



CARTA
FINANCIERA

INFORME ESPECIAL

7 acciones que subirán con la inflación mundial



TEMARIO

I. Introducción

II. 7 Acciones que subirán con la inflación

III. Conclusiones



INTRODUCCIÓN

En los últimos 10 años, los bancos centrales inundaron de liquidez el mundo con emisión monetaria y tasas de interés ultra bajas.

Con la pandemia del Covid-19 la situación se profundizó. Vimos enormes estímulos monetarios y fiscales.

Y ahora estamos empezando a ver las consecuencias de esta política monetaria.

En EEUU, la inflación está subiendo rápidamente y es un problema que preocupa cada vez a más inversores.

Las probabilidades de ver niveles más altos de inflación en el futuro son altas.

Por estas razones, preparamos este informe con las acciones que creemos tendrán un mejor rendimiento relativo en caso de ver una suba de la inflación..

Es importante aclarar que este informe no debe interpretarse como una recomendación concreta de compra o venta, simplemente como una pieza de research.

En todos los casos es recomendable contar con asesoramiento profesional al invertir.

De igual manera, debe notarse que las acciones que comentamos en este informe creemos que tienen más probabilidades de tener un mejor rendimiento relativo a otras en caso de una alta inflación.

Eso no debe interpretarse que necesariamente vayan a subir. Podría darse el caso que la bolsa baje y estas acciones bajen menos, y esa situación también es considerada como mejor rendimiento relativo.

El supuesto de suba de estas acciones, es para el caso de tener una suba de inflación y no ver una caída del mercado de acciones.



1. ETF DE ENERGÍA (XLE)

Uno de los mejores sectores para invertir en contextos de alta inflación es del de la energía.

En el caso del petróleo, luego de un derrumbe durante 2020, el crudo empieza a mostrar señales de recuperación.

Por este motivo, la primera acción elegida es la del ETF Energy Select Sector SPDR Fund (cotiza bajo el ticker XLE), que invierte precisamente en el sector de energía.

Para los que no saben, un ETF es un fondo de inversión que cotiza en la bolsa de EEUU igual que lo hace una acción. Típicamente buscan replicar un índice, seguir un commodity, o un sector de la economía.

En este caso, XLE replica un índice de empresas de energía que cotizan en el S&P 500. Para ello, tiene un portafolio con acciones del sector. Exxon y Chevron son sus principales tenencias superando el 40% de la cartera.

Si la inflación se dispara en EEUU este será probablemente uno de los mejores refugios.



2. ETF DE BANCOS (XLF)

Otro sector que responde muy bien ante contextos de alta inflación es el bancario. No sólo proporcionan una buena defensa, sino que se benefician directamente con la suba de tasas de interés, algo que es esperable que suceda si sube la inflación.

Recordemos que los bancos ganan dinero endeudándose a corto plazo y prestando a largo plazo. Por eso es que típicamente cuando suben las tasas de interés aumentan los beneficios para estas instituciones.

En este caso, elegimos al ETF Financial Select Sector SPDR Fund, que cotiza bajo el ticker XLF y tiene una cartera de empresas del sector financiero que cotizan en el índice S&P 500.

Preferimos tener una exposición al sector completo y no a algún banco en particular.

Creemos que puede ser una buena defensa en caso de que suba la inflación.



3. KIRBY CORP. (KEX)

Las empresas de fletes marítimos son una muy buena opción para protegernos contra la inflación.

Aquí elegimos a Kirby Corporation, una de las empresas más importantes de EEUU en este rubro..

Kirby cuenta con más de 1.000 barcazas y 300 remolcadores. Tiene una fuerte presencia transportando carga a lo largo del Mississippi, pero también se destaca por transportar combustible *offshore*.

Sin dudas una suba de la inflación empujará tanto el precio de commodities como de los fletes marítimos.



4. ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO. (ADM)

Si hablamos de acciones que suben con la inflación, no podemos dejar de mencionar a las empresas ligadas a los commodities agrícolas.

En los últimos meses, vimos una explosión en los precios de los productos del campo, destacándose principalmente la soja y el maíz.

Precisamente, con un valor de mercado de 37.000 millones de dólares, ADM es la empresa de commodities agrícolas más grande de EEUU y por eso la elegimos en este informe.

