

# Valmex Diario

1 de agosto de 2025

## Últimos datos

EE.UU.: La nómina no agrícola registró un aumento de 73 mil empleos (est. 104 mil) mientras que la tasa de desempleo se ubicó en 4.2% (est. 4.2%) durante julio. Más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.0%) para junio, el índice ISM Manufacturas (est. 49.5) para julio, y se publicará la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 62.0) para julio.

### Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el índice de precios del gasto en consumo personal (PCE) aumentó 0.3% mensual en junio, en línea con las expectativas del mercado. A tasa anual, la inflación general repuntó a 2.6%, desde 2.4% en mayo, acumulando dos meses consecutivos al alza.

El componente subyacente, que excluye alimentos y energía, también registró un incremento mensual de 0.3%, superior al 0.2% del mes previo. En términos anuales, se mantuvo en 2.8%, sin cambios respecto a mayo. Este indicador es clave para evaluar la tendencia de mediano plazo de la inflación y permanece por encima del objetivo de la Reserva Federal.

Al interior del componente subyacente, las señales son mixtas. Los servicios de vivienda se mantuvieron estables en 4.1% anual, y los servicios excluyendo vivienda y energía continuaron en 3.2%. Ambos rubros siguen mostrando presiones persistentes. En contraste, la inflación en bienes excluyendo alimentos y energía aumentó de 0.7% a 1.0% anual, reflejando una aceleración continua, aunque aún en niveles moderados.

| Tasas dólares   | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|-----------------|--------|----------|----------|----------|
| Fed Funds       | 4.33%  | 4.33%    | 0.00     | -0.01    |
| T-Bills 3 meses | 4.35%  | 4.36%    | -0.01    | 0.02     |
| T-Bonds 10 años | 4.38%  | 4.37%    | 0.01     | -0.19    |
| T-Bonds 30 años | 4.90%  | 4.90%    | 0.01     | 0.12     |

| Tipo de cambio     | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|--------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar       |        |          |         |          |
| Mismo día (Vta)    | 18.80  | 18.81    | -0.04%  | -9.77%   |
| 24 hrs. (Vta)      | 18.84  | 18.85    | -0.07%  | -9.76%   |
| 48 hrs. (Vta)      | 18.84  | 18.85    | -0.07%  | -9.78%   |
| Peso / Euro        | 21.51  | 21.52    | -0.07%  | -0.47%   |
| Real / Peso        | 0.30   | 0.30     | 0.49%   | 0.36%    |
| Yen Japonés / Peso | 8.00   | 7.92     | 0.96%   | 6.23%    |
| Dólar / Euro       | 1.14   | 1.14     | 0.00%   | 10.31%   |
| Dólar / Libra      | 1.32   | 1.33     | -0.38%  | 5.68%    |

| Commodities     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro             | 3,293.13 | 3,277.19 | 0.49%   | 25.51%   |
| Plata           | 36.69    | 37.09    | -1.09%  | 27.07%   |
| Cobre           | 4.38     | 4.42     | -0.97%  | 9.74%    |
| Mezcla mexicana | 66.54    | 67.17    | -0.94%  | -0.24%   |
| WTI             | 70.46    | 71.19    | -1.03%  | -2.87%   |
| Brent           | 75.05    | 74.83    | 0.29%   | -1.95%   |

\* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron la sesión con pérdidas. El mercado mostró cautela ante la entrada en vigor de nuevos aranceles anunciados por el presidente Trump. Para Corea del Sur, el presidente redujo el arancel previsto al 15%, considerando inversiones en EE.UU. y compras de energía. Aunque extendió por 90 días los aranceles a México. En el ámbito económico, la inflación del gasto personal de consumo PCE aceleró su crecimiento en junio, disminuyendo las expectativas de un recorte en las tasas de interés para septiembre. En el frente corporativo, los resultados positivos de Meta y Microsoft impulsaron el optimismo, mientras el mercado aguarda los reportes de Apple y Amazon. En México, el IPC cerró en terreno positivo, cerca de los 57,397 puntos, impulsado por el crecimiento de emisoras clave como CEMEX, VESTA Y AC..

