

S&P 500 se mantiene cerca de máximos pese a la baja de semiconductores

Inversiones PM

12 de octubre de 2026

Este lunes el S&P 500 registró una caída de -0.06% para colocarse en los 7,807 puntos. El rendimiento del mes de octubre se ubica en 2.03% y el del año en 14.05%.

Las acciones estadounidenses esperan el inicio de la temporada de reportes, con el S&P 500 cerca de un máximo histórico. Ocho de los once sectores del S&P 500 registraban avances, con Energía (+1.48%), Consumo Básico (+1.22%) y Servicios de Comunicación (+1.12%) encabezando las ganancias. Por otro lado, Tecnología (-0.90%) registraba el mayor retroceso, seguida de Consumo Discrecional (-0.73%) e Industriales (-0.07%).

Durante la semana, el martes reportarán JPMorgan, Wells Fargo, Goldman Sachs, Citigroup y UnitedHealth. El miércoles se publicará la inflación al consumidor de septiembre en Estados Unidos, un dato relevante para la decisión de tasas de la Reserva Federal en octubre; una lectura superior a la esperada podría renovar la presión sobre las tasas de los bonos. El jueves reportará TSMC, cuyos resultados ofrecerán una referencia sobre la demanda de chips y la inversión en inteligencia artificial, mientras la temporada de utilidades pondrá a prueba las valuaciones de las acciones.

Resumen de Indicadores

	Último	Var. Diaria	Acum. 2026	Cierre de 2026	Potencial
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P500	7,807	-0.06%	14.0%	7,900	1.2%
MEXBOL	66,747	1.06%	3.79%	71,000	6.4%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	102.59	0.37%	4.4%	96.70	-5.7%
USD/MXN	18.26	-0.83%	1.6%	18.00	-1.4%
EUR/USD	1.115	-0.45%	-5.1%	1.160	4.0%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	5.24	0.00	1.06	4.06	-1.18
MXN 10Y	9.28	0.00	0.18	8.25	-1.03
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	4,193	-0.65%	-3.1%	4,500	7.3%
Petróleo	93.3	1.81%	62.5%	80.00	-14.2%
Mezcla Mex.	94.7	-0.24%	76.7%	74.13	-21.7%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	82,847	0.60%	-5.33%	-	-

Enrique Covarrubias, PhD
ecovarrubias@actinver.com.mx
Ext. 1061

Ramón de la Rosa
jdelarosa@actinver.com.mx
Ext. 1117

Enrique López
enlopezn@actinver.com.mx
Ext. 4319

Actinver: +52 55-1103-6600

Bolsa Local. La bolsa mexicana alcanzó un máximo de casi siete semanas, alcanzó un máximo de casi siete semanas. El IPC se ubicó en 66,747 puntos, un avance de +1.06% respecto al cierre anterior. De las 35 emisoras del índice, 27 operaban en terreno positivo y ocho registraban pérdidas. Alpek (+4.89%), Grupo Carso (+4.40%) e Inbursa (+4.11%) encabezaban las ganancias; Chedraui (-0.85%), Megacable (-0.64%) y América Móvil (-0.31%) presentaban los mayores retrocesos.

Peso Mexicano. El peso destacó entre las divisas que ganaron terreno frente al dólar. El tipo de cambio cerró alrededor de 18.35 pesos por dólar, con una apreciación cercana a 0.8%, lo que dejó la depreciación acumulada en el año en 1.6%.

Noticias Corporativas Globales.

Nuevos chips para IA. Microsoft presentó Maia 300, la tercera generación de sus procesadores propios para inteligencia artificial, y planea desplegar potencialmente más de un millón de unidades durante 2027. El objetivo es reducir el costo de operar Azure y depender menos de proveedores externos. Microsoft avanzaba cerca de +0.9%.

China avanza en memoria. CXMT, el principal fabricante chino de memoria DRAM, anunció avances en una nueva arquitectura que permite colocar más memoria en el mismo espacio y podría reducir costos de producción. La tecnología todavía debe demostrar que puede fabricarse a gran escala, pero aumenta la competencia para Micron, Samsung y SK Hynix. Micron caía alrededor de -3%. Una mayor oferta china podría reducir la escasez de memoria que ha sostenido precios y márgenes durante el auge de IA.

La IA llega al usuario. Meta subía cerca de +3.8% después de presentar Muse Wonder, una nueva versión de su modelo enfocada en mejorar razonamiento, memoria y desempeño de su asistente Muse. La aplicación se acerca a nueve millones de descargas desde su lanzamiento. El anuncio muestra un avance desde la inversión en infraestructura hacia productos de IA utilizados directamente por consumidores.

Se enfría la posible compra de Chipotle. La acción caía alrededor de -4.8% después de que Starbucks negó que esté considerando adquirir la cadena. La semana pasada, un reporte había impulsado a Chipotle ante la posibilidad de reunir nuevamente a la empresa con Brian Niccol, actual CEO de Starbucks y quien dirigió Chipotle entre 2018 y 2024.

