

Valmex Diario

3 de noviembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 49.5) para octubre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, el 3T25 confirmó una pérdida de tracción: el PIB oportuno cayó -0.3% t/t en cifras desestacionalizadas (-0.2% a/a en originales), con las actividades secundarias en -1.5% y las terciarias casi planas (+0.1%), mientras que las primarias repuntaron 3.2%. Por su parte, el mercado laboral se mantiene firme (desocupación 2.7% y subocupación 6.9% en septiembre); sin embargo, el ciclo de crédito pierde dinamismo y el impulso fiscal luce acotado aun con una recaudación real alrededor del 7% a/a. El sector externo aporta resiliencia: en septiembre se observó déficit de 2.4 mmdd, con exportaciones creciendo 13.8% a/a (+15.7% en el caso de las manufacturas) y compras de bienes intermedios al alza. Bajo nuestro escenario base, la demanda interna seguirá moderándose por tasas reales aún restrictivas, menor crédito y cautela del gasto; la relativa fortaleza exportadora y la normalización de inventarios amortiguan. La próxima semana, el foco estará en remesas, ventas y producción automotriz, confianza del consumidor, y las cifras de demanda agregada; además, la inflación y la decisión de política monetaria del 6 de noviembre validarían un recorte de -25 pb, consistente con un cierre de año más cerca de la neutralidad (con un recorte adicional esperado de -25 pb en diciembre), siempre que la inflación subyacente continúe descendiendo sin choques de costos.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.89%	3.89%	0.00	-0.45
T-Bills 3 meses	3.84%	3.85%	-0.01	-0.49
T-Bonds 10 años	4.08%	4.10%	-0.01	-0.49
T-Bonds 30 años	4.66%	4.65%	0.00	-0.13

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.56	18.54	0.11%	-10.92%
24 hrs. (Vta)	18.57	18.55	0.13%	-11.03%
48 hrs. (Vta)	18.57	18.55	0.13%	-11.04%
Peso / Euro	21.42	21.46	-0.17%	-0.87%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.29%	-2.32%
Yen Japonés / Peso	8.29	8.31	-0.19%	10.08%
Dólar / Euro	1.15	1.16	-0.30%	11.43%
Dólar / Libra	1.31	1.32	-0.23%	4.96%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,001.78	4,023.22	-0.53%	52.52%
Plata	48.65	48.91	-0.52%	68.49%
Cobre	4.94	5.06	-2.40%	23.89%
Mezcla mexicana	58.42	58.12	0.52%	-12.41%
WTI	61.85	61.46	0.63%	-14.74%
Brent	65.60	65.41	0.29%	-14.29%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los índices bursátiles de Estados Unidos cerraron en terreno positivo este viernes, impulsados principalmente por los sólidos resultados corporativos, destacando las cifras de Amazon. Por otra parte, este viernes funcionarios de la Reserva Federal emitieron comentarios por primera vez desde la reunión de política monetaria de esta semana: Jeff Schmid, presidente de la FED de Kansas City, dijo que habría preferido mantener las tasas debido a la inflación alta, y Lorie Logan, presidenta de la FED de Dallas, también señaló que habría preferido no recortar, mostrando señales de cautela sobre futuros recortes de tasas. En México el IPC cerró en terreno negativo, afectado por el desempeño de emisoras clave como GMEXICO, BIMBO y FEMSA.

Noticias y comentarios de emisoras

GAP: anunció que, tras el paso del Huracán Melissa en Jamaica, el Aeropuerto de Montego Bay reanudó operaciones el 30 de octubre a partir de las 4 p.m. para vuelos de evacuación y ayuda humanitaria. Se prevé reiniciar operaciones comerciales limitadas el 1 de noviembre a las 07:00 a.m.

KOF: dio a conocer que se ha designado al Sr. Jose Antonio Fernández Garza Lagüera como consejero propietario del consejo de administración de la Compañía, Asimismo, se ha designado al Sr. Jose Luis Cutrale, Jr. como nuevo consejero suplente de José Henrique Cutrale dentro del consejo de administración de la Compañía.

