

Inversiones AM:

Medio Oriente e inflación elevan cautela en mercados

Los futuros de los índices bursátiles en Estados Unidos presentan retrocesos, presionados por la debilidad en tecnología y por un nuevo aumento en las tensiones entre Estados Unidos e Irán. En este contexto, el contrato del S&P 500 retrocede -1.05%, el del Nasdaq 100 -1.66% y el del Dow Jones -0.96%.

El petróleo volvió a subir después de que Donald Trump advirtiera que Irán deberá asumir consecuencias por los ataques recientes, mientras Teherán señaló que continúa revisando el proceso diplomático. Este entorno mantiene la atención en Medio Oriente, donde la posibilidad de una escalada vuelve a alimentar preocupaciones sobre energía e inflación, uno de los riesgos señalados en nuestro House View de junio.

El foco del día estará en la publicación de la inflación de mayo en Estados Unidos, donde el consenso anticipa un avance anual de 4.2% y una inflación subyacente de 2.9%. En el frente corporativo, la temporada de reportes continuará con Oracle, mientras el mercado también seguirá atento a la próxima salida a bolsa de SpaceX como prueba relevante para el apetito por activos ligados a inteligencia artificial.

Junio 10, 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	7,315	-1.05%	7.91%	7,800	6.63%
MEXBOL	65,409	-0.37%	1.71%	74,500	13.90%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	100.01	0.06%	1.76%	96.70	-3.31%
USD/MXN	17.48	0.27%	-2.77%	18.00	2.97%
EUR/USD	1.15	-0.10%	-1.80%	1.18	2.29%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	4.54	0.01	0.38	4.06	-0.48
MXN 10Y	9.13	-0.03	0.01	8.25	-0.88
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	4,171	-2.62%	-3.58%	5,000	19.88%
Petróleo	90.00	1.73%	56.74%	80.00	-11.11%
Mezcla Mex.	89.68	1.54%	67.25%	74.13	-17.34%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	61,027	-1.67%	-30.26%	-	-

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).

Noticias Corporativas

AVGO - Broadcom Inc. Cayó cerca de -1% al anunciar junto con Apollo y Blackstone una plataforma de financiamiento de infraestructura de inteligencia artificial por 35 mdd, enfocada inicialmente en apoyar la expansión de Anthropic. Broadcom aportará chips personalizados y tecnología de redes, y además respaldará las partes principales del financiamiento, ayudando a reducir el costo de la deuda para comprar y rentar capacidad de cómputo.

Anthropic. Lanzó Fable 5, una versión de su modelo Mythos diseñada para tareas profesionales como programación, pero con restricciones que bloquean solicitudes sensibles de ciberseguridad y biología. La compañía también liberará Mythos 5, con menos restricciones, solo para grupos seleccionados dentro de Project Glasswing. El lanzamiento muestra cómo Anthropic intenta ampliar el uso comercial de sus modelos más avanzados sin abrir por completo las capacidades que considera más sensibles, en un momento en que la empresa prepara una posible salida a bolsa.

SpaceX. Su OPI atrajo demanda institucional por varias veces las acciones disponibles, según reportes, conforme se acerca su debut en bolsa. La compañía ofrecerá 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 cerrarían órdenes institucionales el miércoles después del cierre de mercado, mientras algunas plataformas seguirían aceptando órdenes de inversionistas minoristas. SpaceX espera fijar precio el 11 de junio y comenzar a cotizar al día siguiente bajo el símbolo SPCX.

BAC - Bank of America Corp. Señaló que sus ingresos por trading avanzan mejor que la proyección previa de crecimiento de 15% para el 2T26. La mejora estaría impulsada principalmente por fortaleza en operaciones de renta variable, mientras la actividad de banca de inversión también se mantiene sólida. La administración también indicó que el ingreso neto por intereses podría ubicarse en la parte alta de su rango objetivo de crecimiento anual de 6% a 8%.

SBUX - Starbucks Corp. Evalúa alternativas para su negocio en Japón, incluyendo una posible venta parcial o una salida a bolsa, según reportes. La operación podría valuarse entre ¥400,000 millones y ¥500,000 millones, alrededor de 2.5 mdd a 3.2 mdd, y atraería interés de jugadores del sector y fondos de capital privado. La revisión llega después de que Starbucks vendiera una participación mayoritaria de su negocio en China, reforzando una estrategia de operar en algunos mercados internacionales con socios locales y menor inversión propia.



Smart Picks. El día de ayer Broadcom (AVGO) activó un mecanismo de defensa al registrar una caída intradía de -6.0%, resultando en su salida del portafolio. Además, el modelo sugirió cerrar la posición de TJX (TJX) al poseer un rendimiento potencial inferior al del S&P 500 en un horizonte a 12 meses. Con estos movimientos, Smart Picks tendrá exposición a 3 acciones en directo y 12 posiciones del S&P 500.

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. ORCL	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 (\$&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 Leija, Enrique López Navarro, Samuel Martínez Aranda, Gustavo Alejandro Muñoz Avilés, Ramón Ortiz Reyes, Héctor Javier Reyes Argóte, 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, 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