

Valmex Diario

26 de septiembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: durante agosto (variaciones): ingreso personal: 0.4% (est. 0.3%), gasto personal: 0.6% (est. 0.5%), inflación del gasto personal de consumo: 0.3% (est. 0.3%), a nivel subyacente: 0.2% (est. 0.2%). Más tarde se publicará la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 55.4) para septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió, por mayoría, reducir en 25 puntos base (pb) la tasa de fondeo, ubicándola en 7.50%. La decisión consideró un entorno en el que persiste la debilidad en la actividad económica, el comportamiento del tipo de cambio y los posibles impactos ante cambios en la configuración comercial.

Los miembros de la Junta comentaron que la actividad económica nacional mostró atonía al inicio del tercer trimestre del 2025. A su vez, el entorno de incertidumbre y las tensiones comerciales continúan implicando riesgos importantes a la baja para el crecimiento. Por su parte, el peso mexicano se apreció, acompañado de una reducción de las tasas de interés de valores gubernamentales, especialmente las de mayor plazo.

El balance de riesgos inflacionarios continúa sesgado al alza, destacando factores como la depreciación del peso, disrupciones derivadas de conflictos geopolíticos o cambios en políticas comerciales, persistencia de la inflación subyacente, presiones de costos y eventos climáticos. En contraste, una mayor debilidad económica, un menor traspaso de costos y las menores presiones por la apreciación reciente del peso podrían moderar las presiones inflacionarias. La Junta también destacó que los cambios en la política económica de Estados Unidos han añadido incertidumbre a las previsiones, con efectos sobre la inflación en ambos sentidos.

El subgobernador Jonathan Heath votó a favor de mantener la tasa de fondeo sin cambios en 7.75%, en línea con sus comentarios sobre la persistencia de la inflación de los servicios y el aumento en las mercancías mayor a lo previsto.

Con base en lo anterior, la Junta de Gobierno anticipa que valorará recortes adicionales sobre la tasa de referencia. Esta previsión está sujeta a la evolución de todos los determinantes de la inflación.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.99%	3.96%	0.03	-0.35
T-Bonds 10 años	4.18%	4.14%	0.03	-0.40
T-Bonds 30 años	4.75%	4.75%	0.00	-0.03

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.44	18.44	0.01%	-11.49%
24 hrs. (Vta)	18.52	18.43	0.46%	-11.28%
48 hrs. (Vta)	18.52	18.44	0.46%	-11.29%
Peso / Euro	21.60	21.64	-0.19%	-0.05%
Real / Peso	0.29	0.29	0.12%	-2.24%
Yen Japonés / Peso	8.09	8.08	0.14%	7.37%
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.64%	12.67%
Dólar / Libra	1.33	1.35	-0.88%	6.58%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,748.82	3,744.03	0.13%	42.88%
Plata	45.22	43.92	2.95%	56.61%
Cobre	4.67	4.49	4.08%	17.17%
Mezcla mexicana	63.91	63.76	0.24%	-4.18%
WTI	65.61	65.50	0.17%	-9.55%
Brent	70.30	69.43	1.25%	-8.15%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos negativos, tras reportes de que el Departamento de Comercio abrió investigaciones para evaluar la imposición de aranceles a dispositivos médicos, equipos robóticos y maquinaria industrial, bajo el argumento de que podrían afectar la seguridad nacional. En el ámbito económico, la economía estadounidense mostró fortaleza al crecer 3.8% interanual en el segundo trimestre, aumentando por encima de las expectativas del consenso de analistas (3.3%) y del 3.3% del registrado en el mes previo, lo que apunta a un tercer trimestre igualmente sólido. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos positivos, ubicándose cerca de los 61,945 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: GMEXICO, PE&OLES y BIMBO.

