

# The Spyglass Advisor: Es hora de Invertir en Puerto Rico

14 de marzo de 2021

## Birling Capital Puerto Rico Stock Index en 23.14% Superando a los índices Dow Jones, S&P 500 & Nasdaq

por Francisco Rodríguez-Castro  
frc@birlingcapital.com

### ¿Que es el Birling Capital Puerto Rico Stock Index?

El Birling Capital Puerto Rico Stock Index es un índice ponderado por valor de mercado, compuesto por cinco (5) empresas con sede y / o domicilio principal en Puerto Rico. Todas las empresas cotizan en los mercados de valores nacionales NYSE, AMEX o NASDAQ. El Índice lo componen las siguientes empresas las cuales resaltamos en orden alfabético.

1. **Evertec, Inc. (EVTC):** Evertec Inc. es una empresa de procesamiento de transacciones en América Latina y el Caribe. Sus segmentos de negocios son Adquisición de Comerciantes, Servicios de Pago - Puerto Rico y el Caribe, Servicios de Pago - América Latina y Soluciones Comerciales. La compañía sirve a una base de clientes diversificada de instituciones financieras, comerciantes, corporaciones y agencias gubernamentales con soluciones tecnológicas de misión crítica que les permiten emitir, procesar y aceptar transacciones de forma segura. La empresa obtiene ingresos basados en transacciones o tarifas de descuento o tarifas basadas en el número de cuentas registradas. Evertec tiene una capitalización de mercado de \$2.719 billones.
2. **First Bancorp.(FBP):** First BanCorp es una compañía tenedora de acciones bancarias. Sus segmentos operacionales incluyen, Banca Comercial, Corporativa, Hipotecaria; Banca de consumo, y Tesorería e Inversiones entre otros. Frstbank cuenta con operaciones en Puerto Rico, Estados Unidos e Islas Vírgenes. Firstbank tiene una capitalización de mercado de \$2.643 billones.
3. **OFG Bancorp (OFG):** Oriental es una compañía tenedora de acciones bancarias y brinda servicios bancarios y financieros. Opera a través de tres segmentos: Banca, Gestión Patrimonial y Tesorería. Sirve a clientes como préstamos comerciales, de consumo, automotrices e hipotecarios, cuentas corrientes y de ahorro, planificación financiera, seguros, servicios financieros y corretaje de inversiones, y servicios de fideicomiso y jubilación corporativos e individuales. Oriental opera en Puerto Rico e Islas Vírgenes y cuenta con una capitalización de mercado de \$1.16 billones.
4. **Popular, Inc. (BPOP):** Popular es una compañía tenedora de acciones bancarias que opera a través de sus tres subsidiarias principales: Banco Popular de Puerto Rico, el banco más grande de Puerto Rico en términos de activos; Banco Popular North América, su operación bancaria en los Estados Unidos continentales; y Popular Financial Holdings, una empresa

diversificada de servicios financieros. Banco Popular opera también en las Islas Vírgenes. Popular cuenta con una capitalización de mercado de \$6.18 billones.

5. **Grupo Triple S (GTS):** Triple-S Management Corp. es un proveedor diversificado de seguros que opera en Puerto Rico. La compañía opera tres segmentos que incluyen seguros de salud, seguros de vida, y seguros de propiedad y accidentes. Genera la gran mayoría de sus ingresos a través de las primas obtenidas por la venta de productos de atención administrada a los sectores comercial, Medicare Advantage y Medicaid. Triple-S generalmente recibe ingresos de primas, tarifas de servicios administrativos e ingresos por inversiones. Triple S cuenta con una capitalización de mercado de \$680.83 millones.

### Birling Capital Puerto Rico Stock Index tiene rendimiento de 23.14%

Hemos comparado el desempeño de las acciones del Birling Puerto Rico Stock Index desde enero 1 al 12 de marzo de 2021 versus el Dow Jones, S&P 500 y el Nasdaq Composite Index y notarán que los resultados son altamente favorables para las acciones locales. Veamos los resultados.

El Birling Capital Puerto Rico Stock Index tuvo un año sólido en el 2020 entre las 5 empresas que componen el índice de acciones de Puerto Rico. Por ello ahora examinamos cómo les va ido a las a las empresas publicas que Puerto Rico en lo que van del 2021. A continuación, haremos una comparación colectiva e individual de cada componente del Birling Capital Puerto Rico Stock Index versus el Dow Jones Industrial Average, el S&P 500 y el Nasdaq Composite. El Birling Capital Puerto Rico Stock Index, ha tenido un rendimiento de **23.14%** desde el 01/1/21 hasta el 3/12/21, al comparar los rendimientos del los siguientes índices notaran por que hace sentido volver a mirar las acciones de Puerto Rico.



