

Valmex Diario

22 de agosto de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En su última decisión de política monetaria la Junta de Gobierno del Banco de México decidió, por mayoría, reducir la tasa de fondeo en 25 puntos base, llevándola a 7.75%. Este ajuste marcó un cambio en el ritmo del ciclo, ya que tras cuatro recortes consecutivos de 50 puntos base, la reducción fue más moderada para mantener la gradualidad y dar continuidad al proceso de relajamiento monetario. La decisión se sustentó en la disminución de la inflación, así como en la debilidad de la actividad económica. El único voto disidente fue el del subgobernador Jonathan Heath.

La Junta evaluó que la actividad económica en México mostró un repunte en el segundo trimestre de 2025, aunque señaló que el dinamismo sigue siendo bajo y que la economía se encuentra en una fase de desaceleración desde finales de 2023. El balance de riesgos para el crecimiento se mantiene con sesgo a la baja, condicionado a una posible desaceleración más profunda en Estados Unidos y a la incertidumbre sobre la política comercial.

Los miembros señalaron que la inflación general volvió a ubicarse dentro del rango de variabilidad en julio, gracias sobre todo a la caída de la inflación no subyacente. Sin embargo, advirtieron que la inflación subyacente permanece elevada sin una clara tendencia descendente, impulsada principalmente por el aumento en mercancías, mientras que los servicios mostraron una baja gradual. La mayoría consideró que las presiones recientes responden más a choques sectoriales que a presiones agregadas, lo que sugiere un carácter transitorio. Sin embargo, se enfrentan riesgos al alza, principalmente por la persistencia de la inflación subyacente y la incertidumbre comercial.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.24%	4.22%	0.02	-0.09
T-Bonds 10 años	4.33%	4.29%	0.04	-0.25
T-Bonds 30 años	4.92%	4.89%	0.03	0.13

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.77	18.77	0.04%	-9.88%
24 hrs. (Vta)	18.76	18.76	0.03%	-10.11%
48 hrs. (Vta)	18.77	18.76	0.04%	-10.12%
Peso / Euro	21.78	21.85	-0.31%	0.79%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.19%	-1.65%
Yen Japonés / Peso	7.91	7.86	0.63%	4.97%
Dólar / Euro	1.16	1.16	-0.35%	12.14%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.53%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,338.89	3,347.88	-0.27%	27.25%
Plata	38.12	37.91	0.57%	32.03%
Cobre	4.37	4.35	0.36%	9.49%
Mezcla mexicana	62.52	61.69	1.35%	-6.27%
WTI	64.66	64.29	0.58%	-10.86%
Brent	68.83	68.82	0.01%	-10.07%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos negativos, principalmente afectados por las tensiones entre Donald Trump y la FED. En específico, Trump pidió la renuncia de Lisa Cook, gobernadora de la Reserva Federal, tras acusaciones de fraude hipotecario presentadas por el director de la FHFA, Bill Pulte. En materia comercial, EE. UU. y la UE alcanzaron un Acuerdo Marco de Comercio que elimina aranceles europeos a bienes industriales y agrícolas de EE. UU., reduce tarifas a autos europeos, incluye compra de chips y energía estadounidense, mayores inversiones en EE. UU., y cooperación en defensa, tecnología y cadenas de suministro. En México, el IPC finalizó la jornada con rendimientos positivos, ubicándose cerca de los 58,664 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: PE&OLES, AC y KOF.

Noticias y comentarios de emisoras

CYDSASA: anunció que como parte de un Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo con carácter revolvente por un monto total autorizado de hasta \$5,500,000,000.00 (cinco mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N.), el día de ayer llevó a cabo una oferta pública de Certificados Bursátiles de Largo Plazo en el mercado local de deuda por un monto de hasta \$700,000,000.00 (setecientos millones de Pesos 00/100 M.N.), a un plazo de 7 años.

HERDEZ: anunció que McCormick & Company aumentará su participación en McCormick de México de 50% a 75% a través de una transacción con un valor de \$750 millones de dólares. Grupo Herdez conservará una participación de 25% en McCormick de México y continuará proporcionando servicios, incluyendo ventas y distribución a través de sus subsidiarias.

