

Valmex
Diario

2 de julio de 2025

Últimos
datos

EE.UU.: Las solicitudes hipotecarias MBA al 27 de junio quedaron a 2.7% (1.1% previo). La cifra de empleo privado de ADP registró una pérdida de -33 mil empleos (est. +98 mil) en junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el ISM manufacturero subió a 49.0 en junio (48.5 mayo), con impulso de inventarios y producción, aunque el empleo cayó y nuevos pedidos bajaron. El repunte es insuficiente: la falta de nuevos pedidos y el empleo débil muestran que la manufactura sigue frágil y sin base para volver al crecimiento.

El gasto en construcción cayó 0.3% mensual. La vivienda bajó 0.5%, con -1.8% en unifamiliares y sin cambio en multifamiliares. No residencial privado cayó 0.4%. El sector refleja el lastre de tasas altas y la cautela de empresas y hogares; no hay señales de un giro en el corto plazo.

En mayo, las vacantes subieron a 7.77 millones (7.40 millones abril). A su vez, los desempleados incrementaron a 7.24 millones. Así, la relación entre aperturas de trabajo y desempleados se colocó en 1.07x. El mercado laboral sigue ajustándose gradualmente, sin deterioro brusco, lo que refuerza el escenario de pausa de la Fed.

En México, en mayo, las remesas sumaron 5,360 millones de dólares, una caída anual de 4.6 %. En el acumulado enero mayo fueron 24,375 millones de dólares, 3.0 % menos que en 2024. La baja se explica por un menor monto promedio y un menor número de operaciones. Esto implica un menor impulso externo para el consumo interno.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.34%	4.35%	-0.01	0.01
T-Bonds 10 años	4.24%	4.23%	0.01	-0.33
T-Bonds 30 años	4.76%	4.78%	-0.01	-0.02

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.76	18.83	-0.40%	-9.96%
24 hrs. (Vta)	18.75	18.76	-0.05%	-10.16%
48 hrs. (Vta)	18.76	18.77	-0.04%	-10.16%
Peso / Euro	22.14	22.11	0.14%	2.46%
Real / Peso	0.29	0.29	0.54%	-1.75%
Yen Japonés / Peso	7.64	7.67	-0.30%	1.50%
Dólar / Euro	1.18	1.18	0.18%	14.05%
Dólar / Libra	1.37	1.37	0.12%	9.77%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,342.02	3,309.87	0.97%	27.37%
Plata	36.06	36.13	-0.17%	24.90%
Cobre	4.56	4.59	-0.67%	14.28%
Mezcla mexicana	61.59	61.11	0.79%	-7.66%
WTI	66.74	66.40	0.51%	-8.00%
Brent	69.27	71.16	-2.66%	-9.50%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión con comportamientos mixtos. Durante la jornada, el Senado aprobó el proyecto de ley fiscal de Trump; a detalle, dicho proyecto recortaría de manera relevante los gastos del gobierno en Medicaid, aunado a que se eliminarían los apoyos gubernamentales a las empresas de energía solar y vehículos eléctricos. Todo lo anterior busca compensar los recortes en impuestos y el aumento en el gasto de defensa. En el mismo sentido, destacaron los comentarios de Trump, quien señaló que no considera retrasar su fecha límite del 9 de julio para la reimposición de los aranceles recíprocos. En México, el IPC terminó la jornada con una variación positiva, ubicándose en un nivel cercano a los 57,814 puntos, impulsado por el desempeño de empresas relevantes como CEMEX, GFINBUR y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

CABLE: regresó al esquema de operación continua en la BMV a partir del 1 de julio de 2025 tras satisfacer los requisitos de Mantenimiento de Listado.

CHDRAUI: HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AAA con Perspectiva Estable y de HR+1 para Chedraui.

FEMSA/TRAXION: se completó la desinversión de algunas de las operaciones logísticas de FEMSA que operan bajo el nombre de Solistica a Grupo Traxión por \$4,040 millones de pesos, neto de caja y deuda.

GFNORTE: tiene la intención de llevar a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad de los Certificados Bursátiles Bancarios con clave BANORTE 24, por un monto equivalente a \$2,000 millones de pesos.

