

Sector bancario en EE. UU.: Resultados 2T26.

16 de julio de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
Brian Rodríguez O.
J. Roberto Solano
analisis@monex.com.mx

Atractiva primera mitad del año para el sector bancario en EE. UU.

Los grandes bancos estadounidenses continúan mostrando resultados sólidos, superando nuevamente las estimaciones del consenso de Bloomberg. Al 2T26, nuestra muestra de los ocho grandes bancos presentó un crecimiento promedio a nivel de EPS de 46.0%, superando las expectativas del consenso en +19.1 pps, lo que implicó que la guía para todo el 2026 se ajustara al alza en +3.5 pps. A pesar del entorno de menores tasas de interés derivado del ciclo de relajación monetaria de la Reserva Federal, el desempeño operativo se ha mantenido resiliente gracias a una favorable combinación de crecimiento en ingresos por mercados de capitales, actividad de banca de inversión y una evolución estable del negocio crediticio.

Por emisora, Goldman Sachs, Morgan Stanley, JPMorgan, Citi, Bank of America, Bank of New York Mellon, Wells Fargo y US Bancorp, presentaron un crecimiento a nivel de EPS de 92.3%, 62.4%, 55.2%, 48.4%, 36.0%, 26.8%, 25.0% y 21.6% respectivamente. La fortaleza observada en negocios ligados a mercados de capitales, junto con una evolución favorable de los ingresos recurrentes y una adecuada gestión de costos, permitieron que la mayoría de las instituciones financieras registraran incrementos superiores a los estimados.

De cara a la segunda mitad de 2026, los bancos enfrentarán un entorno más desafiante, aunque con oportunidades relevantes. Entre los principales factores destacan: 1) la evolución de las tasas de interés y del margen financiero, en un contexto donde la Reserva Federal podría mantener una postura más flexible, favoreciendo gradualmente la demanda de crédito; 2) la calidad de los activos, especialmente en segmentos vinculados a bienes raíces comerciales que aún enfrentan presiones por refinanciamientos; 3) un marco regulatorio que podría seguir apoyando la rentabilidad y el crecimiento del sector; 4) la adopción de herramientas digitales, automatización e inteligencia artificial para elevar la eficiencia operativa y fortalecer la experiencia del cliente; y 5) la creciente interacción con empresas FinTech, impulsando innovación, nuevos modelos de negocio y mayores capacidades en pagos.

Sector Financiero EPS 2T26 y 2026

Emisora	Fecha de Reporte	EPS 2T26 Esperado	EPS 2T26 Reportado	Dif %	EPS 2026 pre-reporte	EPS 2026 post-reporte	Dif %
JP Morgan Chase	14-jul-26	\$5.72	\$7.70	34.6%	\$22.60	\$23.78	5.22%
Wells Fargo	14-jul-26	\$1.71	\$2.00	16.9%	\$6.97	\$7.15	2.55%
Bank of America	14-jul-26	\$1.13	\$1.21	7.4%	\$4.51	\$4.62	2.39%
Goldman Sachs	14-jul-26	\$14.48	\$20.98	44.9%	\$60.42	\$66.83	10.62%
Morgan Stanley	15-jul-26	\$2.93	\$3.46	18.2%	\$12.15	\$12.62	3.92%
US Bancorp	16-jul-26	\$1.28	\$1.35	5.6%	\$5.13	\$5.13	0.04%
Bank of New York Mellon	15-jul-26	\$2.23	\$2.46	10.4%	\$8.95	\$9.10	1.64%
Citigroup	14-jul-26	\$2.74	\$3.15	15.1%	\$10.88	\$11.05	1.57%

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

