

# Valmex Diario

7 de julio de 2025



## Últimos datos

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

### Entorno económico México y Estados Unidos

Los indicadores económicos divulgados esta semana confirman la debilidad de la actividad económica en México. Las ventas internas de automóviles registraron un retroceso anual de 5.9% en junio, reflejando un peor desempeño de la demanda interna, lo cual es evidente en los datos de confianza del consumidor del mes, que cayó 2.2% anual. No obstante, los datos de consumo de abril muestran aún dinamismo al inicio del segundo trimestre, con un avance de 1.1% mensual. El panorama es distinto para la inversión, que en los datos de abril registró una caída de 1.7% mensual. Lo anterior va de acuerdo con la decisión del pasado 27 de junio del Banco de México, que recortó la tasa de referencia en 50 puntos base a 8.0%, argumentando la desaceleración de la demanda agregada y el deterioro de las expectativas de crecimiento, aunque advirtiendo sobre los riesgos derivados de la volatilidad externa y la postura fiscal expansiva en EE.UU. La próxima semana se esperan datos clave para evaluar la trayectoria de la economía, incluyendo las ventas ANTAD, las minutas de política monetaria de Banxico, las revisiones salariales, así como cifras de producción industrial y de la encuesta de viajeros internacionales, que permitirán precisar la magnitud de la caída en la actividad observada hacia mediados de año y actualizar las perspectivas anuales.

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

| Tipo de cambio     | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|--------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar       |        |          |         |          |
| Mismo día (Vta)    | 18.62  | 18.65    | -0.18%  | -10.62%  |
| 24 hrs. (Vta)      | 18.63  | 18.66    | -0.15%  | -10.72%  |
| 48 hrs. (Vta)      | 18.64  | 18.67    | -0.13%  | -10.71%  |
| Peso / Euro        | 21.96  | 21.95    | 0.01%   | 1.59%    |
| Real / Peso        | 0.29   | 0.29     | 0.35%   | -1.82%   |
| Yen Japonés / Peso | 7.75   | 7.76     | -0.09%  | 2.95%    |
| Dólar / Euro       | 1.18   | 1.18     | 0.14%   | 13.79%   |
| Dólar / Libra      | 1.36   | 1.36     | 0.07%   | 9.09%    |

| Commodities     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro             | 3,335.00 | 3,330.85 | 0.12%   | 27.10%   |
| Plata           | 36.91    | 36.79    | 0.32%   | 27.83%   |
| Cobre           | 4.56     | 4.59     | -0.66%  | 14.18%   |
| Mezcla mexicana | 63.30    | 63.3     | 0.00%   | -5.10%   |
| WTI             | 68.23    | 68.23    | 0.00%   | -5.94%   |
| Brent           | 71.69    | 71.84    | -0.21%  | -6.34%   |

\* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

El 4 de julio los mercados no operaron en EE. UU. debido a las celebraciones del Día de la Independencia. Sin embargo, resaltaron las declaraciones de Trump, quien expresó que pareciera que el presidente de Rusia no tiene intención de detener el conflicto armado con Ucrania. En sentido positivo, se ha dado a conocer que Hamas ha respondido de manera positiva a una propuesta de alto al fuego en Gaza negociada por EE. UU.. En el plano comercial, se espera que la administración de Trump comience a mandar cartas desde el 4 de julio, donde informarán a los países la nueva tasa arancelaria a la que harán frente el 1 de agosto. En México, el IPC finalizó la sesión en terreno positivo ubicándose en un nivel cercano a los 57,978 puntos, beneficiado por el desempeño de emisoras relevantes como OMA, ASUR y KOF.

Noticias y comentarios de emisoras

**BBAJIO:** anunció un cambio en su área de Relación con Inversionistas: Luis M. Quiroz dejó el cargo por motivos personales y lo reemplaza temporalmente Lucía A. Muñoz, con 26 años de experiencia en banca.

**GAP:** Moody's asignó la calificación de AAA.mx a las emisiones propuestas de certificados bursátiles de GAP por un monto acumulado de hasta \$8,500 millones de pesos. De igual forma, S&P Global Ratings asignó las calificaciones de 'mxAAA' para los mismos certificados. El dinero se usará en inversiones (2025-2029).

