



Análisis Técnico y Fundamental sobre acciones de Apple en la bolsa de valores de Colombia
durante el periodo 2024-2025

Miguel Ángel Serna Ocampo

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Antioquia y Chocó

Centro Universitario Bello (Antioquia)

Programa Administración de Empresas

Mayo de 2025

Análisis Técnico y Fundamental sobre acciones de Apple en la bolsa de valores de Colombia
durante el periodo 2024-2025

Miguel Angel Serna Ocampo

Trabajo de investigación e innovación presentado como requisito para optar al título de
Administrador de Empresas

Asesor(a)

John Fredy Escobar Gómez

Mg. Administración de Organizaciones

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Antioquia y Chocó

Centro Universitario Bello (Antioquia)

Programa Administración de Empresas

Mayo de 2025

Índice de Contenido

Lista de tablas	5
Lista de figuras	5
Lista de anexos.....	6
Resumen	7
Abstract.....	8
Introducción.....	9
1 Planteamiento del Problema	10
1.1 Descripción del Problema	10
1.2 Formulación del Problema.....	10
1.2.1 Pregunta General	10
2 Objetivos	11
2.1 Objetivo General	11
2.2 Objetivos Específicos.....	11
3 Justificación.....	12
4 Marco Referencial.....	13
4.1 Marco Conceptual.....	13
4.2 Marco Contextual	14
4.3 Marco Legal.....	16
4.4 Marco Teórico	18
Teoría del Análisis Técnico.....	23
Teoría del Análisis Fundamental.....	25
Teoría de la Prospectiva.....	29

5	Diseño Metodológico.....	31
6	Resultados y discusiones.....	35
7	Discusiones.....	54
8	Conclusiones	55
9	Referencias.....	56
10	Anexos.....	60

Lista de figuras

Figura 1: Grafica de pregunta 1	37
Figura 2: Grafica de pregunta 2	38
Figura 3: Grafica de pregunta 3	38
Figura 4: Grafica de pregunta 4	39
Figura 5: Grafica de pregunta 5	40
Figura 6: Grafica de pregunta 6	46
Figura 7: Grafica de pregunta 7	47
Figura 8: Grafica de pregunta 8	48
Figura 9: Grafica de pregunta 9	48
Figura 10: Grafica de pregunta 10	49
Figura 11: Grafica comportamiento de la acción de Apple en el periodo 2024 a 2025	51

Lista de tablas

Tabla 1: Estado Financiero Apple	43
--	----

Lista de anexos

Anexo 1: Imagen Iphone 16E	60
Anexo 2: Imagen Iphone 16 Pro	60
Anexo 3: Imagen Iphone 16	60
Anexo 4: Imagen Iphone 15	60
Anexo 5: Imagen Iphone 14	61
Anexo 6: Imagen Iphone 13	61

Resumen

La necesidad de tomar decisiones informadas en el mercado de renta variable se fundamenta en una comprensión profunda de los factores económicos, tecnológicos y regulatorios que afectan a Apple en el período. Este estudio busca analizar, desde un enfoque estratégico global, cómo Apple puede seguir siendo una opción atractiva para los inversionistas en Colombia.

La investigación se realizó bajo un enfoque mixto, mediante técnicas cualitativas y cuantitativas. Utilizando fuentes como Bloomberg, Investing, TradingView y Trii. Se seleccionó un diseño no experimental con alcance descriptivo correlacional, obteniendo información clave para la contextualización y realización del análisis técnico y fundamental.

De los objetivos planteados en la investigación se pudo concluir que Apple se posiciona como una opción atractiva para los inversionistas colombianos debido a varios factores clave. En primer lugar, la fortaleza financiera de la compañía, el liderazgo en la industria tecnológica, sumado a su fidelidad de clientes a nivel mundial y su rentabilidad histórica. En el análisis fundamental, se encontró que, a pesar de algunos retrocesos debido a factores económicos y aranceles impuestos por el gobierno de Donald Trump, logrando recuperarse al permanecer con una tendencia alcista en los últimos años.

Finalmente, en el análisis técnico el comportamiento de las acciones de Apple ha mostrado una notable volatilidad. A pesar de esto, el precio de la acción se encuentra en una zona clave de soporte lo que sugiere una posible oportunidad de inversión para aquellos interesados en el largo plazo.

Palabras clave: Renta variable, Análisis fundamental, Análisis técnico, Mercado de Valores.

Abstract

Making informed decisions in the equity market requires a deep understanding of the economic, technological, and regulatory factors influencing Apple during the study period. This research aims to analyze, from a global strategic perspective, how Apple remains an attractive investment option for Colombian investors.

The study followed a mixed-methods approach, combining both qualitative and quantitative techniques. Data was gathered from reputable sources such as Bloomberg, Investing, TradingView, and Trii. A non-experimental design with a descriptive-correlational scope was adopted, providing essential insights for conducting both technical and fundamental analyses.

The findings based on the research objectives indicate that Apple stands out as an appealing choice for Colombian investors due to several key factors. The company's strong financial performance, its leadership in the tech industry, global customer loyalty, and consistent historical profitability. The fundamental analysis showed that despite some setbacks, particularly due to economic challenges and tariffs imposed during Donald Trump's administration. Apple managed to recover and maintain an upward trend in recent years.

Finally, the technical analysis revealed notable volatility in Apple's stock performance. Nevertheless, the stock is currently positioned near a key support level, suggesting a potential long-term investment opportunity for interested investors.

Keywords: Equity, Fundamental analysis, Technical analysis, Stock market

Introducción

En un contexto global donde los mercados financieros son cada vez más volátiles y competitivos, la inversión en renta variable se ha consolidado como una opción atractiva para aquellos que buscan rendimientos significativos a largo plazo. Apple, una de las empresas más reconocidas en el sector tecnológico, ha mantenido una posición de liderazgo gracias a su capacidad de innovación constante y su sólida base financiera. Sin embargo, la creciente competencia, las fluctuaciones macroeconómicas y las tensiones regulatorias exigen una evaluación detallada de su viabilidad como opción de inversión, particularmente en mercados emergentes como el colombiano. Este proyecto busca analizar el comportamiento de Apple en la bolsa de valores de Colombia durante el periodo 2024-2025, con el objetivo de proporcionar información fundamentada.

La investigación se enfoca en un análisis tanto técnico como fundamental de la empresa, Además se considerarán factores como las regulaciones y teorías que afectan a la acción de Apple como lo son los factores políticos, económicos, socioculturales, tecnológicos, la aplicación del modelo de las cinco fuerzas de Porter a Apple, la teoría del análisis técnico con las medias móviles, tiempos de Markov y cruce de tendencias, de donde se estudiará el comportamiento de la acción de Apple a lo largo del tiempo para identificar patrones y tendencias en su precio, Para esto se analizarán gráficos y datos históricos que ayudarán a entender si es un buen momento para invertir o si es mejor esperar. Este análisis permitirá tener una visión más clara de la empresa.

Además del análisis fundamental con Peter Lynch empresario e inversor estadounidense y gestor del fondo Magellan en Fidelity Investments que presenta una serie de sugerencias a considerar para realizar un análisis fundamental, junto con la teoría prospectiva y las razones que hacen que la acción de Apple tenga una posición competitiva como inversión en el mercado colombiano.

1 Planteamiento del Problema

1.1 Descripción del Problema

La necesidad de evaluar la viabilidad de Apple como una opción de inversión en el mercado de renta variable de la bolsa de valores de Colombia considerando su posición de liderazgo indiscutible en la industria tecnológica. Apple ha demostrado un crecimiento continuo y un estatus elevado como símbolo de prestigio entre los consumidores, lo que ha generado su marca y productos en el mercado. Sin embargo, el panorama financiero y tecnológico en el que opera es cada vez más complejo y competitivo. La volatilidad de los mercados globales, impulsada por factores macroeconómicos, políticos y tecnológicos, representa un desafío constante para las empresas, incluso para aquellas tan establecidas como Apple.

Además, la creciente competencia impone presiones adicionales sobre la capacidad de Apple para mantener su ventaja competitiva y su posición de liderazgo en el mercado. A esto se suman las incertidumbres asociadas con cambios regulatorios, fluctuaciones en las divisas, y la rápida evolución de las preferencias del consumidor, factores que pueden influir en el rendimiento financiero de la empresa y su crecimiento en el mercado.

Dado este contexto, surge la necesidad de llevar a cabo un análisis técnico y fundamental de Apple que también tenga en cuenta el crecimiento futuro en un entorno tan dinámico. Este análisis es crucial para que los inversores puedan tomar decisiones informadas, basadas en una comprensión profunda de los factores que podrían afectar la viabilidad de Apple como una opción de inversión en el año 2025. El análisis refleja el atractivo de Apple y así seguir siendo una opción atractiva para los inversionistas en el año 2025.

1.2 Formulación del Problema

Pregunta General

¿Es la acción de Apple en la bolsa de valores de Colombia una opción atractiva para invertir en el periodo 2024- 2025?

2 Objetivos

2.1 Objetivo General

Analizar la viabilidad de inversión en la acción de Apple en la bolsa de valores de Colombia durante el periodo 2024- 2025.

2.2 Objetivos Específicos

Identificar las razones que contribuyen a la posición competitiva de Apple en el mercado colombiano.

Estudio fundamental de Apple en la acción del mercado de la bolsa de valores de Colombia

Revisión técnica de Apple en la bolsa de valores de Colombia durante el periodo 2024-2025.

3 Justificación

La investigación se centra en evaluar la viabilidad de Apple como opción de inversión debido a su impacto en la economía global y su rol de liderazgo en la industria tecnológica. Apple ha demostrado un crecimiento sostenido y se ha convertido en un sinónimo de estatus de equipos tecnológicos, lo que la convierte en un referente para los inversores. Sin embargo, el mercado global es volátil y competitivo, por lo que es crucial realizar un análisis fundamental y técnico en la bolsa de valores de Colombia.

Dado que Apple mantiene una posición competitiva en el mercado gracias a su innovación, su cadena de suministro, y una gestión financiera de calidad, es fundamental identificar los factores que contribuyen a su éxito. Además, un estudio fundamental de Apple en el mercado financiero proporcionando un panorama sobre su potencial de crecimiento a futuro.

Adicional la investigación contempla un análisis técnico del comportamiento de las acciones de Apple en el mercado accionario. Interpretar el apara prever posibles tendencias y movimientos del precio de las acciones, y otras herramientas de análisis técnico que ayudan a identificar puntos de entrada y salida estratégicos. Este análisis técnico servirá para minimizar el riesgo de inversión al proporcionar señales sobre la trayectoria de Apple en el mercado que puedan afectar el rendimiento de las acciones.

En un entorno financiero donde destaca la creciente competencia, la rápida evolución tecnológica, fluctuaciones en las divisas, y potenciales cambios regulatorios, es necesaria una contextualización para la toma de decisiones de inversión. La investigación no solo busca ofrecer un análisis profundo de la situación actual de Apple, sino también proyectar escenarios futuros, abordando así la incertidumbre inherente a los mercados globales y locales. De esta forma, se proveerá a los inversores una guía clara y basada en datos para tomar decisiones informadas, contribuyendo así a la reducción de riesgos y la maximización de oportunidades de inversión.

