

Valmex Diario

10 de julio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Solicitudes de seguro por desempleo: 227 mil (est. 235 mil) en semana finalizada el 5 de julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En las minutas del Comité Federal de Mercado Abierto correspondientes a la reunión del 17 y 18 de junio, la Reserva Federal mantuvo sin cambios la tasa de fondos federales en un rango de 4.25-4.50%. Los participantes reiteraron que la política monetaria actual se encuentra bien posicionada y la evolución futura dependerá de los datos entrantes. A su vez, la información disponible en el momento de la reunión indicaba que la actividad económica continúa mostrando un buen dinamismo durante el segundo trimestre de 2025. Asimismo, el mercado laboral permanece sólido. En contraste, la inflación se mantiene por encima del objetivo del 2.0%

Dentro de las minutas se remarca lo siguiente:

- La evolución de la inflación ha mantenido una trayectoria a la baja, aunque con avances diferenciados entre componentes.
- El mercado laboral se mantiene sólido y cerca del pleno empleo.
- Todos los miembros del Comité coincidieron en mantener la tasa sin cambios y continuar con la reducción del balance.

El Comité reconoció que los riesgos tanto al alza en inflación como a la baja en crecimiento y empleo han disminuido respecto a la reunión anterior, pero se mantienen elevados. De materializarse un entorno de inflación persistente junto con un deterioro del empleo e incertidumbre derivada de la política comercial, la Fed podría enfrentar dificultades para el cumplimiento de su mandato dual.

A pesar del avance en la inflación, las presiones derivadas de los aranceles y su potencial transmisión a precios finales mantienen a la Fed con cautela. Mantenemos nuestra expectativa de que la Fed recortará la tasa de fondos federales en 50 puntos base acumulados durante el segundo semestre de 2025, condicionada a que la inflación continúe moderándose y el mercado laboral no se deteriore abruptamente.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.36%	4.37%	-0.01	0.03
T-Bonds 10 años	4.34%	4.41%	-0.07	-0.24
T-Bonds 30 años	4.87%	4.93%	-0.06	0.08

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.57	18.69	-0.64%	-10.88%
24 hrs. (Vta)	18.63	18.60	0.13%	-10.76%
48 hrs. (Vta)	18.63	18.61	0.12%	-10.77%
Peso / Euro	21.84	21.81	0.11%	1.05%
Real / Peso	0.30	0.29	2.26%	1.17%
Yen Japonés / Peso	7.85	7.87	-0.28%	4.25%
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.02%	13.25%
Dólar / Libra	1.36	1.36	-0.04%	8.59%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,317.61	3,300.44	0.52%	26.44%
Plata	36.37	36.78	-1.11%	25.96%
Cobre	4.46	4.49	-0.68%	11.90%
Mezcla mexicana	64.78	64.59	0.29%	-2.88%
WTI	69.71	69.65	0.09%	-3.90%
Brent	74.49	73.98	0.69%	-2.68%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la jornada con un comportamiento positivo, impulsados por la publicación de las minutas de la FED, en las cuales se dio a conocer que la evolución de la inflación ha mantenido una trayectoria a la baja y el mercado laboral se mantiene sólido; sin embargo, también reconocen un riesgo al alza en la inflación, derivado de los aranceles impuestos por Donald Trump, por lo que la FED mantiene la cautela. Además, resaltó un informe de la Unión Europea, donde señalan que los países miembros esperan lograr un acuerdo comercial con Estados Unidos a finales de mes. En México, el IPC finalizó la sesión en terreno negativo, ubicándose en un nivel cercano a los 56,688 puntos, presionado por el desempeño de emisoras relevantes como KOF, ALFA y GMEXICO.

