

# Valmex Diario

26 de agosto de 2026

## Últimos datos

EE. UU.: La segunda estimación del PIB para el segundo trimestre del 2026 fue de 1.5% (est. 1.5%). Durante julio (variaciones): ingreso personal: 0.4% (est. 0.2%), gasto personal: 0.2% (est. 0.1%), Inflación del gasto personal de consumo: 0.2% (est. 0.1%), a nivel subyacente: 0.2% (est. 0.2%). Las solicitudes hipotecarias MBA al 21 de agosto quedaron a -1.0% (-0.4% previo).

### Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, el índice de manufacturas disminuyó ligeramente a 4 puntos en agosto de 2026 desde los 5 puntos registrados en julio. El componente de envíos aumentó, pero el empleo y los pedidos cayeron, mientras que los precios repuntaron. Aún así, las expectativas a seis meses se mantuvieron sólidas. La confianza del consumidor cayó a 89.4 puntos en agosto desde 92.2 puntos revisados en julio. Al interior del reporte, el índice de situación actual mejoró 6.8 puntos hasta ubicarse en 121.2, tras tres meses consecutivos de descensos. En contraste, el índice de expectativas retrocedió 5.8 puntos a 68.2, reflejando un mayor pesimismo sobre las condiciones empresariales y la evolución del mercado laboral durante los próximos seis meses. Por su parte, el índice Case-Shiller de 20 ciudades avanzó 2.1% anual en junio, acelerándose desde 1.6% en mayo y superando las expectativas del mercado. En términos mensuales, el índice registró un aumento de 0.2% ajustado por estacionalidad (0.4% sin ajuste), lo que sugiere que el crecimiento de los precios se mantuvo firme incluso al descontar el impulso estacional asociado a la temporada alta de compra de vivienda. Finalmente, las ventas de casas nuevas cayeron -6.3% anual en julio, hasta una tasa anualizada de 607 mil unidades, ubicándose en su nivel más bajo desde enero y muy por debajo de las expectativas del mercado. Por su parte, los inventarios aumentaron a 9.6 meses de oferta, reflejando una moderación de la demanda. El precio mediano retrocedió -2.3% mensual, a \$393,800 dólares.

En México, en el 2T26, se registró un superávit de 8,927 millones de dólares, equivalente al 1.7% del PIB, en contraste con el déficit de 4,460 millones observado en el mismo periodo de 2025. La mejora anual en el saldo de la cuenta corriente se explicó principalmente por una ampliación del superávit de la balanza de mercancías no petroleras y de un menor déficit del ingreso primario. La inversión directa en México alcanzó 34,968 millones de dólares en el primer semestre de 2026, cifra menor que los 37,973 millones registrados en el mismo periodo de 2025. El descenso se explicó por menores flujos en las nuevas inversiones disminuyeron, las reinversiones y las cuentas entre compañías. No obstante, se mantiene por encima de las cifras de años anteriores. Por otro lado, la construcción creció 8% anual, impulsado por el componente público, que avanzó 32.6% anual pero desacelerando frente al mes previo. El componente privado, en contraste, retrocedió -1.6% anual, una caída menos pronunciada que el -3.5% del mes anterior, lo que marca su segundo mes consecutivo de moderación.

| Tasas dólares   | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|-----------------|--------|----------|----------|----------|
| Fed Funds       | 3.63%  | 3.63%    | 0.00     | 0.00     |
| T-Bills 3 meses | 3.77%  | 3.79%    | -0.01    | 0.15     |
| T-Bonds 10 años | 4.63%  | 4.70%    | -0.07    | 0.46     |
| T-Bonds 30 años | 5.17%  | 5.22%    | -0.06    | 0.32     |

| Tipo de cambio       | Último | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|----------------------|--------|----------|---------|----------|
| Peso / Dólar         | 16.95  | 16.95    | 0.02%   | -5.9%    |
| Peso / Euro          | 19.79  | 19.77    | 0.09%   | -6.5%    |
| Peso / Real          | 0.30   | 0.30     | -0.10%  | -0.5%    |
| Peso / Yen           | 9.39   | 9.39     | 0.09%   | 8.0%     |
| Dólar / Euro         | 1.17   | 1.17     | 0.09%   | -0.6%    |
| Dólar / Libra        | 1.36   | 1.36     | 0.12%   | 1.3%     |
| Dólar / Franco Suizo | 1.25   | 1.25     | 0.11%   | -1.1%    |
| Dólar CAD / Dólar US | 1.38   | 1.38     | -0.04%  | 0.8%     |
| Yuan / Dólar         | 6.72   | 6.72     | -0.02%  | -3.8%    |

