

Valmex Diario

1 de octubre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: las solicitudes hipotecarias MBA al 26 de septiembre quedaron a 12.7% (0.6% previo). La cifra de empleo privado de ADP registró una generación de -32 mil empleos (est. 51 mil) en septiembre. Más tarde se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 49.0) para septiembre y se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. -0.1%) para agosto.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, la confianza del consumidor volvió a sorprender a la baja en septiembre, al situarse en 94.2 frente a 96.0 esperado y 97.8 en agosto. El índice de situación actual cayó con fuerza a 125.4 desde 132.4. Los encuestados reportaron mayor preocupación por la inflación.

El índice S&P Case-Shiller 20 ciudades de precios de vivienda se ubicó en 1.8% anual en julio, por debajo del 2.1%, confirmando la tendencia de desaceleración del sector. El índice retrocedió 0.1% mensual, por quinto mes consecutivo, con la mayoría de las principales áreas metropolitanas mostrando caídas.

Los JOLTS de agosto confirman la tendencia de enfriamiento en el mercado laboral. Las aperturas se ubicaron en 7.23 millones, reflejando menor demanda de empleo. El número de desempleados se colocó en 7.38 millones. Con ello, la relación entre aperturas y desempleados se colocó en 0.98, tercer decremento consecutivo y primer registro menor a 1 desde la pandemia.

En México, el crecimiento del financiamiento otorgado por la banca comercial al sector privado disminuyó de 6.2% en julio a 4.9% en agosto. Esto se debe a una importante desaceleración en el financiamiento a empresas de 6.5% a 4.6%, así como al menor dinamismo registrado en consumo y vivienda.

Al 26 de septiembre, las reservas internacionales se situaron en 246,832 millones de dólares, 304 millones más que la semana inmediata anterior. En lo que va del año, las reservas han aumentado 17,842 millones de dólares.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.95%	3.96%	-0.02	-0.38
T-Bonds 10 años	4.15%	4.14%	0.01	-0.42
T-Bonds 30 años	4.73%	4.71%	0.02	-0.06

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.35	18.37	-0.09%	-11.92%
24 hrs. (Vta)	18.33	18.35	-0.11%	-12.19%
48 hrs. (Vta)	18.33	18.35	-0.13%	-12.21%
Peso / Euro	21.51	21.51	-0.01%	-0.47%
Real / Peso	0.29	0.29	0.01%	-2.05%
Yen Japonés / Peso	8.07	8.10	-0.41%	7.10%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.11%	13.38%
Dólar / Libra	1.34	1.34	0.07%	7.46%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,858.51	3,828.10	0.79%	47.06%
Plata	46.67	46.77	-0.22%	61.63%
Cobre	4.71	4.60	2.39%	18.08%
Mezcla mexicana	61.16	62.05	-1.43%	-8.31%
WTI	63.27	64.37	-1.71%	-12.78%
Brent	68.87	69.63	-1.09%	-10.02%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos positivos, impulsados principalmente por la expectativa de mayores recortes en la tasa de política monetaria, luego de que la tasa de contratación del reporte JOLTS bajara frente al mes pasado, alcanzando su nivel más bajo desde junio de 2024. En el ámbito político, el gobierno de Estados Unidos podría enfrentar su primer cierre parcial desde 2019 si no se alcanza un acuerdo presupuestario entre ambos partidos políticos a más tardar esta medianoche; al respecto, J.D. Vance señaló que considera inevitable el cierre. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos positivos, ubicándose cerca de los 62,916 puntos, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: PE&OLES, GMEXICO y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

GENTERA: anunció la colocación de Bonos Sociales COMPART 25-3S y COMPART 25-4S realizada por su subsidiaria Banco Compartamos.

MFRISCO: HR Ratings ratificó la calificación de HR A con Perspectiva Estable para las emisiones MFRISCO 24-2 y MFRISCO 24-3 de Minera Frisco.

VESTA: anunció el cierre exitoso de la oferta de sus Notas Senior no garantizadas por un monto principal de US\$500 millones a una tasa de 5.500%, con vencimiento al 30 de enero del 2033.

