

The Spyglass Advisor: Birling Capital Puerto Rico Bank Index Supera Por Mucho al Birling Capital U.S. Bank Index

12 de enero de 2021

Birling Capital Puerto Rico Bank Index Supera Por Mucho al Birling Capital U.S. Bank Index

por Francisco Rodríguez-Castro
frc@birlingcapital.com

Hemos comparado el desempeño de las acciones bancarias de Estados Unidos y Puerto Rico y notarán que los resultados son altamente favorables para las acciones locales.

Desempeño del Birling Capital U.S. Bank Index logra rendimiento de 17.91%

El Birling Capital U.S. Bank Index tuvo un año sólido en el 2020 entre las 7 principales empresas tenedoras de acciones (Bank Holding Companies) de los Estados Unidos.

Este informe examina cómo les ha ido a las acciones de las empresas tenedoras de bancos durante la pandemia, desde el 11 de marzo del 2020 hasta el 11 de enero de 2021 o diez meses. En comparación con el Dow Jones Industrial Average y cómo se han manejado frente al Birling Capital US Bank Stock Index, observará que el rendimiento fue del **17.91%** desde el 03/11/20 hasta el 1/11/21, y el rendimiento del Dow Jones Industrial Average fue **31.65%**. El Birling Capital U.S. Bank Index incluye las siguientes instituciones, clasificadas de acuerdo con su desempeño en comparación con el Dow Jones Industrial Average y el Birling Capital U.S. Bank Stock Index:

1. **Morgan Stanley (M.S.)**, logró un rendimiento del **106.30%** que supera tanto al BCUSBI como al Dow Jones, con un precio de cierre de \$ 76.06.
2. **Goldman Sachs (G.S.)**, logró un rendimiento del **70.94%** que supera tanto al BCUSBI como al Dow Jones, con un precio de cierre de \$ 293.83.
3. **Bank of America (BAC)**, logró un rendimiento del **45.88%** que supera tanto al BCUSBI como al Dow Jones, con un precio de cierre de \$ 33.07.
4. **JP Morgan Chase (JPM)**, logró un rendimiento del **43.86%** que supera tanto al BCUSBI como al Dow Jones, con un precio de cierre de \$138.05.
5. **U.S. Bancorp. (USB)**, logró un rendimiento del **36.26%** que supera tanto al BCUSBI como al Dow Jones, con un precio de cierre de \$49.34.
6. **Citigroup Inc. (C)**, logró un rendimiento del **30.81%** que supera al BCUSBI y nominalmente por debajo del Dow Jones, con un precio de cierre de \$66.44.
7. **Wells Fargo & Co (WFC)**, logró un rendimiento del **2.81%** que fue inferior al BCUSBI y al Dow Jones, con un precio de cierre de \$33.24.

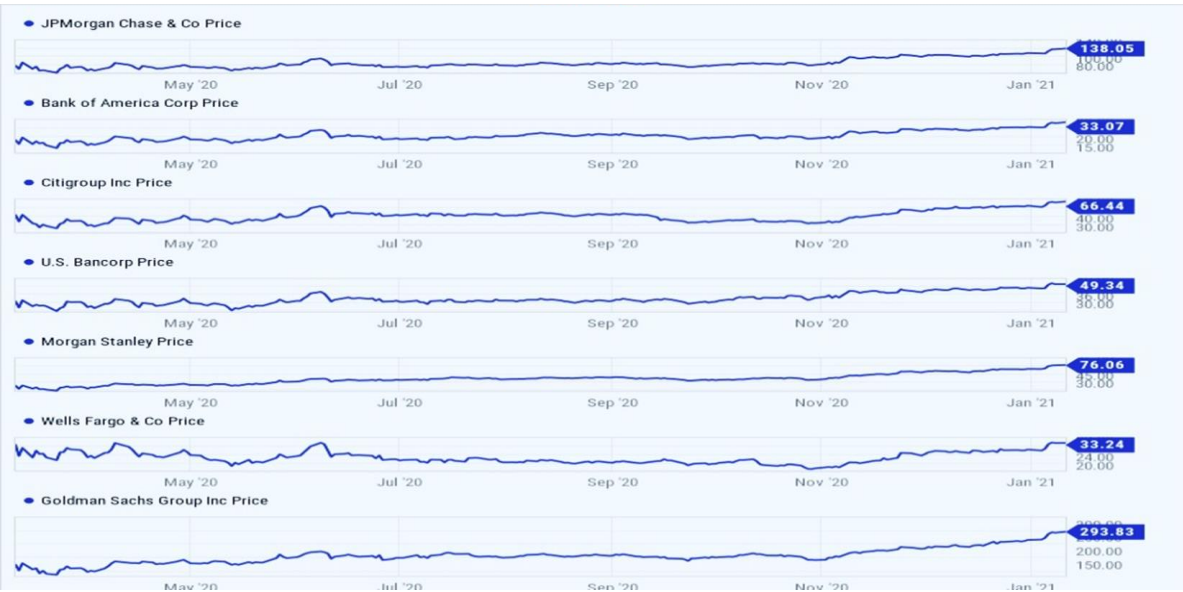


Birling Capital U.S. Bank Index rendimiento
de 3/11/20 a 1/11/21

- Birling Capital U.S. Bank Index Level % Change
- JPMorgan Chase & Co Price % Change
- Bank of America Corp Price % Change
- Citigroup Inc Price % Change
- U.S. Bancorp Price % Change
- Morgan Stanley Price % Change
- Wells Fargo & Co Price % Change
- Goldman Sachs Group Inc Price % Change



