

INVERTIS

SECURITIES

Grupo UniBank

SECTOR DESTACADO

CHINA

MARZO, 2021



FUENTE

ANALISTAS INTERNACIONALES

Invertis Securities, cuenta con una amplia, segura y confiable red de custodios, corresponsales y contrapartes de vasta reputación y trayectoria en los mercados de valores. Nuestra alianza estratégica con ellos nos permite facilitar una extensa gama de servicios, apoyados por el uso de plataformas de Trading y Custodia provistos por Instituciones Financieras de primer orden.

PANORAMA DE IDEAS

El Boletín abarca información publicada por diferentes analistas a los que Invertis Securities tiene acceso; seleccionamos aquellas ideas más destacadas para apoyar a nuestros clietnes en la formación de un mejor criterio de decisión en inversiones, según su perfil de inversión y su tolerancia de riesgo.

COMITÉ DE INVERSIONES

Invertis Securities, cuenta con un personal de extensa experiencia quienes conforman el comité de inversiones donde se clasifica y estudia las mejores ideas de inversión para sus clientes utilizando metodologías y procesos definidos para tal fin.



Esta edición preparada por Invertis Securities detalla información relevante, ofreciendo un panorama amplio sobre los sectores destacados, esperando le brinde un mejor enfoque y sea de gran utilidad para sus futuras decisiones de inversiones.



CONTENIDO

SECTOR DESTACADO - CHINA

SUPERACIÓN DE CHINA DE LA PANDEMIA

CHINA MÁS DIGITAL, INTELIGENTE Y ECOLÓGICA

ACCIONES DESTACADAS

ANÁLISIS DE ACCIONES DESTACADAS



SECTOR DESTACADO



CHINA

La transformación económica y social de China durante las últimas dos décadas ha sido nada menos que extraordinaria. Dado el ritmo rápido del cambio, es probable que la visión de muchos inversores sobre el país esté desactualizada.

China ahora representa aproximadamente el 20% de la producción económica total del mundo y el 30% del crecimiento anual del PIB mundial. Ahora es más grande que la economía estadounidense, medida en paridad de poder adquisitivo. El aumento del nivel de vida ha seguido el ritmo de esta expansión. Anteriormente, en el año 2000, el 80% de la población vivía con menos de USD 5.50 al día. Esta cifra se ha reducido a menos del 24% en la actualidad, mientras que la clase media ahora representa alrededor del 50% de la población, lo cual brinda un mayor potencial de desarrollo para el país. Esta transformación estuvo acompañada de un aumento en el tamaño y la liquidez de los mercados de activos.

El renminbi (la moneda China) ha pasado a ser una de las monedas más negociadas a nivel mundial y está ganando un lugar en las asignaciones de reservas internacionales de los bancos centrales. La moneda está posicionada para volverse más importante en la próxima década debido al crecimiento económico de China y su papel central en el comercio mundial, la apertura de sus mercados de capitales nacionales y las iniciativas políticas que apoyan la internacionalización del renminbi.

SUPERACIÓN DE CHINA DE LA PANDEMIA

La mayoría de los cambios económicos, sociales y del mercado financiero parecen estar a punto de acelerarse como resultado de la pandemia. China y otros países del norte de Asia han logrado controlar la enfermedad con relativamente éxito, permitiendo que el crecimiento económico se normalice rápidamente y dejándolos bien posicionados para generar un crecimiento sostenible en el futuro. Esta es una de las razones por la cual se espera que los rendimientos de las acciones y los activos de renta fija chinos estén sólidamente por encima de sus contrapartes de los mercados desarrollados en los próximos años.

Es posible que la perspectiva de rendimientos altos ya sea suficiente para justificar mayores asignaciones a los activos chinos, pero lo que los hace más atractivos es el tamaño de las oportunidades de crecimiento a medida que evoluciona la economía.





