

PANORAMA DE IDEAS

RENTA VARIABLE - EQUITIES

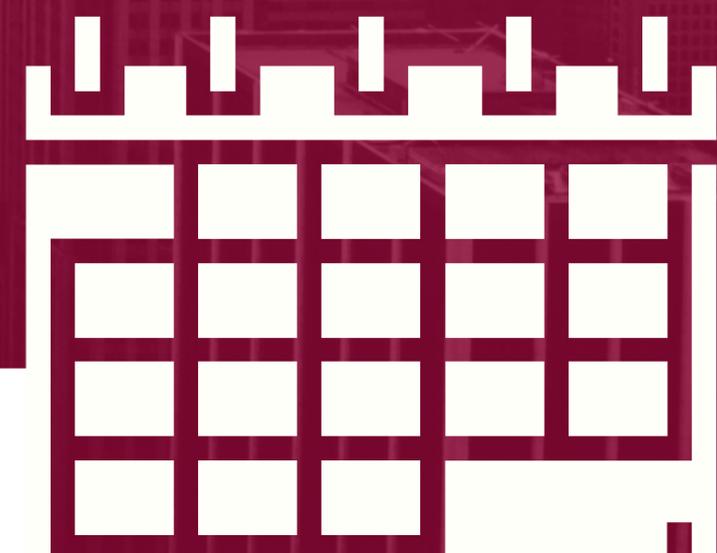
FEBRERO 12, 2020

INVERTIS
SECURITIES
Grupo UniBank



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.



ACCIONES DESTACADAS POR SECTOR

ANÁLISIS DE ACCIONES

ETFs



ACCIONES DESTACADAS POR SECTOR

ACCIÓN

Qualcomm Inc.

Fastly Inc.

Brookfield Asset Mngmt.

Truist Financial Corp.

Verizon Communications

General Motors Co.

DuPont de Nemours Inc.

Pioneer Natural Resources

Norwegian Cruise Line

Philip Morris Intl.