Noticias y comentarios de emisoras

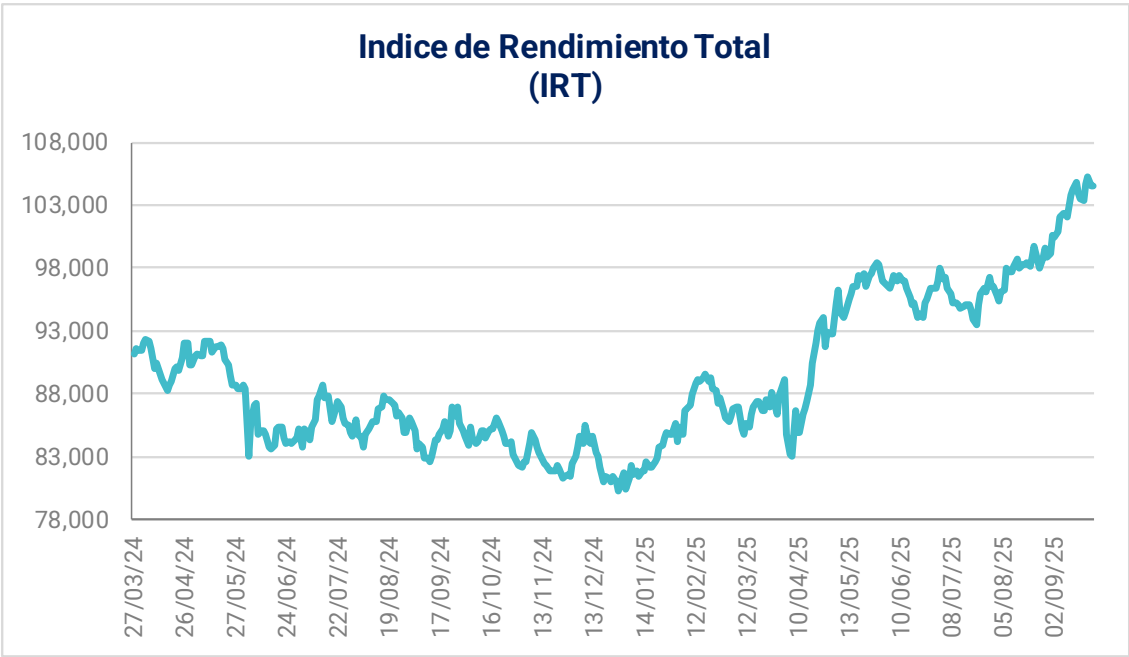
No se publicaron eventos relevantes y no se tiene registro de pago de dividendos.

