

Valmex Diario

8 de agosto de 2025



Últimos datos

EE.UU: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió, por mayoría, reducir en 25 puntos base la tasa de fondeo, ubicándola en 7.75%. Esta decisión refleja un entorno en el que la actividad económica continúa mostrando debilidad, un panorama inflacionario aún complejo y de tensiones comerciales.

Los miembros de la Junta comentaron que la actividad económica nacional mostró un ritmo mayor al del trimestre anterior, aunque persisten señales de debilidad. El entorno de incertidumbre y las tensiones comerciales continúan implicando riesgos importantes a la baja para el crecimiento. Por su parte, el peso mexicano osciló sin una tendencia definida, acompañado de una reducción de las tasas de interés de valores gubernamentales en todos los plazos.

La inflación disminuyó de 4.51% entre la primera quincena de junio a 3.51% en julio, mientras que la inflación subyacente aumentó de 4.20% a 4.23% en el mismo periodo. En este contexto, las expectativas para el cierre de 2025 fueron revisadas al alza y las de largo plazo permanecen por encima de la meta de 3%. Sin embargo, los pronósticos continúan anticipando que la inflación general convergerá al 3% hacia el tercer trimestre de 2026.

El balance de riesgos inflacionarios sigue sesgado al alza, destacando riesgos como la depreciación cambiaria, posibles interrupciones derivadas de cambios en políticas comerciales, persistencia de la inflación subyacente, presiones de costos y efectos climáticos. En contraste, una mayor debilidad económica, un menor traspaso de costos y las menores presiones por la apreciación reciente del peso podrían moderar las presiones inflacionarias.

El subgobernador Jonathan Heath votó a favor de mantener la tasa de fondeo sin cambios, en línea con sus comentarios sobre la persistencia de la inflación de los servicios y el aumento en las mercancías mayor a lo previsto.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.24%	4.24%	0.00	-0.09
T-Bonds 10 años	4.25%	4.23%	0.02	-0.32
T-Bonds 30 años	4.83%	4.82%	0.00	0.04

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.66	18.64	0.08%	-10.45%
24 hrs. (Vta)	18.68	18.62	0.32%	-10.53%
48 hrs. (Vta)	18.68	18.62	0.32%	-10.54%
Peso / Euro	21.79	21.71	0.35%	0.81%
Real / Peso	0.29	0.29	-1.11%	-2.11%
Yen Japonés / Peso	7.88	7.91	-0.42%	4.55%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.03%	12.68%
Dólar / Libra	1.34	1.34	0.28%	7.15%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,396.77	3,371.39	0.75%	29.46%
Plata	38.31	37.88	1.14%	32.68%
Cobre	4.36	4.34	0.44%	9.31%
Mezcla mexicana	61.63	62.2	-0.92%	-7.60%
WTI	65	65.48	-0.73%	-10.39%
Brent	69.11	71.05	-2.73%	-9.71%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión con un comportamiento mixto; resaltando la entrada en vigor de los aranceles impuestos por el presidente Trump, los cuales afectan a varios socios comerciales relevantes. En el mismo sentido, Trump expresó que implementará un arancel del 100% sobre semiconductores, pero que les dará una exención a aquellas empresas que se comprometan a mover parte de su producción a Estados Unidos. Finalmente, Trump nominó al presidente del Consejo de Asesores Económicos, Stephen Miran, para cubrir el puesto de la gobernadora de la FED Adriana Kugler. En México, el IPC finalizó la jornada con un comportamiento positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 58,261 puntos, beneficiado por el desempeño de emisoras relevantes como WALMEX, AMX y PEÑOLES.

Noticias y comentarios de emisoras

GRUMA: Fitch afirmó las calificaciones de la emisora en AAA(mex); Perspectiva Estable.

