

Did the bear wake up?



¿Qué nos perdimos?

Los mercados financieros con ajustes importantes, en Japón el índice Nikkei registró su peor caída en la historia en un día, no hay que olvidar que el índice tocó máximo histórico el pasado 11 de julio, y después de la fiesta viene la resaca, el índice lleva un ajuste del -20%, índices americanos con ajustes importantes, la aversión al riesgo cada vez más fuerte, inversionistas tomando múltiples utilidades, en diferentes mercados, el informe decepcionante de la nómina no agrícola de EE.UU que solo la agregó 114 mil nuevas plazas el mes pasado frente a las 175 mil esperadas por el consenso, la tasa de desempleo se ubicó en 4.3%, contra 4.1% esperado, la corrección en las acciones del sector tecnológico. Con el informe publicado de empleo se estima que la economía americana se está enfriando y puede encaminarse a una recesión, esto es uno de los motivos principales del ajuste en los diferentes mercados.



¿Será que el oso simplemente está bostezando?, el ajuste en los diferentes mercados bursátiles en los tres primeros días hábiles del mes de agosto se puede considerar como moderado, si tomamos en cuenta que los mercados vienen de un rally desde el mes de octubre del 2023, con ganancias importantes en las acciones de sector tecnología, criptomonedas y divisas. Para la Reserva Federal será de suma importancia la decisión que tomen en su política monetaria, el consenso es que comiencen con una reducción de 50 puntos base, para cerrar el año con un ajuste en 100 puntos base, esta medida ayudaría mucho a la economía americana, que, si bien el gasto y septiembre estadísticamente los mercados son muy volátiles, el cierre de año suele dejar muy buenas ganancias, aprovechemos el rally navideño.

¿Qué esperar esta semana?

Durante esta semana, muy atentos a los siguientes reportes tanto de EE. UU, como México.

EE.UU			EE.UU		
Informe	Fecha		Informe	Fecha	
Inflación julio	08/08/2024		Solicitudes de desempleo	08/08/2024	
Política monetaria	08/08/2024				

