

Valmex Diario

27 de febrero de 2026

Últimos datos

EE.UU.: variación precios al productor (mes a mes): 0.5% (est. 0.3%). A nivel subyacente: 0.8% (est. 0.3%) durante enero. Más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.2%) para diciembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

El Banco de México publicó su Informe Trimestral octubre-diciembre de 2025, en el cual señala que la economía mexicana mostró una moderada recuperación hacia el cierre del año, luego del débil desempeño observado en trimestres previos, si bien el crecimiento anual de 2025 se mantuvo contenido. En este entorno, la inflación general continuó ubicándose dentro del intervalo de variabilidad, mientras que la inflación subyacente permaneció en niveles elevados y mostró una desaceleración más gradual de lo previsto.

Tras el débil desempeño observado durante 2025, Banco de México anticipa que la actividad económica se recupere de manera gradual en los próximos años, con un crecimiento estimado de 1.6% en 2026 y 2.0% en 2027. La revisión al alza para 2026 obedece principalmente al mayor dinamismo observado en el último trimestre de 2025, que elevó la base de comparación para el año siguiente, mientras que el escenario para 2027 se mantuvo sin cambios. Este panorama anticipa una recuperación paulatina de la demanda interna, con un consumo privado que aumentaría gradualmente su ritmo de expansión, aunque con una inversión que permanecería débil al menos hasta la segunda mitad de 2026 ante la incertidumbre asociada a la relación comercial con Estados Unidos y la próxima revisión del T-MEC, así como un desempeño moderado de las exportaciones en línea con la evolución prevista de la actividad industrial estadounidense.

En cuanto a la política monetaria, se destaca que la postura monetaria es consistente con el objetivo de lograr la convergencia ordenada de la inflación a la meta del 3%. Hacia adelante, la Junta anticipa que los siguientes ajustes a la tasa de referencia dependerán del comportamiento de la inflación y sus determinantes, por lo que el proceso de relajamiento monetario continuará de manera gradual y sujeto a la información disponible.

Los miembros de la Junta de Gobierno coincidieron en que la inflación atraviesa un período de mayor estabilidad, lo que abre espacio para continuar con el ciclo de recortes en la tasa de interés. Se destacó que la dinámica reciente de la inflación subyacente ha estado influida por cambios fiscales, cuyos efectos se anticipan acotados y transitorios.

Asimismo, destacaron que los efectos de la restricción monetaria aún continúan transmitiéndose a la economía, considerando los rezagos con los que opera la política monetaria, por lo que el grado de apretamiento sigue contribuyendo al proceso desinflacionario. Hacia adelante, anticipan que, en la medida en que la inflación continúe descendiendo y no se materialicen efectos de segundo orden, podría retomarse el ciclo de recortes en la tasa de fondeo; sin embargo, enfatizaron que los ajustes deberán de ser graduales y dependerán de la evolución de la inflación y sus determinantes.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.67%	3.66%	0.01	0.04
T-Bonds 10 años	4.00%	4.05%	-0.05	-0.16
T-Bonds 30 años	4.66%	4.70%	-0.04	-0.19

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.20	17.17	0.17%	-4.5%
Peso / Euro	20.29	20.27	0.07%	-4.1%
Peso / Real	0.30	0.30	0.13%	-2.1%
Peso / Yen	9.08	9.11	-0.32%	4.4%
Dólar / Euro	1.18	1.18	-0.11%	0.4%
Dólar / Libra	1.35	1.36	-0.57%	0.1%
Dólar / Franco Suizo	1.29	1.29	-0.22%	2.4%
Dólar CAD / Dólar US	1.37	1.37	0.04%	-0.3%
Yuan / Dólar	6.85	6.86	-0.20%	-2.0%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	5,184.97	5,164.78	0.39%	20.0%
Plata	88.30	89.23	-1.04%	23.2%
Cobre	5.95	5.99	-0.64%	4.7%
Mezcla mexicana	61.72	61.99	-0.44%	15.1%
WTI	65.21	65.42	-0.32%	13.6%
Brent	70.75	70.85	-0.14%	16.3%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión con un comportamiento negativo, presionados por varios factores, entre los que destacó el reporte trimestral de NVIDIA, el cual generó cuestionamientos sobre los factores que están impulsando las perspectivas de la IA. Asimismo, se ha dado a conocer que algunas empresas de semiconductores están enfrentando una crisis de tierras raras. Lo anterior, no logró ser compensado por las conversaciones entre Estados Unidos e Irán relacionadas a temas nucleares, donde de acuerdo con personas cercanas al asunto, se lograron avances significativos. Esto se gesta después de que Irán se comprometió a mostrar una mayor flexibilidad ante Estados Unidos. En México, el IPC terminó la sesión en terreno positivo, impulsado por el desempeño de emisoras relevantes como AC, BIMBO y GMEXICO