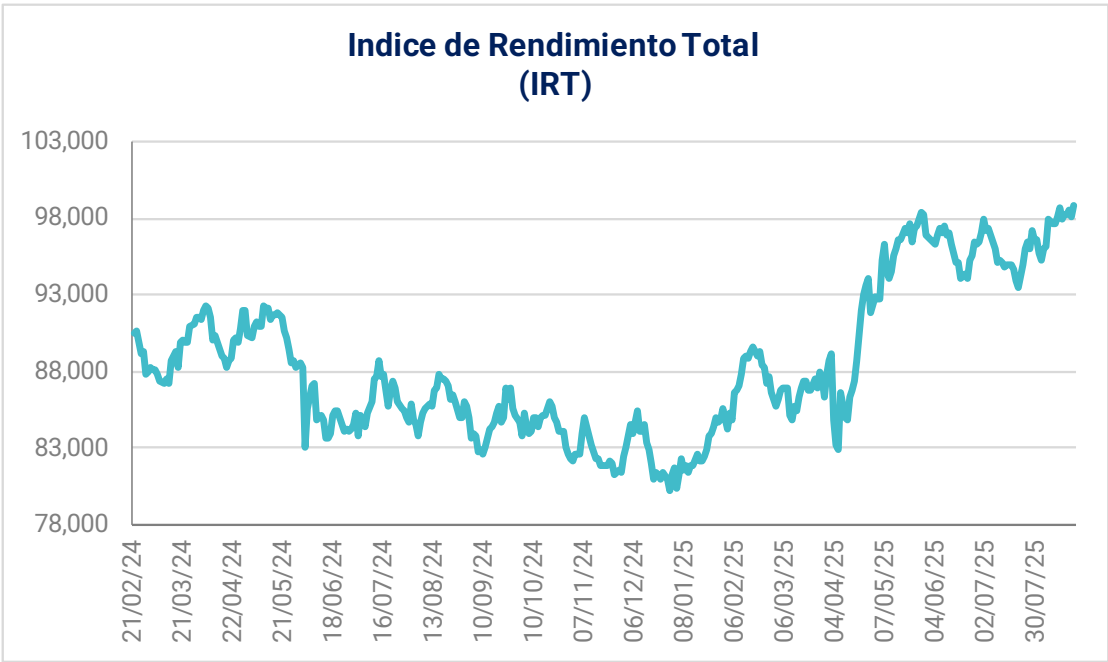
DIVIDENDOS: VASCONI

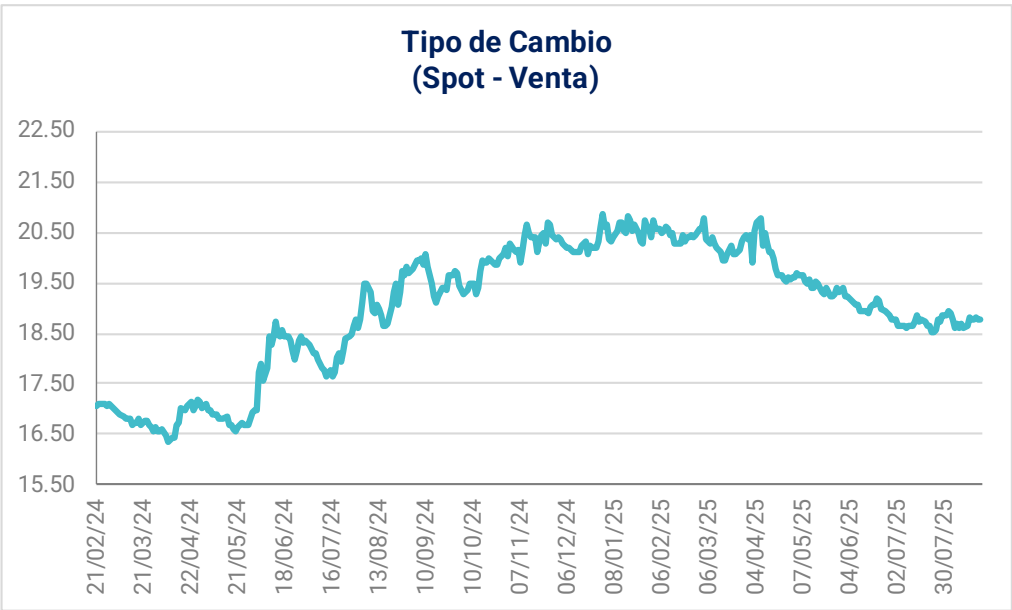
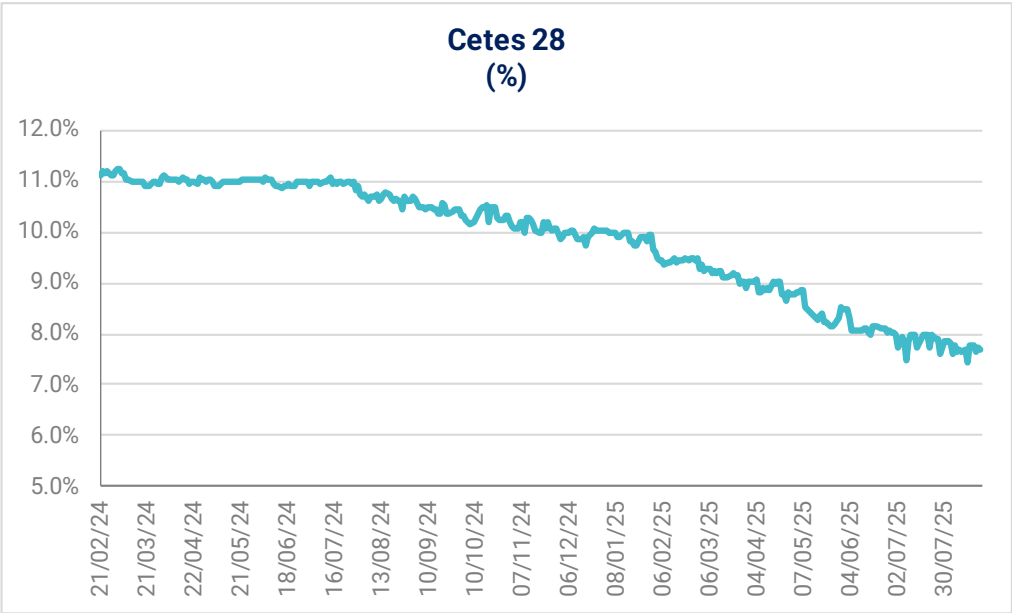
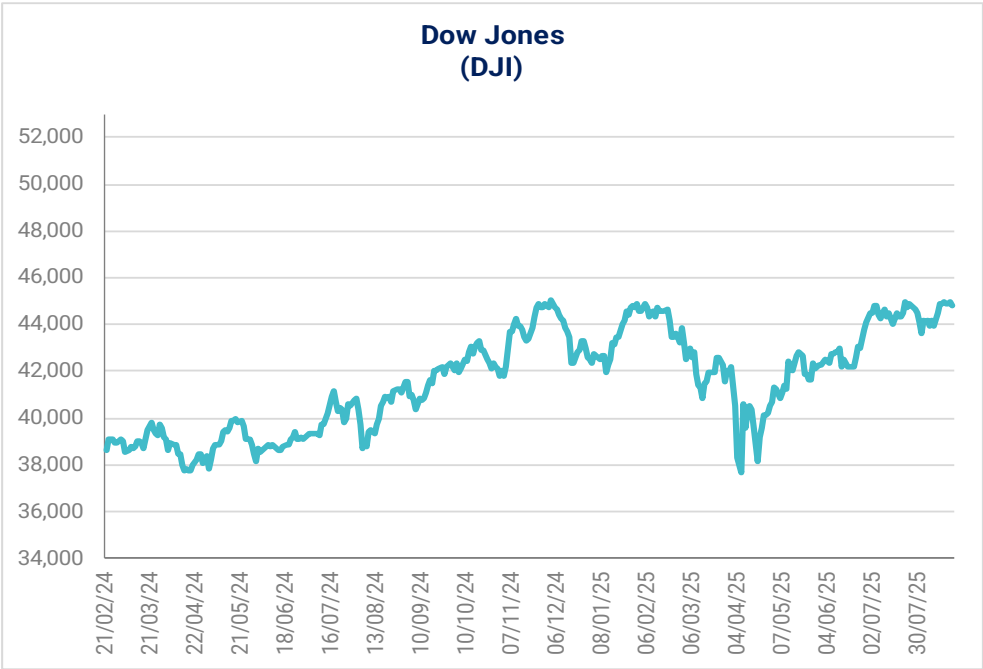
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	44,786	44,938	-0.34%	5.27%
Nasdaq	21,100	21,173	-0.34%	9.27%
S&P 500	6,370	6,396	-0.40%	8.31%
IPC	58,664	58,221	0.76%	18.48%
IRT	98,837	98,092	0.76%	21.53%
Bovespa	134,511	134,666	-0.12%	11.83%
FTSE-100	9,309	9,288	0.23%	13.90%
Nikkei-225	42,610	42,889	-0.65%	6.81%
DAX	24,293	24,277	0.07%	22.02%
IBEX	15,304	15,292	0.08%	31.99%
Hang Seng	25,105	25,166	-0.24%	25.15%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,266.8	5,229.0	0.72%	35.22%
IPC	3,126.1	3,103.7	0.72%	31.82%
FTSE-100	12,485.5	12,491.6	-0.05%	22.11%
Nikkei-225	287.19	291.01	-1.31%	13.21%
Bovespa	24,607.7	24,598.0	0.04%	26.51%
DAX	28,199.7	28,180.7	0.07%	22.02%
IBEX	17,764.7	17,751.1	0.08%	31.99%
Hang Seng	3,212.9	3,220.7	-0.24%	25.15%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.77%	7.77%	0.00	-2.34
Cete a 28d	7.68%	7.68%	0.00	-2.32
Cete a 91d	7.68%	7.68%	0.00	-2.32
Cete a 182d	7.81%	7.81%	0.00	-2.14
Cete a 364d	7.90%	7.90%	0.00	-2.17
Bono a 3a	8.24%	8.24%	0.00	-1.66
Bono a 5a	8.56%	8.56%	0.00	-1.43
Bono a 10a	9.08%	9.08%	0.00	-1.33
Bono a 20a	9.68%	9.68%	0.00	-1.03
Bono a 30a	9.73%	9.73%	0.00	-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	98,837.04	0.76%	11.19%	13.38	8.26			9.57			2.54	8,048,967	
IPYC	58,663.96	0.76%	11.51%	15.06	8.26			7.97	8.18	6.62	3.01	8,048,967	
