

México Podcast Chatter – 9 de septiembre de 2026

Nuestra recomendación de la semana es *La Estrategia del Día*, en el marco de la presentación del Paquete Económico 2027 ante la Cámara de Diputados. Lo que está en juego: la credibilidad fiscal del gobierno, las perspectivas de nuevos impuestos y la necesidad de mantener a México como destino atractivo para la inversión. En otros temas, sigue la visita de Marcelo Ebrard a Estados Unidos, donde sostuvo encuentros con figuras empresariales como Jensen Huang; mientras Pemex volvió a ocupar un lugar relevante ante la urgencia por acelerar alianzas con empresas privadas.

En negocios y economía, *MexMoves*, *Whitepaper* y *La Estrategia del Día 10* reflejan una semana marcada por la transformación tecnológica, la incertidumbre regulatoria y los cambios en los flujos de inversión. Los episodios abordan la recuperación de la actividad de inversión en México, la normalización del mercado inmobiliario comercial y por qué la fortaleza del peso responde tanto al atractivo relativo de los activos mexicanos como, sobre todo, a la debilidad del dólar.

En política nacional, *Broojula* y *Botepronto* coinciden en que Morena llega a 2027 como fuerza dominante, aunque sus disputas internas podrían abrir espacios para una oposición todavía fragmentada. *Hablemos*, *Tercer Grado* y *Política y Otros Datos* amplían el análisis hacia el inicio del tercer año de Claudia Sheinbaum, destacando una mayor consolidación de su liderazgo pero también límites derivados de las tensiones dentro de Morena, la impunidad, las restricciones fiscales y la relación con Estados Unidos. *Sal con Amigos* y *Al habla con Warkentin* complementan la agenda con discusiones sobre gobierno local y política ambiental.

En seguridad y crimen, *Narcosistema* investiga la expansión del huachicol fiscal y sostiene que el negocio evolucionó hacia esquemas más sofisticados de importación ilegal, evasión fiscal y manipulación de permisos. El episodio vincula distintas investigaciones y testimonios con Andrés Manuel López Beltrán, aunque se trata de señalamientos atribuidos a fuentes y expedientes citados por el podcast, no de responsabilidades judicialmente acreditadas.

Finalmente, en historia y cultura, *El Colmex* analiza la Gran Presa del Renacimiento Etíope y muestra cómo el control del agua puede convertirse al mismo tiempo en una herramienta de desarrollo y en una fuente de tensión geopolítica entre Etiopía y Egipto, con implicaciones para la energía, la soberanía y la cooperación regional.

La fortaleza del peso refleja tanto el atractivo relativo de México como la debilidad del dólar, pero genera ganadores y perdedores — Peras y Manzanas

Peras y Manzanas explica por qué el peso mexicano se ha mantenido inusualmente fuerte y por qué el tipo de cambio no puede interpretarse simplemente como una señal de que una economía está funcionando bien. Valeria Moy y Janneth Quiroz sostienen que parte de la fortaleza del peso proviene del diferencial todavía atractivo entre las tasas de interés de México y Estados Unidos, que favorece la demanda por activos denominados en pesos, aunque identifican la debilidad del dólar como el factor más importante. Quiroz vincula esa debilidad con la incertidumbre generada por la política económica de Donald Trump, la débil creación de empleo en Estados Unidos y los cambios en las expectativas sobre la Reserva Federal. El episodio subraya que un peso fuerte crea ganadores y perdedores: beneficia a importadores, viajeros y quienes tienen obligaciones en dólares, mientras reduce el valor en pesos de los ingresos de exportadores y receptores de remesas. A pesar de ello, las exportaciones mexicanas siguen creciendo porque las restricciones comerciales de Estados Unidos frente a otras economías han mejorado la posición relativa de México como proveedor, aunque esa ventaja depende en buena medida de preservar el acceso preferencial bajo el T-MEC.