SECTOR

Tecnológico

Tecnológico

Financiero

Financiero

Comunicación

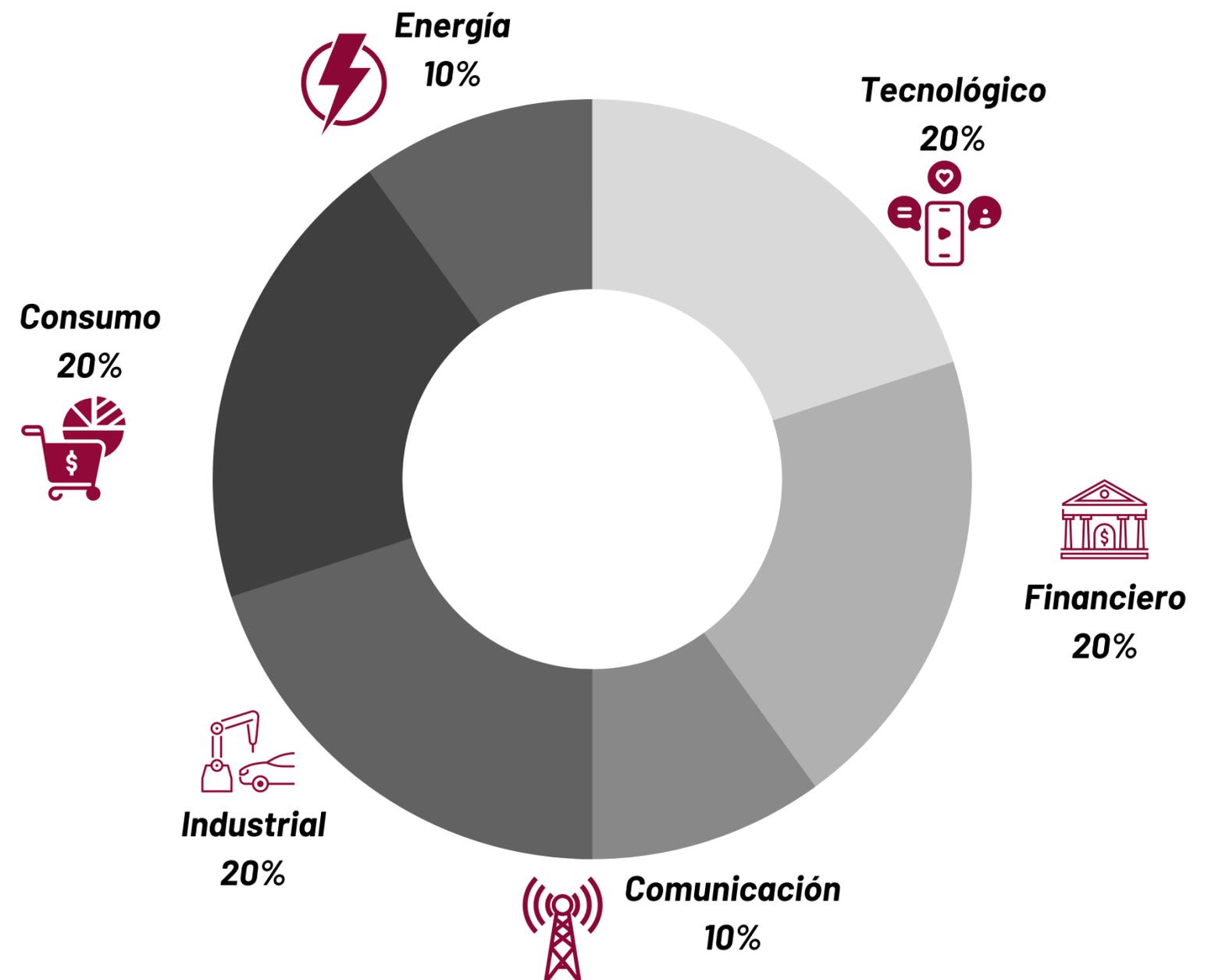
Industrial

Industrial

Energía

Consumo

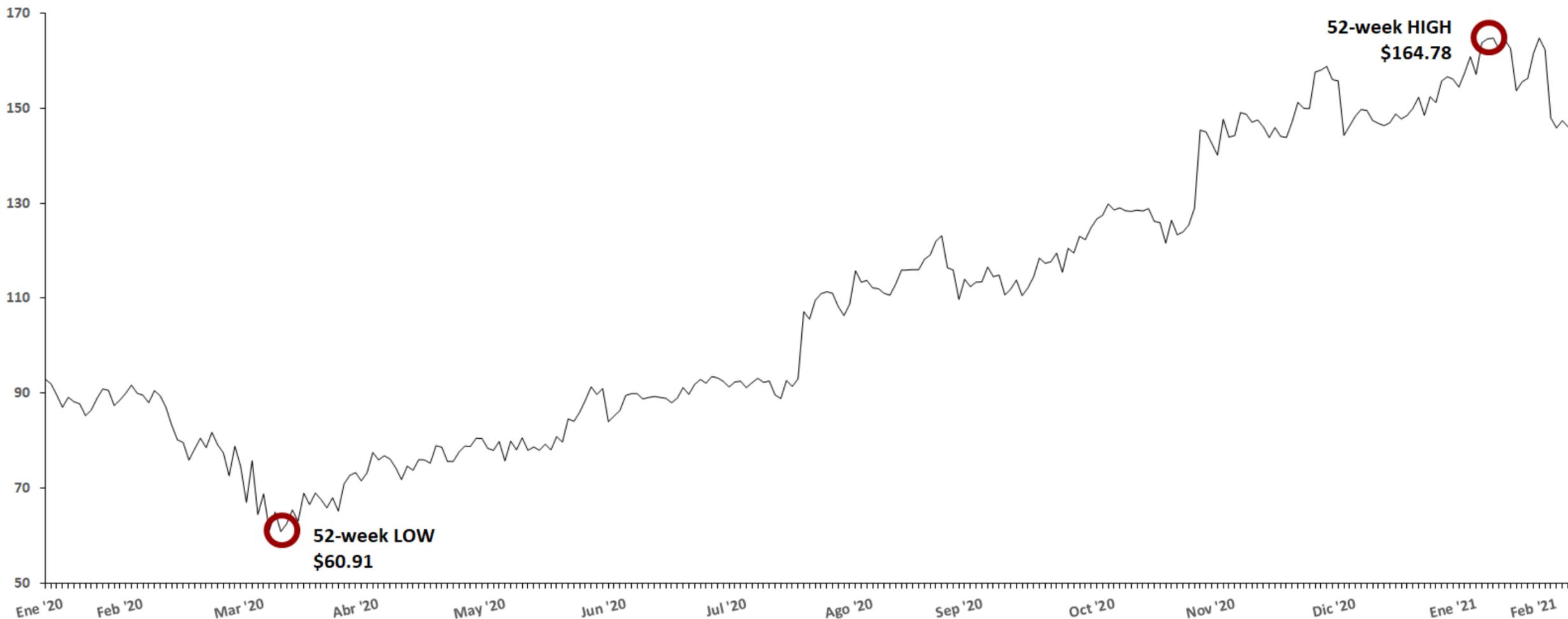
Consumo



QUALCOMM INC.

Qualcomm lidera la revolución 5G a medida que las ciudades se adaptan mucho más rápido de lo esperado y el gigante tecnológico Apple (AAPL) lanza su primer iPhone 5G. El gigante de los chips inalámbricos también continúa expandiéndose desde chips para teléfonos inteligentes hasta centros de datos, automóviles conectados y juegos en la nube. El 4 de febrero, Qualcomm superó las estimaciones de ganancias para su primer trimestre fiscal. Año tras año, las ganancias de Qualcomm aumentaron un 119% mientras que las ventas aumentaron un 62%. En mercados más allá de los teléfonos móviles, donde Qualcomm se está expandiendo, a la empresa le fue bien en el primer trimestre. Los ingresos aumentaron un 48% para Internet de las cosas; 256% para la interfaz de radiofrecuencia; y 44% para automoción. Qualcomm espera fuertes ganancias este año y más allá a medida que los teléfonos inteligentes 5G aumentan y la era 5G crece. Además, el negocio de licencias de patentes de alto margen de Qualcomm debería beneficiarse de las tendencias de crecimiento de los teléfonos inteligentes igualmente.

“ Qualcomm Incorporated opera como una empresa de equipos de semiconductores y telecomunicaciones multinacional. Desarrolla y provee productos y servicios de comunicaciones digitales basadas en la tecnología digital CDMA. Atiende a clientes en todo el mundo. ”



SÍMBOLO (TICKER)

QCOM

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$145.57

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Deutsche Bank
\$190.00

POTENCIAL DE RETORNO

30.52%

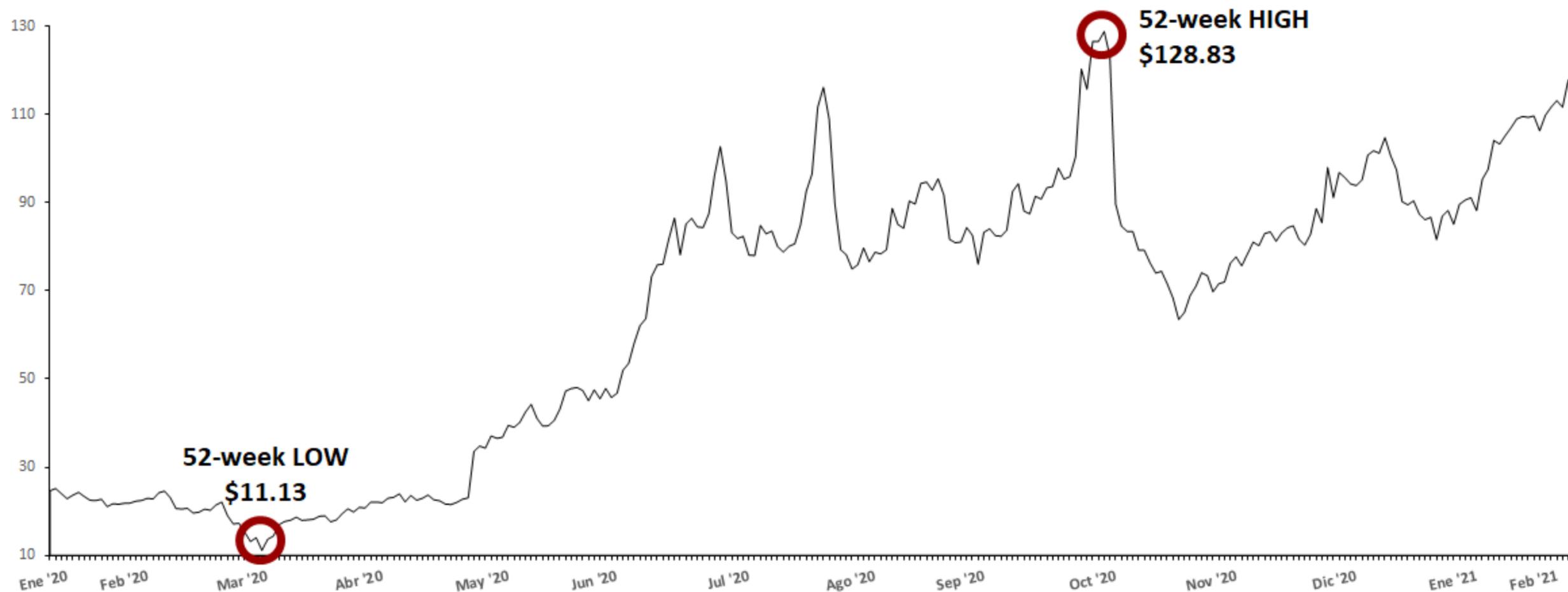
FASTLY INC.

