

Valmex Diario

6 de octubre de 2025

Últimos datos

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

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, las cifras de demanda agregada a julio confirmaron la pérdida de tracción de la economía: el consumo privado retrocedió tras varios meses de relativa resiliencia, y esta caída podría exacerbarse en adelante, en línea con la caída de 8.3% anual en las remesas de agosto, la debilidad en las ventas internas de vehículos (que en septiembre apenas repuntaron 0.3% anual, acumulando un retroceso de 0.6% en el año) y la desaceleración en el financiamiento bancario al consumo. Por su parte, la inversión fija bruta registró una caída más profunda, reflejo de la contracción del crédito a empresas y de la incertidumbre sobre el entorno macroeconómico y comercial, lo que sigue limitando la capacidad de expansión productiva. Estos datos consolidan la lectura de un mercado interno debilitado, en el que, si bien el empleo formal mantiene cierta resiliencia, la calidad de los puestos y el dinamismo del ingreso disponible resultan insuficientes para sostener el gasto. En consecuencia, el cierre de 2025 se perfila con un estancamiento económico y con presiones adicionales para la política monetaria de Banxico, que debe enfrentar una inflación subyacente todavía elevada.

En Estados Unidos, los indicadores publicados esta semana confirmaron que la economía atraviesa una fase de enfriamiento más evidente. El ISM manufacturero se mantuvo en zona contractiva, mientras que el reporte de ADP sorprendió con una pérdida de 32 mil empleos privados, lo que refuerza la señal de un mercado laboral más frágil tras la caída en vacantes y la desaceleración en contrataciones. Adicionalmente, el cierre parcial del gobierno federal introduce riesgos adicionales en la publicación de estadísticas clave. Con ello, el panorama hacia el cierre del año luce menos favorable para el consumo y la inversión, en un contexto en que la Reserva Federal enfrenta la disyuntiva de seguir relajando la política monetaria mientras las tensiones fiscales y comerciales amplifican la incertidumbre.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.96%	3.95%	0.01	-0.37
T-Bonds 10 años	4.12%	4.08%	0.04	-0.45
T-Bonds 30 años	4.71%	4.69%	0.02	-0.08

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.38	18.48	-0.52%	-11.76%
24 hrs. (Vta)	18.39	18.44	-0.24%	-11.89%
48 hrs. (Vta)	18.40	18.44	-0.23%	-11.90%
Peso / Euro	21.60	21.61	-0.04%	-0.07%
Real / Peso	0.29	0.29	0.21%	-2.04%
Yen Japonés / Peso	8.02	7.98	0.42%	6.42%
Dólar / Euro	1.17	1.17	0.19%	13.43%
Dólar / Libra	1.34	1.34	0.00%	7.43%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,885.99	3,857.09	0.75%	48.10%
Plata	47.97	46.89	2.31%	66.15%
Cobre	4.74	4.69	1.14%	18.89%
Mezcla mexicana	57.88	57.56	0.56%	-13.22%
WTI	61.75	61.38	0.60%	-14.87%
Brent	66.96	66.58	0.57%	-12.52%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de EE. UU. cerraron la jornada con rendimientos mixtos, en medio de las tensiones entre demócratas y republicanos por el cierre parcial del gobierno federal. El cierre pospuso la publicación de los datos oficiales de empleo, lo que dará a la FED menos visibilidad para definir su próxima decisión de política monetaria. En paralelo, tras reunirse con el director de Presupuesto, la administración de Donald Trump anunció que continuará reteniendo recursos fiscales, en un intento por presionar a los demócratas. Como parte de estas medidas, decidió congelar alrededor de US\$2,000 millones destinados a proyectos de transporte en Chicago. En México, el IPC concluyó la jornada con rendimientos negativos, cerca de los 61,984 puntos, afectado por el desempeño de emisoras relevantes como: GMEXICO, AC y CEMEX.

