

Valmex
Diario

27 de julio de 2026



Últimos
datos

EE.UU.: la demanda de bienes duraderos registró una variación de 0.3% (est. 1.8%) durante junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, la economía mantiene una trayectoria de crecimiento moderado, con heterogeneidad entre sectores y restricciones estructurales que limitan una aceleración más robusta. Las actividades terciarias continúan sosteniendo el dinamismo económico, mientras que la construcción pública ha compensado parcialmente la debilidad de la inversión privada. Las ventas al menudeo perdieron impulso en mayo, el IGAE registró una contracción mensual y el mercado laboral mostró un ligero aumento en la desocupación. La inflación volvió a moderarse en la primera quincena de julio, favorecida por menores presiones en el componente no subyacente, aunque la subyacente continúa mostrando cierta persistencia. Mantenemos un escenario de demanda interna perdiendo tracción, elevada incertidumbre para la inversión y presiones sobre las finanzas públicas derivadas de una menor holgura presupuestaria. Consideramos que Banxico permanecerá en pausa, privilegiando la convergencia ordenada de la inflación hacia la meta. El impulso del Mundial sobre turismo, transporte, entretenimiento y servicios ya se encuentra incorporado en las expectativas de crecimiento. Entre los riesgos destacan afectaciones climáticas por El Niño sobre productos agropecuarios y un eventual repunte de precios energéticos por las tensiones en Medio Oriente. La próxima semana serán relevantes la balanza comercial, agregados monetarios, finanzas públicas de junio y la estimación oportuna del PIB del 2T26.

En Estados Unidos, la economía muestra un desempeño más sólido que otras economías desarrolladas, con un comportamiento en forma de "K": consumo de mayores ingresos, tecnología e inteligencia artificial mantienen crecimiento robusto, mientras sectores sensibles al costo del financiamiento continúan enfrentando restricciones. Las solicitudes iniciales de desempleo permanecen en niveles históricamente bajos, las ventas de vivienda nueva muestran recuperación, y el crecimiento continúa a un ritmo más balanceado. La persistencia de presiones inflacionarias y la resiliencia del mercado laboral respaldan nuestra expectativa de que la Fed adopte una postura más cautelosa en la segunda mitad del año, e incluso que la tasa de fondos federales registre un repunte hacia cierre de 2026. Proyectamos un crecimiento de 2.1% para el año, sin eliminar los desequilibrios entre sectores. Los riesgos inflacionarios se concentran en precios de energía por el conflicto en Medio Oriente e interrupciones de cadenas de suministro que puedan afectar mercancías importadas. La próxima semana se publicarán pedidos de bienes duraderos, gasto e ingreso personal, inflación PCE de junio, índices manufactureros de Dallas y Richmond e indicadores de confianza del consumidor para julio, con foco en la primera estimación del PIB del 2T26 y la decisión de política monetaria de la Fed.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.90%	3.89%	0.01	0.27
T-Bonds 10 años	4.68%	4.69%	-0.02	0.51
T-Bonds 30 años	5.16%	5.16%	0.00	0.31

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.48	17.52	-0.23%	-2.9%
Peso / Euro	19.88	19.93	-0.27%	-6.0%
Peso / Real	0.29	0.29	0.17%	-4.8%
Peso / Yen	9.37	9.35	0.22%	7.7%
Dólar / Euro	1.14	1.14	-0.06%	-3.2%
Dólar / Libra	1.33	1.33	0.08%	-1.1%
Dólar / Franco Suizo	1.22	1.22	-0.16%	-3.1%
Dólar CAD / Dólar US	1.41	1.41	0.08%	2.7%
Yuan / Dólar	6.77	6.78	-0.09%	-3.1%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,052.79	4,049.48	0.08%	-6.2%
Plata	58.17	57.60	1.00%	-18.8%
Cobre	6.32	6.31	0.24%	11.2%
Mezcla mexicana	87.38	91.68	-4.69%	63.0%
WTI	89.31	92.19	-3.12%	55.5%
Brent	96.78	100.69	-3.88%	59.0%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices bursátiles de Estados Unidos finalizaron la jornada en terreno mixto, afectados principalmente por la continuación de las tensiones en el Medio Oriente, luego de que Donald Trump advirtiera un "castigo militar mayor" contra Teherán y los Houthis, por extender el conflicto a un segundo punto clave de tránsito marítimo: el Mar Rojo. En el ámbito comercial, también influyó el reemplazo de los aranceles "globales" del 10%, por nuevas tarifas de entre 10% y 12.5% que entrarán en vigor hoy, las cuales impactarán a 60 de sus socios principales y cubrirán el 99.4% de las exportaciones, en el marco de la Sección 301 de la Ley de Comercio de 1974, relacionada con el trabajo forzado. En México, el IPC concluyó la jornada con un rendimiento positivo, impulsado por el desempeño de emisoras como GFNORTE, WALMEX y AC.