Noticias y comentarios de emisoras

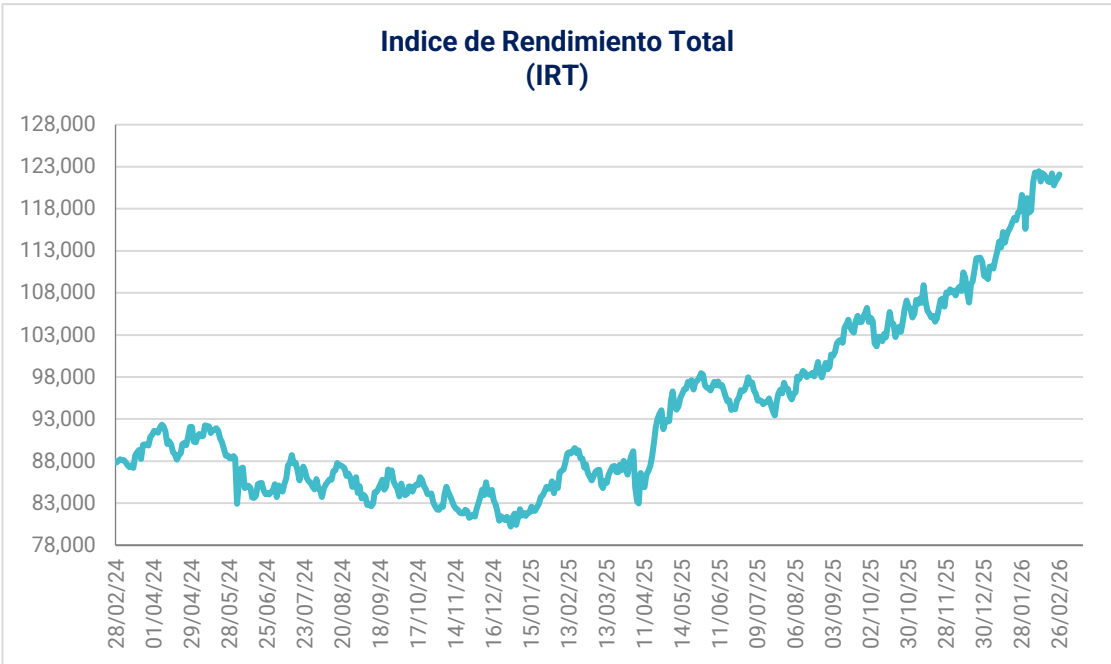
- CEMEX:** anunció que ha llegado a un acuerdo para adquirir todos los activos de Omega Products International.
- CUERVO:** resultados 4T25: Ingresos: -14.1%, EBITDA: -0.11%, Ut Neta: -12.76%.
- ORBIA:** que su actual director de Finanzas, el señor James P. “Kelly (”Jim”) se retirará la Compañía después de casi cinco años en su cargo. La Compañía también anuncia que Cristian Capellino asumirá el cargo de director de Finanzas a partir del 15 de marzo de 2026.
- TLEVISA:** resultados 4T25: Ingresos: -4.45%, EBITDA: +9.53%, Ut Neta: +22.08%.
- WALMEX:** informó la designación de Kyle Kinnard como presidente del Consejo de Administración, y como presidente del Comité de Compensación y Planeación de Sucesión.

