

Valmex Diario

11 de julio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se dará a conocer el presupuesto federal para junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

El pasado 26 de junio, la Junta de Gobierno del Banco de México redujo la tasa de fondeo en 50 puntos base, llevándola a 8.00%. La decisión se tomó por mayoría; el subgobernador Jonathan Heath se pronunció por mantener la tasa en 8.50%. Con la publicación de la Minuta, ahora contamos con más detalles sobre la discusión.

La Junta mantiene una evaluación cautelosa sobre el desempeño de la actividad económica. La mayoría de sus miembros señaló que la economía atraviesa una fase de atonía, reflejada principalmente en la debilidad del consumo y, en mayor medida, de la inversión. Algunos anticipan que esta debilidad económica persistirá en el horizonte de pronóstico, mientras que el balance de riesgos para el crecimiento permanece sesgado a la baja.

Los miembros reconocieron una serie de factores que podrían dificultar el proceso de convergencia hacia la meta del 3.00%. Advirtieron que, dentro del componente subyacente, el reciente repunte en el rubro de mercancías ha más que compensado la moderación en los servicios. El balance de riesgos para la trayectoria esperada de la inflación se mantiene sesgado al alza.

Durante la segunda mitad de 2025, anticipamos que la Junta de Gobierno del Banco de México adoptará una postura monetaria más cautelosa, con un enfoque gradual y dependiente de los datos. En este contexto, estimamos un recorte adicional acumulado de 50 puntos base en lo que resta del año, condicionado a una reanudación clara en la trayectoria descendente de la inflación.

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%	4.34%	0.01	-0.22
T-Bonds 30 años	4.87%	4.87%	0.00	0.08

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.62	18.57	0.26%	-10.64%
24 hrs. (Vta)	18.63	18.63	0.01%	-10.76%
48 hrs. (Vta)	18.63	18.63	0.01%	-10.76%
Peso / Euro	21.80	21.84	-0.18%	0.87%
Real / Peso	0.30	0.30	-0.92%	0.25%
Yen Japonés / Peso	7.85	7.85	-0.05%	4.20%
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.19%	13.03%
Dólar / Libra	1.36	1.36	-0.13%	8.45%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,322.69	3,317.61	0.15%	26.64%
Plata	37.03	36.37	1.81%	28.25%
Cobre	4.38	4.46	-1.92%	9.76%
Mezcla mexicana	63.25	64.78	-2.36%	-5.17%
WTI	67.88	69.71	-2.63%	-6.42%
Brent	72.27	74.49	-2.98%	-5.58%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de EE. UU. cerraron la jornada con rendimientos positivos, mientras los inversionistas aguardan el inicio de la temporada de resultados corporativos, en la que se prevé crecimientos en las utilidades. Por lo pronto, destacó el reporte trimestral de Delta, el cual resultó favorable a pesar de la incertidumbre macroeconomía. En contraste, el presidente Trump envió cartas a 22 países con sus ofertas finales de aranceles, destacando la enviada a Brasil, en la que se anuncia un aumento del arancel del 10% a 50%, argumentando una “persecución política” del actual gobierno hacia el expresidente Jair Bolsonaro. En México el IPC finalizó en terreno positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 56,740 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: GMEXICO, OMA y GAP.

Noticias y comentarios de emisoras

GFNORTEO: anunció su intención de ejercer su derecho y hacer una amortización total anticipada voluntaria de los bonos bancarios estructurados con clave de pizarra BANORTE 3-25 y BANORTE 2-25.

GPH: Fitch ratificó las Calificaciones de Grupo Palacio de Hierro en ‘AAA(mex)’; Perspectiva Estable.

PINFRA: concluyó la venta del 100% de las acciones de su subsidiaria Infraestructura Portuaria Mexicana, S.A. de C.V., operadora del puerto de Altamira, Tamaulipas, por un monto superior a EUA\$800,000,000, como consecuencia de haber obtenido las autorizaciones regulatorias necesarias de la Comisión Federal de Competencia Económica y de la Administración del Sistema Portuario Nacional Altamira.

