

Valmex Diario

3 de agosto de 2026

Últimos datos

EE.UU.: Más tarde se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 53.9) para julio. Asimismo, más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.2%) para junio.

Entorno económico México y Estados Unidos

La semana confirmó una economía estadounidense que pierde algo de tracción: el PIB del 2T26 se desaceleró frente al trimestre previo, el consumo y el ingreso personal mostraron menor dinamismo, y la confianza del consumidor mostró resultados mixtos en medio de tensiones geopolíticas y expectativas de inflación por arriba del objetivo de la Reserva Federal, mientras la Fed optó por mantener su tasa pese a la disidencia hawkish de tres de sus miembros. La moderación de la inflación PCE ofrece cierto alivio, aunque no suficiente para modificar el sesgo cauteloso del Comité. La semana entrante el foco se traslada al mercado laboral, con la nómina no agrícola, la tasa de desempleo, JOLTS y la encuesta ADP como referencias clave para evaluar si la resiliencia observada hasta ahora se sostiene o empieza a ceder. De cara a la reunión de septiembre, actualmente esperamos que la Fed mantenga la tasa sin cambios, aunque no se descarta la posibilidad de un incremento hacia adelante derivado de presiones persistentes en la inflación.

En México, los datos de la semana reforzaron un panorama de recuperación: el PIB oportuno repuntó con fuerza en el 2T26 tras la contracción del trimestre previo, el superávit comercial se amplió y el crédito bancario continuó sostenido por el consumo, en un entorno de reservas internacionales que se mantienen por encima de los 255 mil millones de dólares. La semana próxima la atención girará en torno a la decisión de política monetaria de Banxico, que se dará en un contexto de inflación elevada y una actividad que muestra señales de fortalecimiento. Hacia adelante, anticipamos que Banxico continuará con cautela, condicionando el ritmo de recortes futuros a la evolución de la inflación subyacente y al balance de riesgos externos, por lo que el comunicado y el tono del Banco serán tan relevantes como la decisión misma. A su vez, será relevante si la Junta mueve sus expectativas de inflación al alza, lo que podría reforzar un sesgo más cauteloso hacia adelante.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.63%	3.63%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	3.75%	3.76%	-0.01	0.13
T-Bonds 10 años	4.73%	4.67%	0.06	0.57
T-Bonds 30 años	5.27%	5.21%	0.06	0.43

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	17.34	17.34	0.00%	-3.7%
Peso / Euro	19.98	19.99	-0.05%	-5.5%
Peso / Real	0.29	0.29	0.38%	-4.1%
Peso / Yen	9.09	9.20	-1.23%	4.4%
Dólar / Euro	1.15	1.15	-0.01%	-1.9%
Dólar / Libra	1.35	1.35	0.13%	0.1%
Dólar / Franco Suizo	1.24	1.24	-0.30%	-1.8%
Dólar CAD / Dólar US	1.40	1.40	0.06%	2.2%
Yuan / Dólar	6.75	6.75	0.01%	-3.4%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,046.15	4,103.41	-1.40%	-6.3%
Plata	57.60	58.99	-2.36%	-19.6%
Cobre	6.47	6.47	-0.14%	13.8%
Mezcla mexicana	80.56	79.63	1.17%	50.2%
WTI	84.67	83.59	1.29%	47.5%
Brent	90.12	89.03	1.22%	48.1%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios de EE. UU. finalizaron la sesión en terreno positivo, impulsados principalmente por la favorable temporada de reportes trimestrales en el país. Esto contribuyó a contrarrestar el sentimiento negativo derivado del aumento de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, después de que Irán informara sobre ataques a activos estratégicos de Estados Unidos y a bases militares ubicadas en Kuwait y Bahrein. Asimismo, los miembros de la FED que respaldaron el incremento de la tasa de Fondos Federales señalaron que resulta preferible actuar en este momento para contener la inflación, antes de que sean necesarias medidas de mayor magnitud en el futuro. Por su parte, en México, el IPC concluyó la jornada con un desempeño negativo, presionado por el comportamiento de emisoras relevantes como GMEXICO, PEÑOLES y CEMEX.

