

Las Favoritas del SIC

09 de junio de 2025

Elaborado por:
Janneth Quiroz Z.
J. Roberto Solano
Brian Rodríguez O.

- Este reporte incluye recomendaciones de inversión entre una muestra que incluye las 250 empresas más importantes del SIC.
- Pese a las importantes caídas de los mercados accionarios en EUA, tras el *Liberation Day*, actualmente los principales índices accionarios en EUA presentan un desempeño positivo.
- En esta ocasión sugerimos la salida de Meta Platforms (Meta) con un significativo rendimiento de 17.8%.

Las Favoritas del SIC

En este reporte estamos haciendo la sugerencia para participar en algunas emisoras que cotizan en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), con especial atención a las 250 emisoras más importantes de este universo. El SIC es una plataforma que permite invertir en acciones y en ETF's (Exchange Traded Funds), cuyos valores fueron listados en otras partes del mundo. Cabe mencionar que el precio de su cotización está influido por la volatilidad del tipo de cambio.

Metodología de selección

Nuestra selección de emisoras se fundamenta con base en los siguientes criterios de selección: 1) Un estimado de rendimiento por consenso en términos "absolutos", es decir, no considera un rendimiento relativo a un Benchmark (DJ, S&P's o Nasdaq); 2) Las recomendaciones de inversión se dan de manera individual, no necesariamente como un portafolio de inversión, por lo que no incluye una diversificación en términos de tamaño, sector o "peso" dentro un índice; y 3) La selección de emisoras contempla una calificación sobre los criterios de potencial de rendimiento 2025, expectativas de crecimiento para 2025, resultados trimestrales, valuación, apalancamiento y tendencia (aspecto técnico). Adicionalmente, incluimos un factor cualitativo referente a noticias corporativas recientes, indicadores económicos o una coyuntura en particular.

¿Qué emisoras sugerimos?

Actualmente, los mercados accionarios en EUA han logrado recuperar el total de las pérdidas observadas durante el *Liberation Day*. Sin embargo, los inversionistas se mantienen cautelosos ante las negociaciones comerciales entre EUA y el resto del mundo, particularmente las relacionadas con China y la Unión Europea. Tomando en cuenta lo anterior, así como el *rally* observado en la última semana, en esta ocasión sugerimos la salida de Meta Platforms (Meta) con un atractivo rendimiento del 17.8%, ante la sobresaliente recuperación de la emisora.

¿Qué esperar en los mercados?

Si bien el mercado ha logrado recuperar el terreno positivo, persiste la preocupación de los inversionistas sobre los siguientes aspectos: 1) un menor crecimiento económico global, de hecho, recientemente la OCDE ajustó su perspectiva de crecimiento económico Global y en EUA a 2.9% y 1.6% desde 3.1% y 2.4% previo; 2) retos comerciales que modificará diversos sectores (**nuevas medidas de Trump a las empresas**); 3) cambios en la visión de la FED; 4) posibles revisiones a las utilidades de algunas empresas; 5) más noticias relacionadas con las restricciones a los chips de Inteligencia Artificial entre EUA y China; 6) una pausa, retrasos o cambios en las inversiones/proyectos de las empresas; y 7) un menor avance en los conflictos geopolíticos, o nuevas escaladas en otras regiones.

Las Favoritas del SIC

N°	Emisora	Ticker	Precio (usd)	PO	Potencial de Rendimiento	Sector
1	CONSTELLATION BRANDS	STZ	\$171.9	\$240.0	39.6%	Consumo
2	SALESFORCE	CRM	\$274.5	\$360.0	31.1%	Tecnología
3	ELI LILLY	LLY	\$769.9	\$996.0	29.4%	Consumo
4	QUALCOMM	QCOM	\$149.2	\$185.0	24.0%	Tecnología
5	DATADOG	DDOG	\$122.2	\$150.0	22.7%	Tecnología
6	THE WALT DISNEY C	DIS	\$113.9	\$120.5	5.8%	Comunicación

Fuente: Monex con información de Bloomberg.

Expectativas y valuación de las Favoritas de la SIC

Descripción				Potencial		Expectativas	Valuación		Estructura Financiera		Técnico	Sector
N°	Emisora	Ticker	Precio (usd)	PO	Potencial de Rendimiento	UT. Neta 2025 %	P/U	vs Prom 3a	ROE	DN/Ebitda	VS Prom 30d	Sector/Subsector
1	CONSTELLATION BRANDS	STZ	\$171.9	\$240.0	39.6%	6.5%	12.6	-34.1%	15.0%	3.0	3.3%	Consumo/Bebidas
2	SALESFORCE	CRM	\$274.5	\$360.0	31.1%	34.6%	40.1	-80.1%	20.6%	0.2	6.1%	Tecnología/Software
3	ELI LILLY	LLY	\$769.9	\$996.0	29.4%	37.7%	44.2	-21.1%	25.2%	2.1	-3.0%	Consumo/Farmacéutica
4	QUALCOMM	QCOM	\$149.2	\$185.0	24.0%	20.8%	15.0	-5.6%	27.4%	1.2	-0.1%	Tecnología/Semiconductores
5	DATADOG	DDOG	\$122.2	\$150.0	22.7%	8.2%	227.0	-96.1%	4.4%	5.4	7.0%	Tecnología/Software
6	THE WALT DISNEY C	DIS	\$113.9	\$120.5	5.8%	7.5%	18.6	-44.8%	8.4%	2.2	12.7%	Comunicación/Media

Fuente: Monex con Información de Bloomberg

Descripción de las Emisoras del Portafolio

Ticker	Descripción
STZ	Constellation Brands. - Compañía productora y vendedora de bebidas alcohólicas incluyendo vinos, cervezas y licores, con presencia en América del Norte, Europa y Oceanía.
CRM	Salesforce. - Empresa de software bajo demanda enfocado en la relación de servicio al cliente, marketing, gestión de comunidades y aplicaciones a nivel global.
LLY	Eli Lilly. - Farmacéutica que investiga, desarrolla, manufactura y vende medicamentos para humanos y animales enfocados en la neurología, endocrinología, oncología y cardiología a nivel global.
QCOM	Qualcomm. - Compañía estadounidense productora de chipsets, procesadores, y semiconductores para dispositivos móviles, así como plataformas que permiten la creación de aplicaciones en éstos.
DDOG	Datadog. – Empresa que proporciona soluciones de software. La empresa ofrece una plataforma de análisis y monitoreo basada en la nube que integra y automatiza el monitoreo de la infraestructura, el monitoreo del rendimiento de las aplicaciones y la gestión de registros para la observabilidad de los clientes en tiempo real.
DIS	Disney. - Compañía de medios de comunicación y entretenimiento más grande del mundo operadora de parques temáticos y diversos canales de televisión, así como producción de películas.

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	iquirozz@monex.com.mx
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	rsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 2307	amauring@monex.com.mx
Rosa M. Rubio Kantún	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4466	rmrubiok@monex.com.mx
Kevin Louis Castro	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	klouisc@monex.com.mx
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinasg@monex.com.mx

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.