en la inflación estadounidense de alrededor de medio punto porcentual. En consecuencia, los mercados sólo anticipan un recorte en la tasa de fondos federales en 2025.

Por su parte, la Junta de Gobierno del Banco de México aplazó el cumplimiento de su meta de inflación del 3% hasta 2026. No obstante, al interior de la Junta la discusión se enfoca en la posibilidad de aumentar la magnitud de los recortes en la tasa de fondeo de 25 a 50 puntos base. El consenso de mercado es que la tasa de fondeo terminará este año en 8.50%.

La cuestión es que, si el 20 de enero Donald Trump anuncia mayores aranceles a los previstos, el daño sobre la inflación sería más significativo y, probablemente, la Reserva Federal y el Banco de México responderían de manera más agresiva..

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.34%	4.34%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	4.30%	4.32%	-0.01	-0.03
T-Bonds 10 años	4.60%	4.56%	0.04	0.03
T-Bonds 30 años	4.82%	4.78%	0.03	0.03

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	20.65	20.63	0.14%	-0.86%
24 hrs. (Vta)	20.66	20.59	0.34%	-1.02%
48 hrs. (Vta)	20.67	20.60	0.34%	-1.02%
Peso / Euro	21.30	21.14	0.76%	-1.43%
Real / Peso	0.30	0.30	0.12%	0.96%
Yen Japonés / Peso	7.61	7.65	-0.49%	1.04%
Dólar / Euro	1.03	1.03	0.42%	-0.42%
Dólar / Libra	1.24	1.24	0.35%	-0.70%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,639.12	2,657.03	-0.67%	0.58%
Plata	29.62	29.54	0.26%	2.58%
Cobre	3.94	3.92	0.45%	-1.17%
Mezcla mexicana	68.51	67.82	1.02%	2.71%
WTI	74.74	73.89	1.15%	3.03%
Brent	76.93	78.10	-1.50%	0.51%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, ante la expectativa de que China estimule su economía mediante la financiación de bonos del tesoro a muy largo plazo en 2025 para incentivar la inversión y el consumo. Además, se publicó una cifra mayor a las expectativas en el ISM manufacturero en Estados Unidos del mes de diciembre (49.3), mientras que el presidente de la Cámara de Representantes, Mike Johnson, logró su reelección con 218 votos a favor. En contrasentido, el optimismo se atemperó por el aumento en la tasa del bono a 10 años en Estados Unidos, y el freno en el suministro de gas ruso a través de Ucrania. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 48,957 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como FEMSA, AMX y AC.

Noticias y comentarios de emisoras

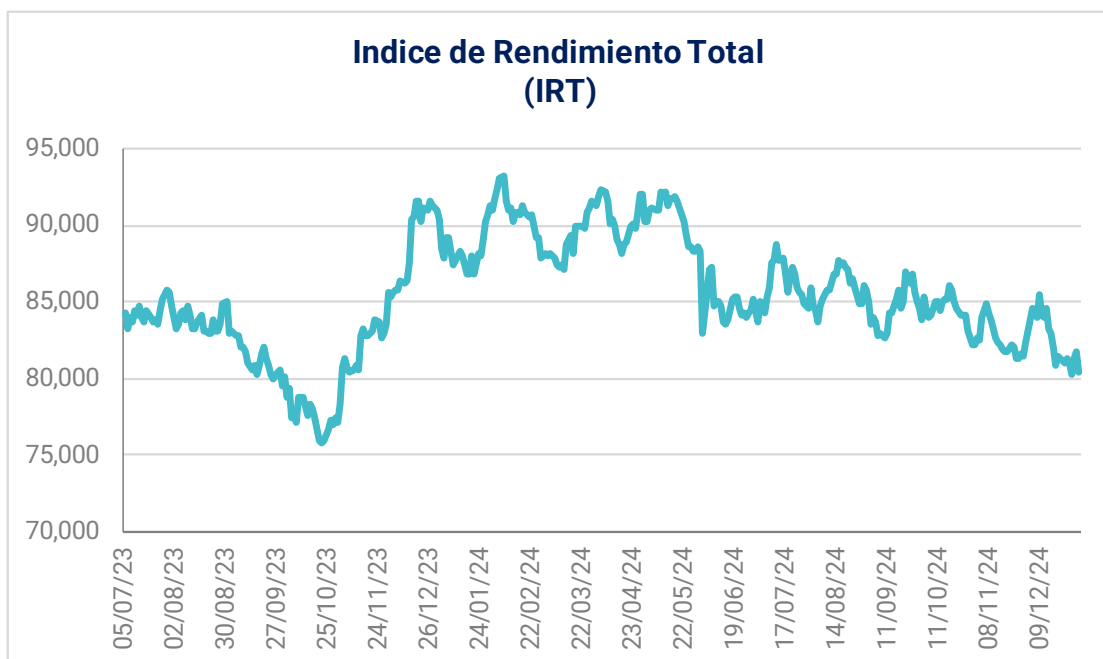
El día de hoy no se publicaron Eventos Relevantes de empresas.