Noticias y comentarios de emisoras

**BIMBO:** renovó su su línea de crédito revolvente comprometida vinculada a la sustentabilidad, incrementando su tamaño de US \$ 1,931 millones a US \$ 2,350 millones, lo que representa un incremento de más del 20%.

**GENTERA:** durante el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2025 y el 31 de julio, se llevó a cabo la obtención de líneas de crédito por Gentera y una sus subsidiarias.

**NEMAK:** Fitch Coloca a Nemark en Observación Negativa

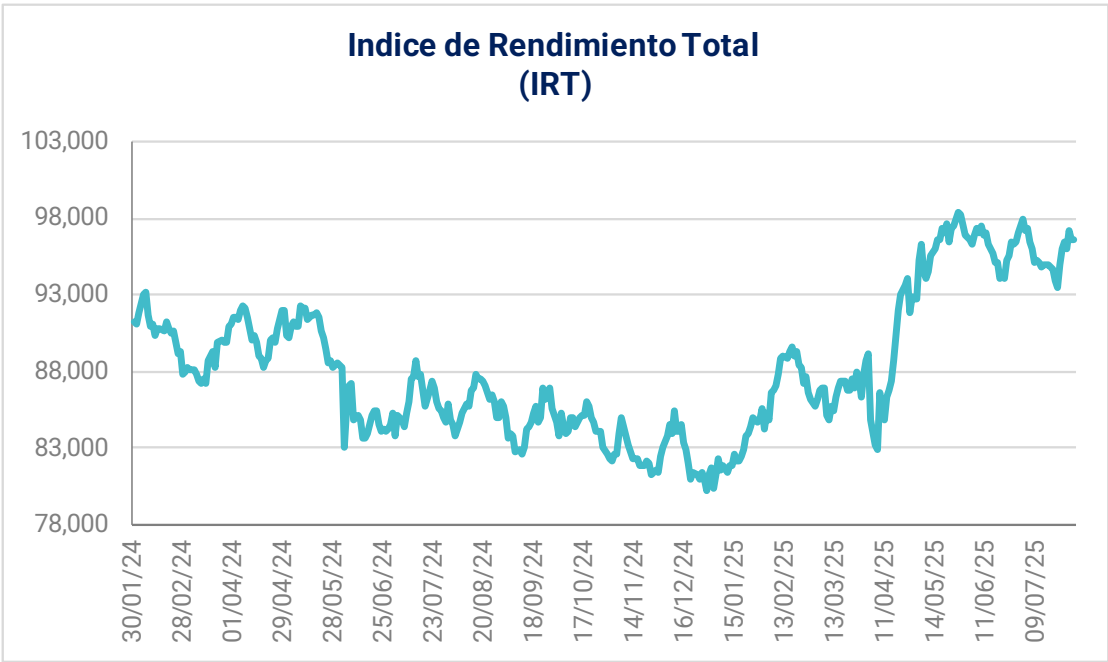
**PE&OLES:** anunció que el Ing. Luis Humberto Vázquez San Miguel, actual Director de Minas de la Emisora, ha sido nombrado Director del Proyecto Racaycocha, ubicado en Perú, a partir del 1º de agosto de 2025. En consecuencia, el Ing. Miguel Eduardo Muñoz Pérez, quien se desempeñaba como Subdirector de Operaciones Mineras Zona Norte, ha sido promovido a Director de Minas en sustitución del Ing. Vázquez San Miguel.

