

Valmex Diario

25 de febrero de 2026



Últimos datos

EE.UU.: las solicitudes hipotecarias MBA al 20 de febrero quedaron a +0.4% (+2.8% previo).

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, Durante la primera quincena de febrero, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) aumentó 0.25%, cifra superior al 0.18% esperado por el mercado. A tasa anual, la inflación general se ubicó en 3.92% (frente al 3.82% de la quincena anterior). Pese a este incremento, la inflación permanece dentro del rango de variabilidad de Banco de México (3% ± 1pp).

El componente subyacente, que integra el 76% del INPC y excluye productos volátiles, creció 0.22% quincenal, situándose ligeramente por debajo del 0.26% previsto por el mercado. A tasa anual, registró una desaceleración de 4.56% a 4.52% a tasa anual, impulsada principalmente por la moderación en los servicios (que pasaron de 4.52% a 4.44%), donde destacaron las bajas en vivienda, educación y otros servicios, junto con la ligera reducción en mercancías no alimenticias. Aunque los alimentos, bebidas y tabaco mostraron un pequeño repunte (de 6.21% a 6.28%) y las mercancías en general solo cedieron marginalmente (de 4.61% a 4.60%), el mayor peso y la desaceleración más pronunciada en los servicios fueron suficientes para compensar estos incrementos y lograr una disminución.

El componente no subyacente registró un aumento quincenal de 0.32%, interrumpiendo una racha de cuatro caídas consecutivas. Este incremento se derivó de presiones en productos agropecuarios, lo que elevó su tasa anual a 1.92% desde el 1.34% observado en la quincena previa.

Este repunte en la inflación de la primera quincena de febrero confirma que el proceso desinflacionario enfrenta obstáculos en el corto plazo. El componente subyacente persiste en niveles elevados, reflejando presiones más estructurales, mientras que el no subyacente enfrenta presiones volátiles. Sin embargo, considerando que el Banco de México anticipa una inflación general en torno al 4.0% para el primer trimestre, un pico temporal antes de una moderación esperada, la Junta de Gobierno podría evaluar un recorte en la tasa de fondeo en su próxima decisión, siempre y cuando los datos confirmen que las presiones no se generalizan y que el componente subyacente muestra signos claros de desinflación.

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%	-0.01	0.03
T-Bonds 10 años	4.03%	4.03%	0.00	-0.14
T-Bonds 30 años	4.68%	4.70%	-0.02	-0.16

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.18	17.27	-0.53%	-4.6%
Peso / Euro	20.22	20.35	-0.66%	-4.4%
Peso / Real	0.30	0.30	0.40%	-1.7%
Peso / Yen	9.08	8.95	1.37%	4.3%
Dólar / Euro	1.18	1.18	-0.11%	0.2%
Dólar / Libra	1.35	1.35	-0.02%	0.1%
Dólar / Franco Suizo	1.29	1.29	0.09%	2.4%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.37	0.02%	-0.2%
Yuan / Dólar	6.88	6.90	-0.33%	-1.5%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	5,143.85	5,227.42	-1.60%	19.1%
Plata	87.16	88.20	-1.18%	21.6%
Cobre	5.93	5.78	2.59%	4.4%
Mezcla mexicana	61.97	62.64	-1.07%	15.6%
WTI	65.63	66.31	-1.03%	14.3%
Brent	70.77	71.49	-1.01%	16.3%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles estadounidenses cerraron la jornada con rendimientos positivos, impulsados por una mayor claridad sobre el futuro de la política arancelaria de Donald Trump y una moderación en los temores sobre el impacto disruptivo de la IA. Donald Trump anunció que usará las Secciones 232 y 301 para reconstruir su política arancelaria de forma más ordenada, dando mayor certidumbre tras la sentencia de la Suprema Corte. Por otro lado, continúan las tensiones en el Medio Oriente, donde Irán estaría buscando de China, misiles hipersónicos justo cuando Estados Unidos despliega una fuerza naval en costas iraníes previo a las negociaciones nucleares. En México, el IPC concluyó la jornada con un rendimiento positivo, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como: AMX, KOF, SIGMAF.

