

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 06 de febrero de 2026

Los principales índices accionarios estadounidenses cerraron la semana del 6 de febrero con resultados mixtos. Del lado positivo, destacó el acuerdo arancelario entre Estados Unidos e India, el avance en las conversaciones estadounidenses con Irán y el lanzamiento del proyecto de minerales críticos de Estados Unidos. Del lado negativo decepcionaron el dato de empleo privado ADP, el cierre parcial del gobierno resuelto el 3 de febrero y la reacción negativa a los reportes trimestrales de Alphabet y Amazon, los cuales desembocaron en dudas sobre la rentabilidad de las inversiones en IA.

Factores positivos:

- ✓ (▲) **Tras varios días de incertidumbre por el bloqueo presupuestario en el Congreso, el Gobierno federal de EE. UU. enfrentó un cierre parcial esta semana que paralizó múltiples servicios y elevó la presión política.** La Cámara de Representantes aprobó un paquete de gasto que financia a la mayoría de las agencias hasta septiembre de 2026, y el presidente Trump firmó la ley para reabrir el Gobierno el 3 de febrero.
- ✓ (▲) **El lunes 2 de febrero el presidente Trump anunció la reducción en el arancel que Estados Unidos cobra a India de 50% a 18%,** tras una serie de acuerdos que obligarían a India a dejar de comprar petróleo ruso, bajar sus aranceles y comprar productos estadounidenses por un valor de \$500 mil millones de dólares para los próximos 5 años, incluidos aviones Boeing. De acuerdo con el ministro de comercio de India, el acuerdo formal se concretaría en marzo. Sin embargo, el principal partido de oposición en India está presionando al gobierno para que dé detalles sobre el grado de apertura de su sector agrícola.
- ✓ (▲) **El 31 de enero, Trump afirmó que Irán estaba dispuesto a entablar pláticas serias, las cuales iniciaron el 6 de febrero en Omán.** Trump planteó 3 condiciones: frenar el enriquecimiento de uranio, limitar misiles balísticos y suspender apoyos regionales. Irán, sin embargo, insiste en no discutir su amplio programa de misiles.
- ✓ (▲) **El 2 de febrero, Trump anunció “Vault”, un proyecto de US\$12,000 millones para crear una reserva estratégica de minerales críticos, estabilizar precios y respaldar industrias automotriz y tecnológica.** Se financiará con US\$10,000 millones del Banco EXIM y US\$2,000 millones de financiación privada. EE.UU.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) **El informe ADP mostró un aumento de 22 mil empleos en enero, menor al mes previo y a las expectativas, con salud y finanzas liderando el crecimiento.** Las solicitudes de desempleo subieron a 231,000, reflejando un mercado más débil pero aún saludable. La nómina no agrícola se retrasó al 11 de febrero por el reciente cierre de Gobierno.
- ✓ (▼) **Las 7 Magníficas reportaron resultados positivos del cuarto trimestre de 2025, pero el mercado reaccionó de forma negativa a sus guías de CAPEX, ante la preocupación por la rentabilidad de sus inversiones en IA. Alphabet y Amazon superaron expectativas en ingresos, pero destacaron los fuertes incrementos esperados en CAPEX, de 97% y 53% respectivamente para 2026.** Adicionalmente, Amazon no alcanzó el crecimiento esperado en utilidad neta. Hasta el momento las 7 Magníficas registran un crecimiento en utilidad neta de 22.8% durante el 4T25. Sólo falta el reporte de NVIDIA, programado para el 25 de febrero, para terminar la temporada de reportes de las 7 MAG.

En México:

En México, el IPC cerró la semana en terreno positivo, en un entorno marcado por señales mixtas en lo macroeconómico y corporativo. Destaca el plan de inversión conjunta entre el gobierno federal y el sector privado por 5.6 billones de pesos, enfocado en infraestructura, así como la caída anual de 4.6 % en remesas durante 2025. Las ventas de tiendas iguales de ANTAD registraron contracción real, con un crecimiento de -0.7 % anual, y la confianza del consumidor se mantuvo moderada en 44.7 puntos, reflejando cautela en el gasto de los hogares. En el frente corporativo, CEMEX tuvo un resultado favorable durante el 4T25 impulsado por México y EMEA gracias a precios, volúmenes y eficiencias, mientras que GFINBUR mostró resultados negativos por la desaceleración del crédito y menores tasas, aunque conserva su solidez financiera. Por su parte, Banxico decidió mantener la tasa de referencia en 7 %, pausando los recortes de 2024 para evaluar el impacto de recientes presiones inflacionarias como alzas de impuestos y algunos aranceles y asegurar la convergencia hacia la meta del 3 % sin desbalances en precios o tipo de cambio.

