

Wall Street retrocede tras los resultados tecnológicos

Inversiones PM

29 de octubre de 2026

Este jueves, el S&P 500 retrocedió -0.30%, el Nasdaq 100 perdió -1.38% y el Dow Jones bajó -0.25%. Alphabet cayó -12.64% después de que sus ingresos quedaron por debajo de lo esperado y sugirió que buscará más financiamiento para proyectos de centros de datos. El retroceso del mercado se extendió a software y ciberseguridad, ante los resultados de ServiceNow y Fortinet, que mostraron una desaceleración de métricas clave.

En este contexto, tres de los once sectores del S&P 500 finalizaron en terreno negativo. Comunicación (-6.60%) registró la mayor caída, seguido por Tecnología (-0.88%) y Consumo Discrecional (-0.63%). Por otro lado, Salud (+2.50%) encabezó las ganancias, seguido por Bienes Raíces (+2.25%) y Consumo Básico (+1.64%).

Después del cierre, Amazon e Intel añadieron presión a las acciones tecnológicas, ya que ambas empresas no lograron superar las expectativas del en su crecimiento para los próximos trimestres. De esta manera, esta reacción se une a las que mostraron Meta Platforms y Alphabet en los últimos días.

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	7,716	-0.30%	12.7%	7,900	2.4%
MEXBOL	69,787	0.87%	8.52%	68,000	-2.6%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	102.03	-0.11%	3.8%	96.70	-5.2%
USD/MXN	18.85	1.16%	4.8%	18.00	-4.5%
EUR/USD	1.117	0.06%	-4.9%	1.160	3.9%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.96	-0.09	0.78	5.10	0.14
MXN 10Y	9.29	-0.04	0.19	9.50	0.21
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	4,035	-1.05%	-6.7%	4,500	11.5%
Petróleo	103.0	0.90%	79.3%	91.00	-11.6%
Mezcla Mex.	104.2	1.13%	94.3%	85.13	-18.3%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	80,508	-0.92%	-8.00%	-	-

Bolsa Local. El IPC cerró la sesión en 69,787 puntos, un avance de +0.87% respecto al cierre anterior. De las 35 emisoras del índice, 24 finalizaron en terreno positivo y 11 registraron pérdidas. OMA (+5.75%), Chedraui (+3.87%) y Cemex (+3.75%) encabezaron las ganancias; por otro lado, Gentera (-3.74%), Orbia (-3.12%) y Alpek (-3.09%) presentaron los mayores retrocesos.

Peso mexicano. El tipo de cambio se depreció aproximadamente 1.16%, con el dólar en 18.85 pesos. La moneda perdió terreno después de los datos de crecimiento (+0.8% trimestral de PIB en el 3T-2026) en Estados Unidos, que reforzaron la expectativa de un aumento de tasa en diciembre por parte de la Fed.

Noticias Corporativas Globales.

Microsoft prepara una venta de bonos para obtener alrededor de 25 mil millones de dólares. Los bonos son préstamos que los inversionistas hacen a una empresa a cambio de intereses. Microsoft señaló que buscará financiamiento cuando encuentre condiciones atractivas, para mantener recursos disponibles mientras amplía su infraestructura de IA. La compañía espera seguir generando efectivo después de cubrir sus inversiones durante su año fiscal 2027. Sus acciones cerraron con una baja de -0.2%.

Eli Lilly vendió más tratamientos para diabetes y obesidad y mejoró sus expectativas para el año. Sus acciones subieron +6.6%, después de reportar ventas de 24.4 mil millones de dólares, +39% frente al mismo periodo del año anterior. El crecimiento estuvo impulsado principalmente por Mounjaro y Zepbound. La compañía elevó su estimación de ventas anuales a entre 91 y 92 mil millones de dólares. Sin embargo, algunos costos relacionados con adquisiciones redujeron su estimación de ganancias, pese a la mejora del negocio.

Mastercard avanzó por el crecimiento de los pagos y sus servicios. Sus acciones subieron +4.2%, después de reportar ventas de 9.8 mil millones de dólares, +14% frente al año anterior, y ganancias mayores a las esperadas. Los pagos internacionales aumentaron +11%. También creció la demanda de herramientas para prevenir fraudes y analizar información, lo que ayudó a mejorar sus ganancias.

Caterpillar cayó porque sus perspectivas no alcanzaron las expectativas del mercado. Sus acciones bajaron -9.3%, aunque las ventas crecieron +17% y la compañía obtuvo mayores ganancias por cada venta. El fabricante de maquinaria anticipó un crecimiento moderado para el último trimestre del año.

