

Valmex Diario

4 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: variaciones para el 2T25 en productividad de 3.3% (est. 2.7%) y en costo unitario del trabajo de 1.0% (est. 1.2%). Solicitudes de seguro por desempleo: 237 mil (est. 230 mil) en semana finalizada el 30 de agosto. La cifra de empleo privado de ADP registró una generación de 54 mil empleos (est. 68 mil) en agosto. La balanza comercial durante julio registró un déficit de \$-78.3 billones USD (est. déficit \$-77.9 billones USD).

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, los JOLTS confirmaron la debilidad laboral en julio: vacantes bajaron a 7.18 millones, segunda caída consecutiva y por debajo del consenso. Contrataciones y separaciones se mantuvieron estables, reflejando menor dinamismo en la demanda de empleo.

Las solicitudes hipotecarias bajaron 1.2% en la semana al 29 de agosto, tercera caída consecutiva. El menor ritmo refleja demanda débil de compra de vivienda, aunque la caída en tasas impulsó el refinanciamiento.

En México, la confianza del consumidor subió a 46.7 puntos en agosto, +0.7 mensual pero -0.7 anual. Destacó la mejora en posibilidades de compra de bienes duraderos, mientras la percepción sobre la economía actual del país sigue rezagada.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.12%	4.13%	-0.01	-0.21
T-Bonds 10 años	4.22%	4.27%	-0.05	-0.35
T-Bonds 30 años	4.90%	4.96%	-0.07	0.11

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.69	18.71	-0.12%	-10.30%
24 hrs. (Vta)	18.72	18.72	-0.01%	-10.30%
48 hrs. (Vta)	18.73	18.73	-0.02%	-10.32%
Peso / Euro	21.84	21.80	0.16%	1.04%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.33%	-1.73%
Yen Japonés / Peso	7.91	7.92	-0.19%	4.97%
Dólar / Euro	1.17	1.16	0.17%	12.67%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.89%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,558.72	3,532.60	0.74%	35.63%
Plata	41.19	40.84	0.85%	42.66%
Cobre	4.50	4.44	1.16%	12.69%
Mezcla mexicana	62.38	63.75	-2.15%	-6.48%
WTI	64.51	66.10	-2.41%	-11.07%
Brent	66.43	67.76	-1.96%	-13.21%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con un comportamiento mixto, tras la publicación de los datos de aperturas de empleo del informe JOLTS, que resultaron más débiles de lo esperado. En julio, las aperturas de empleo fueron de 7.181 millones (vs. 7.380 millones e), reforzando la percepción de un mercado laboral con señales de debilidad. También influyó la incertidumbre sobre la independencia de la FED, luego de que el futuro gobernador, Stephen Miran, asegurara en un testimonio su compromiso de ser imparcial antes de su audiencia de confirmación el jueves próximo. En México, el IPC cerró la jornada con rendimientos negativos, ubicándose cerca de los 59,652 puntos, afectado por el desempeño de emisoras relevantes como FEMSA, KOF y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: S&P Global Ratings, a través de su agencia local en México, S&P National Ratings ("S&P"), subió la calificación crediticia nacional de emisor de largo plazo en escala nacional de Cemex a 'mxAAA' de 'mxAA+' tras una actualización de la metodología para calificar en escala nacional en México y confirmó la calificación crediticia de emisor de corto plazo de Cemex de 'mxA-I+'.

FEMSA: anunció que ha llegado a un acuerdo definitivo con Raízen, S.A. ("Raízen") para terminar amistosamente su Joint Venture en Brasil conocida como "Grupo Nós" que incluye tiendas de proximidad OXXO y tiendas de conveniencia Shell Select, lo que permitirá a ambas compañías enfocarse en sus respectivas estrategias de negocio.

GAP: dio a conocer su tráfico de pasajeros correspondiente al mes de agosto. A detalle, el tráfico total aumentó +3.4%; mientras que, el tráfico nacional e internacional aumentaron +5.1% y +0.8% respectivamente.

