

Valmex Diario

25 de agosto de 2025

Últimos datos

EE.UU.: el indicador de la actividad nacional de la FED de Chicago se ubicó en -0.19 (est. -0.11) en julio. El día de hoy se dará a conocer el dato de venta de casas nuevas (est. 630 mil) para julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

La economía mexicana mantuvo un desempeño moderado en el 2T25, con un crecimiento del PIB de 0.6% trimestral y 1.2% anual, impulsado principalmente por los servicios, aunque con rezagos en la actividad primaria e industrial. El IGAE de junio avanzó apenas 0.2% mensual y las ventas minoristas retrocedieron 0.4%, lo que refleja una pérdida de dinamismo reciente. A la par, la inflación general sorprendió a la baja en la primera quincena de agosto al ubicarse en 3.49% anual, mientras que la subyacente se mantiene en 4.21%, lo que justifica que Banxico modere el ritmo de recortes, con un recorte de 25pb en la reunión de septiembre. La próxima semana será clave con la publicación de la balanza de pagos del 2T25, el informe trimestral de inflación de Banxico, así como la tasa de desempleo nacional de julio, todos datos que darán mayor claridad sobre la tracción de la economía y el margen para la política monetaria.

La economía estadounidense muestra señales de debilitamiento, con manufacturas en contracción en Filadelfia, el indicador líder del Conference Board cayendo 0.1% en julio y un repunte en las solicitudes de desempleo, que reflejan un mercado laboral más frágil. Aunque la construcción y la reventa de vivienda tuvieron un repunte temporal, los permisos cayeron y las solicitudes hipotecarias comienzan a moderarse. En este contexto, la Fed mantuvo la tasa en 4.25-4.50% en su última reunión, pero con disensos internos que sugieren apertura a recortes en el segundo semestre. La próxima semana se publicará la segunda estimación del PIB del 2T25, los pedidos de bienes duraderos de julio, el índice de confianza del consumidor de agosto, así como la inflación PCE de julio, indicadores que orientarán la expectativa sobre el momento de los recortes de tasas.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.20%	4.24%	-0.04	-0.14
T-Bonds 10 años	4.26%	4.33%	-0.07	-0.32
T-Bonds 30 años	4.88%	4.92%	-0.04	0.09

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.60	18.77	-0.94%	-10.73%
24 hrs. (Vta)	18.59	18.76	-0.90%	-10.92%
48 hrs. (Vta)	18.60	18.77	-0.91%	-10.93%
Peso / Euro	21.79	21.78	0.01%	0.80%
Real / Peso	0.29	0.29	0.09%	-1.56%
Yen Japonés / Peso	7.90	7.91	-0.07%	4.90%
Dólar / Euro	1.17	1.16	0.92%	13.18%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.53%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,371.67	3,338.89	0.98%	28.50%
Plata	38.82	38.12	1.84%	34.46%
Cobre	4.37	4.37	0.14%	9.65%
Mezcla mexicana	62.64	62.52	0.19%	-6.09%
WTI	64.28	64.66	-0.59%	-11.39%
Brent	69.95	68.83	1.63%	-8.61%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron en terreno positivo tras el discurso de Jerome Powell en Jackson Hole, donde señaló que el panorama económico y el balance de riesgos podrían justificar un recorte de tasas en septiembre. Aunque advirtió sobre presiones inflacionarias ligadas a aranceles, sus comentarios generaron un aumento en las expectativas de una política monetaria más flexible. En el frente geopolítico, Trump amenazó nuevamente a Rusia con “sanciones masivas” si no se alcanza un acuerdo en Ucrania en dos semanas. En México, el IPC cerró en terreno positivo cerca de 58,664 puntos, impulsado por AMX, PEÑOLES y GMEXICO.

Noticias y comentarios de emisoras

- ALSEA:** informó que Fitch subió su calificación nacional a AA-(mex) con perspectiva estable.
- AUTLÁN:** anunció que Fitch revisó su perspectiva a negativa, pero afirmó su calificación de BBB+(mex).

