VALORES MEXICANOS



Valmex Diario

26 de octubre de 2026

Últimos datos

EE.UU.: el indicador de la actividad nacional de la FED de Chicago se ubicó en 0.07 (est. -0.1) en septiembre.

Entorno económico México y Estados Unidos

En México, la economía mantiene un desempeño favorable hacia el cierre del 3T26, aunque con señales de heterogeneidad entre sectores. En agosto, el IGAE creció 0.6% mensual y 3.5% anual, apoyado por los servicios, que avanzaron 3.7%, y por una expansión de 3.6% en las actividades secundarias; además, las ventas minoristas repuntaron 3.3% anual. El IOAE apunta a que este dinamismo habría continuado en septiembre, con un crecimiento anual estimado de 3.7%, impulsado principalmente por las actividades terciarias. Al mismo tiempo, el mercado laboral permanece ajustado, con una tasa de desocupación de 2.6% en septiembre, mientras la inflación sorprendió al alza en la primera quincena de octubre, al ubicarse en 3.62% anual y la subyacente en 3.78%, con persistencia de las presiones en servicios. En este contexto, la atención de la próxima semana se concentrará en la balanza comercial de septiembre y, especialmente, en la estimación oportuna del PIB del 3T26, que permitirá confirmar la aceleración sugerida por los indicadores mensuales. Los agregados monetarios y las cifras del presupuesto federal de septiembre complementarán la lectura sobre las condiciones financieras internas y la trayectoria fiscal, elementos relevantes para evaluar la sostenibilidad del crecimiento hacia el cierre del año.

En Estados Unidos, la actividad continúa expandiéndose, pero con señales inciertas sobre la velocidad del crecimiento subyacente. En septiembre, el indicador adelantado permaneció sin cambios, mientras el coincidente avanzó 0.3%; a su vez, la confianza de los consumidores mostró escaso avance en octubre y mayores expectativas de inflación. En vivienda, los inicios de construcción cayeron 7.4% anual en septiembre y las solicitudes hipotecarias continuaron debilitándose pese al descenso de las tasas. La manufactura ofrece una señal algo más favorable, mientras el mercado laboral combina bajas solicitudes iniciales de desempleo con un aumento de las continuas. La próxima semana será particularmente relevante para definir la narrativa macroeconómica: el índice de actividad nacional de la Fed de Chicago, las encuestas manufactureras de Dallas y Richmond, los pedidos de bienes duraderos, Case-Shiller, la confianza del consumidor y las ventas de casas nuevas ofrecerán información adicional sobre actividad, inversión y demanda. El foco principal estará en la decisión de política monetaria de la Fed, junto con la primera estimación del PIB del 3T26, los datos de ingreso y gasto personal, la inflación PCE de septiembre y el índice de costo laboral del 3T26. En paralelo, la decisión del Banco Central Europeo aportará otra referencia para las condiciones financieras globales y el comportamiento relativo de tasas y divisas.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	3.88%	3.88%	0.00	0.25
T-Bills 3 meses	4.12%	4.13%	-0.01	0.50
T-Bonds 10 años	4.99%	4.95%	0.04	0.83
T-Bonds 30 años	5.32%	5.28%	0.04	0.48

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar	18.66	18.72	-0.33%	3.6%
Peso / Euro	20.90	21.00	-0.44%	-1.2%
Peso / Real	0.27	0.27	-0.96%	-12.5%
Peso / Yen	8.40	8.38	0.33%	-3.4%
Dólar / Euro	1.12	1.12	-0.12%	-4.6%
Dólar / Libra	1.34	1.34	-0.20%	-0.7%
Dólar / Franco Suizo	1.21	1.22	-0.55%	-3.9%
Dólar CAD / Dólar US	1.40	1.40	-0.05%	2.0%
Yuan / Dólar	6.67	6.67	-0.07%	-4.5%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	3,996.10	4,024.85	-0.71%	-7.5%
Plata	53.89	54.57	-1.25%	-24.8%
Cobre	6.51	6.40	1.71%	14.5%
Mezcla mexicana	104.06	104.06	0.00%	94.1%
WTI	103.27	99.47	3.82%	79.9%
Brent	117.21	113.17	3.57%	92.6%

