

Valmex Diario

26 de febrero de 2026

Últimos datos

EE.UU.: Solicitudes de seguro por desempleo: 212 mil (est. 216 mil) en semana finalizada el 21 de Febrero. Más tarde se publicará el índice de manufacturas de la FED de Kansas (est. 2) para Febrero.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, durante 2025, la cuenta corriente registró un déficit de 8,200 millones de dólares, menor al déficit de 16,696 millones de dólares registrado durante 2024. La reducción en el déficit anual refleja una significativa ampliación del superávit de la balanza de mercancías no petroleras, parcialmente contrarrestada por mayores déficits en la balanza de mercancías petroleras, de ingreso primario y de servicios, así como por un menor superávit de ingreso secundario. Como proporción del Producto Interno Bruto (PIB), el déficit de 2025 representó 0.4% del PIB, inferior al 0.9% observado en 2024.

La cuenta de capital mostró un déficit de 27 millones de dólares, mientras que en la cuenta financiera se presentó un endeudamiento neto con el resto del mundo que implicó una entrada de recursos por 4,854 millones de dólares, destacando un aumento de los activos de reserva por 11,389 millones de dólares. Por su parte, el rubro de errores y omisiones tuvo un saldo positivo de 3,373 millones de dólares.

En 2025 la inversión extranjera directa tuvo un flujo neto de 40,871 millones de dólares, mostrando continuidad en el dinamismo de captación de recursos por este concepto en comparación con años previos. Destacó el aumento de nuevas inversiones y el ligero aumento en cuentas entre compañías; sin embargo, fue parcialmente contrarrestado por la disminución en reinversiones.

Hacia delante, los flujos de inversión extranjera directa, podrían repuntar durante el primer trimestre del 2026 principalmente impactados por el incremento en las reinversiones que suele suceder a inicios de año. Por otra parte, una potencial desaceleración de la actividad económica estadounidense, podría impactar el saldo de la balanza de mercancías no petroleras y podría aumentar el déficit de la cuenta corriente. Sin embargo, la ventaja relativa en términos de arancel efectivo de las exportaciones mexicanas podría contribuir a mantener los flujos comerciales con Estados Unidos en niveles superavitarios, particularmente en la balanza no petrolera.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.66%	3.66%	0.00	0.04
T-Bonds 10 años	4.05%	4.03%	0.02	-0.12
T-Bonds 30 años	4.70%	4.68%	0.02	-0.15

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.17	17.18	-0.07%	-4.7%
Peso / Euro	20.27	20.22	0.26%	-4.2%
Peso / Real	0.30	0.30	-0.57%	-2.2%
Peso / Yen	9.11	9.08	0.37%	4.7%
Dólar / Euro	1.18	1.18	0.32%	0.5%
Dólar / Libra	1.36	1.35	0.52%	0.6%
Dólar / Franco Suizo	1.29	1.29	0.19%	2.6%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.37	-0.18%	-0.3%
Yuan / Dólar	6.86	6.88	-0.31%	-1.8%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	5,164.78	5,143.85	0.41%	19.6%
Plata	89.23	87.16	2.38%	24.5%
Cobre	5.99	5.93	0.93%	5.3%
Mezcla mexicana	61.99	61.97	0.03%	15.6%
WTI	65.42	65.63	-0.32%	13.9%
Brent	70.85	70.77	0.11%	16.4%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de Estados Unidos cerraron en terreno positivo, impulsados por el fuerte repunte del sector tecnológico ante la expectativa por los resultados trimestrales de Nvidia, considerados clave para el sector de IA. El sentimiento también se vio reforzado por un renovado optimismo en torno a la IA, luego de que Anthropic anunciara nuevas capacidades empresariales para su plataforma Claude. Adicionalmente, el discurso del Estado de la Unión del presidente Donald Trump mejoró el sentimiento del mercado al proyectar estabilidad económica, destacar baja inflación y máximos bursátiles, y evitar mensajes disruptivos en materia comercial o geopolítica, reduciendo la incertidumbre. En México el IPC cerro en terreno positivo, impulsado por el buen desempeño de emisoras clave como: GMEXICO, ASUR y PEÑOLES.

