

Valmex Diario

18 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Solicitudes de seguro por desempleo: 231 mil (est. 240 mil) en semana finalizada el 13 de septiembre. El índice de manufacturas de la FED de Filadelfia se ubicó en 23.2 (est. 1.7) para septiembre. Más tarde se publicará el indicador adelantado (est. -0.2%) para agosto y los flujos netos de capital de largo plazo en Estados Unidos durante julio.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal decidió recortar en 25 puntos base la tasa de fondos federales, ubicándola en 4.00–4.25%. La decisión fue por mayoría, con el voto disidente de Stephen Miran, quien favoreció un recorte mayor de 50 pb.

El Comité señaló que el crecimiento económico se ha moderado en los últimos meses, con un consumo más equilibrado y una desaceleración en la creación de empleo. Destacó que el desempleo ha aumentado ligeramente, aunque sigue en niveles bajos históricamente. En cuanto a la inflación, advirtió que ha repuntado recientemente y permanece por encima del objetivo del 2%, con riesgos adicionales derivados de la aplicación de aranceles. El Comité reconoció que la incertidumbre en torno al panorama económico sigue siendo elevada. El FOMC indicó que las decisiones futuras estarán determinadas por la evolución de los datos, así como por el análisis del balance de riesgos. Reafirmó su compromiso con el mandato dual de la Reserva Federal. El comunicado mantuvo un tono de cautela y no adelantó una trayectoria específica de recortes.

Durante la conferencia de prensa, el presidente de la Reserva Federal, calificó la decisión como un recorte de gestión de riesgos, enfatizando que un movimiento más agresivo podría generar efectos no deseados en la estabilidad financiera. Powell reconoció que el mercado laboral muestra señales de menor dinamismo. En relación con la inflación, advirtió que continúa por encima de la meta del 2% y que persisten riesgos al alza, en parte por el impacto de los aranceles, mientras que los riesgos a la baja para el empleo se han incrementado. Reiteró que la política monetaria seguirá siendo dependiente de los datos.

Hacia adelante, los participantes del Comité consideran posible realizar dos recortes adicionales de 25 pb en lo que resta del año, condicionados a la evolución de la inflación y el empleo. La Fed mantiene así una estrategia flexible, con el objetivo de sostener la credibilidad en el proceso de desinflación, al tiempo que limita los riesgos de un deterioro mayor en la actividad económica y el del mercado laboral.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.33%	4.33%	0.00	-0.01
T-Bills 3 meses	3.97%	3.98%	-0.01	-0.36
T-Bonds 10 años	4.09%	4.03%	0.06	-0.49
T-Bonds 30 años	4.68%	4.65%	0.03	-0.10

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.31	18.35	-0.22%	-12.11%
24 hrs. (Vta)	18.28	18.36	-0.42%	-12.41%
48 hrs. (Vta)	18.29	18.36	-0.41%	-12.41%
Peso / Euro	21.60	21.78	-0.83%	-0.04%
Real / Peso	0.29	0.29	0.71%	-1.96%
Yen Japonés / Peso	8.03	7.98	0.72%	6.67%
Dólar / Euro	1.18	1.19	-0.41%	14.13%
Dólar / Libra	1.36	1.36	0.35%	9.10%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,659.67	3,689.47	-0.81%	39.48%
Plata	41.66	42.55	-2.09%	44.27%
Cobre	4.57	4.59	-0.57%	14.47%
Mezcla mexicana	62.47	62.84	-0.59%	-6.34%
WTI	64.56	65.04	-0.74%	-11.00%
Brent	71.02	68.77	3.27%	-7.21%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos mixtos, impulsados principalmente por el recorte de 25 puntos base en la tasa de política monetaria; no obstante, el mercado ya había descontado esta decisión ante la alta probabilidad de que se concretara. Asimismo, el “dot plot” de la FED muestra que nueve de los dieciocho miembros anticipan dos recortes adicionales. En el panorama global, Estados Unidos y Reino Unido sellaron un pacto tecnológico valuado en US\$42,000 millones durante la visita de Donald Trump a Londres, llamado “Tech Prosperity Deal”. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos negativos, ubicándose cerca de los 61,596 puntos, afectado por el desempeño de emisoras relevantes como: PE&OLES, KOF y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

BIMBO: recibió la autorización para adquirir Wickbold en Brasil, sujeto a ciertas condiciones impuestas por la autoridad de Competencia del país. La Compañía tiene previsto concluir la adquisición en las próximas semanas.