Noticias y comentarios de emisoras

NEMAK: anunció la colocación de los certificados bursátiles “NEMAK 26” y “NEMAK 26-2” por un monto total de \$7,400 millones en el mercado mexicano.

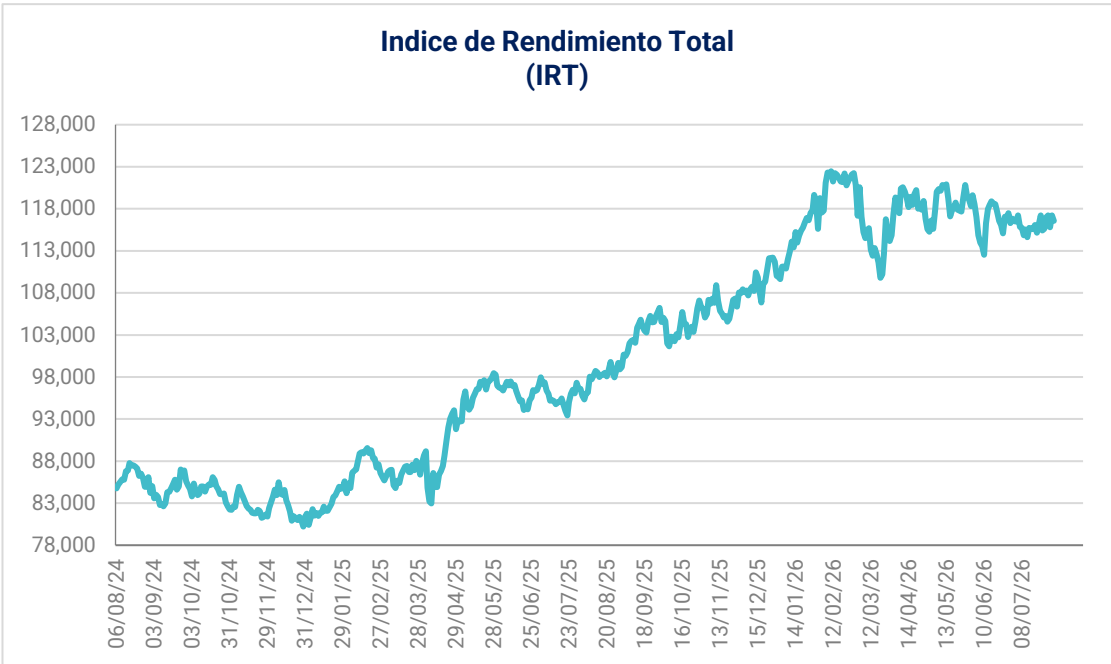
SORIANA: resultados 2T26: Ingresos: -4.91%, EBITDA: -4.28%, Ut Neta: +47.04%.

