

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 07 de agosto de 2026

Los principales índices accionarios estadounidenses finalizaron la semana con un desempeño positivo, en un entorno favorecido por señales encontradas en distintos frentes y la continuación de una sólida temporada de reportes. Las negociaciones entre EE. UU. e Irán en torno al Estrecho de Ormuz generaron un tono de optimismo durante gran parte de la semana, aunque cerraron con cierta incertidumbre luego de acusaciones del principal negociador iraní. Asimismo, contribuyó al optimismo un dato de nómina no agrícola más débil de lo esperado, que reforzó las expectativas de que la FED podría mantener o incluso recortar su tasa de referencia, en línea con los comentarios de varios miembros del banco central, quienes mantuvieron una postura mixta, cautelosa e incluso restrictiva frente a la inflación. En sentido contrario, pesó la intervención conjunta de Japón y Estados Unidos para frenar la depreciación del yen, así como nuevos aranceles de 15% al polisilicio y precios mínimos a importaciones relacionadas.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) **La semana estuvo marcada por un tono de optimismo geopolítico en torno al Estrecho de Ormuz.** Previo a la semana, el sábado 1 de agosto, Trump anunció la posibilidad de nuevas negociaciones con Irán tras cancelar un ataque militar, aunque Teherán negó que existieran conversaciones en curso. El optimismo se sostuvo entre martes y miércoles, cuando el secretario del Tesoro, Scott Bessent, anticipó un acuerdo para reabrir el estrecho, y Trump afirmó que las negociaciones avanzaban. El jueves, Irán confirmó un entendimiento preliminar con Omán sobre rutas de navegación. Pero, la semana cerró con un tono más cauto el viernes, luego de que el principal negociador iraní acusara a EE. UU. de "diplomacia teatral" y negara conversaciones activas.
- ✓ (▲) **El mercado laboral estadounidense mostró señales de debilidad durante la semana. El miércoles, el reporte ADP registró apenas 44,000 empleos privados en julio (vs. 65,000e).** Reportó que los anuncios de recortes de empleo cayeron a su nivel más bajo en dos años. Sin embargo, el viernes el dato de nómina no agrícola sorprendió con una caída de -23,000 puestos (vs. +80,000e), aunque la tasa de desempleo se ubicó en 4.1%, por debajo del 4.2% previsto. Este resultado refuerza la tesis de un mercado laboral aún débil, lo que abre la puerta a que la FED mantenga o incluso recorte su tasa de referencia.

Factores Neutrales:

- ✓ (≡) **Varios miembros de la FED reiteraron durante la semana una postura cautelosa frente a la inflación. John Williams y Anna Paulson no descartaron nuevas alzas de tasas si las presiones persisten, mientras que Jeff Schmid adoptó el tono más restrictivo al señalar que la política actual no es suficientemente estricta.** La semana cerró con Mary Daly, quien respaldó mantener las tasas sin cambios, aunque reiteró que la Fed está lista para actuar si la inflación se acelera antes de septiembre.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) **Japón y Estados Unidos intervinieron de forma conjunta para frenar la depreciación del yen, que había alcanzado mínimos de 40 años frente al dólar.** El lunes, Japón confirmó la intervención realizada el viernes previo, tras lo cual la moneda se fortaleció y mencionaron que ambos países actuarán si continúa la volatilidad. El martes, Bessent, explicó que la medida buscó evitar riesgos a la estabilidad financiera en Asia, dado que un yen débil podría incentivar depreciaciones en otras monedas. No obstante, aclaró que este tipo de intervenciones solo contienen la volatilidad y que deberán complementarse con políticas internas japonesas.
- ✓ (▼) **El presidente Donald Trump, impuso el jueves un arancel del 15% al polisilicio y precios mínimos a algunas importaciones relacionadas, con el objetivo de limitar la competencia china.** De acuerdo con Trump, esta medida tiene como objetivo proteger las cadenas de suministro solares de Estados Unidos frente a China, y llega mientras EE. UU. busca fortalecer sus cadenas de suministro de chips y energía, además de competir con China en temas relacionados con la inteligencia artificial.

En México:

El IPC cerró la semana en terreno positivo, apoyado por el fin de la temporada de resultados del 2T26. En términos generales, los reportes corporativos mostraron un balance mayormente negativo frente a las expectativas del mercado, registrando variaciones promedio de +6.2% en ingresos, +14.2% en flujo operativo y +29.8% en utilidad neta. El fin de la temporada de reportes se dio con la publicación de PEÑOLES el martes, la cual registró aumentos de +38.39% en ingresos, +112.33% en EBITDA y +92.65% en utilidad neta. En el ámbito económico, Banxico decidió mantener la tasa de interés de referencia en 6.5%, en una decisión unánime. Reforzando esta postura, la inflación general continuó desacelerándose en julio, ubicándose en 3.12% anual (vs. 3.37% en junio), acumulando cuatro meses consecutivos de descenso y entrando dentro del rango objetivo del Banco Central mexicano. En la misma línea, la inflación subyacente siguió moderándose gradualmente, al bajar a

