

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 02 de enero de 2026

Los principales índices accionarios en Estados Unidos terminaron la semana finalizada el 2 de enero en terreno negativo, ante un proceso natural de toma de utilidades en un mercado con valuaciones altas y tensiones geopolíticas en Medio Oriente. En el ámbito económico destacaron la publicación de las minutas de la Reserva Federal y de los índices de gerentes de compras conocidos como PMI en la zona euro y China.

Factores positivos:

- ✓ (▲) **El PMI manufacturero en China subió a 50.1 en diciembre (49.2 previo), volviendo a terreno de expansión.** Apoyó el tono de las materias primas y de los mercados emergentes. Sin embargo, esto podría ser el reflejo de un repunte de actividad de corta duración, más que el inicio de una recuperación sostenida.
- ✓ (▲) **EE. UU. retrasó por un año el alza de aranceles a muebles tapizados, gabinetes de cocina y vanities.** Esto reduce la presión sobre precios de bienes para el hogar, en un entorno donde la inflación subyacente continúa elevada.

Factores neutrales:

- ✓ (=) **Las minutas de la FED reiteraron un enfoque dependiente de datos entrantes y se percibe una clara división entre los miembros del Banco Central estadounidense.** Los últimos datos duros disponibles muestran una inflación con rigidez a la baja, especialmente en el componente subyacente; el desempleo oficial de noviembre fue 4.6%.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) **El PMI de la zona euro cayó a 48.8 puntos en diciembre (49.6 previo), mínimo de 9 meses.** Con caída de producción por primera vez en 10 meses y retroceso de nuevos pedidos y exportaciones.
- ✓ (▼) **China anunció un arancel adicional de hasta 55% a las importaciones de carne de res por arriba de cuotas desde 2026.** Mientras que, recortó el arancel a "black mass" de baterías de litio a 3% desde 6.5%.
- ✓ (▼) **China lanzó el 30 de diciembre docenas de misiles en aguas cerca de Taiwán, como parte de un ejercicio militar no visto en años denominado "Misión Justicia 2025".** Lo anterior derivado de que el presidente Trump minimizara la presencia de China en la región y días previos otorgara un paquete de ayuda militar a Taiwán valorado en US\$11,000 millones.
- ✓ (▼) **En Irán se intensificaron los disturbios sociales, tras la aplicación de un programa de liberalización económica que incluyó la desregulación de algunos cambios de divisas, y ha agravado la inflación; las protestas han dejado varios muertos.** Por su parte, el presidente Donald Trump ha amenazado con acudir al rescate de los manifestantes iraníes si son atacados por las autoridades, lo que ha sido mal recibido por altos funcionarios de Irán.
- ✓ (▼) **En Yemen la tensión geopolítica aumenta, luego de que una coalición liderada por Arabia Saudita llevara a cabo ataques aéreos en el puerto yemení de Mukalla, contra un cargamento de armas procedente de los Emiratos Árabes Unidos.** Arabia Saudita pidió a este último país que retirara sus fuerzas de Yemen y frene su apoyo a grupos armados en ese país.

En México:

- ✓ El IPC finalizó la semana con un comportamiento negativo, presionado por diversos sectores. En particular, los grupos aeroportuarios sufrieron la mayor contracción durante el periodo, tras darse a conocer afectaciones en aeropuertos de EE. UU. derivadas de condiciones invernales. En el mismo sentido, el sector de consumo discrecional registró una caída, ante una contracción anual de -5.7% en las remesas durante noviembre. Adicionalmente, afectó el sentimiento del mercado, la entrada en vigor de los aranceles de México aplicados a aquellos países con los que no se tiene un acuerdo de libre comercio, lo que podría derivar en un aumento en los costos para diversas industrias, al aplicarse a productos como automóviles, autopartes, textiles, ropa, plásticos y acero. Finalmente, GMEXICO cerró 2025 como la empresa con mayor capitalización de mercado, superando a AMX.

