

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 23 de enero de 2026

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la semana con un tono moderadamente negativo, luego de que el presidente Trump pusiera en peligro los acuerdos comerciales que había alcanzado con la Unión Europea y el Reino Unido por el tema de Groenlandia. Además, se observó un alza en el precio del petróleo tras la mayor preocupación de una nueva intervención militar en Irán por parte de Estados Unidos. Del lado positivo, destacaron las publicaciones de datos económicos clave en los Estados Unidos, entre ellos el PIB del tercer trimestre de 2025, la inflación PCE y la confianza del consumidor.

Factores positivos:

- ✓ (▲) El 23 de enero, la Unión Europea extendió por seis meses la suspensión de aranceles de represalia sobre 93,000 millones de euros (US\$109,000 millones) de bienes estadounidenses, luego de que el presidente de EE. UU. retirara su amenaza arancelaria vinculada a Groenlandia. La Comisión Europea logró su objetivo por medios diplomáticos, pero advirtió que las contramedidas podrían reactivarse en cualquier momento si fuera necesario, las cuales incluían aranceles a aviones Boeing y automóviles estadounidenses.
- ✓ (▲) La economía cerró 2025 con un crecimiento robusto, con el PIB del 3T avanzando a una tasa anualizada de 4.4%, impulsado por consumo, gasto público y exportaciones. En paralelo, la inflación muestra una moderación gradual: el PCE se ubicó en 2.8% anual en noviembre frente a 2.7% previo, consistente con un proceso de desinflación lento que permite sostener un escenario de aterrizaje suave sin señales claras de sobrecalentamiento.
- ✓ (▲) El sentimiento del consumidor mostró un repunte en enero, al ubicarse en 56.4 puntos, con mejoras generalizadas entre grupos demográficos. Sin embargo, permanece más de 20% por debajo de su nivel de hace un año, reflejando que los hogares siguen percibiendo altos precios y mayor incertidumbre laboral, lo que apunta a un consumo más selectivo y a una desaceleración ordenada, no abrupta, de la demanda.
- ✓ (▲) El gasto personal de consumo creció 0.5% mensual en noviembre, mientras que el ingreso personal aumentó 0.3%, confirmando que la demanda sigue respaldada por la generación de ingresos y un mercado laboral aún resiliente. No obstante, la desaceleración gradual del ingreso real y el aumento del ahorro precautorio sugieren que el impulso del consumo podría moderarse hacia 2026, sin convertirse en un freno brusco a la actividad.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) El sábado 17 de enero el presidente Trump publicó en su red social la posible imposición de aranceles adicionales del 10% a inicios de febrero contra bienes de ocho países europeos, en respuesta a su postura sobre Groenlandia. Sin embargo, el 21 de enero, tras reunirse con el secretario general de la OTAN en Davos, Trump afirmó que se alcanzó un acuerdo que evitaría la entrada en vigor de dichos aranceles el 1 de febrero.
- ✓ (▼) El 23 de enero, el presidente Donald Trump elevó las tensiones geopolíticas al afirmar que una armada militar se dirigía a Irán para frenar la represión de protestas sociales en el país por parte de la cúpula dirigente. Tras las declaraciones, el precio del petróleo Brent subió por quinta semana consecutiva, acercándose a los US\$66 por barril. Irán es el cuarto mayor productor de la OPEP y uno de los principales exportadores de petróleo a China, enfrenta protestas detonadas por el colapso del rial y extendidas contra el líder supremo, el ayatolá Ali Khamenei.

En México:

En México, el IPC cerró la semana en terreno positivo, impulsado por el consumo privado, que creció 0.1% mensual y 4.9% anual en diciembre, su mejor desempeño en casi dos años, reflejando una demanda interna resiliente. La inflación de la primera quincena de enero fue de 0.31% mensual y 3.77% anual, con la subyacente acelerándose a 4.47%, manteniendo a Banxico cauteloso ante presiones aún presentes. En el ámbito corporativo, Grupo Carso adquirirá el 100% de Fieldwood México, reforzando su posición en Ichalkil y Pokoch, aunque con mayor apalancamiento. Además, arranca la temporada de resultados con Kimberly-Clark, que reportó ingresos +2.1% en el 4T25 y márgenes mejores por menores costos y eficiencia operativa.