| Commodities     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|-----------------|----------|----------|---------|----------|
| Oro             | 4,657.17 | 4,652.22 | 0.11%   | 7.8%     |
| Plata           | 68.66    | 68.94    | -0.40%  | -4.2%    |
| Cobre           | 6.71     | 6.61     | 1.65%   | 18.2%    |
| Mezcla mexicana | 79.57    | 83.16    | -4.32%  | 48.4%    |
| WTI             | 82.36    | 85.01    | -3.12%  | 43.4%    |
| Brent           | 88.58    | 92.17    | -3.89%  | 45.6%    |

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

Mercado de Capitales

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la sesión con avances, impulsados por diversos factores. Entre ellos, destacaron las señales de una posible reanudación de las negociaciones entre EE. UU. e Irán, luego de que Teherán reiterara su disposición a retomar el diálogo, pese a la ampliación de las sanciones estadounidenses. Este escenario contribuyó a contrarrestar el impacto negativo generado por el anuncio de nuevas medidas arancelarias por parte de Canadá sobre productos estadounidenses. En el ámbito internacional, la confianza empresarial en Alemania registró en agosto un incremento superior al esperado por el mercado. Por su parte, en México, el IPC concluyó la jornada en terreno positivo, apoyado por el desempeño favorable de emisoras de alta relevancia como PEÑOLES, ALSEA y WALMEX.

Noticias y comentarios de emisoras

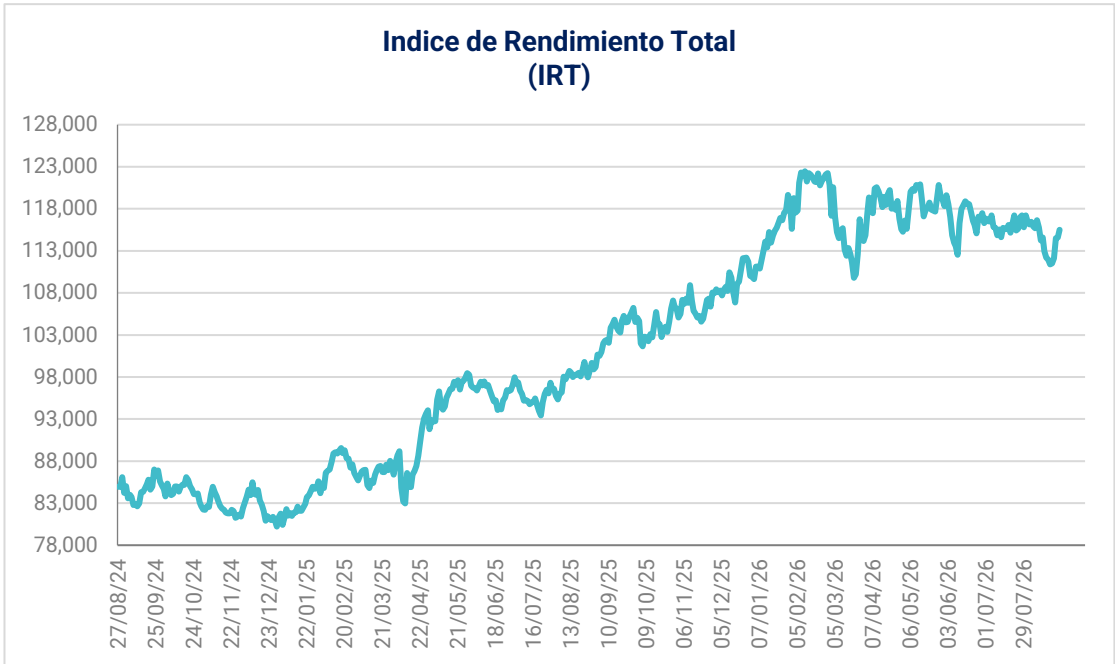
- GENTERA:** anunció la exitosa colocación de cuatro Bonos Sociales COMPART 26S, COMPART26-2S, COMPART26-3S y COMPART 26-4S realizada por su subsidiaria Banco Compartamos
- SPORT:** dio a conocer la intención de Recompra mayor al 1 %