No se debe ignorar cómo la competencia estratégica de China con los EE. UU. ofrece una forma de diversificar las carteras para que no dependan implícitamente de un solo modelo económico.

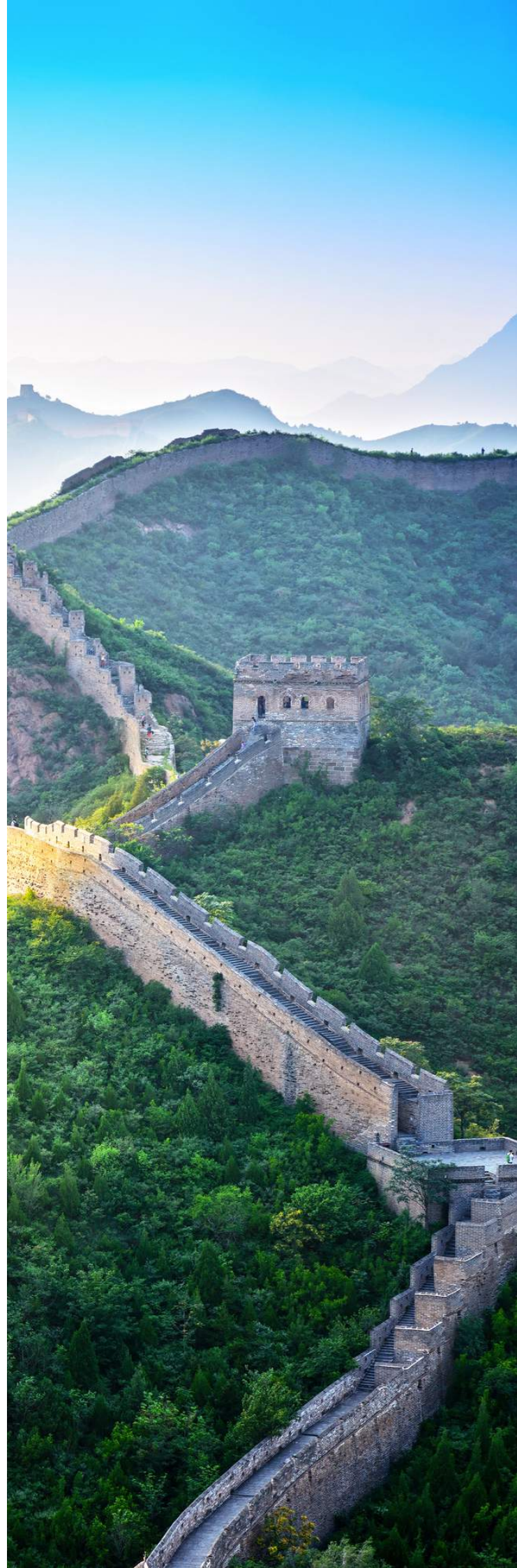
Tan solo a principios del 2021, China ha logrado superar a EE. UU. como mayor receptor de inversión extranjera directa después de la pandemia de Covid-19. China obtuvo \$163 mil millones en nuevas inversiones de empresas extranjeras, mientras que Estados Unidos cayó al segundo lugar con \$134 mil millones. China logró controlar en gran medida el coronavirus dentro de sus fronteras el año pasado, a pesar de ser la primera nación en ser afectada por el virus. Las estrictas medidas de bloqueo y la abundancia de equipo de protección personal se han atribuido a la cifra relativamente baja de muertos en el país. Esto a permitido a que la economía pueda tener un impulso para el futuro.

CHINA MÁS DIGITAL, INTELIGENTE Y ECOLÓGICA

El último plan del gobierno con un panorama de 5 años, deja en claro su objetivo de reducir la dependencia de China de la tecnología extranjera. El gasto en investigación y desarrollo (R&D) está creciendo dos veces más rápido que el de EE. UU.

Además, China alberga ahora el mayor inventario de supercomputadoras y robots industriales. Las tecnologías habilitadoras como 5G, inteligencia artificial, computación en la nube y big data están impulsando una infraestructura más inteligente en China.

