

# PANORAMA DE IDEAS

RENTA VARIABLE - EQUITIES

ABRIL 01, 2021

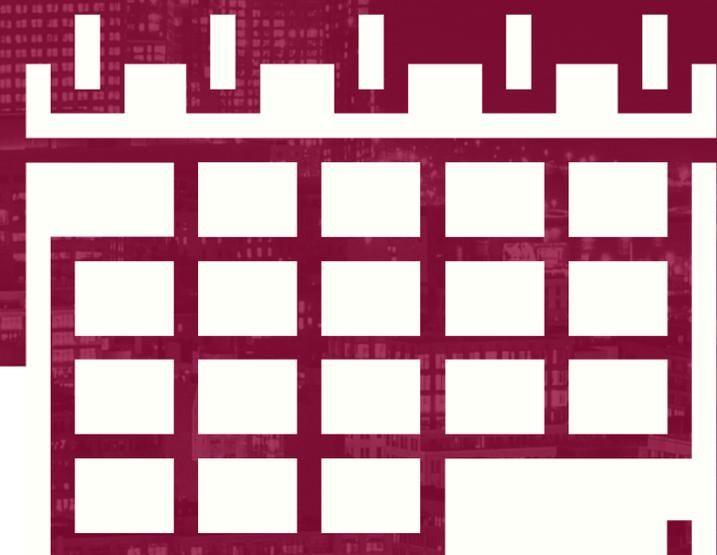
**INVERTIS**  
SECURITIES  
Grupo UniBank

← 22-51  
**WALL ST**



Esta edición de Panorama de Ideas preparada por Invertis Securities, detalla información sobre recomendaciones de Analistas Internacionales, ofreciendo un panorama del mercado de Renta Variable de mayor demanda.

Esperamos que este boletín le brinde un mejor enfoque y sea de gran utilidad para sus futuras decisiones.



Invertis Securities, S.A.

"Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá". Licencia para operar como Casa de Valores, Resolución SMV N° 182-2013.  
Licencia para operar como Administrador de Inversiones, Resolución SMV N°51-19. Miembro de la Bolsa de Valores de Panamá S.A.

# FUENTE

## ANALISTAS INTERNACIONALES

Invertis Securities, cuenta con una amplia, segura y confiable red de custodios, corresponsales y contrapartes de vasta reputación y trayectoria en los mercados de valores. Nuestra alianza estratégica con ellos nos permite facilitar una extensa gama de servicios, apoyados por el uso de plataformas de Trading y Custodia provistos por Instituciones Financieras de primer orden.

## PANORAMA DE IDEAS

El Boletín abarca información publicada por diferentes analistas a los que Invertis Securities tiene acceso; seleccionamos aquellas ideas más destacadas para apoyar a nuestros clientes en la formación de un mejor criterio de decisión en inversiones, según su perfil de inversión y su tolerancia de riesgo.

## COMITÉ DE INVERSIONES

Invertis Securities, cuenta con un personal de extensa experiencia quienes conforman el comité de inversiones donde se clasifica y estudia las mejores ideas de inversión para sus clientes utilizando metodologías y procesos definidos para tal fin.

# CONTENIDO



PANORAMA U.S.

ACCIONES DESTACADAS POR SECTOR

ANÁLISIS DE ACCIONES

ETFs

RESUMEN DEL ÚLTIMO PANORAMA



# PANORAMA U.S.

Durante el 2020 se percibió un alto grado de incertidumbre y volatilidad, pero en general, los analistas siguen siendo constantes con la renta variable estadounidense y creen que la recuperación de la pandemia seguirá siendo el motor dominante del mercado durante los próximos meses. En general, la renta variable seguirá estando bien en 2021, pero es posible que el sector tecnológico tenga que compartir protagonismo con otras áreas.

Los sectores de renta variable de gran capitalización estadounidenses preferidos por los analistas, siguen siendo los de consumo discrecional, financiero, sanitario e industrial. Las áreas que se paralizaron durante el confinamiento, como los hoteles, restaurantes, empresas de ocio y compañías de viajes, es probable que experimenten un fuerte repunte con la recuperación en 2021.