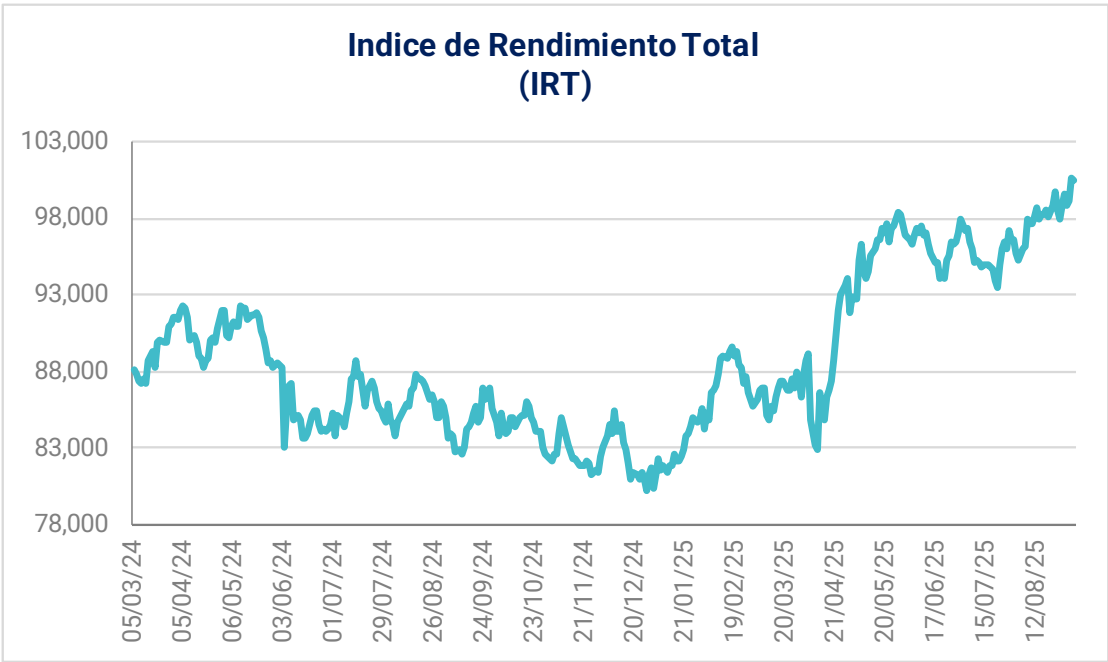
DIVIDENDOS: GAV

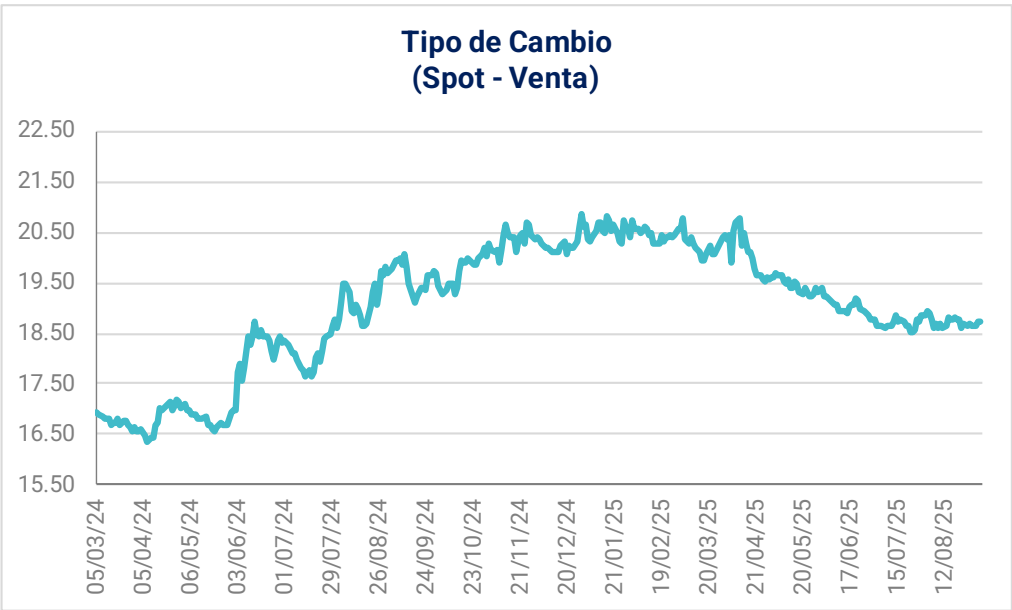
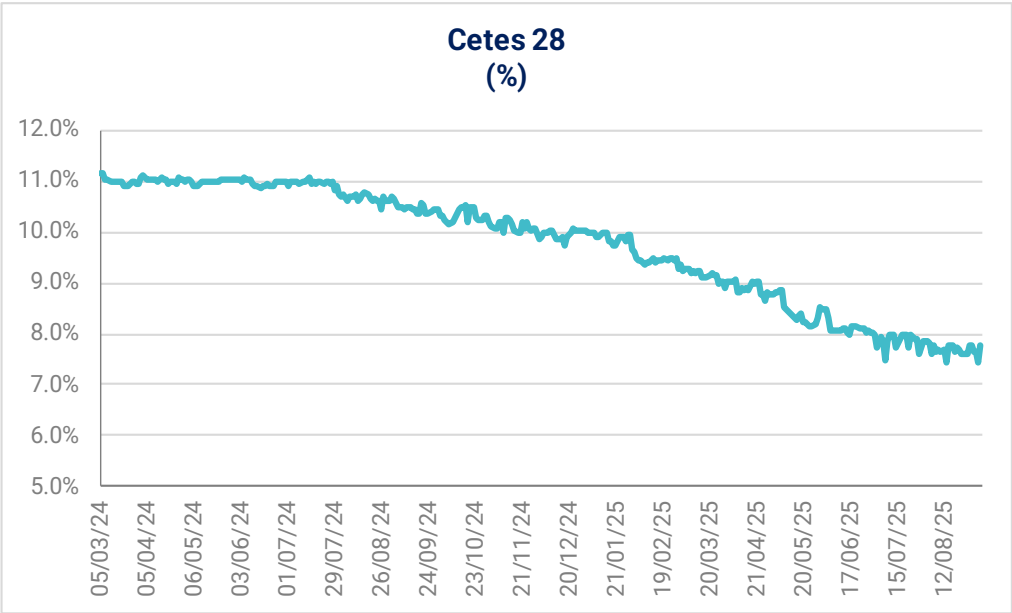
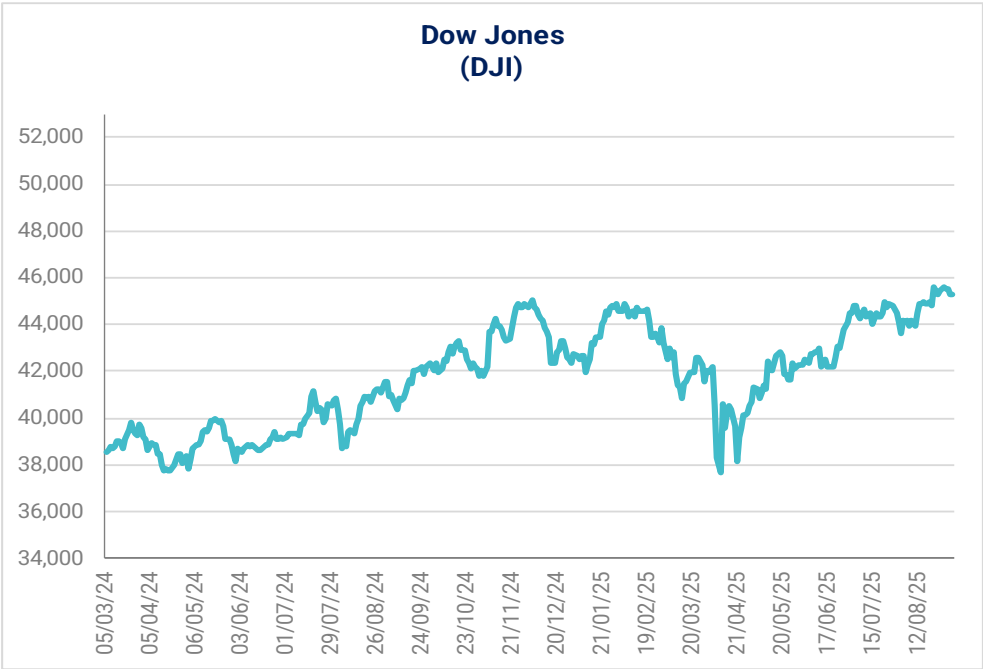
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,271	45,296	-0.05%	6.41%
Nasdaq	21,498	21,280	1.02%	11.32%
S&P 500	6,448	6,416	0.51%	9.63%
IPC	59,652	59,748	-0.16%	20.48%
IRT	100,501	100,663	-0.16%	23.58%
Bovespa	139,864	140,335	-0.34%	16.28%
FTSE-100	9,178	9,117	0.67%	12.30%
Nikkei-225	41,939	42,310	-0.88%	5.12%
DAX	23,595	23,487	0.46%	18.51%
IBEX	14,789	14,704	0.58%	27.55%
Hang Seng	25,343	25,497	-0.60%	26.34%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,367.2	5,375.0	-0.15%	37.79%
IPC	3,185.7	3,190.3	-0.15%	34.33%
FTSE-100	12,336.1	12,207.2	1.06%	20.65%
Nikkei-225	283.28	285.21	-0.68%	11.66%
Bovespa	25,663.5	25,662.0	0.01%	31.94%
DAX	27,516.3	27,390.9	0.46%	18.51%
IBEX	17,247.4	17,148.0	0.58%	27.55%
Hang Seng	3,249.4	3,269.0	-0.60%	26.34%

