

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 15 de mayo de 2026

Los principales índices accionarios de EE. UU. cerraron la semana del 15 de mayo en terreno mixto, impulsados por una sólida temporada de reportes trimestrales, con utilidades por encima de lo esperado, así como por la primera visita de Estado de un presidente estadounidense a China en nueve años, donde se abordaron diversos temas con énfasis en el desarrollo de la inteligencia artificial. Por otro lado, la inflación tanto al consumidor como al productor sorprendió al alza frente al consenso, lo que presionó el rendimiento del bono del Tesoro a 10 años ante mayores temores de inflación persistente en el contexto del conflicto en Medio Oriente.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) Donald Trump realizó la primera visita de Estado a China de un mandatario estadounidense en nueve años el miércoles 13 de mayo, para reunirse con Xi Jinping, acompañado por una delegación de altos ejecutivos estadounidenses como Jensen Huang, Elon Musk y Tim Cook, con el objetivo de estabilizar la relación bilateral. Durante los encuentros se negociaron avances limitados en comercio, como la reducción de aranceles y acuerdos en sectores como energía, agricultura, aeronáutica y tecnología, con énfasis en IA. Aunque ambos países mostraron disposición a cooperar e incluso coincidieron en mantener abierto el Estrecho de Ormuz, persistieron diferencias importantes, sobre todo con Taiwán y la falta de compromisos concretos de China respecto a Irán, lo que moderó el optimismo pese a reuniones en su mayoría positivas.

Factores Neutros:

- ✓ (≡) El Senado de Estados Unidos confirmó a Kevin Warsh como miembro de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal con una votación de 51-45 el martes 12 de mayo, con lo cual ocupará el puesto previamente ocupado por Stephen Miran. Mientras tanto, el miércoles 13 de mayo en una segunda votación en el Senado con un margen de 54-45, Kevin Warsh fue confirmado como nuevo presidente de la Fed y reemplazará a Jerome Powell, una vez concluido su mandato el 15 de mayo.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) Los precios al productor en Estados Unidos, publicados el miércoles 13 de mayo, aumentaron +6.0% (vs. +4.8%e) interanual, su mayor nivel desde diciembre de 2022, con un avance mensual de +1.4% (vs. +0.5%e), impulsados por mayores costos de energía, bienes y servicios. El componente subyacente también mostró aumentos, reflejando presiones inflacionarias más amplias, lo que podría resultar en presiones en márgenes y un mayor traspaso de costos hacia los consumidores.
- ✓ (▼) El índice nacional de precios al consumidor en EE. UU., publicado el martes 12 de mayo, mostró un alza interanual de 3.8% durante abril (vs. 3.7%e). De acuerdo con especialistas, esta alza obedece principalmente al encarecimiento de los precios de los combustibles y algunos alimentos, derivado del conflicto en Medio Oriente.
- ✓ (▼) El presidente de EE. UU., Donald Trump, rechazó la propuesta de Irán para avanzar hacia un acuerdo que ponga fin al conflicto en Medio Oriente el lunes 11 de mayo, calificándola como "totalmente inaceptable", lo que evidencia el deterioro de las negociaciones, mismas que (según el propio mandatario) se encuentran prácticamente en soporte vital. En este contexto, Trump señaló que evalúa reanudar el plan para escoltar embarcaciones en el estrecho de Ormuz.
- ✓ (▼) La tasa del bono a 10 años de Estados Unidos presentó un alza en la semana cercana a 24 pbs., principalmente derivado de la falta de claridad sobre la situación geopolítica en Medio Oriente, así como a datos de inflación tanto al consumidor como al productor que resultaron por encima de las expectativas. Lo anterior es relevante, ya que un aumento en la tasa del bono tiende a presionar las valuaciones de las acciones.

En México:

El IPC finalizó la semana con una variación negativa, presionado por retrocesos en los sectores de salud y el aeroportuario. De manera más detallada, los grupos aeroportuarios han enfrentado presión ante el alza observada en el precio del petróleo, el cual cerró la semana con un incremento de +7.8%. Cabe destacar que el elevado costo del combustible ha llevado a varias aerolíneas a cancelar vuelos. Este panorama se ha mantenido pesimista después de que Donald Trump señalara que el acuerdo de alto al fuego con Irán se encuentra prácticamente en soporte vital, reflejando un deterioro en las negociaciones. Asimismo, durante la semana destacó el aumento de 25 pbs observado en el bono mexicano a 10 años, evidenciando la incertidumbre macroeconómica a nivel global. Finalmente, en el ámbito corporativo, resaltó GAP, que inició el proceso para constituir una fibra, con el objetivo de obtener recursos que permitan complementar la ejecución del Programa Maestro de Desarrollo para el periodo 2026–2029.

IPC	67,977	Inferior	5.08	Media	6.97	Sup/Ult	-33.92%
EV/EBITDA	5.86	Superior	8.86	Med/Ult	-16.00%	Inf/Ult	15.24%

S&P500	7,409	Inferior	15.10	Media	19.41	Sup/Ult	22.42%
P/U	29.03	Superior	23.71	Med/Ult	49.58%	Inf/Ult	92.23%