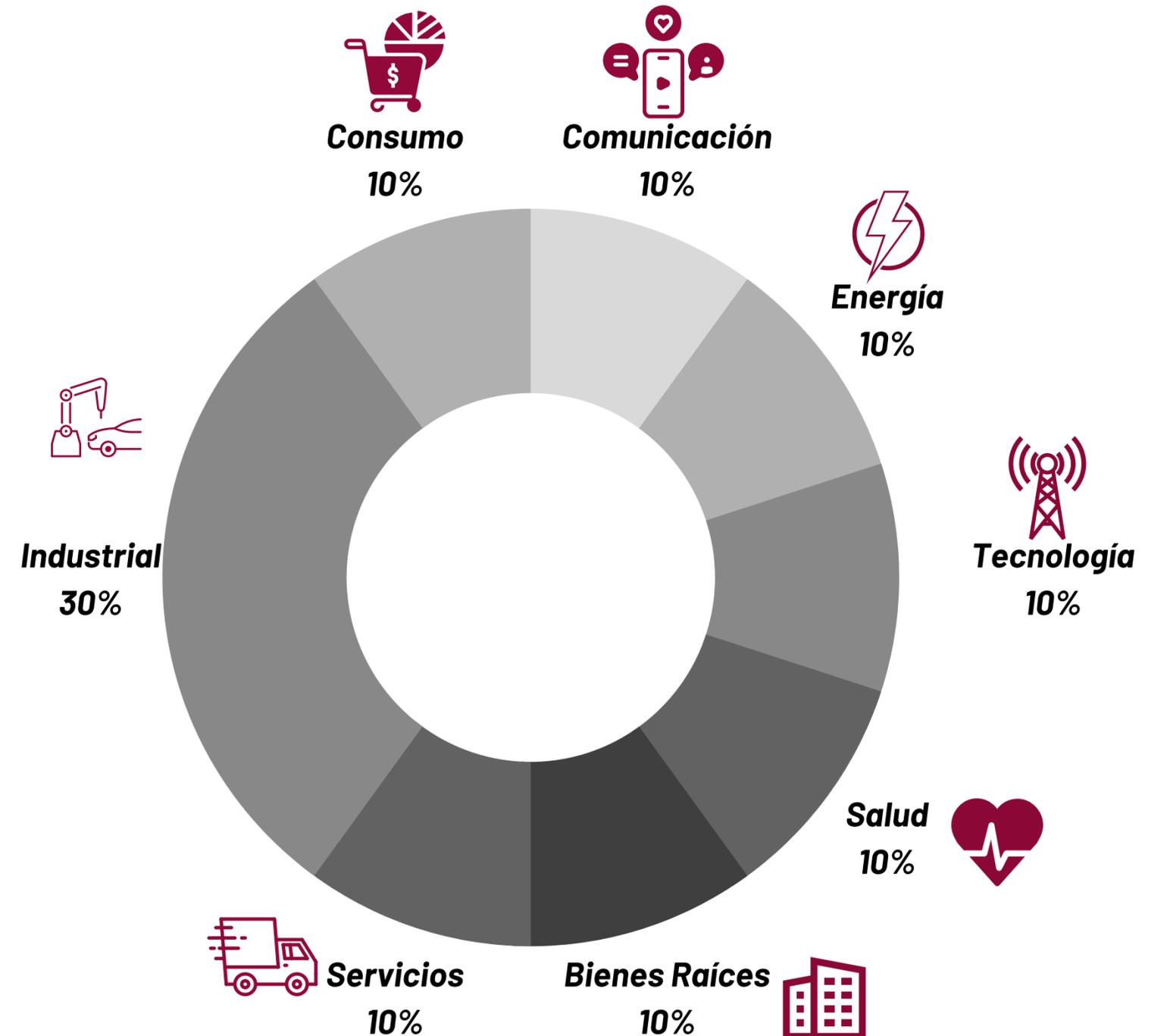
# ACCIONES DESTACADAS POR SECTOR

## ACCIÓN

**T-Mobile US Inc.**  
**NextEra Energy Inc.**  
**Salesforce.com Inc.**  
**CVS Health Corp.**  
**American Tower Corp.**  
**FedEx Corp.**  
**Honeywell Intl. Inc.**  
**Oracle Corp.**  
**Lockheed Martin Corp.**  
**Altria Group Inc.**

## SECTOR

Comunicación  
 Energía  
 Tecnología  
 Salud  
 Bienes Raíces  
 Servicios  
 Industrial  
 Industrial  
 Industrial  
 Consumo



