

PANORAMA DE IDEAS

RENTA VARIABLE - EQUITIES

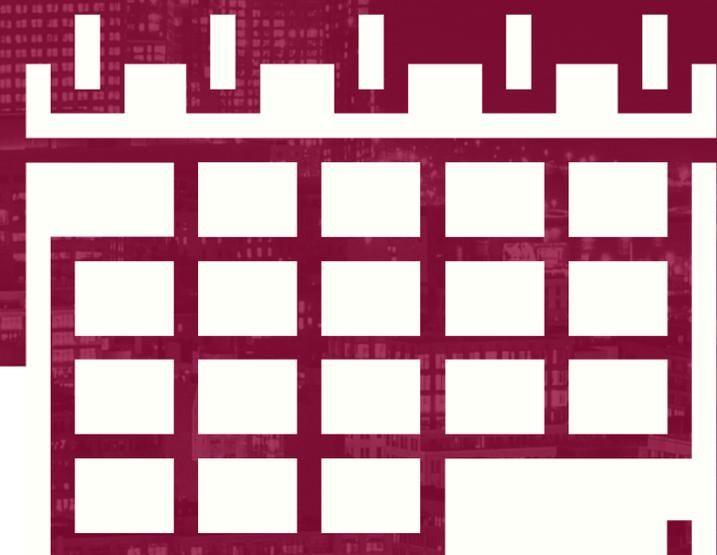
MARZO 1, 2020

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.

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 el 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.

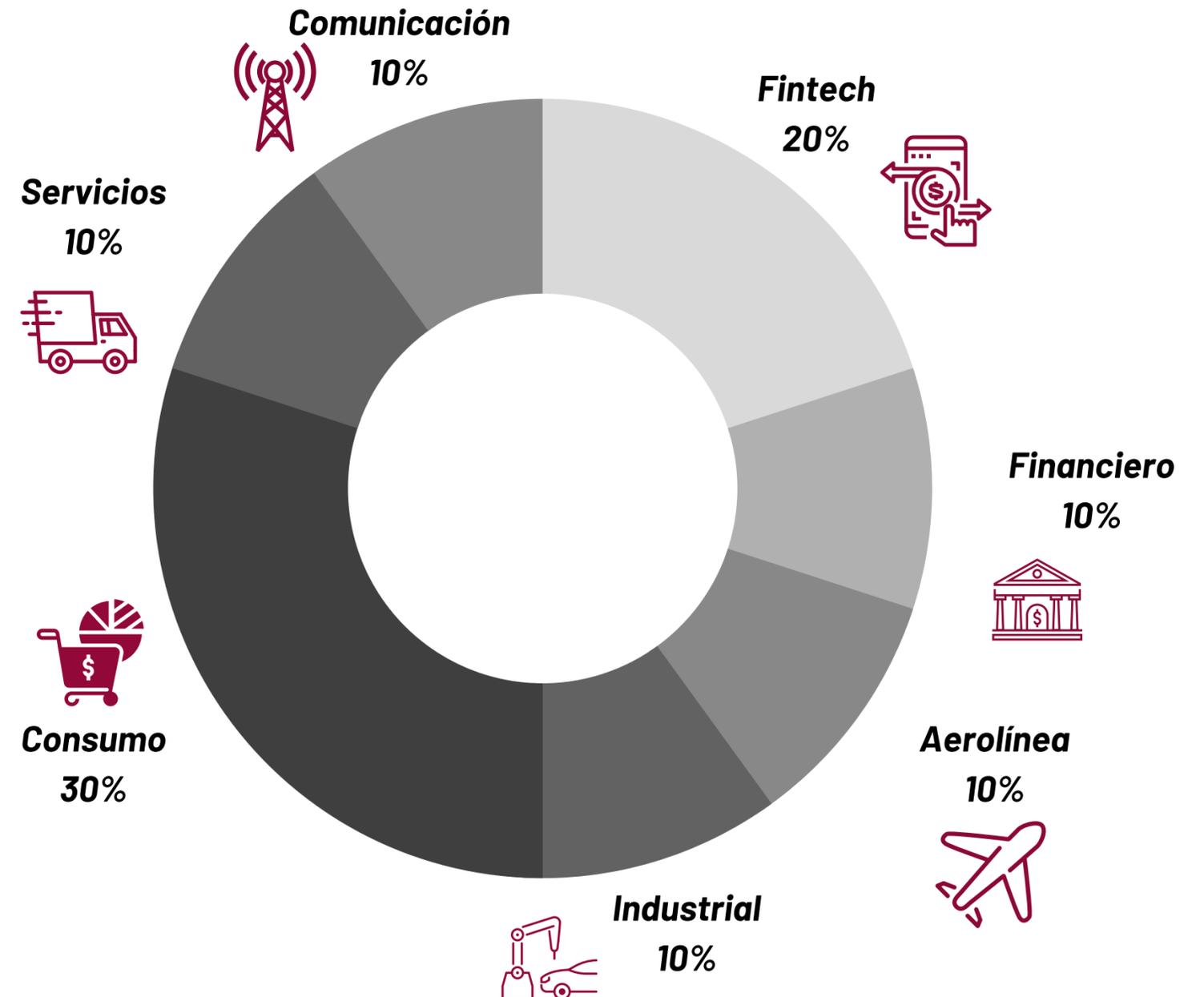
ACCIONES DESTACADAS POR SECTOR

ACCIÓN

The Walt Disney Company
PayPal Holdings
Lemonade Inc.
American Airlines Group
Visa Inc.
Amazon.com Inc.
Peloton Interactive Inc.
Target Corp.
Royal Caribbean Group
Plug Power Inc.

