

Valmex Diario

9 de septiembre de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

El Paquete Económico 2026 se perfila como un ejercicio de continuidad en un contexto de bajo crecimiento y presiones fiscales crecientes. Hacienda mantendría como ejes centrales la red de protección social, la seguridad y una inversión pública acotada, al tiempo que proyecta estimados macroeconómicos más optimistas que el consenso, con riesgos de sobreestimar ingresos y subestimar inflación y tasas. El déficit público rondaría 3.2–3.5% del PIB con un superávit primario marginal, lo que implica sostenibilidad ajustada frente a rigideces de gasto en pensiones y costo financiero. Aunque destaca la disciplina de no elevar la deuda neta de manera significativa, la reducida inversión pública podría limitar el crecimiento potencial. Para los mercados, el ancla fiscal será clave en la percepción de riesgo, influyendo sobre tasas, deuda y tipo de cambio, en un año de transición donde el reto será equilibrar prioridades sociales con inversión productiva y credibilidad macroeconómica.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.03%	4.02%	0.01	-0.30
T-Bonds 10 años	4.04%	4.08%	-0.04	-0.53
T-Bonds 30 años	4.69%	4.76%	-0.07	-0.10

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.64	18.68	-0.18%	-10.51%
24 hrs. (Vta)	18.65	18.71	-0.32%	-10.64%
48 hrs. (Vta)	18.66	18.71	-0.31%	-10.65%
Peso / Euro	21.94	21.93	0.08%	1.54%
Real / Peso	0.29	0.29	0.47%	-1.88%
Yen Japonés / Peso	7.91	7.88	0.38%	4.96%
Dólar / Euro	1.18	1.17	0.39%	13.64%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.89%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,635.62	3,586.36	1.37%	38.56%
Plata	41.30	40.98	0.77%	43.02%
Cobre	4.46	4.46	-0.01%	11.76%
Mezcla mexicana	60.66	60.24	0.70%	-9.06%
WTI	62.75	62.37	0.61%	-13.50%
Brent	65.12	64.02	1.72%	-14.92%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos positivos, tras declaraciones de Kevin Hassett, director del Consejo Económico Nacional de la Casa Blanca, quién señaló que la política monetaria de la Reserva Federal debe ser “100% independiente de influencias políticas, incluso del propio presidente”. En materia comercial, el secretario del Tesoro, Scott Bessent, advirtió que Estados Unidos tendría que reembolsar casi la mitad de lo recaudado por los aranceles de Trump si la Suprema Corte confirma que se excedió su autoridad al imponerlos. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos positivos, ubicándose cerca de los 60,650 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: PE&QLES, FEMSA y KOF.

Noticias y comentarios de emisoras

ASUR: reportó su tráfico de pasajeros correspondiente al mes de agosto; a detalle, el tráfico total aumentó +0.6%; mientras que el tráfico nacional decreció -0.5% y el tráfico internacional aumentó +2.9%.

