

## *The AAA Newsletter*

Por Andrés A. Arráiz

Ya de regreso de unos días de descanso y presto a seguir comentándote los temas mas interesantes del mundo de las finanzas, inversiones y economía en general.

El Oráculo de Gestion Patrimonial me había suministrado algunos datos interesantes antes del proceso de elecciones de medio término en USA pero lamentablemente no me fue posible compartirti esa información oportunamente.

Lo clave que destaco ya después de conocidos los resultados, es que el hecho que Los Astros de Houston ganaran la Serie Mundial es una pieza de información positiva.

Cómo es esto?

Hace mas de 100 años que cada vez que los Phillies de Philadelphia ganan la Serie Mundial, ocurre una recesión o depresión en la economía. Así pasó en 1910, 1911 y 1913. También durante la gran depresión en 1929 y 1930. Mas recientemente en 1980 y durante la Gran Crisis de 2008. Esta vez nos salvamos!

Tal y como me pronosticó el Oráculo, el Partido Republicano obtuvo victorias importantes, controlando la Casa de Representantes. A pesar que no llegamos a ver la "marea roja" que algunos esperaban, los Republicanos ganaron también el Senado pero con una diferencia marginal.

Si bien es confuso el mensaje y las lecturas de este evento electoral, lo cierto es que quedo en evidencia el disgusto de los electores por el extremismo.

Nos destaca el Oráculo que un Congreso dividido siempre ha favorecido a la economía porque limita el paso de leyes de contenido ideológico de ambas partes y permite a los negocios operar libremente sin regulaciones de carácter extremo. Ves que son buenas noticias?

Ya respecto los mercados, la visión del Oráculo, la cual comparto, es que la subida de intereses por el FED continuará hasta mediados del año entrante y la pregunta es cuál es el techo, no la dimensión de cada subida.

Pienso que para reducir la inflación a 2 % en el tiempo habra que mantener la tasa de interés de los fondos federales entre el 4% y el 5% que significa un aumento considerable de la tasa histórica promedio de los últimos 10 años.

No creo que podamos evitar una recesión entre 2023 y 2024 pero creo que será suave y no una depresión. La bolsa se estabilizara pero no espero un retorno como la ultima década y mas bien veo oportunidad en la renta fija. Creo que las tasas de interés permanecerán altas por un tiempo por lo que voy a orientar mi portafolio mas hacia bonos de mediana duración y menos a renta variable. No veo problemas de impago con los bonos investment grade. Siempre dirijo este consejo a los inversores maduros que viven de sus portafolios.

Nada mas nutritivo estratégicamente hablando que este párrafo que acabas de leer...





## Americas

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR
INDU:IND <b>DOW JONES INDUS. AVG</b>	33,679.07	-36.30	-0.11%	+15.18%	-6.67%
SPX:IND <b>S&amp;P 500 INDEX</b>	3,984.57	+28.20	+0.71%	+11.03%	-14.30%
COMP:IND <b>NASDAQ COMPOSITE</b>	11,320.59	+206.44	+1.86%	+8.58%	-27.91%
NYA:IND <b>NYSE COMPOSITE INDEX</b>	15,324.49	+89.77	+0.59%	+12.61%	-11.01%
SPTSX:IND <b>S&amp;P/TSX COMPOSITE INDEX</b>	20,095.44	+105.08	+0.53%	+10.31%	-6.97%

## Europe, Middle East & Africa

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR
SX5E:IND <b>Euro Stoxx 50 Pr</b>	3,868.50	+2194	+0.57%	+15.81%	-11.23%
UKX:IND <b>FTSE 100 INDEX</b>	7,318.04	-57.30	-0.78%	+6.29%	-0.90%
DAX:IND <b>DAX INDEX</b>	14,224.86	+78.77	+0.56%	+16.40%	-1.55%
CAC:IND <b>CAC 40 INDEX</b>	6,594.62	+37.79	+0.58%	+13.05%	-6.59%
IBEX:IND <b>IBEX 35 INDEX</b>	8,098.10	-35.10	-0.43%	+10.09%	-10.93%

Como siempre, arriba te traigo el panel de mercados donde realizaras buenas noticias.

A un mes vista te podras percatar de un performance de mercado impresionante. Siempre te digo que tratar de "time de market" no es buena idea y aquí esta la evidencia. Aquellos inversionistas que salieron a vender hace un mes porque no les gustaba la tendencia del mercado de entonces, se han perdido de un rally esencial para ponderar los crecimiento del año. Ayer se registró nada menos que la mayor ganancia interdiaria desde 2020. Nuevamente la paciencia y cordura dan buenos resultados.

