

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 21 de agosto de 2026

Los principales índices estadounidenses cerraron la semana en terreno negativo, presionados por la escalada de las tensiones entre EE.UU. e Irán, las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal tras superar la deuda pública los US\$40 billones y un tono más restrictivo en las minutas de la Fed. Aunque los avances en las negociaciones comerciales con Canadá, las posibles recompras de bonos del Tesoro y la fortaleza del mercado laboral brindaron cierto respaldo a los mercados, no fueron suficientes para compensar el aumento de la incertidumbre y la aversión al riesgo entre los inversionistas.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) El 18 de agosto, EE.UU y Canadá lograron avances en sus negociaciones comerciales, lo que llevó a Donald Trump a suspender temporalmente la entrada en vigor de aranceles del 50% sobre aproximadamente US\$20,000 millones de importaciones canadienses. Aunque persisten diferencias en sectores como acero, aluminio, madera y automóviles, la medida redujo las tensiones comerciales mientras ambas partes buscan cerrar un acuerdo definitivo.
- ✓ (▲) El jueves 20 de agosto, el secretario del Tesoro, Scott Bessent, señaló que podría ampliar el programa de recompra de bonos del gobierno estadounidense más allá de los US\$4,000 millones anunciados recientemente para mejorar la liquidez del mercado y moderar los rendimientos de largo plazo. Además, adelantó nuevas medidas de consolidación fiscal para contener los costos de financiamiento y fortalecer la confianza de los inversionistas.

Factores Neutrales:

- ✓ (=) El 19 de agosto, Donald Trump reiteró su intención de reunirse con Kim Jong Un hacia finales de año para reactivar las negociaciones entre EE.UU. y Corea del Norte. Sin embargo, Corea del Norte mantuvo una postura cautelosa y las tensiones persistieron por las pruebas de misiles y los ejercicios militares entre EE.UU. y Corea del Sur.
- ✓ (=) Los permisos de construcción aumentaron 5.0% y alcanzaron una tasa anualizada de 1.443 millones de unidades, superando las expectativas del mercado. No obstante, la actividad inmobiliaria continúa limitada por las elevadas tasas hipotecarias y la escasez de viviendas disponibles.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) A lo largo de la semana, las tensiones entre EE.UU. e Irán se intensificaron tras el estancamiento de las negociaciones para poner fin al conflicto, mientras Donald Trump endureció su postura al descartar avances diplomáticos, amenazar con acciones militares contra Omán en caso de interferir con el bloqueo a Irán y advertir sobre una campaña de “guerra económica” contra Teherán y sus socios comerciales. En respuesta, Irán adoptó un tono más agresivo y advirtió el viernes que reaccionará de forma “devastadora” ante cualquier nueva presión estadounidense.
- ✓ (▼) La deuda nacional de EE.UU. superó los US\$ 40 billones esta semana, de acuerdo con datos del Departamento del Tesoro. El gobierno agregó cerca de US\$ 1 billón en nueva deuda en apenas cinco meses y mantiene un déficit fiscal proyectado de US\$ 2.1 billones para este año fiscal, reforzando las preocupaciones sobre las finanzas públicas.
- ✓ (▼) Las minutas de la Fed publicadas el 19 de agosto reflejaron una creciente preocupación por la persistencia de la inflación y el impacto de la IA en la economía. Los funcionarios advirtieron que podrían ser necesarias mayores alzas de tasas y que el auge de la IA podría generar riesgos financieros.

En México:

El IPC cerró con ganancias, apoyado principalmente por el sector de materiales, beneficiado por el repunte en los precios de los metales, donde la plata avanzó 6.7% y el oro 5.2%, aunque el cobre registró una ligera caída de 0.5%. En el ámbito corporativo, ASUR aprobó la fusión con su socio estratégico ITA, incorporando a su operación el negocio de asistencia técnica y transferencia de tecnología, con el objetivo de fortalecer y diversificar sus fuentes de ingresos. Mientras que por el lado económico, la minuta de Banxico reiteró un mensaje cauteloso: si bien la inflación sigue moderándose, persisten algunos riesgos, especialmente en servicios, por lo que la Junta decidió mantener la tasa de referencia en 6.50%, nivel que se espera permanezca sin cambios durante el resto de 2026.