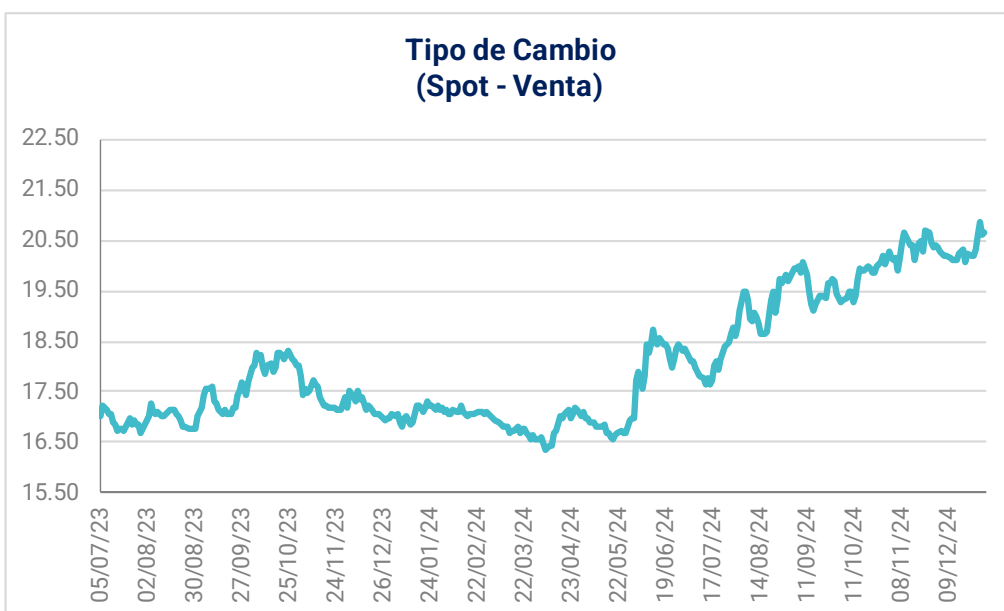
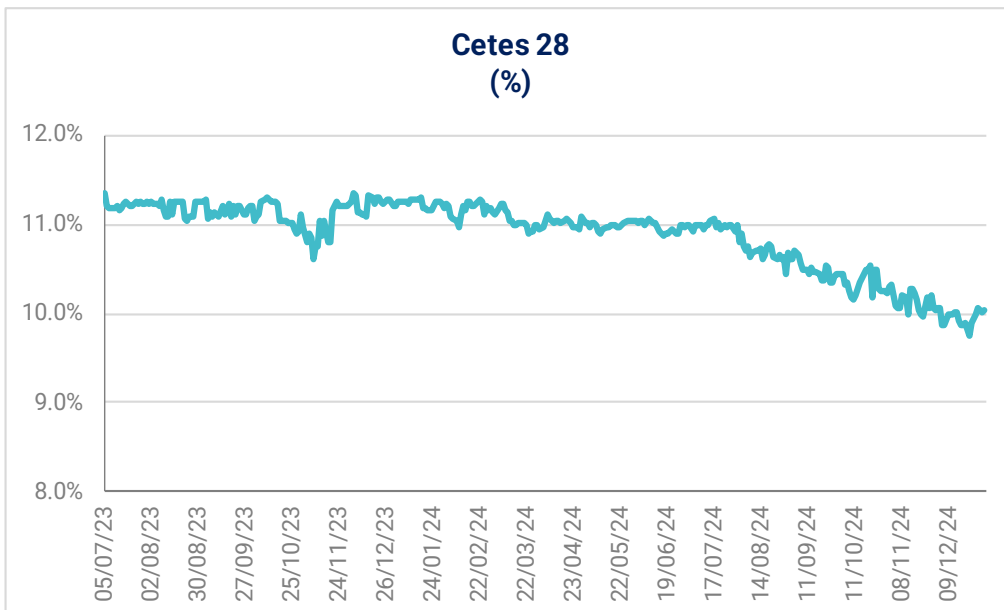
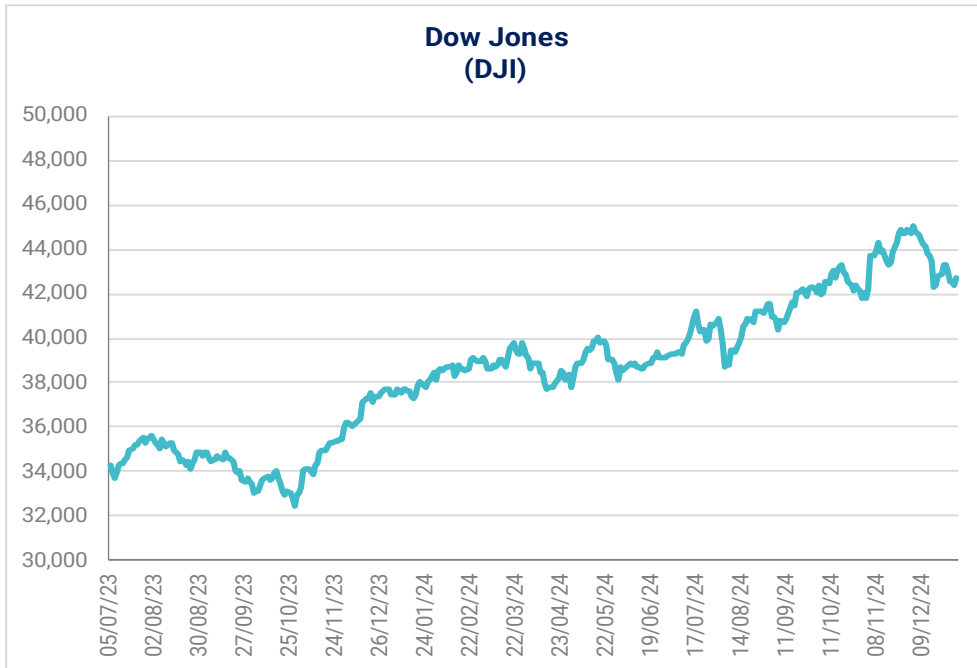
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	42,732	42,392	0.80%	0.44%
Nasdaq	19,622	19,281	1.77%	1.61%
S&P 500	5,942	5,869	1.26%	1.03%
IPC	48,957	49,765	-1.62%	-1.12%
IRT	80,412	81,739	-1.62%	-1.12%
Bovespa	118,533	120,125	-1.33%	-1.46%
FTSE-100	8,224	8,260	-0.44%	0.62%
Nikkei-225	39,895	39,895	0.00%	0.00%
DAX	19,906	20,025	-0.59%	-0.02%
IBEX	11,652	11,677	-0.22%	0.49%
Hang Seng	19,760	19,623	0.70%	-1.49%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	3,891.0	3,968.5	-1.95%	-0.10%
IPC	2,369.0	2,416.1	-1.95%	-0.10%
FTSE-100	10,214.2	10,226.0	-0.12%	-0.10%
Nikkei-225	253.67	253.27	0.16%	-0.01%
Bovespa	19,180.7	19,526.6	-1.77%	-1.39%
DAX	20,519.2	20,641.4	-0.59%	-0.02%
IBEX	12,010.5	12,036.5	-0.22%	0.49%
Hang Seng	2,540.6	2,523.0	0.70%	-1.49%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	10.00%	10.05%	-0.05	-0.11
Cete a 28d	10.05%	10.02%	0.03	0.04
Cete a 91d	9.94%	9.95%	-0.01	-0.06
Cete a 182d	9.95%	9.93%	0.02	0.00
Cete a 364d	10.06%	10.07%	-0.01	-0.01
Bono a 3a	9.78%	9.75%	0.03	-0.12
Bono a 5a	10.01%	9.93%	0.07	0.02
Bono a 10a	10.38%	10.31%	0.07	-0.03
Bono a 20a	10.62%	10.59%	0.03	-0.10
Bono a 30a	10.71%	10.67%	0.04	-0.09

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAID			P/vl	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	80,411.87	-1.62%	14.39%	11.55	7.14			8.53			2.19	6,945,095	
IPYC	48,957.24	-1.62%	14.36%	13.01	7.14			7.07	8.19	6.62	2.60	6,945,095	