AC*	202.38	2.31%	17.14%	29.07	16.12	13.81	10.53	13.33	12.06	9.56	2.97	357,056	1,764.28
ALFAA	14.10	0.36%	29.95%	16.86	3.71	5.32	1.66	5.53	7.05	5.21	1.77	69,220	4,909.21
ALPEKA	8.69	1.64%	24.74%	2.36	1.45	45.61	-240.58	2.41	6.69	4.08	0.42	18,340	2,110.47
ALSEA*	55.43	-0.02%	46.78%	55.67	5.22	10.31	4.54	7.88	11.09	7.04	6.08	46,482	838.58
AMXB	18.17	1.74%	22.44%	6.03	3.14	5.04	3.22	5.73	0.00	0.00	3.00	1,181,413	65,020.00
ARA*	3.17	0.00%	22.05%	6.86	6.12	8.81	5.89	3.47	0.00	0.00	0.28	3,998	1,261.15
ASURB	617.13	2.33%	18.79%	30.94	23.53	17.36	12.37	21.87	15.31	10.53	4.98	185,139	300.00
AUTLANB	6.86	-0.58%	29.94%	16.67	1.29	6.50	-7.93	3.09	6.19	1.67	0.32	2,301	335.43
AXTELCPO	2.13	1.91%	23.59%	-7.49	18.31	4.17	-5.69	15.26	7.23	3.72	2.08	5,971	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.36	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	58.61	1.28%	31.52%	16.48	7.99	13.19	8.62	7.58	10.63	7.89	2.70	262,284	4,475.07
BOLSAA	38.03	-0.34%	20.29%	14.02	12.42	19.79	-7.86	8.13	12.39	8.35	3.00	22,397	588.94
CEMEXCPO	16.38	1.17%	28.88%	16.30	6.38	8.31	-51.64	7.34	0.00	0.00	1.23	247,952	15,137.46
CHDRAUIB	157.99	-0.06%	25.22%	44.53	17.55	11.08	7.19	14.57	9.30	7.08	4.65	151,006	955.80
CUERVO*	20.49	-2.61%	36.69%	14.66	13.13	24.93	18.93	10.25	18.55	14.38	1.26	73,583	3,591.18
ELEKTRA*	371.41	0.03%	10.12%	6.70	4.11	15.72	4.64	9.22	18.98	10.99	0.82	86,680	233.38
FEMSAUBD	163.74	0.95%	22.57%	20.56	10.17	13.50	9.68	10.36	13.42	10.08	2.23	585,899	3,578.23
GAPB	465.14	-1.00%	19.86%	39.85	30.60	16.84	11.12	24.54	14.76	10.57	12.39	238,962	513.74
