

04/19/2024 09:25:21 [BN] Bloomberg News

Traducido del Inglés al Español

Comprar en esta caída es mejor que efectivo, dice el CIO de BNY Mellon Wealth

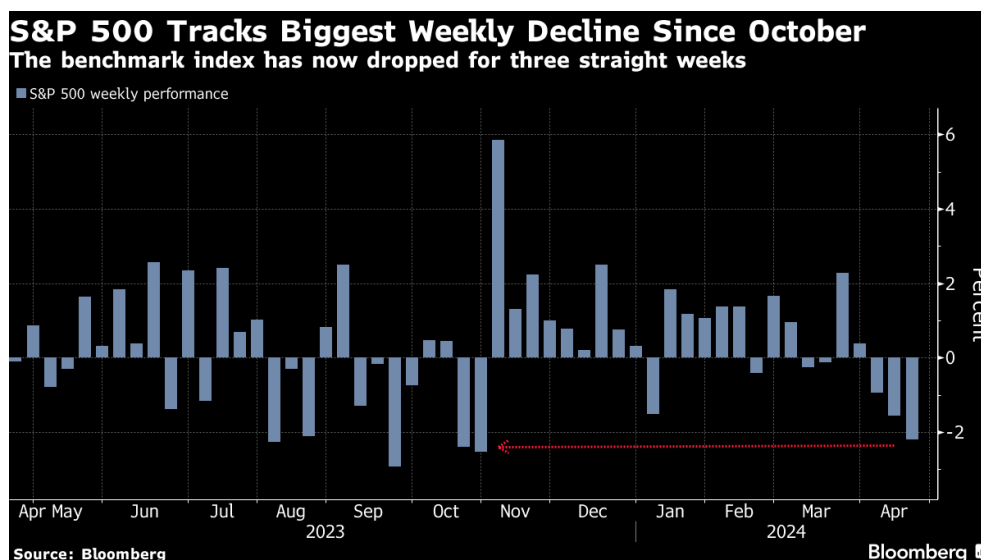
- Favorece las acciones industriales, de atención sanitaria y de tecnología de gran capitalización
- Prevé que el S&P 500 supere los 5.400 si persiste la fortaleza económica

Por Alexandra Semenova

(Bloomberg)-- El mercado de valores de estados unidos El retroceso de 'desde los máximos históricos establecidos a finales del mes pasado está dando a los inversores estacionados en efectivo una oportunidad para comprar, según Sinead Colton Beca, director de inversiones de la división de gestión patrimonial de BNY Mellon.

La caída de tres semanas en el Índice S&P 500 es una consolidación saludable por parte de los comerciantes después de que se disparó 10% en el primer trimestre, su mejor comienzo de año desde 2019, además de un 24% de ganancia en 2023, ella dijo. A partir de aquí, Colton Grant espera que el repunte no sólo se reanude sino que se amplíe gracias al fuerte crecimiento de las ganancias y al continuo impulso económico, lo que podría empujar al S&P 500 más allá del extremo superior de su rango objetivo de 5.000-5.400 antes de que cierre 2024.

"La historia tiene muchos ejemplos en los que los inversores esperaron hasta encontrar el mínimo absoluto y perdieron el momento, por lo que si tienes capital para desplegar, este es un buen punto para empezar a añadir exposición", dijo en una entrevista. "Es un mercado fascinante y lo peor para los inversores es quedarse completamente en efectivo".



BNY Mellon Wealth Management está sobreponderado en acciones estadounidenses de gran capitalización, prefiriéndolas a las acciones internacionales y de mercados emergentes. Si bien las acciones estadounidenses cotizan a múltiplos más altos que el resto del mercado, a Colton Grant le gusta el flujo de caja libre que generan las empresas más grandes. En particular, favorece los sectores tecnológico, sanitario e industrial.

This report may not be modified or altered in any way. The BLOOMBERG PROFESSIONAL service and BLOOMBERG Data are owned and distributed locally by Bloomberg Finance LP ("BFLP") and its subsidiaries in all jurisdictions other than Argentina, Bermuda, China, India, Japan and Korea (the "BFLP Countries"). BFLP is a wholly-owned subsidiary of Bloomberg LP ("BLP"). BLP provides BFLP with all the global marketing and operational support and service for the Services and distributes the Services either directly or through a non-BFLP subsidiary in the BLP Countries. BFLP, BLP and their affiliates do not provide investment advice, and nothing herein shall constitute an offer of financial instruments by BFLP, BLP or their affiliates.

El S&P 500 va camino de una tercera semana consecutiva de caídas a medida que los inversores reducen sus expectativas para el Reserva Federal a reducir las tasas de interés después de una serie de informes de inflación candentes. Presidente de la Reserva Federal de Atlanta Rafael Bostic Reiteró el jueves que no cree que los recortes sean apropiados hasta fin de año.

Leer más:

- El S&P 500 se encamina a su tercera caída semanal por las tensiones en Oriente Medio
- Los estrategas de BofA dicen que el nerviosismo sobre las tasas está impulsando las salidas de acciones
- Los gestores reducen el riesgo de renta variable a medida que se acumulan las incertidumbres: haciendo balance

Pero desde siempre BNY Mellon ha esperado menos recortes de tipos de interés de los que el mercado esperaba para este año. Cuando los inversores anticiparon seis, vieron cuatro. Ahora ve sólo uno: en diciembre.

"Hemos visto por primera vez que los mercados realmente reaccionan a una reducción en las expectativas de recortes de tasas, lo cual creo que es saludable", dijo Colton Grant, señalando que a principios de año, las acciones apenas respondieron cuando los operadores redujeron las apuestas sobre las tasas. .

Las ganancias son la clave para que las acciones suban a partir de aquí. BNY Mellon Wealth Management espera un crecimiento de ganancias del 11% en 2024. Y no importa si la Reserva Federal recorta las tasas o no, dijo Colon Grant. Debido a que las tasas de interés han estado en niveles cercanos a cero durante la mayor parte del período transcurrido desde la crisis financiera de 2008, se afianzó la narrativa de que los mercados de valores necesitan tasas de interés cercanas a cero y una inflación cercana al 2% para tener un buen desempeño, dijo. Pero para ella, esa es una lógica errónea.

"A los mercados de valores les puede ir muy bien con una inflación en la región del 2% al 4%, que es donde nos encontramos ahora", dijo Colton Grant. "El problema surgió cuando estábamos por encima del 5% y nos acercábamos a los dos dígitos, como estábamos en 2022. Pero creemos que en este momento es un entorno bastante constructivo para las acciones".

--Con asistencia de Sagarika Jaisinghani.

Para contactar al reportero de esta historia:

Alexandra Semenova en Nueva York en asemenova10@bloomberg.net

Para contactar a los editores responsables de esta historia:

Elena Popina en epopina@bloomberg.net

Eric J. Weiner