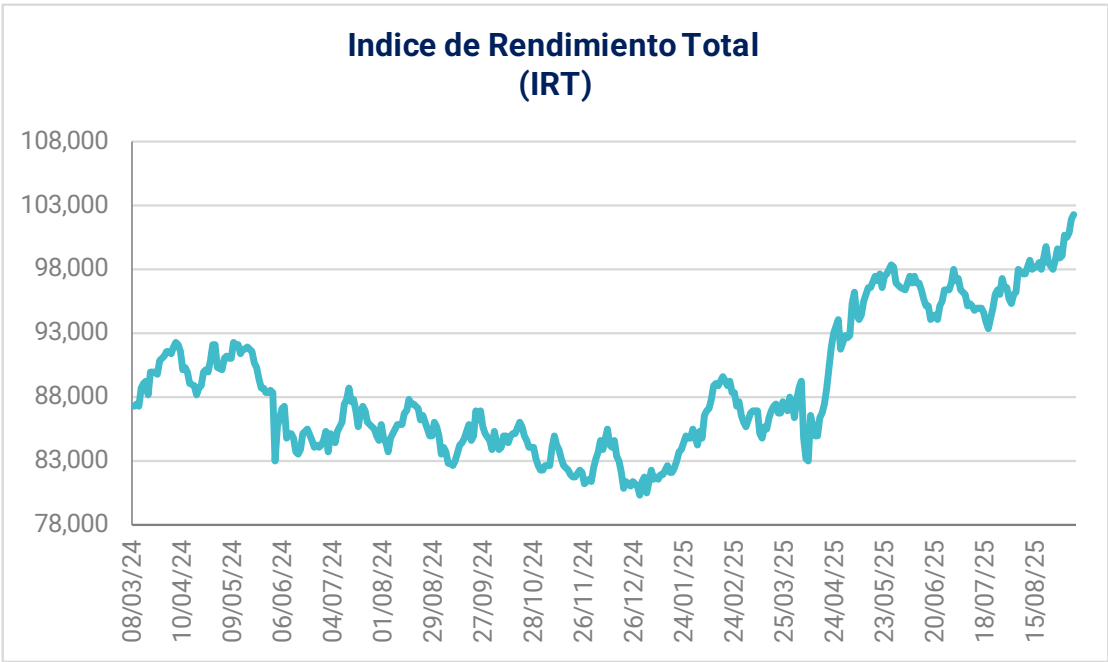
KOF: Moody’s Local México retira la calificación de los certificados bursátiles KOF 20-2 de Coca-Cola FEMSA.

