



Reporte 2023

RESULTADOS 2023

Dr. Federico Hernández Alvarez

[Just Finance \(justfinance.com.mx\)](http://justfinance.com.mx)

WhatsApp: 55 3934 5629

RESUMEN

2023 año de recuperación para las empresas de tecnología, el índice **NASDAQ** con un rendimiento de 43.4%, este repunte de las empresas de tecnologías, también se mostró en los rendimientos de los **ETF** asociados a semiconductores y tecnología, donde el **ETF *Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares*** sobresalió con un rendimiento de 224.7 %; a nivel empresa **NVIDIA**, empresa calificada dentro del sector de tecnología, dedicada al desarrollo de semiconductores e Inteligencia Artificial, fue la ganadora con un rendimiento de 239%. Finalmente, desde finales de octubre los mercados al alza.

INTRODUCCIÓN

Se muestra el comportamiento durante el 2023 de: siete índices accionarios (dos asiáticos, dos de los Estados Unidos, un europeo y el mexicano); 32 ETF's clasificados en nueve sectores; así también 99 empresas, clasificadas por país - sector. Se analiza el comportamiento de índices, ETF y acciones, con base a su tendencia y ciclos primarios, obtenidos vía el Autómata Genético, de desarrollo propio.

Con respecto a índices de mercado, el de mayor rendimiento fue el **NASDAQ**, asociado a empresas de tecnología, con un 43.4%; así también el que mostró la mayor pérdida fue el **Hang Seng** chino, que retrocedió 13.8%.

Por el lado de los ETF, los relacionados con semiconductores fueron los ganadores, con un rendimiento cercano al 100%, sobresaliendo el ETF *Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares*, con un rendimiento de 224.7%; así también, los ETF ligados a empresas de tecnología como el *AKK Innovation*, que obtuvo en el año un rendimiento de 67.6%, corroboran el buen desempeño del índice **NASDAQ**.

En particular, la empresa ganadora en el 2023 fue **NVIDIA**, empresa calificada dentro del sector de tecnología, dedicada al desarrollo de semiconductores e Inteligencia Artificial, en el año su rendimiento fue de 239 %; en adición a las empresas de tecnología y semiconductores, el sector *Communication Services* con las empresas **META** y **Roku**, sobresalieron con rendimientos de 194% y 125%.

Finalmente, en general tanto los índices bursátiles monitoreados, ETF y empresas, terminan el año con un comportamiento ascendente, fase BULL, que inicia de finales del octubre de 2023.

INDICES DE MERCADO

Comportamiento durante el año 2023 del índice **NASDAQ** (empresas de tecnología) fue el de mayor rendimiento con un 43.4%, seguido por el **DAX** (empresas alemanas) con 20.3%; y en tercer lugar el **IPyC** de la bolsa mexicana de valores con 18.4%; los mercados con rendimiento negativo fueron los chinos **Hang Seng** (bolsa de Hong Kong) con -13.8% y **Shanghái** (Bolsa de Shanghái), -6.1.

	16-dic-22	30-dic-23	
Sector o país		Rendimiento	Coeficiente
Hang Seng		-13.8%	3.5%
Shanghai		-6.1%	2.6%
Dow Jones		13.7%	0.1%
CAC40		16.5%	-0.3%
IPyC		18.4%	-0.5%
DAX		20.3%	-0.7%
NASDAQ		43.4%	-3.6%

Se analiza el comportamiento de los componentes tendencia y ciclo de los índices NASDAQ e IPyC.

El índice NASDAQ durante el 2023 presentó una tendencia ascendente, línea azul; este componente tendencia tuvo su mayor ímpetu en los trimestres dos y tres, cerrando el año con una desaceleración; su ciclo principal, línea en rojo, mostró tres periodos BULL con una duración promedio de 26 días hábiles; el tamaño de sus ciclos fue de 43 días hábiles. El índice termina el año en fase ascendente la cual inició el 25 de octubre de 2023.

