

Valmex Diario

29 de septiembre de 2025



Últimos datos

EE.UU.: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

Entorno económico México y Estados Unidos

La economía mexicana mostró debilidad en julio: el IGAE retrocedió -0.9% mensual y -1.2% anual, con contracciones generalizadas en primarias e industriales, mientras que solo los servicios crecieron marginalmente. El comercio minorista avanzó 2.2% anual, amortiguando la caída productiva. Asimismo, la balanza comercial de agosto reveló un repunte de exportaciones manufactureras (+7.4% anual), mientras las importaciones cayeron -0.2% anual, reflejando menor dinamismo de la demanda interna. La inflación quincenal de septiembre se ubicó en 3.74% anual, con la subyacente en 4.26% y mostrando persistencia en servicios. Hacia adelante, la publicación de la tasa de desempleo, finanzas públicas y remesas, junto con la inversión y consumo de julio, permitirá calibrar si la pérdida de dinamismo se acentúa en 3T25.

En EE.UU., la economía mantiene señales mixtas. El PIB 2T25 se revisó al alza a 3.8%, con soporte en consumo privado y exportaciones netas, aunque con una fuerte baja de inventarios. El ingreso personal subió 0.4% en agosto y el gasto 0.6%, mientras que la inflación PCE se aceleró a 2.7% anual, con la subyacente en 2.9%. Sin embargo, la confianza del consumidor retrocedió en septiembre a 55.1, reflejando cautela sobre empleo e ingresos, y la manufactura regional se mantiene frágil. En vivienda, las ventas de casas nuevas repuntaron en agosto, acompañadas de un alza en solicitudes hipotecarias, pero la reventa sigue estancada. La próxima semana será crítica con ISM manufacturas y servicios, JOLTS, confianza del consumidor, así como las nóminas no agrícolas y la tasa de desempleo de septiembre; estos datos permitirán evaluar si el mercado laboral y la demanda se moderan lo suficiente para reforzar la expectativa de un ciclo de relajamiento gradual de la Fed.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.96%	3.99%	-0.02	-0.37
T-Bonds 10 años	4.17%	4.18%	0.00	-0.40
T-Bonds 30 años	4.74%	4.75%	-0.01	-0.04

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.37	18.44	-0.36%	-11.80%
24 hrs. (Vta)	18.37	18.52	-0.82%	-12.00%
48 hrs. (Vta)	18.37	18.52	-0.81%	-12.01%
Peso / Euro	21.50	21.60	-0.48%	-0.53%
Real / Peso	0.29	0.29	0.43%	-1.82%
Yen Japonés / Peso	8.14	8.09	0.61%	8.03%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.33%	13.04%
Dólar / Libra	1.34	1.33	0.53%	7.15%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,759.64	3,748.82	0.29%	43.29%
Plata	45.99	45.22	1.71%	59.29%
Cobre	4.64	4.67	-0.75%	16.29%
Mezcla mexicana	64.15	63.91	0.38%	-3.82%
WTI	66.6	65.61	1.51%	-8.19%
Brent	72.52	70.30	3.16%	-5.25%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la jornada en terreno positivo, luego de la publicación de una inflación PCE alineada con lo esperado por el consenso de analistas para el mes de agosto, y tras un alentador desempeño en el gasto del consumo para el mismo mes. Además, el presidente Trump firmó un decreto el jueves declarando que su plan para vender las operaciones de Tik Tok cumplirá con los requisitos de la ley de 2024. Todo lo anterior, aminoró el sentimiento negativo relacionado con los anuncios de nuevos aranceles a camiones pesados, muebles y medicamentos. En México el IPC cerró en terreno positivo y cerca de los 62,307 puntos, apoyado por el desempeño de empresas importantes como GFNORTE, GRUMA y KIMBER.