Los semiconductores ligaron cuatro sesiones a la baja. El índice de semiconductores caía cerca de 2.1%, con NVIDIA retrocediendo alrededor de 1.3%

y AMD 3.0%. El movimiento responde a la toma de utilidades tras los máximos recientes, no a un deterioro de la demanda. Los contratos firmados y pendientes de entregar de empresas como Microsoft, Alphabet y Oracle suman cerca de 1.87 billones de dólares, el doble que hace un año.

Economía Mexicana

La actividad industrial sorprendió al alza en agosto, con un crecimiento de 0.6% mensual y acumuló tres meses consecutivos de avances. El impulso provino de las manufacturas y los servicios públicos, mientras que la construcción permaneció estancada. Hacia adelante, esperamos un crecimiento moderado, apoyado por una recuperación gradual de la construcción y el dinamismo de algunos sectores manufactureros. Ver más en: https://bit.ly/MXDAILYESPI_2026_10_12

Eventos de la semana:

Datos US: Columbus Day (12 – oct), Inflación septiembre (14 – oct), Inflación del Productor septiembre (15 – oct), Ventas Minoristas (15 – oct), Producción Industrial septiembre (16 – oct).

Datos MX: Actividad Industrial agosto (12 – oct), Indicador Oportuno del Consumo Privado septiembre (16 – oct).

Reportes Trimestrales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
<u>21-Sep-2026</u> FDX	<u>22-Sep-2026</u> AZO	<u>23-Sep-2026</u> CTAS PAYX GIS <i>Evento META</i>	<u>24-Sep-2026</u> COST DRI	<u>25-Sep-2026</u>
<u>28-Sep-2026</u>	<u>29-Sep-2026</u> CCL <i>Evento OpenAI</i> <i>DevDay 2026</i>	<u>30-Sep-2026</u> MU JBL FDS	<u>01-Oct-2026</u> ACN NKE MKC	<u>02-Oct-2026</u>
<u>05-Oct-2026</u>	<u>06-Oct-2026</u> STZ	<u>07-Oct-2026</u>	<u>08-Oct-2026</u> PEP TSMC	<u>09-Oct-2026</u> DAL MRNA <i>entra al Nasdaq 100</i>
<u>12-Oct-2026</u>	<u>13-Oct-2026</u> JPM JNJ UNH GS	<u>14-Oct-2026</u> BAC MS BLK FAST AMX	<u>15-Oct-2026</u> SCHW IBKR PLD BNY	<u>16-Oct-2026</u> TRV TFC MTB CFG
<u>19-Oct-2026</u> MMM ELV PCAR NDAQ AERO	<u>20-Oct-2026</u> TSLA GE NFLX RTX ALSEA HCITY KIMBER Q	<u>21-Oct-2026</u> INTC LRCX PM TXN ARA AXTEL FIBRAPL FIHO GAP GENTERA LAB LACOMER VINTE	<u>22-Oct-2026</u> PG UNP BX NEM ASUR BIMBO DANHOS GRUMA LIVEPOL SITESL VESTA	<u>23-Oct-2026</u> AXP SLB HOTEL LASITE MEGA OMA PINFRA TELEVISA
<u>26-Oct-2026</u> V STX VZ WELL CEMEX NEXT	<u>27-Oct-2026</u> GOOGL SFT META CAT ACTINVR BBAJIO CHDRAUI GCC GFNORTE KOF RA WALMEX	<u>28-Oct-2026</u> AAPL AMZN MA GEV ALPEK CUERVO FEMSA FIDEAL FINN FUNO GCARSO GFINBUR PE&OLES SIGMA TRAXION	<u>29-Oct-2026</u> LLY XOM MRK SNDK CADU	<u>30-Oct-2026</u> ABBV CVX REGN CL AC FMTY FSHOP FVIA VOLAR

Reportes Globales, Reportes Locales, * Smart Picks

Límite de Responsabilidades

30 de septiembre de 2026 | 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 interceptación, 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 2027 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: Enrique Covarrubias Jaramillo, José Ramón De la Rosa Flores, Abraham Gutiérrez Barreto, Antonio Hernández Vélez Leija, Enrique López Navarro, Samuel Martínez Aranda, Gustavo Alejandro Muñoz Avilés, Marcela Muñoz Moheno, Ramón Ortiz Reyes, Héctor Javier Reyes Argote, Mariana Bernardette Rodríguez Ramírez, Helena Ruiz Aguilar, Josemaría Sañudo Domínguez y Juan Antonio Villarreal Garza. 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, FORION 20, FPLUS 16, NEXT 25, PLIFE 26, SARE B, SPORT S, TRAXION A, VASCONI * y VINTE *.
- 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, NEXT, SPORT, VASCONI, 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 a la contratación de productos financieros que ofrece el Grupo.
- Mercadotecnia o publicidad
- 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