

Valmex Diario

28 de enero de 2026

Últimos datos

EE.UU.: las solicitudes hipotecarias MBA al 23 de enero quedaron a -8.5% (14.1% previo). Más tarde, el Fed hará su anuncio sobre política monetaria y Jerome Powell, presidente de la Reserva Federal, tendrá una comparecencia después del anuncio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, la inflación anual de los precios de la vivienda sigue mostrando una clara desaceleración. El índice S&P Case-Shiller registra un aumento de apenas 1.4% en noviembre, ligeramente por encima de octubre pero muy por debajo del 3.7% observado un año antes, lo que sugiere un enfriamiento sostenido del mercado inmobiliario.

La confianza del consumidor volvió a deteriorarse en enero tras el breve repunte de diciembre. El fuerte retroceso del índice del Conference Board (84.5) refleja un aumento de la preocupación por la situación económica actual y, sobre todo, por las perspectivas de empleo e ingresos, con la inflación y las finanzas personales como los principal preocupación.

En México, en diciembre de 2025, la balanza comercial registró un superávit de 2,430 mdd, superior al de 663 mdd observado en noviembre. Este incremento se explicó por el aumento del superávit no petrolero, que pasó de 2,838 mdd a 4,837 mdd, pese a la ampliación del déficit de productos petroleros de 2,175 mdd a 2,408 mdd. La balanza comercial cerró 2025 con un superávit de 771 mdd, en contraste con el déficit de 18,541 mdd registrado en 2024, resultado de un mayor superávit no petrolero (26,323 mdd) que compensó el creciente déficit petrolero (25,552 mdd). Al 23 de enero, las reservas internacionales se situaron en 2534,983 millones de dólares, 1,759 millones más que la semana inmediata anterior. En lo que va del 2026, las reservas internacionales han aumentado 3,108 millones de dólares.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.65%	3.65%	-0.01	0.02
T-Bonds 10 años	4.24%	4.21%	0.03	0.08
T-Bonds 30 años	4.86%	4.80%	0.06	0.02

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.13	17.36	-1.36%	-4.9%
Peso / Euro	20.62	20.63	-0.04%	-2.5%
Peso / Real	0.30	0.30	-0.66%	-1.0%
Peso / Yen	8.89	8.88	0.06%	2.1%
Dólar / Euro	1.20	1.19	1.36%	2.5%
Dólar / Libra	1.38	1.37	1.24%	2.8%
Dólar / Franco Suizo	1.31	1.29	2.07%	4.1%
Dólar CAD / Dólar US	1.36	1.37	-0.96%	-1.1%
Yuan / Dólar	6.95	6.95	0.01%	-0.5%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	5,180.16	5,008.70	3.42%	19.9%
Plata	112.08	103.78	8.00%	56.4%
Cobre	5.86	6.02	-2.64%	3.2%
Mezcla mexicana	58.72	56.83	3.33%	9.5%
WTI	62.39	60.63	2.90%	8.7%
Brent	67.57	65.59	3.02%	11.0%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la sesión con un comportamiento mixto. Durante la jornada fue relevante el acuerdo comercial entre la Unión Europea e India. Se espera que este acuerdo duplique las exportaciones de bienes entre ambos países para 2032, ya que la India acordó eliminar o reducir aranceles sobre el 96.6% de los envíos, mientras que la Unión Europea eliminará o reducirá los aranceles sobre el 99.5% de los bienes importados desde la India. Lo anterior logró compensar parcialmente el sentimiento negativo, luego de que Estados Unidos informara un aumento en los aranceles a los bienes provenientes de Corea del Sur, al elevar la tasa arancelaria de 15% a 25%. En México, el IPC terminó la sesión en terreno positivo, beneficiado por el desempeño de emisoras relevantes como KOF, WALMEX y AMX.

Noticias y comentarios de emisoras

GCC: resultados 4T25: Ingresos: +7.30%, EBITDA: +17.28%, Ut Neta: +5.61%.