4 Marco Referencial

4.1 Marco Conceptual

- **Viabilidad de Inversión:** Evaluación de la capacidad de una empresa para generar retornos positivos sobre la inversión, considerando factores internos y externos que podrían influir en su rendimiento.
- **Liderazgo en la Industria Tecnológica:** Exploración de cómo Apple se ha consolidado como un líder en el sector tecnológico, destacando sus estrategias de innovación, desarrollo de productos anticipándose a las tendencias del mercado.
- **Volatilidad del Mercado:** Estudio de la fluctuación de los mercados financieros en la Bolsa de Valores de Colombia.
- **Análisis Técnico:** Evaluación de los patrones históricos de precios y volúmenes de acciones de Apple y comportamiento futuro de la acción en la bolsa.
- **Análisis Fundamental:** Investigación de los aspectos financieros y económicos de Apple, incluyendo su capacidad para generar valor sostenible a largo plazo.
- **Estrategias de Mercado:** Estrategias de innovación como el desarrollo de nuevos productos, su enfoque en la experiencia del usuario, y cómo estas estrategias le permiten mantener su relevancia y competitividad en el mercado global.
- **Valoración de Acciones:** Evaluación del valor de las acciones de Apple, considerando factores como el crecimiento proyectado y las expectativas del mercado.
- **Gestión de Riesgos:** Evaluación de cómo Apple identifica, gestiona y mitiga los riesgos a los que se enfrenta
- **Responsabilidad Social Corporativa (RSC):** Exploración de las iniciativas de RSC de Apple y cómo estas pueden influir en su reputación, relaciones con los inversores y consumidores.

4.2 Marco Contextual

Esta investigación se centra en la viabilidad de invertir en Apple Inc. desde la perspectiva de la Bolsa de Valores de Colombia. Apple, una empresa tecnológica de renombre global con sede en Cupertino, California, es reconocida no solo por su innovación y liderazgo en la industria tecnológica, también por su capacidad para influir significativamente en la economía mundial ya que según (Investing.com, 2025)

La empresa se encarga de diseñar, fabricar y vender dispositivos de comunicación, como teléfonos móviles, computadoras personales y reproductores de música digital. También ofrece una variedad de programas, servicios, accesorios y soluciones digitales, incluyendo contenido de terceros.

Opera en diferentes regiones del mundo, organizadas en varios segmentos: América (Norte y Sur), Europa (incluyendo India, Medio Oriente y África), Gran China (China, Hong Kong y Taiwán) y el resto de Asia-Pacífico (Australia y otros países asiáticos no mencionados en otros segmentos) y entre sus productos y servicios más conocidos se encuentran el iPhone, iPad, Mac, iPod, Apple Watch y Apple TV. Además, ofrece software y sistemas operativos como iOS, macOS y watchOS, junto con servicios como iCloud, Apple Pay y una variedad de accesorios y soporte técnico.

4.2.1 Apple en el Mercado Colombiano

Aunque Apple cotiza en el mercado estadounidense, esta investigación se contextualiza en el mercado colombiano, donde se analiza cómo los inversionistas locales pueden acceder a esta opción de inversión y evaluar su potencial de rendimiento. En Colombia, los inversionistas tienen la oportunidad de diversificar sus portafolios al incluir acciones de empresas extranjeras como Apple, a través de mecanismos como los fondos de inversión, las acciones ADR (American Depositary Receipts), o mediante plataformas de trading que permiten la compra directa de acciones internacionales. Aunque invertir en una empresa global desde la Bolsa de Valores de Colombia implica considerar no solo el

desempeño financiero y estratégico de Apple, sino también factores específicos del mercado local, como la regulación financiera y las políticas cambiarias.

Esta investigación explora cómo los inversionistas Colombianos perciben a Apple como un activo dentro de su portafolio, se profundiza en el análisis de la correlación entre el comportamiento de las acciones de Apple y el rendimiento de los índices bursátiles colombianos, así como en el impacto de los factores macroeconómicos globales sobre las decisiones de inversión en el contexto Colombiano, de esta manera el estudio no solo ofrece una visión detallada de Apple como opción de inversión, sino que también proporciona una comprensión más amplia de cómo los mercados financieros internacionales interactúan con el mercado colombiano, permitiendo a los inversionistas tomar decisiones más informadas y estratégicas.

4.2.2 Bolsa de Valores de Colombia (BVC)

Para que los inversionistas colombianos puedan invertir en las acciones de Apple es necesario que busquen un bróker que haga las veces de corredor de bolsa el cual les permitirá a través de la bolsa de valores de Colombia y el MGC acceder a mercados internacionales, incluyendo la posibilidad de invertir en grandes corporaciones.

Según la (BVC, 2024) El Mercado Global Colombiano (MGC) es un sistema que permite a los inversionistas, tanto particulares como profesionales, comprar y vender acciones de empresas extranjeras que cotizan en mercados internacionales. Para hacerlo, deben utilizar una Sociedad Comisionista de Bolsa (SCB) en Colombia, dentro del mercado de Renta Variable del país.

Todas las transacciones en el MGC se llevan a cabo en pesos colombianos a través de una SCB local. La compra y venta de estos valores sigue reglas específicas y se realiza en un espacio de negociación independiente dentro del horario del mercado colombiano. El proceso de compensación y

liquidación es gestionado por la Cámara de Riesgo (CRCC) y el Depósito de Valores (DVL), cumpliendo con los procedimientos establecidos en el país.

4.3 Marco Legal

Para llevar a cabo esta investigación, se tuvo en cuenta una serie de decretos, leyes y normativas tanto a nivel nacional como internacional que son relevantes para el análisis del problema:

Ley 964 de 2005: “Por la cual se dictan normas generales y se señalan en ellas los objetivos y criterios a los cuales debe sujetarse el Gobierno Nacional para regular las actividades de manejo, aprovechamiento e inversión de recursos captados del público que se efectúen mediante valores y se dictan otras disposiciones”. (Publica, FuncionPublica.gov, 2024) Es crucial entender esta ley para evaluar cómo se pueden negociar acciones internacionales como las de Apple en el mercado colombiano.

Decreto 2555 de 2010: “Por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones”. (Publica, Funcion Publica.gov, 2024). Compila las normas relativas al mercado de valores, incluyendo la reglamentación sobre las inversiones en valores extranjeros. Esta normativa establece las condiciones bajo las cuales los inversionistas colombianos pueden adquirir y gestionar activos como las acciones de Apple.

Normativas de la SEC (Securities and Exchange Commission): “Rules and Regulations for the Securities and Exchange Commission and Major Securities Laws”. (SEC, 2024). A nivel internacional, es necesario considerar las regulaciones de la SEC de Estados Unidos, bajo las cuales opera Apple como empresa listada en la bolsa de valores de Nueva York (NYSE). Esto incluye las normativas sobre la divulgación de información financiera y el cumplimiento de las leyes de valores.

Tratados de Libre Comercio (TLC): Ley 1143 de 2007 “Por medio de la cual se aprueba el "Acuerdo de promoción comercial entre la República de Colombia y los Estados Unidos de América", sus

"Cartas Adjuntas" y sus "Entendimientos", suscritos en Washington el 22 de noviembre de 2006." (Publica, Funcion Publica.gov, 2024). Trata los acuerdos comerciales entre Colombia y Estados Unidos, incluyendo aspectos relacionados con el acceso al mercado financiero, son relevantes para entender las facilidades y restricciones que los inversionistas colombianos enfrentan al invertir en acciones de empresas estadounidenses.

Circular Básica Jurídica: (Financiera, Super Financiera.gov, 2024) Es un conjunto de normas y directrices emitidas por la Superintendencia de Sociedades en Colombia, establece lineamientos sobre el cumplimiento de obligaciones legales, la presentación de información financiera y administrativa, y la correcta aplicación de normativas específicas en diversas áreas.

Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995): (Financiera, Super Financiera.gov, 2024) Es una normativa emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y establece el marco regulatorio para la contabilidad y la presentación de informes financieros de las entidades sometidas a su control y vigilancia, como bancos, compañías de seguros, sociedades fiduciarias, y demás instituciones financieras en el país.

Decreto 1078 de 2015: "Por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario del Sector de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones." (Mintic, 2024). Establece las reglas y políticas que rigen el sector TIC en Colombia, incluyendo aspectos de telecomunicaciones, servicios de internet, y regulación de contenidos. Dado que Apple es un actor clave en este sector, cualquier análisis de inversión en Apple debe considerar este decreto.

4.4 Marco Teórico

Apple ha crecido mucho en los últimos años gracias a productos muy populares como el iPhone y el iPad, que siguen siendo de los más vendidos en el mundo. La empresa tiene una gran cantidad de dinero en efectivo y ha aumentado sus ingresos en gran medida, e incluso los ha llegado a duplicar en algunos periodos. Bajo el liderazgo de Steve Jobs y Tim Cook, Apple ha logrado batir récords de ventas, en sus productos y servicios a lo largo de los años.

Según el estudio realizado por (Mulaydinov, 2021) Ocho de las diez empresas más importantes del mundo, como Apple, Microsoft, Google (Alphabet), Amazon, Facebook, Alibaba, Tencent y Visa, forman parte de la economía digital o tienen una fuerte conexión con ella. Su impacto en este sector es evidente.

El valor total de estas compañías alcanza aproximadamente 7.4 billones de dólares. Para ponerlo en perspectiva, esta cifra solo es superada por el PIB de algunas de las economías más grandes del mundo: Estados Unidos (23.5 billones de dólares), China (21.4 billones) e India (9.6 billones). Esto demuestra que el crecimiento de la economía digital es tan esencial para los países en desarrollo como el acceso a recursos básicos como el agua y el aire.

Para (Adama et al, 2024) La gran competitividad de Apple Inc. se debe a su capacidad para integrar hardware, software y servicios en un ecosistema único, como se ve en productos como el iPhone y las computadoras Mac. Su ventaja radica en el desarrollo de sistemas operativos propios (iOS y macOS), una amplia gama de aplicaciones y servicios, y una cadena de suministro eficiente y bien estructurada. Se ha logrado consolidarse como líder en la industria tecnológica alineando sus inversiones en Tecnologías de la Información con su estrategia de diferenciación e innovación.

Las empresas pueden aprovechar sus recursos tecnológicos para obtener una ventaja competitiva sostenible, siempre que los integren con su estrategia general. Desde un enfoque basado en recursos, identificar y potenciar sus fortalezas les permite mejorar su posición en el mercado.

Apple en su industria no está exenta de los posibles factores externos que pueden afectar a una gran corporación en respuesta a esto especialistas han diseñado una estrategia de gestión que se utiliza para comprender los factores externos y evaluarlos. cómo adaptarse a su entorno cambiante. Además, para las empresas multinacionales, es una poderosa herramienta para identificar los efectos de los factores externos.

Según (Chen et al, 2021) Apple se enfrenta tanto a oportunidades como a amenazas debido a Factores políticos, económicos, socioculturales y tecnológicos.

Las políticas de libre comercio pueden ayudar a la empresa a aumentar sus ingresos, ya que los acuerdos internacionales hacen más fácil la distribución de sus productos. Ejemplo de ello son los recientes tratados entre el Reino Unido, Australia, Nueva Zelanda y Estados Unidos.

Los conflictos comerciales, como la tensión entre EE.UU. y China, podrían afectar el crecimiento de Apple si se aplican aranceles más altos a la importación de productos electrónicos.

En términos económicos, la recuperación económica mundial tras la pandemia de COVID-19 también beneficia a Apple. Se estima que la economía global crecerá un 5.5% en 2021 y un 4.2% en 2022, lo que representa una oportunidad para la expansión de la empresa. Tras el aumento de ingresos de Apple en la región de Asia-Pacífico, pasando de 15,199 millones de dólares en 2017 a 19,593 millones en 2020, demuestra la importancia del crecimiento tanto a nivel local como global para su éxito.

Los factores socioculturales también impactan a Apple. A pesar de la pandemia, la compañía logró un crecimiento del 11% en sus ingresos, impulsado por la alta demanda de dispositivos para el

trabajo y estudio remoto, lo que favoreció las ventas de MacBooks y iPads. Se debe contemplar el creciente rechazo hacia Apple en algunos mercados, especialmente en China, donde muchos consumidores optan por marcas locales más accesibles, representa un desafío para la empresa.

