

Valmex Diario

24 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: las solicitudes hipotecarias MBA al 19 de septiembre quedaron a 0.6% (29.7% previo). El día de hoy se dará a conocer el dato de venta de casas nuevas (est. 650 mil) para agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el déficit de cuenta corriente se redujo a 251.3 mil mdd en 2T25, tras 439.8 mil mdd en 1T25 (3.3% del PIB). La mejora obedece a menores importaciones, tras las compras adelantadas a la imposición de aranceles. Las exportaciones crecieron 2.3% trimestral, mientras que las importaciones cayeron -9.5%. El dato apunta a una corrección temporal del déficit externo.

La actividad manufacturera en el distrito de la Fed de Richmond se debilitó en septiembre: el índice compuesto cayó a -17 desde -7 en agosto. El retroceso indica un deterioro más marcado en el sector fabril regional.

En México, el IGAE cayó -0.9% en julio respecto a junio y -1.2% anual. Las actividades primarias retrocedieron -3.0% mensual y -12.2% anual; las secundarias -1.2% y -2.8%; las terciarias -0.4% mensual, pero +0.4% anual. Señal de debilidad generalizada, con los servicios siendo las únicas actividades que registran un crecimiento anual.

Los ingresos reales del comercio minorista subieron 0.1% en julio frente a junio y avanzaron 2.2% anual, una desaceleración respecto al 3.0% anual de junio. El crecimiento es modesto en el mes, pero la tendencia anual refleja una demanda interna que aún muestra resiliencia.

Al 19 de septiembre, las reservas internacionales se situaron en 246,528 millones de dólares, 262 millones más que la semana inmediata anterior. En lo que va del año, las reservas han aumentado 17,539 millones de dólares.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.10%	4.10%	0.00	-0.24
T-Bills 3 meses	3.95%	3.94%	0.00	-0.38
T-Bonds 10 años	4.11%	4.15%	-0.04	-0.47
T-Bonds 30 años	4.72%	4.76%	-0.05	-0.07

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.31	18.41	-0.54%	-12.12%
24 hrs. (Vta)	18.34	18.37	-0.16%	-12.15%
48 hrs. (Vta)	18.34	18.37	-0.17%	-12.17%
Peso / Euro	21.67	21.67	-0.04%	0.25%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.82%	-2.75%
Yen Japonés / Peso	8.05	8.04	0.07%	6.85%
Dólar / Euro	1.18	1.18	0.13%	14.13%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.02%	8.07%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,763.82	3,746.11	0.47%	43.45%
Plata	44.02	44.08	-0.15%	52.44%
Cobre	4.49	4.50	-0.24%	12.57%
Mezcla mexicana	62.01	61.07	1.54%	-7.03%
WTI	63.91	63.14	1.22%	-11.90%
Brent	68.59	67.15	2.14%	-10.39%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de EE.UU. cerraron en terreno negativo tras los comentarios de cautela del presidente de la Fed, Jerome Powell, quien advirtió que los riesgos inflacionarios siguen al alza y que las acciones están “bastante valoradas”, enfriando el optimismo al señalar que el banco central avanzará con precaución en futuros recortes de tasas. La atención del mercado se centra ahora en el índice de gasto en consumo personal (PCE), que se publicará el viernes y será clave para evaluar la trayectoria de la inflación. En paralelo, el oro alcanzó nuevos máximos de US\$3,777 la onza. En México, el IPC cerró en terreno positivo, cerca de los 62,368 puntos, impulsado por el buen desempeño de emisoras clave como AMX, VESTA y OMA.