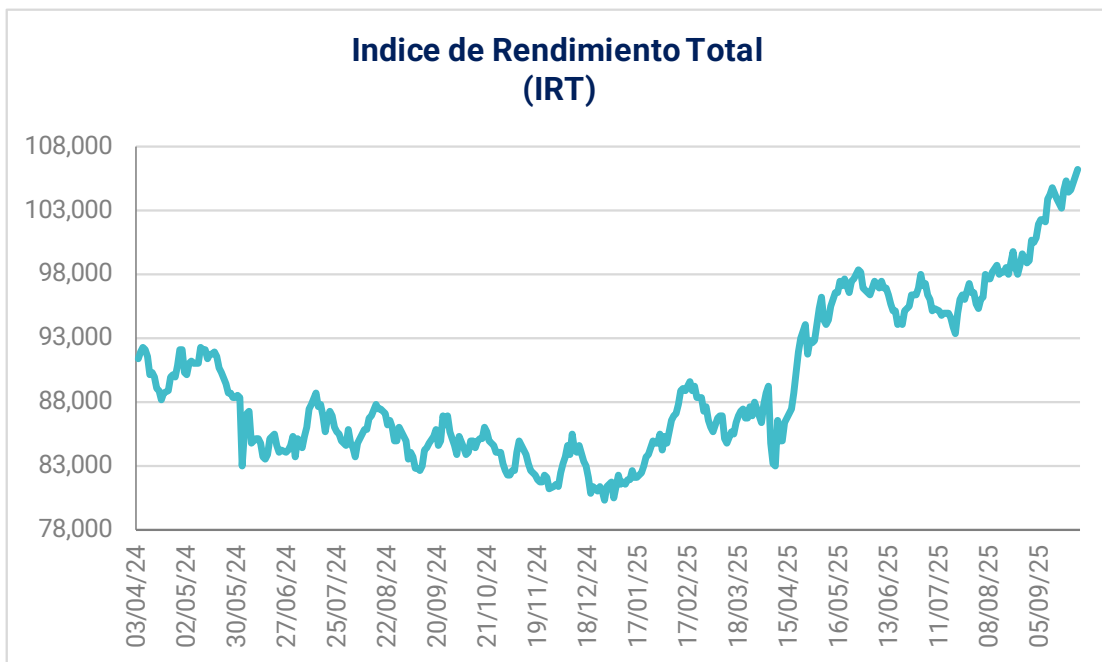
DIVIDENDO: VINTE.

