

Valmex Diario

3 de febrero de 2026

Últimos datos

EE.UU.: La publicación del dato de aperturas de puestos de trabajo (JOLTS) se retrasó debido al cierre del gobierno en Estados Unidos.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, los datos de la semana confirman que la actividad económica mantiene un crecimiento positivo, pero acotado. El IGAE y la estimación oportuna del PIB apuntan a un avance cercano a 0.5% en 2025, consistente con un estancamiento de la economía. Las ventas al menudeo y el Indicador Oportuno del Consumo Privado muestran resiliencia, aunque con clara pérdida de tracción, reflejando una senda de consumo que crece moderadamente. La construcción mantiene un comportamiento heterogéneo, con menor impulso de la obra pública y una inversión privada aún contenida. En inflación, la primera quincena de enero mostró un repunte de la inflación general a 3.77% y de la subyacente a 4.47%, reforzando la cautela de Banco de México. Hacia la próxima semana, el foco estará en la decisión de política monetaria, donde se espera una pausa, consistente con un balance entre inflación aún elevada en la subyacente y una actividad económica débil.

En Estados Unidos, el dato de PIB del 4T25 confirmó una economía que sigue creciendo, aunque con señales de moderación en la demanda interna. La confianza del consumidor mostró un leve repunte, sugiriendo que el ajuste en expectativas comienza a estabilizarse tras meses de deterioro. Al mismo tiempo, la construcción empieza a mostrar señales incipientes de recuperación, apoyada por una menor presión en tasas de largo plazo y mejores condiciones financieras relativas. La inflación PCE refuerza la narrativa de desinflación gradual, aunque todavía incompleta, lo que mantiene a la Fed en un enfoque dependiente de los datos. De cara a la próxima semana, el principal catalizador será la nómina no agrícola, clave para evaluar si el mercado laboral sigue ajustándose de forma ordenada o si persisten presiones que pudiesen cambiar la expectativa del ritmo de recortes.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.66%	3.65%	0.01	0.03
T-Bonds 10 años	4.28%	4.24%	0.04	0.11
T-Bonds 30 años	4.91%	4.87%	0.04	0.07

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.40	17.46	-0.36%	-3.4%
Peso / Euro	20.52	20.70	-0.88%	-3.0%
Peso / Real	0.30	0.30	0.27%	-1.0%
Peso / Yen	8.94	8.87	0.79%	2.8%
Dólar / Euro	1.18	1.19	-0.51%	0.4%
Dólar / Libra	1.37	1.37	-0.15%	1.4%
Dólar / Franco Suizo	1.28	1.29	-0.83%	1.7%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.36	0.50%	-0.3%
Yuan / Dólar	6.95	6.96	-0.17%	-0.6%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,661.38	4,894.23	-4.76%	7.9%
Plata	79.27	85.20	-6.96%	10.6%
Cobre	5.83	5.92	-1.66%	2.5%
Mezcla mexicana	57.85	61.83	-6.44%	7.9%
WTI	62.14	65.21	-4.71%	8.2%
Brent	66.30	70.69	-6.21%	9.0%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en Estados Unidos tuvieron una jornada positiva el lunes, luego de que el presidente Trump mencionara que Irán estaba en “pláticas serias” con Washington, lo que disminuyó el riesgo de una intervención militar en el país. A pesar de lo anterior, destacó la extensión en la corrección de los precios de los metales, tras la nominación de Kevin Warsh para dirigir la Reserva Federal por parte del presidente Trump. Si bien Warsh ha apoyado la idea de recortar la tasa de interés, su reputación es más hawkish, lo que es negativo para los metales. En México el lunes fue inhábil por lo que no se registró operación en la BMV.

Noticias y comentarios de emisoras

ELEKTRA: informó que, llegó a un acuerdo con la autoridad tributaria para pagar la totalidad de sus adeudos fiscales.

FEMSA: anunció que ha completado la separación de su Joint Venture Grupo Nós en Brasil con Raízen S.A. (“Raízen”).