El impulso hacia la infraestructura habilitada por la tecnología está estrechamente relacionada con las ambiciones de China de lograr la neutralidad del Carbono para 2060, mejorando la eficiencia energética y apoyando la transición a la energía renovable y la electrificación de vehículos.






La abundancia de proyectos totalmente nuevos coloca a China en una posición única para dar un salto en la transición energética. Las ambiciones ecológicas de China podrán impulsar un aumento del doble en las cuotas de energía solar, un crecimiento del 40% en las cuotas de energía eólica y un aumento de cinco veces en la producción de vehículos eléctricos (EV) para 2025. China es líder en tecnología de celdas de batería de EV, y los suministros limitados podrían abrirle un camino para adentrarse en los mercados extranjeros en el futuro.

China representa el 57% del mercado mundial del comercio electrónico. Además, China se ha convertido en un líder en la transición hacia sociedades sin efectivo como las dos soluciones de pago móvil más grandes del país, Alipay y WeChat Pay. China también puede convertirse pronto en la primera gran economía en introducir una moneda digital; el "e-yuan" está patrocinado por el banco central, de naturaleza muy diferente a las criptomonedas descentralizadas como Bitcoin, lo que subraya su posición como líder mundial en tecnología de pagos.



ACCIONES DESTACADAS



故宫博物院

	SÍMBOLO	DESCRIPCIÓN
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Alibaba Group Holding Limited opera como una sociedad de cartera. Ofrece infraestructura de internet, comercio electrónico, servicios financieros en línea y contenido de internet a través de sus subsidiarias. Ofrece sus productos y servicios en todo el mundo.
JD.COM INC.	JD	JD.com, Inc. es una empresa de ventas directas en línea de China. Ofrece una variedad de productos desde su página web y sus aplicaciones móviles. Vende enseres, ordenadores, productos digitales y de comunicación, prendas de vestir, libros y artículos para el hogar a consumidores y proveedores.
BAIDU INC.	BIDU	Baidu, Inc. opera un motor de búsqueda en Internet. Ofrece búsquedas algorítmicas y empresariales, noticias, MP3 y búsquedas de imágenes, asistencia por voz, almacenamiento en línea y servicios de navegación. Atiende a clientes a nivel mundial.
XPENG INC.	XPEV	XPeng Inc. diseña, produce y distribuye vehículos eléctricos. La Compañía ofrece vehículos eléctricos inteligentes, así como servicios financieros, de repuestos y de mantenimiento. XPeng atiende a clientes en China.
NIO LIMITED	NIO	NIO Inc. fabrica y vende automóviles. La Compañía ofrece vehículos y repuestos eléctricos, así como también brinda servicios de carga de baterías. NIO atiende a clientes en todo el mundo.

SÍMBOLO**DESCRIPCIÓN****ZTO EXPRESS
INC.****ZTO**

ZTO Express (Cayman) Inc. opera como una empresa de entrega exprés. Provee servicios de entrega exprés mediante una red nacional, así como servicios de logística de valor agregado. Atiende a clientes en todo el mundo.

BAOZUN INC.**BZUN**

Baozun Inc. brinda soluciones de comercio electrónico. Ofrece soluciones de TI, operaciones de tienda en línea, marketing digital y servicios de atención al cliente, almacenamiento, gestión de pedidos y más. Atiende a clientes en China que cubren los sectores de prendas de vestir, muebles para el hogar, productos de alimentación y salud, belleza y cosméticos y bienes de consumo, entre otros.

BILIBILI INC.**BILI**

Bilibili Inc. proporciona servicios de entretenimiento en línea. La Compañía ofrece una plataforma que cubre una amplia gama de géneros y formatos de medios, incluidos videos, transmisión en vivo, juegos móviles, animación y cómics. Bilibili atiende a clientes en China.