Noticias y comentarios de emisoras

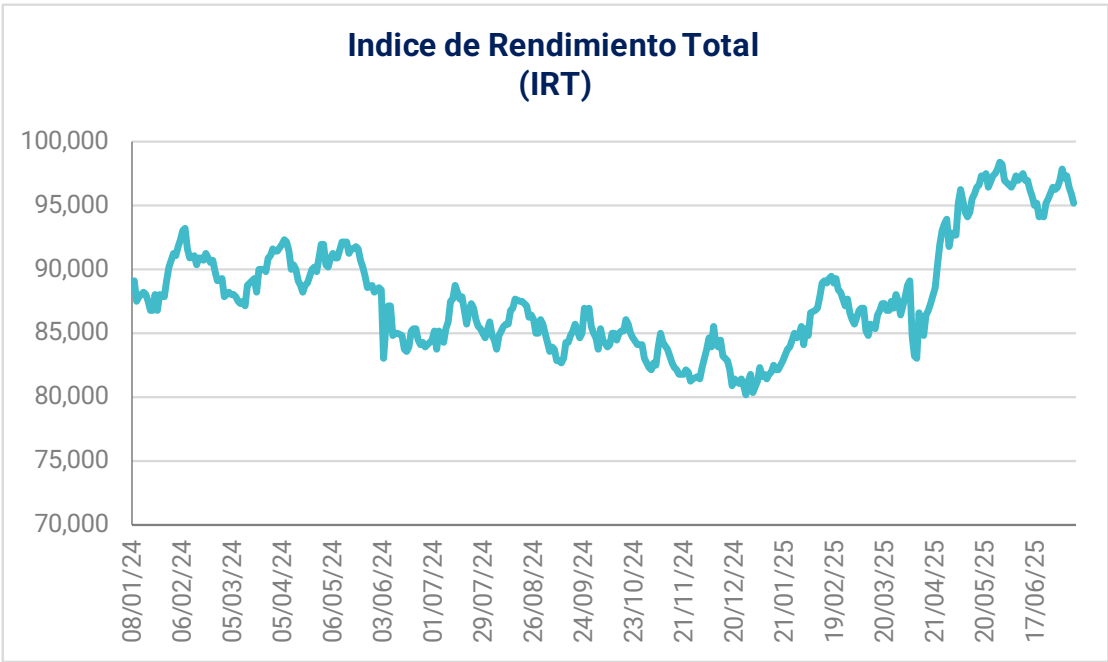
SORIANA: HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AAA con Perspectiva Estable y HR+1 para Soriana.