# T-MOBILE US INC.

T-Mobile US se ha transformado en un jugador poderoso en la industria. La compañía no solo resistió con éxito la pandemia de coronavirus en 2020, sino que también prosperó. En el cuarto trimestre, la compañía agregó 1.7 millones de clientes, culminando un año con su mayor crecimiento de clientes en cuatro años. Los resultados de T-Mobile muestran que la empresa puede atraer con éxito a clientes de alto valor. Este logro se hace más impresionante por el hecho de que ocurrió en medio de una pandemia mundial. El enfoque de la estrategia de T-Mobile es su tecnología 5G. T-Mobile ve las velocidades más rápidas de 5G como el vehículo para expandir sus ofertas más allá de los servicios telefónicos y en el acceso a Internet para hogares y empresas. Además, la compañía tiene una ventaja competitiva, la cual es la adquisición de Sprint, que posee valiosos derechos de espectro de radio que ayudarán a mantener mejor servicio e infraestructura para 5G. A partir de ahí, T-Mobile planea extender esa red a mercados más pequeños y áreas rurales, donde su participación de mercado actual está en la adolescencia. Estima que puede aumentar esa participación a casi el 20% durante los próximos cinco años.

“

T-Mobile US, Inc. es un proveedor nacional de telefonía móvil en Estados Unidos. Ofrece opciones de conectividad inalámbrica para consumidores, empresas y de prepago junto con una serie de planes de datos.

”



## SÍMBOLO (TICKER)

TMUS

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$125.29

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Wells Fargo  
\$170.00

## POTENCIAL DE RETORNO

35.69%

# NEXTERA ENERGY INC.

NextEra Energy es una empresa diversificada con exposición tanto a combustibles fósiles como a fuentes de ingresos renovables. La gran mayoría de sus ingresos están vinculados a acuerdos de venta de energía a largo plazo, lo que convierte a NextEra en una opción mucho más segura que las acciones de energía solar y eólica más pequeñas. NextEra financia y gestiona proyectos masivos a gran escala. De igual manera, trabaja con empresas de ingeniería y construcción, lo que la ha convertido en la empresa que vende energía a la red eléctrica. NextEra está gastando una importante suma de dinero para expandir su capacidad renovable y lograr aumentar su crecimiento. Entre 2005 y 2020, NextEra aumentó sus EPS y dividendos por acción a tasas de crecimiento anual compuesto de 8.7% y 9.6%, respectivamente. A pesar del gasto importante, NextEra confía en que podrá aumentar su EPS ajustado entre un 6% y un 8% en los próximos años.

“

NextEra Energy, Inc. ofrece servicios de distribución y generación de energía sustentable. Genera electricidad mediante energía eólica, solar y gas natural. Mediante filiales, también opera varias unidades comerciales de energía nuclear.

”



## SÍMBOLO (TICKER)

NEE

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$75.61

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

J.P. Morgan  
\$88.00

## POTENCIAL DE RETORNO

16.39%

# SALESFORCE.COM INC.

Salesforce ha demostrado ser una empresa sólida. En los últimos cinco años ha subido un 188%, más del doble del rendimiento del 91% del S&P 500 en general. Muchos analistas piensan que Salesforce todavía tiene gran potencial de crecimiento. Esto se debe principalmente a que la empresa invierte alrededor del 14% de los ingresos en investigación y desarrollo. La gerencia estima que el mercado de la compañía alcanzará los \$175 mil millones para 2025. Por ende, como líder en la industria de CRM, con casi el 20% de participación de mercado, Salesforce tiene una ventaja sobre sus rivales. La posición de liderazgo de Salesforce en el mercado de CRM le ha ayudado a aumentar sus ingresos rápidamente. De hecho, en la convocatoria de resultados más reciente, el director ejecutivo Mark Benioff dijo que Salesforce alcanzará los \$50,000 millones de dólares en ingresos anuales más rápido que cualquier otra empresa de software comercial. Esto se debe a que Salesforce se beneficia de un modelo de negocio SaaS rentable, el cual ha mantenido el margen bruto dentro del rango del 70%. Esto significa que Salesforce podría ser una empresa increíblemente rentable a medida que continúa ampliando su negocio.

