

Marzo 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
Ext. 4319

Actinver: 55-1103-6600

Inversiones PM: S&P 500 bajo presión de la incertidumbre geopolítica.

Resumen de la jornada.

Este martes, el S&P 500 terminó la jornada con una baja de -0.21%, colocándose en los 6,782 puntos. Con este movimiento, el rendimiento del mes se sitúa en -1.45%, mientras que el del año se encuentra en -0.94%.

El mercado registró un cierre en terreno negativo. Los principales índices revirtieron las ganancias de la apertura. Inicialmente, el S&P 500 mostró un avance impulsado por las declaraciones tempranas del presidente Donald Trump sobre una resolución anticipada del conflicto en Irán. Posteriormente, los indicadores retrocedieron tras una aclaración de la Casa Blanca. La administración desmintió los reportes del Secretario de Energía sobre una presunta escolta marítima en el Estrecho de Ormuz. Adicionalmente, el sentimiento de los inversionistas se deterioró al cierre tras reportes de prensa sobre la colocación de minas iraníes en dicho canal marítimo. Esta situación detonó nuevas advertencias de consecuencias militares por parte del mandatario estadounidense. Este entorno geopolítico incrementó la aversión al riesgo y presionó a la baja la cotización del mercado. El flujo de noticias corporativas resultó favorable para los sectores de Tecnología, Comunicaciones y Consumo Discrecional. No obstante, este impulso fue insuficiente para revertir la tendencia general a la baja de los índices americanos.

En este contexto, únicamente uno de los 11 sectores del S&P 500 finalizó la sesión en terreno positivo. Tecnología (+0.02%) registró un avance impulsado por Nvidia. La emisora capitalizó el anuncio de nuevas inversiones y los rumores sobre un agente de inteligencia artificial de código abierto para su conferencia del próximo lunes. Micron Technology aportó al sector tras su acuerdo con Applied Materials para el desarrollo de memorias HBM y chips de nueva generación para IA. Apple contribuyó de igual forma a este desempeño. Por el contrario, Salud (-0.68%) presentó un retroceso presionado por Eli Lilly, Abbott y Thermo Fisher Scientific. Servicios Públicos (-0.62%) cerró a la baja afectado por Constellation Energy, Southern Company y Duke Energy. Finalmente, Energía (-1.26%) registró pérdidas ante la volatilidad en el crudo WTI derivado de los titulares geopolíticos de la jornada.

El día de mañana, la atención del mercado se centrará en la publicación de los datos de inflación al consumidor en Estados Unidos. Adicionalmente, los inversionistas evaluarán las intervenciones de diversos miembros de la Reserva Federal en foros públicos.

Bolsa Local. El IPC terminó la jornada con un alza de +0.76% para colocarse en 67,397 puntos. Con este movimiento, el rendimiento del año se sitúa en +4.80%. A nivel empresarial, 20 de las 35 emisoras terminaron en terreno positivo. Al alza destacaron Peñoles, Pinfra y Gentera; mientras que, a la baja, Cuervo. Quálitas y Arca Continental fueron las más rezagadas.

Peso Mexicano. El peso mexicano terminó cotizando en 17.60 pesos por dólar. Con este movimiento, la apreciación de la divisa nacional frente al dólar estadounidense se colocó en 0.03%, con lo que la apreciación acumulada en el año se coloca en 2.13%. El par de divisas se sostuvo en un rango de 17.44 a 17.69 pesos por dólar.

Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2026	2026	Potencial
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P 500	6,781.48	-0.21%	-0.94%	7,500	10.60%
MEXBOL	67,397.94	0.76%	4.80%	73,500	9.05%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	98.90	-0.29%	0.63%	96.70	-2.22%
USD/MXN	17.60	0.03%	-2.13%	18.00	2.30%
EUR/USD	1.16	0.83%	-1.10%	1.18	1.56%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.14	0.00	-0.03	4.06	-0.08
MXN 10Y	8.92	-0.13	-0.20	8.30	-0.62
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	5,204.50	2.22%	20.32%	5,500	5.68%
Petróleo	85.95	-9.31%	49.69%	59.59	-30.67%
Mezcla Mex.	88.96	6.36%	65.91%	53.72	-39.61%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	70,266.68	2.67%	-19.71%	-	-

Noticias Globales

NVDA – Nvidia Corp. La empresa proyecta el lanzamiento de "NemoClaw", una plataforma de código abierto para el despliegue de agentes de inteligencia artificial corporativos, independiente del hardware utilizado. En paralelo, realizó una inversión en Thinking Machines Lab, startup fundada por Mira Murati (ex CTO de OpenAI) y valuada en 50 mdd. El acuerdo contempla el suministro de chips Vera Rubin a partir del próximo año para infraestructura de entrenamiento y ejecución de modelos.

GOOGL – Alphabet Inc. La compañía anunció la integración de inteligencia artificial generativa en Google Workspace para la creación automatizada de contenidos en Docs, Sheets y Slides, y búsquedas semánticas en Drive. Adicionalmente, lanzó el modelo Gemini Embedding 2. Este sistema permite a los modelos de lenguaje procesar archivos de forma nativa sin conversiones intermedias, optimizando la recuperación de información y el procesamiento de datos en entornos corporativos.

AMZN – Amazon Inc. La empresa emitió bonos multdivisa por hasta 50 mdd para financiar infraestructura de inteligencia artificial, en línea con un gasto de capital proyectado de 200 mdd para 2026. En el ámbito legal, un tribunal federal prohibió temporalmente a la startup Perplexity AI el uso de agentes automatizados para acceder a cuentas y realizar compras en su marketplace. El fallo exige detener el acceso a secciones protegidas y destruir los datos obtenidos por el agente "Comet".

META – Meta Platforms Inc. La firma transferirá a los anunciantes el costo de los impuestos a servicios digitales en Europa y Turquía a partir del 1 de julio mediante cargos por ubicación. Además, adquirió Moltbook, una plataforma de interacción de agentes de inteligencia artificial. El equipo fundador se integrará a la empresa para desarrollar protocolos que vinculen y verifiquen la identidad de cada asistente virtual con un usuario responsable.

AMAT – Applied Materials. La compañía inició una colaboración con Micron Technology para el desarrollo de memorias DRAM, HBM y NAND para inteligencia artificial. Los trabajos se realizarán en el centro EPIC en Silicon Valley, infraestructura que cuenta con una inversión de 5 mdd. El objetivo es acelerar la transición de materiales y empaquetados hacia la producción masiva para optimizar el consumo energético en procesamientos de IA.

CRM – Salesforce Inc. La compañía planea una emisión de bonos por hasta 25 mdd para financiar una recompra de acciones por 50 mdd y un incremento de 5.8% en su dividendo. La operación representa la mayor oferta de deuda en su historia e indica la perspectiva de la directiva sobre la valuación de sus títulos. Ante el incremento del apalancamiento, Moody's redujo la calificación crediticia de la emisora a A2 y S&P ajustó la perspectiva a negativa.

Reportes Trimestrales Globales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
23-feb	24-feb HD MELI FSLR AXON CEG	25-feb NVDA TJX LOW CRM WBD	26-feb BIDU INTU VST DELL	27-feb
02-mar BRK-B	03-mar CWRD TGT	04-mar AVGO	05-mar	06-mar Anuncio Rebalanceo S&P 500
09-mar Nuevo Horario EE.UU.	10-mar ORCL	11-mar	12-mar ADBE DG	13-mar
16-mar Feriado México	17-mar LULU	18-mar	19-mar ACN FDX	20-mar CCL UL
23-mar	24-mar GME	25-mar	26-mar	27-mar

* Smart Picks / * Top Picks

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, Enrique 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 liga: [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