

# Inversiones AM:

## Futuros avanzan pese a tensión en Medio Oriente

Junio 8, 2026

**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

Los futuros de los índices bursátiles en Estados Unidos presentan avances al inicio de la semana, recuperándose parcialmente después de la presión observada el viernes. En este contexto, el contrato del S&P 500 avanza +0.64%, el del Nasdaq 100 +1.25% y el del Dow Jones +0.23%, apoyados por compras de oportunidad en emisoras de semiconductores.

El movimiento ocurre en medio de nuevas tensiones en Medio Oriente, aunque los precios de energía moderaron parte de su avance después de que Irán declarara el fin de su operación más reciente contra Israel. Esta dinámica va en línea con el House View de junio, donde destacamos que el mercado seguirá atado por momentos a la evolución del conflicto y de los precios de energía.

Actinver: 55-1103-6600

La atención de la semana estará en las cifras de inflación en Estados Unidos, con la publicación del índice de precios al consumidor el miércoles y del índice de precios al productor el jueves. En México, se publicarán la inflación de la segunda quincena de mayo y las cifras de producción industrial. Además, inicia el Mundial. En el frente corporativo, la temporada de reportes continuará con Adobe, mientras el mercado seguirá atento a la salida a bolsa de SpaceX.

### Resumen de Indicadores

	Último	Var. Diaria	Acum. 2026	2026	Potencial
<b>Bolsas</b>	pts	%var.	%var.	pts	%var.
Futuros S&P 500	7,448	0.64%	7.86%	7,800	4.73%
MEXBOL	66,141	-1.86%	2.85%	74,500	12.64%
<b>Divisas</b>	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	99.94	-0.15%	1.69%	96.70	-3.24%
USD/MXN	17.41	-0.44%	-3.15%	18.00	3.37%
EUR/USD	1.15	0.14%	-1.76%	1.18	2.25%
<b>Tasas de 10 años</b>	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.54	0.00	0.38	4.06	-0.48
MXN 10Y	9.17	0.09	0.05	8.25	-0.92
<b>Materias Primas</b>	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	4,336	-0.05%	0.23%	5,000	15.33%
Petróleo	91.60	1.51%	59.53%	80.00	-12.66%
Mezcla Mex.	90.90	-2.81%	69.53%	74.13	-18.45%
<b>Criptomonedas</b>	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	63,018	3.33%	-27.99%	-	-

### Eventos de la semana:

**Datos INT:** CN – Balanza Comercial (8 – jun), CN – Inflación (9 – jun), UE – Decisión de Política Monetaria (11 – jun).

**Datos US:** Balanza Comercial (9 – jun), Inflación (10 – jun).

**Datos MX:** Inflación (9 – jun), Reporte de Estabilidad Financiera – Banxico (10 – jun), Producción Industrial (11 – jun), Reporte de Economías Regionales – Banxico (11 – jun), Inicio del Mundial (11 – jun).

## Mercados Financieros

**Bolsa Global.** El S&P 500 retrocedió -2.6% en la semana y cerró en 7,384 puntos. Con este movimiento, el rendimiento acumulado del año se ubica en +7.9%. La caída rompió una racha de 9 semanas consecutivas al alza, en una semana marcada por presión en tasas y una toma de utilidades en emisoras ligadas a inteligencia artificial. El ajuste se aceleró el viernes, después de que el reporte de empleo en EE. UU. mostró mayor fortaleza a la esperada, lo que elevó la preocupación de que la Fed mantenga tasas altas por más tiempo.

Por sectores, Energía lideró con un avance de +2.5%, apoyado por Exxon Mobil y Chevron, en un entorno donde el petróleo se mantuvo elevado por las tensiones en Medio Oriente. Salud subió +2.4%, impulsado por Eli Lilly, Johnson & Johnson y UnitedHealth, mientras que Bienes Raíces avanzó +1.7%. En contraste, Tecnología cayó -5.6%, presionada por Broadcom, Microsoft y Nvidia. Consumo Discrecional retrocedió -5.0%, afectado por Amazon y Tesla, mientras que Comunicación bajó -3.5%, con presión en Alphabet y Meta.