Noticias y comentarios de emisoras

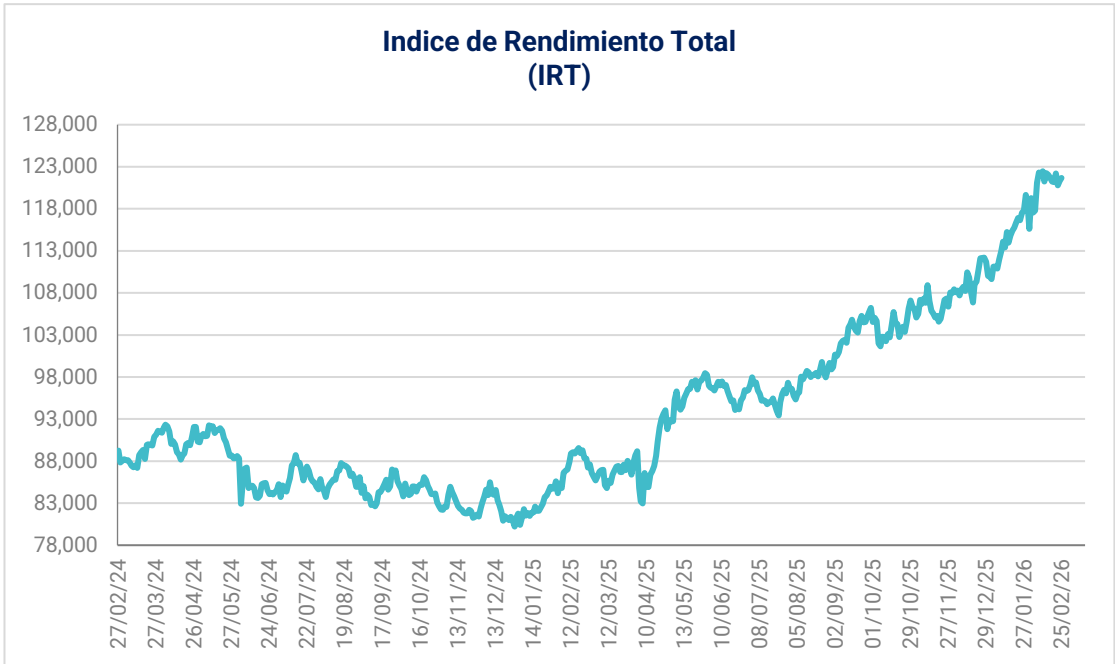
- ALSEA:** resultados 4T25: Ingresos: +0.20%, EBITDA: +63.80%, Ut Neta: -40.43%.
- BIMBO:** resultados 4T25: Ingresos: -1.47%, EBITDA: +14.29%, Ut Neta: +1.19%.
- FEMSA:** resultados 4T25: Ingresos: +5.66%, EBITDA: +14.94%, Ut Neta: +59.75%.
- GCC:** concluye adquisición en El Paso, Texas fortalecerá su presencia en la región, ampliará su capacidad operativa y asegurará suministro de largo plazo,
- GENTERA:** resultados 4T25: Ingresos: +15.3, EBITDA: +24.4% , Ut Neta: +8.1% .
- LAB: resultados 4T25:** Ingresos: -13.90%, EBITDA: -20.96%, Ut Neta: +287.26%.
- LACOMER:** resultados 4T25: Ingresos: +9.47%, EBITDA: +18.42%, Ut Neta: +24.10%.