SECTOR

Comunicación
Fintech
Fintech
Aerolínea
Financiero
Consumo
Consumo
Consumo
Servicios
Industrial



THE WALT DISNEY COMPANY

Las acciones relacionadas con los viajes se han recuperado recientemente, en medio de la esperanza de que las restricciones desaparezcan pronto y Walt Disney Company no es la excepción. Adicional a los parques, Disney+ entró en la lista Top 10 de títulos de transmisión de Nielsen por primera vez, ya que la segunda temporada de su exitosa serie "The Mandalorian" tuvo gran impacto. Los suscriptores de Disney+ se encuentran en 94 millones a la fecha. Además, este año Disney+ se expandirá a Europa del Este, Corea del Sur, Hong Kong y otros mercados que impulsarán su crecimiento. La compañía ahora espera tener 230 millones a 260 millones de suscriptores de Disney+ para 2024. Disney planea lanzar un nuevo servicio de transmisión a nivel internacional este año, aprovechando el contenido de ABC Studios, Fox Television, FX, Freeform, 20th Century Studios, Searchlight y otros activos propiedad de Disney. El 11 de febrero, Walt Disney reportó ganancias y ventas trimestrales que superaron los objetivos de Wall Street. Los observadores de la industria ahora esperan que los parques temáticos vuelvan a abrir esta primavera o verano para impulsar la compañía aún más.

“ The Walt Disney Company es una empresa de entretenimiento con operaciones en redes mediáticas, parques temáticos y productos de consumo, entretenimiento cinemático y redes y canales directos al consumidor. Atiende a clientes en todo el mundo. ”



SÍMBOLO (TICKER)

DIS

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$189.04

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Goldman Sachs
\$225.00

POTENCIAL DE RETORNO

19.02%



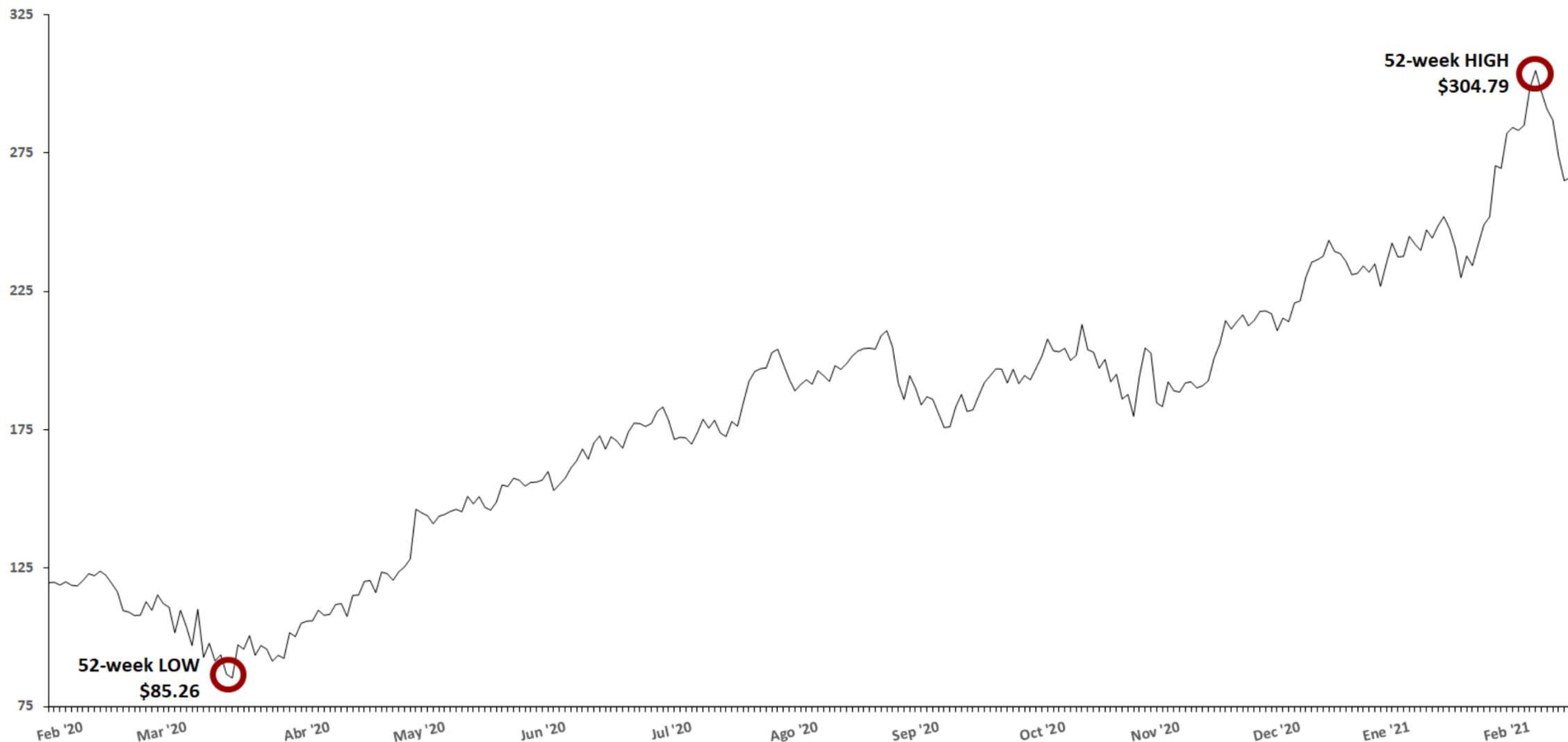
PAYPAL HOLDINGS

PayPal cuenta con un historial constante de crecimiento de las ganancias y las ventas, que se remonta al menos al 2010. En ese año, ganó apenas 29 centavos por acción. Para 2020, las ganancias de la empresa crecieron un 31% a \$3.88 por acción. Los analistas esperan que el BPA de la compañía crezca un 18% en 2021 y otro 26% en 2022. La evolución de los pagos digitales está impactando al mundo y es una tendencia de crecimiento secular. En el último trimestre, informado el 3 de febrero, PayPal reportó ganancias e ingresos del cuarto trimestre que superaron las expectativas de Wall Street, ya que el comercio electrónico continuó en auge en medio de la pandemia de Covid-19. Las ganancias de PayPal subieron un 29% a \$ 1.08 por acción ajustada, dijo la compañía. Los ingresos de PayPal aumentaron un 23% a \$ 6,12 mil millones, incluida la adquisición de Honey Science. Además, los clientes de PayPal también podrán usar criptomonedas para comprar en los 28 millones de comerciantes de la red de PayPal a partir de principios de 2021.

