

Valmex
Diario

1 de septiembre de 2025



Últimos
datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, los datos recientes confirmaron que la inflación se mantiene relativamente contenida, con la PCE general alrededor de 2.6% anual y el subyacente en 2.9%, lo que reforzó las apuestas de que la Reserva Federal recortará tasas pronto. Las declaraciones en Jackson Hole de Jerome Powell apuntaron hacia una política monetaria más acomodaticia, en un contexto de enfriamiento del mercado laboral y debilidad en la creación de empleo. Esto impulsó a los mercados bursátiles, que reaccionaron con optimismo ante la expectativa de un recorte en el corto plazo. La atención ahora se concentra en el reporte de empleo, donde se espera un crecimiento de plazas moderado, lo que será decisivo para confirmar el cambio de tono en la política monetaria.

En México, la economía muestra señales de recuperación modesta, con un crecimiento positivo en manufactura y servicios, aunque acompañado por una contracción en el sector primario. La inflación general se ubica dentro del rango objetivo, pero la subyacente sigue elevada, lo que refleja rigideces en precios. Frente a este panorama, la reducción de la tasa de referencia por parte de Banxico a 7.75% podría estar ya impulsando el crédito y el consumo, aunque la recuperación sigue siendo frágil. Los riesgos externos, particularmente los aranceles estadounidenses y la incertidumbre política interna, continúan como factores de vulnerabilidad. En el corto plazo, el seguimiento estará en la dinámica de precios y en si la recuperación logra sostenerse sin que se reaviven presiones inflacionarias.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.15%	4.18%	-0.03	-0.18
T-Bonds 10 años	4.23%	4.21%	0.03	-0.34
T-Bonds 30 años	4.93%	4.87%	0.05	0.14

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.63	18.66	-0.15%	-10.58%
24 hrs. (Vta)	18.66	18.64	0.12%	-10.61%
48 hrs. (Vta)	18.66	18.64	0.12%	-10.61%
Peso / Euro	21.81	21.77	0.17%	0.90%
Real / Peso	0.29	0.29	0.12%	-1.77%
Yen Japonés / Peso	7.88	7.88	-0.09%	4.58%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.05%	12.88%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.89%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,446.75	3,416.40	0.89%	31.36%
Plata	39.67	39.03	1.63%	37.39%
Cobre	4.42	4.38	0.72%	10.69%
Mezcla mexicana	63.13	63.13	0.00%	-5.35%
WTI	64.51	65.11	-0.92%	-11.07%
Brent	68.29	67.58	1.05%	-10.78%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos negativos, tras publicarse que en julio la inflación PCE se mantuvo en 2.6% interanual y subió 0.2% mensual, mientras que la PCE subyacente avanzó a 2.9% (vs. 2.8% en junio). Aunque el reporte estuvo en línea con las expectativas, reflejó que las presiones inflacionarias siguen presentes. En el ámbito comercial, Brasil anunció el inicio de un proceso formal para evaluar represalias comerciales contra Estados Unidos, luego de que Washington impusiera un arancel de 50% a varios bienes brasileños. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos negativos, ubicándose cerca de los 58,709 puntos, afectado por el desempeño de emisoras relevantes como: AC, GAP y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

BEVIDES: informó el cierre de transacción de Walgreens Boots Alliance.

PV: dio a conocer que con fecha 29 de agosto de 2025, el C. Carlos Antonio Luttmann Fox enajenó 4,454,944 (cuatro millones cuatrocientos cincuenta y cuatro mil novecientos cuarenta y cuatro) acciones representativas del 0.93% (cero puntos noventa y tres por ciento) del capital social de la Compañía, de las 40,049,001 (cuarenta millones cuarenta y nueve mil y un) acciones, que representan el 8.40% (ocho puntos cuarenta por ciento) de Peña Verde, de las que hasta ese entonces era propietario.