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

Mercado de Capitales

Los principales índices de EUA cerraron en terreno negativo ante las preocupaciones por mayores costos de financiamiento, una posible desaceleración del capex tecnológico y el repunte del petróleo por las tensiones en Medio Oriente. En contraste, las acciones de ciberseguridad avanzaron apoyadas por expectativas de un mayor gasto corporativo en protección de datos, IA y servicios en la nube. Asimismo, el anuncio de una tregua temporal entre Rusia y Ucrania, que entrará en vigor la próxima semana para facilitar operaciones humanitarias en Oleshky, contribuyó a moderar parcialmente las tensiones geopolíticas. En México el IPC cerró en terreno negativo afectado por el mal desempeño de emisoras clave como: PEÑOLES, AMX y GMEXICO.

Noticias y comentarios de emisoras

CEMEX: resultados 3T26: Ingresos: +8.13%, EBITDA: +12.23%, Ut Neta: +54.51%.

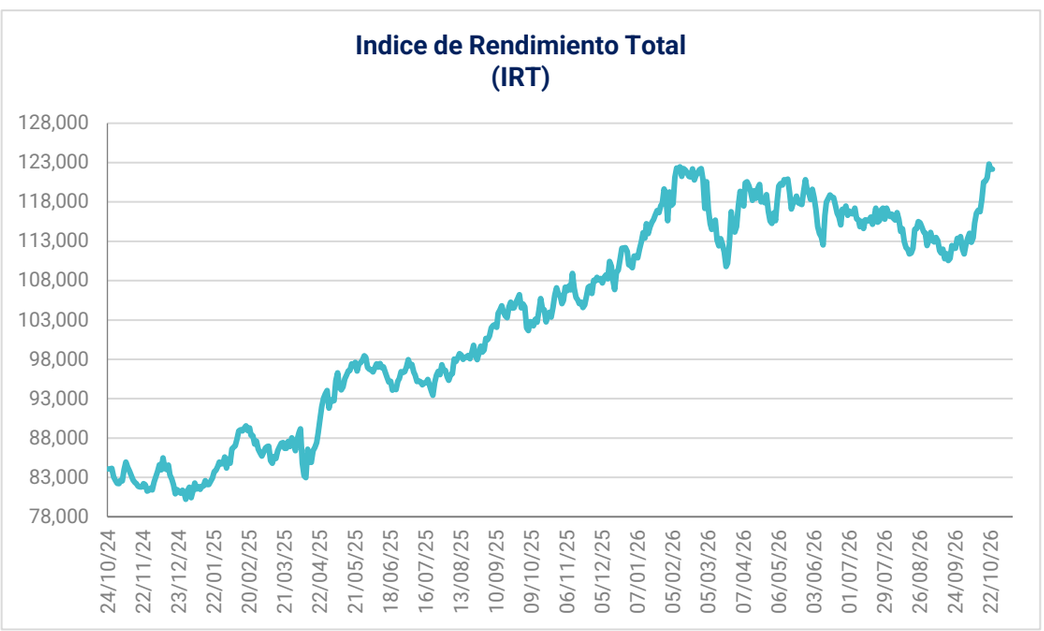
TRAXION: HR Ratings ratificó la calificación de HR1 para la porción circulante de su Programa Dual de Traxión. Asimismo, calificó de HR AA con Perspectiva Estable para las emisiones vigentes de Traxión y ratificó las calificaciones de HR AA con Perspectiva Estable y de HR1 para Traxión y finalmente retiró la calificación de HR1 para la Porción de Corto Plazo del Programa Dual de Traxión.