AC*	171.92	-2.67%	27.36%	24.70	13.69	13.70	10.38	11.41	12.00	9.47	2.52	303,316	1,764.28
ALFAA	14.87	-0.93%	30.46%	17.78	3.91	5.38	1.65	5.68	7.10	5.25	1.87	73,000	4,909.21
ALPEKA	13.11	1.16%	32.26%	3.57	2.18	47.93	-245.56	2.99	6.89	4.37	0.63	27,668	2,110.47
ALSEA*	46.15	0.79%	33.12%	46.35	4.35	10.54	4.78	7.16	11.24	7.19	5.07	38,700	838.58
AMXB	14.42	-2.90%	24.12%	4.78	2.50	5.13	3.34	4.85	0.00	0.00	2.38	937,588	65,020.00
ARA*	2.99	-5.97%	32.56%	6.47	5.77	8.90	5.98	3.17	0.00	0.00	0.27	3,771	1,261.15
ASURB	524.64	-1.80%	18.58%	26.30	20.00	17.17	12.19	18.66	15.10	10.35	4.23	157,392	300.00
AUTLANB	6.65	-0.45%	20.82%	16.16	1.25	6.71	-7.97	3.05	6.31	1.75	0.31	2,231	335.43
AXTELCPO	1.08	-1.82%	25.64%	-3.80	9.29	3.66	-6.01	12.67	6.93	3.71	1.05	3,027	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.47	-31.99	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	54.25	-1.65%	15.99%	15.25	7.40	13.42	8.90	7.17	10.77	8.06	2.50	242,772	4,475.07
BOLSAA	33.10	-0.54%	34.80%	12.21	10.81	20.07	-8.08	6.89	12.56	8.53	2.61	19,494	588.94
CEMEXCPO	11.62	-0.26%	28.31%	11.57	4.53	8.43	-52.68	6.00	0.00	0.00	0.87	175,897	15,137.46
CHDRAUIB	122.79	-1.89%	29.70%	34.61	13.64	10.91	7.03	12.16	9.14	7.02	3.61	117,362	955.80
CUERVO*	22.37	-4.85%	28.41%	16.00	14.34	25.95	20.78	11.10	19.18	15.54	1.38	80,335	3,591.18
ELEKTRA*	330.35	-4.66%	239.11%	5.96	3.65	16.19	5.15	8.79	19.37	11.48	0.73	77,098	233.38
FEMSAUBD	167.67	-4.58%	24.34%	21.06	10.41	13.57	9.70	10.57	13.49	10.10	2.29	599,961	3,578.23
GAPB	369.57	-1.35%	29.73%	31.66	24.31	16.44	10.99	19.77	14.48	10.47	9.84	189,864	513.74