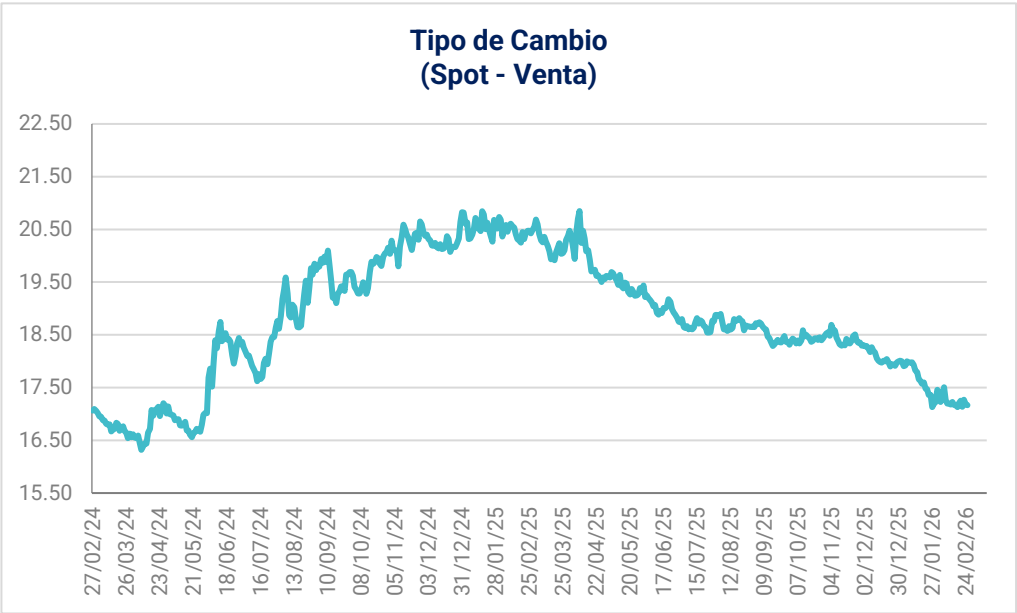
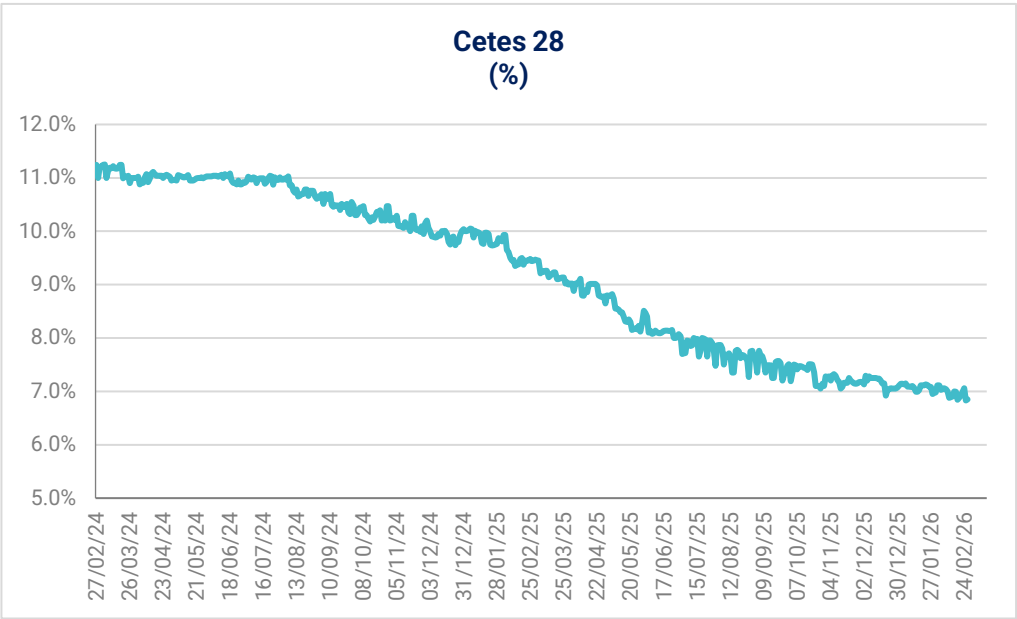
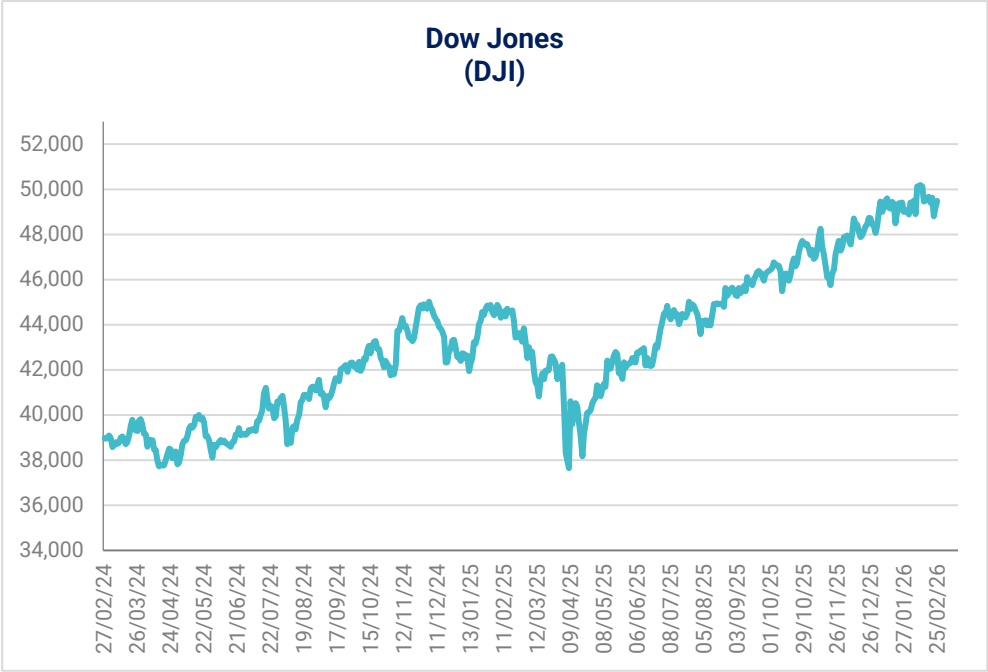
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,482	49,175	0.63%	3.0%
Nasdaq	23,152	22,864	1.26%	-0.4%
S&P 500	6,946	6,890	0.81%	1.5%
IPC	71,144	70,935	0.30%	10.6%
IRT	121,678	121,320	0.30%	10.7%
Bovespa	191,247	191,490	-0.13%	18.7%
FTSE-100	10,806	10,681	1.18%	8.81%
Nikkei-225	58,583	57,321	2.20%	16.38%
DAX	25,176	24,986	0.76%	2.80%
IBEX	18,461	18,190	1.49%	6.66%
Hang Seng	26,766	26,590	0.66%	4.43%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	7,088.7	7,063.0	0.36%	16.14%
IPC	4,144.7	4,129.7	0.36%	16.06%
FTSE-100	14,652.4	14,407.0	1.70%	9.49%
Nikkei-225	374.64	367.69	1.89%	16.60%
Bovespa	37,338.0	37,148.1	0.51%	27.36%
DAX	29,732.8	29,413.8	1.08%	3.36%
IBEX	21,802.4	21,412.7	1.82%	7.24%
Hang Seng	3,422.6	3,398.9	0.70%	3.9%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.05%	7.10%	-0.05	-0.25
Cete a 28d	7.03%	7.08%	-0.05	-0.13
Cete a 91d	7.07%	7.10%	-0.03	-0.21
Cete a 182d	7.08%	7.09%	-0.01	-0.30
Cete a 364d	7.14%	7.17%	-0.03	-0.47
Bono a 3a	7.51%	7.56%	-0.05	-0.37
Bono a 5a	8.27%	8.33%	-0.06	-0.14
Bono a 10a	8.67%	8.74%	-0.06	-0.44
Bono a 20a	9.14%	9.19%	-0.05	-0.33
Bono a 30a	9.16%	9.19%	-0.03	-0.35

