

Valmex Diario

20 de febrero de 2026

Últimos datos

EE.UU.: durante diciembre (variaciones): ingreso personal: +0.3% (est. +0.3%), gasto personal: +0.4% (est. +0.3%), Inflación del gasto personal de consumo: +0.4% (est. +0.3%), a nivel subyacente: +0.4% (est. +0.3%). La segunda estimación del PIB para el cuarto trimestre del 2025 fue de +1.4% (est. +2.8%). el día de hoy se dará a conocer el dato de venta de casas nuevas (est. 730 mil) para diciembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En la primera decisión de política monetaria de 2026, la Junta de Gobierno del Banco de México consideró apropiado hacer una pausa en el ciclo de recortes a la tasa de fondeo, manteniéndola en 7.00% por unanimidad, con el fin de evaluar con mayor detalle el panorama inflacionario y sus determinantes, ya que consideró ajustes al alza en las previsiones de inflación, la necesidad de continuar evaluando el impacto de los cambios fiscales implementados a principios de año, el comportamiento del tipo de cambio, la debilidad que ha mostrado la actividad económica y el grado de restricción monetaria alcanzado tras los ajustes previos.

Los miembros destacaron que la inflación general cerró 2025 dentro del intervalo de variabilidad alrededor de la meta, aunque sin avances claros hacia una convergencia sostenida al 3%, dado que el componente subyacente mostró persistencia, especialmente en servicios, mientras que la no subyacente presentó niveles inusualmente bajos. A inicios de 2026, la inflación repuntó ligeramente por efectos del IEPS y ajustes arancelarios, los cuales se prevé que tengan un impacto transitorio y acotado, si bien los pronósticos se revisaron al alza y la convergencia a la meta ahora se anticipa hacia el segundo trimestre de 2027, en un entorno donde el balance de riesgos para la inflación mantiene un sesgo al alza.

Un miembro consideró que los efectos del IEPS y aranceles serán acotados y justifican la pausa; otro señaló que, pese a la revisión al alza de la inflación, la holgura económica permite esperar antes de recortar; un tercero indicó que los choques son transitorios y podrían retomarse ajustes; otro adoptó una postura más cautelosa al esperar evidencia clara de desinflación antes de continuar recortando; y el último sostuvo que debe mantenerse la posibilidad de recortes.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.68%	3.69%	-0.01	0.05
T-Bonds 10 años	4.07%	4.08%	-0.02	-0.10
T-Bonds 30 años	4.70%	4.71%	-0.01	-0.15

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.25	17.21	0.26%	-4.2%
Peso / Euro	20.31	20.28	0.19%	-4.0%
Peso / Real	0.30	0.30	-0.62%	-1.0%
Peso / Yen	8.98	9.00	-0.14%	3.3%
Dólar / Euro	1.18	1.18	-0.08%	0.2%
Dólar / Libra	1.35	1.35	-0.22%	-0.1%
Dólar / Franco Suizo	1.29	1.29	-0.24%	2.3%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.37	-0.12%	-0.3%
Yuan / Dólar	6.90	6.90	0.00%	-1.2%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,996.10	4,977.56	0.37%	15.7%
Plata	78.51	77.20	1.69%	9.6%
Cobre	5.74	5.80	-1.11%	1.0%
Mezcla mexicana	62.72	58.99	6.32%	17.0%
WTI	66.43	65.19	1.90%	15.7%
Brent	71.66	70.35	1.86%	17.8%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de Estados Unidos cerraron en terreno negativo ante el repunte en el precio del petróleo por las crecientes tensiones entre Estados Unidos e Irán, luego de que el presidente Trump advirtiera que en los próximos 10 a 15 días decidirá si continúa con la vía diplomática o recurre a acciones militares, lo que elevó el riesgo geopolítico y presionó al alza al Brent. Por su parte, las minutas de la FED de enero mostraron desacuerdos sobre la futura política de tasas, generando cautela entre los inversionistas, mientras los mercados esperan el dato del PCE de diciembre, que podría ajustar las expectativas sobre política monetaria. En México, el IPC cerró en terreno negativo, afectado por el desempeño de emisoras clave como: BIMBO, GENTERA y CHDRAUI.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: cerró exitosamente la colocación de certificados bursátiles de largo plazo.

