

Valmex Diario

25 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: el PIB durante el 2T25 registró una variación final de 3.8% (est. 3.3%).La demanda de bienes duraderos registró una variación de 2.9% (est. -0.3%) durante Agosto. Solicitudes de seguro por desempleo: 218 mil (est. 233 mil) en semana finalizada el 20 de Septiembre. Hoy se publicará el dato de venta de casas en existencia (est. 395 millones) para Septiembre y más tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Kansas (est. 2) para Septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, las ventas de casas nuevas aumentaron 20.5% respecto a julio y se ubicaron en una tasa anual de 800 mil unidades. El mayor impulso provino del Noreste (+72.2%), seguido por el Sur y el Medio Oeste. El precio mediano subió a 413,500 dólares desde 395,100 en julio.

Las solicitudes hipotecarias ganaron tracción a mediados de septiembre: el índice subió 0.6% semanal, 40.8% frente a cuatro semanas antes y 31.1% anual. El refinanciamiento lideró representando ya 60.2% de las solicitudes, mientras que las compras mostraron avances modestos.

En México, la construcción retrocedió en julio: el valor de producción cayó 1.3% mensual y 17.7% anual en términos reales. El sector confirma debilidad prolongada, sugiriendo un lastre adicional para el dinamismo de la inversión y la actividad económica.

La inflación de la primera quincena de septiembre se ubicó en 0.18% quincenal y 3.74% anual. La subyacente avanzó 0.22% y alcanzó 4.26% anual, mientras la no subyacente subió solo 0.03% y se colocó en 2.01%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.10%	0.01	-0.23
T-Bills 3 meses	3.96%	3.95%	0.01	-0.38
T-Bonds 10 años	4.14%	4.11%	0.04	-0.43
T-Bonds 30 años	4.75%	4.72%	0.03	-0.04

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.44	18.31	0.70%	-11.50%
24 hrs. (Vta)	18.43	18.34	0.53%	-11.68%
48 hrs. (Vta)	18.44	18.34	0.54%	-11.69%
Peso / Euro	21.64	21.67	-0.12%	0.13%
Real / Peso	0.29	0.29	0.41%	-2.36%
Yen Japonés / Peso	8.08	8.05	0.35%	7.22%
Dólar / Euro	1.17	1.18	-0.65%	13.39%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.00%	8.07%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,744.03	3,763.82	-0.53%	42.69%
Plata	43.92	44.02	-0.21%	52.12%
Cobre	4.49	4.49	0.01%	12.58%
Mezcla mexicana	63.76	62.01	2.82%	-4.41%
WTI	65.5	63.91	2.49%	-9.70%
Brent	69.43	68.59	1.22%	-9.29%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión en terreno negativo. El mercado se mantiene atentos a los comentarios de la presidenta de la FED de San Francisco, Mary Daly, ya que se prevé que brinde comentarios sobre la política monetaria el miércoles 24, después del cierre del mercado. Lo anterior resulta relevante, dado los comentarios pasados del presidente de la FED, quien señaló que la situación es desafiante. En sentido positivo, ayuda la probabilidad de que EE. UU. alcance más acuerdos comerciales, el representante comercial de EE. UU. expresó que espera concretar un acuerdo comercial con países del Sudeste Asiático. En México, el IPC terminó la jornada con un comportamiento negativo, ubicándose en un nivel cercano a los 61,906 puntos, debido al desempeño de emisoras importantes como OMA, AMX y GAP.

