

Valmex Diario

25 de julio de 2025



Últimos datos

EE.UU.: Demanda de bienes duraderos: la demanda de bienes duraderos registró una variación de -9.3% (est. -10.7%) durante junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

Durante la primera quincena de julio, la inflación sorprendió a la baja frente al consenso de mercado. El INPC registró un aumento quincenal de 0.15%, por debajo de la expectativa de 0.25%, mientras que en su comparativo anual se situó en 3.55% desde 4.13%, acumulando tres quincenas consecutivas de descensos y colocándose dentro del rango de variabilidad del objetivo de Banco de México de (3% ±1%).

El índice subyacente, que excluye los precios más volátiles y representa aproximadamente el 76% del INPC, aumentó 0.15% quincenal, también por debajo de lo esperado (0.20%). En términos anuales, la inflación subyacente se ubicó en 4.25% frente a 4.28% en la quincena previa. Al interior, las mercancías repuntaron marginalmente a 4.01% desde 3.97%, mientras que los servicios se moderaron a 4.49% desde 4.63%, rompiendo la trayectoria alcista previa.

El ajuste más significativo provino del componente no subyacente, que cayó 1.24% anual desde 3.43%, impulsado por retrocesos en precios agropecuarios y energéticos, ambos con alta volatilidad y poca sensibilidad a la política monetaria.

Entre los genéricos con mayores aumentos destacan: huevo, transporte aéreo, alimentos preparados y vivienda propia. A la baja: pollo, uva, aguacate y jitomate.

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	4.40%	4.38%	0.02	-0.17
T-Bonds 30 años	4.94%	4.94%	0.00	0.15

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.56	18.58	-0.11%	-10.92%
24 hrs. (Vta)	18.54	18.54	0.01%	-11.19%
48 hrs. (Vta)	18.54	18.54	0.01%	-11.20%
Peso / Euro	21.78	21.83	-0.23%	0.76%
Real / Peso	0.30	0.30	0.07%	0.54%
Yen Japonés / Peso	7.94	7.90	0.49%	5.39%
Dólar / Euro	1.17	1.18	-0.24%	13.47%
Dólar / Libra	1.35	1.36	-0.46%	8.03%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,367.09	3,387.72	-0.61%	28.33%
Plata	39.05	39.29	-0.62%	35.24%
Cobre	4.48	4.47	0.27%	12.32%
Mezcla mexicana	62.75	62.75	0.00%	-5.92%
WTI	67.26	66.15	1.68%	-7.28%
Brent	69.98	69.98	0.00%	-8.57%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos mixtos, impulsados por expectativas y resultados favorables en los crecimientos en las utilidades de empresas estadounidenses para el 2T25, pero afectado por la incertidumbre y tensiones sobre los posibles acuerdos comerciales de Estados Unidos, específicamente con Europa. También afectó que Trump mencionara en un congreso de IA que el arancel mínimo aumentaría a 15% (del 10% original), igual indicó que países con los que EE.UU. tiene relaciones tensas enfrentarán aranceles más altos. En México el IPC finalizó en terreno positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 57,036 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: CEMEX, GFNORTE y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

