

Valmex Diario

15 de octubre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: el índice de manufacturas de la FED de Nueva York se ubicó en 10.7 (est. -1.8) para octubre. Las solicitudes hipotecarias MBA al 10 de octubre quedaron a -1.8% (-4.7% previo). Más tarde se dará a conocer el Beige Book.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Fondo Monetario Internacional (FMI) actualizó sus perspectivas económicas, advirtiendo que la economía mundial enfrenta un entorno incierto y fragmentado, marcado por mayores tensiones comerciales, políticas fiscales expansivas y un retroceso en la cooperación internacional. Hacia la segunda mitad de 2025, anticipa una moderación en la actividad económica y una recuperación limitada hacia 2026.

Tras el anuncio de mayores aranceles por parte de Estados Unidos a inicios de año, los acuerdos comerciales y las exenciones mitigaron parcialmente el impacto, mientras que la mayoría de los países evitó represalias, permitiendo mantener el comercio relativamente estable. Esto, junto con la anticipación de importaciones por parte de las empresas, contuvo los efectos sobre la inflación y el crecimiento. No obstante, el FMI subrayó que los costos podrían materializarse de forma gradual, conforme se trasladen los precios al consumidor y se consoliden cambios permanentes en las cadenas globales de suministro.

En este contexto, el pronóstico de crecimiento económico mundial para 2025 se revisó al alza de 3.0% a 3.2%, mientras que para 2026 se mantuvo en 3.1%, respecto al escenario de julio. Las estimaciones de crecimiento para 2025 muestran ajustes relevantes en algunas economías: Estados Unidos aumentó de 2.0% a 2.1%, la Zona Euro de 1.0% a 1.2% y México de 0.2% a 1.0%, mientras que China se mantuvo sin cambios en 4.8%.

Respecto a la inflación, el FMI mantiene su expectativa de moderación gradual. Se proyecta que la inflación global general disminuya a 4.2% en 2025 y a 3.7% en 2026, con diferencias relevantes entre regiones: en Estados Unidos se mantendrían presiones al alza por los efectos de los aranceles, mientras que en Asia y en economías emergentes los precios se mantendrían contenidos.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	4.11%	4.11%	0.00	-0.23
T-Bills 3 meses	3.95%	3.95%	0.00	-0.38
T-Bonds 10 años	4.03%	4.06%	-0.03	-0.54
T-Bonds 30 años	4.63%	4.64%	-0.01	-0.16

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.52	18.46	0.31%	-11.12%
24 hrs. (Vta)	18.49	18.46	0.19%	-11.40%
48 hrs. (Vta)	18.50	18.46	0.20%	-11.41%
Peso / Euro	21.47	21.36	0.49%	-0.68%
Real / Peso	0.30	0.30	0.11%	0.08%
Yen Japonés / Peso	8.21	8.25	-0.50%	8.94%
Dólar / Euro	1.16	1.16	0.29%	12.11%
Dólar / Libra	1.33	1.33	-0.06%	6.54%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,158.59	4,112.25	1.13%	58.49%
Plata	51.46	52.30	-1.61%	78.21%
Cobre	5.01	4.76	5.34%	25.61%
Mezcla mexicana	55.73	56.64	-1.61%	-16.45%
WTI	59.62	59.85	-0.38%	-17.81%
Brent	63.72	65.98	-3.43%	-16.75%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión con un comportamiento mixto, durante la jornada resaltó la prohibición a las compañías en China de realizar transacciones con unidades estadounidenses de Hanwha Ocean Co. Además, ambos países han implementado tarifas portuarias adicionales a las empresas de transporte marítimo. También destacaron los comentarios del presidente de la FED, Jerome Powell, quien señaló que la Reserva Federal posee los datos suficientes para la próxima reunión de política monetaria, pese al cierre del gobierno. También reconoció que el entorno económico actual es complejo, resaltando un posible debilitamiento del mercado laboral. En México, el IPC terminó en terreno negativo, presionado por el desempeño de emisoras relevantes como GFINBUR, PEÑOLES y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

WALMEX: anunció que el 28 de octubre de 2025 a las 15:00hrs publicará sus resultados y webcast del tercer trimestre de 2025.

AMX Reporte 3T25: Ingresos Totales: +4.2%, EBITDA: +4.9%, Ut. Neta Mayoritaria: +253.2%.