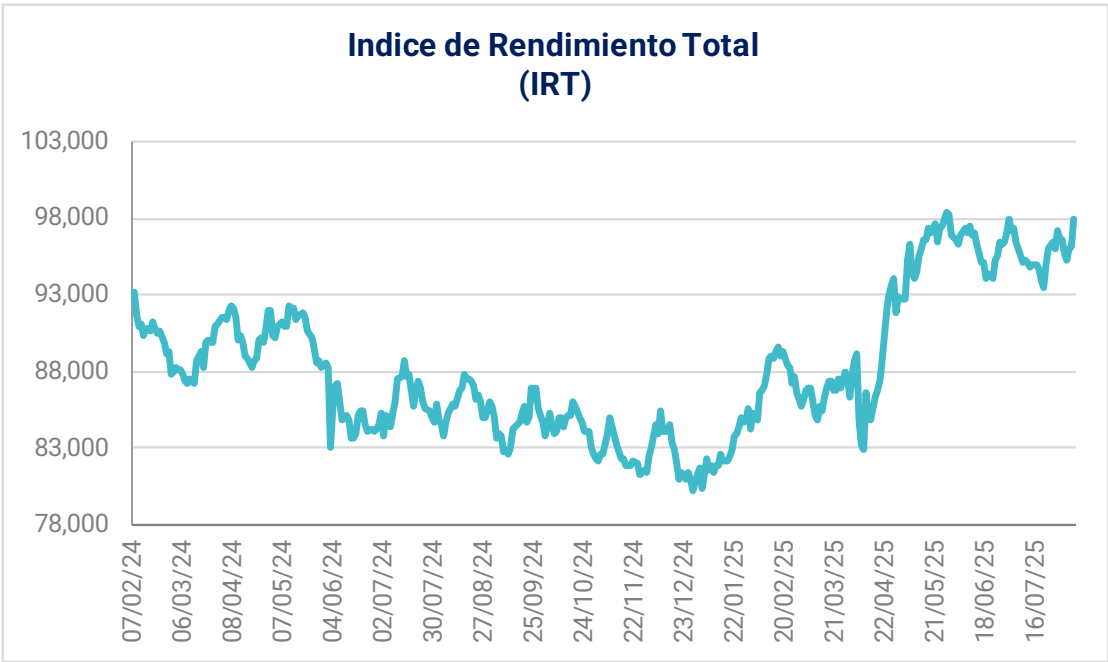
VOLAR: reportó el tráfico de pasajeros para el mes de julio, el cual alcanzó un total de 2.7 millones de pasajeros, reflejando un crecimiento interanual de +3.0%. A detalle, el tráfico nacional aumentó en +2.9%, mientras que el tráfico internacional presentó una variación interanual de +3.3%.

