



Miércoles, 23 de septiembre de 2020 | 11:44

Sura ve oportunidad en las caídas de Enel Américas y CAP

La corredora eligió a la eléctrica para exponerse a firmas con operaciones en el extranjero y busca aprovechar el rally del hierro.

Marcos Barrientos Dörner

El Mercurio Inversiones

Sura Corredora de Bolsa actualizó su visión de sus carteras de cinco y de diez títulos e incorporó a las acciones de Enel Américas **ENELAM : +0,04** y de CAP **CAP : -4,43** en el primero de dichos portafolios. Además, aumentó la ponderación de ambos papeles en su portafolio de diez acciones.

En reemplazo, Sura bajó la ponderación de Cencosud **CENCOSUD : -3,30** y de Enel Chile **ENELCHILE : -0,23**.

“Si bien mantenemos una visión positiva de ambos papeles dados sus sólidos fundamentos y su pertenencia a una industria defensiva, desde un punto de vista del portafolio decidimos diversificar nuestra exposición a compañías con operaciones en el extranjero y Enel Américas tiene un 100% de su EBITDA fuera de Chile”.

En paralelo, aseguró que el hierro "cuenta con buenos fundamentos en el corto plazo, tanto por el lado de la oferta como por el lado de la demanda, lo que ha impulsado un alza sostenida de su precio durante el 2020, llegando a niveles de 125 US\$/ton". A su juicio, "este incremento debería seguir impactando de forma positiva los resultados de CAP”.

Finalmente, “disminuimos nuestras ponderaciones en Cencosud, si bien mantenemos una visión favorable para sus títulos ante la resiliencia observada frente a la pandemia, creemos que gran parte de ello ya ha sido incorporado en el precio de su acción, acotando su potencial alza, lo que nos lleva a tomar la decisión de utilizar el papel como financiador dando espacio a compañías con mayor potencial”.

En cuanto al resto de los papeles bajo su cartera, “mantenemos una alta convicción en viña Concha y Toro dada su alta exposición al extranjero y su baja exposición al canal *on premise* (bares restaurantes y hoteles)”.

En el sector financiero destacan a Banco Santander, "considerando su alta calidad de activos y eficiencias en costos. Entel también forma parte de nuestras dos carteras, consideramos que el sector de telecomunicaciones se seguirá beneficiando de la naturaleza de la crisis. CMPC está en nuestra cartera de 10 acciones dadas sus características operacionales”.

Parque Arauco “también está presente en la cartera SURA 10: consideramos que presenta un mayor atractivo que sus comparables y que a su propia historia. Finalmente, contamos con exposición a SQM dado su importante liderazgo en el área de recursos naturales”. El papel de la minera no metálica, con todo, **se desplomaba** este miércoles.

Artículos relacionados

Utilidades del segundo trimestre, una gran decepción

La dispar suerte de CAP y SQM en sus últimos datos de exportación

Rebalanceo de MSCI haría salir US\$ 96 millones de la bolsa chilena

BICE Inversiones proyecta fuerte contracción en utilidades IPSA

Security espera estabilización en resultados trimestrales

Análisis en tiempo real

La era de los autos eléctricos está viendo la luz antes de tiempo

Portafolio electoral: las acciones más defensivas para el intenso calendario local

La duda que persiste sobre el futuro de las acciones de Latam Airlines

Las millonarias compras de acciones de Falabella que hicieron sus ejecutivos

Capital Economics: caídas de acciones serían "de corta duración"

SQM se desploma tras anuncios de Tesla y potenciales efectos en el litio

Sura ve oportunidad en las caídas de Enel Américas y CAP

LarrainVial mejora recomendación de Enel Américas

Covid: 15 comunas avanzan a Transición y 4 retroceden a Cuarentena

Exposición al extranjero de los fondos mutuos salta al mayor nivel desde febrero de 2018

Vergara cuestiona impuesto al patrimonio, pero plantea establecer tributo a ganancias de capital

Roubini y constitución: "Chile ha sido un país históricamente moderado y estable"

Fondos de inversión registran caída interanual de -11,3% en dólares en el segundo trimestre

Reforma previsional: Gobierno busca abrir nueva instancia de diálogo con oposición

JPMorgan ve señales "alentadoras" por la caída de los casos nuevos de Covid en Chile

Incertidumbre en nuevo plan de Enel Américas desploma su acción en bolsa

Credicorp Capital cree que el dólar podría subir hasta \$790 a fines de año

Capital Economics: caídas de acciones serían "de corta duración"

“El precio del litio podría subir con un triunfo de Biden en Estados Unidos”

Columnas


José Luis Ruiz

Lo que debe ocurrir para que la portabilidad financiera funcione


Rodrigo Valdés

¿Otra oportunidad perdida?


Sergio Godoy

Big data y la recuperación de la economía


Leonardo Hernández

Retiro en rentas vitalicias: ¿pan para hoy y hambre para hoy, o simple expropiación?