Noticias y comentarios de emisoras

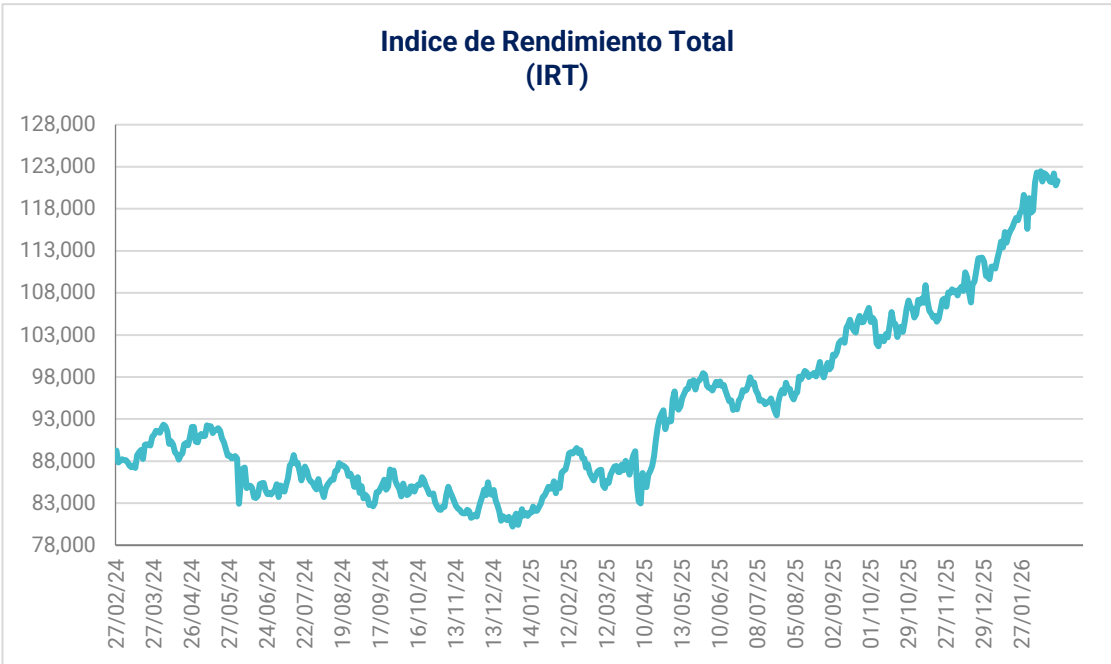
- ASUR:** resultados 4T25: Ingresos: +0.00%, EBITDA: -4.78%, Ut Neta: -20.53%.
- CHDRAUI:** resultados 4T25: Ingresos: -3.04%, EBITDA: -2.16%, Ut Neta: -0.67%.
- KOF:** resultados 4T25: Ingresos: +2.94%, EBITDA: +12.82%, Ut Neta: +2.95%.
- NEMAK:** resultados 4T25: Ingresos: +1.19%, EBITDA: -25.00%, Ut Neta: -97.93%.
- ORBIA:** resultados 4T25: Ingresos: +5.34%, EBITDA: +2.25%, Ut Neta: -154.84%.
- PINFRA:** resultados 4T25: Ingresos: +10.02%, EBITDA: +3.15%, Ut Neta: -59.90%.
- VOLAR:** resultados 4T25: Ingresos: +5.61%, EBITDA: -0.91%, Ut Neta: -91.30%.