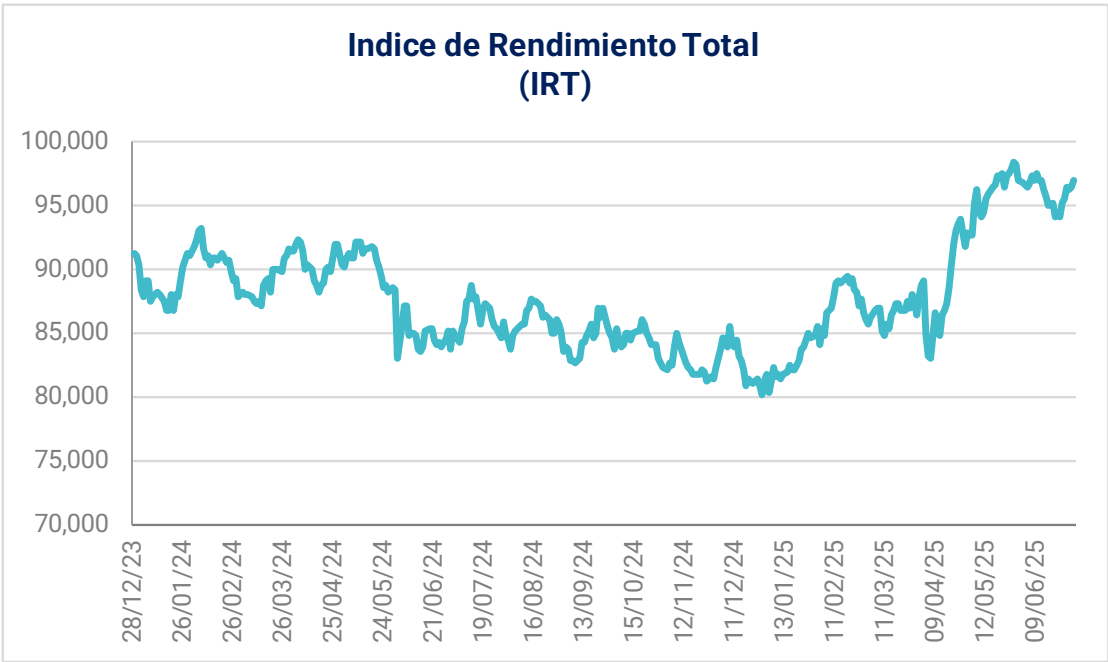
POCHTEC: informó que el Sr. Juvenal Guillermo Hernández Trujano, quien se desempeñaba como Director de Finanzas, ha dejado de formar parte de la empresa el día de 30 de Junio de 2025. En breve se comunicará su reemplazo.