Los factores tecnológicos representan una gran oportunidad para Apple, especialmente con el aumento de la demanda global por servicios de computación en la nube, donde iCloud podría ser clave para incrementar su rentabilidad. El crecimiento de los ingresos por servicios, que pasaron de 32,700 millones en 2017 a 53,768 millones en 2020, demuestra este potencial. Aunque la competencia con otras empresas tecnológicas, como Google, sigue siendo un desafío, ya que los clientes tienen cada vez más opciones en el mercado.

Otra propuesta para analizar y controlar los factores que podrían amenazar a Apple es el modelo de las cinco fuerzas de Porter el cual considera que existen cinco fuerzas clave en una industria: la amenaza de nuevos competidores, la amenaza de productos sustitutos, la competencia entre proveedores, el poder de los compradores y la rivalidad entre competidores existentes. Este marco es útil para evaluar la competitividad de un modelo de negocio. Aplicado a Apple, permite analizar los factores que determinan su posición competitiva en la industria tecnológica. En las siguientes secciones, se seleccionarán los principales elementos de estas cinco fuerzas para evaluar la competitividad actual de Apple, destacando su capacidad para mantener su liderazgo frente a los desafíos del mercado.

Por lo que el autor (Zhao, 2024) ha realizado dicho análisis relacional entre las cinco fuerzas y la empresa: Apple enfrenta una creciente competencia en el mercado de teléfonos de alta gama, con empresas como Huawei, Samsung y Xiaomi ganando terreno. Estas marcas han fortalecido su presencia en el sector, lo que representa un reto significativo para Apple, que necesita seguir innovando para mantener su liderazgo en la industria tecnológica.

Aunque los nuevos competidores representan una amenaza a la lealtad de los usuarios con los altos costos de entrada, Apple debe mantenerse preparada para los avances tecnológicos que podrían cambiar el mercado.

Si la inteligencia artificial (IA) se convierte en un factor clave para los consumidores, la empresa podría perder terreno si no logra posicionarse como líder en esta área. Aunque Apple sigue innovando, como lo demostró con el lanzamiento del Vision Pro en 2023, su ventaja competitiva en dispositivos como teléfonos y computadoras ha disminuido con el tiempo. Esto podría representar un desafío aún mayor si la IA se vuelve fundamental y Apple no cumple con las expectativas del mercado en este sector en crecimiento.

En cuanto a la cadena de suministro, Apple cuenta con una ventaja importante al negociar costos con sus proveedores. Al externalizar su producción a nivel global y mantener el control sobre tecnologías clave, la empresa logra obtener condiciones favorables, lo que fortalece su competitividad en términos de costos.

Apple cuenta con una gran cantidad de clientes muy leales y un ecosistema tecnológico exclusivo, lo que hace que sea difícil para los usuarios cambiar a otras marcas. Esta fidelidad le da a la empresa una gran ventaja en la negociación con sus compradores, ya que muchos prefieren seguir adquiriendo sus productos por la integración entre dispositivos y servicios.

La utilización de big data se ha convertido en una herramienta esencial para la gestión de riesgos en Apple Inc., ayudando a la empresa a identificar, analizar y reducir posibles amenazas de manera más efectiva. Gracias al análisis de grandes volúmenes de datos, Apple ha mejorado su toma de decisiones, anticipándose a cambios en el mercado, desafíos en la cadena de suministro y variaciones en las preferencias de los consumidores.

Según (Pathak, 2021) Apple Inc. ha integrado Siri con tecnología de reconocimiento de voz basada en big data, permitiéndole recopilar, almacenar, analizar y aplicar información de manera eficiente. La empresa ha utilizado esta estrategia analítica y de gestión de datos para fortalecer su capacidad de enfrentar diversos riesgos, al igual que otras compañías tecnológicas líderes.

Apple Inc. aprovecha los grandes volúmenes de datos recopilados para identificar, evaluar, reducir, monitorear y reportar diversos riesgos. Esto incluye riesgos internos relacionados con transacciones financieras, rotación de empleados, tasas de abandono de clientes y amenazas provenientes de terceros. (Apple, 2021).

La investigación sobre cómo Apple desarrolla sus productos y enfrenta las amenazas del mercado indican que la empresa depende en gran medida del análisis de datos y sus estrategias de innovación tecnológica para mantenerse competitiva.

En relación con este el autor (Sun et al, 2020) dice que, Para aprovechar al máximo la analítica empresarial, es fundamental integrar los sistemas empresariales con el análisis de datos. Empresas como Apple, Facebook, Google, Amazon y eBay utilizan transacciones digitalizadas para evaluar su posición en el mercado y optimizar sus operaciones.

El big data también desempeña un papel clave en las relaciones comerciales, ya que permite analizar los patrones de búsqueda de los consumidores y medir el desempeño de la competencia. Además, facilita el estudio del comportamiento de los clientes, lo que contribuye al crecimiento, las

ventas y la fidelización. Aunque se ha investigado su impacto en los servicios financieros, aún hay mucho por descubrir en este ámbito.

- ***Teoría del Análisis Técnico***

El análisis técnico es una herramienta fundamental para evaluar el comportamiento futuro de los precios de las acciones, basada en el estudio de datos históricos de mercado, como precios y volúmenes de negociación. En el contexto de la investigación, este enfoque cobra relevancia, ya que permite a los inversores identificar tendencias y patrones que pueden predecir movimientos futuros en el precio de las acciones de Apple.

Según el analista financiero, escritor y uno de los expertos con mayor influencia en el mundo del análisis técnico (Pring, 1980) El análisis técnico en inversión se basa en la idea de que el mercado de valores sigue ciertas tendencias influenciadas por factores económicos, políticos y emocionales. La clave de este enfoque es detectar los cambios en esas tendencias lo antes posible y mantener una estrategia hasta que haya señales claras de que la dirección del mercado ha cambiado. Al observar cómo han ocurrido cambios importantes en el pasado, es posible identificar patrones que ayuden a reconocer los momentos en que el mercado alcanza su punto más alto o más bajo. En esencia, este análisis parte de la premisa de que los inversores tienden a repetir los mismos errores con el tiempo.

Por lo que es muy importante elegir el método adecuado a la hora de realizar un análisis técnico, para ello se presentan algunos métodos a tener en consideración:

Según la definición sobre los tiempos de Markov de (Salih et al, 1991) destacado experto en los campos de los mercados financieros y la ingeniería financiera. Los tiempos de Markov son momentos que ocurren de forma aleatoria, pero que se pueden identificar usando solo la información que se tiene en el presente. Esto significa que no dependen de lo que pueda pasar más adelante.

Por lo tanto, para que una regla de análisis técnico sea bien definida y utilizable en un contexto formal, debe generar tiempos de Markov. Esto significa que las señales de compra o venta emitidas por la regla deben basarse únicamente en la información histórica y actual del mercado, sin depender de información futura no disponible. Esta conexión asegura que el análisis técnico, aunque tradicionalmente visto como un arte basado en patrones pasados, puede formalizarse dentro de un marco matemático riguroso al utilizar el concepto de tiempos de Markov.

Los tiempos de Markov son parte fundamental del análisis técnico por lo que surgen formas diversas de análisis usando los tiempos de Markov, según (Saih et al, 1991) Las medias móviles son una herramienta clave en el análisis técnico, ya que ayudan a suavizar las variaciones en los precios y a identificar tendencias en el mercado. Se calculan tomando promedios de los precios en dos periodos diferentes, uno más corto y otro más largo; cuando estos promedios se cruzan, generan señales que indican posibles momentos de compra o venta. Este método, además de ser fácil de entender, también puede expresarse de manera matemática. En el texto mencionado, se explica que estos cruces pueden analizarse usando el concepto de tiempos de Markov, lo que significa que cada cruce representa un punto donde la tendencia cambia, dependiendo solo del estado actual del mercado y no de los movimientos previos. Esto hace que sea un enfoque estadísticamente sólido.

Otra forma de análisis sería el cruce de tendencias que según (Saih et al, 1991) que consiste en trazar líneas para identificar momentos clave de cambio. A diferencia de las medias móviles, que tienen una base matemática bien definida, este enfoque se basa en el trazado visual de líneas sobre gráficos históricos, lo que lo hace más subjetivo. La técnica implica identificar dos líneas de tendencia: una superior, que conecta los puntos más altos alcanzados recientemente, y una inferior, que une los mínimos locales desde el último cambio de dirección. Si el precio cruza la línea superior, se interpreta como una señal de fortaleza en el mercado, mientras que un cruce con la línea inferior indica debilidad.

Para determinar estas líneas, se toman en cuenta los dos máximos y mínimos más recientes, según corresponda. Esto sugiere que, aunque útil, el análisis técnico basado en cruces de tendencias debe combinarse con otras herramientas para mejorar la precisión en la toma de decisiones de inversión.

Teoría del Análisis Fundamental

El análisis fundamental es una herramienta clave en el mundo de las inversiones, utilizada para determinar el verdadero valor de una acción o empresa. Su enfoque principal es examinar la situación financiera de una compañía, incluyendo sus ingresos, gastos, activos y deudas, con el fin de evaluar su desempeño futuro. Este análisis parte de la idea de que el precio de una acción en el mercado no siempre refleja su valor real a corto plazo, pero que, con el tiempo, el mercado terminará ajustándose a los fundamentos de la empresa. Este enfoque no solo se aplica a compañías individuales, sino también a sectores y economías en general. Al centrarse en los factores que influyen en una empresa y sus perspectivas de crecimiento, busca identificar si una acción está sobrevalorada o infravalorada en relación con su precio de mercado.

Uno de sus principios fundamentales es que tanto las acciones como el mercado tienen un valor intrínseco, se calcula analizando elementos como las ganancias actuales y futuras, los flujos de efectivo, las tasas de interés y los niveles de riesgo. Si este análisis revela que una acción vale más de lo que indica su precio en el mercado, podría representar una buena oportunidad de inversión.

Para determinar el valor intrínseco de una empresa, generalmente se estima el valor de todos sus flujos de efectivo futuros ajustados por el tiempo, dado que el dinero disponible en el presente tiene más valor que el mismo monto en el futuro debido a su capacidad de generar rendimientos.

Sin embargo, este método tiene sus críticos, especialmente entre los defensores del análisis técnico y de la "hipótesis de los mercados eficientes", que argumentan que toda la información

relevante ya está reflejada en los precios de las acciones, por lo que no sería posible obtener ventajas mediante este análisis.

Para aplicar correctamente el análisis fundamental, es esencial realizar una evaluación detallada de las variables que determinan el valor de una empresa. En este sentido, el reconocido inversionista Peter Lynch, exgestor del fondo Magellan en Fidelity Investments, ofrece una serie de recomendaciones para llevar a cabo un análisis efectivo:

Crecimiento en el Precio de las Acciones vs. Crecimiento en las Ganancias: Lynch señala que un indicador de riesgo es cuando el precio de las acciones de una empresa sube más rápido que sus ganancias. Esto significa que el crecimiento del precio de las acciones (g^1) debería ser inferior al crecimiento de las ganancias (g^2), es decir, $g^1 < g^2$.

Crecimiento de las Ganancias vs. la Relación P/G (Precio/Ganancias): La relación P/G se obtiene dividiendo el precio de una acción entre sus ganancias por acción, y Lynch la interpreta como el número de años necesarios para recuperar la inversión inicial. Este indicador tiende a ser más bajo en empresas de crecimiento lento y más alto en aquellas con un crecimiento acelerado. Algunos puntos clave a considerar son:

- a) Si el P/G es igual al crecimiento de las ganancias (g^1), la acción está correctamente valorada.
- b) Si el P/G es de hasta 2 veces g^1 , puede representar una buena oportunidad de inversión.
- c) Si el P/G es 2 veces g^1 o más, es una señal de advertencia y la acción debería evitarse.

