

Flash de mercado. Julio 2026: Bolsas estadounidenses abren con movimientos mixtos y alta incertidumbre

Noticias actualizadas a las 9:59 a.m. del 1 de julio de 2026, hora de El Salvador

Los mercados en Estados Unidos arrancan el tercer trimestre con movimientos diferentes: el Dow Jones sube cerca de +0.11%, mientras que el Nasdaq 100 cede alrededor de -0.83%, y el S&P 500 opera ligeramente a la baja. El tono mixto del día refleja la incertidumbre que genera el presidente de la Reserva Federal (el banco central de EE.UU.), Kevin Warsh, quien habló hoy en Portugal sin confirmar ni descartar una posible alza de tasas de interés en julio, lo que mantiene a los inversionistas en modo de espera.

En el frente geopolítico, el Estrecho de Ormuz, una ruta clave para el transporte de petróleo en el Medio Oriente, sigue siendo un punto de tensión: Irán reportó hoy que un barco extranjero encalló al transitar por una ruta "no autorizada", mientras continúan negociaciones entre EE.UU. e Irán a través de intermediarios. Paralelamente, hoy vence el plazo del acuerdo comercial USMCA entre EE.UU., México y Canadá, y el presidente Trump optó por no renovarlo, iniciando en cambio un proceso de revisión que genera incertidumbre sobre el futuro del comercio norteamericano, que mueve cerca de 2 billones de dólares al año. En commodities, el petróleo WTI (referencia estadounidense) cede cerca de -0.88% y cotiza alrededor de \$68.89 por barril, presionado por expectativas de sobreoferta global según Goldman Sachs y por el avance de las negociaciones con Irán. El oro se mantiene por encima de los \$4,000 por onza, con los inversionistas atentos a señales de política monetaria.

En renta fija, los bonos del Tesoro estadounidense se mantienen sin mayores cambios en el día: el bono a 10 años rinde 4.46% y el de 30 años 4.96%, mientras el bono a 3 meses se ubica en 3.82%. Los flujos hacia bonos corporativos siguen siendo sólidos: la semana pasada los fondos de renta fija registraron su semana 53 consecutiva de entradas de capital, lideradas por bonos corporativos con \$3.97 mil millones en ingresos. Hoy, los bonos corporativos con grado de inversión (LQD) ceden cerca de -0.53%, los bonos de alto rendimiento o especulativos (HYG) bajan alrededor de -0.47%, y los bonos soberanos de mercados emergentes (EMB) retroceden cerca de -0.50%. El mercado actualmente descuenta una probabilidad de aproximadamente 36% de que la Fed suba tasas en julio, un nivel que era prácticamente cero antes de los comentarios recientes de Warsh.

En datos económicos publicados hoy, el índice ISM manufacturero (un indicador que mide la actividad de las fábricas en EE.UU.) cayó levemente a 53.3 en junio, por debajo de la expectativa de 53.9, aunque sigue por encima de 50, lo que indica expansión por sexto mes consecutivo. Más relevante aún, el subíndice de precios pagados bajó fuertemente a 73 desde 82.1, señal de que las presiones inflacionarias en la industria se están moderando. En el mercado laboral, el reporte ADP (procesador privado de nóminas) mostró que las empresas crearon 98,000 empleos en junio, por debajo de la expectativa de 120,000 y el dato más débil en tres meses. Warsh reconoció hoy que los riesgos de inflación han bajado en las últimas semanas, pero reiteró su compromiso con llevar la inflación al 2%, sin dar señales claras sobre el próximo movimiento de tasas.

En el frente corporativo, Meta Platforms sube cerca de +8% tras reportes de que planea construir un negocio de nube para vender capacidad de inteligencia artificial a terceros. Micron Technology firmó hoy un acuerdo estratégico de suministro de memoria con General Motors, consolidando su posición como proveedor clave para la industria automotriz en medio de una escasez global de chips de memoria. En contraste, Michael Burry (el inversionista conocido por predecir la crisis de 2008) anunció posiciones cortas (apuestas a la baja) en Nvidia, Applied Materials, Tesla y el ETF de semiconductores SOXX, lo que presiona a esas acciones hoy. Además, Brookfield amplió su acuerdo con Bloom Energy a \$25 mil millones para alimentar centros de datos de IA con celdas de combustible.

El gran tema del día es la combinación de los comentarios de Warsh con el dato de empleo ADP. Warsh habló hoy en el foro anual del Banco Central Europeo en Sintra, Portugal, y aunque reconoció que la inflación ha mejorado, se negó a decir si habrá un alza de tasas en julio. Esto es relevante porque un alza de tasas encarece el crédito y puede frenar el crecimiento económico y las ganancias corporativas. El mercado reaccionó con cautela, especialmente en tecnología. En perspectiva más amplia, el primer semestre de 2026 fue notable: el Nasdaq 100 subió cerca de 20%, aunque prácticamente toda esa ganancia provino de solo 10 acciones, con Micron liderando al cuadruplicar su valor y contribuir el 26% del retorno del índice, según Jefferies. El S&P 500 avanzó cerca de 15% en el segundo trimestre, su mejor trimestre desde 2020. El segundo semestre arranca con la pregunta clave de si las ganancias se ampliarán más allá de los semiconductores.