

Valmex Diario

26 de enero de 2026



Últimos datos

EE.UU.: La demanda de bienes duraderos registró una variación de 5.3% (est. 4.0%) durante Noviembre. El indicador de la actividad nacional de la FED de Chicago se ubicó en -0.04 (est. -0.20) en Noviembre. Y mas tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Dallas (est. -8.5) para Enero.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, el cierre de 2025 apunta a un período de crecimiento bajo, pero sin desanclajes macroeconómicos relevantes, con componentes de la demanda interna que siguen amortiguando la debilidad productiva. La información reciente sugiere que el consumo privado se mantiene como el principal soporte de la actividad, favorecido por un mercado laboral estable y condiciones financieras que no han generado una contracción abrupta del gasto de los hogares. En contraste, la industria y la inversión continúan mostrando rezagos, reflejando una relativa desaceleración externa. En este contexto, la inflación confirma un proceso de desinflación lento y no lineal, con persistencia en la subyacente, lo que refuerza la expectativa de una normalización monetaria gradual y prudente. La próxima semana, las cifras de desempleo, balanza comercial, PIB oportuno del 4T25, agregados monetarios y finanzas públicas de diciembre permitirán evaluar si la resiliencia del consumo es suficiente para evitar una desaceleración más profunda al cierre de año y si el balance fiscal y monetario es consistente con un entorno de estabilidad macrofinanciera.

Por su parte, la economía en Estados Unidos mantiene un crecimiento sólido, pero con señales claras de reequilibrio entre actividad, inflación y condiciones financieras. El dinamismo hacia el cierre de 2025 sigue descansando en el consumo, respaldado por un mercado laboral que permanece lejos de un deterioro significativo. Al mismo tiempo, los indicadores de confianza sugieren una moderación cíclica más visible, coherente con una política monetaria restrictiva que empieza a surtir efectos sin provocar una ruptura abrupta en la actividad. Si bien la trayectoria de precios confirma una desinflación gradual, la expectativa es que la Fed mantenga una postura de pausa prolongada mientras evalúa la persistencia del ajuste. En este marco, los datos de bienes duraderos, manufacturas regionales, confianza del consumidor y los precios al productor de diciembre, junto con la decisión de política monetaria la próxima semana, serán clave para confirmar si la economía avanza en un entorno Goldilocks o hacia un aterrizaje suave si emergen riesgos de desaceleración más pronunciada en el año.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.66%	3.67%	0.00	0.04
T-Bonds 10 años	4.23%	4.24%	-0.02	0.06
T-Bonds 30 años	4.83%	4.84%	-0.01	-0.02

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.36	17.47	-0.61%	-3.6%
Peso / Euro	20.52	20.54	-0.08%	-3.0%
Peso / Real	0.30	0.30	0.50%	-0.3%
Peso / Yen	8.97	9.07	-1.11%	3.1%
Dólar / Euro	1.18	1.18	0.62%	0.7%
Dólar / Libra	1.36	1.35	1.05%	1.2%
Dólar / Franco Suizo	1.28	1.27	1.16%	1.6%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.38	-0.63%	-0.2%
Yuan / Dólar	6.96	6.97	-0.09%	-0.4%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,987.49	4,936.02	1.04%	15.5%
Plata	103.19	96.24	7.22%	44.0%
Cobre	5.95	5.78	2.92%	4.7%
Mezcla mexicana	57.32	55.46	3.35%	6.9%
WTI	61.07	59.36	2.88%	6.4%
Brent	65.88	64.06	2.84%	8.3%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices de Estados Unidos cerraron la jornada de forma mixta, apoyados por el alivio en la retórica de Trump sobre Groenlandia y los aranceles, lo que redujo tensiones comerciales en el corto plazo. A ello se sumaron señales de mejora en la relación Estados Unidos-China, tras el acuerdo que permite a TikTok operar en Estados Unidos y los reportes sobre preparativos en China para pedidos de chips H200 de Nvidia, pese a las restricciones vigentes. No obstante, la incertidumbre geopolítica, asociada con las tensiones entre Ucrania y Rusia y al envío de fuerzas navales estadounidenses a Irán, limitó el avance. En México el IPC cerró en terreno negativo afectado por emisoras clave como: CUERVO, TLEVISA y ORBIA.