Crecimiento de las Ganancias con Dividendos vs. la Relación P/G: Se utiliza una fórmula similar a la anterior, pero incorporando los dividendos. Se suma la tasa de crecimiento de las ganancias (g^{\wedge}) y el rendimiento del dividendo (d/p), y luego se divide este valor entre la relación P/G.

Los criterios de interpretación son:

Si el resultado es mayor a 2, la acción es una buena inversión.

Si es 1.5, se considera aceptable.

Si es menor a 1, es una mala inversión.

Precio Real de una Acción Ajustado por el Efectivo: El "valor real" de una acción se obtiene restando al precio actual el monto resultante de la suma de efectivo y valores negociables menos la deuda a largo plazo. Este cálculo permite estimar el precio mínimo real de una acción.

Flujo de Caja Libre: El flujo de caja libre por acción se calcula restando los gastos de capital al efectivo por acción. La relación entre el efectivo por acción y el precio por acción representa el retorno del efectivo, siendo un 10% un valor estándar. Las empresas con un flujo de caja libre elevado suelen ser buenas oportunidades de inversión.

Relación Deuda/Capital: Este indicador mide el nivel de deuda de una empresa en relación con el capital de sus accionistas. Se expresa mediante la relación deuda/capital (D/E), donde la deuda a largo plazo (D) se compara con el capital (E). En promedio, las empresas suelen tener un 25% de deuda y un 75% de capital. Cuanto mayor sea la proporción de capital respecto a la deuda, más atractiva es la inversión. Además, la deuda contraída a través de bonos es preferible a la deuda bancaria, ya que esta última puede ser exigida en cualquier momento.

Crecimiento de Inventarios vs. Crecimiento de Ventas: Si los inventarios aumentan a un ritmo mayor que las ventas, significa que la empresa no está vendiendo sus productos como se esperaba. Esto puede ser una señal de alerta, ya que un exceso de inventario puede afectar la rentabilidad y, eventualmente, provocar una caída en el precio de la acción.

Activos del Fondo de Pensiones: Es importante comparar los activos del fondo de pensiones de una empresa con sus obligaciones de beneficios acumulados. Si los activos son mayores que las obligaciones, el fondo es estable. Sin embargo, si las obligaciones superan los activos, la empresa podría enfrentar problemas financieros, lo que podría impactar negativamente el valor de sus acciones.

Porcentaje de Ventas: Si una empresa depende de un solo producto, es fundamental analizar qué porcentaje de las ventas totales representa. Si este porcentaje es bajo, incluso si el producto tiene éxito, su impacto en los resultados generales de la empresa será limitado.

Resultado Final (Margen de Beneficio Antes de Impuestos): Lynch considera el margen de beneficio antes de impuestos como un indicador clave. Se calcula restando todos los costos, incluidos la depreciación y los intereses, de las ventas, y luego dividiendo el resultado entre las ventas totales. Dado que los márgenes de beneficio varían según la industria, solo deben compararse entre empresas del mismo sector. Aquella con el margen más alto tendrá mayores probabilidades de resistir una recesión.

Dividendos: Las acciones que pagan dividendos suelen ser más estables en tiempos de crisis, ya que tienden a perder menos valor. Sin embargo, las empresas pequeñas que no reparten dividendos suelen tener un crecimiento más acelerado. Si el objetivo es invertir en una acción por su dividendo, es clave verificar que la empresa tenga un historial sólido de pagos, incluso en momentos difíciles, y que el dividendo haya mostrado un crecimiento constante durante los últimos 20 o 30 años. (Lynch, 1998)

empresario e inversor estadounidense con el fondo indexado más rentable del mundo

Teoría de la Prospectiva

Esta teoría se utiliza para predecir escenarios futuros y evaluar las posibles evoluciones del mercado de valores. La investigación aplica esta teoría para prever el comportamiento futuro de las acciones de Apple, considerando tanto los riesgos como las oportunidades en el mercado global y colombiano.

El diagnóstico organizacional es un proceso de evaluación que permite conocer el estado actual de una empresa. Su objetivo es identificar tanto sus fortalezas y debilidades internas como las oportunidades y amenazas externas. A través de este análisis, se obtiene una visión clara del funcionamiento de la organización en un momento determinado, lo que facilita la detección de problemas y áreas de mejora.

Para llevar a cabo el diagnóstico, se recopilan y analizan datos mediante diferentes métodos, como encuestas, entrevistas y estudios de información interna y externa. Esto permite identificar factores que afectan el rendimiento de la empresa y desarrollar estrategias para solucionarlos. Además, el diagnóstico puede revelar oportunidades que la organización puede aprovechar para mejorar su competitividad. La información obtenida es clave para la toma de decisiones estratégicas y la planificación de mejoras a largo plazo.

El análisis prospectivo es una metodología que ayuda a anticipar y evaluar posibles escenarios futuros y su impacto en una organización o sector en lugar de predecir el futuro, busca identificar tendencias, factores clave e incertidumbres que podrían influir en el desarrollo del mercado o la empresa. Su propósito es preparar a los tomadores de decisiones para diferentes situaciones y fortalecer su capacidad de adaptación.

Los escenarios son descripciones hipotéticas de futuros alternativos, contruidos a partir de distintas combinaciones de tendencias y eventos posibles. Este enfoque permite analizar tanto oportunidades como riesgos y diseñar estrategias para afrontarlos. Los escenarios pueden considerar factores como la evolución tecnológica, la economía, las políticas gubernamentales, el comportamiento del consumidor y el cambio climático. A través de este análisis, las organizaciones pueden anticiparse a cambios y tomar decisiones estratégicas más fundamentadas.

5 Diseño Metodológico

Línea de investigación institucional: innovaciones sociales y productivas

Eje temático: Gestión estratégica para la globalidad

Enfoque de investigación y paradigma investigativo: Mixto

Cualitativo: se justificó por la necesidad de explorar y comprender a profundidad las percepciones y opiniones de expertos en bolsa sobre la posición competitiva de Apple y los factores que pueden influir en su rendimiento futuro. A través de entrevistas, se recogió información subjetiva y estratégica que no puede ser cuantificada, pero que es crucial para entender las dinámicas del mercado y los riesgos no reflejados en los datos financieros.

Cuantitativo: fue esencial para analizar datos objetivos y medibles sobre el rendimiento financiero y bursátil de Apple. Utilizando herramientas como Bloomberg, Investing y TradingView, se llevaron a cabo análisis técnicos (patrones de precios, tendencias) y fundamentales (ratios financieras, crecimiento) para identificar comportamientos y proyecciones que permitan a los inversionistas tomar decisiones basadas en cifras concretas. Esta combinación de enfoques asegura una visión más completa y robusta del panorama de inversión.

Diseño: no experimental

Alcance: Descriptivo correlacional: permite no solo describir las características y el comportamiento del objeto de estudio (Apple en la bolsa de valores de Colombia), sino también establecer relaciones entre las diferentes variables que influyen en su desempeño.

5.1.1 Población: Marcas de equipos celulares comercializados en la ciudad de Medellín

- ❖ **Marcas de celulares** veinte (Apple (iPhone), Samsung, Xiaomi, Motorola, Lenovo, Oppo, Vivo, Realme, Huawei, Tecno, Honor, OnePlus, Nothing, Google Pixel, Sony Xperia, Asus, ITEL Mobile, Infinix Mobile, ZTE)
- ❖ **Almacenes de cadena** cinco (Alkosto, Éxito, Falabella, Ktronix, Alkomprar)
- ❖ **Operadores de telefonía móviles** ocho (Claro, Tigo, Wom, Virgin, Movistar, Movil Éxito, Etb, Flash Mobile)
- ❖ **Centros comerciales** Quince (Sandiego, Santafé, Mayorca, Monterrey, Plaza, Bosque Plaza, El Tesoro, El Diamante, La Central, Opera, Unicentro, Arkadia, Parque Fabricato, Viva Envigado, Los Molinos)
- ❖ **Punto de bolsa en la ciudad de Medellín** dos
- ❖ **Usuarios de equipos Apple:** (Estudiantes matriculados en el programa de administración de empresas matriculados en 2024-2025 Antioquia Choco jornada nocturna en la Corporación Universitaria Minuto de dios)

5.1.2 Muestra

- ❖ **Marca de celular Apple:** Apple fue elegida como muestra de Marca de Celulares para esta investigación debido a su liderazgo en la industria tecnológica, su sólido desempeño financiero y su capacidad de innovación y diversificación, factores que la diferencian de otras empresas del sector de celulares. (un asesor de Apple Store)

- ❖ **Almacén de cadena Falabella:** Falabella fue elegida como muestra para esta investigación debido a su posición estratégica en el mercado de almacenes de cadena que comercializan teléfonos en Colombia. A diferencia de otras empresas del sector, Falabella combina una fuerte presencia física con una plataforma de comercio electrónico robusta, lo que le permite llegar a una amplia base de consumidores. Su modelo de negocio, que integra retail, banca y financiamiento a través de CMR, facilita la adquisición de productos tecnológicos, incluyendo dispositivos Apple (tres encuestados)
- ❖ **Operador Claro de Junin:** Claro de Junín fue elegido como muestra para esta investigación debido a su relevancia en el mercado de operadores móviles que comercializan teléfonos en Colombia, combinando una fuerte presencia regional con una oferta integral de planes y financiamiento. (cuatro encuestados)
- ❖ **Centro comercial:** El Centro Comercial Monterrey fue elegido como muestra para esta investigación debido a su especialización en la venta de tecnología y dispositivos móviles, lo que lo diferencia de otros centros comerciales en Colombia. (18 encuestados)
- ❖ **Punto de Bolsa:** El punto de bolsa de la Bolsa de Valores de Colombia (bvc) fue elegido como muestra para el centro de estudio especializado en esta investigación debido a su papel clave en el mercado financiero colombiano y su acceso a información relevante sobre inversión en activos como Apple. (2 Expertos en Bolsa de valores de colombia) tecnológico de Antioquia y en bvc
- ❖ **Usuarios de equipos Apple:** (15 estudiantes de administración de empresas jornada nocturna)

40 encuestas y 2 entrevistas

- **Fuentes, Técnicas e instrumentos de recolección de información y datos:** Fuentes Primarias y Secundarias (Encuestas y entrevistas a expertos en equipos celulares y coordinadores de puntos de bolsa de valores en la ciudad de Medellín)
- **Análisis y tratamiento de datos:** Gestion documental de la información, Analisis técnico y fundamental a través de Bloomberg e Investing

La investigación se desarrolló utilizando un enfoque mixto que combina **el método cuantitativo:** Realizando un análisis fundamental utilizando datos financieros históricos de Apple para evaluar su rentabilidad, solvencia, y eficiencia. Además de un análisis técnico del comportamiento de las acciones de Apple, utilizando gráficos, indicadores de tendencia, y patrones de precios para identificar posibles puntos de entrada y salida en el mercado.

Y el método cualitativo: Llevando a cabo entrevistas a grupos focales con expertos en finanzas, analistas de mercado para explorar las perspectivas futuras de Apple, su entorno competitivo y revisando informes de mercado, para obtener una comprensión más profunda de cómo Apple puede mantener su ventaja competitiva en un mercado global.

6 RESULTADOS Y DISCUSIONES

Resultado del objetivo 1: Identificar las razones que contribuyen a la posición competitiva de Apple en el mercado colombiano.

En el mercado colombiano, Apple se presenta como una opción atractiva para invertir por varias razones. Por un lado, es una de las empresas más importantes en su industria y ha sabido ajustarse a los cambios en los mercados emergentes. Por otro lado, comprar sus acciones es bastante accesible gracias a diferentes plataformas de inversión, y el hecho de que estén en dólares la hace aún más interesante para los inversionistas locales. A continuación, se explican las principales razones que hacen de Apple una opción competitiva y prometedora en Colombia.