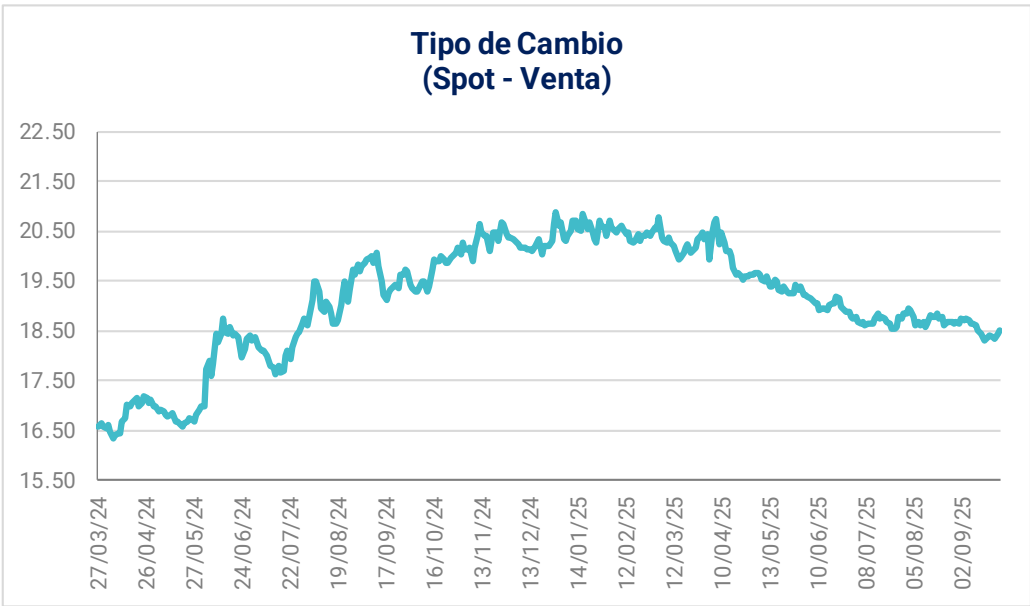
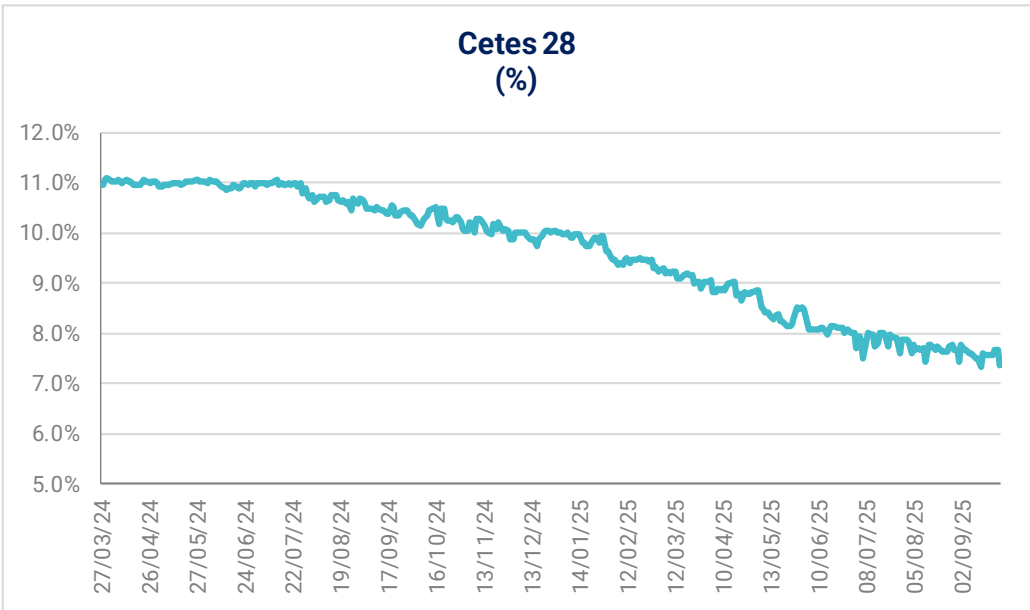
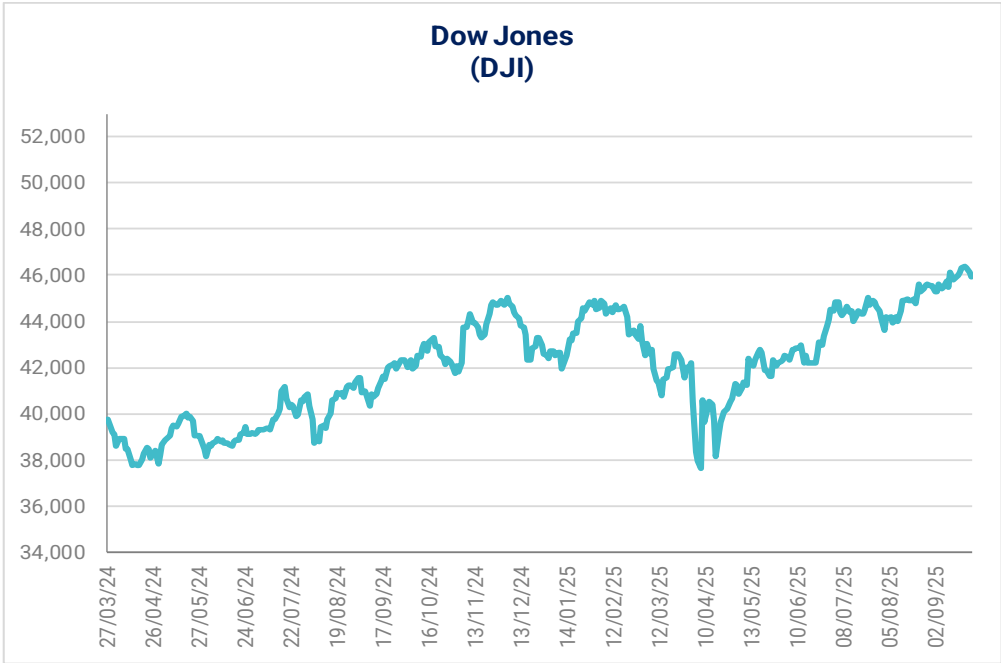
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	45,947	46,121	-0.38%	8.00%
Nasdaq	22,385	22,498	-0.50%	15.92%
S&P 500	6,605	6,638	-0.50%	12.29%
IPC	61,945	61,906	0.06%	25.11%
IRT	104,559	104,493	0.06%	28.57%
Bovespa	145,306	146,492	-0.81%	20.80%
FTSE-100	9,214	9,250	-0.39%	12.74%
Nikkei-225	45,755	45,630	0.27%	14.69%
DAX	23,535	23,667	-0.56%	18.21%
IBEX	15,154	15,195	-0.27%	30.69%
Hang Seng	26,485	26,519	-0.13%	32.03%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,645.1	5,667.3	-0.39%	44.93%
IPC	3,344.4	3,357.5	-0.39%	41.03%
FTSE-100	12,291.4	12,436.3	-1.16%	20.22%
Nikkei-225	305.46	306.45	-0.32%	20.41%
Bovespa	27,093.2	27,472.0	-1.38%	39.29%
DAX	27,446.3	27,600.2	-0.56%	18.21%
IBEX	17,672.2	17,719.9	-0.27%	30.69%
Hang Seng	3,403.2	3,407.6	-0.13%	32.03%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.83%	7.81%	0.02	-2.28
Cete a 28d	7.35%	7.35%	0.00	-2.66
Cete a 91d	7.53%	7.53%	0.00	-2.46
Cete a 182d	7.52%	7.56%	-0.04	-2.43
Cete a 364d	7.61%	7.63%	-0.02	-2.45
Bono a 3a	7.88%	7.87%	0.01	-2.02
Bono a 5a	8.20%	8.17%	0.03	-1.79
Bono a 10a	8.68%	8.64%	0.03	-1.74
Bono a 20a	9.23%	9.20%	0.03	-1.49
Bono a 30a	9.25%	9.21%	0.03	-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/UAIID Último	VE/UAIID Media	VE/UAIID Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	104,559.41	0.06%	11.66%	14.11	8.72			10.01			2.68	8,485,536	
IPYC	61,945.03	0.06%	11.62%	15.88	8.72			8.35	8.18	6.62	3.17	8,485,536	
AC*	187.44	-1.66%	25.21%	26.93	14.93	13.82	10.55	12.39	12.06	9.58	2.75	330,697	1,764.28
ALFAA	14.64	-0.27%	19.82%	17.50	3.85	5.32	1.66	5.64	7.04	5.20	1.84	71,871	4,909.21
ALPEKA	9.38	-2.39%	41.86%	2.55	1.56	45.28	-239.85	2.50	6.66	4.03	0.45	19,796	2,110.47
ALSEA*	60.72	2.58%	25.25%	60.98	5.72	10.28	4.51	8.29	11.07	7.03	6.67	50,919	838.58
AMXB	18.94	0.16%	22.27%	6.28	3.28	5.03	3.21	5.91	0.00	0.00	3.13	1,231,479	65,020.00