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. 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	100,500.93	-0.16%	12.08%	13.50	8.34			9.64			2.56	8,118,676	
IPYC	59,651.57	-0.16%	12.12%	15.19	8.34			8.00	8.18	6.62	3.03	8,118,676	
AC*	190.39	-0.92%	22.14%	27.35	15.16	13.82	10.54	12.57	12.06	9.57	2.79	335,902	1,764.28
ALFAA	13.91	-0.29%	28.04%	16.63	3.66	5.32	1.66	5.49	7.04	5.21	1.75	68,287	4,909.21
ALPEKA	8.55	-1.61%	23.81%	2.33	1.42	45.48	-240.31	2.39	6.68	4.06	0.41	18,044	2,110.47
ALSEA*	55.50	1.65%	25.10%	55.74	5.23	10.29	4.53	7.88	11.08	7.04	6.09	46,541	838.58
AMXB	18.26	-2.25%	22.54%	6.06	3.16	5.04	3.22	5.75	0.00	0.00	3.02	1,187,265	65,020.00
ARA*	3.17	-2.16%	14.50%	6.86	6.12	8.80	5.89	3.47	0.00	0.00	0.28	3,998	1,261.15
ASURB	620.29	0.34%	16.48%	31.10	23.65	17.38	12.38	21.98	15.33	10.54	5.01	186,087	300.00
AUTLANB	7.01	-1.27%	27.94%	17.04	1.32	6.49	-7.93	3.11	6.18	1.66	0.33	2,351	335.43
AXTELCPO	2.27	3.18%	32.50%	-7.98	19.52	4.20	-5.67	15.61	7.25	3.72	2.22	6,363	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.33	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	60.29	1.19%	31.37%	16.95	8.22	13.18	8.61	7.73	0.00	0.00	2.78	269,802	4,475.07
BOLSAA	37.86	-0.34%	16.18%	13.96	12.37	19.77	-7.85	8.09	12.39	8.34	2.99	22,297	588.94
CEMEXCPO	17.14	-0.17%	24.63%	17.06	6.68	8.30	-51.58	7.55	0.00	0.00	1.29	259,456	15,137.46
CHDRAUIB	150.12	-0.21%	22.03%	42.31	16.67	11.09	7.20	14.03	9.31	7.09	4.42	143,484	955.80
CUERVO*	20.92	-1.37%	38.46%	14.97	13.41	24.88	18.84	10.44	18.51	14.32	1.29	75,127	3,591.18
ELEKTRA*	373.51	0.41%	8.76%	6.73	4.13	15.70	4.62	9.24	18.95	10.97	0.83	87,170	233.38
FEMSAUBD	156.49	-3.83%	24.62%	19.65	9.72	13.49	9.68	9.96	13.42	10.07	2.13	559,957	3,578.23
GAPB	452.61	-0.48%	18.29%	38.77	29.77	16.87	11.12	23.91	14.78	10.57	12.06	232,525	513.74
GCARSOA1	123.68	-2.71%	29.54%	24.83	18.79	14.55	10.32	19.21	14.90	11.76	2.66	278,988	2,255.73
GENTERA*	46.67	1.66%	36.76%	40.22	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.65	74,093	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.26	-0.61	-9.64	4.48	-43.38	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.82	-0.20%	19.02%	15.37	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.85	321,722	6,330.62
GFNORTEO	172.76	-0.80%	21.59%	14.21	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.13	498,146	2,883.46
RA	149.52	-0.13%	23.66%	13.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.01	49,032	327.93