“

PayPal Holdings, Inc. brinda una plataforma tecnológica que posibilita los pagos digitales y móviles de consumidores y comerciantes. Ofrece soluciones para pagos en línea. Atiende a clientes en todo el mundo.

”



SÍMBOLO (TICKER)

PYPL

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$259.85

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley
\$329.00

POTENCIAL DE RETORNO

26.61%



LEMONADE INC.

Lemonade ha tenido un impulso increíble luego de su IPO en 2020. La compañía de seguros duplicó sus primas vigentes a pesar de un año salvaje marcado por una pandemia. Lemonade cerró 2020 con 1 millón de clientes, un ritmo récord en la industria, ya que la compañía aún no ha alcanzado su quinto aniversario. El optimismo es increíblemente alto de que el éxito inicial de Lemonade puede ayudarlo a ingresar a nuevos mercados (está disponible en la mayoría de los estados de EE. UU., Alemania, los Países Bajos y Francia) y expandir su cartera de productos. La compañía está utilizando inteligencia artificial para agilizar todo, desde el proceso de incorporación de nuevos clientes hasta el pago de reclamaciones. Lemonade está armada con una gran cantidad de efectivo y también anunció recientemente que tiene la intención de vender 3 millones de nuevas acciones para recaudar efectivo adicional. La inteligencia artificial y una experiencia en línea fácil de usar, junto con el trabajo filantrópico de la compañía (dona un porcentaje de sus ganancias a una organización benéfica de la elección del cliente), todo se suma a una marca valiosa que está interrumpiendo una enorme y menos de amada industria global de seguros.

“Lemonade, Inc. opera como una compañía de seguros. La Compañía ofrece tecnología basada en inteligencia artificial (IA) para la emisión de pólizas de seguro contra incendios, propiedad, responsabilidad y otras pólizas de seguros relacionadas y liquidaciones de reclamos. Lemonade atiende a clientes en los Estados Unidos.”

SÍMBOLO (TICKER)

LMND

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$125.79

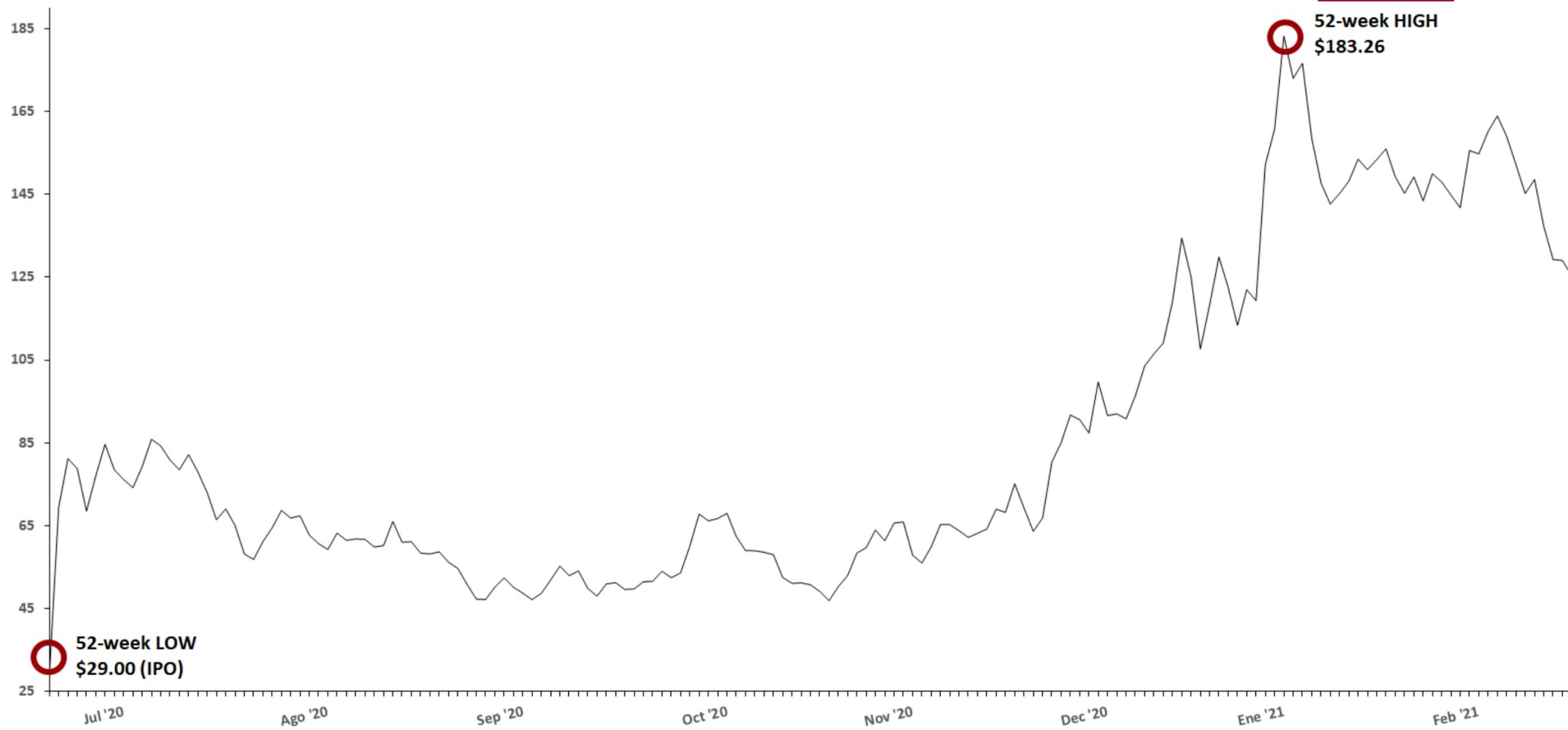
PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Piper Sandler & Co.
\$163.00

POTENCIAL DE RETORNO

29.58%

Lemonade



AMERICAN AIRLINES GROUP

La pandemia de coronavirus diezmó los viajes aéreos en 2020, pero la industria de las aerolíneas está de nuevo en marcha, ya que hay una demanda acumulada de viajes aéreos y los casos de Covid-19 están disminuyendo a medida que se distribuyen más vacunas. Antes de la fuerte caída en los viajes en medio de Covid-19, American Air, con sede en Fort Worth, Texas, y su aerolínea regional, American Eagle, operaban 700 vuelos por día a casi 350 destinos en más de 50 países, según la compañía. American tuvo un horario de viajes de verano alcista y en su informe del cuarto trimestre de enero, American Airlines reportó una pérdida de \$3.86 por acción, con ingresos cayendo a \$4.03 mil millones, pero ambos superaron las expectativas de Wall Street y de la industria. En diciembre, el Congreso aprobó un nuevo paquete de estímulo que incluye \$ 17 mil millones en ayuda aérea fresca y ayuda para traer de regreso a los trabajadores sin licencia. Adicional a la reciente subida en las acciones, los analistas esperan que la compañía se dirija hacia el rango de toma de ganancias a medida que la situación global se mejore en el 2021.

