

Valmex Diario

26 de agosto de 2025

Últimos datos

EE.UU.: La demanda de bienes duraderos registró una variación de -2.8% (est. -3.8%) durante Julio. Hoy se dará a conocer el índice de precios de vivienda Case-Shiller (est. -0.20%) para Junio. Más tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Richmond (est. -11) para Agosto. Más tarde se publicará la confianza del consumidor (est. 96.5) para Agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

Durante el segundo trimestre de 2025, la cuenta corriente registró un superávit de 206 millones de dólares, en contraste con el déficit de 911 millones observado en el mismo período de 2024. Como proporción del Producto Interno Bruto (PIB), el superávit representó 0.04%, frente al déficit de 0.19% del año anterior. La mejora anual en el saldo de la cuenta corriente se explicó principalmente por un mayor superávit en mercancías no petroleras y una reducción en el déficit de servicios. Estos factores fueron parcialmente compensados por un aumento en los déficits de mercancías petroleras y de ingreso primario, además de una menor contribución del ingreso secundario.

En la cuenta de capital, se registró un déficit de 4 millones de dólares. Por su parte, la cuenta financiera mostró un préstamo neto al resto del mundo, con una salida de recursos por 1,253 millones de dólares, asociada en parte a una disminución de 74 millones de dólares en activos de reserva. El rubro de errores y omisiones tuvo un saldo positivo de 1,052 millones de dólares.

En cuanto a la inversión extranjera directa, los flujos ascendieron a 34,265 millones de dólares en el primer semestre de 2025, ligeramente por encima de los 33,519 millones del mismo periodo de 2024. La composición mostró un peso predominante de las reinversiones de utilidades (28,914 millones), seguidas por nuevas inversiones (3,149 millones) y cuentas entre compañías (2,202 millones). No obstante, las reinversiones cayeron por primera vez desde 2021, mientras que las nuevas inversiones y cuentas entre compañías han registrado un fuerte dinamismo en el 1S25, quizás impulsadas por los mejores términos relativos de México respecto a otros socios comerciales de EE.UU. en el contexto de reconfiguración del comercio global durante el año

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.20%	4.20%	0.00	-0.13
T-Bonds 10 años	4.28%	4.26%	0.02	-0.30
T-Bonds 30 años	4.89%	4.88%	0.01	0.10

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.64	18.60	0.22%	-10.54%
24 hrs. (Vta)	18.68	18.59	0.48%	-10.50%
48 hrs. (Vta)	18.69	18.60	0.48%	-10.51%
Peso / Euro	21.70	21.79	-0.38%	0.42%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.69%	-2.24%
Yen Japonés / Peso	7.91	7.90	0.09%	4.99%
Dólar / Euro	1.16	1.17	-0.85%	12.21%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	8.09%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,357.19	3,371.67	-0.43%	27.95%
Plata	38.48	38.82	-0.89%	33.26%
Cobre	4.37	4.37	0.00%	9.65%
Mezcla mexicana	63.67	62.64	1.64%	-4.54%
WTI	65.38	64.28	1.71%	-9.87%
Brent	69.95	69.95	0.00%	-8.61%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en Estados Unidos finalizaron la sesión con un comportamiento negativo. Durante la jornada resaltaron los comentarios de Donald Trump, quien expresó que el acuerdo de tomar el 10% de la participación accionaria en Intel podría ser solo el primero de muchos acuerdos similares. A su vez, destacó la primera reunión del presidente de Estados Unidos con el presidente surcoreano, Lee Jae Myung, donde se discutieron temas relacionados con la energía nuclear, el gasto militar y un acuerdo comercial que involucra una inversión de US\$350,000 millones por parte de Corea del Sur en Estados Unidos. En México, el IPC finalizó la sesión en terreno negativo, ubicándose en un nivel cercano a los 58,492 puntos, presionado por el desempeño de emisoras importantes como PEÑOLES, WALMEX y GMEXICO.

Noticias y comentarios de emisoras

ALSEA: Fitch Ratings mejoró la calificación crediticia de Alsea de BB a BB+, con perspectiva estable. También aumentó la calificación de su subsidiaria Food Service Project S.A. y mejoró las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de la compañía en México.

CYDSASA: recibió \$700 millones de pesos correspondientes a la emisión de Certificados Bursátiles de Largo Plazo realizada el 20 de agosto de 2025, fondos que ya están disponibles para la compañía.