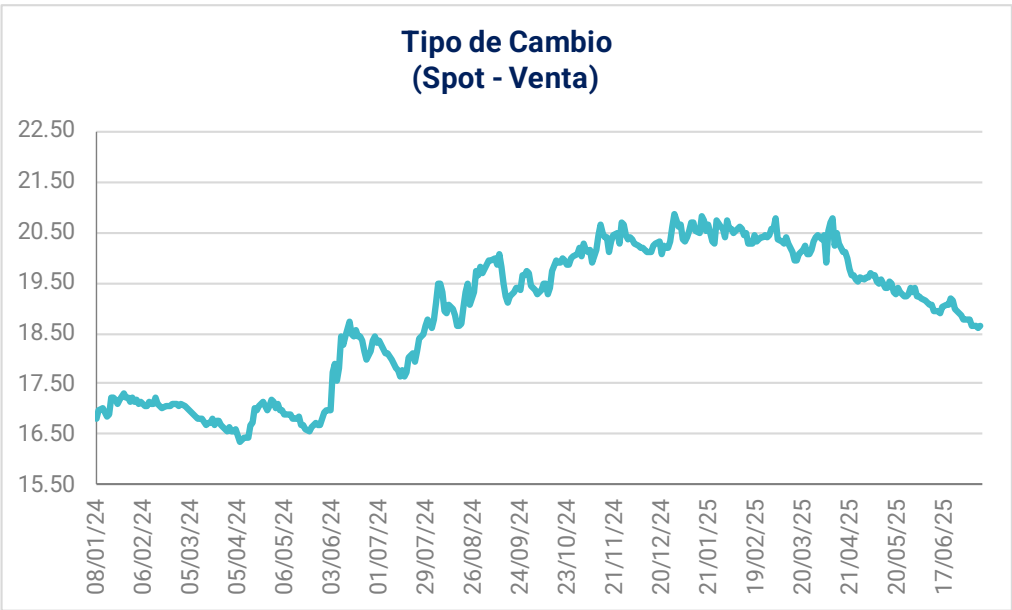
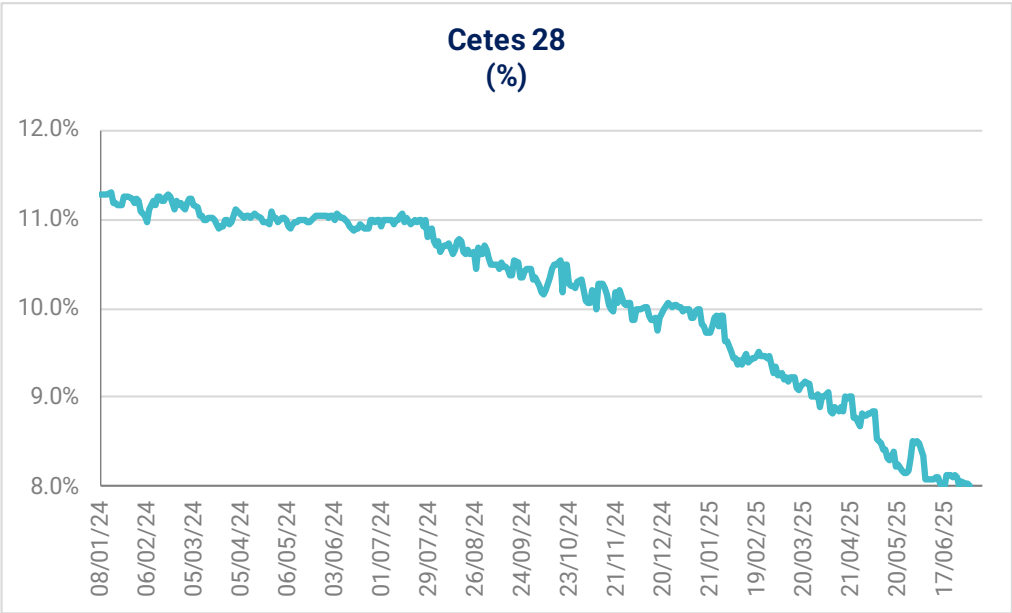
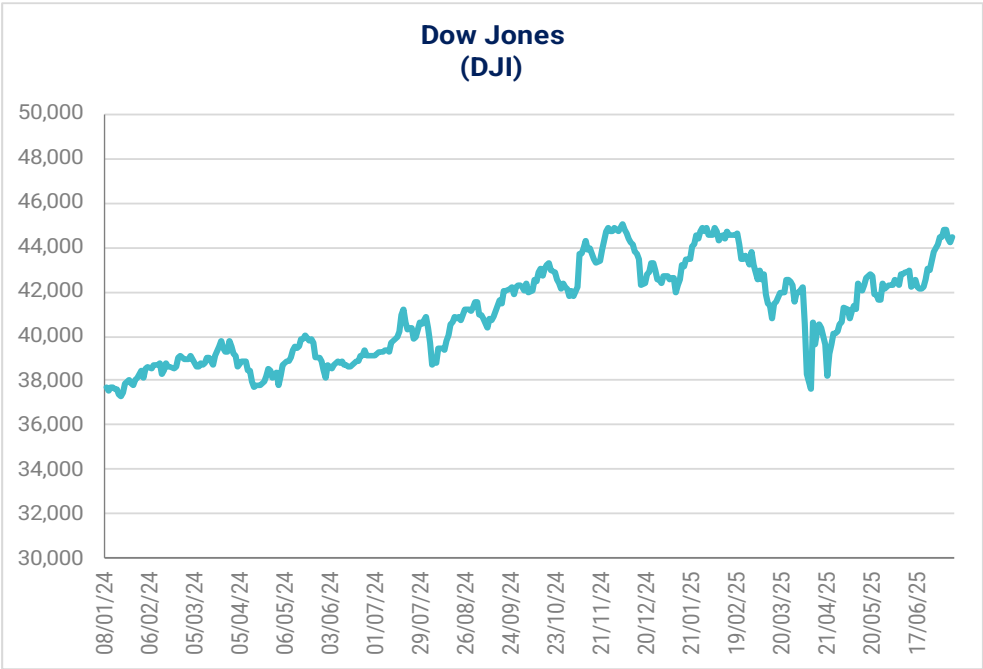
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,458	44,241	0.49%	4.50%
Nasdaq	20,611	20,418	0.94%	6.73%
S&P 500	6,263	6,226	0.61%	6.49%
IPC	56,688	57,183	-0.87%	14.49%
IRT	95,167	96,000	-0.87%	17.02%
Bovespa	137,481	139,303	-1.31%	14.30%
FTSE-100	8,867	8,854	0.15%	8.49%
Nikkei-225	39,821	39,689	0.33%	-0.18%
DAX	24,550	24,207	1.42%	23.31%
IBEX	14,254	14,080	1.24%	22.94%
Hang Seng	23,892	24,148	-1.06%	19.10%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,108.3	5,159.3	-0.99%	31.15%
IPC	3,042.8	3,073.2	-0.99%	28.31%
FTSE-100	12,046.7	12,030.2	0.14%	17.82%
Nikkei-225	272.21	270.88	0.49%	7.30%
Bovespa	24,626.7	25,549.4	-3.61%	26.61%
DAX	28,777.0	28,375.3	1.42%	23.31%
IBEX	16,709.0	16,504.0	1.24%	22.94%
Hang Seng	3,043.7	3,076.3	-1.06%	19.10%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.00%	8.00%	0.00	-2.11
Cete a 28d	7.86%	7.77%	0.09	-2.15
Cete a 91d	8.00%	8.01%	0.00	-1.99
Cete a 182d	8.12%	8.11%	0.00	-1.83
Cete a 364d	8.35%	8.34%	0.00	-1.72
Bono a 3a	8.42%	8.44%	-0.03	-1.48
Bono a 5a	8.66%	8.71%	-0.06	-1.33
Bono a 10a	9.25%	9.32%	-0.06	-1.16
Bono a 20a	9.85%	9.91%	-0.06	-0.87
Bono a 30a	9.85%	9.92%	-0.07	-0.95

