

Inversiones AM:

Menor presión energética sostiene rebote en futuros

Los futuros de los índices bursátiles en Estados Unidos presentan avances, extendiendo por segundo día el rebote en emisoras vinculadas a inteligencia artificial. En este contexto, el contrato del S&P 500 avanza +0.37%, el del Nasdaq 100 +0.77% y el del Dow Jones +0.12%.

El movimiento se ve apoyado por la baja en los precios de energía, después de que Israel e Irán acordaran detener los ataques recientes y Donald Trump reiterara que un acuerdo entre Estados Unidos e Irán se encuentra cerca. Esto va en línea con nuestro House View de junio, donde destacamos que el mercado seguirá atado por momentos a la evolución del conflicto en Medio Oriente y de los precios de energía.

En México, la inflación anual de mayo se ubicó en 3.94%, disminuyendo desde 4.45% en abril, apoyada por menores presiones en agropecuarios y por descuentos asociados al Hot Sale. Con ello, mantenemos la expectativa de que Banco de México terminará 2026 con una tasa de referencia en 6.50%.

Junio 9, 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

Actinver: 55-1103-6600

Resumen de Indicadores

| | Último | Var. Diaria | Acum. 2026 | 2026 | Potencial |
|-------------------------|--------|-------------|------------|--------|-----------|
| Bolsas | pts | %var. | %var. | pts | %var. |
| Futuros S&P 500 | 7,445 | 0.39% | 8.18% | 7,800 | 4.77% |
| MEXBOL | 65,698 | -0.67% | 2.16% | 74,500 | 13.40% |
| Divisas | pts | %var. | %var. | pts | %var. |
| DXY | 99.70 | -0.32% | 1.44% | 96.70 | -3.01% |
| USD/MXN | 17.39 | -0.46% | -3.29% | 18.00 | 3.52% |
| EUR/USD | 1.16 | 0.32% | -1.49% | 1.18 | 1.97% |
| Tasas de 10 años | % | var. p.p. | var. p.p. | % | var. p.p. |
| USD 10Y | 4.55 | 0.00 | 0.39 | 4.06 | -0.49 |
| MXN 10Y | 9.16 | -0.01 | 0.04 | 8.25 | -0.91 |
| Materias Primas | USD | %var. | %var. | USD | %var. |
| Oro | 4,365 | 0.27% | 0.91% | 5,000 | 14.54% |
| Petróleo | 89.52 | -1.91% | 55.90% | 80.00 | -10.63% |
| Mezcla Mex. | 88.32 | -2.84% | 64.71% | 74.13 | -16.07% |
| Criptomonedas | USD | %var. | %var. | USD | %var. |
| Bitcoin | 62,767 | -0.68% | -28.28% | - | - |

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

Economía MX. En mayo de 2026 la inflación anual se ubicó en 3.94%, disminuyendo desde 4.45% observado en abril. El descenso se explica por menores presiones en los precios de productos agropecuarios, como el huevo y jitomate. Asimismo, observamos menores presiones en algunos productos y servicios, relacionados con promociones asociadas al Hot Sale, evento que ha ganado relevancia en los últimos años. Con esto, mantenemos la expectativa de que Banco de México terminará 2026 con una tasa de referencia en 6.50%.

Noticias Corporativas

NVDA - NVIDIA Corp. Taiwán evalúa imponer controles más estrictos a la venta de chips de inteligencia artificial hacia China, alineándose más con las restricciones de EE.UU., según reportes. La medida busca dar a las autoridades más herramientas para perseguir el desvío de servidores con chips avanzados de Nvidia hacia China, después de recientes investigaciones por presunto contrabando. De aprobarse, las nuevas reglas podrían limitar ventas a clientes chinos y elevar el escrutinio sobre la cadena de suministro de semiconductores. La noticia mantiene el foco en los riesgos regulatorios para Nvidia en China, aunque también refleja los esfuerzos por proteger tecnología clave para IA.

AAPL - Apple Inc. Presentó una nueva versión de Apple Intelligence y una actualización de Siri durante su conferencia de desarrolladores, buscando ponerse al día frente a otros jugadores de inteligencia artificial. El nuevo Siri tendrá una interfaz más conversacional y mejor entendimiento del contexto, aunque se lanzará en versión beta este otoño y no estará disponible inicialmente en China por temas regulatorios. La reacción de inversionistas fue moderada, ya que varias funciones recuerdan a promesas previas que Apple había retrasado. Las acciones pasaron de subir más de +3% a caer cerca de -2% al cierre de la presentación.

INTC - Intel Corp. Subió +11% después de reportes de que Google usará a Intel para fabricar más de 3 millones de chips especializados de inteligencia artificial en 2028. La noticia refuerza la recuperación del negocio de manufactura de Intel, que busca ganar clientes externos y competir con TSMC en medio de la fuerte demanda por capacidad de producción.

SpaceX. Su OPI estaría ampliamente sobresuscrita, según reportes, conforme aumenta la demanda por lo que podría ser la mayor salida a bolsa de la historia. La compañía planea vender 555.6 millones de acciones a USD 135 cada una, buscando recaudar cerca de 75 mdd y alcanzar una valuación aproximada de 1.8 billones de dólares. Los bancos colocadores cerrarían órdenes institucionales el miércoles después del cierre de mercado, mientras algunas plataformas



seguirían recibiendo órdenes de inversionistas minoristas. SpaceX espera fijar precio el 11 de junio y comenzar a cotizar al día siguiente bajo el símbolo SPCX.

OpenAI. Presentó de forma confidencial documentación para una posible OPI ante la SEC, sumándose a Anthropic y SpaceX en la carrera de grandes compañías de IA por llegar al mercado público. La empresa trabaja con Goldman Sachs y Morgan Stanley, aunque señaló que aún no decide el momento exacto de la salida y que podría permanecer privada mientras completa algunos objetivos. OpenAI también planea una venta secundaria de acciones para dar liquidez a empleados antes de cotizar en bolsa. La posible OPI ayudaría a financiar sus fuertes necesidades de chips, centros de datos e infraestructura, en un entorno de mayor competencia con Anthropic y Google.

Reportes Trimestrales Globales

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

* 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 (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: José Luis Beziés Cortés, Enrique Covarrubias Jaramillo, José Ramón De La Rosa Flores, Abraham Gutierrez Barreto, Antonio Hernández Vélez Leija, 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 [clik 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