Noticias y comentarios de emisoras

GRUMA: Anunció que la autoridad de competencia cerró definitivamente la investigación que se le seguía desde 2022 por posibles prácticas anticompetitivas en el mercado de maíz y harina de maíz en México. La autoridad no encontró motivos para sancionar a la empresa y aceptó las medidas propuestas por GRUMA para disipar cualquier duda.

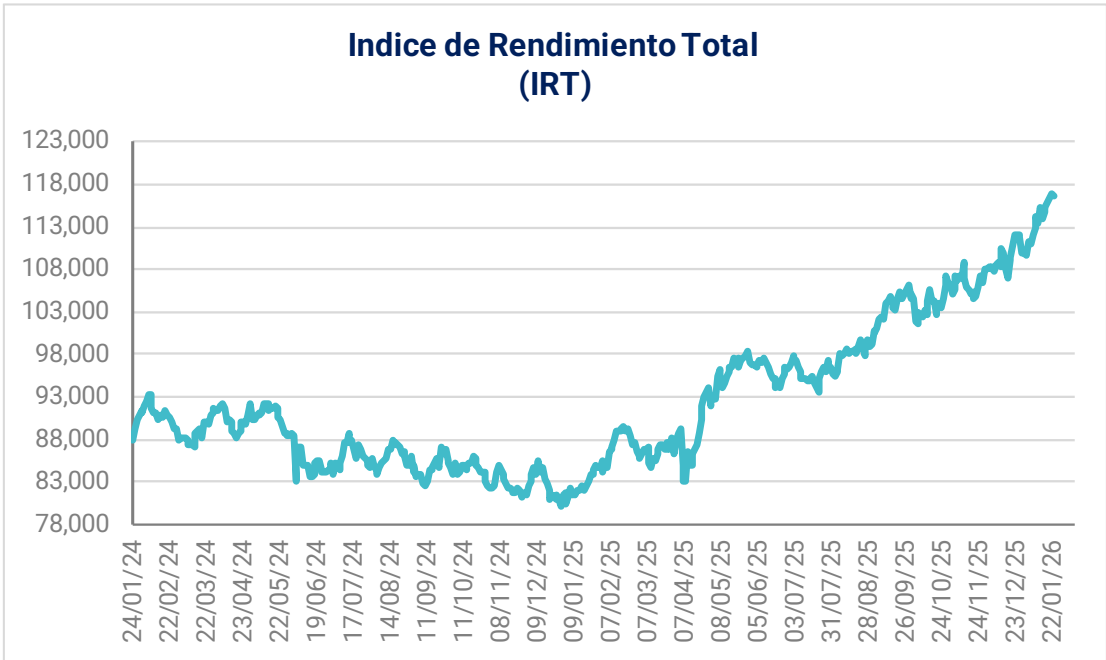
SIGMA: Fitch y Moody's Local México asignaron 'AAA(mex)' a las emisiones de deuda de Sigma por hasta MXN7,000 millones, destacando su sólida posición en alimentos refrigerados, diversificación geográfica y apalancamiento controlado.

