



---

# Reporte de Utilidades 3Q

10 de Noviembre 2025

[www.vision.cl](http://www.vision.cl)





Company Name	Earnings Summary					Revenue Summary		
	Reported	Estimate	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter
Amazon.com Inc	1.95	1.57	23.4%	36%	(1-5)%	1.3%	13%	0,2%

### Puntos Destacados:

- Ingresos:** USD 180.2 mil millones, **superando ligeramente las expectativas** del consenso (USD 177.8 mil millones).  
 → Sorpresa positiva de **+1.3 %**.  
 → Crecimiento **+13 % interanual**, impulsado principalmente por AWS y la expansión en publicidad digital.
- Utilidades:** **USD 1.95 por acción**, frente a un estimado de USD 1.57, lo que representa una **sorpresa de +23.4 %**.  
 → El EPS creció **36 % a/a**, reflejando un sólido apalancamiento operativo y mayor rentabilidad en segmentos de alto margen como AWS y Advertising.
- Revisiones de estimaciones:**  
 → En el último mes, las proyecciones de EPS para el próximo trimestre aumentaron entre **+1 % y +5 %**, mientras que las de ingresos se ajustaron marginalmente al alza en **+0.2 %**, evidenciando **moderado optimismo** entre analistas.



Company Name	Earnings Summary					Revenue Summary		
	Reported	Estimate	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter
Amazon.com Inc	1.95	1.57	23.4%	36%	(1-5)%	1.3%	13%	0,2%

**Puntos Destacados:**

- **AWS (Amazon Web Services):** Se mantuvo como el principal impulsor de beneficios, creciendo doble dígito y consolidando márgenes operativos cercanos al **40 %**, pese al aumento en costos de infraestructura ligados a IA generativa.
- **Publicidad:** El negocio de **Advertising Services** continuó mostrando expansión robusta, beneficiado por la integración de IA generativa y mayor demanda de marcas de terceros en Amazon Prime Video y Twitch.
- **Comercio electrónico:** El crecimiento se mantuvo estable, con un repunte en EE. UU. y América Latina compensando un entorno más débil en Europa. La mejora logística, apoyada en inteligencia artificial y robots de fulfillment, aumentó la eficiencia de entregas.
- **Innovación y expansión:** Amazon presentó avances en sus chips de IA **Trainium2** y **Inferentia3**, además del despliegue inicial de **Project Kuiper**, su red satelital para internet global.
- **Guidance:** Para el **4Q 2025**, Amazon proyecta ingresos entre **USD 206 bn y USD 213 bn**, lo que implica un crecimiento esperado de **+10 % a +13 % interanual**. El margen operativo anticipado se mantiene estable, aunque la compañía advierte posibles presiones por mayores inversiones en infraestructura de IA y tipo de cambio.
- **Acción:** Tras el anuncio, el papel registró **una leve corrección del -1 %**, cerrando en torno a **USD 185.50**, en medio de toma de ganancias y expectativas prudentes sobre el guidance.

Company Name	Earnings Summary					Revenue Summary		
	Reported	Estimate	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter
Oracle Corp	1.47	1.48	-0.7%	6.0%		-0.6%	12.0%	

### Puntos Destacados

#### ➤ Ingresos

- USD 14.90 mil millones, ligeramente por debajo del consenso (~USD 15.04 mil millones).
  - Sorpresa negativa de -0.59 %.
  - Crecimiento +12 % interanual, impulsado por la expansión de Oracle Cloud Infrastructure (OCI) y aplicaciones SaaS.

#### ➤ Utilidades

- EPS: USD 1.47, inferior al estimado de USD 1.48.
  - Sorpresa negativa de -0.68 %.
  - Crecimiento +6 % a/a, reflejando mejora operativa pese a mayores inversiones en infraestructura para IA.

#### ➤ Revisiones de estimaciones

- No se observaron revisiones significativas en EPS o ingresos durante el mes previo al reporte (datos no disponibles públicamente sin acceso a Bloomberg/LSEG).
- Los analistas mantuvieron una postura cauta, sin cambios relevantes en expectativas para el siguiente trimestre.

