



CONTENIDOS

- **SIGUEN LOS EFECTOS TRUMP**
Todos anticipan crecimiento
- **EFFECTO EN MERCADOS EMERGENTES**
Primeros afectados
- **DIVERSIFICACIÓN SIEMPRE**
Siempre es oportuna y sabia

AGCG EN FACEBOOK

Síganos y dale "like" en la Red Social y disfrute de nuestros post financieros



Siempre es recomendable diversificar

MODERAR EL OPTIMISMO

Estimados Amigos,

Siguen los mercados americanos mostrando niveles casi de euforia de cara a una nueva etapa política del país, donde se propiciará el crecimiento.

Los portfolios de inversión siguen ajustándose posicionando acciones sobre bonos del tesoro, enfocando estrategias cíclicas mas que defensivas y quizás lo mas importante: las inversiones mas importantes se ubican sobre empresas apalancadas con producción local americana eludiendo por primera vez a las empresas que dependen de sus operaciones de comercio exterior.

Esta postura táctica la vimos respaldada por el último informe semanal de **Morgan Stanley** con quienes venimos desarrollando carteras de inversión con énfasis últimamente. The GIC Weekly, está disponible para ustedes con solo solicitarlo por email.

Los efectos de todo lo anterior sobre los mercados emergentes es aterrador por lo que tambien vemos los re-acomodos en este sector. Que el dólar se fortalezca mucho impacta éstos mercados de manera critica.

Sin embargo, ante tanto optimismo, debemos ser precavidos, recordar los eventos históricos y ver mas allá de lo obvio:

Los inversores pudieran tener expectativas demasiado optimista acerca de los efectos a corto plazo de la elección de Donald Trump como presidente de los US y quizás deberían enfocarse mas en las consecuencias a largo plazo de sus políticas. El mercado ha estado subiendo desde que Trump se convirtió en presidente electo, todos los principales índices se situaron en niveles históricos el martes.

Y esta visión de corto plazo realmente puede distorsionar el proceso de inversión. Los inversores deberían estar pensando en las historias más grandes, como la inflación y la evolución de los ingresos corporativos. Los inversores que solo se centran en las

oportunidades potencialmente derivadas de los eventos de la política tienden a quedar atrapados en esa dinámica, perdiendo de vista las tendencias mas relevantes.

Los acontecimientos políticos son importantes, pero los datos han demostrado que son sólo oportunidades de compra y el error que se suele cometer es que se tratan de tomar posiciones una vez acontecido el evento y luego estos inversionistas lo que hacen es perseguir al mercado y no anticiparlo.

Hay que reconocer que hay razones para mucho optimismo en los inversores, con récords de flujos de efectivo entrando al mercado apostando a que Trump flexibilizará las regulaciones corporativas, en contraste con lo ocurrido últimos ocho años.

Pero sería prudente pensar en lo que podría ir mal, hay que recordar que más de 1 trillón de US\$ se han perdido en el mercado de renta fija debido a esta rotación hacia el de mercado de renta variable.

La historia lo que nos dice es que los inversores no pagan por cosas como la reforma del impuesto de sociedades, así que, aunque creemos que dicha reforma ayudará a los beneficios empresariales, no es algo que realmente va a ayudar al mercado de renta fija de inmediato.

En fin, en **AGCG Gestión Patrimonial** siempre enarbolamos las banderas de la diversificación como herramienta clave para desplegar estrategias de inversión acordes con los distintos perfiles de clientes.

No dude en contactarnos y sostener una cita exploratoria para hablar de su patrimonio, sus posibles requerimientos personales o familiares en temas tan importantes como planificación sucesoral o incluso fiscal. Deje que un experto maneje sus finanzas y perfil su futuro y el de su familia de acuerdo a una estrategia profesional diseñada sólo para Usted.

Saludos Cordiales. AAA.-

Contactenos hoy mismo para tener una Cita de Negocios:

- T 58 212 9598755
- Info@gestionpatrimonial.net
- www.gestionpatrimonial.net