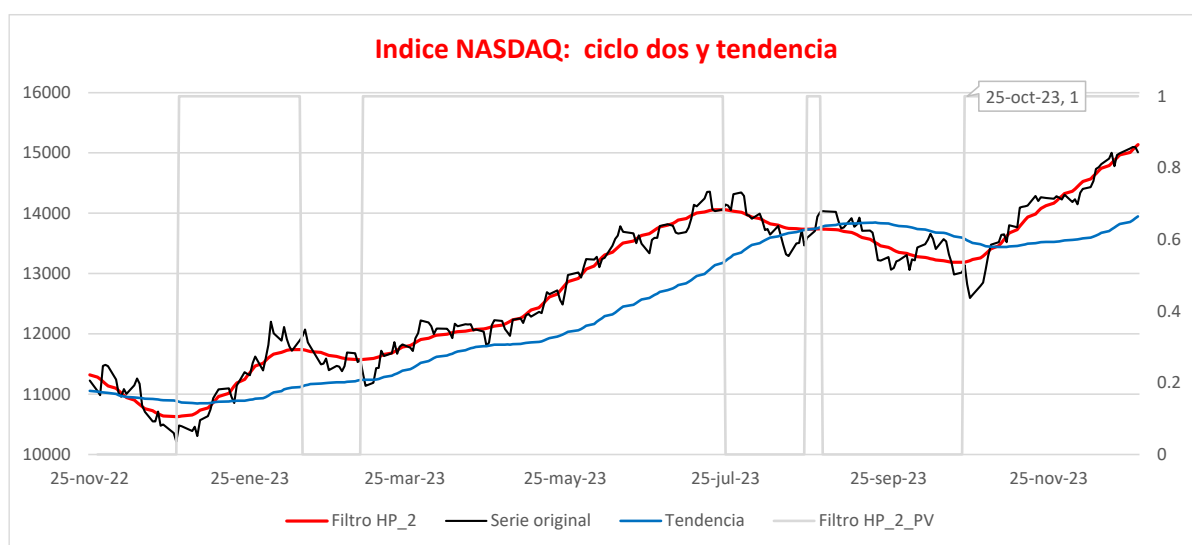


Figura 1. Comportamiento del índice NASDAQ del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

El índice de la bolsa mexicana de valores IPyC mostró durante los primeros dos trimestres de 2023 una tendencia plana (línea azul), en el tercer trimestre cayó de manera importante y terminó el año con una tendencia al alza importante.

El índice presentó cinco fases ascendentes (BULL) de 15 días hábiles en promedio, el promedio de sus ciclos fue de 29 días. El índice termina el año en fase BULL, con fecha de inicio 23 de octubre de 2023.

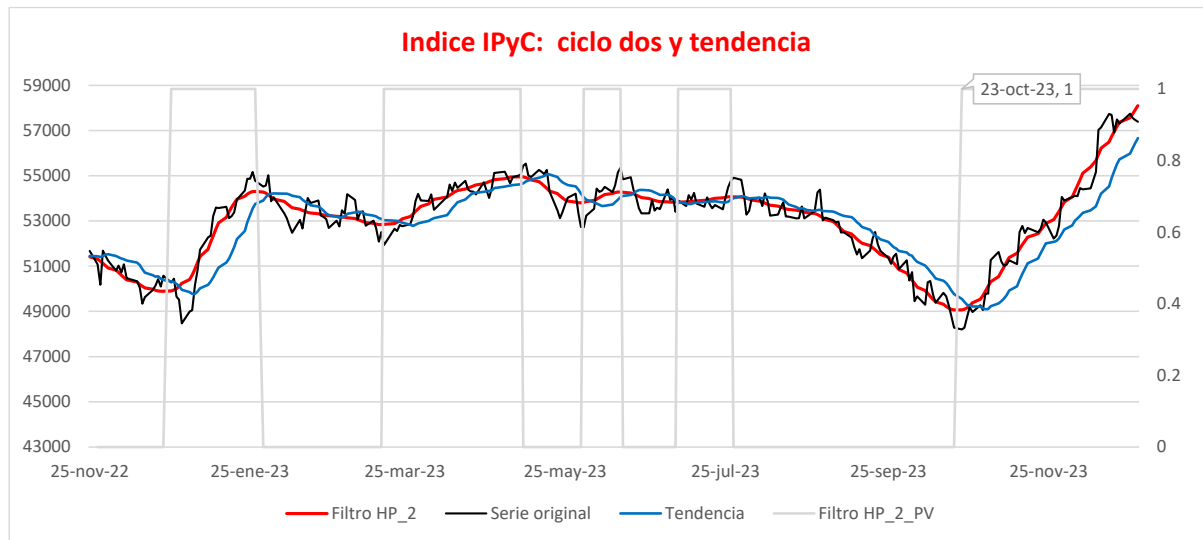


Figura 2. Comportamiento del índice IPyC del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

ETF'S

Se monitoreo 32 ETF clasificados en nueve sectores (ver Anexo A). Durante el 2023 el sector de *Semiconductores* fue el de mayor rendimiento con poco menos del 100%, seguido por el sector *Broad Technology* con un rendimiento del 58.7%.