GENTERA: anunció sobre la colocación exitosa de deuda por \$74.7 millones de soles a través de su subsidiaria en Perú, Compartamos Banco.

MEGA: resultados 4T25: Ingresos: +8.21%, EBITDA: +15.28%, Ut Neta: +74.15%.

SIGMA: informó que Moody’s afirmó la calificación de AAA.mx de las emisiones propuestas de certificados bursátiles de Sigma Alimentos SIGMA 26 y SIGMA 26-2.

VESTA: resultados 4T25: Ingresos: +17.51%, EBITDA: +18.18%, Ut Neta: +378.21%.

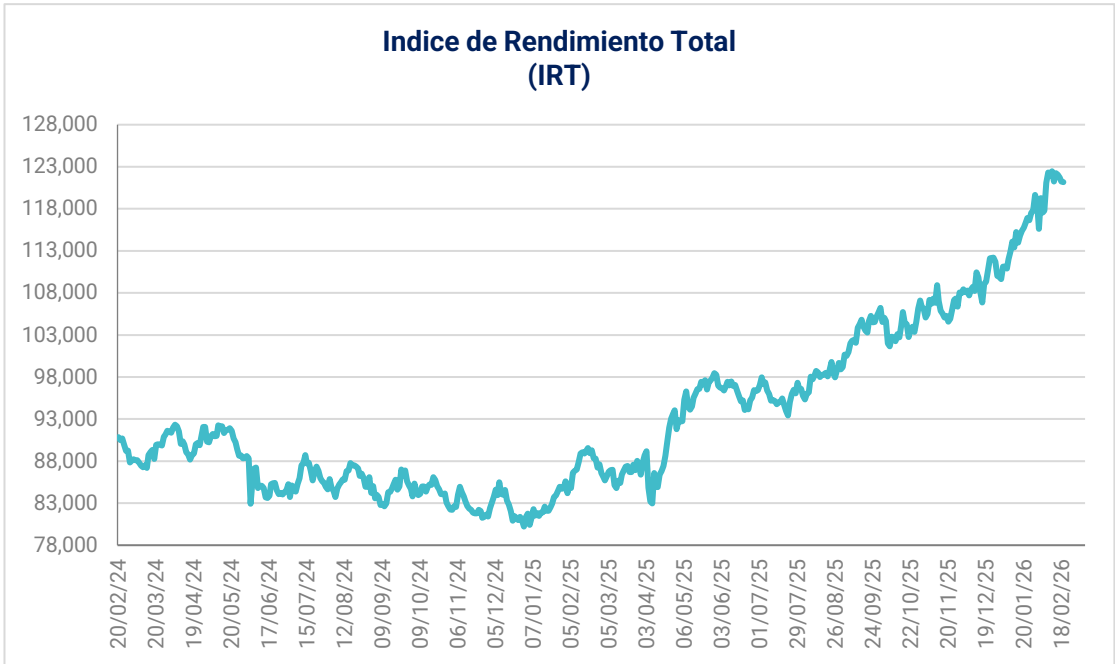
VISTA: dio a conocer que ha recibido notificación de que el derecho de preferencia que ostenta Shell Argentina S.A. respecto del 30% de participación en el bloque Bandurria Sur ha sido renunciado y, por lo tanto, no será ejercido por dicha compañía.

