Índices accionarios de Estados Unidos y México al 06 de noviembre de 2026

Los principales índices accionarios de Estados Unidos finalizaron la semana en terreno negativo, presionados por la victoria del Partido Demócrata en las elecciones intermedias, datos económicos y comentarios de miembros de la Fed que fortalecieron las expectativas de una política monetaria restrictiva por más tiempo. Durante la semana también destacaron las señales de mayores presiones inflacionarias en Europa, el deterioro de las perspectivas económicas en Brasil y la caída del petróleo ante expectativas de una solución diplomática entre Estados Unidos e Irán.

Factores Positivos:

- ✓ **(▲) El precio del petróleo Brent acumuló una caída de -16.7% durante la semana, conforme aumentaron las expectativas de una solución diplomática entre Estados Unidos e Irán.** El movimiento estuvo impulsado por el avance de las conversaciones indirectas con mediación de Qatar, que cobraron fuerza desde el 1 de noviembre, así como por el intercambio continuo de propuestas entre ambas partes y el envío de una nueva propuesta nuclear por parte de Teherán el 6 de noviembre.

Factores Neutrales:

- ✓ **(=) Durante la semana, se deterioró la percepción sobre las perspectivas económicas de Brasil. La deuda pública continuó aumentando, obligando al gobierno a evaluar nuevas medidas de ajuste fiscal, mientras que el Banco Central mantuvo la tasa Selic en 13.75% ante un entorno inflacionario más desafiante.** Asimismo, las expectativas de inflación y tasas de interés registraron nuevas revisiones al alza tras la reelección de Lula da Silva, al tiempo que los pronósticos de crecimiento económico fueron recortados, reforzando las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal y la evolución de la economía durante los próximos años.

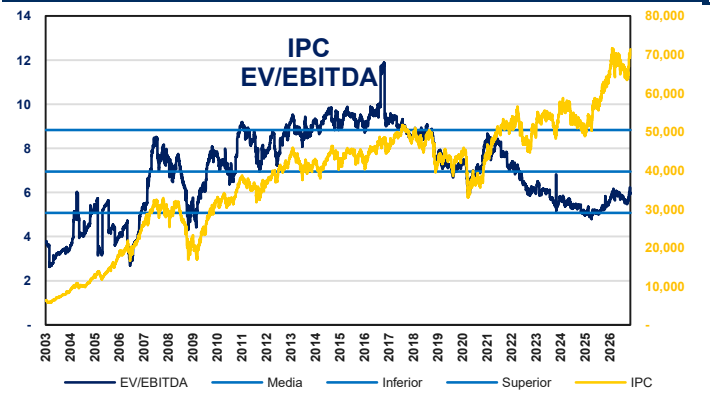
Factores Negativos:

- ✓ **(▼) El pasado 3 de noviembre, los demócratas obtuvieron una amplia victoria en las elecciones intermedias de Estados Unidos al recuperar el control del Congreso y el Senado.** Tras el resultado, los mercados adoptaron una postura cautelosa, particularmente hacia el sector tecnológico, ante el temor de que aumente el escrutinio regulatorio sobre la inteligencia artificial, los requerimientos energéticos y la construcción de centros de datos. La preocupación fue especialmente relevante en Texas, uno de los mercados más importantes para infraestructura digital, donde la victoria demócrata elevó las dudas sobre la velocidad de ejecución de nuevos proyectos vinculados a la cadena de valor de la IA.
- ✓ **(▼) El pasado 5 de noviembre, Beth Hammack, presidenta de la Fed de Cleveland, señaló que las tasas de interés deberán mantenerse en terreno restrictivo para asegurar la convergencia de la inflación hacia el objetivo de 2% y evitar un deterioro en las expectativas inflacionarias.** Un día después, el reporte de empleo de octubre reforzó dicha visión al mostrar la creación de 165 mil empleos no agrícolas, muy por encima de los 70 mil estimados por el consenso, una tasa de desempleo de 4.1% y un crecimiento salarial superior a lo esperado. En conjunto, ambos eventos fortalecieron la expectativa de que la Reserva Federal mantenga una postura monetaria restrictiva durante más tiempo.
- ✓ **(▼) El pasado 4 de noviembre, Joachim Nagel, presidente del Bundesbank, señaló que un incremento adicional de tasas por parte del Banco Central Europeo en diciembre luce altamente probable ante el deterioro de las perspectivas inflacionarias.** Posteriormente, el 5 de noviembre, el Banco de Inglaterra elevó su tasa de referencia en 25 pb hasta 4.0%, citando mayores presiones inflacionarias derivadas del conflicto en Medio Oriente y del encarecimiento de los energéticos.

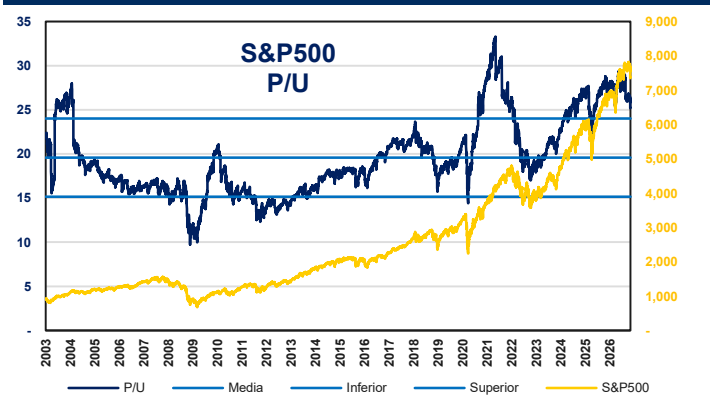
En México:

El IPC cerró la semana con ganancias, resaltando que GFNORTE presentó sus resultados trimestrales, donde registró una aceleración en los ingresos totales, reflejo del fuerte impulso en los ingresos no financieros y bajo incremento en las provisiones; asimismo, los ingresos por intereses netos presentan un desempeño resiliente. Con lo anterior, finalizó la temporada de reportes correspondientes al 3T26, donde el índice registró una aceleración en ingreso (+9.3%) y flujo operativo (+17.1%); mientras que la utilidad neta mayoritaria (+27.2%). A nivel emisora, durante la semana VOLAR registró un alza importante apoyado por sólidas cifras de tráfico de pasajeros, destacando que la emisora ha logrado captar una mayor demanda en EE. UU., lo que podría ayudar a mantener la rentabilidad y mitigar el alza en los costos de la turbosina. En materia económica, Banxico redujo la tasa de referencia a 6.25%, aunque señaló que existe poco espacio para recortes adicionales en el corto plazo.

IPC	71,394	Inferior	5.07	Media	6.95	Sup/Ult	-32.10%
EV/EBITDA	6.00	Superior	8.83	Med/Ult	-13.74%	Inf/Ult	18.25%



S&P500	7,377	Inferior	15.16	Media	19.59	Sup/Ult	5.13%
P/U	25.26	Superior	24.03	Med/Ult	28.91%	Inf/Ult	66.59%



Información [INTERNA]. VALMEX