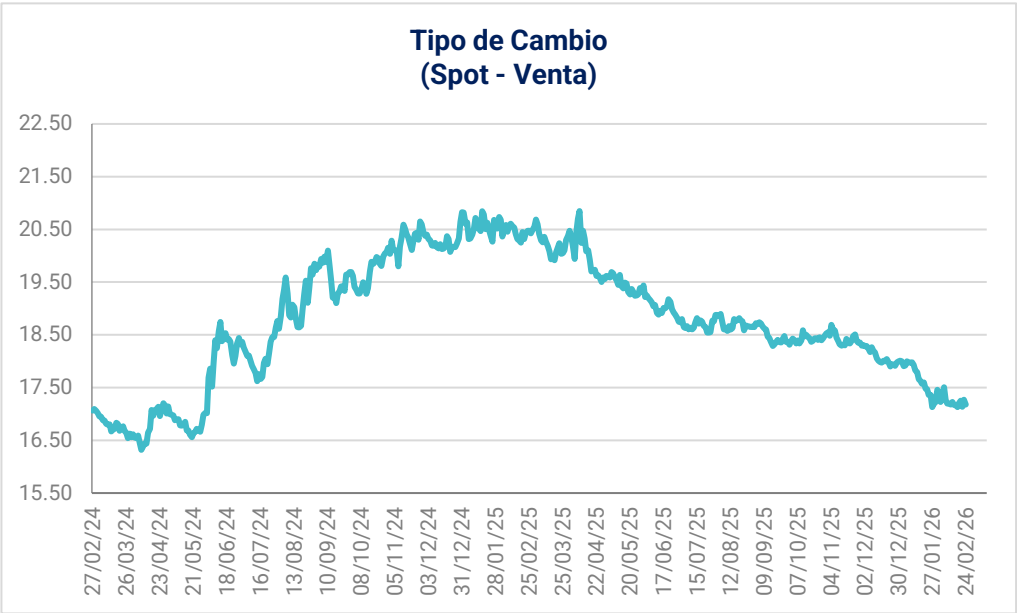
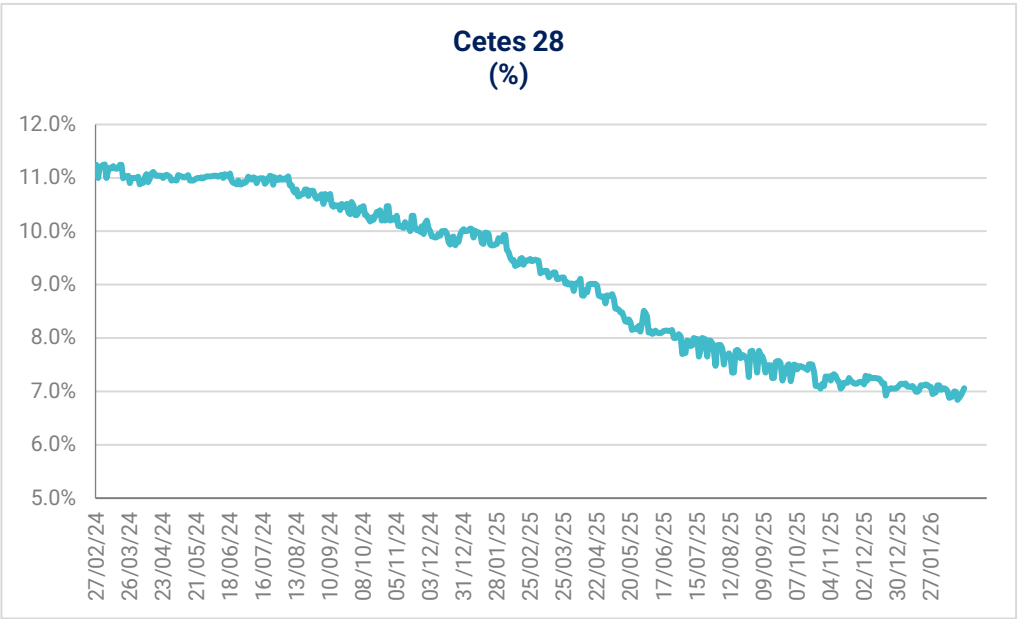
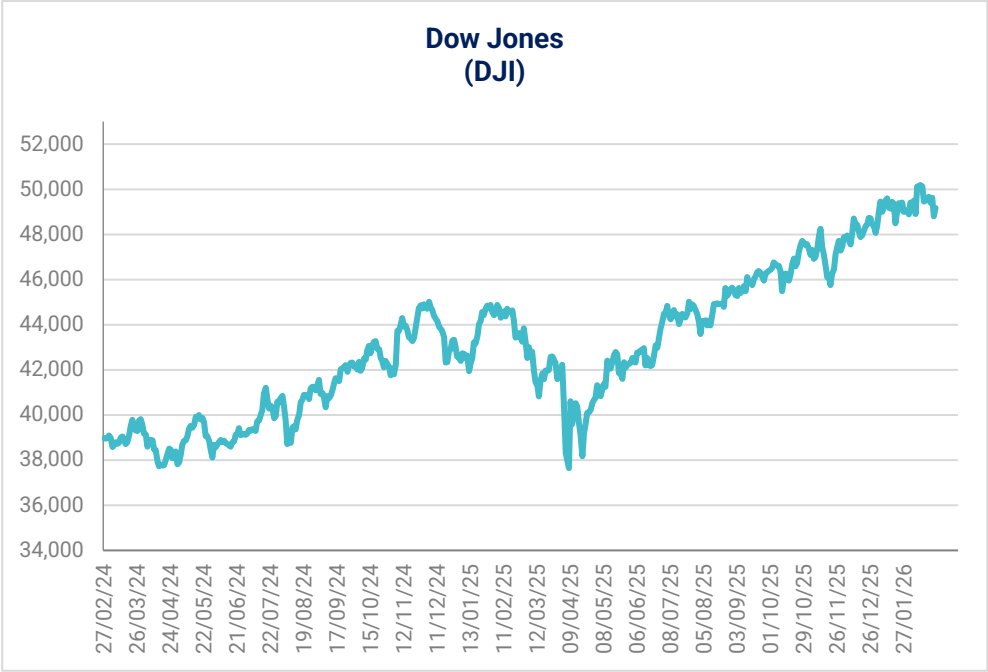
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,175	48,804	0.76%	2.3%
Nasdaq	22,864	22,627	1.04%	-1.6%
S&P 500	6,890	6,838	0.77%	0.7%
IPC	70,935	70,634	0.43%	10.3%
IRT	121,320	120,805	0.43%	10.4%
Bovespa	191,490	188,853	1.40%	18.8%
FTSE-100	10,681	10,685	-0.04%	7.54%
Nikkei-225	57,321	56,826	0.87%	13.87%
DAX	24,986	24,992	-0.02%	2.02%
IBEX	18,190	18,289	-0.54%	5.09%
Hang Seng	26,590	27,082	-1.82%	3.74%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	7,063.0	6,995.5	0.96%	15.72%
IPC	4,129.7	4,090.2	0.96%	15.64%
FTSE-100	14,407.0	14,415.9	-0.06%	7.66%
Nikkei-225	367.69	367.52	0.05%	14.44%
Bovespa	37,148.1	36,587.6	1.53%	26.71%
DAX	29,413.8	29,453.0	-0.13%	2.25%
IBEX	21,412.7	21,553.2	-0.65%	5.33%
Hang Seng	3,398.9	3,463.4	-1.86%	3.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.10%	7.05%	0.05	-0.20
Cete a 28d	7.08%	7.01%	0.07	-0.08
Cete a 91d	7.10%	7.11%	0.00	-0.18
Cete a 182d	7.09%	7.10%	0.00	-0.29
Cete a 364d	7.17%	7.21%	-0.04	-0.44
Bono a 3a	7.56%	7.62%	-0.06	-0.32
Bono a 5a	8.33%	8.38%	-0.05	-0.08
Bono a 10a	8.74%	8.78%	-0.04	-0.37
Bono a 20a	9.19%	9.25%	-0.06	-0.28
Bono a 30a	9.19%	9.26%	-0.07	-0.32