FEMSA: anunció que su Consejo de Administración ha designado a Jose Antonio Fernández Garza-Lagüera, actualmente director general de FEMSA Proximidad & Salud, para el cargo de director general de FEMSA a partir del 1º de noviembre de 2025.

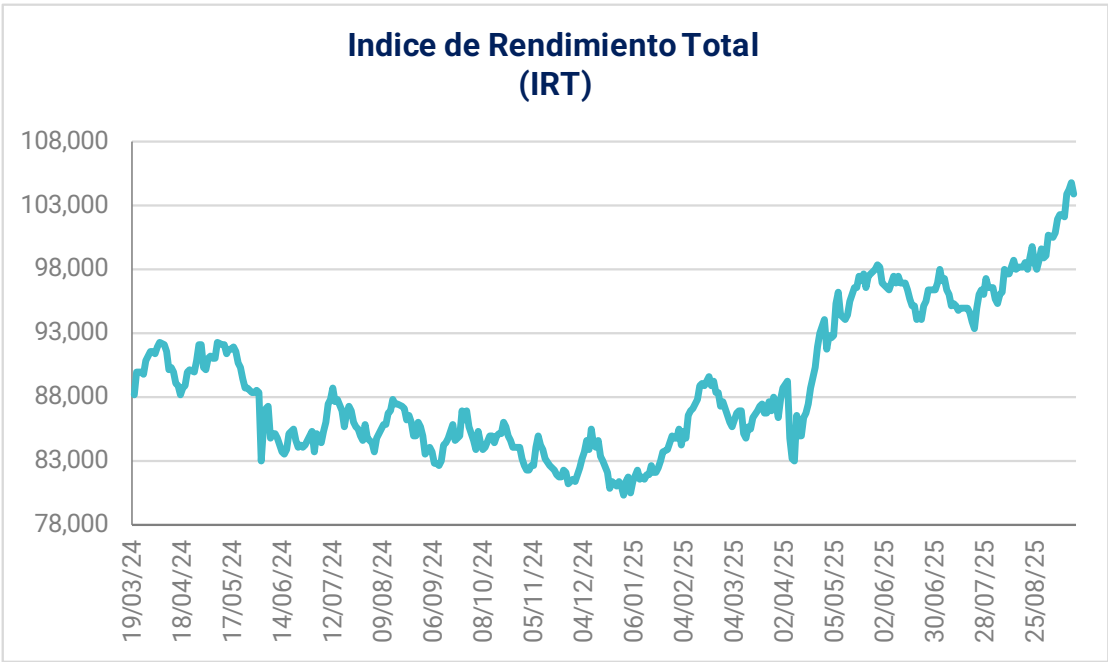
DIVIDENDOS: CEMEX, HERDEZ

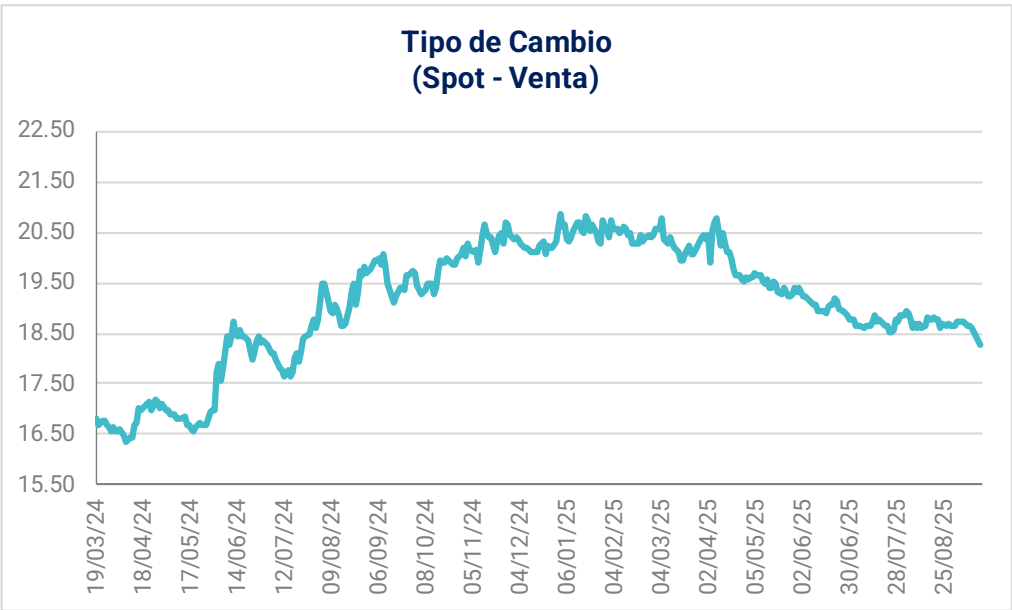
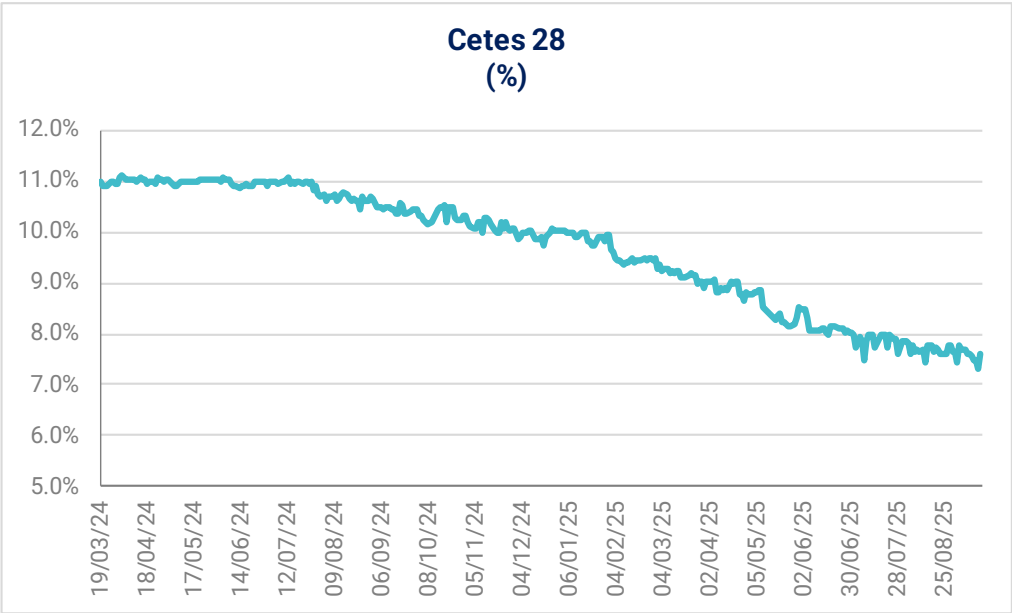
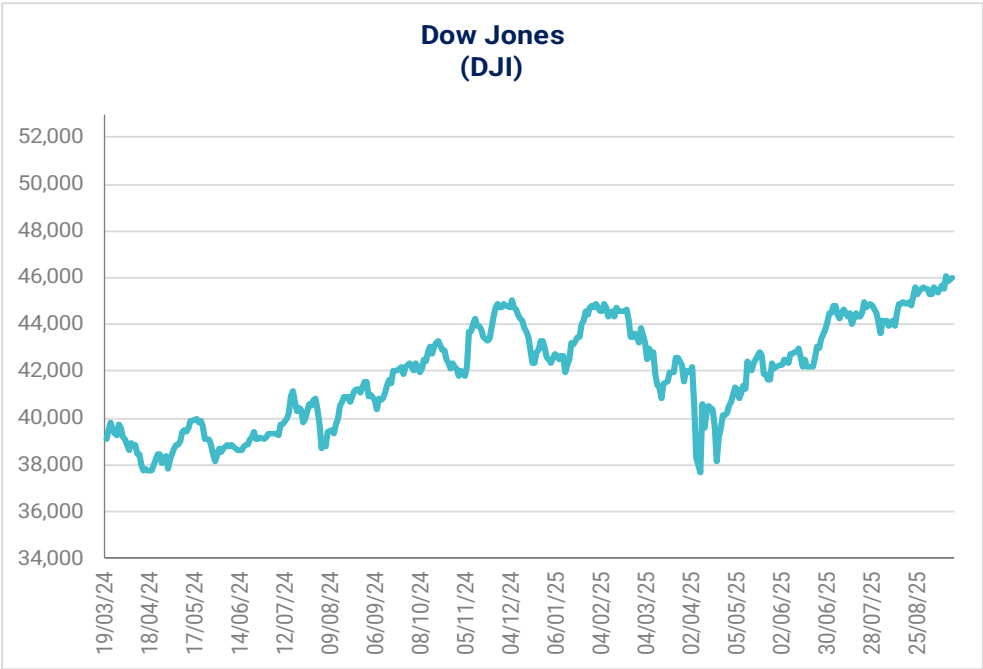
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,018	45,758	0.57%	8.17%
Nasdaq	22,261	22,334	-0.33%	15.28%
S&P 500	6,600	6,607	-0.10%	12.22%
IPC	61,596	62,102	-0.81%	24.40%
IRT	103,966	104,799	-0.79%	27.84%
Bovespa	145,594	144,062	1.06%	21.04%
FTSE-100	9,208	9,196	0.14%	12.67%
Nikkei-225	44,790	44,902	-0.25%	12.27%
DAX	23,359	23,329	0.13%	17.33%
