

Valmex
Diario

10 de septiembre de 2025

Últimos
datos

EE.UU.: las solicitudes hipotecarias MBA al 5 de septiembre quedaron a 9.2% (-1.2% previo). variación precios al productor (mes a mes): -0.1% (est. 0.3%). A nivel subyacente: -0.1% (est. 0.3%) durante agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

En 2026, el Paquete Económico se presenta en un entorno internacional desafiante. La economía mundial se ha moderado, limitada por tensiones comerciales y conflictos geopolíticos. En Estados Unidos, la actividad perdió dinamismo afectada por nuevas medidas arancelarias. En paralelo, la inflación global comenzó a descender, aunque persisten presiones en servicios y alimentos.

El Paquete Económico 2026 busca conciliar dos objetivos: preservar la estabilidad macroeconómica y la consolidación fiscal. El gobierno estima un crecimiento de entre 1.8% y 2.8%, apoyado en un consumo interno dinámico y en proyectos de infraestructura, energía, ciencia y tecnología. Entre los más relevantes se encuentran la industria de semiconductores y la producción del vehículo eléctrico nacional Olinia.

El déficit público se proyecta en 4.1% del PIB, con un balance primario positivo y deuda estable en 52.3% del PIB. Se prevé que los ingresos alcancen 22.5% del PIB, respaldados en mayor eficiencia recaudatoria y combate a la evasión. Aunque no se contemplan nuevos impuestos generales, sí se introducen ajustes focalizados, como mayores gravámenes a bebidas azucaradas, tabaco, además de cambios para plataformas digitales y fintech.

Se anticipa que el gasto neto total se ubique en 26.1% del PIB. En el plano social, se garantiza la continuidad de los programas de bienestar que hoy benefician a 32 millones de familias, además de la puesta en marcha de nuevos programas sociales. También se impulsa el modelo República Sana en salud y se fortalecen las políticas de vivienda para sectores vulnerables.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	4.05%	4.03%	0.02	-0.29
T-Bonds 10 años	4.09%	4.04%	0.05	-0.49
T-Bonds 30 años	4.73%	4.69%	0.04	-0.06

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.63	18.64	-0.10%	-10.60%
24 hrs. (Vta)	18.62	18.65	-0.14%	-10.77%
48 hrs. (Vta)	18.63	18.66	-0.14%	-10.78%
Peso / Euro	21.81	21.94	-0.59%	0.94%
Real / Peso	0.29	0.29	0.36%	-1.53%
Yen Japonés / Peso	7.91	7.91	0.06%	5.03%
Dólar / Euro	1.17	1.18	-0.45%	13.13%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	7.89%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,626.59	3,635.62	-0.25%	38.22%
Plata	40.78	41.30	-1.26%	41.23%
Cobre	4.46	4.46	0.05%	11.81%
Mezcla mexicana	61.02	60.66	0.59%	-8.52%
WTI	63.12	62.75	0.59%	-12.99%
Brent	65.82	65.12	1.07%	-14.01%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de EE. UU. cerraron la jornada en niveles positivos, el avance se dio tras la revisión de los datos de empleo, que mostró 911,000 puestos menos de los estimados en el último año, reforzando las expectativas de un recorte de tasas de la Fed la próxima semana. Paralelamente, los principales bancos de EE.UU. destacan que los consumidores mantienen finanzas sólidas, con gasto activo y baja morosidad, aunque el gasto se concentra más en hogares de mayores ingresos. En México el IPC cerró en terreno positivo cerca de los 60,680 puntos, impulsado por el buen desempeño de emisoras clave como GMEXICO, OMA y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

AGUA: informó que Fitch bajó su calificación a AA- (mex); Perspectiva Estable.

CIE: reportó el segundo aviso de Amortización Total Anticipada de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra "CIE 24". Se espera que el precio de amortización anticipada sea de \$100.0003350 por título.