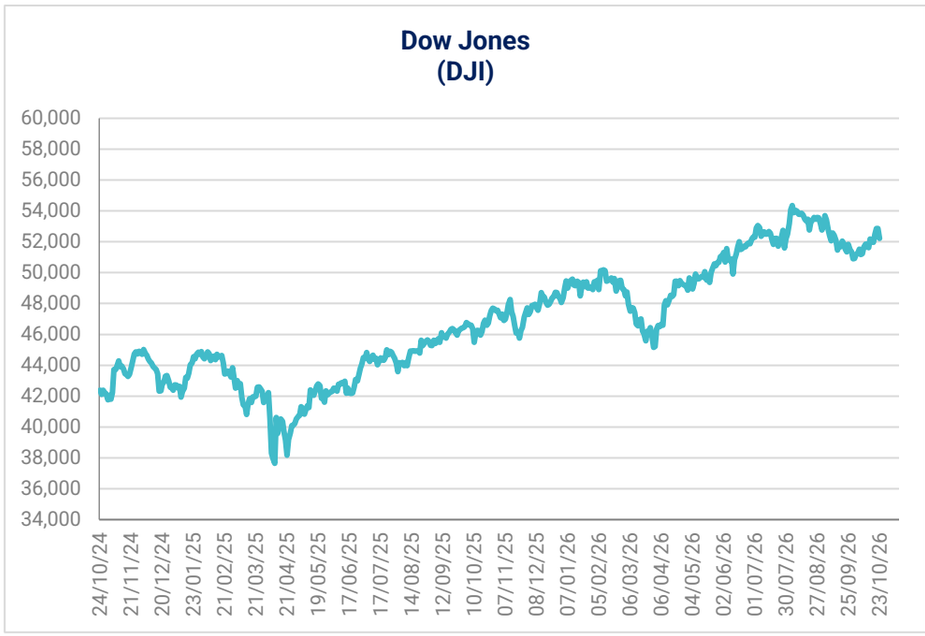
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	52,215	52,868	-1.23%	8.6%
Nasdaq	25,955	26,009	-0.21%	11.7%
S&P 500	7,624	7,663	-0.52%	11.4%
IPC	69,880	69,890	-0.01%	8.7%
IRT	122,166	122,184	-0.01%	11.1%
Bovespa	205,083	204,120	0.47%	27.3%
FTSE-100	10,690	10,725	-0.32%	7.64%
Nikkei-225	62,693	62,908	-0.34%	24.54%
DAX	25,182	25,372	-0.75%	2.82%
IBEX	18,990	18,914	0.40%	9.72%
Hang Seng	23,093	22,935	0.69%	-9.90%

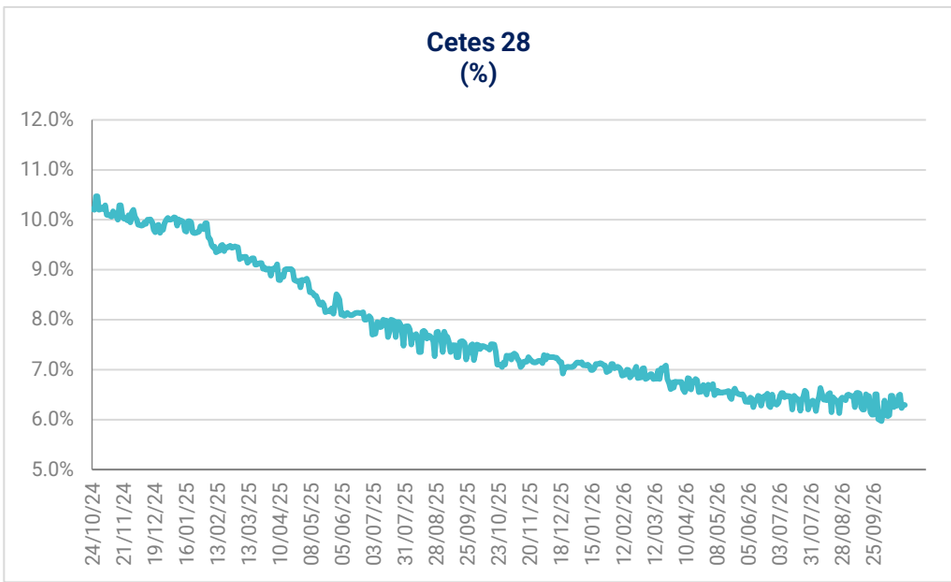
(US$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	6,548.0	6,527.6	0.31%	7.28%
IPC	3,745.5	3,733.8	0.31%	4.88%
FTSE-100	14,297.3	14,372.6	-0.52%	6.84%
Nikkei-225	399.85	401.25	-0.35%	24.45%
Bovespa	41,184.9	40,464.1	1.78%	40.48%
DAX	28,208.5	28,457.0	-0.87%	-1.94%
IBEX	21,272.4	21,213.4	0.28%	4.64%
Hang Seng	2,944.6	2,926.6	0.61%	-10.6%