**Cambios en el S&P 500.** Marvell Technology y Flex se integrarán al índice antes del inicio de operaciones del 22 de junio, reemplazando a Pool Corp. y The Campbell's Company.

**Expectativas.** Mantenemos nuestra expectativa de cierre de año para el S&P 500 en 7,800 puntos, frente al consenso de 7,600 puntos. El mercado sigue apoyado por crecimiento económico, utilidades corporativas e inversión en inteligencia artificial, aunque las tasas y la inflación continúan como los principales riesgos.

**Inteligencia Artificial.** El foco de la semana estuvo en la necesidad de financiamiento para sostener el fuerte gasto en infraestructura de IA. Alphabet anunció una venta de acciones por 80 mdd para financiar centros de datos y capacidad de cómputo, mientras que Meta evalúa levantar decenas de miles de millones de dólares con el mismo objetivo. Esto presionó a ambas acciones, ya que el mercado comenzó a incorporar el costo de financiar la carrera de IA.

Por otro lado, Nvidia presentó RTX Spark, un nuevo chip para computadoras personales diseñado para correr herramientas de IA directamente en los dispositivos. Broadcom reportó resultados sólidos, con ingresos de IA creciendo 143% anual, aunque la acción cayó por expectativas elevadas.

Finalmente, SpaceX seguirá en el centro de atención: además de su salida a bolsa prevista para el 11 de junio, la compañía firmó un acuerdo con Google para proveer capacidad de cómputo de IA por 920 mdd mensuales entre octubre de 2026 y junio de 2029, usando chips de Nvidia. El acuerdo refuerza la narrativa de SpaceX como proveedor de infraestructura de inteligencia artificial, además de sus negocios de cohetes y Starlink.



**Medio Oriente y petróleo.** El conflicto en Medio Oriente siguió siendo un factor relevante para los mercados. El petróleo se mantuvo sensible a las noticias sobre el Estrecho de Hormuz y las negociaciones entre EE. UU. e Irán. Durante la semana, el crudo subió cuando aumentaron las dudas sobre un acuerdo y retrocedió cuando surgieron señales de avance. Aun así, los precios terminaron con ganancias, lo que ayudó al desempeño del sector Energía.

**Lo que viene.** En México, el jueves dará inicio la Copa Mundial de la FIFA 2026™, organizada conjuntamente por Canadá, Estados Unidos y México. La Ciudad de México albergará cinco partidos, mientras que Guadalajara y Monterrey recibirán cuatro encuentros cada una. Se estima la llegada de cerca de 2 millones de visitantes, con una derrama económica para el país de entre 1.8 y 3.0 mil millones de dólares. Esperamos que el evento contribuya positivamente al crecimiento económico de México en 2026, con un impacto estimado de entre 0.20% y 0.30% del PIB.

### Noticias Corporativas

**NVDA – NVIDIA Corp.** Su director general, Jensen Huang, dijo que la reciente caída en acciones tecnológicas representa una oportunidad de compra, al señalar que la construcción de infraestructura para inteligencia artificial apenas está comenzando. Huang reiteró que la IA se convertirá en una infraestructura esencial para la economía global, similar a lo que fue internet, impulsando demanda de centros de datos y chips. Por separado, Nvidia profundizó su alianza con Hyundai para llevar inteligencia artificial y robótica a fábricas, movilidad y procesos industriales. La compañía también avanzó en acuerdos con socios coreanos como SK Hynix para desarrollar futuras generaciones de memoria enfocadas en IA.

**META – Meta Platforms Inc.** Evalúa levantar decenas de miles de millones de dólares mediante una posible venta de acciones para financiar su creciente inversión en inteligencia artificial, según reportes. La compañía aún no habría contratado bancos y no hay una decisión final, pero las conversaciones se intensificaron después de la fuerte demanda por la reciente emisión de Alphabet. Meta busca nuevas fuentes de capital para financiar centros de datos y otros proyectos de IA, mientras su gasto de capital podría llegar hasta 145 mmd de este año.