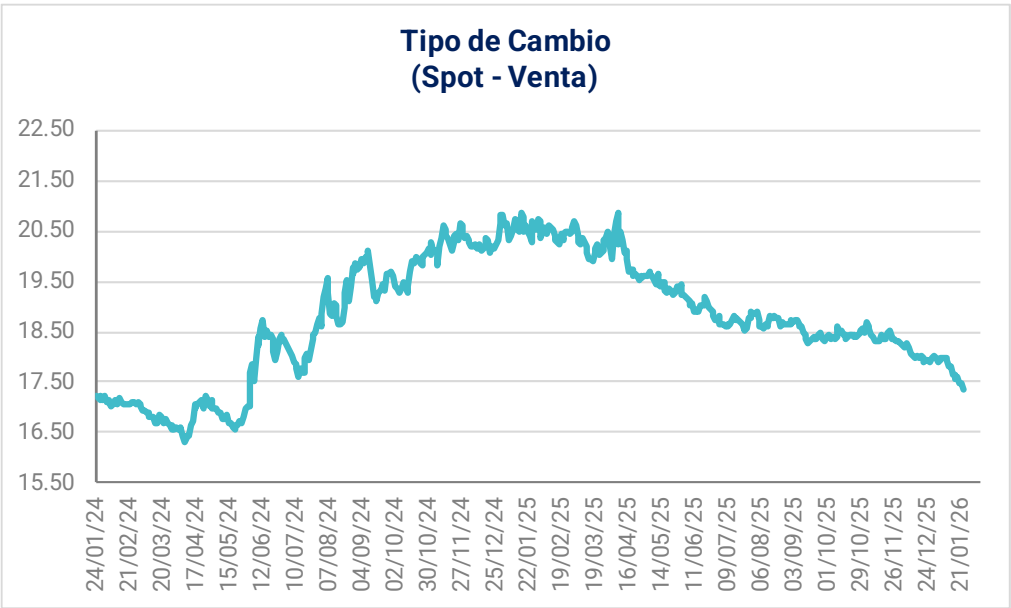
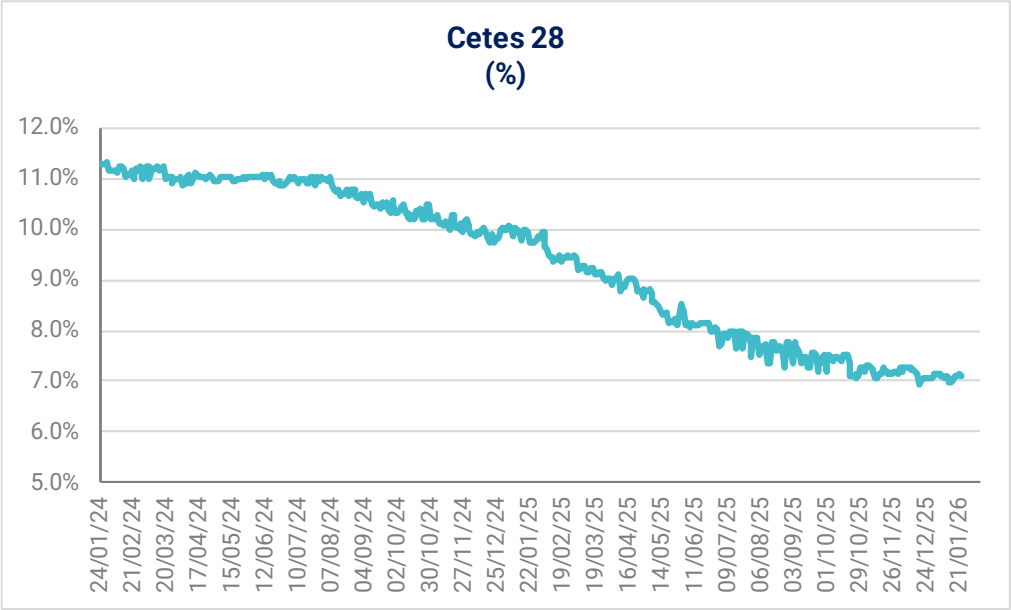
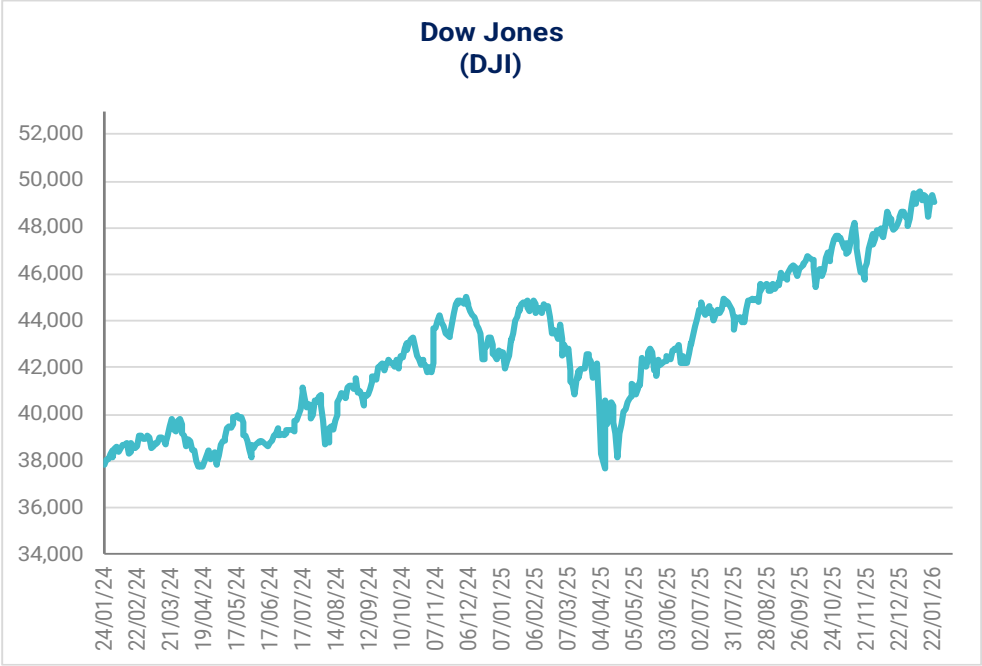
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,099	49,384	-0.58%	2.2%
Nasdaq	23,501	23,436	0.28%	1.1%
S&P 500	6,916	6,913	0.03%	1.0%
IPC	68,195	68,348	-0.22%	6.0%
IRT	116,634	116,896	-0.22%	6.1%
Bovespa	178,859	175,589	1.86%	11.0%
FTSE-100	10,143	10,150	-0.07%	2.14%
Nikkei-225	53,847	53,689	0.29%	6.97%
DAX	24,901	24,856	0.18%	1.68%
IBEX	17,544	17,663	-0.67%	1.37%
Hang Seng	26,750	26,630	0.45%	4.37%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,717.5	6,691.3	0.39%	10.06%
IPC	3,927.7	3,912.3	0.39%	9.99%
FTSE-100	13,838.7	13,703.6	0.99%	3.41%
Nikkei-225	345.81	338.86	2.05%	7.63%
Bovespa	33,863.6	33,204.4	1.99%	15.51%
DAX	29,452.6	29,218.8	0.80%	2.39%
IBEX	20,751.5	20,763.3	-0.06%	2.07%
Hang Seng	3,430.7	3,415.5	0.45%	4.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.09%	7.05%	0.04	-0.21
Cete a 28d	7.09%	7.13%	-0.04	-0.07
Cete a 91d	7.14%	7.15%	-0.01	-0.14
Cete a 182d	7.21%	7.23%	-0.02	-0.17
Cete a 364d	7.42%	7.45%	-0.03	-0.19
Bono a 3a	8.01%	8.05%	-0.04	0.13
Bono a 5a	8.63%	8.61%	0.02	0.22
Bono a 10a	8.95%	8.97%	-0.02	-0.16
Bono a 20a	9.30%	9.32%	-0.02	-0.17
Bono a 30a	9.32%	9.34%	-0.02	-0.19