Noticias y comentarios de emisoras

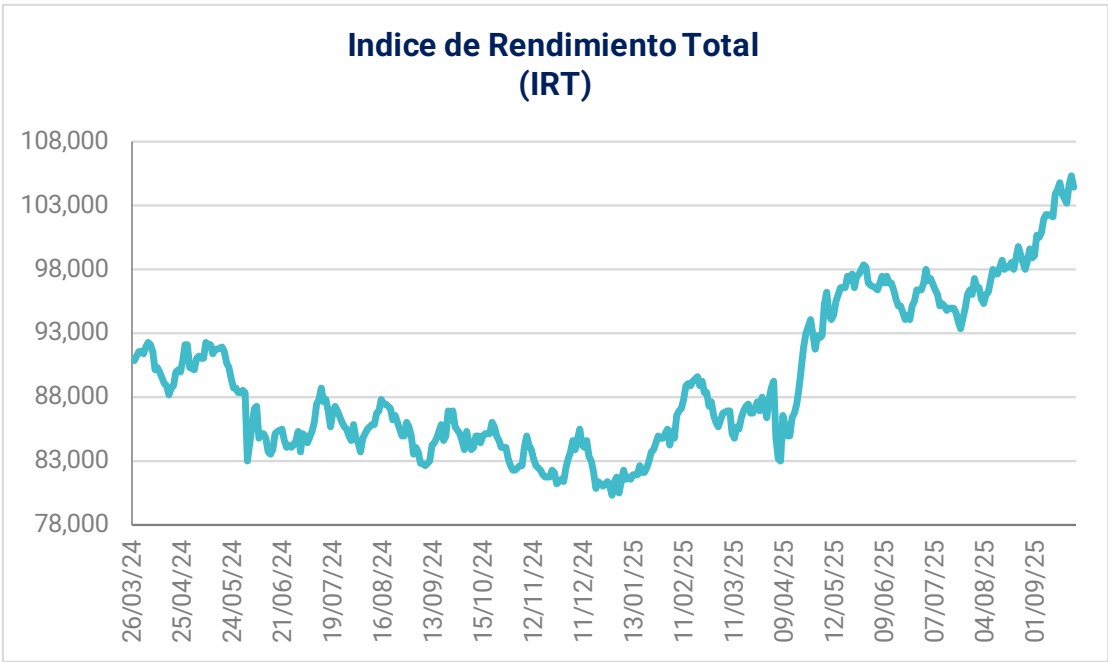
VESTA: fijó el precio de colocación de Notas Senior por US\$500 millones, a una tasa de 5.5% y vencimiento en 2033. Los recursos se destinarán al pago de deuda y a gastos de capital. La emisión se realizó bajo la Regla 144A y la Regulación S de la Ley de Valores de EE.UU.