“ Salesforce.com, inc. diseña y desarrolla software empresarial. Provee un servicio de gestión de relaciones con clientes a empresas que ofrecen una plataforma de tecnología para clientes y desarrolladores para construir y ejecutar aplicaciones empresariales, así como gestionar sus clientes, ventas y datos operativos. Sirve a clientes en todo el mundo. ”



## SÍMBOLO (TICKER)

CRM

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$211.87

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Barclays  
\$276.00

## POTENCIAL DE RETORNO

30.27%



# CVS HEALTH CORP.

A medida que la pandemia ha afectado a muchas empresas, CVS Health demostró lo contrario ya que las ventas totales de recetas aumentaron a medida que la cadena expandió las pruebas y las vacunas Covid-19 durante el año 2020. Eso fue a pesar de que el tráfico peatonal de consumidores en las tiendas cayó debido a la pandemia. De igual manera, las ventas aumentan a \$69.6 mil millones, un 4% más que los \$66.9 mil millones del año anterior. CVS espera poder seguir construyendo en la nueva oportunidad de ser un centro de distribución para vacunas de COVID-19 en Estados Unidos. CVS anunció que continuará expandiendo los servicios de atención médica más allá de simplemente surtir recetas. La popularidad de la acción entre los inversores con mucho dinero está aumentando. El número de fondos mutuos que poseen acciones aumentó de 2,600 a 2,777 a lo largo del último año. La empresa busca seguir aumentando sus EPS para 2021. CVS Health pronosticó un EPS de \$7.39 a \$7.55. CVS Health predijo un flujo de efectivo de las operaciones de \$12 mil millones a \$12.5 mil millones. Lo cual demuestra un desempeño increíble, a la misma vez que posee una rentabilidad por dividendo del 2,7%.

“CVS Health Corporation es un proveedor integrado de servicios sanitarios y farmacéuticos. Su oferta incluye servicios de gestión de prestación farmacéutica, compra por correo, farmacia convencional y especializada, programas de tratamiento de enfermedades y clínicas convencionales. Opera farmacias en todo EE.UU., el Distrito de Columbia y Puerto Rico.”



