

Valmex Diario

19 de agosto de 2025

Últimos datos

EE.UU.: en julio los inicios de casas registraron una variación de 5.2% (est. -1.8%) para un total de 1.428 millones (est. 1.297 millones) y los permisos de construcción tuvieron una variación de -2.8% (est. -0.5%) para un total de 1.354 millones (est. 1.386 millones).

Entorno económico México y Estados Unidos

Al cierre de julio, las operaciones con tarjetas reflejan que el consumo privado en México entró en una fase de mayor cautela. El monto total disminuyó 1.6% mensual, con una contracción más pronunciada en el uso de tarjetas de débito (-2.5%), lo que sugiere un ajuste en el gasto cotidiano de los hogares. En contraste, el crédito mostró mayor resiliencia al retroceder solo 0.5%, señal de que algunos rubros discrecionales y de servicios aún conservan cierto dinamismo, aunque sin repuntes relevantes.

En paralelo, el crédito al consumo reportó un crecimiento limitado en mayo y junio, mientras que los indicadores adelantados del gasto privado registraron variaciones negativas recientes, confirmando un entorno menos favorable para el consumo. De cara al segundo semestre, los periodos de descuentos serán determinantes para evaluar si el gasto de los hogares consigue reanimarse o si, por el contrario, se afianza una trayectoria más débil frente a 2024.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.23%	4.22%	0.01	-0.10
T-Bonds 10 años	4.34%	4.32%	0.01	-0.24
T-Bonds 30 años	4.94%	4.92%	0.01	0.15

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.79	18.74	0.27%	-9.81%
24 hrs. (Vta)	18.76	18.76	0.03%	-10.11%
48 hrs. (Vta)	18.77	18.76	0.03%	-10.13%
Peso / Euro	21.90	21.94	-0.22%	1.31%
Real / Peso	0.29	0.29	0.65%	-2.18%
Yen Japonés / Peso	7.88	7.85	0.44%	4.61%
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.25%	12.72%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	8.30%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,334.12	3,334.98	-0.03%	27.07%
Plata	38.06	37.99	0.19%	31.83%
Cobre	4.39	4.39	0.03%	10.06%
Mezcla mexicana	61.57	61.04	0.87%	-7.69%
WTI	64.61	63.88	1.14%	-10.93%
Brent	68.88	68.89	-0.01%	-10.01%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos mixtos, principalmente impulsados por la agenda geopolítica, después de que Volodymyr Zelensky y sus aliados europeos se reunieran con el presidente Donald Trump en Washington, en busca un acuerdo de paz que ponga fin a la guerra en Ucrania. El encuentro tuvo lugar tras la reciente cumbre en Alaska entre Trump y Vladímir Putin. En materia comercial, entraron en vigor los aranceles sobre el acero y aluminio, que gravan no solo la materia prima, sino también sus derivados. En México, el IPC finalizó la jornada con rendimientos marginalmente negativos, ubicándose cerca de los 58,320 puntos, afectado por el desempeño de emisoras relevantes como: GFNORTE, WALMEX y ALFA.

Noticias y comentarios de emisoras

CADU: Haciendo referencia a la nota publicada el pasado 14 de agosto por “Real Estate Market & Lifestyle”, en la cual se menciona que “Cadu obtuvo una línea de crédito de hasta 700 millones de pesos del BID Invest para construir más de 17,000 viviendas sociales y sustentables en México, priorizando a Quintana Roo y fomentando la compra por parte de mujeres. La Emisora aclara lo siguiente: El pasado 7 de agosto de 2025 se firmó una nueva línea de crédito revolvente de hasta MXN\$700 millones que respaldará la construcción de más de 17,000 viviendas de Interés Social entre 2025 y 2030 que en su mayoría incluirán tecnologías sostenibles. La línea incluye incentivos para promover el acceso a vivienda para hogares con jefatura femenina.

HCITY: Anunció sus Indicadores Hoteleros Correspondientes a julio. A detalle, la ocupación del portafolio total de hoteles fue de 58.6%, una disminución de 0.5 puntos porcentuales en comparación con el mismo mes de 2024.