	30-dic-22	30-dic-23
Sector	Rendimiento	Coficiente
Clean Energy	-18.2%	4.3%
Oil & Gas Exploration & Production	-2.9%	2.6%
Broad Healthcare	1.2%	2.1%
Biotechnology	4.5%	1.8%
Broad Materials	10.9%	1.1%
Broad Financials	11.7%	1.0%
Aerospace & Defense	18.1%	0.3%
Broad Technology	58.7%	-4.3%
Semiconductors	99.3%	-8.8%

En particular el ETF de mayor rendimiento del sector *Semiconductores* fue *Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares* con un rendimiento en el año de 224.7%. Este ETF presentó ocho fases ascendentes (BULL) con una duración promedio de 13 días hábiles y ciclos en promedio de 24 días hábiles. Termina el año en fase BULL, desde el 31 de octubre.

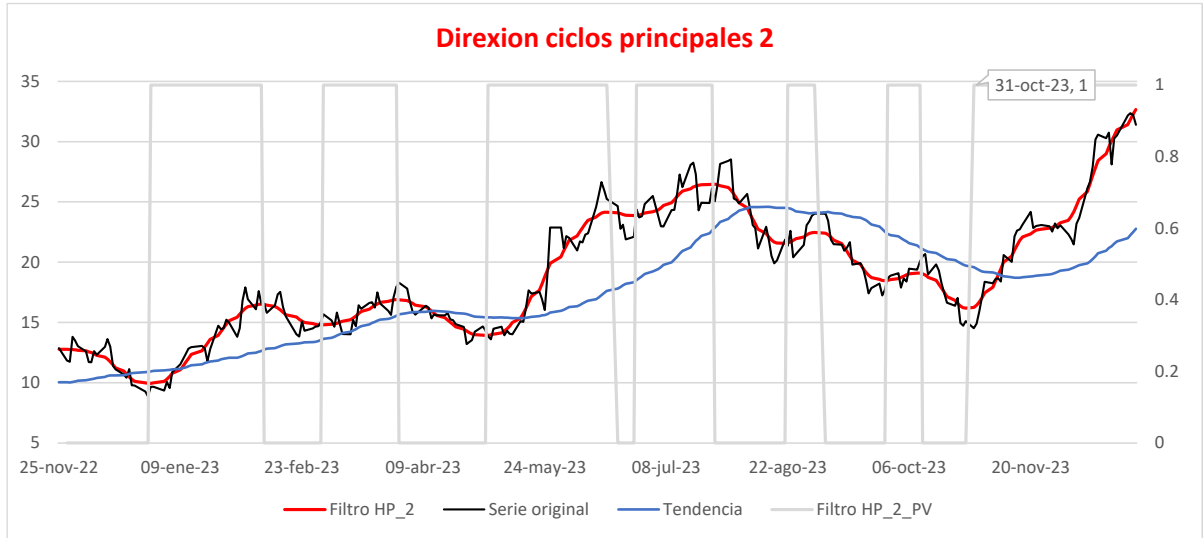


Figura 3. Comportamiento del índice *Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares* del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

La ETF con mayor rendimiento para el 2023 del sector *Broad Technology* fue *ARK Innovation* con un rendimiento anual de 67.6 %. La tendencia de este ETF durante el 2023 fue plana con dos ciclos. Este ETF mostró seis fases BULL con duración promedio de 13 días, termina el año en fase ascendente desde el 27 de octubre de 2023.

