

Actinver

JUNIO 2026

HOUSE VIEW

3 de junio de 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

Mercados resilientes entre geopolítica e Inteligencia Artificial

En mayo, los mercados estuvieron marcados por los posibles acuerdos entre Estados Unidos e Irán, que generaron volatilidad por su impacto en el precio del petróleo y en las expectativas de inflación. Aun así, la bolsa americana mostró fortaleza, apoyada por el buen desempeño del sector de Tecnología en general, y por reportes corporativos mejores a lo esperado en empresas relacionadas con Inteligencia Artificial en particular.

En la parte local, destacamos la estabilidad de la moneda nacional durante el episodio de reducción en la calificación soberana por parte de Moody's. Es importante recordar que México continúa manteniendo su grado de inversión con las tres principales calificadoras por lo que mantenemos nuestro pronóstico a cierre de año en el rango de 17.50-18.00 pesos por dólar.

Para junio mantenemos una visión positiva en los mercados, sustentada en la fortaleza de la economía americana y en los reportes trimestrales, razón por la cual elevamos nuestro pronóstico para el S&P 500 al cierre de año de 7,600 a 7,800 puntos.

No obstante, tras el avance vigoroso de los últimos dos meses, algunas señales comienzan a mostrar signos de encarecimiento en los sectores de bienes raíces, energía e industriales. Los sectores de comunicación y tecnología tendrían espacio para seguir avanzando siempre y cuando los ingresos de estas empresas continúen creciendo conforme a lo esperado.

Es importante recordar que la dinámica del mercado sigue atada por momentos a la información sobre la reapertura del Estrecho de Ormuz y de la evolución de los precios de energía. De acuerdo con Eurasia, empresa especializada en análisis geopolítico, existe un 65% de probabilidad de que se alcance un acuerdo duradero de paz a finales de junio y un 45% de probabilidad de que se reinicie el enfrentamiento.

Mercados Financieros

	29- may	Rendimiento Abril	Rendimiento Mayo	Rendimiento 2026		Nivel Cierre 2026	Rendimiento Potencial
Bolsas		%	%	%	Bolsas		%
B. Emergentes	1,752	12.7%	7.2%	24.8%	B. Emergentes	1,850	5.6%
B. Globales sin USA	3,360	7.5%	3.9%	14.0%	B. Globales sin USA	-	-
México (USD)	78	1.6%	2.6%	13.1%	México (USD)	88	12.4%
B. Globales	1,138	9.5%	4.6%	12.1%	B. Globales	-	-
USA S&P500	7,580	10.4%	5.1%	10.7%	USA S&P500	7,800	2.9%
B. Europeas	2,820	6.4%	3.2%	7.3%	B. Europeas	3,000	6.4%
México (MXN)	68,588	-1.1%	1.1%	6.7%	México (MXN)	74,500	8.6%
Monedas		%	%	%	Monedas		%
USD vs. Desarrollados	98.94	-1.9%	0.9%	0.7%	USD vs. Desarrollados	97.00	-2.0%
USD vs. Emergentes	92.78	-1.2%	-0.6%	-2.4%	USD vs. Emergentes	-	-
USD vs. MXN	17.34	-2.4%	-0.7%	-3.6%	USD vs. MXN	18.00	3.8%
Tasas		pb	pb	pb	Tasas		pb
US 10y	4.45	10.0	5.0	27.0	US 10y	4.19	-26
MX 10y	9.18	-9.0	-3.0	8.5	MX 10y	8.40	-78
Materias Primas		%	%	%	Materias Primas		%
Petróleo	87.76	3.6%	-16.5%	52.8%	Petróleo	82.80	-5.7%
Oro	4,570	-0.7%	-1.0%	5.6%	Oro	5,000	9.4%

Tema del mes: IA privada rumbo al mercado público

La conversación sobre Inteligencia Artificial ha dejado de centrarse únicamente en las grandes tecnológicas que ya cotizan en bolsa.

Empresas privadas como OpenAI, Anthropic y SpaceX han alcanzado una escala relevante y podrían convertirse en nuevos jugadores para el mercado público.

Su llegada no solo ampliaría las opciones de inversión directa en IA, también podría modificar la composición de los índices y la forma en que los inversionistas evalúan el ciclo tecnológico.

1) Un nuevo grupo de empresas con escala de megacaps

- De acuerdo con estimaciones de mercado, SpaceX podría alcanzar una valuación cercana a 2.0 billones de dólares, por arriba de Tesla y Meta, y acercándose al tamaño de Amazon. Por su parte, Anthropic y OpenAI se ubicarían cerca de 1 y 0.9 billones de dólares, respectivamente, niveles poco comunes para compañías privadas.
- Esto vuelve relevante su posible entrada a índices como el Nasdaq-100 o, eventualmente, el S&P 500. Aunque la inclusión no sería automática, el tamaño de estas compañías ya está llevando a los proveedores de índices a revisar sus reglas y tiempos de incorporación.