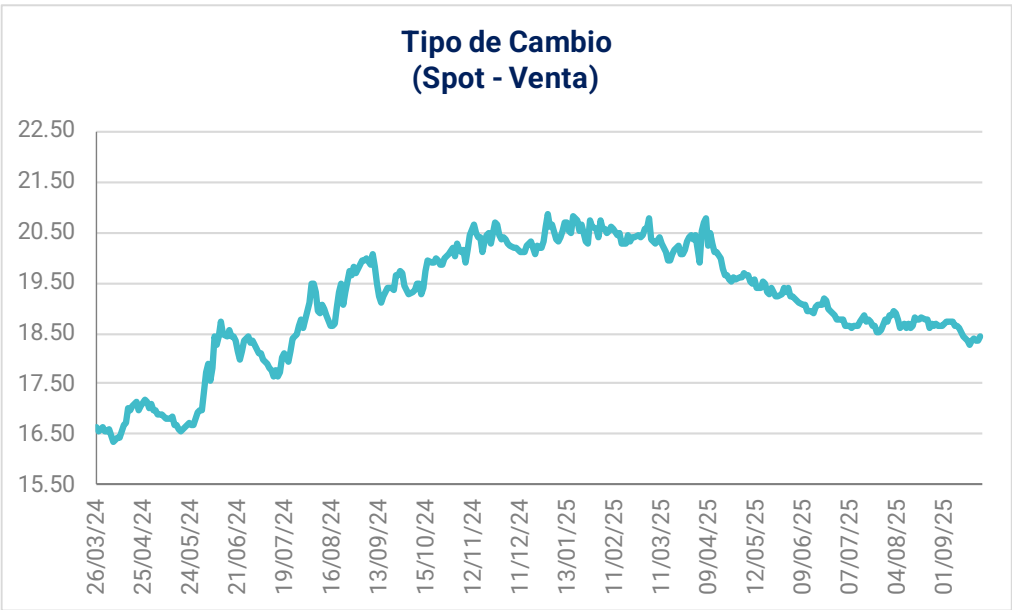
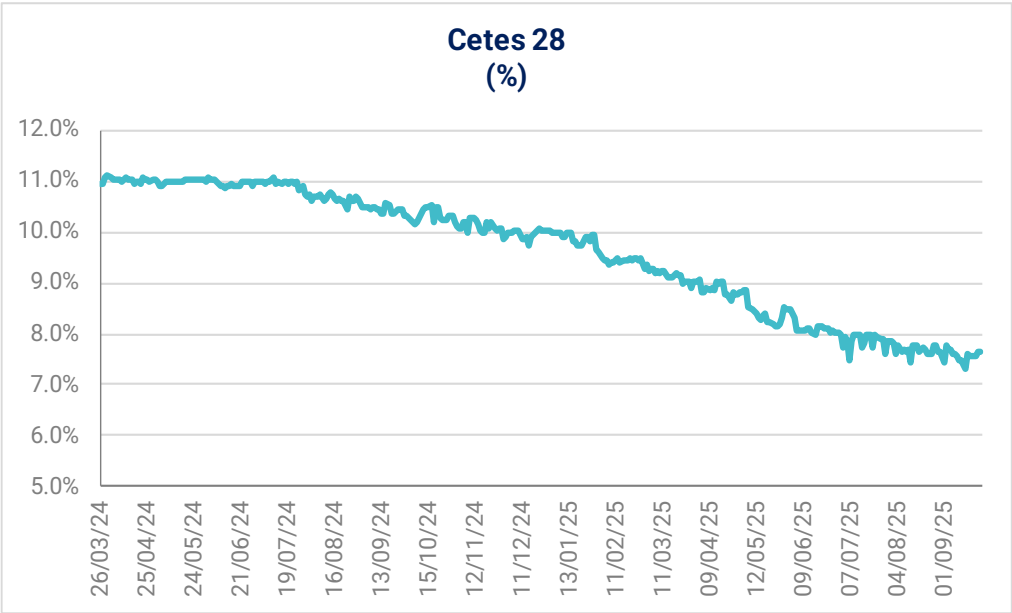
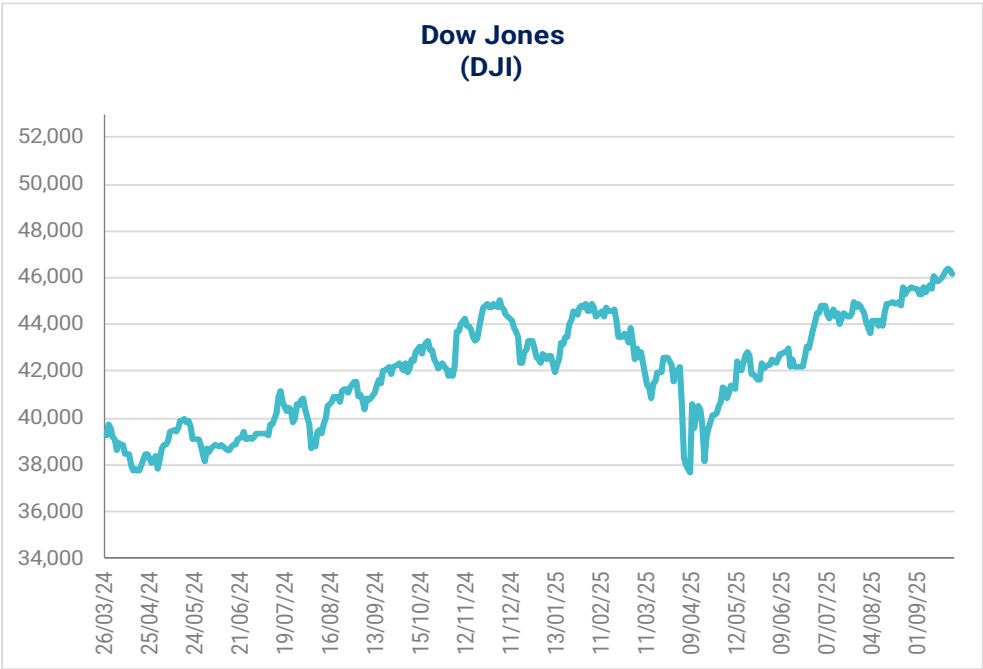
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,121	46,293	-0.37%	8.41%
Nasdaq	22,498	22,573	-0.33%	16.50%
S&P 500	6,638	6,657	-0.28%	12.86%
IPC	61,906	62,368	-0.74%	25.03%
IRT	104,493	105,274	-0.74%	28.49%
Bovespa	146,492	146,425	0.05%	21.79%
FTSE-100	9,250	9,223	0.29%	13.18%
Nikkei-225	45,630	45,494	0.30%	14.38%
DAX	23,667	23,611	0.23%	18.87%
IBEX	15,195	15,158	0.24%	31.04%
Hang Seng	26,519	26,159	1.37%	32.20%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,667.3	5,740.4	-1.27%	45.50%
IPC	3,357.5	3,400.9	-1.27%	41.58%
FTSE-100	12,436.3	12,469.0	-0.26%	21.63%
Nikkei-225	306.45	308.24	-0.58%	20.80%
Bovespa	27,472.0	27,721.0	-0.90%	41.24%
DAX	27,777.7	27,712.6	0.23%	18.87%
IBEX	17,833.9	17,791.2	0.24%	31.04%
Hang Seng	3,409.2	3,363.0	1.37%	32.20%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.81%	7.81%	0.00	-2.30
Cete a 28d	7.31%	7.31%	0.00	-2.70
Cete a 91d	7.51%	7.51%	0.00	-2.49
Cete a 182d	7.57%	7.57%	0.00	-2.38
Cete a 364d	7.64%	7.64%	0.00	-2.43
Bono a 3a	7.87%	7.87%	0.00	-2.03
Bono a 5a	8.19%	8.19%	0.00	-1.80
Bono a 10a	8.66%	8.66%	0.00	-1.75
Bono a 20a	9.20%	9.20%	0.00	-1.52
Bono a 30a	9.24%	9.24%	0.00	-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	104,493.42	-0.74%	11.72%	14.08	8.70			9.99			2.67	8,469,293	
IPYC	61,905.95	-0.74%	11.71%	15.85	8.70			8.32	8.18	6.62	3.17	8,469,293	
AC*	190.60	0.05%	24.84%	27.38	15.18	13.82	10.55	12.59	12.06	9.58	2.79	336,272	1,764.28
ALFAA	14.68	-1.14%	19.96%	17.55	3.86	5.32	1.66	5.64	7.04	5.20	1.84	72,067	4,909.21
ALPEKA	9.61	-3.51%	42.32%	2.61	1.60	45.29	-239.88	2.53	6.66	4.03	0.46	20,282	2,110.47
ALSEA*	59.19	0.65%	24.39%	59.44	5.58	10.28	4.52	8.17	11.07	7.03	6.50	49,635	838.58
AMXB	18.91	-3.08%	22.29%	6.27	3.27	5.03	3.21	5.90	0.00	0.00	3.13	1,229,528	65,020.00
ARA*	3.20	-1.23%	17.09%	6.92	6.18	8.79	5.88	3.52	0.00	0.00	0.28	4,036	1,261.15
