

Valmex Diario

29 de julio de 2026

Últimos datos

EE.UU.: Las solicitudes hipotecarias MBA al 24 de julio quedaron a -6.4% (1.9% previo). Más tarde, el Fed hará su anuncio sobre política monetaria y Kevin Warsh, presidente de la Reserva Federal, tendrá una comparecencia después del anuncio.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, al 24 de julio, las reservas internacionales se situaron en 255,297 millones de dólares, 33 millones menos que la semana inmediata anterior. En lo que va del 2026, las reservas internacionales han aumentado 3,167 millones de dólares.

En Estados Unidos, el índice Case-Shiller de 20 ciudades avanzó 0.1% mensual ajustado por estacionalidad en mayo. El ajuste filtra la fortaleza estacional de primavera (0.9% sin ajustar). El crecimiento anual de 1.6%, queda por debajo del 4.2% de inflación en mayo, implicando una importante caída real. La confianza del consumidor cayó a 90.8 puntos en julio desde 92.2 revisados de junio. La encuesta ya incluye el recrudecimiento de las tensiones con Irán, y el respectivo repunte en precios de la gasolina. El Índice de Expectativas se mantuvo sin cambio. De sus componentes, negocios e ingreso cayeron (-1.5 y -0.5 puntos, respectivamente), mientras que el laboral subió 1.3 puntos, pero se mantiene en terreno negativo.

En julio de 2026, el índice de manufacturas creció ligeramente de los 4 puntos registrados en junio a 5 puntos. Dos de tres componentes incrementaron: los envíos pasaron de 4 a 8 puntos y el empleo pasó de -1 a 2 puntos. Mientras tanto, los nuevos pedidos disminuyeron a 5 desde los 8 registrados en junio. Las expectativas a seis meses se moderaron, con las condiciones locales futuras cayendo de 22 a 19.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.85%	3.89%	-0.05	0.22
T-Bonds 10 años	4.61%	4.65%	-0.04	0.44
T-Bonds 30 años	5.09%	5.14%	-0.05	0.24

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.43	17.45	-0.12%	-3.2%
Peso / Euro	19.85	19.84	0.03%	-6.2%
Peso / Real	0.29	0.29	0.17%	-3.8%
Peso / Yen	9.40	9.38	0.21%	8.0%
Dólar / Euro	1.14	1.14	0.16%	-3.1%
Dólar / Libra	1.33	1.33	0.00%	-1.4%
Dólar / Franco Suizo	1.22	1.22	-0.02%	-3.2%
Dólar CAD / Dólar US	1.41	1.41	-0.13%	2.8%
Yuan / Dólar	6.77	6.76	0.10%	-3.1%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,029.61	4,076.26	-1.14%	-6.7%
Plata	57.15	58.37	-2.07%	-20.2%
Cobre	6.32	6.34	-0.27%	11.3%
Mezcla mexicana	75.17	79.19	-5.08%	40.2%
WTI	79.26	82.61	-4.06%	38.0%
Brent	84.09	88.36	-4.83%	38.2%

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

Mercado de Capitales

Los principales mercados estadounidenses cerraron mixtos, ya que el optimismo generado por algunos reportes corporativos y la caída de los precios del petróleo fue compensado por la debilidad del sector tecnológico, afectado por preocupaciones sobre las perspectivas de crecimiento de la inteligencia artificial y una toma de utilidades en el segmento de semiconductores. Asimismo, los inversionistas mantuvieron cautela ante el inicio de la reunión de la Reserva Federal, a la espera de su decisión de política monetaria del miércoles, mientras que una ligera caída en la confianza del consumidor durante julio reflejó mayor incertidumbre sobre el panorama económico y la trayectoria de las tasas de interés. En México el IPC cerró en terreno positivo impulsado por el buen desempeño de emisoras clave como: GCARSO, KIMBER y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

FEMSA : resultados 2T26: Ingresos: +9.29%, EBITDA:+12.68%, Ut Neta:+104.28%.