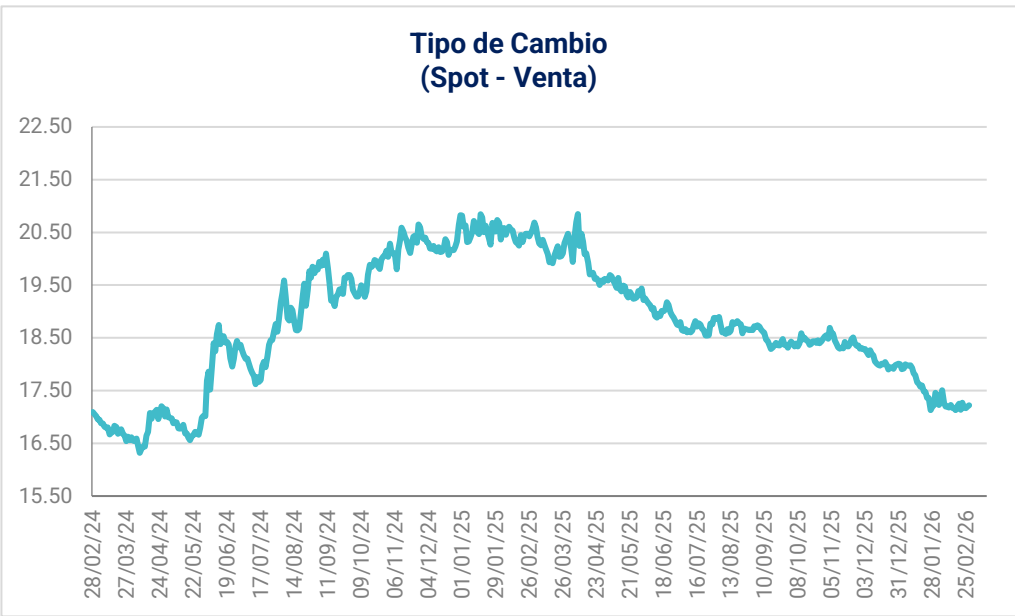
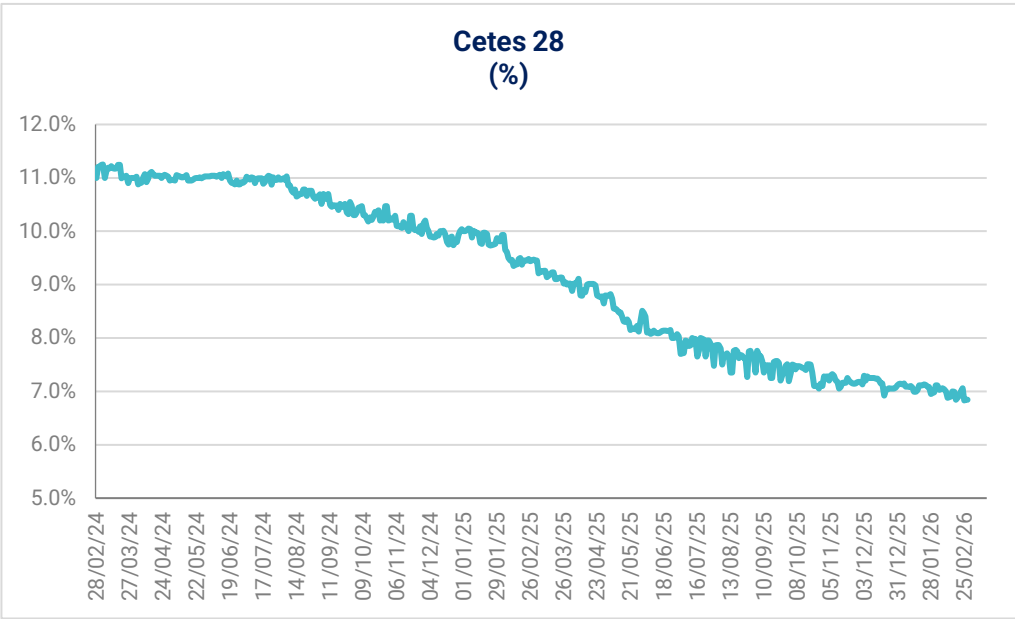
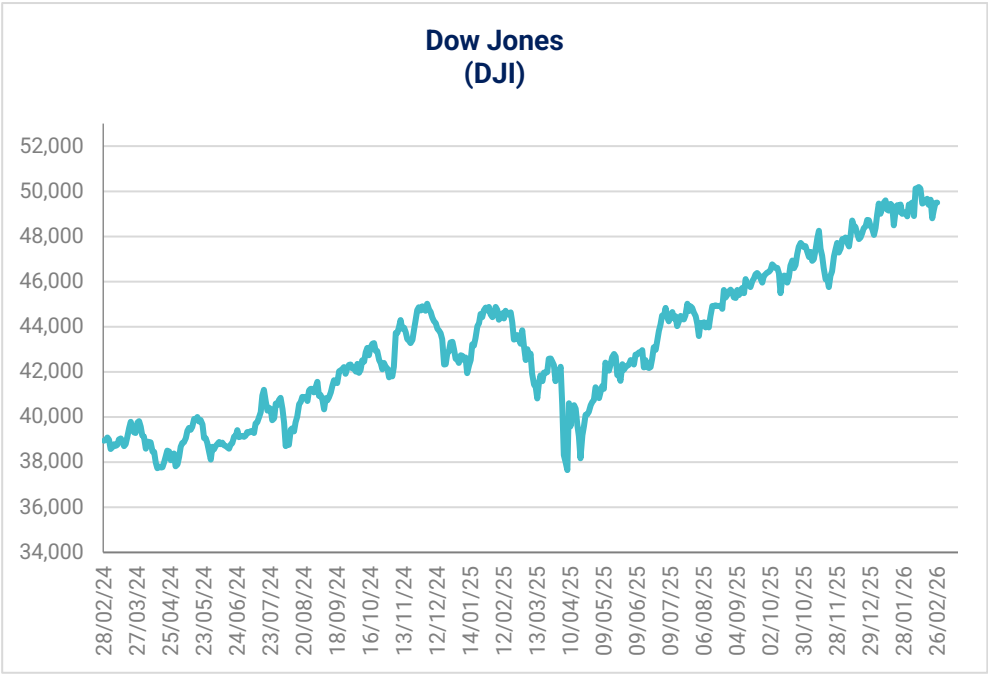
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	49,499	49,482	0.03%	3.0%
Nasdaq	22,878	23,152	-1.18%	-1.6%
S&P 500	6,909	6,946	-0.54%	0.9%
IPC	71,390	71,144	0.35%	11.0%
IRT	122,099	121,678	0.35%	11.1%
Bovespa	191,005	191,247	-0.13%	18.5%
FTSE-100	10,847	10,806	0.37%	9.22%
Nikkei-225	58,753	58,583	0.29%	16.71%
DAX	25,289	25,176	0.45%	3.26%
IBEX	18,497	18,461	0.19%	6.87%
Hang Seng	26,381	26,766	-1.44%	2.93%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	7,100.8	7,088.7	0.17%	16.33%
IPC	4,151.8	4,144.7	0.17%	16.26%
FTSE-100	14,623.5	14,652.4	-0.20%	9.27%
Nikkei-225	376.29	374.64	0.44%	17.11%
Bovespa	37,175.7	37,338.0	-0.43%	26.81%
DAX	29,833.5	29,732.8	0.34%	3.71%
IBEX	21,820.4	21,802.4	0.08%	7.33%
Hang Seng	3,372.0	3,422.6	-1.48%	2.4%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	7.07%	7.05%	0.02	-0.23
Cete a 28d	7.06%	7.03%	0.03	-0.10
Cete a 91d	7.06%	7.07%	-0.01	-0.22
Cete a 182d	7.06%	7.08%	-0.02	-0.32
Cete a 364d	7.13%	7.14%	-0.01	-0.48
Bono a 3a	7.47%	7.51%	-0.04	-0.41
Bono a 5a	8.23%	8.27%	-0.04	-0.17
Bono a 10a	8.65%	8.67%	-0.02	-0.46
Bono a 20a	9.12%	9.14%	-0.02	-0.35
Bono a 30a	9.14%	9.16%	-0.02	-0.37

