

The AAA Newsletter

Por Andrés A. Arráiz

Luego de un par de meses fuera -involuntariamente- de la plataforma de Clubhouse por temas de acceso mientras estuve de viaje, hoy finalmente retomé mi participación como Ponente en ese apreciado canal de comunicación, en la Sala de Finanzas Inteligentes de los días Jueves auspiciadas por los amigos de CHEX.

El tema expuesto fue la correlación entre el desarrollo de la pandemia y los mercados bursátiles. Como a pesar de que la economía global estuvo al borde de un colosal colapso, las bolsas de valores presentaron y siguen presentando desempeños que lucen alejados de la realidad.

Luego de la exposición y las intervenciones, concluimos que ciertamente este desempeño de los mercados de valores globales, se fundamentan en:

- La impresionante e inesperada resiliencia de las grandes empresas y conglomerados globales que, lograron reaccionar a tiempo y adaptarse de forma eficaz a los retos que nos presento este cisne negro de dimensiones colosales.
- En simultáneo, las grandes empresas lograron desarrollar en tiempo récord procesos internos basado en criterios innovadores para mantener sus protocolos comerciales e incluso industriales a tono con los desafíos.
- Los desarrollos de nuevas tecnologías de información se aceleraron y le dieron pie a las herramientas y aplicaciones necesarias para facilitar el consumo digital y el trabajo remoto, piezas claves del tablero.
- Las entidades oficiales y entes reguladores lograron una sincronía inédita en el manejo de decisiones de política monetaria y fiscal que permitieron generar un entorno económico amigable para que las grandes empresas lograran mantener sus negocios. Los estímulos fiscales, las intervenciones de los bancos centrales en los distintos mercados para defender los precios de los bonos, el genial diseño de los estímulos monetarios llegando directamente al ciudadano, quien pudo eficientemente pagar su renta, su hipoteca, sus deudas de tarjeta de crédito y hasta le rindió el dinero para hacer ahorros e inversiones, lograron en su conjunto no solo contrarrestar los terribles efectos de la pandemia, sino que permitieron un proceso de recuperación en forma de "V" que aun sigue generando asombro entre los mas avezados economistas.

Como ya hemos reseñado en este boletín, para el segundo semestre de este año veremos como gradualmente se empiezan a desmontar las ayudas y estímulos fiscales y monetarios; como se empieza a restringir la distribución de dinero fresco en la calle para contrarrestar los efectos inflacionarios que ya se han asomado y que, serán temporales de acuerdo a los que llevan el pulso de la economía, como se manejará el esquema de ajuste progresivo de tipos de interés al alza, y en fin, así como el padre luego de varios pasos suelta al hijo en la bicicleta ya sin rueditas, veremos florecer el consumo, el empleo y la estabilización del sistema.

Estoy optimista respecto al futuro mediato. Las nuevas generaciones han demostrado un espíritu emprendedor y una inteligencia emocional muy superior, lo cual aunado al aprovechamiento inteligente de las nuevas tecnologías, la conciencia por el cuidado del medio ambiente y la necesidad de migrar a sistemas energéticos mas limpios (esto si a un futuro mas remoto), nos llevaran a un prometedor escenario de estabilidad y crecimiento.

Todo esto se traduce en lo que ya hemos venido diciendo. Si no estas invertido en el mercado, tu costo de oportunidad puede ser muy alto. Unete a mi selecta cartera de Clientes que ya están aprovechando este momentum de mercado.



Ya en el caso de una semana de ajustes y tendencias a la baja, el presidente de la FED Jerome Powell reiteró hoy una vez más que es temprano como para empezar a retirar las medidas de soporte y estímulos monetarios a pesar que severos niveles de inflación arremeten contra el proceso de recuperación de la economía más importante del planeta.

La discusión se centra ahora sobre cuando es el momento exacto para que las entidades monetarias tomen las medidas de ajuste y cada quien tiene sus teorías e impresiones.

Por un lado un reporte anticipaba una contracción de la demanda en China pero por otro, los indicadores de consumo en USA siguen apuntando al alza; con lo cual, la lectura del panorama se hace compleja y muy dinámica.

En todo caso, siempre hay dos lados para evaluar los procesos inflacionarios. Hay quien paga más pero también está el lado que recibe un pago adicional o que puede vender a un precio más alto y recibe más caja.

Los consumidores de menores ingresos son más sensibles al aumento de precios. Un aumento en el precio de la carne, la leche o la ropa puede marcar una gran diferencia.

Pero algunos también están viendo una posible ventaja: el aumento de los salarios. Todas las grandes empresas globales, incluyendo aquellas alineadas a las nuevas tecnologías como las de delivery y transporte y entretenimiento, están aumentando los salarios y los incentivos para cubrir la escasez de mano de obra, lo que, a su vez, puede contribuir al aumento de los precios.

Otra ventaja inflacionaria: el aumento de los precios de las casas y los automóviles, para quienes los poseen. Los propietarios de viviendas se enriquecieron 2 billones de dólares durante los primeros tres meses de este año a medida que aumentaban los valores.

Las variantes y mutaciones del Covid19 en su batalla campal contra las nuevas vacunas que cada semana van cubriendo mayor territorio y población nos mantienen atentos y prudentes, pero como ya dijimos en la primera sección de esta entrega, mantenemos nuestro optimismo.