GCARSOA1	125.47	0.18%	34.05%	25.18	19.06	14.54	10.31	19.47	14.89	11.75	2.70	283,026	2,255.73
GENTERA*	43.13	1.39%	40.76%	37.17	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.37	68,473	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.27	-0.60	-9.64	4.51	-43.40	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.46	-0.12%	20.32%	14.66	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.76	306,782	6,330.62
GFNORTEO	165.90	0.47%	21.20%	13.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.04	478,365	2,883.46
RA	143.51	1.09%	23.95%	13.23	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.93	47,061	327.93
GMEXICOB	125.07	0.81%	24.50%	12.38	9.62	8.75	6.60	6.65	6.77	4.87	3.01	973,670	7,785.00
GMXT*	32.84	0.00%	13.95%	17.78	9.42	9.97	8.55	8.02	8.69	7.47	2.46	134,664	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.31	5.36	4.32	10.57	4.64	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	330.01	0.27%	17.02%	20.62	12.79	11.06	2.76	10.01	0.00	0.00	4.28	126,691	383.90
ICHB	169.57	0.42%	22.14%	7.85	7.08	11.25	0.42	4.41	7.75	3.36	1.76	74,030	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.14	15.30	22.28	16.98	2.73	105,154	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.33	9.98	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.99	-0.80%	21.88%	24.63	17.33	13.39	8.93	12.45	0.00	0.00	19.34	110,674	3,075.13
KOFUBL	160.00	1.97%	21.40%	21.40	12.48	12.85	9.65	10.45	10.15	8.00	2.77	336,133	2,100.83
KUOB	47.00	9.30%	39.16%	7.91	5.06	10.02	-5.83	5.72	0.00	0.00	1.32	21,449	456.37