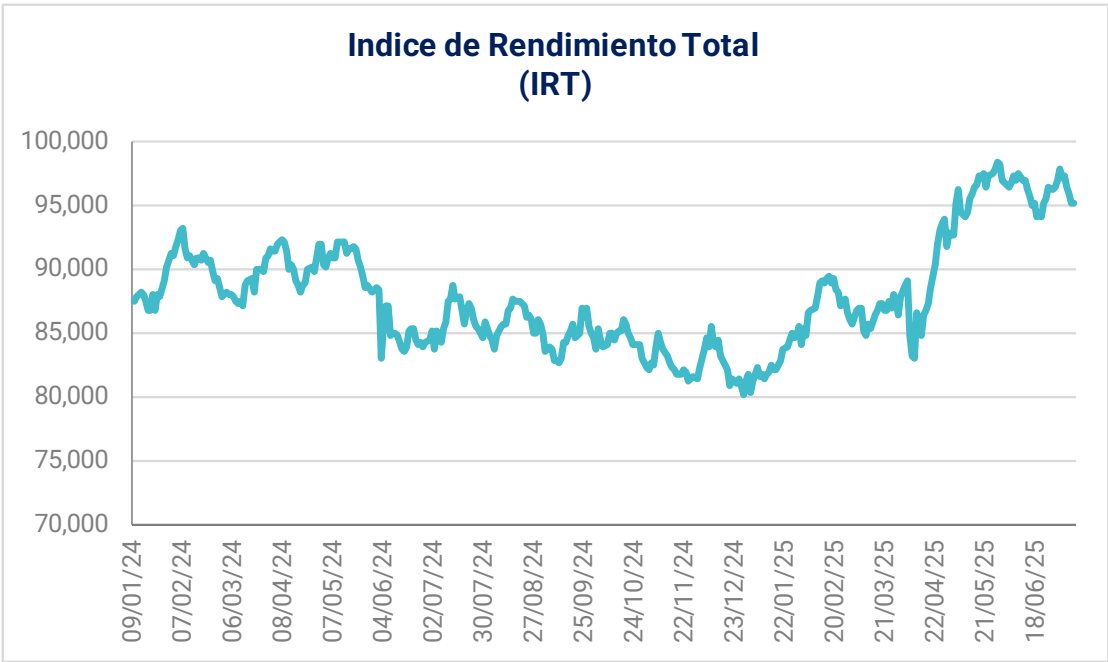
DIVIDENDO: **GRUMA**

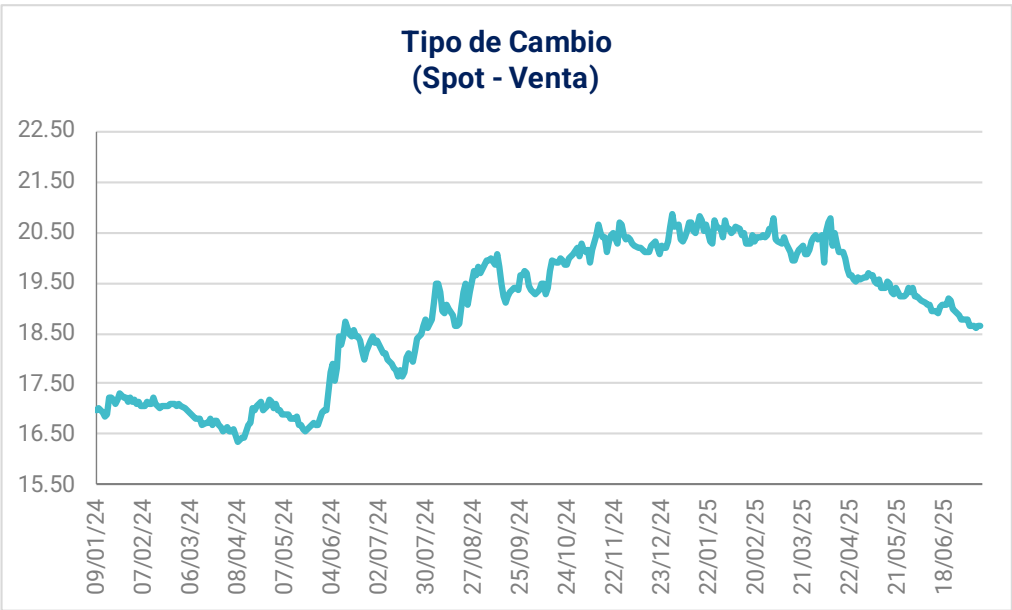
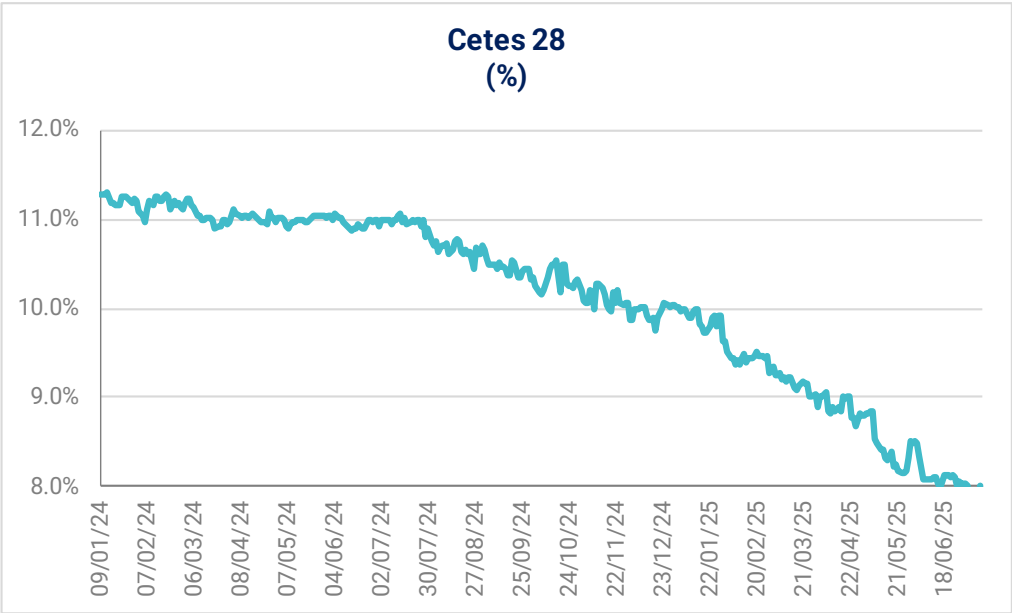
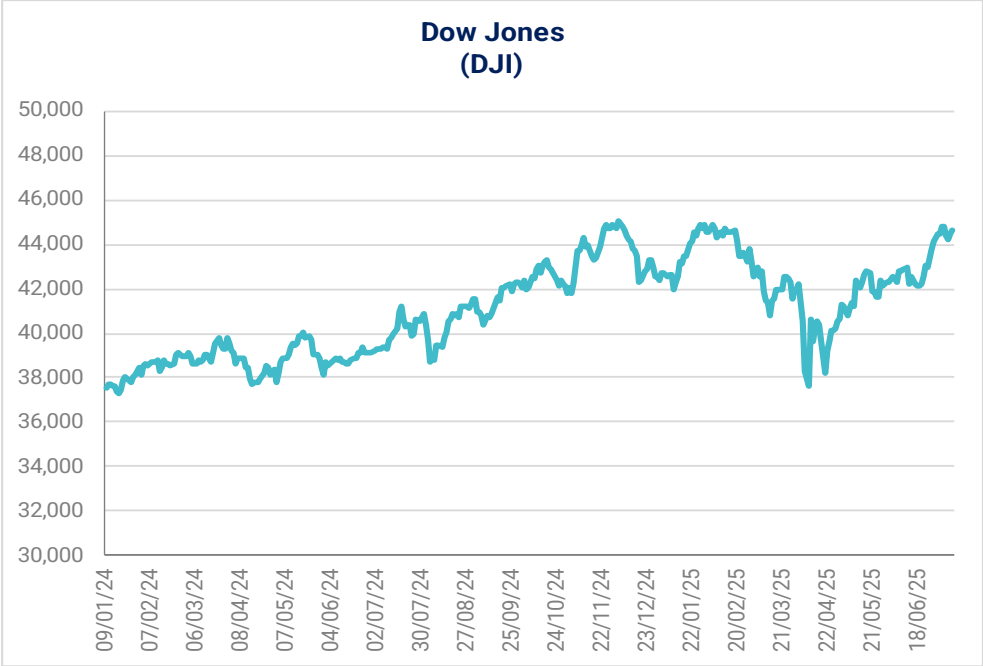
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,651	44,458	0.43%	4.95%
Nasdaq	20,631	20,611	0.09%	6.83%
S&P 500	6,280	6,263	0.27%	6.78%
IPC	56,740	56,688	0.09%	14.60%
IRT	95,263	95,167	0.10%	17.14%
Bovespa	136,743	137,481	-0.54%	13.68%
FTSE-100	8,976	8,867	1.23%	9.82%
Nikkei-225	39,646	39,821	-0.44%	-0.62%
DAX	24,457	24,550	-0.38%	22.84%
IBEX	14,142	14,254	-0.79%	21.96%
Hang Seng	24,028	23,892	0.57%	19.78%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,112.9	5,108.3	0.09%	31.27%
IPC	3,045.3	3,042.8	0.08%	28.42%
FTSE-100	12,186.3	12,046.7	1.16%	19.19%
Nikkei-225	271.12	272.21	-0.40%	6.87%
Bovespa	24,718.1	24,626.7	0.37%	27.08%
DAX	28,614.5	28,723.0	-0.38%	22.84%
IBEX	16,545.7	16,677.6	-0.79%	21.96%
Hang Seng	3,061.3	3,043.9	0.57%	19.78%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.00%	8.00%	0.00	-2.11
Cete a 28d	8.00%	7.86%	0.14	-2.01
Cete a 91d	8.01%	8.00%	0.01	-1.99
Cete a 182d	8.11%	8.12%	0.00	-1.83
Cete a 364d	8.34%	8.35%	-0.01	-1.73
Bono a 3a	8.41%	8.42%	-0.01	-1.49
Bono a 5a	8.68%	8.66%	0.02	-1.31
Bono a 10a	9.28%	9.25%	0.03	-1.13
Bono a 20a	9.89%	9.85%	0.05	-0.83
Bono a 30a	9.92%	9.85%	0.06	-0.89

