

The AAA Newsletter

Por Andrés A. Arráiz

Por complicaciones de agenda, esta entrega del **AAA Newsletter** será express.

Sobre la mesa de análisis se mantienen los mismos temas que hemos venido desarrollando en entregas anteriores. Los procesos de vacunación siguen avanzando cada día mas rápido en los países desarrollados, generándose ya niveles de inmunidad mínima razonable que nos hace pensar que mas pronto que lo estimado -y ésta es la clave- se logrará la tan ansiada inmunidad de rebaño, es decir, que un porcentaje representativo de la población quede inmune al virus.

De hecho, en razón de lo anterior, ya vemos que las exportaciones de vacunas a los países en desarrollo y subdesarrollados empieza a incrementarse de forma importante. Sin duda, hay una luz al final del túnel y la batalla contra esta pandemia empieza a ser dominada por la ciencia. Por supuesto que aún hay países como Brazil, India y varios de Latam que nos presentan un complejo reto y que esperamos sus gobiernos tomen las decisiones correctas en estos momentos tan críticos.

Los mercados como siempre se anticipan a todo y al ver esa luz al final del túnel, que en términos económicos implica la reactivación económica de las potencias mundiales, la recuperación de los niveles de consumo quizás ahora impulsados aún mas por una capacidad de compra que se ha mantenido a la espera de este momento, reaccionan al alza en todos los sectores y segmentos.

Al cierre de la sesión de hoy, el índice mas representativo del mercado, el S&P 500 marcó un nuevo récord registrando 4.211 puntos. Por su parte, el Dow Jones marcó 34.060 unidades, y el índice compuesto Nasdaq, que aglutina a las principales empresas tecnológicas, avanzó hasta los 14.082 puntos. Como pueden ver en el **Panel de Mercados** que les traemos cada Jueves, las rentabilidades a un mes vista ya son positivas en todos los indices mas importantes del globo, y obviamente cuando los vemos a un año vista, realizamos que nos encontramos de cara a un verdadero mercado de toros.

Sin dudas el optimismo de la jornada se vio influenciado por los espectaculares resultados corporativos presentados por las empresas mas admiradas del mercado. Tanto Apple como Facebook superaron ampliamente las expectativas tanto en término de crecimiento de las ventas como en sus ganancias netas.

El gobierno del presidente Biden ha sabido mercadear su mega plan de gasto social de 1,8 billones que en todo caso es percibido como una energizante variante que impacta en crecimiento, consumo y empleos. El mantenimiento de las políticas monetarias y fiscales de estímulo y el monitoreo cercano de los disparadores de inflación vienen a complementar los ingredientes de una receta ganadora que impulsa los mercados financieros.

En otros mercados, el petróleo de Texas subió a 65,01 dólares el barril, el rendimiento del bono del Tesoro a 10 años ascendía a 1,634 %, el oro se mantenía en 1.773,90 dólares la onza y el dólar perdía terreno frente al euro, con un cambio de 1,2124.

Americas

NAME	VALLE	NET CHANGE	% CHANGE	1MONTH	1YEAR	TIME (EDT)
INDJIND DOW JONES INDUS. AVG	34,060.36	+239.36	+0.71%	+2.66%	+38.27%	5:19 PM
SPIXIND S&P 500 INDEX	4,211.47	+29.29	+0.68%	+6.05%	+43.27%	5:19 PM
CCMPIND NASDAQ COMPOSITE	14,082.55	+315.2	+0.22%	+7.83%	+57.97%	5:16 PM
NYAIND NYSE COMPOSITE INDEX	16,376.00	+53.87	+0.33%	+4.89%	+40.85%	5:09 PM
SPTSXIND S&P/TSX COMPOSITE INDEX	19,255.82	+101.04	+0.52%	+2.87%	+26.45%	5:19 PM

Europe, Middle East & Africa

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR	TIME (EDT)
SXSEIND Euro Stoxx 50 Pr	3,956.90	-18.13	-0.45%	+2.94%	+33.40%	11:50 AM
UKXIND FTSE 100 INDEX	6,961.48	-2.95	-0.03%	+3.69%	+17.97%	11:35 AM
DAXIND DAX INDEX	15,154.20	-137.98	-0.90%	+2.27%	+85.43%	12:30 PM
CACIND CAC 40 INDEX	6,302.57	-4.41	-0.07%	+3.88%	+37.85%	12:05 PM
IBEXIND IBEX 35 INDEX	8,823.20	-23.60	+0.27%	+2.83%	+27.46%	11:38 AM

Nuevamente esta semana, participamos en un **Live de Instagram** con la gente de **@PildoraFinanciera** con el título el "**Bitcoin, Fortaleza y Debilidades**".

Como sabes, sin ser experto en el tema, por requerimiento de varios de mis clientes he tenido que dedicar suficientes horas de estudio al tema de la tecnología Blockchain y al Bitcoin como criptomoneda de mayor relevancia y creo haber desarrollado suficiente criterio como para compartir no solo con mis clientes pero también con una comunidad de personas que crece exponencialmente cada semana y que demanda orientación y lineamientos en estos novedosos y complejos temas.