ARA*	3.20	0.00%	17.07%	6.92	6.18	8.79	5.88	3.52	0.00	0.00	0.28	4,036	1,261.15
ASURB	624.54	1.51%	21.90%	31.31	23.81	17.40	12.40	22.13	15.35	10.55	5.04	187,362	300.00
AUTLANB	7.00	-1.41%	23.22%	17.01	1.32	6.47	-7.93	3.11	6.17	1.66	0.33	2,348	335.43
AXTELCPO	2.77	0.00%	45.31%	-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	-31.27	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.22	1.15%	20.40%	18.06	8.75	13.16	8.59	8.10	0.00	0.00	2.96	287,389	4,475.07
BOLSAA	38.28	0.29%	12.64%	14.12	12.50	19.74	-7.83	8.19	12.37	8.33	3.02	22,545	588.94
CEMEXCPO	16.66	0.79%	21.69%	16.58	6.49	8.30	-51.48	7.42	0.00	0.00	1.25	252,190	15,137.46
CHDRAUIB	145.60	0.12%	14.26%	41.04	16.17	11.12	7.21	13.72	9.33	7.09	4.28	139,164	955.80
CUERVO*	20.05	-2.20%	30.60%	14.34	12.85	24.79	18.69	10.05	18.46	14.22	1.23	72,003	3,591.18
ELEKTRA*	373.00	-0.36%	10.82%	6.73	4.13	15.66	4.57	9.24	18.92	10.93	0.83	87,051	233.38
FEMSAUBD	179.34	-0.64%	25.41%	22.52	11.14	13.48	9.67	11.21	13.41	10.07	2.45	641,719	3,578.23
GAPB	458.31	1.14%	22.62%	39.26	30.15	16.92	11.12	24.20	14.81	10.58	12.21	235,453	513.74
GCARSOAI	131.72	2.77%	34.75%	26.44	20.01	14.57	10.33	20.39	14.92	11.77	2.83	297,124	2,255.73
GENTERA*	47.24	-4.76%	35.21%	40.72	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.69	74,998	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	51.74	0.56%	19.03%	15.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	327,546	6,330.62
GFNORTEO	175.18	-2.67%	23.03%	14.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	505,124	2,883.46
RA	158.63	-1.32%	24.22%	14.63	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.13	52,020	327.93
GMEXICOB	147.23	2.97%	24.27%	14.57	11.33	8.76	6.61	7.78	6.77	4.88	3.54	1,146,186	7,785.00
GMXT*	35.39	-0.03%	25.75%	19.16	10.15	9.96	8.56	8.55	8.69	7.47	2.65	145,120	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	332.92	-0.18%	15.97%	20.80	12.90	11.07	2.80	10.08	0.00	0.00	4.32	127,808	383.90