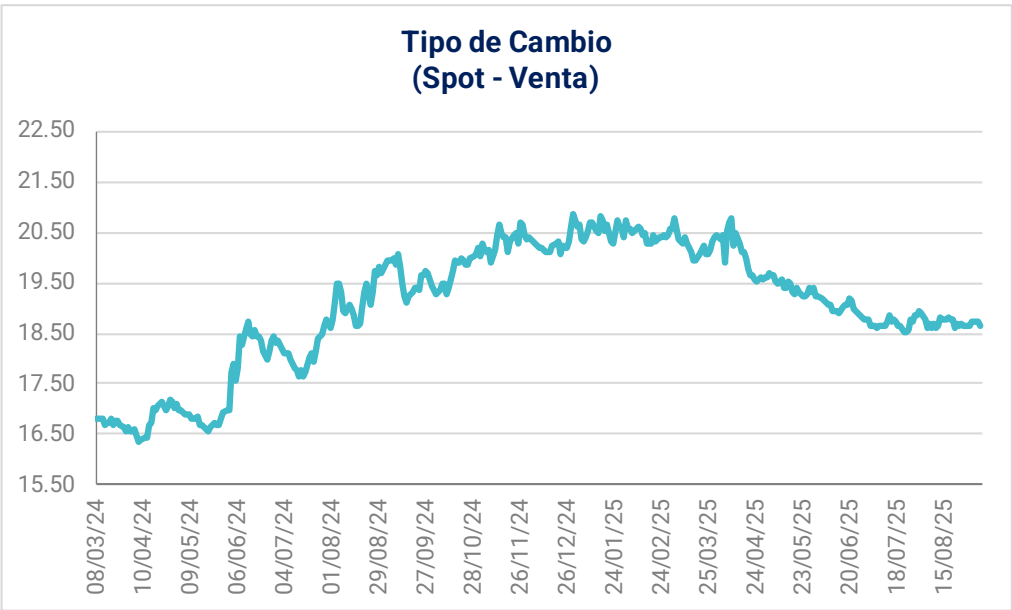
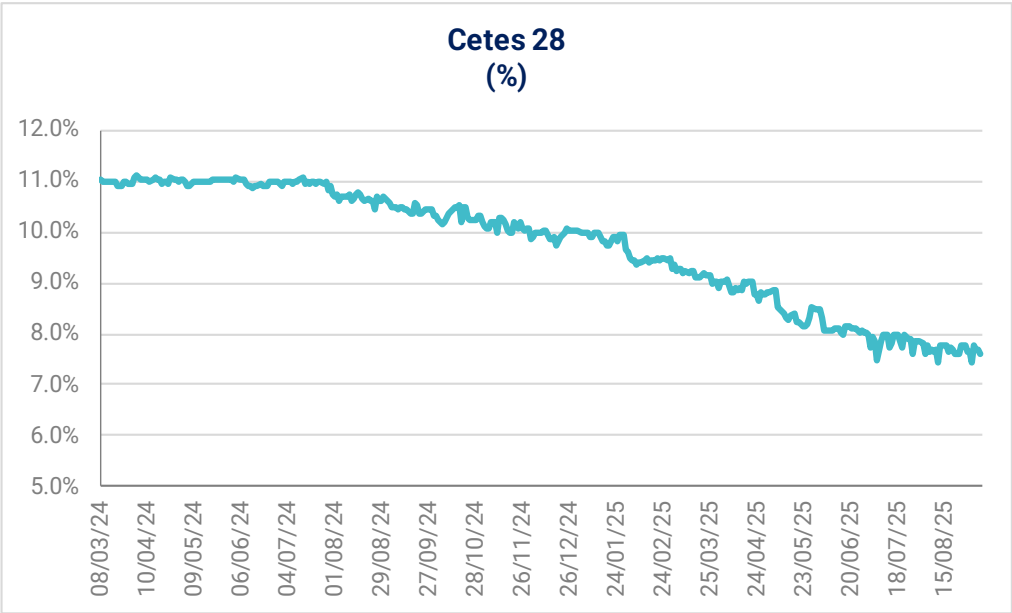
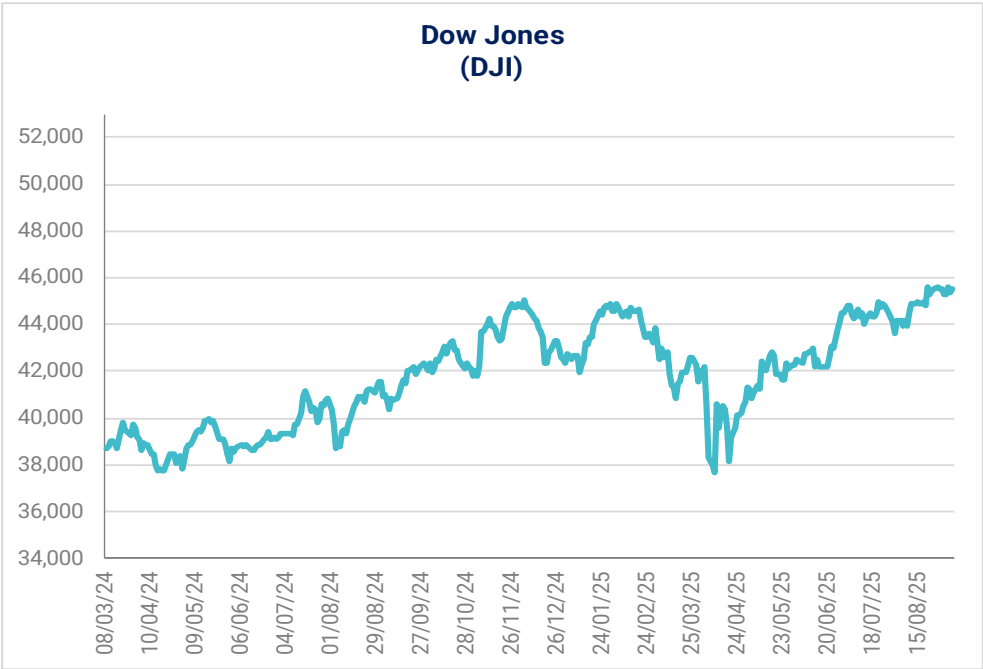
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,515	45,401	0.25%	6.98%
Nasdaq	21,799	21,700	0.45%	12.88%
S&P 500	6,495	6,482	0.21%	10.43%
IPC	60,650	60,480	0.28%	22.49%
IRT	102,287	102,001	0.28%	25.78%
Bovespa	141,792	142,640	-0.59%	17.88%
FTSE-100	9,221	9,208	0.14%	12.83%
Nikkei-225	43,644	43,019	1.45%	9.40%
DAX	23,807	23,597	0.89%	19.58%
IBEX	15,002	14,851	1.02%	29.39%
Hang Seng	25,634	25,418	0.85%	27.79%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,483.1	5,450.8	0.59%	40.77%
IPC	3,251.1	3,232.0	0.59%	37.10%
FTSE-100	12,490.4	12,436.6	0.43%	22.16%
Nikkei-225	295.93	291.89	1.38%	16.65%
Bovespa	26,155.0	26,352.9	-0.75%	34.47%
DAX	28,004.3	27,757.1	0.89%	19.58%
IBEX	17,647.1	17,469.1	1.02%	29.39%
Hang Seng	3,289.6	3,261.9	0.85%	27.79%

