

LAS FAVORITAS DEL SIC

03 de febrero de 2026

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

- Este reporte presenta una selección de emisoras con fundamentos sólidos, enfocándose principalmente en aquellas que cotizan en el SIC.
- En este arranque de 2026, el Dow Jones, S&P y Nasdaq han presentado un avance de 1.7%, 1.4% y 0.9%, respectivamente.
- En esta ocasión, sugerimos la entrada a la lista de favoritas del SIC a Netflix, tras presentar una valuación atractiva.

Las Favoritas de la SIC

Este reporte presenta una selección de emisoras con fundamentos sólidos, enfocándose 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 o 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 y expectativas de crecimiento para 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?

Al comienzo del 2026, el Nasdaq, Dow Jones y S&P presentaron avances de 0.9%, 1.4% y 1.7%, respectivamente. Si bien los inversionistas se mantuvieron optimistas durante casi todo el mes por señales de alta demanda de semiconductores, un avance industrial y una mayor flexibilidad sobre el eventual actuar de la Reserva Federal, en la última sesión del mes el entorno de cautela retomó fuerza ante el nombramiento de Kevin Warsh para sustituir a Jerome Powell. Además, hemos observado movimientos sectoriales que no obedecen a las favorables expectativas en el S&P para 2026, sino a reconfiguraciones de flujos y respuestas a medidas y noticias en diversos sectores. En los últimos dos meses, las expectativas de crecimiento en las utilidades pasaron a 13.9% desde el 12.0% previo. En esta ocasión, sugerimos la entrada a la lista de favoritas del SIC a Netflix, tras presentar una valuación atractiva respecto al promedio de los últimos 12 meses.

Expectativas y Valuación de las Favoritas del SIC

Descripción			Potencial		Expectativas		Valuación		Estructura Financiera		Técnico		Sector
Nº	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	SERVICENOW	NOW	\$110.5	\$205.8	86.2%	36.4%	73.7	-54.3%	13.9%	-1.2	-10.6%	Tecnología/Software	
2	MICROSOFT	MSFT	\$417.0	\$623.8	49.6%	17.4%	34.0	-0.5%	24.8%	0.1	1.2%	Tecnología/Software	
3	NETFLX	NFLX	\$82.2	\$110.6	34.5%	22.5%	33.6	-25.0%	27.0%	0.6	-6.2%	Comunicación/Internet	
4	BOSTON SCIENTIFIC	BSX	\$92.8	\$124.2	33.7%	27.3%	38.3	-10.4%	9.1%	2.2	-0.9%	Consumo/Salud	
5	META PLATFORMS	META	\$711.8	\$826.2	16.1%	28.9%	23.5	-2.3%	25.8%	0.1	3.3%	Comunicación/Internet	
1	UTILITIES SECTOR SPDR	XLU	\$43.0									Servicios Públicos	

Fuente: Monex con Información de Bloomberg

Descripción de las Emisoras del Portafolio

Ticker	Descripción
NOW	Servicenow – El 5 de diciembre los accionistas aprobaron la división de acciones en proporción 5 por 1, con registros el 16 de diciembre y reparto estimado el 17 de diciembre. El trading ajustado inició el 18 de diciembre. La última semana presentó un significativo avance debido a: la adquisición de la startup de Armis, además de una importante reconfiguración de empresas relacionadas a la IA.
MSFT	Microsoft - Inversiones estratégicas: Canadá: \$19,000 mddc (2023–2027) para IA, soberanía digital y formación; e India: \$ 17,500 mdd (2026–2029) para data centers, IA y capacitación. Alianzas y nube: Microsoft y Cognizant amplían colaboración para integrar IA agentiva y Copilot en múltiples industrias. Lanzamiento en preview de Azure Copilot y herramientas de gobernanza (Foundry Control Plane, Fabric IQ). IA y desarrollo (Ignite 2025).
BSX	Boston Scientific Corporation – Cobertura ampliada: HCSC comenzará a cubrir el procedimiento Intracept para dolor lumbar crónico, beneficiando a más de 26 millones de personas en EE. UU. Mercado: Acciones retrocedieron 5.1% en la última semana y 11% en el último mes, aunque mantienen una ganancia acumulada de 161% en 5 años. La caída se atribuye a toma de ganancias tras un rally, no a problemas fundamentales.
NFLX	Netflix. – Recientemente, la emisora presentó una oferta formal 100% en efectivo por Warner Bros. Discovery por un monto de aproximadamente \$83,000 mdd, pagando \$27.75 dólares por acción.
META	Meta Platforms - La UE investiga a Meta por posible abuso en WhatsApp Business API. Meta pausó Horizon OS para terceros y se enfocó en Quest y wearables IA. Presentó avances con Meta AI (Llama 4), nuevos modelos y gafas Ray-Ban Display. Acciones cerraron en USD 658.77 con ligera caída y estabilidad.
XLU	XLU – Recientemente, hemos observado una favorable revisión a las expectativas de crecimiento sobre las utilidades en el sector de servicios públicos.

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.

