

Valmex Diario

2 de octubre de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el índice manufacturero ISM se ubicó en 49.1 en septiembre, por arriba de 48.7 en agosto, lo que confirma una contracción moderada en la actividad. La caída en nuevos pedidos a 48.9 sugiere que el avance difícilmente será sostenible. El empleo siguió contrayéndose con 45.3, mientras que los precios pagados permanecen elevados en 61.9.

La actividad hipotecaria retrocedió a finales de septiembre debido al repunte en tasas. El índice total de solicitudes cayó 12.7% en la semana del 26 de septiembre, con una baja de 20.6% en refinanciamientos y de 1.0% en compras. Sin embargo, ambos segmentos mantienen niveles superiores a los de hace un año. El dato refleja la elevada sensibilidad de los hogares a los costos de financiamiento.

El reporte de ADP mostró en septiembre una caída de 32 mil empleos privados. La baja se concentró en servicios, parcialmente compensada por avances en educación y salud. Por tamaño de empresa, las pequeñas y medianas redujeron personal, mientras que las grandes lograron sumar plazas.

En México, en agosto de 2025, los ingresos por remesas sumaron 5,578 millones de dólares, una caída anual de 8.3%. Entre enero y agosto acumularon 40,467 millones, 5.9% menos que en el mismo periodo de 2024. Se registró un incremento mensual de 4.7%, un repunte que no necesariamente implica un punto de inflexión. El 99.2% de los envíos se realizó vía transferencias electrónicas, mientras que efectivo, especie y money orders tuvieron participaciones mínimas.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.94%	3.95%	-0.01	-0.39
T-Bonds 10 años	4.10%	4.15%	-0.05	-0.47
T-Bonds 30 años	4.71%	4.73%	-0.02	-0.08

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.34	18.35	-0.06%	-11.97%
24 hrs. (Vta)	18.37	18.33	0.22%	-12.00%
48 hrs. (Vta)	18.37	18.33	0.23%	-12.01%
Peso / Euro	21.55	21.51	0.19%	-0.27%
Real / Peso	0.29	0.29	0.00%	-2.06%
Yen Japonés / Peso	8.00	8.07	-0.78%	6.27%
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.03%	13.34%
Dólar / Libra	1.35	1.34	0.30%	7.78%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,865.45	3,858.51	0.18%	47.32%
Plata	47.32	46.67	1.39%	63.89%
Cobre	4.64	4.71	-1.53%	16.27%
Mezcla mexicana	58.86	61.16	-3.76%	-11.75%
WTI	62.69	63.27	-0.92%	-13.58%
Brent	67.87	68.87	-1.45%	-11.33%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de EE.UU. cerraron en terreno positivo pese al cierre parcial del gobierno. La atención se centró en los débiles datos de empleo privado del ADP, que mostraron una pérdida de 32,000 puestos frente a los 50,000 esperados, lo que refuerza las expectativas de recortes de tasas por parte de la Fed en los próximos meses. Al mismo tiempo, los temores sobre el impacto económico del cierre parcial y la posible demora en la publicación del reporte oficial de nóminas no agrícolas limitaron movimientos adicionales en los mercados. En México, el IPC cerró en terreno negativo, cerca de los 61,860 puntos, afectado por el débil desempeño de emisoras clave como KIMBER, FEMSA y ASUR.