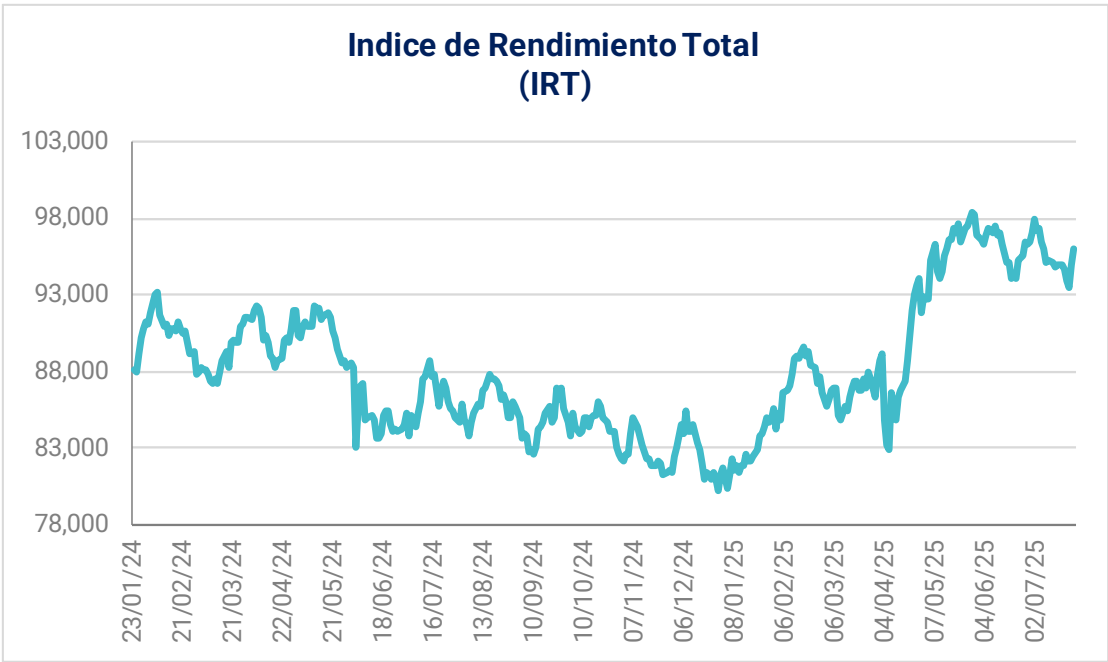
- BIMBO Reporte 2T25:** Ingresos Totales: +9.4%, EBITDA: +6.7%, Ut. Neta: -14.9%
- CEMEX Reporte 2T25:** Ingresos Totales: +5.3%, EBITDA: -10.5%, Ut. Neta: +38.0%
- MEGA Reporte 2T25:** Ingresos Totales: +6.9%, EBITDA: +9.7%, Ut. Neta: +34.4%
- VESTA Reporte 2T25:** Ingresos Totales: +6.8%, EBITDA: +9.1%, Ut. Neta: -74.6%