Noticias y comentarios de emisoras

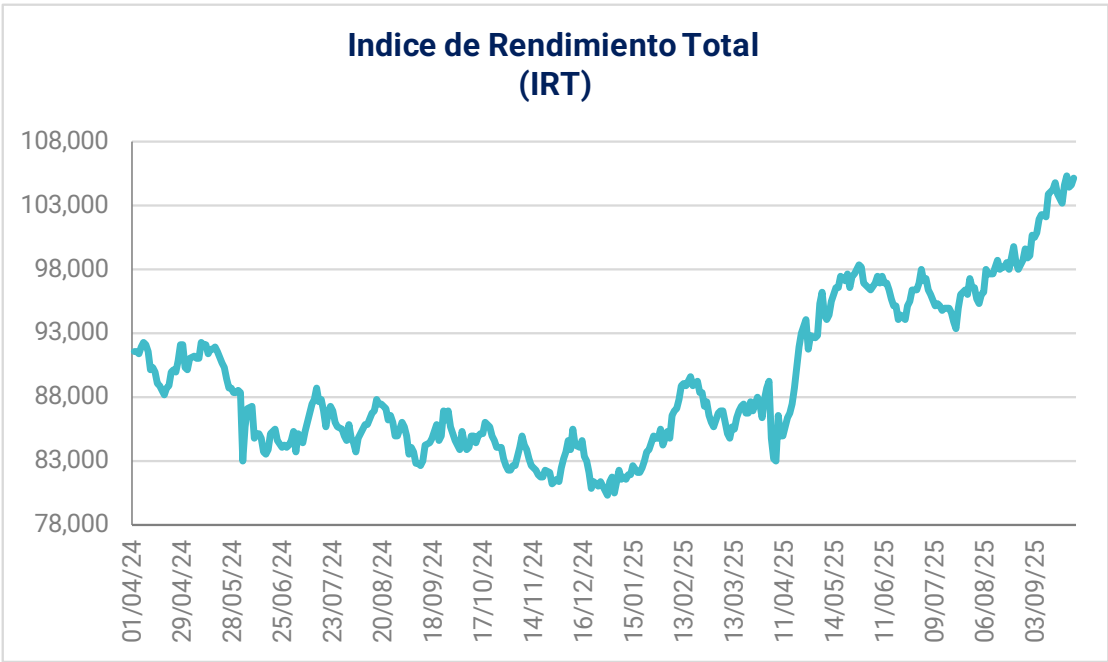
ARA: anunció que HR Ratings modificó sus calificaciones crediticias de largo plazo, pasando de HR AA+ a HR AA, con Perspectiva Estable. De igual forma, la emisión ARA 23X fue ajustada de HR AA+ a HR AA, también manteniendo la Perspectiva Estable. Por otro lado, la agencia ratificó la calificación de la emisión ARA 21-2X en HR AAA, manteniendo la Perspectiva Estable.