* 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	70,934.82	0.43%	14.85%	17.44	16.04	15.21	14.38	6.00	5.83	5.48	5.14	2.54	8,583,658
IRT	121,319.83	0.43%	14.84%	17.68	20.18	18.83	17.47	6.00	6.74	6.31	5.89	2.58	8,583,658
AC*	205.06	-0.70%	22.93%	17.78	18.32	17.21	16.10	8.44	8.61	8.19	7.76	2.67	348,231
ALPEKA	8.41	-1.06%	38.97%	35.57	41.56	29.91	18.26	7.76	52.02	16.87	-18.28	0.77	17,666
ALSEA*	60.97	0.49%	29.00%	23.88	36.06	25.75	15.43	5.33	6.05	5.51	4.98	5.67	48,776
AMXB	21.92	6.61%	21.68%	16.60	30.01	21.09	12.16	5.20	5.54	5.28	5.02	3.65	1,320,231
ARA*	4.40	-0.90%	25.48%	5.95	6.71	6.09	5.47	6.28	5.74	5.22	4.71	0.33	5,347
ASURB	616.40	-2.00%	30.75%	17.63	15.65	14.12	12.59	9.41	9.69	8.97	8.24	n.d.	184,920
AUTLANB	7.60	0.00%	31.92%	83.61	91.30	85.95	80.61	8.98	10.05	8.60	7.15	0.57	2,458
AXTELCPO	2.71	-0.73%	60.07%	90.33	321.56	192.61	63.67	4.11	4.41	4.10	3.78	2.57	7,534
BBAJIOO	55.89	1.47%	30.50%	7.33	7.17	6.10	5.03	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.38	66,505
BIMBOA	62.87	-0.57%	28.44%	24.02	23.35	19.36	15.37	7.87	8.37	7.76	7.16	2.32	270,639
BOLSAA	36.61	1.44%	26.44%	12.76	13.55	12.64	11.73	6.90	7.73	7.16	6.59	2.64	20,333
CEMEXCPO	21.59	0.84%	31.53%	52.54	56.70	32.67	8.63	10.60	7.79	6.45	5.12	1.37	326,818
CHDRAUIB	115.19	0.51%	23.10%	16.81	19.59	16.79	13.99	6.56	7.75	7.06	6.37	2.17	110,553
CMOCTEZ*	82.00	0.00%	15.61%	11.50	11.22	10.58	9.94	7.09	7.17	6.82	6.47	4.04	72,561
CUERVO*	18.19	-3.04%	33.40%	7.39	29.75	22.24	14.73	6.92	19.51	14.76	10.01	0.93	65,323
CULTIBAB	12.62	3.36%	25.44%	6.99	10.05	7.84	5.62	612.54	697.76	516.63	335.50	0.55	8,591
DINEB	22.60	0.00%	26.66%	31.39	1042.58	438.63	-165.32	67.07	75.33	41.29	7.24	4.19	14,497
FEMSAUBD	191.84	-0.17%	21.87%	48.91	36.22	28.21	20.19	7.56	8.52	7.93	7.34	2.71	611,904
GAPB	458.58	-5.26%	33.31%	24.22	23.21	19.30	15.40	12.97	12.96	11.44	9.91	10.31	231,710
GCARSOA1	133.03	-0.11%	34.59%	35.86	28.07	21.56	15.04	14.12	15.14	13.33	11.52	2.07	299,730
GCC*	202.75	0.39%	28.79%	12.98	14.98	11.96	8.93	7.50	7.74	6.65	5.56	1.66	68,408
GENTERA*	53.34	-0.93%	35.65%	10.44	8.89	7.87	6.85	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.48	84,237
GFINBURO	45.11	2.11%	29.92%	8.62	10.12	9.11	8.10	2.76	3.64	3.13	2.63	0.10	272,735
GFNORTEO	199.80	0.46%	29.63%	9.33	9.21	8.40	7.58	3.05	3.15	2.82	2.48	2.26	562,069
GISSAA	12.35	-3.21%	27.89%	38.41	206.76	154.05	101.34	5.04	11.08	7.41	3.74	0.41	3,766
