

Valmex Diario

7 de noviembre de 2025



Últimos datos

EE.UU.: Los datos de nómina no agrícola y tasa de desempleo han sido pospuestos por el cierre del gobierno. Más tarde se dará a conocer la confianza del consumidor preliminar de la Universidad de Michigan (est. 53.0) para noviembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

La Junta De Gobierno de Banco de México decidió, por mayoría, reducir en 25 pb la tasa de referencia a 7.25%, profundizando el ciclo de flexibilización iniciado en agosto de 2024. La decisión se adoptó en un contexto en el que la actividad económica mostró una debilidad más evidente durante el tercer trimestre del año, mientras que el balance de riesgos continúa condicionado por la persistencia de tensiones comerciales globales y la elevada incertidumbre asociada a cambios en la configuración de la política económica estadounidense.

Los miembros de la Junta señalaron que la economía mexicana entró el segundo semestre con una trayectoria más frágil. La inversión y el consumo han enfrentado presiones derivadas de la desaceleración global y el deterioro en las condiciones de confianza. En paralelo, el peso mexicano registró una ligera depreciación, y las tasas gubernamentales locales mostraron movimientos mixtos.

En materia de precios, la inflación general de la primera quincena descendió de 3.74% en septiembre a 3.63% en octubre, aunque la subyacente permanece prácticamente sin cambios, pasando de 4.26% a 4.24% y reiterando la resistencia de los precios de servicios. A pesar de ello, las expectativas de inflación para el cierre de 2025 mejoraron ligeramente, mientras que las de mediano y largo plazo continúan ancladas, aunque aún por encima del objetivo. Banxico mantiene su estimación de convergencia a 3% hasta el tercer trimestre de 2026.

En este contexto, Jonathan Heath volvió a disentir, votando por mantener la tasa sin cambios. Con ello, acumula cuatro reuniones consecutivas sosteniendo una postura más cautelosa, argumentando que la persistencia de la inflación de servicios y el comportamiento al alza de mercancías justifican una pausa en el ciclo de recortes. Su voto contrasta con la mayoría, que ha puesto mayor peso en la debilidad económica.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.89%	3.89%	0.00	-0.45
T-Bills 3 meses	3.86%	3.90%	-0.04	-0.47
T-Bonds 10 años	4.09%	4.16%	-0.07	-0.49
T-Bonds 30 años	4.68%	4.74%	-0.06	-0.11

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.64	18.60	0.18%	-10.55%
24 hrs. (Vta)	18.57	18.58	-0.08%	-11.05%
48 hrs. (Vta)	18.57	18.59	-0.09%	-11.06%
Peso / Euro	21.44	21.36	0.36%	-0.81%
Real / Peso	0.29	0.29	-0.09%	-2.73%
Yen Japonés / Peso	8.24	8.29	-0.59%	9.42%
Dólar / Euro	1.15	1.15	0.44%	11.53%
Dólar / Libra	1.30	1.30	0.00%	4.28%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,975.88	3,970.39	0.14%	51.53%
Plata	48.02	47.96	0.13%	66.31%
Cobre	4.83	4.82	0.25%	21.20%
Mezcla mexicana	56.51	56.77	-0.45%	-15.28%
WTI	60.34	60.50	-0.26%	-16.82%
Brent	63.70	65.28	-2.42%	-16.78%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices de Estados Unidos cerraron la jornada en terreno negativo por preocupaciones sobre el sector tecnológico ante dudas sobre valuaciones elevadas y un informe débil del empleo privado. La firma de consultora laboral “Challenger, Gray & Christmas” informó que octubre fue el peor mes para despidos desde 2003, liderados por empresas tecnológicas que ajustan costos ante la adopción de IA. Por otra parte, la Corte Suprema de Estados Unidos revisó los aranceles globales del presidente Donald Trump y varios jueces cuestionaron su autoridad para imponerlos, lo que generó expectativas de que algunos gravámenes podrían limitarse. En México el IPC cerro en terreno negativo por el mal desempeño de emisoras clave como: OMA, BIMBO y GCARSO.

Noticias y comentarios de emisoras

ALSEA: Concretó la venta de sus restaurantes de las marcas Chili’s Grill & Bar y P.F Chang’s en Chile, así como de los restaurantes de la marca TGI Friday’s en España.

AERO: Inició su cotización en la BMV y en el NYSE el pasado 6 de noviembre. Se realizó una oferta pública mixta global de 27,463,590 acciones a un precio de \$35.34 pesos por acción en México y de 11,727,325 American Depositary Shares (ADS) a un precio de US\$19.00 en los Estados Unidos.

