

Valmex Diario

31 de julio de 2025

Últimos datos

EE.UU.: durante junio (variaciones): ingreso personal: 0.3% (est. 0.2%), gasto personal: 0.3% (est. 0.4%), Inflación del gasto personal de consumo: 0.3% (est. 0.3%), a nivel subyacente: 0.3% (est. 0.3%). El índice de costo laboral para el segundo trimestre del 2025 registró una variación de 0.9% (est. 0.8%). Solicitudes de seguro por desempleo: 218 mil (est. 224 mil) en semana finalizada el 26 de julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal decidió mantener el rango objetivo para la tasa de fondos federales en 4.25%–4.50%. La decisión fue tomada por mayoría, con los votos en contra de Michelle W. Bowman y Christopher J. Waller, quienes expresaron su preferencia por reducir el rango objetivo en 25 puntos base. Cabe señalar que Adriana D. Kugler no participó en la votación debido a su ausencia.

En su comunicado, el Comité señaló que, si bien las fluctuaciones en las exportaciones netas siguen influyendo en los datos, los indicadores recientes apuntan a una moderación en el ritmo de crecimiento económico durante la primera mitad del año. Asimismo, reconocieron que la incertidumbre en torno al panorama económico sigue siendo elevada, en contraste con su evaluación previa de que dicha incertidumbre había disminuido. En cuanto al mercado laboral, subrayaron que la tasa de desempleo se mantiene en niveles bajos y que las condiciones laborales continúan siendo sólidas. Por otro lado, reconocieron que la inflación permanece algo elevada.

El Comité dejó claro que cualquier decisión futura sobre la trayectoria de la política monetaria dependerá de una evaluación cuidadosa de los datos. Subrayó, además, su determinación de cumplir con su mandato dual: pleno empleo e inflación en su objetivo del 2%. La Reserva Federal mantiene así una postura de cautela, sin comprometerse a una trayectoria monetaria predeterminada, aunque no se descartan futuros recortes en función del entorno.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.36%	4.34%	0.02	0.03
T-Bonds 10 años	4.37%	4.32%	0.05	-0.20
T-Bonds 30 años	4.90%	4.86%	0.04	0.11

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.81	18.75	0.29%	-9.73%
24 hrs. (Vta)	18.85	18.73	0.61%	-9.70%
48 hrs. (Vta)	18.85	18.74	0.59%	-9.71%
Peso / Euro	21.52	21.64	-0.54%	-0.41%
Real / Peso	0.30	0.30	-0.55%	-0.12%
Yen Japonés / Peso	7.92	7.92	0.04%	5.22%
Dólar / Euro	1.14	1.15	-1.13%	10.31%
Dólar / Libra	1.33	1.34	-0.60%	6.08%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,277.19	3,327.08	-1.50%	24.90%
Plata	37.09	38.20	-2.89%	28.47%
Cobre	4.42	4.42	0.08%	10.82%
Mezcla mexicana	67.17	66.17	1.51%	-0.70%
WTI	71.19	70.37	1.17%	-1.86%
Brent	74.83	73.15	2.30%	-2.23%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en Estados Unidos terminaron la jornada con desempeños mixtos, luego de que Jerome Powell mencionara que era muy temprano para decidir si la FED recortaría las tasas en su próxima reunión en septiembre y señalara que la política actual era modestamente restrictiva, pero no ha estado frenando la economía. A su vez, Trump anunció que impondrá un arancel del 50% a las tuberías y el cableado de cobre a partir del primero de agosto y un arancel del 25% a los productos importados de la India; mientras que para Brasil se anunció un arancel adicional del 40%. En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 57,396 puntos, afectado por el desempeño de empresas importantes como GMEXICO, GCARSO y FEMSA.

Noticias y comentarios de emisoras

ASUR: anunció que la subsidiaria ASUR US Commercial Airports, LLC, celebró un acuerdo de compra con la subsidiaria de propiedad absoluta de URW, Westfield Development, Inc., para adquirir la totalidad de los intereses de capital emitidos y en circulación de URW Airports, LLC por un valor empresarial de \$295 millones de dólares.

ELEKTRA: HR ratings retiró la calificación de HR AA con Perspectiva Estable para las emisiones ELEKTRA 25-3 y ELEKTRA 25U de Grupo Elektra.