**TENCENT
HOLDINGS
LIMITED****TCEHY**

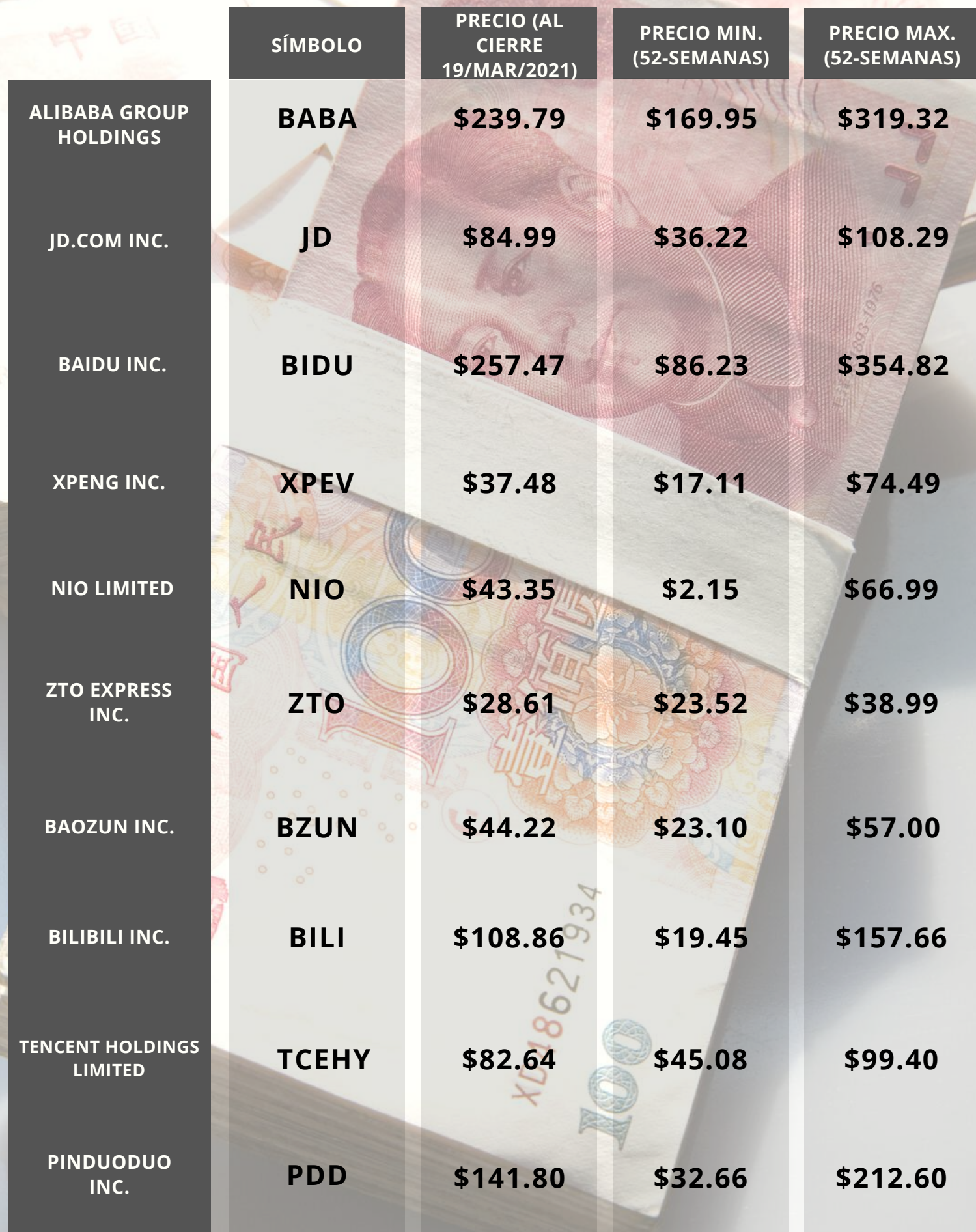
Tencent Holdings Limited opera como una sociedad de cartera. Mediante sus subsidiarias, provee redes sociales, música, portales de Internet, comercio electrónico, juegos móviles, servicios de Internet, sistemas de pago, entretenimiento, inteligencia artificial y soluciones tecnológicas. Atiende a clientes en todo el mundo.