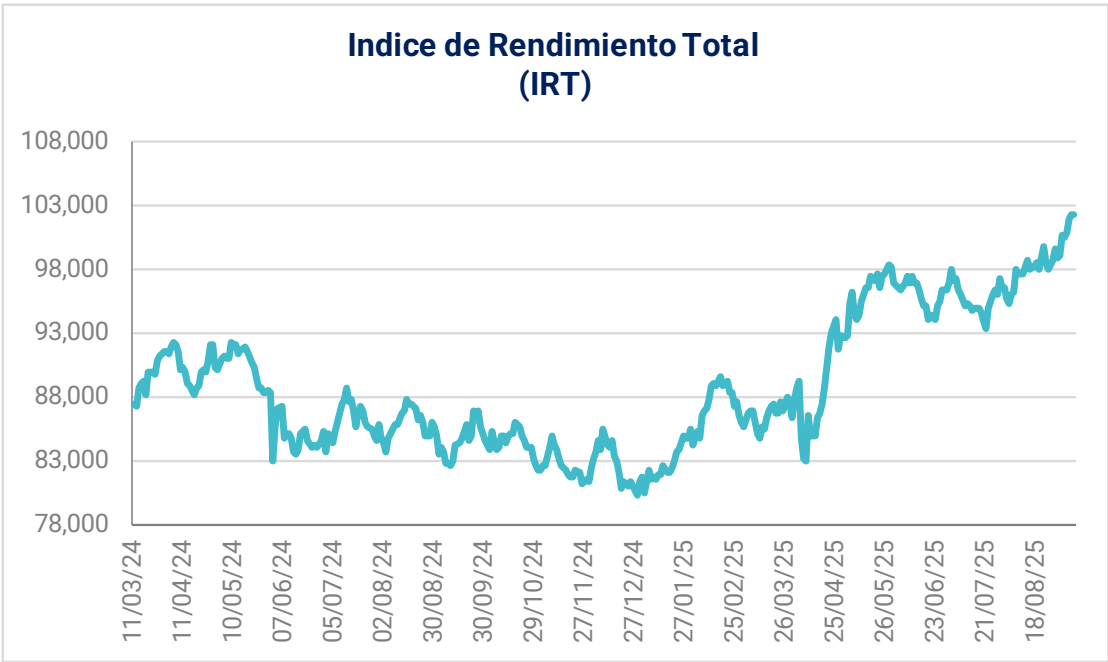
DIVIDENDOS: BBAJIO.