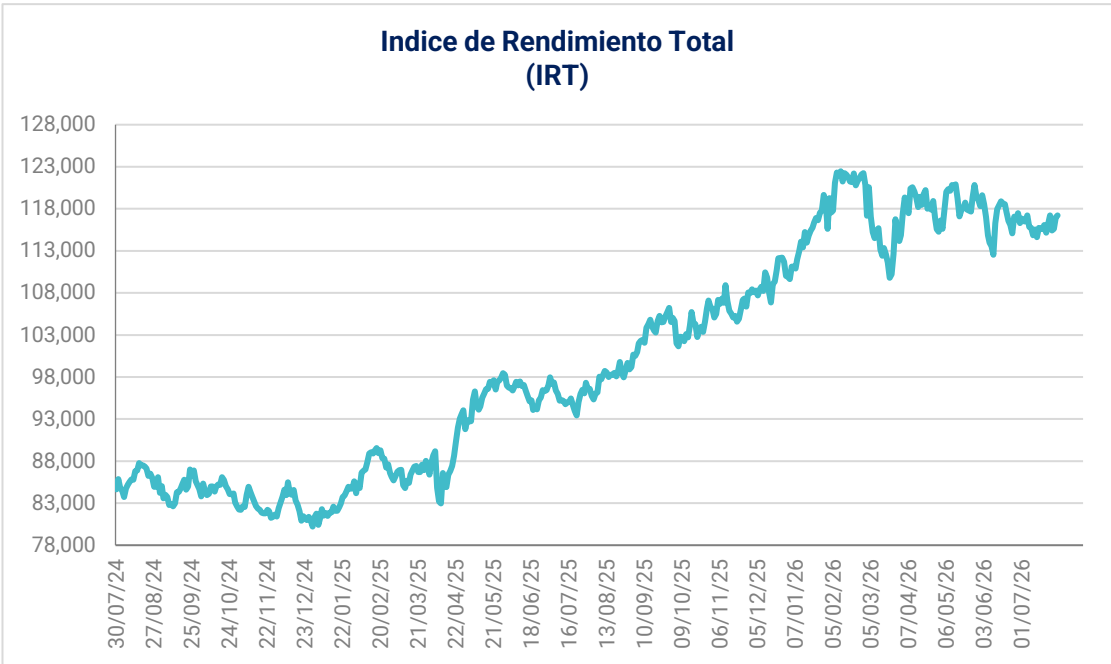
GCC : resultados 2T26: Ingresos: +14.98%, EBITDA:+12.25%, Ut Neta:+1.03%.