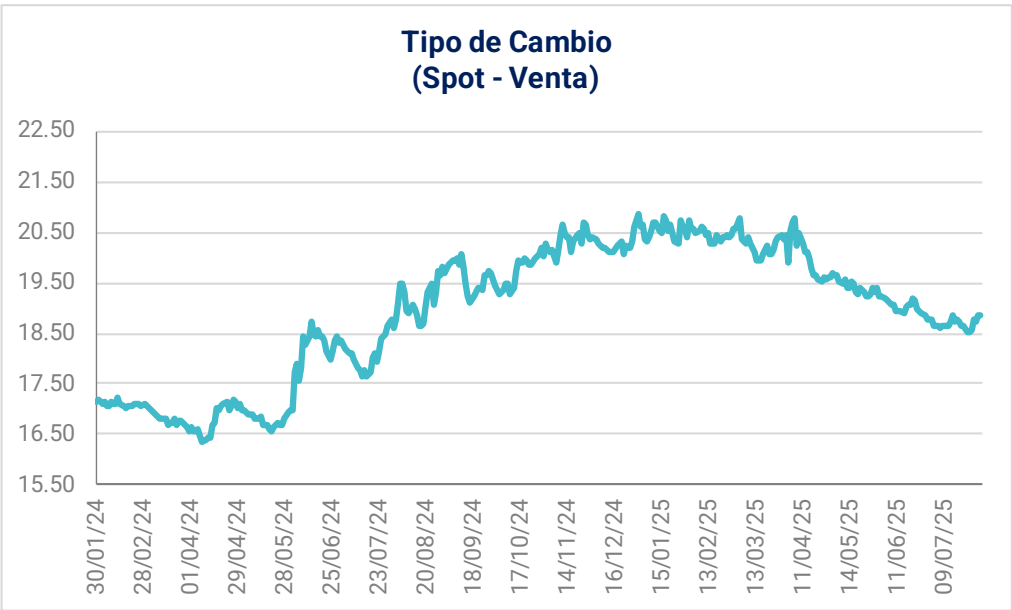
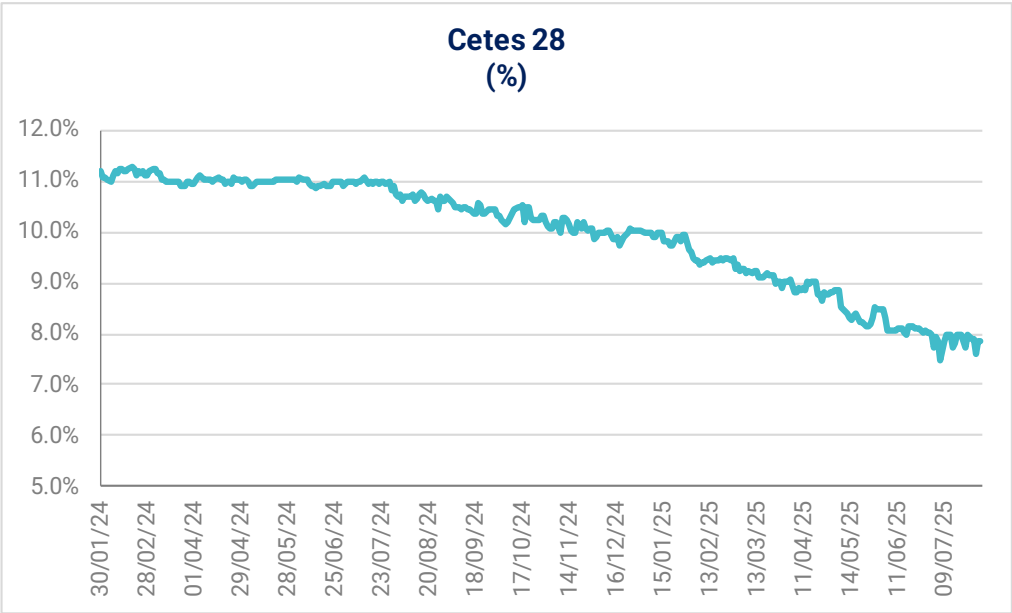
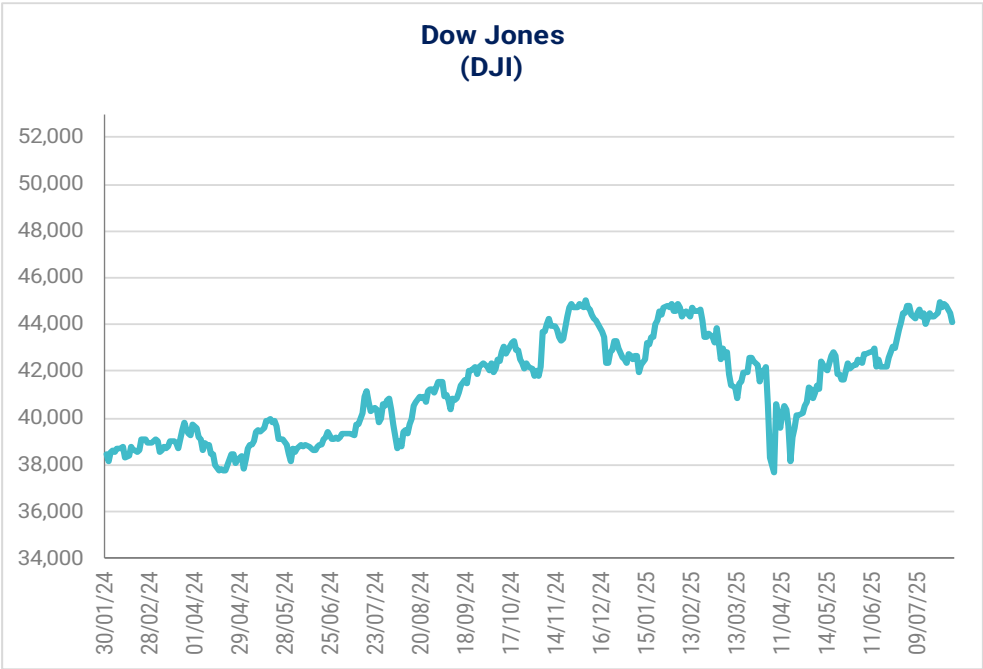
| Internacional | Último  | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones     | 44,131  | 44,461   | -0.74%  | 3.73%    |
| Nasdaq        | 21,122  | 21,130   | -0.03%  | 9.38%    |
| S&P 500       | 6,339   | 6,363    | -0.37%  | 7.78%    |
| IPC           | 57,398  | 57,396   | 0.00%   | 15.92%   |
| IRT           | 96,583  | 96,580   | 0.00%   | 18.76%   |
| Bovespa       | 133,071 | 133,990  | -0.69%  | 10.63%   |
| FTSE-100      | 9,133   | 9,137    | -0.05%  | 11.74%   |
| Nikkei-225    | 41,070  | 40,655   | 1.02%   | 2.95%    |
| DAX           | 24,065  | 24,262   | -0.81%  | 20.88%   |
| IBEX          | 14,397  | 14,381   | 0.11%   | 24.17%   |
| Hang Seng     | 24,773  | 25,177   | -1.60%  | 23.50%   |