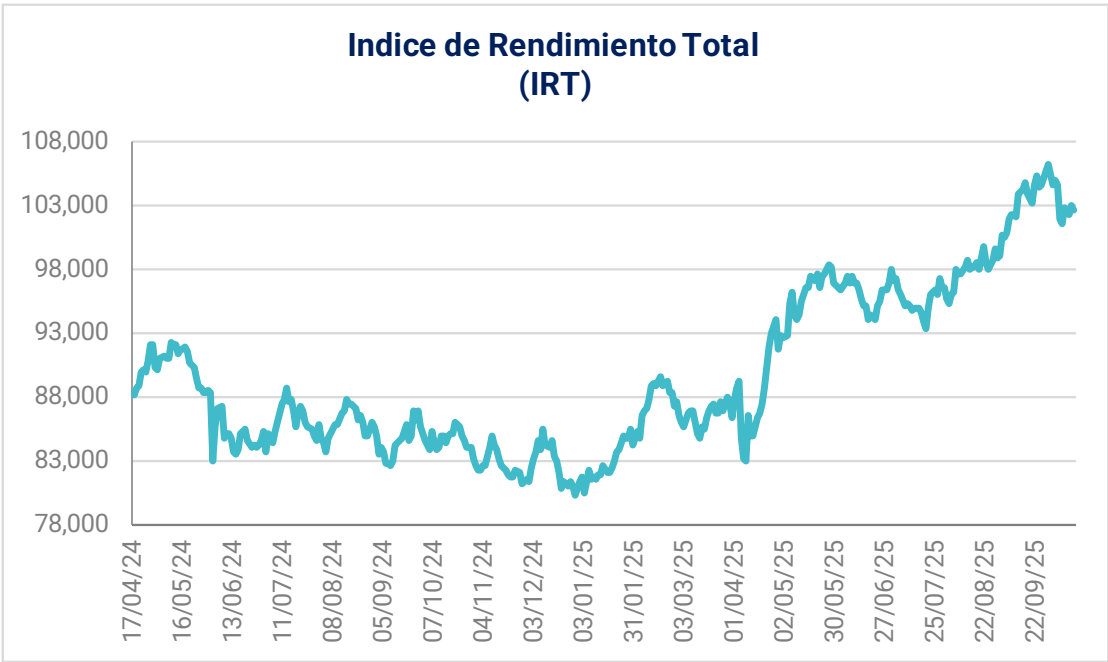
DIVIDENDOS: KOF, VESTA.