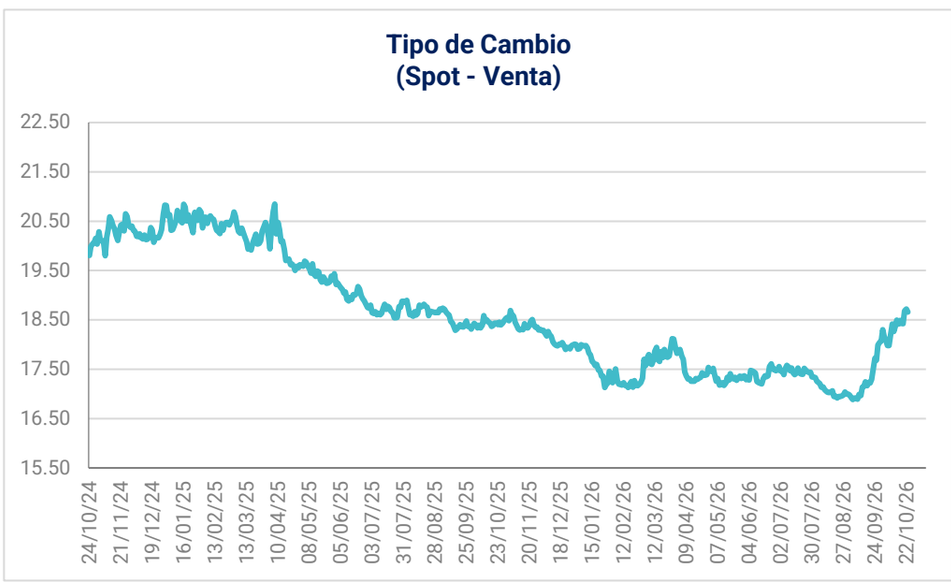
Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	6.53%	6.53%	0.00	-0.77
Cete a 28d	6.47%	6.41%	0.05	-0.69
Cete a 91d	6.69%	6.70%	-0.01	-0.60
Cete a 182d	6.75%	6.76%	-0.01	-0.63
Cete a 364d	7.11%	7.11%	0.01	-0.49
Bono a 3a	8.18%	8.12%	0.06	0.30
Bono a 5a	8.75%	8.68%	0.08	0.35
Bono a 10a	9.33%	9.25%	0.08	0.22
Bono a 20a	9.79%	9.72%	0.07	0.32
Bono a 30a	9.88%	9.80%	0.09	0.37

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




Dow Jones
(DJI)
60,000
58,000
56,000
54,000
52,000
50,000
48,000
46,000
44,000
42,000
40,000
38,000
36,000
34,000
24/10/24
21/11/24
20/12/24
23/01/25
21/02/25
21/03/25
21/04/25
19/05/25
17/06/25
17/07/25
14/08/25
12/09/25
10/10/25
07/11/25
08/12/25
07/01/26
05/02/26
06/03/26
06/04/26
04/05/26
02/06/26
01/07/26
30/07/26
27/08/26
25/09/26
23/10/26


Cetes 28
(%)
12.0%
11.0%
10.0%
9.0%
8.0%
7.0%
6.0%
5.0%
24/10/24
21/11/24
19/12/24
16/01/25
13/02/25
13/03/25
10/04/25
08/05/25
05/06/25
03/07/25
31/07/25
28/08/25
25/09/25
23/10/25
20/11/25
18/12/25
15/01/26
12/02/26
12/03/26
10/04/26
08/05/26
05/06/26
03/07/26
31/07/26
28/08/26
25/09/26


Tipo de Cambio
(Spot - Venta)
22.50
21.50
20.50
19.50
18.50
17.50
16.50
15.50
24/10/24
21/11/24
19/12/24
16/01/25
13/02/25
13/03/25
10/04/25
08/05/25
05/06/25
03/07/25
31/07/25
28/08/25
25/09/25
23/10/25
20/11/25
18/12/25
15/01/26
12/02/26
12/03/26
09/04/26
07/05/26
04/06/26
02/07/26
30/07/26
27/08/26
24/09/26
22/10/26