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	102,287.39	0.28%	12.01%	13.71	8.47			9.76			2.60	8,244,480	
IPYC	60,649.76	0.28%	11.98%	15.43	8.47			8.11	8.18	6.62	3.08	8,244,480	
AC*	189.41	-0.07%	22.28%	27.21	15.09	13.82	10.54	12.51	12.06	9.57	2.78	334,173	1,764.28
ALFAA	14.13	0.64%	23.67%	16.89	3.72	5.32	1.66	5.53	7.04	5.21	1.77	69,367	4,909.21
ALPEKA	8.23	-3.86%	24.63%	2.24	1.37	45.44	-240.22	2.35	6.67	4.05	0.40	17,369	2,110.47
ALSEA*	55.26	-0.43%	21.86%	55.50	5.21	10.29	4.53	7.86	11.08	7.03	6.07	46,340	838.58
AMXB	18.35	0.27%	21.33%	6.09	3.18	5.03	3.22	5.77	0.00	0.00	3.03	1,193,117	65,020.00
ARA*	3.19	-0.31%	14.16%	6.90	6.16	8.80	5.89	3.50	0.00	0.00	0.28	4,023	1,261.15
ASURB	633.04	-0.47%	16.76%	31.74	24.14	17.38	12.39	22.42	15.33	10.54	5.11	189,912	300.00
AUTLANB	6.94	-2.53%	29.10%	16.87	1.31	6.48	-7.93	3.10	6.18	1.66	0.32	2,328	335.43
AXTELCPO	2.42	0.83%	34.85%	-8.51	20.81	4.21	-5.67	15.98	7.26	3.72	2.36	6,784	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	63.06	-0.24%	21.45%	17.73	8.60	13.18	8.61	7.99	0.00	0.00	2.91	282,198	4,475.07
BOLSAA	37.97	0.56%	13.86%	14.00	12.40	19.76	-7.85	8.12	12.38	8.34	3.00	22,362	588.94
CEMEXCPO	17.63	0.23%	22.96%	17.55	6.87	8.30	-51.56	7.69	0.00	0.00	1.33	266,873	15,137.46
CHDRAUIB	149.13	-0.33%	20.91%	42.03	16.56	11.10	7.20	13.96	9.32	7.09	4.39	142,538	955.80
CUERVO*	20.64	-2.78%	31.09%	14.77	13.23	24.86	18.81	10.32	18.50	14.30	1.27	74,122	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	9.37%	6.73	4.13	15.69	4.61	9.24	18.95	10.96	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	162.45	1.83%	20.86%	20.40	10.09	13.49	9.67	10.29	13.42	10.07	2.22	581,283	3,578.23
GAPB	468.63	0.48%	18.97%	40.15	30.83	16.88	11.12	24.71	14.79	10.57	12.48	240,755	513.74
GCARSOA1	128.71	-2.37%	31.03%	25.84	19.55	14.55	10.32	19.95	14.91	11.76	2.77	290,335	2,255.73
GENTERA*	45.79	0.42%	28.14%	39.47	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.58	72,696	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.25	-0.62	-9.64	4.47	-43.37	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.11	-0.54%	18.43%	15.46	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	323,558	6,330.62
GFNORTEO	173.51	-1.21%	19.79%	14.28	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.14	500,309	2,883.46
RA	147.53	1.05%	22.99%	13.60	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.98	48,380	327.93
GMEXICOB	128.50	1.17%	25.77%	12.72	9.89	8.76	6.61	6.83	6.77	4.87	3.09	1,000,373	7,785.00
GMXT*	33.41	0.33%	15.74%	18.09	9.58	9.96	8.55	8.14	8.69	7.47	2.50	137,001	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.29	5.34	4.32	10.56	4.62	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	331.60	0.18%	14.54%	20.72	12.85	11.06	2.78	10.05	0.00	0.00	4.30	127,301	383.90
ICHB	170.00	0.00%	18.95%	7.87	7.10	11.23	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	-79.01	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	36.91	-0.19%	22.25%	25.26	17.77	13.39	8.94	12.73	0.00	0.00	19.83	113,503	3,075.13
KOFUBL	158.09	1.35%	19.12%	21.14	12.33	12.85	9.65	10.34	10.15	8.01	2.73	332,121	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	22.63	0.18%	32.42%	16.34	14.54	11.97	-0.40	8.82	10.98	7.24	2.15	23,716	1,048.00
LACOMERUBC	42.59	0.47%	16.28%	13.26	7.82	6.72	5.89	6.65	5.54	4.81	0.80	20,466	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	92.88	-0.03%	14.54%	8.65	6.28	14.49	8.35	5.45	11.80	7.18	1.05	124,663	1,342.20
MEGACPO	57.23	1.26%	25.63%	3.96	1.76	2.82	1.78	1.84	2.58	1.83	0.49	16,980	296.69
ORBIA*	15.39	2.33%	32.89%	2.42	1.19	9.34	-29.37	2.68	8.11	5.09	0.58	32,319	2,100.00
MFRISCOA-1	4.06	4.10%	38.82%	-13.99	9.89	17.66	-21.06	12.67	22.40	4.31	2.44	24,546	6,045.77
NEMAKA	4.10	-1.44%	41.46%	148.18	1.75	3.35	0.56	3.41	4.66	3.14	0.35	12,595	3,071.97
OMAB	248.19	0.87%	21.59%	34.21	30.25	17.59	11.16	21.97	13.66	9.28	8.84	97,730	393.77
PE&OLES*	742.77	3.01%	62.43%	46.77	14.20	10.95	4.00	12.47	8.42	5.23	3.80	295,233	397.48
PINFRA*	243.39	-0.95%	27.62%	16.48	13.92	13.46	8.72	11.60	10.69	7.36	1.93	92,518	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	173.00	-1.62%	6.12%	8.42	7.77	9.29	5.16	4.88	6.77	2.89	2.02	86,104	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	10.54	-4.01%	62.41%	4.95	0.89	7.81	2.75	3.21	7.32	4.71	0.33	26,667	2,530.11
VITROA	5.50	0.00%	29.80%	-0.97	1.20	2.96	-0.76	3.93	44.00	-213.59	0.10	2,660	483.57
VOLARA	11.19	-2.70%	32.60%	4.06	1.54	-14.67	-82.62	3.28	4.28	1.36	2.80	13,047	1,165.98
WALMEX*	56.65	-0.70%	27.26%	22.41	15.70	19.24	16.44	12.41	0.00	0.00	5.32	989,188	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.