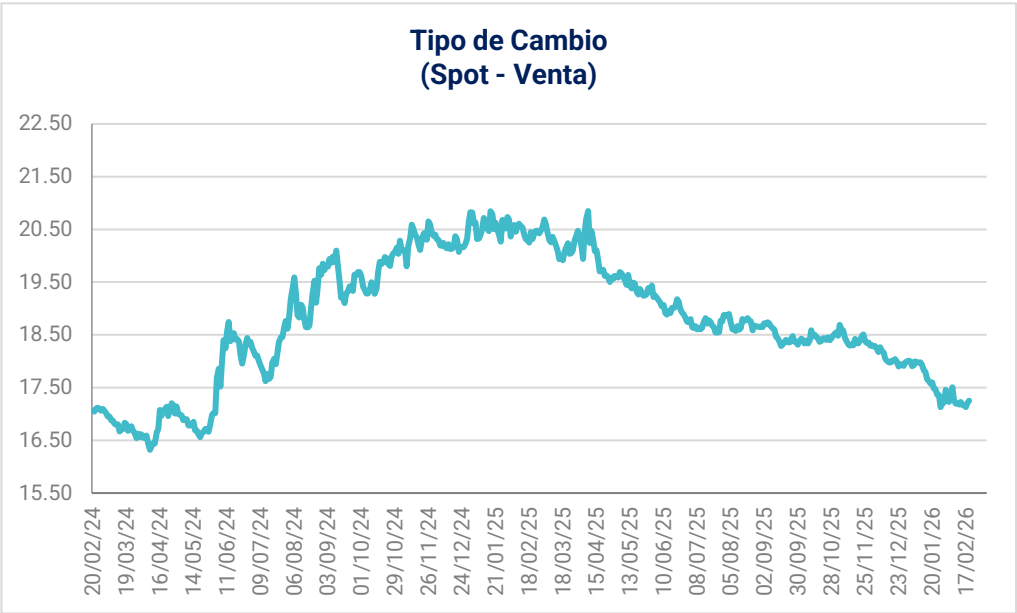
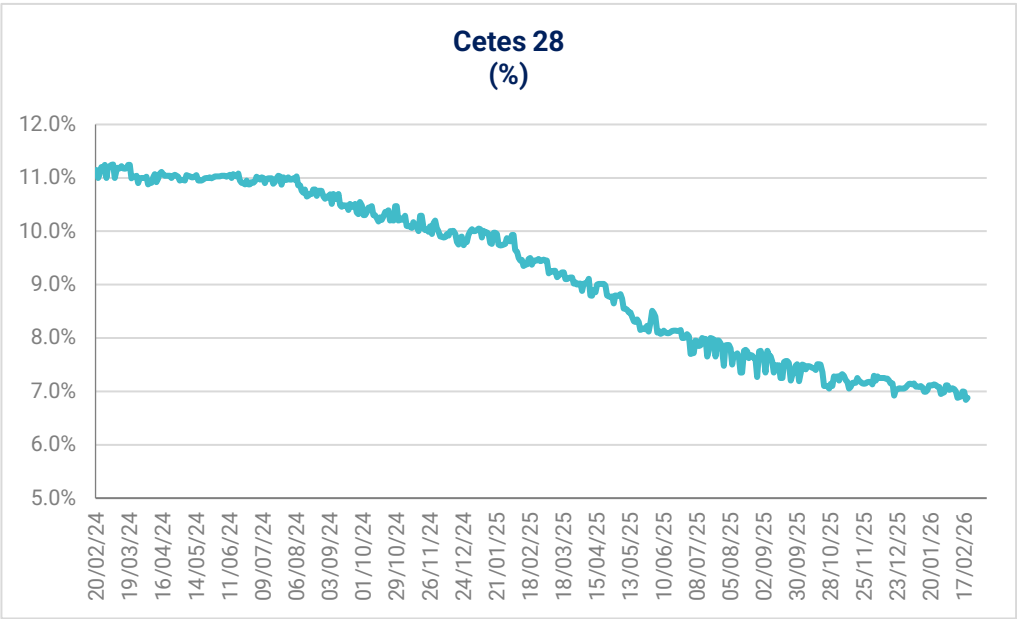
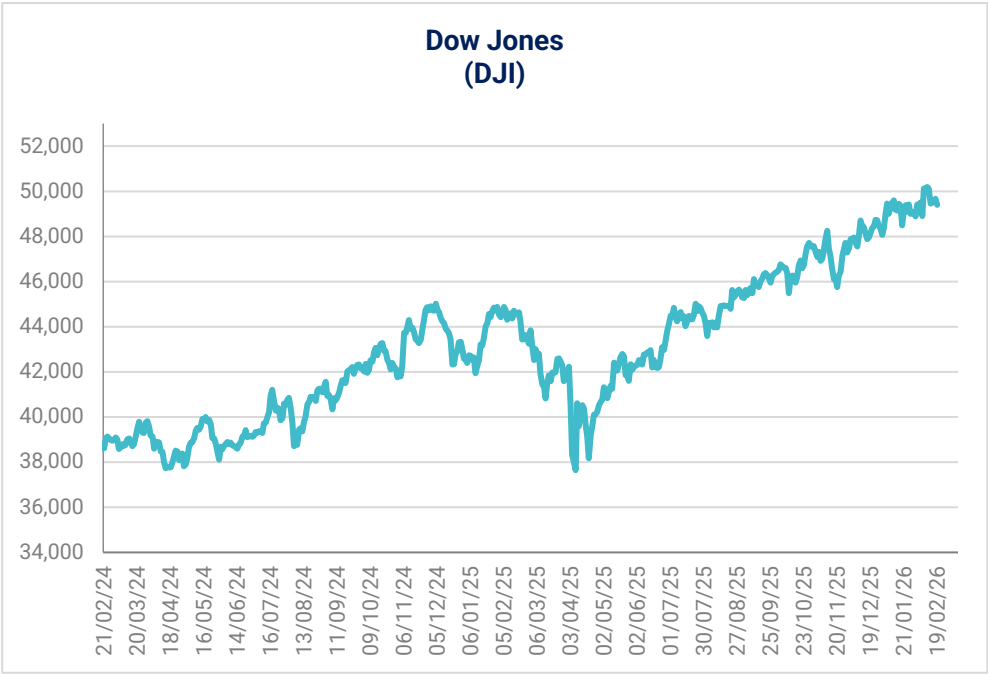
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,395	49,663	-0.54%	2.8%
Nasdaq	22,683	22,754	-0.31%	-2.4%
S&P 500	6,862	6,881	-0.28%	0.2%
IPC	70,846	70,885	-0.06%	10.2%
IRT	121,167	121,235	-0.06%	10.2%
Bovespa	188,534	186,016	1.35%	17.0%
FTSE-100	10,627	10,686	-0.55%	7.00%
Nikkei-225	57,468	57,144	0.57%	14.16%
DAX	25,044	25,278	-0.93%	2.26%
IBEX	18,018	18,198	-0.99%	4.10%
Hang Seng	26,706	26,706	0.00%	4.20%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	7,023.3	7,045.4	-0.31%	15.06%
IPC	4,106.4	4,119.4	-0.31%	14.99%
FTSE-100	14,309.3	14,421.0	-0.77%	6.93%
Nikkei-225	370.76	369.13	0.44%	15.39%
Bovespa	36,161.7	35,547.9	1.73%	23.35%
DAX	29,483.8	29,785.3	-1.01%	2.49%
IBEX	21,212.0	21,442.6	-1.08%	4.34%
Hang Seng	3,417.5	3,417.7	0.00%	3.8%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.02%	7.00%	0.02	-0.28
Cete a 28d	7.06%	6.97%	0.09	-0.10
Cete a 91d	7.10%	7.04%	0.06	-0.18
Cete a 182d	7.12%	7.11%	0.02	-0.26
Cete a 364d	7.21%	7.22%	-0.01	-0.39
Bono a 3a	7.65%	7.65%	0.00	-0.23
Bono a 5a	8.35%	8.34%	0.00	-0.06
Bono a 10a	8.76%	8.75%	0.01	-0.35
Bono a 20a	9.23%	9.22%	0.01	-0.24
Bono a 30a	9.26%	9.26%	0.01	-0.25