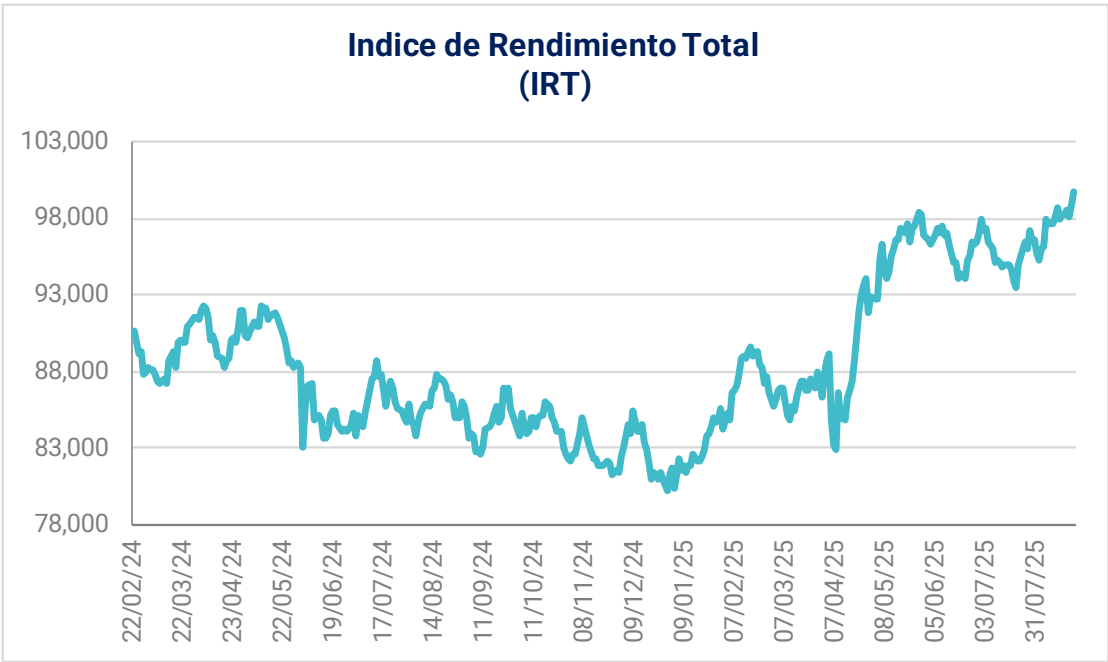
DIVIDENDOS: GMXT.