“

American Airlines Group Inc. opera una línea aérea que ofrece servicios de pasajeros, fletes y correo en toda Norteamérica, el Caribe, Latinoamérica, Europa y el Pacífico. También presta servicios de conexión en todo Estados Unidos, Canadá y el Caribe.

”

SÍMBOLO (TICKER)

AAL

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

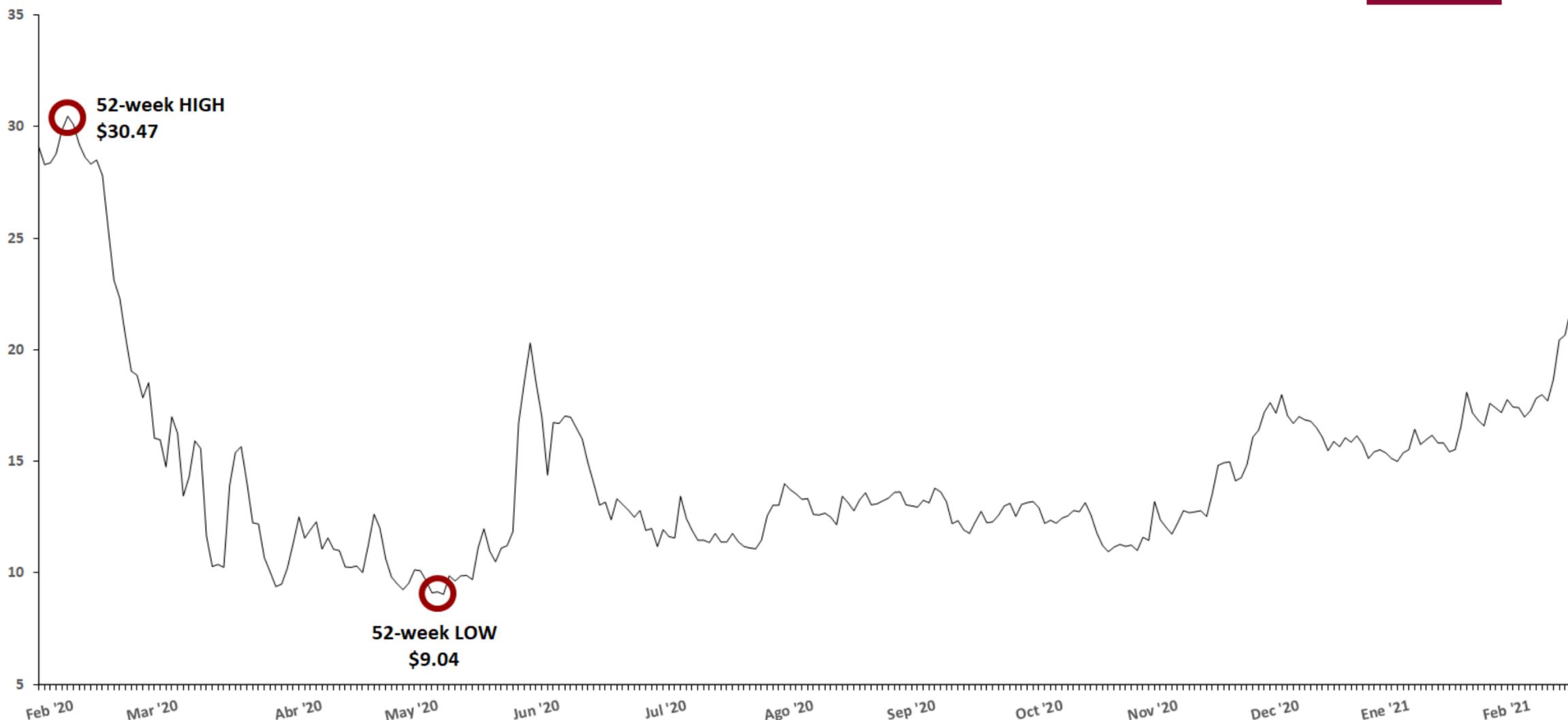
\$20.94

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Deutsche Bank
\$23.00

POTENCIAL DE RETORNO

9.84%



VISA INC.

Visa es uno de los tres mayores operadores de redes de pago electrónico del mundo. Visa procesa transacciones con tarjeta pero no emiten tarjetas de crédito. Los emisores de tarjetas de crédito pueden enfrentarse a vientos en contra por el aumento del desempleo, ya que los estadounidenses incumplen sus pagos durante el brote del virus. Esto le proporciona a Visa una amplia ventaja sobre otras compañías como American Express y Discover Financial Services (DFS). De igual manera, Visa tiene menos exposición al riesgo de tasa de interés y no obtiene ingresos ni asume riesgos vinculados a los intereses o tarifas que pagan los titulares de tarjetas. Actualmente el mercado de la compañía se extiende por más de 200 países y regiones. Pero aún así, planea llevar los pagos de empresa a empresa (B2B) a 32 nuevos países, más del doble de su alcance. Eso se produce cuando las lucrativas transacciones transfronterizas están bajo presión. Visa informó que las ganancias del cuarto trimestre en 2020 fueron mejor de lo que esperaban los analistas. El volumen de pagos se recuperó de una disminución de dos dígitos el último trimestre a un aumento del 4% para el trimestre y un aumento del 2% para el año.