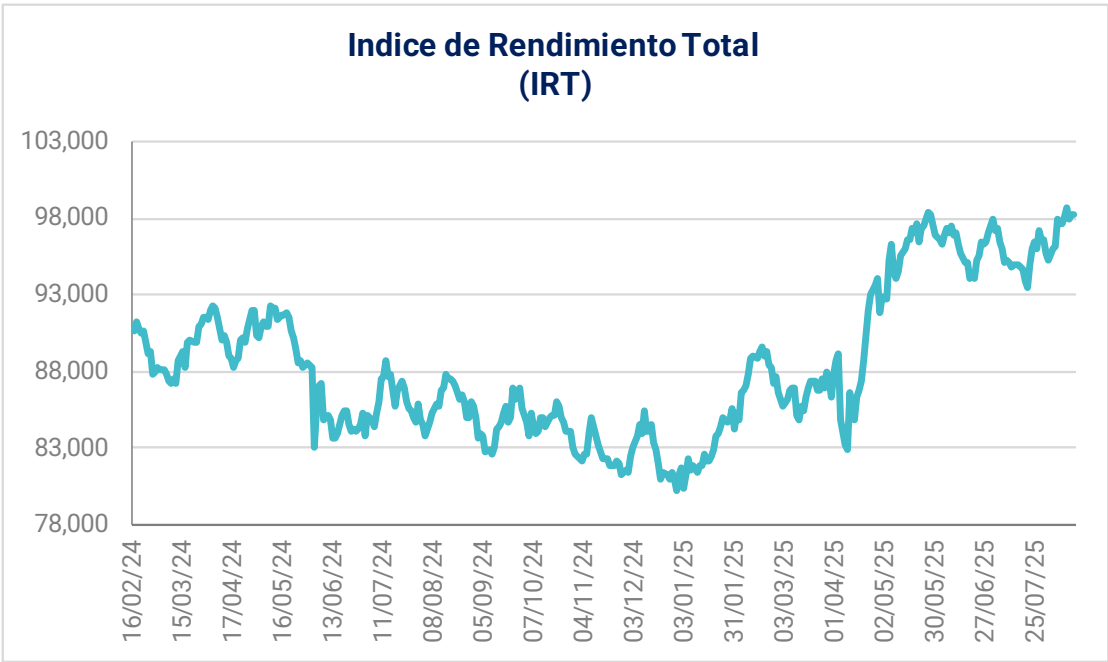
LAB: HR Ratings retiró la calificación de HR AA+ para la emisión LAB 23 de la emisora.