GCARSOA1	112.15	-2.66%	31.68%	22.51	17.04	14.36	10.15	17.52	14.71	11.66	2.41	252,980	2,255.73
GENTERA*	23.56	-0.93%	38.67%	20.31	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.84	37,404	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.52	-0.37	-9.64	5.06	-43.69	0.00	19	569.88
GFINBURO	43.18	-0.99%	27.64%	13.06	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.57	273,356	6,330.62
GFNORTEO	137.30	0.27%	29.90%	11.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.69	395,899	2,883.46
RA	117.01	-0.10%	36.37%	10.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.57	38,371	327.93
GMEXICOB	97.19	-2.63%	32.91%	9.62	7.48	8.77	6.58	5.23	6.81	4.88	2.34	756,624	7,785.00
GMXT*	31.71	-0.97%		17.17	9.09	10.02	8.56	7.78	8.76	7.49	2.37	130,030	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.07%	10.07	4.33	12.64	5.74	4.47	10.82	4.91	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	324.52	-0.66%	23.56%	20.28	12.57	10.96	2.52	9.87	0.00	0.00	4.21	124,583	383.90
ICHB	173.50	0.00%	23.93%	8.04	7.25	11.40	0.40	4.54	7.87	3.45	1.80	75,746	436.57
IDEALB-1	38.70	0.00%	40.64%	15.68	10.77	12.09	-80.86	15.97	22.53	17.30	2.88	110,915	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.56	10.16	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	29.36	-0.54%	26.29%	20.09	14.14	13.34	8.86	10.47	0.00	0.00	15.77	90,286	3,075.13
KOFUBL	157.14	-1.74%	18.03%	21.02	12.26	12.82	9.57	10.28	10.10	7.93	2.72	330,125	2,100.83
KUOB	44.00	0.00%	39.42%	7.41	4.74	10.24	-5.89	5.48	7.84	5.07	1.24	20,080	456.37