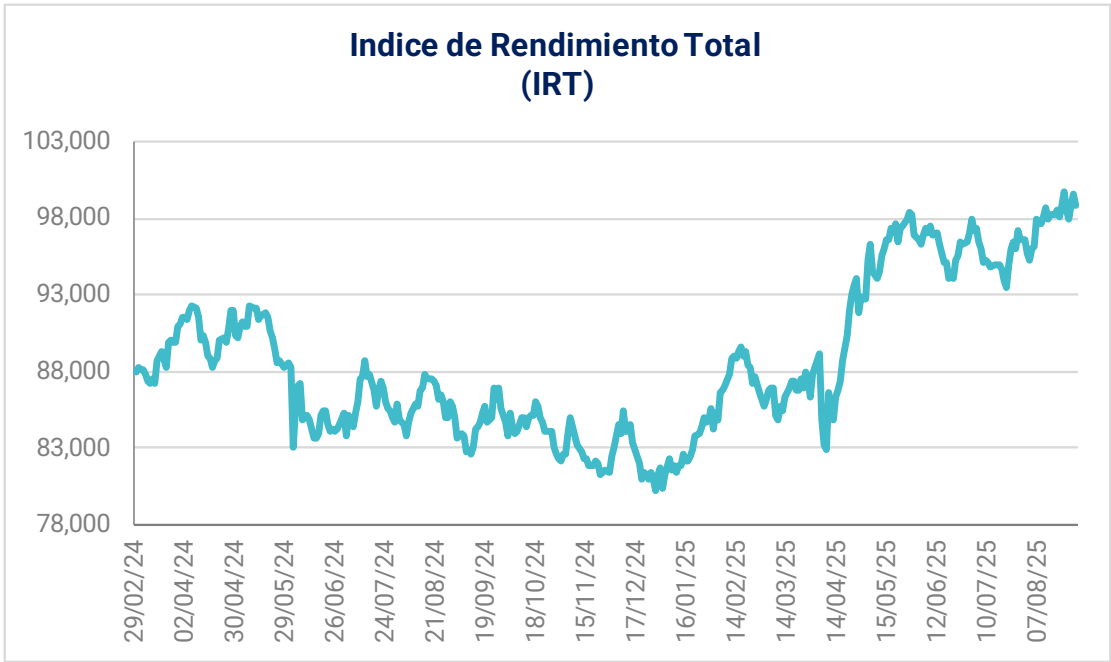
SORIANA: Fitch Afirma Calificación de Soriana en 'AAA(mex)'; Perspectiva Estable.