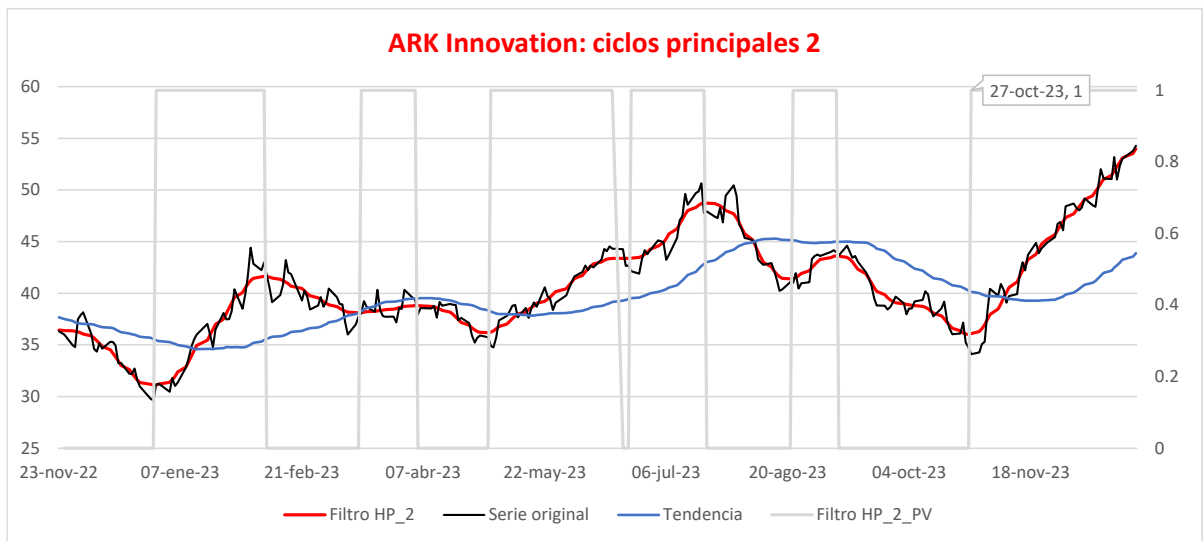


Figura 4. Comportamiento del índice *ARK Innovation* del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

EMPRESAS GANADORAS 2023

Se monitoreo 100 activos clasificados en diez grupos (país-sector), el sector *Communication Services* con 87% de rendimiento fue el de mejor desempeño durante el año que termina; seguido del de *Technology* con 67 %. Por otro lado, los sectores *Healthcare*; *Clean Energy* y *Energy*, tuvieron un año con rendimientos negativos. En el Anexo B. se muestran los rendimientos de los activos por país-sector.

	30-dic-22	30-dic-23
Sector o país	Rendimiento	Coeficiente
Healthcare	-17.8%	3.9%
Clean Energy	-14.8%	3.7%
Energy	-13.0%	3.5%
China	4.2%	1.9%
MEX	12.5%	1.2%
Financial Services	12.7%	1.2%
Industrial	16.3%	0.8%
Consumer Cyclical	48.0%	-2.1%
Technology	67.0%	-3.8%
Communication Services	87.0%	-5.6%

En el sector *Communication Services* están dos de las empresas con mayor rendimiento durante el 2023, *META* y *Roku*, con rendimientos de 194% y 125%, respectivamente.

Communication Services		
Activo	Rendimientos	Coeficiente
Disney	4%	13.8%
Pinterest	53%	5.7%
NETFLIX	65%	3.6%
Roku	125%	-6.4%
FaceBook(META)	194%	-17.9%

El comportamiento de META, durante el 2023 estuvo caracterizado por una tendencia al alza constante con cinco fases BULL, de duración promedio de 18 días hábiles y ciclos de 27 días. Termina el año en fase ascendente desde el ocho de diciembre de 2023.

