

Valmex Diario

6 de agosto de 2025

Últimos datos

EE.UU: Las solicitudes hipotecarias MBA al 1 de agosto quedaron a 3.1% (-3.8% previo).

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, El ISM de servicios bajó a 50.1 en julio, apenas en zona de expansión. El empleo siguió contrayéndose y los precios aumentaron con fuerza, alcanzando su mayor nivel desde octubre de 2022. Efectos estacionales y factores climáticos tuvieron un impacto negativo en los negocios.

El déficit comercial bajó a 60.2 mil millones de dólares en junio, con caídas tanto en exportaciones como en importaciones. Destaca la menor demanda de bienes importados y un superávit estable en servicios. La mejora en la balanza sugiere que las exportaciones netas no representarán un fuerte contrapeso al crecimiento del PIB, aunque la incertidumbre comercial persiste.

En México, en mayo, el consumo privado cayó 1.0% mensual y 0.9% anual. La mayor debilidad en términos mensuales provino del consumo de bienes de origen nacional. El componente importado avanzó 0.3% mensual, pero sigue 5.3% por debajo de su nivel de 2024. Los datos apuntan a un menor dinamismo del gasto interno en el segundo trimestre.

La formación bruta de capital fijo aumentó 0.9% mensual en mayo, impulsada por un repunte en la construcción, mientras que la maquinaria y equipo se estancó. A tasa anual, la inversión cayó 6.7%, reflejo de menores gastos tanto en maquinaria y equipo como en construcción. El nivel de inversión sigue mostrando debilidad.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.26%	4.26%	-0.01	-0.08
T-Bonds 10 años	4.21%	4.19%	0.01	-0.37
T-Bonds 30 años	4.78%	4.79%	-0.01	-0.01

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.76	18.88	-0.65%	-9.96%
24 hrs. (Vta)	18.76	18.91	-0.77%	-10.11%
48 hrs. (Vta)	18.76	18.91	-0.79%	-10.13%
Peso / Euro	21.72	21.90	-0.85%	0.49%
Real / Peso	0.29	0.29	0.93%	-0.96%
Yen Japonés / Peso	7.87	7.76	1.32%	4.43%
Dólar / Euro	1.16	1.16	-0.06%	11.82%
Dólar / Libra	1.33	1.33	0.17%	6.31%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,382.53	3,375.78	0.20%	28.92%
Plata	37.84	37.36	1.26%	31.04%
Cobre	4.37	4.35	0.55%	9.54%
Mezcla mexicana	62.82	63.92	-1.72%	-5.82%
WTI	66.3	67.43	-1.68%	-8.60%
Brent	70.02	71.36	-1.88%	-8.52%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos negativos, aminorados por las expectativas de crecimiento en las utilidades de las empresas estadounidenses para el segundo trimestre de 2025. Pesaron negativamente las amenazas de Trump a India de imponer aranceles más altos si el país asiático no deja de comprar petróleo ruso. También influyeron sus declaraciones sobre la imposición de aranceles a farmacéuticas, en las cuales mencionó que inicialmente serían bajos, pero después de un año podrían aumentar a 150% y posteriormente a 250%, con el objetivo de incentivar la producción de medicamentos en EE. UU. En México, el IPC finalizó en terreno positivo, ubicándose cerca de los 57,072 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: PE&OLES, GFNORTE y GENTERA.

Noticias y comentarios de emisoras

ASUR: reportó el tráfico de pasajeros para el mes de julio, el cual alcanzó un total de 6.5 millones de pasajeros, representando un incremento del 1.5% respecto a julio de 2024. En específico el tráfico de pasajeros presentó incrementos de 3.5% en Colombia, 2.0% en México, pero decreció-1.9% en Puerto Rico.

GAP: reportó el tráfico de pasajeros para el mes de julio, en el cual los 12 aeropuertos mexicanos registraron un aumento de 1.8% en el tráfico total de pasajeros respecto al mismo periodo del año anterior. Montego Bay tuvo un incremento de 15.2%.

GRUMA: S&P Global Ratings subió la calificación de la emisora a BBB+ desde BBB con perspectiva estable.

OMA: reportó el tráfico de pasajeros para el mes de julio, en el cual el número de pasajeros totales transportados en sus 13 aeropuertos creció 7.1% con respecto al mismo periodo de 2024.