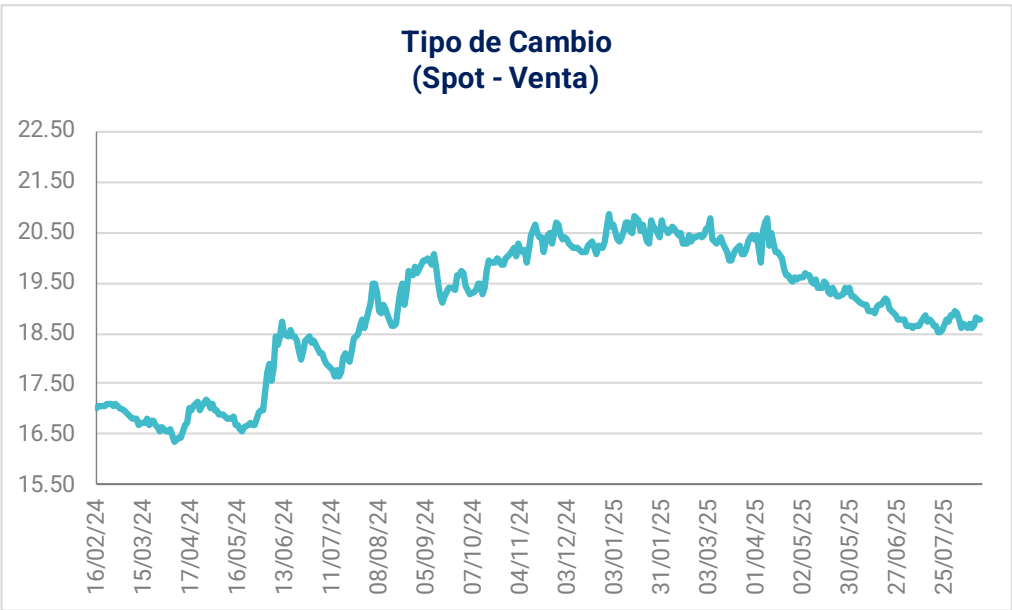
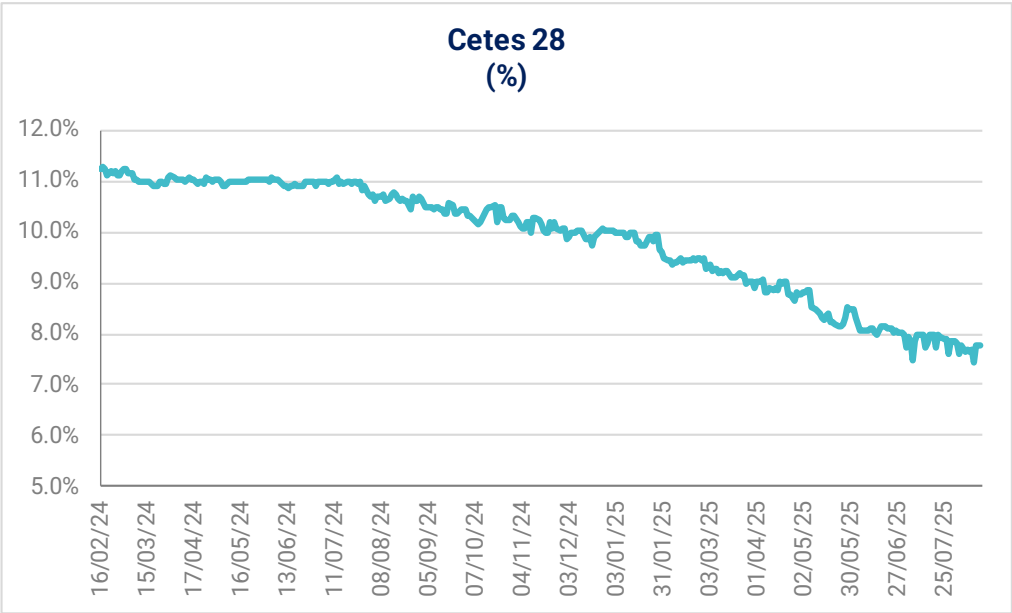
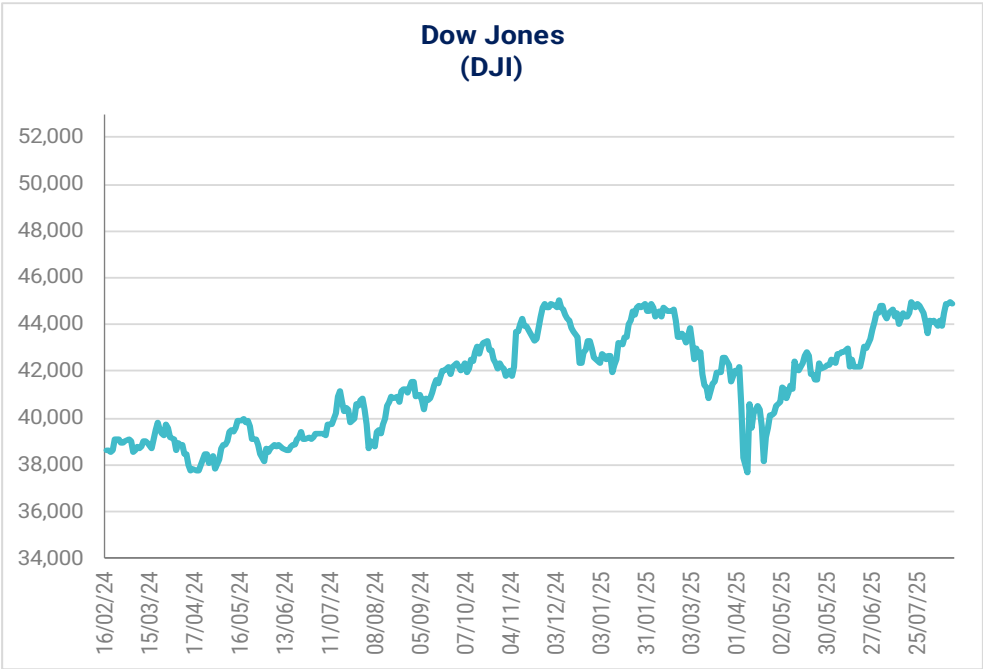
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,912	44,946	-0.08%	5.57%
Nasdaq	21,630	21,623	0.03%	12.01%
S&P 500	6,449	6,450	-0.01%	9.65%
IPC	58,320	58,320	0.00%	17.79%
IRT	98,249	98,250	0.00%	20.81%
Bovespa	137,322	136,341	0.72%	14.17%
FTSE-100	9,158	9,139	0.21%	12.05%
Nikkei-225	43,714	43,378	0.77%	9.57%
DAX	24,315	24,359	-0.18%	22.13%
IBEX	15,252	15,277	-0.17%	31.54%
Hang Seng	25,177	25,270	-0.37%	25.51%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,235.7	5,237.2	-0.03%	34.42%
IPC	3,107.9	3,108.8	-0.03%	31.06%
FTSE-100	12,366.6	12,384.1	-0.14%	20.95%
Nikkei-225	295.65	294.73	0.31%	16.54%
Bovespa	25,257.8	25,246.0	0.05%	29.86%
DAX	28,370.5	28,422.4	-0.18%	22.13%
IBEX	17,795.7	17,825.4	-0.17%	31.54%
Hang Seng	3,219.9	3,231.8	-0.37%	25.51%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.78%	7.78%	0.00	-2.33
Cete a 28d	7.78%	7.78%	0.00	-2.22
Cete a 91d	7.74%	7.74%	0.00	-2.26
Cete a 182d	7.80%	7.80%	0.00	-2.15
Cete a 364d	7.96%	7.96%	0.00	-2.11
Bono a 3a	8.23%	8.23%	0.00	-1.67
Bono a 5a	8.56%	8.56%	0.00	-1.43
Bono a 10a	9.09%	9.09%	0.00	-1.33
Bono a 20a	9.70%	9.70%	0.00	-1.01
Bono a 30a	9.74%	9.74%	0.00	-1.06