Emisora	Último Precio	Rend. Diario	Volat. Diaria	P/U				EV/EBITDA				P/VL	Valor Mercado
				Último	Alto	Medio	Bajo	Último	Alto	Medio	Bajo	Último	
IPYC	69,879.62	-0.01%	15.68%	15.61	16.25	15.36	14.46	5.98	5.77	5.46	5.15	2.43	*8,622,155*
IRT	122,165.97	-0.01%	15.66%	15.77	19.99	18.09	16.19	6.00	6.47	6.10	5.73	2.46	*8,622,155*
AC*	218.44	-1.53%	23.19%	19.82	18.43	17.31	16.19	8.92	8.60	8.19	7.79	2.86	370,953
ALPEKA	15.54	-3.06%	39.96%	8.34	39.90	35.38	30.86	4.49	52.46	17.57	-17.32	1.11	32,617
ALSEA*	52.03	1.64%	28.66%	22.15	35.28	24.62	13.95	4.80	5.74	5.21	4.69	4.40	41,055
AMXB	22.95	-1.84%	22.58%	15.17	30.00	21.31	12.62	5.38	5.51	5.25	4.99	3.41	1,370,491
ARA*	5.28	-0.38%	27.70%	6.96	6.37	5.94	5.51	6.71	6.03	5.43	4.83	0.39	6,407
ASURB	463.79	-1.02%	29.64%	13.94	16.01	14.31	12.62	10.87	9.83	9.04	8.25	3.10	139,137
AUTLANB	6.62	-1.34%	32.33%	83.61	89.74	85.20	80.66	7.13	10.07	8.70	7.33	0.52	2,141
AXTELCPO	3.60	0.00%	45.02%	237.70	424.48	263.65	102.81	6.31	4.94	4.29	3.64	26.57	10,008
BBAJIOO	58.73	0.98%	30.05%	8.14	7.25	6.21	5.16	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.47	69,885
BIMBOA	62.75	4.69%	29.07%	21.46	23.69	21.09	18.49	7.22	8.35	7.72	7.10	2.18	268,856
BOLSAA	36.98	4.32%	26.93%	12.68	13.44	12.59	11.73	6.73	7.56	7.02	6.47	2.67	20,398
CEMEXCPO	19.07	0.47%	31.96%	28.96	58.60	36.18	13.75	7.87	8.76	6.92	5.08	1.18	288,671
CHDRAUIB	90.94	-0.14%	22.27%	13.85	19.68	16.78	13.88	5.63	7.75	6.89	6.03	1.66	87,233
CMOCTEZ*	83.00	-1.78%	18.23%	10.12	11.05	10.48	9.90	6.48	7.12	6.78	6.44	4.12	73,446
CUERVO*	16.22	-0.55%	34.29%	8.00	26.37	17.60	8.83	7.39	17.19	12.06	6.93	0.85	58,249
CULTIBAB	9.99	0.00%	25.16%	6.97	8.09	6.85	5.60	612.54	630.09	607.15	584.22	0.43	6,796
DINEB	22.50	0.00%	28.53%	49.71	1288.52	508.82	-270.88	46.91	72.71	44.06	15.41	3.98	14,304
FEMSAUBD	240.21	-0.35%	23.37%	30.35	38.62	29.58	20.53	7.23	8.20	7.58	6.96	3.75	726,533
GAPB	415.92	1.05%	31.49%	21.90	23.83	20.06	16.28	12.73	13.06	11.58	10.10	4.44	247,480
GCARSOA1	165.98	0.99%	36.32%	42.93	33.63	26.65	19.66	17.72	15.47	14.10	12.72	2.79	373,820
GCC*	177.66	-0.06%	29.15%	10.03	12.84	10.97	9.11	5.94	7.46	6.50	5.54	1.29	59,942
GENTERA*	37.41	-1.06%	36.17%	6.65	9.04	8.06	7.09	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.51	59,080
GFINBURO	47.00	2.80%	28.78%	10.69	10.27	9.41	8.55	3.13	3.29	2.95	2.62	0.99	280,760
GFNORTEO	213.46	2.67%	28.82%	9.72	9.19	8.38	7.57	3.63	3.12	2.81	2.50	2.43	600,496
