

The Spyglass Advisor: Invierte en Puerto Rico, Invierte en Ti, 6 meses del 2021

5 de Julio de 2021

por Francisco Rodríguez-Castro
frc@birlingcapital.com

Acciones de Puerto Rico y su rendimiento durante la primera mitad del 2021

La enorme afluencia de dinero federal, los préstamos PPP, las subvenciones y otros tipos de liquidez están logrando un enorme impacto en la economía de Puerto Rico. Uno de los mejores reflejos de este monumental aumento de liquidez es como ha nutrido a las cinco corporaciones públicas de Puerto Rico, agrupadas en el Birling Capital Puerto Rico Stock Index.

¿Qué es el Birling Capital Puerto Rico Stock Index?

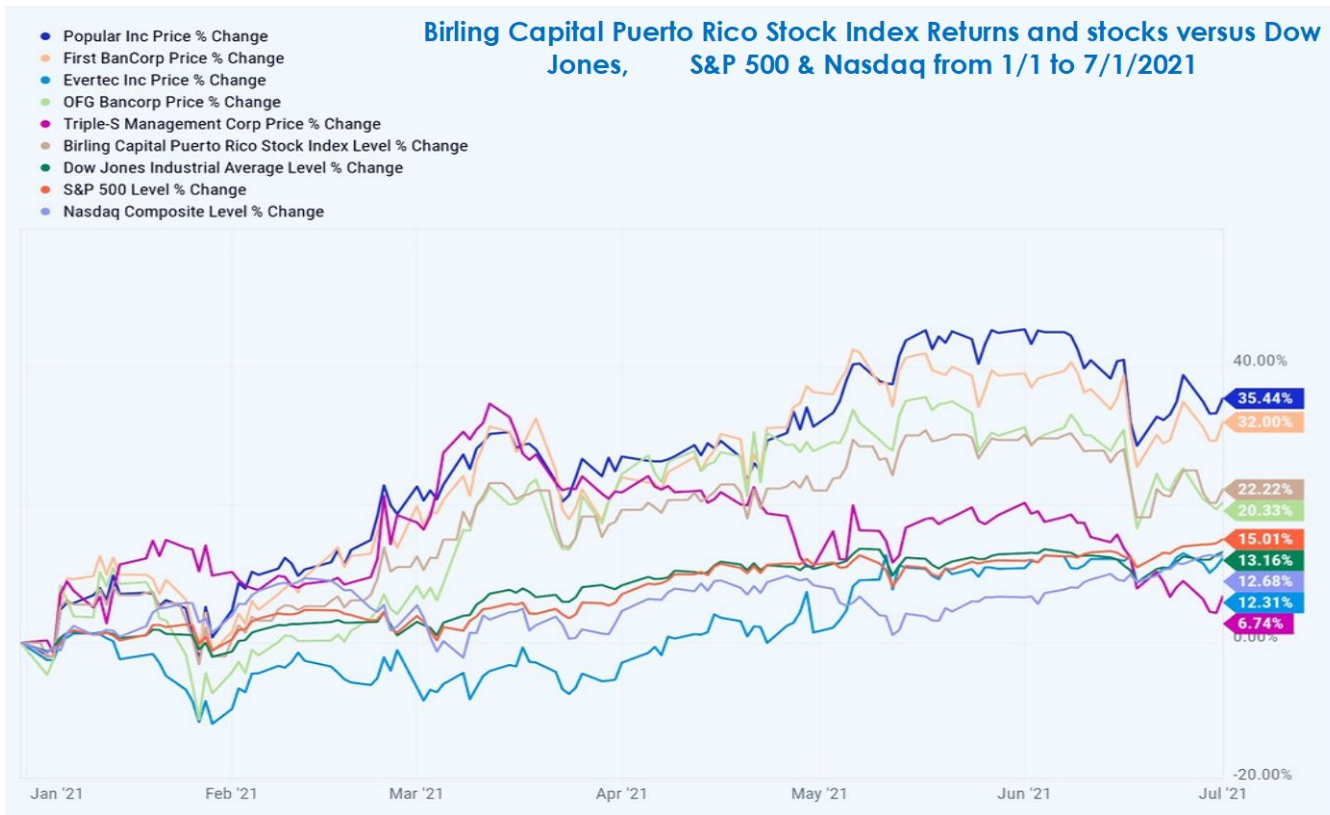
El Birling Capital Puerto Rico Stock Index es un índice ponderado por el valor de mercado compuesto por cinco (5) empresas con sede y/o domicilio principal en Puerto Rico. Todas las empresas cotizan en las bolsas nacionales NYSE, AMEX o NASDAQ.

El Birling Capital Puerto Rico Stock Index comenzó el año 2021 con una explosión y las cinco empresas que componen el índice han registrado en su mayoría rendimientos de doble dígito. De igual modo vemos a las 5 corporaciones públicas en una posición mucho mejor a medida que terminamos la pandemia.

Hacemos una comparación colectiva e individual de cada componente versus el Dow Jones, el S&P 500 y el Nasdaq Composite para el periodo comprendido del 1 de enero de 2021 hasta el 1 de Julio de 2021, veamos los resultados:

- El Birling Capital Puerto Rico Stock Index registro un rendimiento del **22.22%**.
- El Dow Jones Industrial Average registro un rendimiento del **12.33%**.
- El S&P 500 registro un rendimiento del **14.41%**.
- El Nasdaq Composite registro un rendimiento del **12.54%**.

El rendimiento del Birling Capital Puerto Rico Stock Index de 22.22% es un 74.45% mejor que el Dow Jones, un 54.19% mas alto que el S&P 500 y un 77.10% mayor que el Nasdaq Composite.