Company Name	Earnings Summary					Revenue Summary		
	Reported	Estimate	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter
Oracle Corp	1.47	1.48	-0.7%	6.0%		-0.6%	12.0%	

### Puntos Destacados Operativos

#### ➤ Cloud Infrastructure (OCI)

- Segmento más dinámico, con crecimiento de doble dígito.
- Fuerte demanda por cargas de trabajo de IA generativa y bases de datos autónomas.
- Oracle continúa ampliando capacidad en nuevos "AI Data Centers", lo que presiona márgenes en el corto plazo.

#### ➤ Aplicaciones en la Nube (SaaS)

- Expansión estable en ERP, HCM y NetSuite.
- Migración acelerada de clientes hacia soluciones cloud, con contratos multianuales que fortalecen el backlog.

#### ➤ Licencias On-Premise

- Continúa el declive estructural, como parte del proceso de transición hacia un modelo 100 % cloud.
- Impacto marginal en ingresos totales, pero aún relevante en segmentos tradicionales.

# ORACLE



## ¿Cómo genera ingresos Oracle?

- **Oracle Cloud Infrastructure (OCI – IaaS):**  
Representa el principal motor de crecimiento de la compañía. A través de OCI, Oracle comercializa capacidad de cómputo, almacenamiento y servicios de infraestructura necesarios para ejecutar aplicaciones empresariales, bases de datos y cargas de trabajo de inteligencia artificial. Este segmento registra una expansión acelerada, impulsada por contratos de gran escala vinculados a desarrolladores de IA, como OpenAI.
- **Aplicaciones empresariales (SaaS):**  
Incluye soluciones de planificación de recursos empresariales (ERP), gestión de capital humano (HCM) y NetSuite. Se trata de un negocio basado en suscripciones, caracterizado por ingresos recurrentes y márgenes elevados, lo que aporta estabilidad y predictibilidad al flujo de caja.
- **Licencias y bases de datos on-premise:**  
Corresponde a la línea de negocio histórica de Oracle, centrada en la venta de licencias perpetuas y soluciones instaladas en la infraestructura del cliente. Aunque la demanda se ha reducido ante la migración hacia la nube, continúa siendo un componente relevante dentro del portafolio de ingresos.
- **Servicios y soporte:**  
Comprende servicios de consultoría, soporte técnico y mantenimiento asociados a la implementación y operación de sus soluciones. Genera ingresos estables y refuerza la relación de largo plazo con los clientes.

Company Name	Earnings Summary					Revenue Summary		
	Reported	Estimate	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter	Surprise	Y/Y Growth (%)	1M % Revisions For Next Quarter
Oracle Corp	1.47	1.48	-0.7%	6.0%		-0.6%	12.0%	

### ➤ Flujo de Contratos (Backlog)

- RPO (Remaining Performance Obligations) se mantiene elevado, mostrando sólida demanda de largo plazo por servicios de IA y nube. Mejora en visibilidad futura, especialmente por alianzas con empresas de infraestructura y proveedores de IA.

### ➤ Guidance / Comentarios de la Compañía

- Oracle anticipa crecimiento sólido en OCI para los siguientes trimestres, apoyado en inversiones en IA generativa.
- La compañía señaló que el capex seguirá aumentando por la expansión de data centers. Ejecutivos mantienen una visión optimista respecto al FY26 completo, proyectando aceleración en IaaS y estabilidad en SaaS. Se advierte presión en márgenes en el corto plazo debido a costos de expansión.

### ➤ Reacción de la Acción

- Tras el anuncio de resultados, el mercado reaccionó de forma negativa, reflejando preocupación por la pérdida en ingresos y EPS. La acción registró una caída inmediata (estimada intradía) alrededor del -1 % a -2 %, en línea con la sorpresa negativa y el aumento en gastos de capital.