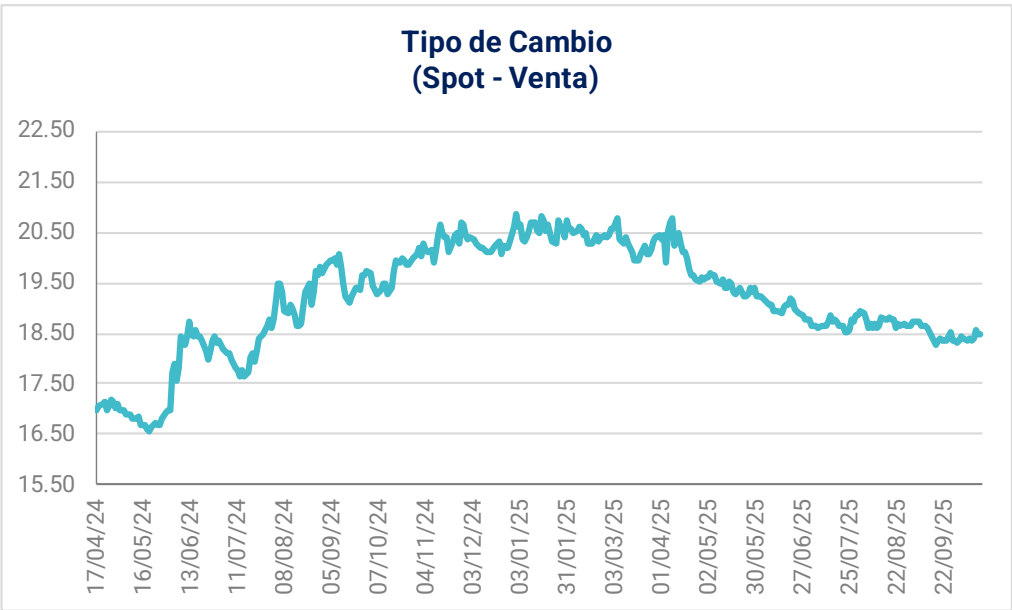
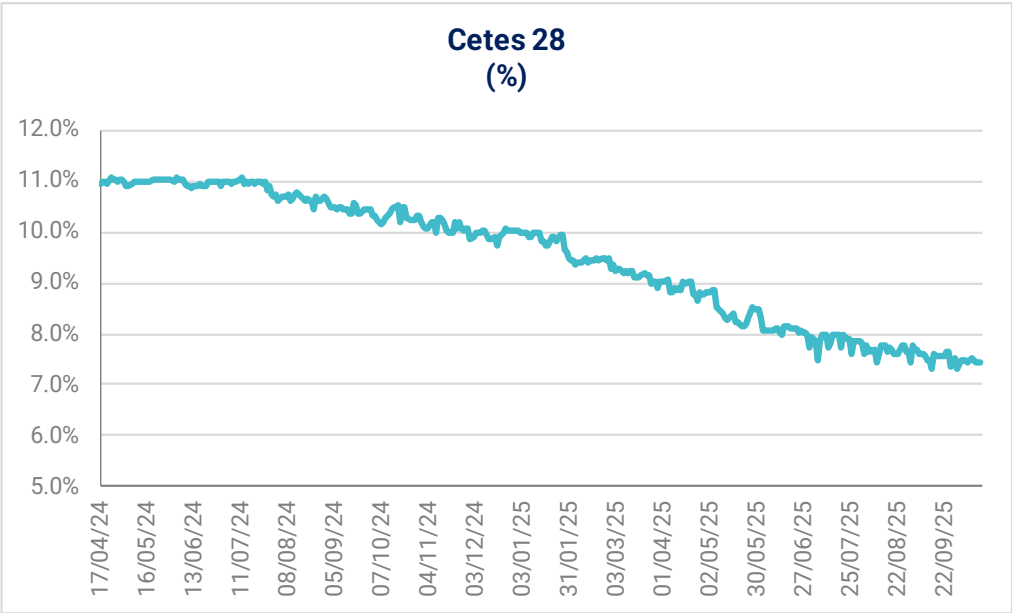
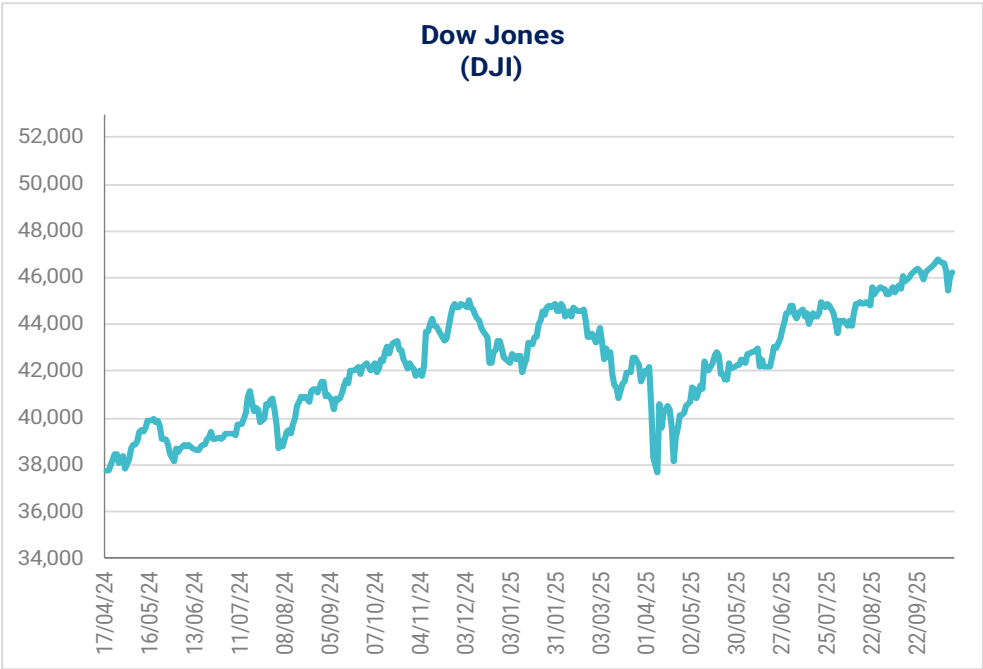
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,270	46,068	0.44%	8.76%
Nasdaq	22,522	22,695	-0.76%	16.63%
S&P 500	6,644	6,655	-0.16%	12.97%
IPC	60,786	61,045	-0.43%	22.77%
IRT	102,707	103,102	-0.38%	26.29%
Bovespa	141,683	141,783	-0.07%	17.79%
FTSE-100	9,453	9,443	0.10%	15.66%
Nikkei-225	46,847	48,089	-2.58%	17.43%
DAX	24,237	24,388	-0.62%	21.74%
IBEX	15,586	15,542	0.29%	34.42%
Hang Seng	25,441	25,889	-1.73%	26.83%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,552.6	5,585.2	-0.58%	42.56%
IPC	3,286.2	3,306.9	-0.62%	38.58%
FTSE-100	12,587.3	12,588.3	-0.01%	23.11%
Nikkei-225	308.67	315.92	-2.29%	21.68%
Bovespa	25,840.4	25,939.6	-0.38%	32.85%
DAX	28,127.0	28,302.2	-0.62%	21.74%
IBEX	18,088.0	18,036.0	0.29%	34.42%
Hang Seng	3,272.7	3,330.3	-1.73%	26.83%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.54%	7.53%	0.01	-2.57
Cete a 28d	7.41%	7.43%	-0.02	-2.60
Cete a 91d	7.35%	7.43%	-0.08	-2.64
Cete a 182d	7.48%	7.44%	0.04	-2.46
Cete a 364d	7.51%	7.55%	-0.04	-2.56
Bono a 3a	7.83%	7.81%	0.02	-2.07
Bono a 5a	8.18%	8.18%	0.00	-1.81
Bono a 10a	8.69%	8.68%	0.01	-1.72
Bono a 20a	9.22%	9.22%	0.00	-1.50
Bono a 30a	9.23%	9.24%	-0.01	-1.57