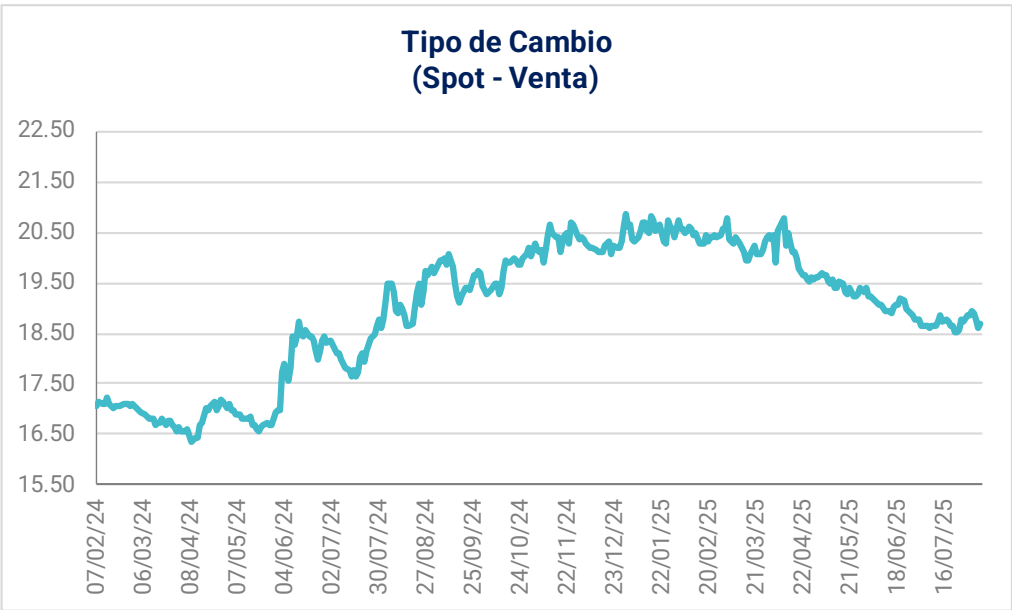
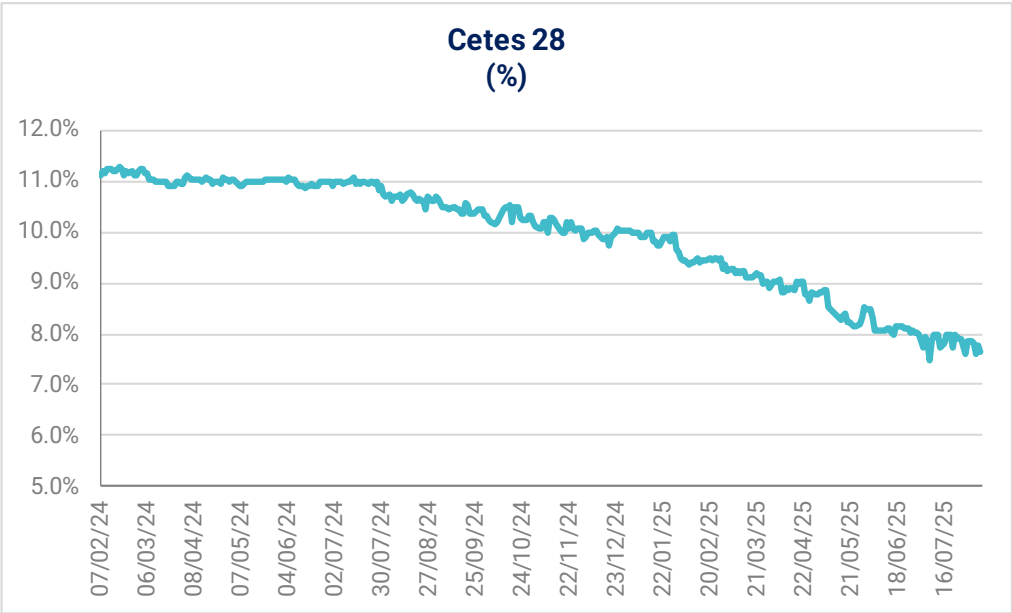
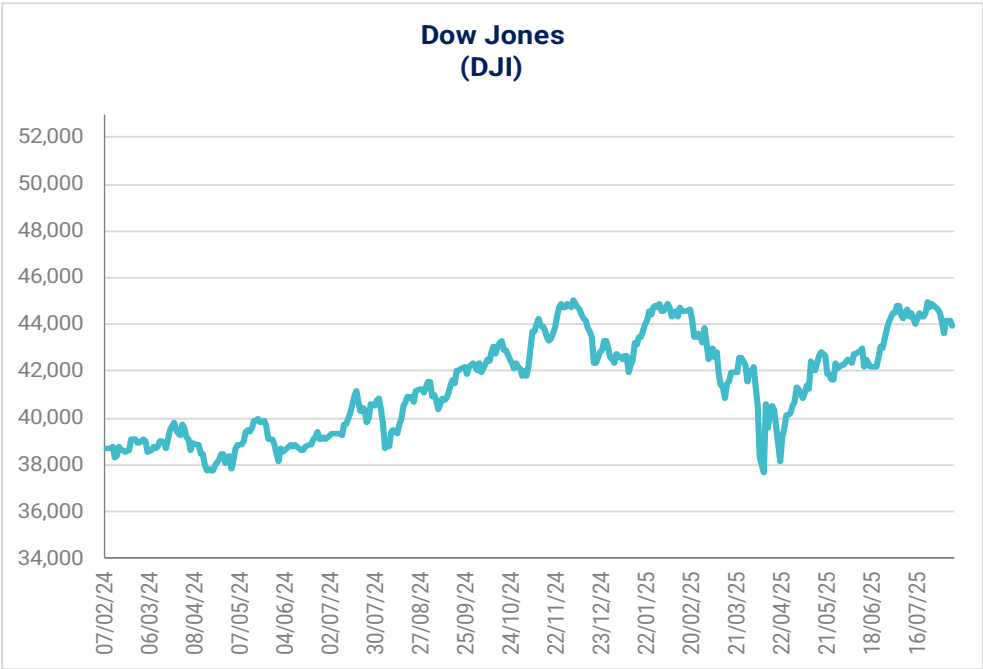
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	43,969	44,193	-0.51%	3.35%
Nasdaq	21,243	21,169	0.35%	10.00%
S&P 500	6,340	6,345	-0.08%	7.79%
IPC	58,261	57,154	1.94%	17.67%
IRT	98,035	96,173	1.94%	20.55%
Bovespa	136,528	134,538	1.48%	13.50%
FTSE-100	9,101	9,164	-0.69%	11.35%
Nikkei-225	41,059	40,795	0.65%	2.92%
DAX	24,193	23,924	1.12%	21.51%
IBEX	14,691	14,537	1.06%	26.70%
Hang Seng	25,082	24,911	0.69%	25.03%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,248.7	5,165.3	1.61%	34.75%
IPC	3,119.2	3,069.7	1.61%	31.53%
FTSE-100	12,228.7	12,238.9	-0.08%	19.60%
Nikkei-225	279.14	277.04	0.76%	10.04%
Bovespa	25,210.1	24,644.7	2.29%	29.61%
DAX	28,218.1	27,905.4	1.12%	21.51%
IBEX	17,135.5	16,955.5	1.06%	26.70%
Hang Seng	3,195.4	3,173.6	0.69%	25.03%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	8.00%	7.99%	0.01	-2.11
Cete a 28d	7.66%	7.70%	-0.04	-2.35
Cete a 91d	7.74%	7.78%	-0.04	-2.25
Cete a 182d	7.85%	7.89%	-0.04	-2.10
Cete a 364d	8.01%	8.04%	-0.03	-2.06
Bono a 3a	8.21%	8.28%	-0.07	-1.69
Bono a 5a	8.53%	8.58%	-0.05	-1.46
Bono a 10a	9.08%	9.13%	-0.05	-1.34
Bono a 20a	9.69%	9.72%	-0.03	-1.02
Bono a 30a	9.73%	9.76%	-0.03	-1.07