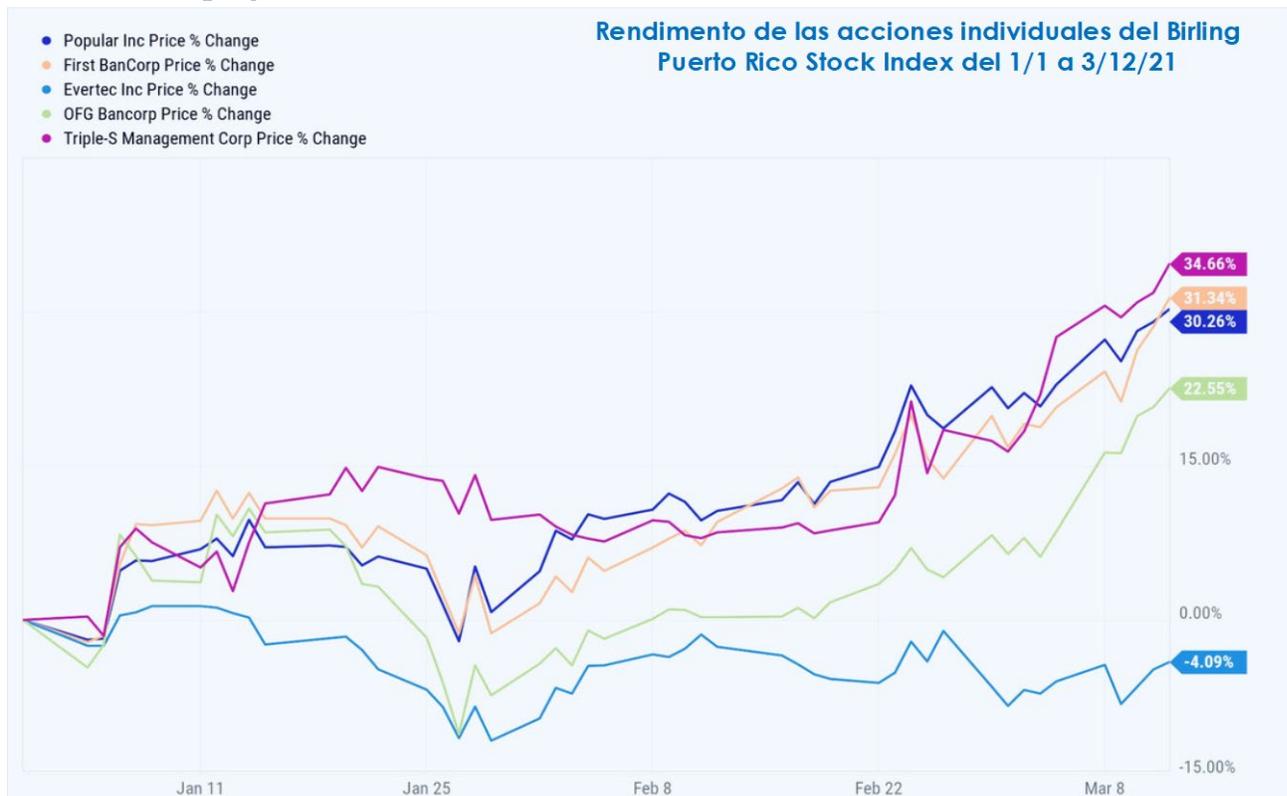
## Rendimientos de los índices comparativos versus el Birling Capital Puerto Rico Stock Index:

- Dow Jones Industrial Average tiene un rendimiento de **7.10%**
- S&P 500 tiene un rendimiento de **4.99%**
- Nasdaq Composite Index tiene un rendimiento de **3.35%**
- Birling Capital Puerto Rico Stock index tiene un rendimiento de **23.14%**, que es **225.9%** mas alto que el Dow Jones, **363.7%** mas alto que el S&P 500 y **590.7%** mas alto que el Nasdaq Composite index.

## El Birling Capital Puerto Rico Stock Index: Rendimientos individuales y precios por acción:

1. **Grupo Triple S (GTS):** logró un rendimiento de **34.66%** que supera tanto al Birling PRSI como al Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq, con un precio por acción al cierre de 3/12/21 de **\$28.75**
2. **First Bancorp. (FBP):** logró un rendimiento de **31.34%** que supera tanto al Birling PRSI como al Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq, con un precio por acción al cierre de 3/12/21 de **\$12.11**
3. **Popular, Inc. (BPOP):** logró un rendimiento de **30.26%** que supera tanto al Birling PRSI como al Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq, con un precio por acción al cierre de 3/12/21 de **\$73.36**
4. **OFG Bancorp (OFG):** logró un rendimiento de **22.55%** que supera tanto al Birling PRSI como al Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq, con un precio por acción al cierre de 3/12/21 de **\$22.72**
5. **Evertec, Inc. (EVTC):** logró un rendimiento de **-4.09%** esta muy por debajo del Birling PRSI como al Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq, con un precio por acción al cierre de 3/12/21 de **\$37.71**

Cabe señalar, que en su peor cierre el 18 de marzo de 2020, el Índice Birling Capital Puerto Rico Stock Index tuvo un retorno de **-32.17%**, sin embargo, ha tenido una recuperación sostenida y espectacular.



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

Francisco Rodríguez-Castro  
 Presidente & CEO

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.