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





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U				EV/EBITDA				P/VL	Valor
		Diario	Diaria	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	Mercado
IPYC	68,195.15	-0.22%	14.63%	16.75	15.90	15.13	14.36	5.81	5.86	5.50	5.13	2.44	8,170,927
IRT	116,634.17	-0.22%	14.62%	16.99	20.18	18.81	17.45	5.82	6.80	6.35	5.90	2.48	8,170,927
AC*	199.32	0.38%	23.03%	16.81	18.33	17.21	16.09	8.02	8.61	8.18	7.75	2.63	338,484
ALPEKA	9.14	4.34%	39.67%	35.57	41.36	28.97	16.57	8.94	51.88	16.73	-18.41	0.73	19,199
ALSEA*	56.02	-1.01%	28.77%	21.94	36.03	25.72	15.40	5.11	6.06	5.53	5.00	5.21	44,855
AMXB	18.05	-0.44%	21.05%	15.97	29.97	21.02	12.06	5.08	5.55	5.29	5.03	2.79	1,087,355
ARA*	3.66	-1.88%	25.10%	6.10	6.82	6.18	5.54	5.60	5.72	5.22	4.71	0.28	4,448
ASURB	585.88	-0.27%	30.67%	15.71	15.41	14.04	12.66	9.47	9.72	8.98	8.24	4.76	175,764
AUTLANB	7.50	1.49%	32.02%	83.61	91.58	86.10	80.62	8.81	10.06	8.58	7.11	0.56	2,426
AXTELCPO	2.85	0.71%	60.16%	115.75	325.81	196.49	67.17	4.05	4.45	4.12	3.78	2.79	7,923
BBAJIOO	53.75	1.49%	30.97%	6.76	7.50	6.20	4.90	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.36	63,959
BIMBOA	61.67	0.21%	28.08%	23.56	23.04	19.04	15.04	7.78	8.35	7.73	7.12	2.27	265,474
BOLSAA	35.84	-2.13%	26.34%	11.82	13.60	12.66	11.72	6.64	7.77	7.18	6.60	2.70	19,919
CEMEXCPO	22.47	-0.49%	31.38%	20.51	54.65	30.81	6.98	9.12	7.37	6.33	5.29	1.38	340,139
CHDRAUIB	125.06	-0.24%	23.37%	18.25	19.52	16.70	13.87	6.94	7.75	7.05	6.35	2.36	120,026
CMOCTEZ*	83.00	0.00%	15.54%	11.65	11.21	10.58	9.94	7.19	7.17	6.82	6.47	4.09	73,446
CUERVO*	19.98	-2.39%	33.06%	8.12	29.95	22.82	15.68	7.50	19.68	15.08	10.48	1.02	71,752
CULTIBAB	11.75	-2.08%	24.02%	6.50	10.31	8.00	5.70	612.54	695.99	500.30	304.62	0.51	8,033
DINEB	21.65	0.00%	26.82%	24.82	1041.53	438.73	-164.07	21.44	71.77	37.50	3.24	4.12	13,650
FEMSAUBD	185.79	0.33%	22.40%	47.37	35.00	27.74	20.49	7.58	8.60	7.98	7.36	2.63	614,775
GAPB	481.76	-2.26%	33.25%	24.52	22.82	19.11	15.40	13.70	12.89	11.40	9.91	11.57	243,422
GCARSOA1	125.70	2.18%	34.22%	32.42	27.23	20.86	14.50	13.97	15.13	13.26	11.38	1.97	283,223
GCC*	190.09	-1.24%	29.01%	12.21	15.41	12.16	8.91	7.46	7.78	6.68	5.58	1.60	64,136
GENTERA*	48.49	-0.86%	36.08%	9.49	8.75	7.81	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.26	76,578
GFINBURO	44.92	-0.27%	29.80%	9.16	10.14	9.14	8.14	2.54	3.75	3.18	2.62	1.10	271,589
GFNORTEO	186.27	0.23%	29.33%	8.98	9.26	8.42	7.59	2.76	3.23	2.84	2.45	1.97	524,007