Fastly espera que su crecimiento siga aumentando durante los próximos años. Los medios de transmisión se están volviendo comunes en todo el mundo, y se están gestando batallas que determinarán a los ganadores y perdedores a largo plazo en muchos países. Fastly le brinda una red de entrega de contenido (CDN) a veteranos de la industria como Netflix y Amazon, con su Prime Video. Este mercado podrá brindarle energía a Fastly durante los próximos años para despegar. Los videoclips también están llegando al escenario principal de las redes sociales en estos días. Un gran ejemplo de esto es la plataforma TikTok, propiedad y operada por la empresa china ByteDance y Reels que forma parte de Instagram, que le pertenece a Facebook. Los inversores ven un futuro en el que estas compañías siguen desempeñando un papel importante en este negocio. Pero incluso si no, Fastly estará en la lista corta de proveedores de servicios para la próxima red social que quiera promover un servicio para compartir videos con un volumen masivo de publicaciones.

“

Fastly, Inc. proporciona software de infraestructura. La Compañía ofrece computación en la nube, optimización de imágenes, seguridad, tecnología informática de punta y soluciones de transmisión. Atiende rápidamente a clientes en los Estados Unidos.

”



SÍMBOLO (TICKER)

FSLY

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$108.33

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Oppenheimer & Co.
\$125.00

POTENCIAL DE RETORNO

15.38%

fastly®

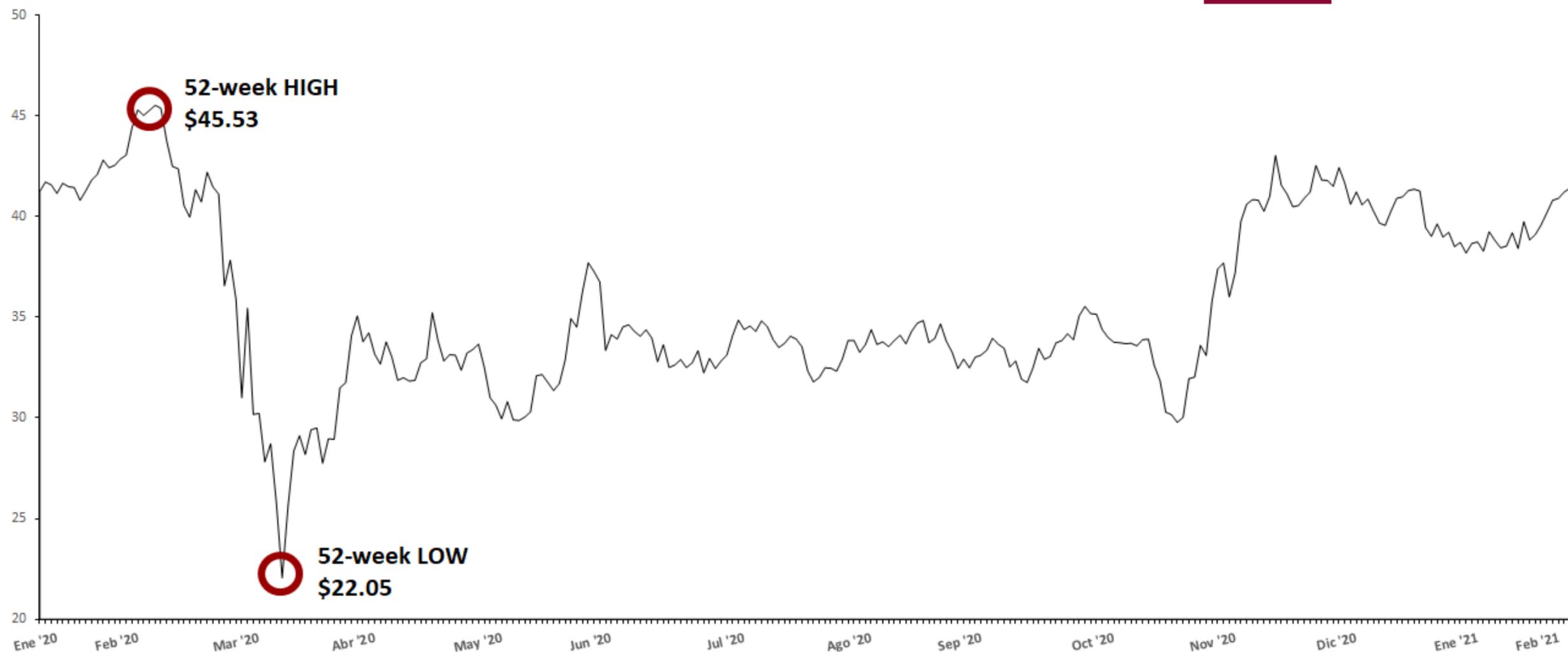
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT

Brookfield Asset Management Inc. es una acción de crecimiento de gran capitalización para la apreciación de precios durante las próximas décadas. La compañía estaba en 35 carteras de fondos de cobertura al final del 2020, mientras que el máximo histórico de esta estadística es 37. Además de ser un inversionista y operador experto en activos inmobiliarios, el stock de crecimiento también está involucrado con energía renovable, infraestructura, capital privado y crédito. Esto convierte a Brookfield Asset Management en una inversión muy diversificada. BAM se beneficia de inversiones y operaciones a gran escala, porque invierte combinando su propio capital y el capital de sus inversores. A lo largo de los años, sus activos bajo gestión han aumentado a \$575.000 millones. La administración tiene como objetivo generar rendimientos superiores a través de el valor de sus activos, generación de flujo de efectivo y venta de activos y negocios en los momentos adecuados. Brookfield Asset Management adquirió gran parte de Brookfield Property Partners (La rama de bienes raíces globales). La privatización le dará a BAM una mayor flexibilidad para operar y extraer valor de BPY.

“

Brookfield Asset Management Inc. opera como una empresa de gestión de activos centrada en bienes inmobiliarios, infraestructura, capital privado y energía renovable. Invierte en nombre de inversores institucionales, fondos de riqueza soberana y particulares.

