

## PANORAMA MATUTINO

6 de febrero de 2026

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

## Economía

- En México, durante enero, el indicador de la confianza del consumidor se situó en 44.0 pts, lo que representó una disminución de 0.6 pts mensuales. En su comparación anual, la confianza del consumidor se ubicó 2.7 pts por debajo del nivel observado en enero de 2025 (46.8 pts).
- En Alemania, las exportaciones aumentaron 4.0% mensual en diciembre, muy por encima de la previsión del mercado de un incremento de 1.0%.
- En EE. UU., a las 09:00 se publicará la confianza del consumidor de la Universidad Michigan. A las 12:00 hablará Philip N. Jefferson, gobernador de la Fed.
- Martin Koch, responsable de política monetaria del BCE mencionó que la actual fortaleza del euro frente al dólar se debe principalmente a la debilidad de la moneda estadounidense, que podría ser lo que Washington desea.

## Mercado global

- BYD ha reducido su valor de mercado en más de \$60,000 mdd, tras varios periodos con entregas de vehículos por debajo de las esperadas. De hecho, durante enero alcanzó las 109,569 unidades, la mitad respecto al año anterior.
- Amazon anunció que invertirá más de \$200,000 mdd en gastos de capital para 2026, cifra muy superior a los \$125,000 mdd en 2025.
- Al 4T25, *Strategy*, el mayor tenedor corporativo de bitcoin, informó una pérdida neta de \$12,600 mdd, en gran parte debido a pérdidas no realizadas en sus tenencias de activos digitales, por la caída en el precio de bitcoin.
- De acuerdo con diversos medios, Tesla está operando un centro de entrenamiento de IA en China centrado en aplicaciones locales y conducción asistida.

## Mercado local

- Al 4T25, Cemex presentó un crecimiento a nivel de Ingresos y Ebitda de 10.6% y 15.6% (en dólares). Los Ingresos de Cemex se beneficiaron principalmente por un aumento en las ventas en México, EMEA y SCAC de 14.9%, 15.0% y 5.2% a/a.

## Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
01:00	EUR	Producción industrial de Alemania (mensual) (dic)	-1.9%	-0.3%	0.8%
01:00	EUR	Producción industrial de Alemania (anual) (dic)	-0.6%	1.9%	0.8%
01:00	EUR	Balanza comercial de Alemania (dic)	17.1b	14.1b	13.1b
01:00	EUR	Exportaciones de Alemania (mensual) (dic)	4.0%	1.1%	-2.5%
01:00	EUR	Importaciones de Alemania (mensual) (dic)	1.4%	0.2%	0.8%
01:45	EUR	Balanza comercial de Francia (dic)	-4843m	--	-4167m
01:45	EUR	Cuenta corriente de Francia (dic)	-0.6b	--	-0.8b
06:00	MXN	Confianza del consumidor (ene)	44	45	44.7
07:30	CAD	Tasa de desempleo (mensual) (ene)	6.5%	6.8%	6.8%
09:00	USD	Confianza del consumidor U. Michigan (Feb P)	--	55	56.4
09:00	USD	Expectativas de inflación a 1 año de la U. Michigan (Feb P)	--	4.0%	4.0%
14:00	USD	Crédito al consumo (dic)	--	\$8.000b	\$4.229b

## 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.