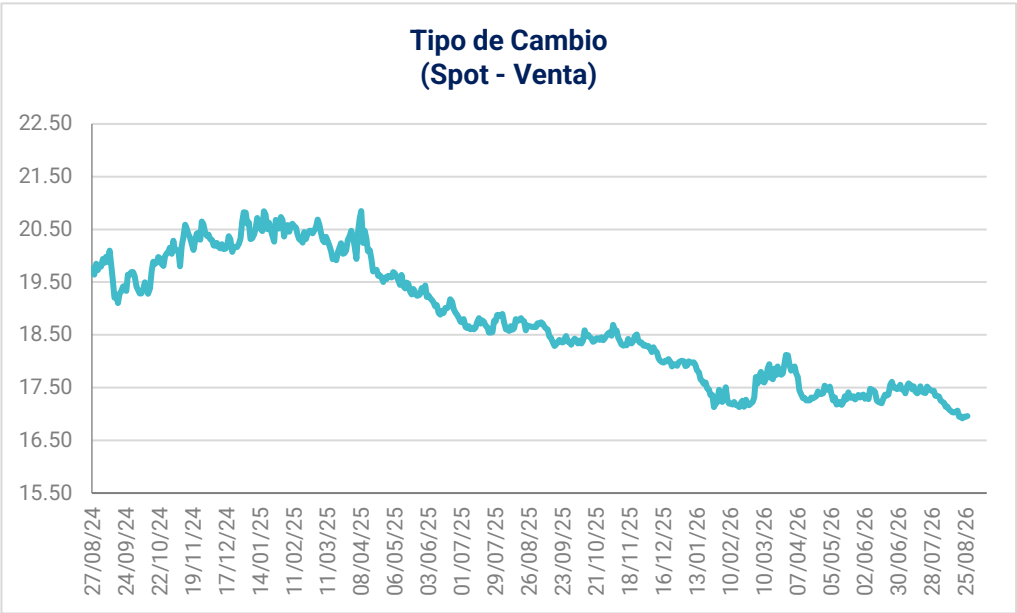
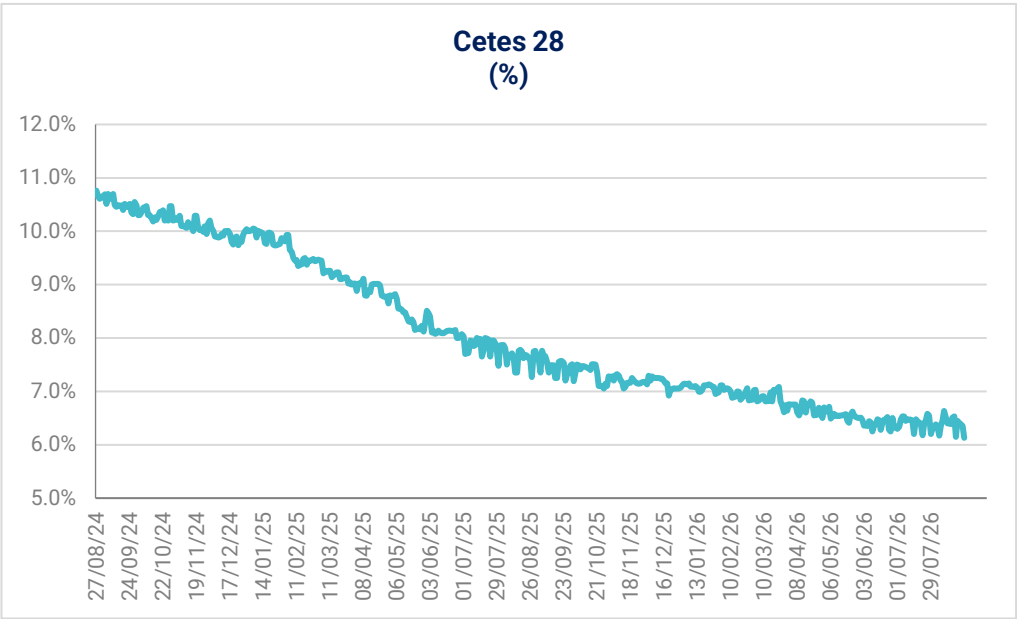
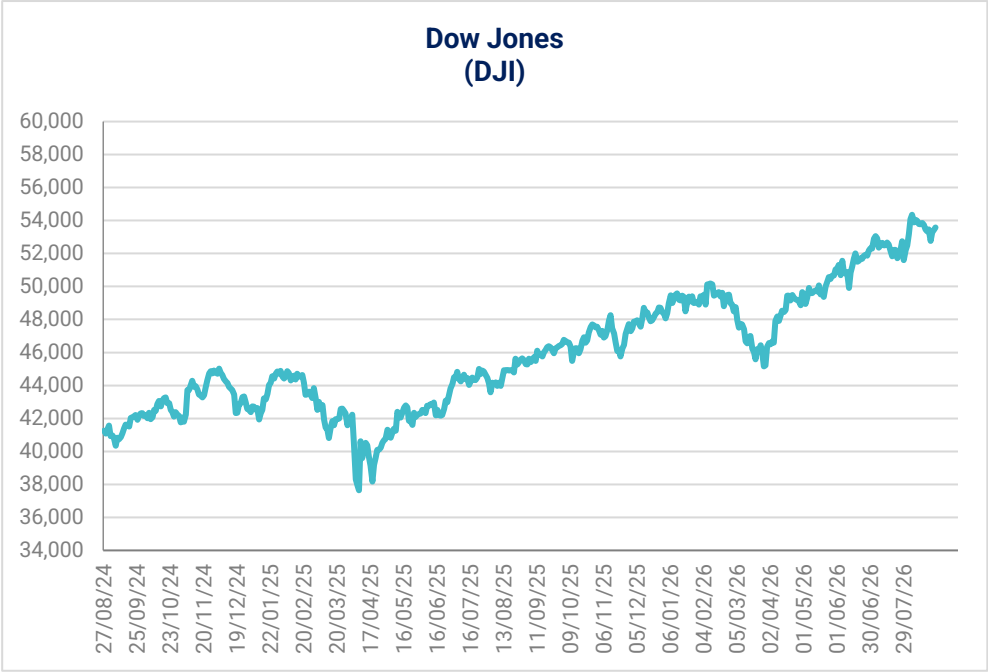
| Internacional | Último  | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
| Dow Jones     | 53,577  | 53,417   | 0.30%   | 11.5%    |
| Nasdaq        | 26,151  | 25,980   | 0.66%   | 12.5%    |
| S&P 500       | 7,677   | 7,653    | 0.32%   | 12.2%    |
| IPC           | 66,293  | 65,771   | 0.79%   | 3.1%     |
| IRT           | 115,509 | 114,599  | 0.79%   | 5.1%     |
| Bovespa       | 174,577 | 171,907  | 1.55%   | 8.3%     |
| FTSE-100      | 10,886  | 10,854   | 0.29%   | 9.61%    |
| Nikkei-225    | 65,856  | 65,528   | 0.50%   | 30.82%   |
| DAX           | 26,266  | 26,107   | 0.61%   | 7.25%    |
| IBEX          | 20,057  | 20,099   | -0.21%  | 15.88%   |
| Hang Seng     | 25,511  | 25,517   | -0.02%  | -0.47%   |