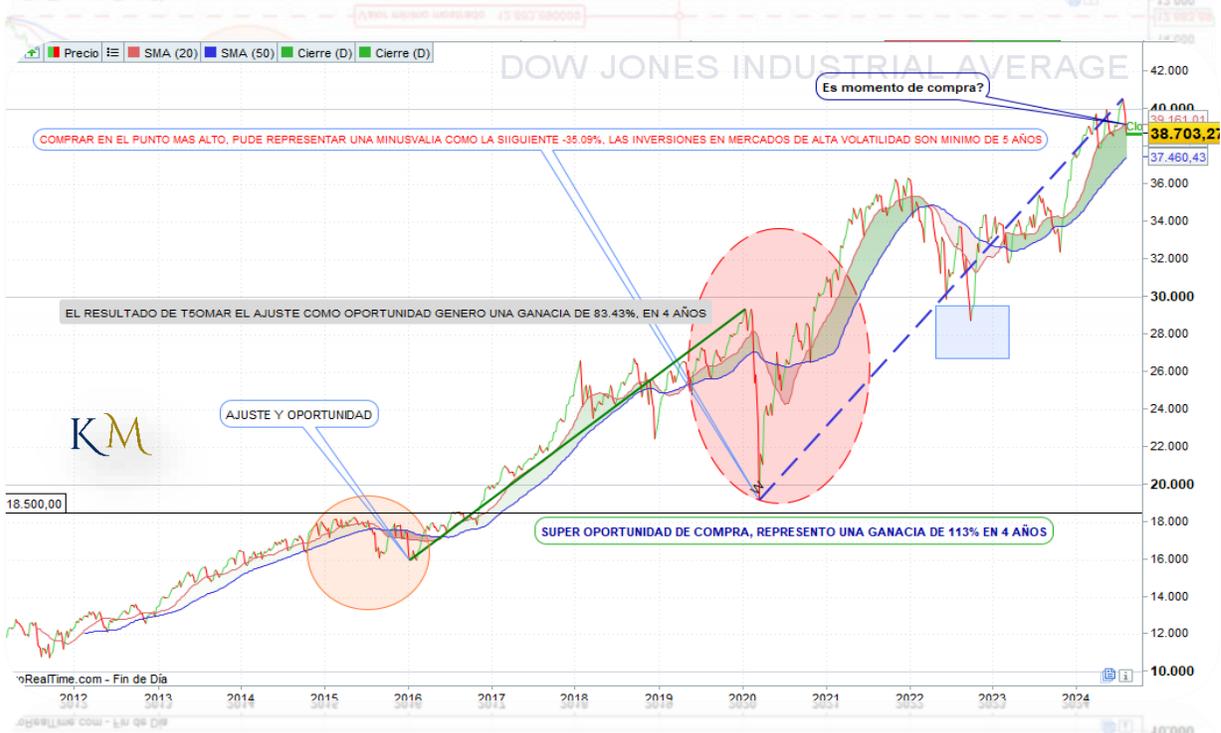
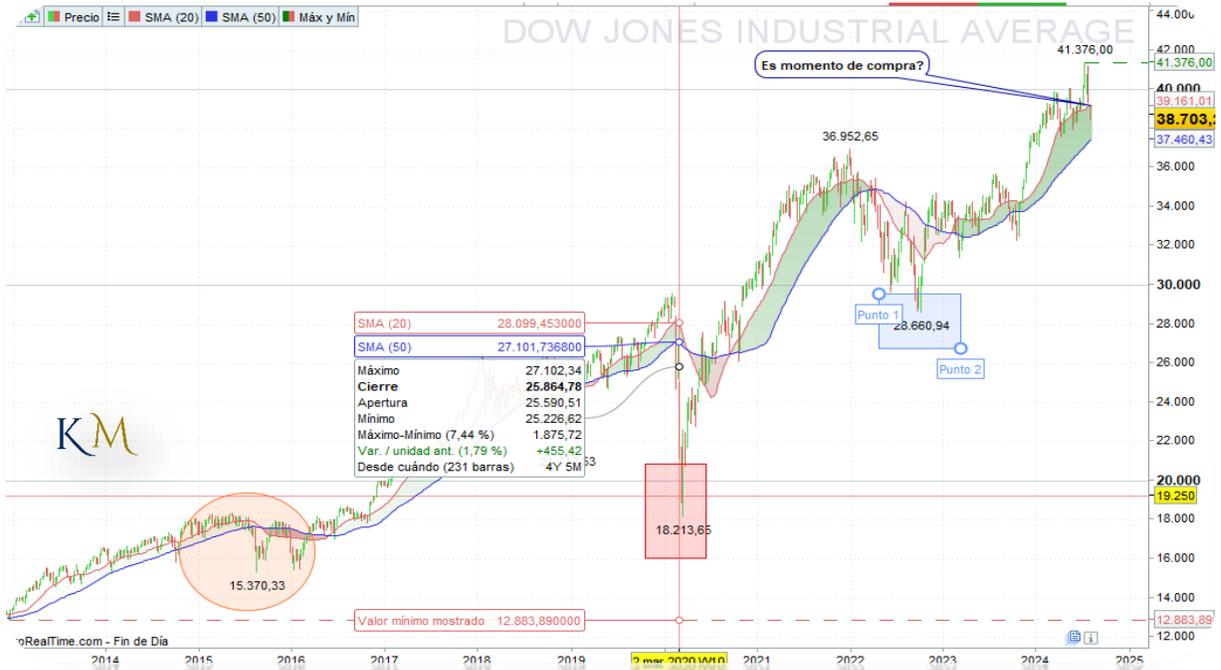
¿Es momento de comprar?



En artículos anteriores, nuestra recomendación es posicionarse en el mercado de capitales, divisas y criptomonedas, no cambia nuestra visión de mercado, si bien el dato de empleo en EE. UU no fue muy favorable, vemos muy poco probable una recesión en el corto y mediano plazo, se abre una gran ventana para tomar posiciones en los diferentes mercados de alta volatilidad, por los precios de los activos, con retornos en rentabilidad de doble dígito en el mediano plazo, en compra de dólares consideramos que la opción es más en corto plazo, con movimientos rápidos, tomando tipo de cambio en niveles por debajo de \$19 y ventas en niveles de \$19.90 o \$20. Comprar en niveles de más de \$20 reduce mucho el margen de ganancia y aumenta el riesgo de una minusvalía. Las criptomonedas son de los activos que, si o si debemos tener en nuestro portafolio de inversión, es el momento de tomar posiciones en las dos principales, Bitcoin y Ethereum.