“

Visa Inc. opera una red minorista de pagos electrónicos y gestiona servicios financieros globales. Ofrece comercio global a través de la transferencia de valor e información entre instituciones financieras, comerciantes, consumidores, negocios y entidades de Estado.

”



SÍMBOLO (TICKER)

CCL

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$212.398

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Deutsche Bank
\$270.00

POTENCIAL DE RETORNO

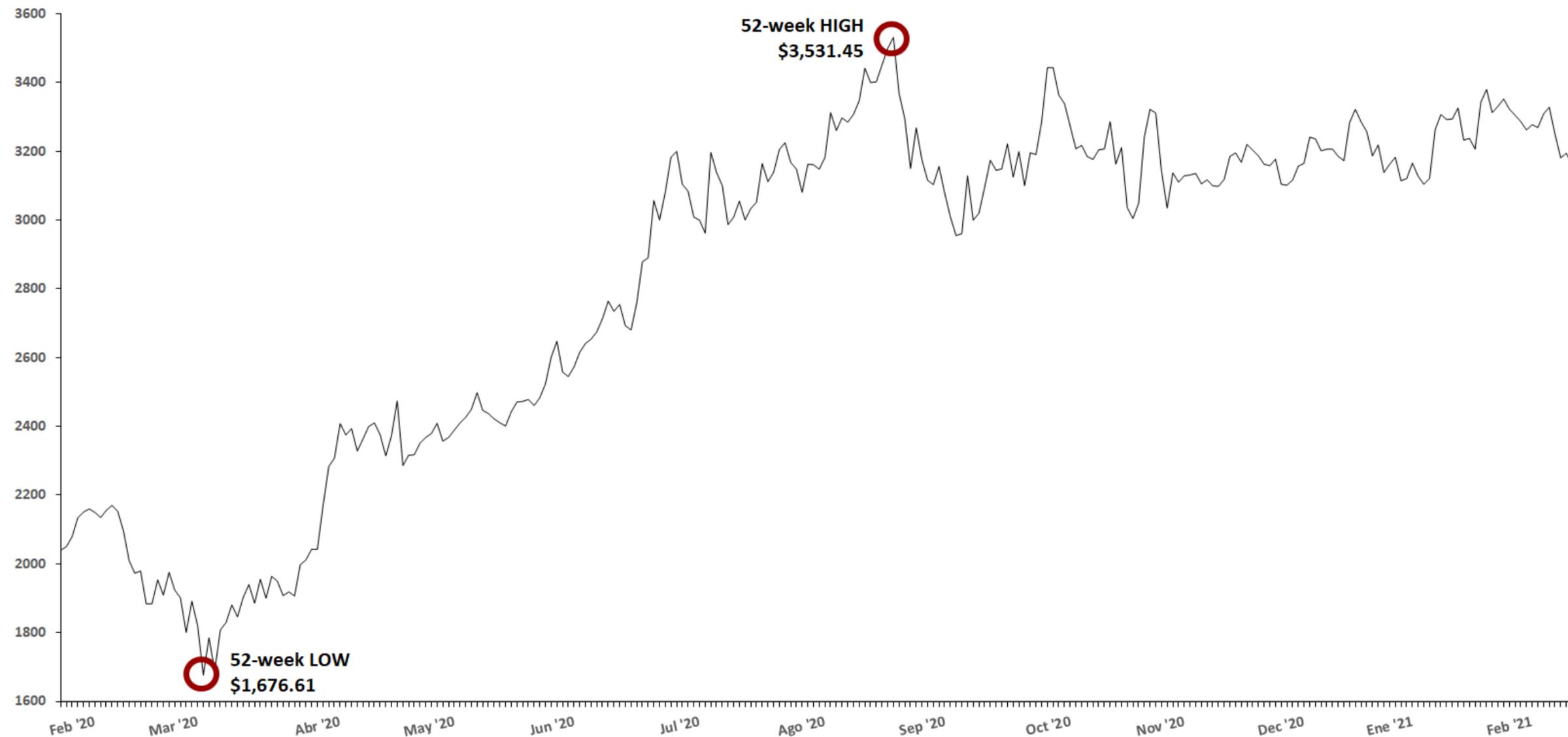
27.12%



AMAZON.COM INC.

Amazon sigue siendo un gran activo en el que invertir. Amazon es mucho más que una plataforma de e-commerce, también posee la plataforma de cloud computing más potente del mundo, Amazon Web Services. El e-commerce es un sector con mucho crecimiento por delante, y Amazon lo domina año tras año. Adicionalmente, Amazon no planea frenar su expansión geográfica ni deja de expandirse a nuevas verticales. Las enormes capacidades de almacenamiento y envío que Amazon sigue desarrollando se pondrán a disposición de otras empresas de forma más amplia. Amazon no solo los ayudaría a anunciar y vender productos, sino que también podría proporcionar servicios de logística, almacenamiento y envío. Además, si una empresa necesita ayuda con la transmisión de video, Amazon Video la tiene cubierta y su operación de servicios en la nube, la más grande del mundo, ya la utilizan miles de empresas, grandes y pequeñas.

“ Amazon.com, Inc. es un minorista en línea que ofrece una amplia gama de productos. Estos incluyen libros, música, ordenadores, artículos de electrónica y más. Ofrece servicios personalizados, pagos por tarjeta de crédito en línea y envío directo a clientes. También opera una plataforma en la nube que ofrece servicios a nivel mundial. ”



SÍMBOLO (TICKER)