Noticias y comentarios de emisoras

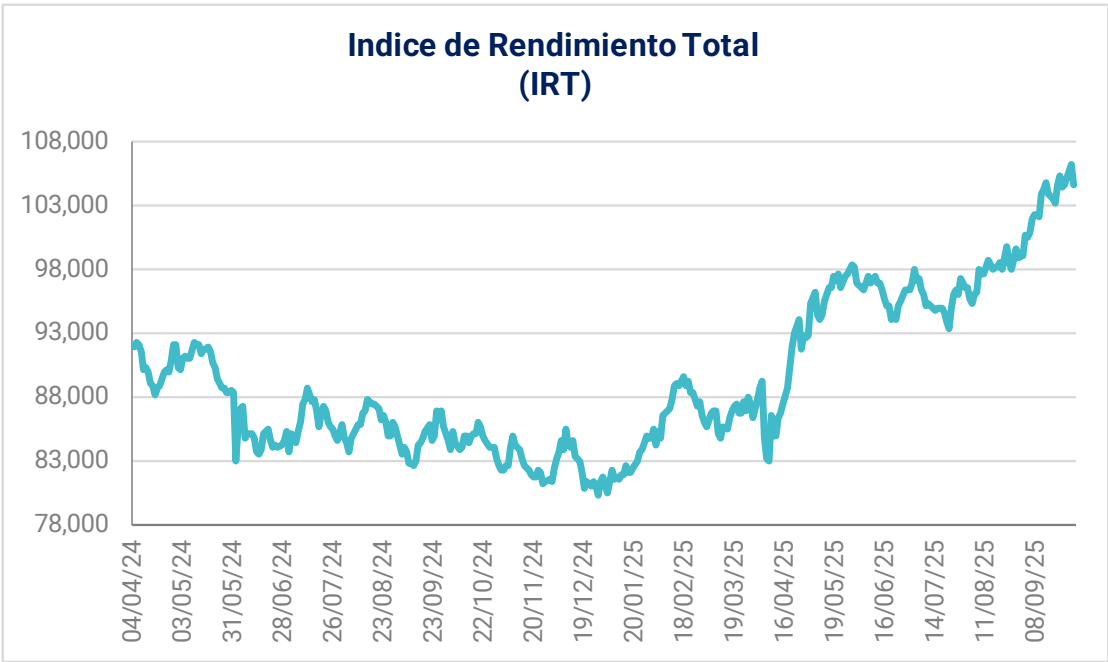
- CUERVO:** anunció que vendió la totalidad de su participación accionaria en Lalo Spirits Holding, Inc, empresa en la cual invirtió inicialmente en 2023.
- MEDICA:** informó que HR Ratings retiró la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable para la emisión MEDICA 20 de Médica Sur debido a su amortización total.
- DIVIDENDO:** KIMBER.