# ORACLE

## Reporte de Actualidad: Oracle bajo presión por su estrategia en IA

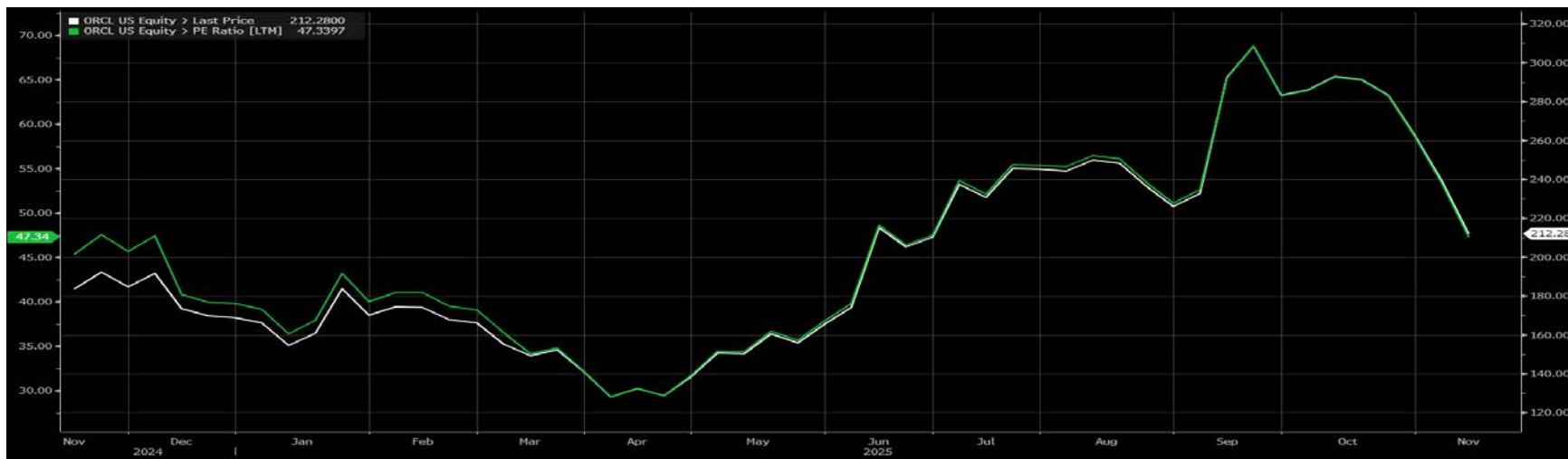
- **Caída del –30% mensual**, reflejando mayores dudas del mercado sobre la sostenibilidad de su expansión en infraestructura para IA.
- **Endeudamiento en fuerte aumento**: deuda de USD 75B → 96B en un año; proyecciones de hasta USD 290B para 2028. Crece el riesgo crediticio y la presión sobre su estructura de capital.
- **Flujo de caja libre negativo**: Oracle es el único hiperescalador con FCF negativo debido al capex masivo destinado a centros de datos y capacidad para IA.
- **Alta dependencia de OpenAI**: S&P estima que 1/3 de los ingresos podría provenir de este cliente para 2028, elevando el riesgo de concentración.
- **Dudas sobre la ejecución de OpenAI**: su compromiso de invertir USD 1.4T es visto como poco realista; riesgo de sobreinversión si no se materializa.
- **Modelo OCI con retornos lentos**: negocio altamente capex-intensivo; contratos grandes impulsan ingresos pero con bajo retorno en el corto plazo.
- **Caída paralela en acciones y bonos**: –30% en equity y –6% en deuda, señal de desconfianza generalizada entre inversionistas y acreedores.

# ORACLE

## Aspectos críticos de atención que monitorean los analistas.

- **Endeudamiento y estrategia de financiamiento**
  - Capacidad real de Oracle para sostener un nivel de deuda que podría triplicarse en tres años.
  - Impacto potencial en su calificación crediticia.
  - Viabilidad de seguir financiando la expansión de data centers sin afectar su perfil de riesgo.
  
- **Normalización del flujo de caja libre (FCF)**
  - Momento estimado en que el FCF podría volver a terreno positivo.
  - Evaluación de si los contratos de IA generarán retornos suficientes para compensar el elevado capex.
  
