

Valmex Diario

1 de octubre de 2026

Últimos datos

EE. UU.: Solicitudes de seguro por desempleo: 197 mil (est. 200 mil) en semana finalizada el 26 de septiembre. Más tarde se dará a conocer el dato de gasto en construcción (est. 0.0%) para agosto. Más tarde se publicará el índice ISM Manufacturas (est. 55) para septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En Estados Unidos, la tercera estimación del crecimiento trimestral anualizado del PIB para el 1T26 pasó de 2.1% a 2.5%, mientras que para el 2T26 el ajuste fue de 1.5% a 2.2%, con revisiones favorables en inversión, gasto en consumo y gasto público. El rubro de mayor contribución al crecimiento en el 2T26 sigue siendo el gasto en consumo (aportando +2.5%), mientras que las exportaciones netas registraron una contribución negativa de -1.1%. El ingreso personal creció 66.6 mmdd (+0.4% mensual) en agosto, superando el 0.3% de julio y llegando a 27.7 bdd. Esta aceleración fue impulsada por el ingreso laboral y las transferencias gubernamentales. Por su parte, el gasto personal de consumo incrementó en 190.8 mmdd (+0.9% mensual vs. +0.1 en julio), registrando 22.3 bdd. Ajustando por inflación, el crecimiento del gasto fue el más grande desde mayo de 2025. Para la semana que acabó el 25 de septiembre, las solicitudes hipotecarias cayeron un -6.0% desde el -1.5% de la semana anterior. El índice de refinanciamiento retrocedió -8.7% (con una caída anual de -56%) y el de compras -4.3%. La tasa fija a 30 años subió por sexta semana consecutiva a 7.3% desde 7.1%. El reporte de empleo ADP registró 90 mil plazas creadas en septiembre, acelerándose por primera vez desde mayo. Los principales motores fueron los sectores de educación y salud (55 mil), y ocio y hostelería (22 mil), mientras que los empleos en el sector de servicios financieros y en el de servicios profesionales recortaron -16 mil y -11 mil plazas, respectivamente. El índice de precios PCE creció 0.3% mensual en agosto, con lo que la tasa anual bajó a 3.4%. La inflación subyacente se ubicó en 0.2% mensual y 3.0% anual. Ambas lecturas quedaron por debajo de lo esperado, en parte por los cambios de metodología. Estos se reflejaron en el bajo avance de los servicios financieros (0.2%), que incluyen las comisiones de gestión de portafolios, y en la moderación de los bienes recreativos (0.4% desde 1.2%), donde se registra el software.

En México, En agosto, el financiamiento de la banca comercial creció 4.7% real anual, frente a 3.7% en julio. El crédito al consumo aumentó 9.0% (vs. 7.5% en julio). Esa aceleración se explica por el inicio de operaciones de Nubank como banco y, sin ese efecto, la cifra de consumo se habría moderado a 7.1%. El crédito a la vivienda aumentó 1.7% y el financiamiento a empresas (en crédito y valores) creció 2.2%.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.88%	3.88%	0.00	0.25
T-Bills 3 meses	4.11%	4.14%	-0.03	0.48
T-Bonds 10 años	5.28%	5.24%	0.05	1.12
T-Bonds 30 años	5.63%	5.57%	0.06	0.78