ASUR: Reportó su tráfico de pasajeros del mes de octubre de 2025 con un aumento de +1.0% (México: -0.2%, Puerto Rico: -1.7%, Colombia: +5.1%).

BIMBO: Nombra a Alejandro Rodríguez Bas como Director General tras la renuncia de Rafael Pamias Romero.

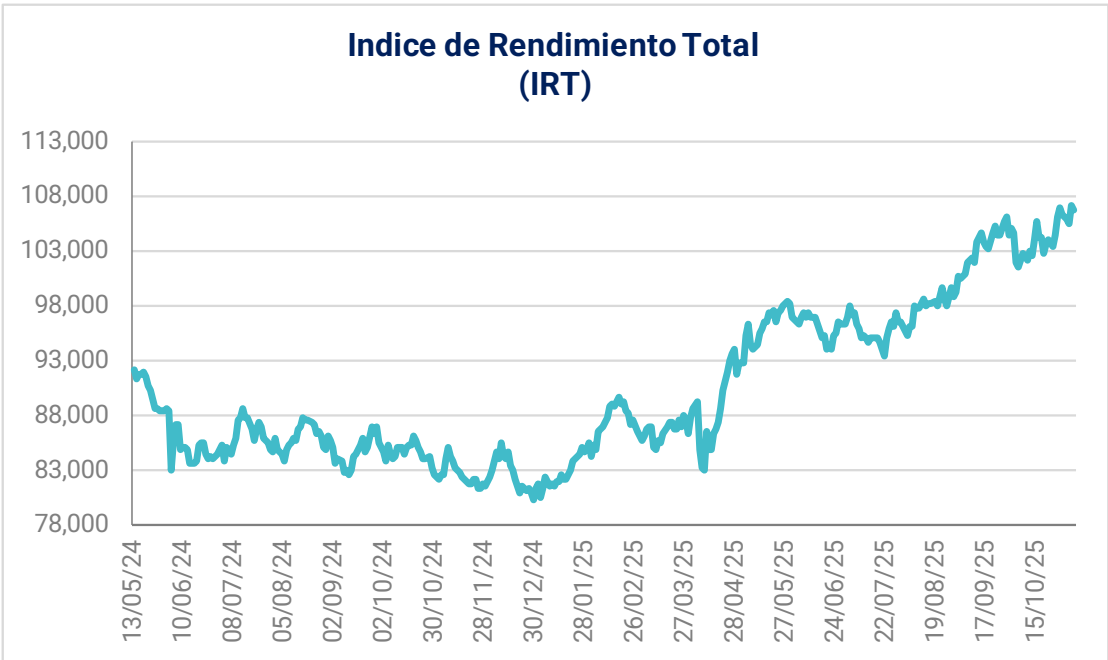
DIVIDENDO: Q.