- **Sostenibilidad del acuerdo con OpenAI**
  - Probabilidad de que OpenAI alcance los ingresos proyectados para justificar los compromisos adquiridos.
  - Existencia de garantías contractuales que mitiguen la dependencia.
  - Grado de diversificación futura de la base de clientes de OCI.
  
- **Rentabilidad y eficiencia de OCI**
  - Margen operativo actual y esperado del segmento OCI.
  - Punto de equilibrio frente a competidores como AWS y Azure.
  - Riesgo de capacidad ociosa si la demanda de IA se modera.

## ORACLE



- Oracle mostró una fuerte recuperación entre abril y septiembre de 2025, impulsada por el optimismo en sus negocios de nube e IA.
- Tanto el precio de la acción como el P/E aumentaron significativamente por una reevaluación positiva del crecimiento futuro.
- Desde octubre–noviembre se observa una corrección marcada en ambos indicadores.
- La caída se explica por resultados trimestrales ligeramente por debajo de las expectativas en ingresos y EPS.
- También influyeron mayores inversiones en infraestructura de IA, que presionan los márgenes a corto plazo.
- El mercado ajustó sus expectativas y realizó toma de utilidades tras el rally previo.
- Esto generó una caída sincronizada en el precio y en el múltiplo P/E.

Actualmente, cerca del 90% de las compañías que conforman el índice S&P 500 han presentado sus resultados correspondientes al trimestre. Hasta el momento, los datos son ampliamente positivos, ya que el 82% de las empresas han superado las expectativas de beneficios, lo que consolida la tendencia de solidez corporativa observada en los últimos periodos.

En términos cuantitativos, la sorpresa en ventas alcanza un 2,42%, mientras que la sorpresa en beneficios se sitúa en un destacado 6,73%, lo que confirma un inicio sólido para otra temporada de resultados corporativos favorable, a pesar del complejo entorno global marcado por las tensiones geopolíticas, la guerra comercial entre potencias y los aranceles cruzados que continúan generando incertidumbre en los mercados.

Por otro lado, al comparar los resultados con el tercer trimestre de 2024 (3T24), se observa un crecimiento notable tanto en las ventas como en los beneficios. Las ventas han aumentado un 8,19%, mientras que los beneficios muestran un incremento aún más destacado del 11,77%, reflejando la capacidad de las empresas estadounidenses para mantener márgenes saludables incluso en un contexto de costos elevados y desaceleración económica global.

En cuanto al desempeño sectorial, todos los sectores, excepto el energético, han registrado crecimiento en sus beneficios. Este último se ha visto afectado principalmente por la volatilidad en los precios del petróleo y la normalización de los márgenes después de un periodo de fuertes ganancias en ejercicios anteriores. En contraste, los sectores tecnológico, financiero y de materiales se destacan como los principales impulsores del crecimiento agregado del índice, mostrando aumentos de dos dígitos en sus beneficios.

En conjunto, estos resultados refuerzan la percepción de que las empresas del S&P 500 mantienen una sólida posición financiera y operativa, sustentada en una demanda interna resiliente, mejoras en productividad y una gestión eficiente de costos, elementos que podrían seguir respaldando el desempeño del mercado accionario en los próximos trimestres.

En términos de ganancias por acción (EPS), el 83 % de las compañías ha presentado resultados por encima de las estimaciones de los analistas, un nivel superior al promedio de los últimos cinco y diez años. Esto refleja una combinación de buena gestión de costos, resiliencia operativa y mayores márgenes de rentabilidad en distintos sectores. No obstante, la magnitud promedio de las sorpresas positivas en EPS ha sido +5.3 %, un poco menor que los promedios históricos, lo cual sugiere que parte del optimismo ya estaba incorporado en las expectativas del mercado. Respecto a los ingresos, cerca del 79 % de las empresas ha superado las proyecciones de ventas, también por encima de los promedios de 1, 5 y 10 años. Este desempeño muestra que, además de ser más rentables, las compañías mantienen una base de ventas sólida, incluso en un entorno económico de crecimiento moderado y tasas de interés relativamente altas.

