

Inversiones PM: S&P 500 retrocede previo a las cifras de empleo de Estados Unidos

Resumen de la jornada.

Febrero 10, 2026

Enrique Covarrubias, PhD

ecovarrubias@actinver.com.mx

Ext. 1061

Ramón de la Rosa

jdelarosa@actinver.com.mx

Ext. 1117

Héctor Reyes

hreyes@actinver.com.mx

Ext. 1440

Enrique López

enlopezn@actinver.com.mx

Este martes, el S&P 500 tuvo una caída de -0.3%, con lo que se colocó en los 6,942 puntos. Con este movimiento, el rendimiento del mes prácticamente se encuentra sin cambios, mientras que el avance del año se sostiene en +1.4%.

Este día, el reporte de ventas minoristas de Estados Unidos dejó un sentimiento mixto en los mercados, al mostrar un estancamiento durante diciembre, frente al avance de 0.4% que estimaba el consenso de economistas.

En este contexto, 6 de los 11 sectores del S&P 500 terminaron en terreno positivo. En particular, Servicios Públicos (+1.7%) cerró con ganancias, beneficiándose de las sensaciones positivas que dejó el reporte trimestral de Vistra, empresa relevante del sector. Materiales (+1.4%) extendió su racha positiva a tres sesiones, impulsado por los rendimientos de Linde. Consumo Discrecional (+0.5%) rompió una racha de cinco sesiones a la baja, impulsado por la recuperación de las acciones de Tesla. Por el contrario, el sector Financiero (-0.8%) se vio presionado por las sensaciones que dejó S&P Global en su reporte trimestral, así como por las noticias corporativas que afectaron a Charles Schwab. Salud (-0.6%) se apegó a la corrección de Eli Lilly, Amgen y Gilead Sciences.

Mañana, antes del inicio de operaciones, el mercado centrará su atención en el reporte de creación de empleo de Estados Unidos. El consenso espera que durante enero se hayan creado 70 mil nuevos puestos de trabajo, que la tasa de desempleo se ubique en 3.0% y que el aumento anual de los salarios sea de 3.6%. En el frente corporativo, mañana se espera que Cisco, T-Mobile, Applovin y Equinix presenten sus cifras trimestrales.

Bolsa Local. El IPC terminó la jornada con una caída de -0.29%, colocándose en los 71,304 puntos. Con este movimiento, las ganancias del mes se mantienen en +5.5% y las del año en +10.9%. Por emisora, Bolsa, Genoma Lab y Televisa fueron la de mayor avance, mientras que, Grupo México, Peñoles y Walmart de México y Centroamérica fueron las más rezagadas de la muestra.

Peso Mexicano. El peso mexicano cerró la jornada en 17.20 pesos por dólar, con lo que la apreciación frente a la divisa estadounidense se colocó en 4.4% en el acumulado del año. La divisa nacional cotizó durante la sesión en un rango de 17.28 a 17.17 pesos por dólar.

Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2026	2026	Potencial
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P 500	6,941.81	-0.33%	1.41%	7,500	8.04%
MEXBOL	71,303.67	-0.29%	10.88%	73,500	3.08%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	96.87	0.05%	-1.44%	99.15	2.35%
USD/MXN	17.20	-0.33%	-4.36%	19.20	11.66%
EUR/USD	1.19	0.61%	1.28%	1.19	0.02%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.15	-0.05	-0.02	4.06	-0.09
MXN 10Y	8.75	-0.14	-0.37	8.30	-0.44
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	5,050.20	-0.01%	16.75%	4,500	-10.89%
Petróleo	64.27	-0.14%	11.93%	66.25	3.08%
Mezcla Mex.	60.34	1.50%	12.53%	60.38	0.07%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	68,774.35	-1.92%	-21.41%	-	-

Noticias Globales

GOOGL – Alphabet. Recibió la aprobación de la Unión Europea para adquirir la firma de ciberseguridad Wiz por 32 mdd, su mayor adquisición en su historia. Los reguladores descartaron problemas de competencia y concluyeron que Google tiene el mismo nivel de competitividad que Amazon y Microsoft en servicios de nube. También señalaron que la compra no limita la capacidad de los clientes para cambiar de proveedor.