GISSAA	12.42	-2.82%	26.89%	38.41	133.05	69.40	5.75	4.64	10.48	6.82	3.15	0.38	3,761
GMEXICOB	228.20	-1.37%	34.33%	13.28	15.75	13.34	10.94	7.30	8.25	6.85	5.45	3.58	1,776,537
GRUMAB	250.88	2.14%	22.43%	9.62	15.31	13.12	10.93	5.44	7.82	7.03	6.23	1.95	83,217
HERDEZ*	55.69	1.33%	31.49%	13.89	14.14	12.38	10.61	8.76	6.46	5.67	4.87	0.96	17,910
HOTEL*	5.10	0.00%	30.35%	510.00	106.03	31.70	-42.63	17.90	17.88	12.33	6.77	n.d.	3,652
ICHB	170.00	0.00%	17.77%	25.00	49.06	26.92	4.78	8.24	8.88	8.04	7.21	1.18	74,218
KIMBERA	37.86	-0.11%	23.30%	14.11	16.13	14.42	12.71	8.36	9.22	8.36	7.51	21.16	111,560
KOFUBL	220.25	0.27%	23.84%	19.32	17.09	15.89	14.69	8.92	8.33	7.85	7.37	3.25	462,708
KUOB	50.00	-0.20%	22.22%	497.64	289.58	171.74	53.90	11.76	13.50	11.16	8.82	1.27	22,077
LABB	15.33	4.43%	34.04%	8.68	14.13	11.58	9.03	5.46	6.88	5.98	5.08	1.25	15,330
LACOMERUBC	31.35	-0.95%	24.91%	14.08	18.84	16.95	15.06	5.76	7.06	6.43	5.80	0.99	26,990
LIVEPOLC-1	102.58	0.35%	20.13%	7.40	8.43	7.29	6.16	5.20	5.47	4.97	4.46	0.76	145,845
MEGACPO	54.28	-1.54%	33.86%	15.57	18.64	16.04	13.44	4.15	4.64	4.33	4.02	1.40	46,344
MFRISCOA-1	18.69	-0.05%	57.35%	24.62	158.18	103.40	48.61	10.34	16.54	12.22	7.90	12.22	112,995
NEMAKA	3.31	-0.60%	34.78%	19.53	72.71	29.32	-14.07	4.64	4.59	4.12	3.66	0.30	9,378
OMAB	229.39	-0.44%	31.08%	16.34	17.83	15.29	12.75	10.22	10.88	9.63	8.38	9.72	89,488
ORBIA*	23.05	-0.17%	37.01%	6.95	39.60	19.09	-1.42	6.06	7.24	6.62	6.01	1.09	45,362
PE&OLES*	820.78	-4.15%	48.17%	8.08	68.32	39.83	11.33	3.74	10.20	7.35	4.49	2.54	326,240
Q*	190.30	-0.30%	32.96%	16.83	17.10	14.38	11.66	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.89	76,120
RA	155.08	-0.19%	32.10%	7.96	8.34	7.40	6.47	3.16	3.04	2.72	2.40	1.34	50,856
SIMECB	166.50	0.00%	13.78%	21.77	32.33	19.88	7.42	8.57	10.32	9.42	8.53	1.36	82,869
SORIANAB	32.14	-2.01%	28.09%	15.29	16.11	13.66	11.22	6.34	6.56	6.10	5.65	0.67	57,852
SPORTS	8.00	1.01%	27.85%	15.84	16.35	11.12	5.89	3.66	4.77	4.03	3.29	2.72	1,928
TLEVISACPO	8.81	-0.45%	43.55%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.61	5.42	4.64	3.85	0.23	23,236
TRAXIONA	12.76	-0.55%	33.52%	20.50	24.95	18.84	12.74	4.07	5.53	4.74	3.95	0.48	6,921
VESTA*	67.76	1.35%	23.06%	6.48	190.43	51.84	-86.75	17.25	19.88	17.20	14.52	0.99	64,679
VOLARA	10.70	-0.37%	43.22%	13.25	38.09	16.81	-4.47	4.74	5.31	4.61	3.92	9.75	12,476
WALMEX*	50.77	0.85%	25.54%	17.52	21.74	19.74	17.75	8.92	12.14	10.75	9.37	3.66	870,067

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.