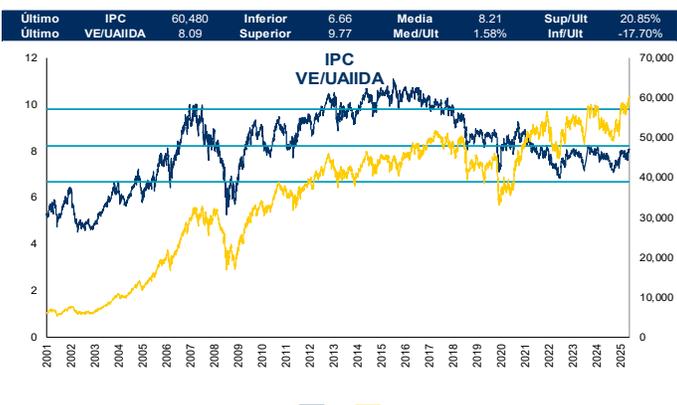


MEXICO

En México, el IPC finalizó la semana en terreno positivo, ubicándose en un nivel cercano a los 60,480 puntos. Resaltó, el primero de septiembre, ya que la presidenta, Claudia Sheinbaum rindió su primer informe de gobierno, donde se abordaron temas clave como la reducción de la pobreza, la estabilidad económica, la inflación controlada, la inversión extranjera, la seguridad, la justicia y la relación comercial con Estados Unidos. Mientras que en lo relacionado con el Plan México, reiteró la visión del proyecto, la cual se orienta a un desarrollo equilibrado en todas las regiones del país. De cara al futuro la presidenta enfatizó que se destinarán \$90 mil millones de pesos a la CFE en 2025, con el objetivo de ampliar la capacidad de transmisión eléctrica. En materia de vivienda, expresó que su objetivo es construir 1.7 millones de viviendas durante su sexenio, la presidenta informó que durante su primer año se ha iniciado la construcción de 249,000 viviendas y al terminar el 2025, esperan que esta cifra ascienda a 390,000 unidades. A su vez, el pasado 3 de septiembre, la presidenta celebró una reunión con el Secretario de Estado de Estados Unidos, Marco Rubio. Ambas naciones dieron a conocer que han acordado un programa de cooperación para abordar temas relacionados con la seguridad fronteriza, flujos financieros ilícitos y robo de combustible. En lo referente a los sectores del IPC, destacaron los sectores de materiales, grupos aeroportuarios. En lo que respecta al primero, el sector de materiales encontró impulso en el alza en los precios de la plata (+3.2%) y del oro (+4.0%), además resaltó el anuncio del secretario del tesoro de Estados Unidos, Scott Bessent, quien informó que la administración de Trump evaluaba declarar una emergencia nacional de vivienda. En lo que respecta a los aeropuertos, destacó la publicación del tráfico de pasajero en la que se observó una dinámica resiliente pese a las adversidades climáticas, GAP registró un aumento de +3.4% en el tráfico total, mientras que OMA presentó un incremento de +7.4% en el total de sus operaciones. De momento el mercado espera el reporte de tráfico de ASUR.



EUA

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la semana de forma mixta, presionados por la desaceleración del empleo, la incertidumbre arancelaria, tensiones geopolíticas y resultados corporativos. El reporte laboral de agosto mostró 22,000 empleos creados frente a 75,000 esperados y un aumento de la tasa de desempleo a 4.3%. Esta debilidad reforzó las críticas de Trump a Powell y aumentó las expectativas de un recorte de tasas por parte de la Fed, mientras que se generaron dudas sobre la estabilidad del crecimiento económico. En paralelo, Scott Besent informó el primero de septiembre que la administración de Trump evalúa declarar una emergencia nacional de vivienda para enfrentar el aumento de los costos habitacionales y reforzar su posición política de cara a las elecciones de medio término, buscando activar financiamiento y beneficios para construir y mantener viviendas asequibles. Por otro lado, la nominación de Stephen Miran como gobernador de la Fed generó un debate sobre su independencia. En el ámbito arancelario, un tribunal de apelaciones de EE.UU. determinó que Trump excedió su autoridad al imponer aranceles bajo la figura de emergencia nacional, pero estos permanecerán temporalmente vigentes hasta octubre. Trump solicitó una revisión inmediata ante la Corte Suprema, calificando la situación como "emergencia económica". El secretario del Tesoro, Scott Bessent, indicó que la administración cuenta con un plan alternativo bajo la Ley Arancelaria de 1930 en caso de que la Corte Suprema no respalde los gravámenes. Asimismo, la ministra de Finanzas de India, Nirmala Sitharaman, declaró que el país seguirá comprando petróleo ruso, priorizando que sea "económicamente viable", a pesar de los aranceles del 50 % impuestos por EE.UU. En paralelo, la cumbre que se celebró del 31 de agosto al 1 de septiembre de la SCO en Tianjin fortaleció la alianza China-Rusia-India, distanciándolo de Occidente y elevando las tensiones. Finalmente, destacó la firma de una orden ejecutiva el 4 de septiembre en la cual Trump formalizó la reducción del 27.5 % al 15% a los aranceles sobre automóviles tras un acuerdo bilateral de julio con Japón.