El crecimiento de utilidades interanual (blended YoY) del S&P 500 se ubica en torno al +10.7 %, lo que representa el cuarto trimestre consecutivo con incrementos de dos dígitos. Esto confirma que el ciclo de crecimiento de beneficios empresariales iniciado en 2024 se mantiene firme, impulsado principalmente por los sectores de Tecnología y Financieras, que continúan mostrando fuerte expansión en ingresos y márgenes. En paralelo, el crecimiento de ingresos a nivel agregado se sitúa en +7.9 % respecto al mismo periodo del año anterior. Esta cifra, si bien es más moderada que la de utilidades, demuestra una mejora generalizada en las ventas corporativas, especialmente en sectores como Salud, Consumo Discrecional y Financieras, donde la demanda ha sido estable a lo largo del año. Durante el trimestre, las estimaciones de los analistas han mejorado de forma notable. Desde el 30 de septiembre, el crecimiento proyectado de utilidades aumentó desde +7.9 % hasta +10.7 %, impulsado por sorpresas positivas en los reportes de grandes compañías tecnológicas y financieras. Este repunte refleja un tono más constructivo sobre el panorama corporativo de cierre de año.

En cuanto a la reacción del mercado, el comportamiento de las acciones tras los reportes ha sido más moderado de lo habitual. Las empresas que superaron las expectativas de EPS registraron en promedio un alza de +0.3 % en los días cercanos al anuncio, mientras que aquellas que no cumplieron con las proyecciones sufrieron caídas más pronunciadas, de -6.4 % en promedio. Esto indica que buena parte del optimismo ya estaba incorporado en los precios antes de los resultados, limitando las reacciones positivas.

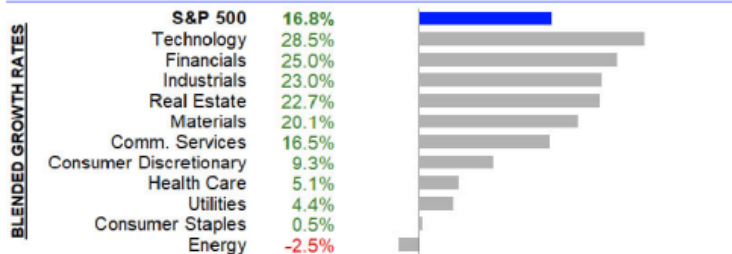
La prensa especializada, incluyendo medios como MarketWatch y Bloomberg, coincide en que esta ha sido una de las mejores temporadas de resultados de los últimos años en términos de sorpresas positivas. Sin embargo, también destacan que la reacción contenida del mercado se debe a que los inversionistas ya anticipaban parte de las buenas noticias, y prefieren esperar las proyecciones para el cuarto trimestre antes de tomar nuevas posiciones.

Por sectores, la Tecnología de la Información ha sido nuevamente el motor principal de crecimiento, con un aumento de utilidades del +26.5 % interanual, impulsado por el excelente desempeño de las empresas de semiconductores y servicios en la nube. Utilities y Financieras también mostraron incrementos sólidos en beneficios, con alzas de +21.2 % y +20.8 %, respectivamente. En contraste, el sector de Comunicación registró una caída puntual en utilidades debido a un cargo extraordinario en Meta Platforms bajo normas contables GAAP.

