

PANORAMA MATUTINO

25 de febrero de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
Brian Rodríguez O.
analisis@monex.com.mx

Economía

- En EE. UU., la tasa de créditos hipotecarios a 30 años disminuyó a 6.09% en la semana, desde el 6.17% previo, con lo que se situó en su menor nivel en casi cuatro años.
- En la Eurozona, El reporte de inflación de enero presentó un aumento de 1.7% anual, con lo que retrocedió ligeramente desde el 1.9% anterior, pero convergió con el consenso del mercado.
- En Alemania, el PIB del 4T-25 mostró un crecimiento de 0.3% trimestral, después del estancamiento (0.0%) del periodo anterior, en línea con el mercado.
- El Representante Comercial de EE. UU., Jamieson Greer, declaró que tienen la intención de cumplir con el marco del acuerdo comercial acordado con China el año pasado y no planea aumentar los aranceles a las importaciones chinas.

Mercado global

- AMD y Meta realizaron un acuerdo en el cual proyectan podría generar hasta \$100,000 mdd en ingresos en los próximos 5 años.
- Para todo el 2026, TJX Cos ha pronosticado un crecimiento a nivel de EPS de en el rango de \$4.93 - \$5.02 dólares por acción.
- La firma de inversión *General Atlantic* está vendiendo una participación accionaria en *ByteDance* en un acuerdo que la valora en \$550,000 mdd.
- Hoy, al cierre del mercado se darán a conocer las cifras al 4T25 de Nvidia.

Mercado local

- Ayer, se presentó una importante cantidad de reportes al 4T25, entre los cuales destacan: 1) Volaris presentó un crecimiento en los Ingresos de 5.6%, pero un ajuste a nivel del Ebitdar de -0.9% vs 4T24; 2) Asur presentó un retroceso en los Ingresos y Ebitda de -0.01% y -4.8%; 3) KOF presentó un incremento en ingresos y EBITDA de 2.9% y 12.8%; 4) Chedraui presentó una disminución en ventas y Ebitda de -3.0% y -2.2%; y 5) Pinfra presentó un crecimiento a nivel de ingresos y Ebitda de 10.0% y 3.1%, respectivamente vs 4T24 (7.3%e y 1.9%e).

Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
01:00	EUR	Indicador GFK de clima de consumo de Alemania (Mar)	-24.7	-23	-24.1
01:00	EUR	Producto interno bruto de Alemania (4T F)	0.3%	0.3%	0.3%
01:00	EUR	Producto interno bruto de Alemania (anual) (4T F)	0.6%	0.6%	0.6%
01:45	EUR	Confianza del consumidor de Francia (Feb)	91	90	90
04:00	EUR	Inflación al consumidor de la Eurozona (anual) (ene F)	1.7%	1.7%	1.7%
04:00	EUR	Inflación al consumidor de la Eurozona (mensual) (ene F)	-0.6%	-0.5%	-0.5%
04:00	EUR	Inflación subyacente de la Eurozona (anual) (ene F)	2.2%	2.2%	2.2%
06:00	USD	Solicitudes de hipoteca del MBA (20/feb)	0.4%	--	2.8%
09:00	MXN	Cuenta corriente (4T)	--	\$12750m	\$2325m
09:00	USD	Musale del Fed habla sobre el rol de la institución			

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