GFNORTE: resultados 4T25: Ingresos: +14.55%, Ut. Operativa: +24.81%, Ut Neta: +15.67%.

GMEXICO: resultados 4T25: Ingresos: +33.97%, EBITDA: +50.71%, Ut Neta: +42.86%.

KIMBER: Fitch Asigna 'AAA(mex)' a Emisiones Propuestas de KCM; asimismo, S&P National Ratings asignó calificaciones de 'mxAAA' a las emisiones propuestas de certificados bursátiles por hasta MXN12,500 millones de Kimberly-Clark de México.

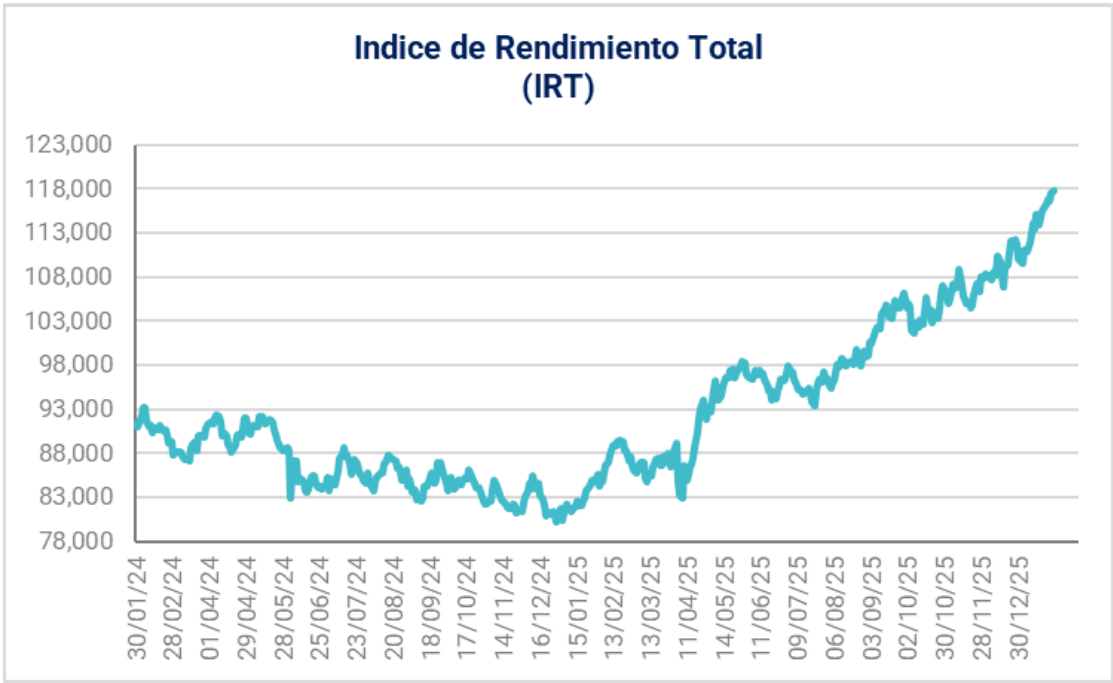
PV: informó la aprobación de las políticas de adquisición de acciones propias, funcionarios autorizados, ejecutores y programa de recompras.