| (US\$)     | Último   | Anterior | Var (%) | Var (aa) |
|------------|----------|----------|---------|----------|
| IRT        | 6,814.4  | 6,761.9  | 0.78%   | 11.64%   |
| IPC        | 3,910.9  | 3,880.8  | 0.78%   | 9.52%    |
| FTSE-100   | 14,858.5 | 14,796.6 | 0.42%   | 11.03%   |
| Nikkei-225 | 413.57   | 411.94   | 0.40%   | 28.72%   |
| Bovespa    | 33,911.9 | 33,366.1 | 1.64%   | 15.67%   |
| DAX        | 30,665.7 | 30,450.7 | 0.71%   | 6.60%    |
| IBEX       | 23,416.1 | 23,443.0 | -0.11%  | 15.18%   |
| Hang Seng  | 3,254.8  | 3,256.3  | -0.05%  | -1.2%    |

| Tasas pesos*  | Último | Anterior | Var (pp) | Var (aa) |
|---------------|--------|----------|----------|----------|
| Fondeo Guber. | 6.50%  | 6.50%    | 0.00     | -0.80    |
| Cete a 28d    | 6.29%  | 6.33%    | -0.04    | -0.87    |
| Cete a 91d    | 6.55%  | 6.52%    | 0.02     | -0.74    |
| Cete a 182d   | 6.77%  | 6.77%    | 0.00     | -0.61    |
| Cete a 364d   | 7.07%  | 7.07%    | 0.00     | -0.53    |
| Bono a 3a     | 7.62%  | 7.67%    | -0.05    | -0.26    |
| Bono a 5a     | 8.63%  | 8.68%    | -0.05    | 0.22     |
| Bono a 10a    | 9.15%  | 9.19%    | -0.05    | 0.04     |
| Bono a 20a    | 9.64%  | 9.66%    | -0.03    | 0.17     |
| 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       | 66,293.07     | 0.79%  | 15.81% | 14.93  | 16.26   | 15.33  | 14.40   | 5.67      | 5.76   | 5.46   | 5.15   | 2.31   | 8,130,404 |
| IRT        | 115,509.20    | 0.79%  | 15.79% | 14.98  | 20.01   | 18.28  | 16.56   | 5.68      | 6.50   | 6.14   | 5.78   | 2.32   | 8,130,404 |
| AC*        | 197.95        | 1.33%  | 23.10% | 17.96  | 18.34   | 17.22  | 16.11   | 8.21      | 8.59   | 8.17   | 7.76   | 2.59   | 336,157   |
| ALPEKA     | 12.37         | -1.20% | 39.55% | 38.80  | 39.68   | 35.04  | 30.40   | 5.24      | 52.54  | 17.62  | -17.30 | 1.00   | 25,964    |
| ALSEA*     | 41.18         | 2.41%  | 28.47% | 19.45  | 35.48   | 24.84  | 14.21   | 4.36      | 5.86   | 5.31   | 4.76   | 3.93   | 32,657    |
| AMXB       | 20.14         | -0.25% | 22.10% | 13.67  | 30.02   | 21.21  | 12.39   | 5.09      | 5.51   | 5.26   | 5.00   | 3.22   | 1,206,642 |
| ARA*       | 4.89          | 0.20%  | 26.85% | 6.48   | 6.35    | 5.93   | 5.51    | 6.23      | 5.92   | 5.33   | 4.74   | 0.36   | 5,934     |
| ASURB      | 446.33        | 0.90%  | 31.46% | 13.47  | 16.02   | 14.30  | 12.57   | 8.41      | 9.78   | 8.98   | 8.17   | 3.23   | 133,899   |
| AUTLANB    | 7.52          | 0.00%  | 32.39% | 83.61  | 90.04   | 85.34  | 80.63   | 8.31      | 10.14  | 8.75   | 7.36   | 0.65   | 2,432     |
| AXTELCPO   | 2.75          | 0.00%  | 47.08% | 530.61 | 405.69  | 244.38 | 83.07   | 5.30      | 4.65   | 4.18   | 3.71   | 2.90   | 7,645     |
| BBAJIOO    | 57.14         | 1.20%  | 30.55% | 7.92   | 7.08    | 6.12   | 5.16    | n.d.      | n.d.   | n.d.   | n.d.   | 1.43   | 67,993    |
| BIMBOA     | 60.00         | -0.61% | 29.21% | 21.87  | 23.87   | 20.74  | 17.61   | 7.17      | 8.35   | 7.73   | 7.11   | 2.24   | 257,477   |