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	P/UE Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	VE/UAID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	95,167.34	-0.87%	10.15%	13.05	8.06			9.38			2.48	7,857,235	
IPYC	56,687.53	-0.87%	10.12%	14.70	8.06			7.74	8.18	6.62	2.93	7,857,235	
AC*	183.97	-2.11%	21.90%	26.43	14.65	13.80	10.50	12.17	12.05	9.55	2.70	324,575	1,764.28
ALFAA	13.76	-2.82%	32.80%	16.45	3.62	5.34	1.66	5.46	7.06	5.22	1.73	67,551	4,909.21
ALPEKA	9.88	-0.70%	22.74%	2.69	1.64	46.05	-241.52	2.57	6.73	4.14	0.48	20,851	2,110.47
ALSEA*	48.94	-0.12%	19.38%	49.15	4.61	10.35	4.58	7.37	11.12	7.06	5.37	41,040	838.58
AMXB	16.45	-0.78%	16.53%	5.46	2.85	5.05	3.24	5.33	0.00	0.00	2.72	1,069,579	65,020.00
ARA*	3.25	-3.56%	27.51%	7.03	6.28	8.83	5.91	3.60	0.00	0.00	0.29	4,099	1,261.15
ASURB	564.89	-0.94%	19.59%	28.32	21.54	17.33	12.34	20.06	15.27	10.49	4.56	169,467	300.00
AUTLANB	6.95	2.51%	48.70%	16.89	1.31	6.54	-7.94	3.10	6.21	1.68	0.32	2,331	335.43
AXTELCPO	2.39	0.42%	36.84%	-8.41	20.55	4.06	-5.75	15.90	7.17	3.72	2.33	6,699	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.42	-31.48	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	50.63	-1.56%	20.97%	14.24	6.90	13.23	8.68	6.84	10.66	7.92	2.33	226,573	4,475.07
BOLSAA	42.90	1.37%	23.20%	15.82	14.01	19.84	-7.91	9.36	12.42	8.38	3.39	25,265	588.94
CEMEXCPO	13.71	2.54%	24.11%	13.65	5.34	8.32	-51.85	6.59	0.00	0.00	1.03	207,535	15,137.46
CHDRAUIB	150.48	0.45%	17.67%	42.41	16.71	11.03	7.16	14.06	9.26	7.08	4.43	143,828	955.80
CUERVO*	22.42	0.13%	27.24%	16.04	14.37	25.11	19.20	11.12	18.65	14.55	1.38	80,514	3,591.18
ELEKTRA*	375.01	-0.47%	21.42%	6.76	4.15	15.81	4.73	9.26	19.05	11.08	0.83	87,521	233.38
FEMSAUBD	190.85	-1.85%	15.92%	23.97	11.85	13.52	9.70	11.83	13.44	10.10	2.60	682,904	3,578.23
GAPB	425.92	-0.13%	21.01%	36.49	28.02	16.75	11.10	22.58	14.70	10.56	11.34	218,813	513.74
GCARSOA1	135.59	-0.48%	39.96%	27.22	20.60	14.50	10.28	20.96	14.85	11.74	2.91	305,854	2,255.73
GENTERA*	43.17	3.77%	34.47%	37.21	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.38	68,536	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.32	-0.56	-9.64	4.61	-43.45	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.31	0.49%	28.72%	15.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.87	324,824	6,330.62
GFNORTEO	172.37	-1.23%	17.94%	14.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	497,021	2,883.46
RA	145.67	-8.01%	31.30%	13.43	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.96	47,770	327.93
GMEXICOB	111.35	-2.24%	26.18%	11.02	8.57	8.75	6.59	5.95	6.77	4.87	2.68	866,860	7,785.00
GMXT*	32.49	-0.31%		17.59	9.31	9.98	8.56	7.95	8.71	7.47	2.43	133,228	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.37	5.43	4.32	10.62	4.69	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	322.77	0.43%	19.32%	20.17	12.51	11.05	2.72	9.82	0.00	0.00	4.19	123,911	383.90
ICHB	174.90	-0.34%	15.11%	8.10	7.31	11.28	0.42	4.58	7.77	3.38	1.81	76,357	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.05	-79.46	15.30	22.33	17.05	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.37	10.01	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	34.28	0.62%	16.77%	23.46	16.51	13.37	8.92	11.94	0.00	0.00	18.42	105,416	3,075.13
KOFUBL	167.54	-4.70%	26.77%	22.41	13.07	12.85	9.64	10.90	10.15	7.99	2.90	351,973	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	19.94	-2.83%	28.64%	14.40	12.81	11.95	-0.49	7.95	11.01	7.26	1.90	20,897	1,048.00
LACOMERUBC	41.27	2.94%	32.69%	12.85	7.58	6.70	5.87	6.43	5.53	4.80	0.78	19,832	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.75	5.44	6.84	9.72	6.97	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	98.90	-0.85%	28.41%	9.21	6.69	14.58	8.46	5.75	11.87	7.27	1.12	132,743	1,342.20
MEGACPO	56.72	2.11%	27.36%	3.92	1.75	2.83	1.80	1.83	2.59	1.84	0.49	16,828	296.69
ORBIA*	13.21	-0.60%	32.02%	2.08	1.03	9.43	-29.47	2.54	8.17	5.18	0.50	27,741	2,100.00
MFRISCOA-1	3.68	0.27%	59.01%	-12.68	8.96	17.77	-21.20	12.01	22.52	4.35	2.21	22,248	6,045.77
NEMAKA	3.33	0.91%	22.02%	120.35	1.42	3.38	0.58	3.20	4.68	3.16	0.29	10,230	3,071.97
OMAB	259.53	0.47%	21.03%	35.77	31.63	17.46	11.13	22.96	13.57	9.25	9.24	102,195	393.77
PE&OLES*	499.95	-0.30%	45.53%	31.48	9.56	10.95	3.98	8.63	8.41	5.21	2.56	198,718	397.48
PINFRA*	209.31	-1.82%	17.38%	14.17	11.97	13.47	8.70	9.78	10.69	7.34	1.66	79,564	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	179.80	0.00%	17.34%	8.75	8.07	9.30	5.16	5.12	6.79	2.90	2.10	89,488	497.71
SORIANAB	26.45	0.57%	21.53%	10.99	6.35	10.09	6.20	5.14	0.00	0.00	0.67	47,607	1,799.88
TLEVISACPO	8.31	-0.84%	40.00%	3.90	0.70	7.88	2.85	3.06	7.36	4.78	0.26	21,025	2,530.11
VITROA	5.00	-5.66%	37.32%	-0.89	1.09	2.97	-0.76	3.87	44.42	-214.47	0.09	2,418	483.57
VOLARA	8.53	3.52%	42.97%	3.09	1.17	-14.92	-83.36	3.06	4.29	1.36	2.13	9,946	1,165.98
WALMEX*	58.29	-0.82%	23.44%	23.06	16.15	19.28	16.49	12.76	0.00	0.00	5.48	1,017,825	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.