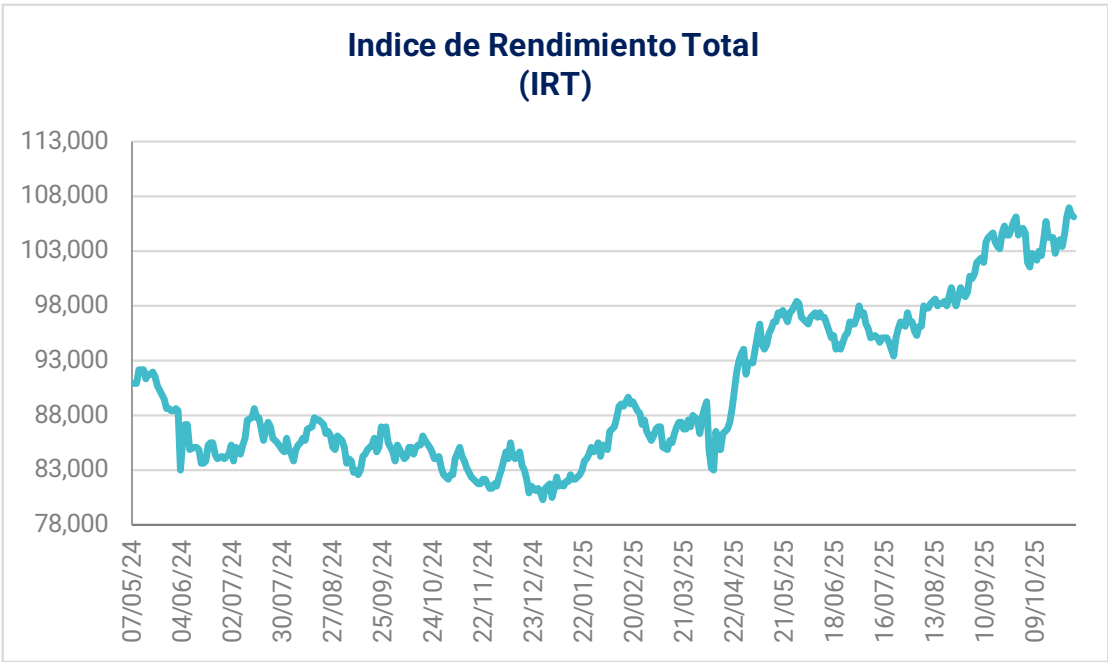
PE&OLES: informó que su subsidiaria Fresnillo plc (74.99% propiedad de la Sociedad) ha celebrado un acuerdo de compraventa definitivo con Probe Gold Inc. para adquirir el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Probe por un pago en efectivo de CAD\$3.65 por acción. El valor total de la Transacción es de aproximadamente CAD\$780 millones (aproximadamente US\$ 560 millones) considerando una base totalmente diluida.