## SÍMBOLO (TICKER)

CVS

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$75.23

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Deutsche Bank  
\$102.00

## POTENCIAL DE RETORNO

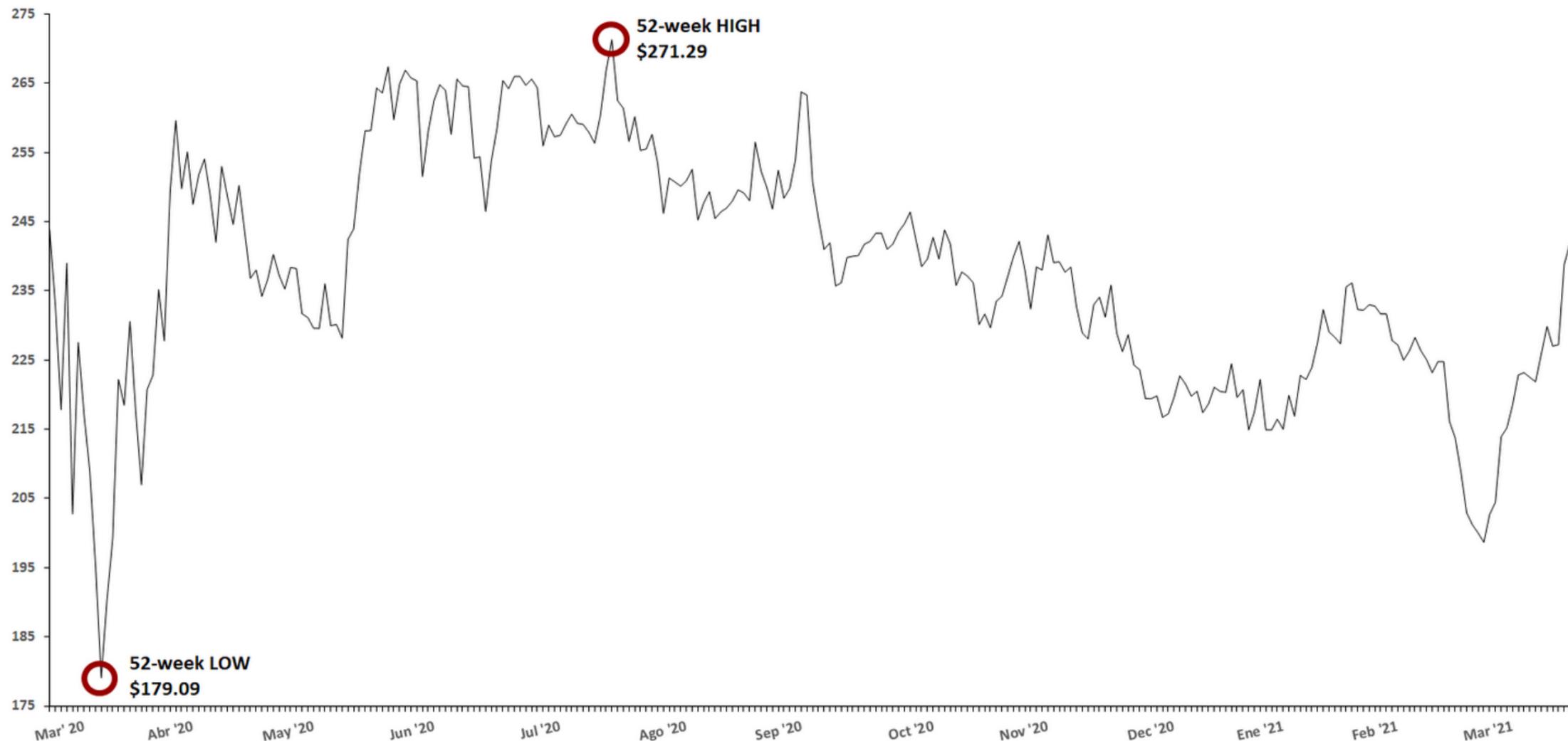
35.58%



# AMERICAN TOWER CORP.

Por lo general, los inversores se ven obligados a elegir entre compañías de ingresos o crecimiento. Sin embargo, American Tower es la excepción, ya que exhibe un crecimiento de dos dígitos y paga un buen dividendo. American Tower posee y opera torres de telefonía celular y es uno de las dos empresas más grandes de EE. UU. American Tower arrienda sus torres de telefonía celular a grandes operadores inalámbricos como AT&T y T-Mobile. Estos arrendamientos son a largo plazo, generalmente de 5 a 10 años, y tienen incrementos automáticos de alrededor del 3% aproximadamente. La empresa busca seguir expandiendo su mercado a medida que la demanda por su infraestructura aumente con la nueva tecnología de 5G. Esto le puede permitir un crecimiento aún mayor al que mantiene la empresa. American Tower ha tenido un desempeño constante, entregando una tasa de crecimiento anual compuesta del 11% durante los últimos cinco años. Además de su crecimiento, American Tower ha aumentado su dividendo anual de \$1.81 por acción a \$4.53 por acción durante el mismo período. Por encima de esto, American Tower está orientando a que la facturación orgánica de los inquilinos se acelere al menos al 5% y la compañía espera construir 6,500 nuevos sitios en 2021, que es un récord para ellos.

“ American Tower Corporation es una sociedad de inversión inmobiliaria propietaria, operadora y desarrolladora de torres de comunicaciones y retransmisión inalámbricas en EE. UU. Arrienda sitios de antenas en torres de varios inquilinos para un rango diverso de sectores de comunicaciones móviles, incluyendo comunicaciones personales, buscaperonas y celulares. ”



## SÍMBOLO (TICKER)

AMT

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$239.06

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Truist Securities  
\$280.00