02/09/2026, Valeria Moy con Janneth Quiroz, Peras y Manzanas

El panorama de inversión en México muestra señales de recuperación pese a la incertidumbre regulatoria y las dudas sobre las reglas del juego — MexMoves

MexMoves analiza el panorama de inversión y financiero de México en un momento de importantes cambios regulatorios y económicos. Eduardo García y Damian Fraser discuten la propuesta de reforma en materia de inversión extranjera, que introduciría un mayor escrutinio por razones de seguridad nacional para adquisiciones en sectores estratégicos, y sostienen que su impacto dependerá de que estas nuevas facultades se apliquen de manera transparente y predecible. En conversación con María Ariza, CEO de BIVA, el episodio subraya la necesidad de atraer más capital, profundizar los mercados públicos y ofrecer mayor certidumbre a los inversionistas en un contexto marcado por la revisión del T-MEC, las presiones fiscales y las oportunidades asociadas al Plan México. Ariel Fishman, de 414 Capital, añade que la actividad de fusiones y adquisiciones se desaceleró durante la primera mitad de 2026 por la cautela ante la incertidumbre política y regulatoria, pero ha mostrado una recuperación clara en los últimos meses conforme las empresas se adaptan al nuevo entorno. El balance general es de un renovado apetito por activos mexicanos, aunque persisten preocupaciones sobre Estado de derecho, predictibilidad regulatoria y condiciones para la inversión de largo plazo.

03/09/2026, Eduardo García y Damian Fraser con María Ariza y Ariel Fishman, MexMoves

El mercado inmobiliario comercial en México entra en una etapa de normalización, con recuperación industrial selectiva y una brecha creciente entre oficinas modernas y activos obsoletos — Whitepaper

Whitepaper 10 analiza la evolución reciente del real estate comercial en México, especialmente en naves industriales y oficinas. René Lankenau y Karla Berman explican que el boom industrial posterior a la

pandemia, impulsado por el nearshoring y el crecimiento del e-commerce, llevó a una expansión acelerada del inventario y a niveles extraordinariamente bajos de desocupación en mercados como Monterrey, Juárez y Tijuana. La combinación de nueva oferta y la incertidumbre generada por la política comercial de Donald Trump enfrió posteriormente el mercado, aunque la absorción vuelve a acelerarse y apunta hacia una nueva normalidad más moderada. El acceso a energía eléctrica emerge como una restricción crítica en corredores como Monterrey, Querétaro y el Bajío, mientras el comportamiento de inversionistas chinos y la demanda logística del e-commerce introducen nuevas dinámicas regionales. En oficinas, la recuperación sigue siendo mucho más desigual: los edificios AAA bien ubicados mantienen demanda, mientras inmuebles antiguos, con menos servicios y difíciles de reconvertir, enfrentan un deterioro estructural asociado al trabajo híbrido y a nuevas formas de uso del espacio corporativo.

07/09/2026, René Lankenau y Karla Berman, [Whitepaper 10](#)

Resumen semanal — La Estrategia del Día

La Estrategia del Día siguió una semana marcada por las señales económicas del gobierno de Claudia Sheinbaum y una intensa agenda corporativa. La presentación del Paquete Económico 2027 puso en el centro la credibilidad fiscal del gobierno, las perspectivas de nuevos impuestos y la necesidad de mantener a México como destino atractivo para la inversión, mientras Marcelo Ebrard sostuvo encuentros en Estados Unidos con figuras empresariales como Jensen Huang. Pemex volvió a ocupar un lugar relevante ante la urgencia por acelerar alianzas con empresas privadas, al tiempo que la industria automotriz enfrentó nuevos recortes de empleos en Volkswagen. En el ámbito corporativo, continuó la puja por Axtel y Félix Pago anunció una importante ronda de financiamiento, mientras empresas como Televisa y Shein enfrentaron presiones en sus respectivos negocios. La agenda tecnológica estuvo marcada por la creciente competencia entre Apple, Huawei y Xiaomi, así como por nuevos desarrollos alrededor de ByteDance, Nvidia y las principales plataformas de inteligencia artificial.

02/09/2026–08/09/2026, [La Estrategia del Día](#)

Asuntos Políticos Mexicanos

La fragmentación opositora favorece a Morena rumbo a 2027, aunque el desgaste del oficialismo abre oportunidades si PAN y PRI logran construir alianzas competitivas — Broojula