Estamos cerrando la noticias con buenas tendencias pero sin embargo, la tensión en los mercados de criptomonedas nos mantiene alertas a los movimientos o flujos de dinero a nivel global. Como ya debes saber el segundo Exchange (bolsa de valores) de cripto se fue a pique por una crisis de liquidez que por poco se vuela a otros gigantes de la industria que trataron de salir a salvar el barco.

Este tema es tan complejo que si estas interesado en repasar conmigo mas detalles y entender mi criterio respecto a futuro de corto y mediano plazo del ecosistema cripto, contáctame, agendas una cita en mi calendario y listo. Solo te adelanto que el dueño de FTX renunció y se declaró en banca rota.

**BANCOS Y FINTECH**  
TENDENCIAS EN EL 2023

**FACILITADOR**  
**ANDRÉS ARRAIZ**

Especialista en negocios de banca privada y servicios de asesoría financiera.

**MARTES**  
**8 NOVIEMBRE**  
**7:00 PM**

**JOSÉ LUIS FALCON**  
MODERADOR

¿Te perdiste nuestra charla sobre tendencias de bancos y Fintech para el 2023? ¡Aquí está la grabación!

Este martes realizamos una increíble sesión

Este martes realizamos una increíble sesión online para conocer el comportamiento del sector bancario y su relación con las empresas de tecnología. En esta dinámica, nuestro facilitador, Andrés Arraiz, presentó con mucha claridad algunas prácticas que deben aplicar los negocios financieros, como el "Know your customer" y el "Anti Money Laundering". Se abordaron temas como: ¿en qué debe invertir la banca? y ¿por qué es importante la especialización del talento humano en este sector? También pudimos visualizar el panorama para bancos, Fintech e incluso Big Tech para el próximo año.

Pero, ¡no te preocupes! Si te lo perdiste o quieres repasar la conversación, compartimos el enlace de la grabación para que tomes nota de todos los datos interesantes allí mencionados.

Para ver el Webinar, solo tienes que hacer click en el siguiente enlace:

Finalmente y no menos importante, te informo que desde que llegué de viaje, he estado muy activo en mis redes sociales y generando presencia digital.

Quiero dejarte tres links, cada uno más interesante que el otro, de manera que si tienes tiempo este fin de semana, disfrutes de estos contenidos que te aportaran mucho valor:

1) **Píldora Financiera / Situación General de los Mercados.** Esta entrevista la hice en Madrid hace un par de semanas y esta bien simpática. Aquí te dejo el link:

[https://www.instagram.com/tv/CkYZf5CMv-z/?utm\\_source=ig\\_web\\_copy\\_link](https://www.instagram.com/tv/CkYZf5CMv-z/?utm_source=ig_web_copy_link)

2) **Escuela Europea de Negocios / Banca & Fintech.** Desde hace tiempo doy clases en este instituto el cual está iniciando su Master en Banca y Fintech. Junto a tu Director el Dr. Jose Luis Falcon, hicimos un Webinar que de verdad no tiene desperdicio. Hablamos de las tendencias de ambos sectores, así que si te interesa el tema, te recomendaría con énfasis que te tomaras el tiempo de disfrutarlo hasta el final. Aquí está el link (Zoom):

<https://eegerencia.odoo.com/r/FPI/m/1848957>

3) En mi cuenta de Instagram @AArraiz podrás encontrar el replay de un LIVE (sesión en vivo) que transmití ayer con un tema importantísimo y que me interesa que lo revises. Ya sabes que no soy vendedor de seguros pero sí trabajo con una prestigiosa Firma de Corredores de Seguros con quienes comparto algunos Clientes. Me he percatado de una situación peculiar con el incremento desmesurado de las pólizas de seguro de los contratos de salud generados por todas las empresas internacionales de seguro más importantes de la región. Este fenómeno que te impacta a ti que lees este boletín y a muchos otros Clientes y Amigos, está generando una angustia bien puntual. En el live te explico las causas y presento mis recomendaciones al respecto. De verdad te recomiendo este material. Abajo el Link:

[https://www.instagram.com/tv/CkynThWoPLf/?utm\\_source=ig\\_web\\_copy\\_link](https://www.instagram.com/tv/CkynThWoPLf/?utm_source=ig_web_copy_link)

Ya sabes que si tienes dudas o quieres ampliar cualquiera de las informaciones solo tienes que llamarme o agendar en mi calendario que está siempre disponible vía Instagram y en mi página web (Botón Azul). Si eres un suscriptor por cortesía de este boletín, también puedes dar el paso y contactarme a ver si juntos encontramos un punto de arranque en el establecimiento de una relación financiera de largo plazo.

Feliz fin de semana.

AAA