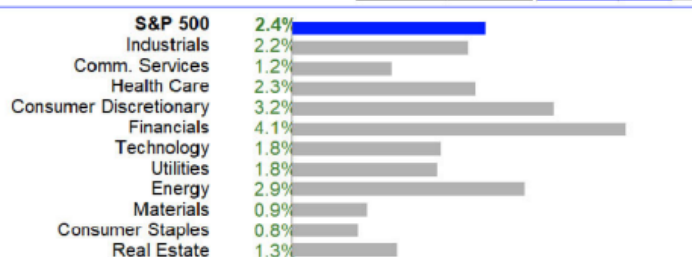
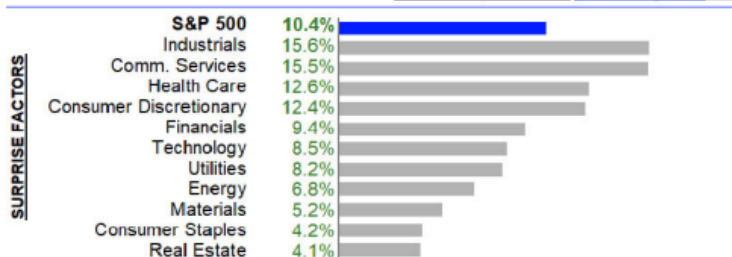
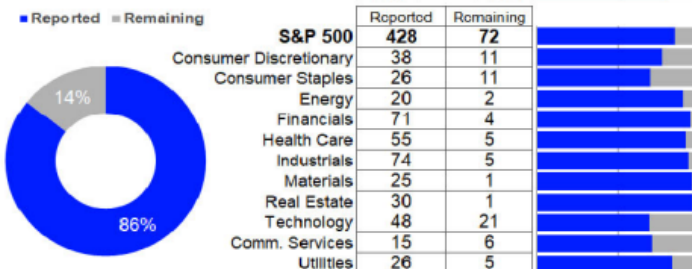
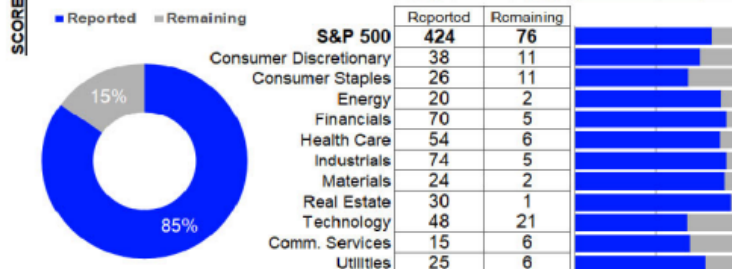
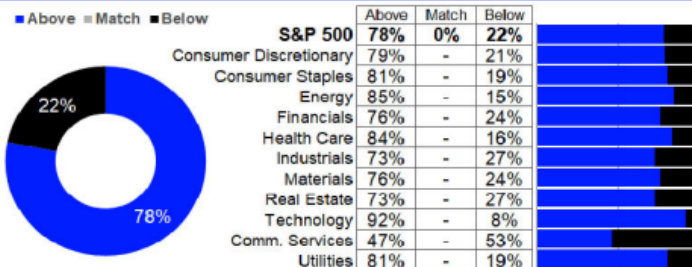
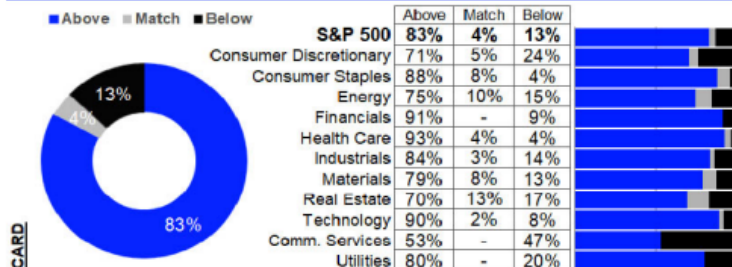
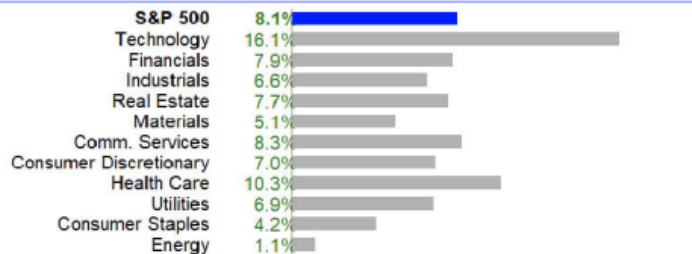
En conjunto, los resultados del 3T 2025 confirman que el panorama corporativo de Estados Unidos sigue siendo favorable y resiliente. La amplia mayoría de las empresas ha superado expectativas, los márgenes permanecen fuertes y los sectores más representativos mantienen ritmos de crecimiento robustos. Aun con la reacción moderada del mercado, la tendencia general es positiva y apunta a un cierre de año con fundamentos corporativos sólidos.