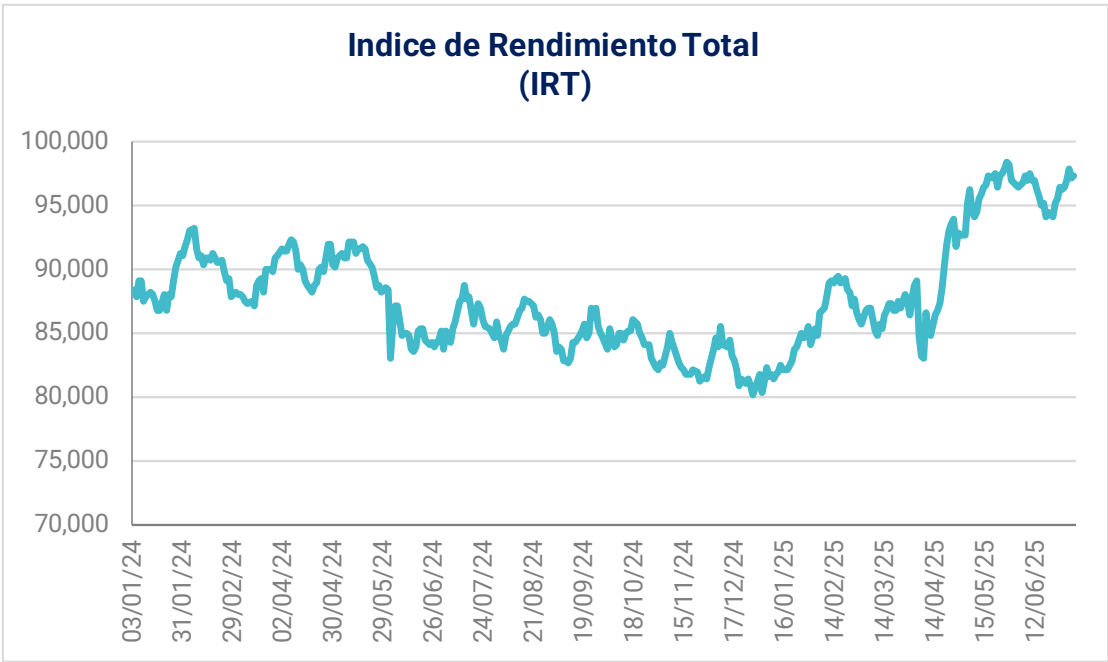
**TEAK:** informó que una Jueza en Materia de Concursos Mercantiles dictó la Sentencia de Reconocimiento, Graduación y Prelación de Créditos en el concurso mercantil al que se encuentra sujeta la Compañía, tramitado bajo el expediente 59/2024. Asimismo, dio a conocer el nombramiento del conciliador por el Instituto Federal de Especialistas de Concursos Mercantiles sobre su subsidiaria FOMEX.