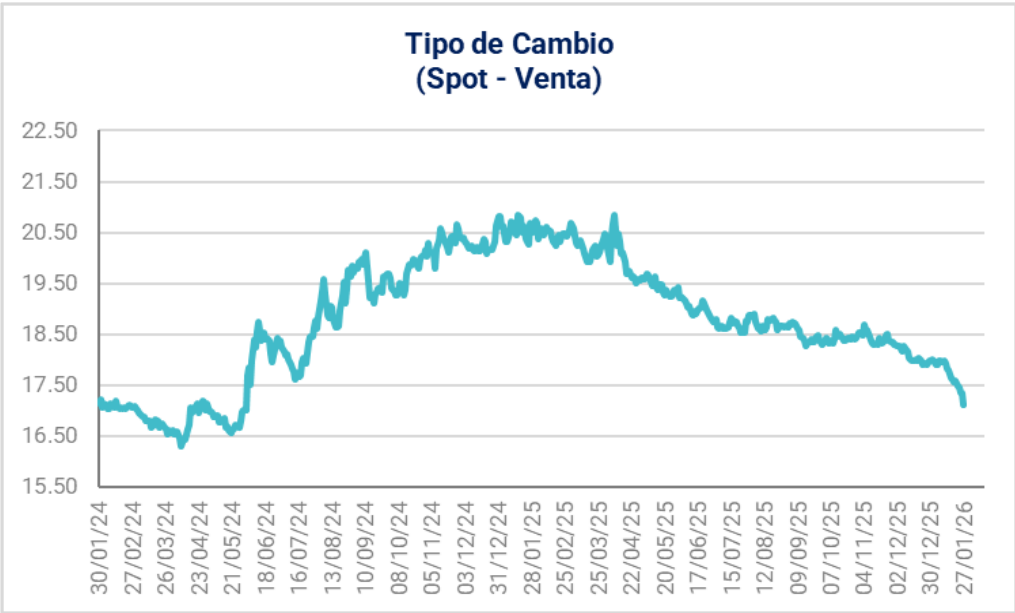
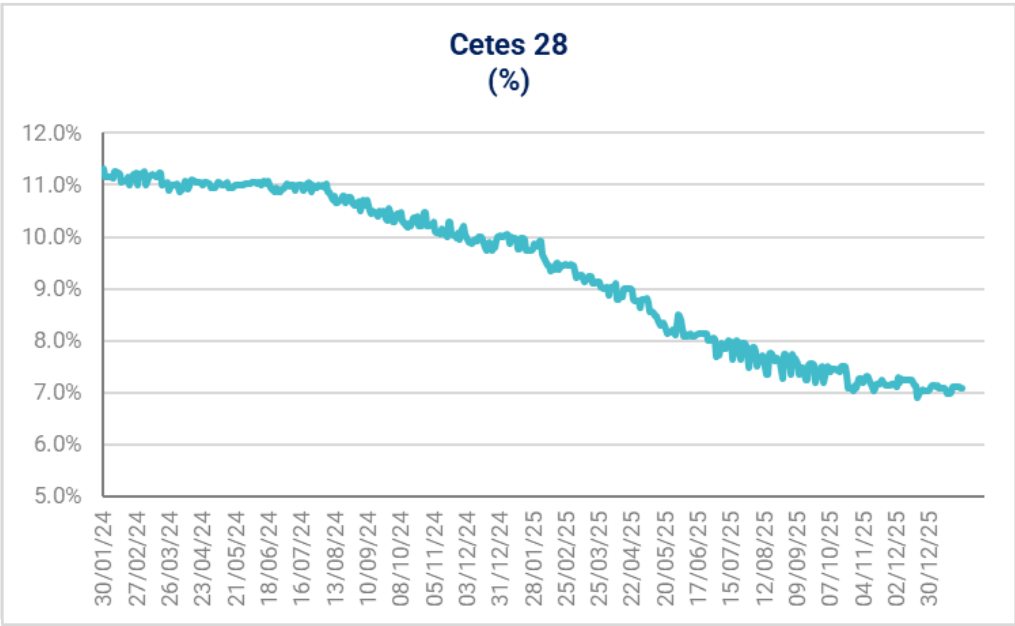
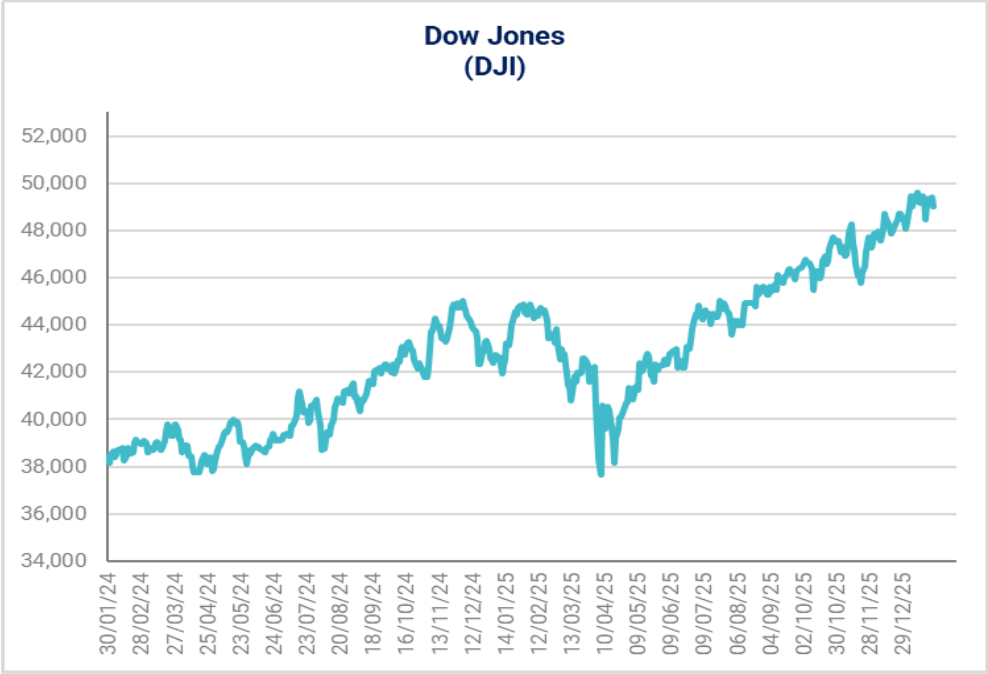
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,003	49,412	-0.83%	2.0%
Nasdaq	23,817	23,601	0.91%	2.5%
S&P 500	6,979	6,950	0.41%	1.9%
IPC	68,878	68,706	0.25%	7.1%
IRT	117,801	117,508	0.25%	7.2%
Bovespa	181,919	178,721	1.79%	12.9%
FTSE-100	10,208	10,149	0.58%	2.78%
Nikkei-225	53,334	52,885	0.85%	5.95%
DAX	24,894	24,933	-0.15%	1.65%
IBEX	17,804	17,681	0.70%	2.87%
Hang Seng	27,127	26,766	1.35%	5.84%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,878.1	6,767.8	1.63%	12.69%
IPC	4,021.6	3,957.1	1.63%	12.61%
FTSE-100	14,136.8	13,883.6	1.82%	5.64%
Nikkei-225	350.45	342.98	2.18%	9.07%
Bovespa	35,148.0	33,837.1	3.87%	19.89%
DAX	29,975.4	29,620.5	1.20%	4.20%
IBEX	21,437.9	21,004.4	2.06%	5.45%
Hang Seng	3,478.1	3,432.5	1.33%	5.6%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.10%	7.09%	0.01	-0.20
Cete a 28d	7.11%	7.10%	0.01	-0.05
Cete a 91d	7.14%	7.14%	0.00	-0.15
Cete a 182d	7.18%	7.21%	-0.03	-0.20
Cete a 364d	7.38%	7.42%	-0.03	-0.22
Bono a 3a	7.95%	8.03%	-0.07	0.07
Bono a 5a	8.61%	8.66%	-0.06	0.20
Bono a 10a	8.93%	8.98%	-0.05	-0.18
Bono a 20a	9.32%	9.35%	-0.03	-0.15
Bono a 30a	9.38%	9.39%	-0.01	-0.14