Noticias y comentarios de emisoras

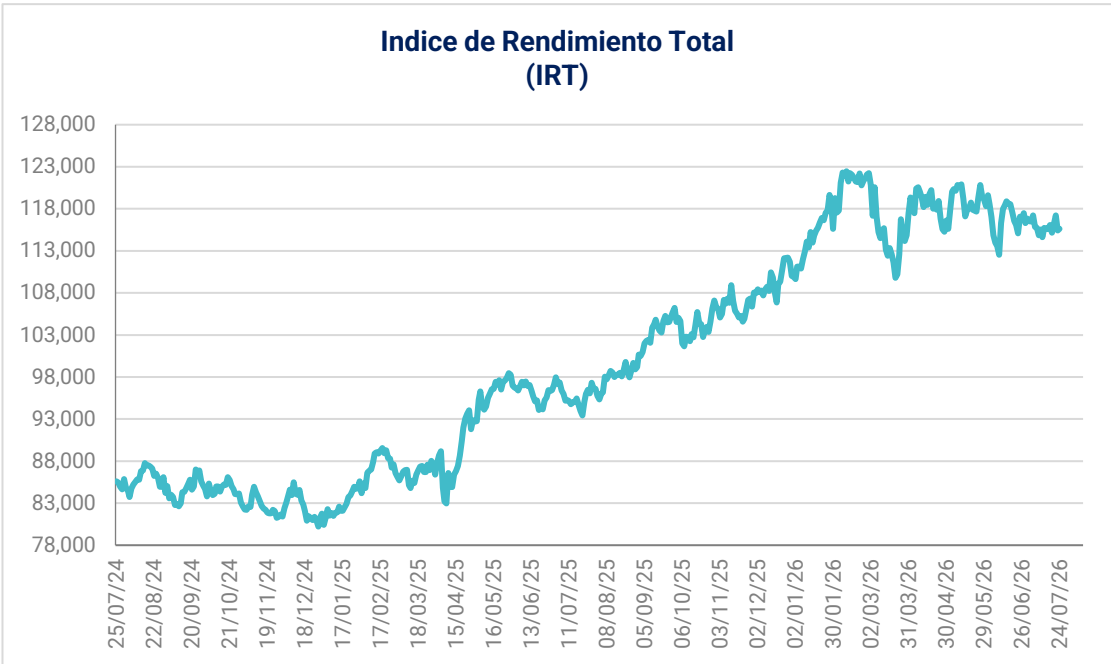
GICSA: informó que PCR Verum retiró las calificaciones de los Certificados Bursátiles con claves de pizarra 'GICSA 15', 'GICSA 17' y 'GICSA 19', emitidos por Grupo Gicsa, debido a su reciente amortización total anticipada.