- ***Fortaleza financiera***

Apple es una de las empresas más valiosas del mundo, con una capitalización bursátil que supera los \$2.5 billones de dólares. Su estabilidad financiera le permite resistir crisis económicas y mantener su posición dominante en el mercado.

Según el informe financiero de Apple en 2021, las ganancias por acción han mantenido un crecimiento constante en los últimos cinco años. En 2019 hubo una ligera caída, la tendencia alcista se retomó en 2020. Además, a pesar del impacto global de la pandemia en los últimos dos años, el mercado en general se mantuvo inestable a pesar de esto Apple logró seguir creciendo rápidamente, incluso superando al S&P 500.

Esto indica que su desempeño ha sido mejor que el de otras empresas del mismo sector. Este alto nivel de rentabilidad se debe, en gran parte, a su capacidad de innovar de manera rápida y constante, siempre con un enfoque en las necesidades del consumidor. (Rouxiang, 2023)

- **Liderazgo en la industria tecnológica**

Hoy en día, los productos de Apple Inc., como teléfonos, tabletas y computadoras portátiles, enfrentan una fuerte competencia dentro de su sector. Se debe principalmente a que las características y tecnologías que incorporan pueden superar las necesidades reales de los usuarios o en muchos casos, tener un precio más alto del que los clientes están dispuestos a pagar. (Zixuan, 2020)

Adicional a esto su ecosistema de productos y servicios está altamente integrado, fomentando la fidelidad del cliente y creando barreras de salida para los consumidores.

- **Base de clientes leal**

La marca Apple se estableció con éxito bajo el liderazgo de Steve Jobs y se convirtió en una de las empresas tecnológicas más innovadoras del mundo, con una gran base de clientes fieles.

Apple cuenta con más de 2.000 millones de dispositivos activos en el mundo, creando un mercado favorable para sus productos y servicios ya que sus clientes son altamente fieles, con tasas de retención superiores al 90% en algunos mercados, lo que impulsa las ventas recurrentes de nuevos dispositivos

Rentabilidad histórica

Apple es una de las acciones más recomendadas por bancos de inversión y analistas financieros debido a su estabilidad y crecimiento, hace parte de índices clave como el S&P 500 y el Nasdaq 100. Lo que históricamente la convierte en una de las acciones más compradas por fondos como Berkshire Hathaway de Warren Buffett, lo que refuerza su atractivo entre inversionistas de largo plazo.

Su valor más alto se registró en 2012 y, a partir de entonces no experimentó un crecimiento notable. En los años siguientes, se mantuvo estable dentro de un rango del 25% al 30%. En general

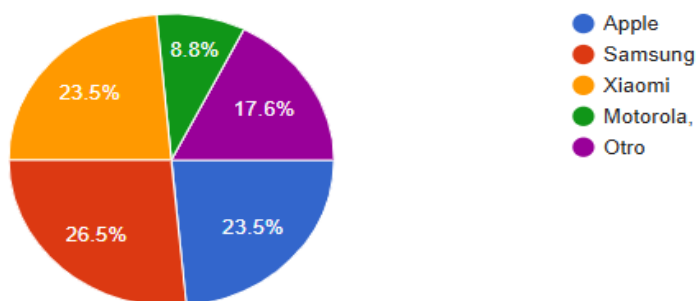
Apple cuenta con un margen de beneficio operativo elevado, lo que refleja su capacidad para administrar eficientemente sus recursos y generar ganancias a partir de sus ventas. (Ruoxiang, 2023)

Para abordar este objetivo, se diseñó una encuesta dirigida a distintos grupos representativos del mercado Colombiano, entre ellos usuarios de equipos Apple, compradores en almacenes de cadena como Falabella, clientes del operador Claro de Junín y visitantes del Centro Comercial Monterrey, especializado en tecnología y una entrevista a dos especialistas de puntos de volsa. A continuación, tenemos sus resultados:

Figura 1: Grafica de pregunta 1

1. ¿Cuál es su marca de celular actual?

34 respuestas



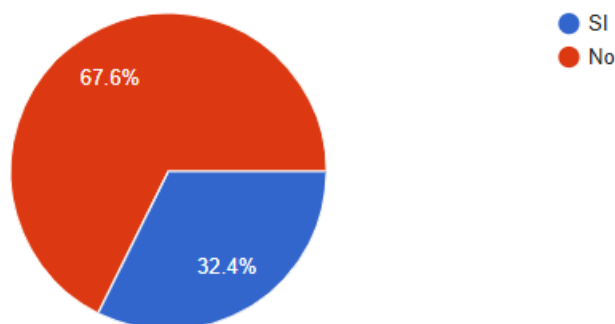
Fuente: Elaboración propia

Los resultados muestran una diversidad en el uso de marcas, destacándose Apple, Samsung y Xiaomi como las más populares. Apple es elegida mayormente por quienes valoran la calidad, la innovación y el estatus, mientras que Samsung y Xiaomi atraen a usuarios que priorizan la relación costo-beneficio y las especificaciones técnicas. Esta distribución refleja la fuerte competencia del mercado colombiano, aunque el posicionamiento de Apple sigue siendo sólido en el segmento premium.

Figura 2: Grafica de pregunta 2

2. ¿Ah sido usuario de iPhone en los últimos cinco años?

34 respuestas

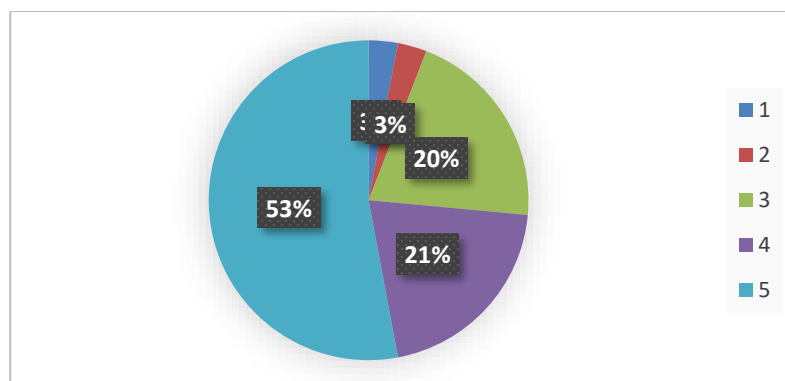


Fuente: Elaboración propia

Una parte significativa de los encuestados ha tenido experiencia con iPhone, lo que sugiere que Apple mantiene una base de usuarios fieles o recurrentes. No obstante, también hay un grupo considerable que no ha usado iPhone recientemente, lo que puede deberse a barreras de precio o preferencia por otras marcas emergentes como Xiaomi. Esta información es relevante para identificar oportunidades de fidelización y reconquista de usuarios.

Figura 3: Grafica de pregunta 3

3. En una escala del 1 al 5. ¿Qué tan importante es la marca al momento de elegir un celular? (1: Nada importante - 5: Muy importante)



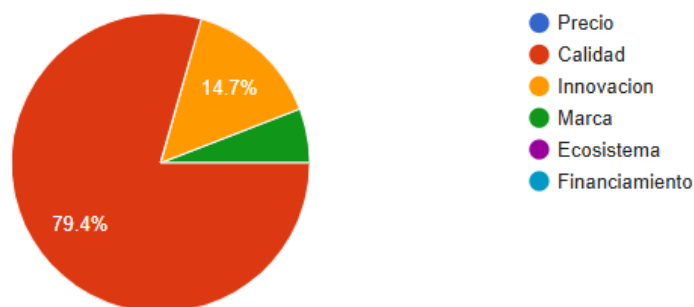
Fuente: Elaboración propia

La mayoría de los encuestados otorgó puntuaciones entre 4 y 5, indicando que la marca es un factor determinante en la decisión de compra. Esto favorece a Apple, ya que su reputación, diseño y percepción de estatus generan valor añadido. Las puntuaciones bajas fueron excepcionales, lo que refuerza la idea de que el branding es una herramienta clave en este mercado.

Figura 4: Grafica de pregunta 4

4. ¿Cuál es el factor más importantes para usted al comprar un celular?

34 respuestas



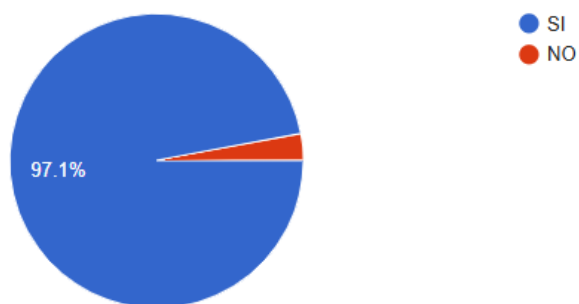
Fuente: Elaboración propia

La calidad fue el factor predominante en las respuestas, seguido por la innovación y la marca. Apple destaca positivamente al cumplir con estas exigencias del consumidor, lo que respalda su posicionamiento como marca líder. La percepción de durabilidad, desempeño y diseño son elementos fundamentales que inclinan la balanza a su favor.

Figura 5: Grafica de pregunta 5

5. ¿Considera que Apple tiene ventajas competitivas sobre otras marcas?

34 respuestas



Fuente: Elaboración propia

Una amplia mayoría respondió afirmativamente, resaltando la innovación, el ecosistema cerrado, la experiencia del usuario y el reconocimiento de marca como sus principales fortalezas. Estos elementos consolidan a Apple como una compañía diferenciada frente a competidores que se centran más en el precio o en características aisladas.

¿Cuáles cree que son las razones principales por las que Apple mantiene su liderazgo en el mercado colombiano?

Los encuestados destacan la innovación constante, la calidad de los productos, el estatus que genera la marca y su posicionamiento global. Estos factores contribuyen a que Apple mantenga una imagen sólida y deseable, y refuerzan su competitividad en el mercado local.

¿Qué características cree que diferencian a los productos Apple de los de otras marcas?

Las respuestas señalan la elegancia, el sistema operativo, la cámara, el ecosistema y la durabilidad como principales diferenciadores. Apple se percibe como una marca que no solo vende dispositivos, sino una experiencia tecnológica integral, lo cual justifica su capacidad para cobrar precios más altos y mantener la lealtad del cliente.

¿Considera que Apple ha innovado en los últimos años? ¿Por qué?

En su mayoría, los participantes afirman que sí, destacando productos como Apple Vision, Apple TV y mejoras en cámara y sistema operativo. Sin embargo, algunos expresaron que la innovación ha sido más estética que funcional en ciertos modelos recientes. Esto sugiere una expectativa constante por avances disruptivos de la marca.

¿Cómo cree que Apple podría mejorar su protagonismo en el mercado Colombiano?

Las respuestas sugieren aumentar la publicidad, bajar los precios, abrir más Apple Store y participar en tratados de libre comercio. Estas recomendaciones apuntan a una estrategia más agresiva de presencia local y accesibilidad económica, manteniendo la calidad sin comprometer su imagen de marca premium.

(Perez L, 2025) considera que las principales estrategias que han consolidado la posición competitiva de Apple en Colombia es el posicionamiento de marca en el sector de cómputo y celulares, que genera entre sus consumidores la sensación de estatus superior a las de otras marcas. Al igual que (Toro Torres, 2025) con el reconocimiento de la marca Apple y su prestigio.

Apple ha sabido ganarse un lugar en el mercado colombiano principalmente por cómo las personas perciben la marca. Para muchos, tener un producto Apple es sinónimo de estatus y prestigio, además ha logrado diferenciarse por ofrecer productos que la gente asocia con calidad y exclusividad.

