

Valmex Diario

8 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se dará a conocer la cifra del crédito al consumidor (est. \$10,200 billones) para Julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

La actividad en México muestra señales mixtas: el consumo privado se mantiene relativamente resiliente, mientras que los datos más recientes confirman que la inversión continúa en contracción, con descensos tanto en maquinaria como en construcción, lo que erosiona la capacidad productiva de mediano plazo. Al mismo tiempo, la confianza del consumidor mejoró marginalmente en agosto, especialmente en la disposición a adquirir bienes duraderos, pero la contracción de las remesas en julio representa un lastre significativo para el ingreso disponible en regiones dependientes. Este contraste sugiere una demanda interna sostenida, aunque con los motores de crecimiento estructural perdiendo tracción. Los datos de inflación serán clave para evaluar la persistencia de presiones en precios, en particular del componente subyacente, que Banxico observa con cautela. Un repunte podría mantener el sesgo restrictivo, aunque el mercado ya descuenta al menos dos recortes de 25 pb durante el resto del año. El riesgo es que el consumo, soporte de la actividad, se desacelere si el ingreso disponible se erosiona más rápido, consolidando un escenario de estancamiento en 2025.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.02%	4.09%	-0.07	-0.31
T-Bonds 10 años	4.08%	4.16%	-0.08	-0.50
T-Bonds 30 años	4.76%	4.85%	-0.09	-0.03

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.68	18.76	-0.44%	-10.35%
24 hrs. (Vta)	18.71	18.74	-0.13%	-10.36%
48 hrs. (Vta)	18.71	18.74	-0.14%	-10.37%
Peso / Euro	21.93	21.83	0.44%	1.45%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.45%	-2.34%
