

Las Favoritas del SIC

04 de febrero 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.
- En esta ocasión no realizamos cambios en nuestra lista de favoritas
- La muestra de las Favoritas del SIC 2025 son: STZ, ADBE, LLY, QCOM y DDOG.

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?

En lo que va del año, el Nasdaq, S&P y Dow Jones han presentado un desempeño positivo (manteniendo la tendencia de los U2a), con un rendimiento de 0.42%, 1.92% y 4.41% respectivamente, sin embargo, en el corto plazo la atención se enfocará en las medidas que promueva Donald Trump. Por el momento, la muestra de Favoritas del SIC contempla a las siguientes emisoras: Constellation Brands (STZ), Adobe (ADBE), Eli Lilly (LLY), Qualcomm (QCOM) y Datadog (DDOG).

¿Qué esperar en los mercados?

Si bien en el primer mes del 2025 los mercados mostraron un desempeño positivo, persiste la preocupación por los siguientes temas: un posible escenario más restrictivo de la FED; nuevas noticias sobre [Deepseek](#) (afectando el escenario de la inteligencia artificial) y medidas comerciales de Trump (se mantiene cierta cautela, aunque ha mostrado apertura). Pero para todo este año, consideramos que la atención de los inversionistas se enfocará en los siguientes aspectos: 1) el crecimiento económico global, ya que si bien la expectativa global mantiene resiliencia, algunas regiones muestran ciertas señales de desaceleración; 2) un retardador escenario comercial con posibles aranceles, que podría implicar menor actividad y presiones inflacionarias; 3) una visión contrastante sobre la política monetaria de la FED; 4) más noticias sobre la Inteligencia Artificial; y 5) la actual temporada de reportes corporativos, esperando para el S&P un crecimiento en las utilidades de 6.9%.

Las Favoritas del SIC

N°	Emisora	Ticker	Precio (usd)	PO	Potencial de Rendimiento	Sector
1	CONSTELLATION BRANDS	STZ	\$174.4	\$244.0	39.9%	Consumo
2	ADOBE	ADBE	\$438.6	\$578.0	31.8%	Tecnología
3	ELI LILLY	LLY	\$810.4	\$980.0	20.9%	Consumo
4	QUALCOMM	QCOM	\$170.2	\$198.0	16.3%	Tecnología
5	DATADOG	DDOG	\$143.2	\$159.0	11.1%	Tecnología

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 2024 %	P/U	vs Prom 3a	ROE	DN/Ebitda	VS Prom 30d	Sector/Subsector
1	CONSTELLATION BRANDS	STZ	\$174.4	\$244.0	39.9%	245.3%	12.0	-39.7%	15.1%	2.9	-19.3%	Consumo/Bebidas
2	ADOBE	ADBE	\$438.6	\$578.0	31.8%	11.3%	29.1	-28.1%	32.4%	-0.2	-10.8%	Tecnología/Software
3	ELI LILLY	LLY	\$810.4	\$980.0	20.9%	77.5%	57.5	3.5%	23.3%	2.3	-5.4%	Consumo/Farmacéutica
4	QUALCOMM	QCOM	\$170.2	\$198.0	16.3%	8.1%	20.5	22.5%	19.3%	1.1	4.5%	Tecnología/Semiconductores
5	DATADOG	DDOG	\$143.2	\$159.0	11.1%	38.5%	266.5	-41.9%	6.3%	-0.5	-5.6%	Tecnología/Software

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.
ADBE	Adobe. - Empresa dedicada al desarrollo, comercialización y soporte de software con programas especializados en la edición de páginas web, contenido multimedia y administración de data.
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.

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	jsolano@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, fungen 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.