| BOLSAA     | 38.07         | 0.90%  | 27.37% | 13.13  | 13.41   | 12.56  | 11.72   | 7.09      | 7.58   | 7.03   | 6.48   | 2.90   | 20,999    |
| CEMEXCPO   | 18.73         | -0.32% | 32.26% | 31.34  | 58.40   | 35.66  | 12.93   | 8.56      | 8.68   | 6.85   | 5.03   | 1.28   | 283,525   |
| CHDRAUIB   | 93.88         | 1.17%  | 22.70% | 14.30  | 19.69   | 16.83  | 13.96   | 5.75      | 7.75   | 6.94   | 6.12   | 1.71   | 90,054    |
| CMOCTEZ*   | 85.00         | 0.00%  | 18.03% | 10.36  | 11.09   | 10.49  | 9.90    | 6.66      | 7.13   | 6.78   | 6.43   | 4.22   | 75,215    |
| CUERVO*    | 14.30         | -2.46% | 34.04% | 7.06   | 27.77   | 18.85  | 9.93    | 6.64      | 17.97  | 12.73  | 7.49   | 0.75   | 51,354    |
| CULTIBAB   | 10.97         | 4.48%  | 24.82% | 7.65   | 8.51    | 7.02   | 5.53    | 612.54    | 660.41 | 594.57 | 528.72 | 0.47   | 7,462     |
| DINEB      | 19.04         | 0.00%  | 28.62% | 22.87  | 1034.25 | 420.45 | -193.34 | 46.05     | 73.57  | 43.76  | 13.95  | 3.26   | 12,091    |
| FEMSAUBD   | 209.51        | 1.58%  | 23.16% | 26.47  | 38.54   | 29.36  | 20.19   | 6.61      | 8.21   | 7.63   | 7.05   | 3.27   | 643,744   |
| GAPB       | 354.36        | 1.95%  | 33.78% | 18.21  | 23.79   | 19.88  | 15.97   | 10.24     | 13.06  | 11.54  | 10.02  | 4.00   | 179,050   |
| GCARSOA1   | 138.19        | -1.02% | 36.07% | 35.74  | 32.45   | 25.51  | 18.57   | 15.07     | 15.31  | 13.90  | 12.50  | 2.32   | 311,242   |
| GCC*       | 196.78        | -1.46% | 29.52% | 12.24  | 13.33   | 11.20  | 9.07    | 7.28      | 7.60   | 6.58   | 5.56   | 1.57   | 66,394    |
| GENTERA*   | 39.65         | 0.38%  | 36.28% | 7.19   | 9.04    | 8.09   | 7.14    | n.d.      | n.d.   | n.d.   | n.d.   | 1.70   | 62,617    |
| GFINBURO   | 43.59         | 0.88%  | 28.91% | 9.92   | 10.26   | 9.27   | 8.29    | 2.92      | 3.29   | 2.95   | 2.62   | 0.92   | 260,887   |
| GFNORTEO   | 190.28        | 1.33%  | 28.95% | 8.66   | 9.15    | 8.35   | 7.55    | 3.42      | 3.05   | 2.78   | 2.51   | 2.16   | 535,287   |
| GISSAA     | 11.95         | -0.33% | 26.58% | 38.41  | 140.50  | 73.70  | 6.89    | 5.02      | 10.82  | 7.09   | 3.36   | 0.40   | 3,626     |
| GMEXICOB   | 237.90        | 0.41%  | 34.07% | 16.74  | 15.58   | 13.10  | 10.62   | 9.11      | 8.11   | 6.70   | 5.30   | 4.36   | 1,852,052 |
| GRUMAB     | 250.82        | -0.45% | 22.74% | 10.68  | 15.67   | 13.48  | 11.30   | 6.04      | 7.97   | 7.18   | 6.39   | 2.21   | 83,722    |
| HERDEZ*    | 50.48         | -0.22% | 31.96% | 13.08  | 14.02   | 12.23  | 10.44   | 6.38      | 6.21   | 5.58   | 4.95   | 0.89   | 16,658    |
| HOTEL*     | 5.20          | 0.00%  | 30.42% | 52.00  | 32.12   | 18.79  | 5.46    | 18.08     | 17.25  | 11.74  | 6.23   | 0.70   | 3,724     |
| ICHB       | 168.69        | 0.00%  | 17.33% | 24.81  | 49.08   | 26.91  | 4.74    | 8.16      | 8.87   | 7.91   | 6.96   | 1.17   | 73,646    |
| KIMBERA    | 39.95         | 0.83%  | 23.77% | 14.89  | 16.53   | 14.61  | 12.69   | 8.85      | 9.35   | 8.43   | 7.51   | 29.88  | 117,686   |
