

Boletín Económico: Jueves 08 de Enero de 2026



MASTER INVESTMENT

Elaborado por : Jair Naresh Ascencio Hernandez

Cuadro 1: Resumen de mercados: apertura, cierre hábil anterior y variación de hoy

	Ticker	Apertura	Cierre (ayer)	Último	% Hoy
Nasdaq Composite	^IXIC	23492.120000	23584.280000	23457.210000	-0.54 %
S&P 500	^GSPC	6910.700000	6920.930000	6921.170000	0.00 %
BMV IPC	^MXX	64713.810000	64871.700000	65197.400000	0.50 %
Russell 2000	^RUT	2578.170000	2575.420000	2588.760000	0.52 %
Dow Jones	^DJI	48889.710000	48996.080000	49208.120000	0.43 %
USD/MXN (spot)	MXN=X	17.982900	17.915700	17.976200	0.34 %

Cuadro 2: Top 5 Ganadoras del S&P/BMV IPC

Emisora	Precio	Δ Abs.	Δ Día (%)
CEMEXCPO.MX	21.2700	0.5200	2.51 %
BIMBOA.MX	59.8800	1.4200	2.43 %
BBAJIOO.MX	46.8000	1.0200	2.23 %
ORBIA.MX	16.3400	0.3500	2.19 %
KIMBERA.MX	37.6400	0.4400	1.18 %

Cuadro 3: Top 5 Perdedoras del S&P/BMV IPC

Emisora	Precio	Δ Abs.	Δ Día (%)
TLEVISACPO.MX	10.3200	-0.1100	-1.05 %
PINFRA.MX	264.4000	-1.1200	-0.42 %
WALMEX.MX	57.9000	-0.1500	-0.26 %
GENTERA.MX	45.7400	-0.0900	-0.20 %
ASURB.MX	594.3300	-1.1300	-0.19 %

Fuente: Bloomberg América Latina

<https://www.bloomberg.com/latinamerica>

Fuente: Reuters / LSEG Data & Analytics

<https://app.communications.lseg.com/>

Fuente: Federal Reserve USA

<https://es-us.finanzas.yahoo.com/>



El comportamiento del tipo de cambio USD/MXN puede explicarse por una combinación de factores: 1) el dólar se ha fortalecido de forma marginal a nivel global, en un contexto de cautela previa al reporte de empleo en EE.UU. 2) rendimientos de Treasuries que se mantienen elevados y 3) el peso mexicano sigue encontrando soporte en el diferencial de tasas aún atractivo y en la expectativa de flujos comerciales ligados al T-MEC, lo que limita una depreciación más pronunciada.

Resumen ejecutivo

La sesión previa mostró un **mercado mixto**, con una clara **rotación sectorial hacia tecnología y acciones ligadas a IA**, mientras que los índices más amplios cerraron con ligeras caídas. En renta fija, los **Treasuries operaron con rendimientos estables a la espera del reporte de empleo**, y en divisas el dólar mostró un avance marginal.

Desempeño de mercados accionarios

Estados Unidos

- **Dow Jones:** cayó **-0.94 %** hasta **48,996 puntos**, presionado por acciones financieras como JPMorgan y Blackstone.
- **S&P 500:** retrocedió **-0.34 %** a **6,920 puntos**, tras haber tocado un máximo intradía cercano a **6,966**.
- **Nasdaq Composite:** avanzó **+0.16 %** y cerró en **23,584 puntos**, apoyado por Nvidia y Alphabet.

El comportamiento refleja que los inversionistas **mantienen la apuesta por el trade de inteligencia artificial**, aun cuando el mercado en general muestra valuaciones exigentes de cara a la temporada de resultados del cuarto trimestre.

Acciones destacadas

- **Ganadoras S&P 500:**

- Regeneron: **+4.37 %**

- Eli Lilly: **+3.64 %**
 - Amgen: **+3.31 %**
- Perdedoras S&P 500:
- First Solar: **-10.64 %**
 - Western Digital: **-8.00 %**
 - CoStar Group: **-7.63 %**

Mercados internacionales

- Nikkei (Japón): **-1.06 %** a **51,962** puntos.
- Hang Seng (Hong Kong): **-0.94 %** a **26,459** puntos.
- FTSE 100 (Reino Unido): **-0.74 %**.
- Euro Stoxx 50: **-0.15 %**.
- S&P/TSX (Canadá): **-0.84 %** a **32,135** puntos.

El sesgo negativo fuera de EE.UU. estuvo ligado a **caídas en materias primas** y toma de utilidades tras máximos recientes.

Bonos del Tesoro de EE.UU.

El mercado de renta fija mostró movimientos limitados, reflejando cautela antes del reporte de empleo de diciembre:

- Treasury 2 años: **3.47 %** (sin cambios).
- Treasury 5 años: **3.70 %** (precio +4/32).
- Treasury 10 años: **4.14 %** (precio +10/32).
- Treasury 30 años: **4.82 %** (precio +22/32).

El mercado sigue asignando alta probabilidad a una **pausa de la Fed en enero**, dejando al reporte laboral como el principal catalizador de corto plazo.

Divisas y commodities

- Índice dólar (DXY): **+0.12 %** a **98.70**.
- EUR/USD: **-0.09 %** a **1.1677**.
- USD/JPY: **-0.10 %** a **156.78**.

En materias primas:

- WTI: **-1.52 %** a **56.26** USD/barril.
- Brent: **-0.72 %** a **60.26** USD/barril.
- Oro spot: **-0.95 %** a **4,454** USD/onza.