Noticias y comentarios de emisoras

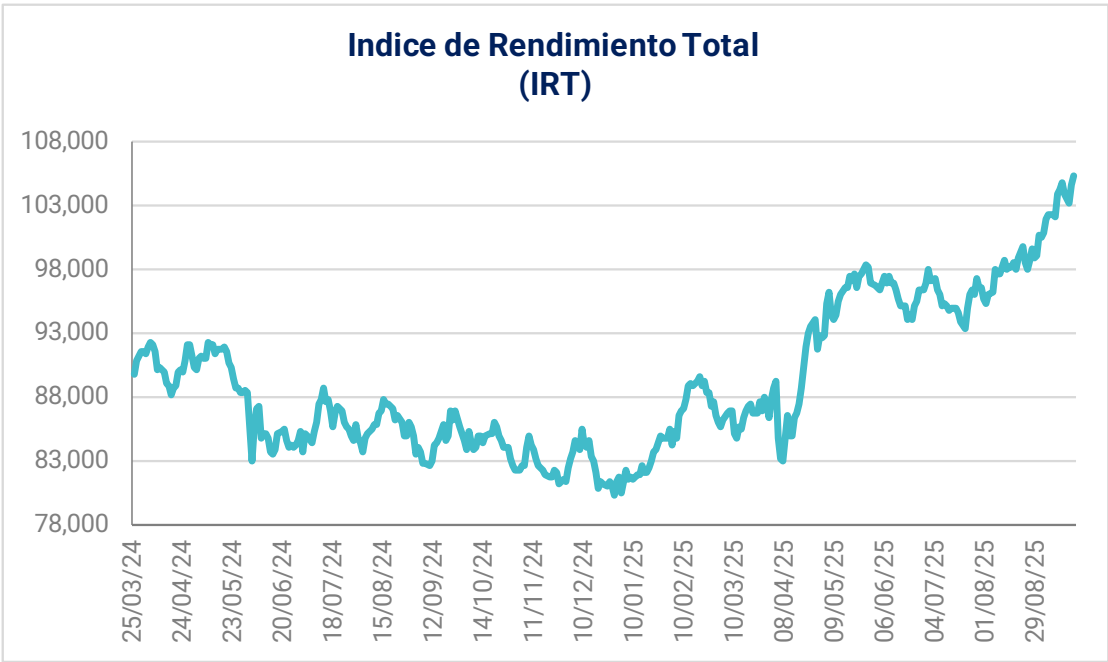
MEGA: informó que HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AAA con Perspectiva Estable y de HR+1 para Megacable, igual confirmó la calificación para MEGA 22, MEGA 22-2, MEGA 24X y MEGA24-2X.