Yen Japonés / Peso	7.88	7.92	-0.59%	4.57%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.58%	13.20%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.89%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,586.36	3,542.06	1.25%	36.69%
Plata	40.98	40.61	0.92%	41.93%
Cobre	4.46	4.49	-0.78%	11.78%
Mezcla mexicana	60.24	61.6	-2.21%	-9.69%
WTI	62.37	63.96	-2.49%	-14.02%
Brent	64.02	66.66	-3.96%	-16.36%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en Estados Unidos finalizaron la sesión con un comportamiento negativo. Durante la jornada destacó el informe de nómina no agrícola en Estados Unidos, el cual dio a conocer que durante el mes de agosto se crearon 22,000 nuevos empleos, reflejando una desaceleración en el mercado laboral. Lo anterior fue parcialmente mitigado debido a que dicho informe de empleo refuerza la expectativa de recortes a la tasa de fondos federales por parte de la FED. Además, contribuyó al optimismo del mercado la formalización de un acuerdo comercial entre Japón y Estados Unidos. En México, el IPC finalizó la jornada con un comportamiento positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 60,480 puntos, beneficiado por el desempeño de emisoras relevantes como PEÑOLES, BIMBO y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: informó que pagará el 18 de septiembre la segunda parte de su dividendo en efectivo por USD 32.5 millones. Tendrán derecho los accionistas registrados al 17 de septiembre, y el pago no estará sujeto a retención de impuestos

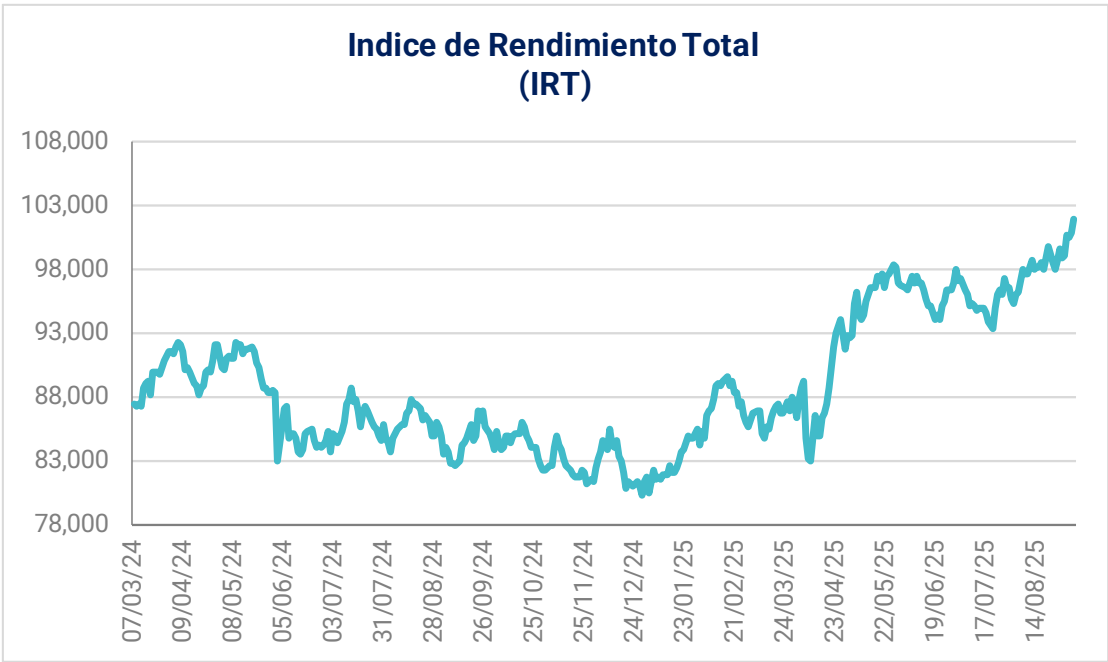
ELEKTRA: informó que HR Ratings retiró la calificación de la emisión ELEKTRA 23 tras su amortización anticipada total el 29 de agosto de 2025, por P\$500 millones de capital y P\$2 millones de intereses.

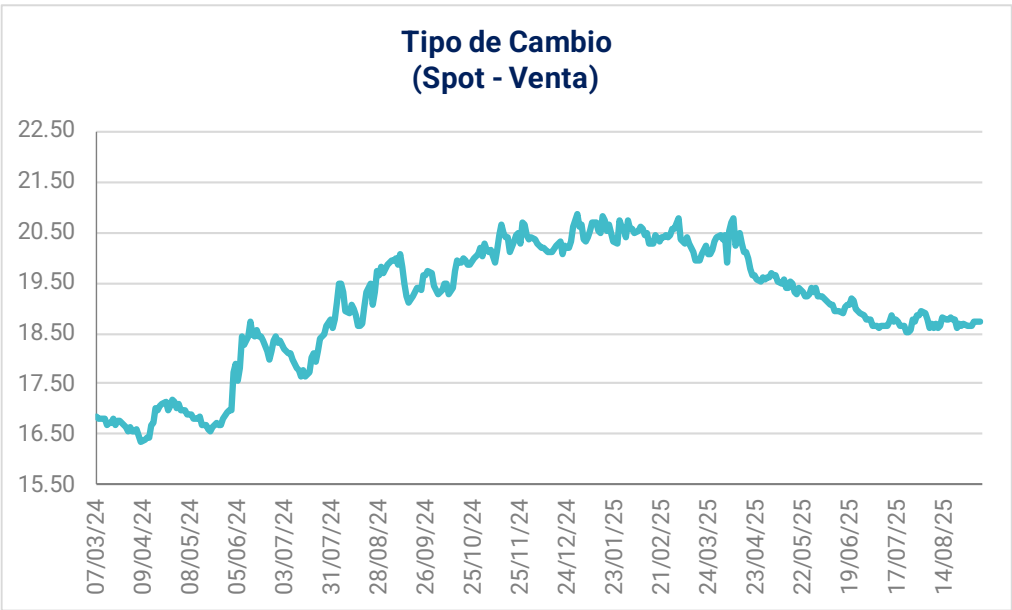
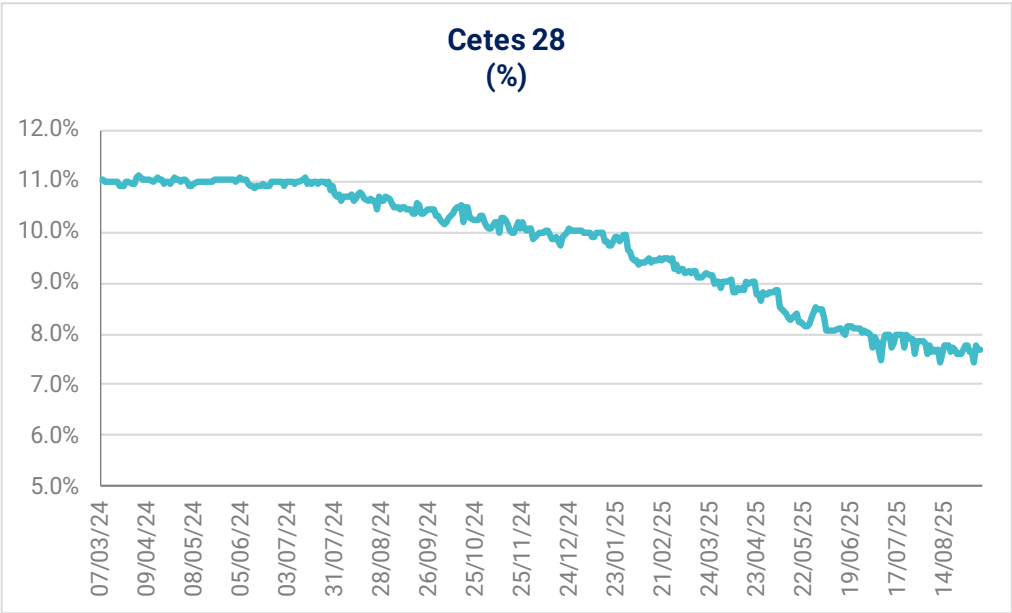