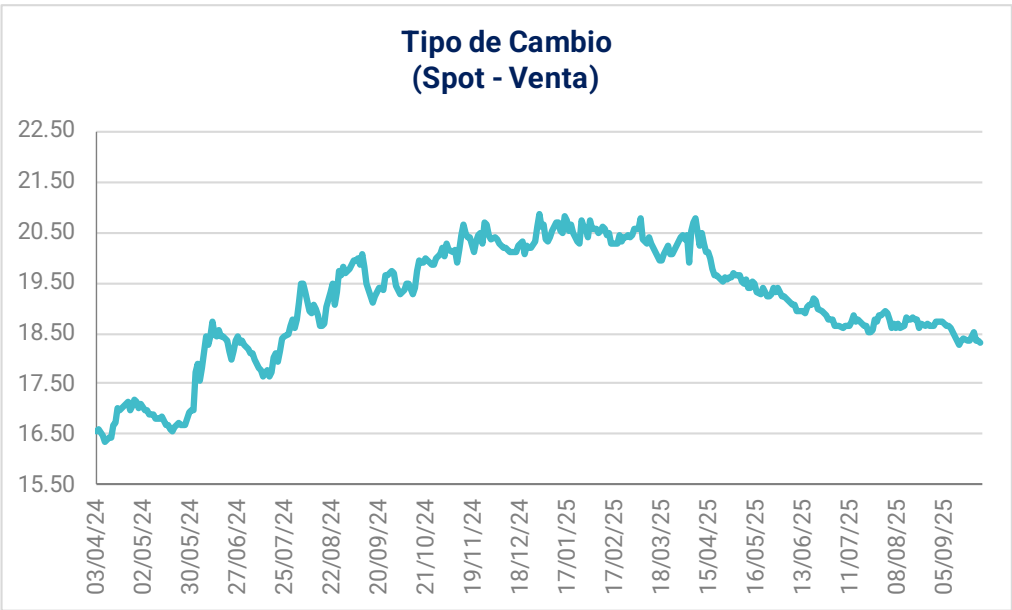
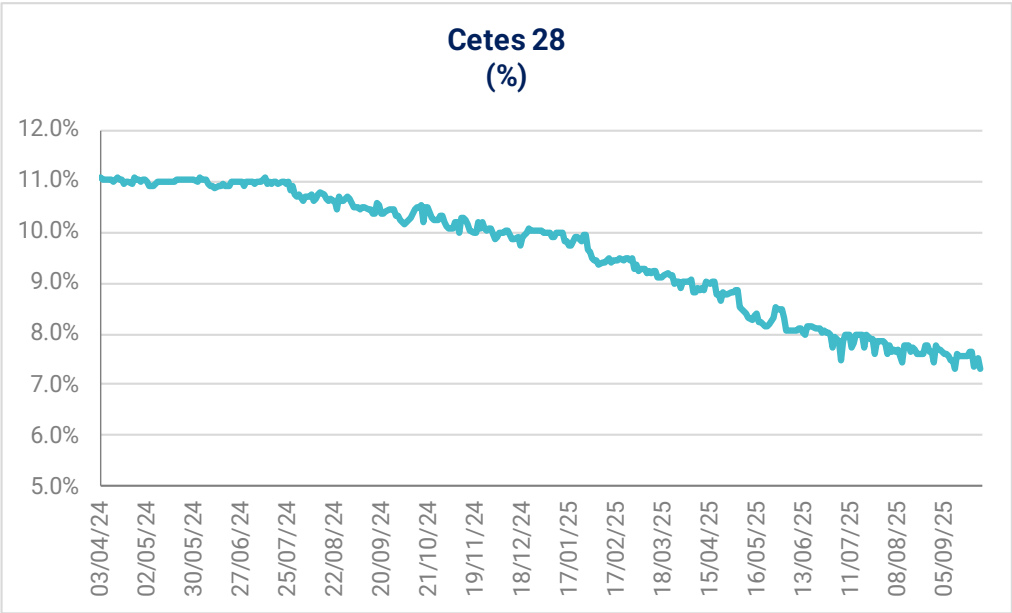
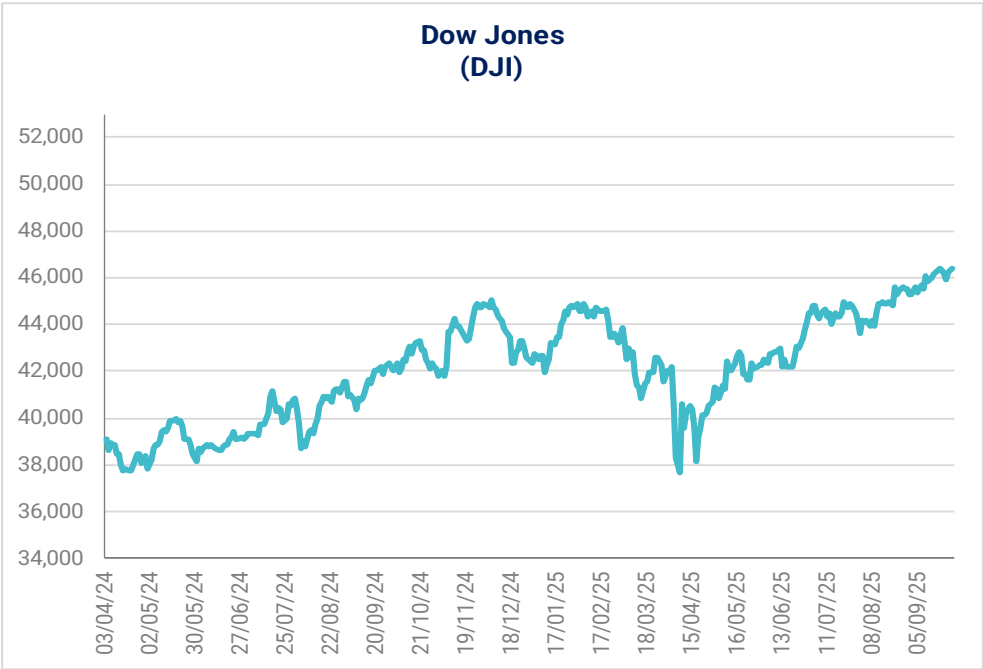
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,398	46,316	0.18%	9.06%
Nasdaq	22,660	22,591	0.30%	17.34%
S&P 500	6,688	6,661	0.41%	13.72%
IPC	62,916	62,610	0.49%	27.07%
IRT	106,198	105,682	0.49%	30.58%
Bovespa	146,237	146,337	-0.07%	21.58%
FTSE-100	9,350	9,300	0.54%	14.41%
Nikkei-225	44,933	45,044	-0.25%	12.63%
DAX	23,881	23,745	0.57%	19.95%
IBEX	15,475	15,316	1.04%	33.46%
Hang Seng	26,856	26,623	0.87%	33.88%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,794.0	5,758.6	0.61%	48.75%
IPC	3,432.6	3,411.6	0.61%	44.75%
FTSE-100	12,567.9	12,487.8	0.64%	22.92%
Nikkei-225	303.91	303.04	0.29%	19.80%
Bovespa	27,502.6	27,490.9	0.04%	41.40%
DAX	28,026.4	27,867.2	0.57%	19.95%
IBEX	18,161.5	17,975.2	1.04%	33.46%
Hang Seng	3,450.9	3,421.0	0.87%	33.88%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.85%	7.62%	0.23	-2.26
Cete a 28d	7.23%	7.53%	-0.30	-2.78
Cete a 91d	7.48%	7.53%	-0.06	-2.52
Cete a 182d	7.55%	7.53%	0.01	-2.40
Cete a 364d	7.63%	7.63%	0.00	-2.44
Bono a 3a	7.93%	7.96%	-0.02	-1.97
Bono a 5a	8.25%	8.25%	0.00	-1.74
Bono a 10a	8.75%	8.73%	0.02	-1.67
Bono a 20a	9.30%	9.29%	0.02	-1.42
Bono a 30a	9.33%	9.31%	0.02	-1.47