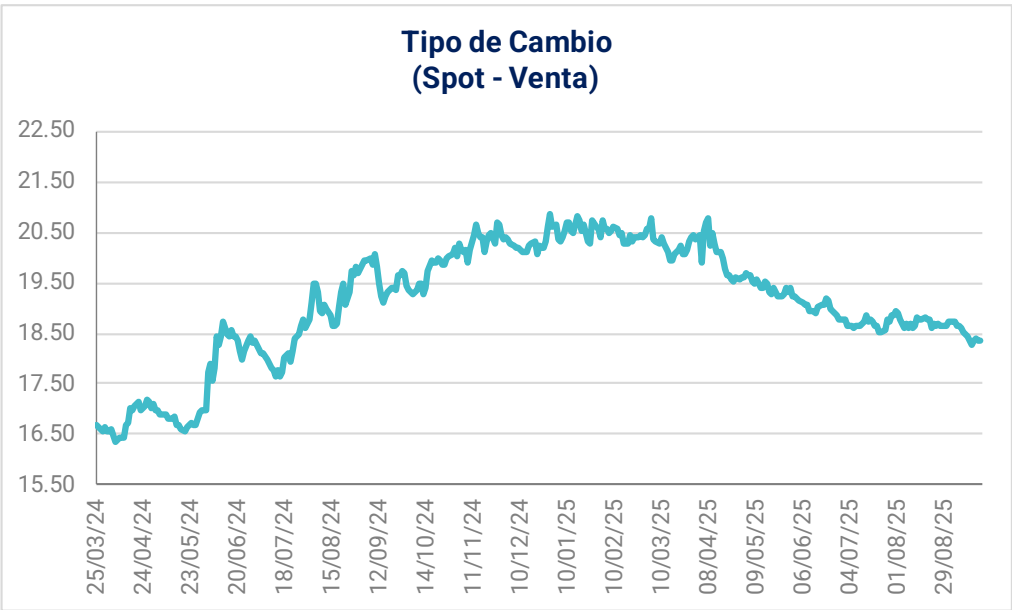
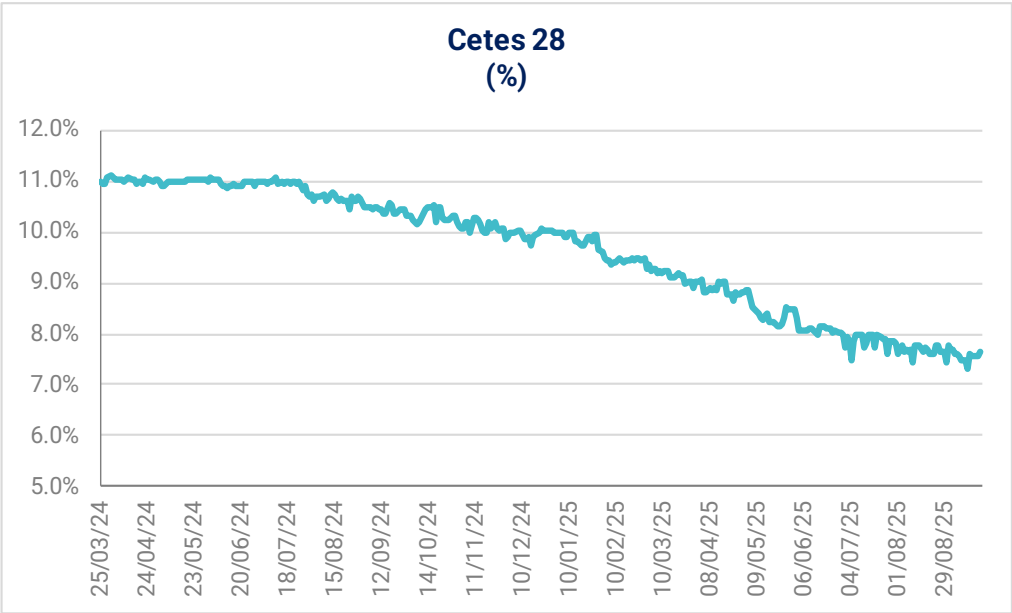
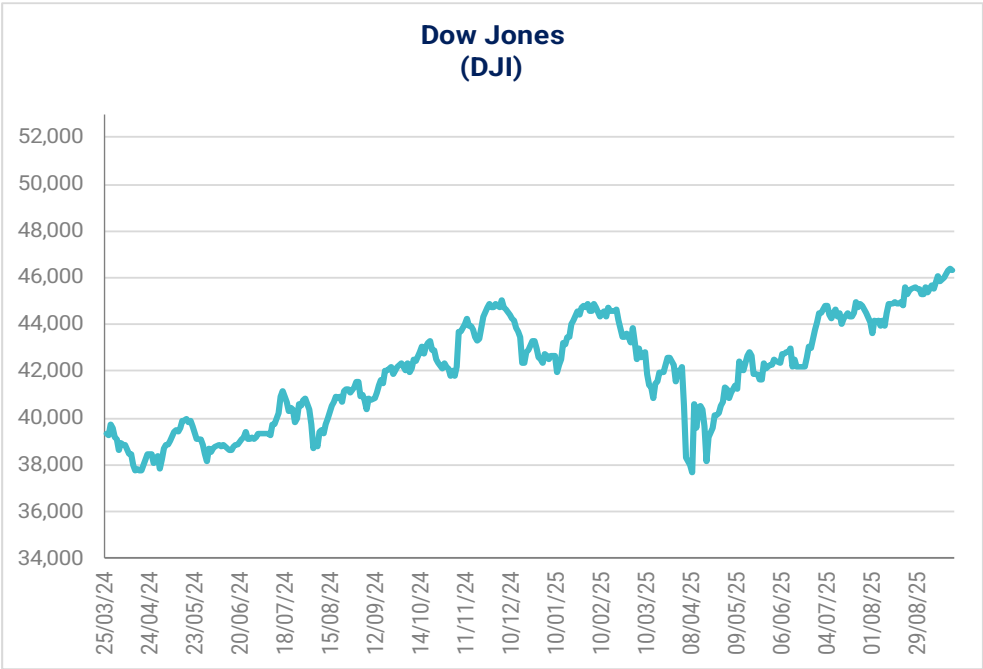
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,293	46,382	-0.19%	8.81%
Nasdaq	22,573	22,789	-0.95%	16.90%
S&P 500	6,657	6,694	-0.55%	13.18%
IPC	62,368	62,004	0.59%	25.96%
IRT	105,274	104,659	0.59%	29.45%
Bovespa	146,425	145,109	0.91%	21.73%
FTSE-100	9,223	9,227	-0.04%	12.85%
Nikkei-225	45,494	45,494	0.00%	14.03%
DAX	23,611	23,527	0.36%	18.60%
IBEX	15,158	15,083	0.50%	30.73%
Hang Seng	26,159	26,344	-0.70%	30.40%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,740.4	5,697.3	0.76%	47.38%
IPC	3,400.9	3,375.3	0.76%	43.41%
FTSE-100	12,469.0	12,463.4	0.04%	21.95%
Nikkei-225	308.24	307.93	0.10%	21.51%
Bovespa	27,721.0	27,199.5	1.92%	42.52%
DAX	27,894.4	27,794.9	0.36%	18.60%
IBEX	17,907.9	17,818.5	0.50%	30.73%
Hang Seng	3,364.0	3,387.8	-0.70%	30.40%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.81%	7.82%	-0.01	-2.30
Cete a 28d	7.31%	7.52%	-0.21	-2.70
Cete a 91d	7.51%	7.56%	-0.04	-2.49
Cete a 182d	7.57%	7.58%	-0.02	-2.38
Cete a 364d	7.64%	7.64%	0.00	-2.43
Bono a 3a	7.87%	7.88%	-0.01	-2.03
Bono a 5a	8.19%	8.21%	-0.01	-1.80
Bono a 10a	8.66%	8.69%	-0.03	-1.75
Bono a 20a	9.20%	9.23%	-0.03	-1.52
Bono a 30a	9.24%	9.25%	-0.01	-1.56