History doesn't lie

Los mercados bursátiles de alta volatilidad suelen tener estos ajustes, no serán los primeros ni los últimos, el gran reto es tener la paciencia, el conocimiento, el interés y lo más importante un buen asesor.



La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6º, en forma general y en el 7º que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.

Índices, acciones, divisas, tasas de interés, futuros y criptomonedas

Índices Globales

S&P/BMV IPC. Con ajuste importante en este 2024 **-9.80%**, nuestra recomendación continua vigente, de no tomar posiciones en este índice durante este año, consideramos que le falta un ajuste mayor en los próximos meses, la agenda política económica de México es muy complicada en lo que resta del año. Reformas estructurales, cambio de gobierno, política social de Claudia Sheinbaum, que nuevos programas sociales se le ocurrirán que aumenten el gasto del gobierno, hoy nuestra recomendación sigue en pie no participar en este Índice.

S&P 500 Oportunidad de compra con el ajuste de los últimos días. Es importante considerar este índice en nuestro portafolio de inversión, pueden participar a través de un fondo indizado al S&P 500 con grandes ventajas, las dos principales se estima que el índice cierre este 2024, con un rendimiento del **15%** en el año lleva un resultado de 8.7%, consideramos que el 15% se quedara corto y podría superar 21% de rendimiento en México, gracias al incremento del tipo de cambio.

NASDAQ con una volatilidad muy elevada, respeto importante los 15,000 puntos, si perforaba este nivel se esperaría una baja más profunda, en lo que va del año 2024 tiene un rendimiento de 7.9%. Recomendación: compra.

DOW JONES Con una recomendación de compra, se tiene un estimado 8% de rendimiento este 2024, para inversiones en fondos indizados, comprados en México una excelente opción por la valuación del tipo de cambio, en lo que va del año 2.7%.

Debemos estar muy atentos a la siguiente información nacional e internacional ya que, sin duda causará volatilidad en todos los mercados financieros.

- Decisión política monetaria en Estados Unidos
- Datos de empleo en Estados Unidos
- Elecciones presidenciales en Estados Unidos
- Política monetaria Japón, aumento en las tasas de interés
- Política monetaria México, baja en las tasas de interés
- Conflicto medio oriente, posible ataque de Irán a Israel



Estar informados, diversificados y bien asesorados nos permite tomar los ajustes en los mercados financieros. Como una gran oportunidad de generar atractivas ganancias en el mediano y largo plazo, recordemos que cuando existe una elevada volatilidad, es muy difícil pronosticar a corto plazo.

Si te gustaría recibir nuestra información más completa en acciones, divisas, tasas de interés, futuros, real estate, franquicias y criptomonedas.

Suscríbete a:

Recuerda que hoy las inversiones se llaman **gestión de negocios**, hablemos de inversiones, hablemos de negocios.