”



SÍMBOLO (TICKER)

BAM

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$42.57

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Credit Suisse
\$52.00

POTENCIAL DE RETORNO

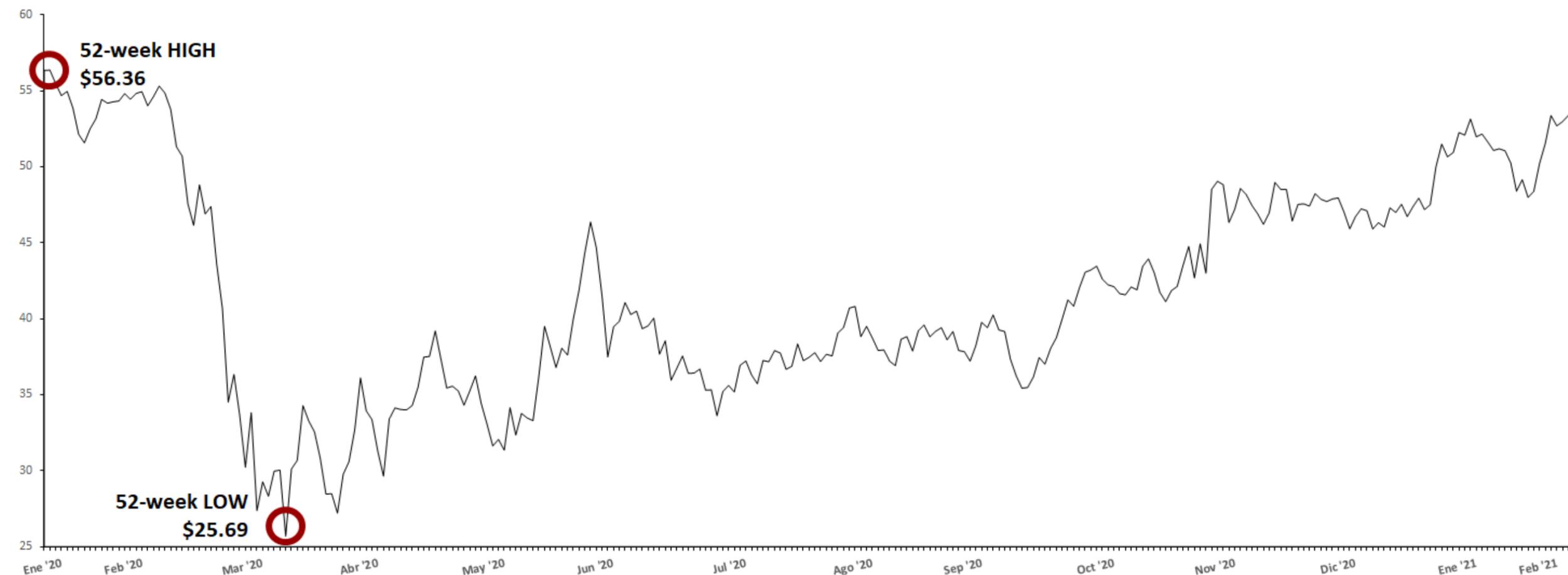
22.15%

Brookfield

TRUIST FINANCIAL CORP.

Truist Financial es el sexto banco más grande de Estados Unidos por activos. Sin embargo, los inversionistas y analistas se han percatado del potencial de crecimiento y valor que aún tiene esta empresa. Truist está bien posicionado demográficamente con sucursales en Texas, Florida y Carolina del Norte, todos los estados que están creciendo con fuerza. Actualmente, las acciones cotizan ligeramente por encima del valor en libros de \$46.52 por acción, lo que indica que las acciones tienen mucho potencial de crecimiento y valor detrás de ellas. Truist fue conservador al comienzo de la crisis con sus provisiones para pérdidas crediticias, y gran parte de lo que impulsó sus grandes ganancias en el último trimestre fue que sus pérdidas crediticias han superado las expectativas y deberían continuar haciéndolo en el futuro con el próximo estímulo en camino. La Reserva Federal permitirá a Truist comenzar a recomprar acciones a un ritmo conservador pero saludable, retirando las acciones y permitiéndoles aumentar el dividendo con el tiempo al reducir la cantidad de acciones a las que tienen que pagar.

“ Truist Financial Corporation presta servicios financieros. Ofrece una amplia gama de servicios, incluidos banca minorista, de pequeñas empresas y comercial, gestión de activos, mercados de capital, servicios inmobiliarios comerciales y banca institucional, además de seguros, hipotecas, pagos, préstamos especializados y soluciones de gestión de bienes. ”



SÍMBOLO (TICKER)

TFC

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$52.79

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley
\$64.00

POTENCIAL DE RETORNO

21.24%

VERIZON COMMUNICATIONS

Verizon está conectándose con clientes e inversores de una manera profunda a medida que más clientes se actualicen a dispositivos compatibles con 5G. Dada la naturaleza esencial de las comunicaciones inalámbricas en estos días y el nivel reducido de competencia en el campo 5G, esta es una estrategia que probablemente no le fallará a Verizon. La compañía generó más de \$18.3 mil millones en flujo de efectivo libre durante los primeros nueve meses de 2020. Esto le permitió colocarse en una posición financiera más sólida y tener la oportunidad de invertir miles de millones en una red 5G. Esto también dejó suficiente efectivo para gastar \$ 7,6 mil millones en pagos de dividendos durante el mismo período. La compañía busca brindarle un rendimiento estable y un fuerte crecimiento con las nuevas tendencias de la industria.

“ Verizon Communications Inc. es una empresa integrada de telecomunicaciones que provee servicios alámbricos de voz y datos, inalámbricos, de Internet e información de directorios publicados. También provee servicios de red para el Estado Federal que incluyen líneas telefónicas de empresas, de datos, equipo de telecomunicaciones y teléfonos públicos. ”

SÍMBOLO (TICKER)