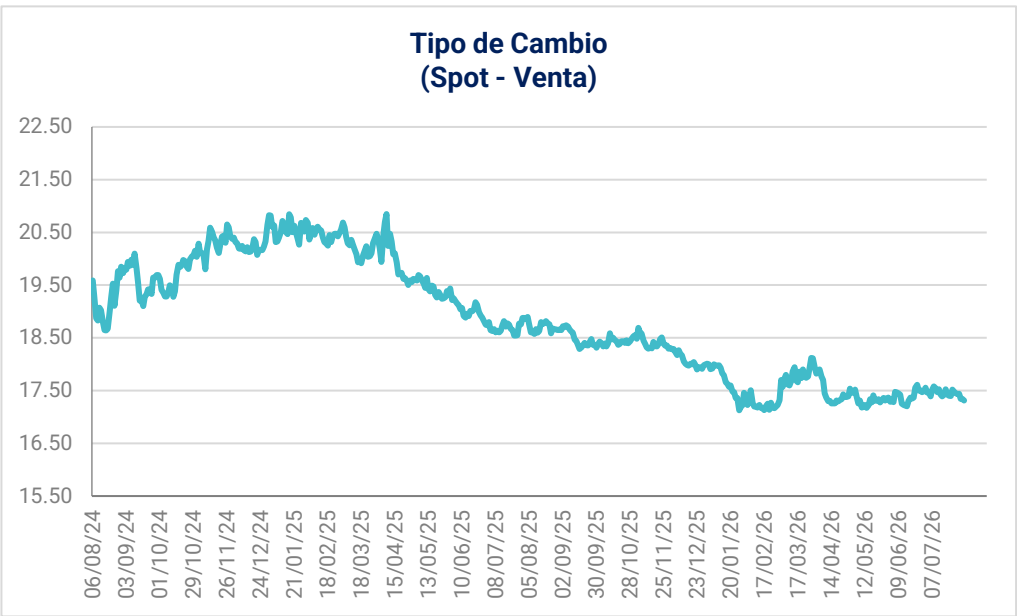
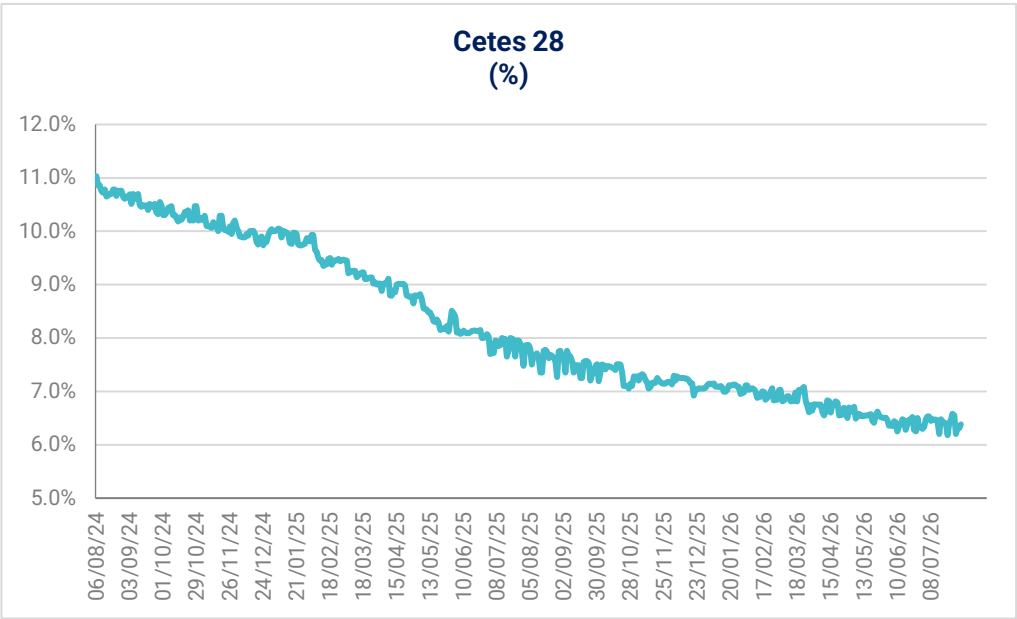
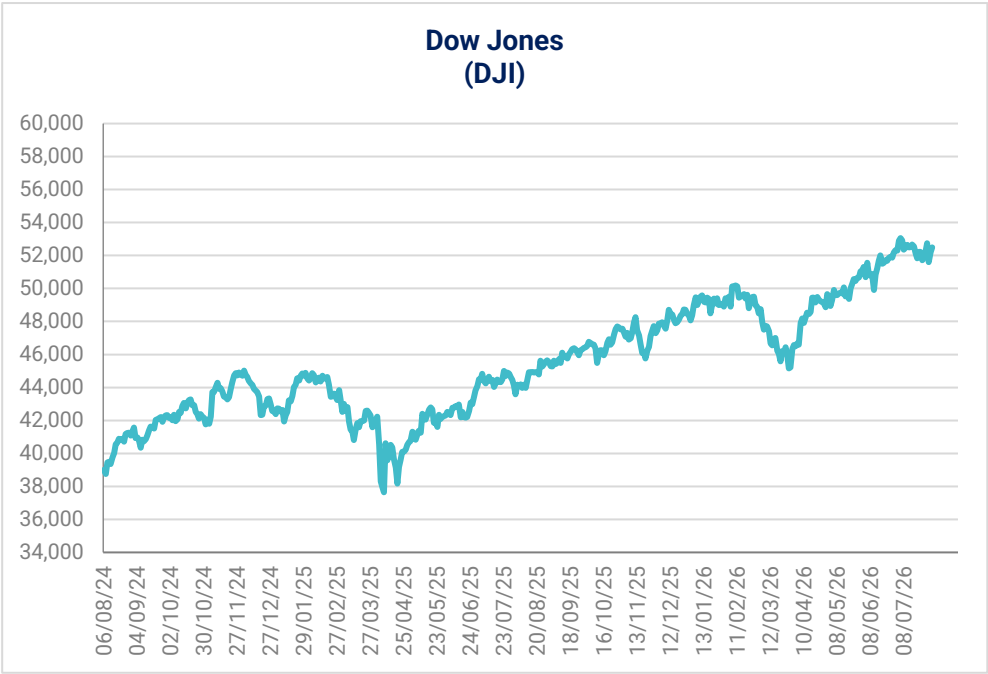
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	52,485	52,208	0.53%	9.2%
Nasdaq	25,374	25,122	1.00%	9.2%
S&P 500	7,490	7,438	0.70%	9.4%
IPC	66,937	67,290	-0.53%	4.1%
IRT	116,583	117,199	-0.53%	6.1%
Bovespa	177,999	177,159	0.47%	10.5%
FTSE-100	10,868	10,897	-0.27%	9.43%
Nikkei-225	64,362	61,867	4.03%	27.86%
DAX	25,629	25,612	0.07%	4.65%
IBEX	19,783	19,758	0.13%	14.30%
Hang Seng	25,884	25,859	0.10%	0.99%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,722.3	6,757.8	-0.52%	10.13%
IPC	3,859.7	3,880.0	-0.52%	8.08%
FTSE-100	14,653.4	14,674.3	-0.14%	9.50%
Nikkei-225	408.47	387.79	5.33%	27.13%
Bovespa	35,053.6	35,019.3	0.10%	19.57%
DAX	29,542.8	29,525.5	0.06%	2.70%
IBEX	22,803.7	22,776.7	0.12%	12.17%
Hang Seng	3,300.7	3,297.0	0.11%	0.2%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.55%	6.50%	0.05	-0.75
Cete a 28d	6.39%	6.36%	0.03	-0.77
Cete a 91d	6.60%	6.60%	0.00	-0.69
Cete a 182d	6.79%	6.78%	0.01	-0.59
Cete a 364d	7.05%	7.06%	-0.01	-0.55
Bono a 3a	7.84%	7.82%	0.03	-0.04
Bono a 5a	8.75%	8.72%	0.03	0.35
Bono a 10a	9.19%	9.17%	0.03	0.09
Bono a 20a	9.66%	9.66%	0.00	0.19
Bono a 30a	9.69%	9.68%	0.01	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	66,936.99	-0.53%	15.77%	15.15	16.26	15.33	14.40	5.72	5.77	5.46	5.15	2.35	8,160,876
IRT	116,583.00	-0.53%	15.75%	15.19	20.03	18.38	16.73	5.74	6.52	6.16	5.80	2.36	8,160,876