* 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	106,197.60	0.49%	11.52%	14.35	8.86			10.14			2.72	8,627,250	
IPYC	62,915.57	0.49%	11.48%	16.15	8.86			8.47	8.18	6.62	3.22	8,627,250	
AC*	192.02	1.26%	25.00%	27.58	15.29	13.83	10.55	12.68	12.06	9.58	2.81	338,778	1,764.28
ALFAA	14.68	-1.08%	20.17%	17.55	3.86	5.31	1.66	5.64	7.04	5.20	1.84	72,067	4,909.21
ALPEKA	9.94	7.46%	46.30%	2.70	1.65	45.24	-239.76	2.57	6.65	4.03	0.48	20,978	2,110.47
ALSEA*	60.87	1.45%	26.54%	61.13	5.73	10.27	4.51	8.30	11.07	7.03	6.68	51,044	838.58
AMXB	19.17	0.21%	22.34%	6.36	3.32	5.03	3.21	5.97	0.00	0.00	3.17	1,246,433	65,020.00
ARA*	3.23	0.31%	16.05%	6.99	6.24	8.79	5.88	3.57	0.00	0.00	0.29	4,074	1,261.15
ASURB	591.41	-0.92%	24.40%	29.65	22.55	17.40	12.40	20.98	15.36	10.56	4.77	177,423	300.00
AUTLANB	6.90	-0.43%	22.52%	16.77	1.30	6.47	-7.93	3.09	6.17	1.65	0.32	2,314	335.43
AXTELCPO	2.95	5.36%	43.84%	-10.38	25.37	4.28	-5.64	17.28	7.29	3.72	2.88	8,269	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.26	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	65.04	-0.40%	20.52%	18.29	8.87	13.16	8.59	8.17	0.00	0.00	3.00	291,058	4,475.07
BOLSAA	38.27	3.18%	15.16%	14.11	12.50	19.74	-7.83	8.19	12.37	8.32	3.02	22,539	588.94
CEMEXCPO	16.40	-1.03%	21.66%	16.32	6.39	8.30	-51.46	7.35	0.00	0.00	1.23	248,254	15,137.46
CHDRAUIB	145.12	-1.44%	13.06%	40.90	16.12	11.12	7.22	13.69	9.33	7.09	4.27	138,705	955.80
CUERVO*	19.58	1.29%	30.74%	14.01	12.55	24.77	18.65	9.84	18.44	14.20	1.21	70,315	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.65	4.57	9.24	18.91	10.92	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	180.59	-1.01%	25.60%	22.68	11.22	13.48	9.67	11.27	13.41	10.07	2.46	646,192	3,578.23
GAPB	432.90	-2.95%	24.00%	37.09	28.48	16.92	11.12	22.93	14.82	10.58	11.53	222,399	513.74
GCARSOA1	130.77	1.48%	34.79%	26.25	19.87	14.57	10.34	20.25	14.92	11.77	2.81	294,982	2,255.73
GENTERA*	47.49	0.23%	34.46%	40.93	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.71	75,395	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.23	-0.64	-9.64	4.42	-43.35	0.00	19	569.88
GFINBURO	50.36	-0.59%	18.83%	15.24	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.83	318,810	6,330.62
GFNORTEO	184.48	1.97%	24.20%	15.18	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.27	531,940	2,883.46
RA	164.87	4.89%	27.90%	15.20	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.22	54,066	327.93
GMEXICOB	159.72	2.05%	28.79%	15.81	12.29	8.76	6.61	8.42	6.77	4.88	3.84	1,243,420	7,785.00
GMXT*	35.69	0.68%	25.46%	19.32	10.23	9.96	8.56	8.61	8.69	7.47	2.67	146,350	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.26	5.30	4.32	10.53	4.60	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	339.98	1.42%	18.82%	21.24	13.17	11.07	2.80	10.26	0.00	0.00	4.41	130,518	383.90
ICHB	171.00	0.59%	20.32%	7.92	7.14	11.22	0.43	4.46	7.72	3.35	1.77	74,654	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.85	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	15.29	9.96	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	38.74	2.54%	27.19%	26.51	18.65	13.40	8.94	13.27	0.00	0.00	20.81	119,131	3,075.13
KOFUBL	151.95	-0.93%	23.86%	20.32	11.85	12.84	9.65	9.98	10.15	8.01	2.63	319,221	2,100.83
KUOB	46.51	0.00%	42.40%	7.83	5.01	9.99	-5.81	5.68	0.00	0.00	1.31	21,226	456.37
LABB	19.24	0.79%	36.97%	13.90	12.36	11.97	-0.37	7.72	10.97	7.23	1.83	20,164	1,048.00
LACOMERUBC	42.91	1.08%	19.30%	13.36	7.88	6.73	5.89	6.70	5.55	4.81	0.81	20,620	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	92.45	1.46%	13.11%	8.61	6.25	14.46	8.31	5.43	11.78	7.15	1.05	124,086	1,342.20
MEGACPO	59.02	1.88%	30.20%	4.08	1.82	2.82	1.78	1.89	2.58	1.83	0.51	17,511	296.69
ORBIA*	17.71	5.61%	32.12%	2.78	1.37	9.31	-29.33	2.82	8.09	5.06	0.66	37,191	2,100.00
MFRISCOA-1	9.73	-4.98%	84.37%	-33.52	23.69	17.65	-20.99	22.44	22.38	4.31	5.84	58,825	6,045.77
NEMAKA	4.24	-1.85%	21.36%	153.24	1.81	3.34	0.56	3.44	4.65	3.13	0.37	13,025	3,071.97
OMAB	236.98	0.27%	23.75%	32.66	28.88	17.64	11.18	21.00	13.69	9.29	8.44	93,316	393.77
PE&OLES*	818.50	2.10%	60.64%	51.53	15.64	10.96	4.03	13.67	8.43	5.24	4.19	325,334	397.48
PINFRA*	249.84	1.98%	21.89%	16.92	14.29	13.47	8.73	11.94	10.69	7.37	1.98	94,970	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	167.00	-2.34%	14.01%	8.13	7.50	9.28	5.16	4.68	6.76	2.89	1.95	83,117	497.71
SORIANAB	25.00	0.04%	14.62%	10.39	6.00	10.04	6.14	4.93	0.00	0.00	0.64	44,997	1,799.88
TLEVISACPO	9.87	1.65%	39.12%	4.64	0.83	7.78	2.72	3.16	7.30	4.69	0.31	24,972	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	18.62%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.86	-213.28	0.10	2,626	483.57
VOLARA	13.11	4.13%	29.57%	4.75	1.80	-14.58	-82.36	3.44	4.27	1.36	3.28	15,286	1,165.98
WALMEX*	56.57	0.37%	18.87%	22.38	15.67	19.23	16.42	12.39	0.00	0.00	5.31	987,792	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.