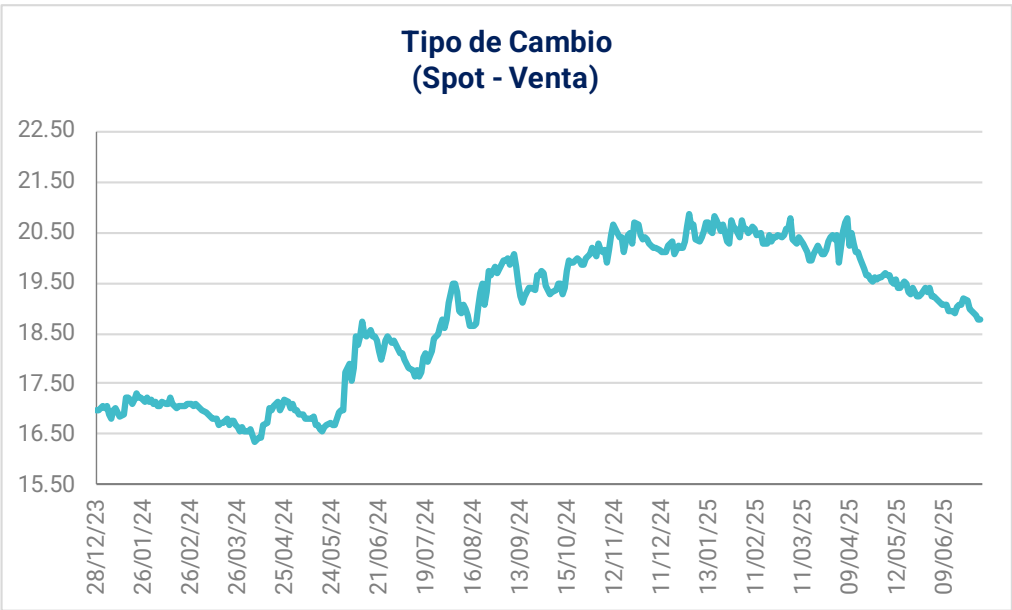
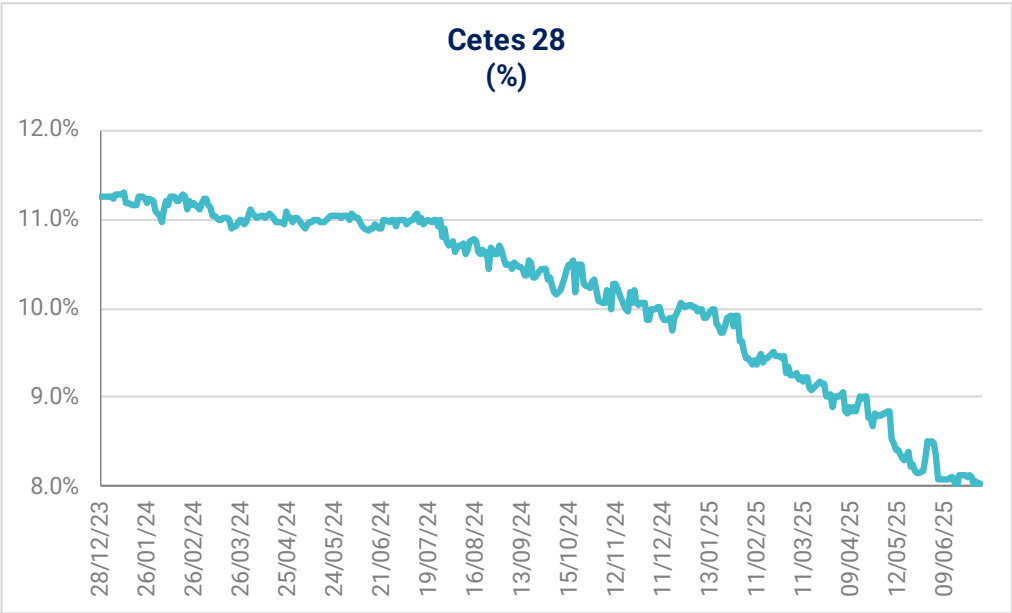
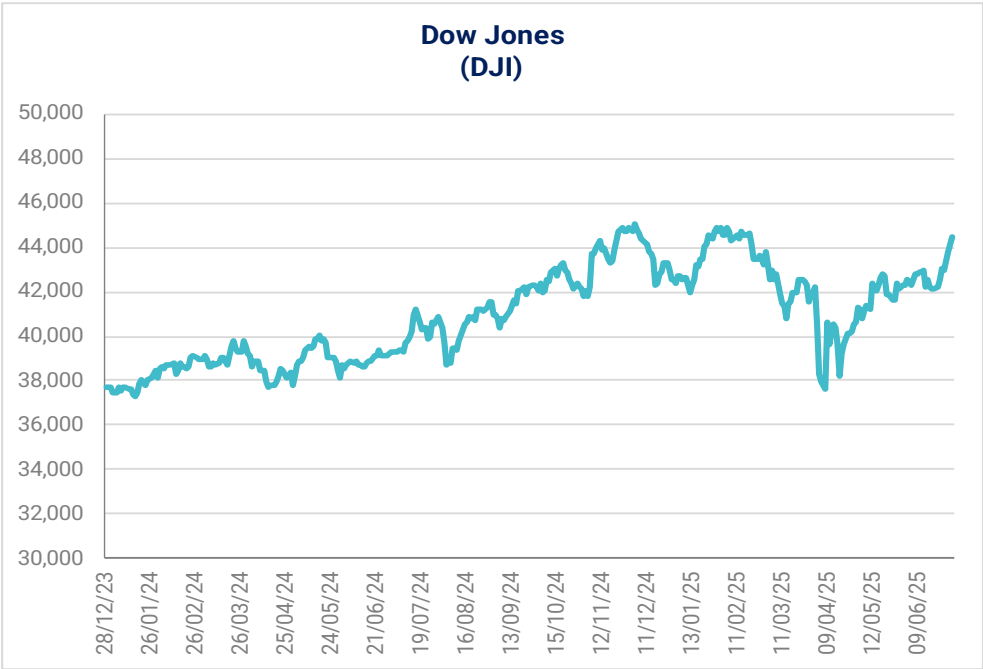
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,495	44,095	0.91%	4.59%
Nasdaq	20,203	20,370	-0.82%	4.62%
S&P 500	6,198	6,205	-0.11%	5.38%
IPC	57,814	57,451	0.63%	16.76%
IRT	97,035	96,426	0.63%	19.32%
Bovespa	139,549	138,855	0.50%	16.02%
FTSE-100	8,785	8,761	0.28%	7.49%
Nikkei-225	39,986	40,487	-1.24%	0.23%
DAX	23,673	23,910	-0.99%	18.91%
IBEX	13,987	13,992	-0.03%	20.63%
Hang Seng	24,072	24,072	0.00%	20.00%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,173.3	5,138.6	0.67%	32.82%
IPC	3,082.3	3,061.6	0.67%	29.97%
FTSE-100	12,071.9	12,026.2	0.38%	18.07%
Nikkei-225	278.86	281.40	-0.90%	9.93%
Bovespa	25,566.9	25,566.1	0.00%	31.44%
DAX	27,946.3	28,225.3	-0.99%	18.91%
IBEX	16,512.1	16,517.4	-0.03%	20.63%
Hang Seng	3,067.2	3,067.2	0.00%	20.00%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.04%	8.15%	-0.11	-2.07
Cete a 28d	7.77%	8.03%	-0.26	-2.23
Cete a 91d	8.08%	8.08%	0.00	-1.92
Cete a 182d	8.15%	8.12%	0.03	-1.80
Cete a 364d	8.28%	8.28%	0.01	-1.78
Bono a 3a	8.42%	8.40%	0.02	-1.48
Bono a 5a	8.67%	8.66%	0.01	-1.32
Bono a 10a	9.20%	9.19%	0.01	-1.22
Bono a 20a	9.77%	9.81%	-0.05	-0.95
Bono a 30a	9.78%	9.83%	-0.06	-1.03