HOTEL: informó que ha concluido las negociaciones para la adquisición de un hotel de playa ubicado en Ixtapa-Zihuatanejo.

LIVEPOL: compartió algunos indicadores relacionados con sus resultados para el año y del cuarto trimestre de 2025. Con base en la información preliminar disponible a la fecha, la Compañía estima un crecimiento en sus ingresos consolidados de entre 6.5% y 6.9% para el año completo en comparación con 2024, y de entre 4.8% y 5.2% durante el cuarto trimestre de 2025.

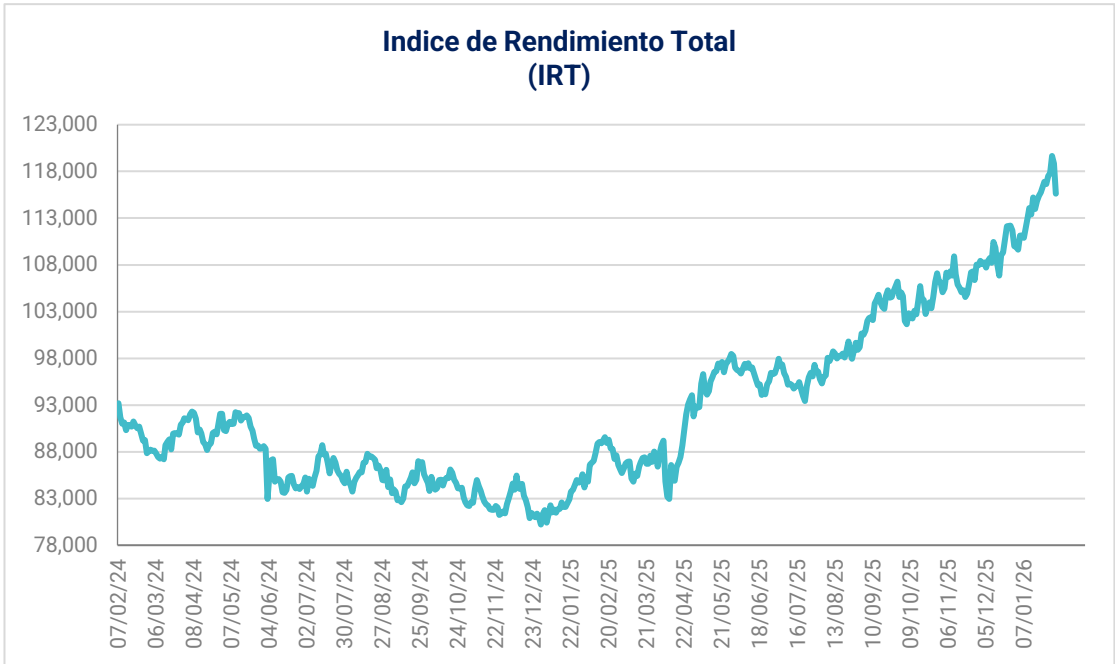
VISTA: dio a conocer que Vista y su subsidiaria Vista Energy Argentina S.A.U. han firmado una serie de acuerdos para adquirir un 25.1% de participación no operada en el bloque Bandurria Sur y un 35.0% de participación no operada en el bloque Bajo del Toro, así como ciertos contratos de midstream,