(Perez L, 2025) La inclusión de la Inteligencia Artificial en sus procesos y productos jugará un papel fundamental para mantener su participación en el mercado, además según (Toro Torres, 2025) se espera que siga creciendo, ya que sus productos son vistos como modernos, seguros y con buen prestigio. De esta manera visualizan el futuro de la inversión en tecnología en Colombia, particularmente en empresas como Apple

El futuro de las empresas tecnológicas en Colombia parece prometedor, y Apple tiene buenas posibilidades de seguir creciendo. El uso de tecnologías como la inteligencia artificial puede ayudar a que la empresa mantenga su lugar en el mercado. Además, sus productos siguen siendo muy deseados porque dan una imagen de modernidad, seguridad y prestigio.

Resultado del objetivo 2: Estudio fundamental de Apple en la acción del mercado de la bolsa de valores de Colombia durante el periodo 2024-2025

Para la realización de dicho estudio, a continuación, se examinarán sus finanzas, su crecimiento y los factores externos que pueden influir en su desempeño y cómo impactan su valor en el mercado ya que la economía y la tecnología están en constante cambio.

Tabla 1: Estado Financiero Apple

	2018 ^P	2019 ^P	2020	2021	2022	2023	2024
Periodo terminado:	29/09	28/09	26/09	25/09	24/09	30/09	28/09
Ingresos totales			274.515	365.817	394.328	383.285	391.035
Crecimiento de los ingresos totales			+5,51%	+33,26%	+7,79%	-2,8%	+2,02%
Coste de los ingresos			169.559	212.981	223.546	214.137	210.352
Beneficio bruto			104.956	152.836	170.782	169.148	180.683
Crecimiento del beneficio bruto			+6,67%	+45,62%	+11,74%	-0,96%	+6,82%
Margen de beneficio bruto %			38,23%	41,78%	43,31%	44,13%	46,21%
∨ Total de otros gastos operativos			38.668	43.887	51.345	54.847	57.467
Margen neto			66.288	108.949	119.437	114.301	123.216
Crecimiento del margen neto			+3,69%	+64,36%	+9,63%	-4,3%	+7,8%
Margen EBIT %			24,15%	29,78%	30,29%	29,82%	31,51%
Promedio ponderado básico de acciones			17.352,12	16.701,27	16.215,96	15.744,23	15.343,78
Promedio ponderado diluido de acciones			17.528,21	16.864,92	16.325,82	15.812,55	15.408,1
Dividendo por acción			0,8	0,85	0,9	0,94	0,98
Crecimiento del dividendo por acción			+6%	+6,92%	+5,88%	+4,44%	+4,26%
EBITDA			77.344	120.233	130.541	125.820	134.661
Crecimiento del EBITDA			+1,13%	+55,45%	+8,57%	-3,62%	+7,03%
Margen EBITDA %			28,17%	32,87%	33,1%	32,83%	34,44%
EBIT			66.288	108.949	119.437	114.301	123.216

Fuente: Investing Colombia

Apple ha mantenido un crecimiento constante en sus ingresos a lo largo de los años, aunque en 2023 experimentó una leve caída del -2,8%. Sin embargo, en 2024 logró recuperarse con un aumento del 2,02%, lo que indica que la empresa sigue siendo fuerte en el mercado. Su ganancia bruta también mostró una tendencia similar, con un crecimiento del 6,82% en 2024 después de una pequeña baja en 2023. Esto sugiere que Apple ha mejorado su manejo de costos y sigue siendo competitiva.

En cuanto a sus beneficios, la compañía ha aumentado su margen de ganancia bruta, pasando del 38,23% en 2020 al 46,21% en 2024, lo que significa que ahora obtiene más dinero por cada producto que vende. El margen EBIT %, que refleja las ganancias después de pagar gastos y costos operativos, tuvo algunos altibajos. En 2020 alcanzó su punto más bajo con un 24,15%, bajó un poco en 2023, pero en 2024 se recuperó y llegó a 31,51%. Esto muestra que la empresa ha logrado mejorar su rentabilidad en el último año.

Los beneficios operativos de Apple también han crecido. Aunque en 2023 su EBITDA tuvo una leve caída del 3,62%, en 2024 volvió a subir un 7,03%. Su margen de ganancia operativa ha ido en aumento desde 2018, lo que indica que Apple ha mejorado su eficiencia en la gestión de recursos. Del mismo modo, sus ganancias antes de impuestos e intereses (EBIT) han crecido, alcanzando los 123.216 millones en 2024, lo que demuestra su solidez financiera. Además, ha mantenido una estrategia estable de pagos a sus accionistas. Sus dividendos por acción han aumentado de 0,8 en 2018 a 0,98 en 2024, con incrementos anuales de entre 4% y 6%. Esto refleja el compromiso de la empresa con quienes invierten en ella y su capacidad para generar ingresos constantes.

En general Apple sigue siendo una empresa financieramente fuerte y una opción atractiva para invertir en la Bolsa de Valores de Colombia. Aunque en 2023 enfrentó algunos desafíos, en 2024 ha logrado recuperarse, mejorando sus ganancias y su eficiencia operativa. Su capacidad para generar ingresos, optimizar costos y mantener un crecimiento constante en los dividendos la convierte en una

inversión confiable para quienes buscan estabilidad y rentabilidad.

En los últimos meses, el valor de las acciones de Apple se ha reducido debido a la preocupación que causaron los impuestos que Donald Trump puso a los productos que vienen de China y como Apple fabrica muchos de sus productos en China, estos problemas comerciales han hecho que producir sea más caro y que la gente tema que las ventas bajen porque los precios podrían subir.

Este desplome en las acciones de Apple se relaciona directamente con una noticia reciente: “Apple perdió USD 314.000 millones en valor de mercado tras los aranceles que impuso Donald Trump.

La empresa de tecnología Apple experimentó una caída significativa de más del 9% en sus acciones, lo que resultó en una pérdida de aproximadamente USD 314 mil millones en su capitalización de mercado,” (Infobae, 2025)

Según el medio de comunicación CNBC “Las acciones de las Siete Magníficas perdieron en conjunto más de un billón de dólares en las operaciones del jueves 23 de Abril. Las acciones de las empresas tecnológicas fueron las más afectadas en una fuerte y amplia caída del mercado, luego de que se diera a conocer la política de aranceles del gobierno de Trump” (Wells, 2025), lo cual generó un ambiente de temor e incertidumbre entre los inversionistas.

A pesar de ello esta reacción negativa podría representar una oportunidad interesante para quienes buscan invertir a mediano o largo plazo. Varios elementos hacen pensar que podría serlo.

En primer lugar, el precio actual se encuentra cerca de una zona clave donde anteriormente muchos inversionistas han comprado. Es decir, puede funcionar como un punto de soporte.

Además, el hecho de que haya aumentado el volumen de transacciones durante la caída sugiere que hay interés en los compradores que ven valor en este precio. Históricamente ha sabido adaptarse a los cambios en las políticas comerciales, la compañía ha diversificado su cadena de suministro y tiene una capacidad probada de ajustar su estrategia para reducir impactos negativos.

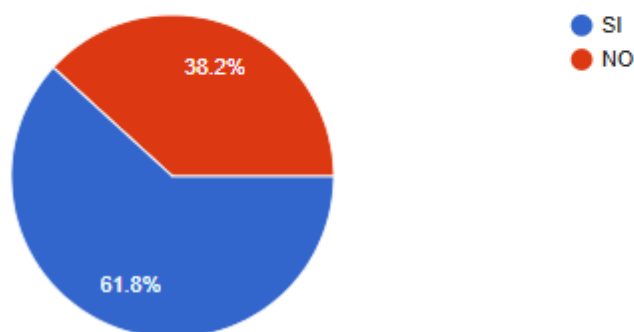
En general los efectos de los nuevos aranceles podrían ser temporales, y no necesariamente comprometer el desempeño futuro de la empresa.

Para cumplir con este segundo objetivo, se hizo una encuesta a estudiantes de administración que son conocedores de los productos Apple y a expertos en temas de bolsa, como los que trabajan en los puntos de bolsa y en el Tecnológico de Antioquia a los cuales se les realizó una entrevista. Con los resultados obtenidos se pudo comparar qué tanto saben y qué tanto les interesa invertir en empresas de tecnología como Apple, tanto desde la mirada de un consumidor común como desde la de un inversionista que conoce del tema. Gracias a las respuestas, se pudieron ver tendencias sobre el interés en invertir, la facilidad para conseguir información financiera, la confianza en el mercado de acciones en Colombia, y los factores que podrían animar o desmotivar a las personas a invertir en acciones de Apple desde el país. A continuación, se presentan los resultados de la encuesta:

Figura 6: Grafica de pregunta 6

6. ¿Conoce la posibilidad de invertir en acciones de Apple en la Bolsa de Valores de Colombia?

34 respuestas

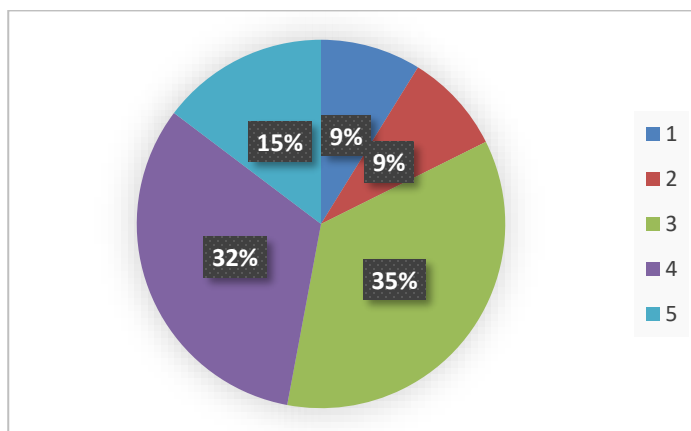


Fuente: Elaboracion propia

Las respuestas evidencian un nivel medio de conocimiento sobre esta alternativa de inversión. A pesar del interés en Apple como empresa, muchos desconocen los canales disponibles en el país para adquirir acciones internacionales, lo cual representa una oportunidad para desarrollar estrategias de educación financiera enfocadas en tecnología e inversión.

Figura 7: Grafica de pregunta 7

7. En una escala del 1 al 5.¿Qué tan probable es invertir en acciones de Apple en los próximos dos años? (1: Nada probable - 5: Muy probable)



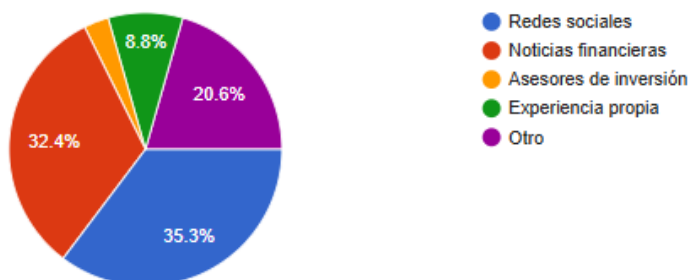
Fuente: Elaboración propia

Aunque hay una intención moderadamente positiva hacia la inversión, con muchos encuestados ubicados en niveles 3 a 5, también se identifican barreras como el desconocimiento del proceso, la volatilidad del dólar y el temor a perder recursos. La probabilidad de inversión aumenta entre quienes ya consumen productos Apple o están más informados financieramente.

Figura 8: Grafica de pregunta 8

8. ¿A través de qué medio obtiene información sobre inversiones en tecnología?