Noticias y comentarios de emisoras

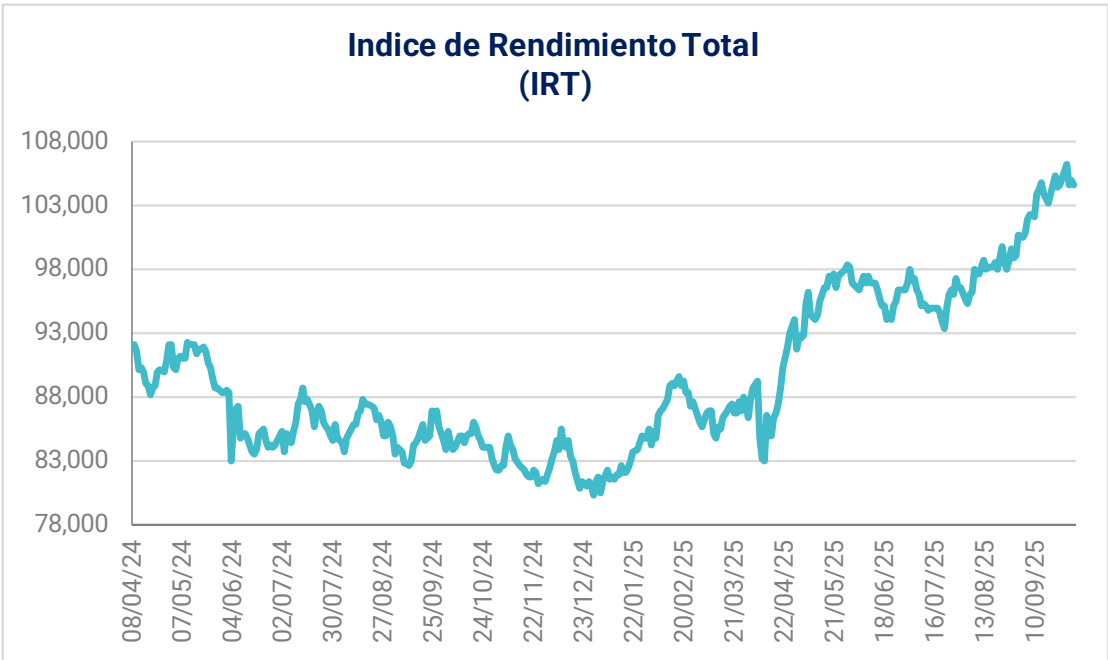
- CEMEX:** desinvirtió sus operaciones en Panamá y expande sus operaciones de agregados en Estados Unidos.
- GAP:** reportó su tráfico de pasajeros correspondiente al mes de septiembre. A detalle, el tráfico total aumentó +0.9%, mientras que el tráfico nacional e internacional presentaron una variación de +3.3% y -3.2% respectivamente.
- GMEXICO:** realizó una oferta vinculante, con términos más atractivos para Citi, hasta por el 100% de Grupo Financiero Banamex.
- GMXT:** en relación con la oferta pública de adquisición lanzada por la Sociedad, como oferente, el 23 de septiembre de 2025, el Consejo de Administración, habiendo recibido opinión favorable del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Sociedad, opinó favorablemente respecto del precio por acción ofrecido en la Oferta.