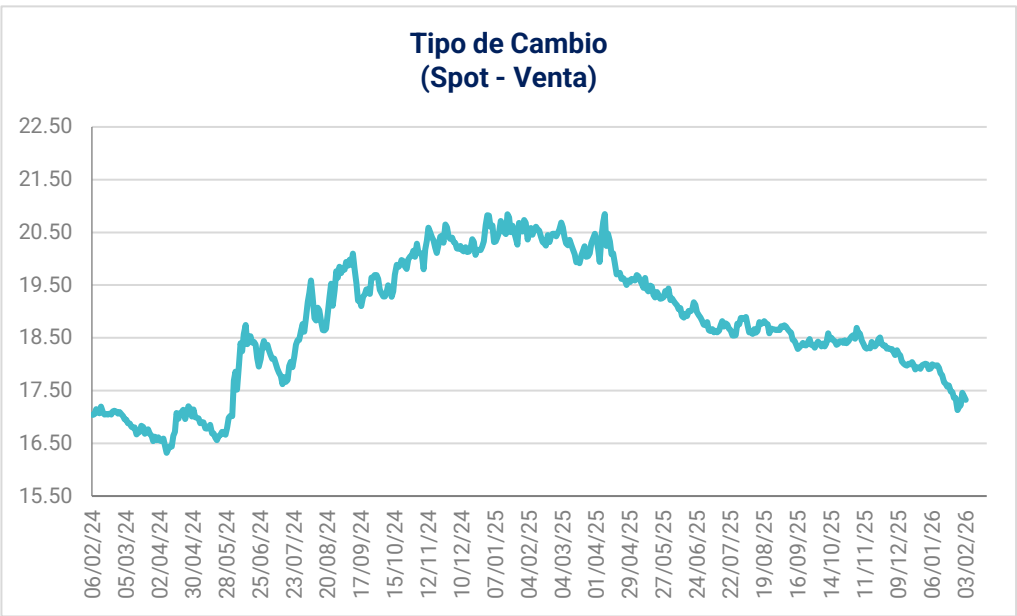
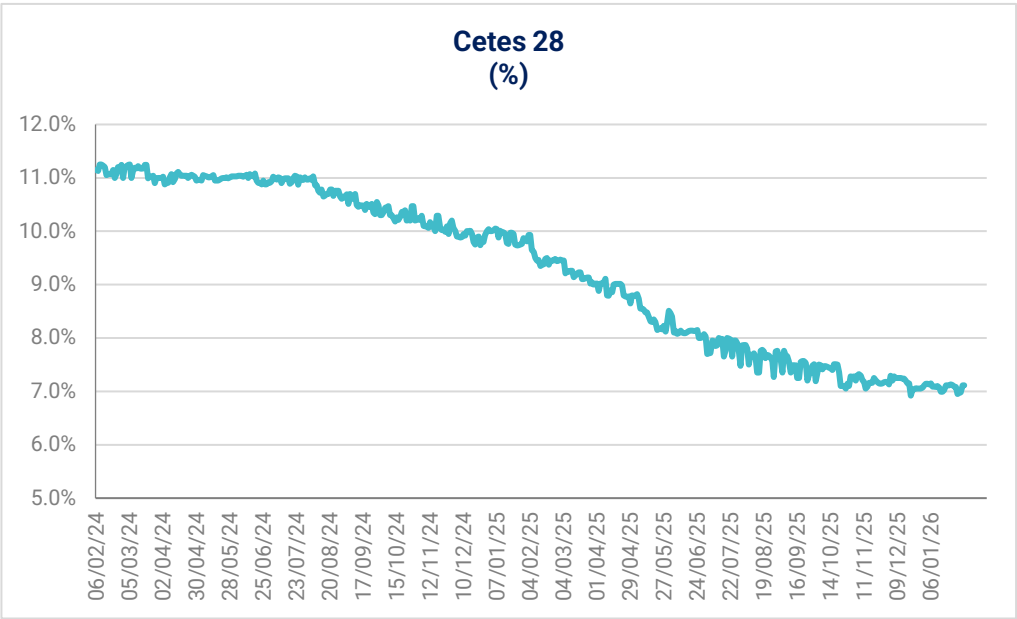
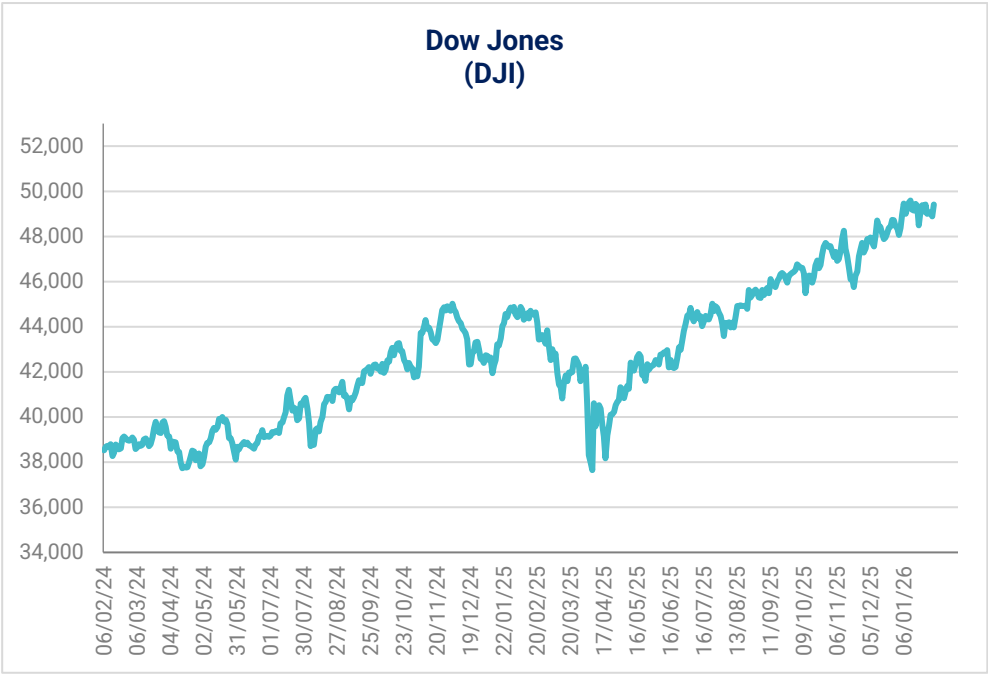
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,408	48,892	1.05%	2.8%
Nasdaq	23,592	23,462	0.56%	1.5%
S&P 500	6,976	6,939	0.54%	1.9%
IPC	67,599	67,599	0.00%	5.1%
IRT	115,615	115,615	0.00%	5.2%
Bovespa	182,793	181,364	0.79%	13.4%
FTSE-100	10,342	10,224	1.15%	4.13%
Nikkei-225	52,655	53,323	-1.25%	4.60%
DAX	24,798	24,539	1.05%	1.25%
IBEX	18,115	17,881	1.31%	4.66%
Hang Seng	26,776	27,387	-2.23%	4.47%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,645.1	6,621.5	0.36%	8.87%
IPC	3,885.4	3,871.5	0.36%	8.80%
FTSE-100	14,132.8	13,991.9	1.01%	5.61%
Nikkei-225	338.38	344.14	-1.67%	5.31%
Bovespa	34,766.2	34,462.6	0.88%	18.59%
DAX	29,238.8	29,080.9	0.54%	1.64%
IBEX	21,359.6	21,190.7	0.80%	5.07%
Hang Seng	3,428.2	3,505.0	-2.19%	4.1%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.20%	7.20%	0.00	-0.10
Cete a 28d	7.14%	7.14%	0.00	-0.02
Cete a 91d	7.17%	7.17%	0.00	-0.12
Cete a 182d	7.17%	7.17%	0.00	-0.22
Cete a 364d	7.36%	7.36%	0.00	-0.25
Bono a 3a	7.90%	7.90%	0.00	0.02
Bono a 5a	8.54%	8.54%	0.00	0.13
Bono a 10a	8.86%	8.86%	0.00	-0.24
Bono a 20a	9.27%	9.27%	0.00	-0.20
Bono a 30a	9.32%	9.32%	0.00	-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	67,598.95	0.00%	14.69%	16.61	15.93	15.15	14.37	5.77	5.84	5.49	5.13	2.42	8,042,601
IRT	115,614.50	0.00%	14.68%	16.84	20.18	18.81	17.45	5.78	6.77	6.34	5.90	2.46	8,042,601