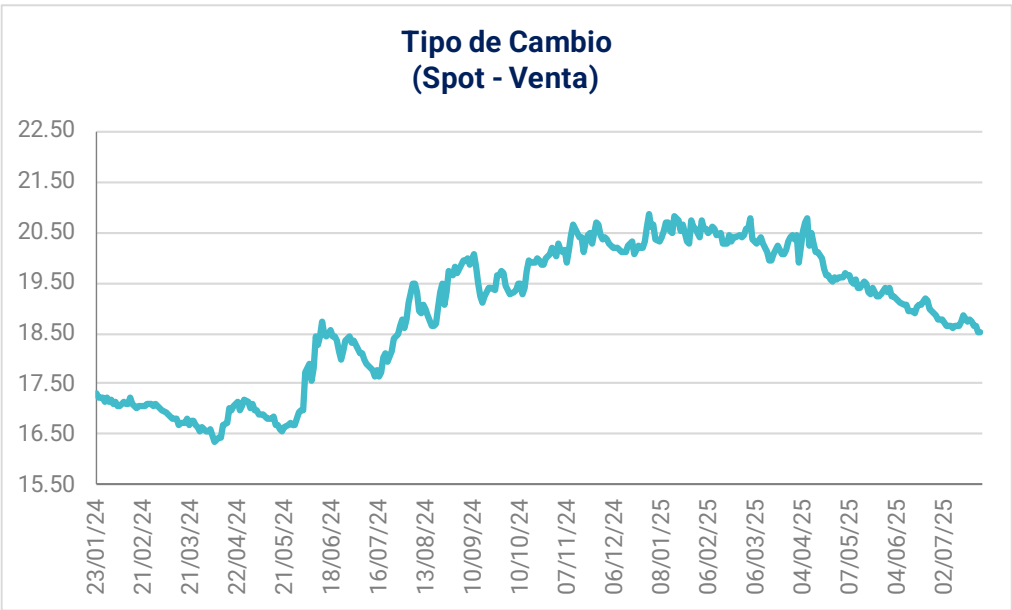
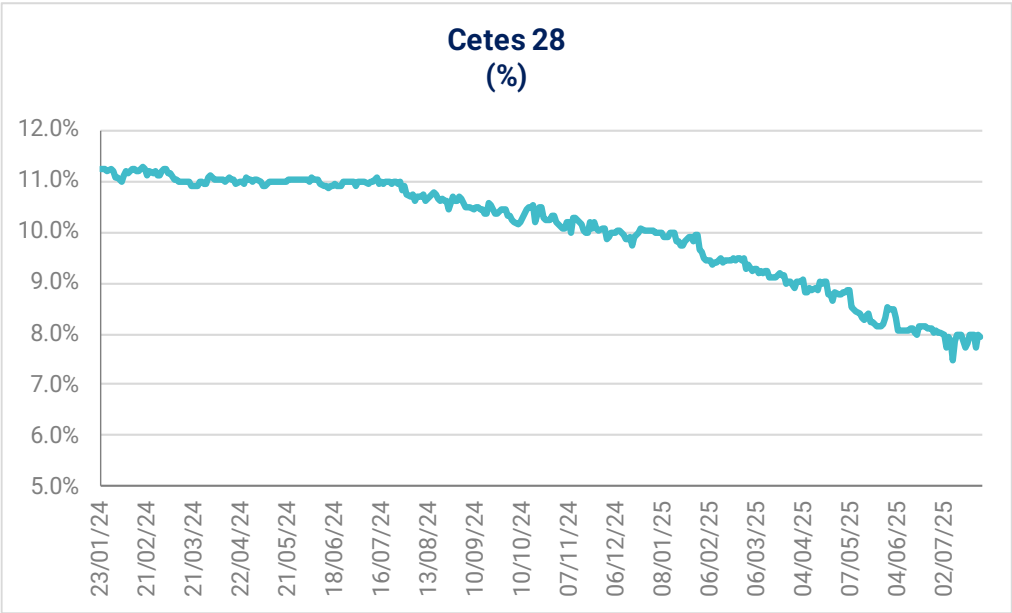
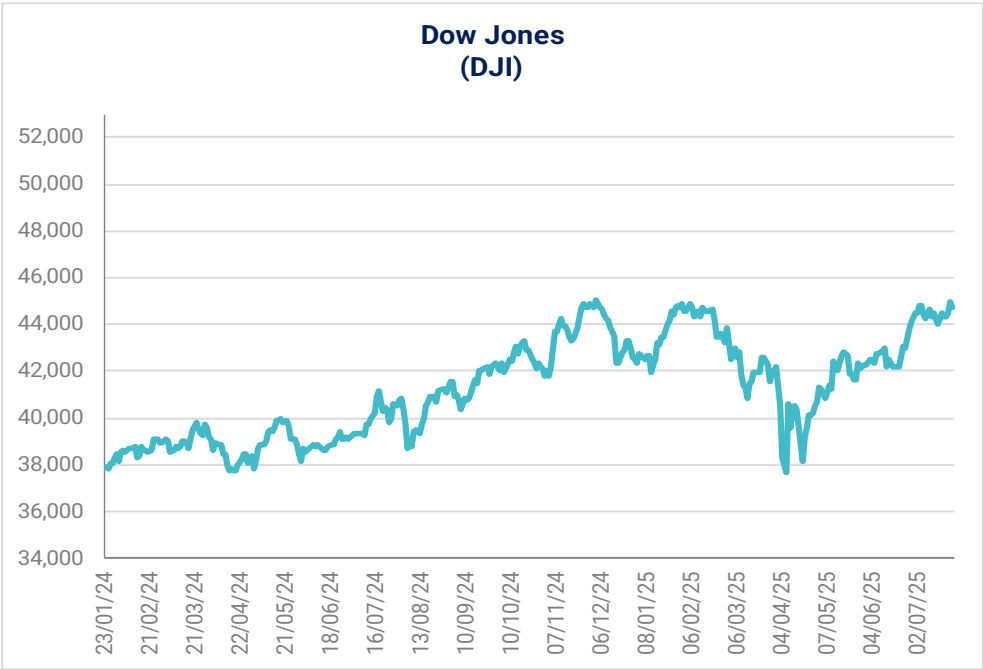
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,694	45,010	-0.70%	5.05%
Nasdaq	21,058	21,020	0.18%	9.05%
S&P 500	6,363	6,359	0.07%	8.19%
IPC	57,036	56,479	0.99%	15.19%
IRT	95,974	95,037	0.99%	18.01%
Bovespa	133,808	135,368	-1.15%	11.24%
FTSE-100	9,138	9,061	0.85%	11.81%
Nikkei-225	41,826	41,171	1.59%	4.84%
DAX	24,296	24,241	0.23%	22.03%
IBEX	14,257	14,068	1.34%	22.95%
Hang Seng	25,667	25,538	0.51%	27.95%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,176.6	5,126.3	0.98%	32.90%
IPC	3,076.4	3,046.5	0.98%	29.73%
FTSE-100	12,336.8	12,306.4	0.25%	20.66%
Nikkei-225	284.20	281.15	1.09%	12.03%
Bovespa	24,236.1	24,537.9	-1.23%	24.60%
DAX	28,535.6	28,470.8	0.23%	22.03%
IBEX	16,744.3	16,522.7	1.34%	22.95%
Hang Seng	3,270.0	3,253.5	0.51%	27.95%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.01%	8.00%	0.01	-2.10
Cete a 28d	7.94%	7.95%	-0.01	-2.07
Cete a 91d	7.98%	7.99%	-0.01	-2.02
Cete a 182d	8.03%	8.05%	-0.02	-1.92
Cete a 364d	8.18%	8.22%	-0.04	-1.89
Bono a 3a	8.50%	8.48%	0.02	-1.40
Bono a 5a	8.81%	8.77%	0.04	-1.18
Bono a 10a	9.39%	9.36%	0.02	-1.03
Bono a 20a	9.94%	9.94%	0.00	-0.77
Bono a 30a	9.96%	9.95%	0.00	-0.84