META – Meta Platforms. En Estados Unidos la empresa lanzó una campaña publicitaria en televisión para promover sus cuentas para adolescentes, justo antes de un proceso de discusión en Los Ángeles relacionado con el uso de redes sociales por menores. Algunos observadores consideran que esta inversión con anuncios de alto costo busca mejorar su imagen en un momento sensible, mientras se prepara el testimonio de Mark Zuckerberg.

PLTR– Palantir Technologies. Cerró una renovación estratégica de 10 años con Airbus por un valor estimado de 1,000 mdd, consolidando su plataforma Skywise como el sistema central para el mantenimiento predictivo de 150 aerolíneas globales. Este "mega-contrato" no solo valida la expansión comercial de Palantir fuera del ámbito gubernamental, sino que desafía las preocupaciones regulatorias de la UE sobre la soberanía de datos, afianzando a Francia como su tercer mercado más grande.

BA – Boeing. Reportó un inicio de año sólido con la entrega de 46 aviones en enero (su tercer mejor registro histórico para este mes), superando ampliamente los 19 de su rival Airbus. Impulsada por 38 unidades del 737 MAX y 5 del 787 Dreamliner, la compañía también dominó en nuevos pedidos netos (103 vs 49), destacando órdenes masivas de Aviation Capital Group y Delta, lo que reafirma la recuperación de su flujo de caja operativo al momento de la entrega.

SPOT – Spotify Technology. Las acciones de la compañía suben con fuerza previo al inicio de operaciones tras reportar resultados del 4T25 por encima de lo esperado y una mejora relevante en márgenes. Los ingresos ascendieron a aproximadamente 4.5 mmde +13% a/a excluyendo tipo de cambio, mientras que la utilidad por acción fue de EUR 4.43, superando el consenso. Los usuarios activos mensuales alcanzaron 751 millones, +11% a/a, y los suscriptores Premium 290 millones, +10% a/a, con un margen bruto que se expandió a 33.1%, reflejando mayor apalancamiento operativo. Para el 1T26, la compañía anticipa 759 millones de MAU y 293 millones de suscriptores Premium, con ingresos cercanos a 4.5 mmde, lo que sugiere continuidad en la expansión de rentabilidad y monetización.

SPGI – S&P Global. Las acciones de la compañía retrocedieron en la sesión luego de presentar resultados del 4T25 mixtos y una guía para 2026 por debajo de lo esperado. Los ingresos ascendieron a aproximadamente 3.92 mdd, +9% a/a, ligeramente por encima del consenso, mientras que la utilidad por acción fue de USD 4.30, marginalmente inferior a las estimaciones. El desempeño estuvo impulsado por fortaleza en Ratings, apoyado en mayor actividad de emisión de deuda, y en índices, beneficiado por flujos hacia productos pasivos, mientras que Market Intelligence mostró un crecimiento más moderado. Para 2026, la compañía proyecta una utilidad por acción en un rango de USD 19.40 a USD 19.65 y crecimiento orgánico de ingresos de 6% a 8%, lo que implica una desaceleración respecto al dinamismo reciente en mercados de capital.

SCHW – Charles Schwab. Las acciones de la emisora retrocedieron después de que Altruist, una plataforma digital para asesores financieros, lanzara una herramienta de inteligencia artificial capaz de analizar impuestos y automatizar tareas que antes requerían trabajo humano. El mercado teme que esta tecnología más barata y eficiente pueda restarle clientes a Schwab, que depende en gran parte de ofrecer servicios y soporte a asesores tradicionales.

Reportes Trimestrales Globales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
26-ene	27-ene	28-ene	29-ene	30-ene
	UNH RTX BA TXN NEE UNP	MSFT META TSLA ASML IBM LRCX APH GEV DHR T NOW PGR SBUX ADP	AAPL V MA CAT TMO KLAC BX HON SYK LMT MO CMCSA	XOM CVX AXP VZ ETN
02-feb	03-feb	04-feb	05-feb	06-feb
Feriado México PLTR DIS	AMD MRK PEP AMGN PFE CB	GOOGL AMZN LLY ABBV UBER QCOM BSX ARM VRTX MCK CME	PM LIN COP KKR BMY	
09-feb	10-feb	11-feb	12-feb	13-feb
MCD APO	KO AZN SPGI GILD CVS HOOD	CSCO APP TMUS EQIX	AMAT ANET	MRNA
16-feb	17-feb	18-feb	19-feb	20-feb
Feriado EE.UU.	MDT PANW KVUE	BKNG BABA ADI	WMT NEM SO DE	
23-feb	24-feb	25-feb	26-feb	27-feb
BRK-B	HD MELI FSLR	NVDA TJX LOW CRM	BIDU INTU DELL	