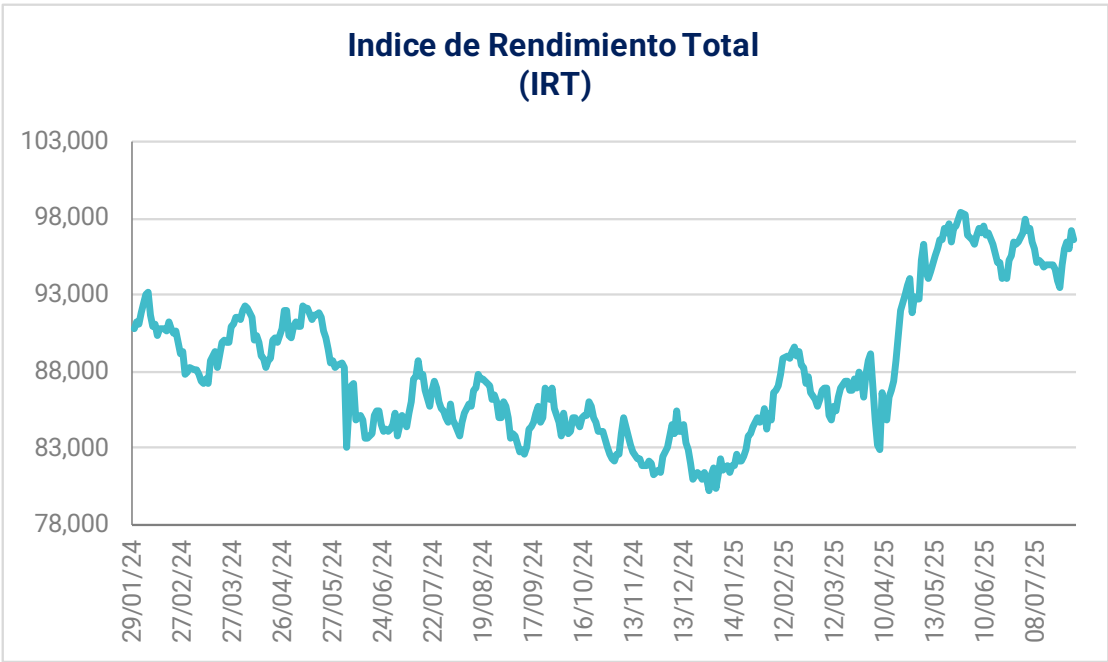
MFRISCO: Fitch retiró la calificación de MFRISCO 24 tras amortización total anticipada.

