

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 17 de julio de 2026

Los principales índices accionarios de Estados Unidos finalizaron la semana con pérdidas, presionados por la escalada del conflicto entre EE. UU. e Irán, que llevó al petróleo Brent a acumular un alza cercana a +16.14%, así como por el anuncio de un arancel adicional de 25% a ciertos productos brasileños, que reavivó la disputa comercial con el gobierno de Lula da Silva. Asimismo, entró en vigor la ley bipartidista 21st Century ROAD to Housing Act, la mayor reforma federal en materia de vivienda en décadas. Estos factores fueron parcialmente contrarrestados por la sorpresa a la baja en los datos de inflación de junio y por el testimonio del presidente de la Fed, Kevin Warsh, quien reafirmó la independencia del banco central.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) Los datos de inflación de junio en EE. UU. sorprendieron a la baja. El Índice de Precios al Consumidor (CPI) registró una caída de -0.4% mensual (vs. -0.1% e), explicada principalmente por la disminución en los precios de la gasolina, mientras que el componente subyacente se mantuvo sin cambios. En la misma línea, el Índice de Precios al Productor (PPI) mostró una moderación mayor a la esperada, con el índice subyacente avanzando +4.7% anual (vs. +5.1% e) y la inflación general desacelerándose a +5.5% anual, apoyada por una caída de -6.4% en los precios de la energía.
- ✓ (▲) El presidente de la Fed, Kevin Warsh, sostuvo su testimonio frente al Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes el martes 14 de julio, en donde reafirmó la independencia del banco central frente a las presiones del presidente Trump. Warsh señaló que continuará “haciendo su trabajo” y destacó la importancia de mantener la política monetaria libre de influencias políticas. Por otro lado, el presidente de la Fed de Nueva York, John Williams, afirmó que las tasas de interés se encuentran en un nivel adecuado para continuar reduciendo la inflación.

Factores Neutrales:

- ✓ (=) La ley bipartidista 21st Century ROAD to Housing Act entró en vigor a las 12am el sábado, 11 de julio, tras convertirse automáticamente en ley sin la firma de Trump. La legislación, considerada la mayor reforma federal en materia de vivienda en décadas, busca aumentar la oferta de viviendas y mejorar su asequibilidad mediante la agilización de permisos, la reducción de cargas regulatorias y diversas reformas a los programas federales de vivienda. Trump decidió no firmarla como protesta por la falta de avances en el Congreso de su iniciativa SAVE America Act, aunque la legislación entró en vigor al no ser vetada dentro del plazo constitucional.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) El barril de petróleo Brent finalizó la semana con un alza acumulada de +16.14%, impulsado por la escalada del conflicto entre EE. UU. e Irán en torno al Estrecho de Ormuz. A lo largo de la semana, EE. UU. lanzó ataques aéreos contra objetivos militares iraníes en al menos cinco ocasiones, mientras Irán respondió con ataques a bases estadounidenses en Jordania y Kuwait y reafirmó su intención de restringir el paso por Ormuz. Como riesgo adicional, Irán pidió al movimiento hutí de Yemen mantenerse listo para cerrar la ruta del mar Rojo si EE. UU. ataca su infraestructura eléctrica, lo que podría dejar bloqueadas simultáneamente las dos principales rutas de exportación petrolera.
- ✓ (▼) El gobierno de EE. UU. anunció un arancel adicional de 25% a ciertos productos brasileños a partir del 22 de julio (excluyendo café, carne de res y etanol), reavivando la disputa comercial con el gobierno de Lula da Silva a meses de las elecciones presidenciales. Trump justificó la medida citando prácticas comerciales desleales, señalando al sistema de pagos Pix del banco central brasileño, mientras que el gobierno de Brasil rechazó la decisión.

En México:

- ✓ El IPC cerró la semana en terreno positivo, impulsado por los sectores industrial, materiales y telecomunicaciones, mientras que las emisoras aeroportuarias registraron el desempeño más débil. En el ámbito corporativo, comenzó la temporada de reportes del 2T26 en México con los resultados de GAP, cuyos ingresos aeronáuticos se vieron afectados por la caída de 5.6% en el tráfico de pasajeros, aunque este efecto fue parcialmente compensado por el crecimiento de los ingresos no aeronáuticos derivado de la