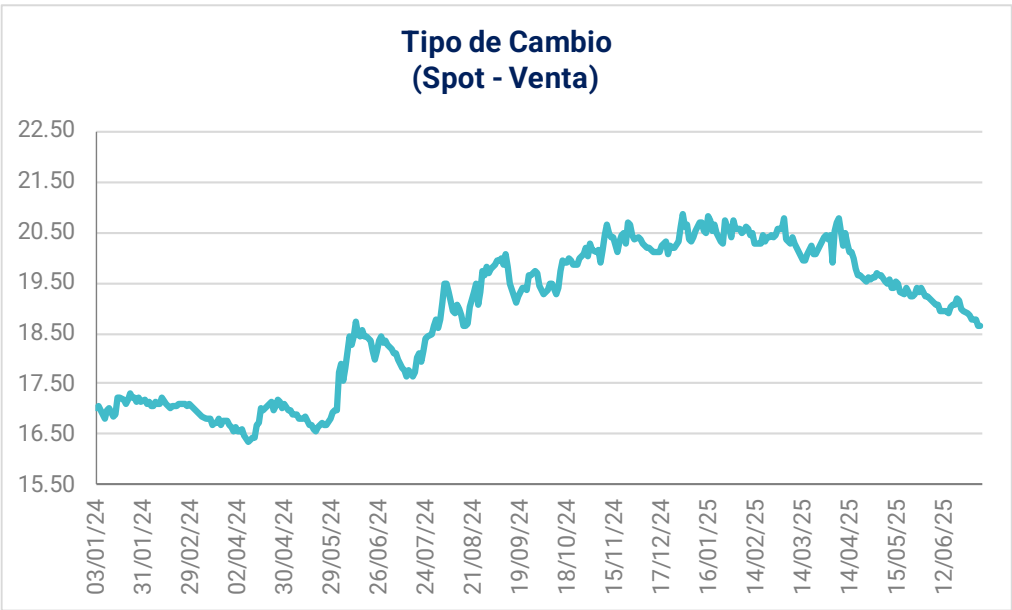
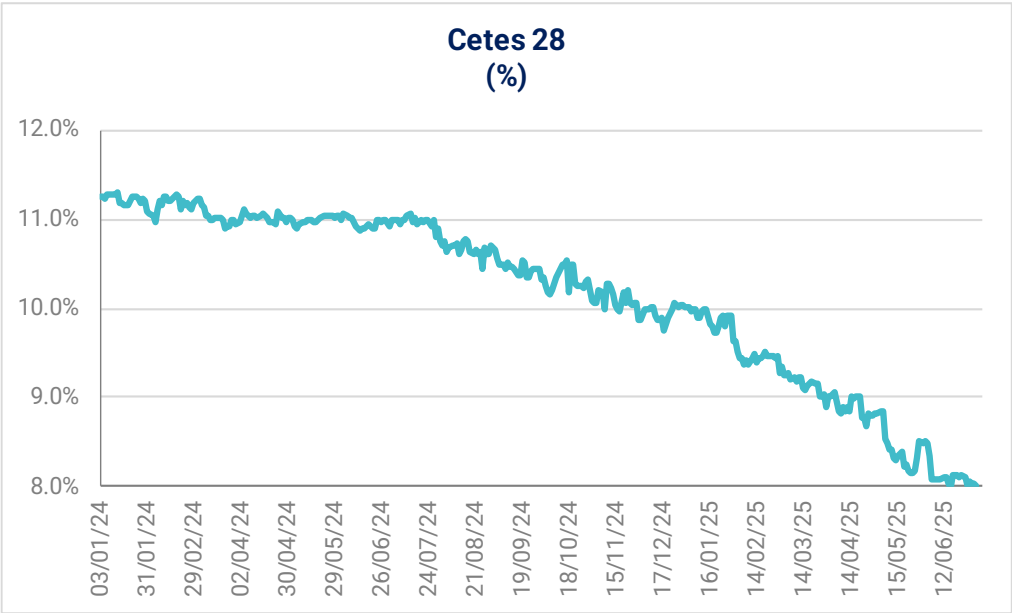
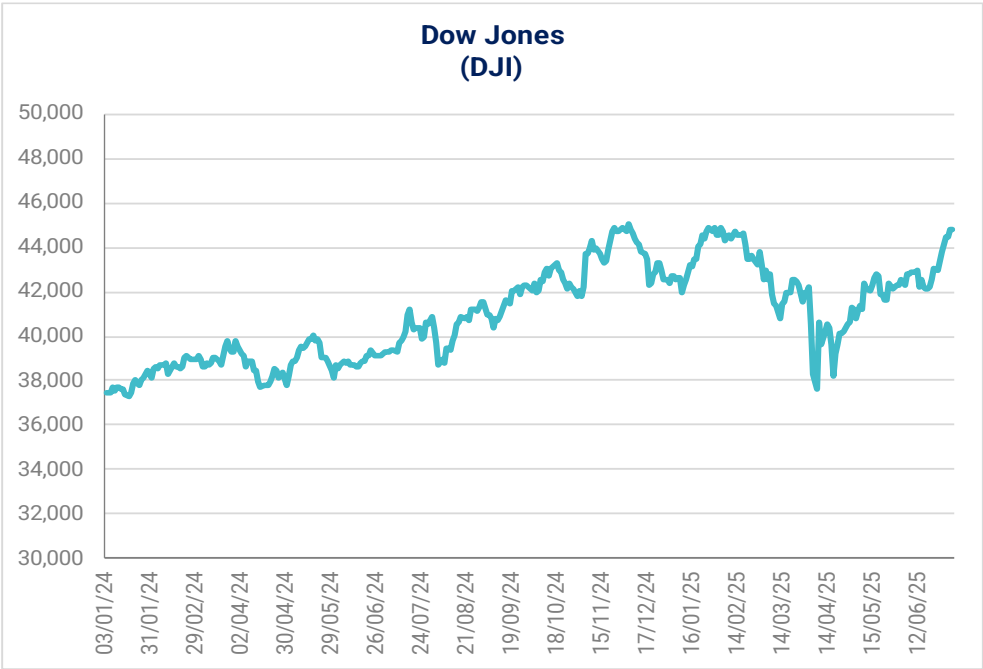
| Internacional | Último  | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones     | 44,829  | 44,829   | 0.00%   | 5.37%    |
| Nasdaq        | 20,601  | 20,601   | 0.00%   | 6.68%    |
| S&P 500       | 6,279   | 6,279    | 0.00%   | 6.76%    |
| IPC           | 57,978  | 57,891   | 0.15%   | 17.10%   |
| IRT           | 97,333  | 97,188   | 0.15%   | 19.68%   |
| Bovespa       | 141,264 | 140,928  | 0.24%   | 17.44%   |
| FTSE-100      | 8,823   | 8,823    | 0.00%   | 7.95%    |
| Nikkei-225    | 39,811  | 39,786   | 0.06%   | -0.21%   |
| DAX           | 23,787  | 23,934   | -0.61%  | 19.48%   |
| IBEX          | 13,973  | 14,183   | -1.48%  | 20.51%   |
| Hang Seng     | 23,916  | 24,070   | -0.64%  | 19.22%   |

