

Los “7 magníficos” al 2T26.

15 de julio de 2026

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

Los 7 Magníficos ('Magnificent 7') + Netflix al 2T26.

El consenso ha ajustado al alza las expectativas de crecimiento en utilidades para el S&P 500, ubicándolas para el 2T26 en 23.7%, mientras que para el sector tecnológico se estima un incremento de 63.7%, expectativa que resulta 2.7x superior al S&P 500. Particularmente, el sub-sector de semiconductores y nuestra muestra de 8 emisoras presentan una expectativa de 136.1% y 26.3%, impulsados por la aceleración en adopción de IA generativa, expansión de infraestructura para entrenamiento e inferencia, mayor demanda de aceleradores, avances en monetización de plataformas, fortaleza en publicidad digital, disciplina operativa, crecimiento de nube, recuperación gradual de dispositivos y mayores ingresos vinculados a software y servicios. Además, persisten inversiones relevantes en centros de datos y capacidad energética. Sin embargo, el riesgo es que gran parte ya esté descontada.

Adicionalmente, será relevante evaluar los siguientes aspectos: 1) las guías de crecimiento para 2026 y 2027, con especial atención al lenguaje sobre actividad económica, consumo, tipo de cambio, aranceles y estructura de costos; 2) el CapEx en IA, particularmente en infraestructura para centros de datos, redes, energía y desarrollo de modelos; 3) la monetización de la IA mediante mayores ingresos, productividad y expansión de márgenes; 4) la elasticidad de la demanda y el pricing power, especialmente en publicidad digital, software, nube y comercio electrónico; 5) riesgos regulatorios, competencia creciente y restricciones tecnológicas en distintas regiones; y 6) valuaciones y concentración de ganancias, considerando que varias compañías continúan cotizando con múltiplos exigentes frente a sus promedios históricos y expectativas futuras de crecimiento de largo plazo.

Basado en la estadística de trimestres previos (U12m), existe una alta probabilidad de que estas emisoras superen sus estimados, al contar con un Factor Sorpresa de Bloomberg promedio de 10.7%. Para todo el 2026, destacan las expectativas de crecimiento a nivel de EPS de Nvidia, Netflix, Microsoft y Meta (favoritas del SIC) con una expectativa de 88.7%, 34.6%, 25.2% y 21.5%, respectivamente.

7 Magníficos + Netflix 2T26 y 2026

Emisora SIC	Fecha de Reporte	EPS 2Q26e	EPS 2Q26e (%)	Factor Sorpresa Bloomberg U12m	EPS 2026 %	PO Consenso	Potencial Rendimiento
NFLX	16 de julio de 2026	\$0.80	10.85%	13.9%	34.56%	\$112.5	52.70%
TSLA	22 de julio de 2026	\$0.50	24.75%	4.9%	18.98%	\$423.3	7.31%
META	29 de julio de 2026	\$8.80	23.25%	14.7%	21.50%	\$815.8	19.74%
MSFT	29 de julio de 2026	\$4.24	16.22%	8.0%	25.18%	\$558.1	41.07%
GOOGL	22 de julio de 2026	\$3.09	10.28%	18.0%	12.33%	\$433.5	16.88%
AMZN	31 de julio de 2026	\$2.27	4.96%	16.4%	14.28%	\$315.2	23.61%
APPLE	30 de julio de 2026	\$1.89	20.38%	5.5%	17.56%	\$319.7	-2.39%
NVDA	26 de agosto de 2026	\$2.10	99.52%	4.5%	88.66%	\$302.5	42.35%

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.