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





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	70,845.66	-0.06%	14.84%	17.42	16.02	15.20	14.38	5.99	5.83	5.48	5.14	2.54	8,480,546
IRT	121,167.34	-0.06%	14.84%	17.66	20.18	18.82	17.47	6.00	6.74	6.32	5.89	2.58	8,480,546
AC*	209.96	0.69%	22.89%	18.21	18.32	17.21	16.10	8.61	8.61	8.19	7.76	2.74	356,552
ALPEKA	8.77	-0.90%	39.05%	35.57	41.54	29.75	17.97	7.86	51.97	16.83	-18.30	0.80	18,422
ALSEA*	61.05	4.45%	29.05%	23.91	36.05	25.73	15.41	5.33	6.05	5.52	4.98	5.68	48,840
AMXB	20.56	-0.24%	21.40%	16.60	30.00	21.07	12.15	5.20	5.54	5.28	5.02	3.42	1,238,370
ARA*	4.43	3.99%	25.31%	5.99	6.72	6.09	5.47	6.32	5.73	5.22	4.71	0.33	5,383
ASURB	642.68	-0.75%	30.67%	17.23	15.48	14.06	12.64	10.30	9.73	8.98	8.24	5.22	192,804
AUTLANB	7.53	0.00%	32.00%	83.61	91.34	85.97	80.61	8.89	10.05	8.60	7.14	0.56	2,435
AXTELCPO	2.79	1.09%	60.11%	93.00	322.11	193.06	64.00	4.16	4.42	4.10	3.79	2.65	7,756
BBAJIOO	55.29	-1.13%	30.48%	7.25	7.22	6.12	5.01	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.37	65,791
BIMBOA	64.89	-2.30%	28.45%	24.79	23.31	19.31	15.31	8.02	8.36	7.76	7.15	2.39	279,335
BOLSAA	36.79	-0.33%	26.48%	12.83	13.55	12.64	11.73	6.94	7.73	7.16	6.59	2.66	20,440
CEMEXCPO	21.86	1.11%	31.55%	52.88	56.52	32.49	8.47	10.64	7.75	6.44	5.13	1.38	330,905
CHDRAUIB	113.63	-2.21%	23.30%	16.59	19.58	16.78	13.97	6.50	7.75	7.06	6.37	2.14	109,056
CMOCTEZ*	82.00	-0.61%	15.43%	11.50	11.22	10.58	9.94	7.09	7.17	6.82	6.47	4.04	72,561
CUERVO*	18.68	-0.11%	33.38%	7.59	29.77	22.32	14.86	7.08	19.53	14.80	10.07	0.95	67,083
CULTIBAB	12.21	-0.33%	25.34%	6.76	10.09	7.86	5.63	612.54	697.70	513.97	330.25	0.53	8,312
DINEB	22.60	0.00%	26.80%	31.39	1041.92	438.31	-165.30	67.07	75.18	41.07	6.97	4.19	14,497
FEMSAUBD	193.25	-0.24%	21.85%	49.27	36.06	28.15	20.24	7.62	8.54	7.94	7.34	2.73	618,996
GAPB	496.18	-0.48%	33.22%	25.25	23.06	19.24	15.42	14.04	12.98	11.44	9.91	11.92	250,709
GCARSOA1	127.45	1.17%	34.57%	34.35	27.94	21.45	14.95	13.60	15.14	13.31	11.49	1.99	287,158
GCC*	201.80	0.10%	28.83%	12.84	15.05	11.99	8.92	7.42	7.74	6.65	5.57	1.64	68,087
GENTERA*	53.02	-2.23%	35.80%	10.38	8.87	7.86	6.85	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.47	83,732
GFINBURO	44.63	0.79%	29.89%	8.53	10.12	9.11	8.10	2.73	3.65	3.14	2.63	0.10	269,833
GFNORTEO	200.34	-0.71%	29.71%	9.35	9.22	8.40	7.58	3.05	3.17	2.82	2.47	2.26	563,588
GISSAA	13.00	1.40%	27.81%	38.41	206.78	153.87	100.95	4.83	11.08	7.40	3.73	n.d.	3,965