| (US\$)     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT        | 5,221.2  | 5,206.4  | 0.28%   | 34.05%   |
| IPC        | 3,110.1  | 3,101.2  | 0.28%   | 31.15%   |
| FTSE-100   | 12,045.0 | 12,047.2 | -0.02%  | 17.81%   |
| Nikkei-225 | 275.41   | 274.63   | 0.28%   | 8.56%    |
| Bovespa    | 26,060.0 | 26,055.3 | 0.02%   | 33.98%   |
| DAX        | 28,016.9 | 28,189.6 | -0.61%  | 19.48%   |
| IBEX       | 16,457.4 | 16,704.6 | -1.48%  | 20.51%   |
| Hang Seng  | 3,046.8  | 3,066.4  | -0.64%  | 19.22%   |

| Tasas pesos*  | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 7.99%  | 7.97%    | 0.02     | -2.12    |
| Cete a 28d    | 7.97%  | 7.71%    | 0.26     | -2.03    |
| Cete a 91d    | 8.09%  | 8.09%    | -0.01    | -1.91    |
| Cete a 182d   | 8.16%  | 8.16%    | 0.00     | -1.79    |
| Cete a 364d   | 8.34%  | 8.33%    | 0.01     | -1.73    |
| Bono a 3a     | 8.42%  | 8.42%    | 0.00     | -1.48    |
| Bono a 5a     | 8.69%  | 8.67%    | 0.02     | -1.30    |
| Bono a 10a    | 9.23%  | 9.22%    | 0.01     | -1.18    |
| Bono a 20a    | 9.81%  | 9.80%    | 0.01     | -0.91    |
| Bono a 30a    | 9.80%  | 9.82%    | -0.01    | -1.00    |

\* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





| Emisora    | Último Precio | Rend.<br>Diario | Volat.<br>Diaria | P/U<br>Último | P/UE<br>Último | P/UE<br>Media | P/UE<br>Bajo | VE/UAID<br>Último | VE/UAID<br>Media | VE/UAID<br>Bajo | P/VL<br>Último | Valor<br>Mercado | Acciones<br>(millones) |
|------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------------|
| IRT        | 97,333.38     | 0.15%           | 9.71%            | 13.41         | 8.28           |               |              | 9.58              |                  |                 | 2.55           | 8,071,628        |                        |
| IPYC       | 57,977.76     | 0.15%           | 9.54%            | 15.10         | 8.28           |               |              | 7.95              | 8.18             | 6.62            | 3.02           | 8,071,628        |                        |
| AC*        | 198.03        | 0.83%           | 19.74%           | 28.45         | 15.77          | 13.80         | 10.50        | 13.06             | 12.05            | 9.55            | 2.90           | 349,381          | 1,764.28               |
| ALFAA      | 14.76         | -1.67%          | 31.40%           | 17.65         | 3.88           | 5.34          | 1.66         | 5.66              | 7.06             | 5.22            | 1.85           | 72,460           | 4,909.21               |
| ALPEKA     | 10.36         | -0.29%          | 22.36%           | 2.82          | 1.72           | 46.09         | -241.61      | 2.63              | 6.73             | 4.14            | 0.50           | 21,864           | 2,110.47               |
| ALSEA*     | 50.40         | 0.14%           | 19.53%           | 50.62         | 4.75           | 10.35         | 4.58         | 7.49              | 11.12            | 7.07            | 5.53           | 42,264           | 838.58                 |
| AMXB       | 16.99         | 0.83%           | 15.67%           | 5.64          | 2.94           | 5.06          | 3.24         | 5.45              | 0.00             | 0.00            | 2.81           | 1,104,690        | 65,020.00              |
| ARA*       | 3.33          | 0.00%           | 26.69%           | 7.20          | 6.43           | 8.83          | 5.91         | 3.73              | 0.00             | 0.00            | 0.30           | 4,200            | 1,261.15               |
| ASURB      | 601.95        | 1.84%           | 25.74%           | 30.18         | 22.95          | 17.32         | 12.33        | 21.34             | 15.27            | 10.49           | 4.86           | 180,585          | 300.00                 |
| AUTLANB    | 7.00          | 3.70%           | 45.95%           | 17.01         | 1.32           | 6.54          | -7.94        | 3.11              | 6.21             | 1.68            | 0.33           | 2,348            | 335.43                 |
| AXTELCPO   | 2.38          | 0.42%           | 37.23%           | -8.37         | 20.46          | 4.04          | -5.75        | 15.88             | 7.16             | 3.72            | 2.32           | 6,671            | 2,803.11               |
| AZTECACPO  | 0.50          | 0.00%           | 31.42%           | 3.06          | 0.88           | 2.42          | -31.49       | 2.62              | 7.45             | 4.33            | 0.65           | 1,081            | 2,162.74               |
| BIMBOA     | 52.26         | -0.19%          | 19.71%           | 14.69         | 7.12           | 13.24         | 8.68         | 6.99              | 10.66            | 7.93            | 2.41           | 233,867          | 4,475.07               |
| BOLSAA     | 42.85         | -1.88%          | 23.65%           | 15.80         | 14.00          | 19.84         | -7.92        | 9.35              | 12.42            | 8.38            | 3.38           | 25,236           | 588.94                 |
| CEMEXCPO   | 13.49         | 0.30%           | 22.67%           | 13.43         | 5.25           | 8.33          | -51.87       | 6.53              | 0.00             | 0.00            | 1.02           | 204,204          | 15,137.46              |
| CHDRAUIB   | 149.83        | -0.03%          | 17.79%           | 42.23         | 16.64          | 11.02         | 7.16         | 14.01             | 9.25             | 7.08            | 4.41           | 143,207          | 955.80                 |
| CUERVO*    | 23.16         | -1.99%          | 29.42%           | 16.57         | 14.84          | 25.12         | 19.23        | 11.46             | 18.67            | 14.57           | 1.43           | 83,172           | 3,591.18               |
| ELEKTRA*   | 378.06        | 1.90%           | 20.15%           | 6.82          | 4.18           | 15.82         | 4.74         | 9.29              | 19.06            | 11.09           | 0.84           | 88,232           | 233.38                 |
| FEMSAUBD   | 197.76        | 0.34%           | 16.58%           | 24.83         | 12.28          | 13.52         | 9.70         | 12.21             | 13.45            | 10.10           | 2.70           | 707,630          | 3,578.23               |
| GAPB       | 435.40        | 0.61%           | 28.97%           | 37.30         | 28.64          | 16.74         | 11.10        | 23.05             | 14.69            | 10.56           | 11.60          | 223,684          | 513.74                 |
| GCARSOA1   | 136.06        | 0.86%           | 39.50%           | 27.31         | 20.67          | 14.49         | 10.28        | 21.03             | 14.84            | 11.74           | 2.92           | 306,914          | 2,255.73               |
| GENTERA*   | 41.25         | -3.26%          | 32.40%           | 35.55         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 3.23           | 65,488           | 1,587.59               |
| GFAMSAA    | 0.03          | 0.00%           | 146.03%          | -0.01         | -0.01          | 6.32          | -0.55        | -9.64             | 4.62             | -43.46          | 0.00           | 19               | 569.88                 |
