

Valmex Diario

29 de diciembre de 2025

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se publicarán el dato de venta de casas pendientes (est. +1.0%) para noviembre y el índice de actividad manufacturera de la FED de Dallas (est. -6.0%) para diciembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

Durante la próxima semana; en México, la atención estará centrada en la publicación de los agregados monetarios, las minutas de la última decisión de política monetaria de Banxico y el dato de remesas, en un contexto de actividad económica que se mantiene débil, aunque con episodios puntuales de resiliencia. La información más reciente sugiere que el repunte del IGAE en octubre (1.6% anual) respondió a factores transitorios asociados al sector primario y a los servicios, mientras que el sector industrial continúa mostrando contracción, lo que refuerza la narrativa de estancamiento hacia el cierre del año. En este entorno, los agregados monetarios permitirán evaluar si las condiciones financieras siguen siendo restrictivas y consistentes con una demanda interna contenida, mientras que las minutas de Banxico serán clave para identificar el balance de riesgos que la Junta percibe entre la moderación de la inflación, que ya se ubica en 3.72% anual, con una subyacente aún elevada en 4.34%, y la debilidad del crecimiento, de cara a las decisiones de política monetaria hacia 2026..

En Estados Unidos, la semana estará marcada por la publicación del índice manufacturero de Dallas, las minutas de la Fed y los reclamos iniciales de seguro de desempleo, en un contexto de crecimiento que se desacelera de forma ordenada y consistente con un escenario de soft landing. Los datos recientes confirman una economía que creció con fuerza en el 3T25 (4.3% anualizado), impulsada principalmente por el consumo privado y las exportaciones netas, aunque con señales claras de moderación hacia el cierre del año, reflejadas en la debilidad persistente del sector manufacturero y en el deterioro de la confianza del consumidor. El índice manufacturero de Dallas permitirá evaluar si la contracción observada en otros distritos comienza a estabilizarse, mientras que las minutas de la Fed serán clave para confirmar que la autoridad monetaria mantiene una postura cautelosa, enfocada en consolidar la desaceleración inflacionaria sin provocar un deterioro abrupto del mercado laboral.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	-0.75
T-Bills 3 meses	3.62%	3.63%	-0.01	-0.69
T-Bonds 10 años	4.13%	4.13%	-0.01	-0.44
T-Bonds 30 años	4.81%	4.79%	0.02	0.03

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.91	17.94	-0.14%	-14.0%
Peso / Euro	21.09	21.11	-0.11%	-2.2%
Peso / Real	0.31	0.31	0.62%	4.6%
Peso / Yen	8.74	8.69	0.59%	15.9%
Dólar / Euro	1.18	1.18	-0.10%	13.7%
Dólar / Libra	1.35	1.35	-0.18%	7.8%
Dólar / Franco Suizo	1.27	1.27	-0.37%	14.9%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.37	-0.03%	-4.9%
Yuan / Dólar	7.01	7.01	0.00%	-4.0%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,533.21	4,479.42	1.20%	72.7%
Plata	79.27	71.87	10.30%	174.3%
Cobre	5.77	5.50	4.87%	43.2%
Mezcla mexicana	54.86	54.86	0.00%	-17.8%
WTI	56.74	58.35	-2.76%	-20.9%
Brent	60.64	62.24	-2.57%	-18.8%

* Últimos datos observados.

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron la sesión con bajas marginales, con un bajo volumen de operación tras las festividades navideñas. Ante la ausencia de indicadores económicos, los participantes del mercado giraron su atención a la presión económica que Estados Unidos está ejerciendo en contra de Venezuela, el reciente ataque en contra de milicianos de ISIS en el noreste de Nigeria y los avances de paz para Ucrania tras la propuesta marco de paz de 20 puntos que presentó el presidente Volodímir Zelenski. En México el IPC terminó la jornada con una leve alza, apoyado por el desempeño de empresas importantes como PE&OLES, CEMEX y GRUMA.

