

Tecnología encabezó la recuperación, Brasil retrocedió tras elecciones

Inversiones PM

26 de octubre de 2026

Este lunes, el S&P 500 avanzó 0.71%, el Nasdaq 100 ganó 1.09% y el Dow Jones subió 0.29%. Los semiconductores encabezaron la recuperación tecnológica, mientras Anthropic presentó su solicitud de salida a bolsa para cotizar en Nasdaq bajo el símbolo ANT, con un objetivo de salida a mediados del mes de noviembre de este año.

En este contexto, ocho de los once sectores del S&P 500 registraron avances, encabezados por Tecnología (+1.72%), Industriales (+1.42%) y Consumo Discrecional (+1.03%). Por otro lado, Servicios de Comunicación perdió (-1.58%), Consumo Básico retrocedió (-0.32%) y Salud bajó marginalmente (-0.01%).

En Brasil, la victoria de Lula da Silva en la segunda vuelta provocó una caída en los futuros de su principal índice bursátil de -19%, ante expectativas de que los desafíos fiscales se mantengan bajo el tercer mandato de Lula.

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

Resumen de Indicadores

	Último	Var. Diaria	Acum. 2026	Cierre de 2026	Potencial
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P500	7,678	0.71%	12.2%	7,900	2.9%
MEXBOL	69,471	-0.58%	8.03%	68,000	-2.1%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	101.99	0.18%	3.8%	96.70	-5.2%
USD/MXN	18.56	-0.49%	3.2%	18.00	-3.0%
EUR/USD	1.118	-0.17%	-4.9%	1.160	3.8%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.98	-0.02	0.80	5.10	0.12
MXN 10Y	9.36	0.03	0.26	9.50	0.14
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	4,027	0.44%	-6.9%	4,500	11.7%
Petróleo	101.5	-2.00%	76.8%	91.00	-10.4%
Mezcla Mex.	107.0	2.80%	99.5%	85.13	-20.4%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	80,003	-1.56%	-8.58%	-	-

El petróleo WTI bajó alrededor de \$102 dólares por barril, ante nuevas gestiones diplomáticas en Medio Oriente. Sin embargo, recortó parte de la caída de la mañana y los riesgos de suministro persistieron, al no anunciarse un acuerdo.

Durante la semana, en Estados Unidos, la atención de los inversionistas se concentrará en la decisión de política monetaria de la Reserva Federal y en los resultados trimestrales de Microsoft y Alphabet, previstos para el miércoles. El jueves se publicarán la primera estimación del PIB de Estados Unidos correspondiente al 3T-26 y los reportes trimestrales de Amazon e Intel. En México, el viernes se conocerá la estimación preliminar del PIB del tercer trimestre.

Bolsa Local. El IPC cerró la sesión en 69,471 puntos, con una caída de 0.58% respecto al cierre anterior. De las 35 emisoras del índice, 16 operaron en terreno positivo y 19 registraron pérdidas. Chedraui (-0.34%), Volaris (-3.46%) y Femsa (-3.19%) presentaban los mayores retrocesos; Grupo Carso (+2.94%), Vesta (+2.54%) y Orbia (+2.39%) encabezaron las ganancias.

Peso mexicano. El tipo de cambio recuperó terreno durante la sesión y cerró en 18.56 por dólar, con una apreciación de 0.49%, después de operar cerca de 18.68 por la mañana.

Noticias Corporativas Globales.

Anthropic reveló su prospecto de salida a bolsa y solicitó cotizar en el Nasdaq bajo el símbolo ANT. La desarrolladora de Claude reportó ingresos de 16.3 mmdd durante el primer semestre de 2026, frente a 1.2 mmdd un año antes. Su pérdida operativa se redujo de 2.1 a 0.7 mmdd y, en el segundo trimestre, obtuvo una utilidad operativa de 0.974 mmdd. Sin embargo, registró una pérdida neta semestral de 80.7 mmdd, explicada principalmente por ajustes contables asociados a instrumentos de financiamiento.

SpaceX firmó un arrendamiento para financiar chips. La compañía acordó una operación de aproximadamente 40 mmdd con Apollo Global Management para financiar equipos destinados a sus proyectos de IA. La actualización precisó el instrumento y el estado de la operación, después de que durante la mañana existieran versiones distintas sobre su cierre.

Meta buscó ampliar su capacidad de financiación. La empresa planteó obtener hasta 95 mmdd mediante acciones comunes y preferentes para respaldar su expansión en IA. La acción retrocedió 1.74%. El crecimiento de utilidades continúa siendo un soporte para el sector, aunque esperamos que el flujo disponible después de invertir tenga mayor peso al evaluar la sostenibilidad de los proyectos.

Microsoft ofreció salidas voluntarias antes de presentar resultados. La compañía anunció un programa dirigido a aproximadamente 60,000 trabajadores para reducir costos y adaptar su plantilla.

Verizon mejoró las altas de clientes, pero enfrentó presión competitiva. La compañía presentó su mejor tercer trimestre en incorporaciones de clientes móviles en cinco años. Sin embargo, la posible entrada de Starlink Mobile mantuvo las dudas sobre competencia y rentabilidad del sector. La acción perdió 3.68%.

Noticias Corporativas Mexicanas.

CEMEX. Reporte positivo, superando expectativas. Recuperación en volúmenes y eficiencias operativas apoyan el resultado. Flujo operativo crece 9%.

KOF. Las ventas superaron estimaciones con ingresos de +10.9% AsA y volumen de +5.3%, impulsadas por Sudamérica (Brasil con crecimiento de doble dígito medio) y por México y Centroamérica. El margen EBITDA se expandió 100 pb a 21.1% gracias a menores costos de endulzantes y PET así como coberturas cambiarias. El margen neto de 7.8% quedó por debajo de nuestras estimaciones por mayores costos financieros.

Eventos de la semana:

Datos INT: UE - Decisión de Política Monetaria (29 - oct). JP - Decisión de Política Monetaria (29 - oct). UE - PIB 3T26 (30 - oct).

Datos US: Órdenes de Bienes Durables septiembre (27 - oct), Decisión de Política Monetaria (28 - oct), Balanza Comercial septiembre (28 - oct), PIB 3T26 (29 - oct), Ingreso y Gasto de los Hogares septiembre (29 - oct).

Datos MX: Balanza Comercial (27 - oct), PIB 3T26 (30 - oct), Finanzas Públicas septiembre (30 - oct).

Reportes Trimestrales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
26-Oct-2026	27-Oct-2026	28-Oct-2026	29-Oct-2026	30-Oct-2026
VZ	V	GOOG	LLY	ABBV
WELL	KO	GOOGL	XOM	CVX
CEMEX	BA	MSFT	MA	REGN
NEXT	STX	AMZN	INTC	CL
	SPGI	GEV	MRK	AC
	GLW	KIAC	CAT	FMTY
	PCAR	APH	LIN	FSHP
	ACTINVR	GILD	SNOK	FVIA
	BBAJIO	TMUS	MO	VOLAR
	CHDRAUI	ALPEK	BMV	
	GCC	CUERVO	SYK	
	GFNORTE	FEMSA	CADU	
	KOF	FIDEAL		
	RA	FINN		
	WALMEX	FUNO		
		GCARSO		
		GFINBUR		
		PE&OLES		
		SIGMA		
		TRAXION		

Límite de Responsabilidades

15 de octubre 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 lo 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 destinatario 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 Baez Valbuena, 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, recibida 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 para 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