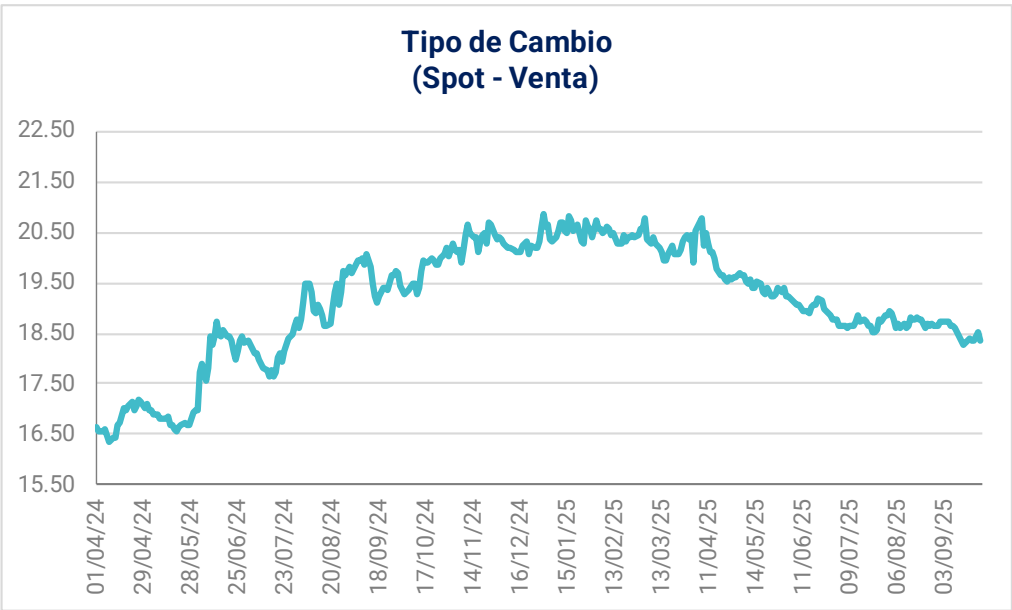
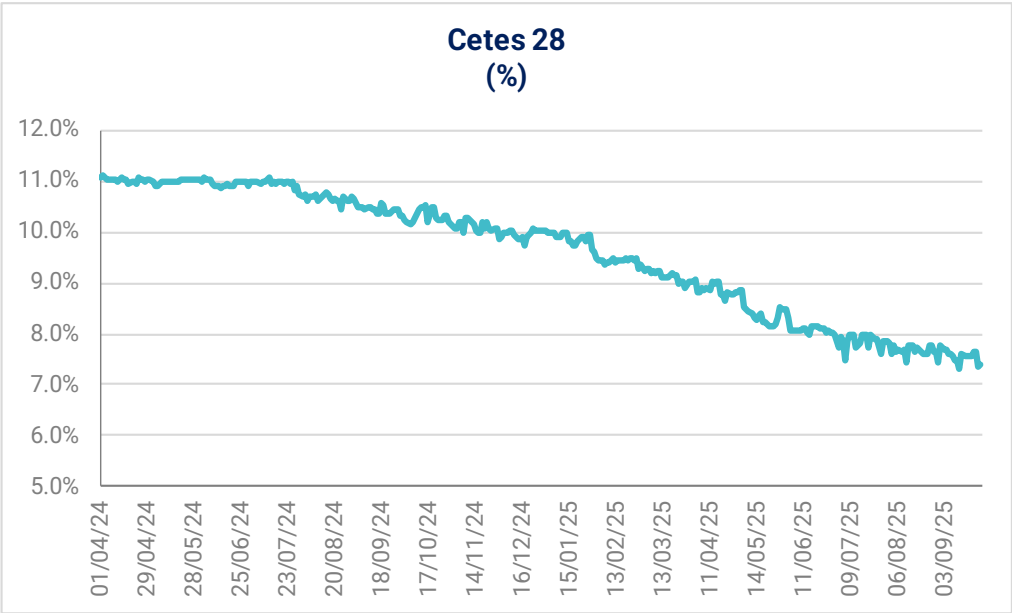
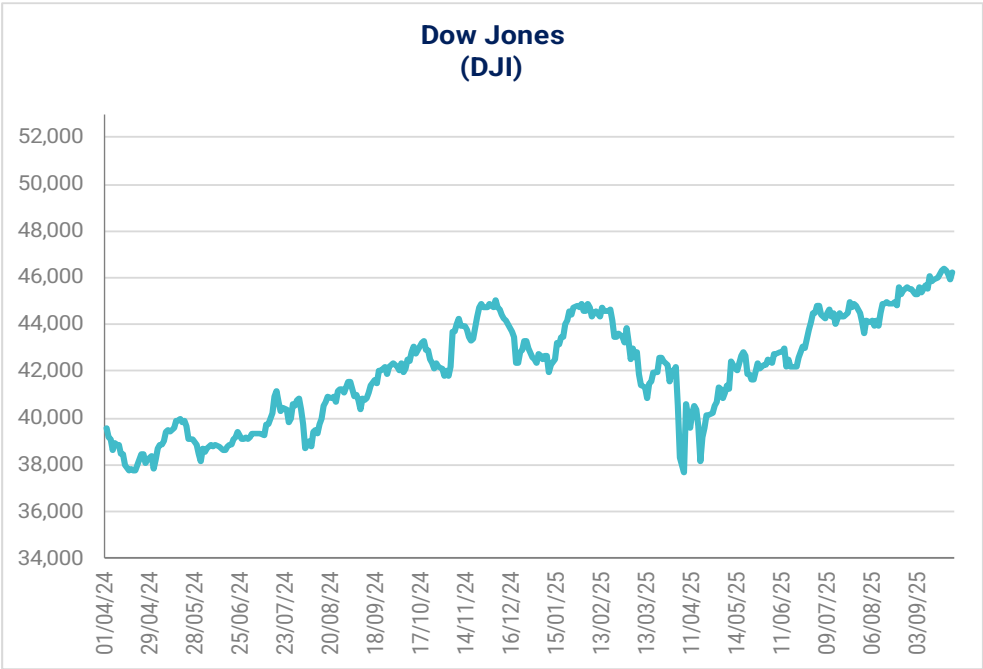
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,247	45,947	0.65%	8.70%
Nasdaq	22,484	22,385	0.44%	16.43%
S&P 500	6,644	6,605	0.59%	12.96%
IPC	62,307	61,945	0.58%	25.84%
IRT	105,171	104,559	0.58%	29.32%
Bovespa	145,447	145,306	0.10%	20.92%
FTSE-100	9,285	9,214	0.77%	13.60%
Nikkei-225	45,355	45,755	-0.87%	13.69%
DAX	23,739	23,535	0.87%	19.24%
IBEX	15,350	15,154	1.30%	32.39%
Hang Seng	26,128	26,485	-1.35%	30.25%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,724.5	5,645.1	1.41%	46.97%
IPC	3,391.4	3,344.4	1.41%	43.01%
FTSE-100	12,441.7	12,291.4	1.22%	21.69%
Nikkei-225	303.40	305.46	-0.68%	19.60%
Bovespa	27,223.9	27,093.2	0.48%	39.96%
DAX	27,777.6	27,538.1	0.87%	19.24%
IBEX	17,961.5	17,731.3	1.30%	32.39%
Hang Seng	3,358.7	3,404.6	-1.35%	30.25%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.63%	7.83%	-0.20	-2.48
Cete a 28d	7.41%	7.35%	0.06	-2.59
Cete a 91d	7.54%	7.53%	0.01	-2.46
Cete a 182d	7.53%	7.52%	0.01	-2.42
Cete a 364d	7.63%	7.61%	0.01	-2.44
Bono a 3a	7.95%	7.88%	0.07	-1.95
Bono a 5a	8.25%	8.20%	0.05	-1.74
Bono a 10a	8.74%	8.68%	0.07	-1.67
Bono a 20a	9.29%	9.23%	0.06	-1.43
Bono a 30a	9.31%	9.25%	0.07	-1.49