IBEX	15,127	15,163	-0.24%	30.46%
Hang Seng	26,908	26,439	1.78%	34.14%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,685.2	5,707.1	-0.38%	45.96%
IPC	3,368.3	3,381.9	-0.40%	42.04%
FTSE-100	12,548.2	12,544.7	0.03%	22.73%
Nikkei-225	304.86	306.56	-0.55%	20.17%
Bovespa	27,417.7	27,208.2	0.77%	40.96%
DAX	27,596.5	27,561.2	0.13%	17.33%
IBEX	17,871.3	17,913.9	-0.24%	30.46%
Hang Seng	3,459.7	3,399.3	1.78%	34.14%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.78%	7.77%	0.01	-2.33
Cete a 28d	7.56%	7.28%	0.28	-2.45
Cete a 91d	7.52%	7.53%	-0.02	-2.48
Cete a 182d	7.61%	7.66%	-0.05	-2.34
Cete a 364d	7.68%	7.70%	-0.02	-2.39
Bono a 3a	8.00%	7.99%	0.01	-1.90
Bono a 5a	8.29%	8.29%	0.00	-1.70
Bono a 10a	8.72%	8.73%	0.00	-1.69
Bono a 20a	9.23%	9.27%	-0.04	-1.49
Bono a 30a	9.25%	9.29%	-0.04	-1.55