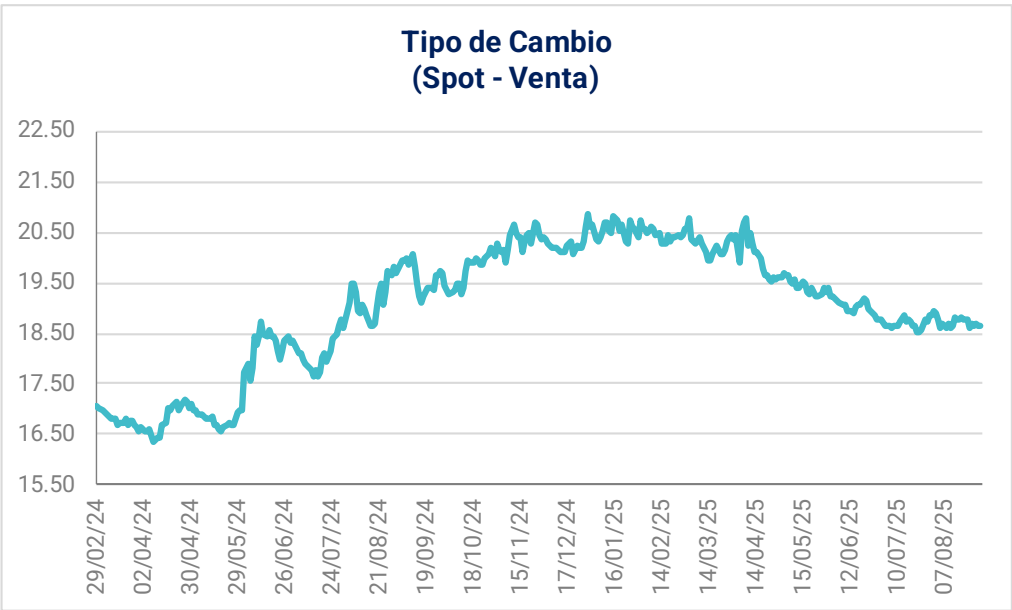
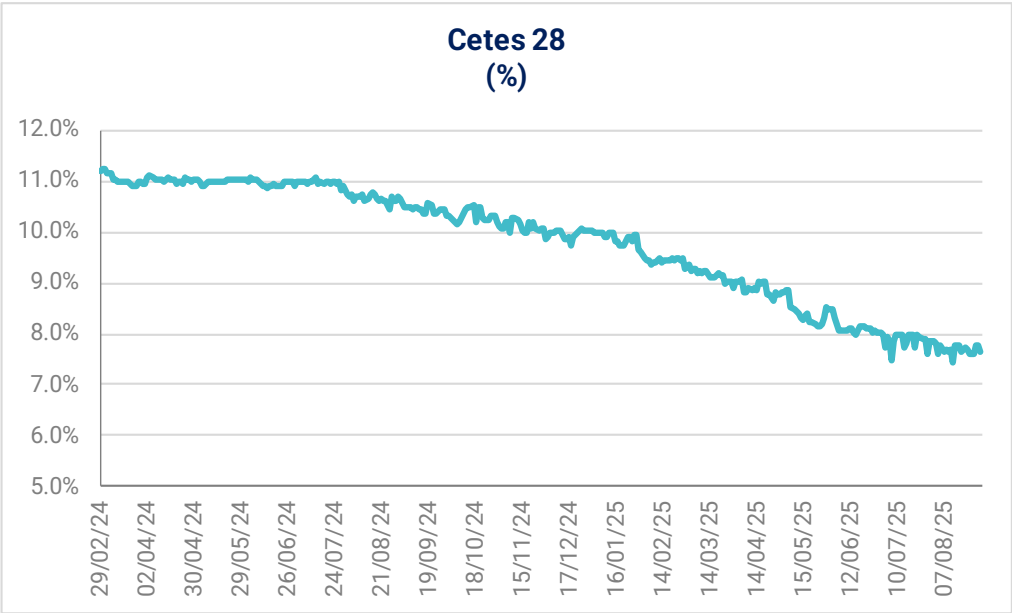
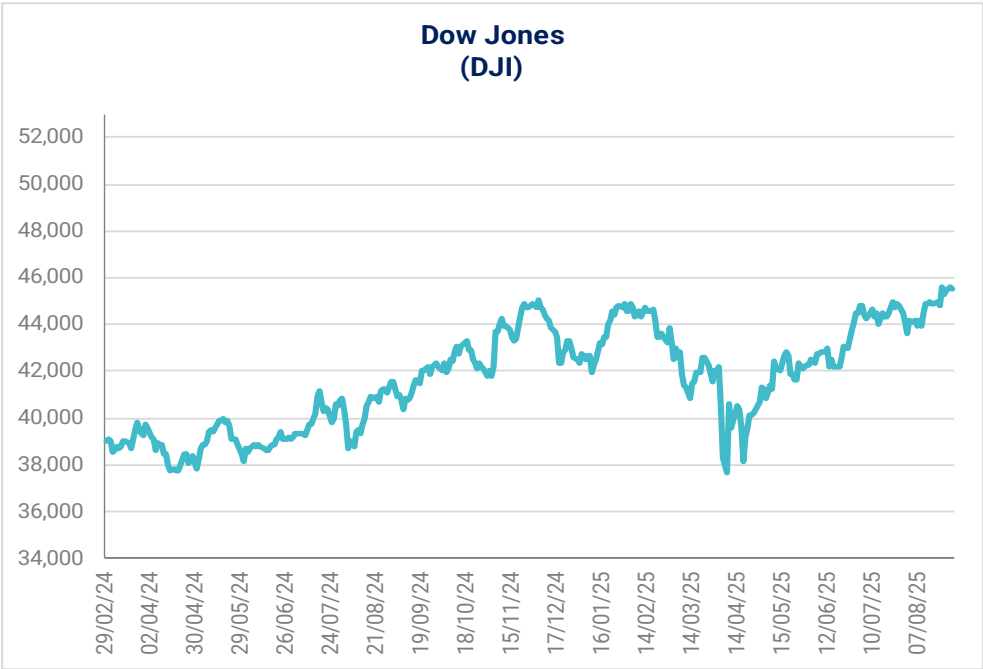
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,545	45,637	-0.20%	7.05%
Nasdaq	21,456	21,705	-1.15%	11.11%
S&P 500	6,460	6,502	-0.64%	9.84%
IPC	58,709	59,152	-0.75%	18.57%
IRT	98,913	99,659	-0.75%	21.63%
Bovespa	141,422	141,049	0.26%	17.57%
FTSE-100	9,187	9,217	-0.32%	12.41%
Nikkei-225	42,718	42,829	-0.26%	7.08%
DAX	23,902	24,040	-0.57%	20.06%
IBEX	14,936	15,071	-0.90%	28.81%
Hang Seng	25,078	24,999	0.32%	25.01%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,299.7	5,346.2	-0.87%	36.06%
IPC	3,145.6	3,173.2	-0.87%	32.64%
FTSE-100	12,405.7	12,448.2	-0.34%	21.33%
Nikkei-225	290.56	291.41	-0.29%	14.54%
Bovespa	26,045.1	26,040.2	0.02%	33.90%
DAX	27,927.3	28,088.2	-0.57%	20.06%
IBEX	17,451.0	17,609.4	-0.90%	28.81%
Hang Seng	3,216.3	3,206.2	0.32%	25.01%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.78%	7.78%	0.00	-2.33
Cete a 28d	7.75%	7.75%	0.00	-2.25
Cete a 91d	7.69%	7.69%	0.00	-2.30
Cete a 182d	7.75%	7.75%	0.00	-2.19
Cete a 364d	7.85%	7.85%	0.00	-2.22
Bono a 3a	8.15%	8.15%	0.00	-1.75
Bono a 5a	8.42%	8.42%	0.00	-1.57
Bono a 10a	8.96%	8.96%	0.00	-1.46
Bono a 20a	9.57%	9.57%	0.00	-1.15
Bono a 30a	9.62%	9.62%	0.00	-1.18

