

Resumen **Financiero**



BAILMEX

CERCANÍA FINANCIERA

Semana del 31 de agosto al 7 de septiembre de 2026



NOTA ESPECIAL

CEESP advierte sobre deuda, costo financiero y riesgos fiscales para 2027

LUNES 7 DE SEPTIEMBRE

En el marco de la próxima entrega del Paquete Económico 2027 al Congreso de la Unión, prevista para el próximo martes, el Centro de Estudios Económicos del Sector Privado (CEESP) emitió un pronunciamiento en el que analiza las proyecciones oficiales y plantea sus reservas sobre el rumbo de las finanzas públicas.

Deuda y costo financiero en máximos históricos

El CEESP alertó que el Saldo Histórico de Requerimientos Financieros del Sector Público pasaría de 19.2 billones de pesos (julio 2026) a 21.8 billones al cierre de 2027, un incremento de 2.6 billones. El costo financiero de esa deuda alcanzaría 1.6 billones de pesos, equivalente al 4.3% del PIB, lo que implica que más de una cuarta parte de la recaudación total se destinaría al pago de intereses, su nivel más alto desde 1990.

Rechazo a aumentos impositivos y llamado a la eficiencia

El organismo, que representa al sector privado a través del CCE, se opone a una miscelánea fiscal con cambios agresivos en tasas impositivas para cubrir gastos, incluido el proceso electoral de 2027. Señala que ello afectaría la estabilidad de los hogares y la actividad económica. En su lugar, propone fortalecer ingresos genuinos, impulsar la inversión productiva y mejorar la asignación del gasto público como vía para la consolidación fiscal.

Incumplimiento de la "regla de oro" y baja inversión productiva

Uno de los puntos centrales del pronunciamiento del CEESP es la urgencia de respetar la denominada "regla de oro" de las finanzas públicas, que establece que el endeudamiento solo debe contraerse para financiar proyectos de infraestructura productiva, no para cubrir gasto corriente. Sin embargo, las proyecciones disponibles revelan una contradicción preocupante: si bien se estima que la deuda total del país alcance el 55% del PIB el próximo año, con un incremento nominal de 1.5 billones de pesos, la inversión pública programada asciende a apenas 500,000 millones de pesos. Este desfase implica que dos terceras partes del nuevo endeudamiento no se utilizarían para fines productivos, lo que, a juicio del CEESP, representa un riesgo significativo para la estabilidad macroeconómica a largo plazo. El organismo advierte que, de no corregirse esta tendencia, la presión fiscal y el creciente servicio de la deuda podrían terminar por afectar el bienestar de la población, a pesar de los esfuerzos oficiales por mantener el equilibrio fiscal.



MÉXICO

Importaciones mexicanas caen 32.5% por aranceles a China, Taiwán y Brasil

Durante el primer semestre de 2026, las importaciones de México desde países sin TLC se redujeron 21.7%, con Taiwán (-32.5%), Brasil (-28.7%) y China (-26.3%) como las mayores caídas. La medida, que busca fortalecer la industria nacional y alinearse con la presión de EE.UU., impactó sectores como autopartes (-40%) y calzado (-36.2%). La industria del calzado mostró su primer crecimiento en 33 meses. Especialistas advierten que México podría haber cedido una carta de negociación para la revisión del T-MEC.

(EL FINANCIERO)

Morena propone a Higinio Martínez para presidir el Senado sin consenso con Noroña

La bancada de Morena eligió por unanimidad al senador Higinio Martínez Miranda como su candidato a presidir la Mesa Directiva del Senado para el tercer año de la legislatura, en sustitución de Laura Itzel Castillo. La propuesta, que incluye a Verónica Camino Farjat como vicepresidenta, fue respaldada por 65 de los 66 senadores morenistas. El senador Gerardo Fernández Noroña, quien aspiraba al cargo, no asistió a la reunión y calificó su ausencia como una "ruptura del consenso", argumentando que no se construyó una verdadera unanimidad.

(EL FINANCIERO)

Ventas de autos nuevos en México rompen récord al superar el millón de unidades

Entre enero y agosto de 2026 se comercializaron 1,014,832 vehículos ligeros, un 4.7% más que en 2025, superando por primera vez el millón de unidades en un periodo acumulado de ocho meses. En agosto se vendieron 129,479 autos (+2.3% anual). Nissan lideró las ventas (17.3%), seguidas por GM (13.2%). Las marcas chinas mantuvieron resultados positivos pese al arancel del 50%, destacando Geely con un crecimiento anual de 200.6%.

(EL ECONOMISTA)



MUNDO

Número de ETF en Wall Street se duplica en cinco años, superando los 5,200 fondos

El mercado estadounidense de fondos cotizados (ETF) alcanzó los 5,182 instrumentos en julio de 2026, más del doble que los 2,700 registrados hace cinco años, según datos del ICI. Los activos bajo gestión suman US\$15.67 billones, un crecimiento del 33.3% interanual. El estudio de Carson destaca que los ETF activos ganan terreno (36% de los flujos) y que la inteligencia artificial está aumentando la ponderación tecnológica en mercados emergentes. Los ETF apalancados e inversos ya representan cerca del 20% del volumen diario del mercado.

(BLOOMBERG)

21 grandes bancos globales alistan stablecoin respaldada en dólares para 2027

Un consorcio de 21 instituciones financieras, entre ellas Bank of America, Citi, Goldman Sachs, Santander, BBVA y Deutsche Bank, prepara el lanzamiento de una stablecoin denominada en dólares para el primer semestre de 2027. La nueva compañía, de operaciones globales, buscará facilitar pagos transfronterizos y liquidación de activos digitales para clientes mayoristas, institucionales y minoristas. El proyecto contempla cumplir con regulaciones de EE.UU. y Europa (GENIUS Act y MiCA), y planea expandirse a otras monedas del G7, comenzando por el euro.

(EXPANSIÓN)

PIMCO apuesta por Asia y reduce exposición a las 'siete magníficas' tecnológicas

Emmanuel Sharef, gestor del fondo insignia de PIMCO (US\$19,000 millones), señaló que los próximos ganadores del auge de la IA probablemente provendrán de Asia, no de las megacapitalizaciones tecnológicas estadounidenses. El fondo mantiene una infraponderación en la mayoría de los operadores de centros de datos y en el grupo de las "siete magníficas" por valoraciones elevadas. Sharef destacó que el enorme gasto en IA impulsará la demanda de semiconductores, equipos de enfriamiento, infraestructura y metales en Asia, y que PIMCO ha incrementado su inversión en biotecnología y ciencias de la vida.

(BINANCE)



INDICADORES

Variación

	Tasa Objetivo	6.50%	0 pb	—
	TIIE 28	6.74%	0.00%	—
	CETES 28	6.49%	0.00%	—
	UDIS	8.814383	0.04%	▲
	Reservas Internacionales (mill. dls.)	258564.10	-0.02%	▼
	Inflación	3.26%	0.00%	—
	Inflación Subyacente	3.93%	0.00%	—
	PIB Per Cápira	\$ 275,111.00		
	PIB Anual	33,5 B		

ÍNDICES

Variación

	IPC	64727.54	-1.07%	▼
	DOW JONES	53414.25	0.43%	▲
	S&P 500	7718.60	0.42%	▲
	NASDAQ	26506.99	0.52%	▲
	ORO	4466.99	-0.62%	▼
	PETRÓLEO WTI	92.52	7.07%	▲
	PETRÓLEO BRENT	97.31	10.02%	▲

TIPO DE CAMBIO

Variación

	FIX	16.9237	-0.53%	▼
	USD/MXN	16.8900	-0.68%	▼