## POTENCIAL DE RETORNO

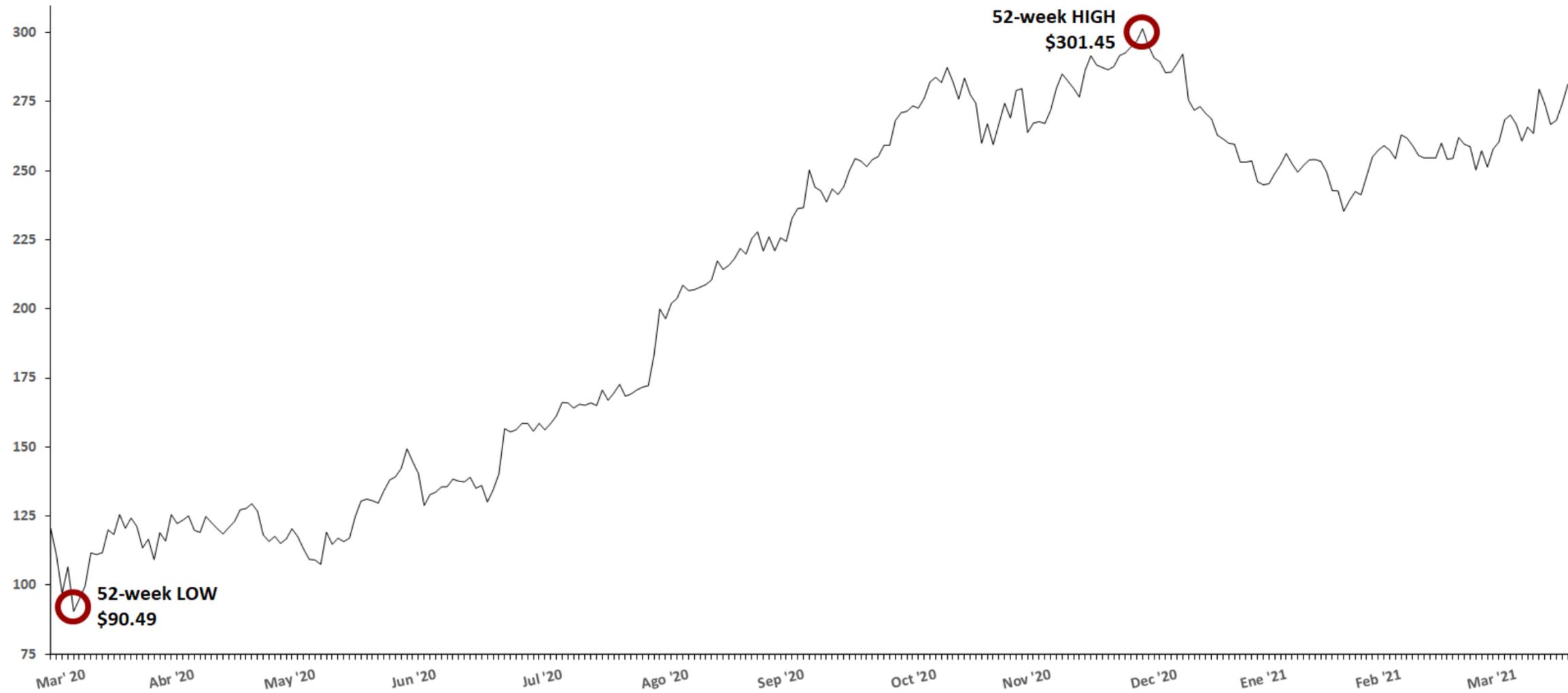
17.13%



# FEDEX CORP.

FedEx ha implementado nuevas tecnologías para brindar datos en tiempo real ayudando a rastrear paquetes y alertas especializadas a clientes sobre cosas como inundaciones y problemas de despacho que afecten el movimiento de mercancías. La compañía opera la flota de aviones de carga más grande del mundo y ahora está buscando nuevas opciones de transporte alternativas como drones y vehículos eléctricos. Esto amplía las prácticas sostenibles de la empresa y ayuda a mejorar el servicio a sus clientes. Incluso después de su repunte de 2020, las acciones de FedEx todavía se valoran con un descuento frente a su archirrival United Parcel Service. FedEx cotiza hoy a 14 veces las ganancias esperadas y 0.8 veces las ventas esperadas, en comparación con las ganancias esperadas 18 veces superiores y los múltiplos de ventas esperados multiplicados x1.6. Incluso cuando el comercio minorista físico vuelve a algo que se acerca a la normalidad, parece probable que persista parte del cambio hacia las compras en línea. FedEx espera que los volúmenes de entrega de paquetes de comercio electrónico crezcan a 111 millones de paquetes anualmente para 2026, frente a los 35 millones en 2019.

“ FedEx Corp. entrega paquetes y fletes a varios países y territorios a través de una red global integrada. Presta servicios mundiales de entrega urgente, entrega por tierra de paquetes pequeños, entrega de transporte parcial completo, gestión de cadena de suministro, corretaje de aduana y facilitación comercial, además de soluciones electrónicas comerciales. ”



## SÍMBOLO (TICKER)

FDX

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$284.04

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Barclays  
\$360.00

## POTENCIAL DE RETORNO

26.74%



# HONEYWELL INTL. INC.

Los inversionistas a largo plazo pueden ver la valoración actual de Honeywell como un buen punto de entrada. A pesar de la vulnerabilidad de su negocio a muchos de los impactos negativos de la pandemia, Honeywell demuestra a los inversionistas por qué es una acción industrial sólida. La empresa pudo mitigar las pérdidas de ingresos mientras mantuvo un fuerte flujo de efectivo y redujo los costos de manera efectiva. Honeywell es una de las empresas industriales mejor gestionadas del mundo. Su imaculado balance, sus emocionantes oportunidades de crecimiento y su historial de orientación superior la convierten en una empresa muy atractiva para los inversores. En los cuatro segmentos, Honeywell tiene un potencial de crecimiento significativo. En el sector aeroespacial, su exposición a la aviación comercial la convierte en una de las mejores formas de jugar una recuperación en la aviación. Honeywell Building Technologies, o HBT, se beneficiará, ya que es probable que los propietarios de edificios quieran mejorar la salud y la limpieza de sus edificios. Mientras tanto, las soluciones digitales de HBT crearán datos en tiempo real sobre los edificios, lo que puede ayudar a mejorar la eficiencia.

