

EE. UU.: optimismo, mayor apetito por riesgo

05 de octubre de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz Zamora
José Roberto Solano Pérez
analisis@monex.com.mx

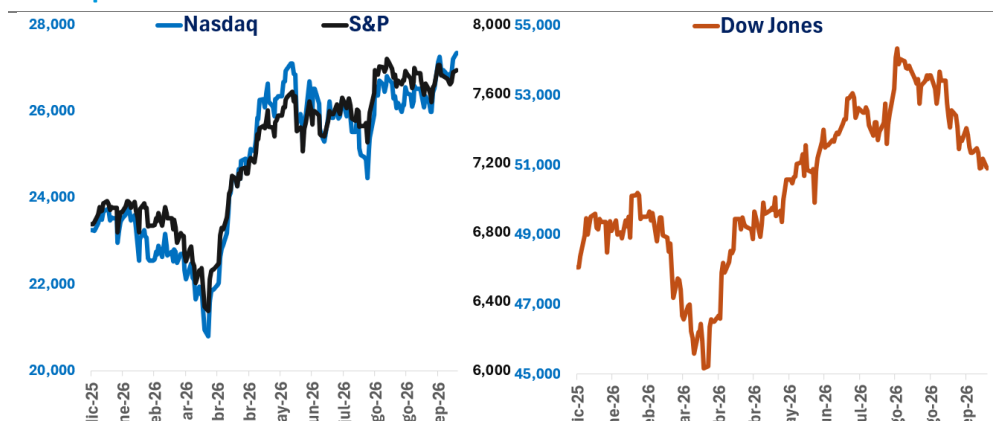
- Tras los eventos y datos clave, los mercados accionarios en EE. UU. muestran mayor optimismo.
- Pese a la postura restrictiva de la Reserva Federal, las cifras de empleo y los anuncios corporativos de IA mejoraron la perspectiva.
- En las próximas semanas, los inversionistas evaluarán nuevos datos económicos y el inicio de los reportes corporativos al 3T26.

La trayectoria de los índices accionarios en EE. UU. desde la decisión de la Reserva Federal refleja una recalibración, transitando de la cautela inicial a un renovado optimismo. En un primer momento, la postura restrictiva del banco central encendió alertas de volatilidad ante el temor de tasas elevadas por más tiempo. Sin embargo, la posterior moderación de la inflación PCE trajo un respiro al confirmar el progreso en la desinflación, estabilizando las valuaciones corporativas.

Esta tendencia se consolidó con el reporte de empleo del viernes; a pesar de que la marcada desaceleración en las nóminas y el ligero repunte de la desocupación despiertan dudas sobre el dinamismo económico, los inversionistas priorizaron una lectura favorable para la política monetaria. Al interpretar el enfriamiento laboral como el freno definitivo que obligará a la Fed a mantener sin cambios, el mercado cerró la semana pasada con un fuerte apetito por el riesgo. **Ha sido clave el desempeño del sector tecnológico en las últimas sesiones.** En este periodo señalado el Nasdaq y S&P acumulan 5.2% y 2.0%, el Dow Jones un ajuste de -2.3%.

La tregua en los índices accionarios entra en una fase de escrutinio profundo donde el optimismo del mercado enfrentará tres pruebas clave. A corto plazo, las **minutas del FOMC** revelarán el balance interno del banco central y el próximo dato de **inflación CPI** determinará si el alivio en los precios está plenamente consolidado. Finalmente, el inminente **inicio de los reportes corporativos** trasladará el enfoque hacia los fundamentales, obligando a validar si las elevadas valuaciones actuales cuentan con utilidades capaces de sostener el apetito por el riesgo.

Desempeño de los Índices de EE. UU.



Fuente: Información y gráfico de Bloomberg

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