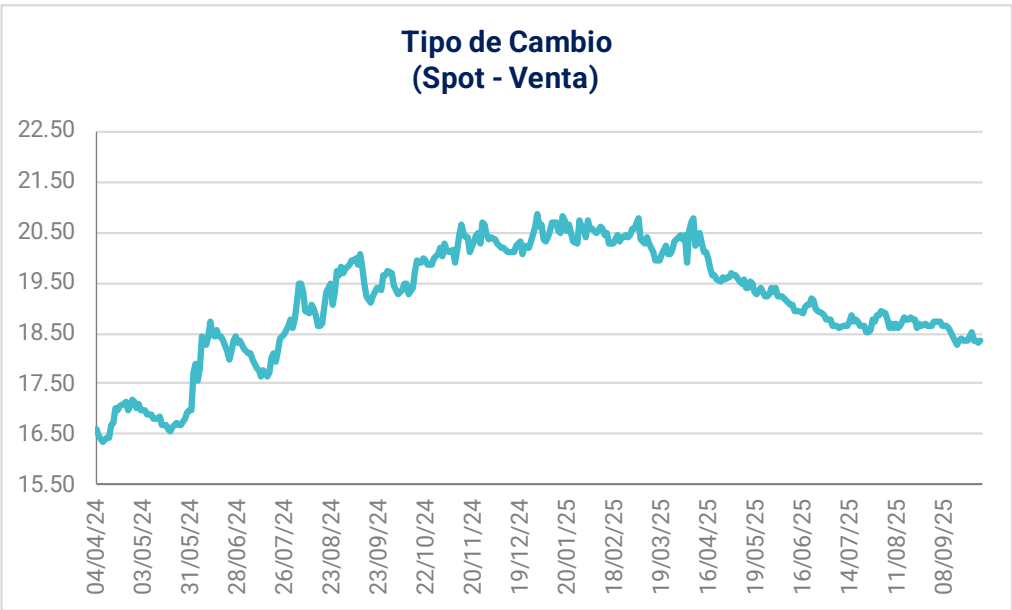
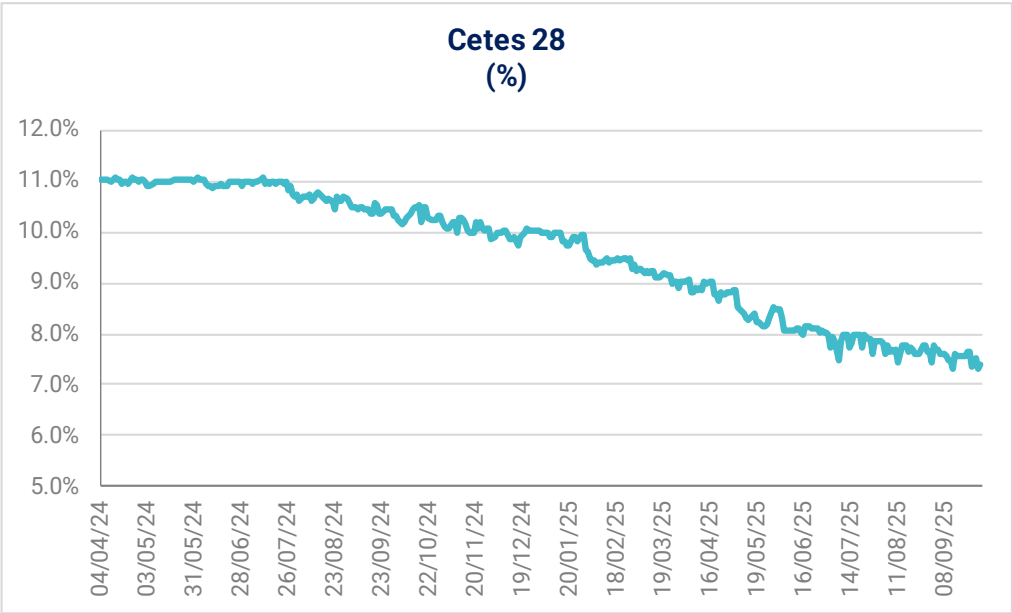
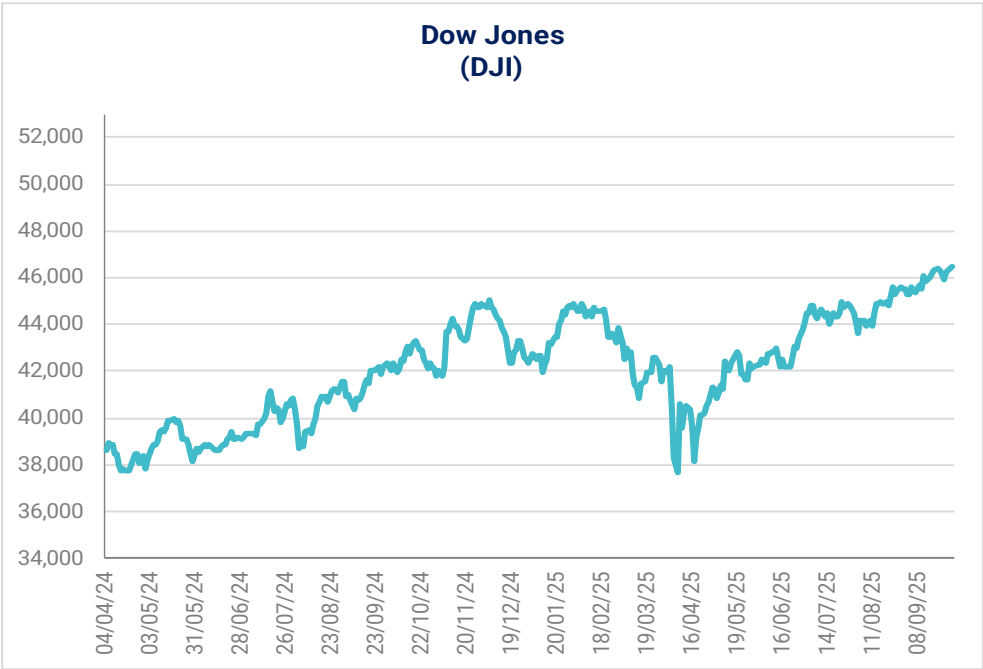
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,441	46,398	0.09%	9.16%
Nasdaq	22,755	22,660	0.42%	17.84%
S&P 500	6,711	6,688	0.34%	14.10%
IPC	61,930	62,916	-1.57%	25.08%
IRT	104,557	106,198	-1.54%	28.57%
Bovespa	145,517	146,237	-0.49%	20.98%
FTSE-100	9,446	9,350	1.03%	15.58%
Nikkei-225	44,551	44,933	-0.85%	11.67%
DAX	24,114	23,881	0.98%	21.12%
IBEX	15,539	15,475	0.41%	34.01%
Hang Seng	26,856	26,856	0.00%	33.88%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,691.4	5,794.0	-1.77%	46.12%
IPC	3,371.1	3,432.6	-1.79%	42.15%
FTSE-100	12,728.1	12,567.9	1.27%	24.49%
Nikkei-225	302.98	303.91	-0.30%	19.43%
Bovespa	27,305.2	27,502.6	-0.72%	40.38%
DAX	28,290.1	28,016.9	0.98%	21.12%
IBEX	18,230.1	18,155.3	0.41%	34.01%
Hang Seng	3,451.1	3,451.1	0.00%	33.88%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.61%	7.85%	-0.24	-2.50
Cete a 28d	7.35%	7.23%	0.12	-2.65
Cete a 91d	7.51%	7.48%	0.03	-2.49
Cete a 182d	7.54%	7.55%	-0.01	-2.41
Cete a 364d	7.62%	7.63%	-0.01	-2.45
Bono a 3a	7.88%	7.93%	-0.06	-2.02
Bono a 5a	8.24%	8.25%	-0.01	-1.75
Bono a 10a	8.76%	8.75%	0.02	-1.65
Bono a 20a	9.32%	9.30%	0.02	-1.40
Bono a 30a	9.35%	9.33%	0.02	-1.45