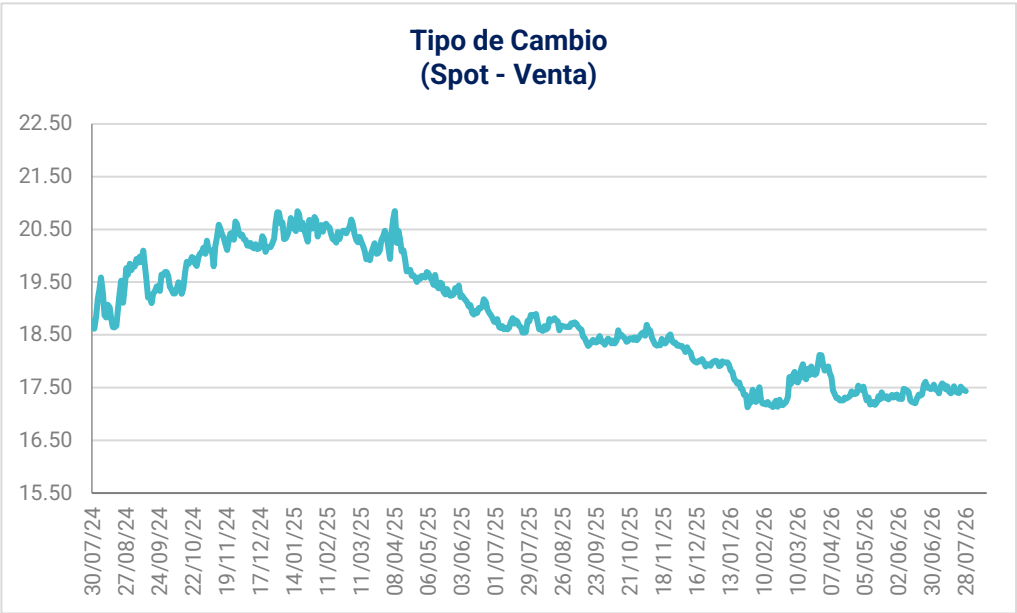
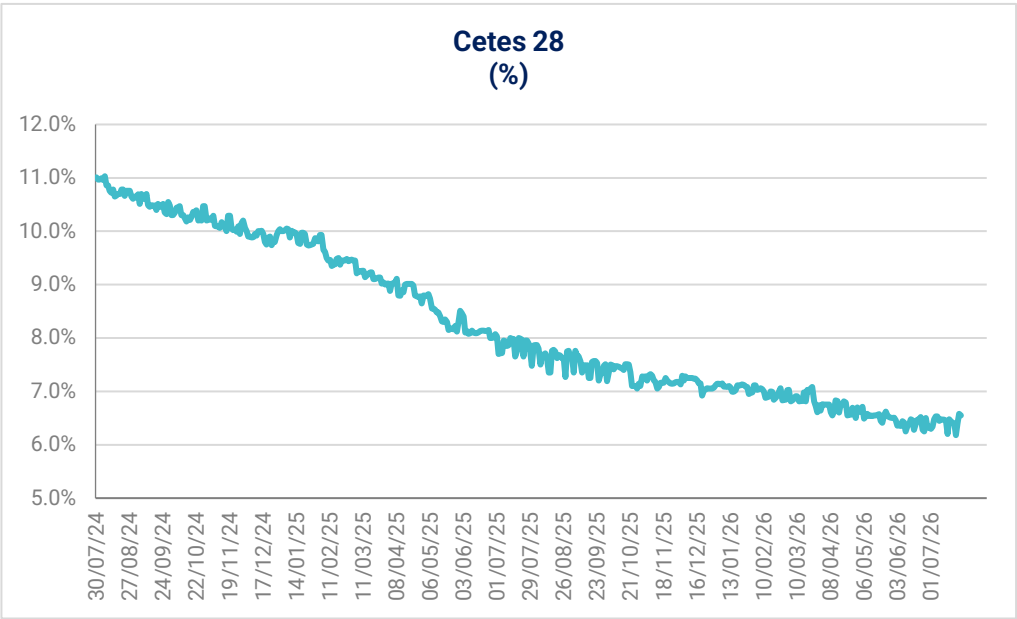
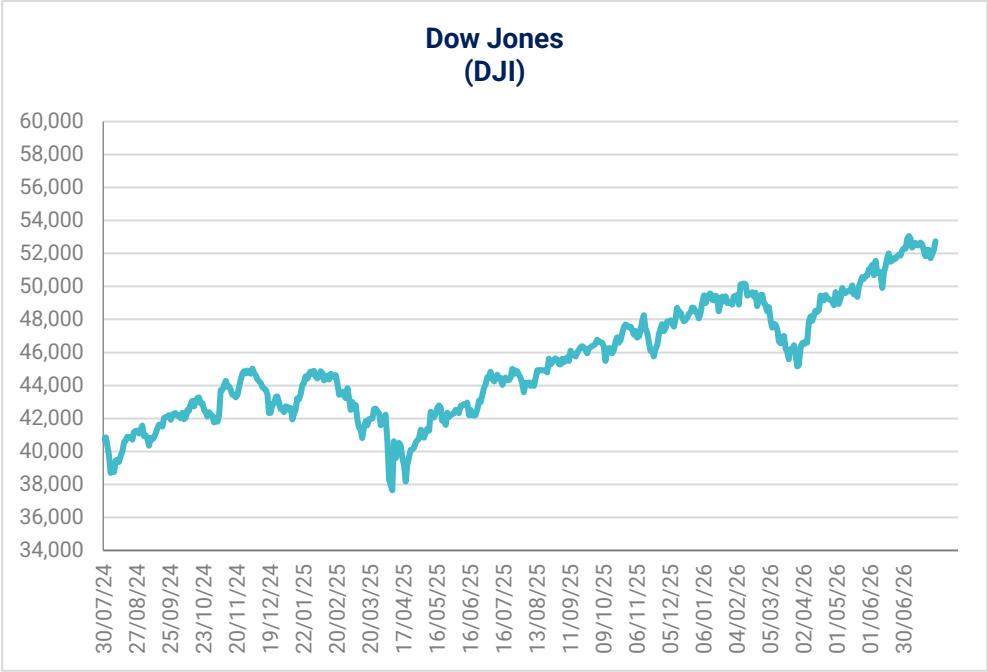
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	52,747	52,210	1.03%	9.7%
Nasdaq	24,877	24,932	-0.22%	7.0%
S&P 500	7,429	7,413	0.21%	8.5%
IPC	67,308	67,158	0.22%	4.7%
IRT	117,228	116,968	0.22%	6.7%
Bovespa	176,565	175,334	0.70%	9.6%
FTSE-100	10,871	10,782	0.83%	9.46%
Nikkei-225	62,365	64,931	-3.95%	23.89%
DAX	25,464	25,361	0.41%	3.98%
IBEX	19,727	19,741	-0.07%	13.98%
Hang Seng	25,311	25,207	0.41%	-1.25%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,725.3	6,702.3	0.34%	10.18%
IPC	3,861.4	3,848.1	0.34%	8.13%
FTSE-100	14,446.5	14,327.9	0.83%	7.95%
Nikkei-225	380.62	396.65	-4.04%	18.46%
Bovespa	34,489.0	34,265.6	0.65%	17.64%
DAX	28,995.9	28,833.0	0.57%	0.80%
IBEX	22,463.1	22,443.9	0.09%	10.49%
Hang Seng	3,228.1	3,214.3	0.43%	-2.0%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.50%	6.50%	0.00	-0.80
Cete a 28d	6.55%	6.59%	-0.04	-0.61
Cete a 91d	6.59%	6.61%	-0.02	-0.69
Cete a 182d	6.77%	6.77%	-0.01	-0.61
Cete a 364d	7.07%	7.08%	-0.01	-0.54
Bono a 3a	7.93%	7.93%	0.00	0.05
Bono a 5a	8.78%	8.80%	-0.02	0.38
Bono a 10a	9.22%	9.24%	-0.02	0.11
Bono a 20a	9.69%	9.70%	-0.01	0.22
Bono a 30a	9.68%	9.72%	-0.04	0.17