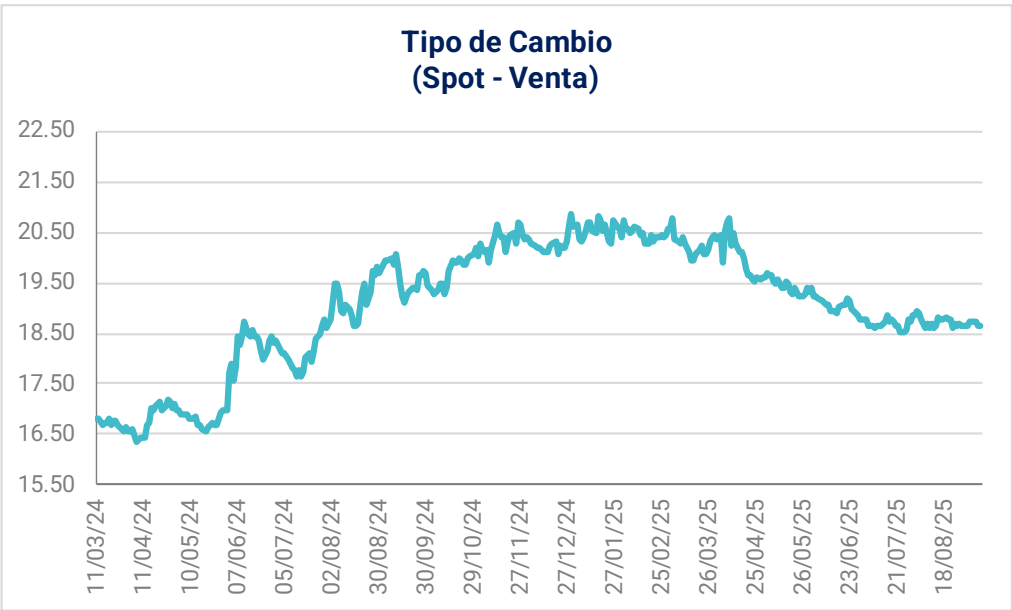
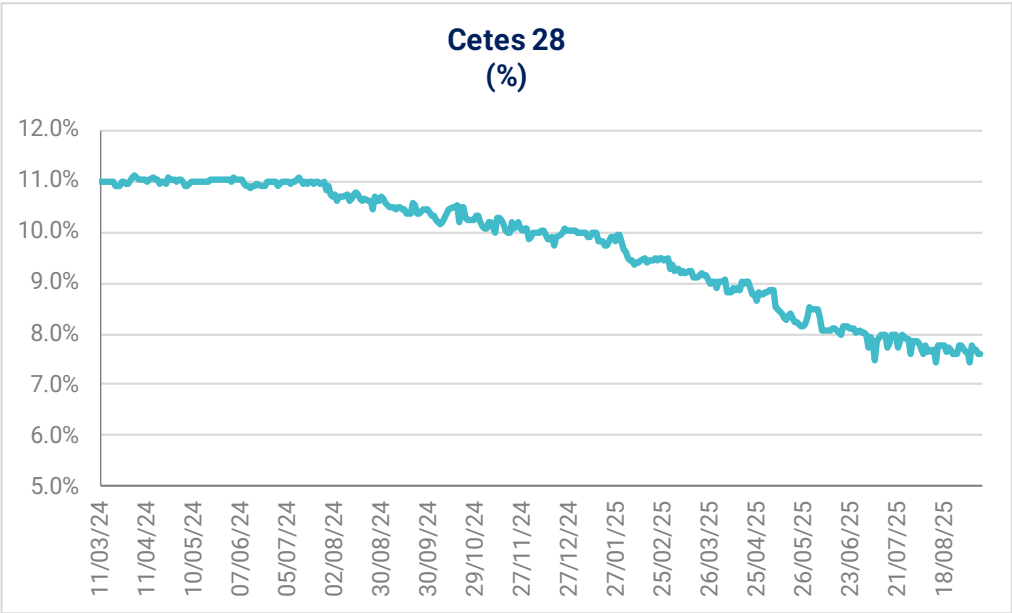
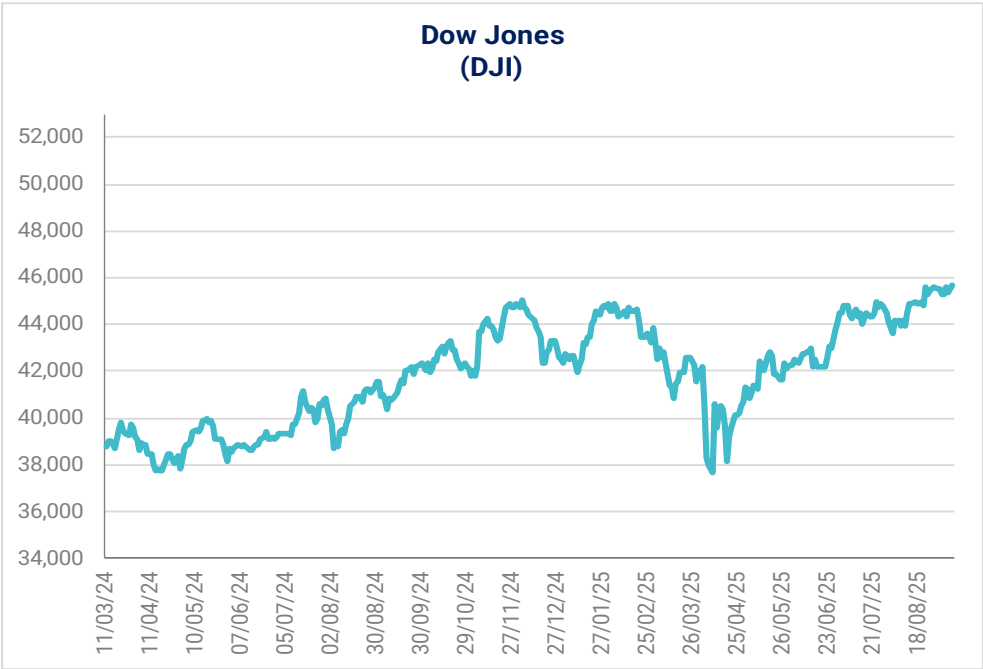
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,711	45,515	0.43%	7.44%
Nasdaq	21,879	21,799	0.37%	13.30%
S&P 500	6,513	6,495	0.27%	10.73%
IPC	60,680	60,650	0.05%	22.55%
IRT	102,398	102,287	0.11%	25.91%
Bovespa	141,618	141,792	-0.12%	17.74%
FTSE-100	9,243	9,221	0.23%	13.09%
Nikkei-225	43,459	43,644	-0.42%	8.94%
DAX	23,718	23,807	-0.37%	19.13%
IBEX	15,024	15,002	0.14%	29.57%
Hang Seng	25,938	25,634	1.19%	29.30%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,496.7	5,483.1	0.25%	41.12%
IPC	3,257.3	3,251.1	0.19%	37.35%
FTSE-100	12,500.5	12,490.4	0.08%	22.26%
Nikkei-225	294.90	295.93	-0.35%	16.25%
Bovespa	26,064.4	26,155.0	-0.35%	34.00%
DAX	27,774.3	27,878.1	-0.37%	19.13%
IBEX	17,593.0	17,567.6	0.14%	29.57%
Hang Seng	3,330.7	3,291.6	1.19%	29.30%

