

## Haciendo Sentido de Brexit

No hay noticia que no cubran los medios noticiosos hoy en día, y esto es especialmente cierto de las noticias financieras. Al escuchar los medios noticiosos los últimos par de días, estos podrían convencerlo de que estamos a punto de una terrible catástrofe financiera. Sin embargo, creemos que las noticias se apaciguarán, y mientras Brexit es un complicado y no del todo buen obstáculo en el camino, no predecimos desastre para los mercados mundiales.

En primer lugar, a corto plazo, nosotros pensamos que la noticia del Brexit será mala para la economía británica, ya que deja un gran signo de interrogación al lado de su situación financiera a corto plazo. La libra se debilitará y ya ha habido algún movimiento para extraer a los empleados y las empresas de Gran Bretaña en anticipación de este cambio. Esto sin duda tendrá algún efecto en Europa también. Esto puede significar que la recuperación en marcha en la zona euro podría desacelerarse. Incluso se comenta que otros países podrían tratar de imitar a Gran Bretaña, desestabilizando aún más a Europa. Sin duda vamos a sentir temblores aquí en los mercados de Estados Unidos a causa de nuestras alianzas estrechas, pero estas no parecen ser tan negativas como para contrarrestar las muchas cosas buenas que estamos viendo en nuestro propio rendimiento doméstico.

En segundo lugar, a corto plazo creemos que esto va a reducir el potencial de subidas de intereses. En su mayor parte esto es bueno para ti y para mí. Esto significa tasas hipotecarias más bajas, y un financiamiento más económico en general. Para las grandes empresas, no es diferente. Y cuando las personas y empresas toman prestado y gastan más, los mercados en general, incrementan.

A largo plazo, creemos que el mundo se va a ajustar. Uno de los mayores desestabilizadores del mercado es la incertidumbre. A medida que los resultados finales del movimiento Brexit se esclarezcan, el mundo empresarial tendrá la oportunidad de adaptarse. Las buenas empresas en general, pueden encontrar la manera de ganar dinero si pueden entender todas las variables.

En nuestras cuentas manejadas hemos hecho algunos ajustes para reflejar los mercados que son más maduros. Se añadió las bienes raíces como una clase de activos, y se hicieron algunos pequeños cambios a las asignaciones en general. Realmente no vemos que las noticias del Brexit cambien nuestra opinión de cómo se deben de ver las carteras. Pero, permaneceremos siempre vigilantes de examinar el riesgo y la recompensa presente en los mercados.

No creemos que este es otro 2008. Recuerde, tenemos la tasa desempleo en sus niveles más bajos, buenos números de vivienda, leyes bancarias más estrictas, tasas de interés bajas, y muchos otros factores saludables y sostenibles los cuales representan que de manera general estamos en buena salud financiera. Así que vean esto como una buena oportunidad de compra. Si usted está reinvertiendo los dividendos o participando de su 401k, traten de ver que el mercado está "a descuento" en vez de dirigiéndose a problemas permanentes.