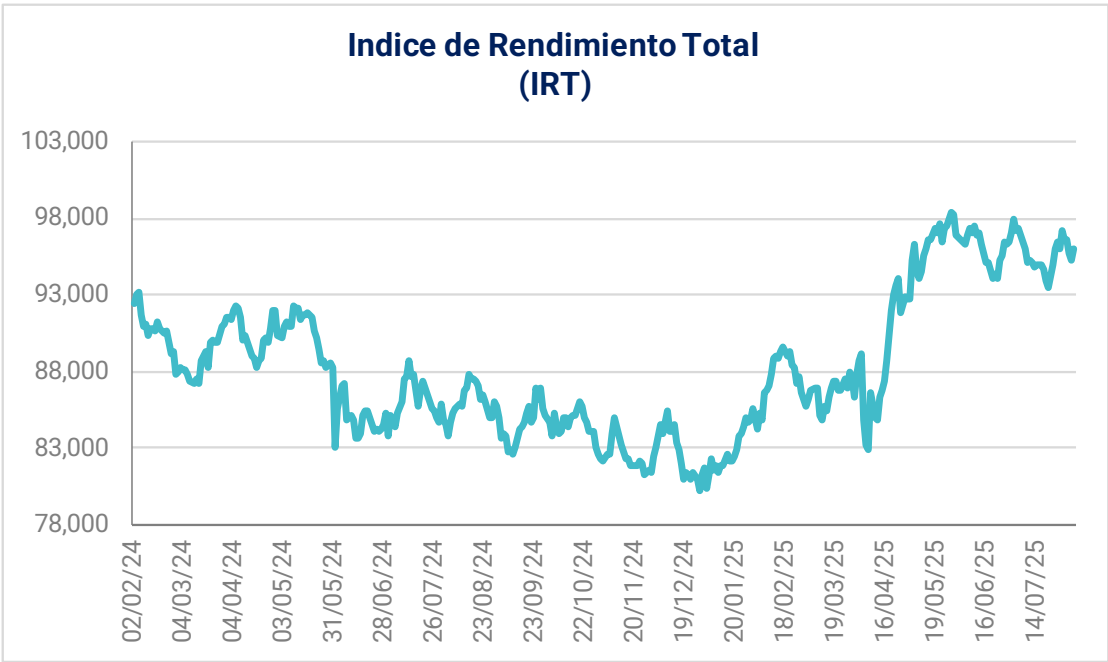
PE&OLES Reporte 2T25: Ingresos Totales: +27.2%, EBITDA: 61.61%, Ut Neta: 1536.64%.