* 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	98,035.46	1.94%	12.33%	13.31	8.22			9.52			2.53	8,002,905	
IPYC	58,260.87	1.94%	12.29%	14.98	8.22			7.91	8.18	6.62	2.99	8,002,905	
AC*	199.48	0.80%	19.38%	28.65	15.89	13.81	10.52	13.15	12.05	9.56	2.92	351,939	1,764.28
ALFAA	14.02	3.09%	34.85%	16.76	3.69	5.33	1.66	5.51	7.05	5.21	1.76	68,827	4,909.21
ALPEKA	8.80	0.00%	22.44%	2.39	1.46	45.75	-240.88	2.42	6.70	4.10	0.42	18,572	2,110.47
ALSEA*	56.70	1.56%	48.43%	56.94	5.34	10.32	4.55	7.97	11.10	7.05	6.22	47,547	838.58
AMXB	17.69	5.11%	24.12%	5.87	3.06	5.04	3.23	5.62	0.00	0.00	2.92	1,150,204	65,020.00
ARA*	3.19	-0.62%	24.66%	6.90	6.16	8.81	5.90	3.50	0.00	0.00	0.28	4,023	1,261.15
ASURB	582.96	0.21%	22.05%	29.23	22.23	17.35	12.36	20.69	15.30	10.52	4.70	174,888	300.00
AUTLANB	7.00	-1.27%	38.14%	17.01	1.32	6.51	-7.94	3.11	6.19	1.67	0.33	2,348	335.43
AXTELCPO	2.37	0.42%	22.83%	-8.34	20.38	4.14	-5.71	15.85	7.21	3.72	2.31	6,643	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.40	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	55.38	1.54%	32.05%	15.57	7.55	13.20	8.64	7.28	10.64	7.90	2.55	247,829	4,475.07
BOLSAA	40.07	-1.06%	20.95%	14.78	13.09	19.80	-7.88	8.65	12.40	8.36	3.16	23,599	588.94
CEMEXCPO	16.04	2.75%	30.23%	15.97	6.25	8.31	-51.71	7.24	0.00	0.00	1.21	242,805	15,137.46
CHDRAUIB	159.81	4.23%	26.55%	45.04	17.75	11.06	7.18	14.70	9.29	7.08	4.70	152,746	955.80
CUERVO*	23.50	2.80%	34.92%	16.81	15.06	24.99	19.02	11.61	18.58	14.43	1.45	84,393	3,591.18
ELEKTRA*	369.17	0.00%	15.96%	6.66	4.08	15.75	4.67	9.20	19.00	11.02	0.82	86,158	233.38
FEMSAUBD	164.41	0.12%	23.33%	20.65	10.21	13.51	9.69	10.39	13.43	10.09	2.24	588,296	3,578.23
GAPB	451.01	1.11%	19.95%	38.64	29.67	16.81	11.12	23.83	14.74	10.57	12.01	231,703	513.74
GCARSOA1	132.86	2.15%	36.89%	26.67	20.18	14.53	10.30	20.56	14.88	11.75	2.86	299,696	2,255.73
GENTERA*	42.83	-0.56%	49.29%	36.91	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.35	67,997	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.28	-0.59	-9.64	4.54	-43.42	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.81	1.80%	26.38%	15.37	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.85	321,659	6,330.62
GFNORTEO	167.14	-0.55%	24.87%	13.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.06	481,941	2,883.46
RA	142.98	1.44%	34.33%	13.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.92	46,888	327.93
GMEXICOB	121.54	1.27%	23.44%	12.03	9.35	8.75	6.60	6.47	6.77	4.87	2.92	946,189	7,785.00
GMXT*	32.45	1.72%		17.57	9.30	9.97	8.55	7.94	8.70	7.47	2.43	133,064	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.33	5.39	4.32	10.59	4.66	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	323.12	0.74%	18.85%	20.19	12.52	11.06	2.75	9.83	0.00	0.00	4.19	124,046	383.90
ICHB	168.99	0.59%	19.82%	7.83	7.06	11.26	0.42	4.39	7.75	3.37	1.75	73,777	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.24	15.30	22.30	17.00	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	9.99	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	36.65	2.83%	21.42%	25.08	17.65	13.38	8.93	12.65	0.00	0.00	19.69	112,704	3,075.13
KOFUBL	159.45	2.09%	27.85%	21.33	12.44	12.85	9.65	10.42	10.15	8.00	2.76	334,978	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	21.84	1.20%	30.73%	15.77	14.03	11.96	-0.44	8.57	10.99	7.25	2.08	22,888	1,048.00
LACOMERUBC	42.77	0.90%	25.53%	13.32	7.85	6.71	5.88	6.68	5.53	4.80	0.81	20,553	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	90.07	-0.13%	16.13%	8.39	6.09	14.53	8.41	5.31	11.84	7.22	1.02	120,892	1,342.20
MEGACPO	52.65	1.64%	37.68%	3.64	1.62	2.83	1.79	1.72	2.59	1.84	0.45	15,621	296.69
ORBIA*	12.26	-0.81%	25.96%	1.93	0.95	9.39	-29.42	2.48	8.14	5.14	0.46	25,746	2,100.00
MFRISCOA-1	3.78	-0.53%	69.64%	-13.02	9.20	17.72	-21.13	12.19	22.47	4.33	2.27	22,853	6,045.77
NEMAKA	3.56	-1.39%	44.52%	128.66	1.52	3.37	0.57	3.26	4.67	3.15	0.31	10,936	3,071.97
OMAB	253.01	0.44%	26.56%	34.87	30.84	17.53	11.14	22.39	13.62	9.26	9.01	99,628	393.77
PE&OLES*	577.13	5.25%	34.30%	36.34	11.03	10.95	3.99	9.85	8.41	5.22	2.96	229,395	397.48
PINFRA*	245.79	3.11%	38.20%	16.64	14.06	13.46	8.71	11.72	10.69	7.35	1.95	93,431	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	176.84	-0.01%	11.37%	8.61	7.94	9.30	5.16	5.02	6.78	2.90	2.07	88,015	497.71
SORIANAB	24.90	-0.40%	42.66%	10.35	5.98	10.07	6.17	4.91	0.00	0.00	0.63	44,817	1,799.88
TLEVISACPO	9.15	1.67%	65.68%	4.30	0.77	7.85	2.80	3.11	7.34	4.74	0.29	23,151	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	35.39%	-0.96	1.19	2.96	-0.76	3.92	44.21	-214.04	0.10	2,626	483.57
VOLARA	10.81	-0.28%	54.95%	3.92	1.48	-14.80	-83.00	3.25	4.28	1.36	2.70	12,604	1,165.98
WALMEX*	57.27	6.29%	39.41%	22.66	15.87	19.26	16.46	12.54	0.00	0.00	5.38	1,000,015	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.