México: Presiones fiscales, inflación contenida y frentes comerciales abiertos

Durante el arranque de 2026, el panorama macroeconómico de México muestra una combinación de **presión fiscal creciente**, inflación bajo control y un entorno comercial cada vez más complejo. En materia fiscal, analistas advierten que la **consolidación fiscal prevista para 2026 luce complicada** ante mayores necesidades de gasto público; sin un mayor crecimiento económico, el ajuste fiscal podría volverse políticamente y económicamente inviable. En este contexto, se estima que el gobierno destina alrededor de **20 mil millones de pesos diarios** al pago de obligaciones financieras, lo que reduce de forma significativa el margen de maniobra presupuestal.

En el frente de precios, la **inflación anual cerró diciembre en 3.69 %**, el menor nivel desde 2020 y dentro del rango objetivo de Banxico. No obstante, esta moderación no se traduce plenamente en alivio para los hogares, ya que el aumento de la **UMA en 3.69 % para 2026** implica mayores pagos en multas, servicios regulados y otras obligaciones. A ello se suma que, aunque la inflación general cede, los costos administrados siguen al alza.

El sector energético continúa siendo un foco de riesgo fiscal. **Pemex tardará hasta ocho años en liquidar adeudos por aproximadamente 30 mil millones de pesos** con proveedores, y entre enero y septiembre de 2025 México exportó **79.9 mil millones de dólares en petróleo y petrolíferos** a través de una filial de la empresa, una decisión de corte político con implicaciones fiscales relevantes y que no resuelve los problemas estructurales de la petrolera.

En comercio exterior, el gobierno ha abierto varios frentes. México permitirá **cupos sin arancel para la importación de carne de Brasil y otros países**, lo que podría aliviar precios al consumidor, pero presiona a productores nacionales. Al mismo tiempo, analistas alertan sobre **riesgos de especulación y distorsiones de mercado** derivados de estos esquemas. En paralelo, México inició una **investigación antidumping contra importaciones de manzana estadounidense**, una señal de mayor fricción comercial dentro del marco del T-MEC.

Finalmente, el entorno externo también influye en el balance local. En EE.UU., las **vacantes laborales cayeron en 303 mil plazas** según el reporte JOLTS, apuntando a un enfriamiento gradual del mercado laboral. Además, exportadores estadounidenses se preparan para solicitar **reembolsos de aranceles** dependiendo de un fallo de la Corte Suprema, lo que podría alterar flujos comerciales. En este contexto, organismos empresariales subrayan que **América del Norte es la única región con escala para competir con China**, reforzando la relevancia estratégica del T-MEC más allá de consideraciones ideológicas.

En el ámbito de política pública, destaca también la implementación de **Birmex como nuevo modelo de compra de medicamentos**, con el objetivo de garantizar abasto, generar ahorros y transparentar adquisiciones hacia 2030, así como un **nuevo gravamen a bebidas azucaradas y refrescos**, que podría modificar patrones de consumo y redefinir mercados específicos.

Lectura para hoy

EEUU ECONOMÍA- La actividad del sector servicios estadounidense repuntó de forma inesperada en diciembre, lo que sugiere que la economía terminó 2025 sobre una base sólida. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) informó que su índice de gestores de compras del sector no manufacturero aumentó a 54,4 unidades el mes pasado, desde el 52,6 de noviembre. Los economistas consultados por Reuters preveían 52,3 puntos. El sector servicios representa más de dos tercios de la actividad económica estadounidense.

EEUU EMPLEO- Las ofertas de empleo en Estados Unidos bajaron más de lo esperado en noviembre, mientras que la contratación cayó, lo que sugiere que la demanda de mano de obra sigue disminuyendo en medio de la incertidumbre económica. Las ofertas de empleo, un indicador de la demanda de mano de obra, cayeron en 303.000 puestos de trabajo a 7,146 millones el último día de noviembre, informó la Oficina de Estadísticas Laborales del Departamento de Trabajo en su informe Encuesta sobre Vacantes de Empleo y Rotación Laboral (JOLTS).

CHINA NVIDIA- Nvidia está exigiendo el pago completo por adelantado a los clientes chinos que deseen adquirir sus chips de inteligencia artificial H200, con el fin de protegerse de la actual incertidumbre sobre la aprobación de los envíos por parte de Pekín, según dos personas informadas del asunto. El fabricante de chips estadounidense ha impuesto unas condiciones inusualmente estrictas que exigen el pago íntegro de los pedidos sin posibilidad de cancelarlos, solicitar reembolsos o cambiar las configuraciones una vez realizados.

CHILE DEUDA- Chile lanzó deuda por más de 4.300 millones de dólares, una parte en bonos sostenibles por 3.000 millones de euros en dos tramos y otra de 850 millones de dólares en Estados Unidos, reportó IFR, un servicio financiero de LSEG. El país sudamericano lanzó 1.500 millones de euros a seis años, con una tasa midswap más 85 puntos básicos, otros 1.500 millones de euros a 10 años a midswap más 105 puntos básicos, y 850 millones de dólares con un tipo de 68 puntos básicos sobre los papeles comparables del Tesoro de Estados Unidos, según publicaciones de IFR.

COLOMBIA EXPORTACIONES- El valor de las exportaciones de Colombia bajó un 2,7 % interanual en noviembre, a 4.016,5 millones de dólares, por unas menores ventas de petróleo y carbón, las principales fuentes de ingresos del país, informó el Gobierno. El valor de las exportaciones de petróleo y sus derivados cayó un 16,4 %, a 920,6 millones de dólares, mientras que el del carbón se desplomó 47,4 % a 392 millones de dólares, reveló el estatal Departamento Nacional de Estadística (DANE).