

Valmex
Diario

25 de septiembre de 2026

Últimos
datos

EE.UU.: La demanda de bienes duraderos registró una variación de 0.0% (est. -0.3%) durante agosto. Más tarde se publicará la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan (est. 47.5) para septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el déficit de la cuenta corriente se amplió en 33.4 mil millones de dólares (15.7% trimestral), para ubicarse en 246.0 mil millones en el 2T26. Como proporción del PIB, el déficit subió a 3.0% desde 2.7%. El deterioro de la cuenta corriente obedeció a un mayor déficit de bienes, parcialmente compensado por menores déficits en el ingreso primario y en el ingreso secundario. Por su parte, las ventas de casas nuevas aumentaron 6.4% mensual en agosto hasta una tasa anualizada de 684 mil unidades, mientras que retrocedieron -2.0% anual. El inventario se mantuvo en 483 mil viviendas, equivalente a 8.5 meses de oferta desde 9.0 meses el mes previo. El promedio de precios bajó 9.1% mensual, a \$478,700 dólares y se ubica -8.8% por debajo de su nivel de agosto de 2025. En septiembre, el índice manufacturero de Kansas se ubicó en 14 puntos, acelerando respecto a agosto. Al interior del reporte, la producción avanzó a 20 puntos y tanto las nuevas órdenes como los envíos mostraron mejoras, mientras el empleo se mantuvo sin cambio. En cambio, los precios pagados repuntaron a 68 desde 55. Hacia adelante, las empresas conservan expectativas favorables para la actividad, aunque anticipan mayores presiones sobre los costos durante los próximos seis meses. Además, al 19 de septiembre, las solicitudes iniciales de seguro de desempleo descendieron a 197 mil, desde las 198 mil de la semana previa. Por su parte, las solicitudes continuas aumentaron a 1.719 millones desde 1.717 millones. Las solicitudes iniciales confirman que los despidos permanecen contenidos y que el mercado laboral conserva solidez.

En México, la inflación general avanzó 0.33% quincenal y aumentó a 3.42% anual en la primera quincena de septiembre. El componente subyacente subió 0.17% quincenal y moderó su ritmo anual a 3.79%. Los servicios mantuvieron la mayor presión, mientras las mercancías se moderaron. Por su parte, la no subyacente aumentó 0.88% quincenal y 2.17% anual, con frutas y verduras, y energéticos presionando al alza. Para julio, el Indicador Global de la Actividad Económica creció 0.8% mensual y 3.3% a tasa anual. El impulso provino principalmente del sector servicios, que avanzó 4.0% anual, especialmente por el comercio al por mayor (13.2%). Las actividades secundarias avanzaron 2.4%, con alzas en construcción (6.7%) y manufacturas (1.3%). En contraste, las actividades primarias cayeron -0.6%. En el mismo mes el valor real de producción de las empresas constructoras cayó -2.2% mensual, revirtiendo el avance de 0.1% de junio y el fuerte repunte de 2.7% de mayo, mientras que mantuvo un crecimiento anual de 4.8%. Por sector, el componente público creció 13% anual y el privado 1.5% anual. El personal ocupado total retrocedió -0.2% mensual (+1.3% anual), mientras las horas trabajadas subieron 0.2% (1.7% anual) y las remuneraciones medias reales avanzaron 1.0% mensual y 3.7% anual.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.88%	3.88%	0.00	0.25
T-Bills 3 meses	4.17%	4.12%	0.05	0.54
T-Bonds 10 años	5.20%	5.11%	0.08	1.03
T-Bonds 30 años	5.48%	5.40%	0.08	0.63

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.73	17.53	1.12%	-1.6%
Peso / Euro	20.17	19.95	1.08%	-4.6%
Peso / Real	0.29	0.30	-0.71%	-4.0%
Peso / Yen	8.96	9.03	-0.79%	3.0%
Dólar / Euro	1.14	1.14	-0.02%	-3.1%
Dólar / Libra	1.32	1.32	-0.15%	-1.9%
Dólar / Franco Suizo	1.21	1.21	-0.31%	-4.2%
Dólar CAD / Dólar US	1.41	1.41	0.26%	3.0%
Yuan / Dólar	6.71	6.71	0.03%	-3.9%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,275.03	4,287.65	-0.29%	-1.0%
Plata	63.80	64.43	-0.98%	-11.0%
Cobre	6.72	6.68	0.61%	18.2%
Mezcla mexicana	102.45	97.66	4.90%	91.1%
WTI	94.61	92.16	2.66%	64.8%
Brent	106.60	103.08	3.41%	75.2%

* Fuente: Bloomberg, último dato actualizado alrededor de las 4:00pm.