ASURB	615.22	-2.52%	21.52%	30.84	23.46	17.40	12.40	21.80	15.35	10.55	4.96	184,566	300.00
AUTLANB	7.10	0.57%	23.40%	17.26	1.34	6.47	-7.93	3.13	6.17	1.66	0.33	2,382	335.43
AXTELCPO	2.77	-0.36%	46.42%	-9.74	23.82	4.26	-5.65	16.84	7.28	3.72	2.71	7,765	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	63.49	-0.94%	21.10%	17.85	8.66	13.17	8.60	8.03	0.00	0.00	2.93	284,122	4,475.07
BOLSAA	38.17	-1.34%	12.62%	14.08	12.47	19.75	-7.83	8.17	12.37	8.33	3.01	22,480	588.94
CEMEXCPO	16.53	-1.49%	21.61%	16.45	6.44	8.30	-51.49	7.38	0.00	0.00	1.24	250,222	15,137.46
CHDRAUIB	145.43	-2.07%	14.28%	40.99	16.15	11.11	7.21	13.71	9.33	7.09	4.28	139,002	955.80
CUERVO*	20.50	0.84%	30.66%	14.67	13.14	24.80	18.70	10.25	18.46	14.23	1.26	73,619	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	180.50	0.23%	25.34%	22.67	11.21	13.48	9.67	11.27	13.41	10.07	2.46	645,870	3,578.23
GAPB	453.15	-3.07%	22.78%	38.82	29.81	16.91	11.12	23.94	14.81	10.57	12.07	232,803	513.74
GCARSOA1	128.17	-4.11%	34.39%	25.73	19.47	14.57	10.33	19.87	14.92	11.77	2.75	289,117	2,255.73
GENTERA*	49.60	-2.21%	31.79%	42.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.88	78,745	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.23	-0.63	-9.64	4.43	-43.35	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.45	-1.36%	19.03%	15.57	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.87	325,710	6,330.62
GFNORTEO	179.98	-1.83%	21.63%	14.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.22	518,965	2,883.46
RA	160.75	1.89%	23.74%	14.82	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	52,715	327.93
GMEXICOB	142.99	4.24%	23.48%	14.15	11.00	8.76	6.61	7.57	6.77	4.88	3.44	1,113,177	7,785.00
GMXT*	35.40	0.17%	26.06%	19.17	10.15	9.96	8.55	8.55	8.69	7.46	2.65	145,161	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	333.53	-0.99%	16.42%	20.84	12.92	11.07	2.79	10.10	0.00	0.00	4.33	128,042	383.90