VZ

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

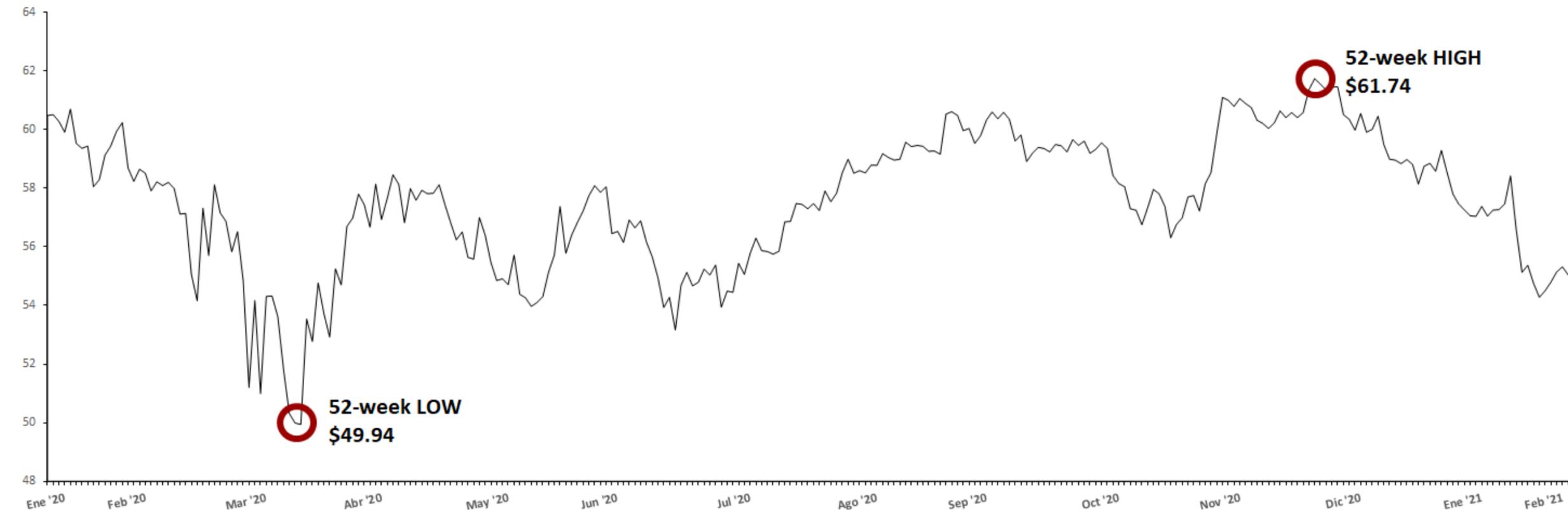
\$54.65

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Truist Securities
\$65.00

POTENCIAL DE RETORNO

18.94%



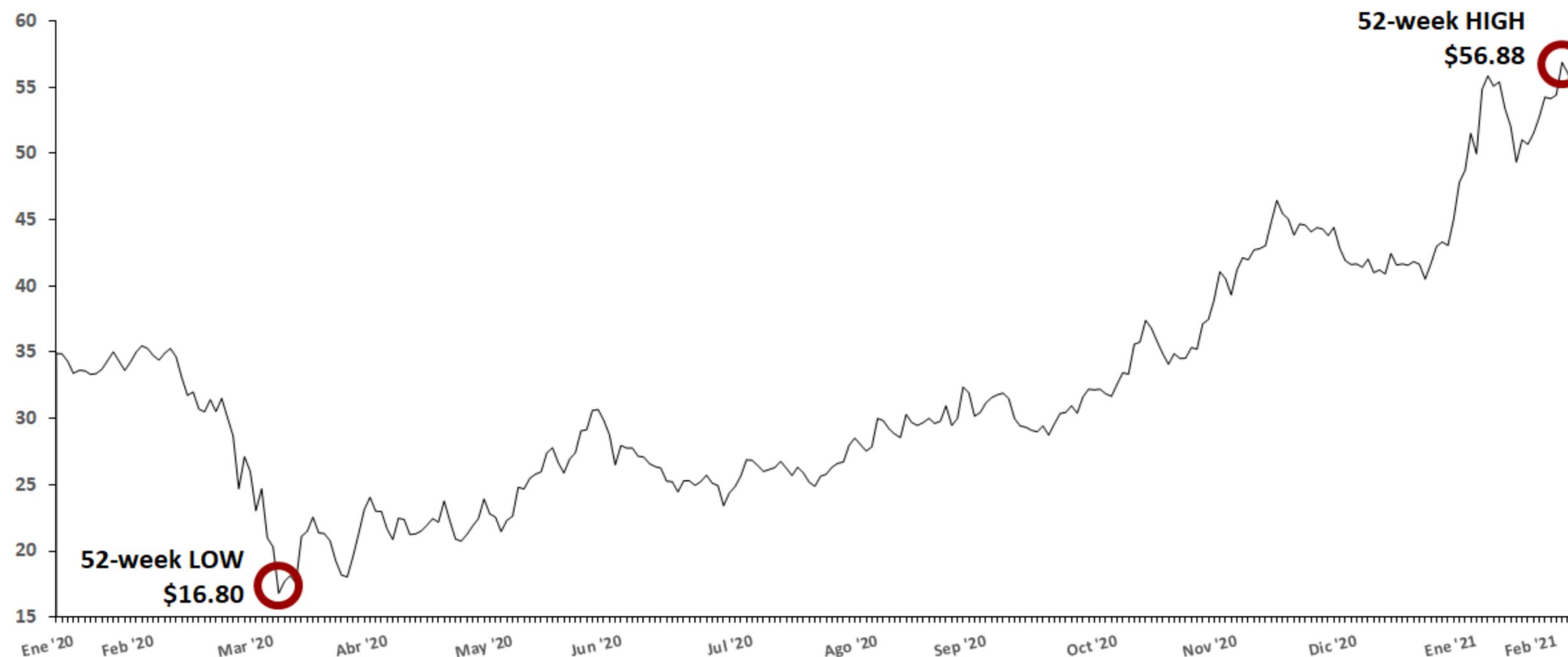
GENERAL MOTORS CO.

General Motors sorprendió a Wall Street al revelar la existencia de BrightDrop, su vehículo eléctrico de reparto comercial y empresa de logística que ya cuenta con FedEx como un cliente comprometido. Además también contará con Microsoft, ya que esta invirtió en la unidad de vehículo autónomo Cruise de GM. Si fuera poco las grandes alianzas, también anunció una asociación con Navistar que le permitirá suministrar celdas de combustible Hydrotec para camiones de largo recorrido. General Motors dijo que su objetivo es dejar de producir automóviles a diésel y gasolina para 2035 y ponerse al frente de la industria de Vehículos Eléctrico. Mientras tanto, durante el Super Bowl, la compañía reveló su Cadillac Lyriq Crossover EV y destacó el cambio más amplio de GM a los vehículos eléctricos con su vehículo Chevy Bolt y su Hummer EV. Este último, será el primer vehículo de GM basado en su nueva arquitectura de batería eléctrica Ultium.

“

General Motors Company diseña, fabrica y vende autos, camiones, crossovers y partes. Ofrece protección de vehículos, partes, accesorios, mantenimiento, radio por satélite y financiamiento. Provee sus productos y servicios en todo el mundo.

