

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 24 de julio de 2026

Los principales índices de EE.UU. cerraron la semana en terreno negativo, afectados por un entorno de mayor incertidumbre derivado de la persistencia de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, el endurecimiento de la política comercial estadounidense mediante nuevos anuncios arancelarios y la corrección observada en varias compañías tecnológicas vinculadas a la IA. Adicionalmente, la fortaleza del mercado laboral reforzó las expectativas de que la FED mantenga una postura monetaria restrictiva por más tiempo, limitando el apetito por activos de riesgo. Lo anterior contrarrestó datos económicos favorables, como el incremento mensual en las ventas de viviendas nuevas durante junio. Asimismo, los inversionistas continuaron asimilando los resultados de la temporada de reportes corporativos, enfocándose tanto en las cifras publicadas como en las perspectivas de crecimiento, márgenes y rentabilidad para los próximos trimestres.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) Las ventas de viviendas nuevas en Estados Unidos aumentaron 1.6% mensual en junio, a una tasa anualizada de 628 mil unidades, superando la expectativa del mercado de 607 mil. El avance fue impulsado por descuentos e incentivos de los constructores, aunque la demanda continúa afectada por las elevadas tasas hipotecarias.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) Durante la semana persistieron las tensiones entre EE.UU. e Irán. Aunque las señales de diálogo moderaron parcialmente la reacción de los mercados, se mantuvieron las preocupaciones por una posible colaboración rusa con Irán y por las hostilidades en la región. Hacia el cierre de la semana, EE.UU. intensificó sus ataques contra objetivos iraníes, mientras los hutíes amenazaron una ruta clave para el transporte de petróleo en el estrecho de Bab el-Mandeb.
- ✓ (▼) La semana estuvo marcada por una mayor presión de EE.UU. en materia comercial. El 20 de julio, Trump anunció aranceles de 50% sobre ciertas importaciones de Canadá; el 21 de julio anticipó tarifas de hasta 200% para medicamentos genéricos importados; el 22 de julio entró en vigor un arancel de 25% sobre diversos productos de Brasil; y el 24 de julio substituyó los aranceles globales de 10% por nuevas tasas de entre 10% y 12.5% para 60 socios comerciales, con algunas exenciones, incluidos bienes amparados por el T-MEC.
- ✓ (▼) Las empresas tecnológicas vinculadas a la inteligencia artificial registraron una fuerte corrección durante la semana. Aunque Alphabet y Tesla, dos de las compañías de las "Siete Magníficas", reportaron resultados sólidos, los inversionistas centraron su atención en el fuerte aumento del gasto de capital destinado a infraestructura, capacidad de cómputo y desarrollo de IA, generando dudas sobre la rentabilidad de corto plazo de estas inversiones.
- ✓ (▼) Las solicitudes iniciales de seguro de desempleo en Estados Unidos disminuyeron a 187,000, por debajo de las 210,000 esperadas y las 209,000 de la semana previa. La cifra refuerza la solidez del mercado laboral y respalda las expectativas de que la Reserva Federal mantenga sin cambios la tasa de interés en su próxima reunión.

En México:

En México, el IPC cerró la semana en terreno negativo, en un contexto marcado por la publicación de resultados trimestrales de varias empresas. A nivel sectorial, el segmento aeroportuario registró la mayor contracción, debido a una reacción desfavorable del mercado ante el reporte de ASUR. En particular, la compañía mostró una dinámica débil, reflejada en una disminución de -6.4% en el tráfico de pasajeros. En contraste, el sector industrial lideró las ganancias de la semana, destacando el desempeño de ORBIA. La compañía reportó un crecimiento de doble dígito en ingresos, respaldado por avances en todos sus segmentos de negocio. Adicionalmente, la mejora en los precios de resina en Polymer Solutions y la recuperación observada en Precision Agriculture contribuyeron a una expansión de la rentabilidad. Hasta el momento, el IPC registra un avance de +4.9% en ingresos, impulsado principalmente por el sector de materiales. Por su parte, el flujo operativo mantiene una trayectoria de crecimiento de doble dígito (+12.3%), mientras que la utilidad neta presenta una aceleración significativa (+26.6%), favorecida por el sólido desempeño del sector industrial. Lo anterior ha permitido compensar la caída en ingresos y flujo operativo observada en los sectores de salud y consumo discrecional, así como la marcada contracción en la utilidad neta registrada por el sector de aerolíneas.