* 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	98,248.58	0.00%	11.75%	13.29	8.21			9.52			2.52	7,992,733	
IPYC	58,319.69	0.00%	11.67%	14.96	8.21			7.91	8.18	6.62	2.99	7,992,733	
AC*	198.13	-0.30%	18.13%	28.46	15.78	13.81	10.53	13.06	12.06	9.56	2.90	349,557	1,764.28
ALFAA	14.00	-0.78%	30.82%	16.74	3.68	5.33	1.66	5.51	7.05	5.21	1.76	68,729	4,909.21
ALPEKA	8.69	-1.47%	24.64%	2.36	1.45	45.65	-240.67	2.41	6.69	4.08	0.42	18,340	2,110.47
ALSEA*	56.19	0.99%	47.63%	56.43	5.29	10.31	4.54	7.93	11.09	7.04	6.17	47,120	838.58
AMXB	17.88	0.17%	22.77%	5.93	3.09	5.04	3.22	5.66	0.00	0.00	2.96	1,162,558	65,020.00
ARA*	3.16	0.64%	24.36%	6.84	6.10	8.81	5.90	3.45	0.00	0.00	0.28	3,985	1,261.15
ASURB	614.72	0.32%	21.90%	30.82	23.44	17.36	12.37	21.79	15.31	10.52	4.96	184,416	300.00
AUTLANB	6.81	-2.71%	32.29%	16.55	1.28	6.50	-7.93	3.08	6.19	1.67	0.32	2,284	335.43
AXTELCPO	2.08	-2.80%	61.05%	-7.32	17.88	4.16	-5.70	15.14	7.23	3.72	2.03	5,830	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.37	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	56.67	-0.32%	31.70%	15.93	7.73	13.19	8.63	7.40	10.64	7.89	2.61	253,602	4,475.07
BOLSAA	38.44	-0.95%	21.00%	14.18	12.56	19.79	-7.87	8.23	12.40	8.36	3.03	22,639	588.94
CEMEXCPO	16.14	0.81%	29.29%	16.07	6.29	8.31	-51.66	7.27	0.00	0.00	1.21	244,319	15,137.46
CHDRAUIB	158.49	2.23%	27.73%	44.67	17.60	11.07	7.19	14.61	9.30	7.08	4.66	151,484	955.80
CUERVO*	22.05	-0.94%	35.66%	15.77	14.13	24.95	18.96	10.95	18.56	14.40	1.36	79,185	3,591.18
ELEKTRA*	369.90	0.04%	13.07%	6.67	4.09	15.73	4.65	9.20	18.98	11.00	0.82	86,328	233.38
FEMSAUBD	159.92	-0.12%	21.24%	20.08	9.93	13.50	9.69	10.15	13.43	10.08	2.18	572,230	3,578.23
GAPB	472.21	0.95%	19.71%	40.45	31.06	16.83	11.12	24.89	14.75	10.57	12.58	242,594	513.74
GCARSOA1	128.16	-2.03%	34.60%	25.72	19.47	14.54	10.31	19.87	14.89	11.75	2.75	289,094	2,255.73
GENTERA*	43.18	-0.69%	43.63%	37.22	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.38	68,552	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.27	-0.60	-9.64	4.52	-43.40	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.93	-1.11%	24.24%	14.80	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.78	309,757	6,330.62
GFNORTEO	165.50	-0.92%	23.90%	13.62	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.04	477,212	2,883.46
RA	144.37	-0.13%	32.94%	13.31	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.94	47,343	327.93
GMEXICOB	127.81	0.31%	25.83%	12.65	9.84	8.75	6.60	6.79	6.77	4.87	3.07	995,001	7,785.00
GMXT*	32.69	1.52%		17.70	9.37	9.97	8.55	7.99	8.70	7.47	2.45	134,048	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.32	5.37	4.32	10.58	4.65	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	327.75	-0.02%	17.51%	20.48	12.70	11.06	2.76	9.95	0.00	0.00	4.25	125,823	383.90
ICHB	169.00	2.48%	22.93%	7.83	7.06	11.25	0.42	4.39	7.75	3.37	1.75	73,781	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.17	15.30	22.28	16.99	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.34	9.99	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.85	0.11%	21.78%	24.53	17.26	13.38	8.93	12.41	0.00	0.00	19.26	110,244	3,075.13
KOFUBL	157.60	-0.22%	26.19%	21.08	12.30	12.85	9.65	10.31	10.15	8.00	2.72	331,091	2,100.83
KUOB	43.00	0.00%	32.57%	7.24	4.63	10.02	-5.83	5.41	0.00	0.00	1.21	19,624	456.37
LABB	21.23	0.47%	34.42%	15.33	13.64	11.96	-0.43	8.37	10.99	7.24	2.02	22,249	1,048.00
LACOMERUBC	42.23	0.45%	24.09%	13.15	7.75	6.71	5.88	6.59	5.54	4.81	0.80	20,293	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.69	5.39	6.84	9.69	6.94	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.90	0.97%	16.26%	8.47	6.15	14.52	8.39	5.35	11.83	7.21	1.03	122,006	1,342.20
MEGACPO	51.97	0.33%	34.83%	3.60	1.60	2.82	1.79	1.71	2.58	1.84	0.45	15,419	296.69
ORBIA*	12.59	0.88%	32.95%	1.98	0.98	9.37	-29.41	2.50	8.13	5.12	0.47	26,439	2,100.00
MFRISCOA-1	3.66	-1.88%	60.79%	-12.61	8.91	17.70	-21.11	11.98	22.45	4.32	2.20	22,128	6,045.77
NEMAKA	3.78	-0.26%	45.64%	136.61	1.61	3.36	0.56	3.32	4.67	3.14	0.33	11,612	3,071.97
OMAB	249.97	-0.16%	25.86%	34.45	30.46	17.55	11.15	22.13	13.63	9.27	8.90	98,431	393.77
PE&OLES*	531.75	1.74%	47.98%	33.48	10.16	10.94	3.99	9.14	8.41	5.22	2.72	211,358	397.48
PINFRA*	233.61	-1.39%	41.70%	15.82	13.36	13.46	8.72	11.07	10.69	7.35	1.85	88,801	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	176.10	-0.01%	11.08%	8.57	7.91	9.29	5.16	4.99	6.78	2.90	2.06	87,647	497.71
SORIANAB	25.24	0.00%	42.34%	10.49	6.06	10.07	6.17	4.96	0.00	0.00	0.64	45,429	1,799.88
TLEVISACPO	9.31	1.64%	63.46%	4.37	0.79	7.83	2.79	3.12	7.33	4.73	0.29	23,555	2,530.11
VITROA	5.35	0.00%	34.53%	-0.95	1.17	2.96	-0.76	3.91	44.15	-213.90	0.10	2,587	483.57
VOLARA	11.40	3.92%	56.83%	4.13	1.56	-14.75	-82.88	3.30	4.28	1.36	2.85	13,292	1,165.98
WALMEX*	56.09	-0.83%	37.67%	22.19	15.54	19.25	16.46	12.29	0.00	0.00	5.27	979,410	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.