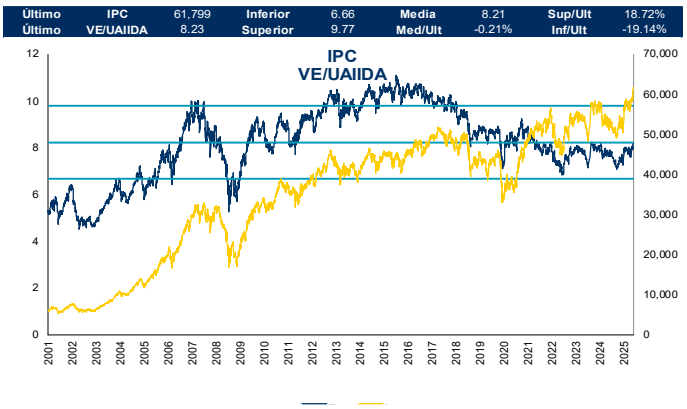
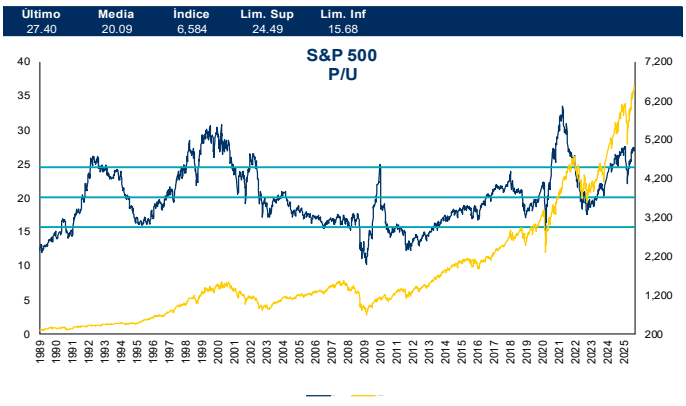
MEXICO

En México, el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 61,200 puntos, en una semana marcada por el día inhábil del 16 de septiembre, así como por eventos corporativos y geopolíticos. En el ámbito internacional, la FED recortó la tasa de política monetaria en 25 puntos base. Al respecto, el 16 de septiembre, un subgobernador de BANXICO, señaló que este ajuste otorga margen para reducir la tasa de México, abriendo la puerta a futuros recortes. En el marco comercial, el 17 de septiembre iniciaron las consultas públicas rumbo a la revisión conjunta del T-MEC, programada para el 1 de julio de 2026. Este proceso es clave para consolidar a México como principal socio estratégico de EE. UU. y fortalecer el bloque comercial de Norteamérica. En la misma línea el 18 de septiembre, el primer ministro Mark Carney visitó Palacio Nacional para dialogar sobre el TMEC, acuerdos de visas para agricultores y cooperación en salud, seguridad y educación. En el plano corporativo, el sector de grupos aeroportuarios se vio afectado (ASUR: -3.28%, GAP: -1.99%, OMA: -4.26%) tras el anuncio del 16 de septiembre por parte del USDOT, sobre la rescisión de la aprobación del acuerdo de empresa conjunta entre Delta y Aeroméxico, además de la retirada de la inmunidad antimonopolio para este tipo de convenios. En particular, OMA fue la más impactada, ya que el 17% de su tráfico corresponde a vuelos operados por Aeroméxico. Asimismo, destacó el rebalanceo del IPC, que dejará fuera a la recientemente escindida CTALPEK a partir del 22 de septiembre, con lo cual el índice regresó a 35 emisoras. Otro evento corporativo relevante fue la adjudicación a Grupo Carso de un contrato por $31,844 millones para diseñar y construir un tramo de 111km del Tren de Pasajeros Saltillo-Nuevo Laredo, donde su subsidiaria CICSA participará con 50% junto con FCC. Por su parte, BIMBO obtuvo la autorización del CADE (unidad antimonopólica brasileña) para avanzar con el proceso de adquisición de Wickbold, condicionada a la venta de las marcas Tá Pronto y Nutrella. Finalmente, Herdez concretó la escisión de Nutrisa, la cual comenzó a cotizar el 18 de septiembre en la BMV, a un precio de $6.15 pesos por acción.



EUA

Los principales índices bursátiles estadounidenses cerraron la semana en territorio positivo, impulsados por el primer recorte de tasas de la Fed en 2025. El banco central redujo su tasa de referencia 25 pb a 4.00%–4.25% y proyectó dos recortes adicionales ante la desaceleración del mercado laboral y la inflación, todavía resistente en 3.1%. La decisión refleja divisiones internas y presiones políticas, incluida la reciente confirmación de Stephen Miran como gobernador y un tribunal que bloqueó el despido inmediato de Lisa Cook, permitiéndole participar en la reunión clave sobre tasas. En política comercial, el viernes 19 de septiembre el presidente Trump y el mandatario chino Xi Jinping sostuvieron una llamada clave sobre comercio, geopolítica y tecnología. Acordaron un calendario de reuniones presenciales que comenzará en la cumbre de APEC en Corea del Sur a finales de octubre y discutieron la posibilidad de extender la actual tregua de aranceles, aunque persisten tensiones bilaterales. De manera paralela, México, EE.UU. y Canadá iniciaron el martes 16 de septiembre consultas para la revisión del TMEC 2026, recibiendo aportes de distintos sectores comerciales como base para la negociación. Además, tras dos días de reuniones en Londres, EE.UU. y Reino Unido firmaron el jueves 18 de septiembre un acuerdo histórico de £250,000 millones (US$340,000 millones), con £150,000 millones de inversión estadounidense en Reino Unido, incluidos £31,000 millones en tecnología e IA, y hasta £100,000 millones británicos en EE.UU., fortaleciendo la cooperación económica y tecnológica bilateral. En política interna, la Cámara de Representantes respaldó un plan republicano para mantener el gobierno abierto hasta el 21 de noviembre y reforzar la seguridad de legisladores. En el Senado, el proyecto aún no alcanza los 60 votos necesarios, y los demócratas advierten que podrían permitir un cierre parcial si no se incluyen más fondos en salud y programas sociales, con decisión final prevista para el 29-30 de septiembre.



Información [INTERNA]. VALMEX