

Estados Unidos enamora al inversor argentino

En este Reporte Mensual te acerco una nueva oportunidad de inversión.

Cuando tomamos la decisión de invertir nuestro capital asumimos un riesgo desde el primer momento. Ya sea que hagamos algo tan simple como comprar dólares y guardarlos bajo el colchón, nos exponemos a que con esos dólares podamos comprar menos cosas en el futuro, dado que en Estados Unidos también existe inflación y se está acelerando en el último tiempo.

Que decir si lo que decidimos es invertir en renta variable. Los vaivenes de los mercados pueden hacer que en periodos cortos de tiempo nuestro capital sufra perdidas si no sabemos gestionarlo correctamente.

Además de los riesgos propios de cada instrumento, existen riesgos inherentes al país en el que decidimos invertir, y como argentinos sabemos muy bien sobre esto ya que la economía argentina es una de las más volátiles del mundo.

Por eso, para mitigar el riesgo lo máximo posible es fundamental no solo elegir correctamente los tipos de activos en los que vamos a invertir sino también donde lo haremos.

Hoy te traigo una nueva recomendación de inversión con la que intentaremos hacerle frente a estos problemas.

Comencemos...

INVERSOR INTELIGENTE

Nuevos CEDEARs

Durante enero se conoció una noticia importante para el Mercado de Capitales argentino, a través de la resolución N° 21.577, la Comisión Nacional de Valores (CNV) autorizó que se emitan Certificados de Depósito Argentinos (CEDEARs) de 9 ETFs.

La importancia de este anuncio por parte de la CNV reside en que se trata de la primera vez que se podrá operar CEDEARs de esta característica, lo que permitirá ampliar el menú de diversificación al poder acceder, entre otras cosas, a los principales índices de Wall Street.

Los ETFs (Exchange Trade Funds -por sus siglas en inglés-) son fondos de inversión que tienen la particularidad de cotizar en bolsa. Su operativa es igual que la de las acciones, es decir, se pueden comprar y vender a lo largo de una rueda al precio existente en cada momento. Son un instrumento intermedio entre los Fondos Comunes de Inversión (FCI) tradicionales y las Acciones.

Entre sus principales ventajas se puede destacar que permiten la adquisición de una canasta de activos pudiendo diversificar el portafolio con un monto muy bajo; posibilitan la exposición a un índice, a un sector, a países o regiones y permiten elegir distintos perfiles de activos, como Bonos, Acciones, monedas o commodities.

Los nuevos CEDEARs que han sido autorizados por parte de la CNV van a replicar a los siguientes ETFs:

ETF	TICKER
SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY
Invesco NASDAQ 100 ETF	QQQ
iShares Russell 2000 ETF	IWM
iShares MSCI Emerging Markets ETF	EEM
Financial Select Sector SPDR Fund	XLF
Energy Select Sector SPDR Fund	XLE
SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	DIA
iShares MSCI Brazil ETF	EWZ
ARK Innovation ETF Equity	ARKK

INVERSOR INTELIGENTE

A continuación, haremos un breve repaso de las principales características de 3 de ellos.

ETF sobre el S&P 500

El SPDR S&P 500 ETF Trust, también conocido como **SPY**, es uno de los fondos más populares que tiene como objetivo seguir el índice S&P 500, que comprende las 500 acciones estadounidenses de mayor capitalización. Estas acciones son seleccionadas en función del tamaño del mercado, la liquidez y la industria.

Este índice es considerado como el principal punto de referencia del mercado de valores de EE. UU. e indica la salud financiera y la estabilidad de la economía.

Si bien el índice se encuentra diversificado en casi todos los sectores de la economía, está fuertemente ponderado en empresas de tecnología como Apple, Microsoft y Amazon dadas las fenomenales subas que experimentó el sector.

Sus 10 principales participaciones actuales se encuentran en las siguientes empresas:

EMPRESA	TICKER	% en SPY
Apple Inc.	AAPL	6,98%
Microsoft Corp.	MSFT	6,19%
Amazon.com Inc.	AMZN	3,66%
Tesla Inc.	TSLA	2,40%
Alphabet Inc. – Clase A	GOOGL	2,15%
Alphabet Inc. – Clase C	GOOG	2,00%
Meta Plataform (Facebook)	FB	1,97%
NVIDIA Corporation	NVDA	1,85%
Berkshire Hathaway Inc. – Clase B	BRK.B	1,36%
JPMorgan Chase & Co.	JPM	1,18%

INVERSOR INTELIGENTE

ETF del Índice Dow Jones

El ETF SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust, también conocido como **DIA** tiene como objetivo seguir el Índice Industrial Dow Jones, que comprende las 30 empresas más grandes de EEUU que representen de manera significativa la actividad económica del país.

Algunos de los sectores que están representados en el fondo incluyen Tecnologías de la Información: 21%, Sanidad: 17%, Industriales: 16%, Financiero: 16%, Consumo Discrecional: 14%, Consumo básico: 8%, Servicios de comunicación: 4%, Energía: 2% y Materiales: 1%.