GMEXICOB	127.45	1.93%	25.88%	12.62	9.81	8.76	6.61	6.78	6.77	4.87	3.06	992,198	7,785.00
GMXT*	32.61	-0.82%	15.60%	17.66	9.35	9.96	8.55	7.97	8.69	7.47	2.44	133,720	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.30	5.34	4.32	10.56	4.63	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	326.90	0.02%	16.78%	20.43	12.67	11.06	2.77	9.93	0.00	0.00	4.24	125,497	383.90
ICHB	166.40	-2.12%	19.64%	7.71	6.95	11.24	0.43	4.31	7.74	3.36	1.73	72,646	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	44.39%	16.21	11.14	12.03	-79.04	16.41	22.26	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	9.97	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	36.32	1.79%	23.67%	24.85	17.49	13.39	8.94	12.55	0.00	0.00	19.51	111,689	3,075.13
KOFUBL	152.24	-3.23%	19.18%	20.36	11.88	12.85	9.65	10.00	10.15	8.01	2.63	319,831	2,100.83
KUOB	49.00	0.00%	40.38%	8.25	5.28	10.01	-5.82	5.88	0.00	0.00	1.38	22,362	456.37
LABB	22.42	-2.65%	34.13%	16.19	14.41	11.97	-0.41	8.76	10.98	7.24	2.13	23,496	1,048.00
LACOMERUBC	41.90	0.22%	16.82%	13.05	7.69	6.72	5.89	6.53	5.54	4.81	0.79	20,135	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.67	5.36	6.84	9.68	6.93	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	92.43	0.09%	15.65%	8.61	6.25	14.50	8.36	5.42	11.81	7.18	1.05	124,059	1,342.20
MEGACPO	55.37	-0.16%	26.16%	3.83	1.70	2.82	1.78	1.79	2.58	1.83	0.48	16,428	296.69
ORBIA*	15.23	1.60%	32.86%	2.39	1.18	9.35	-29.38	2.67	8.12	5.09	0.57	31,983	2,100.00
MFRISCOA-1	4.00	2.56%	35.50%	-13.78	9.74	17.67	-21.07	12.56	22.41	4.31	2.40	24,183	6,045.77
NEMAKA	4.02	1.26%	41.00%	145.29	1.71	3.35	0.56	3.39	4.66	3.14	0.35	12,349	3,071.97
OMAB	238.22	-1.85%	24.63%	32.83	29.03	17.59	11.16	21.11	13.65	9.27	8.48	93,804	393.77
PE&OLES*	721.52	9.62%	60.00%	45.43	13.79	10.94	4.00	12.14	8.42	5.23	3.70	286,787	397.48
PINFRA*	248.71	1.69%	28.01%	16.84	14.23	13.46	8.72	11.88	10.69	7.36	1.97	94,541	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	175.85	-0.02%	4.20%	8.56	7.90	9.29	5.16	4.98	6.77	2.90	2.06	87,522	497.71
SORIANAB	25.48	0.16%	25.14%	10.59	6.11	10.06	6.16	5.00	0.00	0.00	0.65	45,861	1,799.88
TLEVISACPO	10.55	0.57%	61.86%	4.96	0.89	7.81	2.76	3.21	7.32	4.71	0.33	26,693	2,530.11
VITROA	5.50	0.00%	30.34%	-0.97	1.20	2.96	-0.76	3.93	44.03	-213.65	0.10	2,660	483.57
VOLARA	11.50	0.70%	32.36%	4.17	1.58	-14.69	-82.67	3.31	4.28	1.36	2.88	13,409	1,165.98
WALMEX*	55.88	-1.84%	27.28%	22.11	15.48	19.24	16.44	12.24	0.00	0.00	5.25	975,743	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.