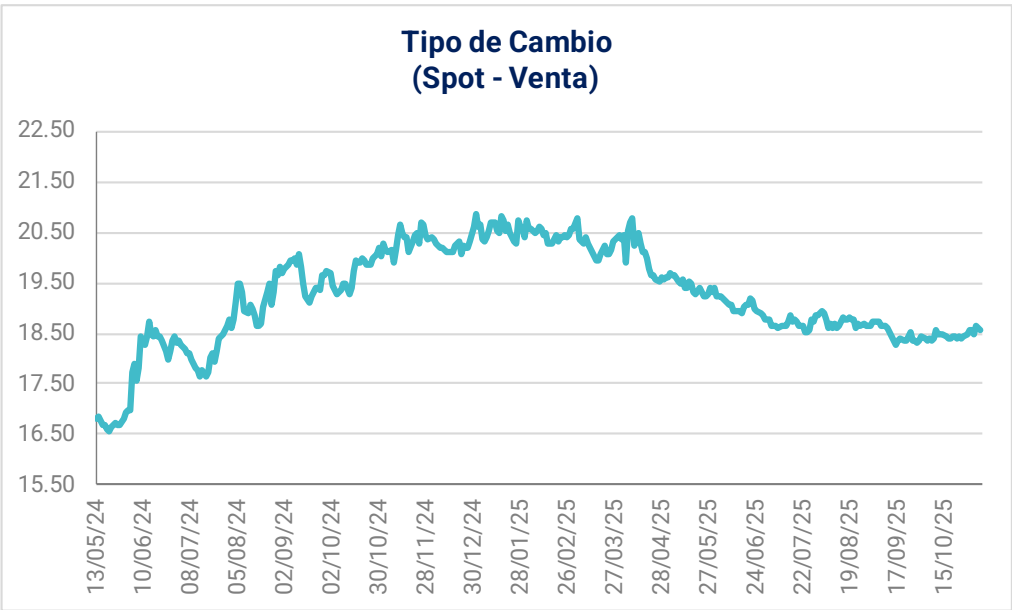
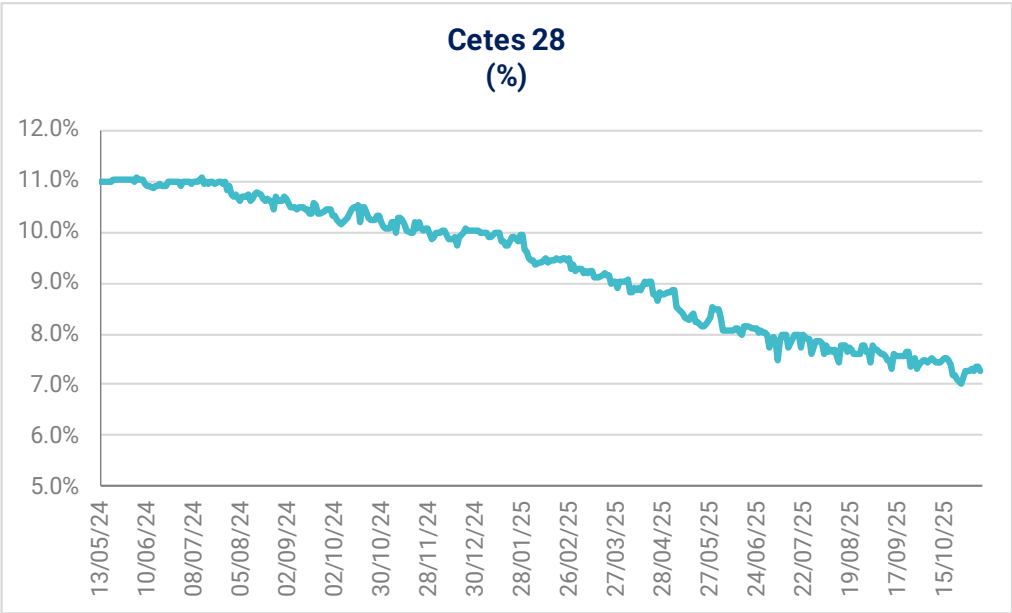
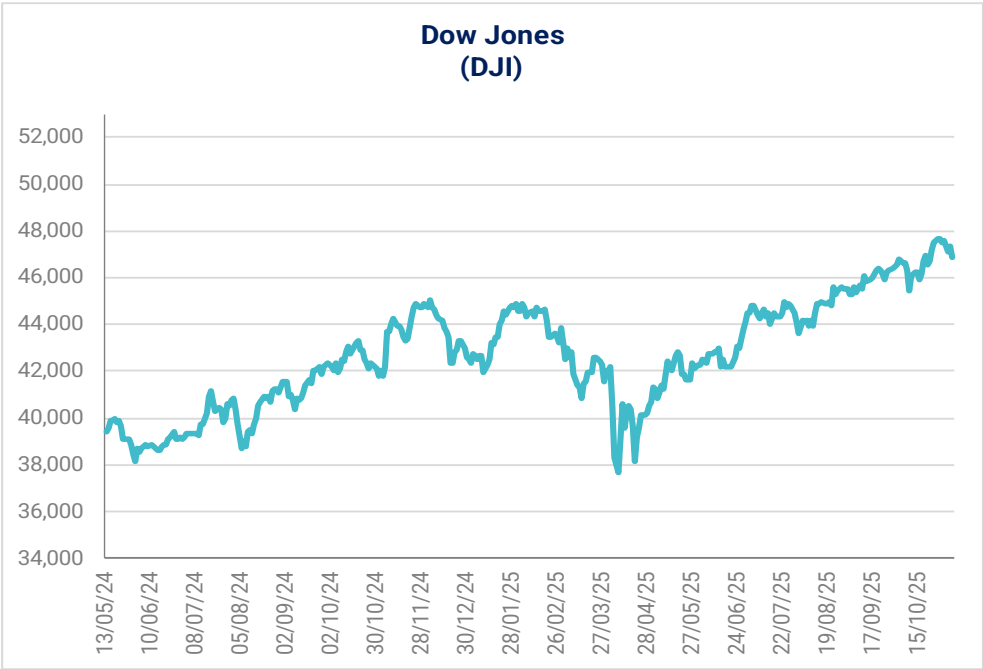
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	46,912	47,311	-0.84%	10.27%
Nasdaq	23,054	23,500	-1.90%	19.38%
S&P 500	6,720	6,796	-1.12%	14.26%
IPC	63,093	63,379	-0.45%	27.43%
IRT	106,713	107,162	-0.42%	31.22%
Bovespa	153,339	153,294	0.03%	27.48%
FTSE-100	9,736	9,777	-0.42%	19.12%
Nikkei-225	50,884	50,212	1.34%	27.55%
DAX	23,734	24,050	-1.31%	19.21%
IBEX	16,118	16,098	0.12%	39.01%
Hang Seng	26,486	25,935	2.12%	32.03%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	5,746.8	5,766.0	-0.33%	47.54%
IPC	3,397.8	3,410.2	-0.36%	43.28%
FTSE-100	12,784.1	12,756.2	0.22%	25.03%
Nikkei-225	332.49	325.88	2.03%	31.06%
Bovespa	28,662.5	28,602.4	0.21%	47.36%
DAX	27,398.6	27,763.0	-1.31%	19.21%
IBEX	18,606.6	18,584.0	0.12%	39.01%
Hang Seng	3,406.4	3,335.6	2.12%	32.03%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.51%	7.51%	0.00	-2.60
Cete a 28d	7.32%	7.32%	0.00	-2.68
Cete a 91d	7.24%	7.24%	0.00	-2.75
Cete a 182d	7.32%	7.32%	0.00	-2.63
Cete a 364d	7.46%	7.46%	0.00	-2.60
Bono a 3a	7.84%	7.84%	0.00	-2.06
Bono a 5a	8.24%	8.24%	0.00	-1.75
Bono a 10a	8.83%	8.83%	0.00	-1.59
Bono a 20a	9.46%	9.46%	0.00	-1.26
Bono a 30a	9.48%	9.48%	0.00	-1.32