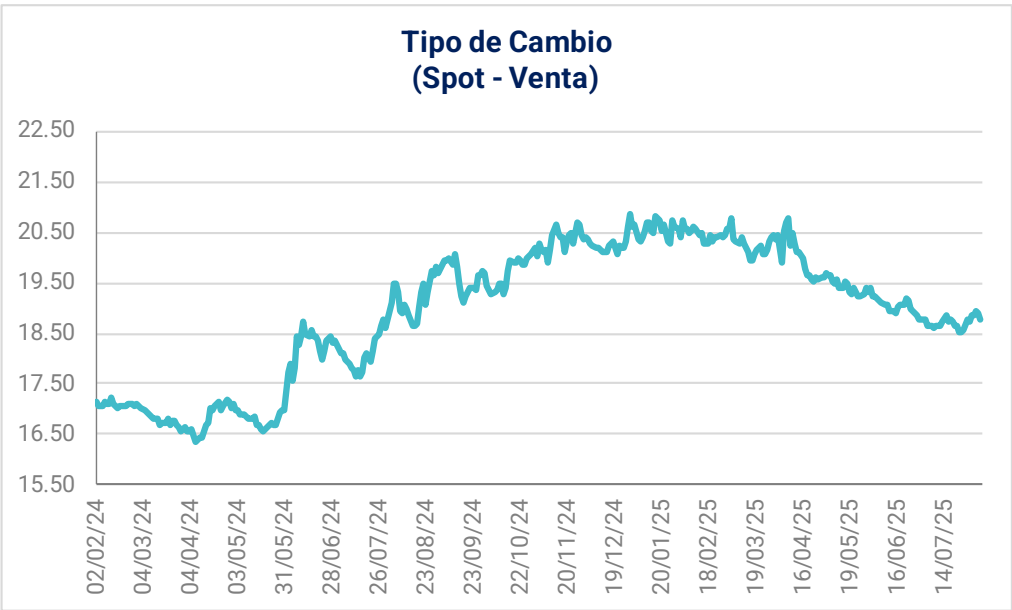
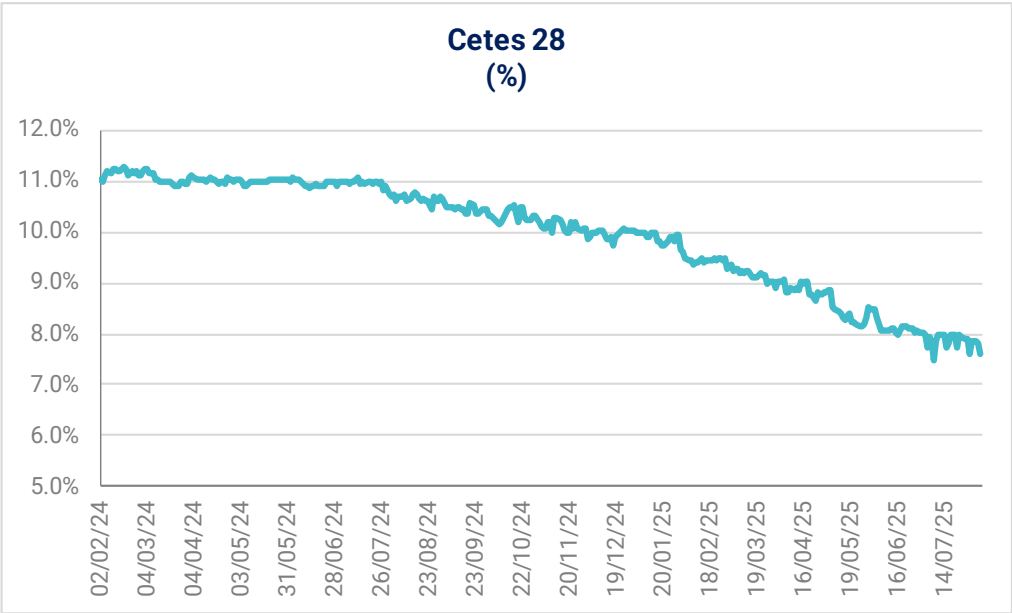
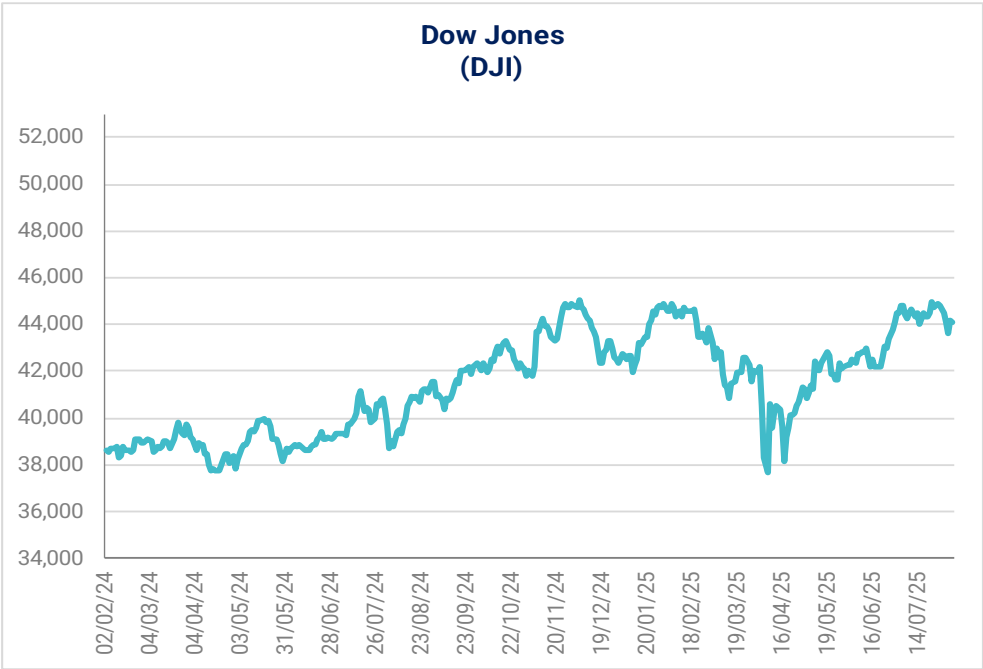
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,112	44,174	-0.14%	3.68%
Nasdaq	20,917	21,054	-0.65%	8.32%
S&P 500	6,299	6,330	-0.49%	7.10%
IPC	57,072	56,650	0.74%	15.27%
IRT	96,034	95,325	0.74%	18.09%
Bovespa	133,151	132,971	0.14%	10.70%
FTSE-100	9,143	9,128	0.16%	11.86%
Nikkei-225	40,550	40,291	0.64%	1.64%
DAX	23,846	23,758	0.37%	19.77%
IBEX	14,408	14,386	0.15%	24.26%
Hang Seng	24,903	24,733	0.68%	24.14%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,118.0	5,040.2	1.54%	31.40%
IPC	3,041.5	2,995.3	1.54%	28.26%
FTSE-100	12,152.5	12,134.2	0.15%	18.86%
Nikkei-225	274.74	274.40	0.12%	8.30%
Bovespa	24,190.4	24,190.2	0.00%	24.37%
DAX	27,599.4	27,497.2	0.37%	19.77%
IBEX	16,675.2	16,650.5	0.15%	24.26%
Hang Seng	3,172.4	3,150.9	0.68%	24.14%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.99%	8.00%	-0.01	-2.12
Cete a 28d	7.53%	7.81%	-0.28	-2.48
Cete a 91d	7.79%	7.88%	-0.09	-2.20
Cete a 182d	7.94%	7.94%	0.00	-2.01
Cete a 364d	8.07%	8.10%	-0.02	-1.99
Bono a 3a	8.33%	8.33%	0.01	-1.57
Bono a 5a	8.63%	8.62%	0.01	-1.36
Bono a 10a	9.16%	9.18%	-0.02	-1.25
Bono a 20a	9.75%	9.77%	-0.02	-0.97
Bono a 30a	9.78%	9.81%	-0.03	-1.02