LABB	25.88	0.82%	26.54%	18.69	16.63	11.83	-0.80	9.88	11.07	7.27	2.46	27,122	1,048.00
LACOMERUBC	32.01	-2.68%	24.03%	9.97	5.88	6.70	5.86	4.89	5.51	4.78	0.60	15,382	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.01	5.72	6.84	9.85	7.11	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	100.24	0.13%	20.86%	9.34	6.78	14.83	8.79	5.82	12.07	7.52	1.13	134,542	1,342.20
MEGACPO	37.53	4.16%	29.59%	2.60	1.16	2.88	1.86	1.34	2.62	1.89	0.32	11,135	296.69
ORBIA*	14.52	-3.65%	37.75%	2.28	1.13	9.69	-29.79	2.62	8.35	5.49	0.54	30,492	2,100.00
MFRISCOA-1	3.37	0.00%	49.88%	-11.61	8.21	18.15	-21.54	11.48	22.93	4.55	2.02	20,374	6,045.77
NEMAKA	2.26	-4.24%	59.02%	81.68	0.96	3.51	0.68	2.91	4.77	3.26	0.20	6,943	3,071.97
OMAB	177.14	-1.90%	31.50%	24.41	21.59	17.18	10.97	15.79	13.39	9.14	6.31	69,753	393.77
PE&OLES*	276.61	1.68%	49.64%	17.42	5.29	11.07	4.02	5.10	8.46	5.23	1.42	109,946	397.48
PINFRA*	176.76	0.06%	25.55%	11.97	10.11	13.51	8.69	8.04	10.72	7.32	1.40	67,191	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	184.47	-0.02%	1.41%	8.98	8.28	9.34	5.14	5.28	6.84	2.90	2.16	91,812	497.71
SORIANAB	29.63	0.00%	21.63%	12.31	7.11	10.20	6.29	5.61	0.00	0.00	0.75	53,330	1,799.88
TLEVISACPO	7.03	-0.71%	27.78%	3.30	0.59	8.11	3.17	2.97	7.50	4.99	0.22	17,787	2,530.11
VITROA	8.54	-2.95%	35.90%	-1.51	1.87	3.02	-0.76	4.32	45.70	-217.18	0.16	4,130	483.57
VOLARA	15.44	0.06%	23.91%	5.60	2.12	-15.71	-85.69	3.63	4.34	1.35	3.86	18,003	1,165.98
WALMEX*	54.22	-1.97%	34.12%	21.45	15.02	19.37	16.60	11.88	15.39	13.48	5.09	946,757	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.