GMEXICOB	207.87	1.41%	33.38%	18.63	14.36	12.30	10.23	9.90	7.38	6.23	5.09	4.05	1,618,268
GRUMAB	311.11	-0.70%	23.38%	12.33	16.85	14.42	11.98	6.81	8.49	7.57	6.65	2.79	106,888
HERDEZ*	87.70	-0.37%	31.45%	15.83	14.74	12.53	10.32	7.09	6.41	5.77	5.12	6.67	28,941
HOTEL*	4.00	1.27%	32.93%	13.79	27.76	16.16	4.57	11.33	16.30	10.91	5.52	0.52	2,864
ICHB	175.65	0.00%	17.42%	74.55	35.80	20.74	5.69	8.65	8.59	7.38	6.18	1.25	76,684
KIMBERA	42.23	-0.94%	23.55%	16.82	18.99	15.69	12.40	9.46	10.15	8.77	7.40	17.51	119,027
KOFUBL	189.37	3.67%	23.34%	16.68	18.02	16.27	14.51	8.17	8.42	7.92	7.41	2.72	397,835
KUOB	60.00	0.00%	24.35%	54.46	179.81	114.62	49.44	8.02	13.80	11.17	8.54	1.43	26,749
LABB	17.54	1.56%	32.92%	9.75	14.09	11.73	9.38	5.25	6.90	6.08	5.25	1.59	17,540
LACOMERUBC	38.03	-0.24%	25.30%	16.01	20.01	18.08	16.14	5.99	7.68	6.91	6.14	1.26	30,278
LIVEPOLC-1	105.79	0.33%	20.27%	8.28	8.52	7.34	6.17	4.88	5.64	5.08	4.51	0.79	139,713
MEGACPO	67.17	-1.19%	32.75%	20.20	17.81	14.84	11.87	5.09	4.59	4.29	4.00	1.65	57,349
MFRISCOA-1	12.86	-0.85%	53.73%	77.55	160.61	107.21	53.80	15.88	16.96	12.74	8.52	12.75	77,749
NEMAKA	3.33	0.30%	34.92%	19.53	74.37	31.06	-12.26	4.25	4.27	3.99	3.71	n.d.	9,566
OMAB	272.70	-3.53%	34.88%	19.70	17.93	15.31	12.69	10.59	11.16	9.76	8.37	n.d.	106,383
ORBIA*	20.65	2.89%	36.35%	6.95	43.53	22.89	2.25	8.05	7.10	6.41	5.72	1.02	40,639
PE&OLES*	1,030.64	-1.66%	46.05%	26.01	76.38	50.79	25.20	9.82	11.47	8.66	5.85	4.68	409,654
Q*	167.91	-1.45%	32.26%	13.22	17.28	14.53	11.79	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.62	67,164
RA	159.96	0.14%	32.26%	7.93	8.75	7.70	6.64	2.88	3.01	2.67	2.33	1.44	52,456
SIMECB	181.75	0.00%	14.49%	59.01	28.53	17.36	6.19	10.05	10.30	8.88	7.46	n.d.	90,459
SORIANAB	35.74	-2.11%	25.51%	19.48	14.67	12.50	10.33	6.62	6.43	5.97	5.51	0.75	64,332
SPORTS	8.50	0.00%	29.89%	13.87	15.77	10.20	4.62	4.16	7.38	5.12	2.85	n.d.	2,059
TLEVISACPO	11.40	-0.96%	43.52%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.09	5.68	4.95	4.21	0.30	28,843
TRAXIONA	13.02	0.08%	31.68%	13.35	35.43	24.14	12.84	4.29	6.89	5.55	4.22	0.51	7,239
VESTA*	63.57	2.28%	23.95%	12.85	190.69	51.95	-86.80	17.84	21.90	18.35	14.81	1.09	53,787
VOLARA	16.35	0.06%	43.64%	13.25	42.14	17.91	-6.32	5.23	6.44	5.05	3.67	n.d.	19,064
WALMEX*	58.04	1.17%	25.33%	20.15	23.49	21.14	18.80	10.21	13.26	11.77	10.27	4.26	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.