AC*	198.46	-0.36%	23.25%	18.01	18.32	17.21	16.09	8.23	8.59	8.17	7.76	2.59	337,023
ALPEKA	12.88	0.16%	39.56%	40.40	40.25	34.42	28.60	5.33	52.54	17.61	-17.31	1.04	27,034
ALSEA*	42.12	-0.35%	28.90%	19.90	35.57	24.96	14.36	4.40	5.90	5.35	4.80	4.02	33,442
AMXB	22.07	0.32%	22.37%	14.98	30.02	21.15	12.28	5.40	5.51	5.26	5.01	3.53	1,324,112
ARA*	4.98	0.20%	26.83%	6.60	6.39	5.94	5.50	6.34	5.88	5.30	4.73	0.37	6,047
ASURB	479.63	0.32%	31.42%	14.48	16.02	14.30	12.57	8.92	9.78	8.97	8.17	3.47	143,889
AUTLANB	7.40	0.00%	32.55%	83.61	90.17	85.40	80.62	9.19	10.20	8.80	7.40	n.d.	2,393
AXTELCPO	2.66	-2.21%	47.05%	530.61	391.99	233.58	75.17	5.26	4.59	4.15	3.71	n.d.	7,395
BBAJIOO	57.71	-0.94%	30.66%	8.00	7.00	6.08	5.15	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.45	68,671
BIMBOA	61.96	2.06%	29.25%	22.58	23.84	20.57	17.29	7.31	8.35	7.73	7.12	2.31	266,105
BOLSAA	38.49	-0.59%	27.20%	13.28	13.41	12.57	11.72	7.18	7.60	7.04	6.49	2.93	21,231
CEMEXCPO	20.51	-0.87%	32.25%	33.55	58.25	35.39	12.53	8.94	8.65	6.83	5.02	1.37	310,469
CHDRAUIB	90.45	0.37%	22.69%	13.77	19.69	16.81	13.93	5.61	7.74	6.94	6.14	1.65	86,763
CMOCTEZ*	82.00	-3.53%	17.53%	10.00	11.10	10.51	9.92	6.40	7.14	6.79	6.45	4.07	72,561
CUERVO*	15.56	0.00%	33.95%	7.68	28.22	19.33	10.44	7.13	18.32	13.03	7.73	0.82	55,879
CULTIBAB	11.80	0.00%	24.54%	8.23	8.68	7.09	5.49	612.54	668.76	586.92	505.09	n.d.	8,027
DINEB	20.00	-3.85%	28.49%	24.02	1036.56	424.93	-186.70	46.47	73.99	43.67	13.34	3.42	12,227
FEMSAUBD	221.45	0.96%	23.14%	27.98	38.52	29.33	20.14	6.87	8.21	7.65	7.10	3.46	679,313