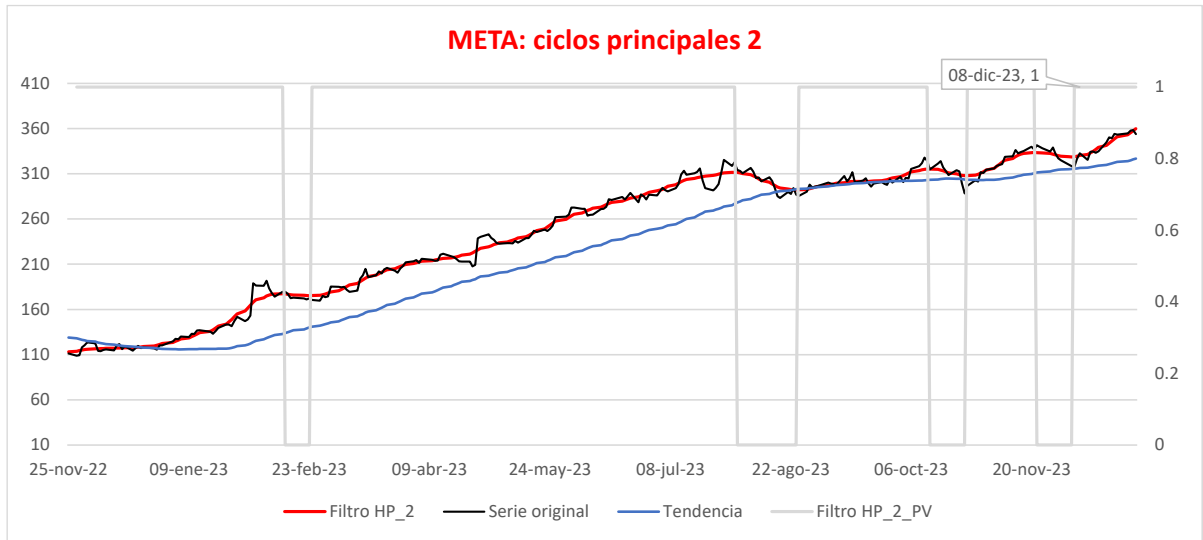


Figura 5. Comportamiento del índice *META* del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

El segundo activo con el mayor rendimiento en este sector fue *ROKU*, con 125%. La tendencia, línea azul, de esta empresa durante el 2023 fue relativamente plana con cuatro fases BULL con promedio de duración de 22 días hábiles y ciclos de 38 días. Termina el año en fase descendente BEAR desde el 6 de diciembre de 2023.

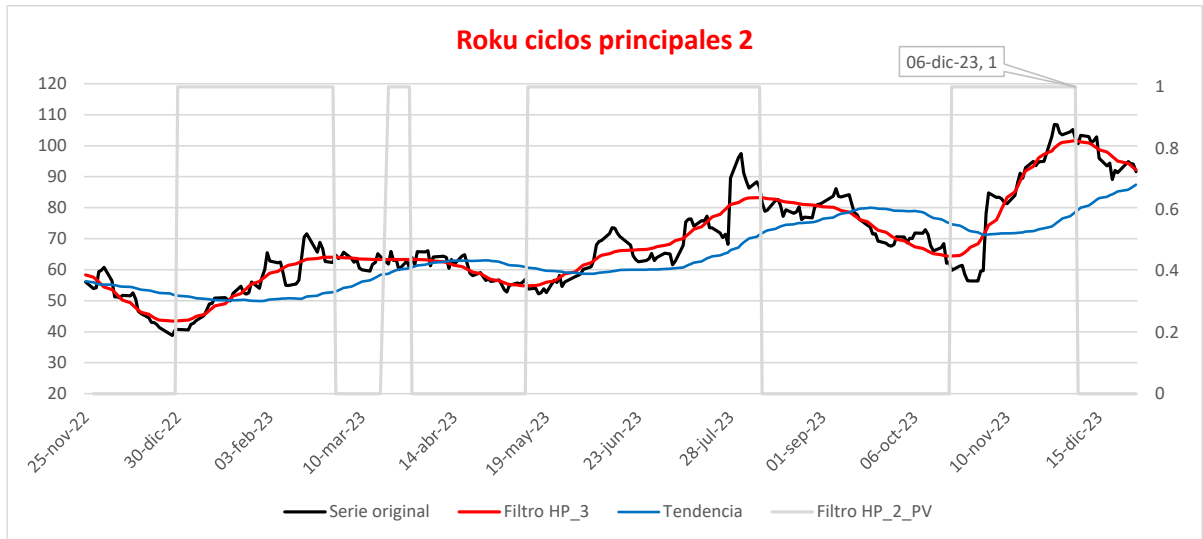


Figura 6. Comportamiento del índice *Roku* del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

El segundo sector con mayor rendimiento fue el de *Technology*, en este sector la empresa con el mayor rendimiento fue *NVIDIA*, la cual fue también la de mayor rendimiento de las 100 monitoreadas, con un avance de 239 %.