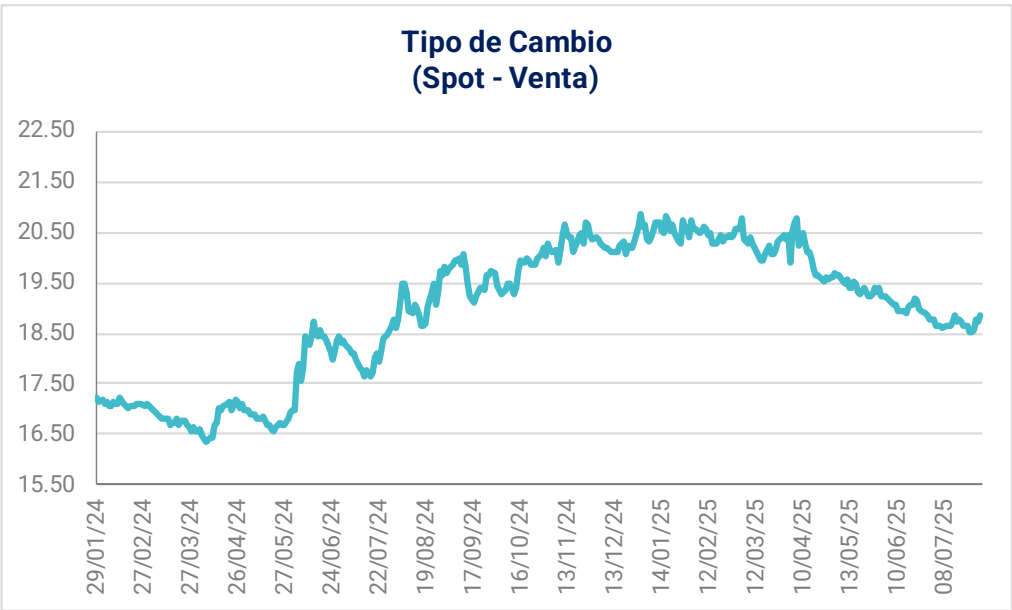
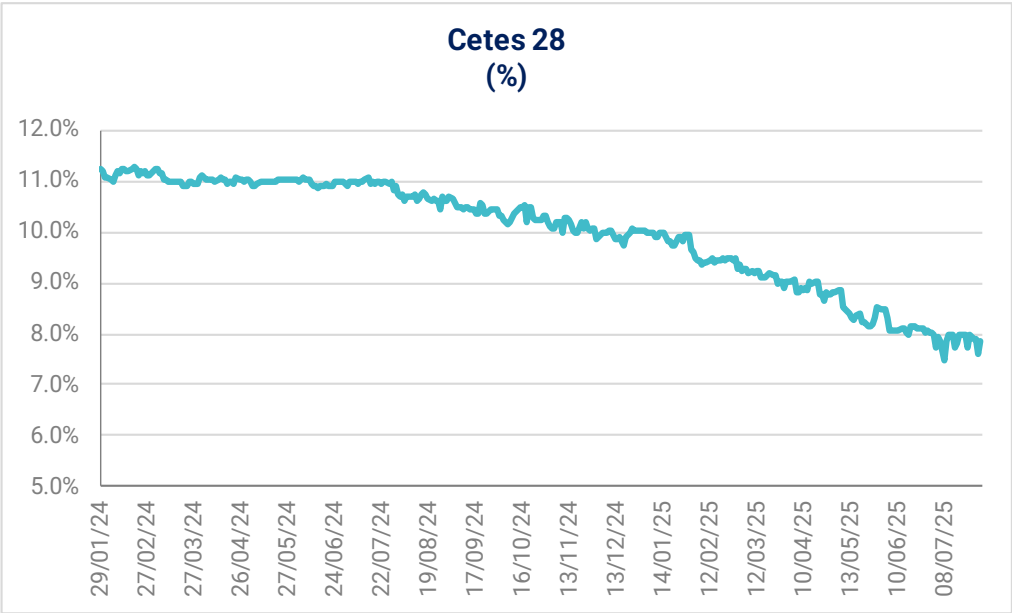
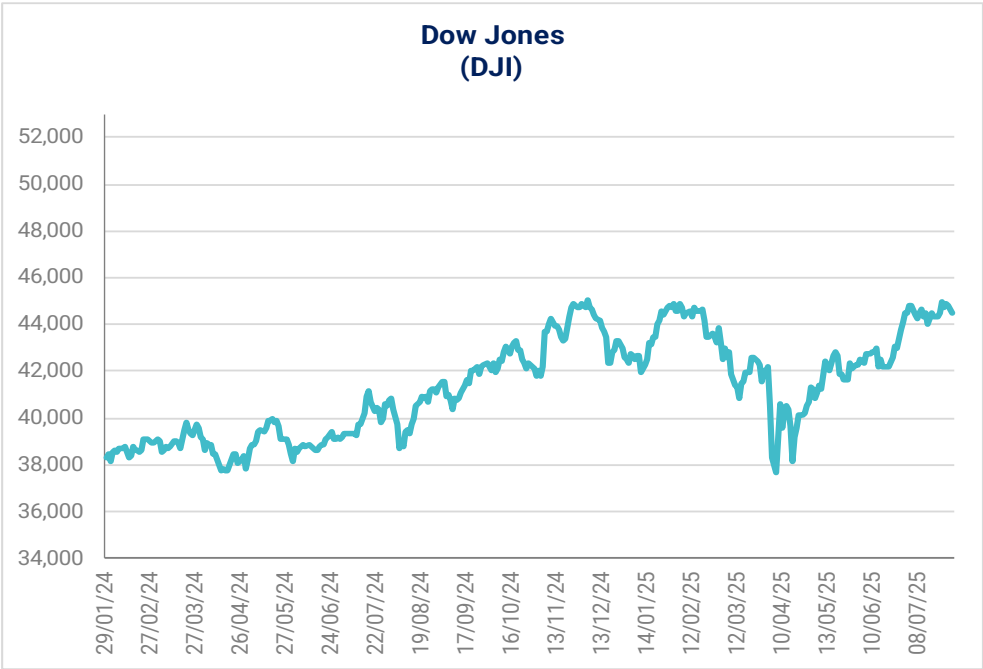
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,461	44,633	-0.38%	4.51%
Nasdaq	21,130	21,098	0.15%	9.42%
S&P 500	6,363	6,371	-0.12%	8.18%
IPC	57,396	57,821	-0.73%	15.92%
IRT	96,580	97,295	-0.73%	18.76%
Bovespa	133,990	132,726	0.95%	11.40%
FTSE-100	9,137	9,136	0.01%	11.79%
Nikkei-225	40,655	40,675	-0.05%	1.91%
DAX	24,262	24,217	0.19%	21.86%
IBEX	14,381	14,348	0.23%	24.02%
Hang Seng	25,177	25,524	-1.36%	25.51%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,123.3	5,191.8	-1.32%	31.53%
IPC	3,044.7	3,085.4	-1.32%	28.39%
FTSE-100	12,101.9	12,197.0	-0.78%	18.36%
Nikkei-225	272.14	273.99	-0.68%	7.27%
Bovespa	24,027.6	23,811.1	0.91%	23.53%
DAX	27,702.6	27,651.4	0.19%	21.86%
IBEX	16,419.8	16,382.2	0.23%	24.02%
Hang Seng	3,207.6	3,251.9	-1.36%	25.51%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.00%	7.99%	0.01	-2.11
Cete a 28d	7.86%	7.51%	0.35	-2.15
Cete a 91d	7.94%	7.92%	0.02	-2.06
Cete a 182d	7.99%	8.00%	-0.01	-1.96
Cete a 364d	8.17%	8.16%	0.01	-1.90
Bono a 3a	8.47%	8.49%	-0.02	-1.43
Bono a 5a	8.77%	8.78%	-0.01	-1.22
Bono a 10a	9.32%	9.34%	-0.01	-1.09
Bono a 20a	9.91%	9.92%	0.00	-0.80
Bono a 30a	9.94%	9.96%	-0.02	-0.86