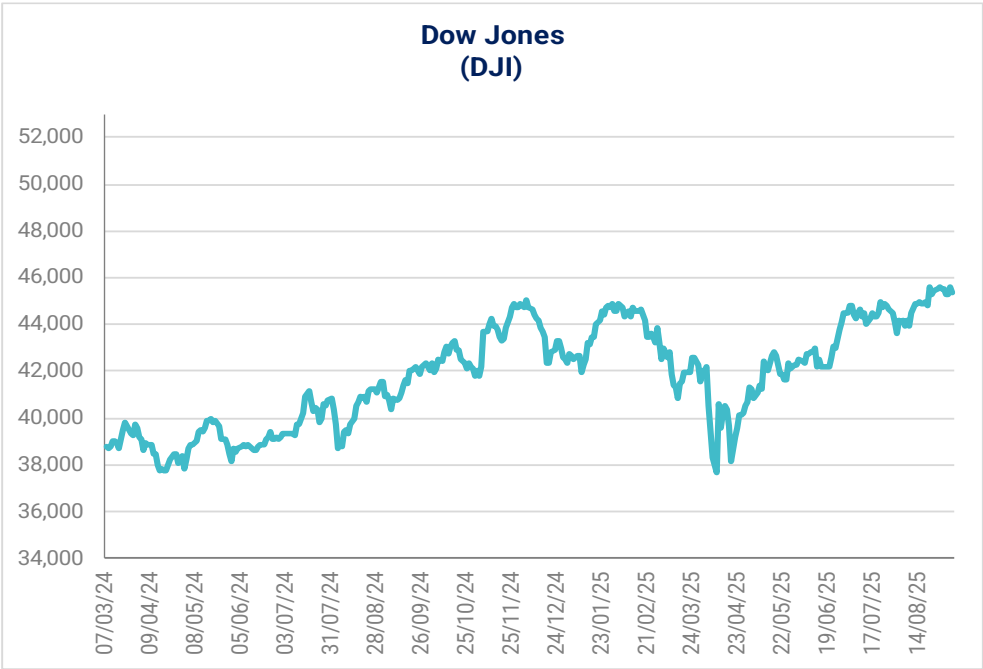
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,401	45,621	-0.48%	6.71%
Nasdaq	21,700	21,708	-0.03%	12.37%
S&P 500	6,482	6,502	-0.32%	10.20%
IPC	60,480	59,868	1.02%	22.15%
IRT	102,001	100,865	1.13%	25.42%
Bovespa	142,640	140,993	1.17%	18.59%
FTSE-100	9,208	9,217	-0.09%	12.67%
Nikkei-225	43,019	42,580	1.03%	7.83%
DAX	23,597	23,770	-0.73%	18.52%
IBEX	14,851	14,918	-0.45%	28.08%
Hang Seng	25,418	25,059	1.43%	26.71%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,450.8	5,382.6	1.27%	39.94%
IPC	3,232.0	3,194.8	1.16%	36.29%
FTSE-100	12,436.6	12,381.0	0.45%	21.64%
Nikkei-225	291.89	286.81	1.77%	15.06%
Bovespa	26,352.9	25,895.5	1.77%	35.49%
DAX	27,648.6	27,851.7	-0.73%	18.52%
IBEX	17,400.8	17,479.8	-0.45%	28.08%
Hang Seng	3,260.1	3,213.9	1.43%	26.71%

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	102,000.67	1.13%	12.14%	13.68	8.45			9.74			2.60	8,226,650	
IPYC	60,479.75	1.02%	12.11%	15.40	8.45			8.09	8.18	6.62	3.08	8,226,650	
AC*	189.54	-1.59%	22.42%	27.23	15.10	13.82	10.54	12.52	12.06	9.57	2.78	334,402	1,764.28
ALFAA	14.04	1.37%	24.50%	16.79	3.69	5.32	1.66	5.51	7.04	5.21	1.76	68,925	4,909.21
ALPEKA	8.56	0.00%	23.72%	2.33	1.42	45.46	-240.25	2.39	6.68	4.06	0.41	18,066	2,110.47
ALSEA*	55.50	0.23%	21.85%	55.74	5.23	10.29	4.53	7.88	11.08	7.03	6.09	46,541	838.58
AMXB	18.30	0.16%	21.47%	6.07	3.17	5.03	3.22	5.76	0.00	0.00	3.03	1,189,866	65,020.00
ARA*	3.20	-0.31%	14.37%	6.92	6.18	8.80	5.89	3.52	0.00	0.00	0.28	4,036	1,261.15
ASURB	636.05	1.29%	16.62%	31.89	24.25	17.38	12.39	22.53	15.33	10.54	5.13	190,815	300.00
AUTLANB	7.12	2.01%	28.33%	17.31	1.34	6.49	-7.93	3.14	6.18	1.66	0.33	2,388	335.43
AXTELCPO	2.40	0.42%	35.29%	-8.44	20.64	4.21	-5.67	15.93	7.25	3.72	2.34	6,727	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.32	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	63.21	3.62%	21.78%	17.77	8.62	13.18	8.61	8.00	0.00	0.00	2.91	282,869	4,475.07