Technology		
Activo	Rendimientos	Coficiente
Zoom	6%	3.0%
DocuSign, Inc.	7%	3.0%
Block, Inc.	23%	2.2%
Autodesk, Inc.	30%	1.8%
Qualcomm Inc.	32%	1.8%
Okta, Inc.	32%	1.7%
ON Semiconductor	34%	1.7%
NXP Semiconductors	45%	1.1%
Apple USA	48%	0.9%
Microsoft	57%	0.5%
Wix Ltd	60%	0.3%
Intuit Inc.	61%	0.3%
Synopsys	61%	0.3%
Marvell Tec	63%	0.2%
Lam Research Corporation	86%	-1.0%
Intel Corporation	90%	-1.2%
UiPath	95%	-1.4%
Advanced Micro	128%	-3.0%
CrowdStrike Holdings	142%	-3.8%
NVIDIA	239%	-8.6%

La empresa NVIDIA, durante el 2023 mostró tanto la tendencia como su ciclo principal en fase alcista desde inicio del año, con una clara desaceleración a partir del tercer trimestre.

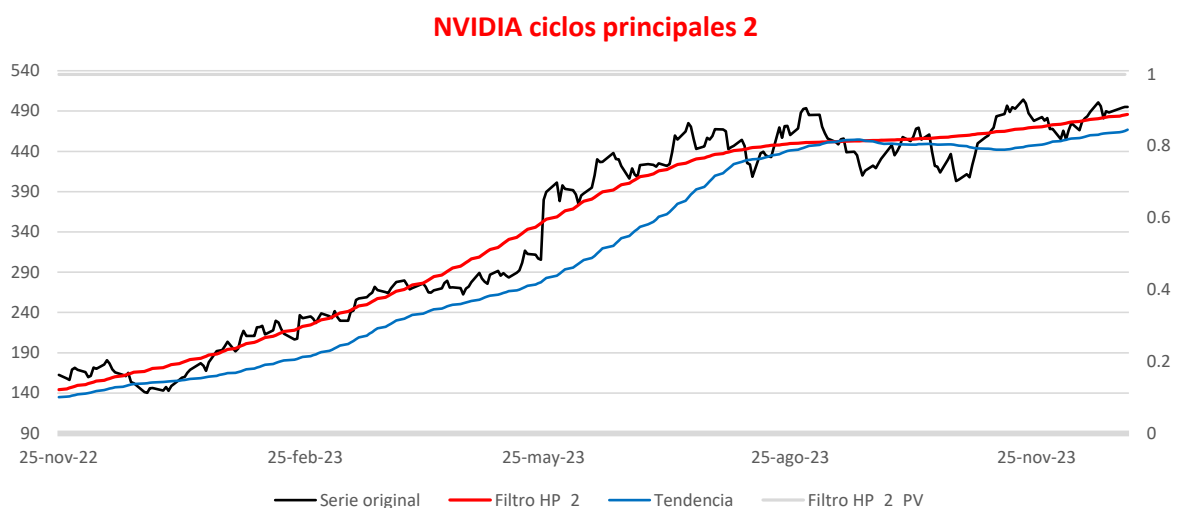


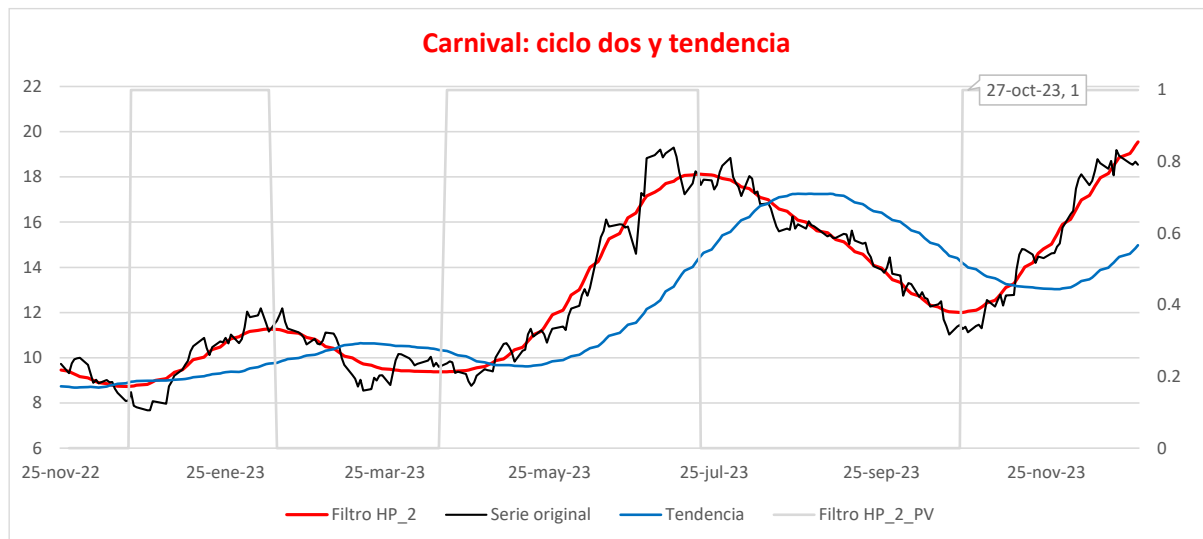
Figura 7. Comportamiento del índice *NVIDIA* del 25 de noviembre de 2023 al 29 de diciembre de 2023.

El tercer sector con mayor rendimiento durante el 2023 fue *Consumer Cyclical*, y el activo con mejor desempeño fue *Carnival* con 130%.

Consumer Cyclical

Activo	Rendimientos	Coeficiente
Nike	-7%	9.2%
General Motors	7%	6.9%
MGM	33%	2.5%
Hilton Worldwide	44%	0.6%
Amazon USA	81%	-5.5%
Carnival	130%	-13.7%

El comportamiento de *Carnival*, durante el 2023 fue sin duda el que presentó tanto tendencia como ciclos conformes, con un aumento de sus amplitudes a lo largo del año. Termina el año en fase ascendente desde el 27 de octubre de 2023.



ANEXO A. RENDIMIENTOS ETF POR SECTOR 2023

Rendimiento acumulado	Nombre	País	Sector
13.2%	iShares U.S. Aerospace & Defense	USA	Aerospace & Defense
23.0%	SPDR S&P Aerospace & Defense	USA	Aerospace & Defense
2.5%	First Trust NYSE Arca Biotechnology	USA	Biotechnology