* 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	71,390.10	0.35%	14.83%	17.13	16.05	15.22	14.38	6.14	5.83	5.48	5.14	2.56	8,627,518
IRT	122,098.50	0.35%	14.82%	17.14	20.17	18.82	17.46	6.15	6.74	6.31	5.89	2.56	8,627,518
AC*	210.66	2.74%	22.95%	18.27	18.32	17.22	16.11	8.64	8.61	8.19	7.76	2.75	357,741
ALPEKA	8.29	-0.12%	38.89%	35.57	41.56	29.96	18.36	7.72	51.96	16.85	-18.25	0.76	17,414
ALSEA*	60.40	0.68%	28.97%	19.96	35.96	25.56	15.15	5.14	6.04	5.50	4.96	5.53	48,320
AMXB	21.82	0.79%	21.66%	15.92	29.95	20.94	11.93	5.64	5.54	5.28	5.02	3.63	1,314,148
ARA*	4.59	3.15%	25.51%	6.20	6.71	6.09	5.47	6.52	5.75	5.23	4.71	0.34	5,578
ASURB	625.91	-0.77%	30.74%	17.90	15.68	14.13	12.58	10.91	9.85	9.03	8.22	4.75	187,773
AUTLANB	7.57	1.07%	31.89%	83.61	91.26	85.93	80.60	8.41	10.02	8.57	7.12	n.d.	2,448
AXTELCPO	2.70	-0.74%	59.89%	107.38	321.34	193.28	65.22	4.13	4.41	4.10	3.79	2.56	7,506
BBAJIOO	56.39	-0.23%	30.45%	7.39	7.16	6.10	5.04	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.39	67,100
BIMBOA	64.36	2.55%	28.43%	25.04	23.43	19.41	15.40	7.82	8.36	7.75	7.15	2.32	277,053
BOLSAA	37.01	0.14%	26.41%	12.90	13.55	12.64	11.73	6.99	7.73	7.16	6.59	2.67	20,552
CEMEXCPO	21.94	0.05%	31.49%	47.62	56.30	32.48	8.66	11.05	7.91	6.49	5.07	1.38	332,116
CHDRAUIB	110.29	-1.39%	23.14%	16.22	19.59	16.79	13.99	6.16	7.75	7.05	6.35	2.05	105,850
CMOCTEZ*	80.00	-2.44%	15.64%	11.00	11.19	10.57	9.94	7.09	7.17	6.82	6.47	n.d.	70,791
CUERVO*	17.86	-3.46%	33.38%	7.41	29.73	22.19	14.65	6.71	19.50	14.72	9.94	0.91	64,138
CULTIBAB	12.21	-1.53%	25.38%	6.76	10.04	7.83	5.62	612.54	697.85	517.57	337.28	0.53	8,312
DINEB	22.60	0.00%	26.63%	31.39	1041.10	437.54	-166.02	67.07	75.48	41.50	7.51	4.19	14,497
FEMSAUBD	194.83	0.91%	21.85%	38.02	34.62	27.67	20.72	7.37	8.51	7.91	7.32	2.76	617,929
GAPB	461.82	0.61%	33.27%	24.39	23.23	19.32	15.41	13.05	12.97	11.44	9.91	10.38	233,347
GCARSOA1	130.06	1.90%	34.64%	38.60	28.71	21.81	14.90	13.84	15.14	13.34	11.54	2.02	293,037
GCC*	197.52	-0.70%	28.77%	12.57	14.96	11.95	8.94	7.25	7.74	6.65	5.57	1.61	66,643
GENTERA*	50.16	-4.71%	35.72%	9.64	8.88	7.87	6.86	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.22	79,215
GFINBURO	44.17	-1.05%	29.89%	8.44	10.11	9.10	8.10	2.70	3.63	3.13	2.63	0.10	267,051
GFNORTEO	198.83	-0.02%	29.60%	9.28	9.21	8.40	7.59	3.04	3.15	2.82	2.48	2.24	559,340
GISSAA	12.98	0.00%	28.01%	38.41	206.71	153.77	100.82	5.12	11.07	7.40	3.73	0.43	3,958