* Smart Picks / * Top Picks

Reportes Trimestrales Locales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
19-ene	20-ene	21-ene	22-ene KIMBER	23-ene
26-ene	27-ene GCC GFNORTE GMEXICO R	28-ene BBAJIO Q	29-ene	30-ene SITES1
2-feb Feriado	3-feb	4-feb GFINBUR	5-feb AXTEL CEMEX	6-feb
9-feb GCARSO SITES1	10-feb ALPEK AMX BOLSA DINE FNOVA KUO	11-feb AGUA SIGMAF	12-feb	13-feb MEDICA PINFRA VALUEGF
16-feb	17-feb ARA	18-feb FIBRAHD FIHO FMTY FPLUS FSHOP GRUMA WALMEX	19-feb	20-feb AUTLAN ESENTIA FHIPO GISSA HOTEL LAMOSA SORIANA TLEVISA
23-feb DANHOS GAP LIVEPOL	24-feb ASUR CHDRAUI ELEKTRA FIBRAPL FVIA GNP KOF LACOMER OMA ORBIA SPORT VOLAR	25-feb ALSEA CADU COLLADO FINAMEX FINN GENTERA GICSA GPH LAB STORAGE VISTA	26-feb	27-feb Ultimo día para reportar CIE CMR EDUCA FCFE FEMSA GIGANTE IDEAL LASITE POSADAS SOMA VASCONI VINTE

Límite de Responsabilidades

31 de diciembre de 2025 | Actualización

La información contenida en este comunicado electrónico y en cualquier documento adjunto es confidencial y está destinada únicamente al uso del destinatario. La información y el material presentados se proporcionan únicamente con fines informativos. Está prohibido difundir, divulgar o copiar la información aquí contenida. Si ha recibido este comunicado por error, le rogamos lo notifique inmediatamente a la persona que la ha enviado. Actinver y/o cualquiera de sus subsidiarias no garantizan que la integridad de este correo electrónico o de sus archivos adjuntos se haya mantenido ni que esté libre de intercepción, interferencias o virus, por lo que su lectura, recepción o transmisión será responsabilidad de quien lo haga. Es aceptado por el bajo la condición de que los errores u omisiones no constituirán base alguna para ninguna reclamación, demanda o motivo para actuar.

Guía para recomendaciones sobre inversión en emisoras bajo cobertura que formen parte, o fuera, del Índice de Precios y Cotizaciones (S&P/BMV IPC).

Nuestras recomendaciones se fijan en base a un rendimiento estimado, mas no asegurado, por tanto los lectores deben ser conscientes de que una serie de elementos cualitativos también se han tenido en cuenta a fin de determinar la decisión final de cada analista sobre la recomendación. Estos incluyen el perfil de riesgo específico, la posición financiera, acciones corporativas pendientes y el grado de certeza de las proyecciones financieras, entre otros.

SUPERIOR A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) hacia el cierre del 2026 superior al RT del IPC.

IGUAL A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) igual (+/- 3.5%) al RT del IPC.

INFERIOR A MERCADO: Rendimiento Total [RT] (incluyendo dividendos) inferior al RT del IPC.

Declaraciones Importantes:

a) De los Analistas:

"Los analistas que elaboramos Reportes de Análisis: Norma Enriqueta Arias Andrade, José Luis Bezies Cortés, Enríque Covarrubias Jaramillo, José Ramón De la Rosa Flores, Ángel Gabriel Delfín Alvarado, Ander Dunand Soto Campa, Axel Giesecke Valdés, Javier Hano Garrido, Antonio Hernández Vélez Leija, Enrique López Navarro, Samuel Martínez Aranda, Gustavo Alejandro Muñoz Avilés, Ramón Ortiz Reyes, Iván Alejandro Ramos Herrera, Héctor Javier Reyes Argote, Helena Ruiz Aguilar y Josemaría Sañudo Domínguez declaramos":