”



SÍMBOLO (TICKER)

GM

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$53.51

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley
\$80.00

POTENCIAL DE RETORNO

49.50%



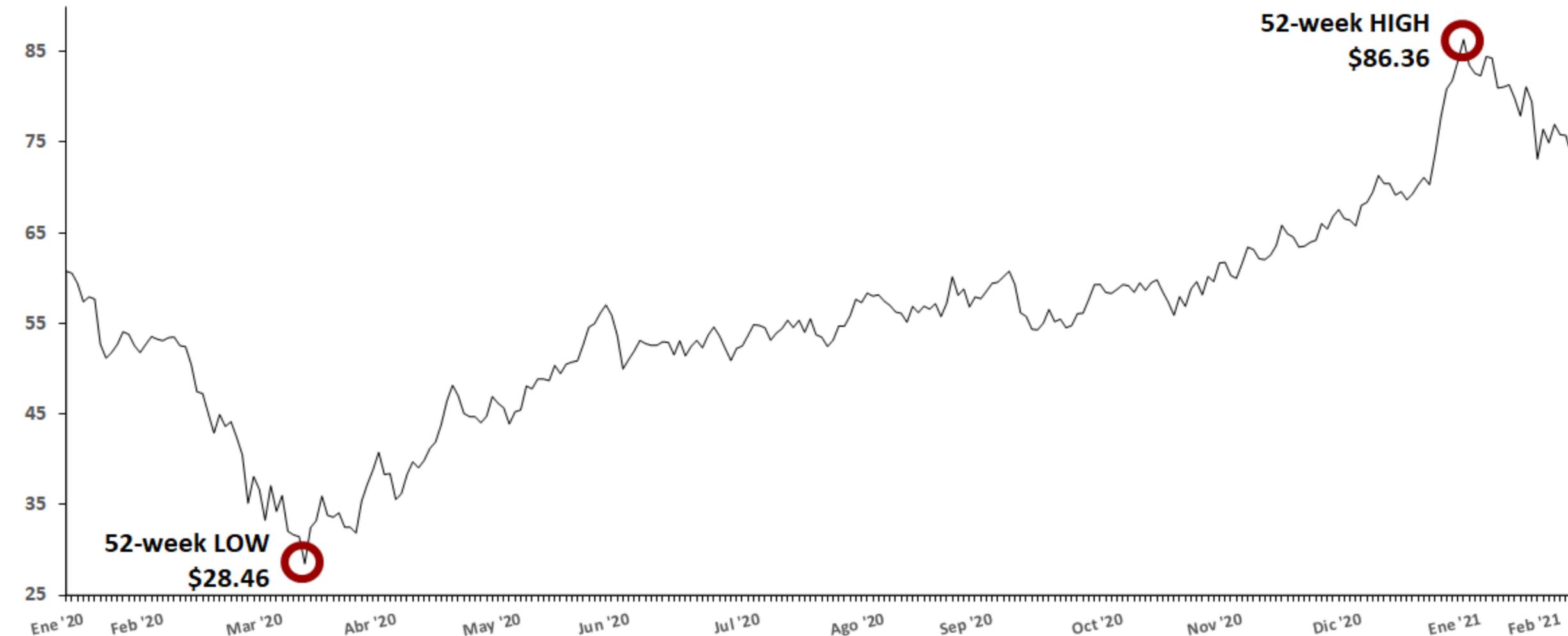
DUPONT DE NEMOURS INC.

Dupont De Nemours anunció planes, en diciembre, para combinar su unidad de nutrición y biociencias con International Flavors & Fragrances en un acuerdo que valora la combinación en aproximadamente \$45 mil millones. Este es uno de varios acuerdos que planea la empresa durante los próximos trimestres. De esta manera, la empresa avanza en su dirección estratégica ya que Dupont ha demostrado a través de los años, que sabe cómo comprar y vender activos de una manera que crea valor para los accionistas. Luego de su reporte sobre el cuarto trimestre del 2020, el pasado martes, la compañía logró superar expectativas en ingresos y en ganancias por acción. Muchos analistas indicaron que el reporte positivo de la empresa demuestra el potencial de crecimiento y el estable panorama de inversión a largo plazo.

“

DuPont de Nemours, Inc. opera como una empresa química. La Compañía ofrece planchas de impresión de fotopolímero elastomérico, adhesivos estructurales y elásticos, fluidos, compuestos de refuerzo, espumas, recubrimientos, caucho y elastómeros, ingredientes tópicos, ingredientes alimentarios, nutrición animal, biomateriales, tecnologías de purificación de agua y fibras.

”



SÍMBOLO (TICKER)