**SpaceX.** Recibió órdenes por más acciones de las disponibles en su OPI de 75 mmd, según reportes, lo que apunta a una fuerte demanda inicial por la colocación. La compañía planea vender cerca de 555.6 millones de acciones a USD 135 cada una, con una valuación aproximada de 1.8 billones de dólares, y comenzaría a cotizar bajo el símbolo SPCX. Por separado, SpaceX firmó un acuerdo con Google por el que recibirá 920 mmd mensuales entre octubre de 2026 y junio de 2029 para ofrecer capacidad de cómputo con chips de Nvidia, lo



que sumaría cerca de 30 mmd durante la vigencia del contrato. El acuerdo refuerza la narrativa de SpaceX como proveedor de infraestructura de inteligencia artificial, además de sus negocios de cohetes y Starlink.

**Inteligencia Artificial.** El presidente Donald Trump dijo que evalúa propuestas para que el gobierno de EE.UU. tome participaciones en grandes desarrolladores de inteligencia artificial, con el objetivo de que el público también se beneficie del crecimiento del sector. La idea aún no tiene detalles definidos, pero podría discutirse con ejecutivos de compañías de IA tan pronto como la próxima semana. El debate ocurre antes de posibles salidas a bolsa de empresas como OpenAI y Anthropic, y refleja la creciente discusión sobre cómo repartir los beneficios económicos de la inteligencia artificial.

**Smart Picks.** En la semana terminada el 5 de junio, Smart Picks retrocedió -1.43%, frente a una caída de -2.59% del S&P 500, generando un alfa semanal aproximado de +1.16%. Aunque el rendimiento absoluto fue negativo, la estrategia mostró una mejor defensa relativa, apoyada por la selección de acciones y la toma de utilidades en posiciones con avances relevantes.

El portafolio concretó tomas de utilidad en Applied Materials (AMAT) y Arista Networks (ANET), con rendimientos de +14.8% y +15.5%, respectivamente. Estas operaciones ayudaron a compensar parcialmente la presión del mercado y el ajuste en Amazon (AMZN), que salió por señal del modelo. Por el lado positivo, TJX Companies (TJX) fue la posición abierta con mejor desempeño, con un avance de +1.8% desde su compra. Sin embargo, el viernes durante la jornada, el modelo cerró la posición en Eaton (ETN) tras una caída intrintradía-6.0%, activando el mecanismo de control de riesgo.

Por otra parte, Nvidia (NVDA), Broadcom (AVGO) y RTX (RTX) se incorporarán hoy al portafolio, con rendimientos esperados a 12 meses de +29.0%, +26.4% y +11.5%, respectivamente, todos por arriba de la expectativa del S&P 500 por más de 3.0%.

Con estos ajustes, Smart Picks quedará con exposición a 5 acciones directas y 10 posiciones del S&P 500.



## Reportes Trimestrales Globales

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
<b>25-may.</b> Feriado EE.UU.	<b>26-may.</b> ZS	<b>27-may.</b> CRM SNOW HPQ	<b>28-may.</b> DLTR COST DELL	<b>29-may.</b>
<b>1-jun.</b>	<b>2-jun.</b> DG PANW	<b>3-jun.</b> AVGO CRWD	<b>4-jun.</b> LULU	<b>5-jun.</b>
<b>8-jun.</b>	<b>9-jun.</b>	<b>10-jun.</b>	<b>11-jun.</b> ADBE	<b>12-jun.</b>
<b>15-jun.</b>	<b>16-jun.</b>	<b>17-jun.</b>	<b>18-jun.</b> ACN	<b>19-jun.</b>
<b>22-jun.</b>	<b>23-jun.</b> FDX	<b>24-jun.</b> MU	<b>25-jun.</b>	<b>26-jun.</b>

\* Smart Picks / \* Top Picks



# Límite de Responsabilidades

31 de marzo 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 (\$&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: José Luis Bezies Cortés, Enrique Covarrubias Jaramillo, José Ramón De la Rosa Flores, Abraham Gutierrez Barreto, Antonio Hernández Vélez Lejja, Enrique López Navarro, Samuel Martínez Aranda, Gustavo Alejandro Muñoz Avilés, Ramón Ortiz Reyes, 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, HCITY \*, NEXT 25, SARE B, SPORT S, TRAXION A, 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, 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](http://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](http://www.actinver.com)