3.5%	iShares Biotechnology ETF	USA	Biotechnology
7.6%	SPDR S&P Biotech ETF	USA	Biotechnology
10.0%	Financial Select Sector	USA	Broad Financials
12.1%	iShares Global Financials	USA	Broad Financials
13.2%	iShares U.S. Financials	USA	Broad Financials
11.5%	Vanguard Financials	USA	Broad Financials
0.4%	Health Care Select Sector	USA	Broad Healthcare
2.1%	iShares Global Healthcare	USA	Broad Healthcare
11.0%	iShares Global Materials	USA	Broad Materials
10.6%	iShares U.S. Basic Materials	USA	Broad Materials
10.1%	Materials Select Sector	USA	Broad Materials
11.7%	Vanguard Materials	USA	Broad Materials
67.6%	ARK Innovation	USA	Broad Technology
53.8%	Invesco QQQ Trust	USA	Broad Technology
54.7%	Technology Select Sector SPDR	USA	Broad Technology
-10.6%	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	USA	Clean Energy
-22.3%	Invesco WilderHill Clean Energy	USA	Clean Energy
-21.6%	iShares Global Clean Energy	USA	Clean Energy
51.6%	Vanguard Information Technology	USA	Indexs NASDAQ
30.1%	Global X US Infrastructure Development	USA	Infrastructure
2.6%	iShares Global Infrastructure	USA	Infrastructure
-4.2%	Energy Select Sector SPDR	USA	Oil & Gas Exploration & Production
-5.1%	iShares U.S. Energy	USA	Oil & Gas Exploration & Production
0.7%	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production	USA	Oil & Gas Exploration & Production
-3.2%	Vanguard Energy	USA	Oil & Gas Exploration & Production
224.7%	Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares	USA	Semiconductors
65.6%	iShares Semiconductor	USA	Semiconductors
34.5%	SPDR S&P Semiconductor	USA	Semiconductors
72.3%	VanEck Vectors Semiconductor	USA	Semiconductors