* 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	105,170.50	0.58%	11.50%	14.19	8.76			10.05			2.69	8,531,543	
IPYC	62,307.07	0.58%	11.46%	15.97	8.76			8.39	8.18	6.62	3.19	8,531,543	
AC*	189.13	0.90%	25.19%	27.17	15.06	13.82	10.55	12.49	12.06	9.58	2.77	333,679	1,764.28
ALFAA	14.89	1.71%	20.02%	17.80	3.92	5.32	1.66	5.69	7.04	5.20	1.87	73,098	4,909.21
ALPEKA	9.42	0.43%	41.24%	2.56	1.57	45.26	-239.82	2.51	6.66	4.03	0.45	19,881	2,110.47
ALSEA*	61.54	1.35%	25.08%	61.80	5.80	10.28	4.51	8.35	11.07	7.03	6.76	51,606	838.58
AMXB	19.13	1.00%	22.37%	6.35	3.31	5.03	3.21	5.96	0.00	0.00	3.16	1,243,833	65,020.00
ARA*	3.21	0.31%	17.07%	6.94	6.20	8.79	5.88	3.53	0.00	0.00	0.29	4,048	1,261.15
ASURB	622.46	-0.33%	21.91%	31.21	23.73	17.40	12.40	22.06	15.35	10.55	5.02	186,738	300.00
AUTLANB	7.08	1.14%	23.38%	17.21	1.33	6.47	-7.93	3.13	6.17	1.66	0.33	2,375	335.43
AXTELCPO	2.80	1.08%	43.61%	-9.85	24.08	4.27	-5.65	16.91	7.28	3.72	2.73	7,849	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	65.11	1.39%	20.57%	18.31	8.88	13.16	8.59	8.18	0.00	0.00	3.00	291,372	4,475.07
BOLSAA	38.07	-0.55%	10.18%	14.04	12.44	19.74	-7.83	8.14	12.37	8.33	3.01	22,421	588.94
CEMEXCPO	16.55	-0.66%	21.51%	16.47	6.45	8.30	-51.47	7.39	0.00	0.00	1.25	250,525	15,137.46
CHDRAUIB	146.18	0.40%	14.25%	41.20	16.23	11.12	7.22	13.76	9.33	7.09	4.30	139,718	955.80
CUERVO*	19.99	-0.30%	29.59%	14.30	12.81	24.79	18.68	10.02	18.45	14.22	1.23	71,788	3,591.18
ELEKTRA*	373.01	0.00%	10.80%	6.73	4.13	15.65	4.57	9.24	18.92	10.92	0.83	87,054	233.38
FEMSAUBD	181.06	0.96%	25.30%	22.74	11.25	13.48	9.67	11.30	13.41	10.07	2.47	647,874	3,578.23
GAPB	455.96	-0.51%	22.49%	39.06	29.99	16.92	11.12	24.08	14.82	10.58	12.14	234,246	513.74
GCARSOA1	132.66	0.71%	34.70%	26.63	20.15	14.57	10.33	20.53	14.92	11.77	2.85	299,245	2,255.73
GENTERA*	46.56	-1.44%	35.00%	40.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.64	73,918	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.23	-0.63	-9.64	4.42	-43.35	0.00	19	569.88
GFINBURO	51.04	-1.35%	18.96%	15.44	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	323,115	6,330.62
GFNORTEO	179.91	2.70%	24.15%	14.80	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.21	518,763	2,883.46
RA	156.49	-1.35%	24.60%	14.43	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.10	51,318	327.93
GMEXICOB	147.90	0.46%	24.22%	14.64	11.38	8.76	6.61	7.82	6.77	4.88	3.56	1,151,402	7,785.00
GMXT*	35.40	0.03%	25.49%	19.17	10.15	9.96	8.56	8.55	8.69	7.47	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	4.60	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	341.61	2.61%	17.48%	21.35	13.24	11.07	2.80	10.30	0.00	0.00	4.43	131,144	383.90
ICHB	169.95	0.62%	20.25%	7.87	7.10	11.22	0.43	4.42	7.73	3.35	1.76	74,196	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.87	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	37.01	1.73%	25.80%	25.33	17.82	13.40	8.94	12.76	0.00	0.00	19.88	113,811	3,075.13
KOFUBL	154.94	0.17%	23.62%	20.72	12.09	12.85	9.65	10.15	10.15	8.01	2.68	325,503	2,100.83
KUOB	46.50	-0.64%	44.43%	7.83	5.01	9.99	-5.82	5.68	0.00	0.00	1.31	21,221	456.37
LABB	18.85	4.66%	36.75%	13.61	12.11	11.97	-0.38	7.59	10.97	7.23	1.79	19,755	1,048.00
LACOMERUBC	42.15	0.00%	19.03%	13.13	7.74	6.73	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	6.91	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	92.04	-0.96%	12.34%	8.57	6.22	14.47	8.32	5.40	11.79	7.15	1.04	123,536	1,342.20
MEGACPO	59.13	0.77%	29.01%	4.09	1.82	2.82	1.78	1.89	2.58	1.83	0.51	17,543	296.69
ORBIA*	16.54	2.54%	29.37%	2.60	1.28	9.32	-29.34	2.75	8.09	5.06	0.62	34,734	2,100.00
MFRISCOA-1	8.90	12.23%	74.92%	-30.66	21.67	17.65	-21.01	21.01	22.38	4.31	5.34	53,807	6,045.77
NEMAKA	4.30	0.70%	20.50%	155.41	1.83	3.34	0.56	3.46	4.65	3.13	0.37	13,209	3,071.97
OMAB	240.77	-0.97%	24.17%	33.18	29.34	17.63	11.17	21.33	13.68	9.28	8.58	94,808	393.77
PE&OLES*	805.81	0.49%	63.12%	50.73	15.40	10.96	4.02	13.47	8.43	5.24	4.13	320,290	397.48
PINFRA*	244.93	-0.22%	22.49%	16.58	14.01	13.47	8.73	11.68	10.69	7.37	1.94	93,104	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	0.58%	12.45%	8.32	7.68	9.28	5.16	4.82	6.76	2.89	2.00	85,108	497.71
SORIANAB	25.00	0.44%	16.18%	10.39	6.00	10.04	6.14	4.93	0.00	0.00	0.64	44,997	1,799.88
TLEVISACPO	9.86	-2.28%	39.58%	4.63	0.83	7.79	2.73	3.16	7.30	4.69	0.31	24,947	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	18.62%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.88	-213.33	0.10	2,626	483.57
VOLARA	12.48	0.24%	29.38%	4.52	1.71	-14.59	-82.40	3.39	4.27	1.36	3.12	14,551	1,165.98
WALMEX*	56.10	0.09%	19.13%	22.19	15.54	19.23	16.43	12.29	0.00	0.00	5.27	979,585	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.