EMPRESA	TICKER	% en DIA
United Health Group Inc.	UNH	8,59%
Home Depot Inc.	HD	6,83%
Goldman Sachs Group Inc.	GS	6,60%
Microsoft Corp.	MSFT	5,64%
McDonald's	MCD	4,78%
Amgen Inc.	AMGN	4,36%
Caterpillar Inc.	CAT	4,28%
Salesforce.com Inc.	CRM	4,21%
Boeing	BA	4,19%
Visa Inc.	V	4,02%

ETF del Índice Nasdaq

El Invesco NASDAQ 100 (**QQQ**) realiza un seguimiento de las acciones dentro del índice Nasdaq y es uno de los ETF más populares. El índice incluye 100 de las empresas grandes que cotizan en el mercado de valores Nasdaq.

QQQ tiene poco más de la mitad de sus participaciones que pertenecen al sector de tecnología de la información, con más del 85% del ETF proveniente de tres sectores, Tecnologías de la Información: 50%, Servicios de comunicación: 18% y Consumo Discrecional: 16%, lo que significa que no está tan diversificado como otros ETF.

INVERSOR INTELIGENTE

EMPRESA	TICKER	% en QQQ
Apple Inc.	AAPL	12,02%
Microsoft Corp.	MSFT	10,02%
Meta Plataforms (Facebook)	FB	4,84%
Tesla Inc.	TSLA	4,28
Alphabet Inc. – Clase C	GOOG	3,73%
NVIDIA Corporation	NVDA	3,71%
Alphabet Inc. – Clase A	GOOGL	3,54%
Pepsico Inc	PEP	1,80%
Cisco Systems Inc	CSCO	1,79%

¿Como les fue a los ETF en los últimos años?

A la hora de invertir es importante hacerlo en empresas de calidad. Sabemos que los 3 ETFs mencionados replican los principales índices accionares de Estados Unidos, y son tan importantes porque en ellos se agrupan las mejores empresas del mundo.

Si comparamos los rendimientos obtenidos por estos instrumentos a lo largo de los últimos años vemos que los resultados han sido más que satisfactorios. Ni hablar si lo comparamos con nuestro Índice Merval que, medido en USD, ha sufrido una perdida de valor de gran magnitud en los últimos años.

	2017	2018	2019	2020	2021
SPY	18%	-6%	29%	16%	27%
QQQ	30%	-1%	38%	48%	28%
DIA	25%	-6%	22%	7%	19%
MERVAL en USD	50%	-49%	-32%	-36%	18%

Acción a tomar: Comprar los **CEDEARS SPY, DIA y QQQ** para tu cartera de “Inversor Emprendedor” según el porcentaje asignado en tu estrategia del Manual del Inversor Inteligente.

INVERSOR INTELIGENTE

Invirtiendo por un futuro mejor,

Matías Daghero Asesor Financiero

Disclaimer

Este reporte tiene el solo propósito de brindar información, y en él solo se vierten opiniones respecto de las cuales el usuario o cliente podrá estar o no de acuerdo. Este reporte no constituye una oferta o recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros mencionados. Asimismo, este reporte no tiene en cuenta los objetivos de inversión y/o la situación financiera de ninguna persona en particular, y por lo tanto los instrumentos mencionados en el mismo podrían no ser adecuados para su perfil de inversor. Los asesores financieros pueden ofrecer sus opiniones o perspectivas concernientes a lo apropiado de la naturaleza de determinadas estrategias de inversión; sin embargo, es finalmente el usuario o cliente el responsable último de las decisiones de inversión que adopta, debiendo estar tales decisiones basadas únicamente en sus circunstancias económicas, objetivos financieros, tolerancia al riesgo y necesidades de liquidez personales.

Las inversiones en activos financieros y otros productos conllevan riesgos, incluyendo la pérdida de capital significativa. Los riesgos incluyen, pero no están limitados a: riesgo de tasa de interés, riesgos de liquidez, de tipo de cambio y el riesgo específico de la empresa y/o sector.

Este documento contiene información histórica y prospectiva. Los rendimientos pasados no son garantía o indicativo de resultados futuros. Todos los precios, valores o estimaciones generadas en este reporte (excepto aquellos identificados como históricos) son con fines indicativos. Todos los datos y manifestaciones utilizados en este reporte (incluyendo, sin limitación, expresiones tales como "Comprar"/"Compra"/"Mantener"/"Venta"/"Vender", etc., en adelante las "Expresiones Bursátiles") no deben considerarse como recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros mencionados. Las Expresiones Bursátiles son manifestaciones o expresiones de uso habitual en el mercado bursátil, que responden a estimaciones respecto a valores mínimos y/o máximos de un determinado papel o instrumento, por lo cual no pueden considerarse bajo ningún concepto recomendaciones o llamados a la acción de operar un determinado papel. Todo lo establecido en este reporte, está basado en fuentes que se consideran confiables y de buena fe, pero no implican garantía implícita ni explícita de su precisión y completitud.