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	18.07	18.05	0.12%	0.3%
Peso / Euro	20.47	20.47	0.02%	-3.2%
Peso / Real	0.29	0.29	-0.69%	-6.2%
Peso / Yen	8.71	8.72	-0.04%	0.1%
Dólar / Euro	1.13	1.13	-0.11%	-3.5%
Dólar / Libra	1.33	1.32	0.25%	-1.6%
Dólar / Franco Suizo	1.20	1.20	-0.22%	-5.2%
Dólar CAD / Dólar US	1.42	1.42	0.30%	3.7%
Yuan / Dólar	6.71	6.71	-0.01%	-4.0%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	4,157.41	4,182.31	-0.60%	-3.7%
Plata	60.43	61.48	-1.71%	-15.7%
Cobre	6.62	6.60	0.27%	16.5%
Mezcla mexicana	94.64	94.32	0.34%	76.5%
WTI	90.42	89.38	1.16%	57.5%
Brent	103.53	102.59	0.92%	70.1%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices de Estados Unidos cerraron la jornada con resultados mixtos, mientras los inversionistas evaluaron una lectura de inflación menor a la esperada, lo que reforzó las expectativas de una pausa en los incrementos de tasas por parte de la Reserva Federal. No obstante, el avance de los rendimientos de los bonos del Tesoro, con la tasa a 10 años alcanzando 5.29%, y la fortaleza observada en el mercado laboral, tras la creación de 90 mil empleos privados en septiembre según ADP, moderaron el apetito por riesgo. Asimismo, la atención se mantuvo sobre los acontecimientos en Medio Oriente y las conversaciones entre Estados Unidos e Irán para restablecer un acuerdo de alto al fuego. En México el IPC cerró en terreno negativo afectado por el mal desempeño de emisoras clave como: CEMEX, PEÑOLES y GFNORTE.

Noticias y comentarios de emisoras

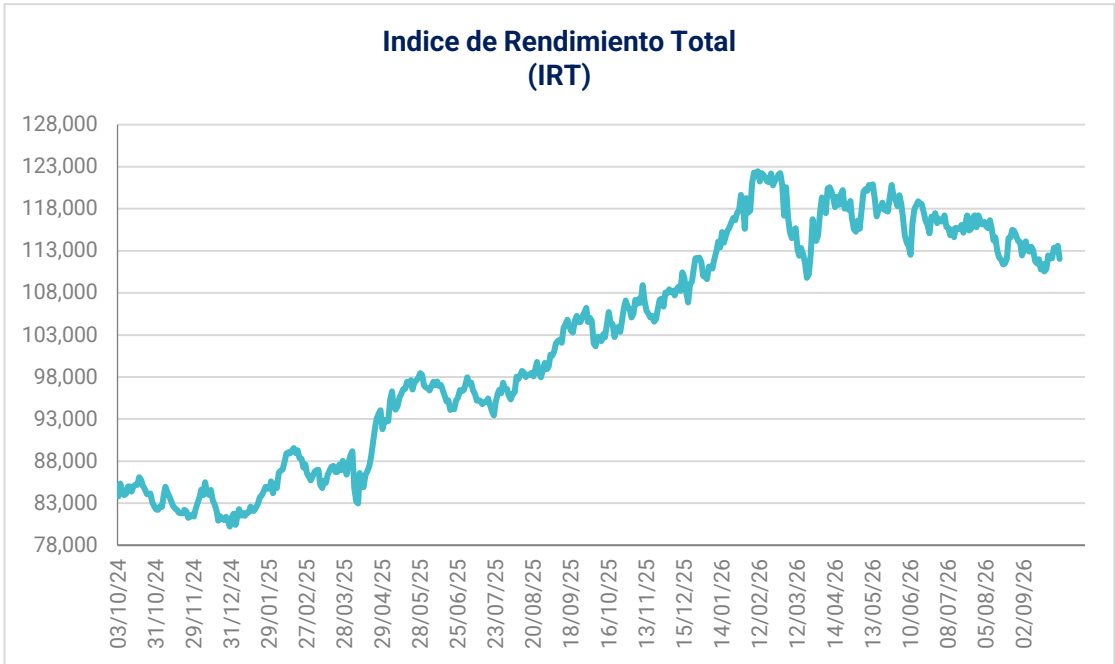
- BBAJIO: anunció cambios en su estructura organizacional, nombrando a Rogelio González Guerrero como Director de Capital Humano a partir del 21 de septiembre.
- CYDSA: anunció la redención total del saldo remanente de sus Senior Notes por US\$80 millones el 29 de septiembre de 2026, liquidando al 100% del valor par la totalidad de esta emisión de deuda.
- NEMAK: refinanció anticipadamente su deuda por €500 millones con vencimiento en 2028, reduciendo el riesgo de refinanciamiento, diversificando sus fuentes de fondeo y extendiendo la vida promedio de su deuda de 3.4 a 4.2 años.
- DIVIDENDO: KIMBER