GAPB	376.53	-1.11%	33.64%	19.35	23.77	19.84	15.90	10.74	13.06	11.54	10.02	4.25	190,252
GCARSOA1	148.26	0.76%	35.98%	38.35	31.95	25.04	18.13	16.03	15.25	13.83	12.40	2.49	333,940
GCC*	199.56	-0.68%	29.40%	12.14	13.56	11.30	9.04	7.22	7.65	6.60	5.55	1.56	67,332
GENTERA*	40.15	0.00%	36.21%	7.28	9.04	8.10	7.16	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.73	63,407
GFINBURO	44.49	-0.25%	28.99%	10.12	10.23	9.23	8.23	2.98	3.30	2.96	2.62	0.94	266,725
GFNORTEO	200.58	0.15%	28.99%	9.13	9.14	8.35	7.55	3.51	3.03	2.77	2.52	2.28	564,263
GISSAA	12.15	0.41%	26.60%	38.41	143.99	75.80	7.60	4.94	10.90	7.17	3.44	0.40	3,695
GMEXICOB	207.72	-2.47%	33.93%	14.29	15.46	12.99	10.53	7.80	8.02	6.64	5.26	3.72	1,617,100
GRUMAB	258.23	-4.00%	22.86%	10.75	15.87	13.64	11.40	6.06	8.06	7.24	6.43	2.23	86,638
HERDEZ*	52.66	-0.38%	32.16%	13.64	14.01	12.22	10.43	6.55	6.21	5.58	4.95	0.93	17,378
HOTEL*	5.03	0.00%	30.32%	50.30	30.36	17.80	5.23	17.80	16.98	11.50	6.02	0.68	3,602
ICHB	175.00	0.00%	17.11%	54.46	50.60	27.86	5.12	8.74	8.87	7.87	6.87	1.20	76,401
KIMBERA	40.20	-0.15%	24.07%	14.98	16.78	14.72	12.65	8.86	9.43	8.46	7.50	30.07	117,815
KOFUBL	187.26	-0.50%	23.93%	16.42	17.13	15.85	14.57	7.74	8.30	7.82	7.35	2.76	393,402
KUOB	47.00	-5.05%	23.25%	475.39	224.04	137.67	51.30	9.70	13.83	11.41	9.00	1.19	21,116
LABB	14.68	1.38%	33.85%	8.71	14.11	11.72	9.34	5.17	6.88	6.03	5.18	1.25	14,680
LACOMERUBC	34.13	-0.20%	25.04%	14.58	19.03	17.30	15.58	5.76	7.19	6.56	5.93	1.09	28,365