34 respuestas



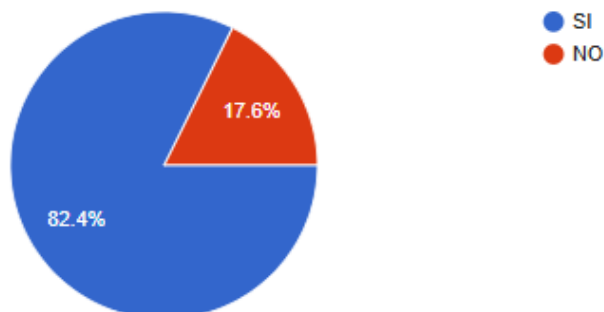
Fuente: Elaboración propia

Los encuestados mencionaron principalmente redes sociales, noticias financieras y experiencia propia. Esto evidencia el papel de las plataformas digitales y el contenido informal como fuentes clave de información, aunque también expone la necesidad de fuentes más estructuradas y confiables para fomentar decisiones de inversión fundamentadas.

Figura 9: Grafica de pregunta 9

9. ¿Cree que la volatilidad del mercado influye en la decisión de invertir en Apple?

34 respuestas



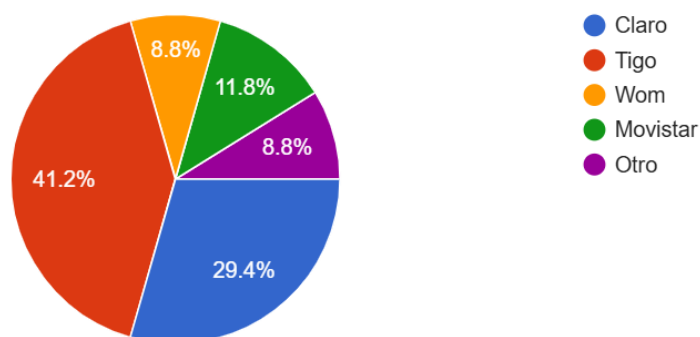
Fuente: Elaboración propia

La mayoría considera que sí, lo cual demuestra una percepción de riesgo ante movimientos del mercado. Factores como la inestabilidad del dólar, las tensiones internacionales y la falta de experiencia en inversiones generan desconfianza, incluso hacia marcas sólidas como Apple. Esta percepción puede mitigarse con mayor educación y acceso a análisis especializados.

Figura 10: Grafica de pregunta 10

10. ¿Qué operador móvil utiliza actualmente?

34 respuestas



Fuente: Elaboración propia

La gráfica muestra que la mayoría de las personas encuestadas usa el operador Tigo, seguido por Claro. Esto indica que la mayoría prefiere estos dos servicios, ya que juntos suman más del 70% de las respuestas. Otros operadores como Movistar, Wom y otros diferentes tienen menos usuarios. Estos resultados ayudan a entender qué empresas son más populares entre los usuarios.

¿Qué factores le generarían confianza o desconfianza para invertir en acciones de Apple?

Los factores de confianza incluyen su crecimiento constante, la solidez de sus productos y su presencia global; mientras que la desconfianza se relaciona con el desconocimiento del funcionamiento del mercado bursátil, la volatilidad y la falta de educación financiera. Esto destaca la importancia de programas que conecten la marca con temas de inversión.

En relación a los factores que generan desconfianza. Es necesario analizar cómo se percibe el desempeño financiero de Apple en el mercado global y su impacto en la bolsa de valores de Colombia

Según (Perez L, 2025) El desempeño financiero de Apple en los años es envidiable para otras compañías del sector, siendo esta una de las empresas con mayor capitalización bursátil del mundo y su diversidad de portafolio. En Colombia, aunque no cotiza directamente, llama la atención de los inversionistas locales que recurren al Mercado Global Colombiano. Esta postura es apoyada por (Toro Torres, 2025) ya que para él, el incremento en las ventas y en las utilidades de los últimos 4 trimestres, indican que Apple sigue teniendo un buen desempeño.

A nivel mundial, Apple ha tenido muy buenos resultados económicos, siendo una de las empresas más grandes y valiosas. Aunque en Colombia no se puede comprar directamente acciones de Apple, muchas personas están interesadas en invertir en ella por medio del Mercado Global Colombiano. Esto demuestra que los inversionistas colombianos confían en la empresa por su solidez y porque ha aumentado sus ventas y ganancias en el último año.

Confirmando la estabilidad financiera de Apple (Perez L, 2025) dice que teniendo en cuenta los altos precios de los productos Apple en el país, las alianzas con entidades del sector financiero y operadores móviles son vitales para que diversos segmentos de la población puedan acceder a sus productos. Adicionalmente Según (Toro Torres, 2025) el rol que juegan las estrategias de financiamiento y comercialización generan más ventas a Apple.

En Colombia, los productos Apple no son baratos, pero la empresa ha sabido encontrar formas para que más personas puedan comprarlos. Por ejemplo, ha hecho acuerdos con bancos y empresas de telefonía para ofrecer pagos a plazos. Gracias a esto, personas que antes no podían acceder a sus productos ahora sí pueden, lo que ha ayudado a aumentar sus ventas.

Resultado del objetivo 3: Revisión técnica de Apple en la bolsa de valores de Colombia durante el periodo 2024-2025.

El precio de las acciones de Apple ha llamado la atención de muchos inversionistas y personas interesadas en el mercado, ya que se trata de una de las empresas tecnológicas más importantes del mundo, en los últimos cinco años su valor en la bolsa ha cambiado de acuerdo con lo que ha pasado en la economía mundial y con las decisiones que ha tomado la propia compañía.

En este análisis, se revisa cómo ha sido el comportamiento de sus acciones desde el año 2020 hasta lo que va del 2025, resaltando los momentos en los que subió, demás se analiza la reciente caída que tuvo su precio debido a nuevos impuestos aplicados por Estados Unidos, y se plantea si este hecho podría ser una buena oportunidad para invertir en la empresa. Además, se debe tener en cuenta la entrevista realizada a expertos en temas de bolsa.

Figura 11: Grafica comportamiento de la acción de Apple en el periodo 2024 a 2025



Fuente: Tradingview

Durante el primer semestre de 2020 las acciones de Apple sufrieron una fuerte caída, ocasionada principalmente por el impacto global de la pandemia, no obstante, a partir del segundo trimestre del año la compañía mostró una notable recuperación debido al buen desempeño en sus ventas, la confianza de los inversionistas y las políticas económicas favorables del gobierno estadounidense. Como resultado, el valor de la acción empezó a subir de forma constante, consolidando una tendencia positiva que se mantuvo hasta el año siguiente.

En el año 2021, el precio de la acción continuó con su buen desempeño. Aunque hubo momentos de pausa, en general se mantuvo en ascenso, alcanzando incluso nuevos máximos históricos cerca del cierre del año. Apple demostró solidez, y su comportamiento fue impulsado por la confianza del mercado y la demanda constante de sus productos y servicios. Además, logró mantenerse por encima de sus niveles de soporte, lo que fortaleció aún más su posición en el mercado bursátil.

A lo largo de 2022, la acción de Apple comenzó a perder fuerza. Esto ocurrió en un contexto más complejo a nivel económico: se registró un aumento en las tasas de interés, la inflación alcanzó niveles altos y se empezaron a generar temores de una posible recesión. Como consecuencia, muchos inversionistas optaron por vender sus acciones tecnológicas, y Apple no fue la excepción. Durante este periodo, su valor bajó de forma constante, rompiendo algunos puntos clave de soporte que anteriormente habían funcionado como base de rebote.

En el año 2023, la situación mejoró de forma progresiva, el precio de la acción logró estabilizarse y formó una especie de piso entre los 120 y los 150 dólares. Este rango funcionó como un área de acumulación en la que muchos inversionistas volvieron a confiar en la compañía. A medida que avanzaba el año, el precio empezó a subir de nuevo, rompiendo niveles anteriores de resistencia y recuperando parte del terreno perdido en 2022. Este comportamiento permitió pensar que la acción había vuelto a un camino de crecimiento.

Durante la primera mitad de 2024, Apple alcanzó su punto más alto hasta el momento, superando los 260 dólares por acción. Sin embargo, a pesar de este crecimiento, comenzaron a aparecer ciertas señales de advertencia. Por ejemplo, el precio mostraba dificultades para seguir subiendo con la misma fuerza, y algunos indicadores señalaban que la acción estaba en una zona de sobrevaloración. También se notó una disminución en el volumen de compras, lo que indicaba que el entusiasmo del mercado estaba empezando a disminuir.

Lo que va de 2025 ha sido especialmente difícil para Apple. En una sola semana, su acción cayó alrededor del 13%, una caída muy significativa que rompió varios niveles importantes de soporte. El precio actual se encuentra cerca de los 188 dólares, una zona que ya había sido relevante en años anteriores. Además, esta caída vino acompañada de un volumen de negociación muy alto, lo que puede interpretarse como un momento de pánico o salida masiva del mercado.

Apoyando a la respuesta de este objetivo (Perez L, 2025) dice que las presiones arancelarias del gobierno de Donald Trump sin duda pueden ser un obstáculo para la compañía este 2025, así como las tensiones con China podrían afectar el valor de la acción. Adicionalmente para (Toro Torres, 2025) el lanzamiento de nuevos productos es uno de los factores clave que pueden influir en la variación del precio de la acción.

El precio de las acciones de Apple puede verse afectado por varias cosas. Por un lado, están los temas políticos y económicos, como los impuestos del gobierno de Estados Unidos o los problemas con China, que podrían complicar sus ventas. Por otro lado, cuando Apple lanza nuevos productos, eso suele generar expectativas positivas y puede hacer que suba el valor de sus acciones. Así que tanto los problemas externos como la innovación interna influyen en su precio.

7 Discusiones

Apple ha mantenido una presencia destacada en el mercado colombiano, a pesar de desafíos como la inflación y la competencia de marcas asiáticas. La introducción del iPhone 16e, un modelo más accesible, ha sido una estrategia para atraer a consumidores sensibles al precio, especialmente estudiantes y adultos mayores. Además, alianzas con entidades financieras y programas de renovación han facilitado la adquisición de sus productos. Según la plataforma de noticias el Pulzo (Redaccion Tecnologia, 2024) factores como la escasez de inventario y las tasas de interés elevadas podrían afectar la disponibilidad y el costo de los dispositivos

En el ámbito financiero, (Apple, 2025) desde su sitio web ha mostrado un desempeño sólido, con ingresos récord en el primer trimestre de 2025 y un aumento en las ganancias por acción .

Según la revista Portafolio (BLOOMBERG, 2024) La compañía ha implementado el mayor plan de recompra de acciones de la historia, lo que refleja su confianza en el futuro . Aunque, en otra noticia de la revista Portafolio (Diaz; Rico, Sofia, 2024) las acciones de Apple han experimentado fluctuaciones debido a factores como rebajas de calificación por parte de analistas y la competencia en el mercado de Smartphone . Lo que nos da un contexto más amplio de la situación actual de la compañía y como se ve afectada por diversos factores.

A futuro, Apple planea expandir su presencia en Colombia mediante la apertura de nuevas tiendas y el fortalecimiento de su canal digital. La compañía también se enfoca en el desarrollo de productos innovadores y en la integración de inteligencia artificial en sus dispositivos. Estas estrategias podrían consolidar aún más su posición en el mercado colombiano, siempre que logre adaptarse a las condiciones económicas y a las preferencias de los consumidores. (Redaccion Semana, 2023)

8 Conclusiones

A pesar de la competencia y los desafíos económicos, la marca Apple ha logrado consolidarse en Colombia gracias a su prestigio y la percepción de calidad que tienen sus productos. Iniciativas como la introducción de modelos más asequibles y alianzas con entidades financieras han facilitado el acceso a sus dispositivos para un público más amplio, fortaleciendo su presencia en el país.

Apple ha reportado ingresos récord y un aumento en las ganancias por acción en el primer trimestre de 2025. Esto refleja su capacidad para generar valor para los accionistas, factores externos como las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China han generado incertidumbre en el mercado esto ahora afecta temporalmente el precio de sus acciones.