Broojula analiza el arranque formal del proceso electoral de 2027, con Morena todavía como fuerza dominante pero con señales de desgaste y una oposición que no logra resolver si le conviene competir unida o por separado. Ana Paula Ordórica contrasta dos encuestas recientes que muestran a Morena estable en torno a un tercio de las preferencias, mientras PAN, PRI y Movimiento Ciudadano recuperan terreno entre un electorado cada vez más definido. El problema para la oposición es que ese descontento sigue disperso: incluso entre quienes creen que el país va por mal camino, ninguna fuerza logra concentrar suficiente voto para desafiar por sí sola al oficialismo. Diego Petersen Fara sostiene que la estrategia más racional podría ser construir alianzas selectivas a nivel estatal, donde la lógica política es

más local y algunos puntos adicionales pueden definir una gubernatura, mientras Movimiento Ciudadano tiene incentivos para preservar su identidad y crecer por cuenta propia. La disputa interna de Morena también podría alterar el escenario, especialmente en estados donde las candidaturas generen fracturas capaces de reducir su ventaja electoral.

08/09/2026, Ana Paula Ordórica con Diego Petersen Fara, Broojula

Sheinbaum inicia su tercer año con mayor autoridad, pero con un margen de maniobra limitado – Hablemos

Hablemos hace un balance de los primeros dos años de Claudia Sheinbaum y de la forma en que ha ido construyendo un liderazgo propio después de suceder a un movimiento profundamente marcado por Andrés Manuel López Obrador. Denise Maerker, Carlos Bravo Regidor y Carlos Pérez Ricart coinciden en que la presidenta ha ganado poder institucional, control sobre áreas clave del gobierno y mayor capacidad frente a figuras internas que inicialmente podían desafiarla, sin necesidad de romper abiertamente con su antecesor. Sin embargo, distinguen entre tener poder y contar con margen efectivo para ejercerlo: Sheinbaum sigue dependiendo de una coalición heterogénea que limita su capacidad para sancionar casos de corrupción, impunidad o vínculos criminales dentro del propio movimiento, mientras enfrenta además unas finanzas públicas estrechas y una oposición partidista débil. El otro gran condicionante es Donald Trump, cuya presión sobre México en seguridad, migración y comercio obliga al gobierno a administrar una relación profundamente asimétrica, con poco espacio para una estrategia de confrontación abierta.

03/09/2026, Denise Maerker con Carlos Bravo Regidor y Carlos Pérez Ricart, Hablemos

Morena llega a 2027 como fuerza dominante, pero sus fracturas internas podrían abrir espacios para la oposición – Botepronto

Botepronto analiza el arranque de la disputa electoral rumbo a 2027 y cuestiona la idea de que Morena tenga asegurado un triunfo uniforme en todo el país. Carlos Puig, Salvador Camarena, Carlos Heredia y María Scherer coinciden en que la principal dificultad para Claudia Sheinbaum será administrar candidaturas en estados donde confluyen escándalos, pugnas internas, gobernadores con intereses propios y alianzas complejas con el PT y el Partido Verde. La mesa subraya que las encuestas nacionales todavía favorecen ampliamente a Morena, pero advierte que las elecciones intermedias se definirán por dinámicas estatales, municipales y distritales mucho más específicas, donde las rupturas internas del oficialismo podrían convertirse en oportunidades reales para sus adversarios. Al mismo tiempo, el episodio cuestiona la capacidad estratégica de PAN y PRI, cuya discusión sobre nuevas alianzas sigue marcada por liderazgos desgastados y poca construcción territorial. El escenario que plantea *Botepronto* es, por tanto, menos el de una oposición fuerte que el de una competencia donde Morena podría perder posiciones si no logra controlar sus propias divisiones y seleccionar candidatos competitivos.

08/09/2026, Carlos Puig, Salvador Camarena, Carlos Heredia y María Scherer, Botepronto

El segundo informe de Sheinbaum consolida su sello propio, pero expone las tensiones y la impunidad dentro de Morena — Tercer Grado

Tercer Grado analiza el segundo informe de gobierno de Claudia Sheinbaum como un ejercicio políticamente revelador, aunque poco novedoso en términos de información. La mesa coincide en que la presidenta aparece mucho más apropiada de su gobierno que un año atrás, con menos referencias a Andrés Manuel López Obrador y un mensaje centrado en tres ejes: austeridad, unidad interna y defensa de la soberanía frente a Estados Unidos. Al mismo tiempo, el debate subraya las omisiones del informe, especialmente en torno a los desaparecidos, así como la distancia entre los llamados presidenciales a la honestidad y la falta de consecuencias frente a casos de corrupción, ostentación o presunta colusión criminal dentro de la 4T. El balance de los primeros dos años combina avances en seguridad, salario y reducción de pobreza con críticas por concentración de poder, debilitamiento institucional e impunidad. La discusión sobre Enrique Inzunza refuerza esa contradicción: su regreso al Senado, separado de la bancada pero todavía dentro de Morena, es interpretado por varios panelistas como una maniobra de protección política que evidencia los límites de Sheinbaum para disciplinar a su propia coalición.