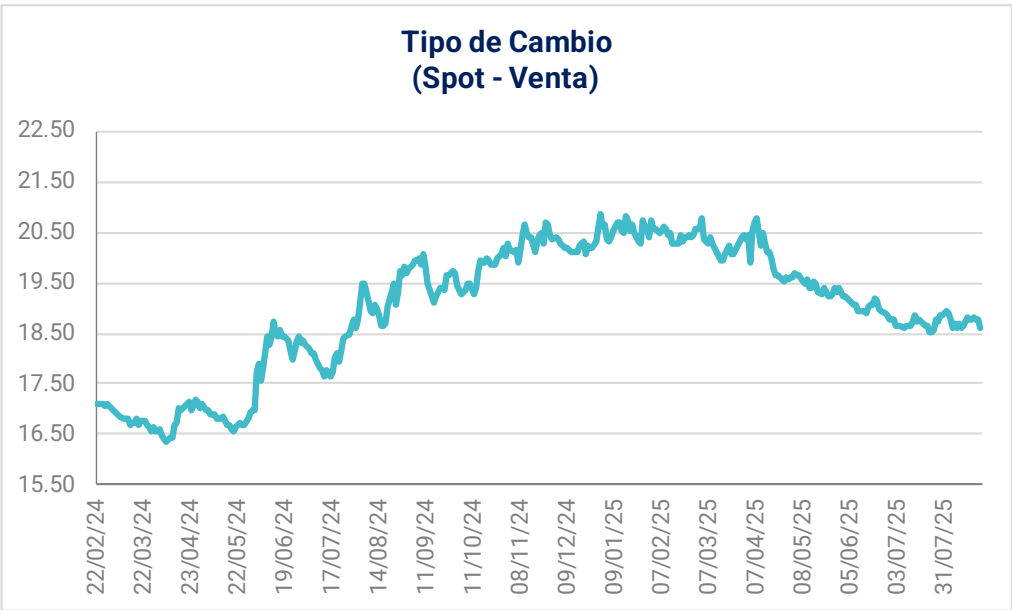
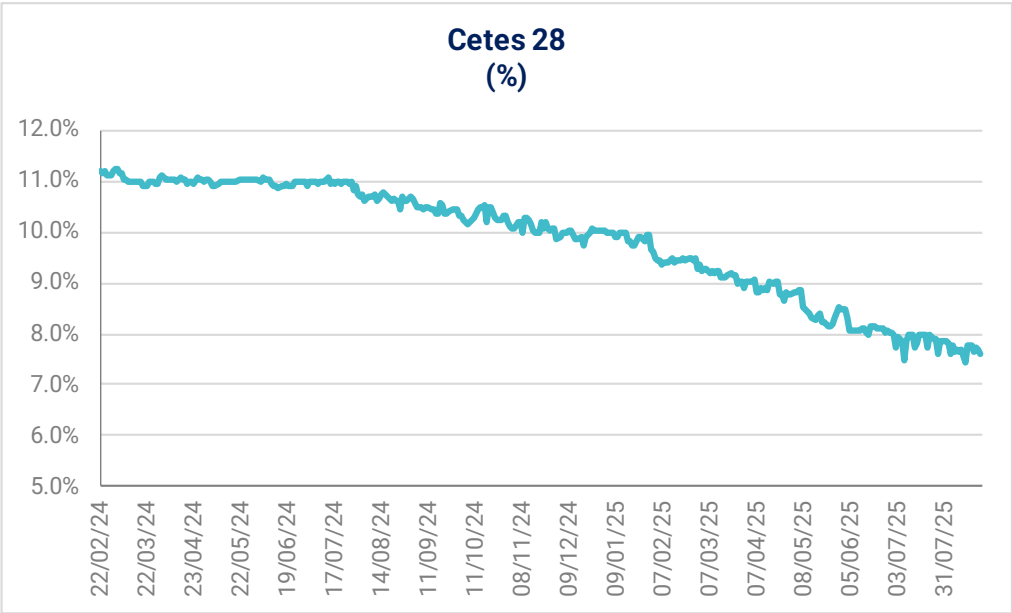
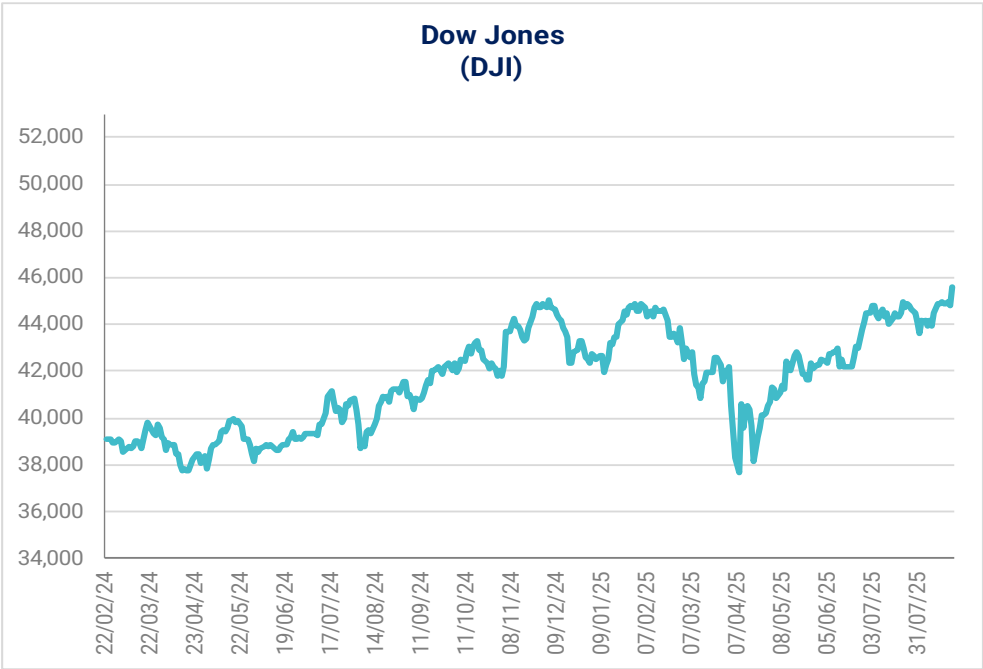
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,632	44,786	1.89%	7.26%
Nasdaq	21,497	21,100	1.88%	11.32%
S&P 500	6,467	6,370	1.52%	9.95%
IPC	59,225	58,664	0.96%	19.62%
IRT	99,783	98,837	0.96%	22.70%
Bovespa	137,968	134,511	2.57%	14.70%
FTSE-100	9,321	9,309	0.13%	14.05%
Nikkei-225	42,633	42,610	0.05%	6.86%
DAX	24,363	24,293	0.29%	22.37%
IBEX	15,397	15,304	0.61%	32.79%
Hang Seng	25,339	25,105	0.93%	26.32%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,365.8	5,266.8	1.88%	37.76%
IPC	3,184.9	3,126.1	1.88%	34.30%
FTSE-100	12,604.4	12,485.5	0.95%	23.28%
Nikkei-225	290.16	287.19	1.03%	14.38%
Bovespa	25,447.4	24,607.7	3.41%	30.83%
DAX	28,541.4	28,459.6	0.29%	22.37%
IBEX	18,037.4	17,928.4	0.61%	32.79%
Hang Seng	3,242.8	3,212.8	0.93%	26.32%

