

Valmex Diario

4 de julio de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, la nómina no agrícolas aumentó 147,000 en junio. Sin embargo, el crecimiento se concentró en el sector público. Los salarios promedio avanzaron 0.2% mensual y 3.7% anual, el ritmo más bajo en un año. La tasa de desempleo bajó a 4.1%, pero debido a una menor fuerza laboral (participación 62.3%). Las solicitudes iniciales por desempleo bajaron a 233,000 en la semana terminada el 28 de junio. El promedio de cuatro semanas se redujo a 241,500. No obstante, las solicitudes continuas permanecieron por encima de 1.9 millones por sexta semana consecutiva, reflejando un mercado laboral que podría enfriarse.

El déficit comercial de bienes y servicios se amplió a \$71.5 mil millones en mayo, desde \$60.3 mil millones en abril. Las exportaciones totales retrocedieron (-4.0% m/m). Las importaciones se mantuvieron prácticamente estables (-0.1% m/m). El déficit con China, México y Canadá se amplió.

En México, El Indicador Mensual de la Formación Bruta de Capital Fijo cayó -1.7% mensual en abril 2025, acumulando su segundo retroceso en el año y confirmando una tendencia descendente. A tasa anual, la inversión fija bruta disminuyó -7.7% El panorama apunta a una inversión que se debilita, restando impulso al crecimiento.

El Indicador Mensual del Consumo Privado avanzó 1.1% m/m en abril, su segundo incremento mensual en el año y mostró un incremento de 0.7% anual. La mejora está impulsada por el consumo de bienes nacionales y el de servicios. El consumo privado retoma una trayectoria ascendente, contribuyendo al dinamismo de la demanda interna.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.36%	4.35%	0.02	0.03
T-Bonds 10 años	4.35%	4.28%	0.06	-0.23
T-Bonds 30 años	4.86%	4.81%	0.06	0.08

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.65	18.73	-0.43%	-10.46%
24 hrs. (Vta)	18.66	18.78	-0.61%	-10.59%
48 hrs. (Vta)	18.67	18.78	-0.60%	-10.59%
Peso / Euro	21.95	22.15	-0.88%	1.58%
Real / Peso	0.29	0.29	0.28%	-2.17%
Yen Japonés / Peso	7.76	7.65	1.49%	3.04%
Dólar / Euro	1.18	1.18	-0.28%	13.62%
Dólar / Libra	1.36	1.36	0.01%	9.02%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,330.85	3,357.10	-0.78%	26.95%
Plata	36.79	36.59	0.55%	27.42%
Cobre	4.59	4.56	0.59%	14.94%
Mezcla mexicana	63.30	63.47	-0.27%	-5.10%
WTI	68.23	68.76	-0.77%	-5.94%
Brent	71.84	71.26	0.81%	-6.14%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, apoyados por un sólido dato de nómina no agrícola del mes de junio, el cual prácticamente descartó un recorte en la tasa de referencia del FED durante el mes de julio. A la vez, la aversión al riesgo por el tema comercial sigue cediendo, conforme Estados Unidos avanza en sus negociaciones con algunos de sus principales socios comerciales. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 57,891 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como GCARSO, WALMEX y GAP.