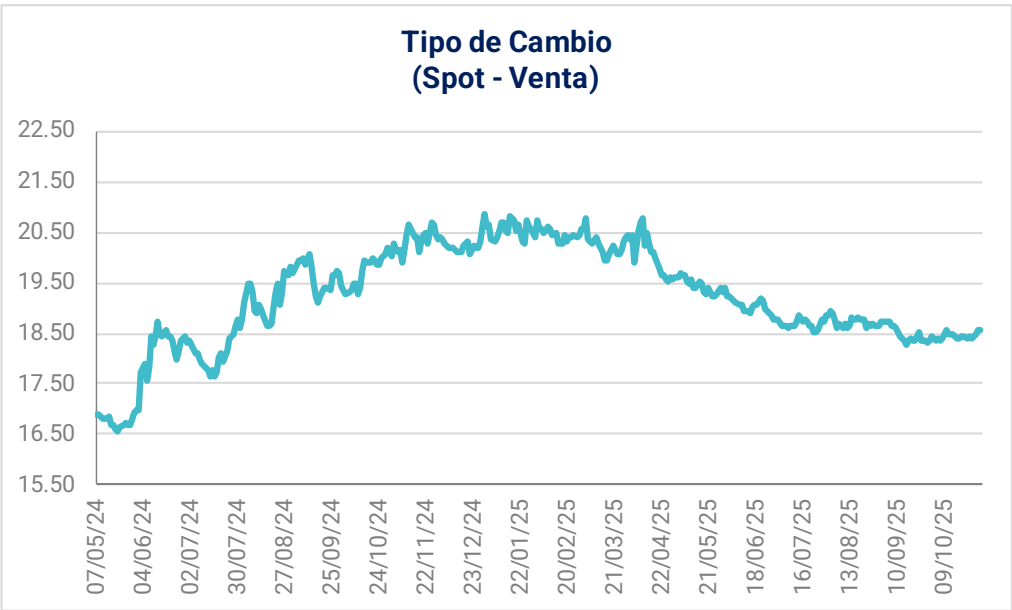
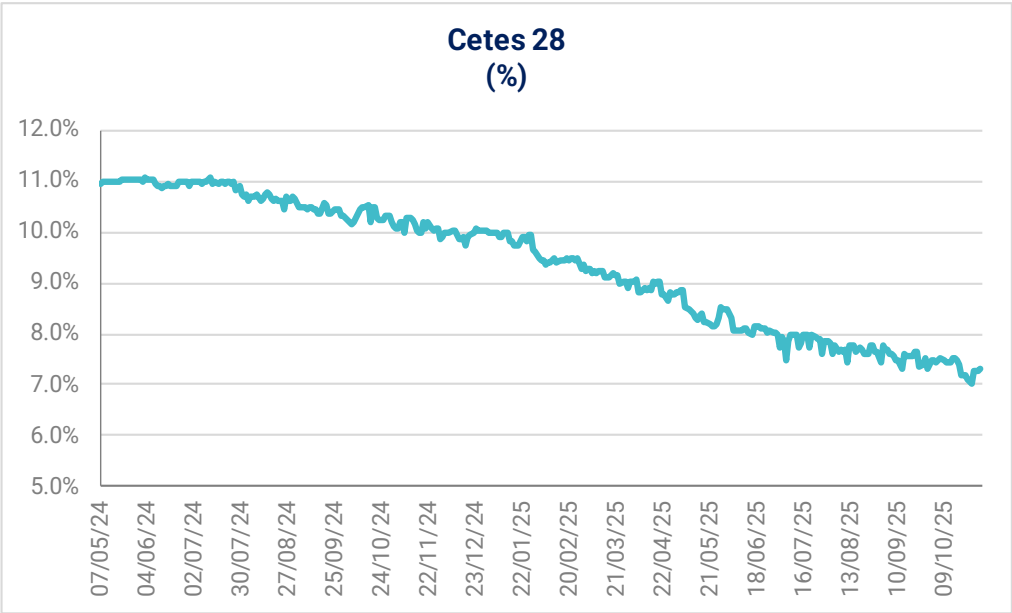
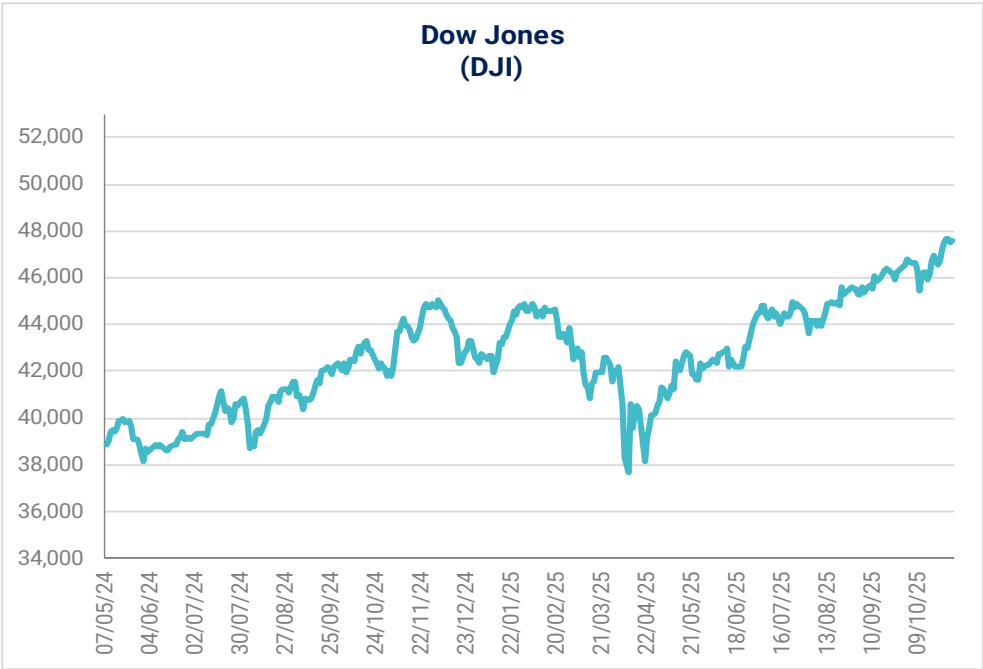
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	47,563	47,522	0.09%	11.80%
Nasdaq	23,725	23,581	0.61%	22.86%
S&P 500	6,840	6,822	0.26%	16.30%
IPC	62,769	62,890	-0.19%	26.77%
IRT	106,115	106,319	-0.19%	30.48%
Bovespa	149,540	148,780	0.51%	24.32%
FTSE-100	9,717	9,760	-0.44%	18.89%
Nikkei-225	52,411	51,326	2.12%	31.37%
DAX	23,958	24,119	-0.67%	20.34%
IBEX	16,033	16,040	-0.05%	38.27%
Hang Seng	25,907	26,283	-1.43%	29.15%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,713.1	5,731.5	-0.32%	46.67%
IPC	3,379.4	3,390.3	-0.32%	42.50%
FTSE-100	12,779.2	12,836.4	-0.45%	24.99%
Nikkei-225	340.33	333.07	2.18%	34.16%
Bovespa	27,827.2	27,641.5	0.67%	43.06%
DAX	27,633.5	27,818.7	-0.67%	20.34%
IBEX	18,492.0	18,500.9	-0.05%	38.27%
Hang Seng	3,334.0	3,382.4	-1.43%	29.15%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.61%	7.53%	0.08	-2.50
Cete a 28d	7.30%	7.30%	0.01	-2.70
Cete a 91d	7.24%	7.24%	0.00	-2.75
Cete a 182d	7.37%	7.38%	-0.01	-2.58
Cete a 364d	7.43%	7.40%	0.03	-2.64
Bono a 3a	7.81%	7.79%	0.02	-2.09
Bono a 5a	8.21%	8.20%	0.01	-1.78
Bono a 10a	8.79%	8.77%	0.02	-1.63
Bono a 20a	9.37%	9.36%	0.02	-1.35
Bono a 30a	9.40%	9.36%	0.04	-1.40