| (US\$)     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT        | 5,127.1  | 5,123.3  | 0.07%   | 31.63%   |
| IPC        | 3,046.9  | 3,044.7  | 0.07%   | 28.48%   |
| FTSE-100   | 12,059.0 | 12,101.9 | -0.35%  | 17.94%   |
| Nikkei-225 | 272.49   | 272.14   | 0.13%   | 7.41%    |
| Bovespa    | 23,763.5 | 24,027.6 | -1.10%  | 22.17%   |
| DAX        | 27,478.0 | 27,702.6 | -0.81%  | 20.88%   |
| IBEX       | 16,438.5 | 16,419.8 | 0.11%   | 24.17%   |
| Hang Seng  | 3,156.0  | 3,207.5  | -1.60%  | 23.50%   |

| Tasas pesos*  | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 8.05%  | 8.00%    | 0.05     | -2.06    |
| Cete a 28d    | 7.87%  | 7.86%    | 0.01     | -2.14    |
| Cete a 91d    | 7.94%  | 7.94%    | 0.00     | -2.06    |
| Cete a 182d   | 8.00%  | 7.99%    | 0.01     | -1.95    |
| Cete a 364d   | 8.17%  | 8.17%    | 0.01     | -1.89    |
| Bono a 3a     | 8.48%  | 8.47%    | 0.00     | -1.42    |
| Bono a 5a     | 8.78%  | 8.77%    | 0.00     | -1.21    |
| Bono a 10a    | 9.32%  | 9.32%    | 0.00     | -1.10    |
| Bono a 20a    | 9.90%  | 9.91%    | -0.01    | -0.81    |
| Bono a 30a    | 9.94%  | 9.94%    | 0.00     | -0.86    |