* 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	95,974.20	0.99%	11.13%	13.08	8.08			9.41			2.48	7,872,195	
IPYC	57,035.89	0.99%	11.36%	14.73	8.08			7.78	8.18	6.62	2.94	7,872,195	
AC*	193.75	-0.53%	24.01%	27.83	15.43	13.80	10.51	12.79	12.05	9.55	2.84	341,830	1,764.28
ALFAA	13.81	-4.43%	35.58%	16.51	3.63	5.33	1.66	5.47	7.05	5.22	1.73	67,796	4,909.21
ALPEKA	9.70	-0.31%	24.30%	2.64	1.61	45.89	-241.18	2.54	6.72	4.12	0.47	20,472	2,110.47
ALSEA*	54.13	-1.38%	46.18%	54.36	5.10	10.33	4.56	7.78	11.11	7.05	5.94	45,392	838.58
AMXB	16.99	2.60%	19.63%	5.64	2.94	5.05	3.23	5.45	0.00	0.00	2.81	1,104,690	65,020.00
ARA*	3.30	0.92%	31.99%	7.14	6.37	8.82	5.91	3.68	0.00	0.00	0.29	4,162	1,261.15
ASURB	568.96	-0.48%	22.93%	28.52	21.69	17.34	12.35	20.20	15.29	10.50	4.59	170,688	300.00
AUTLANB	7.15	0.99%	41.16%	17.38	1.35	6.52	-7.94	3.14	6.20	1.68	0.33	2,398	335.43
AXTELCPO	2.38	-2.06%	32.79%	-8.37	20.46	4.10	-5.73	15.88	7.19	3.72	2.32	6,671	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.42	-31.44	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	50.02	-1.36%	16.83%	14.06	6.82	13.22	8.66	6.78	10.65	7.91	2.31	223,843	4,475.07
BOLSAA	41.20	1.15%	24.29%	15.19	13.46	19.82	-7.89	8.93	12.41	8.37	3.25	24,264	588.94
CEMEXCPO	15.24	3.32%	28.56%	15.17	5.94	8.32	-51.78	7.02	0.00	0.00	1.15	230,695	15,137.46
CHDRAUIB	144.14	-0.51%	24.00%	40.63	16.01	11.04	7.17	13.62	9.27	7.08	4.24	137,769	955.80
CUERVO*	23.56	6.56%	38.22%	16.85	15.10	25.04	19.10	11.64	18.61	14.48	1.45	84,608	3,591.18
ELEKTRA*	369.02	0.00%	18.79%	6.65	4.08	15.78	4.70	9.20	19.02	11.05	0.82	86,123	233.38
FEMSAUBD	181.02	0.27%	16.04%	22.73	11.24	13.52	9.70	11.30	13.44	10.09	2.47	647,731	3,578.23
GAPB	414.80	0.36%	22.41%	35.53	27.29	16.78	11.11	22.03	14.72	10.56	11.05	213,100	513.74
GCARSOA1	138.45	0.37%	43.02%	27.79	21.03	14.52	10.29	21.38	14.87	11.74	2.98	312,305	2,255.73
GENTERA*	44.68	7.15%	46.60%	38.51	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.49	70,934	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.30	-0.57	-9.64	4.57	-43.43	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.38	1.04%	28.37%	15.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.83	318,936	6,330.62
GFNORTEO	169.70	2.82%	24.44%	13.96	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.09	489,323	2,883.46
RA	139.73	-1.73%	32.64%	12.88	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	45,822	327.93
GMEXICOB	118.93	-0.04%	25.02%	11.77	9.15	8.75	6.59	6.34	6.77	4.87	2.86	925,870	7,785.00
GMXT*	32.05	-1.32%		17.35	9.19	9.97	8.56	7.86	8.70	7.47	2.40	131,424	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.35	5.41	4.32	10.60	4.67	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	321.89	-1.63%	17.03%	20.11	12.47	11.05	2.74	9.80	0.00	0.00	4.18	123,573	383.90
ICHB	169.00	1.20%	19.46%	7.83	7.06	11.27	0.42	4.39	7.76	3.38	1.75	73,781	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.05	-79.35	15.30	22.31	17.03	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.36	10.00	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.25	-0.11%	20.02%	24.12	16.97	13.38	8.92	12.23	0.00	0.00	18.94	108,398	3,075.13
KOFUBL	161.49	1.76%	29.49%	21.60	12.60	12.85	9.64	10.54	10.15	8.00	2.79	339,263	2,100.83
KUOB	44.00	0.00%	36.03%	7.41	4.74	10.04	-5.84	5.48	0.00	0.00	1.24	20,080	456.37
LABB	20.68	-1.38%	31.61%	14.94	13.29	11.96	-0.46	8.19	11.00	7.26	1.97	21,673	1,048.00
LACOMERUBC	39.80	-1.36%	32.33%	12.40	7.31	6.70	5.88	6.18	5.53	4.80	0.75	19,126	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.73	5.42	6.84	9.71	6.96	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	95.37	1.51%	28.08%	8.88	6.45	14.55	8.43	5.57	11.85	7.24	1.08	128,005	1,342.20
MEGACPO	55.56	-1.23%	34.98%	3.84	1.71	2.83	1.79	1.80	2.59	1.84	0.48	16,484	296.69
ORBIA*	12.44	0.65%	32.38%	1.96	0.97	9.41	-29.45	2.49	8.15	5.16	0.47	26,124	2,100.00
MFRISCOA-1	4.28	-0.47%	67.59%	-14.74	10.42	17.74	-21.16	13.05	22.49	4.34	2.57	25,876	6,045.77
NEMAKA	3.15	0.32%	29.77%	113.84	1.34	3.38	0.57	3.15	4.68	3.15	0.27	9,677	3,071.97
OMAB	251.58	1.21%	22.19%	34.67	30.66	17.50	11.14	22.27	13.60	9.26	8.96	99,065	393.77
PE&OLES*	510.26	0.86%	31.93%	32.13	9.75	10.95	3.98	8.80	8.41	5.22	2.61	202,816	397.48
PINFRA*	223.00	-1.88%	37.02%	15.10	12.76	13.46	8.71	10.51	10.69	7.34	1.77	84,768	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	176.87	0.21%	13.58%	8.61	7.94	9.30	5.16	5.02	6.78	2.90	2.07	88,030	497.71
SORIANAB	25.38	0.36%	38.14%	10.55	6.09	10.08	6.18	4.98	0.00	0.00	0.65	45,681	1,799.88
TLEVISACPO	8.94	-0.45%	44.19%	4.20	0.76	7.86	2.83	3.10	7.35	4.76	0.28	22,619	2,530.11
VITROA	5.70	0.00%	35.20%	-1.01	1.25	2.97	-0.76	3.96	44.31	-214.25	0.10	2,756	483.57
VOLARA	9.85	-1.40%	57.56%	3.57	1.35	-14.85	-83.17	3.17	4.29	1.36	2.46	11,485	1,165.98
WALMEX*	54.92	1.61%	35.20%	21.73	15.22	19.27	16.48	12.04	0.00	0.00	5.16	958,980	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.