

Índices accionarios de Estados Unidos y México al 11 de septiembre de 2026

En una semana corta por el feriado del Día del Trabajo, los principales índices de Estados Unidos cerraron en terreno negativo. El sentimiento de los inversionistas se vio afectado por la escalada de las tensiones en Medio Oriente, que llevó al petróleo por encima de los US\$100 por barril, y por datos de inflación que reforzaron las expectativas de una política monetaria más restrictiva por parte de la Fed. Adicionalmente, las nuevas fricciones comerciales entre EE. UU. y Canadá mantuvieron la cautela en los mercados. De cara a la próxima semana, la atención estará centrada en la decisión de tasas de la Reserva Federal.

Factores Negativos:

- ✓ (▼) **Las tensiones en Medio Oriente continuaron escalando durante la semana. Irán mantuvo las amenazas de represalias contra EE. UU. y confirmó el miércoles ataques contra embarcaciones cercanas al Estrecho de Ormuz, impulsando al Brent por encima de los US\$100 por barril.** En respuesta, Trump advirtió sobre una posible acción militar ante la actividad observada en instalaciones nucleares iraníes, aunque señaló que espera una resolución del conflicto tras las elecciones de noviembre. Hacia el cierre de la semana, el avance de los hutíes en puntos estratégicos de Bab el-Mandeb y las afectaciones a infraestructura energética saudí mantuvieron la preocupación en el suministro global de petróleo
- ✓ (▼) **Los rendimientos de los Treasuries repuntaron este viernes ante el alza del petróleo y la expectativa de una Fed más restrictiva.** El bono a 10 años alcanzó 4.97% y el de 30 años 5.38%, máximos de 19 años, mientras que la probabilidad de un aumento de tasas en la reunión de la Fed subió a cerca de 87%, ante la persistencia de riesgos inflacionarios asociados al encarecimiento de la energía.
- ✓ (▼) **El índice de precios al productor en EE. UU. aumentó 0.4% mensual en agosto, en línea con las expectativas, mientras que la tasa anual se aceleró a 5.4%.** El incremento estuvo impulsado principalmente por los mayores precios de la energía, en un contexto de tensiones geopolíticas en Medio Oriente.

Factores Neutros:

- ✓ (=) **Los republicanos celebraron el miércoles y jueves su convención de medio término en Dallas, donde Trump y JD Vance reforzaron la campaña rumbo a las elecciones de noviembre.** El evento se centró en defender la agenda económica y migratoria de la administración, movilizar a los votantes y preservar las mayorías republicanas en el Congreso, mientras Trump destacó su propuesta de otorgar US\$5,000 por adulto si el partido retiene el control de ambas cámaras.

Factores Positivos:

- ✓ (▲) **La inflación al consumidor de agosto se ubicó en 3.4% anual, en línea con lo esperado, mientras que la inflación subyacente se moderó a 2.4% anual.** Aunque los indicadores continúan mostrando una tendencia descendente, permanecen por encima del objetivo de la FED, por lo que persiste la discusión sobre si será necesario un aumento adicional en las tasas.

En México:

El IPC cerró la semana en terreno negativo, afectado principalmente por los sectores industrial y de materiales, en un contexto de menores precios de los metales, con caídas de -1.9% en el cobre, -1.8% en el oro y -2.6% en la plata. En particular, el cobre cayó luego de que se conociera que EE. UU. aún no ha tomado una decisión sobre la imposición de aranceles al metal, reduciendo parte del impulso que previamente lo llevó a alcanzar máximos históricos. En el ámbito corporativo, Grupo México concretó la integración de sus activos de generación eléctrica con Saavi Energía, fortaleciendo su exposición a un negocio con alto potencial, mientras que Liverpool anunció una alianza con Primark para operar la marca en México bajo franquicia. Por su parte, los reportes de tráfico de agosto mostraron un desempeño mixto entre los grupos aeroportuarios, con OMA destacando por su crecimiento. Finalmente, el 8 de septiembre se presentó el Paquete Económico 2027, el cual mantiene el enfoque en programas sociales y proyectos prioritarios, sin nuevos impuestos, apoyado en una mayor recaudación y una reducción del déficit fiscal.

