

### INICIA EL 2024 PARA LOS “MAGNÍFICOS”, ALTAS EXPECTATIVAS PARA EL 1T24

23 de abril de 2024

#### El Grupo de las FAANG, Ahora son los 7 Magníficos ('Magnificent 7') + Otras Emisoras

Para este 1T24, para el S&P se espera un modesto crecimiento de 0.9%, sin embargo, el sector tecnológico presenta una alta expectativa de crecimiento de 19.2%. Con este contexto, y como es habitual en cada temporada de reportes, los inversionistas estarán evaluando los resultados de los **7 magníficos** + algunas otras emisoras (ejemplo: Netflix). Desde 2023, el sector tecnológico se vio favorecido por la Inteligencia Artificial (IA), de hecho, el Grupo FAANG ahora llamada los **magníficos** (Facebook, Amazon, Apple, Netflix, Google, Microsoft y Tesla) es el que mayor exposición presenta a dicha tecnología. A partir de hoy, los inversionistas estarán evaluando las cifras de este grupo al inicio de 2024, en un entorno en donde en sesiones previas observamos una importante volatilidad (Nasdaq con una caída en semanas previas de -7.0%) por las escaladas geopolíticas en Medio Oriente. Si se mantiene la inercia del trimestre previo, podríamos esperar cifras mixtas, pero algunas con mayor probabilidad para superar sus estimados. Los reportes serán fundamentales, además de los posibles anuncios de inteligencia artificial o de recortes de personal (el más activo en este tema en los U12m). En cuanto a noticias más relevantes de este primer trimestre destacan Nvidia con sus colaboraciones, Google con participación en empresas claves de IA, pero Tesla con noticias relacionadas a menor demanda (aspecto que ha implicado un importante ajuste en el año de -41.5%).

#### De estas Emisoras, Sólo Amazon y Google son Favoritas del SIC...

Basado en la estadística de trimestres previos (U12m), existe una alta probabilidad de que estas emisoras superen sus estimados. En este escenario, Netflix (reporte positivo), Nvidia, Amazon y Microsoft son las que mejor “tracción” de sorpresa positiva traen para esta temporada, pero de no cumplir las altas expectativas o mostrar algún recorte a sus estimados 2024 podríamos ver algunas correcciones. Cabe recordar que de **nuestras Favoritas del SIC** sólo consideramos desde meses previos a **Amazon**, y con una “reciente incorporación” a **Google**. Esta semana será clave, sin embargo, la tensión/expectativa estará en el eventual reporte de Nvidia (tentativamente 22 de mayo). Será clave evaluar posterior a los reportes la valuación vs expectativas para considerar alguna más en nuestra lista de Favoritas del SIC.

Emisora SIC	Fecha de Reporte	EPS 1Q24e	Factor Sorpresa Bloomberg (3 trimestres previos)	Utilidades 2024 %	PO (Mejor Promedio)	Potencial de Rendimiento %	YTD	Expectativa +/-
NFLX	18 de abril de 2024	\$5.45	9.15%	39.32%	\$642.0	11.7%	22.8%	▲
TSLA	23 de abril de 2024	\$0.52	-0.25%	-14.03%	\$185.4	26.1%	-41.4%	▼
MSFT	25 de abril de 2024	\$2.83	7.78%	20.47%	\$473.0	16.2%	9.6%	▲
META	24 de abril de 2024	\$4.55	9.48%	39.62%	\$545.0	10.1%	43.0%	▲
GOOGL	25 de abril de 2024	\$1.49	0.63%	15.28%	\$169.5	6.6%	14.7%	▲
AMZN	30 de abril de 2024	\$1.03	71.27%	-5.33%	\$212.0	18.4%	19.2%	▲
APPLE	2 de mayo de 2024	\$1.50	4.25%	3.93%	\$199.0	19.5%	-10.4%	●
NVDA	22 de mayo de 2024	\$5.51	20.62%	89.65%	\$994.0	21.2%	69.7%	●

Netflix ya presentó su reporte, superando sus pronósticos, pero con cambios en su conferencia trimestral.

Fuente: Elaboración Propia con Información de Bloomberg.

Elaborado por:

**Brian Rodríguez**

Analista Bursátil

5230 0200 Ext. 4195

[brodriguez1@monex.com.mx](mailto:brodriguez1@monex.com.mx)

**J. Roberto Solano Pérez**

Gerente de Análisis

Económico, Cambiario y

Bursátil

5230 0200 Ext. 0760

[jrsolano@monex.com.mx](mailto:jrsolano@monex.com.mx)

## Directorio

### DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5 230-0200 Ext. 0669	<a href="mailto:jquirozz@monex.com.mx">jquirozz@monex.com.mx</a>
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5 230-0200 Ext. 0760	<a href="mailto:jrsolano@monex.com.mx">jrsolano@monex.com.mx</a>
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5 230-0200 Ext. 4195	<a href="mailto:brodriguez1@monex.com.m">brodriguez1@monex.com.m</a>
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5 230-0200 Ext. 2307	<a href="mailto:amaurinp@monex.com.mx">amaurinp@monex.com.mx</a>
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5 230-0200 Ext. 4790	<a href="mailto:casalinasg@monex.com.mx">casalinasg@monex.com.mx</a>

## Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra.- Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener.- Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el  $\pm$  5% el rendimiento esperado del IPyC; Venta.- Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con 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. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.