* 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	103,965.99	-0.79%	11.91%	13.96	8.62			9.90			2.65	8,391,231	
IPYC	61,596.23	-0.81%	11.92%	15.71	8.62			8.22	8.18	6.62	3.14	8,391,231	
AC*	186.91	-1.28%	24.27%	26.85	14.89	13.82	10.55	12.35	12.06	9.57	2.74	329,762	1,764.28
ALFAA	14.59	-1.42%	23.38%	17.44	3.84	5.32	1.66	5.63	7.04	5.20	1.83	71,625	4,909.21
ALPEKA	8.15	0.62%	23.83%	2.22	1.36	45.36	-240.03	2.34	6.67	4.04	0.39	17,200	2,110.47
ALSEA*	58.18	1.34%	21.06%	58.43	5.48	10.28	4.52	8.09	11.08	7.03	6.39	48,789	838.58
AMXB	18.74	-0.16%	21.25%	6.22	3.24	5.03	3.21	5.86	0.00	0.00	3.10	1,218,475	65,020.00
ARA*	3.23	-0.31%	16.83%	6.99	6.24	8.80	5.88	3.57	0.00	0.00	0.29	4,074	1,261.15
ASURB	614.09	-2.04%	21.62%	30.79	23.41	17.39	12.39	21.77	15.34	10.55	4.96	184,227	300.00
AUTLANB	7.13	0.42%	24.23%	17.33	1.34	6.48	-7.93	3.14	6.17	1.66	0.33	2,392	335.43
AXTELCPO	2.44	2.09%	36.98%	-8.58	20.98	4.23	-5.66	16.03	7.27	3.72	2.38	6,840	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.29	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	65.06	0.12%	20.40%	18.29	8.87	13.17	8.60	8.17	0.00	0.00	3.00	291,148	4,475.07
BOLSAA	38.73	0.65%	12.36%	14.28	12.65	19.75	-7.84	8.31	12.38	8.33	3.06	22,810	588.94
CEMEXCPO	17.29	-0.58%	19.28%	17.21	6.73	8.30	-51.52	7.60	0.00	0.00	1.30	261,727	15,137.46
CHDRAUIB	149.77	0.05%	19.75%	42.21	16.63	11.11	7.21	14.01	9.32	7.09	4.41	143,150	955.80
CUERVO*	20.98	-0.47%	31.09%	15.01	13.45	24.83	18.75	10.47	18.48	14.26	1.29	75,343	3,591.18
ELEKTRA*	367.00	-0.81%	10.37%	6.62	4.06	15.67	4.59	9.17	18.93	10.94	0.81	85,651	233.38
FEMSAUBD	170.58	-1.77%	24.19%	21.42	10.60	13.49	9.67	10.73	13.41	10.07	2.33	610,374	3,578.23
GAPB	457.66	-0.67%	22.94%	39.21	30.10	16.90	11.12	24.16	14.80	10.57	12.19	235,119	513.74
GCARSOA1	132.52	0.78%	31.91%	26.60	20.13	14.56	10.33	20.51	14.91	11.76	2.85	298,929	2,255.73
GENTERA*	49.09	6.81%	29.59%	42.31	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.84	77,935	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.24	-0.62	-9.64	4.45	-43.36	0.00	19	569.88
GFINBURO	52.18	-1.92%	19.61%	15.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.90	330,332	6,330.62
GFNORTEO	186.57	0.91%	19.21%	15.35	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.30	537,966	2,883.46
RA	151.64	-2.77%	23.26%	13.98	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.04	49,728	327.93