* 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	68,877.64	0.25%	14.63%	16.92	15.91	15.14	14.37	5.85	5.85	5.49	5.13	2.47	8,220,849
IRT	117,801.43	0.25%	14.63%	17.15	20.18	18.81	17.45	5.86	6.79	6.35	5.90	2.50	8,220,849
AC*	198.81	-0.01%	23.03%	16.76	18.32	17.20	16.09	8.01	8.60	8.18	7.75	2.62	337,618
ALPEKA	8.91	-2.84%	39.72%	35.57	41.40	29.11	16.82	8.87	51.96	16.78	-18.40	0.72	18,716
ALSEA*	55.68	0.04%	28.79%	21.81	36.05	25.73	15.40	5.09	6.06	5.53	5.00	5.18	44,568
AMXB	18.11	0.95%	21.08%	16.02	29.99	21.03	12.07	5.09	5.54	5.29	5.03	2.80	1,090,951
ARA*	3.82	0.53%	25.16%	6.37	6.80	6.17	5.54	5.82	5.73	5.22	4.71	0.29	4,642
ASURB	599.96	0.67%	30.66%	16.09	15.40	14.03	12.65	9.68	9.71	8.98	8.24	4.87	179,988
AUTLANB	7.47	0.81%	32.06%	83.61	91.56	86.09	80.62	8.89	10.06	8.59	7.11	0.56	2,416
AXTELCPO	2.80	-0.71%	60.21%	113.71	325.45	196.25	67.04	4.02	4.45	4.11	3.78	2.74	7,784
BBAJIOO	55.76	1.29%	30.74%	7.01	7.44	6.18	4.92	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.41	66,351
BIMBOA	60.23	-1.84%	28.12%	23.01	23.07	19.07	15.08	7.67	8.35	7.74	7.12	2.22	259,275
BOLSAA	34.97	-1.30%	26.34%	11.53	13.59	12.65	11.72	6.45	7.76	7.18	6.60	2.63	19,435
CEMEXCPO	22.09	-0.54%	31.34%	20.38	54.71	30.87	7.03	9.10	7.38	6.33	5.28	1.37	334,386
CHDRAUIB	121.64	-3.44%	23.36%	17.75	19.54	16.71	13.89	6.81	7.75	7.05	6.35	2.29	116,743
CMOCTEZ*	83.00	0.00%	15.56%	11.65	11.21	10.57	9.94	7.19	7.17	6.82	6.47	4.09	73,446
CUERVO*	18.99	-3.65%	33.12%	7.71	29.93	22.75	15.58	7.18	19.66	15.04	10.42	0.97	68,196
CULTIBAB	11.50	-2.13%	24.08%	6.37	10.27	7.98	5.69	612.54	696.37	502.78	309.18	0.50	7,829
DINEB	21.65	0.00%	26.86%	24.82	1042.91	439.55	-163.82	21.44	71.60	37.41	3.23	4.12	13,650
FEMSAUBD	184.86	-0.69%	22.43%	47.13	35.10	27.77	20.45	7.42	8.59	7.97	7.35	2.62	596,775
GAPB	488.79	0.50%	33.19%	24.88	22.84	19.12	15.40	13.87	12.90	11.41	9.91	11.74	246,975
GCARSOA1	124.03	-2.65%	34.29%	31.99	27.30	20.94	14.58	13.82	15.14	13.27	11.40	1.95	279,460
GCC*	189.54	0.23%	29.04%	12.12	15.34	12.12	8.90	6.87	7.76	6.67	5.57	n.d.	63,951
GENTERA*	49.24	-0.34%	35.98%	9.64	8.76	7.81	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.29	77,762
GFINBURO	45.33	0.71%	29.72%	9.24	10.14	9.14	8.14	2.57	3.73	3.18	2.62	1.11	274,068
GFNORTEO	190.07	1.31%	29.34%	8.87	9.24	8.41	7.58	2.61	3.21	2.83	2.45	n.d.	534,697
GISSAA	13.03	-0.76%	27.69%	39.90	206.95	153.90	100.84	5.03	11.09	7.43	3.76	0.42	3,974