El Bitcoin ha mostrado una altísima volatilidad a la baja y luego al alza en las últimas 5 semanas y marca a esta hora \$53.330 ajustando un poco a la baja hoy. Las razones que mueven y basan este comportamiento volátil son diversas pero en particular, se han podido verificar importantes transacciones de ventas de inversionistas norteamericanos con grandes posiciones (incluyendo el mismo Elon Musk / Tesla) quienes han decidido realizar sus enormes ganancias ahora y pecharlas a una tasa de impuesto sobre las ganancias de capital de 20%, antes que sean aprobadas las nuevas tasas anunciadas por el gobierno que pudieran llegar al 43%. Al final, luego del debate político que se dará, yo estimo que esta tasa en particular alcanzará un rango de entre 30 y 37% con lo cual, el impacto de vender después es ciertamente grande y justifica las ventas actuales.

Similar efecto generaron los anuncios de incremento de las tasas impositivas en el resto de los activos financieros en manos de inversionistas institucionales y personas adineradas que decidieron adelantarse -como siempre- en sus tácticas financieras.

En todo caso, seguiré muy activo en estas plataformas digitales ya que me conectan con las nuevas generaciones de inversionistas de las que aprendo muchísimo y que he descubierto me encanta atender y ayudar. Estos nuevos inversionistas necesitan de un punto de referencia con experiencia y yo necesito de ellos para seguir innovando y aprendiendo. Un planteamiento ganar - ganar.

No dejes de seguirme en IS @AAraiz y en Clubhouse @Investmt_advice



Cerramos la entrega, con las **Noticias Breves** de nuestros aliados de **MFS Funds**, quienes por cierto han cerrado un primer trimestre muy exitoso en términos de las rentabilidades logradas por sus distintos Fondos.

Me siento muy cómodo trabajando con estos fondos mutuales ya que sus analistas y gerentes generan informaciones tácticas y de valor de manera oportuna, que me facilitan mucho la tarea de interpretación de resultados y tendencias que luego transmito hacia mis Clientes. En la semana tuvimos una conferencia con ellos donde conocimos sus mas recientes estrategias que están aplicando para lograr objetivos de inversión competitivos, acordes con

sus altas expectativas.

Así pues, la Comisión Europea, el brazo ejecutivo de la UE, anunció un nuevo conjunto de normas que tienen como objetivo aclarar la clasificación de una inversión ecológica. Se espera que la reglamentación simplifique la decisión de los inversionistas de respaldar proyectos que contribuyan a la sostenibilidad del planeta.

Las solicitudes por primera vez del seguro de desempleo estadounidense sumaron en total 547 000, lo que estuvo por debajo de la estimación de 603 000 y representó un nuevo mínimo para la era de la COVID-19.

El volumen de solicitudes hipotecarias en Estados Unidos aumentó 8,6 % la semana pasada tras un mínimo de dos meses en las tasas de interés, según el índice ajustado estacionalmente de la Asociación de Banqueros Hipotecarios (Mortgage Bankers Association), lo que representa el primer aumento en las solicitudes semanales desde finales de febrero.

El número mundial de muertes por el coronavirus superó los tres millones de personas, en medio de contratiempos repetidos en la campaña mundial de vacunación y una crisis cada vez mayor en lugares como Brasil, India y Francia.

Los analistas creen que las ofertas récord de bonos bancarios de Wall Street en los últimos días fueron impulsadas por condiciones extraordinarias del mercado y decisiones normativas que se pueden atribuir a los esfuerzos de alivio gubernamental por la pandemia.

El presidente chino Xi Jinping expresó que su país no perseguirá la hegemonía (el control de un estado sobre otros) independientemente de lo poderoso que se vuelva, y pidió una gobernanza global "más justa y equitativa".

Los funcionarios de salud estadounidenses confirmaron menos de 6000 casos de COVID-19 en estadounidenses totalmente vacunados. Sin embargo, el jefe de los Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades (Centers for Disease Control and Prevention, CDC) reconoció que la cifra podría ser una subestimación.

Los precios del cobre subieron en un momento en que los mercados bursátiles globales alcanzaron máximos históricos y el dólar cayó; muchos analistas y operadores bursátiles esperan que el metal se recupere hasta alcanzar a nuevos niveles máximos de los últimos 10 años.

El Tesoro de los EE. UU. nombró al asesor financiero sobre el cambio climático John Morton para dirigir el nuevo centro climático del departamento para fomentar las finanzas ecológicas y utilizar la política fiscal y las evaluaciones de riesgos financieros para ayudar a reducir las emisiones de carbono.

Las mujeres pagan hasta un 7,6 % más por el seguro de su automóvil que los hombres, según una investigación del sitio de comparación de seguros The Zebra. Las mujeres están pagando primas más altas en 21 estados y el Distrito de Columbia a pesar de tener menos accidentes, según el estudio.

Según la Agencia Internacional de la Energía, las emisiones mundiales de carbono relacionadas con la energía van camino a aumentar casi un 5 % este año, con lo cual se revertirá la mayor parte del descenso del año pasado causado por la pandemia del coronavirus.

Los inicios de viviendas canadienses aumentaron casi un 22 % en marzo en comparación con febrero, lo cual supera con creces las expectativas y establece un nuevo récord.

Como siempre, estoy atento a tus dudas en estos temas y presto siempre a conversar. Visita mi página web www.gestionpatrimonial.net y dale click al Botón Azul de mi calendario para agendar una Cita Exploratoria.

Te espero.

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.