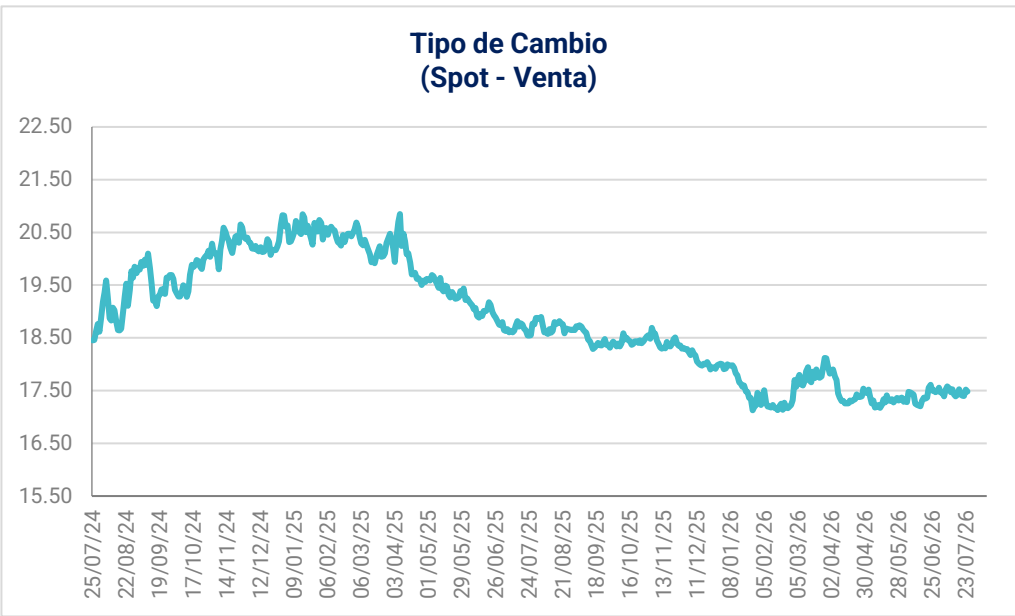
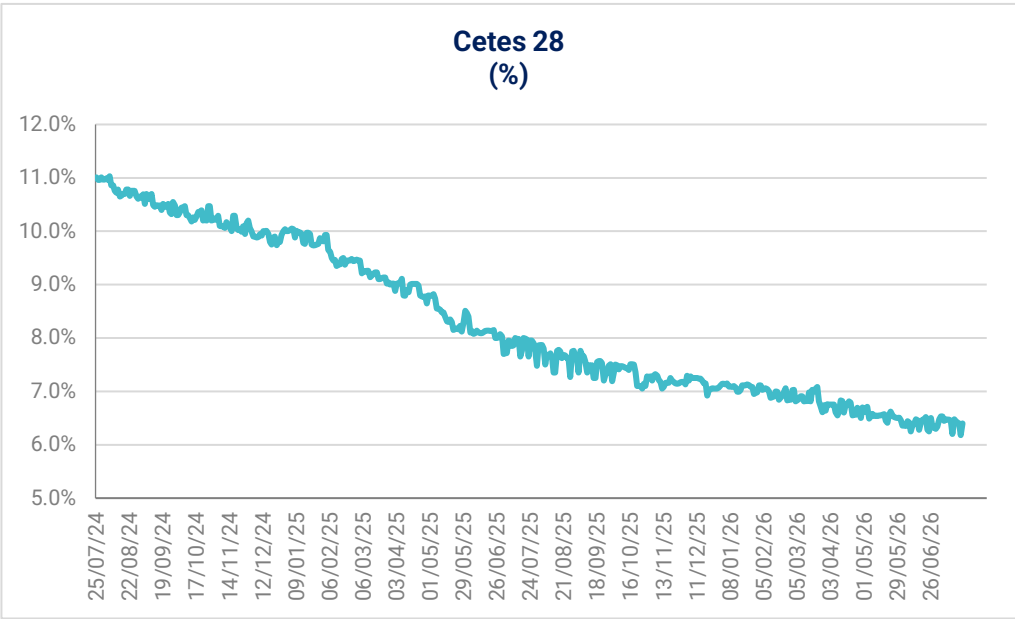
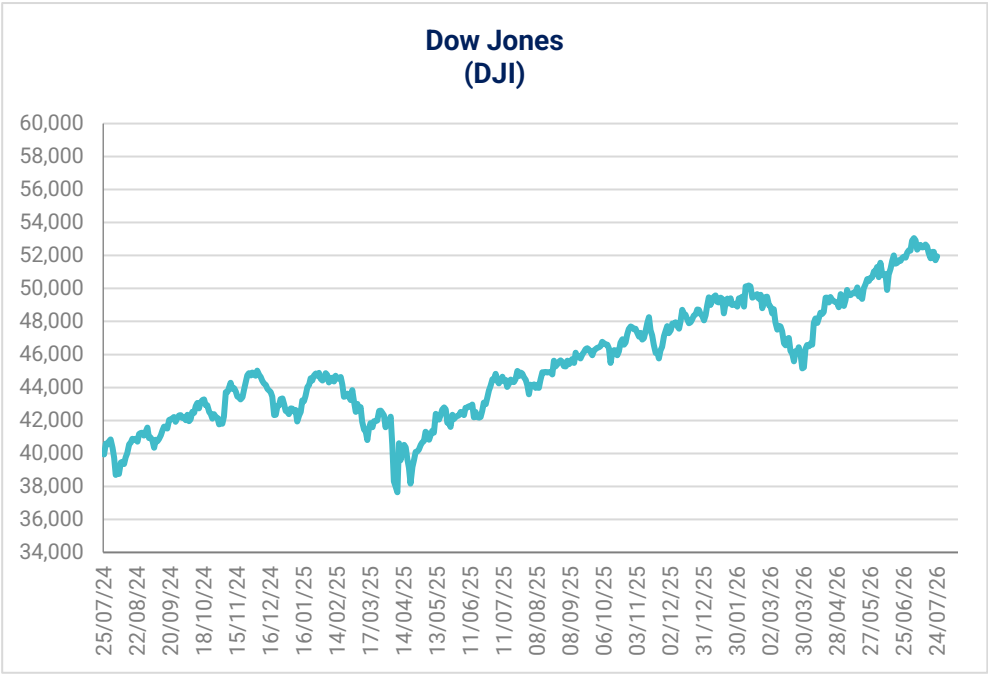
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	51,947	51,712	0.46%	8.1%
Nasdaq	24,976	25,138	-0.64%	7.5%
S&P 500	7,412	7,408	0.05%	8.3%
IPC	66,383	66,266	0.18%	3.2%
IRT	115,619	115,414	0.18%	5.2%
Bovespa	174,042	176,724	-1.52%	8.0%
FTSE-100	10,736	10,639	0.91%	8.10%
Nikkei-225	64,611	66,423	-2.73%	28.35%
DAX	25,099	24,763	1.36%	2.49%
IBEX	19,585	19,267	1.65%	13.16%
Hang Seng	24,963	25,211	-0.98%	-2.60%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,613.8	6,587.2	0.40%	8.36%
IPC	3,797.4	3,782.1	0.40%	6.34%
FTSE-100	14,306.0	14,166.1	0.99%	6.90%
Nikkei-225	394.36	405.38	-2.72%	22.74%
Bovespa	34,247.8	34,756.7	-1.46%	16.82%
DAX	28,537.6	28,173.0	1.29%	-0.80%
IBEX	22,268.6	21,920.1	1.59%	9.54%
Hang Seng	3,183.0	3,215.3	-1.00%	-3.3%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.50%	6.50%	0.00	-0.80
Cete a 28d	6.52%	6.50%	0.02	-0.64
Cete a 91d	6.58%	6.57%	0.01	-0.71
Cete a 182d	6.77%	6.77%	0.00	-0.61
Cete a 364d	7.06%	7.06%	0.00	-0.55
Bono a 3a	7.97%	7.98%	-0.01	0.09
Bono a 5a	8.86%	8.88%	-0.02	0.46
Bono a 10a	9.29%	9.31%	-0.02	0.18
Bono a 20a	9.70%	9.71%	-0.01	0.23
Bono a 30a	9.73%	9.74%	-0.01	0.22