* 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	105,273.67	0.59%	11.43%	14.17	8.75			10.03			2.69	8,519,956	
IPYC	62,368.19	0.59%	11.43%	15.95	8.75			8.35	8.18	6.62	3.19	8,519,956	
AC*	190.51	0.63%	24.85%	27.37	15.17	13.82	10.55	12.58	12.06	9.58	2.79	336,114	1,764.28
ALFAA	14.85	1.71%	21.80%	17.75	3.91	5.32	1.66	5.68	7.04	5.20	1.87	72,902	4,909.21
ALPEKA	9.96	6.98%	40.93%	2.71	1.66	45.30	-239.91	2.58	6.66	4.04	0.48	21,020	2,110.47
ALSEA*	58.81	1.62%	24.38%	59.06	5.54	10.28	4.52	8.14	11.07	7.03	6.46	49,317	838.58
AMXB	19.51	3.61%	20.08%	6.47	3.38	5.03	3.21	6.05	0.00	0.00	3.23	1,268,540	65,020.00
ARA*	3.24	0.62%	17.10%	7.01	6.26	8.79	5.88	3.58	0.00	0.00	0.29	4,086	1,261.15
ASURB	631.12	0.72%	21.65%	31.64	24.06	17.40	12.40	22.36	15.35	10.55	5.09	189,336	300.00
AUTLANB	7.06	-0.14%	23.82%	17.16	1.33	6.47	-7.93	3.12	6.17	1.66	0.33	2,368	335.43
AXTELCPO	2.78	-3.47%	47.93%	-9.78	23.90	4.25	-5.65	16.86	7.28	3.72	2.72	7,793	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.28	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.09	-1.20%	20.76%	18.02	8.74	13.17	8.60	8.08	0.00	0.00	2.95	286,807	4,475.07
BOLSAA	38.69	0.83%	12.59%	14.27	12.64	19.75	-7.83	8.30	12.37	8.33	3.05	22,786	588.94
CEMEXCPO	16.78	-0.83%	21.10%	16.70	6.54	8.30	-51.49	7.45	0.00	0.00	1.26	254,007	15,137.46
CHDRAUIB	148.50	-0.22%	14.64%	41.86	16.49	11.11	7.21	13.92	9.33	7.09	4.37	141,936	955.80
CUERVO*	20.33	-1.79%	30.52%	14.54	13.03	24.80	18.71	10.18	18.46	14.24	1.25	73,009	3,591.18
ELEKTRA*	374.34	0.00%	10.97%	6.75	4.14	15.66	4.58	9.25	18.92	10.93	0.83	87,364	233.38
FEMSAUBD	180.08	0.95%	25.47%	22.61	11.19	13.48	9.67	11.25	13.41	10.07	2.46	644,367	3,578.23
GAPB	467.48	0.04%	21.41%	40.05	30.75	16.91	11.12	24.65	14.81	10.57	12.45	240,164	513.74
GCARSOA1	133.67	0.66%	32.38%	26.83	20.31	14.57	10.33	20.68	14.92	11.77	2.87	301,523	2,255.73
GENTERA*	50.72	2.82%	30.77%	43.71	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.97	80,523	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.24	-0.63	-9.64	4.43	-43.36	0.00	19	569.88
GFINBURO	52.16	0.99%	18.66%	15.78	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.90	330,205	6,330.62
GFNORTEO	183.34	-0.59%	20.76%	15.08	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.26	528,653	2,883.46
RA	157.77	1.10%	23.36%	14.55	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	51,738	327.93
GMEXICOB	137.17	0.06%	23.54%	13.58	10.56	8.76	6.61	7.27	6.77	4.87	3.30	1,067,868	7,785.00
GMXT*	35.34	7.45%	26.06%	19.13	10.13	9.96	8.55	8.54	8.69	7.46	2.64	144,915	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.27	5.31	4.32	10.54	4.61	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	336.86	-0.04%	16.15%	21.05	13.05	11.07	2.79	10.18	0.00	0.00	4.37	129,320	383.90
ICHB	170.00	0.00%	20.27%	7.87	7.10	11.22	0.43	4.42	7.73	3.35	1.76	74,218	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	43.79%	16.21	11.14	12.03	-78.90	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	15.30	9.96	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	37.38	0.78%	24.92%	25.58	18.00	13.40	8.94	12.87	0.00	0.00	20.08	114,948	3,075.13
KOFUBL	157.06	0.52%	23.48%	21.01	12.25	12.85	9.65	10.28	10.15	8.01	2.71	329,957	2,100.83
KUOB	46.80	0.00%	44.32%	7.88	5.04	9.99	-5.82	5.70	0.00	0.00	1.32	21,358	456.37
LABB	19.56	-0.51%	33.73%	14.13	12.57	11.97	-0.38	7.82	10.97	7.23	1.86	20,499	1,048.00
LACOMERUBC	41.77	1.29%	18.94%	13.01	7.67	6.72	5.89	6.51	5.55	4.81	0.79	20,072	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.65	5.34	6.84	9.67	6.92	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	94.37	0.03%	11.63%	8.79	6.38	14.47	8.33	5.52	11.79	7.16	1.07	126,663	1,342.20
MEGACPO	62.43	-0.05%	20.71%	4.32	1.92	2.82	1.78	1.97	2.58	1.83	0.54	18,522	296.69
ORBIA*	16.25	0.49%	29.48%	2.55	1.26	9.32	-29.35	2.73	8.10	5.07	0.61	34,125	2,100.00
MFRISCOA-1	6.16	8.07%	51.68%	-21.22	15.00	17.65	-21.03	16.29	22.38	4.30	3.70	37,242	6,045.77
NEMAKA	4.28	0.00%	22.08%	154.68	1.82	3.35	0.56	3.46	4.65	3.13	0.37	13,148	3,071.97
OMAB	248.89	1.84%	22.77%	34.30	30.33	17.63	11.17	22.04	13.68	9.28	8.86	98,006	393.77
PE&OLES*	775.64	-0.77%	65.60%	48.84	14.82	10.95	4.02	12.99	8.43	5.24	3.97	308,298	397.48
PINFRA*	253.44	2.07%	21.73%	17.16	14.50	13.47	8.73	12.13	10.69	7.37	2.01	96,339	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	175.86	-0.01%	9.30%	8.56	7.90	9.29	5.16	4.98	6.76	2.89	2.06	87,527	497.71
SORIANAB	24.72	-0.32%	16.48%	10.27	5.93	10.04	6.14	4.88	0.00	0.00	0.63	44,493	1,799.88
TLEVISACPO	10.18	1.29%	38.48%	4.78	0.86	7.79	2.73	3.18	7.31	4.70	0.32	25,757	2,530.11
VITROA	5.60	1.82%	17.23%	-0.99	1.23	2.95	-0.76	3.95	43.91	-213.39	0.10	2,708	483.57
VOLARA	12.74	0.31%	31.82%	4.62	1.75	-14.61	-82.45	3.41	4.27	1.36	3.19	14,855	1,165.98
WALMEX*	56.79	1.27%	19.06%	22.47	15.74	19.23	16.43	12.44	0.00	0.00	5.33	991,633	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.