- 1) "Todos los puntos de vista, acerca de las emisoras bajo cobertura corresponden exclusivamente al analista responsable de la misma y reflejan fidedignamente su visión. Todas las recomendaciones emitidas por los analistas son elaboradas en forma independiente a cualquier entidad, incluyendo a la institución en la que prestan sus servicios o personas morales que pertenecen al mismo grupo financiero o empresarial. El esquema de remuneración no está basado ni relacionado, en forma directa ni indirectamente con alguna recomendación en específico, y sólo se percibe una remuneración de la entidad para la cual los analistas prestan sus servicios."
- 2) "Ninguno de los analistas con cobertura de emisoras mencionadas en este reporte ocupa ningún empleo, cargo o comisión en las emisoras bajo su cobertura, ni en ninguna de las empresas que forman parte del Grupo Empresarial o Consorcio al que éstas pertenezcan. Tampoco los han ocupado durante los doce meses previos a la elaboración del presente reporte."
- 3) "Las recomendaciones sobre emisoras, realizadas por el analista que las cubre, se basan en información pública y no existe garantía alguna de su asertividad con respecto al desempeño que se observe realmente en los valores objeto de la recomendación."
- 4) "Los analistas mantienen inversiones objeto de sus reportes de análisis en las siguientes emisoras: ACTINVR B, ALTERNA B, AZTECA CPO y LALA B.

b) De Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver

- 1) Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, en ningún caso podrá garantizar el sentido de las recomendaciones contenidas en los reportes de análisis para asegurar una futura relación de negocios.
- 2) Todas las unidades de negocio de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver pueden explorar realizar negocios con cualquier compañía mencionada en los documentos de análisis. Toda compensación por servicios dada en el pasado o en el futuro, recibido por Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver por parte de cualquier compañía mencionada en este reporte no ha tenido y no tendrá ningún efecto en la compensación otorgada a los analistas. Sin embargo, así como ocurre con cualquier otro empleado de Grupo Actinver y sus filiales, la compensación que puedan gozar nuestros analistas será afectada por la rentabilidad de la que goce Grupo Actinver y sus filiales.
- 3) Al cierre de cada uno de los tres meses anteriores, Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, NO ha mantenido inversiones, directa o indirectamente, en Valores o Instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean Valores, objeto de los Reportes de Análisis, que representen el uno por ciento o más de su cartera de Valores, cartera de inversión, de los Valores en circulación o del subyacente de los Valores de que se trate, con excepción de los siguientes: AHMSA *, ALTERNA B, CADU A, FINN 13, FPLUS 16, GMEXICO B, HCITY *, NEXT 25, SARE B, SPORT S.
- 4) Ciertos Consejeros y directivos de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver ocupan un cargo similar en las siguientes emisoras: ACTINVR, ALTERNA, CIE, FUNO, SPORT, WALMEX.

La fecha en la carátula de este reporte es su fecha de distribución. Este reporte será distribuido entre todas aquellas personas que puedan cumplir con el perfil para la adquisición del tipo de valores sobre los que se recomienda en su contenido, la concentración en cada contrato por tipo de perfil se encuentra detallada en la siguiente [líga: Límite de Concentración por tipo de Perfil dar clic aquí](#)

Aviso de Privacidad

Grupo Financiero Actinver S.A. de C.V. (incluyendo las entidades que controla), mejor conocido como Grupo Financiero Actinver (en lo sucesivo el Grupo), con domicilio en la calle Montes Urales 620 piso 2, colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11000, en la Ciudad de México, México con portal de internet www.actinver.com, es el responsable del uso y protección de sus datos personales, y al respecto le informamos lo siguiente: De manera adicional, utilizaremos su información personal para las siguientes finalidades secundarias que no son necesarias para el servicio solicitado, pero que nos permiten y facilitan brindarle una mejor atención:

- Difusión de servicios financieros que presta el Grupo.
- Información relativa para la contratación de productos financieros que ofrece el Grupo.
- Mercadotecnia o publicitaria
- Prospección comercial

Si usted ha aceptado el uso de este medio de comunicación se entiende que ha aceptado el tratamiento de sus datos personales para las finalidades descritas con anterioridad. En caso de que no desee que sus datos personales se utilicen para estos fines secundarios, no acepte el uso de este medio de comunicación y no lo utilice. Para conocer mayor información sobre los términos y condiciones en que serán tratados sus datos personales, como los terceros con quienes compartimos su información personal y la forma en que podrá ejercer sus Derechos ARCO, puede consultar el aviso de privacidad integral en: www.actinver.com