Mercado de Capitales

Los principales índices estadounidenses cerraron mixtos, en una sesión marcada por la presión del alza en los rendimientos de los bonos del Tesoro y las preocupaciones sobre una inflación persistente. Sin embargo, el mercado recortó pérdidas tras reportes sobre avances en las negociaciones entre EE.UU. e Irán para poner fin al conflicto en Medio Oriente y reabrir el Estrecho de Ormuz. Asimismo, los inversionistas mantuvieron la atención en la reunión entre Donald Trump y Xi Jinping, luego de que ambos países acordaran extender hasta enero de 2027 la tregua comercial vigente, reduciendo temporalmente la incertidumbre en torno a las tensiones comerciales. En México el IPC cerró en terreno negativo afectado por el mal desempeño de emisoras clave como CEMEX, TLEvisa y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

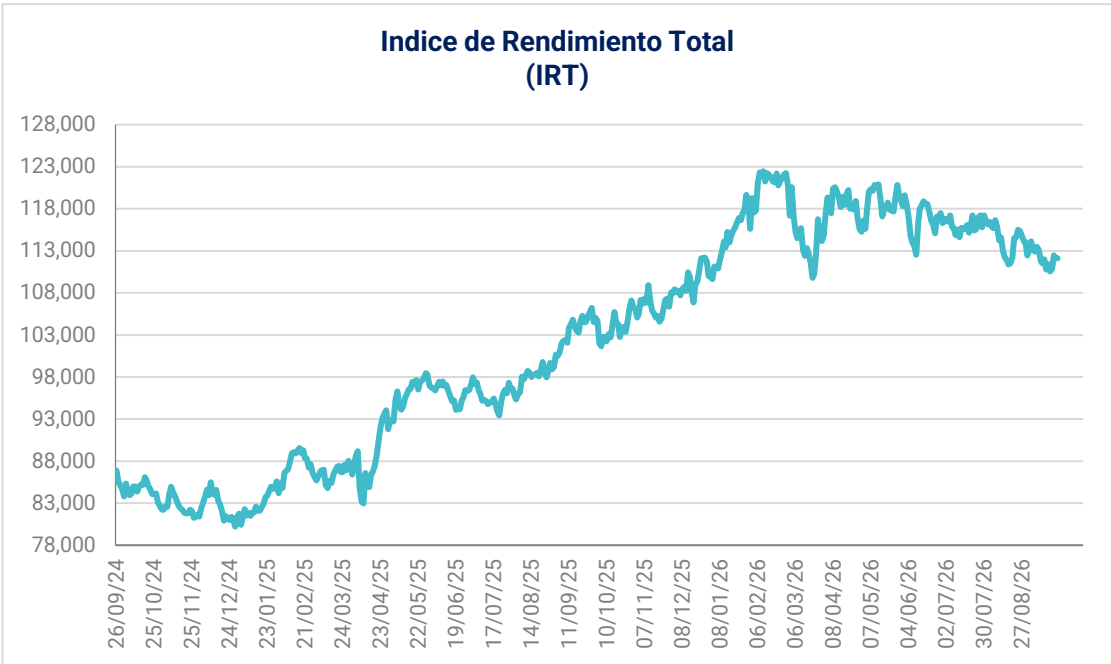
No se publicaron eventos relevantes y no se tiene registro de pago de dividendos.