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAID			P/VL	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	98,912.67	-0.75%	12.77%	13.35	8.24			9.55			2.53	8,029,180	
IPYC	58,708.85	-0.75%	12.80%	15.03	8.24			7.93	8.18	6.62	3.00	8,029,180	
AC*	190.38	-3.14%	21.10%	27.35	15.16	13.82	10.54	12.57	12.06	9.57	2.79	335,884	1,764.28
ALFAA	14.01	-1.68%	28.68%	16.75	3.69	5.32	1.66	5.51	7.04	5.21	1.76	68,778	4,909.21
ALPEKA	8.79	-1.12%	27.76%	2.39	1.46	45.53	-240.40	2.42	6.68	4.07	0.42	18,551	2,110.47
ALSEA*	53.68	-3.00%	49.37%	53.91	5.06	10.30	4.53	7.74	11.08	7.04	5.89	45,015	838.58
AMXB	18.58	-1.22%	23.64%	6.16	3.22	5.04	3.22	5.83	0.00	0.00	3.07	1,208,072	65,020.00
ARA*	3.24	0.31%	16.77%	7.01	6.26	8.80	5.89	3.58	0.00	0.00	0.29	4,086	1,261.15
ASURB	609.01	-0.24%	18.00%	30.53	23.22	17.37	12.38	21.59	15.32	10.53	4.91	182,703	300.00
AUTLANB	7.01	0.43%	26.74%	17.04	1.32	6.49	-7.93	3.11	6.18	1.66	0.33	2,351	335.43
AXTELCPO	2.16	1.89%	30.48%	-7.60	18.57	4.19	-5.68	15.33	7.24	3.72	2.11	6,055	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.41	-31.34	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	58.05	0.43%	31.92%	16.32	7.91	13.18	8.61	7.52	10.63	7.89	2.68	259,778	4,475.07
BOLSAA	38.02	0.29%	17.27%	14.02	12.42	19.77	-7.86	8.13	12.39	8.35	3.00	22,391	588.94
CEMEXCPO	16.89	-0.12%	23.59%	16.81	6.58	8.30	-51.60	7.48	0.00	0.00	1.27	255,672	15,137.46
CHDRAUIB	150.89	-0.80%	26.40%	42.53	16.76	11.09	7.20	14.08	9.31	7.09	4.44	144,220	955.80
CUERVO*	21.86	1.16%	38.00%	15.64	14.01	24.90	18.87	10.87	18.52	14.34	1.35	78,503	3,591.18
ELEKTRA*	372.21	0.05%	8.69%	6.71	4.12	15.71	4.63	9.23	18.96	10.98	0.82	86,867	233.38
FEMSAUBD	161.67	-1.12%	22.39%	20.30	10.04	13.50	9.68	10.24	13.42	10.08	2.21	578,492	3,578.23
GAPB	448.86	-1.85%	21.18%	38.45	29.53	16.86	11.12	23.73	14.77	10.57	11.96	230,599	513.74
GCARSOA1	123.66	0.32%	34.67%	24.82	18.79	14.55	10.31	19.21	14.90	11.76	2.66	278,943	2,255.73
GENTERA*	45.60	1.27%	40.87%	39.30	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.57	72,394	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.26	-0.61	-9.64	4.49	-43.39	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.19	-0.99%	19.89%	14.88	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.79	311,403	6,330.62
GFNORTEO	170.70	-0.52%	21.59%	14.04	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.10	492,206	2,883.46
RA	145.23	-0.05%	23.08%	13.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.95	47,625	327.93
GMEXICOB	122.35	-0.53%	26.14%	12.11	9.42	8.75	6.60	6.52	6.77	4.87	2.94	952,495	7,785.00
GMXT*	32.58	1.78%	15.58%	17.64	9.34	9.96	8.55	7.97	8.69	7.47	2.44	133,597	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.30	5.35	4.32	10.57	4.63	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	320.87	-1.38%	18.75%	20.05	12.43	11.06	2.77	9.77	0.00	0.00	4.16	123,182	383.90
ICHB	169.54	0.68%	18.96%	7.85	7.08	11.24	0.42	4.41	7.74	3.36	1.76	74,017	436.57
IDEALB-1	40.00	1.27%	44.39%	16.21	11.14	12.04	-79.07	16.41	22.27	16.97	2.97	114,641	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.32	9.98	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.05	-0.62%	23.08%	23.98	16.88	13.39	8.93	12.17	0.00	0.00	18.83	107,783	3,075.13
KOFUBL	158.46	-1.46%	20.99%	21.19	12.36	12.85	9.65	10.36	10.15	8.00	2.74	332,898	2,100.83
KUOB	49.00	-2.00%	41.54%	8.25	5.28	10.01	-5.83	5.88	0.00	0.00	1.38	22,362	456.37
LABB	22.37	-0.04%	36.31%	16.16	14.37	11.97	-0.41	8.74	10.98	7.24	2.13	23,444	1,048.00
LACOMERUBC	42.05	0.96%	20.98%	13.10	7.72	6.72	5.89	6.56	5.54	4.81	0.79	20,207	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.68	5.37	6.84	9.68	6.93	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	92.54	0.81%	15.87%	8.62	6.26	14.50	8.37	5.43	11.81	7.19	1.05	124,207	1,342.20
MEGACPO	54.09	0.09%	26.46%	3.74	1.67	2.82	1.78	1.76	2.58	1.83	0.47	16,048	296.69
ORBIA*	14.84	4.88%	32.07%	2.33	1.15	9.35	-29.38	2.64	8.12	5.10	0.56	31,164	2,100.00
MFRISCOA-1	3.71	0.54%	31.79%	-12.78	9.03	17.68	-21.08	12.06	22.42	4.31	2.23	22,430	6,045.77
NEMAKA	3.89	3.73%	46.27%	140.59	1.66	3.36	0.56	3.35	4.66	3.14	0.34	11,950	3,071.97
OMAB	238.71	-1.80%	25.91%	32.90	29.09	17.58	11.16	21.15	13.65	9.27	8.50	93,997	393.77
PE&OLES*	608.48	-1.52%	51.45%	38.31	11.63	10.94	4.00	10.35	8.41	5.23	3.12	241,856	397.48
PINFRA*	233.51	-0.85%	26.01%	15.81	13.36	13.46	8.72	11.07	10.69	7.36	1.85	88,763	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	174.99	-0.60%	3.82%	8.52	7.86	9.29	5.16	4.95	6.77	2.90	2.05	87,094	497.71
SORIANAB	25.73	1.14%	24.74%	10.69	6.17	10.06	6.16	5.03	0.00	0.00	0.66	46,311	1,799.88
TLEVISACPO	10.30	0.98%	67.12%	4.84	0.87	7.82	2.77	3.19	7.32	4.72	0.32	26,060	2,530.11
VITROA	5.35	0.00%	33.71%	-0.95	1.17	2.96	-0.76	3.91	44.06	-213.71	0.10	2,587	483.57
VOLARA	11.48	0.00%	49.05%	4.16	1.58	-14.70	-82.72	3.31	4.28	1.36	2.87	13,385	1,165.98
WALMEX*	55.72	0.40%	32.89%	22.04	15.44	19.24	16.45	12.21	0.00	0.00	5.23	972,949	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.