**PINDUODUO
INC.****PDD**

Pinduoduo Inc. opera como una plataforma de comercio electrónico. La Compañía ofrece una amplia gama de productos en línea, incluidos comestibles, moda, belleza y electrónica. Pinduoduo atiende a clientes en todo el mundo.



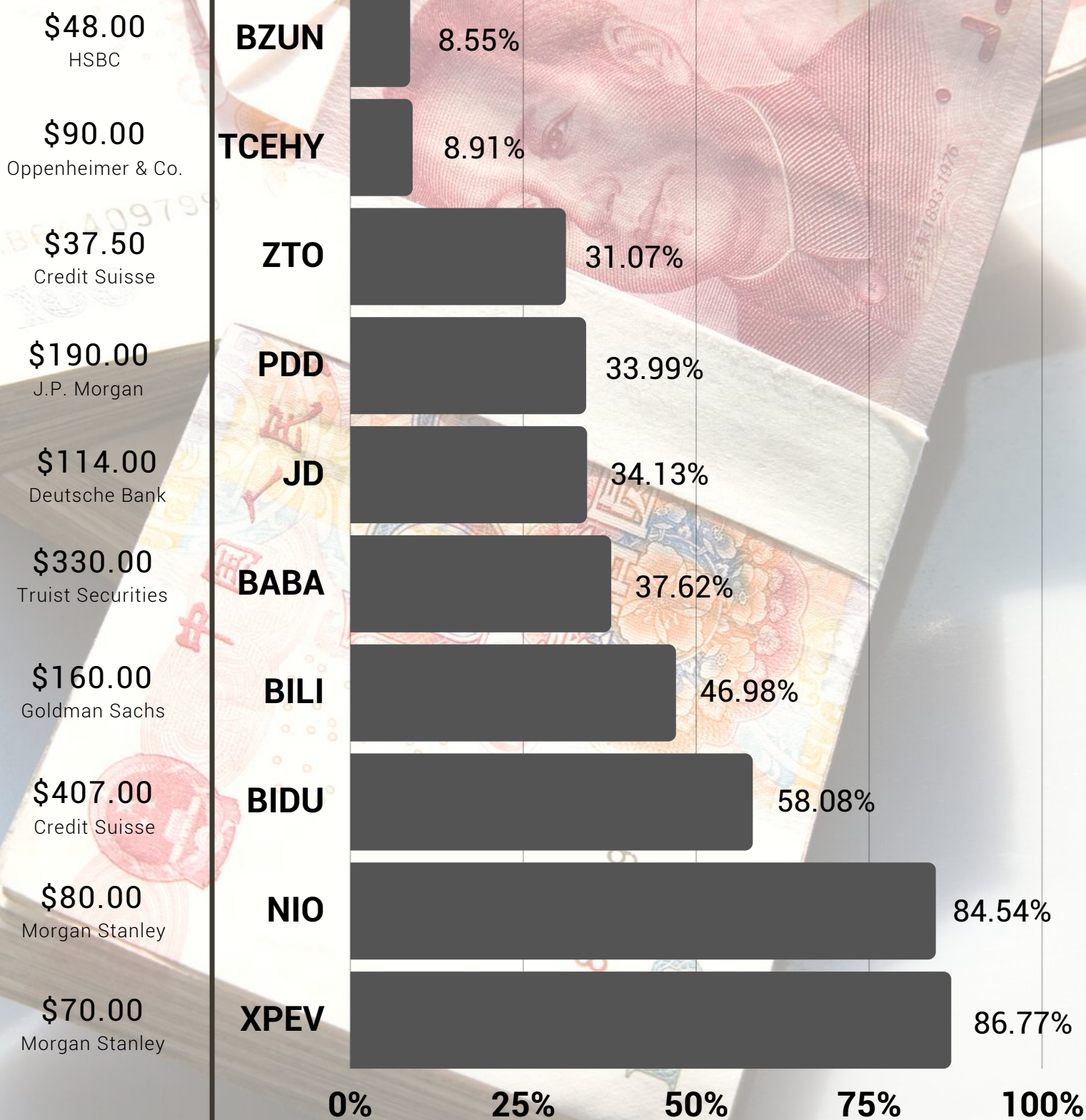
ANÁLISIS DE ACCIONES DESTACADAS



	SÍMBOLO	PRECIO (AL CIERRE 19/MAR/2021)	PRECIO MIN. (52-SEMANAS)	PRECIO MAX. (52-SEMANAS)
ALIBABA GROUP HOLDINGS	BABA	\$239.79	\$169.95	\$319.32
JD.COM INC.	JD	\$84.99	\$36.22	\$108.29
BAIDU INC.	BIDU	\$257.47	\$86.23	\$354.82
XPENG INC.	XPEV	\$37.48	\$17.11	\$74.49
NIO LIMITED	NIO	\$43.35	\$2.15	\$66.99
ZTO EXPRESS INC.	ZTO	\$28.61	\$23.52	\$38.99
BAOZUN INC.	BZUN	\$44.22	\$23.10	\$57.00
BILIBILI INC.	BILI	\$108.86	\$19.45	\$157.66
TENCENT HOLDINGS LIMITED	TCEHY	\$82.64	\$45.08	\$99.40
PINDUODUO INC.	PDD	\$141.80	\$32.66	\$212.60

PRECIO OBJ.
DE ANALISTA
(12 MESES)*

POTENCIAL DE RETORNO (12 MESES)*



*Análisis de Analistas Internacionales

ENCUÉNTRANOS ONLINE



www.invertissecurities.com



FACEBOOK



LINKED IN



INSTAGRAM

Información Legal Importante

Este informe contiene información recopilada de varias fuentes, incluyendo fuentes comerciales, estadísticas, mercadeo, pronósticos económicos y otras fuentes de dominio público que creemos confiables, aunque no garantizamos que la misma sea completa o exacta. La información contenida en este reporte puede también haber sido recopilada por terceros, pero dicha información puede no haber sido corroborada por Invertis Securities. La