Noticias y comentarios de emisoras

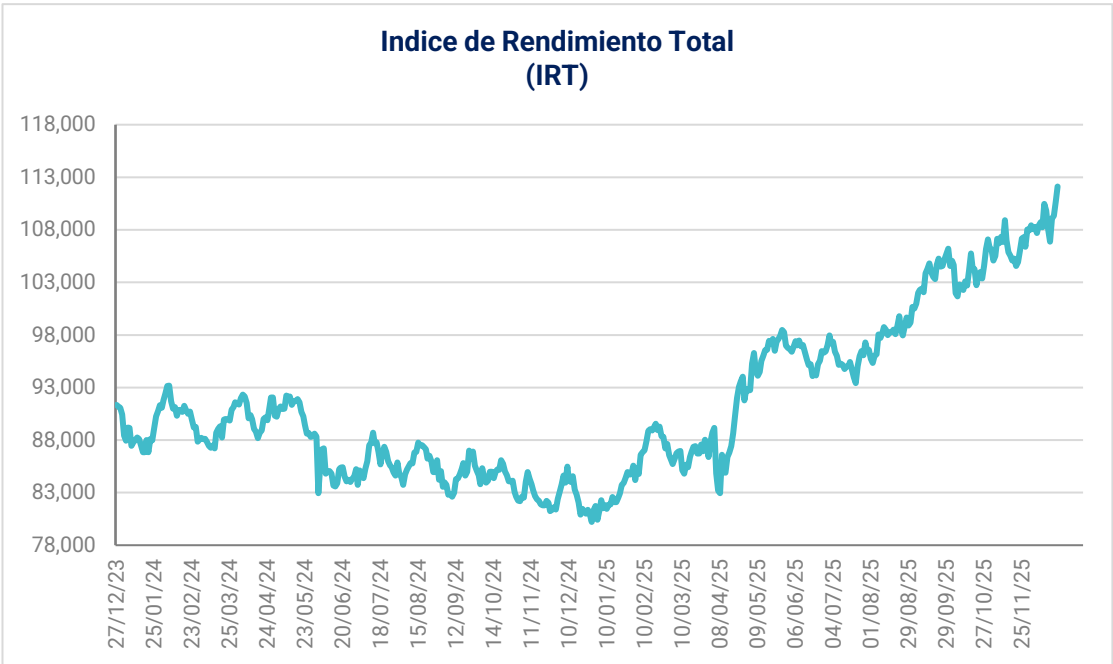
FRES: Presentó el folleto de reestructura Societaria relacionad con la potencial adquisición de hasta el 100% de las acciones en circulación emitidas por Probe Gold Inc, mediante un Acuerdo de Arreglo conforme el cual se acordó adquirir las acciones antes mencionadas través de un plan regulado bajo la ley de sociedades de Ontario Canadá.

