

PANORAMA MATUTINO

4 de septiembre de 2026

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

Economía

- En EE. UU., en agosto, las nóminas no agrícolas registraron 162 mil nuevos empleos, superando los 55 mil esperados. Además, la tasa de desempleo se mantuvo en 4.1%, en línea con el consenso, reflejando mayor solidez.
- En México, en junio, la inversión fija bruta creció 7.7% anual, acelerándose desde el 1.1% previo y superando la expectativa de 4.8%.
- En Alemania, el reporte de las órdenes de fábrica de julio mostró un crecimiento de 2.5% m/m, vs 3.7% previo, situándose por encima las previsiones de 0.3%.
- Christopher Waller de la Fed, señaló que se inclina por mantener sin cambios las tasas de interés en la reunión de septiembre, siempre que los próximos datos de inflación confirmen que las presiones inflacionarias continúan moderándose.

Mercado global

- OpenAI está lanzando una nueva generación de su tecnología llamada *GPT-6*, *Astra* para usuarios empresariales inscritos en su programa *Daybreak*.
- Volkswagen presentó sus planes para reducir su plantilla laboral en 50,000 puestos como parte de su plan estratégico 2030.
- Crusoe, empresa de centros de datos que suministra capacidad de cómputo para IA a Meta y Oracle, ha asegurado un contrato de nube con la firma de trading *Jane Street Group* por aproximadamente \$13,000 mdd.
- Thinking Machines Lab está negociando al menos \$1,000 mdd en financiamiento con una valuación previa al dinero de \$40,000 mdd, reportó *The Information*.
- Lululemon reportó un EPS de \$2.92, superando el consenso de analistas de \$1.82. Sin embargo, los ingresos cayeron 4.0% a/a a \$2,400 mdd.

Mercado local

- En agosto, Volaris transportó cerca de 3.2 millones de pasajeros, un crecimiento de 17.5% anual, impulsado por avances de 18.0% en el mercado nacional y 16.1% en el internacional, reflejando una sólida demanda en ambos segmentos.

Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
03:00	EUR	Ventas minoristas de la Eurozona (mensual) (Jul)	-0.6%	0.2%	-0.3%
03:00	EUR	Ventas minoristas de la Eurozona (anual) (Jul)	0.6%	1.1%	0.7%
06:00	MXN	Inversión fija bruta (anual) (Jun)	7.7%	5.7%	1.1%
06:00	MXN	Inversión fija bruta (mensual) (Jun)	1.3%	0.3%	-0.4%
06:00	MXN	Consumo privado (anual) (Jun)	2.8%	3.1%	1.5%
06:30	USD	Nómina no agrícola (ago)	162k	55k	-23k
06:30	CAD	Tasa de desempleo (mensual) (ago)	6.4%	6.4%	6.4%
06:30	USD	Salarios promedio por hora (mensual) (ago)	0.3%	0.3%	0.1%
06:30	USD	Salarios promedio por hora (anual) (ago)	3.1%	3.1%	3.2%
06:30	USD	Tasa de desempleo (mensual) (ago)	4.1%	4.1%	4.1%
06:30	USD	Tasa de participación laboral (mensual) (ago)	61.6%	61.5%	61.4%
00:00	MXN	Encuesta de expectativas de citi			

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.