GISSAA	12.76	0.00%	27.64%	38.66	206.94	153.58	100.21	4.93	11.09	7.43	3.77	0.41	3,891
GMEXICOB	192.93	-0.53%	32.85%	19.60	14.12	12.15	10.17	10.09	7.19	6.13	5.07	3.80	1,501,960
GRUMAB	313.94	2.13%	23.13%	11.77	16.97	14.51	12.05	6.64	8.55	7.62	6.68	2.90	107,907
HERDEZ*	75.21	-0.91%	30.88%	15.62	15.24	12.74	10.23	6.57	6.46	5.79	5.12	6.65	24,819
HOTEL*	4.00	0.00%	32.42%	9.65	27.74	16.13	4.52	7.42	16.29	10.87	5.45	0.51	2,864
ICHB	173.80	3.02%	17.53%	39.21	27.44	18.22	8.99	9.15	8.55	7.30	6.06	1.23	75,877
KIMBERA	39.96	-1.33%	23.33%	15.92	19.39	15.89	12.39	9.07	10.30	8.85	7.39	n.d.	115,484
KOFUBL	185.13	1.52%	22.96%	16.46	18.14	16.33	14.53	8.10	8.42	7.91	7.41	2.75	388,927
KUOB	59.10	-1.50%	24.56%	159.78	182.11	115.54	48.98	9.52	13.80	11.23	8.67	1.42	27,181
LABB	17.38	-0.74%	33.47%	9.66	14.16	11.83	9.50	5.22	6.95	6.13	5.31	1.58	17,380
LACOMERUBC	38.20	-0.80%	25.65%	16.09	20.28	18.26	16.23	6.01	7.81	6.99	6.17	1.27	30,363
LIVEPOLC-1	102.92	1.81%	20.15%	7.19	8.55	7.35	6.15	5.26	5.69	5.12	4.54	0.80	135,369
MEGACPO	64.24	1.61%	33.04%	21.66	17.66	14.73	11.80	5.04	4.61	4.30	3.99	1.61	54,847
MFRISCOA-1	9.89	-0.30%	47.75%	59.64	160.59	105.25	49.92	12.83	16.74	12.51	8.27	9.81	59,793
NEMAKA	3.44	1.47%	35.91%	19.53	74.28	31.01	-12.26	4.37	4.28	4.00	3.71	0.32	9,882
OMAB	250.58	0.49%	34.80%	18.21	17.81	15.26	12.72	10.87	11.21	9.79	8.37	9.62	97,754
ORBIA*	18.64	-1.69%	35.96%	6.95	43.48	22.86	2.24	7.72	7.02	6.32	5.62	0.91	36,684
PE&OLES*	1,074.47	0.31%	44.99%	26.75	76.33	50.82	25.31	10.06	11.39	8.59	5.80	4.81	427,076
Q*	168.37	-0.61%	32.30%	10.19	17.28	14.48	11.69	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.59	67,348
RA	153.85	0.50%	32.40%	7.77	8.95	7.78	6.62	3.03	3.00	2.66	2.32	1.40	50,452
SIMECB	179.50	0.00%	15.15%	10.15	20.60	14.95	9.29	10.05	10.23	8.78	7.33	1.38	89,339
SORIANAB	34.00	0.00%	25.43%	15.86	13.67	12.17	10.68	6.99	6.44	5.94	5.45	0.71	61,200
SPORTS	9.51	2.81%	30.43%	6.87	15.33	9.78	4.24	3.97	7.88	5.35	2.82	3.43	2,304
TLEVISACPO	11.54	-2.20%	44.09%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.12	5.65	4.93	4.22	0.30	29,197
TRAXIONA	13.07	-0.68%	31.97%	13.40	36.21	24.85	13.48	4.31	7.06	5.67	4.27	0.51	7,298
VESTA*	55.42	-1.39%	23.66%	544.15	220.32	63.84	-92.63	16.53	21.97	18.45	14.94	1.00	46,892
VOLARA	16.56	-1.25%	43.54%	13.25	42.80	18.10	-6.60	5.45	6.61	5.14	3.67	4.23	19,309
WALMEX*	58.02	-0.45%	25.18%	19.93	23.80	21.32	18.84	10.34	13.46	11.91	10.36	4.50	1,003,294

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.