AC*	196.94	0.00%	22.85%	16.60	18.30	17.19	16.08	7.94	8.60	8.17	7.75	2.60	334,442
ALPEKA	9.08	0.00%	39.70%	35.57	41.45	29.31	17.16	8.92	51.98	16.81	-18.36	0.73	19,073
ALSEA*	53.37	0.00%	28.84%	20.91	36.05	25.72	15.40	4.99	6.06	5.53	4.99	4.96	42,709
AMXB	18.01	0.00%	21.12%	15.94	29.99	21.04	12.08	5.07	5.54	5.28	5.02	2.79	1,084,921
ARA*	3.93	0.00%	25.15%	6.55	6.78	6.16	5.55	5.97	5.73	5.22	4.71	0.30	4,776
ASURB	604.61	0.00%	30.61%	16.21	15.41	14.03	12.65	9.74	9.71	8.98	8.24	4.91	181,383
AUTLANB	7.63	0.00%	32.09%	83.61	91.49	86.05	80.62	8.87	10.06	8.59	7.12	0.57	2,468
AXTELCPO	2.81	0.00%	60.20%	114.12	324.56	195.64	66.72	4.03	4.44	4.11	3.78	2.75	7,812
BBAJIOO	51.34	0.00%	30.75%	6.73	7.36	6.16	4.96	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.27	61,091
BIMBOA	60.70	0.00%	28.12%	23.19	23.12	19.13	15.15	7.71	8.35	7.74	7.13	2.24	261,298
BOLSAA	35.05	0.00%	26.37%	11.56	13.57	12.64	11.70	6.47	7.75	7.17	6.59	2.64	19,480
CEMEXCPO	21.68	0.00%	31.39%	19.77	54.73	30.91	7.09	8.87	7.41	6.34	5.28	1.33	328,180
CHDRAUIB	119.97	0.00%	23.28%	17.51	19.55	16.73	13.92	6.75	7.75	7.05	6.36	2.26	115,141
CMOCTEZ*	81.00	0.00%	15.30%	11.36	11.21	10.57	9.94	6.99	7.17	6.82	6.47	4.00	71,676
CUERVO*	18.38	0.00%	33.15%	7.47	29.89	22.62	15.36	6.98	19.62	14.97	10.31	0.94	66,006
CULTIBAB	11.10	0.00%	24.13%	6.14	10.21	7.94	5.67	612.54	696.90	506.23	315.55	0.48	7,556
DINEB	22.00	0.00%	26.87%	25.22	1042.81	439.25	-164.32	21.99	71.18	37.19	3.20	4.18	14,084
FEMSAUBD	182.40	0.00%	22.39%	46.50	35.34	27.87	20.39	7.37	8.57	7.96	7.35	2.58	591,818