* 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	96,579.89	-0.73%	11.61%	13.11	8.10			9.41			2.49	7,891,459	
IPYC	57,395.85	-0.73%	11.84%	14.76	8.10			7.80	8.18	6.62	2.95	7,891,459	
AC*	194.09	-1.77%	24.74%	27.88	15.46	13.80	10.52	12.81	12.05	9.56	2.84	342,430	1,764.28
ALFAA	13.43	-1.61%	35.56%	16.06	3.53	5.33	1.66	5.39	7.05	5.21	1.69	65,931	4,909.21
ALPEKA	9.06	-0.33%	24.07%	2.47	1.51	45.83	-241.06	2.46	6.71	4.11	0.44	19,121	2,110.47
ALSEA*	56.36	0.82%	47.48%	56.60	5.31	10.33	4.56	7.95	11.10	7.05	6.19	47,262	838.58
AMXB	17.11	0.12%	19.66%	5.68	2.96	5.05	3.23	5.48	0.00	0.00	2.83	1,112,492	65,020.00
ARA*	3.23	-1.52%	30.70%	6.99	6.24	8.82	5.90	3.57	0.00	0.00	0.29	4,074	1,261.15
ASURB	567.05	-0.24%	22.57%	28.43	21.62	17.34	12.35	20.13	15.29	10.51	4.58	170,115	300.00
AUTLANB	6.77	-2.45%	36.52%	16.46	1.28	6.52	-7.94	3.07	6.20	1.67	0.32	2,271	335.43
AXTELCPO	2.36	-0.42%	32.05%	-8.30	20.29	4.12	-5.72	15.83	7.20	3.72	2.30	6,615	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.42	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	55.63	-1.54%	31.42%	15.64	7.58	13.21	8.65	7.30	10.65	7.91	2.56	248,948	4,475.07
BOLSAA	40.18	0.05%	25.03%	14.82	13.12	19.81	-7.89	8.67	12.41	8.37	3.17	23,663	588.94
CEMEXCPO	16.06	-0.50%	27.05%	15.99	6.26	8.31	-51.75	7.25	0.00	0.00	1.21	243,108	15,137.46
CHDRAUIB	152.65	1.86%	24.50%	43.03	16.95	11.05	7.18	14.21	9.28	7.08	4.49	145,902	955.80
CUERVO*	23.70	-1.29%	36.86%	16.95	15.19	25.02	19.07	11.70	18.60	14.47	1.46	85,111	3,591.18
ELEKTRA*	369.52	0.13%	16.95%	6.66	4.09	15.77	4.69	9.20	19.01	11.04	0.82	86,239	233.38
FEMSAUBD	169.54	-1.90%	22.97%	21.29	10.53	13.51	9.69	10.67	13.44	10.09	2.31	606,652	3,578.23
GAPB	429.82	0.85%	22.95%	36.82	28.27	16.79	11.11	22.78	14.72	10.57	11.45	220,817	513.74
GCARSOA1	133.99	-3.30%	41.22%	26.89	20.35	14.52	10.29	20.73	14.87	11.74	2.88	302,245	2,255.73
GENTERA*	43.88	-4.61%	49.46%	37.82	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.43	69,664	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.29	-0.58	-9.64	4.56	-43.43	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.56	-1.74%	29.04%	14.69	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.77	307,415	6,330.62
GFNORTEO	167.49	1.01%	25.00%	13.78	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.06	482,950	2,883.46
RA	147.82	-0.53%	34.98%	13.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.99	48,475	327.93
GMEXICOB	119.23	-3.51%	28.10%	11.80	9.18	8.75	6.60	6.36	6.77	4.87	2.87	928,206	7,785.00
GMXT*	32.19	-1.23%		17.43	9.23	9.97	8.56	7.88	8.70	7.47	2.41	131,998	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.35	5.40	4.32	10.60	4.67	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	325.83	-1.26%	18.24%	20.36	12.62	11.05	2.74	9.90	0.00	0.00	4.23	125,086	383.90
ICHB	172.39	1.42%	19.46%	7.98	7.20	11.26	0.42	4.50	7.76	3.37	1.79	75,261	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.31	15.30	22.31	17.02	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.35	10.00	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.19	0.57%	20.99%	24.08	16.95	13.38	8.92	12.21	0.00	0.00	18.91	108,214	3,075.13
KOFUBL	157.65	1.10%	29.49%	21.08	12.30	12.85	9.64	10.31	10.15	8.00	2.72	331,196	2,100.83
KUOB	44.00	0.00%	32.88%	7.41	4.74	10.04	-5.84	5.48	0.00	0.00	1.24	20,080	456.37
LABB	21.31	-3.22%	32.45%	15.39	13.69	11.96	-0.46	8.39	11.00	7.25	2.03	22,333	1,048.00
LACOMERUBC	40.97	0.86%	30.85%	12.76	7.52	6.71	5.88	6.38	5.53	4.80	0.77	19,688	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.72	5.41	6.84	9.70	6.95	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	92.42	-2.20%	28.29%	8.61	6.25	14.55	8.42	5.42	11.85	7.24	1.05	124,046	1,342.20
MEGACPO	51.81	-5.77%	38.63%	3.58	1.60	2.83	1.79	1.70	2.59	1.84	0.45	15,371	296.69
ORBIA*	12.67	-0.78%	34.99%	1.99	0.98	9.40	-29.44	2.51	8.15	5.15	0.48	26,607	2,100.00
MFRISCOA-1	4.00	0.00%	69.13%	-13.78	9.74	17.73	-21.15	12.56	22.48	4.34	2.40	24,183	6,045.77
NEMAKA	3.16	5.33%	35.26%	114.20	1.35	3.37	0.57	3.15	4.67	3.15	0.27	9,707	3,071.97
OMAB	248.38	1.11%	27.01%	34.23	30.27	17.51	11.14	21.99	13.60	9.26	8.85	97,805	393.77
PE&OLES*	505.50	-0.99%	24.86%	31.83	9.66	10.95	3.99	8.72	8.41	5.22	2.59	200,924	397.48
PINFRA*	225.80	-0.94%	36.75%	15.29	12.92	13.46	8.71	10.66	10.69	7.34	1.79	85,832	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	176.89	0.00%	13.58%	8.61	7.94	9.30	5.16	5.02	6.78	2.90	2.07	88,040	497.71
SORIANAB	25.00	-1.88%	38.83%	10.39	6.00	10.08	6.18	4.93	0.00	0.00	0.64	44,997	1,799.88
TLEVISACPO	10.46	12.35%	62.18%	4.91	0.88	7.86	2.82	3.20	7.35	4.75	0.33	26,465	2,530.11
VITROA	5.45	-0.91%	35.52%	-0.97	1.19	2.97	-0.76	3.93	44.27	-214.16	0.10	2,635	483.57
VOLARA	10.84	5.65%	55.60%	3.93	1.49	-14.83	-83.10	3.25	4.29	1.36	2.71	12,639	1,165.98
WALMEX*	56.92	0.48%	35.45%	22.52	15.77	19.26	16.47	12.47	0.00	0.00	5.35	993,903	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.