ICHB	168.90	0.00%	20.29%	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	-78.88	16.41	22.24	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	36.38	-1.01%	25.41%	24.89	17.52	13.40	8.94	12.57	0.00	0.00	19.54	111,873	3,075.13
KOFUBL	154.68	0.04%	23.80%	20.69	12.07	12.85	9.65	10.14	10.15	8.01	2.67	324,957	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	18.01	-4.30%	35.23%	13.01	11.57	11.97	-0.38	7.32	10.97	7.23	1.71	18,874	1,048.00
LACOMERUBC	42.15	-0.43%	19.18%	13.13	7.74	6.72	5.89	6.57	5.55	4.81	0.80	20,255	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.64	5.33	6.84	9.66	6.92	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	92.93	-1.56%	11.94%	8.66	6.28	14.47	8.32	5.45	11.79	7.15	1.05	124,730	1,342.20
MEGACPO	58.68	0.77%	29.51%	4.06	1.81	2.82	1.78	1.88	2.58	1.83	0.51	17,410	296.69
ORBIA*	16.13	-0.31%	29.96%	2.54	1.25	9.32	-29.34	2.72	8.10	5.06	0.60	33,873	2,100.00
MFRISCOA-1	7.93	17.66%	69.81%	-27.32	19.31	17.65	-21.01	19.34	22.38	4.31	4.76	47,943	6,045.77
NEMAKA	4.27	-1.39%	20.48%	154.32	1.82	3.34	0.56	3.45	4.65	3.13	0.37	13,117	3,071.97
OMAB	243.12	1.14%	24.03%	33.51	29.63	17.63	11.17	21.53	13.68	9.28	8.66	95,734	393.77
PE&OLES*	801.90	2.28%	64.38%	50.49	15.33	10.96	4.02	13.41	8.43	5.24	4.11	318,736	397.48
PINFRA*	245.47	-2.50%	22.56%	16.62	14.04	13.47	8.73	11.71	10.69	7.37	1.94	93,309	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	170.02	-0.57%	12.29%	8.27	7.63	9.28	5.16	4.78	6.76	2.89	1.99	84,621	497.71
SORIANAB	24.89	-0.04%	16.15%	10.34	5.97	10.04	6.14	4.91	0.00	0.00	0.63	44,799	1,799.88
TLEVISACPO	10.09	1.51%	38.82%	4.74	0.85	7.79	2.73	3.18	7.31	4.69	0.32	25,529	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	18.62%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.89	-213.35	0.10	2,626	483.57
VOLARA	12.45	0.00%	29.54%	4.51	1.71	-14.60	-82.42	3.38	4.27	1.36	3.12	14,516	1,165.98
WALMEX*	56.05	-1.23%	19.31%	22.17	15.53	19.23	16.43	12.28	0.00	0.00	5.27	978,712	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.