GAPB	479.82	0.00%	33.11%	24.42	22.90	19.16	15.41	13.65	12.92	11.42	9.91	11.52	242,442
GCARSOA1	118.97	0.00%	34.32%	30.68	27.43	21.07	14.71	13.35	15.15	13.29	11.44	1.87	268,058
GCC*	189.11	0.00%	28.98%	11.93	15.25	12.08	8.90	6.85	7.75	6.66	5.57	1.53	63,806
GENTERA*	48.75	0.00%	36.04%	9.54	8.78	7.82	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.27	76,988
GFINBURO	43.72	0.00%	29.58%	8.91	10.14	9.13	8.13	2.48	3.71	3.16	2.62	1.07	264,334
GFNORTEO	197.57	0.00%	29.53%	9.22	9.23	8.40	7.58	3.03	3.20	2.83	2.46	2.23	555,795
GISSAA	13.10	0.00%	27.64%	39.65	206.90	153.94	100.98	4.98	11.09	7.42	3.75	0.42	3,995
GMEXICOB	194.05	0.00%	33.16%	17.13	14.05	12.16	10.26	9.13	7.19	6.15	5.11	3.72	1,510,679
GRUMAB	314.69	0.00%	23.03%	11.78	16.92	14.46	12.00	6.65	8.52	7.59	6.66	2.91	108,162
HERDEZ*	73.88	0.00%	30.49%	15.34	15.13	12.69	10.25	6.51	6.45	5.78	5.12	6.54	24,380
HOTEL*	3.88	0.00%	32.30%	9.36	27.71	16.07	4.43	7.33	16.24	10.81	5.38	0.50	2,778
ICHB	174.00	0.00%	17.44%	39.25	27.89	18.46	9.04	9.17	8.58	7.34	6.10	1.23	75,964
KIMBERA	38.71	0.00%	23.37%	15.42	19.24	15.81	12.38	9.07	10.25	8.82	7.39	n.d.	113,533
KOFUBL	182.78	0.00%	22.95%	16.25	18.07	16.30	14.52	8.01	8.42	7.91	7.40	2.72	383,990
KUOB	60.00	0.00%	24.54%	159.78	182.95	117.15	51.34	9.71	13.80	11.24	8.67	1.44	27,848
LABB	16.74	0.00%	33.34%	9.30	14.14	11.80	9.45	5.07	6.93	6.11	5.29	1.52	16,740
LACOMERUBC	37.56	0.00%	25.50%	15.82	20.17	18.19	16.20	5.95	7.76	6.96	6.16	1.25	30,043