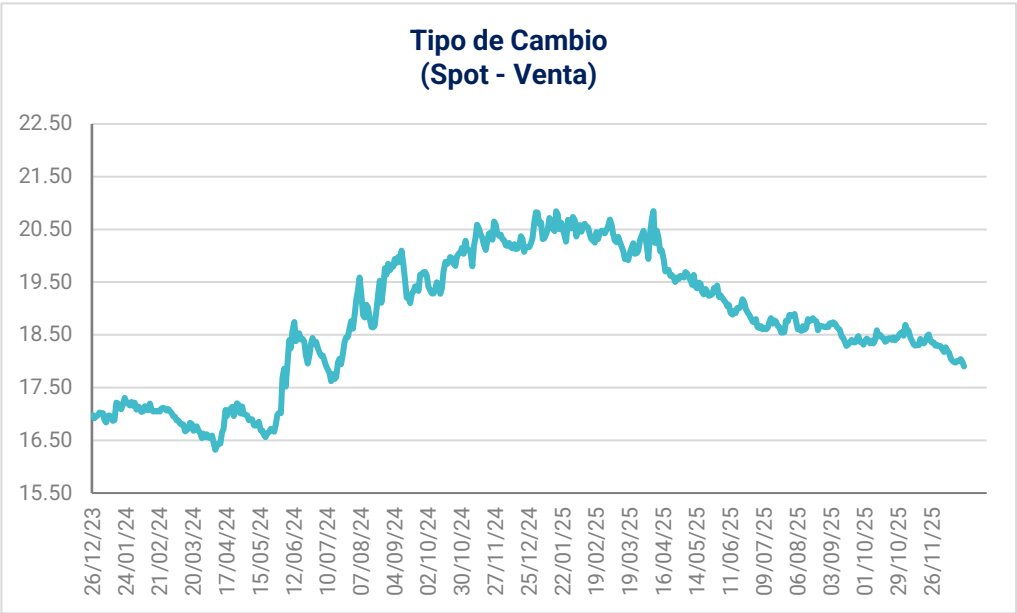
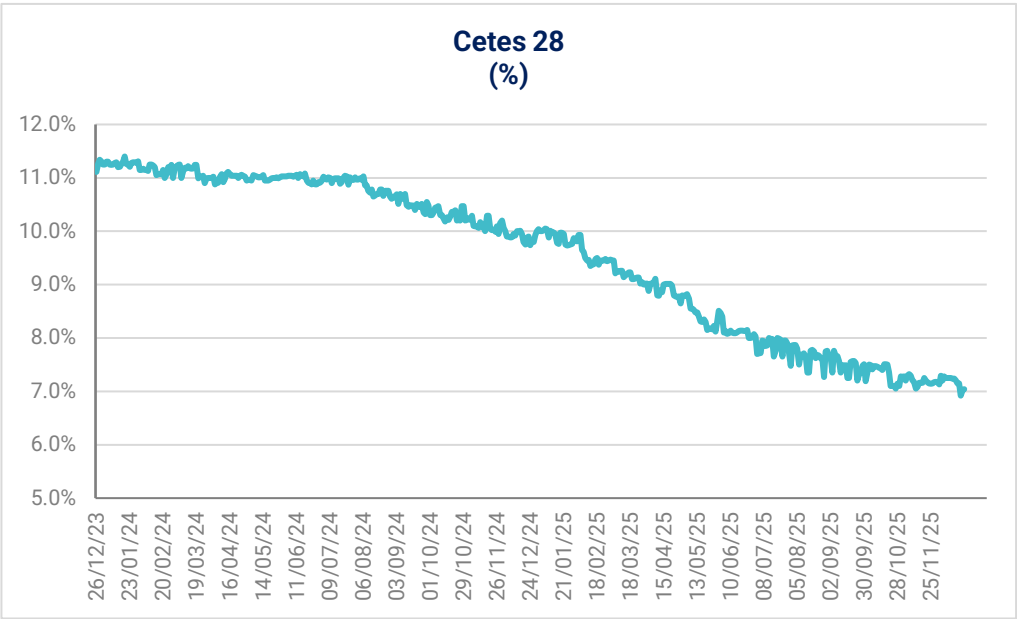
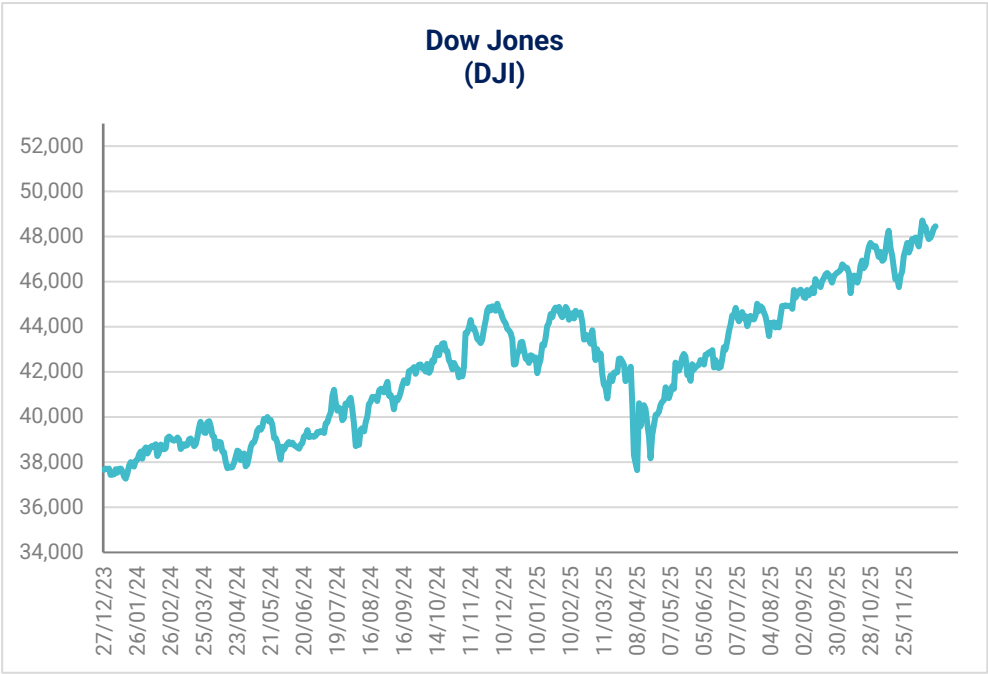
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	48,711	48,731	-0.04%	14.5%
Nasdaq	23,593	23,613	-0.09%	22.2%
S&P 500	6,930	6,932	-0.03%	17.8%
IPC	65,636	65,616	0.03%	32.6%
IRT	112,186	112,152	0.03%	37.9%
Bovespa	160,897	160,456	0.27%	33.8%
FTSE-100	9,871	9,871	0.00%	20.77%
Nikkei-225	50,750	50,408	0.68%	27.21%
DAX	24,340	24,340	0.00%	22.26%
IBEX	17,173	17,173	0.00%	48.11%
Hang Seng	25,819	25,819	0.00%	28.71%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,263.4	6,252.5	0.17%	60.40%
IPC	3,664.5	3,658.1	0.17%	54.14%
FTSE-100	13,322.5	13,346.1	-0.18%	30.24%
Nikkei-225	324.04	323.28	0.23%	27.63%
Bovespa	28,995.7	29,053.2	-0.20%	48.66%
DAX	28,653.1	28,682.3	-0.10%	39.00%
IBEX	20,215.9	20,236.5	-0.10%	68.39%
Hang Seng	3,322.3	3,320.5	0.05%	28.7%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.09%	7.10%	-0.01	-3.11
Cete a 28d	7.05%	7.05%	0.00	-2.95
Cete a 91d	7.18%	7.18%	0.00	-2.79
Cete a 182d	7.37%	7.37%	0.00	-2.56
Cete a 364d	7.55%	7.55%	0.00	-2.51
Bono a 3a	7.93%	7.89%	0.04	-1.82
Bono a 5a	8.44%	8.43%	0.01	-1.53
Bono a 10a	9.18%	9.16%	0.02	-1.24
Bono a 20a	9.55%	9.53%	0.01	-1.16
Bono a 30a	9.56%	9.56%	0.01	-1.23

* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U				EV/EBITDA				P/VL	Valor Mercado
		Diario	Diaria	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	
IPYC	65,636.36	0.03%	14.75%	15.97	15.83	15.06	14.29	5.54	5.88	5.51	5.13	2.35	7,860,482
IRT	112,186.20	0.03%	14.74%	16.19	20.19	18.81	17.42	5.54	6.85	6.39	5.92	2.38	7,860,482
AC*	197.35	0.15%	22.91%	16.64	18.38	17.25	16.13	7.96	8.62	8.19	7.77	2.60	335,138
ALPEKA	9.14	-0.76%	39.49%	35.57	41.14	28.27	15.40	8.94	51.86	16.63	-18.59	0.73	19,199
ALSEA*	56.32	0.99%	28.85%	22.06	36.03	25.69	15.34	5.13	6.07	5.54	5.02	5.24	45,143
AMXB	18.65	-0.59%	20.98%	16.37	29.97	20.98	11.99	5.18	5.56	5.30	5.03	2.89	1,124,138
ARA*	3.50	-0.28%	25.39%	5.83	6.86	6.20	5.54	5.38	5.71	5.21	4.70	0.27	4,257
ASURB	590.18	-0.16%	30.92%	15.82	15.39	14.02	12.65	9.53	9.73	8.98	8.24	4.79	177,054
AUTLANB	7.64	-0.65%	31.47%	83.61	78.98	38.28	-2.41	8.64	10.09	8.59	7.08	0.55	2,471
AXTELCPO	2.86	1.78%	60.33%	116.15	329.29	198.83	68.38	4.06	4.49	4.13	3.78	2.80	7,951
BBAJIOO	46.80	-0.83%	30.82%	5.89	7.68	6.28	4.89	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.18	55,689
BIMBOA	60.15	0.15%	28.03%	22.98	22.85	18.82	14.79	7.67	8.35	7.72	7.09	2.22	258,930
BOLSAA	38.50	0.16%	26.19%	12.70	13.63	12.69	11.75	7.21	7.78	7.20	6.62	2.90	21,408
CEMEXCPO	21.42	0.61%	31.72%	19.01	54.64	30.69	6.73	8.28	7.28	6.36	5.44	1.28	310,768
CHDRAUIB	127.29	-0.77%	23.44%	18.58	19.46	16.60	13.74	7.03	7.75	7.03	6.32	2.40	122,166
CMOCTEZ*	81.65	0.00%	15.56%	11.46	11.21	10.57	9.94	7.06	7.18	6.83	6.47	4.03	72,251
CUERVO*	20.91	-0.05%	32.92%	8.49	30.04	23.24	16.43	7.81	19.78	15.30	10.82	1.07	75,091
CULTIBAB	11.00	0.00%	24.25%	6.09	10.54	8.14	5.73	612.54	693.00	488.97	284.93	0.48	7,521
DINEB	20.50	0.00%	26.73%	23.50	1043.36	440.83	-161.71	20.98	73.46	38.44	3.42	3.90	13,292
FEMSAUBD	184.50	-0.01%	22.46%	47.04	33.99	27.34	20.69	7.46	8.64	8.01	7.38	2.61	601,081
GAPB	486.72	0.24%	33.31%	24.77	22.59	18.95	15.32	13.82	12.81	11.35	9.89	11.69	245,929
GCARSOA1	119.54	-0.08%	34.37%	30.83	26.73	20.40	14.06	13.40	15.12	13.19	11.25	1.88	269,433
GCC*	184.15	0.01%	29.38%	11.50	15.65	12.29	8.92	7.01	7.78	6.68	5.57	1.51	62,132
GENTERA*	47.13	-0.99%	36.01%	9.22	8.70	7.78	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.20	74,430
GFINBURO	44.16	-0.65%	29.93%	9.00	10.13	9.12	8.11	2.50	3.80	3.22	2.65	1.08	267,130
GFNORTEO	171.71	-0.17%	29.30%	8.28	9.29	8.44	7.59	2.65	3.28	2.87	2.45	1.82	483,047