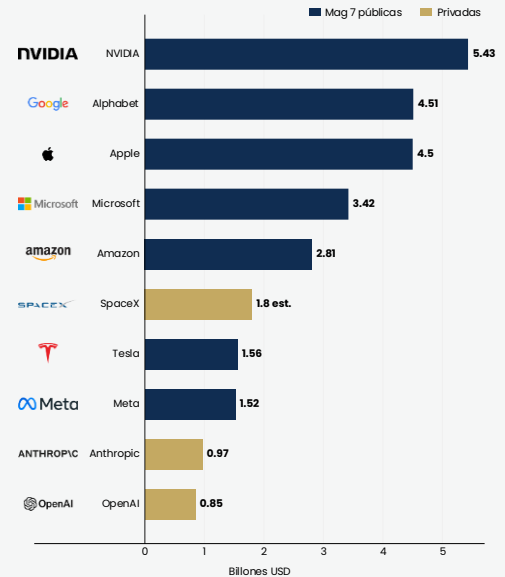
2) Tres formas distintas de participar en el ciclo de IA

- El avance reciente del S&P 500 ha estado fuertemente ligado al desempeño de emisoras relacionadas con Inteligencia Artificial. La posible llegada de nuevos jugadores privados al mercado público podría ampliar la forma de participar en esta tendencia.
- OpenAI** representa la adopción masiva y la monetización de herramientas de IA; **Anthropic** refleja el crecimiento en clientes empresariales y la búsqueda de mayor eficiencia; mientras que **SpaceX** combina infraestructura física, conectividad e inversión en capacidad de cómputo.
- En conjunto, estas empresas muestran que la IA no es solo software, sino también centros de datos, chips, energía, redes y conectividad.

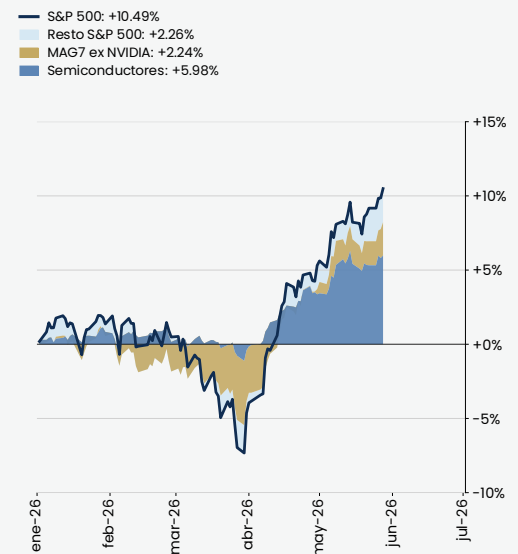
3) La prueba será crecimiento, rentabilidad y necesidades de capital

- Una recepción positiva de estas posibles salidas a bolsa podría reforzar el apetito por empresas ligadas a Inteligencia Artificial y beneficiar industrias como semiconductores, nube, energía, electrificación y centros de datos.
- No obstante, el mercado también será más selectivo: además del crecimiento, los inversionistas buscarán señales claras de monetización, eficiencia y capacidad para financiar las inversiones necesarias sin presionar la rentabilidad.

Valuación Total: IA privada vs Mag7
(Billones USD); 01-Jun



S&P 500: Semiconductores, MAG7 ex NVIDIA y Resto
(Contribución acumulada desde Ene-26, %); 28-May



Bolsa de Estados Unidos

La bolsa americana mantuvo una dinámica positiva en mayo, con el S&P 500 ubicándose en 7,580 puntos al 29 de mayo, después de avanzar +5.1% en el mes y +10.7% en el año. La recuperación ha sido impulsada por revisiones positivas en utilidades y por el liderazgo de emisoras ligadas al ciclo de inversión en Inteligencia Artificial.

El avance ha sido selectivo. Tecnología registró un alza de +15.9% en mayo y acumula +23.5% en 2026, convirtiéndose en el principal motor del índice. Dentro de este movimiento, las industrias más relacionadas al ciclo de inteligencia artificial han destacado. En efecto, Semiconductores, Hardware, Equipo Electrónico y Equipo de Comunicaciones sumaron avances cercanos o superiores a +50% en el año.

