

Las Favoritas del SIC

10 de noviembre de 2025

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

- Este reporte presenta una selección de emisoras con fundamentos sólidos, enfocándonos principalmente en aquellas que cotizan en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).
- Durante la última semana, los principales índices accionarios en EE. UU. presentaron un desempeño negativo, el Nasdaq, S&P 500 y Dow Jones retrocedieron -3.7%, -1.8% y -1.1%.
- En esta ocasión, no sugerimos cambios a la muestra de Favoritas.

Las Favoritas del SIC

Este reporte presenta una selección de emisoras con fundamentos sólidos, enfocándonos principalmente en aquellas que cotizan en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), dentro de un universo de las 250 emisoras más relevantes. El SIC es una plataforma que permite a los inversionistas acceder a acciones y ETF's listados en mercados internacionales, ampliando así las oportunidades de diversificación global. Es importante considerar que los precios de estas emisoras pueden verse afectados por la volatilidad del tipo de cambio.

Metodología de selección

Nuestra selección de emisoras se basa en tres criterios principales: 1) un estimado de rendimiento por consenso en términos absolutos, sin considerar comparaciones con índices de referencia como el Dow S&P; 2) incorporación de empresas, no como parte de un portafolio, por lo que no se contempla diversificación en tamaño, sector o peso dentro de un índice; y 3) una calificación que considera el potencial de rendimiento para 2026, expectativas de crecimiento para 2025-2026, resultados trimestrales, valuación, apalancamiento y tendencia técnica. Además, se incorpora un factor cualitativo relacionado con noticias corporativas recientes, indicadores económicos o alguna coyuntura específica.

¿Qué emisoras sugerimos?

Durante la última semana, los principales índices accionarios en EE. UU. presentaron un desempeño negativo, el Nasdaq, S&P 500 y Dow Jones retrocedieron -3.7%, -1.8% y -1.1%, respectivamente, rompiendo una racha de tres semanas al alza en dichos índices. Lo anterior, ha sido resultado por una mayor cautela entre los inversionistas por valuaciones consideradas excesivas, lo que ha incrementado las preocupaciones por sobrevaluación y advertencias de corrección. Adicionalmente, persiste el cierre parcial del gobierno federal, lo que ha impedido la publicación de datos clave. Tomando en cuenta lo anterior, **en esta ocasión, no sugerimos cambios a la muestra de favoritas.**

¿Qué esperar en los mercados?

Hacia el cierre del año y para el 2026, los inversionistas se mantendrán atentos a los siguientes aspectos: 1) **las preocupaciones por sobrevaluaciones**, principalmente sobre las empresas del sector tecnológico; 2) un posible acuerdo que solucione el actual **cierre de Gobierno en EE. UU.**; 3) **el crecimiento económico global**, destaca la resiliencia de EE. UU. al 2T25 (ahora más con la tercera revisión); 4) más recortes en las tasas por parte de la FED, aunque dependerá de los datos **empleo e inflación**; 5) **el escenario comercial**, esperando más noticias tras la nueva escalada comercial entre EE. UU. y China; 6) **nuevas medidas sectoriales de Trump**; 7) **mejoras en las utilidades de 2026 del S&P** (actual de +12.6%); 8) **avances en la IA** en EE. UU. y China; y 9) **noticias en el plano geopolítico.**

Las Favoritas del SIC

N°	Emisora	Ticker	Precio (usd)	PO	Potencial de Rendimiento	Sector
1	META PLATFORMS	META	\$621.7	\$870.0	39.9%	Comunicación
2	SALESFORCE	CRM	\$239.9	\$330.0	37.6%	Tecnología
3	SERVICENOW	NOW	\$861.9	\$1,153.9	33.9%	Tecnología
4	MICROSOFT	MSFT	\$496.8	\$629.0	26.6%	Tecnología
5	BOSTON SCIENTIFIC	BSX	\$100.0	\$125.8	25.7%	Consumo
6	QUALCOMM	QCOM	\$170.9	\$186.4	9.1%	Tecnología
7	ELI LILLY	LLY	\$924.4	\$946.9	2.4%	Farmacéutico
N°	ETF	Ticker	Precio (usd)		Potencial	Sector
1	FINANCIAL SECTOR SPDR	XLF	\$52.6		13.8%	Bancos y Pagos

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 2026%	P/U	vs Prom 3a	ROE	DN/Ebitda	VS Prom 30d	Sector/Subsector
1	META PLATFORMS	META	\$621.7	\$870.0	39.9%	15.0%	26.3	14.0%	32.9%	0.0	-1.9%	Comunicación/Internet
2	SALESFORCE	CRM	\$239.9	\$330.0	37.6%	32.8%	35.5	-71.6%	20.6%	-0.3	5.7%	Tecnología/Software
3	SERVICENOW	NOW	\$861.9	\$1,153.9	33.9%	26.2%	112.6	-38.3%	13.8%	-1.6	1.3%	Tecnología/Software
4	MICROSOFT	MSFT	\$496.8	\$629.0	26.6%	31.5%	38.0	13.7%	25.3%	0.1	0.9%	Tecnología/Software
5	BOSTON SCIENTIFIC	BSX	\$100.0	\$125.8	25.7%	25.6%	42.7	0.4%	8.4%	2.6	6.1%	Consumo/Salud
6	QUALCOMM	QCOM	\$170.9	\$186.4	9.1%	22.0%	17.1	3.8%	27.4%	0.5	0.9%	Tecnología/Semiconductores
7	ELI LILLY	LLY	\$924.4	\$946.9	2.4%	42.1%	40.9	-28.3%	28.9%	1.9	2.8%	Consumo/Farmacéutica
N°	Emisora	Ticker	Precio (usd)	Potencial	Sector/Subsector							
1	FINANCIAL SECTOR SPDR	XLF	\$52.6	13.8%	Bancos y Pagos							

Fuente: Monex con Información de Bloomberg

Descripción de las Emisoras del Portafolio

Ticker	Descripción
META	Meta Platforms. - Meta Platforms, Inc. desarrolla productos y servicios digitales que permiten la conexión y el intercambio de contenido entre personas. Opera principalmente a través de sus aplicaciones sociales (como Facebook, Instagram y WhatsApp) y tecnologías de realidad virtual y aumentada.
CRM	Salesforce. - Empresa de software bajo demanda enfocado en la relación de servicio al cliente, marketing, gestión de comunidades y aplicaciones a nivel global.
NOW	Servicenow.- Empresa que ofrece software de gestión de tecnologías de la información (TI) empresarial. La empresa diseña, desarrolla y produce software informático preconfigurado, servicios en la nube y una plataforma de gestión de servicios de TI. ServiceNow presta servicio a clientes en todo Estados Unidos.
MSFT	Microsoft. - Compañía que desarrolla, manufactura, licencia y provee soporte de software para computadores personales, servidores, dispositivos electrónicos y servicios.
BSX	Boston Scientific Corporation.- Emisora que desarrolla, fabrica y comercializa dispositivos médicos mínimamente invasivos.
QCOM	Qualcomm. - Compañía estadounidense productora de chipsets, procesadores, y semiconductores para dispositivos móviles, así como plataformas que permiten la creación de aplicaciones en éstos.
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.
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund.- ETF que replica el rendimiento del Financial Select Sector Index. Este índice sigue las empresas del sector financiero del S&P 500, incluyendo compañías como Berkshire Hathaway, JPMorgan Chase y Visa.

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 Sr.	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.