Ahora veamos el Birling Capital Puerto Rico Stock Index comparando los rendimientos individuales y precios por acción:

1. Popular, Inc. (BPOP): registro un rendimiento de 35.44%, superando al Birling PRSI, Dow Jones, S&P 500 y al Nasdaq, con un precio por acción el 1 de Julio de 2021 de \$76.28 dólares, un aumento de \$19.96 dólares por acción durante los primeros seis meses del 2021.

Métricas significativas

- Activos totales: \$66.870 billones,
- Préstamos totales: \$27.180 billones,
- Depósitos totales: \$58.740 billones,
- Capital neto: \$5.898 billones.

2. First Bancorp. (FBP): registro un rendimiento de 32.00%, superando al Birling PRSI, Dow Jones, S&P 500 y al Nasdaq, con un precio por acción el 1 de Julio de 2021 de \$12.17, con un aumento de \$2.95 por acción durante los primeros seis meses del 2021.

Métricas significativas:

- Activos totales: \$19.410 billones,
- Préstamos totales: \$11.340 billones,
- Depósitos totales: \$16.080 billones
- Capital neto: \$2.220 billones.

3. OFG Bancorp(OFG): registro un rendimiento de 20.33%, superando al Birling PRSI, Dow Jones, S&P 500 y al Nasdaq, con un precio por acción el 1 de Julio de 2021 de \$22.31 dólares, un aumentó \$3.91 por acción durante los primeros seis meses del 2021.

Métricas significativas:

- Activos totales \$10.150 billones,
- Préstamos totales: \$6.420 billones,
- Depósitos totales: \$8.757 billones,
- Capital neto: \$1.108 billones.

4. Evertec, Inc. (EVTG): registro un rendimiento de 12.31% por debajo del Birling PRSI, del Dow Jones, del S&P 500 y por encima del Nasdaq, con un precio por acción el 1 de Julio de 2021 de \$44.16, con un aumento de \$4.84 dólares por acción durante los primeros seis meses del 2021.

Métricas significativas:

- Activos totales:\$1.041 Billones,
- Capital Neto: \$351,60 millones.

5. Triple S Management (GTS): registro un rendimiento de 6.74% que se sitúa por debajo del Birling PRSI, Dow Jones, S&P 500 y el Nasdaq, con un precio por acción el 1 de Julio de 2021 de \$22.72 dólares, con un aumento de \$1.44 dólares por acción durante los primeros seis meses del 2021.

Métricas significativas:

- Activos totales: \$3.207 billones,
- Capital Neto: \$976.78 millones.

Si usted hubiera invertido \$10.000.00 dólares el 1 de enero de 2021, estas serían sus ganancias por acción durante los primeros seis meses:

- \$10,000 en Banco Popular habrían ganado \$3,544.00
- \$10,000 en Firstbank habrían ganado \$3,200.00
- \$10,000 en Oriental habrían ganado \$2,073.00
- \$10,000 en Evertec habrían ganado \$1,231.00
- 10.000 \$ en Triple S habrían ganado \$674.00

Es necesario recordar cuanto habían bajado todos estos activos en su peor cierre el 18 de marzo de 2020, veamos tanto el Birling PRSI, los demás índices y las acciones individuales para que vean cual profundo era el abismo que teníamos entonces, veamos:

Cierre al 18 de Marzo de 2020:

- El Birling Capital Puerto Rico Stock Index registro un rendimiento del **-52.49%**.
- El Dow Jones Industrial Average registro un rendimiento del **-30.37%**.
- El S&P 500 registro un rendimiento del **-25.77%**.
- El Nasdaq Composite registro un rendimiento del **-22.20%**.
- Banco Popular (BPOP) registro un rendimiento del **-57.77%**.
- Firstbank (FBP) registro un rendimiento del **-61.47%**.
- Oriental (OFG) registro un rendimiento del **-60.14%**.
- Evertec (EVTC) registro un rendimiento del **-39.60%**.
- Triple S (GTS) registro un rendimiento del **-44.46%**

Estos resultados comparados a los de hoy demuestran claramente como las acciones como los índices han tenido una recuperación sostenida y espectacular. Esto es evidencia clara de que si usted mantiene una cartera diversificada con el balance correcto de acciones, bonos y otros instrumentos, Usted puede enfrentar los embates del mercado sin tener que sufrir grandes pérdidas o desperdiciar buenas oportunidades de crecimiento.

Sugerimos que los inversionistas vuelvan a examinar todas las acciones en el Birling Puerto Rico Stock Index, ya que merecen una nueva mirada para considerarlas como parte de una cartera diversificada.

The Spyglass Advisor © es una publicación preparada por Birling Capital LLC y resume los recientes desarrollos geopolíticos, económicos, de mercado y otros que pueden ser de interés para los clientes de Birling Capital LLC. Este informe está destinado únicamente a fines de información general, no es un resumen completo de los asuntos a los que se hace referencia y no representa asesoramiento de inversión, legal, regulatorio o fiscal. Se advierte a los destinatarios de este informe que busquen un abogado profesional adecuado con respecto a cualquiera de los asuntos discutidos en este informe teniendo en cuenta la situación de los destinatarios. Birling Capital no se compromete a mantener a los destinatarios de este informe informados sobre la evolución futura o los cambios en cualquiera de los asuntos discutidos en este informe. Birling Capital. El símbolo de registro y Birling Capital se encuentran entre las marcas registradas de Birling Capital. Todos los derechos reservados.