DD

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$70.92

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Bernstein
\$91.00

POTENCIAL DE RETORNO

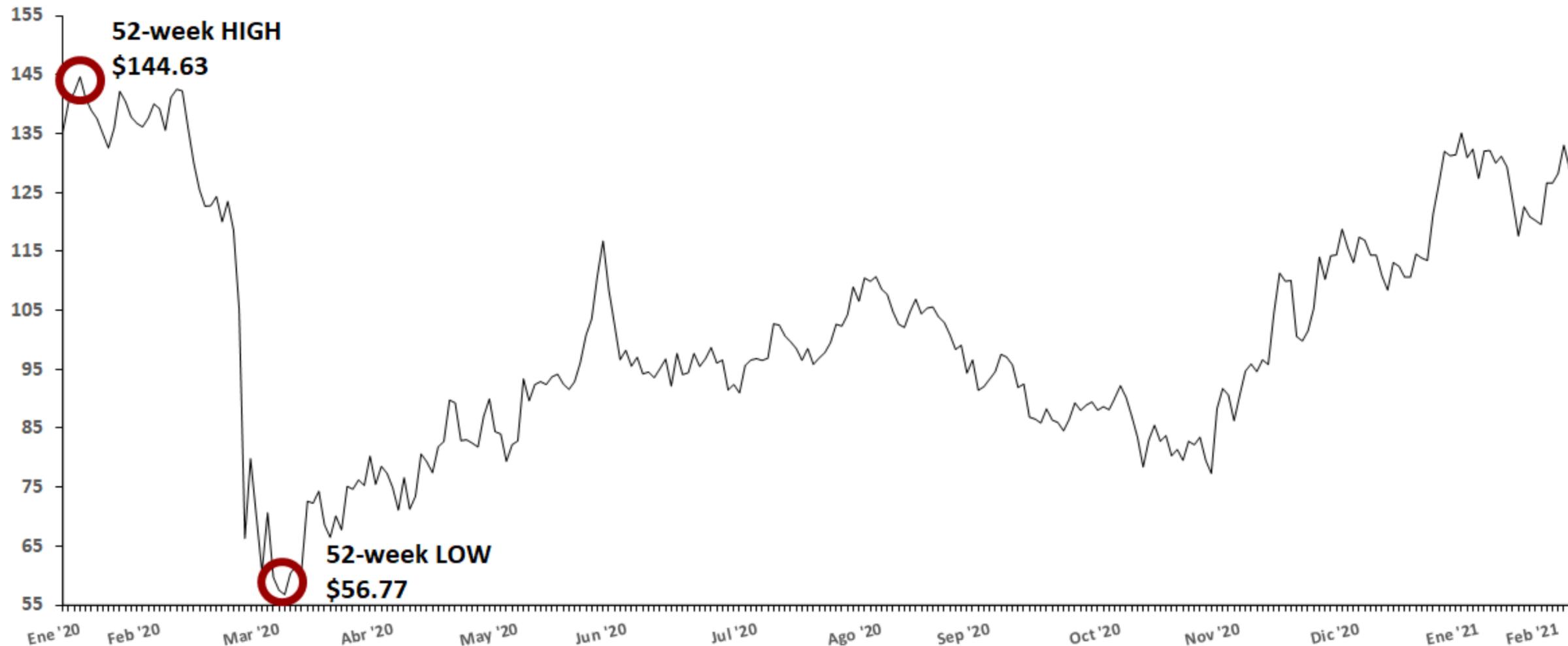
28.31%



PIONEER NATURAL RESOURCES CO.

La industria del petróleo y el gas es notoriamente intensiva en capital, pero Pioneer Natural Resources demostró que puede operar con menos deuda y así manejar los colapsos de ganancias a corto plazo. A pesar de los bajos precios del petróleo y el gas durante la mayor parte de 2020, Pioneer espera generar un máximo histórico de \$600 millones en flujo de caja libre (FCF). La compañía compró Parsley Energy, que tiene activos complementarios y debería ayudar a Pioneer a aumentar la producción mientras reduce los costos en aproximadamente \$325 millones por año. Pioneer ha podido reducir los costos, mantener la producción y proteger sus ingresos y ganancias durante un momento difícil porque puede alcanzar el punto de equilibrio en su producción y pagar sus dividendos incluso cuando el petróleo se encuentra en los bajos \$30 por barril. Esto le da a Pioneer una gran ventaja sobre sus competidores. Su plan a largo plazo es tomar alrededor del 65% de su FCF y reinvertirlo para aumentar la producción, y luego usar el otro 35% para mantener su producción base y aumentar el dividendo.

“ Pioneer Natural Resources Company es una empresa independiente de exploración y producción de petróleo y gas. Se dedica a la perforación doméstica de petróleo y gas, exploración y producción en los Estados Unidos. ”



SÍMBOLO (TICKER)

PXD

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$129.87

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Wells Fargo Securities
\$170.00

POTENCIAL DE RETORNO

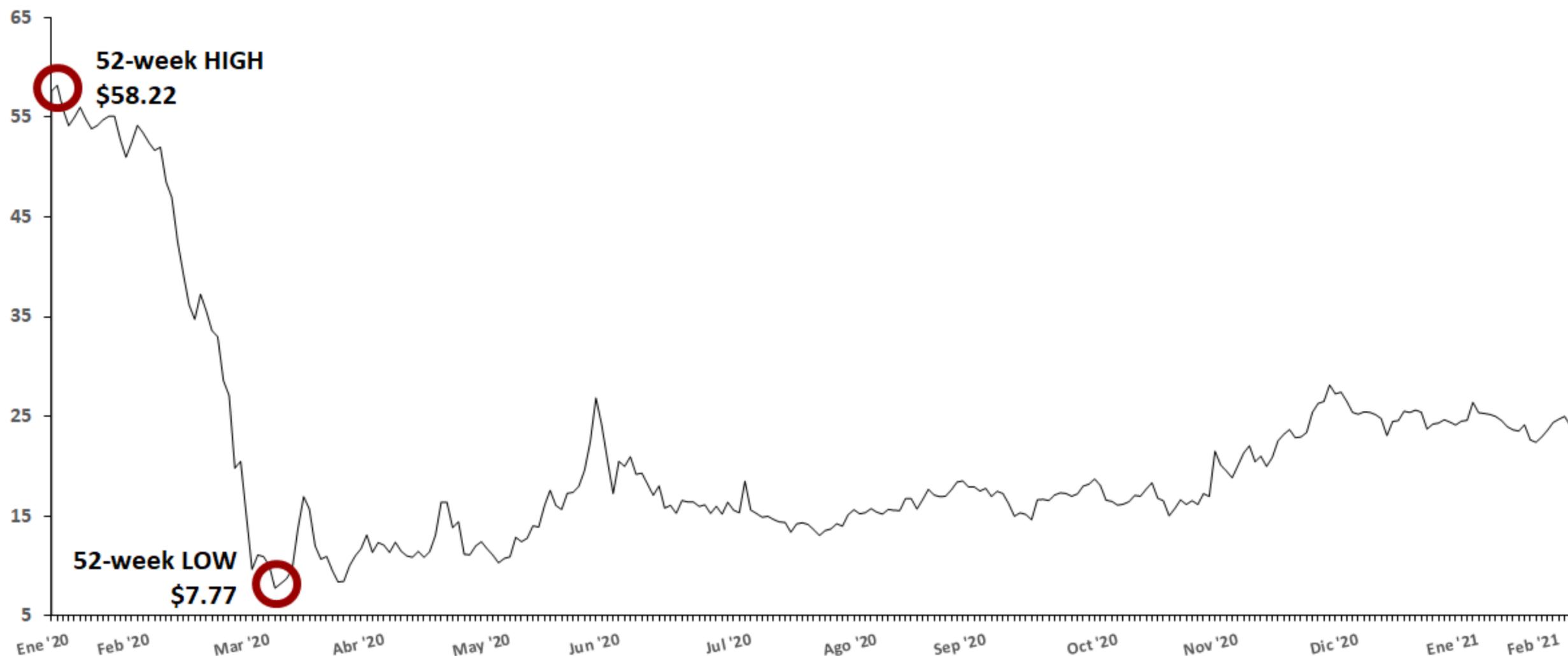
30.90%

NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS

Norwegian Cruise Line es una de las tres grandes líneas de cruceros que cotizan en bolsa. Las acciones de Norwegian Cruise actualmente tienen una capitalización de mercado de solo \$6.7 mil millones. Durante los cinco años anteriores a la pandemia, promedió ganancias de alrededor de \$740 millones por año. Norwegian Cruise Line es una empresa que ha logrado sobrevivir e iniciar su recuperación tras la crisis del 2020. Actualmente la acción representa menos de la mitad de su valor antes de la pandemia, dándole valor y potencial de duplicarse a la acción. Norwegian Cruise Line espera continuar su repunte una vez que el turismo se reactive y vuelva la normalidad en el futuro. Así, logrando superar inclusive el crecimiento y beneficio que mantenía antes de la pandemia. La compañía tiene \$3.6 mil millones en efectivo disponible en este momento. Incluso a una tasa de quema de efectivo mensual de \$175 millones, esto implica que Norwegian tiene suficiente efectivo para mantenerse a flote hasta septiembre de 2022 sin necesidad de vender más acciones o solicitar más préstamos.