“ Honeywell International Inc. es una empresa mundial de tecnología y fabricación. Brinda productos y servicios aeroespaciales, tecnologías de seguridad, detección y control para edificios comerciales, soluciones de seguridad y productividad, químicos especiales, materiales avanzados, tecnología de procesos de refinación y petroquímica, y soluciones de bajo consumo. ”



## SÍMBOLO (TICKER)

HON

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$217.07

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley  
\$230.00

## POTENCIAL DE RETORNO

5.96%

**Honeywell**

# ORACLE CORP.

El precio de las acciones de Oracle ha aumentado un 75% en los últimos cinco años y tiene un rendimiento total de aproximadamente el 90% después de incluir los dividendos reinvertidos. Los ingresos de Oracle aumentaron un 2% interanual en la primera mitad del año fiscal 2021 (que comenzó el año pasado en mayo), ya que el crecimiento de sus servicios en la nube compensó la lentitud de su negocio en las instalaciones. Los márgenes crecientes de Oracle indican que no está gastando demasiado dinero en efectivo en su transformación basada en la nube y que todavía disfruta de un gran poder de fijación de precios en el competitivo mercado de software empresarial. En otras palabras, Oracle todavía tiene mucho efectivo para implementar en inversiones, adquisiciones, dividendos y recompras, y debería estar en una buena posición para resistir fácilmente la próxima recesión económica.

“ Oracle Corporation suministra software para gestionar información de empresas. Ofrece bases de datos y servidores, herramientas de desarrollo de aplicaciones y toma de decisiones y aplicaciones para empresas ejecutados en ordenadores de red, asistentes digitales personales, decodificadores, PC, terminales, miniordenadores, ordenadores centrales y ordenadores en paralelo ”



## SÍMBOLO (TICKER)

ORCL

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$70.17

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Credit Suisse  
\$77.00

## POTENCIAL DE RETORNO

9.73%

ORACLE

# LOCKHEED MARTIN CORP.

Lockheed Martin es líder en hipersónicos, misiles que viajan a más de cinco veces la velocidad del sonido. Sus accionistas han disfrutado de una buena subida. La acción ha subido un 85% en los últimos cinco años, superando al S&P 500 en 20 puntos porcentuales. En general, Lockheed Martin finalizó el segundo trimestre con una acumulación de pedidos por un total de 150.000 millones de dólares. También tiene nuevas vías disponibles en busca de crecimiento, incluida la posibilidad de fusiones y adquisiciones y el potencial de aventurarse en redes 5G. Lockheed es un refugio seguro en lo que podría ser un mercado turbulento para las acciones de defensa en los próximos años. La cartera de la empresa la deja aislada del impacto total de posibles recortes presupuestarios, y su cartera de pedidos le garantiza que se alcanzarán los objetivos de ingresos futuros. La empresa también ofrece una rentabilidad por dividendo decente del 2,4%.

“

Lockheed Martin Corporation es una empresa global de seguridad que **primariamente estudia, diseña, desarrolla, fabrica, e integra productos y servicios tecnológicos y avanzados. Sus negocios comprenden el espacio, telecomunicaciones, electrónica, información y servicios, aeronáutica, energía y sistemas de integración. Opera en todo el mundo.**

”



## SÍMBOLO (TICKER)

LMT

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$369.50

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley  
\$445.00

## POTENCIAL DE RETORNO

20.43%

# ALTRIA GROUP INC.

Altria es la empresa de Tabaco más grande de América. Con su informe de todo el año 2020, el conglomerado tabacalero muestra una vez más por qué su negocio es más resistente de lo que la gente piensa y por qué es la acción definitiva para los inversores que buscan ingresos. El principal impulsor del crecimiento de las ventas / ganancias fue el negocio de fumables (cigarrillos y puros) de Altria. Los ingresos del segmento aumentaron un 5% a \$ 23,1 mil millones en 2020, mientras que las ganancias aumentaron un 10,8% a \$ 10 mil millones. Con un negocio de cigarrillos en lento declive, Altria eventualmente tendrá que alejarse de su marca Marlboro hacia otras fuentes de ingresos. Afortunadamente, la compañía tiene algunas iniciativas que podrían ayudar a mitigar las caídas. Dos incluyen sus inversiones en JUUL (la marca de vapeo número uno en los Estados Unidos) y Cronos Group, un productor de cannabis que cotiza en bolsa.