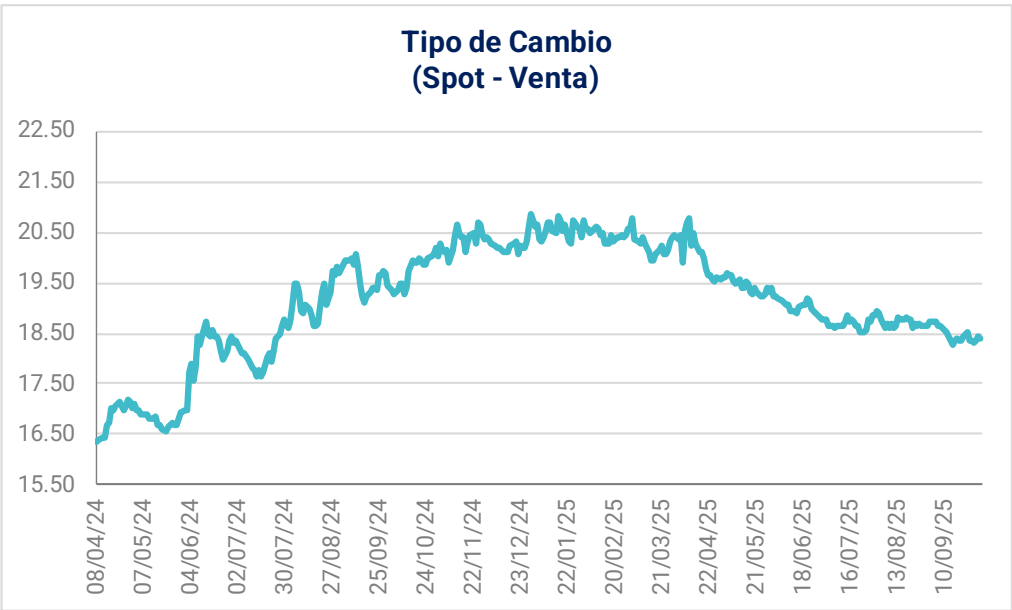
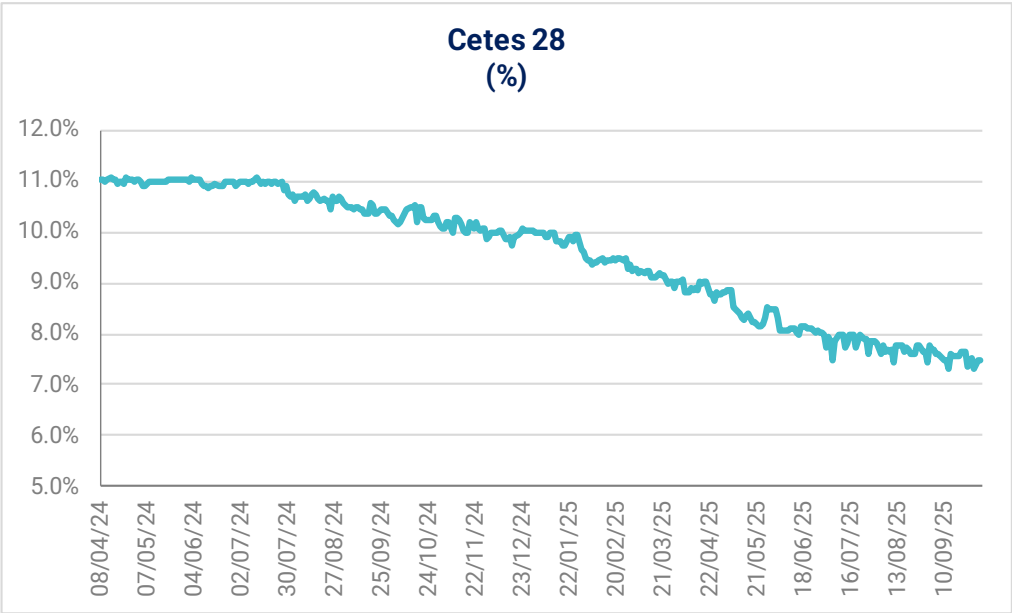
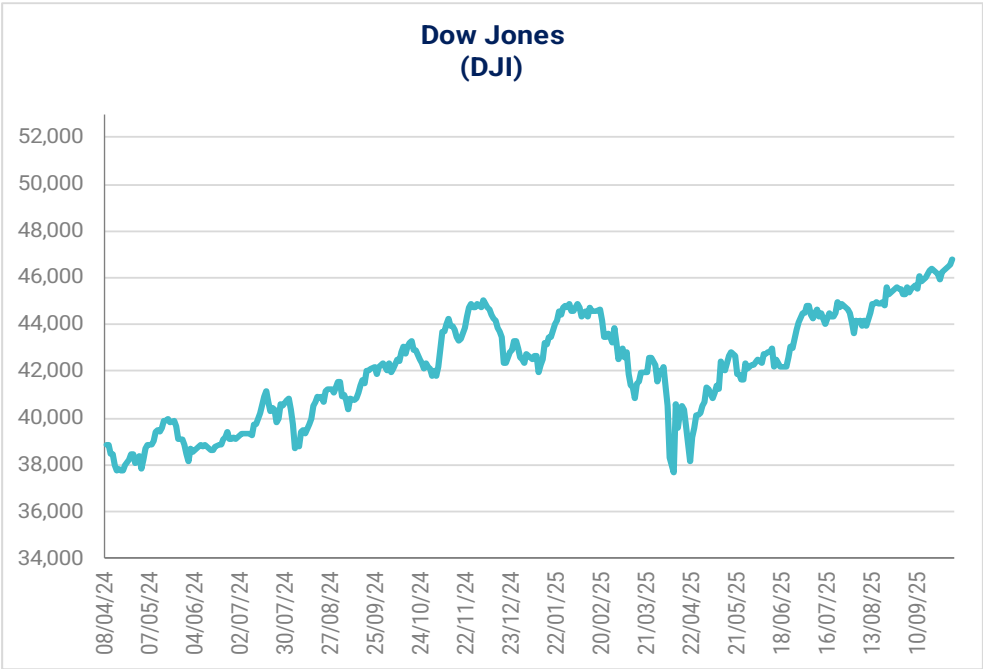
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,758	46,520	0.51%	9.91%
Nasdaq	22,781	22,844	-0.28%	17.97%
S&P 500	6,716	6,715	0.01%	14.18%
IPC	61,984	62,220	-0.38%	25.19%
IRT	104,649	105,048	-0.38%	28.68%
Bovespa	144,201	143,950	0.17%	19.88%
FTSE-100	9,491	9,428	0.67%	16.13%
Nikkei-225	45,770	44,937	1.85%	14.73%
DAX	24,379	24,423	-0.18%	22.45%
IBEX	15,585	15,496	0.57%	34.41%
Hang Seng	27,141	27,287	-0.54%	35.30%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,689.0	5,697.7	-0.15%	46.06%
IPC	3,369.6	3,374.8	-0.15%	42.09%
FTSE-100	12,792.3	12,669.9	0.97%	25.11%
Nikkei-225	310.43	305.36	1.66%	22.37%
Bovespa	27,019.0	26,968.0	0.19%	38.91%
DAX	28,623.1	28,674.5	-0.18%	22.45%
IBEX	18,298.5	18,194.1	0.57%	34.41%
Hang Seng	3,488.2	3,507.0	-0.54%	35.30%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.60%	7.60%	0.00	-2.51
Cete a 28d	7.49%	7.49%	0.00	-2.52
Cete a 91d	7.49%	7.49%	0.00	-2.50
Cete a 182d	7.53%	7.53%	0.00	-2.42
Cete a 364d	7.64%	7.64%	0.00	-2.43
Bono a 3a	7.91%	7.91%	0.00	-1.99
Bono a 5a	8.28%	8.28%	0.00	-1.71
Bono a 10a	8.79%	8.79%	0.00	-1.62
Bono a 20a	9.33%	9.33%	0.00	-1.39
Bono a 30a	9.37%	9.37%	0.00	-1.43