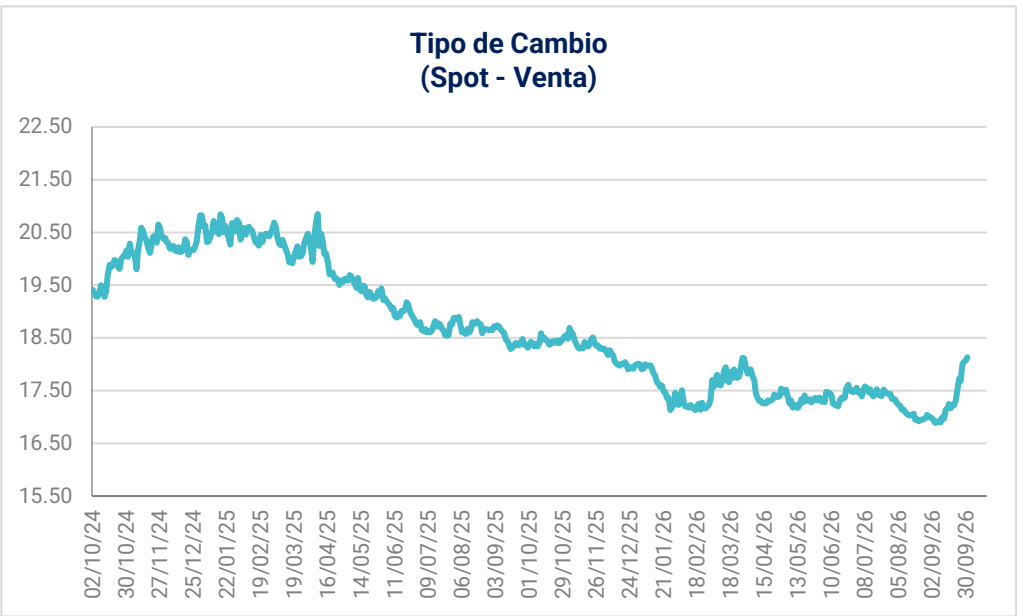
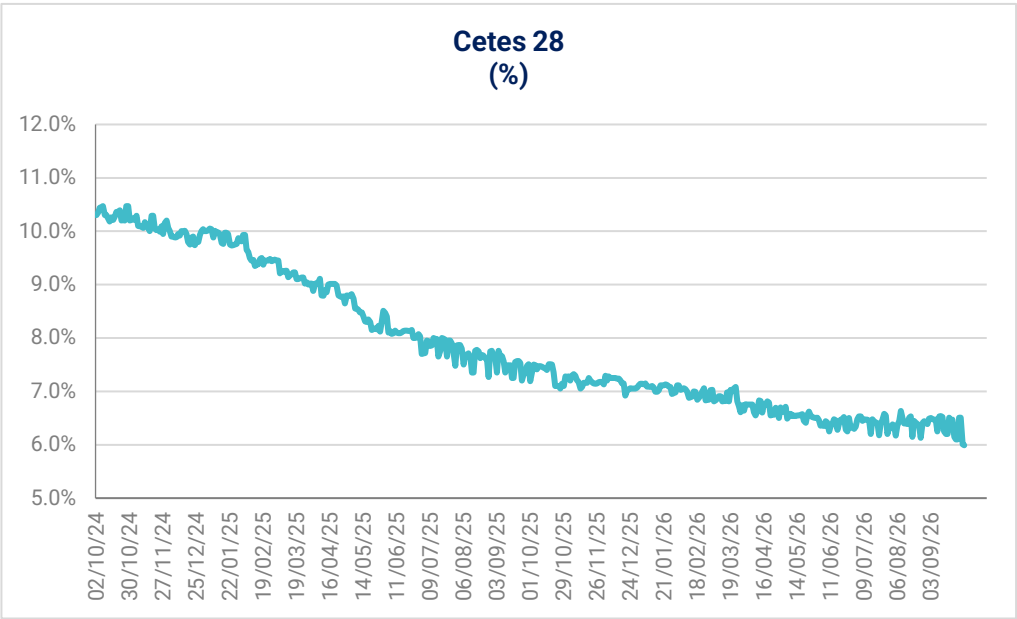
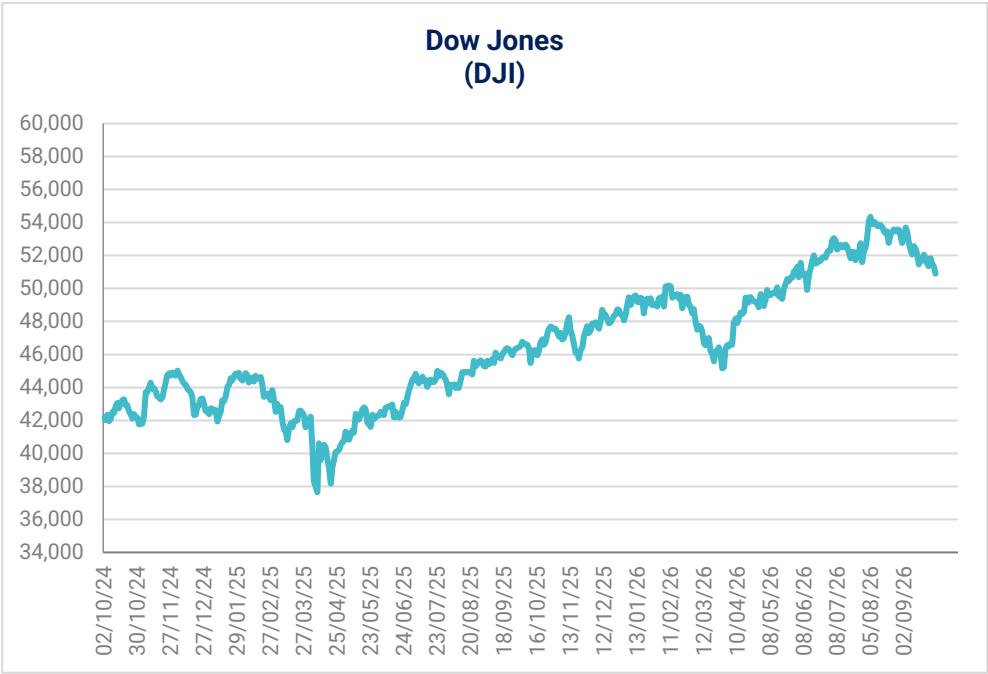
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	50,906	51,350	-0.86%	5.9%
Nasdaq	26,861	26,798	0.24%	15.6%
S&P 500	7,652	7,671	-0.25%	11.8%
IPC	64,214	65,111	-1.38%	-0.1%
IRT	112,056	113,589	-1.35%	1.9%
Bovespa	186,340	183,828	1.37%	15.6%
FTSE-100	10,606	10,637	-0.29%	6.79%
Nikkei-225	66,754	65,481	1.94%	32.61%
DAX	25,199	25,399	-0.79%	2.89%
IBEX	19,426	19,518	-0.47%	12.24%
Hang Seng	24,613	24,524	0.37%	-3.97%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,201.6	6,294.1	-1.47%	1.60%
IPC	3,553.9	3,607.9	-1.50%	-0.48%
FTSE-100	14,068.9	14,074.5	-0.04%	5.13%
Nikkei-225	424.06	416.32	1.86%	31.98%
Bovespa	36,008.3	35,319.4	1.95%	22.83%
DAX	28,550.7	28,807.8	-0.89%	-0.75%
IBEX	22,009.9	22,136.7	-0.57%	8.26%
Hang Seng	3,136.7	3,125.3	0.37%	-4.8%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.63%	6.52%	0.11	-0.67
Cete a 28d	6.34%	6.52%	-0.18	-0.82
Cete a 91d	6.73%	6.67%	0.06	-0.56
Cete a 182d	6.94%	6.94%	0.01	-0.44
Cete a 364d	7.45%	7.41%	0.03	-0.16
Bono a 3a	8.55%	8.58%	-0.03	0.67
Bono a 5a	9.08%	9.11%	-0.04	0.67
Bono a 10a	9.62%	9.63%	-0.01	0.51
Bono a 20a	10.07%	10.06%	0.01	0.60
Bono a 30a	10.18%	10.14%	0.04	0.67