“

Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. opera una flota de buques de crucero de pasajeros. Ofrece una variedad de itinerarios de cruceros y cruceros temáticos, así como comercializa servicios en varios canales de distribución, incluyendo agentes de viaje y ventas, ventas internacionales y de incentivo y directo al consumidor. Atiende a clientes en todo el mundo. ”



SÍMBOLO (TICKER)

NCLH

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$23.79

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

J.P. Morgan
\$30.00

POTENCIAL DE RETORNO

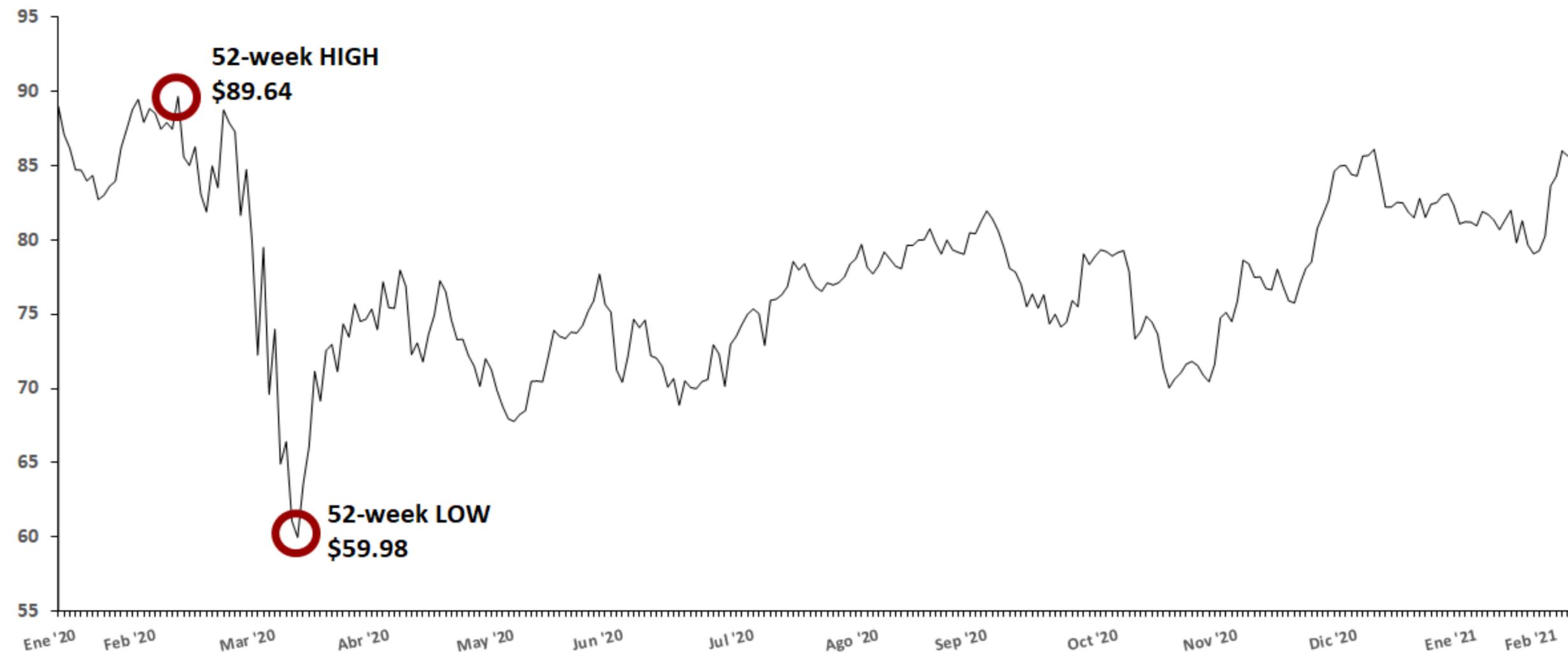
26.10%

PHILIP MORRIS INTL.

Philip Morris planea ser un líder en la nueva tendencia centrándose en productos de tabaco de riesgo reducido como el IQOS, un sistema de tabaco calentado que libera sustancias químicas menos dañinas que los cigarrillos tradicionales, según una investigación de la compañía. En julio, la FDA de EE.UU. autorizó la comercialización de IQOS como un producto de tabaco de "riesgo modificado", allanando el camino para que Philip Morris licenciara la plataforma en EE.UU. a través de su socio, Altria Group. El gigante del tabaco está contrarrestando las caídas cíclicas en la industria del cigarrillo girando hacia productos de tabaco de riesgo reducido como también lo son las nuevas tecnologías desarrolladas por la compañía llamadas TEEPS y STEEM. Su valoración relativamente baja lo convierte en una excelente elección para inversores orientados al valor y a largo plazo, esta estrategia podría generar nuevas oportunidades de crecimiento para la empresa y mejorar la percepción del público sobre su marca. Adicionalmente, los inversionistas se ven atraídos debido a los dividendos masivos que constantemente proporciona la compañía.



Philip Morris International Inc. opera como una sociedad de cartera. Mediante subsidiarias y licenciarios, produce, vende, distribuye y comercializa una variedad de cigarrillos y productos de tabaco de marca. Atiende a clientes en todo el mundo.



SÍMBOLO (TICKER)

PM

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$85.42

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morningstar
\$98.00

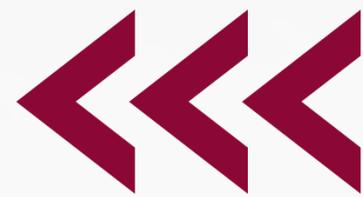
POTENCIAL DE RETORNO

14.73%

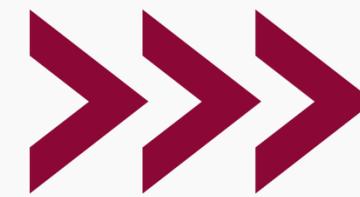


PHILIP MORRIS
INTERNATIONAL

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

ENCUÉNTRANOS ONLINE

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.