

# CAPITANES

## Nuevo escenario

**E**ste 2026 abre un nuevo escenario para invertir desde México en los mercados globales, al menos, esta es la perspectiva de Capitaria, que en México lleva **José Tomás Riveros**.

La plataforma online que permite invertir en más de 600 instrumentos financieros a nivel global considera que un dólar menos dominante, tasas internacionales en descenso y un peso mexicano sólido configuran un escenario de oportunidades para los inversionistas.

Prevé que con la proyección de que la Reserva Federal (Fed) baje sus tasas hacia el rango del 3 por ciento y que el peso mexicano mantenga una fortaleza “sorprendente” frente al dólar, 2026 se perfila como un año de selectividad estratégica.

De cara a 2026, el escenario para México estará marcado por dos variables centrales: la trayectoria de las tasas internacionales y la política comercial de EU.

En el plano global, el mercado proyecta que la tasa de la Fed se ubique entre 2.75 y 3.50 por ciento este año, con 80 por ciento de probabilidad de mantenerse en ese rango, clave para el comportamiento del dólar.

En el mercado cambiario, el panorama favorece al peso mexicano y se refleja un dominio sostenido, mientras el dólar no recupera tracción, lo que genera oportunidades para estrategias de diversificación.

Es así como para Capitaria, el País sigue ofreciendo atractivo, con una moneda sólida y fundamentos macroeconómicos relevantes, aunque en un entorno que exige mayor selectividad y seguimiento del contexto global.

## Habrá contracción

Aunque el 2026 pintaba como un buen año para el tequila mexicano debido a su favoritismo entre los extranjeros, los cuales llegarán atraídos por el Mundial de Fútbol, las cifras oficiales no son tan optimistas.

La Cámara Nacional de la Industria Tequilera (CNIT) anticipa para 2026 una pequeña contracción en el mercado mexicano, debido a una mayor competencia en el mercado con otras bebidas.

Si bien CNIT prevé una baja de 1 por ciento anual promedio, a nivel global espera un crecimiento de 1.2 por ciento, principalmente en el sector premium.

El organismo dirigido por **Ana Cristina Villapando** destacó que los productores que buscan simular al tequila, como destilados o licores, están ganando terreno en el mercado, mientras que otros prefieren ir por

vodka, brandy o ron.

Además, las bebidas listas para consumir o aquellas sin alcohol también han ganado popularidad entre la población.

La industria mexicana del tequila registró en 2024 un valor de 2 mil 300 millones de dólares, además de una producción total de 495 millones de litros, lo que representa una reducción de 17.3 por ciento en comparación con 2023.

Actualmente, una de cada tres bebidas espirituosas consumidas en México es tequila y hay registradas 213 empresas productoras.

## Relevo al mando

Para el sector inmobiliario industrial, el próximo verano será particularmente relevante por los cambios que se puedan registrar a partir de la renegociación del T-MEC, pero en casos como Fibra Prologis, los ajustes también serán dentro de casa.

Resulta que, tras más de 30 años en la empresa, **Héctor Ibarzábal** deja la dirección general, para dar paso a una nueva gestión al frente de **Jorge Girault**, actual director de finanzas.

El cambio en la dirección, junto con otros más en la estructura del fideicomiso de propiedades industriales, se concretará el próximo 30 de junio.

Para Prologis, este cambio de estafeta se da en un escenario en el que su portafolio se compone por 515 inmuebles y se consolida como la Fibra más grande tras la adquisición de Terrafina, que se consolidó el año pasado.

Sin embargo, mantener la ocupación constante sobre sus 8.1 millones de metros cuadrados de portafolio dependerá también de los acuerdos que a nivel país logre consolidar, especialmente con Estados Unidos.

capitanes@reforma.com





## SANTIAGO MORALES PRADO...

Actual fundador y CEO de la proptech MoradaUno, buscará en 2026 impulsar un esquema que permite a los dueños de inmuebles a lo largo de todo el País, recibir por adelantado el pago de sus rentas hasta por medio año. El modelo suena bastante atractivo, sobre todo cuando se calcula que más de 6 millones de hogares viven en un modelo de renta en México.