BOLSAA	37.76	-0.42%	13.75%	13.93	12.33	19.77	-7.85	8.06	12.38	8.34	2.98	22,238	588.94
CEMEXCPO	17.59	1.56%	23.19%	17.51	6.85	8.30	-51.57	7.68	0.00	0.00	1.32	266,268	15,137.46
CHDRAUIB	149.62	-0.71%	21.02%	42.17	16.62	11.10	7.20	14.00	9.31	7.09	4.40	143,006	955.80
CUERVO*	21.23	0.66%	30.52%	15.19	13.61	24.87	18.82	10.58	18.51	14.31	1.31	76,241	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	-0.85%	9.37%	6.73	4.13	15.69	4.61	9.24	18.95	10.96	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	159.53	-0.38%	25.59%	20.03	9.91	13.49	9.68	10.13	13.42	10.07	2.18	570,834	3,578.23
GAPB	466.39	0.97%	19.04%	39.95	30.68	16.87	11.12	24.60	14.78	10.57	12.42	239,604	513.74
GCARSOA1	131.83	3.82%	30.63%	26.46	20.03	14.55	10.32	20.41	14.90	11.76	2.83	297,373	2,255.73
GENTERA*	45.60	-0.52%	30.45%	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	6.25	-0.61	-9.64	4.47	-43.38	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.39	0.82%	18.91%	15.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.87	325,330	6,330.62
GFNORTEO	175.63	1.85%	20.44%	14.45	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	506,421	2,883.46
RA	145.99	-0.08%	22.83%	13.46	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.96	47,875	327.93
GMEXICOB	127.02	0.35%	25.94%	12.57	9.77	8.76	6.61	6.75	6.77	4.87	3.05	988,851	7,785.00
GMXT*	33.30	1.68%	16.29%	18.03	9.55	9.96	8.55	8.11	8.69	7.47	2.49	136,550	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.29	5.34	4.32	10.56	4.63	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	331.01	0.60%	14.87%	20.68	12.83	11.06	2.78	10.03	0.00	0.00	4.30	127,075	383.90