Noticias y comentarios de emisoras

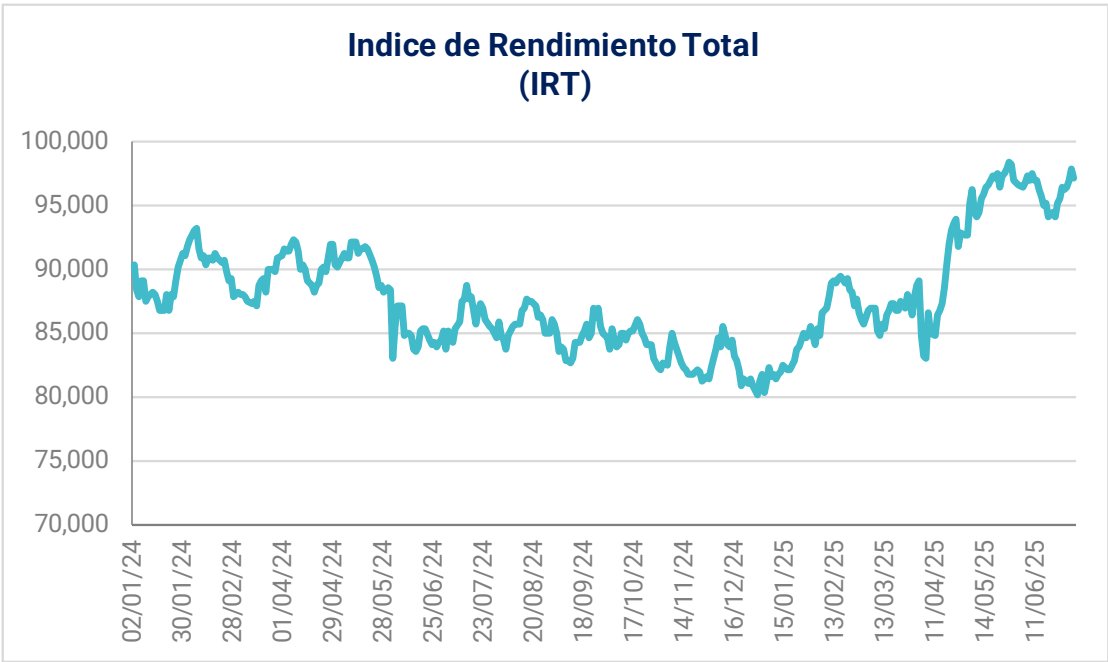
- AMX:** afirmó Moody's Local México la calificación de AAA.mx a la reapertura de títulos de crédito extranjeros.
- GAP:** reportó en junio un incremento del tráfico de pasajeros del 0.6% respecto del 2024. El tráfico nacional incrementó en 1.7%, mientras que el tráfico internacional disminuyó en -0.8% respecto al mismo mes del año anterior.
- MEDICA:** emitió exitosamente los Certificados Bursátiles MEDICA 25X.

