Perspectivas económicas hacia 2027: Resiliencia en México y EE. UU. frente a tensiones geopolíticas e impulso de la IA

Por Amalia Beltrán

Apesar de un entorno global marcado por conflictos bélicos y cambios en las políticas comerciales, se proyecta que la economía mexicana cierre este año con un crecimiento del 2% y alcance el 1.8% en 2027, impulsada por una reciente mejoría en su actividad productiva, expuso Iván Arias.

El director de Estudios Económicos de Banamex, durante su conferencia: Perspectivas económicas para 2027 y su impacto en las decisiones empresariales, en la Expo Industrial y de Negocios Canacintra Sonora 2026, expuso que la toma de decisiones empresariales estará condicionada por tres grandes fuerzas que moldean los mercados desde hace dos años: las políticas de la administración de Donald Trump en Estados Unidos, el auge de la inteligencia artificial (IA) y la implementación de reformas legislativas locales en México.

Geopolítica y precios de materias primas

El entorno internacional responde a la nueva estrategia de seguridad y defensa estadounidense, enfocada en el control territorial del hemisferio occidental, el aseguramiento de rutas comerciales y el acceso a minerales críticos y energéticos, limitando el avance de rivales como China.

Conflicto en Medio Oriente. La guerra, que suma ocho meses, podría extenderse el resto del año y alcanzar un acuerdo diplomático hasta el primer trimestre del próximo año, sujeto al desgaste militar de Irán y los costos políticos para Estados Unidos.

Presiones inflacionarias en energéticos. Incluso tras un eventual acuerdo, restablecer la extracción de crudo, el tránsito por el estrecho de Ormuz y las reservas estratégicas tomará meses. Se estima que el petróleo Brent cierre el próximo año alrededor de los 70 dólares por barril, manteniendo altos los precios de combustibles, metales y granos.

Mercados financieros, tasas y tipo de cambio

El director de Estudios Económicos Banamex puntualizó que los mercados han mostrado un desempeño positivo pese a la volatilidad global, aunque enfrentan presiones en el costo del dinero.

Bolsas al alza. El mercado bursátil estadounidense acumula ganancias cercanas al 13% en el año, respaldado por resultados corporativos e inversiones en tecnología. En México, la bolsa registra un avance aproximado del 8% tras una recuperación reciente.

Tasas de interés elevadas. El financiamiento de la deuda pública en economías avanzadas, la emisión de deuda corporativa para proyectos de IA y los recientes ajustes al alza de la Reserva Federal (Fed) mantendrán las tasas altas en los próximos meses.

Política monetaria local y peso mexicano. En México, el diferencial de tasas respecto a Estados Unidos se ha reducido, lo que ha restado atractivo relativo a las inversiones locales y presionado el tipo de cambio desde niveles inferiores a 17 pesos en septiembre hacia la zona de los 18 pesos por dólar. Esta volatilidad podría continuar luego de que el Banco de México anunciara un recorte de 25 puntos base a su tasa de referencia, señalando que la mantendrá sin cambios por un periodo prolongado.

Desempeño global: El motor de la inteligencia artificial

Mientras regiones como la zona del euro y China enfrentan una desaceleración por los costos energéticos y el entorno comercial, Estados Unidos mantiene un crecimiento proyectado de 2.2% para este y el próximo año.

Este dinamismo se explica por las cuantiosas inversiones en alta tecnología e inteligencia artificial —que crecen a ritmos de entre 10% y 15% trimestral, frente a menos del 2% del resto de su economía—, así como por un mayor consumo derivado de la riqueza bursátil de los hogares.





Iván Arias, director de Estudios Económicos de Banamex.