AMZN

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$3,092.93

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Morgan Stanley
\$4200.00

POTENCIAL DE RETORNO

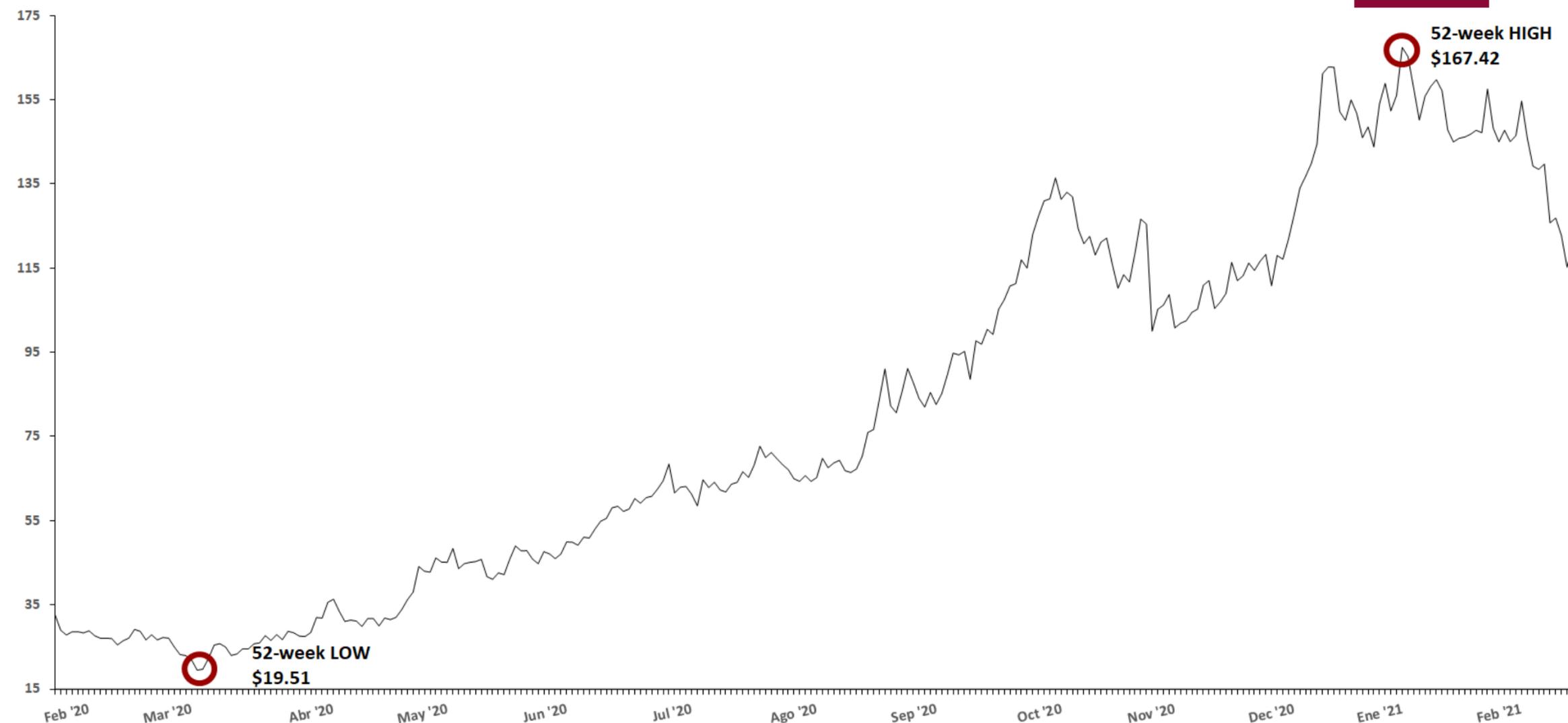
35.80%



PELOTON INTERACTIVE INC.

Peloton Interactive es posiblemente uno de los nombres más populares en el mundo fitness. Con más de 3,1 millones de miembros, la marca global busca expandir su alcance. Las acciones de Peloton fueron uno de los puntos brillantes en el repunte del mercado de valores del coronavirus, con una ganancia de más del 440% en 2020. El CEO, John Foley, dijo que planean ser la plataforma líder de tecnología de fitness digital global que le permita hacer ejercicio en casa y no tener que transportarse. Peloton genera la mayor parte de sus ingresos a través de la venta de bicicletas y cintas de correr. Adicionalmente, generan un flujo constante de ingresos con la membresía All-Access para diferentes planes de ejercicio. Las ganancias del segundo trimestre de Peloton, reportadas en febrero, fueron mejores de lo esperado. Las ganancias de Peloton aumentaron a 18 centavos por acción, un aumento del 190%, sobre ingresos de \$1.060 millones. Las suscripciones de fitness conectado crecieron un 134% a 1,67 millones. Las suscripciones digitales pagas se dispararon un 472% a aproximadamente 625,000. Lo digital sigue siendo un canal de ventas de alto crecimiento para los productos de fitness conectados y Peloton buscará continuar construyendo sobre el éxito durante los próximos trimestres.

“ Peloton Interactive, Inc. provides recreational facilities and services. The Company offers workout bikes for indoor cycling, as well as other fitness related instruments. Peloton Interactive serves customers worldwide. ”



SÍMBOLO (TICKER)