En su último reporte de ganancias la empresa superó ampliamente lo esperado por el mercado, informando en el trimestre casi 19.000 millones de dólares en venta.

Sin dudas, es una buena manera de tener exposición en commodities agrícolas.



5. BARRICK GOLD (GOLD)

El oro ha sido a lo largo de la historia el refugio de valor natural para proteger contra suba de inflación.

En el contexto actual, con casi todos los bancos centrales imprimiendo dinero como si no hubiera un mañana, y donde el riesgo de suba de precios es global, buscar exposición en metales preciosos como refugio es una buena idea.

De igual manera, invertir en empresas mineras de estos metales puede ser una buena alternativa para tener mejores retornos relativos si vemos una suba de la inflación.

Elegimos a Barrick Gold, una de las mineras de oro más grandes del mundo. Tiene una capitalización bursátil de más de 40.000 millones de dólares y produce cerca de 5 millones de onzas de oro por año.



6. FIRST MAJESTIC SILVER CORP. (AG)

Siguiendo con lo comentado en el caso anterior, los metales preciosos ofrecen una buena cobertura contra la inflación.

Por eso, además de buscar exposición en oro, tener acciones de una empresa minera de plata puede ser una buena idea.

Elegimos a First Majestic Silver Corp., una minera de metales preciosos que ofrece mayor exposición a la plata.

De las ventas del primer trimestre de 2021, el 72% provienen de la plata y el 28% de oro.

Por ese motivo, las acciones de First Majestic pueden ser un buen complemento.



7. CAMECO CORP. (CCJ)

Cameco (CCJ) es la minera de uranio más grande del mundo. Hace tiempo que tenemos muy buenas perspectivas para el uranio. En este caso, creemos que también tendrá un buen rendimiento relativo en un contexto de alta inflación.

Después de todo, el uranio es otro commodity más. Pero además, hay algunas razones que hacen pensar que podríamos estar en el inicio de una tendencia alcista en este sector.

Este ha sido de los sectores más odiados y castigados por el mercado desde el desastre de Fukushima.

Sin embargo, la energía eléctrica generada con plantas nucleares es ahora superior a 2010, antes de la crisis del sector luego de Fukushima.

Actualmente, hay 443 reactores nucleares en funcionamiento en el mundo, pero este número podría aumentar en el futuro. Sólo en China, hay 17 en construcción y planes para construir más de 200 reactores nuevos.

Lo que tenemos una situación de caída de la oferta y aumento de la demanda futura.



Conclusiones

Como decíamos al principio, debemos estar preparados para ver mayor inflación en EEUU y el mundo en el futuro.

Creemos que acciones ligadas a energía, fletes marítimos, bancos, commodities agrícolas, metales preciosos y el uranio pueden ofrecer una buena cobertura para este contexto.

En caso de una disparada de precios habrá que ver cómo termina reaccionando el mercado, ya que no necesariamente veamos una suba en la bolsa de EEUU.

Por ese motivo, volvemos a recordar lo dicho en la introducción. Estas acciones pueden tener un mejor rendimiento relativo, pero no necesariamente eso signifique que vayan a subir si vemos una fuerte corrección en el mercado de acciones.

Lo que sería esperable en tal caso, es que caigan menos.

El supuesto de suba de estas acciones, será para un aumento de la inflación y que no haya una caída de la bolsa.



BONUS: ¿Necesitás ayuda?

A muchos de nuestros lectores les pasa que quieren ejecutar estas u otras ideas pero no saben cómo pasar de la teoría a la práctica.

¿No tenés cuenta de inversión? ¿Tenés una cuenta y querés pagar menos comisiones?
¿Querés saber cómo hacen otros inversores como vos para ganar? ¿Te gustaría recibir más ideas concretas? ¿Querés capacitarte para aprender a invertir mejor?

En Carta Financiera podemos ayudarte.

Dejanos tus datos en este formulario y alguien de nuestro equipo se va a poner en contacto con vos:

<https://cartafinanciera.clickfunnels.com/formulario-contacto-lead-magnet>

Esperamos tu consulta!



MUCHAS GRACIAS

No te olvides de visitar nuestro sitio:

www.cartafinanciera.com



**CARTA
FINANCIERA**