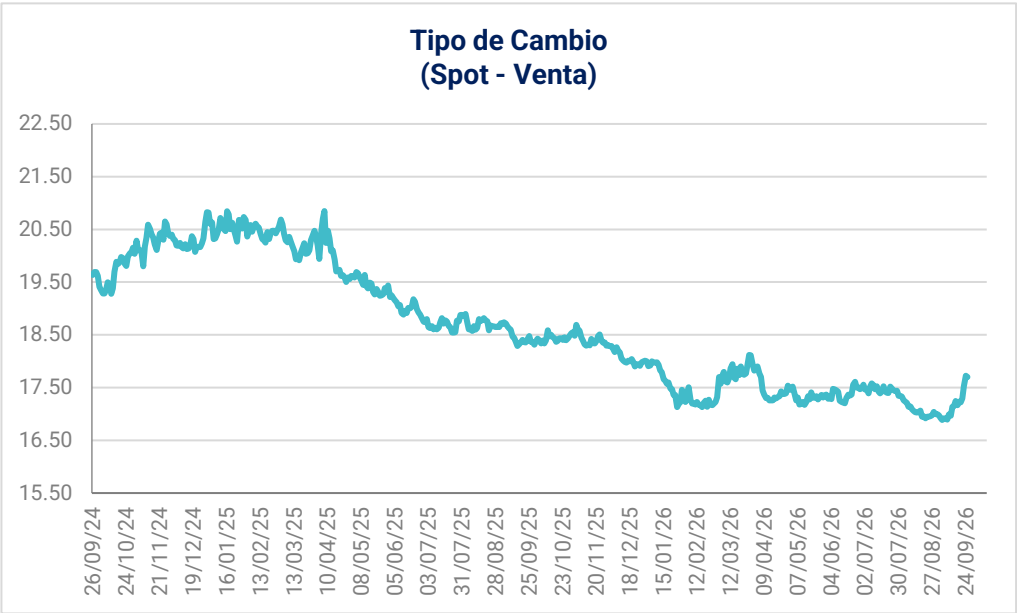
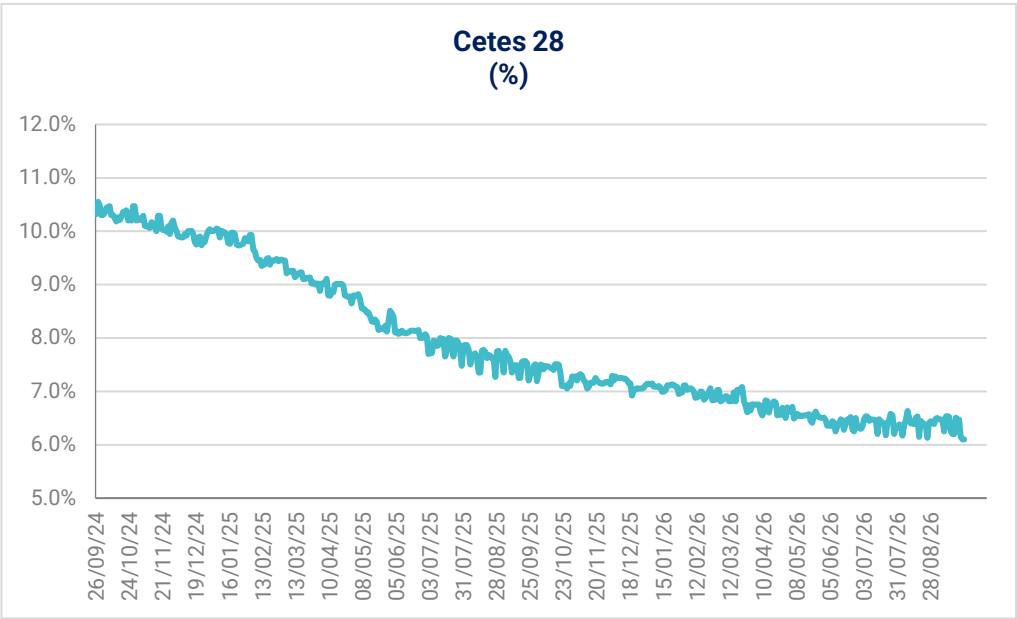
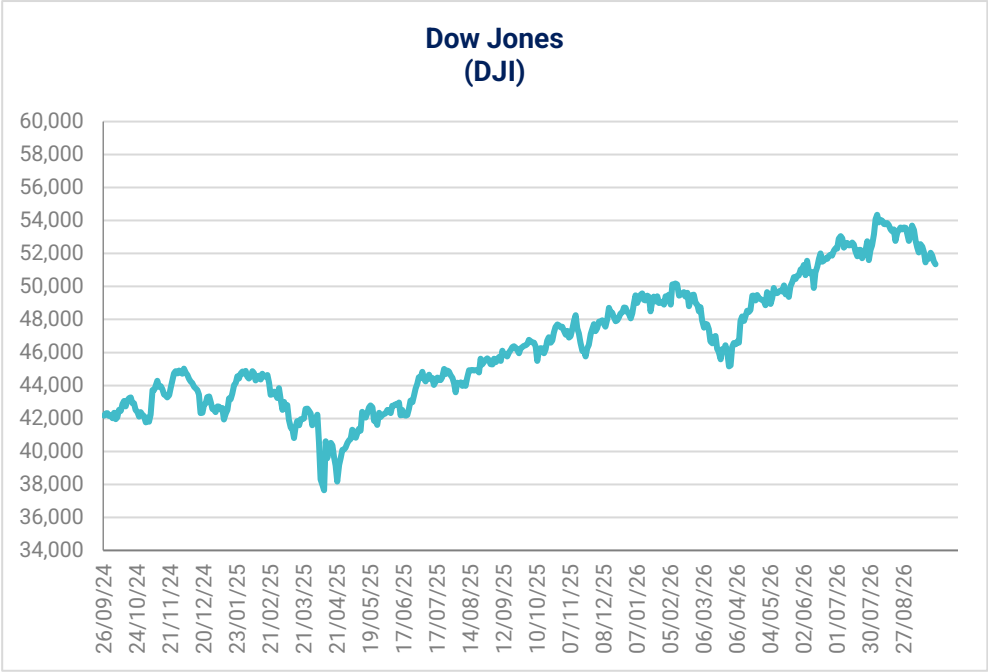
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	51,350	51,512	-0.31%	6.8%
Nasdaq	26,939	26,936	0.01%	15.9%
S&P 500	7,704	7,706	-0.02%	12.5%
IPC	64,264	64,277	-0.02%	-0.1%
IRT	112,107	112,129	-0.02%	2.0%
Bovespa	183,966	185,814	-0.99%	14.2%
FTSE-100	10,680	10,705	-0.24%	7.54%
Nikkei-225	65,514	65,019	0.76%	30.14%
DAX	25,267	25,411	-0.57%	3.17%
IBEX	19,573	19,632	-0.30%	13.09%
Hang Seng	24,761	24,834	-0.29%	-3.39%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,324.5	6,396.7	-1.13%	3.62%
IPC	3,625.5	3,666.8	-1.13%	1.52%
FTSE-100	14,117.9	14,172.7	-0.39%	5.49%
Nikkei-225	412.40	410.60	0.44%	28.35%
Bovespa	35,433.3	35,932.9	-1.39%	20.86%
DAX	28,753.3	28,922.4	-0.58%	-0.05%
IBEX	22,274.5	22,345.4	-0.32%	9.57%
Hang Seng	3,157.3	3,166.2	-0.28%	-4.1%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.53%	6.53%	0.00	-0.77
Cete a 28d	6.57%	6.30%	0.27	-0.59
Cete a 91d	6.69%	6.58%	0.10	-0.60
Cete a 182d	6.90%	6.88%	0.01	-0.48
Cete a 364d	7.30%	7.25%	0.04	-0.31
Bono a 3a	8.45%	8.38%	0.08	0.58
Bono a 5a	8.97%	8.90%	0.07	0.56
Bono a 10a	9.49%	9.40%	0.10	0.38
Bono a 20a	9.89%	9.80%	0.09	0.42
Bono a 30a	9.94%	9.86%	0.08	0.43