* 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	104,557.11	-1.54%	12.65%	14.12	8.72			10.02			2.68	8,495,966	
IPYC	61,929.72	-1.57%	12.63%	15.90	8.72			8.36	8.18	6.62	3.18	8,495,966	
AC*	191.53	-0.26%	24.58%	27.51	15.25	13.83	10.55	12.65	12.06	9.58	2.81	337,913	1,764.28
ALFAA	14.34	-2.32%	21.07%	17.15	3.77	5.31	1.66	5.57	7.04	5.20	1.80	70,398	4,909.21
ALPEKA	10.04	1.01%	46.02%	2.73	1.67	45.22	-239.73	2.59	6.65	4.02	0.48	21,189	2,110.47
ALSEA*	59.74	-1.86%	27.14%	60.00	5.63	10.27	4.51	8.21	11.07	7.03	6.56	50,097	838.58
AMXB	18.99	-0.94%	22.59%	6.30	3.29	5.03	3.21	5.92	0.00	0.00	3.14	1,234,730	65,020.00
ARA*	3.22	-0.31%	16.00%	6.97	6.22	8.79	5.88	3.55	0.00	0.00	0.29	4,061	1,261.15
ASURB	578.35	-2.21%	25.13%	28.99	22.05	17.41	12.41	20.53	15.36	10.56	4.67	173,505	300.00
AUTLANB	6.93	0.43%	22.54%	16.84	1.31	6.47	-7.93	3.10	6.16	1.65	0.32	2,325	335.43
AXTELCPO	2.94	-0.34%	43.93%	-10.34	25.28	4.28	-5.64	17.26	7.29	3.72	2.87	8,241	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	64.52	-0.80%	20.43%	18.14	8.80	13.16	8.59	8.12	0.00	0.00	2.97	288,731	4,475.07
BOLSAA	37.40	-2.27%	16.51%	13.79	12.22	19.74	-7.83	7.97	12.37	8.32	2.95	22,026	588.94
CEMEXCPO	16.30	-0.61%	21.71%	16.22	6.35	8.30	-51.45	7.32	0.00	0.00	1.23	246,741	15,137.46
CHDRAUIB	142.48	-1.82%	13.58%	40.16	15.82	11.12	7.22	13.51	9.34	7.09	4.19	136,182	955.80
CUERVO*	19.45	-0.66%	30.53%	13.91	12.47	24.77	18.64	9.78	18.44	14.19	1.20	69,848	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.65	4.56	9.24	18.91	10.92	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	175.43	-2.86%	27.18%	22.03	10.90	13.48	9.67	10.99	13.41	10.07	2.39	627,728	3,578.23
GAPB	428.81	-0.94%	24.00%	36.73	28.21	16.93	11.12	22.73	14.82	10.58	11.42	220,298	513.74
GCARSOA1	129.48	-0.99%	34.92%	25.99	19.67	14.57	10.34	20.06	14.93	11.77	2.78	292,072	2,255.73
GENTERA*	47.37	-0.25%	33.86%	40.83	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.70	75,204	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.23	-0.64	-9.64	4.41	-43.35	0.00	19	569.88
GFINBURO	49.25	-2.20%	19.89%	14.90	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.79	311,783	6,330.62
GFNORTEO	182.27	-1.20%	24.59%	15.00	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.24	525,568	2,883.46
RA	160.43	-2.69%	28.85%	14.79	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.16	52,610	327.93
GMEXICOB	156.22	-2.19%	29.79%	15.46	12.02	8.76	6.62	8.24	6.77	4.88	3.76	1,216,173	7,785.00
GMXT*	35.44	-0.70%	25.39%	19.19	10.16	9.96	8.56	8.56	8.69	7.47	2.65	145,325	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	335.98	-1.18%	19.14%	20.99	13.02	11.07	2.80	10.16	0.00	0.00	4.36	128,983	383.90
ICHB	171.00	0.00%	18.21%	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	-78.84	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	37.13	-4.16%	29.69%	25.41	17.88	13.40	8.94	12.79	0.00	0.00	19.95	114,180	3,075.13
KOFUBL	150.94	-0.66%	23.72%	20.19	11.78	12.84	9.65	9.92	10.15	8.01	2.61	317,100	2,100.83
KUOB	47.00	1.05%	40.39%	7.91	5.06	9.99	-5.81	5.72	0.00	0.00	1.32	21,449	456.37
LABB	19.37	0.68%	37.06%	13.99	12.45	11.97	-0.37	7.76	10.96	7.23	1.84	20,300	1,048.00
LACOMERUBC	43.33	0.98%	19.47%	13.49	7.96	6.73	5.89	6.77	5.55	4.82	0.82	20,822	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	91.13	-1.43%	13.38%	8.49	6.16	14.46	8.31	5.36	11.78	7.15	1.03	122,314	1,342.20
MEGACPO	57.31	-2.90%	31.62%	3.97	1.76	2.82	1.78	1.84	2.58	1.83	0.49	17,003	296.69
ORBIA*	18.75	5.87%	34.73%	2.95	1.46	9.31	-29.33	2.89	8.09	5.05	0.70	39,375	2,100.00
MFRISCOA-1	9.11	-6.37%	88.90%	-31.38	22.18	17.65	-20.99	21.37	22.38	4.32	5.47	55,077	6,045.77
NEMAKA	4.22	-0.47%	21.51%	152.51	1.80	3.34	0.56	3.44	4.65	3.13	0.37	12,964	3,071.97
OMAB	234.77	-0.93%	23.73%	32.36	28.61	17.64	11.18	20.81	13.69	9.29	8.36	92,446	393.77
PE&OLES*	802.10	-2.00%	61.13%	50.50	15.33	10.96	4.03	13.41	8.44	5.24	4.11	318,815	397.48
PINFRA*	247.42	-0.97%	22.10%	16.75	14.15	13.47	8.73	11.81	10.69	7.37	1.96	94,050	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	2.40%	15.87%	8.32	7.68	9.28	5.16	4.82	6.76	2.89	2.00	85,108	497.71
SORIANAB	24.95	-0.20%	14.61%	10.37	5.99	10.04	6.14	4.92	0.00	0.00	0.64	44,907	1,799.88
TLEVISACPO	9.63	-2.43%	39.64%	4.52	0.81	7.78	2.72	3.15	7.30	4.69	0.30	24,365	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	18.62%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.85	-213.26	0.10	2,626	483.57
VOLARA	12.69	-3.20%	31.34%	4.60	1.74	-14.58	-82.35	3.40	4.27	1.36	3.18	14,796	1,165.98
WALMEX*	55.42	-2.03%	18.93%	21.92	15.36	19.23	16.42	12.14	0.00	0.00	5.21	967,711	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.