Finalmente, la inclusión de las acciones de Apple en el Mercado Global Colombiano ofrece oportunidades para los inversionistas locales interesados en el sector tecnológico. Es fundamental considerar tanto los indicadores financieros como los factores externos para identificar como pueden influir en el rendimiento de las acciones. Una evaluación integral permitirá tomar decisiones de inversión más informadas y alineadas con los objetivos individuales de cada inversionista.

9 Referencias

- Adama, H. E., Popoola, O. A., Okeke, C. D., & Akinoso, A. E. (2024). THEORETICAL FRAMEWORKS SUPPORTING IT AND. *International Journal of Management & Entrepreneurship Research*, 3-4. Obtenido de <https://fepbl.com/index.php/ijmer/article/view/1058>
- Apple. (2021). Obtenido de <https://www.apple.com/>
- Apple. (30 de Enero de 2025). *apple.com*. Obtenido de https://www.apple.com/co/newsroom/2025/01/apple-reports-first-quarter-results/?utm_source
- BLOOMBERG. (04 de Mayo de 2024). <https://www.portafolio.co/>. Obtenido de https://www.portafolio.co/negocios/empresas/apple-anuncia-el-mayor-plan-de-recompra-de-acciones-de-la-historia-604130?utm_source
- BVC. (27 de Agosto de 2024). *bvc.com*. Obtenido de <https://www.bvc.com.co/mercado-global-colombiano>
- Cely , A. V. (1999). Metodología de los Escenarios para Estudios. *Revista Ingeniería e Investigación*, 3-5.
- Chen, X., Liu, Y., & Gong, H. (2021). Apple Inc. Strategic Marketing Analysis and. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 3-4. Obtenido de <file:///C:/Users/Miguel/Desktop/125965812.pdf>
- Derek Saul. (02 de Mayo de 2025). *forbes.co*. Obtenido de https://forbes.co/2025/05/02/economia-y-finanzas/acciones-de-apple-caen-mientras-su-ceo-afirma-que-espera-arancel-de-us900-millones-en-el-segundo-trimestre?utm_source

Diaz; Rico, Sofia. (05 de Enero de 2024). *portafolio.co*. Obtenido de

https://www.portafolio.co/tecnologia/que-esta-pasando-en-apple-acciones-de-la-compania-han-estado-en-caida-en-las-ultimas-semanas-595444?utm_source

Financiera, S. (7 de Septiembre de 2024). *Super Financiera.gov*. Obtenido de

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10083443/normativanormativa-generalcircular-basica-juridica-ce-10083443/>

Infobae. (03 de Abril de 2025). <https://www.infobae.com>. Obtenido de

<https://www.infobae.com/estados-unidos/2025/04/04/apple-perdio-usd-314000-millones-en-valor-de-mercado-tras-los-aranceles-que-impuso-donald-trump/>

Investing.com. (26 de Agosto de 2024). Obtenido de [https://es.investing.com/equities/apple-computer-](https://es.investing.com/equities/apple-computer-inc-company-profile)

[inc-company-profile](https://es.investing.com/equities/apple-computer-inc-company-profile)

Investing.com. (2025). *Investing.com*. Obtenido de [https://es.investing.com/equities/apple-computer-](https://es.investing.com/equities/apple-computer-inc-company-profile)

[inc-company-profile](https://es.investing.com/equities/apple-computer-inc-company-profile)

Lynch, P. (1998). Using Peter Lynch's One Up On Wall Street to Conduct Fundamental Analyses. Obtenido

de <https://research-ebsco-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/xtzihzp7f?auth-callid=dbede8ae-3aca-95f3-bf1a-5944839aa7b3>

Mulaydinov, F. (2021). Digital Economy Is A Guarantee Of Government And Society. *Ilkogretim Online*, 4.

Obtenido de [https://www.researchgate.net/profile/Farkhod-Mulaydinov-](https://www.researchgate.net/profile/Farkhod-Mulaydinov-2/publication/351412596_Digital_Economy_Is_A_Guarantee_Of_Government_And_Society_Development/links/60964bc492851c490fc3b129/Digital-Economy-Is-A-Guarantee-Of-Government-And-Society-Development.pdf)

[2/publication/351412596_Digital_Economy_Is_A_Guarantee_Of_Government_And_Society_Development/links/60964bc492851c490fc3b129/Digital-Economy-Is-A-Guarantee-Of-Government-And-Society-Development.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Farkhod-Mulaydinov-2/publication/351412596_Digital_Economy_Is_A_Guarantee_Of_Government_And_Society_Development/links/60964bc492851c490fc3b129/Digital-Economy-Is-A-Guarantee-Of-Government-And-Society-Development.pdf)

Mintic. (7 de Septiembre de 2024). *Mintic.gov*. Obtenido de

https://normograma.mintic.gov.co/mintic/compilacion/docs/decreto_1078_2015.htm

N, N. S. (1991). Naive Trading Rules in Financial Markets and Wiener-Kolmogorov Prediction Theory: A

Study of "Technical Analysis". Obtenido de [https://research-ebSCO-](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn?auth-callid=56a41a7f-d74f-47ce-a83e-50b866b5e23f&auth-callid=c5d1bf35-ee7b-4566-89e3-169dd3936f5e&auth-callid=09acd3e2-5565-9ea0-bf51-4bb3522d9fa2&auth-callid=87e4be85-050c-48)

[com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn?auth-callid=56a41a7f-d74f-](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn?auth-callid=56a41a7f-d74f-47ce-a83e-50b866b5e23f&auth-callid=c5d1bf35-ee7b-4566-89e3-169dd3936f5e&auth-callid=09acd3e2-5565-9ea0-bf51-4bb3522d9fa2&auth-callid=87e4be85-050c-48)

[47ce-a83e-50b866b5e23f&auth-callid=c5d1bf35-ee7b-4566-89e3-169dd3936f5e&auth-](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn?auth-callid=56a41a7f-d74f-47ce-a83e-50b866b5e23f&auth-callid=c5d1bf35-ee7b-4566-89e3-169dd3936f5e&auth-callid=09acd3e2-5565-9ea0-bf51-4bb3522d9fa2&auth-callid=87e4be85-050c-48)

[callid=09acd3e2-5565-9ea0-bf51-4bb3522d9fa2&auth-callid=87e4be85-050c-48](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn?auth-callid=56a41a7f-d74f-47ce-a83e-50b866b5e23f&auth-callid=c5d1bf35-ee7b-4566-89e3-169dd3936f5e&auth-callid=09acd3e2-5565-9ea0-bf51-4bb3522d9fa2&auth-callid=87e4be85-050c-48)

Pathak, R. (2021). *analyticssteps*. Obtenido de [https://www.analyticssteps.com/blogs/how-apple-uses-](https://www.analyticssteps.com/blogs/how-apple-uses-ai-and-big-data)

[ai-and-big-data](https://www.analyticssteps.com/blogs/how-apple-uses-ai-and-big-data)

Perez L, A. F. (28 de Abril de 2025). Coordinador Complejo Financiero y Centro de Negocios Tecnológico

de Antioquia Institucion Universitaria. (M. A. Serna Ocampo, Entrevistador)

Pring, M. J. (1980). Technical Analysis Explained: The Successful Investor's Guide to Spotting Investment

Trends and Turning Points.

Publica, F. (7 de Septiembre de 2024). *Funcion Publica.gov*. Obtenido de

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=40032>

Redaccion Semana. (22 de Septiembre de 2023). *semana.com*. Obtenido de

[https://www.semana.com/economia/empresas/articulo/apple-una-marca-que-crece-en-](https://www.semana.com/economia/empresas/articulo/apple-una-marca-que-crece-en-colombia-pese-a-sus-altos-precios-este-es-su-mayor-distribuidor-en-el-pais/202300/?utm_source)

[colombia-pese-a-sus-altos-precios-este-es-su-mayor-distribuidor-en-el-](https://www.semana.com/economia/empresas/articulo/apple-una-marca-que-crece-en-colombia-pese-a-sus-altos-precios-este-es-su-mayor-distribuidor-en-el-pais/202300/?utm_source)

[pais/202300/?utm_source](https://www.semana.com/economia/empresas/articulo/apple-una-marca-que-crece-en-colombia-pese-a-sus-altos-precios-este-es-su-mayor-distribuidor-en-el-pais/202300/?utm_source)

Redaccion Tecnologia. (04 de Enero de 2024). <https://www.pulzo.com>. Obtenido de

[https://www.pulzo.com/economia/iphone-colombia-con-lto-preven-escasez-celulares-global-](https://www.pulzo.com/economia/iphone-colombia-con-lto-preven-escasez-celulares-global-2024-PP3359310?utm_source)

[2024-PP3359310?utm_source](https://www.pulzo.com/economia/iphone-colombia-con-lto-preven-escasez-celulares-global-2024-PP3359310?utm_source)

Ruoxiang, Y. (2023). *Ewadirect.com*. Obtenido de

<https://www.ewadirect.com/proceedings/aemps/article/view/2975>

Salih, N. N. (1991). Naive Trading Rules in Financial Markets and Wiener-Kolmogorov Prediction Theory: A

Study of "Technical Analysis. Obtenido de [https://research-ebSCO-](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn)

[com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn](https://research-ebSCO-com.ezproxy.uniminuto.edu/c/7boqt4/viewer/pdf/kzmdaisggn)

SEC. (7 de Septiembre de 2024). *sec.gov*. Obtenido de [https://www.sec.gov/rules-regulations/statutes-](https://www.sec.gov/rules-regulations/statutes-regulations/rules-regulations-securities-exchange-commission-major)

[regulations/rules-regulations-securities-exchange-commission-major](https://www.sec.gov/rules-regulations/statutes-regulations/rules-regulations-securities-exchange-commission-major)

Sun, H., Raza, M. R., Sial, M. S., Yu, S., Filipe, J. A., & Cherian, J. (2020). Identifying Big Data's

Opportunities, Challenges,. *MDPI*, 5. Obtenido de <https://www.mdpi.com/2227->

[7390/8/10/1738](https://www.mdpi.com/2227-7390/8/10/1738)

Toro Torres, H. (29 de Abril de 2025). FX comercio y negocios - Asesor y consultor en mercado bursátil.

(M. A. Serna Ocampo, Entrevistador)

Wells, N. (03 de Abril de 2025). *cnbc.com*. Obtenido de [https://www.cnbc.com/2025/04/03/mag-7-](https://www.cnbc.com/2025/04/03/mag-7-relinquishes-more-than-800-billion-as-tech-drives-stock-market-nosedive.html)

[relinquishes-more-than-800-billion-as-tech-drives-stock-market-nosedive.html](https://www.cnbc.com/2025/04/03/mag-7-relinquishes-more-than-800-billion-as-tech-drives-stock-market-nosedive.html)

Zhao, Z. (2024). Strategic Evolution and Competitive Analysis of Apple Inc.:. *Highlights in Business,*

Economics and Management, 2-3. Obtenido de

<https://drpress.org/ojs/index.php/HBEM/article/view/23536>

Zixuan, L. (2020). Analysis of Apple Inc.'s Innovation Dilemma From the. En *Proceedings of the 6th*

Annual International Conference on Social Science and Contemporary Humanity Development

(SSCHD 2020) (pág. 553). Obtenido de <https://www.atlantis-press.com/proceedings/sschd->

[20/125951596](https://www.atlantis-press.com/proceedings/sschd-20/125951596)

10 Anexos

Anexo 1: Imagen Iphone 16E



Fuente: Mac center

Anexo 2: Imagen Iphone 16 Pro



Fuente: Mac center

Anexo 3: Imagen Iphone 16



Fuente: Mac center

Anexo 4: Imagen Iphone 15



Fuente: Mac center

Anexo 5: Imagen Iphone 14



Fuente: Mac center

Anexo 6: Imagen Iphone 13



Fuente: Mac center