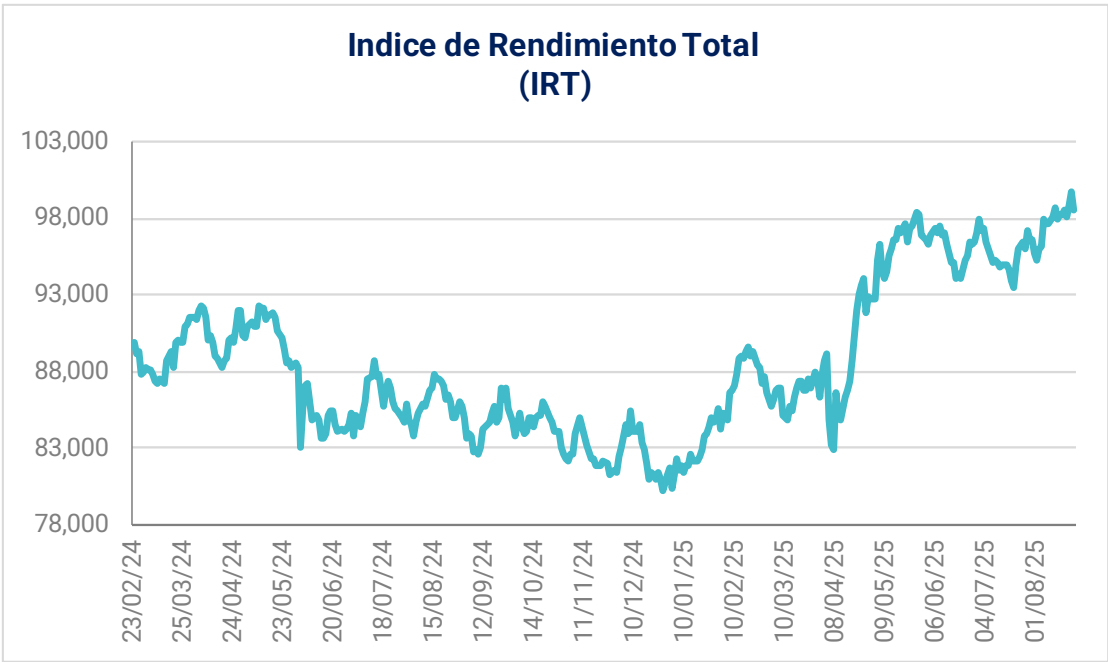
PV: Los directivos de Peña Verde aumentaron su participación accionaria a través de un fideicomiso administrado por Citi México, que ahora posee 13.2% del capital social. Esto refleja mayor confianza de los ejecutivos en la empresa.