* 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	95,263.41	0.10%	10.16%	13.09	8.09			9.40			2.49	7,880,437	
IPYC	56,739.89	0.09%	10.14%	14.74	8.09			7.80	8.18	6.62	2.94	7,880,437	
AC*	185.45	0.80%	22.22%	26.64	14.77	13.80	10.51	12.26	12.05	9.55	2.72	327,186	1,764.28
ALFAA	13.90	1.02%	32.48%	16.62	3.66	5.34	1.66	5.49	7.06	5.22	1.75	68,238	4,909.21
ALPEKA	9.93	0.51%	22.87%	2.70	1.65	46.03	-241.49	2.57	6.73	4.14	0.48	20,957	2,110.47
ALSEA*	47.94	-2.04%	19.66%	48.15	4.52	10.34	4.58	7.30	11.11	7.06	5.26	40,201	838.58
AMXB	16.42	-0.18%	16.30%	5.45	2.84	5.05	3.24	5.32	0.00	0.00	2.71	1,067,628	65,020.00
ARA*	3.22	-0.92%	27.27%	6.97	6.22	8.83	5.91	3.55	0.00	0.00	0.29	4,061	1,261.15
ASURB	583.56	3.31%	22.03%	29.26	22.25	17.33	12.34	20.71	15.27	10.49	4.71	175,068	300.00
AUTLANB	6.90	-0.72%	48.69%	16.77	1.30	6.54	-7.94	3.09	6.21	1.68	0.32	2,314	335.43
AXTELCPO	2.37	-0.84%	33.61%	-8.34	20.38	4.06	-5.75	15.85	7.17	3.72	2.31	6,643	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	50.76	0.26%	20.98%	14.27	6.92	13.23	8.68	6.85	10.66	7.92	2.34	227,155	4,475.07
BOLSAA	42.44	-1.07%	22.38%	15.65	13.86	19.83	-7.91	9.24	12.42	8.38	3.35	24,994	588.94
CEMEXCPO	13.78	0.51%	23.84%	13.72	5.37	8.32	-51.84	6.61	0.00	0.00	1.04	208,594	15,137.46
CHDRAUIB	144.78	-3.79%	21.08%	40.81	16.08	11.03	7.16	13.67	9.26	7.08	4.26	138,380	955.80
CUERVO*	22.40	-0.09%	26.93%	16.02	14.36	25.10	19.19	11.11	18.65	14.55	1.38	80,442	3,591.18
ELEKTRA*	374.91	-0.03%	21.41%	6.76	4.15	15.81	4.73	9.26	19.05	11.08	0.83	87,497	233.38
FEMSAUBD	189.53	-0.69%	15.94%	23.80	11.77	13.52	9.70	11.76	13.44	10.10	2.59	678,181	3,578.23
GAPB	432.90	1.64%	21.61%	37.09	28.48	16.75	11.10	22.93	14.70	10.56	11.53	222,399	513.74
GCARSOA1	138.18	1.91%	40.17%	27.74	20.99	14.50	10.28	21.34	14.85	11.74	2.97	311,696	2,255.73
GENTERA*	41.52	-3.82%	36.24%	35.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.25	65,917	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.31	-0.56	-9.64	4.61	-43.45	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.99	-4.52%	31.58%	14.82	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.78	310,137	6,330.62
GFNORTEO	165.82	-3.80%	20.89%	13.64	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.04	478,135	2,883.46