\* 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        | 96,583.39     | 0.00%           | 11.61%           | 13.07         | 8.07           |               |              | 9.39              |                  |                 | 2.48           | 7,862,356        |                        |
| IPYC       | 57,397.93     | 0.00%           | 11.28%           | 14.71         | 8.07           |               |              | 7.78              | 8.18             | 6.62            | 2.94           | 7,862,356        |                        |
| AC*        | 196.62        | 1.30%           | 24.18%           | 28.24         | 15.66          | 13.81         | 10.52        | 12.97             | 12.05            | 9.56            | 2.88           | 346,893          | 1,764.28               |
| ALFAA      | 13.82         | 2.90%           | 36.29%           | 16.52         | 3.64           | 5.33          | 1.66         | 5.47              | 7.05             | 5.21            | 1.74           | 67,845           | 4,909.21               |
| ALPEKA     | 9.05          | -0.11%          | 24.06%           | 2.46          | 1.51           | 45.82         | -241.03      | 2.46              | 6.71             | 4.11            | 0.44           | 19,100           | 2,110.47               |
| ALSEA*     | 56.54         | 0.32%           | 47.41%           | 56.78         | 5.33           | 10.33         | 4.56         | 7.96              | 11.10            | 7.05            | 6.21           | 47,413           | 838.58                 |
| AMXB       | 17.03         | -0.47%          | 19.15%           | 5.65          | 2.95           | 5.05          | 3.23         | 5.46              | 0.00             | 0.00            | 2.82           | 1,107,291        | 65,020.00              |
| ARA*       | 3.25          | 0.62%           | 30.54%           | 7.03          | 6.28           | 8.82          | 5.90         | 3.60              | 0.00             | 0.00            | 0.29           | 4,099            | 1,261.15               |
| ASURB      | 571.84        | 0.84%           | 22.14%           | 28.67         | 21.80          | 17.35         | 12.36        | 20.30             | 15.29            | 10.51           | 4.61           | 171,552          | 300.00                 |
| AUTLANB    | 7.13          | 5.32%           | 39.17%           | 17.33         | 1.34           | 6.52          | -7.94        | 3.14              | 6.20             | 1.67            | 0.33           | 2,392            | 335.43                 |
| AXTELCPO   | 2.35          | -0.42%          | 32.07%           | -8.27         | 20.21          | 4.12          | -5.72        | 15.80             | 7.20             | 3.72            | 2.30           | 6,587            | 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     | 54.74         | -1.60%          | 31.83%           | 15.39         | 7.46           | 13.21         | 8.65         | 7.22              | 10.65            | 7.90            | 2.52           | 244,965          | 4,475.07               |
| BOLSAA     | 40.46         | 0.70%           | 25.17%           | 14.92         | 13.22          | 19.81         | -7.89        | 8.74              | 12.41            | 8.37            | 3.19           | 23,828           | 588.94                 |
| CEMEXCPO   | 16.47         | 2.55%           | 27.11%           | 16.39         | 6.41           | 8.31          | -51.74       | 7.37              | 0.00             | 0.00            | 1.24           | 249,314          | 15,137.46              |
| CHDRAUIB   | 152.81        | 0.10%           | 24.46%           | 43.07         | 16.97          | 11.05         | 7.18         | 14.22             | 9.28             | 7.08            | 4.50           | 146,055          | 955.80                 |
| CUERVO*    | 23.63         | -0.30%          | 36.87%           | 16.90         | 15.15          | 25.02         | 19.06        | 11.67             | 18.60            | 14.46           | 1.45           | 84,859           | 3,591.18               |
| ELEKTRA*   | 369.22        | -0.08%          | 16.94%           | 6.66          | 4.08           | 15.77         | 4.69         | 9.20              | 19.01            | 11.04           | 0.82           | 86,169           | 233.38                 |
| FEMSAUBD   | 170.31        | 0.45%           | 22.96%           | 21.39         | 10.58          | 13.51         | 9.69         | 10.72             | 13.44            | 10.09           | 2.32           | 609,408          | 3,578.23               |
| GAPB       | 433.39        | 0.83%           | 19.20%           | 37.13         | 28.51          | 16.79         | 11.11        | 22.95             | 14.73            | 10.57           | 11.54          | 222,651          | 513.74                 |
| GCARSOA1   | 134.53        | 0.40%           | 41.18%           | 27.00         | 20.44          | 14.52         | 10.29        | 20.81             | 14.87            | 11.74           | 2.89           | 303,463          | 2,255.73               |
| GENTERA*   | 42.63         | -2.85%          | 50.33%           | 36.74         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 3.33           | 67,679           | 1,587.59               |
| GFAMSAA    | 0.03          | 0.00%           | 146.03%          | -0.01         | -0.01          | 6.29          | -0.58        | -9.64             | 4.56             | -43.42          | 0.00           | 19               | 569.88                 |
| GFINBURO   | 48.65         | 0.19%           | 28.23%           | 14.72         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 1.77           | 307,984          | 6,330.62               |
| GFNORTEO   | 168.12        | 0.38%           | 24.97%           | 13.83         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 2.07           | 484,767          | 2,883.46               |
| RA         | 146.92        | -0.61%          | 34.13%           | 13.55         | nd             | 0.00          | 0.00         | nd                | 0.00             | 0.00            | 1.97           | 48,180           | 327.93                 |