ICHB	170.00	0.12%	19.25%	7.87	7.10	11.24	0.43	4.42	7.74	3.36	1.76	74,218	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	44.39%	16.21	11.14	12.03	-79.02	16.41	22.26	16.96	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	36.98	1.57%	22.43%	25.30	17.81	13.39	8.94	12.75	0.00	0.00	19.87	113,718	3,075.13
KOFUBL	155.99	-0.06%	19.26%	20.86	12.17	12.85	9.65	10.22	10.15	8.01	2.70	327,709	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	22.59	0.62%	33.77%	16.32	14.52	11.97	-0.40	8.81	10.98	7.24	2.15	23,674	1,048.00
LACOMERUBC	42.39	0.88%	16.32%	13.20	7.78	6.72	5.89	6.61	5.54	4.81	0.80	20,370	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	92.91	0.19%	14.77%	8.65	6.28	14.49	8.35	5.45	11.81	7.18	1.05	124,703	1,342.20
MEGACPO	56.52	1.16%	25.78%	3.91	1.74	2.82	1.78	1.82	2.58	1.83	0.49	16,769	296.69
ORBIA*	15.04	1.83%	33.91%	2.36	1.17	9.34	-29.37	2.65	8.11	5.09	0.56	31,584	2,100.00
MFRISCOA-1	3.90	-3.70%	36.78%	-13.44	9.50	17.67	-21.07	12.39	22.41	4.31	2.34	23,578	6,045.77
NEMAKA	4.16	0.48%	41.05%	150.35	1.77	3.35	0.56	3.42	4.66	3.14	0.36	12,779	3,071.97
OMAB	246.04	2.03%	25.30%	33.91	29.99	17.59	11.16	21.79	13.66	9.28	8.76	96,883	393.77
PE&OLES*	721.08	4.11%	62.33%	45.40	13.78	10.95	4.00	12.13	8.42	5.23	3.69	286,612	397.48
PINFRA*	245.73	-0.05%	27.61%	16.64	14.06	13.46	8.72	11.72	10.69	7.36	1.95	93,408	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	0.00%	4.20%	8.56	7.90	9.29	5.16	4.98	6.77	2.90	2.06	87,522	497.71
SORIANAB	25.20	0.00%	24.14%	10.47	6.05	10.05	6.15	4.96	0.00	0.00	0.64	45,357	1,799.88
TLEVISACPO	10.98	3.00%	61.37%	5.16	0.93	7.81	2.76	3.24	7.32	4.71	0.35	27,781	2,530.11
VITROA	5.50	0.00%	30.34%	-0.97	1.20	2.96	-0.76	3.93	44.01	-213.61	0.10	2,660	483.57
VOLARA	11.50	0.61%	31.76%	4.17	1.58	-14.67	-82.64	3.31	4.28	1.36	2.88	13,409	1,165.98
WALMEX*	57.05	1.31%	27.18%	22.57	15.81	19.24	16.44	12.49	0.00	0.00	5.36	996,173	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.