GMEXICOB	135.09	-1.66%	22.51%	13.37	10.40	8.76	6.61	7.17	6.77	4.87	3.25	1,051,676	7,785.00
GMXT*	32.84	0.92%	15.35%	17.78	9.42	9.96	8.55	8.02	8.69	7.46	2.46	134,664	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.28	5.32	4.32	10.55	4.61	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	338.54	-0.52%	14.13%	21.15	13.12	11.07	2.79	10.22	0.00	0.00	4.39	129,965	383.90
ICHB	166.90	-2.40%	21.30%	7.73	6.97	11.23	0.43	4.32	7.73	3.35	1.73	72,864	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	43.79%	16.21	11.14	12.03	-78.95	16.41	22.25	16.95	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	37.35	-1.79%	22.70%	25.56	17.99	13.39	8.94	12.86	0.00	0.00	20.07	114,856	3,075.13
KOFUBL	154.23	-3.87%	23.66%	20.63	12.03	12.85	9.65	10.11	10.15	8.01	2.67	324,011	2,100.83
KUOB	46.20	0.00%	44.29%	7.78	4.98	10.00	-5.82	5.66	0.00	0.00	1.30	21,084	456.37
LABB	19.98	-1.62%	34.71%	14.43	12.84	11.97	-0.39	7.96	10.97	7.24	1.90	20,939	1,048.00
LACOMERUBC	43.02	-0.02%	16.07%	13.40	7.90	6.72	5.89	6.72	5.55	4.81	0.81	20,673	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.65	5.35	6.84	9.67	6.92	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	94.08	0.61%	11.47%	8.76	6.36	14.48	8.34	5.51	11.80	7.17	1.07	126,274	1,342.20
MEGACPO	59.09	0.17%	16.85%	4.09	1.82	2.82	1.78	1.89	2.58	1.83	0.51	17,531	296.69
ORBIA*	15.77	-0.32%	29.85%	2.48	1.22	9.33	-29.36	2.70	8.10	5.07	0.59	33,117	2,100.00
MFRISCOA-1	5.02	4.58%	43.23%	-17.29	12.22	17.65	-21.04	14.32	22.39	4.30	3.01	30,350	6,045.77
NEMAKA	4.26	0.95%	23.84%	153.96	1.81	3.35	0.56	3.45	4.66	3.13	0.37	13,087	3,071.97
OMAB	245.47	-1.96%	23.24%	33.83	29.92	17.61	11.17	21.74	13.67	9.28	8.74	96,659	393.77
PE&OLES*	737.03	-4.70%	65.69%	46.40	14.09	10.95	4.01	12.38	8.42	5.24	3.78	292,952	397.48
PINFRA*	249.39	-0.08%	25.56%	16.89	14.27	13.47	8.73	11.92	10.69	7.36	1.97	94,799	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	175.87	0.00%	6.43%	8.56	7.90	9.29	5.16	4.98	6.77	2.89	2.06	87,532	497.71
SORIANAB	24.70	0.82%	24.26%	10.26	5.93	10.05	6.15	4.88	0.00	0.00	0.63	44,457	1,799.88
TLEVISACPO	10.29	-0.96%	38.54%	4.83	0.87	7.80	2.74	3.19	7.31	4.70	0.32	26,035	2,530.11
VITROA	5.50	0.00%	16.82%	-0.97	1.20	2.95	-0.76	3.93	43.94	-213.47	0.10	2,660	483.57
VOLARA	12.16	6.67%	34.20%	4.41	1.67	-14.63	-82.52	3.36	4.27	1.36	3.04	14,178	1,165.98
WALMEX*	56.89	0.19%	26.02%	22.51	15.76	19.23	16.43	12.46	0.00	0.00	5.34	993,379	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.