ICHB	168.90	-0.65%	20.30%	7.82	7.06	11.22	0.43	4.39	7.73	3.35	1.75	73,737	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.89	16.41	22.25	16.94	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	36.75	-1.69%	25.28%	25.15	17.70	13.40	8.94	12.68	0.00	0.00	19.74	113,011	3,075.13
KOFUBL	154.62	-1.55%	23.85%	20.68	12.06	12.85	9.65	10.14	10.15	8.01	2.67	324,831	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	18.82	-3.78%	34.44%	13.59	12.09	11.97	-0.38	7.58	10.97	7.23	1.79	19,723	1,048.00
LACOMERUBC	42.33	1.34%	19.19%	13.18	7.77	6.72	5.89	6.60	5.55	4.81	0.80	20,341	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	94.40	0.03%	11.63%	8.79	6.38	14.47	8.32	5.52	11.79	7.16	1.07	126,703	1,342.20
MEGACPO	58.23	-6.73%	29.53%	4.03	1.79	2.82	1.78	1.87	2.58	1.83	0.50	17,276	296.69
ORBIA*	16.18	-0.43%	29.75%	2.54	1.26	9.32	-29.34	2.73	8.10	5.06	0.61	33,978	2,100.00
MFRISCOA-1	6.74	9.42%	55.16%	-23.22	16.41	17.65	-21.02	17.29	22.38	4.30	4.04	40,748	6,045.77
NEMAKA	4.33	1.17%	19.88%	156.49	1.84	3.34	0.56	3.47	4.65	3.13	0.37	13,302	3,071.97
OMAB	240.38	-3.42%	24.40%	33.13	29.30	17.63	11.17	21.29	13.68	9.28	8.56	94,655	393.77
PE&OLES*	784.03	1.08%	65.59%	49.36	14.99	10.96	4.02	13.13	8.43	5.24	4.02	311,633	397.48
PINFRA*	251.76	-0.66%	21.73%	17.05	14.40	13.47	8.73	12.04	10.69	7.37	1.99	95,700	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	171.00	-2.76%	12.22%	8.32	7.68	9.29	5.16	4.82	6.76	2.89	2.00	85,108	497.71
SORIANAB	24.90	0.73%	16.19%	10.35	5.98	10.04	6.14	4.91	0.00	0.00	0.63	44,817	1,799.88
TLEVISCPO	9.94	-2.36%	38.95%	4.67	0.84	7.79	2.73	3.17	7.31	4.69	0.31	25,149	2,530.11
VITROA	5.43	-3.04%	18.62%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.90	-213.37	0.10	2,626	483.57
VOLARA	12.45	-2.28%	29.57%	4.51	1.71	-14.60	-82.43	3.38	4.27	1.36	3.12	14,516	1,165.98
WALMEX*	56.75	-0.07%	19.06%	22.45	15.72	19.23	16.43	12.43	0.00	0.00	5.33	990,935	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.