

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 03 de julio de 2026

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron una semana corta debido al feriado por el Día de la Independencia en ese país. De manera más detallada, destacaron las negociaciones entre Estados Unidos e Irán, las cuales, si bien no registraron avances significativos hacia un acuerdo definitivo, fueron calificadas como constructivas por ambas partes. Asimismo, los datos más recientes del mercado laboral estadounidense apuntan a una desaceleración moderada, lo que podría favorecer que la Reserva Federal adopte una postura monetaria menos restrictiva hacia adelante.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) Irán y Estados Unidos acordaron el pasado 28 de junio reanudar las negociaciones de paz y reducir las hostilidades en el Golfo Pérsico, tras varios episodios de tensión y ataques cruzados. La escalada incluyó incidentes contra embarcaciones en el Estrecho de Hormuz y ataques a bases militares estadounidenses en Kuwait y Bahrein, seguidos de respuestas militares por parte de Washington, en medio de acusaciones mutuas sobre violaciones al alto al fuego provisional. Asimismo, el pasado 1 de julio, ambos países concluyeron una nueva ronda de conversaciones indirectas en Catar, enfocadas en la implementación del acuerdo alcanzado el mes pasado. Si bien no se reportaron avances significativos hacia un acuerdo definitivo ni se abordó el programa nuclear iraní, ambas partes calificaron las discusiones como constructivas. Se prevé que la próxima reunión de negociación tenga lugar tras las procesiones fúnebres del 9 de julio en memoria del difunto líder supremo de Irán, el ayatolá Alí Jamenei.
- ✓ (▲) Durante la semana se dieron a conocer cifras relevantes del mercado laboral estadounidense. En particular, destacó el dato de la nómina no agrícola, publicado el 2 de julio, cuyo resultado se ubicó muy por debajo de las expectativas del mercado. No obstante, en conjunto, los indicadores continúan apuntando a una desaceleración moderada del mercado laboral estadounidense, lo que podría contribuir a aliviar las presiones inflacionarias y reforzar las expectativas de que la Reserva Federal adopte una postura monetaria menos restrictiva en los próximos meses.
- ✓ (▲) De acuerdo con las cifras de PMI, la actividad económica mostró señales positivas en distintas regiones durante el mes de junio. En Asia, los indicadores continuaron reflejando un sólido momentum del 2T26, destacando el desempeño del sector servicios. En Japón, el PMI de servicios se ubicó en 52.2 puntos, superando tanto la lectura preliminar como el dato de mayo de 50 puntos. De igual forma, China reportó un PMI de servicios de 54.1 puntos, por encima de las expectativas del consenso de analistas. Por su parte, en la eurozona el PMI de servicios se mantuvo en terreno de contracción durante junio, con una lectura de 49.4 puntos; sin embargo, el dato resultó mejor de lo esperado por el mercado (48.9e puntos).

Factores Neutros:

- ✓ (＝) El pasado 1 de julio, Kevin Warsh, presidente de la Reserva Federal, participó en un panel organizado por el Banco Central Europeo, en el que también estuvieron presentes Christine Lagarde (presidenta del Banco Central Europeo), Andrew Bailey (gobernador del Banco de Inglaterra) y Richard Macklem (gobernador del Banco de Canadá). De manera más específica, Warsh evitó ofrecer señales sobre la trayectoria futura de la política monetaria en Estados Unidos; sin embargo, destacó que la inflación continúa en niveles elevados. Asimismo, informó que parte del personal que integrará los cinco grupos de trabajo anunciados el mes pasado será dado a conocer la próxima semana.

En México:

En México el IPC cerró la semana con una ligera baja de -0.25%, rezagándose en comparación con el resto de los índices internacionales, especialmente europeos y estadounidenses. La semana se caracterizó por la decisión estadounidense de no prorrogar el T-MEC bajo su forma actual, lo que abre un plazo de 10 años para su liquidación gradual. Si bien se prolonga la incertidumbre comercial, el escenario abre la puerta a próximas negociaciones. A nivel sectorial, destacó al alza el desempeño de las empresas del sector financiero, apoyados por la expectativa de un Banco Central más cauteloso. Del lado contrario, fue relevante la caída del sector industrial, con GCARSO liderando las bajas, limitado por la apreciación del peso y los menores precios del petróleo.