Abajo vemos el Panel de Mercados a esta hora que redactamos el AAA Newsletter que se acerca a su entrega # 330.

Americas

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR	TIME (EDT)
INDU.IND DOW JONES INDUS. AVG	34,949.30	+16.07	+0.05%	+1.85%	+29.85%	3:44 PM
SPX.IND S&P 500 INDEX	4,356.92	-7.38	-0.40%	+2.60%	+35.96%	3:29 PM
CCMP.IND NASDAQ COMP	14,819.79	-25.96	-0.89%	+3.18%	+37.89%	3:44 PM

INDEX	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR	TIME (EDT)
NYSE.COMPOSITE	16,489.35	-54.43	-0.33%	-1.00%	+31.22%	3:29 PM
NYSE COMPOSITE INDEX						
S&P.TSX-IND	20,157.41	+10.17	+0.05%	-0.37%	+25.69%	3:24 PM
S&P/TSX COMPOSITE INDEX						

Europe, Middle East & Africa

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR	TIME (EDT)
FXSE-IND	4,056.39	-43.11	-1.05%	-2.10%	+20.08%	11:50 AM
Euro Stoxx 50 Pr						
UKX-IND	7,012.02	-79.17	-1.12%	-2.24%	+11.43%	11:35 AM
FTSE 100 INDEX						
DAX-IND	15,629.66	-59.32	-0.37%	-0.63%	+20.87%	12:30 PM
DAX INDEX						
CAC-IND	6,493.36	-65.02	-0.99%	-2.20%	+27.10%	12:05 PM
CAC 40 INDEX						
IBEX-IND	8,527.00	-131.30	-1.52%	-7.62%	+13.68%	11:38 AM
IBEX 35 INDEX						

A continuación, les destacamos la Notas Breves de nuestros amigos de **MFS Funds**

Japón declaró el cuarto estado de emergencia por la COVID-19, lo que llevó a los organizadores de los Juegos Olímpicos de Tokio, que comenzarán en unas semanas, a prohibir la entrada de espectadores a las sedes olímpicas.

A pesar de la continua propagación de la variante Delta, el Reino Unido levantará todas las restricciones de la COVID-19 el 19 de julio, ya que las hospitalizaciones siguen siendo bajas.

El ministro de finanzas y los banqueros centrales del G20 se reunirán hoy en Venecia.

La Comisión Europea elevó su pronóstico de crecimiento para el 2021 al 4,8 % desde una lectura anterior del 4,3 %. El crecimiento del 2022 se mantuvo prácticamente inalterado en 4,5 %

La firma de informes de crédito Equifax informó esta semana que en marzo se emitió un número récord de préstamos para automóviles y tarjetas de crédito estadounidenses. Los balances de los consumidores están en buena forma a medida que la pandemia reduce su intensidad en medio de un amplio estímulo federal.

Un índice de precios de la vivienda del Reino Unido ampliamente seguido trepó a su nivel más alto desde 1988 en junio.

Pfizer anunció el jueves que pedirá la aprobación regulatoria de una vacuna de refuerzo contra la COVID-19 dirigida a la variante Delta. Sin embargo, la Administración de Alimentos y Medicamentos de los EE. UU. y los Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades expresaron que actualmente no es necesaria una vacuna de refuerzo.

gestionpatrimonial.net 

En varias de las sesiones de Zoom que cada semana tengo con prospectos de clientes, muchos me preguntan a qué bancos represento o para cuales bancos trabajo.

Me encanta explicarles que desde hace ya varios años, luego de desvincularme totalmente del Citibank, yo no represento a ningún banco o entidad financiera específica. **Yo represento a mis Clientes** frente a las distintas entidades donde ellos sostengan sus relaciones financieras.

El modelo de negocio que he desarrollado bajo la plataforma e imagen de **GestionPatrimonial.Net** coloca al cliente en el centro del modelo, quien me encarga mediante un POA su representación ante la entidad de manera que junto al oficial asignado gestione la relación de inversiones bien sea nueva o existente, en búsqueda de mejores retornos, asegurando la correcta alineación al perfil del cliente, buscando ahorro de costos y accedendo informaciones y criterios sustentados en mejores fuentes globales.

Es así como mantengo y desarrollo excelentes relaciones con los mejores bancos del sistema, trabajando en sinergia con los banqueros privados quienes se benefician de mi presencia en la relación al liberar tiempo efectivo para atender otras cuentas. Al final, quien sale mas beneficiado es mi Cliente, a quien compensare el costo marginal incremental que implica mi presencia en la relación con valor agregado en términos de servicio y sobre todo en términos

de la rentabilidad neta.

Visita ya mi pagina web www.gestionpatrimonial.net y has click en el **Botón Azul** para agendar una Cita Exploratoria / Discovery Call conmigo sin ningún tipo de compromiso y cuando más te sea cómodo. En breves minutos estarás dando pasos importantes en el fortalecimiento, preservación y crecimiento de tu patrimonio.

No lo dejes para mañana.

AA

En Gestión Patrimonial acompañamos profesionalmente a nuestros Clientes en la oportuna y eficiente gestión de sus activos financieros y relaciones bancarias, para así asegurar la preservación de su legado familiar.