

Mercados en EE. UU. recuperan terreno, pero...

03 de marzo de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
J. Roberto Solano
Brian Rodríguez O.
analisis@monex.com.mx

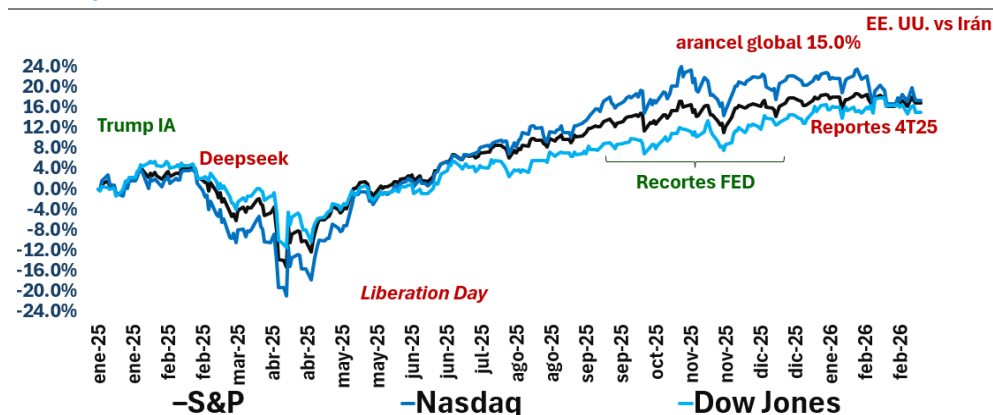
El fin de semana EE. UU. e Israel hicieron ataques a Irán

Para los inversionistas accionarios, el ataque de EE. UU. e Israel contra Irán elevó de inmediato la percepción de riesgo global, dado que la eliminación del líder supremo, Alí Jamenei y el descabezamiento de la cúpula militar iraní incrementaron la incertidumbre política y la posibilidad de una escalada prolongada. La rápida expansión del conflicto hacia múltiples frentes, incluyendo misiles entre Irán e Israel, ataques a bases estadounidenses y drones contra instalaciones europeas, reforzó temores sobre la estabilidad regional y sobre el suministro energético en el estrecho de Ormuz, **lo que impulsó al alza los precios del petróleo y presionó a los mercados bursátiles internacionales**. A ello se sumaron las advertencias de Washington sobre nuevas fases de la ofensiva, alimentando la volatilidad financiera y un entorno de mayor aversión al riesgo para los activos de renta variable.

Previo a este suceso, los inversionistas habían mostrado una cautela en los mercados accionarios estadounidenses. De hecho, al cierre de febrero el Nasdaq y el S&P registraron ajustes de -3.4% y -0.9%, mientras que el Dow Jones avanzó 0.2%. A la compleja lectura del inversionista sobre los activos estadounidenses se suma esta nueva tensión en Medio Oriente. Si bien la reacción durante el día pasó de un claro pesimismo, alineado con sus pares globales, observamos una recuperación intradía. Resulta prematuro anticipar un mayor optimismo.

En las últimas semanas, los inversionistas en los mercados accionarios han mostrado preocupaciones por las inversiones de capital (CAPEX) realizadas por las grandes empresas tecnológicas, las valuaciones de estas firmas y de otras vinculadas con la IA, la reactivación del frente comercial impulsado por Trump (aranceles globales de 15% tras el fallo del Congreso) y ahora este enfrentamiento bélico. La participación en el sector energético, el de mejor desempeño en lo que va del año, continuará; sin embargo, nos preocupa la percepción estructural sobre el eventual actuar de la FED si el aspecto geopolítico afecta la visión de inflación, además de la posibilidad de que la volatilidad se extienda en el corto plazo.

Desempeño índices estadounidenses últimos 12 meses



Fuente: Elaboración propia con información 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.