* 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	67,307.54	0.22%	15.79%	15.22	16.25	15.32	14.39	5.78	5.77	5.46	5.15	2.36	8,206,134
IRT	117,228.42	0.22%	15.76%	15.06	20.03	18.40	16.76	5.74	6.52	6.17	5.81	2.36	8,206,134
AC*	197.70	-0.80%	23.35%	17.94	18.32	17.21	16.09	8.20	8.59	8.18	7.76	2.58	335,733
ALPEKA	12.89	0.70%	39.57%	40.43	40.32	34.27	28.22	5.33	52.54	17.61	-17.32	1.04	27,055
ALSEA*	41.74	1.85%	28.96%	19.72	35.58	24.98	14.39	4.38	5.91	5.36	4.81	3.98	33,144
AMXB	22.50	0.18%	22.38%	15.27	30.02	21.13	12.25	5.46	5.51	5.26	5.01	3.60	1,350,416
ARA*	5.00	2.46%	26.91%	6.63	6.40	5.95	5.49	6.36	5.87	5.29	4.72	0.37	6,071
ASURB	471.38	0.25%	31.43%	14.23	16.02	14.30	12.57	8.79	9.77	8.97	8.17	3.41	141,414
AUTLANB	7.44	0.13%	32.59%	83.61	90.20	85.41	80.62	9.10	10.20	8.80	7.39	0.61	2,406
AXTELCPO	2.65	-2.21%	47.15%	530.61	388.65	231.05	73.45	5.26	4.58	4.15	3.72	n.d.	7,367
BBAJIOO	60.68	1.35%	30.74%	8.37	6.98	6.07	5.15	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.45	72,205
BIMBOA	59.90	1.34%	29.43%	21.83	23.83	20.52	17.21	7.16	8.35	7.73	7.11	2.23	257,280
BOLSAA	39.50	4.33%	27.21%	13.63	13.41	12.56	11.72	7.40	7.60	7.05	6.49	3.01	21,788
CEMEXCPO	20.95	-1.97%	32.24%	34.08	58.21	35.31	12.42	9.03	8.63	6.83	5.02	1.39	317,130
CHDRAUIB	90.37	2.33%	22.72%	13.76	19.69	16.81	13.93	5.61	7.74	6.94	6.15	1.65	86,687
CMOCTEZ*	83.00	-2.34%	17.37%	10.12	11.11	10.51	9.92	6.80	7.15	6.80	6.46	n.d.	73,446
CUERVO*	15.34	1.39%	34.01%	7.57	28.31	19.44	10.56	7.05	18.39	13.09	7.79	0.81	55,089
CULTIBAB	11.80	0.00%	24.54%	6.17	8.63	7.04	5.45	612.54	670.29	585.09	499.88	0.50	8,027
DINEB	20.80	0.00%	28.41%	24.98	1037.10	425.98	-185.13	49.65	74.08	43.63	13.18	3.56	13,256
FEMSAUBD	222.93	-3.50%	22.91%	28.17	38.50	29.31	20.12	6.90	8.21	7.66	7.10	3.48	682,229
GAPB	377.73	0.56%	33.67%	19.41	23.77	19.82	15.88	10.77	13.06	11.54	10.02	4.27	190,858
GCARSOA1	151.69	4.95%	36.05%	39.23	31.80	24.92	18.03	16.36	15.22	13.80	12.38	2.55	341,666
GCC*	208.63	1.89%	29.44%	12.62	13.61	11.32	9.03	7.61	7.67	6.61	5.55	n.d.	70,392
GENTERA*	40.39	-1.44%	36.48%	7.32	9.04	8.10	7.16	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.74	63,786
GFINBURO	45.01	3.40%	29.07%	10.24	10.22	9.22	8.22	3.01	3.30	2.96	2.62	0.95	269,972
GFNORTEO	199.63	1.63%	29.05%	9.09	9.14	8.35	7.55	3.50	3.02	2.77	2.52	2.27	561,590
GISSAA	11.90	-0.83%	26.38%	38.41	144.86	76.33	7.80	4.87	10.92	7.20	3.47	0.39	3,620
GMEXICOB	209.92	0.64%	33.96%	14.35	15.44	12.98	10.51	7.83	8.01	6.63	5.25	3.74	1,634,227
GRUMAB	267.94	-0.22%	22.80%	11.09	15.92	13.67	11.42	6.19	8.08	7.26	6.43	2.30	89,902
HERDEZ*	52.58	4.68%	32.31%	13.62	14.01	12.22	10.43	6.54	6.21	5.58	4.95	0.93	17,351
HOTEL*	5.02	2.03%	30.33%	50.20	29.95	17.57	5.19	17.78	16.91	11.44	5.97	0.68	3,595
ICHB	178.00	-1.11%	17.13%	55.39	50.37	27.71	5.06	8.93	8.86	7.85	6.85	1.22	77,710
KIMBERA	40.66	1.90%	24.09%	15.15	16.84	14.74	12.64	8.90	9.44	8.47	7.50	30.41	118,530
KOFUBL	189.12	-0.30%	23.92%	16.59	17.15	15.86	14.57	7.81	8.30	7.83	7.35	2.79	397,309
KUOB	49.50	0.00%	23.07%	500.67	218.33	135.26	52.18	9.89	13.85	11.43	9.01	1.26	21,626
LABB	14.69	0.89%	33.88%	8.72	14.11	11.73	9.36	5.17	6.88	6.03	5.18	1.25	14,690
LACOMERUBC	34.73	0.40%	25.19%	14.84	19.06	17.33	15.60	5.82	7.21	6.57	5.93	1.11	28,667
LIVEPOLC-1	102.91	0.39%	20.44%	7.43	8.45	7.30	6.15	4.99	5.49	4.98	4.46	0.76	138,228
MEGACPO	63.14	1.04%	33.74%	18.52	18.60	15.75	12.89	4.61	4.64	4.34	4.03	1.52	53,908
MFRISCOA-1	13.36	-1.62%	55.40%	26.77	160.20	106.59	52.98	10.20	16.80	12.55	8.29	10.20	80,771
NEMAKA	2.94	2.80%	34.67%	19.53	73.65	30.28	-13.10	4.87	4.48	4.07	3.65	0.29	8,398
OMAB	234.95	3.00%	34.79%	16.73	17.88	15.29	12.70	10.44	10.97	9.67	8.37	9.96	91,657
ORBIA*	24.55	0.82%	36.59%	6.95	42.49	21.64	0.78	6.63	7.24	6.62	6.01	1.24	48,314
PE&OLES*	800.81	-1.19%	48.01%	9.85	73.04	44.59	16.13	4.87	10.77	7.92	5.07	2.95	318,303
Q*	160.76	-0.16%	32.89%	14.35	17.24	14.49	11.74	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.57	64,304
RA	139.46	4.71%	32.27%	7.16	8.40	7.45	6.51	2.95	3.02	2.70	2.37	1.21	45,733
SIMECB	170.00	-1.16%	14.21%	22.23	32.60	20.07	7.53	9.51	10.33	9.30	8.27	n.d.	84,611
SORIANAB	29.50	1.62%	28.78%	15.42	15.99	13.41	10.83	6.06	6.55	6.07	5.60	0.62	53,100
SPORTS	7.75	-2.88%	27.67%	13.21	16.27	10.87	5.47	3.62	5.52	4.29	3.07	2.73	1,868
TLEVISACPO	9.83	-0.51%	43.31%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.73	5.46	4.73	4.01	0.25	25,926
TRAXIONA	10.91	5.11%	34.25%	17.53	29.83	20.71	11.59	4.01	5.91	4.97	4.03	n.d.	5,917
VESTA*	60.87	1.47%	23.31%	7.42	190.77	52.05	-86.67	16.64	21.02	17.77	14.52	0.99	58,102
VOLARA	13.74	1.40%	45.23%	13.25	39.37	17.15	-5.08	5.35	5.49	4.69	3.88	13.41	16,021
WALMEX*	48.77	0.76%	25.80%	16.83	22.18	20.26	18.34	8.62	12.44	11.12	9.80	3.52	839,437

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.