EL CIELO

NO	Nombre	%Var 1 Y
1	MICROSTRATEGY INC.	+263,21%
2	NVIDIA CORP.	+133,43%
3	COINBASE GLOBAL INC.	+122,39%
4	APPROVIN CORP.	+120,03%
5	SUPER MICRO COMPUTER INC.	+82,48%
6	ARM HOLDINGS PLC ADS	+78,31%
7	BROADCOM INC.	+66,11%
8	AXON ENTERPRISE INC.	+63,11%
9	ERIE INDEMNITY CO.	+62,65%
10	META PLATFORMS INC.	+59,34%
11	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC.	+53,96%
12	NETAPP INC.	+53,77%
13	CINTAS CORP.	+53,55%
14	COSTCO WHOLESALE	+52,59%
15	ROBINHOOD MARKETS INC. KM	+52,57%
16	PDD HOLDINGS INC. ADS	+51,53%
17	TPG INC.	+49,65%
18	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC.	+48,21%
19	DOORDASH INC.	+46,70%
20	KLA CORP.	+45,67%
21	SEAGATE TECHNOLOGY HLD.	+45,11%
22	INTUITIVE SURGICAL INC.	+44,73%
23	FIFTH THIRD BANCORP	+44,48%
24	T-MOBILE US INC.	+42,78%
25	NETFLIX INC.	+41,23%
26	MERCADOLIBRE INC.	+39,67%
27	PALO ALTO NETWORKS INC.	+38,30%
28	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	+36,63%
29	ERICSSON ADS	+36,48%
30	NASDAQ INC.	+36,03%
31	TRADEWEB MARKETS INC.	+33,95%
32	NEWS CORP.	+33,68%
33	QUALCOMM INC.	+33,61%
34	SLM CORP.	+33,05%
35	EBAY INC.	+32,80%
36	WESTERN DIGITAL	+32,06%
37	WILLIS TOWERS WATSON PUBLIC	+30,78%
38	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC.	+29,81%
39	MICRON TECHNOLOGY INC.	+27,95%
40	THE CARLYLE GROUP INC.	+26,99%
41	APPLIED MATERIALS INC.	+26,84%
42	ARCH CAPITAL GROUP	+25,96%
43	ZEBRA TECHNOLOGIES	+25,91%
44	ASML HOLDING N.V. NEW YORK REGISTRY SHA	+24,83%
45	GEN DIGITAL INC.	+24,40%
46	SS&C TECHNOLOGIES HLD.	+24,11%
47	INTUIT INC.	+23,95%
48	ALPHABET INC. CLASS A	+23,70%
49	ROSS STORES INC.	+22,93%
50	MICROSOFT CORP.	+22,87%

EL INFIERNO

NO	Nombre	%Var 1 Y
1	VINFEST AUTO	-89,80%
2	FIVE BELOW INC.	-66,50%
3	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC.	-60,95%
4	AVIS BUDGET GROUP INC.	-59,69%
5	LI AUTO INC. ADS	-58,68%
6	SYMBOTIC INC.	-57,25%
7	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC.	-56,70%
8	LUCID GROUP INC.	-53,32%
9	LATTICE SEMICONDUCTOR	-52,79%
10	QUIDELORTHO CORP.	-52,06%
11	FIVE9 INC.	-50,08%
12	ALLEGRO MICROSYSTEMS INC.	-49,89%
13	IQIYI INC. ADS	-47,01%
14	FRESHWORKS INC. KM	-46,70%
15	CONFLUENT INC.	-46,26%
16	WARNER BROS. DISCOVERY	-45,81%
17	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	-45,01%
18	MONGODB INC.	-44,41%
19	BAIDU INC. ADS	-44,01%
20	INTEL CORP.	-42,97%
21	ALIGN TECHNOLOGY INC.	-42,91%
22	PATTERSON-UTI ENERGY INC.	-41,49%
23	RIVIAN AUTOMOTIVE INC.	-41,41%
24	AMERICAN AIRLINES GROUP INC.	-41,22%
25	NEW FORTRESS ENERGY INC.	-41,11%
26	AXCELIS TECHNOLOGIES INC.	-39,01%
27	ROKU INC.	-38,59%
28	ILLUMINA INC.	-38,00%
29	IPG PHOTONICS CORP.	-37,74%
30	CAESARS ENTERTAINMENT INC.	-37,66%
31	DEXCOM INC.	-37,46%
32	LULULEMON ATHLETICA INC.	-37,36%
33	DENTSPLY SIRONA INC.	-37,34%
34	DOLLAR TREE INC.	-35,70%
35	H WORLD GROUP LTD.	-35,54%
36	SIRIUS XM HOLDINGS INC.	-34,47%
37	EXACT SCIENCES CORP.	-34,37%
38	XP INC.	-34,30%
39	ETSY INC.	-33,84%
40	APA CORP.	-33,31%
41	ON SEMICONDUCTOR	-33,04%
42	JD.COM INC. ADS	-33,03%
43	VISTEON CORP.	-32,33%
44	SOFI TECHNOLOGIES INC.	-32,32%
45	PARAMOUNT GLOBAL	-31,92%
46	ASTERA LABS INC.	-31,52%
47	LIBERTY BROADBAND	-31,08%
48	ACADIA PHARMACEUTICALS INC.	-30,67%
49	IAC INC.	-30,41%
50	GRIFOLS S.A. ADS	-30,25%

Fuente: Kaabe Investments con datos de Bloomberg

Criptomonedas



El 2024 será recordado por el año donde todo cambió en el mundo de las inversiones, 2024 es el año donde BLACK ROCK, lanzo al mercado sus ETF (Exchange Traded Funds) de criptomonedas, que paradoja un par de años atrás la recomendación para los inversionistas era no comprar, por no ser un activo de inversión regulado y autorizado. Hoy es un instrumento que si o si tiene que estar en tu cartera de inversión.