GISSAA	12.80	-0.78%	27.51%	37.71	207.13	153.91	100.69	4.80	11.11	7.46	3.81	0.40	3,903
GMEXICOB	173.29	-0.60%	33.46%	17.12	13.69	11.95	10.22	8.85	6.96	6.03	5.10	3.32	1,349,063
GRUMAB	313.90	0.45%	23.21%	11.44	17.07	14.64	12.20	6.47	8.60	7.67	6.74	2.82	108,219
HERDEZ*	83.00	-0.42%	30.80%	17.24	15.33	12.76	10.20	6.96	6.47	5.79	5.11	7.34	27,390
HOTEL*	3.98	0.00%	32.36%	9.60	27.89	16.31	4.73	7.41	16.41	11.00	5.59	0.51	2,850
ICHB	173.93	0.47%	17.17%	39.24	26.29	17.61	8.93	9.16	8.46	7.22	5.97	1.23	75,933
KIMBERA	38.50	-0.36%	23.40%	16.13	19.64	16.03	12.42	9.12	10.41	8.90	7.39	21.82	113,269
KOFUBL	172.41	0.32%	23.18%	15.33	18.23	16.40	14.57	7.61	8.42	7.92	7.41	2.56	362,204
KUOB	57.99	0.00%	24.57%	159.78	180.18	112.19	44.19	9.44	13.80	11.23	8.66	1.39	26,933
LABB	18.08	-0.44%	33.72%	10.05	14.21	11.89	9.58	5.38	6.97	6.16	5.35	1.64	18,080
LACOMERUBC	39.57	1.07%	25.66%	16.66	20.41	18.37	16.33	6.15	7.88	7.05	6.21	1.31	31,049
LIVEPOLC-1	100.98	-2.37%	20.22%	7.05	8.62	7.40	6.17	5.33	5.72	5.13	4.54	0.79	137,847
MEGACPO	52.39	2.28%	33.14%	17.66	17.47	14.61	11.75	4.39	4.62	4.31	3.99	1.31	44,730
MFRISCOA-1	9.29	-2.21%	47.98%	56.02	161.08	104.73	48.37	12.21	16.71	12.41	8.12	9.21	56,165
NEMAKA	3.54	0.85%	36.03%	19.53	77.09	31.54	-14.00	4.28	4.28	4.00	3.71	0.32	10,169
OMAB	251.98	-0.57%	34.81%	18.31	17.75	15.22	12.70	10.92	11.22	9.79	8.37	9.68	98,300
ORBIA*	16.04	-0.37%	35.73%	6.95	43.53	22.90	2.27	7.22	6.98	6.26	5.54	0.76	31,567
PE&OLES*	979.36	2.42%	45.20%	60.38	75.74	58.51	41.27	5.27	11.29	8.39	5.49	4.26	389,272
Q*	187.84	-0.86%	32.05%	11.37	17.28	14.52	11.76	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.89	75,136
RA	144.31	-1.44%	32.43%	7.28	9.04	7.84	6.64	2.91	3.00	2.65	2.31	1.32	47,324
SIMECB	182.00	0.00%	15.20%	10.15	20.64	15.02	9.39	10.05	10.17	8.70	7.23	1.40	90,583
SORIANAB	39.84	-1.63%	25.02%	18.58	13.25	12.02	10.79	7.85	6.32	5.90	5.47	0.83	71,712
SPORTS	10.00	0.00%	30.44%	7.23	15.48	9.87	4.26	4.10	8.21	5.52	2.83	3.61	2,423
TLEVISACPO	10.56	0.48%	44.14%	9.07	9.07	9.06	9.06	5.96	5.61	4.91	4.21	0.28	26,718
TRAXIONA	14.24	-0.49%	32.22%	14.60	36.59	25.27	13.95	4.43	7.14	5.74	4.33	0.55	7,958
VESTA*	56.40	0.09%	23.81%	538.50	188.93	51.11	-86.70	16.29	21.99	18.49	14.98	0.99	47,721
VOLARA	16.58	-1.49%	44.14%	13.25	43.40	18.27	-6.86	5.30	6.70	5.19	3.67	4.11	19,332
WALMEX*	57.16	-0.14%	25.22%	19.63	23.99	21.45	18.90	10.20	13.59	12.01	10.43	4.43	988,423

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.