GMEXICOB	201.83	1.14%	33.57%	17.98	14.30	12.27	10.24	9.56	7.34	6.21	5.09	3.91	1,571,247
GRUMAB	315.28	-7.19%	23.41%	12.42	16.87	14.44	12.00	6.84	8.50	7.58	6.66	2.81	108,337
HERDEZ*	86.23	14.20%	31.46%	15.57	14.79	12.55	10.30	7.00	6.47	5.79	5.12	n.d.	28,456
HOTEL*	3.85	-3.75%	32.72%	9.29	27.64	15.98	4.32	7.30	16.18	10.74	5.29	0.49	2,757
ICHB	175.65	0.00%	17.43%	39.62	28.63	18.87	9.11	9.28	8.64	7.40	6.15	1.24	76,684
KIMBERA	41.83	-0.38%	23.50%	16.67	19.06	15.73	12.39	9.42	10.17	8.79	7.40	17.35	118,402
KOFUBL	192.78	-0.84%	23.00%	17.14	18.04	16.28	14.52	8.39	8.43	7.92	7.41	2.86	404,998
KUOB	60.00	0.00%	24.42%	54.46	179.78	114.32	48.86	8.32	13.79	11.17	8.55	1.43	27,918
LABB	17.40	0.00%	33.42%	9.67	14.10	11.74	9.39	5.22	6.91	6.08	5.26	1.58	17,400
LACOMERUBC	38.92	-0.10%	25.31%	16.39	20.05	18.10	16.16	6.08	7.70	6.92	6.14	1.29	30,723
LIVEPOLC-1	104.90	-1.02%	20.29%	7.33	8.47	7.30	6.14	5.37	5.67	5.10	4.54	0.82	139,537
MEGACPO	65.66	-2.80%	32.89%	22.47	18.06	14.93	11.80	4.36	4.55	4.28	4.00	n.d.	56,060
MFRISCOA-1	14.04	0.00%	53.44%	84.67	160.59	106.86	53.14	17.09	16.93	12.71	8.48	13.92	84,883
NEMAKA	3.37	0.00%	35.24%	19.53	74.32	31.02	-12.27	4.38	4.28	3.99	3.71	0.31	9,681
OMAB	280.03	-0.62%	34.76%	20.34	17.92	15.31	12.70	12.03	11.22	9.79	8.37	10.76	109,243
ORBIA*	21.30	1.09%	36.26%	6.95	43.50	22.87	2.24	8.08	7.09	6.40	5.70	1.05	41,918
PE&OLES*	1,011.30	1.51%	45.99%	25.37	76.35	50.77	25.19	9.59	11.45	8.65	5.84	4.56	401,967
Q*	174.65	0.91%	32.23%	13.75	17.28	14.54	11.80	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.72	69,860
RA	162.30	-0.37%	32.35%	8.04	8.78	7.71	6.64	2.88	3.01	2.67	2.33	1.46	53,223
SIMECB	181.99	1.35%	14.59%	59.09	28.05	17.18	6.32	10.05	10.29	8.86	7.44	n.d.	90,578
SORIANAB	38.00	-2.01%	25.43%	17.72	13.99	12.33	10.66	7.58	6.52	5.99	5.46	0.80	68,400
SPORTS	8.60	1.06%	30.11%	6.22	15.17	9.68	4.19	3.72	7.46	5.14	2.83	3.10	2,084
TLEVISACPO	11.67	1.39%	43.96%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.14	5.68	4.95	4.22	0.31	29,526
TRAXIONA	13.24	2.08%	31.95%	13.58	35.55	24.25	12.94	4.32	6.92	5.57	4.22	0.51	7,361
VESTA*	58.08	0.55%	23.72%	11.66	190.55	51.87	-86.80	15.90	21.90	18.36	14.82	n.d.	49,142
VOLARA	17.83	1.08%	43.53%	13.25	42.23	17.93	-6.36	5.60	6.48	5.08	3.68	4.59	20,789
WALMEX*	57.76	-0.05%	25.36%	20.06	23.53	21.17	18.80	10.16	13.29	11.79	10.28	4.24	998,798

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.