LIVEPOLC-1	104.05	-0.27%	20.43%	7.51	8.44	7.30	6.15	4.96	5.49	4.97	4.46	0.77	137,309
MEGACPO	59.03	-4.67%	33.83%	16.93	18.60	15.77	12.93	4.39	4.64	4.34	4.03	1.52	50,399
MFRISCOA-1	13.68	-0.22%	55.38%	18.02	160.36	106.30	52.24	9.02	16.78	12.49	8.21	n.d.	82,706
NEMAKA	2.91	1.39%	34.57%	19.53	73.57	30.19	-13.19	4.89	4.49	4.07	3.65	0.29	8,308
OMAB	231.33	-0.84%	34.76%	16.47	17.88	15.29	12.70	10.29	10.97	9.67	8.37	9.81	90,245
ORBIA*	24.44	0.41%	36.57%	6.95	42.31	21.47	0.63	6.65	7.24	6.62	6.01	1.24	48,098
PE&OLES*	797.30	-1.60%	47.89%	9.87	72.63	44.21	15.79	4.88	10.73	7.89	5.04	2.96	316,907
Q*	158.32	-1.59%	32.89%	14.13	17.24	14.49	11.74	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.54	63,328
RA	142.22	0.65%	32.22%	7.30	8.39	7.45	6.51	2.98	3.02	2.70	2.38	1.23	46,638
SIMECB	180.00	0.00%	14.55%	23.53	32.59	20.06	7.52	9.51	10.33	9.31	8.29	n.d.	89,588
SORIANAB	29.59	-0.03%	28.77%	14.07	15.94	13.39	10.85	6.17	6.55	6.08	5.61	n.d.	53,262
SPORTS	8.10	1.25%	27.73%	13.81	16.28	10.89	5.50	3.72	5.46	4.27	3.08	2.86	1,952
TLEVISACPO	9.81	-0.71%	43.16%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.73	5.46	4.73	4.00	0.25	25,873
TRAXIONA	11.80	2.52%	34.19%	18.96	29.37	20.54	11.70	3.97	5.88	4.95	4.02	0.45	6,400
VESTA*	60.05	0.49%	23.28%	7.37	190.76	52.04	-86.67	16.56	20.91	17.72	14.53	0.98	57,320
VOLARA	13.56	-1.24%	45.27%	13.25	39.29	17.12	-5.04	5.37	5.47	4.68	3.89	13.31	15,811
WALMEX*	50.25	0.12%	25.75%	17.34	22.13	20.22	18.32	8.87	12.41	11.09	9.78	3.63	864,376

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.