* 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	71,144.35	0.30%	14.85%	17.84	16.04	15.21	14.38	6.11	5.83	5.48	5.14	2.57	8,585,225
IRT	121,678.20	0.30%	14.84%	17.85	20.18	18.82	17.47	6.12	6.74	6.31	5.89	2.57	8,585,225
AC*	205.05	0.00%	22.93%	17.78	18.32	17.21	16.10	8.44	8.61	8.19	7.76	2.67	348,214
ALPEKA	8.30	-1.31%	38.94%	35.57	41.56	29.95	18.34	7.73	52.02	16.87	-18.27	0.76	17,435
ALSEA*	59.99	-1.61%	29.00%	19.82	35.99	25.57	15.16	5.03	6.04	5.51	4.98	n.d.	47,992
AMXB	21.65	-1.23%	21.69%	15.80	29.97	20.95	11.93	5.61	5.54	5.28	5.02	3.60	1,303,936
ARA*	4.45	1.14%	25.48%	6.01	6.71	6.09	5.47	6.34	5.74	5.23	4.71	0.33	5,408
ASURB	630.76	2.33%	30.78%	18.04	15.66	14.12	12.58	10.98	9.84	9.03	8.22	4.79	189,228
AUTLANB	7.49	-1.45%	31.93%	83.61	91.29	85.95	80.61	8.94	10.05	8.60	7.15	0.57	2,422
AXTELCPO	2.72	0.37%	59.97%	90.67	321.38	192.47	63.55	4.11	4.41	4.10	3.78	2.58	7,562
BBAJIOO	56.52	1.13%	30.49%	7.41	7.16	6.10	5.04	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.40	67,255
BIMBOA	62.76	-0.17%	28.43%	24.49	23.42	19.40	15.38	7.54	8.35	7.75	7.14	n.d.	270,166
BOLSAA	36.96	0.96%	26.44%	12.89	13.55	12.64	11.73	6.98	7.73	7.16	6.59	2.67	20,527
CEMEXCPO	21.93	1.57%	31.53%	53.44	56.75	32.72	8.68	10.75	7.80	6.46	5.12	1.39	331,964
CHDRAUIB	111.84	-2.91%	23.16%	16.45	19.60	16.80	13.99	6.22	7.75	7.05	6.35	2.08	107,338
CMOCTEZ*	82.00	0.00%	15.60%	11.28	11.19	10.56	9.94	7.09	7.17	6.82	6.47	n.d.	72,561
CUERVO*	18.50	1.70%	33.37%	7.51	29.75	22.22	14.69	7.02	19.51	14.75	9.99	0.95	66,437
CULTIBAB	12.40	-1.74%	25.40%	6.86	10.04	7.83	5.62	612.54	697.78	517.33	336.88	0.54	8,441
DINEB	22.60	0.00%	26.66%	31.39	1042.56	438.58	-165.40	67.07	75.38	41.36	7.33	4.19	14,497
FEMSAUBD	193.07	0.64%	21.87%	37.67	34.59	27.64	20.70	7.34	8.51	7.92	7.32	2.73	614,382
GAPB	459.02	0.10%	33.31%	24.24	23.22	19.31	15.40	12.98	12.96	11.44	9.91	10.32	231,932
GCARSOA1	127.64	-4.05%	34.66%	34.41	28.10	21.59	15.07	13.62	15.14	13.34	11.53	1.99	287,586
GCC*	198.91	-1.89%	28.81%	12.75	14.97	11.95	8.93	7.36	7.74	6.65	5.56	1.63	67,112
GENTERA*	52.64	-1.31%	35.66%	10.12	8.88	7.87	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	83,131
GFINBURO	44.64	-1.04%	29.93%	8.53	10.12	9.11	8.10	2.73	3.63	3.13	2.63	0.10	269,893
GFNORTEO	198.87	-0.47%	29.64%	9.29	9.21	8.40	7.58	3.04	3.15	2.81	2.48	2.25	559,452
GISSAA	12.98	5.10%	28.04%	38.41	206.75	154.06	101.37	5.16	11.08	7.41	3.74	0.43	3,958