03/09/2026, René Delgado, Denise Maerker, Viridiana Ríos, Leopoldo Gómez, Leo Zuckermann y Raymundo Riva Palacio, Tercer Grado

Sheinbaum inicia su tercer año con alta aprobación, pero con crecientes presiones políticas y económicas — Política y Otros Datos

Política y Otros Datos analiza el segundo informe de gobierno de Claudia Sheinbaum y los retos que marcarán la siguiente etapa de su presidencia. Mariel Ibarra, Georgina de la Fuente y Paulina Rehueras sostienen que Sheinbaum no está rompiendo con el proyecto político de Andrés Manuel López Obrador, pero comienza a desarrollar un enfoque propio en ámbitos como seguridad, relación con los empresarios, energía y planeación económica. Su mensaje de austeridad y unidad está dirigido en buena medida hacia su propio movimiento, que enfrenta polémicas por corrupción y una creciente competencia entre Morena, PT y Partido Verde rumbo a las elecciones de 2027. El gobierno enfrenta además una ecuación económica complicada: poco margen fiscal, importantes compromisos de gasto, la carga financiera de Pemex y la necesidad de atraer inversión privada sin crear nuevos impuestos. El episodio identifica la relación con Estados Unidos como la principal prueba externa, con la cooperación en seguridad y la negociación del T-MEC como factores que podrían determinar la capacidad de Sheinbaum para preservar la estabilidad política interna mientras consolida una agenda propia.

03/09/2026, Mariel Ibarra con Georgina de la Fuente y Paulina Rehueras, Política y Otros Datos

La crisis ambiental no responde a falta de soluciones, sino a la falta de voluntad política para acelerar la transición — Al habla con Warkentin

Al habla con Warkentin conversa con la ambientalista Julia Carabias sobre cómo evolucionó la conciencia ambiental y por qué, pese a décadas de conocimiento científico e instituciones, el mundo continúa alejándose de un modelo sostenible. Carabias sostiene que existen la tecnología, el conocimiento y los

recursos necesarios para enfrentar la crisis climática, de biodiversidad y agua, por lo que el principal obstáculo es político. A partir de la evolución del ambientalismo desde los años setenta, la conversación muestra cómo el concepto de desarrollo sustentable, la Cumbre de Río y el reconocimiento del medio ambiente sano como derecho humano ampliaron la respuesta institucional, aunque ese impulso perdió fuerza posteriormente. Carabias advierte que el problema actual no es desconocer los efectos del cambio climático, sino que determinados intereses económicos y políticos retrasan deliberadamente la transición, particularmente al prolongar la dependencia de los combustibles fósiles. Frente a ello, plantea combinar cambios en los patrones de consumo con organización social y políticas públicas que alineen las agendas energética, alimentaria y económica con los objetivos ambientales.

02/09/2026, Gabriela Warkentin con Julia Carabias, Al habla... con Warkentin

Verónica Delgadillo defiende un modelo de gobierno basado en cercanía y corresponsabilidad ante los retos de seguridad, agua y servicios públicos — Sal con Amigos

Sal con Amigos conversa con Verónica Delgadillo, presidenta municipal de Guadalajara, sobre su forma de ejercer el poder y los principales desafíos de la ciudad. Delgadillo plantea la empatía, el diálogo y la cercanía con la ciudadanía como contrapesos a la polarización, aunque insiste en que gobernar también exige decisiones difíciles y que las redes sociales deben funcionar como herramientas de comunicación, no como sustitutos de la gestión pública. En seguridad, defiende una estrategia que combina policía de proximidad, recuperación del espacio público, política social y corresponsabilidad ciudadana, y asegura que los delitos de alto impacto han disminuido 26% durante su administración. La conversación aborda también las deficiencias en la calidad del agua y la necesidad de recuperar fondos federales para infraestructura metropolitana, dos asuntos que podrían adquirir mayor peso político rumbo a 2027. Delgadillo evita confirmar directamente si buscará la reelección, pero reivindica a Guadalajara y Jalisco como contrapesos frente al gobierno federal y expresa su intención de seguir participando en el proyecto político local.