| KOFUBL     | 197.05        | 1.08%  | 24.02% | 17.28  | 17.06   | 15.82  | 14.57   | 8.09      | 8.30   | 7.82   | 7.34   | 2.90   | 413,969   |
| KUOB       | 45.00         | 0.00%  | 23.36% | 455.16 | 243.87  | 147.36 | 50.84   | 9.25      | 13.78  | 11.35  | 8.92   | 1.14   | 19,893    |
| LABB       | 13.48         | -0.74% | 33.75% | 8.00   | 14.11   | 11.69  | 9.27    | 4.86      | 6.88   | 6.02   | 5.15   | 1.14   | 13,480    |
| LACOMERUBC | 32.24         | 0.66%  | 24.72% | 13.77  | 18.94   | 17.18  | 15.41   | 5.57      | 7.14   | 6.52   | 5.89   | 1.03   | 27,413    |
| LIVEPOLC-1 | 100.94        | 0.53%  | 20.45% | 7.28   | 8.42    | 7.28   | 6.14    | 4.97      | 5.48   | 4.96   | 4.45   | 0.75   | 137,542   |
| MEGACPO    | 54.68         | -1.95% | 33.75% | 15.68  | 18.63   | 15.86  | 13.09   | 4.17      | 4.64   | 4.34   | 4.03   | 1.41   | 46,685    |
| MFRISCOA-1 | 22.41         | 9.91%  | 56.59% | 29.52  | 160.40  | 106.23 | 52.07   | 12.24     | 16.74  | 12.38  | 8.03   | 14.65  | 135,486   |
| NEMAKA     | 3.01          | -2.90% | 35.13% | 19.53  | 73.23   | 29.83  | -13.57  | 5.04      | 4.52   | 4.08   | 3.65   | 0.30   | 8,567     |
| OMAB       | 220.87        | 1.48%  | 34.87% | 15.73  | 17.89   | 15.30  | 12.71   | 9.88      | 10.96  | 9.66   | 8.36   | 9.36   | 86,164    |
| ORBIA*     | 20.83         | -4.45% | 36.74% | 6.95   | 41.58   | 20.79  | 0.00    | 6.47      | 7.24   | 6.63   | 6.01   | 1.08   | 40,993    |
| PE&OLES*   | 939.40        | 2.47%  | 48.07% | 10.19  | 71.01   | 42.62  | 14.24   | 4.68      | 10.58  | 7.71   | 4.83   | 3.21   | 373,389   |
| Q*         | 153.46        | 2.27%  | 32.75% | 13.70  | 17.18   | 14.44  | 11.69   | n.d.      | n.d.   | n.d.   | n.d.   | 2.46   | 61,384    |
| RA         | 139.21        | 0.67%  | 32.21% | 7.15   | 8.37    | 7.43   | 6.49    | 2.94      | 3.03   | 2.71   | 2.38   | 1.21   | 45,651    |
| SIMECB     | 175.92        | 0.00%  | 14.61% | 23.00  | 32.53   | 20.01  | 7.49    | 9.29      | 10.33  | 9.34   | 8.36   | 1.43   | 87,557    |
| SORIANAB   | 27.29         | 0.78%  | 28.61% | 12.98  | 15.96   | 13.46  | 10.97   | 5.60      | 6.54   | 6.08   | 5.63   | 0.57   | 49,122    |
| SPORTS     | 7.75          | 0.00%  | 27.69% | 15.33  | 16.48   | 11.06  | 5.64    | 3.93      | 5.24   | 4.19   | 3.14   | n.d.   | 1,868     |
| TLEVISACPO | 9.36          | -0.85% | 43.16% | n.d.   | n.d.    | n.d.   | n.d.    | 3.68      | 5.44   | 4.70   | 3.95   | 0.24   | 24,687    |
| TRAXIONA   | 10.76         | -1.47% | 33.28% | 17.29  | 27.92   | 19.94  | 11.96   | 3.87      | 5.77   | 4.88   | 3.99   | 0.41   | 5,836     |
| VESTA*     | 59.33         | -1.00% | 23.25% | 7.44   | 190.75  | 52.02  | -86.70  | 16.77     | 20.54  | 17.53  | 14.53  | 0.99   | 56,633    |
| VOLARA     | 12.06         | 1.69%  | 45.35% | 13.25  | 38.93   | 17.03  | -4.87   | 5.35      | 5.41   | 4.66   | 3.91   | 12.11  | 14,062    |
| WALMEX*    | 47.73         | 2.01%  | 25.79% | 16.47  | 21.97   | 20.07  | 18.16   | 8.43      | 12.31  | 10.98  | 9.66   | 3.44   | 819,084   |

## 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](http://www.valmex.com.mx).