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/U Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	VE/UAID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	97,034.86	0.63%	10.10%	13.40	8.28			9.57			2.54	8,063,884	
IPYC	57,813.81	0.63%	9.90%	15.08	8.28			7.94	8.18	6.62	3.01	8,063,884	
AC*	197.57	-0.38%	21.28%	28.38	15.74	13.79	10.50	13.03	12.05	9.54	2.90	348,569	1,764.28
ALFAA	13.89	0.22%	26.94%	16.61	3.66	5.34	1.66	5.48	7.06	5.22	1.74	68,189	4,909.21
ALPEKA	10.19	-0.29%	22.39%	2.77	1.69	46.13	-241.71	2.61	6.74	4.15	0.49	21,506	2,110.47
ALSEA*	51.07	0.18%	19.10%	51.29	4.81	10.35	4.59	7.54	11.12	7.07	5.61	42,826	838.58
AMXB	16.83	0.30%	15.40%	5.58	2.91	5.06	3.24	5.41	0.00	0.00	2.78	1,094,287	65,020.00
ARA*	3.42	0.88%	26.55%	7.40	6.61	8.83	5.91	3.88	0.00	0.00	0.30	4,313	1,261.15
ASURB	597.24	-0.30%	25.52%	29.94	22.77	17.32	12.33	21.18	15.26	10.49	4.82	179,172	300.00
AUTLANB	6.65	-0.30%	44.63%	16.16	1.25	6.55	-7.94	3.05	6.21	1.68	0.31	2,231	335.43
AXTELCPO	2.33	-4.12%	39.45%	-8.19	20.03	4.03	-5.76	15.75	7.16	3.72	2.28	6,531	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.42	-31.51	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	52.25	-0.19%	20.10%	14.69	7.12	13.24	8.69	6.99	10.67	7.93	2.41	233,822	4,475.07
BOLSAA	42.96	-0.07%	22.93%	15.84	14.03	19.84	-7.92	9.38	12.43	8.38	3.39	25,301	588.94
CEMEXCPO	13.29	2.63%	22.89%	13.23	5.18	8.33	-51.89	6.47	0.00	0.00	1.00	201,177	15,137.46
CHDRAUIB	149.75	0.50%	18.11%	42.21	16.63	11.02	7.16	14.01	9.25	7.08	4.41	143,131	955.80
CUERVO*	22.73	0.35%	28.00%	16.26	14.57	25.14	19.26	11.26	18.68	14.59	1.40	81,627	3,591.18
ELEKTRA*	378.88	1.57%	18.92%	6.83	4.19	15.83	4.75	9.30	19.06	11.10	0.84	88,424	233.38
FEMSAUBD	194.21	0.52%	15.28%	24.39	12.06	13.52	9.70	12.02	13.45	10.10	2.65	694,927	3,578.23
GAPB	437.46	1.56%	29.55%	37.48	28.78	16.73	11.10	23.16	14.68	10.55	11.65	224,742	513.74
GCARSOA1	135.53	1.31%	38.12%	27.20	20.59	14.49	10.27	20.95	14.84	11.74	2.91	305,719	2,255.73
GENTERA*	41.91	4.54%	29.01%	36.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.28	66,536	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.33	-0.55	-9.64	4.63	-43.47	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.50	2.19%	29.76%	14.98	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.80	313,365	6,330.62
GFNORTEO	172.38	0.50%	18.55%	14.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	497,050	2,883.46
RA	158.15	1.95%	20.68%	14.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	51,862	327.93
GMEXICOB	113.97	0.27%	25.67%	11.28	8.77	8.75	6.59	6.09	6.77	4.87	2.74	887,256	7,785.00
GMXT*	31.53	-0.28%		17.07	9.04	9.98	8.56	7.75	8.71	7.48	2.36	129,292	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.39	5.45	4.32	10.63	4.70	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	323.91	0.04%	17.85%	20.24	12.55	11.05	2.71	9.85	0.00	0.00	4.20	124,349	383.90
ICHB	173.15	0.67%	12.10%	8.02	7.23	11.28	0.42	4.53	7.78	3.38	1.80	75,593	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.05	-79.53	15.30	22.34	17.06	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.38	10.02	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.55	0.64%	17.57%	23.64	16.64	13.37	8.91	12.02	0.00	0.00	18.56	106,246	3,075.13
KOFUBL	179.54	-1.25%	23.03%	24.01	14.01	12.85	9.63	11.60	10.14	7.99	3.10	377,183	2,100.83
KUOB	44.00	0.00%	40.25%	7.41	4.74	10.07	-5.84	5.48	0.00	0.00	1.24	20,080	456.37
LABB	20.48	-0.05%	30.94%	14.79	13.16	11.95	-0.50	8.12	11.01	7.27	1.95	21,463	1,048.00
LACOMERUBC	41.81	1.68%	31.23%	13.02	7.68	6.70	5.87	6.52	5.52	4.79	0.79	20,091	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.76	5.45	6.84	9.72	6.98	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	100.81	-1.67%	29.30%	9.39	6.82	14.59	8.47	5.85	11.88	7.28	1.14	135,307	1,342.20
MEGACPO	53.31	1.37%	34.79%	3.69	1.64	2.83	1.80	1.74	2.59	1.84	0.46	15,817	296.69
ORBIA*	12.91	-1.22%	31.48%	2.03	1.00	9.44	-29.49	2.52	8.18	5.20	0.48	27,111	2,100.00
MFRISCOA-1	3.55	0.00%	49.22%	-12.23	8.64	17.78	-21.22	11.79	22.54	4.36	2.13	21,462	6,045.77
NEMAKA	3.25	0.93%	21.93%	117.46	1.38	3.39	0.58	3.18	4.69	3.16	0.28	9,984	3,071.97
OMAB	251.01	1.83%	20.88%	34.60	30.59	17.44	11.13	22.22	13.56	9.25	8.94	98,840	393.77
PE&OLES*	517.43	-0.83%	50.51%	32.58	9.89	10.95	3.97	8.91	8.41	5.21	2.65	205,666	397.48
PINFRA*	211.60	0.08%	17.70%	14.33	12.10	13.47	8.70	9.90	10.69	7.34	1.68	80,434	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	172.13	-0.50%	14.90%	8.38	7.73	9.31	5.16	4.85	6.79	2.90	2.01	85,671	497.71
SORIANAB	27.18	-2.86%	22.19%	11.30	6.52	10.10	6.20	5.25	0.00	0.00	0.69	48,921	1,799.88
TLEVISACPO	8.53	2.16%	38.14%	4.01	0.72	7.89	2.87	3.07	7.37	4.78	0.27	21,582	2,530.11
VITROA	5.19	-5.64%	34.22%	-0.92	1.14	2.98	-0.75	3.89	44.48	-214.60	0.10	2,510	483.57
VOLARA	9.02	1.58%	38.94%	3.27	1.24	-14.95	-83.47	3.10	4.29	1.36	2.26	10,517	1,165.98
WALMEX*	62.70	0.88%	22.18%	24.80	17.37	19.28	16.50	13.71	0.00	0.00	5.89	1,094,830	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.