

# PANORAMA MATUTINO

03 de febrero de 2026

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

## Economía

- En EE. UU., a las 09:40 hablará Michelle Bowman, miembro del FOMC. A las 10:00 se publicará el reporte JOLTS de diciembre, estimado en 7.23 millones vs 7.14 millones del periodo anterior.
- En Japón, a las 19:30 se publicarán los PMI de servicios y manufactura de enero.
- En China, a las 20:45 se publicará el Caixin PMI de servicios de enero.
- El gobernador de la Reserva Federal, Stephen Miran, declaró que la Fed debería recortar las tasas en +1 pp en 2026, argumentando que la política monetaria es demasiado restrictiva y no prevé fuertes presiones de precios en la economía.

## Mercado global

- Elon Musk anunció que SpaceX se fusionará con xAI en un acuerdo que tiene como principal impulso los centros de datos en el espacio y la IA espacial.
- Google Cloud, y Liberty Global acordaron una asociación estratégica de cinco años para implementar los modelos de IA Gemini de Google y otras herramientas en la nube en las operaciones europeas del grupo de cable.
- SiTime anunció que está cerca de llegar a un acuerdo para adquirir la unidad de sincronización de *Renesas Electronics* por un valor de \$3,000 mdd.
- Western Digital aprobó un monto de \$4,000 mdd más para recompras de acciones, a medida que aumenta la demanda de sus chips de memoria utilizados en servidores de IA.

## Mercado local

- FEMSA completó la separación de Grupo Nós, su joint venture con Raízen en Brasil, y mantendrá las tiendas OXXO en ese país junto con el centro de distribución en Cajamar, São Paulo; los activos y pasivos compartidos se dividieron entre ambas compañías.

## Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
01:45	EUR	Inflación al consumidor de Francia (mensual) (ene P)	-0.3%	-0.1%	0.1%
01:45	EUR	Finanzas públicas acumulado del año de Francia (dic)	-124.7b	--	-155.4b
01:45	EUR	Inflación al consumidor de Francia (anual) (ene P)	0.3%	0.6%	0.8%
05:00	BRL	Minutas de la reunión del Copom			
06:00	BRL	Producción industrial (anual) (dic)	0.4%	0.5%	-1.2%
06:00	BRL	Producción industrial (mensual) (dic)	-1.2%	-1.1%	0.0%
07:00	USD	Barkin del Fed habla sobre economía en Columbia			
08:40	USD	Bowman del Fed participa en conversación moderada			
09:00	MXN	Remesas familiares (dic)	--	\$5200.0m	\$5124.9m
09:00	MXN	PMI manufacturero S&P (ene)	--	--	46.1
09:00	MXN	Encuesta de expectativas Banxico			
11:30	MXN	Subasta de Valores Gubernamentales: Cetes de 1, 3, 6 y 12 meses			
11:30	MXN	Subasta de Valores Gubernamentales: Bono M 30 años (Abr'55)			
11:30	MXN	Subasta de Valores Gubernamentales: Udibono 3 años (Ago'29)			
11:30	MXN	Subasta de Valores Gubernamentales: Bondes F de 2, 5 y 10 años			
12:00	MXN	PMI manufacturero IMEF (ene)	--	46.6	46.2
12:00	MXN	PMI no manufacturero IMEF (ene)	--	50	49.5
19:45	CNY	PMI compuesto Rating Dog (ene)	--	--	51.3
19:45	CNY	PMI servicios Rating Dog (ene)	--	52	52
	USD	Ventas de vehículos (ene)	--	15.21m	16.02m

## 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.