“

Altria Group, Inc. es un conglomerado. Fabrica y vende cigarrillos y otros productos de tabaco incluyendo puros y tabaco de pipa a través de subsidiarias. Tiene un interés minoritario en una cervecería.

”



## SÍMBOLO (TICKER)

MO

## ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$51.16

## PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Piper Sandler & Co.  
\$57.00

## POTENCIAL DE RETORNO

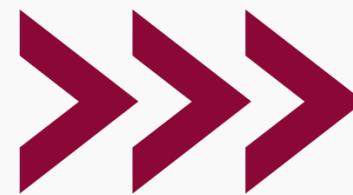
11.42%



**NASDAQ**  
**QQQ**



# ETFs MÁS SEGUIDOS



**S&P**  
**SPY**

**TQQQ**  
APALANCADO 3X



**UPRO**  
APALANCADO 3X

**SQQQ**  
INVERSO  
APALANCADO 3X

**DOW JONES**  
**DIA**

**SPXS**  
INVERSO  
APALANCADO 3X

**UDOW**  
APALANCADO 3X

**SDOW**  
INVERSO APALANCADO 3X

# RESUMEN DEL ÚLTIMO PANORAMA

Acción	Símbolo	Sector	Precio Al Cierre 03/31/21	Precio Objetivo (12 Meses)	Potencial de Retorno
NIO Limited	NIO	Industrial	\$38.98	\$80.00	105.23%
Uber Technologies	UBER	Servicios	\$54.51	\$82.00	50.43%
CrowdStrike Holdings Inc.	CRWD	Tecnología	\$182.51	\$221.00	21.09%
Dollar General Corp	DG	Consumo Básico	\$202.62	\$245.00	20.92%
McDonald's Corp.	MCD	Consumo Básico	\$224.14	\$250.00	11.54%
Nike Inc.	NKE	Consumo Discrecional	\$132.89	\$170.00	27.93%
Lululemon Athletica Inc.	LULU	Consumo Discrecional	\$306.71	\$442.00	44.11%
The Goldman Sachs Group	GS	Financiero	\$327.00	\$392.00	19.88%
JPMorgan Chase & Co.	JPM	Financiero	\$152.23	\$185.00	21.53%
Boston Scientific Group	BSX	Salud	\$38.65	\$47.00	21.60%

# ENCUÉNTRANOS ONLINE

[www.invertissecurities.com](http://www.invertissecurities.com)



FACEBOOK

@Invertis Securities, S.A.



LINKED IN

Invertis Securities



INSTAGRAM

@Invertis.Securities

## Información Legal Importante:

Este informe contiene información recopilada de varias fuentes, incluyendo fuentes comerciales, estadísticas, mercadeo, pronósticos económicos y otras fuentes de dominio público que creemos confiables, aunque no garantizamos que la misma sea completa o exacta. La información contenida en este reporte puede también haber sido recopilada por terceros, pero dicha información puede no haber sido corroborada por Invertis Securities. La exactitud o integridad de esta información no está garantizada y está sujeta a cambios en cualquier momento y sin previa notificación. Las opiniones expresadas en este informe pueden diferir, o pueden ser contradictorias con las opiniones expresadas en otros medios. La información relativa a desempeños pasados no es garantía de desempeños futuros. Esta información no constituye una recomendación, ni representa una oferta de compra o de venta de ningún valor, instrumento financiero o tendencia del mercado. Los valores, instrumentos financieros o perspectivas económicas y de mercados nacionales o internacionales aquí mencionados pueden no ser apropiados para todos los inversionistas. Los objetivos de inversión, situación financiera y necesidades particulares del receptor de esta información no fueron tomados en consideración en la preparación de este reporte, por lo que el riesgo inherente a los propios valores o perspectivas aquí plasmadas, no puede ni podrá ser transferido a Invertis Securities, sus empleados o las personas relacionadas con ella. Cada inversionista deberá tomar su propia decisión respecto a los valores, instrumentos financieros y tendencias económicas y de mercado aquí mencionados.