GMEXICOB	216.42	1.15%	33.34%	19.28	14.43	12.33	10.22	10.23	7.42	6.25	5.08	4.19	1,684,830
GRUMAB	311.38	0.77%	23.34%	12.27	16.84	14.41	11.97	6.77	8.49	7.57	6.65	2.78	106,919
HERDEZ*	86.92	-0.66%	31.41%	15.69	14.74	12.53	10.33	7.05	6.42	5.77	5.13	6.61	28,684
HOTEL*	4.05	1.25%	32.89%	13.97	27.74	16.16	4.57	11.40	16.29	10.91	5.52	0.53	2,900
ICHB	173.10	0.00%	17.39%	73.47	36.34	20.96	5.58	8.49	8.59	7.39	6.19	1.23	75,571
KIMBERA	43.20	1.27%	23.53%	17.21	18.97	15.69	12.41	9.57	10.14	8.77	7.40	17.91	120,540
KOFUBL	189.23	-0.92%	23.32%	16.67	18.02	16.26	14.51	8.16	8.43	7.92	7.41	2.72	397,540
KUOB	60.00	0.00%	24.22%	54.46	179.63	114.53	49.43	8.02	13.79	11.16	8.53	1.43	26,749
LABB	17.75	1.72%	32.75%	10.90	14.10	11.78	9.46	5.44	6.90	6.08	5.27	1.60	17,750
LACOMERUBC	38.14	0.93%	25.26%	15.42	20.00	18.03	16.06	5.75	7.68	6.89	6.10	1.25	30,333
LIVEPOLC-1	105.75	-0.73%	20.25%	8.27	8.52	7.34	6.17	4.96	5.64	5.08	4.51	0.79	142,429
MEGACPO	66.71	-0.27%	32.70%	20.06	17.85	14.86	11.88	5.06	4.60	4.30	4.00	1.64	56,956
MFRISCOA-1	13.15	-3.38%	53.78%	79.30	160.49	107.22	53.95	16.18	16.98	12.76	8.55	13.04	79,502
NEMAKA	3.21	-3.60%	34.93%	19.53	74.30	31.03	-12.23	4.04	4.25	3.98	3.71	0.32	9,221
OMAB	269.91	-0.37%	34.84%	19.50	17.95	15.33	12.70	10.59	11.16	9.77	8.37	n.d.	105,295
ORBIA*	20.31	0.30%	36.30%	6.95	43.48	22.85	2.22	7.64	7.07	6.40	5.74	1.05	39,970
PE&OLES*	1,042.00	-0.98%	46.00%	26.15	76.31	50.73	25.14	9.86	11.47	8.66	5.86	4.70	414,170
Q*	166.03	0.04%	32.18%	13.07	17.27	14.53	11.79	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.59	66,412
RA	159.00	-0.77%	32.22%	7.88	8.74	7.70	6.65	2.88	3.01	2.67	2.33	1.43	52,141
SIMECB	181.75	0.00%	14.47%	59.01	28.98	17.53	6.08	9.61	10.26	8.86	7.46	1.52	90,459
SORIANAB	36.00	4.17%	25.65%	19.62	14.73	12.53	10.32	6.66	6.44	5.97	5.51	0.75	64,800
SPORTS	8.51	0.12%	29.84%	13.89	15.78	10.21	4.64	3.65	7.35	5.09	2.83	3.17	2,062
TLEVISACPO	10.97	0.18%	43.50%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	4.40	5.56	4.86	4.17	0.31	27,755
TRAXIONA	12.73	-2.23%	31.64%	13.06	35.37	24.08	12.79	4.26	6.88	5.54	4.21	0.49	7,078
VESTA*	63.16	0.33%	23.92%	12.70	190.44	51.85	-86.73	17.66	21.89	18.35	14.81	1.08	53,441
VOLARA	15.44	0.78%	43.72%	13.25	42.05	17.88	-6.29	5.41	6.44	5.06	3.68	3.90	18,003
WALMEX*	56.49	-0.19%	25.32%	19.61	23.48	21.13	18.79	9.95	13.25	11.76	10.26	4.15	976,837

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.