



11/27/2020

## Las acciones de EE. UU. serán superadas por Europa el próximo año, dice un estratega

"En realidad, estamos en un momento muy interesante en los mercados, por lo que creo que los mercados fuera de EE. UU. probablemente superarán a los de EE. UU. durante los próximos seis a nueve meses", explicó Bob Parker de Quilvest Wealth Management. el viernes en "Squawk Box Europe".

En una nota de investigación enviada por correo electrónico, Parker señaló que los inversionistas comenzarán a centrarse en los mercados y sectores que se recuperarán rápidamente después de que se haya reducido el coronavirus, "donde las perspectivas de crecimiento son más duraderas y donde las valoraciones son menos estiradas".

Él cree que un tema clave para el próximo año es que las acciones europeas superen a las de EE. UU. con los mercados del Reino Unido, España e Italia a la cabeza. El índice IBEX 35 de España se ha disparado casi un 24% desde principios de noviembre, mientras que el FTSE MIB de Italia se ha disparado un 21%.

"Las expectativas positivas sobre las vacunas han significado que la gente ha regresado a lo que era un mercado muy poco querido y poco poseído", dijo Parker. También cree que el crecimiento de la zona euro y del Reino Unido superará o será equivalente al de EE. UU. El próximo año, subyacente a esas ganancias del mercado de valores.

Parker explicó que hasta este mes, gran parte del movimiento en los mercados de valores este año había sido impulsado por las acciones estadounidenses que superaron a la mayoría de los demás mercados, y el sector tecnológico registró la mayor cantidad de ganancias. Sin embargo, a lo largo de noviembre, los mercados de "tecnología pesada" habían tenido un desempeño inferior, agregó.

En lo que va del mes, el Nasdaq, de gran tecnología, ha subido cerca del 10%, según datos de Refinitiv. Mientras tanto, el promedio industrial Dow Jones, que se inclina hacia las acciones con una mayor dependencia de una recuperación económica cíclica, ha subido alrededor del 13%.

Los anuncios sobre vacunas Covid-19 efectivas de los gigantes farmacéuticos Pfizer y Moderna, en particular, han impulsado el desempeño superior del Dow, como una señal de que las economías pronto podrán reabrirse por completo y comenzar a recuperarse de la crisis.

Parker también destacó que la misma tendencia se había producido con el índice CSI 300 de tecnología pesada de China, que ha tenido un rendimiento inferior a otros mercados asiáticos en el último mes. El CSI 300 ha aumentado casi un 6% desde el 1 de noviembre, mientras que el índice Hang Seng de Hong Kong, que contiene una mezcla más grande de sectores, ha agregado un 10%.

"Así que creo que el tema uno ha sido este comercio muy concurrido de tecnología tanto en China como en los Estados Unidos, que hemos visto su toma de ganancias", dijo Parker.

**-S. Jiménez (Analista)**

finance beat