Esa expectativa tuvo más peso en la reacción de la acción que los buenos resultados reportados.

DoorDash acordó comprar Instacart por aproximadamente 17 mil millones de dólares. Sus acciones subieron +5.6%, tras anunciar la compra y reportar resultados mejores a los esperados. Instacart permite pedir productos de supermercado a domicilio y ofrece tecnología para que las tiendas vendan por internet. DoorDash combinaría estos servicios con su red de entregas y conservaría la marca y aplicación de Instacart. La compra todavía requiere aprobaciones y se espera que termine entre finales de 2027 y la primera mitad de 2028.

Amazon cae pese a la aceleración de AWS. Amazon (AMZN) retrocede alrededor de 5.6% después del cierre, tras presentar resultados del grupo por debajo de los estimados y mantener una elevada inversión que presiona el flujo de efectivo. Los ingresos fueron de 201.9 mmdd, +12.1% a/a, frente a 202.2 mmdd esperados; la ganancia por acción reportada fue de USD 1.89, -3.1% a/a, mientras el estimado publicado era de USD 2.01. AWS creció 39.3% a/a a 46.0 mmdd, pero el flujo libre de los últimos doce meses fue negativo en 42.4 mmdd, principalmente por mayores inversiones en activos para IA. Para 2026 mantiene una inversión prevista de aproximadamente 220 mmdd. La guía de ingresos del cuarto trimestre es de 240–247 mmdd, +12–16% a/a; su punto medio de 243.5 mmdd queda prácticamente en línea con los 244.3 mmdd esperados.

Intel supera el estimado trimestral, pero decepciona con su guía. Intel (INTC) cae alrededor de 17.6% después del cierre, pese a reportar una ganancia por acción ajustada de USD 0.52, +126.1% a/a, frente a USD 0.39 esperados. Los ingresos crecieron 20.9% a/a a 16.51 mmdd, apoyados por un avance de 78% a/a en Data Center e IA, mientras el negocio de computadoras y otras aplicaciones cayó 5% a/a. El contraste está en el próximo trimestre: espera ingresos de 15–16 mmdd, frente a unos 17.1 mmdd del consenso, por lo que el punto medio queda aproximadamente 9% por debajo de lo esperado. Además, proyecta una ganancia por acción ajustada de USD 0.25, frente a cerca de USD 0.44 esperados. La compañía anticipa que la desaceleración de PC continuará al menos hasta el primer semestre de 2027 y necesita ampliar la oferta para atender la demanda de procesadores para servidores.

Noticias Corporativas Mexicanas.

CUERVO. Las ventas cayeron 15.3% AsA, por debajo de lo esperado, afectadas por menores volúmenes, tipo de cambio y la venta de boost. La debilidad fue generalizada, con RTD como única categoría con crecimiento en volumen. La rentabilidad también decepcionó, con una contracción de 500 pb en el margen bruto a 51.1%, ante mayor presión promocional, efectos cambiarios y gasto en AMP.

HCITY. Resultados por debajo de estimados: ingresos -0.4% AsA y EBITDA ajustado -5.4% AsA, presionados por mayores costos de ventas pese a mejor ocupación y RevPAR; reportó pérdida neta.

FUNO. Superó estimados: ingresos +11.6% AsA y FFO +16.6% AsA, impulsados por la consolidación de Fibra NEXT y mayores márgenes tras la internalización; la ocupación en oficinas retrocedió.

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: PIB 3T26 (29 - oct), Ingreso y Gasto de los Hogares septiembre (29 - oct).

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

Reportes Trimestrales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
<u>26-Oct-2026</u>	<u>27-Oct-2026</u>	<u>28-Oct-2026</u>	<u>29-Oct-2026</u>	<u>30-Oct-2026</u>
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	KLAC	CAT	FMTY
	PCAR	APH	LIN	FSHOP
	ACTINVR	GILD	SNDK	FVIA
	BBAJIO	TMUS	MO	VOLAR
	CHDRAUI	ALPEK	BMJ	
	GCC	CUERVO	SYK	
	GFNORTE	FEMSA	CADU	
	KOF	FIDEAL		
	RA	FINN		
	WALMEX	FUNO		
		GCARSO		
		GFINBUR		
		PE&OLES		
		SIGMA		
		TRAXION		

Reportes Globales, Reportes Locales

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