| GFINBURO   | 50.76         | -0.31%          | 30.21%           | 15.36         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 1.85           | 321,342          | 6,330.62               |
| GFNORTEO   | 172.51        | -0.40%          | 18.58%           | 14.19         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 2.12           | 497,425          | 2,883.46               |
| RA         | 158.99        | -0.84%          | 20.98%           | 14.66         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 2.14           | 52,138           | 327.93                 |
| GMEXICOB   | 112.36        | -1.02%          | 25.72%           | 11.12         | 8.65           | 8.75          | 6.59         | 6.01              | 6.77             | 4.87            | 2.70           | 874,723          | 7,785.00               |
| GMXT*      | 31.92         | -0.13%          |                  | 17.28         | 9.15           | 9.98          | 8.56         | 7.83              | 8.71             | 7.48            | 2.39           | 130,891          | 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     | 325.50        | 0.42%           | 17.51%           | 20.34         | 12.61          | 11.05         | 2.72         | 9.89              | 0.00             | 0.00            | 4.22           | 124,959          | 383.90                 |
| ICHB       | 171.00        | 0.00%           | 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         | -79.49       | 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    | 34.58         | 0.32%           | 16.52%           | 23.66         | 16.65          | 13.37         | 8.91         | 12.03             | 0.00             | 0.00            | 18.58          | 106,338          | 3,075.13               |
| KOFUBL     | 182.86        | 0.92%           | 20.85%           | 24.46         | 14.27          | 12.85         | 9.64         | 11.80             | 10.14            | 7.99            | 3.16           | 384,158          | 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       | 20.64         | 1.13%           | 31.29%           | 14.91         | 13.26          | 11.95         | -0.49        | 8.18              | 11.01            | 7.26            | 1.97           | 21,631           | 1,048.00               |
| LACOMERUBC | 41.05         | -0.63%          | 31.12%           | 12.78         | 7.54           | 6.70          | 5.87         | 6.39              | 5.52             | 4.80            | 0.78           | 19,726           | 480.54                 |
| LALAB      | 12.80         | 0.00%           | 21.09%           | -21.56        | 5.33           | 10.75         | 5.45         | 6.84              | 9.72             | 6.97            | 2.26           | 31,692           | 2,475.93               |
| LIVEPOLC-1 | 101.68        | -0.25%          | 27.97%           | 9.47          | 6.88           | 14.58         | 8.47         | 5.89              | 11.87            | 7.27            | 1.15           | 136,474          | 1,342.20               |
| MEGACPO    | 55.71         | 0.27%           | 30.75%           | 3.85          | 1.72           | 2.83          | 1.80         | 1.80              | 2.59             | 1.84            | 0.48           | 16,529           | 296.69                 |
| ORBIA*     | 13.33         | -0.37%          | 32.28%           | 2.10          | 1.03           | 9.43          | -29.48       | 2.55              | 8.17             | 5.19            | 0.50           | 27,993           | 2,100.00               |
| MFRISCOA-1 | 3.76          | 2.17%           | 58.21%           | -12.95        | 9.16           | 17.78         | -21.21       | 12.15             | 22.53            | 4.36            | 2.26           | 22,732           | 6,045.77               |
| NEMAKA     | 3.26          | -0.91%          | 21.99%           | 117.82        | 1.39           | 3.39          | 0.58         | 3.18              | 4.68             | 3.16            | 0.28           | 10,015           | 3,071.97               |
| OMAB       | 258.48        | 2.95%           | 21.60%           | 35.63         | 31.50          | 17.45         | 11.13        | 22.87             | 13.56            | 9.25            | 9.21           | 101,782          | 393.77                 |
| PE&OLES*   | 504.96        | -0.10%          | 47.68%           | 31.79         | 9.65           | 10.95         | 3.98         | 8.71              | 8.41             | 5.21            | 2.59           | 200,709          | 397.48                 |
| PINFRA*    | 214.87        | -0.45%          | 17.88%           | 14.55         | 12.29          | 13.47         | 8.70         | 10.07             | 10.69            | 7.34            | 1.70           | 81,677           | 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        | 0.00%           | 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         | 0.00%           | 22.27%           | 11.22         | 6.48           | 10.10         | 6.20         | 5.22              | 0.00             | 0.00            | 0.69           | 48,597           | 1,799.88               |
| TLEVISACPO | 8.79          | 0.23%           | 38.54%           | 4.13          | 0.74           | 7.89          | 2.86         | 3.09              | 7.36             | 4.78            | 0.28           | 22,240           | 2,530.11               |
| VITROA     | 5.30          | 2.12%           | 34.18%           | -0.94         | 1.16           | 2.98          | -0.75        | 3.91              | 44.45            | -214.53         | 0.10           | 2,563            | 483.57                 |
| VOLARA     | 9.06          | 0.67%           | 37.62%           | 3.28          | 1.24           | -14.93        | -83.41       | 3.11              | 4.29             | 1.36            | 2.27           | 10,564           | 1,165.98               |
| WALMEX*    | 60.97         | -0.08%          | 22.49%           | 24.12         | 16.89          | 19.28         | 16.49        | 13.34             | 0.00             | 0.00            | 5.73           | 1,064,622        | 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.