exactitud o integridad de esta información no está garantizada y está sujeta a cambios en cualquier momento y sin previa notificación. Las opiniones expresadas en este informe pueden diferir, o pueden ser contradictorias con las opiniones expresadas en otros medios. La información relativa a desempeños pasados no es garantía de desempeños futuros. Esta información no constituye una recomendación, ni representa una oferta de compra o de venta de ningún valor, instrumento financiero o tendencia del mercado. Los valores, instrumentos financieros o perspectivas económicas y de mercados nacionales o internacionales aquí mencionados pueden no ser apropiados para todos los inversionistas. Los objetivos de inversión, situación financiera y necesidades particulares del receptor de esta información no fueron tomados en consideración en la preparación de este reporte, por lo que el riesgo inherente a los propios valores o perspectivas aquí plasmadas, no puede ni podrá ser transferido a Invertis Securities, sus empleados o las personas relacionadas con ella. Cada inversionista deberá tomar su propia decisión respecto a los valores, instrumentos financieros y tendencias económicas y de mercado aquí mencionados.

Invertis Securities, S.A.

Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá". Licencia para operar como Casa de Valores, Resolución SMV N° 182-2013. Licencia para operar como Administrador de Inversiones, Resolución SMV N°51-19. Miembro de la Bolsa de Valores de Panamá S.A.

INVERTIS
SECURITIES
Grupo UniBank