ANEXO B. RENDIMIENTOS ACTIVOS POR SECTOR 2023

Communication Services		
Activo	Rendimientos	Coeficiente
Disney	4%	13.8%
Pinterest	53%	5.7%
NETFLIX	65%	3.6%
Roku	125%	-6.4%
FaceBook(META)	194%	-17.9%

Technology		
Activo	Rendimientos	Coeficiente
Zoom	6%	3.0%
DocuSign, Inc.	7%	3.0%
Block, Inc.	23%	2.2%
Autodesk, Inc.	30%	1.8%
Qualcomm Inc.	32%	1.8%
Okta, Inc.	32%	1.7%
ON Semiconductor	34%	1.7%
NXP Semiconductors	45%	1.1%
Apple USA	48%	0.9%
Microsoft	57%	0.5%
Wix Ltd	60%	0.3%
Intuit Inc.	61%	0.3%
Synopsys	61%	0.3%
Marvell Tec	63%	0.2%
Lam Research Corporation	86%	-1.0%
Intel Corporation	90%	-1.2%
UiPath	95%	-1.4%
Advanced Micro	128%	-3.0%
CrowdStrike Holdings	142%	-3.8%
NVIDIA	239%	-8.6%

Consumer Cyclical		
Activo	Rendimientos	Coeficiente
Nike	-7%	9.2%
General Motors	7%	6.9%
MGM	33%	2.5%
Hilton Worldwide	44%	0.6%
Amazon USA	81%	-5.5%
Carnival	130%	-13.7%

Industrial

Activo	Rendimientos	Coefficiente
Southwest Airlines	-14%	4.4%
Xylem Inc.	3%	1.8%
American Airlines	8%	1.2%
United Airlines	9%	1.0%
DELTA	22%	-0.9%
Caterpillar Inc	23%	-1.0%
United Rentals, Inc.	61%	-6.4%

Financial Services

Activo	Rendimientos	Coefficiente
PayPal	-14%	4.4%
Bank of America	2%	1.8%
Citigroup	14%	-0.2%
MasterCard	23%	-1.7%
VISA	25%	-2.1%
JPMorgan	27%	-2.4%

México

Activo	Rendimientos	Coefficiente
Nemak	-26%	3.2%
ICHB	-14%	2.2%
BMV	-7%	1.6%
PEÑOLES	4%	0.7%
GAP	6%	0.5%
Orbia	9%	0.3%
ASUR	10%	0.2%
ArcaContinental	17%	-0.4%
Gruma, S.A.B. de C.V.	20%	-0.6%
OMA	20%	-0.6%
GMexico	37%	-2.0%
ALSEA	74%	-5.2%

CHINA

Activo	Rendimientos	Coeficiente
JD.com	-48.5%	5.9%
Daqo New Energy Corp	-31.1%	3.9%
AliBABA	-12.0%	1.8%
Tencent	-10.8%	1.7%
NIO Limited	-7.0%	1.2%
BAIDU	4.1%	0.0%
DIDI	24.2%	-2.2%
Taiwan Semiconductor	39.6%	-3.9%
Pinduoduo	79.4%	-8.4%

Energy

Activo	Rendimientos	Coeficiente
Chevron Corp.	-17%	1.3%
Callon Petroleum Company	-13%	-0.1%
Exxon Mobil Corp.	-9%	-1.2%

Clean Energy

Activo	Rendimientos	Coeficiente
SolarEdge Tech	-67%	5.2%
Plug Power Inc.	-64%	4.9%
Enphase Energy Inc.	-50%	3.5%
FuelCell Energy, Inc.	-42%	2.8%
ReneSola Ltd	-40%	2.5%
Albemarle Corp.	-33%	1.9%
NextEra Energy	-27%	1.3%
First Solar	15%	-3.0%
Alphabet Inc	58%	-7.3%
TSLA	102%	-11.7%

Healthcare

Activo	Rendimientos	Coeficiente
Bionano Genomics. Inc.	-87%	17.3%
Moderna	-45%	6.7%
Gilead Sciences	-6%	-3.0%
ATOS	66%	-21.0%