La temporada de reportes también ayudó a validar el movimiento del mercado. Los resultados corporativos mostraron resiliencia en ingresos, márgenes y guía, mientras que NVIDIA reforzó la lectura de que la demanda por chips, centros de datos y capacidad de cómputo sigue siendo sólida. Esto apoya la expectativa de que el crecimiento de ganancias pueda acompañar al índice hacia adelante.

Hacia adelante, la resiliencia de las utilidades, el liderazgo de las industrias ligadas a Inteligencia Artificial y la posibilidad de una mayor rotación hacia el resto del índice sostienen una lectura más constructiva para la bolsa americana. A esto se suma que las eventuales salidas a bolsa de compañías como OpenAI, Anthropic y SpaceX podrían ampliar el universo de inversión directa ligado a Inteligencia Artificial, reforzando el atractivo estructural del tema. Con base en estos factores, elevamos nuestra expectativa para el cierre de 2026 del S&P 500 de 7,600 a 7,800 puntos.

El principal riesgo está en las valuaciones. El avance reciente ha llevado al mercado a cotizar por arriba de sus promedios históricos, en un entorno donde las tasas se mantienen elevadas. Por ello, será clave que las utilidades sigan creciendo para justificar los múltiplos actuales y sostener el desempeño del mercado.

Rendimiento Sectores S&P 500

	29 - may	Rendimiento Mayo	Rendimiento 2026	Potencial al Cierre 2026
Sectores S&P	Pts	%	%	%
Energía	855	-6.1%	24.4%	6.1%
Tecnología	7,022	15.9%	23.5%	7.1%
Industrial	1,464	-1.0%	11.5%	2.0%
Materiales	639	-0.8%	11.2%	5.1%
Inmobiliario	279	-1.2%	9.4%	3.9%
C. Básico	921	-3.3%	6.5%	4.6%
C. Discrecional	2,003	2.6%	3.9%	4.2%
Serv. Básicos	450	-5.5%	3.7%	4.8%
Salud	1,740	2.3%	-3.7%	7.5%
Financieras	857	-1.2%	-6.0%	4.4%

Bolsa Mexicana

En mayo, ajustamos nuestros estimados después de los reportes trimestrales del IT26, y actualizamos nuestra selección de Top Picks y estimado de 12 meses del IPC a 77,000 puntos (desde 75,500 previamente, más un rendimiento por dividendos del 3.5%); para cierre del 2026 también aumentamos nuestro estimado a 74,500 (73,500 puntos previo).

En **Cemento**, reiteramos nuestra Top Pick, **CEMEX (PO P\$28)**, al seguir posicionada para capturar el crecimiento potencial en sus mercados a través de productos diferenciados y el objetivo de reducir las emisiones CO2. Asimismo, el enfoque de la empresa de mejorar su generación de flujo y EBITDA son puntos positivos.

Dentro de **Bienes Raíces**, reiteramos a **VESTA (PO P\$74)** como Top Pick, ya que la seguimos viendo como la opción más atractiva dado su historial de crecimiento, portafolio 100% industrial con sólidos márgenes, cap rates superiores a los de las propiedades estabilizada, y una valuación atractiva vs. su promedio histórico. En bienes raíces comercial y de oficinas, **Danhos (PO P\$34)** es nuestra Top Pick dada su alta concentración en la Ciudad de México, donde las dinámicas demográficas y la inversión siguen apoyando la demanda de bienes raíces; además, la empresa cuenta con un plan de crecimiento robusto de 23% en GLA industrial, actualmente en desarrollo y el portafolio de oficinas continúa mejorando lo cual llevo a la empresa a alcanzar la tasa de ocupación mas alta desde el 2019.

En **Consumo**, incluimos a **Bimbo (PO P\$75)** debido a su expansión sólida en márgenes en la mayoría de sus operaciones, mientras empresas del sector tienen dificultades para mantener sus niveles de rentabilidad; pronosticamos que esta tendencia continúe en los siguientes trimestres. Los resultados del IT26 fueron de los más sólidos de nuestra cobertura de Consumo, con sorpresa positiva vs. nuestros estimados y consenso, debido a la revisión estratégica de la empresa en EEUU y un mejor posicionamiento competitivo. Asimismo, la empresa fue la única de nuestra cobertura del sector que aumentó su guía de resultados para el año.

Por último, reiteramos a **Vinte (PO P\$47)** como nuestra Top Pick de baja liquidez. La compañía mantiene su liderazgo en el mercado, convirtiéndose en el desarrollador más grande del país, y el tercer más grande de Latinoamérica, luego de las adquisiciones de JAVER y DEREK. A través de estas operaciones la empresa continúa optimizando sus costos y mejorando rentabilidad. Mantiene una valuación atractiva.