PTON

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$120.47

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

J.P. Morgan
\$200.00

POTENCIAL DE RETORNO

66.02%



PELOTON

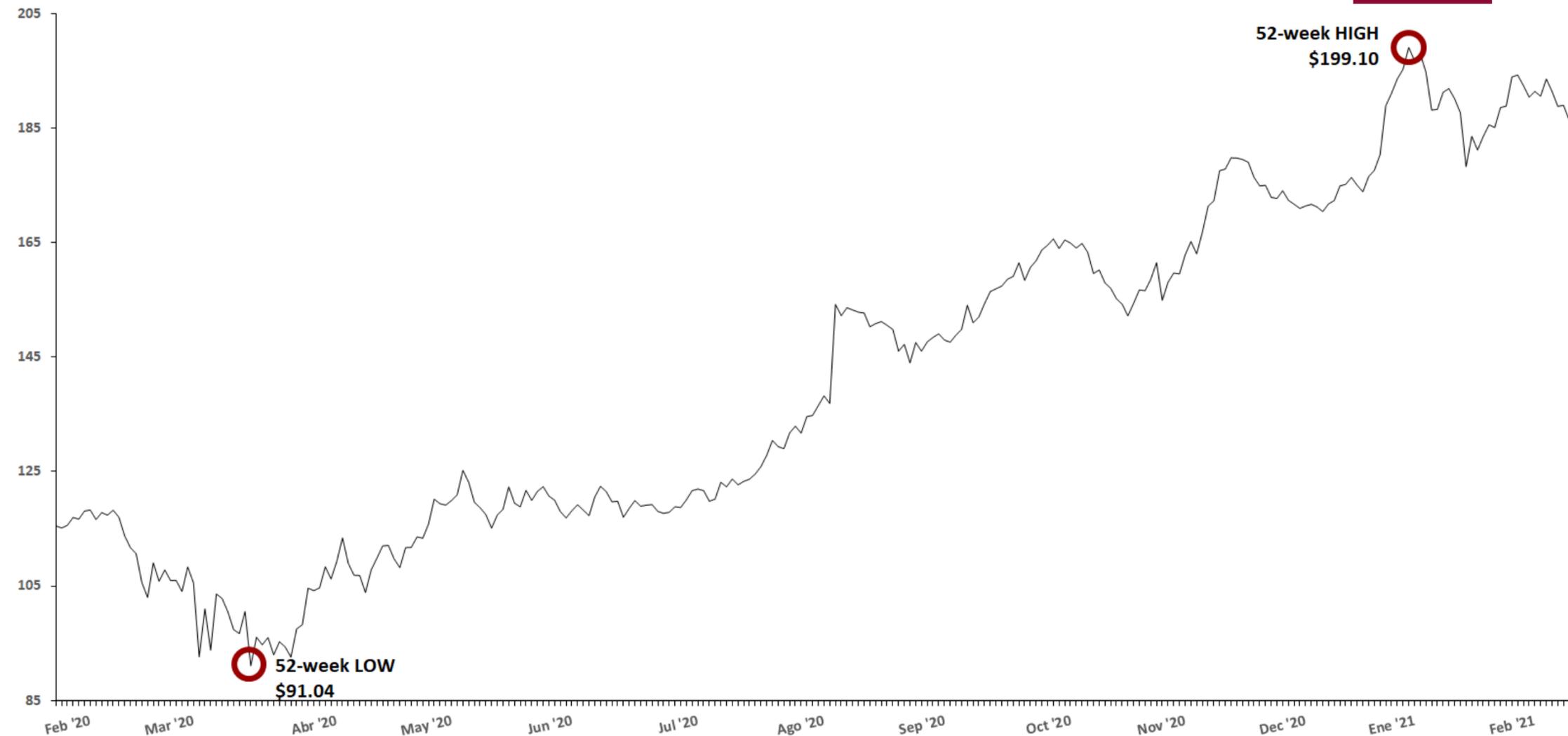
TARGET CORP.

En lugar de renovarse como se esperaba que hicieran los minoristas tradicionales, Target (TGT) respondió invirtiendo en su estrategia de comercio electrónico y asociándose con diseñadores para lanzamientos de productos exclusivos. Tales movimientos ayudaron a la cadena de descuento a revertir sus ganancias e impulsar las ventas. El 18 de noviembre, la compañía con sede en Minneapolis superó los objetivos de Wall Street con ganancias del tercer trimestre de \$ 2.79 por acción sobre \$ 22.63 mil millones de ingresos. Las ventas en la misma tienda aumentaron un 20,7%, mientras que las ventas digitales comparables aumentaron un 155%. El tráfico de clientes aumentó un 4,5% y el ticket medio aumentó un 15,6%. Desde entonces, las ventas digitales de Target han mantenido un crecimiento porcentual de tres dígitos año tras año. Más recientemente, la compañía informó un aumento del 102% en las composiciones digitales durante el período de vacaciones de noviembre / diciembre.

“

Target Corporation opera tiendas de descuento de mercancía en general. Se enfoca en operaciones que incluyen tiendas de mercancía en general y alimentos, y una empresa integrada en línea. También ofrece crédito a solicitantes calificados a través de sus tarjetas de crédito propias.

”



SÍMBOLO (TICKER)

TGT

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$183.44

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

J.P. Morgan
\$210.00

POTENCIAL DE RETORNO

14.48%



ROYAL CARIBBEAN GROUP

La promesa de poner fin a la era del coronavirus ha dado lugar a un renovado optimismo en torno a las acciones de cruceros. Hubo un repunte en toda la industria luego de la publicación de la última declaración trimestral de Royal Caribbean. En lo que va de año, la acción ha subido un 21% y actualmente buscan superar su caída durante el último año. En comparación con noviembre y diciembre, desde el comienzo del año, la gerencia ha dicho que ha habido un aumento del 30% en las nuevas reservas, con una mayor mezcla de huéspedes mayores de 65 años. Muchos analistas apoyan las razones del optimismo y indican que el sentimiento con respecto a la industria está volviéndose positivo y no sorprendería en lo más mínimo ver que el impulso en Royal Caribbean continúe durante éste año. De hecho, la compañía espera aumentar su potencial a medida que las ventas comiencen a ponerse al día, o incluso superen, los modelos del lado de la compra en los últimos años.

“

Royal Caribbean Cruises Ltd. es una empresa mundial de cruceros, que opera una flota de embarcaciones en la industria de vacaciones en crucero. Opera mediante marcas dirigidas principalmente a los segmentos contemporáneos, de primera clase y de lujo de la industria de viajes en crucero que también incluyen los segmentos económico y de lujo.

”



SÍMBOLO (TICKER)