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	P/UE Último	P/UE Media	Bajo	VE/UAID Último	VE/UAID Media	Bajo	P/VL Último	Valor Mercado	Acciones (millones)
IRT	102,707.13	-0.38%	14.02%	13.93	8.60			9.90			2.64	8,372,861	
IPYC	60,785.62	-0.43%	14.00%	15.68	8.60			8.28	8.18	6.62	3.13	8,372,861	
AC*	176.78	-1.22%	19.75%	25.39	14.08	13.83	10.56	11.71	12.06	9.58	2.59	311,890	1,764.28
ALFAA	14.74	1.38%	26.94%	17.62	3.88	5.31	1.66	5.66	7.03	5.20	1.85	72,362	4,909.21
ALPEKA	9.87	-0.70%	49.46%	2.69	1.64	45.10	-239.47	2.57	6.64	4.01	0.48	20,830	2,110.47
ALSEA*	54.19	-1.74%	27.93%	54.42	5.10	10.26	4.50	7.78	11.06	7.02	5.95	45,443	838.58
AMXB	19.33	-2.03%	21.97%	6.41	3.35	5.02	3.21	6.00	0.00	0.00	3.20	1,256,837	65,020.00
ARA*	3.56	0.85%	26.89%	7.70	6.88	8.79	5.87	4.11	0.00	0.00	0.32	4,490	1,261.15
ASURB	567.36	-1.55%	25.11%	28.44	21.63	17.42	12.42	20.14	15.37	10.57	4.58	170,208	300.00
AUTLANB	7.08	1.14%	22.73%	17.21	1.33	6.45	-7.92	3.13	6.16	1.65	0.33	2,375	335.43
AXTELCPO	2.76	-1.08%	42.55%	-9.71	23.73	4.32	-5.63	16.81	7.31	3.72	2.70	7,737	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.39	-31.22	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	61.45	0.74%	25.18%	17.28	8.38	13.15	8.58	7.84	0.00	0.00	2.83	274,993	4,475.07
BOLSAA	35.44	-0.28%	18.09%	13.07	11.58	19.72	-7.82	7.48	12.36	8.31	2.80	20,872	588.94
CEMEXCPO	17.63	2.56%	23.90%	17.55	6.87	8.29	-51.39	7.69	0.00	0.00	1.33	266,873	15,137.46
CHDRAUIB	130.34	-4.28%	17.36%	36.74	14.48	11.13	7.23	12.68	9.35	7.10	3.84	124,579	955.80
CUERVO*	20.48	2.45%	26.93%	14.65	13.13	24.71	18.54	10.24	18.40	14.13	1.26	73,547	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.62	4.54	9.24	18.89	10.89	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	170.40	-0.22%	27.51%	21.40	10.58	13.47	9.66	10.72	13.40	10.06	2.32	609,730	3,578.23
GAPB	412.83	0.51%	23.75%	35.37	27.16	16.95	11.13	21.93	14.84	10.58	11.00	212,088	513.74
GCARSOA1	124.58	-1.53%	39.20%	25.01	18.93	14.58	10.35	19.34	14.94	11.78	2.68	281,019	2,255.73
GENTERA*	45.51	0.31%	38.94%	39.22	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.56	72,251	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.21	-0.65	-9.64	4.38	-43.33	0.00	19	569.88
GFINBURO	48.01	-2.99%	22.91%	14.52	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.75	303,933	6,330.62
GFNORTEO	173.31	-2.06%	25.16%	14.26	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.13	499,732	2,883.46
RA	139.99	-2.19%	34.94%	12.91	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.88	45,907	327.93
GMEXICOB	149.28	0.69%	54.60%	14.78	11.49	8.77	6.62	7.89	6.77	4.88	3.59	1,162,145	7,785.00
GMXT*	35.63	-0.31%	24.11%	19.29	10.21	9.96	8.56	8.60	8.69	7.47	2.67	146,104	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.24	5.28	4.32	10.52	4.59	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	316.28	-1.71%	19.28%	19.76	12.25	11.07	2.81	9.65	0.00	0.00	4.10	121,420	383.90
ICHB	173.00	0.00%	16.86%	8.01	7.23	11.21	0.43	4.52	7.72	3.34	1.80	75,527	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.75	16.41	22.23	16.92	2.97	114,641	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.28	9.95	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	36.30	-0.36%	25.71%	24.84	17.48	13.40	8.95	12.54	0.00	0.00	19.50	111,627	3,075.13
KOFUBL	149.04	-1.76%	24.04%	19.93	11.63	12.84	9.66	9.81	10.15	8.01	2.58	313,108	2,100.83
KUOB	50.00	0.00%	44.11%	8.42	5.39	9.98	-5.81	5.95	0.00	0.00	1.41	22,818	456.37
LABB	17.00	-1.79%	34.98%	12.28	10.92	11.97	-0.36	6.99	10.96	7.22	1.62	17,816	1,048.00
LACOMERUBC	40.24	-2.64%	25.62%	12.53	7.39	6.73	5.90	6.26	5.55	4.82	0.76	19,337	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.62	5.31	6.84	9.65	6.90	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	88.26	0.49%	13.50%	8.22	5.97	14.44	8.29	5.21	11.77	7.13	1.00	118,462	1,342.20
MEGACPO	52.29	1.63%	34.55%	3.62	1.61	2.81	1.78	1.72	2.58	1.83	0.45	15,514	296.69
ORBIA*	15.84	-0.75%	37.11%	2.49	1.23	9.29	-29.31	2.70	8.08	5.04	0.59	33,264	2,100.00
MFRISCOA-1	8.96	0.45%	110.48%	-30.87	21.82	17.66	-20.92	21.11	22.38	4.33	5.38	54,170	6,045.77
NEMAKA	3.70	-1.86%	28.96%	133.72	1.58	3.34	0.55	3.30	4.65	3.13	0.32	11,366	3,071.97
OMAB	237.77	-0.43%	24.74%	32.77	28.98	17.67	11.19	21.07	13.70	9.29	8.47	93,627	393.77
PE&OLES*	805.61	-2.20%	55.97%	50.72	15.40	10.97	4.04	13.47	8.45	5.25	4.13	320,210	397.48
PINFRA*	232.40	-1.18%	24.68%	15.74	13.29	13.47	8.74	11.01	10.70	7.37	1.84	88,341	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	170.70	-0.76%	18.10%	8.31	7.67	9.28	5.16	4.81	6.76	2.89	2.00	84,959	497.71
SORIANAB	23.96	-3.89%	16.06%	9.96	5.75	10.03	6.13	4.77	0.00	0.00	0.61	43,125	1,799.88
TLEVISACPO	8.90	1.71%	30.84%	4.18	0.75	7.77	2.70	3.10	7.29	4.67	0.28	22,518	2,530.11
VITROA	5.42	0.00%	17.37%	-0.96	1.19	2.94	-0.76	3.92	43.76	-213.08	0.10	2,621	483.57
VOLARA	12.82	1.75%	32.68%	4.65	1.76	-14.52	-82.20	3.42	4.27	1.37	3.21	14,948	1,165.98
WALMEX*	58.05	1.79%	19.50%	22.97	16.08	19.22	16.41	12.71	0.00	0.00	5.45	1,013,634	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.