* Fuente: Bloomberg, último dato actualizado alrededor de las 4:00pm.





Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U Último	Alto	Medio	Bajo	EV/EBITDA Último	Alto	Medio	Bajo	P/VL Último	Valor Mercado
IPYC	64,264.16	-0.02%	15.74%	14.39	16.25	15.32	14.40	5.61	5.76	5.45	5.15	2.24	7,838,450
IRT	112,107.20	-0.02%	15.72%	14.45	20.00	18.16	16.33	5.61	6.48	6.12	5.75	2.25	7,838,450
AC*	197.71	-0.04%	23.12%	17.94	18.36	17.25	16.13	8.20	8.59	8.17	7.76	2.58	335,750
ALPEKA	15.09	0.94%	39.81%	47.33	38.53	35.91	33.30	5.73	52.49	17.61	-17.27	1.22	31,673
ALSEA*	43.10	-0.46%	28.42%	20.36	35.36	24.71	14.06	4.44	5.80	5.26	4.71	4.11	34,112
AMXB	19.60	1.40%	21.98%	13.31	30.00	21.25	12.51	4.99	5.51	5.25	5.00	3.13	1,171,845
ARA*	4.77	1.06%	26.81%	6.32	6.32	5.92	5.52	6.09	5.96	5.37	4.78	0.35	5,788
ASURB	422.20	0.38%	31.33%	12.75	16.01	14.28	12.55	8.05	9.77	8.97	8.17	3.06	126,660
AUTLANB	7.49	0.27%	32.26%	83.61	89.88	85.26	80.65	7.96	10.11	8.73	7.36	0.62	2,422
AXTELCPO	3.60	0.84%	45.78%	530.61	421.91	257.78	93.65	6.10	4.80	4.24	3.67	3.79	10,008
BBAJIOO	56.60	-0.75%	30.30%	7.85	7.17	6.16	5.16	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.42	67,350
BIMBOA	55.08	-0.02%	29.13%	20.07	23.80	20.93	18.05	6.81	8.35	7.73	7.10	2.05	236,054
BOLSAA	38.05	-2.19%	27.40%	13.13	13.44	12.58	11.73	7.09	7.57	7.03	6.48	2.90	20,988
CEMEXCPO	16.95	-1.63%	32.03%	27.23	58.50	35.95	13.40	7.66	8.72	6.88	5.04	1.11	256,580
CHDRAUIB	85.59	1.67%	22.40%	13.03	19.68	16.79	13.89	5.42	7.75	6.91	6.07	1.56	82,101
CMOCTEZ*	85.12	0.00%	18.06%	10.38	11.06	10.47	9.89	6.67	7.12	6.77	6.43	4.22	75,322
CUERVO*	14.79	1.44%	34.06%	7.30	27.22	18.27	9.31	6.83	17.75	12.46	7.16	0.78	53,113
CULTIBAB	9.99	-2.06%	24.96%	6.97	8.29	6.93	5.57	612.54	639.43	603.77	568.12	0.43	6,796
DINEB	22.10	1.19%	28.51%	26.54	1029.61	413.64	-202.33	52.51	73.12	43.94	14.75	3.78	14,180
FEMSAUBD	208.77	-0.52%	23.18%	26.38	38.54	29.41	20.27	6.66	8.20	7.60	6.99	3.26	650,789
GAPB	374.78	2.69%	33.86%	19.26	23.80	19.92	16.04	10.70	13.06	11.53	10.00	4.23	189,368
GCARSOAI	138.01	1.18%	35.79%	35.70	32.95	26.03	19.12	15.05	15.36	13.97	12.58	2.32	310,829
GCC*	180.71	-0.34%	29.36%	10.79	12.98	11.06	9.14	6.40	7.50	6.53	5.57	1.39	60,972
GENTERA*	36.51	-0.79%	36.35%	6.62	9.04	8.08	7.12	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.57	57,658
GFINBURO	41.33	-0.36%	28.79%	9.40	10.28	9.33	8.38	2.77	3.28	2.95	2.61	0.87	247,000
GFNORTEO	193.89	-1.01%	28.94%	8.83	9.17	8.36	7.56	3.45	3.08	2.79	2.50	2.20	545,443
GISSAA	12.89	-0.39%	26.90%	38.41	136.41	71.31	6.21	4.97	10.72	6.99	3.26	0.42	3,903
GMEXICOB	220.98	-0.11%	34.22%	15.00	15.70	13.23	10.76	8.14	8.20	6.78	5.35	3.90	1,720,329
GRUMAB	238.03	1.20%	22.56%	9.73	15.43	13.28	11.13	5.56	7.86	7.09	6.33	2.02	79,068
HERDEZ*	54.53	0.07%	31.51%	14.13	14.07	12.27	10.48	6.58	6.23	5.59	4.95	0.97	17,537
HOTEL*	5.10	-4.67%	30.38%	51.00	34.33	20.08	5.83	17.92	17.59	12.05	6.50	0.69	3,652
ICHB	178.59	2.07%	17.51%	26.27	49.05	26.92	4.78	8.77	8.87	7.98	7.08	1.24	77,968
KIMBERA	38.82	0.36%	23.75%	14.47	16.24	14.48	12.73	8.71	9.26	8.39	7.52	29.04	115,681