# Exhibit 1. 2025Q3 S&P 500 Earnings Dashboard

## S&P 500 2025Q3 EARNINGS



## S&P 500 2025Q3 REVENUE



## NVIDIA – Resultados del Tercer Trimestre Fiscal 2025

NVIDIA presentó resultados excepcionales en su tercer trimestre fiscal de 2025, consolidando su posición como la empresa líder del sector de semiconductores y el motor principal del crecimiento tecnológico vinculado a la inteligencia artificial. Los ingresos totales alcanzaron los **USD 35,082 millones**, lo que representa un **crecimiento interanual del +94 %** en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este impresionante desempeño fue impulsado principalmente por la continua expansión del negocio de centros de datos, que sigue capitalizando la acelerada adopción de soluciones de IA en empresas, gobiernos y proveedores de nube a nivel global.

La **utilidad neta** se ubicó en **USD 19,309 millones**, lo que implica un **salto del +109 % interanual**, reflejando tanto la solidez de la demanda como la mejora en márgenes operativos. El **beneficio por acción diluido (EPS)** alcanzó **USD 0.78**, y el **margen bruto** se situó en torno al **74.6 %**, un nivel históricamente elevado para la compañía, destacando su capacidad para mantener una estructura de costos eficiente aun en un entorno de fuerte crecimiento y presión en la cadena de suministro.

El **segmento de Data Center** fue nuevamente el principal motor de los resultados, generando aproximadamente **USD 30,800 millones en ingresos**, lo que representa un **crecimiento del +112 % interanual**. Este salto responde a la extraordinaria demanda de aceleradores de cómputo para inteligencia artificial y a la consolidación de la **plataforma Hopper**, que ha sido adoptada por los principales proveedores de servicios en la nube y corporaciones tecnológicas. Además, el segmento Gaming mostró un desempeño estable, mientras que el área de Professional Visualization también se benefició de la mayor inversión en infraestructura de IA generativa.

A pesar de la magnitud de las cifras, la **reacción del mercado fue moderada**. La acción de NVIDIA **retrocedió alrededor de 2 % en operaciones after-hours** tras la publicación de los resultados. Si bien los inversionistas reconocieron el sólido desempeño operativo, algunos mostraron cautela ante la **guía para el próximo trimestre**, que sugiere un ritmo de crecimiento más moderado luego de varios periodos de expansión acelerada. Los analistas coinciden en que este ajuste de expectativas refleja una normalización en la demanda tras un ciclo excepcionalmente fuerte de pedidos.

En conjunto, los resultados de NVIDIA reafirman su liderazgo en la industria y su papel estratégico dentro del auge de la inteligencia artificial. Con un crecimiento sostenido en ingresos, márgenes en niveles récord y una cartera de productos que sigue dominando el mercado de chips para IA, la compañía continúa marcando la pauta del sector tecnológico mundial.

## Meta Platforms – Resultados del Tercer Trimestre 2025

Meta Platforms (META) presentó resultados sólidos en su tercer trimestre de 2025, evidenciando un fuerte crecimiento en ingresos pese a enfrentar un impacto contable excepcional. La compañía reportó **ingresos por USD 51.242 mil millones** en el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2025, lo que representa un **crecimiento interanual del +26 %**. Este desempeño fue impulsado por una mejora continua en la monetización de sus plataformas principales —Facebook, Instagram y WhatsApp— y un aumento en la demanda publicitaria digital. También contribuyó la expansión de formatos publicitarios impulsados por inteligencia artificial, que optimizan la segmentación y la conversión de usuarios.

El **beneficio por acción (EPS diluido)** fue reportado en **USD 1.05**, frente a **USD 6.03** del mismo trimestre del año anterior. Esta marcada disminución se debió casi exclusivamente a un **cargo extraordinario de impuestos** por aproximadamente **USD 15.93 mil millones**, relacionado con un acuerdo fiscal previo con el gobierno de Irlanda y con ajustes contables derivados de operaciones internacionales. Este impacto único no recurrente redujo significativamente la utilidad neta GAAP del trimestre, aunque no refleja un deterioro en el desempeño operativo de la compañía.