Economía de Estados Unidos

El flujo en el Estrecho de Ormuz sigue limitado a al cruce de tres buques de carga en promedio al día frente a los cien buques que cruzaban antes del inicio del conflicto. Esto provoca que los países alrededor del mundo busquen nuevas fuentes de insumos de energéticos, lo que mantiene el precio del petróleo en el rango de los 85-105 dólares por barril.

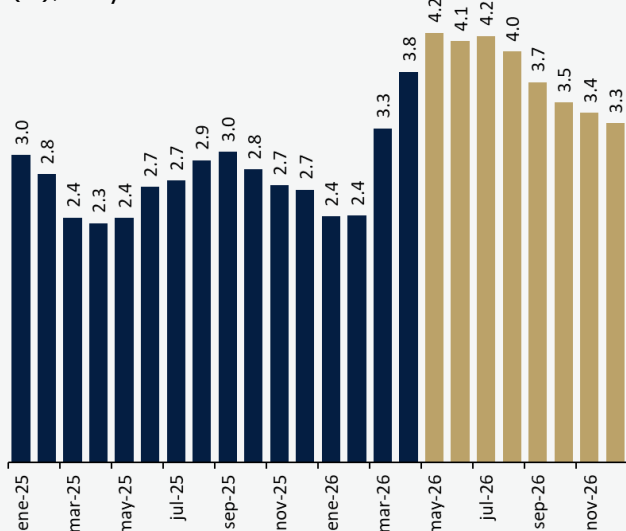
Estimamos que esto provocará que la inflación de mayo se ubique en 4.2% en los EEUU. De darse un acuerdo para permitir el flujo de buques en el Estrecho de Ormuz a finales de mes antes de que acabe mayo, pensamos que la inflación comenzará a disminuir lentamente a partir de agosto. Para cierre de año, hemos revisado nuestro estimado para la inflación de 2.9% a 3.3%.

En línea con lo anterior, modificamos nuestra expectativa para la Reserva Federal de un recorte a finales de año a mantener la tasa sin cambio en lo que resta del año en 3.75%.

En el frente económico, la economía americana continúa sólida, por lo que seguimos viendo un crecimiento del PIB cercano al 2.3% para este año.

En el frente político, para las elecciones del 3 de noviembre la probabilidad de que los Demócratas tengan mayoría en la Cámara de Representantes se mantiene en 85%. La probabilidad de que los Demócratas ganen el Senado ha incrementado a 51%.

US: Pronóstico de inflación en tiempo real (%); May-26



Economía de México

Entre marzo y abril continuamos observando buenas señales que apuntan a una recuperación del crecimiento económico.

En abril, las exportaciones crecieron 31% a tasa anual, impulsadas por las exportaciones extractivas y manufactureras. En marzo, la tasa de desempleo disminuyó a 2.4%. En el mismo mes, la inversión pública creció 69% a tasa anual, apoyada por el gasto en proyectos de energía, y abastecimiento de agua potable y alcantarillado.

Anticipamos que la celebración del Mundial de la FIFA 2026™ impulsará el consumo interno en el segundo y tercer trimestre del año. Con ello, nuestra expectativa de crecimiento del PIB se mantiene en 1.2% para este año.

Por su parte, la inflación desaceleró en la primera quincena de mayo hacia el 4.11%. Esperamos que la inflación repunte nuevamente a partir de julio hacia el 4.8% al cierre de año. Con ello, seguimos pensando que Banxico mantendrá su tasa de referencia en 6.50% en lo que resta del año.

Respecto al tipo de cambio, la moneda nacional se ha mantenido estable a pesar del episodio de reducción en la calificación soberana por parte de Moody's. Es importante recordar que México continúa manteniendo su grado de inversión con las tres principales calificadoras por lo que mantenemos nuestro pronóstico a cierre de año en el rango de 17.50-18.00 pesos por dólar.

Expectativas Actinver

	2025	2026	2027
México			
PIB (% anual)	0.6	1.2	1.9
Inflación General (%)	3.7	4.8	3.8
Inflación Subyacente (%)	4.3	4.1	3.8
Tasa de Referencia (%)	7.00	6.50	6.50
USDMXN (pesos por dólar)	18.00	18.00	18.20
EEUU			
PIB (% anual)	2.2	2.3	1.8
Inflación (%)	2.7	3.3	2.5
Tasa de Referencia (límite superior, %)	3.75	3.75	3.25
EURUSD (dólares por euro)	1.17	1.18	1.19
Activos Financieros			
S&P 500 (puntos)	6,846	7,800	-
Bolsa Mexicana - IPC (puntos)	64,308	74,500	-
Oro (dólares por onza)	4,326	5,000	-

Tema del mes: La calificación de México

En la segunda mitad de mayo agencias calificadoras se pronunciaron acerca de la perspectiva para la deuda soberana de México.