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAID			P/VL	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	104,649.47	-0.38%	12.55%	14.17	8.75			10.05			2.69	8,524,774	
IPYC	61,984.42	-0.38%	12.53%	15.95	8.75			8.40	8.18	6.62	3.19	8,524,774	
AC*	191.03	0.52%	23.28%	27.44	15.22	13.83	10.56	12.61	12.06	9.58	2.80	337,031	1,764.28
ALFAA	14.27	-0.76%	20.98%	17.06	3.76	5.31	1.66	5.56	7.04	5.20	1.79	70,054	4,909.21
ALPEKA	10.03	-0.40%	45.92%	2.73	1.67	45.19	-239.67	2.59	6.65	4.02	0.48	21,168	2,110.47
ALSEA*	58.35	-1.59%	27.65%	58.60	5.50	10.27	4.51	8.10	11.07	7.02	6.41	48,931	838.58
AMXB	19.26	-0.77%	23.07%	6.39	3.33	5.03	3.21	5.99	0.00	0.00	3.18	1,252,285	65,020.00
ARA*	3.30	2.48%	17.44%	7.14	6.37	8.79	5.88	3.68	0.00	0.00	0.29	4,162	1,261.15
ASURB	580.42	-1.25%	24.31%	29.10	22.13	17.41	12.41	20.60	15.36	10.56	4.68	174,126	300.00
AUTLANB	6.98	-0.29%	22.47%	16.97	1.32	6.46	-7.93	3.11	6.16	1.65	0.33	2,341	335.43
AXTELCPO	2.88	0.35%	45.08%	-10.13	24.76	4.29	-5.64	17.11	7.30	3.72	2.81	8,073	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.40	-31.25	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.31	-1.35%	20.95%	18.08	8.77	13.16	8.59	8.11	0.00	0.00	2.96	287,792	4,475.07
BOLSAA	36.85	-2.10%	17.56%	13.59	12.04	19.73	-7.82	7.83	12.36	8.32	2.91	21,702	588.94
CEMEXCPO	16.66	0.06%	22.32%	16.58	6.49	8.29	-51.44	7.42	0.00	0.00	1.25	252,190	15,137.46
CHDRAUIB	141.98	0.86%	14.20%	40.02	15.77	11.12	7.22	13.47	9.34	7.09	4.18	135,704	955.80
CUERVO*	19.25	-0.93%	28.71%	13.77	12.34	24.75	18.62	9.69	18.43	14.18	1.18	69,130	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.64	4.56	9.24	18.91	10.91	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	176.12	-0.79%	26.99%	22.12	10.94	13.48	9.67	11.03	13.41	10.06	2.40	630,197	3,578.23
GAPB	422.54	-1.53%	24.15%	36.20	27.79	16.93	11.13	22.41	14.82	10.58	11.25	217,077	513.74
GCARSOA1	129.08	2.33%	35.80%	25.91	19.61	14.58	10.34	20.00	14.93	11.77	2.77	291,169	2,255.73
GENTERA*	45.10	-2.11%	35.55%	38.87	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.53	71,600	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.22	-0.64	-9.64	4.41	-43.34	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.52	-1.44%	20.34%	14.68	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.77	307,161	6,330.62
GFNORTEO	180.12	-0.39%	24.59%	14.82	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.22	519,368	2,883.46
RA	158.15	-1.85%	29.45%	14.58	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.12	51,862	327.93
GMEXICOB	160.81	1.86%	28.53%	15.92	12.38	8.77	6.62	8.48	6.77	4.88	3.87	1,251,906	7,785.00
GMXT*	35.51	0.03%	25.36%	19.23	10.18	9.96	8.56	8.57	8.69	7.47	2.66	145,612	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	334.03	-0.69%	19.25%	20.87	12.94	11.07	2.80	10.11	0.00	0.00	4.33	128,234	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	-78.82	16.41	22.24	16.93	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	9.95	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	37.89	1.07%	29.74%	25.93	18.25	13.40	8.95	13.02	0.00	0.00	20.36	116,517	3,075.13
KOFUBL	149.57	-1.12%	22.95%	20.00	11.67	12.84	9.65	9.84	10.15	8.01	2.59	314,221	2,100.83
KUOB	47.00	0.00%	40.39%	7.91	5.06	9.98	-5.81	5.72	0.00	0.00	1.32	21,449	456.37
LABB	18.92	-1.46%	36.59%	13.67	12.16	11.97	-0.37	7.62	10.96	7.23	1.80	19,828	1,048.00
LACOMERUBC	40.96	-1.66%	22.90%	12.76	7.52	6.73	5.90	6.38	5.55	4.82	0.77	19,683	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.63	5.32	6.84	9.66	6.91	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.52	-0.70%	12.14%	8.43	6.12	14.46	8.30	5.33	11.78	7.14	1.02	121,496	1,342.20
MEGACPO	55.14	-0.20%	33.37%	3.82	1.70	2.82	1.78	1.79	2.58	1.83	0.48	16,359	296.69
ORBIA*	17.55	-5.08%	39.65%	2.76	1.36	9.31	-29.33	2.81	8.09	5.05	0.66	36,855	2,100.00
MFRISCOA-1	7.62	-10.46%	99.75%	-26.25	18.55	17.65	-20.97	18.80	22.38	4.32	4.57	46,069	6,045.77
NEMAKA	4.02	-1.95%	23.28%	145.29	1.71	3.34	0.55	3.39	4.65	3.13	0.35	12,349	3,071.97
OMAB	232.52	-1.12%	23.77%	32.05	28.34	17.65	11.18	20.61	13.69	9.29	8.28	91,560	393.77
PE&OLES*	798.10	-0.23%	61.37%	50.25	15.25	10.96	4.03	13.35	8.44	5.25	4.09	317,225	397.48
PINFRA*	239.06	-2.19%	23.33%	16.19	13.68	13.47	8.73	11.36	10.69	7.37	1.89	90,872	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	174.89	-0.06%	17.37%	8.51	7.85	9.28	5.16	4.95	6.76	2.89	2.04	87,044	497.71
SORIANAB	24.93	0.00%	14.61%	10.36	5.98	10.04	6.14	4.92	0.00	0.00	0.63	44,871	1,799.88
TLEVISACPO	9.41	0.21%	38.95%	4.42	0.80	7.78	2.72	3.13	7.30	4.68	0.30	23,808	2,530.11
VITROA	5.43	0.00%	17.38%	-0.96	1.19	2.95	-0.76	3.92	43.83	-213.22	0.10	2,626	483.57
VOLARA	12.72	-1.01%	31.05%	4.61	1.75	-14.56	-82.31	3.41	4.27	1.36	3.18	14,831	1,165.98
WALMEX*	55.49	-0.79%	19.17%	21.95	15.38	19.22	16.42	12.16	0.00	0.00	5.21	968,933	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.