* 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	64,214.36	-1.38%	15.75%	14.38	16.25	15.33	14.40	5.61	5.76	5.45	5.15	2.24	7,838,987
IRT	112,055.90	-1.35%	15.73%	14.45	20.00	18.14	16.29	5.61	6.48	6.11	5.74	2.25	7,838,987
AC*	193.58	-0.69%	23.12%	17.57	18.37	17.25	16.14	8.06	8.59	8.18	7.76	2.53	328,736
ALPEKA	14.88	0.68%	39.77%	46.67	38.01	36.10	34.19	5.69	52.52	17.63	-17.27	1.20	31,232
ALSEA*	45.59	-1.85%	28.59%	21.54	35.34	24.69	14.04	4.55	5.78	5.25	4.71	4.35	36,042
AMXB	19.21	-2.49%	22.01%	13.04	30.01	21.28	12.56	4.93	5.51	5.25	5.00	3.07	1,147,932
ARA*	5.27	13.33%	27.79%	6.99	6.32	5.92	5.52	6.68	5.97	5.38	4.80	0.39	6,395
ASURB	424.79	-2.54%	31.25%	12.82	16.02	14.28	12.55	8.08	9.77	8.97	8.17	3.07	127,437
AUTLANB	7.42	0.95%	32.27%	83.61	89.85	85.25	80.65	7.75	10.10	8.73	7.36	0.60	2,400
AXTELCPO	3.61	0.56%	45.78%	530.61	424.99	260.58	96.17	6.11	4.83	4.25	3.67	3.80	10,036
BBAJIOO	57.25	-1.09%	30.24%	7.94	7.18	6.17	5.15	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.44	68,124
BIMBOA	55.02	-0.86%	29.12%	20.05	23.78	20.97	18.16	6.81	8.35	7.73	7.10	2.05	235,765
BOLSAA	37.44	-2.53%	27.38%	12.92	13.44	12.59	11.73	6.96	7.57	7.03	6.48	2.85	20,652
CEMEXCPO	17.27	-1.26%	32.06%	27.11	58.55	36.03	13.50	7.58	8.72	6.89	5.05	1.11	261,424
CHDRAUIB	86.17	-1.72%	22.43%	13.12	19.69	16.79	13.89	5.44	7.75	6.91	6.06	1.57	82,658
CMOCTEZ*	85.00	-0.12%	18.07%	10.36	11.05	10.47	9.89	6.66	7.12	6.77	6.43	4.22	75,215
CUERVO*	14.27	0.42%	34.11%	7.04	27.09	18.14	9.19	6.63	17.66	12.38	7.10	0.75	51,246
CULTIBAB	10.00	-2.44%	25.33%	6.98	8.24	6.91	5.58	612.54	630.56	605.72	580.88	0.43	6,802
DINEB	22.10	0.00%	28.53%	26.54	1313.23	524.79	-263.66	52.51	73.08	44.00	14.92	3.78	14,180
FEMSAUBD	213.98	-1.13%	23.17%	27.04	38.56	29.43	20.30	6.70	8.20	7.59	6.98	3.34	656,802
GAPB	371.74	-2.48%	33.72%	19.10	23.81	19.94	16.07	10.64	13.06	11.53	10.01	4.20	187,832
GCARSOAI	137.66	-0.99%	35.84%	35.60	33.06	26.16	19.26	15.02	15.37	13.99	12.62	2.32	310,040
GCC*	176.40	-0.63%	29.36%	10.30	12.91	11.03	9.15	6.09	7.48	6.52	5.56	1.32	59,517
GENTERA*	36.24	-1.52%	36.36%	6.57	9.04	8.08	7.11	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.56	57,232
GFINBURO	41.25	-0.87%	28.78%	9.38	10.27	9.34	8.41	2.76	3.28	2.95	2.61	0.87	246,479
GFNORTEO	190.20	-2.63%	28.95%	8.66	9.17	8.36	7.56	3.42	3.09	2.79	2.50	2.16	535,062
GISSAA	12.80	-1.16%	26.90%	38.41	135.72	70.91	6.10	4.84	10.69	6.96	3.23	0.41	3,876