* 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	66,383.26	0.18%	15.77%	15.06	16.25	15.32	14.39	5.79	5.77	5.46	5.15	2.34	8,081,454
IRT	115,618.63	0.18%	15.75%	15.32	20.04	18.41	16.79	5.80	6.53	6.17	5.81	2.38	8,081,454
AC*	199.09	1.37%	23.32%	18.07	18.32	17.21	16.10	8.25	8.59	8.18	7.76	2.60	338,093
ALPEKA	12.50	0.00%	39.50%	39.20	40.40	34.14	27.87	5.26	52.47	17.58	-17.31	1.01	26,246
ALSEA*	40.76	1.85%	28.94%	19.26	35.57	24.99	14.41	4.34	5.91	5.37	4.82	3.89	32,368
AMXB	22.81	0.22%	22.34%	15.48	30.00	21.10	12.21	5.51	5.51	5.26	5.01	3.65	1,369,102
ARA*	4.90	-0.61%	26.93%	6.50	6.41	5.95	5.49	6.24	5.86	5.29	4.72	0.36	5,949
ASURB	469.41	-0.42%	31.62%	14.17	16.02	14.29	12.57	8.76	9.77	8.97	8.17	3.40	140,823
AUTLANB	7.47	-1.58%	32.60%	83.61	90.22	85.42	80.62	9.10	10.21	8.80	7.39	0.61	2,416
AXTELCPO	2.75	0.00%	47.32%	530.61	386.57	229.29	72.01	5.26	4.57	4.14	3.72	n.d.	7,645
BBAJIOO	58.03	2.40%	30.77%	8.00	6.97	6.06	5.16	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.39	69,052
BIMBOA	58.31	-1.17%	29.40%	21.25	23.83	20.48	17.14	7.05	8.35	7.73	7.11	2.17	250,516
BOLSAA	37.04	0.24%	27.05%	12.78	13.41	12.56	11.72	6.87	7.60	7.05	6.49	2.82	20,431
CEMEXCPO	21.14	-1.67%	32.19%	34.32	58.25	35.35	12.44	9.08	8.63	6.82	5.02	1.40	320,006
CHDRAUIB	86.94	0.71%	22.65%	13.24	19.69	16.80	13.91	5.47	7.74	6.94	6.15	1.59	83,396
CMOCTEZ*	84.99	-0.01%	17.68%	10.89	11.12	10.53	9.94	6.80	7.14	6.80	6.45	4.01	75,207
CUERVO*	14.84	2.49%	34.06%	7.32	28.34	19.49	10.65	6.85	18.43	13.13	7.83	0.78	53,293
CULTIBAB	11.80	0.00%	24.51%	6.17	8.67	7.06	5.45	612.54	671.64	583.33	495.01	0.50	8,027
DINEB	20.80	0.00%	28.37%	24.98	1036.16	426.00	-184.16	49.65	74.12	43.60	13.09	3.56	13,256
FEMSAUBD	222.01	-0.15%	22.72%	31.18	38.56	29.36	20.16	7.09	8.21	7.66	7.12	3.55	683,959
GAPB	377.02	0.15%	33.75%	19.37	23.75	19.81	15.86	10.76	13.06	11.53	10.01	4.26	190,500
GCARSOA1	141.27	0.56%	35.88%	37.89	31.78	24.86	17.94	14.64	15.19	13.77	12.35	2.35	318,196
GCC*	203.43	-2.23%	29.49%	12.41	13.66	11.34	9.03	7.44	7.68	6.62	5.55	1.61	68,637
GENTERA*	39.63	1.38%	36.66%	7.19	9.04	8.09	7.15	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.70	62,585
GFINBURO	42.53	2.04%	28.96%	9.68	10.22	9.22	8.22	2.86	3.31	2.97	2.62	0.90	255,128
GFNORTEO	192.27	1.59%	29.03%	8.75	9.14	8.35	7.55	3.44	3.02	2.77	2.52	2.19	540,886
GISSAA	11.90	0.00%	26.35%	38.41	145.30	76.60	7.90	4.86	10.94	7.21	3.49	0.39	3,620