| GMEXICOB   | 118.09        | -0.96%          | 26.14%           | 11.69         | 9.09           | 8.75          | 6.60         | 6.30              | 6.77             | 4.87            | 2.84           | 919,331          | 7,785.00               |
| GMXT*      | 32.50         | 0.96%           |                  | 17.60         | 9.32           | 9.97          | 8.56         | 7.95              | 8.70             | 7.47            | 2.43           | 133,269          | 4,100.59               |
| GPHI       | 42.00         | 0.00%           | 49.15%           | 9.61          | 4.14           | 12.34         | 5.40         | 4.32              | 10.60            | 4.67            | 0.71           | 15,869           | 377.83                 |
| GRUMAB     | 326.04        | 0.06%           | 18.24%           | 20.37         | 12.63          | 11.05         | 2.74         | 9.90              | 0.00             | 0.00            | 4.23           | 125,167          | 383.90                 |
| ICHB       | 170.00        | -1.39%          | 19.80%           | 7.87          | 7.10           | 11.26         | 0.42         | 4.42              | 7.76             | 3.37            | 1.76           | 74,218           | 436.57                 |
| IDEALB-1   | 36.69         | 0.00%           | 39.90%           | 14.86         | 10.22          | 12.04         | -79.29       | 15.30             | 22.30            | 17.01           | 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    | 35.16         | -0.09%          | 20.16%           | 24.06         | 16.93          | 13.38         | 8.92         | 12.20             | 0.00             | 0.00            | 18.89          | 108,122          | 3,075.13               |
| KOFUBL     | 156.42        | -0.78%          | 28.52%           | 20.92         | 12.20          | 12.85         | 9.64         | 10.24             | 10.15            | 8.00            | 2.70           | 328,612          | 2,100.83               |
| KUOB       | 44.32         | 0.73%           | 32.89%           | 7.46          | 4.78           | 10.04         | -5.84        | 5.51              | 0.00             | 0.00            | 1.25           | 20,226           | 456.37                 |
| LABB       | 21.82         | 2.39%           | 32.92%           | 15.76         | 14.02          | 11.96         | -0.45        | 8.56              | 11.00            | 7.25            | 2.08           | 22,867           | 1,048.00               |
| LACOMERUBC | 40.84         | -0.32%          | 29.52%           | 12.72         | 7.50           | 6.71          | 5.88         | 6.36              | 5.53             | 4.80            | 0.77           | 19,625           | 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 | 92.70         | 0.30%           | 28.30%           | 8.63          | 6.27           | 14.54         | 8.42         | 5.44              | 11.85            | 7.23            | 1.05           | 124,422          | 1,342.20               |
| MEGACPO    | 52.43         | 1.20%           | 38.68%           | 3.63          | 1.61           | 2.83          | 1.79         | 1.72              | 2.59             | 1.84            | 0.45           | 15,555           | 296.69                 |
| ORBIA*     | 12.91         | 1.89%           | 35.10%           | 2.03          | 1.00           | 9.40          | -29.44       | 2.52              | 8.15             | 5.15            | 0.48           | 27,111           | 2,100.00               |
| MFRISCOA-1 | 4.04          | 1.00%           | 68.91%           | -13.92        | 9.84           | 17.73         | -21.15       | 12.63             | 22.48            | 4.34            | 2.42           | 24,425           | 6,045.77               |
| NEMAKA     | 3.44          | 8.86%           | 43.48%           | 124.32        | 1.46           | 3.37          | 0.57         | 3.23              | 4.67             | 3.15            | 0.30           | 10,568           | 3,071.97               |
| OMAB       | 250.23        | 0.74%           | 26.90%           | 34.49         | 30.50          | 17.51         | 11.14        | 22.15             | 13.61            | 9.26            | 8.91           | 98,533           | 393.77                 |
| PE&OLES*   | 497.25        | -1.63%          | 24.49%           | 31.31         | 9.50           | 10.95         | 3.99         | 8.59              | 8.41             | 5.22            | 2.55           | 197,645          | 397.48                 |
| PINFRA*    | 222.35        | -1.53%          | 36.32%           | 15.06         | 12.72          | 13.46         | 8.71         | 10.47             | 10.69            | 7.34            | 1.76           | 84,520           | 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   | 25.96         | 3.84%           | 40.61%           | 10.79         | 6.23           | 10.08         | 6.18         | 5.07              | 0.00             | 0.00            | 0.66           | 46,725           | 1,799.88               |
| TLEVISACPO | 10.47         | 0.10%           | 62.20%           | 4.92          | 0.88           | 7.86          | 2.82         | 3.20              | 7.34             | 4.75            | 0.33           | 26,490           | 2,530.11               |
| VITROA     | 5.45          | 0.00%           | 35.52%           | -0.97         | 1.19           | 2.97          | -0.76        | 3.93              | 44.26            | -214.14         | 0.10           | 2,635            | 483.57                 |
| VOLARA     | 11.04         | 1.85%           | 54.74%           | 4.00          | 1.52           | -14.82        | -83.08       | 3.27              | 4.29             | 1.36            | 2.76           | 12,872           | 1,165.98               |
| WALMEX*    | 55.61         | -2.30%          | 35.54%           | 22.00         | 15.41          | 19.26         | 16.47        | 12.18             | 0.00             | 0.00            | 5.22           | 971,029          | 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.