

Sector bancario en EE. UU. al 3T26.

9 de octubre de 2026

Expectativas positivas para el sector financiero en el 3T26

A partir del 13 de octubre, el sector bancario en EE. UU. dará a conocer sus resultados corporativos correspondientes al 3T26. Desde nuestra perspectiva, el sector continúa mostrando fundamentales sólidos, apoyados por un nuevo entorno de tasas que se mantiene relativamente favorable para la generación de ingresos, una evolución estable de los costos de fondeo y una demanda de crédito que se mantiene resiliente. Asimismo, la recuperación de la actividad en los mercados de capitales impulsaría los ingresos por banca de inversión, trading y asesoría, mientras que los indicadores de calidad de cartera permanecen saludables. En este contexto, el consenso estima un crecimiento promedio del EPS de 13.9% para los grandes bancos de EE. UU., sustentado en la fortaleza de los márgenes y una mayor contribución de los negocios vinculados a mercados.

De acuerdo con el consenso de Bloomberg, entre los bancos con mejores expectativas de crecimiento a nivel de EPS destacan Citigroup (42.4%), Bank of New York Mellon (19.0%), JP Morgan (16.8%) y Wells Fargo (10.9%). Dicho desempeño estaría respaldado por sólidos ingresos en trading y mercados globales, una actividad más dinámica en emisiones de capital y deuda, así como una estabilización del negocio de banca de inversión.

De cara al cierre de 2026, la atención del sector bancario estadounidense estará centrada en: 1) la trayectoria de las tasas de interés y la capacidad de los bancos para preservar márgenes financieros en un entorno de rendimientos aún elevados; 2) la evolución del crecimiento económico y su impacto sobre la demanda de crédito corporativo y de consumo; 3) la calidad de los activos, el cual se mantiene sin señales de deterioro; y 4) la sostenibilidad del fuerte desempeño observado en banca de inversión, mercados de capitales y trading, impulsado por una robusta actividad de emisiones. En conjunto, el mercado permanecerá atento principalmente a las guías de crecimiento para 2027, particularmente en un entorno de aumento de tasas.

Sector Financiero EPS 2T26 y 2026 – 2027

Emisora	Fecha de Reporte	EPS 2T26e	ESP% 2T26e a/a	EPS 2026e	EPS 2026%e	EPS 2027e	EPS 2027%e
JP Morgan Chase	14-jul-26	\$5.72	15.32%	\$22.60	11.14%	\$23.69	4.86%
Wells Fargo	14-jul-26	\$1.71	6.94%	\$6.97	11.39%	\$7.87	12.79%
Bank of America	14-jul-26	\$1.13	26.63%	\$4.51	18.43%	\$5.12	13.54%
Goldman Sachs	14-jul-26	\$14.48	32.68%	\$60.42	17.73%	\$66.49	10.05%
Morgan Stanley	15-jul-26	\$2.93	37.46%	\$12.15	18.96%	\$13.07	7.58%
US Bancorp	16-jul-26	\$1.28	15.14%	\$5.13	10.95%	\$5.69	11.08%
Bank of New York Mellon	15-jul-26	\$2.23	14.90%	\$8.95	19.35%	\$9.86	10.17%
Citigroup	14-jul-26	\$2.74	28.88%	\$10.88	36.46%	\$12.61	15.98%

Elaborado por: Janneth Quiroz Zamora
Brian Rodríguez Ontiveros
José Roberto Solano Pérez
analisis@monex.com.mx

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.

