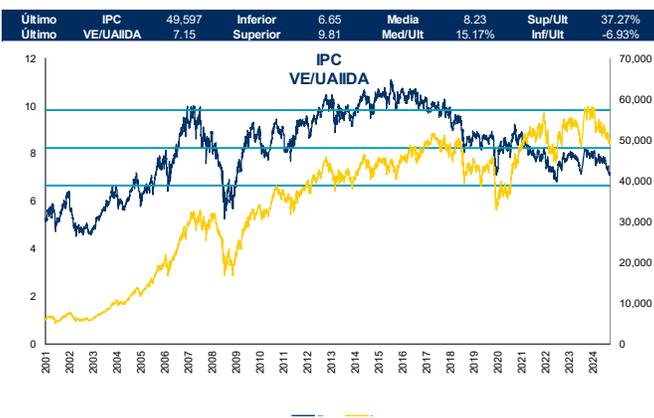


MEXICO

En México el IPC cerró con un alza de +0.7% y cerca de los 49,941 puntos, en una semana caracterizada por la presentación del Plan México por parte del gobierno federal, el cual contempla un portafolio de inversiones de \$277 mil millones de dólares nacionales y extranjeras, en 2 mil proyectos. Además, la presidenta compartió la meta de elevar la proporción de inversión respecto al PIB arriba del 25%, aumentar en 15% el contenido nacional, se comprometió a que el 50% de las compras públicas serán de producción nacional, reducir los trámites para la inversión, entre otros. Por otra parte, la presidenta reiteró que el T-MEC se mantendrá, además de que puntualizó que la relación entre estas naciones es la única manera en que la región puede competir contra China. En Estados Unidos, apoyó al sentimiento un reporte de Bloomberg News en el que se informó que el equipo económico del presidente electo Donald Trump tiene una propuesta de implementar los nuevos aranceles de una forma gradual, para disminuir el impacto sobre la inflación y aumentar el poder de negociación de la administración entrante. A nivel sectorial destacó el sólido desempeño en los precios de las acciones de los grupos aeroportuarios (OMA: +7.5%, ASUR: +6.4%, GAP: +3.4%) ante su alentadora expectativa de resultados para 2025, y la retórica de mayor cooperación entre México y sus socios comerciales descrita en el Plan México. Por su parte, las empresas del sector financiero fueron el segundo mayor contribuidor del IPC (GENTERA: +9.4%, BBAJIO: +8.6%, R: +5.1%, Q: +4.3%, GFNORTE: +3.0%, BOLSA: +1.6%, GFINBUR: +1.3%) apoyadas por el alza de alrededor de 8 puntos base en la tasa del bono a 10 años en México a 10.36%.



EUA

Los principales índices accionarios en EE. UU. terminan la semana con un comportamiento positivo, impulsados por un informe que señala la posibilidad de una implementación gradual de aranceles por parte de la administración de Trump, buscando evitar un aumento en la inflación; de momento se sabe que los aranceles serían implementados mes a mes y rondarían los niveles del 2% a 5%; no obstante, la propuesta se encuentra en sus primeras etapas y aún no ha sido presentada a Donald Trump. Lo anterior ha ayudado a disminuir el rendimiento del bono a 10 años de EE. UU., el cual finalizó la semana con una disminución aproximada de 15 pb; es relevante señalar que el rendimiento del bono a 10 años ha sido de los mayores detractores del mercado en lo que va del 2025. En el panorama internacional, resaltó la aprobación por parte del gabinete de Israel el pasado 17 de enero, al acuerdo de alto al fuego durante 6 semanas entre Israel y Hamas, se prevé que dicho acuerdo entre en vigor el próximo domingo con la liberación de rehenes. Lo anterior, ayudó a contrarrestar un alza en el precio del petróleo Brent, el cual fue impulsado por las sanciones por parte de EE. UU. a Rusia, lo que podría orillar a países como India y China a buscar otros proveedores; aunado a las declaraciones de Scott Bessent, candidato a secretario del Tesoro en EE. UU, quien en su audiencia de confirmación frente al comité de finanzas del Senado el pasado 16 de enero, mencionó que las sanciones al sector petrolero ruso han sido débiles; a su vez, Bessent, mostró su apoyo a los planes arancelarios de Trump y respaldó la independencia de la FED. En el mismo sentido, miembros del equipo de Trump han comentado que tardarán más de lo previsto en lograr un acuerdo de paz en el conflicto armado entre Rusia y Ucrania; resaltando que lo anterior era una de las principales promesas de campaña del electo presidente Trump. Para la siguiente semana será relevante el próximo 20 de enero, ya que se celebrará la toma de posesión de Donald Trump.