LABB	21.64	1.69%	36.52%	15.63	13.90	11.96	-0.43	8.50	10.98	7.24	2.06	22,679	1,048.00
LACOMERUBC	41.79	0.10%	21.40%	13.01	7.67	6.71	5.88	6.51	5.54	4.81	0.79	20,082	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.69	5.38	6.84	9.69	6.94	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	91.56	1.24%	17.10%	8.53	6.19	14.51	8.38	5.38	11.82	7.20	1.04	122,891	1,342.20
MEGACPO	52.40	0.71%	30.41%	3.63	1.61	2.82	1.79	1.72	2.58	1.83	0.45	15,547	296.69
ORBIA*	12.64	1.04%	23.80%	1.99	0.98	9.37	-29.40	2.50	8.13	5.11	0.47	26,544	2,100.00
MFRISCOA-1	3.64	-1.09%	60.86%	-12.54	8.86	17.69	-21.10	11.94	22.44	4.32	2.18	22,007	6,045.77
NEMAKA	3.73	-2.10%	46.19%	134.81	1.59	3.36	0.56	3.31	4.66	3.14	0.32	11,458	3,071.97
OMAB	252.47	-0.21%	25.10%	34.80	30.77	17.56	11.15	22.35	13.64	9.27	8.99	99,415	393.77
PE&OLES*	550.39	2.79%	37.71%	34.65	10.52	10.94	3.99	9.43	8.41	5.23	2.82	218,767	397.48
PINFRA*	232.96	-0.62%	26.41%	15.77	13.33	13.46	8.72	11.04	10.69	7.35	1.84	88,554	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	176.04	0.00%	10.76%	8.57	7.90	9.29	5.16	4.99	6.77	2.90	2.06	87,617	497.71
SORIANAB	25.48	2.33%	42.93%	10.59	6.11	10.06	6.16	5.00	0.00	0.00	0.65	45,861	1,799.88
TLEVISACPO	8.80	-1.01%	63.76%	4.13	0.74	7.83	2.78	3.09	7.33	4.73	0.28	22,265	2,530.11
VITROA	5.35	0.00%	34.53%	-0.95	1.17	2.96	-0.76	3.91	44.12	-213.84	0.10	2,587	483.57
VOLARA	11.10	-0.89%	51.96%	4.02	1.52	-14.74	-82.83	3.27	4.28	1.36	2.78	12,942	1,165.98
WALMEX*	57.57	0.44%	37.92%	22.78	15.95	19.25	16.45	12.60	0.00	0.00	5.41	1,005,253	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.