GMEXICOB	199.95	0.28%	32.92%	20.53	14.20	12.18	10.16	10.55	7.23	6.15	5.07	3.98	1,556,611
GRUMAB	313.89	-0.19%	23.06%	11.89	16.95	14.49	12.03	6.71	8.54	7.61	6.67	2.93	107,890
HERDEZ*	75.00	0.55%	30.90%	15.57	15.19	12.71	10.24	6.56	6.46	5.79	5.12	6.64	24,750
HOTEL*	4.00	0.00%	32.31%	9.65	27.74	16.11	4.48	7.42	16.27	10.85	5.42	0.51	2,864
ICHB	172.99	-0.46%	17.47%	39.02	27.59	18.30	9.01	9.10	8.56	7.32	6.08	1.22	75,523
KIMBERA	39.87	0.89%	23.37%	15.88	19.33	15.85	12.38	9.07	10.28	8.83	7.39	n.d.	115,343
KOFUBL	187.25	1.96%	22.95%	16.65	18.11	16.32	14.53	8.18	8.42	7.91	7.41	2.78	393,381
KUOB	60.00	1.69%	24.57%	159.78	182.45	116.19	49.93	9.58	13.80	11.24	8.67	1.44	27,382
LABB	16.90	-0.35%	33.47%	9.39	14.16	11.82	9.48	5.11	6.94	6.12	5.30	1.54	16,900
LACOMERUBC	38.39	0.71%	25.67%	16.17	20.24	18.23	16.22	6.03	7.79	6.98	6.17	1.28	30,458
LIVEPOLC-1	103.91	0.43%	20.15%	7.26	8.54	7.34	6.15	5.26	5.69	5.11	4.54	0.81	135,575
MEGACPO	62.99	-1.22%	33.07%	21.23	17.70	14.75	11.80	4.97	4.60	4.30	3.99	1.58	53,780
MFRISCOA-1	11.16	1.00%	48.24%	67.30	160.69	105.60	50.51	14.13	16.77	12.53	8.30	11.07	67,471
NEMAKA	3.45	0.29%	35.92%	19.53	74.36	31.04	-12.28	4.42	4.28	4.00	3.71	0.32	9,910
OMAB	257.69	1.29%	34.83%	18.72	17.81	15.26	12.71	11.15	11.21	9.79	8.37	9.90	100,528
ORBIA*	18.39	-0.49%	36.00%	6.95	43.53	22.90	2.26	7.77	7.02	6.33	5.64	0.91	36,192
PE&OLES*	1,116.44	-0.06%	45.04%	28.09	76.39	50.85	25.32	10.53	11.40	8.60	5.80	5.05	443,758
Q*	168.56	-1.13%	32.27%	10.20	17.28	14.48	11.68	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.59	67,424
RA	158.22	1.83%	32.39%	7.99	8.92	7.77	6.62	3.09	3.01	2.66	2.32	1.44	51,885
SIMECB	181.69	1.16%	15.17%	10.15	20.61	14.94	9.27	10.05	10.24	8.79	7.34	1.40	90,429
SORIANAB	33.99	0.80%	25.37%	15.85	13.70	12.19	10.68	6.99	6.44	5.95	5.46	0.71	61,182
SPORTS	9.30	0.00%	30.44%	6.72	15.31	9.77	4.24	3.91	7.80	5.31	2.82	3.35	2,253
TLEVISACPO	11.34	-1.99%	44.14%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.09	5.65	4.93	4.22	0.30	28,691
TRAXIONA	13.01	-2.55%	32.04%	13.34	36.12	24.76	13.39	4.30	7.04	5.65	4.27	0.51	7,264
VESTA*	55.57	-0.11%	23.66%	551.46	223.90	65.37	-93.16	16.74	21.97	18.45	14.93	1.01	47,019
VOLARA	16.46	0.61%	43.57%	13.25	42.74	18.08	-6.58	5.50	6.59	5.13	3.67	4.25	19,192
WALMEX*	58.04	1.43%	25.22%	19.94	23.74	21.29	18.84	10.35	13.42	11.89	10.35	4.50	1,003,640

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.