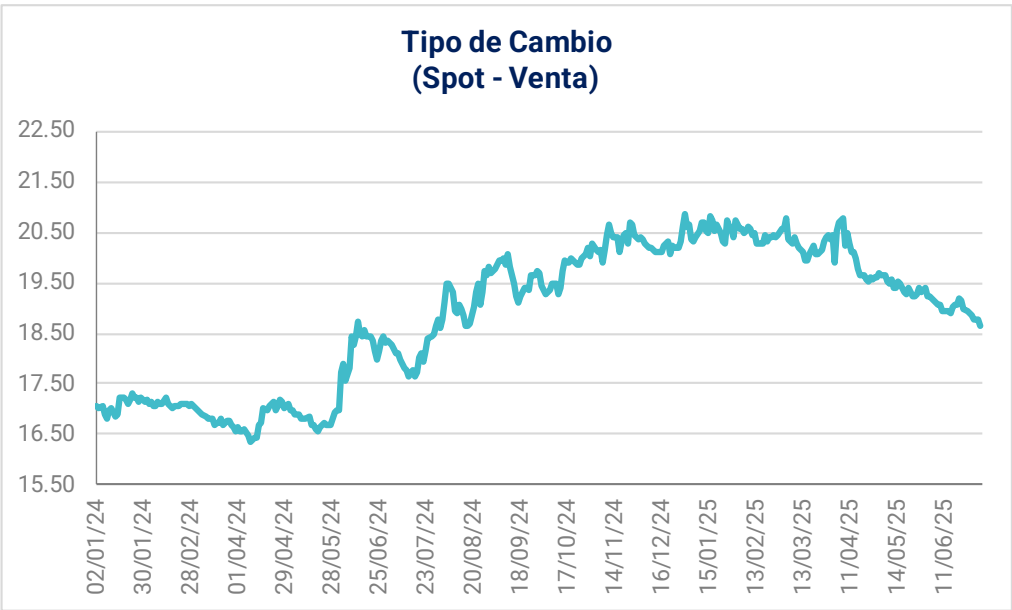
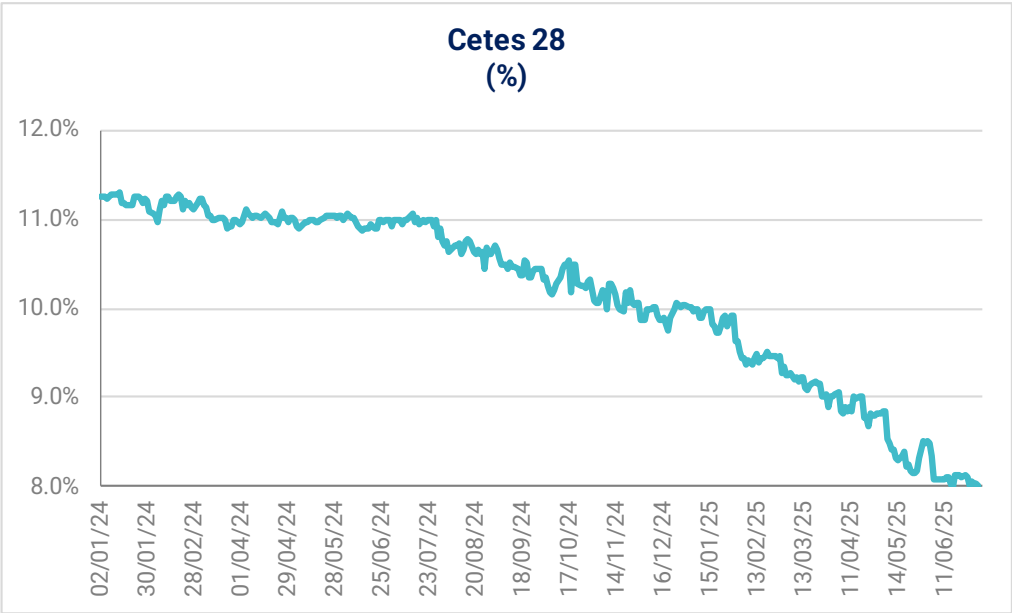
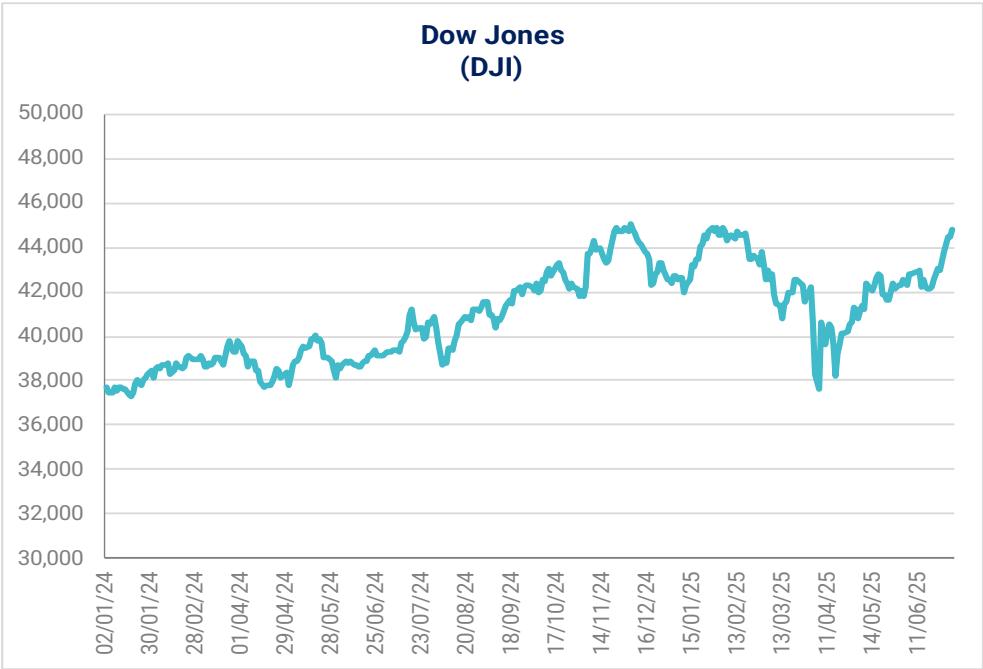
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,829	44,484	0.77%	5.37%
Nasdaq	20,601	20,393	1.02%	6.68%
S&P 500	6,279	6,227	0.83%	6.76%
IPC	57,891	58,347	-0.78%	16.92%
IRT	97,188	97,953	-0.78%	19.51%
Bovespa	140,928	139,051	1.35%	17.16%
FTSE-100	8,823	8,775	0.55%	7.96%
Nikkei-225	39,786	39,762	0.06%	-0.27%
DAX	23,934	23,790	0.61%	20.22%
IBEX	14,183	14,045	0.98%	22.32%
Hang Seng	24,070	24,221	-0.63%	19.99%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,206.4	5,215.8	-0.18%	33.67%
IPC	3,101.2	3,106.9	-0.18%	30.77%
FTSE-100	12,047.2	11,984.5	0.52%	17.83%
Nikkei-225	274.63	276.88	-0.81%	8.26%
Bovespa	26,055.3	25,624.4	1.68%	33.96%
DAX	28,148.9	27,979.5	0.61%	20.22%
IBEX	16,680.5	16,517.9	0.98%	22.32%
Hang Seng	3,067.3	3,086.6	-0.63%	19.99%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.97%	8.02%	-0.05	-2.14
Cete a 28d	7.71%	7.73%	-0.02	-2.30
Cete a 91d	8.09%	8.08%	0.01	-1.90
Cete a 182d	8.16%	8.15%	0.01	-1.79
Cete a 364d	8.33%	8.30%	0.03	-1.74
Bono a 3a	8.42%	8.39%	0.03	-1.48
Bono a 5a	8.67%	8.62%	0.06	-1.32
Bono a 10a	9.22%	9.17%	0.05	-1.19
Bono a 20a	9.80%	9.77%	0.03	-0.92
Bono a 30a	9.82%	9.80%	0.02	-0.98