* 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	106,114.68	-0.19%	15.83%	14.50	8.96			10.22			2.75	8,709,552	
IPYC	62,769.17	-0.19%	15.81%	16.32	8.96			8.61	8.18	6.63	3.26	8,709,552	
AC*	179.94	0.89%	18.47%	25.85	14.33	13.83	10.57	11.91	12.06	9.58	2.64	317,465	1,764.28
ALFAA	14.01	-1.62%	27.20%	16.75	3.69	5.31	1.66	5.51	7.03	5.20	1.76	68,778	4,909.21
ALPEKA	9.40	1.08%	51.23%	2.56	1.56	44.92	-239.08	2.50	6.63	3.99	0.45	19,838	2,110.47
ALSEA*	51.31	1.16%	27.92%	51.53	4.83	10.25	4.49	7.56	11.05	7.01	5.63	43,027	838.58
AMXB	21.19	0.09%	23.98%	7.03	3.67	5.02	3.20	6.44	0.00	0.00	3.50	1,377,774	65,020.00
ARA*	3.53	-1.94%	26.36%	7.64	6.82	8.78	5.87	4.06	0.00	0.00	0.31	4,452	1,261.15
ASURB	561.99	-0.99%	22.39%	28.17	21.43	17.43	12.43	19.96	15.38	10.58	4.53	168,597	300.00
AUTLANB	7.70	1.32%	27.62%	18.72	1.45	6.44	-7.92	3.25	6.15	1.65	0.36	2,583	335.43
AXTELCPO	2.87	-0.35%	36.07%	-10.09	24.68	4.39	-5.62	17.09	7.34	3.71	2.80	8,045	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.39	-31.17	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.20	-1.73%	30.36%	18.05	8.75	13.14	8.57	8.09	0.00	0.00	2.96	287,299	4,475.07
BOLSAA	35.46	1.49%	21.73%	13.08	11.58	19.69	-7.80	7.48	12.34	8.29	2.80	20,884	588.94
CEMEXCPO	18.88	0.32%	37.86%	18.79	7.35	8.29	-51.31	8.04	0.00	0.00	1.42	285,795	15,137.46
CHDRAUIB	134.71	0.15%	22.13%	37.97	14.96	11.14	7.24	12.97	9.36	7.10	3.96	128,755	955.80
CUERVO*	22.77	1.29%	52.52%	16.29	14.59	24.64	18.44	11.28	18.36	14.06	1.40	81,771	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.59	4.50	9.24	18.86	10.86	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	175.26	-1.06%	22.11%	22.01	10.89	13.47	9.66	10.98	13.39	10.06	2.39	627,120	3,578.23
GAPB	387.27	0.30%	24.45%	33.18	25.47	16.98	11.15	20.65	14.86	10.60	10.32	198,957	513.74
GCARSOA1	132.78	1.13%	39.49%	26.65	20.17	14.60	10.36	20.55	14.95	11.78	2.85	299,516	2,255.73
GENTERA*	44.20	1.28%	38.01%	38.10	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.46	70,172	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.20	-0.67	-9.64	4.34	-43.30	0.00	19	569.88
GFINBURO	45.12	0.83%	26.81%	13.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.64	285,637	6,330.62
GFNORTEO	174.85	0.96%	22.87%	14.39	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.15	504,172	2,883.46
RA	138.31	1.98%	38.27%	12.75	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	45,356	327.93
GMEXICOB	160.62	-2.74%	58.83%	15.90	12.36	8.78	6.63	8.47	6.78	4.89	3.86	1,250,427	7,785.00
GMXT*	34.10	2.56%	27.00%	18.46	9.78	9.96	8.57	8.28	8.68	7.47	2.55	139,830	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.22	5.25	4.32	10.50	4.57	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	315.29	0.56%	19.69%	19.70	12.22	11.08	2.83	9.63	0.00	0.00	4.09	121,040	383.90
ICHB	170.00	-0.52%	19.82%	7.87	7.10	11.20	0.43	4.42	7.71	3.34	1.76	74,218	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.61	16.41	22.21	16.90	2.97	114,641	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.26	9.93	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	35.96	1.21%	26.26%	24.61	17.32	13.41	8.96	12.44	0.00	0.00	19.32	110,582	3,075.13
KOFUBL	159.84	-0.98%	24.90%	21.38	12.47	12.84	9.66	10.44	10.15	8.02	2.76	335,797	2,100.83
KUOB	51.00	0.00%	29.26%	8.59	5.50	9.96	-5.80	6.03	0.00	0.00	1.43	23,275	456.37
LABB	18.18	-0.38%	34.42%	13.13	11.68	11.97	-0.34	7.38	10.94	7.21	1.73	19,053	1,048.00
LACOMERUBC	40.23	-0.49%	28.29%	12.53	7.39	6.73	5.90	6.26	5.56	4.82	0.76	19,332	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.59	5.29	6.84	9.64	6.89	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.57	1.24%	16.08%	8.44	6.12	14.42	8.25	5.33	11.75	7.10	1.03	121,563	1,342.20
MEGACPO	53.16	1.22%	38.30%	3.68	1.64	2.81	1.77	1.74	2.57	1.82	0.46	15,772	296.69
ORBIA*	16.89	0.06%	82.95%	2.66	1.31	9.27	-29.28	2.77	8.06	5.01	0.63	35,469	2,100.00
MFRISCOA-1	8.83	-0.67%	110.58%	-30.42	21.50	17.68	-20.84	20.89	22.37	4.36	5.30	53,384	6,045.77
NEMAKA	3.93	2.61%	33.10%	142.03	1.67	3.33	0.55	3.36	4.64	3.12	0.34	12,073	3,071.97
OMAB	228.94	-0.22%	21.86%	31.55	27.90	17.70	11.20	20.30	13.73	9.30	8.15	90,150	393.77
PE&OLES*	769.09	1.85%	41.28%	48.42	14.70	10.98	4.06	12.89	8.46	5.26	3.94	305,695	397.48
PINFRA*	240.61	-2.16%	33.86%	16.29	13.76	13.47	8.74	11.45	10.70	7.38	1.90	91,462	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	173.99	0.00%	20.04%	8.47	7.81	9.28	5.16	4.92	6.75	2.89	2.03	86,596	497.71
SORIANAB	26.45	3.77%	26.32%	10.99	6.35	10.02	6.12	5.14	0.00	0.00	0.67	47,607	1,799.88
TLEVISACPO	9.68	-1.53%	40.91%	4.55	0.82	7.75	2.67	3.15	7.28	4.65	0.30	24,491	2,530.11
VITROA	5.76	0.00%	21.97%	-1.02	1.26	2.94	-0.76	3.97	43.64	-212.82	0.11	2,785	483.57
VOLARA	12.36	3.52%	35.91%	4.48	1.70	-14.45	-81.98	3.38	4.27	1.37	3.09	14,411	1,165.98
WALMEX*	61.42	1.10%	24.26%	24.30	17.02	19.21	16.41	13.43	0.00	0.00	5.77	1,072,479	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.