* 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	106,712.54	-0.42%	15.93%	14.54	8.98			10.23			2.76	8,730,375	
IPYC	63,093.12	-0.45%	15.92%	16.36	8.98			8.61	8.18	6.63	3.27	8,730,375	
AC*	182.83	-0.35%	18.60%	26.26	14.56	13.83	10.57	12.10	12.06	9.59	2.68	322,564	1,764.28
ALFAA	14.23	-0.63%	26.69%	17.01	3.74	5.31	1.66	5.55	7.03	5.20	1.79	69,858	4,909.21
ALPEKA	9.19	-0.97%	43.97%	2.50	1.53	44.87	-238.96	2.48	6.62	3.98	0.44	19,395	2,110.47
ALSEA*	50.71	-0.92%	25.85%	50.93	4.78	10.24	4.48	7.51	11.05	7.01	5.57	42,524	838.58
AMXB	21.10	-1.36%	21.01%	7.00	3.65	5.02	3.20	6.42	0.00	0.00	3.49	1,371,922	65,020.00
ARA*	3.47	-0.29%	28.65%	7.51	6.70	8.78	5.87	3.96	0.00	0.00	0.31	4,376	1,261.15
ASURB	574.36	-0.52%	21.79%	28.79	21.90	17.43	12.44	20.39	15.39	10.59	4.63	172,308	300.00
AUTLANB	7.53	-2.08%	29.11%	18.30	1.42	6.43	-7.92	3.22	6.15	1.64	0.35	2,526	335.43
AXTELCPO	2.85	-1.72%	37.75%	-10.02	24.51	4.40	-5.61	17.04	7.35	3.71	2.78	7,989	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.39	-31.16	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	64.69	-1.85%	31.54%	18.19	8.82	13.13	8.56	8.14	0.00	0.00	2.98	289,492	4,475.07
BOLSAA	35.77	0.45%	21.45%	13.19	11.68	19.69	-7.80	7.56	12.34	8.29	2.82	21,066	588.94
CEMEXCPO	18.99	-0.68%	37.47%	18.90	7.40	8.29	-51.28	8.07	0.00	0.00	1.43	287,460	15,137.46
CHDRAUIB	136.46	-0.25%	22.01%	38.46	15.16	11.15	7.25	13.09	9.36	7.10	4.02	130,428	955.80
CUERVO*	23.92	-1.81%	52.78%	17.11	15.33	24.62	18.41	11.80	18.35	14.05	1.47	85,901	3,591.18
ELEKTRA*	373.10	0.00%	10.70%	6.73	4.13	15.58	4.49	9.24	18.85	10.85	0.83	87,075	233.38
FEMSAUBD	173.71	-0.65%	22.57%	21.81	10.79	13.46	9.66	10.90	13.39	10.06	2.37	621,574	3,578.23
GAPB	403.36	-0.27%	24.34%	34.55	26.53	16.99	11.15	21.46	14.86	10.60	10.74	207,223	513.74
GCARSOA1	134.21	-1.37%	36.96%	26.94	20.39	14.60	10.36	20.76	14.96	11.79	2.88	302,741	2,255.73
GENTERA*	45.72	-0.87%	34.30%	39.41	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	3.58	72,585	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.19	-0.67	-9.64	4.33	-43.30	0.00	19	569.88
GFINBURO	44.16	0.25%	26.72%	13.36	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.61	279,560	6,330.62
GFNORTEO	177.10	0.29%	21.08%	14.57	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	2.18	510,660	2,883.46
RA	138.08	-0.73%	39.82%	12.73	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.86	45,281	327.93
GMEXICOB	158.82	0.23%	59.29%	15.72	12.22	8.78	6.63	8.38	6.78	4.89	3.82	1,236,414	7,785.00
GMXT*	32.85	-0.45%	29.49%	17.79	9.42	9.96	8.57	8.02	8.68	7.47	2.46	134,705	4,100.59
GPHI	42.00	0.00%	49.15%	9.61	4.14	12.21	5.24	4.32	10.49	4.56	0.71	15,869	377.83
GRUMAB	320.44	-0.56%	19.02%	20.02	12.42	11.08	2.83	9.76	0.00	0.00	4.16	123,017	383.90
ICHB	169.95	1.47%	18.81%	7.87	7.10	11.19	0.43	4.42	7.70	3.33	1.76	74,196	436.57
IDEALB-1	40.00	0.00%	41.13%	16.21	11.14	12.03	-78.57	16.41	22.20	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	35.17	0.34%	29.02%	24.07	16.94	13.41	8.96	12.21	0.00	0.00	18.89	108,152	3,075.13
KOFUBL	164.03	-0.39%	25.30%	21.94	12.80	12.84	9.66	10.69	10.15	8.02	2.84	344,599	2,100.83
KUOB	51.00	0.00%	29.75%	8.59	5.50	9.96	-5.80	6.03	0.00	0.00	1.43	23,275	456.37
LABB	18.06	0.73%	29.36%	13.04	11.60	11.97	-0.33	7.34	10.94	7.21	1.72	18,927	1,048.00
LACOMERUBC	41.55	0.29%	28.41%	12.94	7.63	6.74	5.90	6.47	5.56	4.82	0.79	19,967	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	10.59	5.28	6.84	9.64	6.89	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	90.32	-0.80%	15.30%	8.41	6.11	14.41	8.24	5.32	11.74	7.09	1.02	121,227	1,342.20
MEGACPO	54.01	1.29%	31.36%	3.74	1.66	2.81	1.77	1.76	2.57	1.82	0.47	16,024	296.69
ORBIA*	16.99	0.71%	83.04%	2.67	1.32	9.26	-29.27	2.78	8.06	5.00	0.64	35,679	2,100.00
MFRISCOA-1	9.00	-0.44%	93.23%	-31.00	21.91	17.68	-20.81	21.18	22.37	4.37	5.40	54,412	6,045.77
NEMAKA	4.09	-0.49%	33.91%	147.82	1.74	3.32	0.55	3.40	4.64	3.12	0.35	12,564	3,071.97
OMAB	244.30	-1.92%	29.98%	33.67	29.77	17.71	11.21	21.64	13.73	9.31	8.70	96,198	393.77
PE&OLES*	722.43	-0.62%	39.24%	45.49	13.81	10.98	4.07	12.15	8.46	5.26	3.70	287,148	397.48
PINFRA*	248.04	-2.15%	34.19%	16.79	14.19	13.47	8.75	11.84	10.70	7.38	1.96	94,286	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	180.00	3.45%	22.35%	8.76	8.08	9.27	5.16	5.12	6.75	2.89	2.10	89,588	497.71
SORIANAB	25.70	-2.73%	27.07%	10.68	6.17	10.01	6.11	5.03	0.00	0.00	0.65	46,257	1,799.88
TLEVISACPO	10.37	-0.19%	43.99%	4.87	0.88	7.74	2.66	3.20	7.28	4.65	0.33	26,237	2,530.11
VITROA	5.76	0.00%	21.97%	-1.02	1.26	2.94	-0.76	3.97	43.60	-212.74	0.11	2,785	483.57
VOLARA	12.52	-0.71%	37.89%	4.54	1.72	-14.43	-81.91	3.39	4.26	1.37	3.13	14,598	1,165.98
WALMEX*	61.97	-0.37%	23.20%	24.52	17.17	19.21	16.41	13.55	0.00	0.00	5.82	1,082,083	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.