GMEXICOB	208.33	-0.44%	34.05%	14.22	15.43	12.97	10.50	7.76	8.00	6.63	5.25	3.70	1,621,849
GRUMAB	267.88	-0.39%	22.81%	11.07	15.97	13.70	11.44	6.18	8.11	7.27	6.44	2.29	89,881
HERDEZ*	50.78	-2.31%	32.20%	13.17	14.02	12.23	10.44	4.10	6.17	5.52	4.87	n.d.	16,757
HOTEL*	4.67	8.35%	30.13%	46.70	29.71	17.42	5.14	13.52	16.72	11.32	5.91	n.d.	3,344
ICHB	179.99	0.00%	17.10%	56.01	50.22	27.63	5.05	9.06	8.85	7.84	6.83	1.24	78,579
KIMBERA	39.64	0.94%	24.05%	14.77	16.90	14.77	12.64	8.80	9.46	8.48	7.50	29.65	116,946
KOFUBL	179.40	-0.17%	23.76%	16.35	17.18	15.88	14.58	7.61	8.31	7.83	7.35	2.73	376,889
KUOB	49.50	0.00%	23.04%	500.67	215.05	133.71	52.38	9.89	13.86	11.44	9.03	1.26	21,626
LABB	14.45	2.77%	33.89%	8.58	14.10	11.73	9.36	5.11	6.88	6.03	5.18	1.23	14,450
LACOMERUBC	34.09	2.07%	25.19%	14.56	19.09	17.35	15.62	5.75	7.22	6.58	5.94	1.09	28,345
LIVEPOLC-1	100.36	0.32%	20.40%	8.04	8.48	7.32	6.17	4.79	5.50	4.98	4.46	0.75	134,291
MEGACPO	62.05	-0.27%	33.72%	18.20	18.59	15.72	12.86	4.55	4.64	4.34	4.03	1.49	52,978
MFRISCOA-1	13.16	-2.73%	55.31%	26.37	160.08	106.38	52.67	10.07	16.80	12.55	8.30	10.04	79,562
NEMAKA	2.86	4.76%	34.59%	19.53	73.67	30.34	-12.98	4.84	4.48	4.07	3.65	0.28	8,172
OMAB	226.26	-0.46%	34.79%	16.51	17.89	15.30	12.71	10.02	10.97	9.67	8.37	6.99	88,267
ORBIA*	24.19	0.50%	36.63%	6.95	42.63	21.77	0.91	6.58	7.24	6.62	6.01	1.22	47,606
PE&OLES*	798.24	-0.61%	47.98%	9.80	73.39	44.88	16.37	4.85	10.80	7.95	5.10	2.94	317,281
Q*	158.65	-0.61%	32.84%	14.16	17.24	14.49	11.75	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.54	63,460
RA	131.35	3.09%	32.13%	6.63	8.40	7.46	6.51	2.61	3.02	2.69	2.37	1.19	43,074
SIMECB	172.00	0.00%	14.22%	38.75	33.34	20.49	7.63	9.04	10.32	9.28	8.25	1.38	85,606
SORIANAB	29.41	0.38%	28.75%	15.38	15.97	13.39	10.81	6.05	6.54	6.07	5.60	0.62	52,938
SPORTS	7.80	0.00%	27.62%	13.30	16.27	10.87	5.46	3.63	5.56	4.31	3.06	2.75	1,880
TLEVISACPO	9.81	-0.30%	43.44%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.68	5.46	4.74	4.01	0.25	24,820
TRAXIONA	10.58	0.28%	34.14%	15.66	30.24	20.85	11.45	3.96	5.94	4.98	4.03	0.41	5,738
VESTA*	58.91	-0.69%	23.35%	7.17	190.50	51.94	-86.62	16.18	21.11	17.81	14.51	0.96	56,232
VOLARA	13.36	1.44%	45.35%	13.25	39.42	17.16	-5.10	5.31	5.51	4.70	3.88	13.01	15,577
WALMEX*	48.08	1.56%	25.78%	16.60	22.22	20.29	18.36	8.51	12.46	11.14	9.81	3.47	827,949

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.