Excluyendo ese efecto puntual, el **EPS ajustado** habría alcanzado cerca de **USD 7.25**, superando las estimaciones promedio del mercado, que se situaban en torno a **USD 6.71**. Este resultado ajustado refuerza la fortaleza del negocio central de publicidad digital de Meta, que sigue mostrando márgenes sólidos y una mejora en la eficiencia del gasto operativo. Las ventas publicitarias crecieron de forma destacada en regiones clave como Norteamérica y Asia-Pacífico, impulsadas por el uso de herramientas de inteligencia artificial en la gestión de campañas y en la predicción de resultados.

Durante la conferencia de resultados, la dirección —encabezada por el CEO Mark Zuckerberg— enfatizó que la compañía **incrementará sustancialmente sus inversiones en infraestructura de inteligencia artificial en 2026**, con el fin de reforzar la capacidad computacional y acelerar el desarrollo de productos de IA generativa. Estas inversiones se concentrarán principalmente en **CapEx de centros de datos, hardware de entrenamiento de modelos y desarrollo de la plataforma Meta AI**. Si bien los analistas reconocen que este esfuerzo de inversión es clave para sostener la competitividad futura de Meta, también advirtieron que podría presionar los márgenes a corto plazo, lo que explica parte de la reacción negativa inicial del mercado.

La **reacción del mercado** fue moderadamente negativa. Pese al fuerte crecimiento de ingresos y a los sólidos resultados ajustados, las acciones de Meta **cayeron entre -8 % y -10 % en operaciones post-cierre** del día del reporte. El descenso respondió tanto al efecto contable del cargo fiscal como a la expectativa de un **aumento significativo del gasto de capital en 2026**, que podría reducir temporalmente la rentabilidad. Aun así, varios analistas destacaron que el desempeño operativo subyacente sigue siendo robusto y que la estrategia de inversión en IA refuerza la posición de Meta como uno de los líderes del ecosistema tecnológico global.

En conjunto, los resultados del 3T 2025 muestran a una compañía que, pese a enfrentar un cargo contable extraordinario, continúa creciendo con fuerza en sus líneas de negocio principales y mantiene un rumbo claro hacia la innovación tecnológica y la expansión de su ecosistema digital.

## Intel – Resultados del Tercer Trimestre 2025

Intel reportó resultados para el periodo que cerró el 27 de septiembre de 2025, marcando una notable mejoría operativa tras períodos de pérdidas.

Los ingresos del trimestre fueron aproximadamente USD 13.7 mil millones, lo que representa un crecimiento interanual de alrededor de +3-4% según los informes públicos.

La compañía obtuvo una utilidad neta de alrededor de USD 4.06 mil millones, frente a una fuerte pérdida en el mismo trimestre del año anterior.

El EPS (ganancia por acción) reportado fue de USD 0.23 por acción, superando de gran manera las estimaciones del mercado (alrededor de USD 0.00) para ese

Intel mejoró su margen bruto no-GAAP hasta aproximadamente 40%, lo cual muestra un avance significativo frente al año anterior.

Durante la conferencia de resultados, la empresa destacó que el crecimiento se vio impulsado por una mejor demanda de procesadores para PC (“Client Computing Group”) y por una recuperación en el negocio de centros de datos e IA (“Data Center & AI Group”), aunque parte de la utilidad provino también de ganancias extraordinarias por ventas de activos.

En cuanto a la guía para el próximo trimestre (Q4 2025), Intel proyectó ingresos en un rango de USD 12.8 mil millones a USD 13.8 mil millones, y un EPS ajustado en torno a USD 0.08 por acción.

Respecto a la reacción del mercado, las acciones de Intel subieron aproximadamente +9% en la sesión previa al mercado (premarket) el día siguiente al reporte, reflejando que los inversores acogieron bien la vuelta a rentabilidad y la mejora en márgenes.



# Reporte de Utilidades Information Technology