RCL

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$93.27

PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Credit Suisse
\$117.00

POTENCIAL DE RETORNO

25.44%

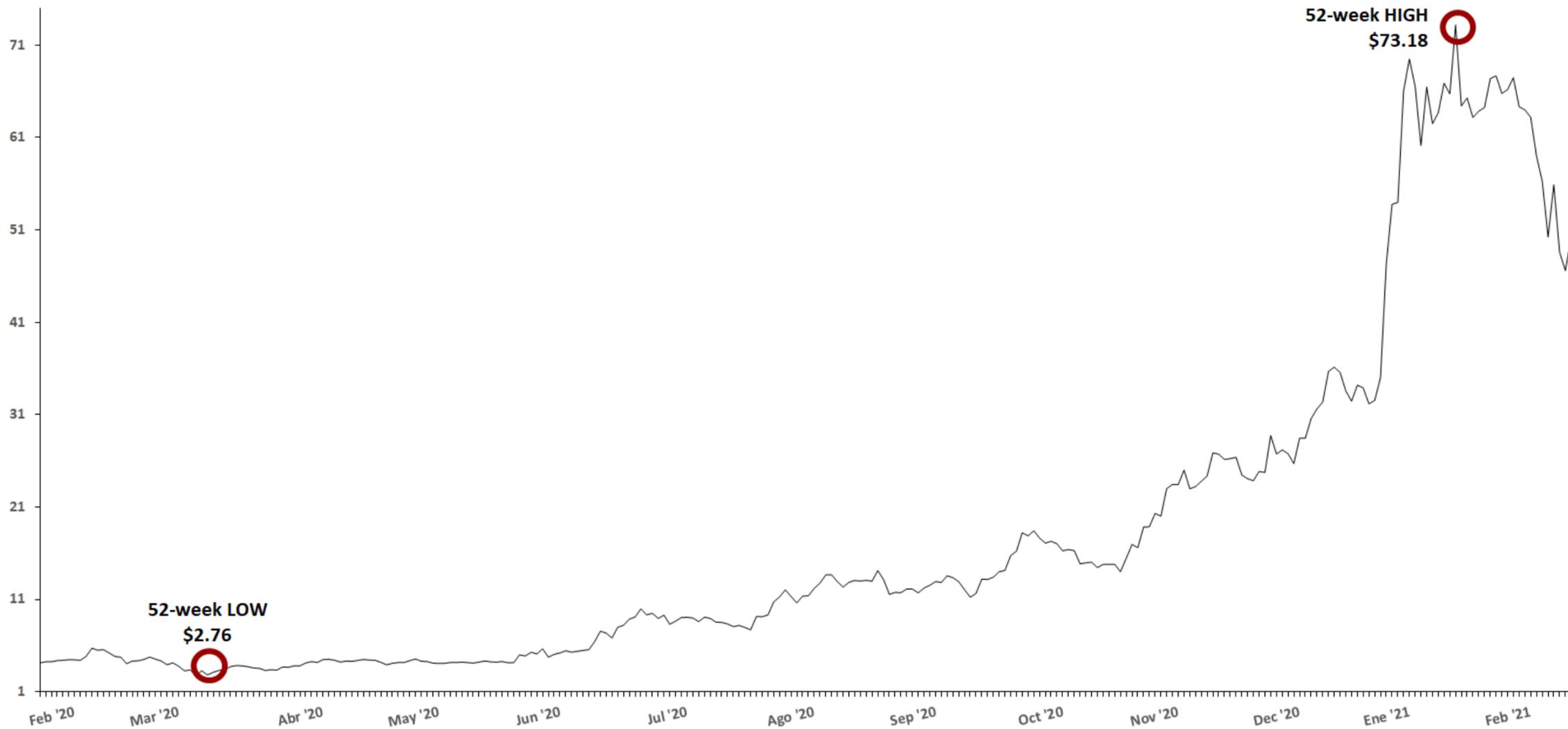
PLUG POWER INC.

Plug Power es el latido tecnológico de la economía del hidrógeno, y este es un mercado de \$10 billones en proceso. Plug Power ha estado en el juego de la fabricación de pilas de combustible de hidrógeno durante décadas. Durante ese tiempo, la empresa ha desarrollado de forma patentada las pilas de combustible de hidrógeno de mayor rendimiento y menor coste de la industria energética. Plug Power está aplicando por primera vez esas celdas de combustible líderes en la industria al mercado final de manipulación de materiales. La compañía cuenta con grandes clientes como Amazon, Home Depot y Walmart. Se ha visto como resultado, en el uso de maquinaria alimentadas por Plug Power, un aumento de la productividad del 15% al 25%, lo que finalmente conduce a enormes ahorros de costos de aproximadamente \$ 900,000 por centro de distribución promedio. Plug Power busca expandir su mercado más allá de centros de distribución y se encuentra ahora en las primeras etapas de la aplicación de su tecnología en mercados finales mucho más grandes, como la generación de hidrógeno verde, automóviles de consumo, camiones de larga distancia, estacionaria y más.

“

Plug Power, Inc. diseña, desarrolla, fabrica y comercializa sistemas de celdas de combustible para carretillas elevadoras y equipos para la manipulación de materiales. Ofrece sus productos a nivel mundial a minoristas, centros de distribución de alimentos e institucionales, así como a instalaciones de fabricación.

”



SÍMBOLO (TICKER)

PLUG

ÚLTIMO PRECIO (AL CIERRE)

\$48.38

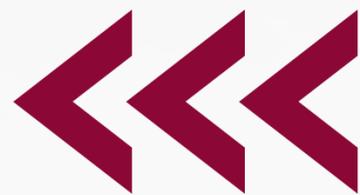
PRECIO OBJETIVO A 12 MESES

Truist Securities
\$80.00

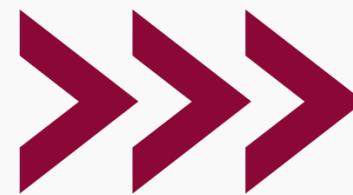
POTENCIAL DE RETORNO

65.36%

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 26/02/21	Precio Objetivo (12 Meses)	Potencial de Retorno
Qualcomm Inc.	QCOM	Tecnologico	\$136.19	\$190.00	39.51%
Fastly Inc.	FSLY	Tecnologico	\$73.58	\$125.00	69.88%
Brookfield Asset Mangement	BAM	Financiero	\$40.35	\$54.00	33.83%
Truist Financial Corp.	TFC	Financiero	\$56.96	\$64.00	12.36%
Verizon Communications	VZ	Comunicacion	\$55.30	\$65.00	17.54%
General Motors Co.	GM	Industrial	\$51.33	\$80.00	55.85%
DuPont de Nemours Inc.	DD	Industrial	\$70.32	\$91.00	29.41%
Pioneer Natural Resources	PXD	Energia	\$148.57	\$170.00	14.42%
Norwegian Cruise Line	NCLH	Consumo	\$29.56	\$30.00	1.49%
Philip Morris Intl.	PM	Consumo	\$84.02	\$98.00	16.64%

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.