GMEXICOB	226.35	0.42%	34.22%	15.02	15.72	13.26	10.79	8.14	8.21	6.79	5.37	3.91	1,762,135
GRUMAB	234.80	-0.36%	22.51%	9.38	15.38	13.24	11.10	5.38	7.84	7.07	6.31	1.94	77,969
HERDEZ*	55.72	-0.16%	31.55%	14.44	14.09	12.29	10.49	6.67	6.23	5.59	4.95	0.99	17,920
HOTEL*	5.09	0.00%	30.39%	50.90	34.70	20.33	5.96	17.90	17.66	12.11	6.56	0.69	3,645
ICHB	177.50	0.28%	17.51%	26.11	49.08	26.92	4.77	8.71	8.87	8.00	7.12	1.23	77,492
KIMBERA	37.76	-4.24%	23.72%	14.08	16.18	14.46	12.73	8.60	9.24	8.38	7.52	28.25	114,039
KOFUBL	194.88	-0.35%	23.73%	17.09	16.98	15.79	14.59	8.01	8.30	7.83	7.35	2.87	409,410
KUOB	49.20	0.00%	22.26%	497.64	272.07	162.32	52.58	9.97	13.66	11.23	8.81	1.25	21,844
LABB	12.57	-1.72%	33.79%	7.46	14.12	11.61	9.11	4.63	6.88	5.99	5.09	1.07	12,570
LACOMERUBC	31.44	-1.07%	24.69%	13.43	18.87	17.02	15.16	5.50	7.09	6.46	5.82	1.00	27,036
LIVEPOLC-I	105.67	0.94%	20.16%	7.62	8.41	7.28	6.14	5.36	5.46	4.96	4.45	0.78	151,251
MEGACPO	51.48	-0.79%	33.74%	14.77	18.63	15.97	13.30	4.00	4.64	4.33	4.02	1.33	43,953
MFRISCOA-I	19.11	1.06%	57.25%	25.17	160.17	106.06	51.95	10.55	16.70	12.35	7.99	12.49	115,535
NEMAKA	2.94	-2.33%	35.03%	19.53	72.80	29.40	-14.01	4.70	4.57	4.11	3.65	0.28	8,331
OMAB	218.24	-2.15%	34.63%	15.54	17.81	15.24	12.67	9.78	10.88	9.61	8.34	9.25	85,138
ORBIA*	19.81	-0.25%	36.87%	6.95	40.36	19.73	-0.90	5.98	7.24	6.62	6.01	0.97	38,986
PE&OLES*	870.60	-2.86%	47.97%	8.86	68.56	40.40	12.23	4.09	10.34	7.48	4.62	2.79	346,042
Q*	148.30	-2.04%	32.64%	13.24	17.07	14.35	11.63	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.37	59,320
RA	136.46	-2.07%	32.22%	7.01	8.34	7.41	6.48	2.91	3.03	2.71	2.39	1.18	44,750
SIMECB	176.49	0.28%	14.03%	23.08	32.44	19.95	7.46	9.33	10.32	9.41	8.49	1.44	87,841
SORIANAB	35.00	1.45%	28.27%	16.65	16.03	13.57	11.12	6.77	6.55	6.10	5.64	0.73	63,000
SPORTS	8.30	3.75%	27.83%	16.43	16.63	11.23	5.82	3.74	4.86	4.07	3.29	2.82	2,000
TLEVISACPO	8.21	-3.41%	44.02%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.54	5.43	4.66	3.89	0.21	21,653
TRAXIONA	12.99	0.31%	33.90%	20.87	25.57	19.10	12.63	4.10	5.58	4.78	3.98	0.49	7,046
VESTA*	58.11	-0.82%	23.18%	6.84	190.58	51.92	-86.74	15.47	19.95	17.25	14.56	0.91	55,468
VOLARA	11.98	-1.80%	44.01%	13.25	38.40	16.89	-4.62	5.01	5.34	4.63	3.92	11.28	13,968
WALMEX*	46.13	-1.45%	25.80%	15.92	21.79	19.83	17.88	8.15	12.18	10.82	9.47	3.33	790,549

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.