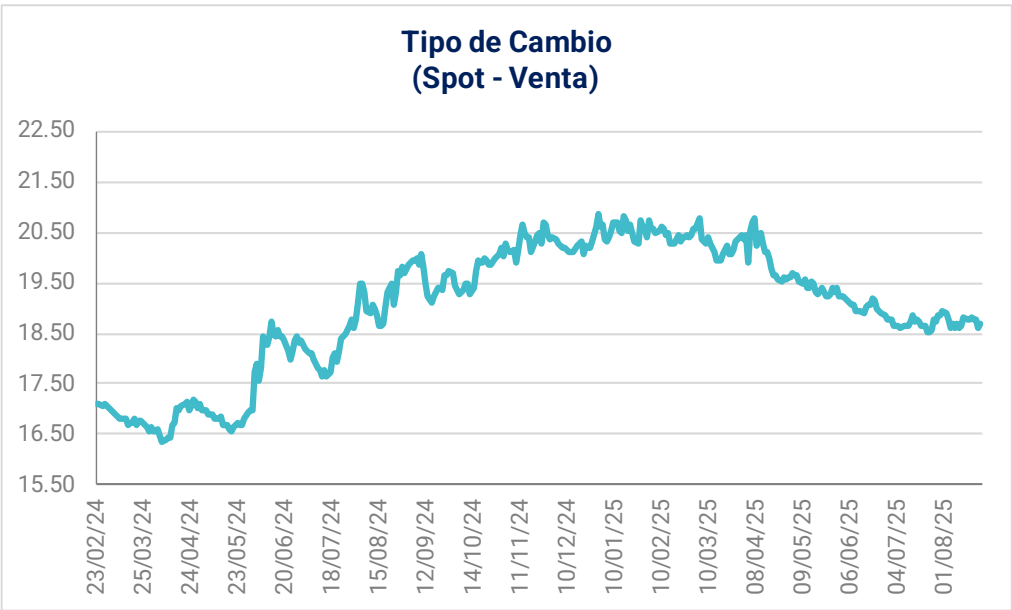
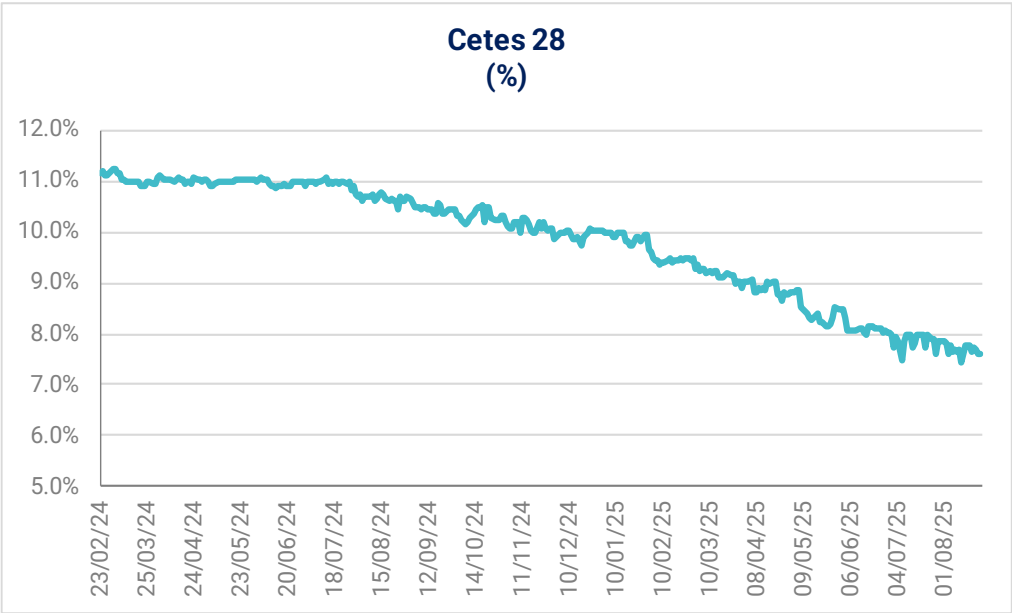
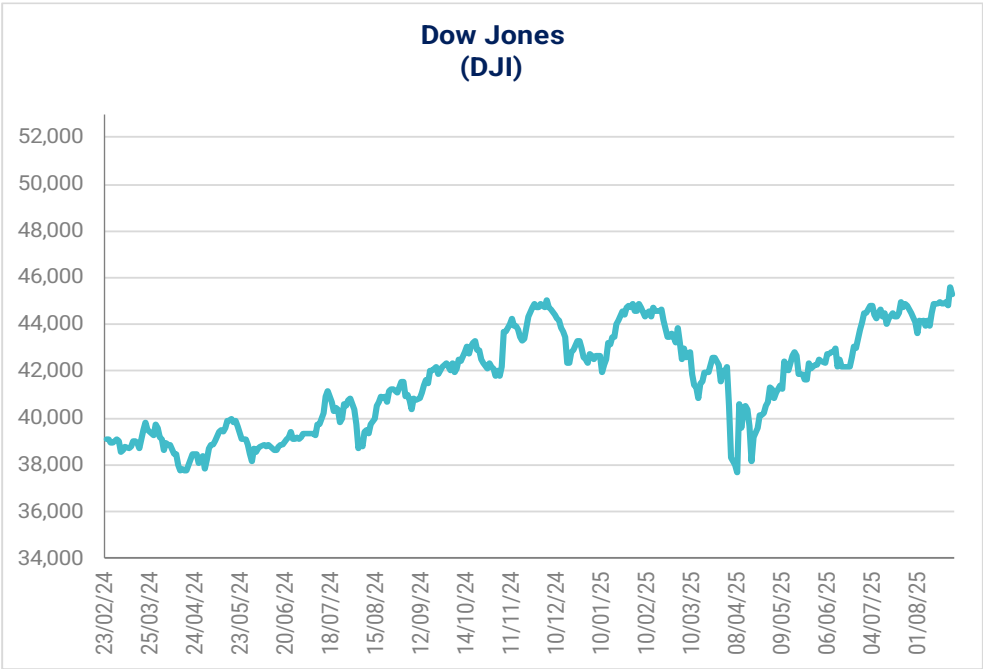
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,282	45,632	-0.77%	6.44%
Nasdaq	21,449	21,497	-0.22%	11.07%
S&P 500	6,439	6,467	-0.43%	9.48%
IPC	58,492	59,225	-1.24%	18.13%
IRT	98,548	99,783	-1.24%	21.18%
Bovespa	138,025	137,968	0.04%	14.75%
FTSE-100	9,321	9,321	0.00%	14.05%
Nikkei-225	42,808	42,633	0.41%	7.30%
DAX	24,273	24,363	-0.37%	21.92%
IBEX	15,266	15,397	-0.85%	31.66%
Hang Seng	25,830	25,339	1.94%	28.76%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,274.2	5,365.8	-1.71%	35.41%
IPC	3,130.4	3,184.9	-1.71%	32.01%
FTSE-100	12,535.4	12,604.4	-0.55%	22.60%
Nikkei-225	289.71	290.16	-0.15%	14.20%
Bovespa	25,512.5	25,447.4	0.26%	31.16%
DAX	28,193.2	28,297.7	-0.37%	21.92%
IBEX	17,730.9	17,883.4	-0.85%	31.66%
Hang Seng	3,306.5	3,243.7	1.94%	28.76%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.76%	7.76%	0.00	-2.35
Cete a 28d	7.63%	7.63%	0.00	-2.38
Cete a 91d	7.65%	7.65%	0.00	-2.35
Cete a 182d	7.75%	7.75%	0.00	-2.20
Cete a 364d	7.83%	7.83%	0.00	-2.23
Bono a 3a	8.14%	8.14%	0.00	-1.76
Bono a 5a	8.45%	8.45%	0.00	-1.54
Bono a 10a	8.96%	8.96%	0.00	-1.46
Bono a 20a	9.58%	9.58%	0.00	-1.14
Bono a 30a	9.61%	9.61%	0.00	-1.19