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	99,783.07	0.96%	11.45%	13.53	8.36			9.66			2.57	8,138,320	
IPYC	59,225.47	0.96%	11.70%	15.23	8.36			8.04	8.18	6.62	3.04	8,138,320	
AC*	201.78	-0.30%	17.10%	28.99	16.07	13.81	10.53	13.29	12.06	9.57	2.96	355,997	1,764.28
ALFAA	14.16	0.43%	29.85%	16.93	3.73	5.32	1.66	5.54	7.05	5.21	1.78	69,514	4,909.21
ALPEKA	9.00	3.57%	27.17%	2.45	1.50	45.60	-240.55	2.45	6.69	4.08	0.43	18,994	2,110.47
ALSEA*	55.27	-0.29%	46.81%	55.51	5.21	10.30	4.54	7.86	11.09	7.04	6.07	46,348	838.58
AMXB	18.78	3.36%	23.96%	6.23	3.25	5.04	3.22	5.87	0.00	0.00	3.11	1,221,076	65,020.00
ARA*	3.19	0.63%	20.48%	6.90	6.16	8.81	5.89	3.50	0.00	0.00	0.28	4,023	1,261.15
ASURB	612.41	-0.76%	18.27%	30.70	23.35	17.37	12.37	21.71	15.31	10.53	4.94	183,723	300.00
AUTLANB	6.88	0.29%	29.03%	16.72	1.30	6.50	-7.93	3.09	6.18	1.67	0.32	2,308	335.43
AXTELCPO	2.12	-0.47%	23.10%	-7.46	18.23	4.17	-5.69	15.24	7.23	3.72	2.07	5,943	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	58.69	0.14%	31.44%	16.50	8.00	13.19	8.62	7.58	10.63	7.89	2.70	262,642	4,475.07
BOLSAA	38.29	0.68%	20.39%	14.12	12.51	19.78	-7.86	8.20	12.39	8.35	3.02	22,550	588.94
CEMEXCPO	16.48	0.61%	28.74%	16.40	6.42	8.31	-51.64	7.37	0.00	0.00	1.24	249,465	15,137.46
CHDRAUIB	158.20	0.13%	25.00%	44.59	17.57	11.08	7.19	14.59	9.30	7.08	4.66	151,207	955.80
CUERVO*	20.20	-1.42%	36.84%	14.45	12.95	24.93	18.92	10.12	18.54	14.37	1.24	72,542	3,591.18
ELEKTRA*	370.99	-0.11%	10.12%	6.69	4.10	15.72	4.64	9.22	18.97	10.99	0.82	86,582	233.38
FEMSAUBD	165.43	1.03%	22.97%	20.77	10.28	13.50	9.68	10.45	13.42	10.08	2.26	591,946	3,578.23
GAPB	459.05	-1.31%	20.13%	39.33	30.20	16.84	11.12	24.23	14.76	10.57	12.23	235,834	513.74
GCARSOA1	126.60	0.90%	33.62%	25.41	19.23	14.54	10.31	19.64	14.89	11.75	2.72	285,575	2,255.73
GENTERA*	42.87	-0.60%	40.80%	36.95	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.35	68,060	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.27	-0.60	-9.64	4.50	-43.39	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.94	0.99%	19.85%	14.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.78	309,820	6,330.62
GFNORTEO	169.25	2.02%	21.24%	13.92	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.08	488,025	2,883.46
RA	145.42	1.33%	24.12%	13.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.95	47,688	327.93
GMEXICOB	127.60	2.02%	24.95%	12.63	9.82	8.75	6.60	6.78	6.77	4.87	3.07	993,366	7,785.00
GMXT*	32.90	0.18%	13.92%	17.81	9.43	9.96	8.55	8.03	8.69	7.47	2.46	134,910	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	329.53	-0.15%	16.59%	20.59	12.77	11.06	2.76	9.99	0.00	0.00	4.28	126,506	383.90
ICHB	170.00	0.25%	20.71%	7.87	7.10	11.25	0.42	4.42	7.75	3.36	1.76	74,218	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.13	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	0.00%	19.58%	24.63	17.33	13.39	8.93	12.45	0.00	0.00	19.34	110,674	3,075.13
KOFUBL	162.54	1.59%	21.96%	21.74	12.68	12.85	9.65	10.60	10.15	8.00	2.81	341,469	2,100.83
KUOB	50.00	6.38%	42.29%	8.42	5.39	10.02	-5.83	5.95	0.00	0.00	1.41	22,818	456.37
LABB	22.28	2.96%	37.32%	16.09	14.32	11.96	-0.43	8.71	10.98	7.24	2.12	23,349	1,048.00
LACOMERUBC	41.81	0.05%	20.84%	13.02	7.68	6.71	5.88	6.52	5.54	4.81	0.79	20,091	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	91.21	-0.38%	17.07%	8.50	6.17	14.51	8.38	5.36	11.82	7.20	1.03	122,422	1,342.20
MEGACPO	52.91	0.97%	29.45%	3.66	1.63	2.82	1.79	1.73	2.58	1.83	0.46	15,698	296.69
ORBIA*	13.26	4.91%	27.75%	2.08	1.03	9.36	-29.40	2.54	8.13	5.11	0.50	27,846	2,100.00
MFRISCOA-1	3.72	2.20%	60.76%	-12.81	9.06	17.69	-21.10	12.08	22.43	4.32	2.23	22,490	6,045.77
NEMAKA	3.74	0.27%	46.14%	135.17	1.59	3.36	0.56	3.31	4.66	3.14	0.32	11,489	3,071.97
OMAB	248.97	-1.39%	25.32%	34.31	30.34	17.56	11.15	22.04	13.64	9.27	8.87	98,037	393.77
PE&OLES*	567.98	3.20%	38.41%	35.76	10.86	10.94	3.99	9.71	8.41	5.23	2.91	225,758	397.48
PINFRA*	234.71	0.75%	26.49%	15.89	13.43	13.46	8.72	11.13	10.69	7.35	1.86	89,219	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%	3.52%	8.57	7.90	9.29	5.16	4.99	6.77	2.90	2.06	87,617	497.71
SORIANAB	25.40	-0.31%	42.89%	10.56	6.10	10.06	6.16	4.98	0.00	0.00	0.65	45,717	1,799.88
TLEVISACPO	9.16	4.09%	64.67%	4.30	0.77	7.83	2.78	3.11	7.33	4.73	0.29	23,176	2,530.11
VITROA	5.35	0.00%	34.53%	-0.95	1.17	2.96	-0.76	3.91	44.11	-213.81	0.10	2,587	483.57
VOLARA	11.01	-0.81%	52.06%	3.99	1.51	-14.73	-82.81	3.27	4.28	1.36	2.75	12,837	1,165.98
WALMEX*	57.52	-0.09%	37.91%	22.76	15.94	19.25	16.45	12.59	0.00	0.00	5.40	1,004,380	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.