KOFUBL	192.82	-0.13%	23.79%	16.91	16.98	15.79	14.59	7.94	8.30	7.82	7.35	2.84	405,082
KUOB	49.20	0.41%	22.35%	497.64	267.31	159.69	52.08	9.97	13.68	11.25	8.82	1.25	21,844
LABB	12.86	2.31%	33.80%	7.63	14.12	11.62	9.13	4.70	6.88	5.99	5.10	1.09	12,860
LACOMERUBC	31.17	-0.51%	24.71%	13.31	18.88	17.04	15.20	5.47	7.10	6.47	5.83	1.00	26,899
LIVEPOLC-I	106.90	1.48%	20.10%	7.71	8.41	7.27	6.14	5.09	5.46	4.95	4.45	0.79	141,649
MEGACPO	52.61	0.84%	33.77%	15.09	18.63	15.94	13.26	4.06	4.63	4.33	4.02	1.35	44,918
MFRISCOA-I	20.18	-0.54%	57.25%	26.58	160.23	106.12	52.00	11.10	16.71	12.36	8.01	13.19	122,004
NEMAKA	3.06	0.00%	35.01%	19.53	72.81	29.44	-13.93	4.85	4.57	4.11	3.65	0.30	8,674
OMAB	223.03	0.61%	34.93%	15.88	17.82	15.25	12.68	9.97	10.89	9.62	8.35	9.45	87,007
ORBIA*	19.48	0.88%	36.87%	6.95	40.56	19.91	-0.74	6.09	7.24	6.62	6.01	0.97	38,337
PE&OLES*	898.71	-0.83%	48.01%	9.36	68.88	40.72	12.56	4.31	10.38	7.52	4.66	2.95	357,215
Q*	152.79	-1.01%	32.61%	13.64	17.09	14.37	11.64	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.45	61,116
RA	138.12	-1.48%	32.15%	7.09	8.35	7.41	6.48	2.93	3.03	2.71	2.39	1.20	45,294
SIMECB	176.49	-0.29%	14.32%	23.08	32.47	19.98	7.49	9.33	10.32	9.39	8.47	1.44	87,841
SORIANAB	32.90	6.82%	28.38%	15.65	15.99	13.54	11.09	6.45	6.54	6.09	5.64	0.68	59,220
SPORTS	8.00	0.00%	27.79%	15.84	16.64	11.22	5.80	3.66	4.94	4.10	3.26	2.72	1,928
TLEVISACPO	8.39	-1.29%	44.09%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.56	5.43	4.66	3.90	0.22	22,128
TRAXIONA	12.90	-0.08%	34.06%	20.72	26.01	19.25	12.49	4.09	5.61	4.80	3.98	0.49	6,997
VESTA*	57.97	0.14%	23.19%	6.98	190.45	51.87	-86.71	15.80	20.03	17.30	14.57	0.93	55,334
VOLARA	12.05	1.26%	44.37%	13.25	38.48	16.91	-4.65	5.14	5.34	4.63	3.92	11.61	14,050
WALMEX*	45.92	0.07%	25.76%	15.85	21.82	19.87	17.92	8.12	12.20	10.85	9.50	3.31	786,951

Aviso Legal

Este contenido es producido por **Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. ("VALMEX")**, entidad regulada y supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El material tiene fines exclusivamente informativos y no constituye oferta, recomendación, invitación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

La información contenida tiene fines exclusivamente informativos y muestra el comportamiento histórico de estrategias de inversión o portafolios administrados por VALMEX, así como proyecciones que no garantizan rendimientos futuros.

Este documento no constituye una oferta, invitación, recomendación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

Antes de tomar decisiones de inversión, consulta con tu asesor y considere su perfil y objetivos financieros.

Las inversiones implican riesgos, incluyendo la posible pérdida del capital invertido.

VALMEX no asume responsabilidad por pérdidas o daños derivados del uso o interpretación de la información contenida en este documento ni por referencias a terceros.

El contenido es propiedad de VALMEX y no podrá ser reproducido, distribuido o transformado sin autorización expresa.

Para conocer productos, servicios y regulaciones aplicables, visite www.valmex.com.mx.