02/09/2026, Salvador Camarena con Verónica Delgadillo, Sal con amigos

Resumen semanal — El Noti

El Noti siguió una semana dominada por la agenda política y de seguridad en México, comenzando con el segundo informe de Claudia Sheinbaum y su gira posterior para presentar los resultados de su gobierno. La sucesión rumbo a las elecciones de 2027 comenzó a adquirir mayor protagonismo, mientras Vicente Fox se acercó al PRI para explorar una posible alianza opositora. En seguridad, la semana estuvo marcada por el asesinato de un diputado de Veracruz y por un reportaje sobre la forma en que el crimen organizado recluta a jóvenes, mientras el SAT dio a conocer una nueva red vinculada con el huachicol fiscal. La agenda institucional incluyó además el primer aniversario del nuevo Poder Judicial, en medio de señalamientos sobre rezagos, y la relación con Estados Unidos volvió al centro de la conversación después de que Donald Trump amenazara con cortar el comercio con México. El panorama se completó

con el impacto de las inundaciones en el Estado de México, un apagón en la Península de Yucatán y nuevas tensiones internacionales derivadas del conflicto con Irán.

02/09/2026–08/09/2026, [El Noti](#)

Seguridad y crimen

El huachicol fiscal se habría consolidado como un negocio multimillonario sostenido por redes criminales, empresariales y políticas – Narcosistema

Narcosistema investiga la expansión del huachicol fiscal y los presuntos vínculos de Andrés Manuel López Beltrán con redes dedicadas al tráfico ilegal de hidrocarburos. Anabel Hernández y Samuel León explican que el mercado negro evolucionó del robo directo a ductos de Pemex hacia importaciones ilegales de combustibles, particularmente durante el sexenio de López Obrador, aprovechando irregularidades en permisos, aduanas y etiquetado de productos para evadir impuestos. León estima que durante ese periodo ingresaron ilegalmente 94.7 millones de barriles de diésel, con un valor cercano a 9,000 millones de dólares y una evasión fiscal de 4,600 millones. Hernández sostiene que existen al menos tres tramas que apuntarían hacia López Beltrán –Porta Celis, operaciones marítimas investigadas en el caso de los hermanos Farías y la red atribuida al empresario Arnold Rojas Tamé—, aunque se trata de señalamientos provenientes de fuentes, testimonios y expedientes citados por el podcast, no de responsabilidades judicialmente acreditadas. El episodio presenta el huachicol fiscal como una estructura que requiere protección institucional y que se habría convertido también en una importante fuente de financiamiento para organizaciones criminales.

03/09/2026, Anabel Hernández con Samuel León, [Narcosistema](#)

Historia y Cultura Mexicana

La presa Renacimiento convierte el control del Nilo en una cuestión estratégica de energía, soberanía y seguridad regional – Colmex

El Colmex analiza la Gran Presa del Renacimiento Etíope y cómo el control de los recursos hídricos puede convertirse simultáneamente en una fuente de desarrollo y de tensión geopolítica. Judith Domínguez y José Arturo Saavedra Casco explican que Etiopía concibe la presa, construida sobre el Nilo Azul, como una herramienta para ampliar la generación hidroeléctrica y favorecer el desarrollo de África Oriental, mientras Egipto considera que el control etíope sobre el flujo del río amenaza directamente su seguridad nacional. La disputa refleja además un desacuerdo histórico sobre la gobernanza del Nilo: Egipto reivindica derechos derivados de acuerdos de la época colonial, mientras Etiopía y otros países río arriba defienden su soberanía y reclaman un reparto más equitativo del recurso. La creciente participación de China y otros inversionistas internacionales añade una dimensión geopolítica al proyecto, mientras las amenazas egipcias ante la posibilidad de nuevas presas muestran hasta qué punto el agua puede convertirse en un factor de conflicto. El episodio sostiene, sin embargo, que la infraestructura

hidroeléctrica también podría generar mayor interdependencia regional si los países logran sustituir la lógica de confrontación por mecanismos de cooperación.

02/09/2026, Judith Domínguez con José Arturo Saavedra Casco, El Colmex