* 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	98,547.52	-1.24%	12.11%	13.36	8.25			9.56			2.54	8,034,534	
IPYC	58,492.12	-1.24%	12.28%	15.04	8.25			7.96	8.18	6.62	3.00	8,034,534	
AC*	200.71	-0.53%	17.16%	28.83	15.99	13.82	10.53	13.23	12.06	9.57	2.94	354,109	1,764.28
ALFAA	14.11	-0.35%	29.83%	16.87	3.71	5.32	1.66	5.53	7.04	5.21	1.77	69,269	4,909.21
ALPEKA	8.84	-1.78%	27.47%	2.41	1.47	45.58	-240.52	2.43	6.69	4.07	0.43	18,657	2,110.47
ALSEA*	54.44	-1.50%	46.79%	54.67	5.13	10.30	4.54	7.80	11.09	7.04	5.98	45,652	838.58
AMXB	18.72	-0.32%	23.91%	6.21	3.24	5.04	3.22	5.86	0.00	0.00	3.10	1,217,174	65,020.00
ARA*	3.20	0.31%	19.42%	6.92	6.18	8.81	5.89	3.52	0.00	0.00	0.28	4,036	1,261.15
ASURB	603.38	-1.47%	18.89%	30.25	23.01	17.37	12.38	21.39	15.32	10.53	4.87	181,014	300.00
AUTLANB	6.80	-1.16%	28.18%	16.53	1.28	6.50	-7.93	3.07	6.18	1.67	0.32	2,281	335.43
AXTELCPO	2.09	-1.42%	23.28%	-7.35	17.97	4.18	-5.69	15.16	7.24	3.72	2.04	5,858	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	59.00	0.53%	31.40%	16.59	8.04	13.19	8.62	7.61	10.63	7.89	2.72	264,029	4,475.07
BOLSAA	37.84	-1.18%	20.28%	13.95	12.36	19.78	-7.86	8.08	12.39	8.35	2.99	22,285	588.94
CEMEXCPO	16.57	0.55%	28.74%	16.49	6.45	8.31	-51.63	7.39	0.00	0.00	1.25	250,828	15,137.46
CHDRAUIB	157.04	-0.73%	24.95%	44.26	17.44	11.08	7.19	14.51	9.30	7.08	4.62	150,098	955.80
CUERVO*	19.91	-1.44%	36.95%	14.24	12.76	24.92	18.91	9.98	18.54	14.36	1.23	71,500	3,591.18
ELEKTRA*	370.11	-0.24%	9.24%	6.67	4.09	15.72	4.64	9.21	18.97	10.99	0.82	86,377	233.38
FEMSAUBD	164.54	-0.54%	22.69%	20.66	10.22	13.50	9.68	10.40	13.42	10.08	2.24	588,761	3,578.23
GAPB	455.63	-0.75%	20.28%	39.03	29.97	16.85	11.12	24.06	14.76	10.57	12.14	234,077	513.74
GCARSOA1	125.58	-0.81%	33.65%	25.21	19.08	14.54	10.31	19.49	14.89	11.75	2.70	283,274	2,255.73
GENTERA*	42.22	-1.52%	40.81%	36.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.30	67,028	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	48.64	-0.61%	19.79%	14.72	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.77	307,921	6,330.62
GFNORTEO	166.22	-1.79%	21.65%	13.68	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.05	479,288	2,883.46
RA	143.16	-1.55%	24.55%	13.20	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.92	46,947	327.93
GMEXICOB	124.65	-2.31%	25.95%	12.34	9.59	8.75	6.60	6.63	6.77	4.87	3.00	970,400	7,785.00
GMXT*	32.31	-1.79%	14.89%	17.49	9.26	9.96	8.55	7.91	8.69	7.47	2.42	132,490	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	326.01	-1.07%	16.88%	20.37	12.63	11.06	2.77	9.90	0.00	0.00	4.23	125,155	383.90
ICHB	169.00	-0.59%	20.74%	7.83	7.06	11.24	0.42	4.39	7.74	3.36	1.75	73,781	436.57
IDEALB-1	36.69	0.00%	39.90%	14.86	10.22	12.04	-79.12	15.30	22.27	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	35.90	-0.25%	19.59%	24.57	17.29	13.39	8.93	12.42	0.00	0.00	19.29	110,397	3,075.13
KOFUBL	161.54	-0.62%	22.01%	21.60	12.60	12.85	9.65	10.54	10.15	8.00	2.79	339,368	2,100.83
KUOB	50.00	0.00%	42.30%	8.42	5.39	10.02	-5.83	5.95	0.00	0.00	1.41	22,818	456.37
LABB	21.94	-1.53%	37.50%	15.85	14.10	11.96	-0.42	8.60	10.98	7.24	2.09	22,993	1,048.00
LACOMERUBC	41.35	-1.10%	21.07%	12.88	7.59	6.71	5.88	6.44	5.54	4.81	0.78	19,870	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	90.75	-0.50%	17.06%	8.45	6.14	14.51	8.38	5.34	11.82	7.20	1.03	121,804	1,342.20
MEGACPO	53.33	0.79%	28.12%	3.69	1.64	2.82	1.79	1.74	2.58	1.83	0.46	15,822	296.69
ORBIA*	13.38	0.90%	27.86%	2.10	1.04	9.36	-29.39	2.55	8.12	5.11	0.50	28,098	2,100.00
MFRISCOA-1	3.83	2.96%	60.86%	-13.19	9.33	17.69	-21.10	12.27	22.43	4.32	2.30	23,155	6,045.77
NEMAKA	3.70	-1.07%	46.35%	133.72	1.58	3.36	0.56	3.30	4.66	3.14	0.32	11,366	3,071.97
OMAB	243.90	-2.04%	25.86%	33.62	29.72	17.57	11.15	21.60	13.64	9.27	8.69	96,041	393.77
PE&OLES*	531.01	-6.51%	43.19%	33.43	10.15	10.94	3.99	9.13	8.41	5.23	2.72	211,064	397.48
PINFRA*	233.50	-0.52%	25.79%	15.81	13.36	13.46	8.72	11.07	10.69	7.35	1.85	88,759	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	25.44	0.16%	31.02%	10.57	6.11	10.06	6.16	4.99	0.00	0.00	0.65	45,789	1,799.88
TLEVISACPO	9.24	0.87%	64.60%	4.34	0.78	7.83	2.78	3.12	7.33	4.72	0.29	23,378	2,530.11
VITROA	5.35	0.00%	34.53%	-0.95	1.17	2.96	-0.76	3.91	44.10	-213.79	0.10	2,587	483.57
VOLARA	11.23	2.00%	52.14%	4.07	1.54	-14.73	-82.79	3.28	4.28	1.36	2.81	13,094	1,165.98
WALMEX*	55.83	-2.94%	38.66%	22.09	15.47	19.25	16.45	12.23	0.00	0.00	5.24	974,870	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.