LIVEPOLC-1	104.79	0.00%	20.14%	7.32	8.52	7.33	6.14	5.40	5.68	5.11	4.54	0.82	140,431
MEGACPO	61.16	0.00%	33.03%	20.62	17.78	14.79	11.81	4.87	4.60	4.30	4.00	1.53	52,218
MFRISCOA-1	13.30	0.00%	51.48%	80.21	160.69	106.02	51.34	16.33	16.82	12.59	8.35	13.19	80,409
NEMAKA	3.40	0.00%	35.86%	19.53	74.36	31.04	-12.28	4.35	4.28	3.99	3.71	0.31	9,767
OMAB	254.35	0.00%	34.71%	18.48	17.83	15.27	12.71	11.02	11.20	9.79	8.37	9.77	99,225
ORBIA*	18.51	0.00%	35.98%	6.95	43.53	22.90	2.26	7.69	7.04	6.35	5.66	0.91	36,428
PE&OLES*	1,012.80	0.00%	45.87%	25.19	76.38	50.83	25.27	9.52	11.42	8.61	5.81	4.53	402,563
Q*	163.00	0.00%	32.30%	12.83	17.30	14.56	11.82	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.54	65,200
RA	155.98	0.00%	32.40%	7.73	8.87	7.75	6.62	1.38	3.03	2.59	2.15	1.40	51,151
SIMECB	182.00	0.00%	14.79%	10.15	20.61	14.93	9.25	10.05	10.25	8.82	7.38	1.40	90,583
SORIANAB	35.80	0.00%	25.41%	16.69	13.77	12.23	10.68	7.26	6.46	5.96	5.46	0.75	64,440
SPORTS	8.70	0.00%	30.58%	6.29	15.27	9.75	4.23	3.75	7.70	5.26	2.82	3.14	2,108
TLEVISACPO	11.45	0.00%	44.05%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.10	5.66	4.94	4.22	0.30	28,970
TRAXIONA	14.05	0.00%	32.14%	14.41	35.98	24.62	13.26	4.41	7.01	5.63	4.25	0.55	7,845
VESTA*	54.04	0.00%	23.63%	530.08	231.55	68.74	-94.08	16.21	21.95	18.43	14.91	0.97	45,724
VOLARA	16.92	0.00%	43.54%	13.25	42.58	18.04	-6.51	5.47	6.55	5.11	3.67	4.31	19,728
WALMEX*	55.46	0.00%	25.20%	19.05	23.66	21.24	18.82	9.91	13.38	11.85	10.33	4.30	959,026

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.