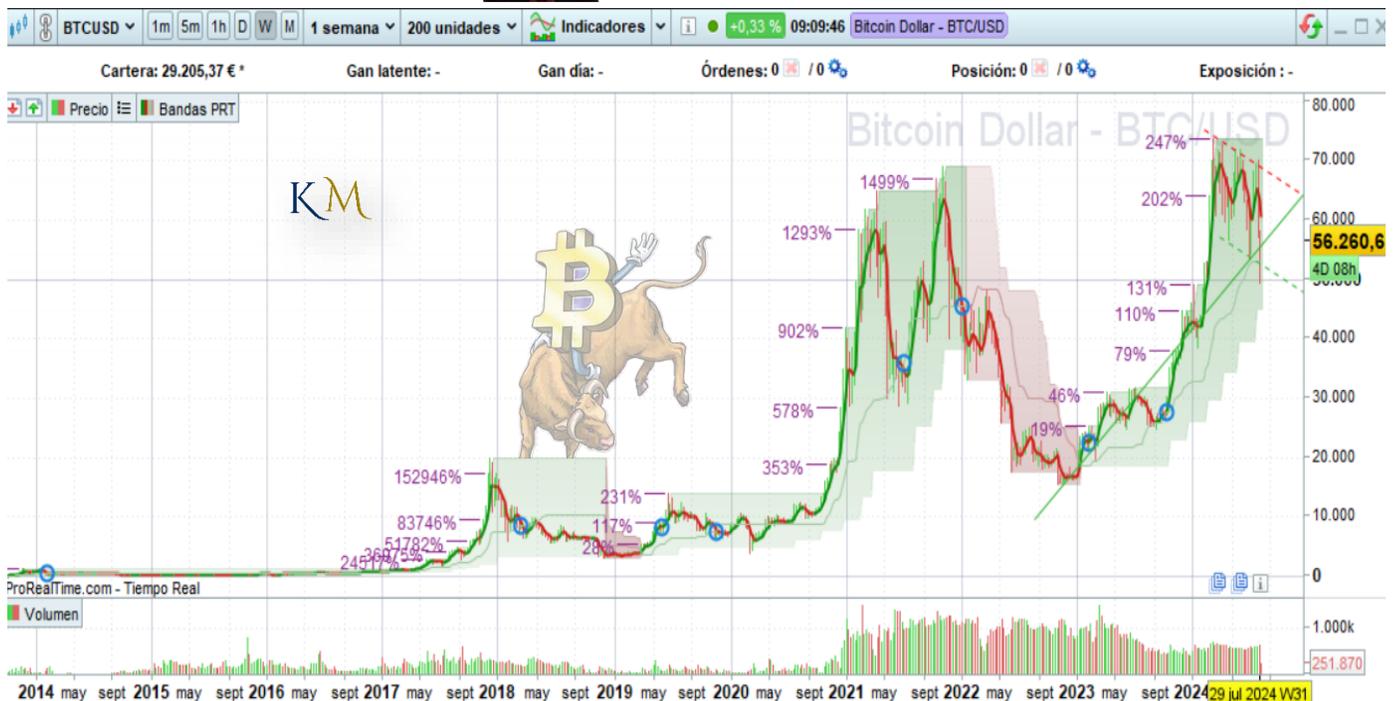
Bitcoin.

Con fuerte recuperación después del viernes y lunes negros, los últimos 7 días con una caída de **-15.46%**, este ajuste resulta insignificante, contra el retorno del **88.61%** en un año y **32.72%** anual, Bitcoin es activo de inversión de alta volatilidad, con ajustes importantes en corto plazo, nuestra recomendación es compra, intégralo en tu cartera de inversiones con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo.

El retorno del Bitcoin en 10 años es de más del 5000%



Donald Trump and bitcoin, will it be?



La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6º, en forma general y en el 7º que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.

Bitcoin.

En 3.5 años



En 1 año



Ethereum en 3.5 años



En 1 año