- 12-Mayo. S&P Global modificó la perspectiva de Estable a Negativa pero mantuvo la calificación en BBB.
- 26-Mayo. Moody's disminuyó la calificación de Baa2 a Baa3 y modificó la perspectiva de Negativa a Estable.

Con estos movimientos, ¿Cuál es la situación de la deuda de México?

México sigue manteniendo el Grado de Inversión, lo cual implica que los fondos de inversión globales pueden seguir comprando deuda del gobierno federal.

¿Cuál fue la reacción de los mercados locales?

Tanto el tipo de cambio como las tasas de largo plazo se mostraron resilientes. El tipo de cambio se mantuvo en el rango de los 17.26 – 17.40 y la tasa de diez años cotizó en el rango de 9.00% a 9.43%. Es importante mencionar que el movimiento de estos activos estuvo relacionado al comportamiento del dólar y de las tasas en Estados Unidos. Incluso, el costo del seguro ante un posible impago de la deuda mexicana se mantuvo cotizando en niveles bajos, similares a los observados en 2024.

¿Qué factores explican la resiliencia de los activos locales?

El más importante de ellos es que México sigue siendo parte del World Government Bond Index (WGBI, índice de referencia global que mide el rendimiento de la deuda soberana con grado de inversión emitida por las principales economías del mundo en su moneda local), lo cual implica que inversionistas globales mantienen posiciones en bonos gubernamentales para poder replica dicho índice.

¿Qué sigue hacia adelante? ¿Cuándo emitirán una opinión renovada las calificadoras?

Las calificadoras no tienen un calendario preestablecido. Sin embargo, después de tomar una acción, pasan entre 12 a 18 meses para que vuelvan a pronunciarse.

Esto implica que, si la situación de las finanzas públicas no mejora, entre mediados de 2027 y principios de 2028 S&P podría modificar su calificación y Fitch y Moody's su perspectiva.

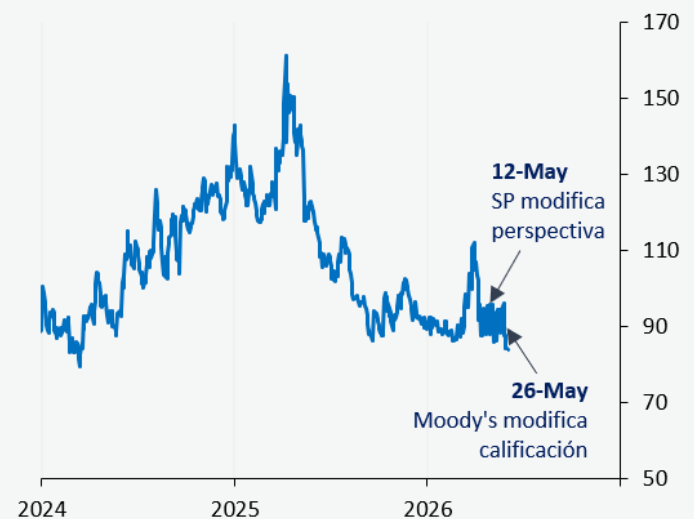
De continuar una tendencia negativa en las finanzas públicas, sería a mediados de 2028 y principios de 2029 cuando se concentra el mayor riesgo para que alguna de las calificadoras quite el grado de inversión a la calificación de la deuda soberana.

Calificación Crediticia

May-26

Moody's	S&P	Fitch	Descripción
A1	A+	A+	Grado Medio Superior
A2	A	A	
A3	A-	A-	
Baa1	BBB+	BBB+	Grado Medio Bajo
Baa2	BBB (Outlook Neg, may-26)	BBB	
Baa3 (Outlook Est, may-26)	BBB-	BBB- (Outlook Est, abr-26)	
Ba1	BB+	BB+ (Outlook Est, oct-25)	Sin Grado de Inversión Especulativa
Ba2	BB	BB	
Ba3	BB-	BB-	
B1 (Outlook Est, may-26)	B+	B+	Sin Grado de Inversión Alta Especulación
B2	B	B	
B3	B-	B-	

Costo de Protección de Impago de la Deuda Soberana (CDS 5 años); 29-May-26



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 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 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 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

Actinver

Ingresa a la sección de Perspectivas en nuestro sitio web y descubre el análisis de mercado más reciente.

actinveranalisis.com

actinver.com | CAT: 55 1103 6699