Birling Capital U.S. Bank Index precio por acción
al 1/11/21



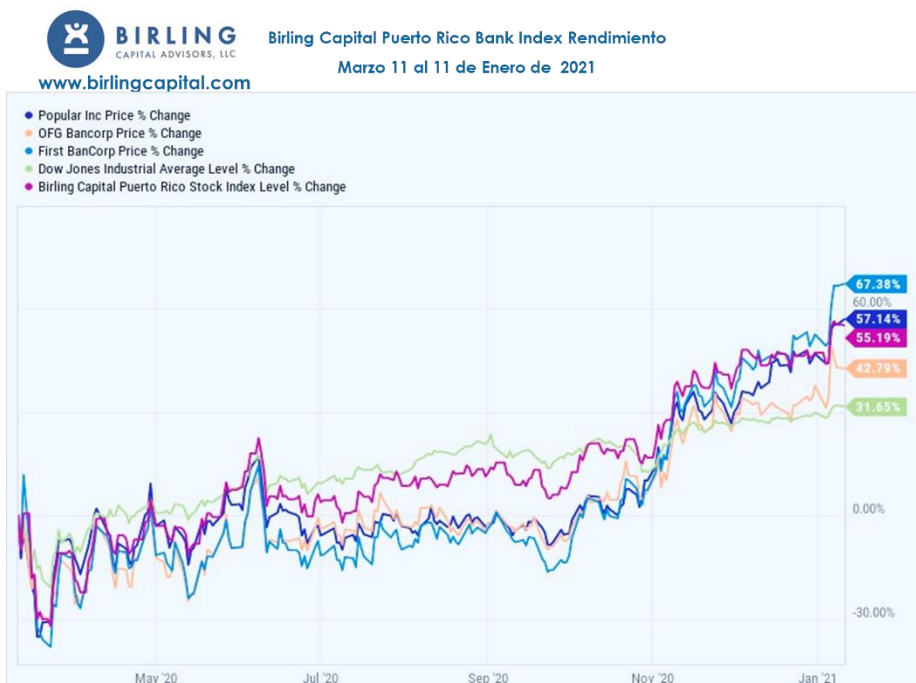
Con un final estelar para 2020, los principales bancos ahora pueden comenzar a recomprar sus acciones, que ahora están a precios muy accesibles. Hemos examinado los datos y se recomprarán hasta \$ 10 mil millones de sus acciones durante el primer trimestre, ya que las pérdidas crediticias debido al año de la pandemia mundial han sido menores y otras operaciones del banco han tenido resultados superlativos. Esperamos que JPMorgan Chase lidere el desfile de recompras con alrededor de \$ 3.2 mil millones en sus acciones a fines de marzo, mientras que el resto de los bancos recomprarán \$ 7.4 mil millones; la información si es bastante fluida, más por venir.

Birling Capital Puerto Rico Bank Index obtiene rendimiento de 55.19%

El Birling Capital Puerto Rico Bank Index tuvo un año sólido en el 2020 entre las 3 principales empresas tenedoras de acciones de Puerto Rico. Examina cómo les ha ido a las acciones de las empresas tenedoras de bancos durante la pandemia desde el 11 de marzo del 2020 hasta el 11 de enero de 2021 o diez meses. En comparación con el Dow Jones Industrial Average y cómo se han manejado frente al Birling Capital Puerto Rico Bank Index, observará que el rendimiento fue del **55.19%** desde el 03/11/20 hasta el 1/11/21, y el rendimiento del Dow Jones Industrial Average fue **31.65%**. El Birling Capital U.S. Bank Index incluye las siguientes instituciones, clasificadas de acuerdo con su desempeño en comparación con el Dow Jones Industrial Average y el Birling Capital U.S. Bank Stock Index.

El Birling Capital Puerto Rico Bank Index incluye:

1. **First Bancorp. (FBP):** logró un rendimiento de **67.38%** que supera tanto al BCPRBI como al Dow Jones, con un precio de cierre en 1/11/21 de \$10.11.
2. **Popular, Inc. (BPOP):** logró un rendimiento de **57.14%** que supera tanto al BCPRBI como al Dow Jones, con un precio de cierre en 1/11/21 de \$60.20.
3. **OFG Bancorp (OFG):** logró un rendimiento de **42.79%** que fue inferior al BCPRBI, pero supera al Dow Jones, con un precio de cierre en 1/11/21 de \$19.02



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 espectacular.



Sugerimos que los inversionistas vuelvan a examinar todas las acciones del Birling PR Bank Index, ya que merecen una nueva mirada a medida que reequilibra sus carteras.



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.