RA	144.69	-0.67%	31.18%	13.34	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.94	47,448	327.93
GMEXICOB	115.15	3.41%	27.35%	11.40	8.86	8.75	6.59	6.15	6.77	4.87	2.77	896,443	7,785.00
GMXT*	32.50	0.03%		17.60	9.32	9.98	8.56	7.95	8.71	7.47	2.43	133,269	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	322.86	0.03%	19.35%	20.17	12.51	11.05	2.72	9.82	0.00	0.00	4.19	123,946	383.90
ICHB	175.00	0.06%	14.98%	8.11	7.31	11.28	0.42	4.58	7.77	3.38	1.82	76,401	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.05	-79.45	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	33.97	-0.90%	16.97%	23.24	16.36	13.37	8.92	11.85	0.00	0.00	18.25	104,462	3,075.13
KOFUBL	168.13	0.35%	26.84%	22.49	13.12	12.85	9.64	10.93	10.15	7.99	2.91	353,213	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	20.01	0.35%	28.21%	14.45	12.86	11.95	-0.48	7.97	11.01	7.26	1.91	20,970	1,048.00
LACOMERUBC	40.92	-0.85%	32.68%	12.74	7.51	6.70	5.87	6.37	5.53	4.80	0.77	19,664	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	98.42	-0.49%	28.21%	9.17	6.66	14.57	8.46	5.73	11.87	7.26	1.11	132,099	1,342.20
MEGACPO	53.47	-5.73%	32.42%	3.70	1.65	2.83	1.80	1.75	2.59	1.84	0.46	15,864	296.69
ORBIA*	13.29	0.61%	30.95%	2.09	1.03	9.43	-29.47	2.54	8.17	5.18	0.50	27,909	2,100.00
MFRISCOA-1	3.61	-1.90%	54.72%	-12.44	8.79	17.77	-21.20	11.89	22.52	4.35	2.17	21,825	6,045.77
NEMAKA	3.32	-0.30%	21.64%	119.99	1.41	3.38	0.58	3.20	4.68	3.16	0.29	10,199	3,071.97
OMAB	264.95	2.09%	21.60%	36.52	32.29	17.47	11.13	23.43	13.57	9.25	9.44	104,330	393.77
PE&OLES*	505.21	1.05%	45.47%	31.81	9.66	10.95	3.98	8.72	8.41	5.21	2.59	200,809	397.48
PINFRA*	232.14	10.91%	36.28%	15.72	13.28	13.47	8.70	11.00	10.69	7.34	1.84	88,242	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%	15.87%	8.75	8.07	9.30	5.16	5.12	6.79	2.90	2.10	89,488	497.71
SORIANAB	23.80	-10.02%	35.64%	9.89	5.71	10.09	6.19	4.75	0.00	0.00	0.61	42,837	1,799.88
TLEVISACPO	8.13	-2.17%	40.58%	3.82	0.69	7.88	2.85	3.04	7.36	4.77	0.26	20,570	2,530.11
VITROA	5.00	0.00%	37.32%	-0.89	1.09	2.97	-0.76	3.87	44.41	-214.45	0.09	2,418	483.57
VOLARA	8.99	5.39%	44.55%	3.26	1.23	-14.91	-83.34	3.10	4.29	1.36	2.25	10,482	1,165.98
WALMEX*	58.69	0.69%	23.64%	23.22	16.26	19.28	16.49	12.85	0.00	0.00	5.51	1,024,810	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.