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	97,187.71	-0.78%	10.08%	13.39	8.27			9.57			2.54	8,058,703	
IPYC	57,890.98	-0.78%	9.89%	15.07	8.27			7.93	8.18	6.62	3.01	8,058,703	
AC*	196.40	0.55%	21.48%	28.21	15.64	13.80	10.50	12.95	12.05	9.55	2.88	346,505	1,764.28
ALFAA	15.01	4.97%	31.25%	17.95	3.95	5.34	1.66	5.71	7.06	5.22	1.89	73,687	4,909.21
ALPEKA	10.39	0.29%	22.36%	2.83	1.73	46.10	-241.64	2.63	6.73	4.15	0.50	21,928	2,110.47
ALSEA*	50.33	-2.54%	19.60%	50.55	4.74	10.35	4.58	7.48	11.12	7.07	5.53	42,206	838.58
AMXB	16.85	-0.82%	15.49%	5.59	2.92	5.06	3.24	5.42	0.00	0.00	2.79	1,095,587	65,020.00
ARA*	3.33	-1.77%	26.75%	7.20	6.43	8.83	5.91	3.73	0.00	0.00	0.30	4,200	1,261.15
ASURB	591.07	-1.93%	25.26%	29.63	22.54	17.32	12.33	20.97	15.27	10.49	4.77	177,321	300.00
AUTLANB	6.75	2.74%	44.72%	16.41	1.27	6.54	-7.94	3.06	6.21	1.68	0.31	2,264	335.43
AXTELCPO	2.37	0.00%	38.90%	-8.34	20.38	4.04	-5.76	15.85	7.16	3.72	2.31	6,643	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.42	-31.50	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	52.36	0.29%	19.87%	14.72	7.14	13.24	8.69	7.00	10.66	7.93	2.41	234,315	4,475.07
BOLSAA	43.67	1.91%	22.97%	16.10	14.26	19.84	-7.92	9.56	12.42	8.38	3.45	25,719	588.94
CEMEXCPO	13.45	-0.37%	23.27%	13.39	5.24	8.33	-51.87	6.52	0.00	0.00	1.01	203,599	15,137.46
CHDRAUIB	149.88	-0.15%	17.83%	42.25	16.65	11.02	7.16	14.02	9.25	7.08	4.41	143,255	955.80
CUERVO*	23.63	2.47%	29.31%	16.90	15.15	25.13	19.24	11.67	18.67	14.58	1.45	84,859	3,591.18
ELEKTRA*	371.01	-0.01%	19.41%	6.69	4.10	15.82	4.75	9.22	19.06	11.09	0.82	86,587	233.38
FEMSAUBD	197.09	-1.10%	16.57%	24.75	12.24	13.52	9.70	12.17	13.45	10.10	2.69	705,233	3,578.23
GAPB	432.76	-1.96%	29.88%	37.07	28.47	16.74	11.10	22.92	14.69	10.55	11.53	222,327	513.74
GCARSOA1	134.90	-3.06%	39.78%	27.08	20.49	14.49	10.28	20.86	14.84	11.74	2.90	304,298	2,255.73
GENTERA*	42.64	3.80%	30.87%	36.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.33	67,695	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.32	-0.55	-9.64	4.63	-43.46	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.92	0.02%	30.76%	15.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.85	322,355	6,330.62
GFNORTEO	173.20	-1.06%	18.96%	14.25	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.13	499,415	2,883.46
RA	160.34	-0.20%	20.81%	14.78	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.15	52,581	327.93
GMEXICOB	113.52	-1.16%	25.56%	11.24	8.74	8.75	6.59	6.07	6.77	4.87	2.73	883,753	7,785.00
GMXT*	31.96	1.88%		17.30	9.16	9.98	8.56	7.84	8.71	7.48	2.39	131,055	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.38	5.44	4.32	10.63	4.70	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	324.13	-0.46%	17.45%	20.25	12.56	11.05	2.72	9.86	0.00	0.00	4.21	124,433	383.90
ICHB	171.00	-2.01%	13.23%	7.92	7.14	11.28	0.42	4.46	7.77	3.38	1.77	74,654	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.05	-79.51	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	34.47	0.03%	16.52%	23.59	16.60	13.37	8.91	12.00	0.00	0.00	18.52	106,000	3,075.13
KOFUBL	181.20	-0.71%	21.14%	24.23	14.14	12.85	9.64	11.70	10.14	7.99	3.13	380,671	2,100.83
KUOB	44.00	0.00%	40.25%	7.41	4.74	10.06	-5.84	5.48	0.00	0.00	1.24	20,080	456.37
LABB	20.41	-1.31%	31.20%	14.74	13.11	11.95	-0.49	8.10	11.01	7.26	1.94	21,390	1,048.00
LACOMERUBC	41.31	-1.01%	31.37%	12.87	7.59	6.70	5.87	6.43	5.52	4.79	0.78	19,851	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.76	5.45	6.84	9.72	6.97	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	101.93	0.18%	29.06%	9.49	6.89	14.58	8.47	5.91	11.88	7.27	1.15	136,810	1,342.20
MEGACPO	55.56	4.91%	32.37%	3.84	1.71	2.83	1.80	1.80	2.59	1.84	0.48	16,484	296.69
ORBIA*	13.38	2.45%	32.45%	2.10	1.04	9.44	-29.48	2.55	8.17	5.19	0.50	28,098	2,100.00
MFRISCOA-1	3.68	-5.40%	58.50%	-12.68	8.96	17.78	-21.21	12.01	22.54	4.36	2.21	22,248	6,045.77
NEMAKA	3.29	0.00%	21.90%	118.90	1.40	3.39	0.58	3.19	4.68	3.16	0.28	10,107	3,071.97
OMAB	251.07	-1.61%	21.89%	34.60	30.60	17.45	11.13	22.23	13.56	9.25	8.94	98,864	393.77
PE&OLES*	505.46	-0.68%	47.70%	31.82	9.66	10.95	3.98	8.72	8.41	5.21	2.59	200,908	397.48
PINFRA*	215.85	1.04%	18.06%	14.62	12.35	13.47	8.70	10.13	10.69	7.34	1.71	82,050	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	174.00	0.65%	14.48%	8.47	7.81	9.30	5.16	4.92	6.79	2.90	2.03	86,601	497.71
SORIANAB	27.00	0.75%	22.27%	11.22	6.48	10.10	6.20	5.22	0.00	0.00	0.69	48,597	1,799.88
TLEVISACPO	8.77	-0.23%	38.92%	4.12	0.74	7.89	2.86	3.09	7.36	4.78	0.28	22,189	2,530.11
VITROA	5.19	0.00%	34.12%	-0.92	1.14	2.98	-0.75	3.89	44.46	-214.56	0.10	2,510	483.57
VOLARA	9.00	-0.22%	38.97%	3.26	1.24	-14.94	-83.43	3.10	4.29	1.36	2.25	10,494	1,165.98
WALMEX*	61.02	-2.76%	22.68%	24.14	16.91	19.28	16.49	13.35	0.00	0.00	5.73	1,065,495	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.