* 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	96,034.21	0.74%	11.55%	13.00	8.03			9.36			2.47	7,823,646	
IPYC	57,071.55	0.74%	11.30%	14.64	8.03			7.75	8.18	6.62	2.92	7,823,646	
AC*	198.55	1.21%	19.46%	28.52	15.81	13.81	10.52	13.09	12.05	9.56	2.91	350,298	1,764.28
ALFAA	13.61	0.22%	34.44%	16.27	3.58	5.33	1.66	5.43	7.05	5.21	1.71	66,814	4,909.21
ALPEKA	8.82	-2.11%	23.03%	2.40	1.47	45.78	-240.94	2.43	6.71	4.10	0.43	18,614	2,110.47
ALSEA*	55.94	1.93%	48.38%	56.18	5.27	10.32	4.55	7.92	11.10	7.05	6.14	46,910	838.58
AMXB	16.97	0.00%	19.20%	5.63	2.94	5.04	3.23	5.45	0.00	0.00	2.81	1,103,389	65,020.00
ARA*	3.20	0.31%	24.69%	6.92	6.18	8.82	5.90	3.52	0.00	0.00	0.28	4,036	1,261.15
ASURB	574.82	0.83%	22.09%	28.82	21.92	17.35	12.36	20.40	15.30	10.51	4.64	172,446	300.00
AUTLANB	7.00	-2.78%	38.32%	17.01	1.32	6.51	-7.94	3.11	6.19	1.67	0.33	2,348	335.43
AXTELCPO	2.35	0.43%	29.80%	-8.27	20.21	4.13	-5.71	15.80	7.21	3.72	2.30	6,587	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.41	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	54.17	0.41%	32.23%	15.23	7.38	13.21	8.64	7.16	10.64	7.90	2.50	242,414	4,475.07
BOLSAA	40.81	1.17%	22.21%	15.05	13.33	19.81	-7.88	8.83	12.41	8.36	3.22	24,035	588.94
CEMEXCPO	15.59	0.91%	31.37%	15.52	6.07	8.31	-51.72	7.12	0.00	0.00	1.17	235,993	15,137.46
CHDRAUIB	151.99	1.07%	24.81%	42.84	16.88	11.06	7.18	14.16	9.28	7.08	4.47	145,272	955.80
CUERVO*	23.41	-1.76%	33.39%	16.75	15.00	25.00	19.03	11.57	18.59	14.44	1.44	84,069	3,591.18
ELEKTRA*	374.49	0.69%	15.89%	6.75	4.14	15.76	4.68	9.25	19.00	11.03	0.83	87,399	233.38
FEMSAUBD	167.66	0.81%	23.18%	21.05	10.41	13.51	9.69	10.57	13.43	10.09	2.29	599,925	3,578.23
GAPB	435.35	0.94%	18.98%	37.29	28.64	16.80	11.12	23.05	14.73	10.57	11.60	223,658	513.74
GCARSOA1	128.03	-0.09%	42.13%	25.70	19.45	14.53	10.30	19.85	14.88	11.75	2.75	288,801	2,255.73
GENTERA*	42.92	2.14%	49.65%	36.99	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.36	68,140	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.29	-0.58	-9.64	4.55	-43.42	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.66	1.76%	25.71%	14.72	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.77	308,048	6,330.62
GFNORTEO	168.41	2.45%	25.35%	13.86	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.07	485,603	2,883.46
RA	142.12	-0.19%	34.32%	13.10	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.91	46,606	327.93
GMEXICOB	120.98	-0.57%	26.40%	11.97	9.31	8.75	6.60	6.45	6.77	4.87	2.91	941,829	7,785.00
GMXT*	31.85	-1.09%		17.24	9.13	9.97	8.56	7.81	8.70	7.47	2.38	130,604	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.34	5.39	4.32	10.59	4.66	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	324.81	0.38%	18.36%	20.30	12.59	11.05	2.75	9.87	0.00	0.00	4.21	124,694	383.90
ICHB	172.50	0.00%	20.27%	7.99	7.21	11.26	0.42	4.50	7.76	3.37	1.79	75,309	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.26	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	35.78	1.45%	20.06%	24.48	17.23	13.38	8.92	12.39	0.00	0.00	19.22	110,028	3,075.13
KOFUBL	155.68	-0.87%	28.22%	20.82	12.15	12.85	9.64	10.20	10.15	8.00	2.69	327,058	2,100.83
KUOB	44.32	0.00%	32.89%	7.46	4.78	10.03	-5.83	5.51	0.00	0.00	1.25	20,226	456.37
LABB	21.25	0.71%	32.14%	15.35	13.65	11.96	-0.45	8.38	10.99	7.25	2.02	22,270	1,048.00
LACOMERUBC	41.41	0.29%	26.45%	12.90	7.60	6.71	5.88	6.45	5.53	4.80	0.78	19,899	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.71	5.40	6.84	9.70	6.95	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	91.19	0.21%	26.57%	8.49	6.17	14.54	8.41	5.36	11.84	7.23	1.03	122,395	1,342.20
MEGACPO	52.28	1.42%	38.19%	3.62	1.61	2.83	1.79	1.71	2.59	1.84	0.45	15,511	296.69
ORBIA*	12.23	-2.16%	28.88%	1.92	0.95	9.39	-29.43	2.48	8.14	5.14	0.46	25,683	2,100.00
MFRISCOA-1	3.74	-6.27%	69.84%	-12.88	9.11	17.72	-21.14	12.12	22.47	4.33	2.24	22,611	6,045.77
NEMAKA	3.50	1.45%	43.53%	126.49	1.49	3.37	0.57	3.25	4.67	3.15	0.30	10,752	3,071.97
OMAB	248.33	0.78%	26.78%	34.23	30.26	17.52	11.14	21.99	13.61	9.26	8.84	97,785	393.77
PE&OLES*	513.07	2.78%	25.67%	32.30	9.81	10.95	3.99	8.84	8.41	5.22	2.63	203,933	397.48
PINFRA*	237.17	2.12%	37.51%	16.06	13.57	13.46	8.71	11.26	10.69	7.35	1.88	90,154	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	0.00%	12.18%	8.61	7.94	9.30	5.16	5.02	6.78	2.90	2.07	88,030	497.71
SORIANAB	25.34	-0.51%	42.82%	10.53	6.08	10.08	6.18	4.98	0.00	0.00	0.65	45,609	1,799.88
TLEVISACPO	9.06	-6.40%	66.08%	4.26	0.77	7.85	2.81	3.11	7.34	4.75	0.28	22,923	2,530.11
VITROA	5.43	-0.37%	35.52%	-0.96	1.19	2.97	-0.76	3.92	44.23	-214.08	0.10	2,626	483.57
VOLARA	10.58	-0.09%	55.65%	3.83	1.45	-14.81	-83.03	3.23	4.28	1.36	2.65	12,336	1,165.98
WALMEX*	54.28	0.71%	34.40%	21.47	15.04	19.26	16.47	11.90	0.00	0.00	5.10	947,805	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.