GMEXICOB	213.96	2.93%	33.38%	19.20	14.39	12.31	10.23	10.19	7.39	6.24	5.08	4.17	1,665,679
GRUMAB	309.00	-0.68%	23.37%	12.26	16.85	14.41	11.98	6.78	8.49	7.57	6.65	2.78	106,133
HERDEZ*	87.50	-0.23%	31.45%	15.79	14.73	12.52	10.32	7.08	6.41	5.77	5.12	6.66	28,875
HOTEL*	4.00	0.00%	32.93%	13.79	27.76	16.16	4.56	11.33	16.30	10.91	5.52	0.52	2,864
ICHB	173.10	-1.45%	17.41%	73.47	35.99	20.82	5.65	8.49	8.59	7.39	6.18	1.23	75,571
KIMBERA	42.66	1.02%	23.55%	17.00	18.97	15.69	12.40	9.51	10.14	8.77	7.40	17.69	119,698
KOFUBL	190.98	0.85%	23.34%	16.82	18.02	16.26	14.51	8.23	8.43	7.92	7.41	2.74	401,217
KUOB	60.00	0.00%	24.25%	54.46	179.79	114.68	49.57	8.02	13.80	11.17	8.54	1.43	26,749
LABB	17.45	-0.51%	32.78%	10.54	14.10	11.77	9.45	5.32	6.90	6.08	5.27	n.d.	17,450
LACOMERUBC	37.79	-0.63%	25.29%	15.30	20.00	18.04	16.07	6.01	7.68	6.91	6.14	n.d.	30,158
LIVEPOLC-1	106.53	0.70%	20.27%	8.34	8.52	7.34	6.17	4.96	5.64	5.08	4.51	0.80	142,583
MEGACPO	66.89	-0.42%	32.74%	20.11	17.83	14.85	11.87	5.07	4.59	4.30	4.00	1.65	57,110
MFRISCOA-1	13.61	5.83%	53.81%	82.08	160.61	107.29	53.97	16.65	16.97	12.75	8.54	13.50	82,283
NEMAKA	3.33	0.00%	34.92%	19.53	74.38	31.06	-12.25	4.25	4.27	3.99	3.71	n.d.	9,566
OMAB	270.92	-0.65%	34.89%	19.58	17.94	15.31	12.69	10.59	11.16	9.76	8.37	n.d.	105,689
ORBIA*	20.25	-1.94%	36.34%	6.95	43.53	22.89	2.25	7.68	7.06	6.40	5.74	1.06	39,852
PE&OLES*	1,052.26	2.10%	46.05%	26.59	76.38	50.79	25.20	10.02	11.47	8.66	5.85	4.78	418,248
Q*	165.96	-1.16%	32.22%	13.06	17.28	14.53	11.79	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.59	66,384
RA	160.23	0.17%	32.26%	7.94	8.75	7.70	6.65	2.88	3.01	2.67	2.33	1.44	52,544
SIMECB	181.75	0.00%	14.49%	59.01	28.69	17.42	6.15	9.61	10.26	8.86	7.46	1.52	90,459
SORIANAB	34.56	-3.30%	25.57%	18.84	14.69	12.51	10.33	6.45	6.44	5.97	5.51	0.72	62,208
SPORTS	8.50	0.00%	29.88%	13.87	15.78	10.20	4.63	3.65	7.35	5.09	2.83	3.16	2,059
TLEVISACPO	10.95	-3.95%	43.56%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.02	5.68	4.95	4.21	0.29	27,705
TRAXIONA	13.02	0.00%	31.65%	13.35	35.39	24.11	12.82	4.29	6.88	5.55	4.21	0.51	7,239
VESTA*	62.95	-0.98%	23.95%	12.74	190.70	51.95	-86.79	17.73	21.89	18.35	14.81	1.08	53,263
VOLARA	15.32	-6.30%	43.77%	13.25	42.11	17.90	-6.31	5.43	6.44	5.06	3.68	3.90	17,863
WALMEX*	56.60	-2.48%	25.35%	19.65	23.48	21.14	18.79	9.97	13.26	11.76	10.26	4.15	978,739

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.