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	102,398.25	0.11%	11.57%	13.71	8.47			9.76			2.60	8,247,903	
IPYC	60,679.53	0.05%	11.54%	15.44	8.47			8.11	8.18	6.62	3.08	8,247,903	
AC*	183.24	-3.26%	24.04%	26.32	14.59	13.82	10.54	12.12	12.06	9.57	2.69	323,287	1,764.28
ALFAA	14.22	0.64%	23.48%	17.00	3.74	5.32	1.66	5.55	7.04	5.21	1.79	69,809	4,909.21
ALPEKA	8.27	0.49%	24.24%	2.25	1.38	45.43	-240.19	2.35	6.67	4.05	0.40	17,454	2,110.47
ALSEA*	55.63	0.67%	21.79%	55.87	5.24	10.29	4.52	7.89	11.08	7.03	6.11	46,650	838.58
AMXB	18.42	0.38%	21.32%	6.11	3.19	5.03	3.22	5.79	0.00	0.00	3.05	1,197,668	65,020.00
ARA*	3.28	2.82%	15.78%	7.10	6.33	8.80	5.89	3.65	0.00	0.00	0.29	4,137	1,261.15
ASURB	635.73	0.42%	16.76%	31.87	24.24	17.38	12.39	22.52	15.33	10.54	5.13	190,719	300.00
AUTLANB	7.09	2.16%	29.60%	17.23	1.34	6.48	-7.93	3.13	6.18	1.66	0.33	2,378	335.43
AXTELCPO	2.40	-0.83%	34.84%	-8.44	20.64	4.21	-5.66	15.93	7.26	3.72	2.34	6,727	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.31	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	63.27	0.33%	20.94%	17.79	8.63	13.18	8.61	8.01	0.00	0.00	2.92	283,138	4,475.07
BOLSAA	38.03	0.16%	13.53%	14.02	12.42	19.76	-7.85	8.13	12.38	8.34	3.00	22,397	588.94
CEMEXCPO	17.50	-0.74%	22.19%	17.42	6.82	8.30	-51.56	7.66	0.00	0.00	1.32	264,906	15,137.46
CHDRAUIB	150.13	0.67%	20.91%	42.32	16.67	11.10	7.20	14.03	9.32	7.09	4.42	143,494	955.80
CUERVO*	20.63	-0.05%	30.26%	14.76	13.22	24.86	18.80	10.31	18.50	14.29	1.27	74,086	3,591.18
ELEKTRA*	373.41	0.08%	9.37%	6.73	4.13	15.69	4.61	9.24	18.95	10.96	0.83	87,147	233.38
FEMSAUBD	161.71	-0.46%	20.77%	20.31	10.04	13.49	9.67	10.25	13.42	10.07	2.21	578,635	3,578.23
GAPB	469.58	0.20%	18.08%	40.23	30.89	16.88	11.12	24.76	14.79	10.57	12.51	241,243	513.74
GCARSOA1	127.06	-1.28%	31.09%	25.50	19.30	14.56	10.32	19.71	14.91	11.76	2.73	286,613	2,255.73
GENTERA*	45.71	-0.17%	27.88%	39.40	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.57	72,569	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.25	-0.62	-9.64	4.46	-43.37	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.21	0.20%	18.22%	15.49	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	324,191	6,330.62
GFNORTEO	175.17	0.96%	19.82%	14.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	505,095	2,883.46
RA	146.62	-0.62%	21.26%	13.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.97	48,081	327.93
GMEXICOB	130.99	1.94%	25.26%	12.97	10.08	8.76	6.61	6.96	6.77	4.87	3.15	1,019,757	7,785.00
GMXT*	32.68	-2.18%	16.12%	17.69	9.37	9.96	8.55	7.99	8.69	7.47	2.44	134,007	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.29	5.33	4.32	10.56	4.62	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	331.66	0.02%	14.33%	20.72	12.85	11.06	2.78	10.05	0.00	0.00	4.30	127,324	383.90
ICHB	166.59	-2.01%	19.78%	7.72	6.96	11.23	0.43	4.31	7.74	3.36	1.73	72,729	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	43.79%	16.21	11.14	12.03	-79.00	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	15.31	9.97	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	37.11	0.54%	22.22%	25.39	17.87	13.39	8.94	12.79	0.00	0.00	19.94	114,118	3,075.13
KOFUBL	156.46	-1.03%	19.37%	20.93	12.21	12.85	9.65	10.24	10.15	8.01	2.70	328,696	2,100.83
KUOB	46.80	-4.49%	43.05%	7.88	5.04	10.00	-5.82	5.70	0.00	0.00	1.32	21,358	456.37
LABB	21.51	-4.95%	35.09%	15.54	13.82	11.97	-0.40	8.46	10.98	7.24	2.05	22,542	1,048.00
LACOMERUBC	42.69	0.23%	16.15%	13.30	7.84	6.72	5.89	6.66	5.54	4.81	0.81	20,514	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.66	5.35	6.84	9.67	6.93	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	93.63	0.81%	12.99%	8.72	6.33	14.49	8.35	5.49	11.80	7.18	1.06	125,670	1,342.20
MEGACPO	57.65	0.73%	25.20%	3.99	1.78	2.82	1.78	1.85	2.58	1.83	0.50	17,104	296.69
ORBIA*	15.72	2.14%	32.88%	2.47	1.22	9.34	-29.37	2.70	8.11	5.08	0.59	33,012	2,100.00
MFRISCOA-1	3.99	-1.72%	36.59%	-13.75	9.72	17.66	-21.06	12.55	22.40	4.31	2.39	24,123	6,045.77
NEMAKA	4.12	0.49%	36.15%	148.90	1.75	3.35	0.56	3.41	4.66	3.14	0.36	12,657	3,071.97
OMAB	251.15	1.19%	19.92%	34.62	30.61	17.60	11.16	22.23	13.66	9.28	8.94	98,896	393.77
PE&OLES*	740.60	-0.29%	62.55%	46.63	14.16	10.95	4.01	12.44	8.42	5.23	3.79	294,371	397.48
PINFRA*	244.70	0.54%	27.64%	16.57	14.00	13.46	8.72	11.67	10.69	7.36	1.94	93,016	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	0.00%	5.46%	8.42	7.77	9.29	5.16	4.88	6.77	2.89	2.02	86,104	497.71
SORIANAB	24.85	-1.39%	24.44%	10.33	5.96	10.05	6.15	4.90	0.00	0.00	0.63	44,727	1,799.88
TLEVISACPO	10.35	-1.80%	57.58%	4.86	0.87	7.81	2.75	3.20	7.32	4.71	0.33	26,187	2,530.11
VITROA	5.50	0.00%	29.80%	-0.97	1.20	2.95	-0.76	3.93	43.99	-213.57	0.10	2,660	483.57
VOLARA	11.12	-0.63%	32.71%	4.03	1.53	-14.66	-82.60	3.28	4.28	1.36	2.78	12,966	1,165.98
WALMEX*	56.47	-0.32%	26.64%	22.34	15.65	19.24	16.44	12.37	0.00	0.00	5.30	986,045	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.