

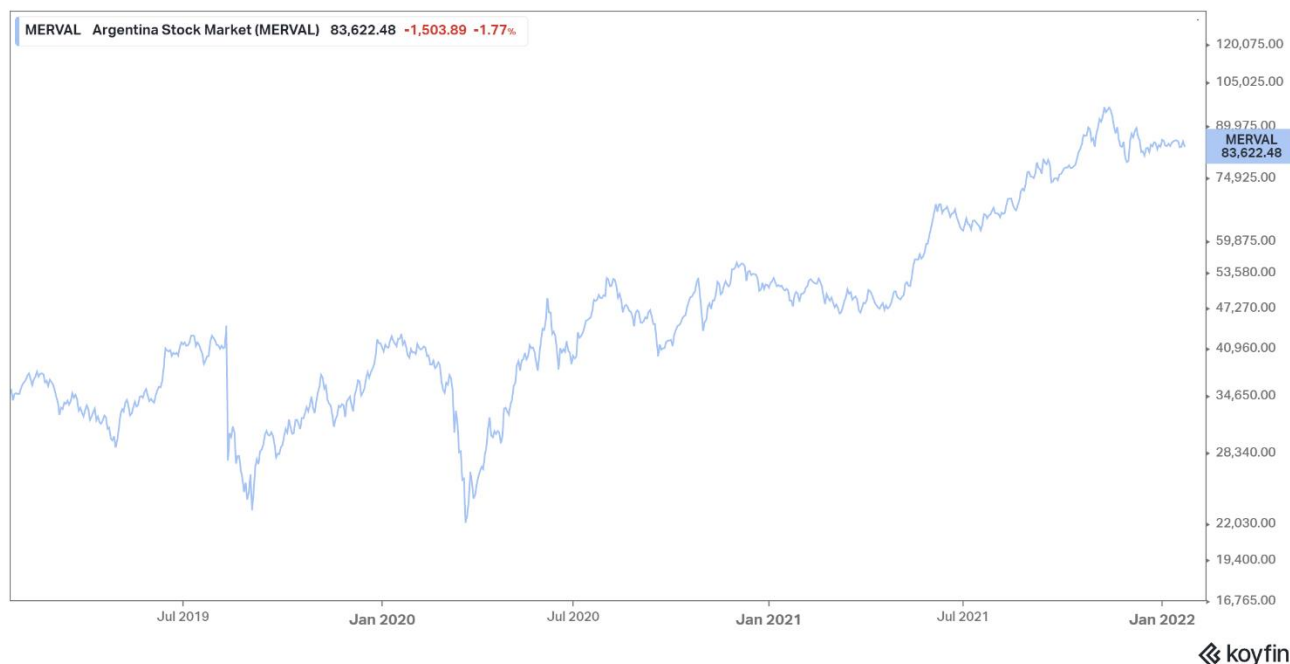
Informe Semanal del Mercado Lunes 24 de enero de 2022

RESUMEN Y CONCLUSIONES

Incertidumbre y desánimo es lo que reflejan los activos argentinos, con un Merval cayendo -2,17% semanalmente y bonos soberanos en dólares tocando mínimos históricos tanto en ley local como global. Por su parte, el reflejo de esta situación lo presentan los dólares bursátiles que presentan brechas superiores al 109%.

El mercado internacional tampoco da respiro, con un cierre de semana con un pico de volatilidad que abre la pregunta si será solo un recorte temporal o el inicio de un cambio de tendencia, lo que abre este debate es el cambio del sentido de la tasa 10 años y el importante aumento del VIX que se presentaron el viernes pasado.

CAFÉ FINANCIERO: MACROECONOMÍA Y FINANZAS LOCALES



El último informe del Ministerio de Salud reportó esta semana 767.671 nuevos casos de Covid-19, que suman 7.862.536 positivos en el país y un total de 119.168 fallecidos. Asimismo, la cartera sanitaria informó que son 2.562 los internados en unidades de terapia intensiva, con un porcentaje de ocupación de camas de adultos de 47,6% en el país. En el plano de vacunación en nuestro país 39.307.786 personas recibieron 1 dosis, 34.476.783 fueron inoculadas con dos dosis y 8.053.290 vacunados con dosis de refuerzo.

La incertidumbre y el desencanto es lo que primó durante este enero en el mercado financiero local, y todo eso se ve reflejado en la escalada de la brecha entre los tipos de cambios paralelos y el oficial, cerrando esta semana en el contado con liquidación y el dólar MEP en 109,72% y 103,89%, que cerraron en \$218,82 y \$212,74 implicando subas semanales de 6,20% y 5,08% respectivamente.

Ni siquiera el aumento de tasas del Banco Central de las últimas semanas, ni la aceleración en el ritmo de la devaluación pudieron cambiar el shock de expectativas negativas que explican el tamaño de esta brecha. En consonancia con lo anterior, el dólar informal siguió el rumbo alcista que por el momento no tiene freno cerrando con un alza semanal de 4,53%, cotizando en \$219. Por su lado el CCL de Cedears cerró como el más alto de todos los dólares paralelos \$225,1, implicando una suba en la semana de 8,32%.

Por su parte, los activos financieros argentinos siguen a la espera de noticias sobre las negociaciones con el FMI, de las cuales la semana no dejó mucho para detener la tendencia negativa que presentan los bonos y la lateralización con tintes bajistas que exponen las acciones locales. Entre las novedades sobre el potencial acuerdo, se pueden destacar, en primer lugar, las reuniones del canciller argentino Santiago Cafiero con el secretario de Estado norteamericano Anthony Blinken y con otros funcionarios políticos de alto nivel del país del norte. De acuerdo a lo informado por fuentes oficiales, Blinken sostuvo que apoya las negociaciones con el FMI y que aspira a una pronta resolución, lo que no fue suficiente para influir en el termómetro del mercado.

Entre otras novedades, sectores de la prensa local difundieron que el presidente Alberto Fernández estaría analizando la alternativa de demorar el pago al fondo por USD 718 millones del próximo viernes y USD 368 millones de la semana que viene. En sentido contrario, la portavoz presidencial Gabriela Cerruti afirmó que la postura de Argentina es pagar al FMI hasta que se llegue a un nuevo acuerdo, aunque aclaró que este tema lo definiría finalmente el ministro de economía Martín Guzmán. En resumen, ninguna de estas novedades parece echar luz sobre lo complicado que se vislumbra el panorama para las próximas semanas en el mercado local.

En otra sintonía, desde el FMI publicaron detalles sobre el nuevo fideicomiso de resiliencia y sostenibilidad para canalizar los DEGs (Derechos Especiales de Giro) de países ricos a países pobres o emergentes. En este esquema, nuestro país podría recibir hasta USD 1.400 millones en DEGs, lo que sería muy bien recibido en las flacas reservas del Banco Central argentino que esta semana perforaron los USD 39.000 millones. En cuanto al cronograma de aprobación de este nuevo programa, el FMI podría votarlo en su reunión de abril, pudiendo quedar operativos los fondos recién para fines de año.

Los bonos soberanos tuvieron otra semana para el olvido, dado que tanto bonos ley local como internacional perforaron mínimos históricos desde su lanzamiento en septiembre 2020 y el

riesgo país entre jornadas perforó los 1.900, la peor marca desde el periodo de default técnico que vivió el país en la negociación con bonistas privados durante 2020. En esta línea, los bonos ley local e internacional cerraron la semana ambos con pérdidas promedio de -2,01%. El que se llevó la peor nota de la semana fue el AL30 que perforó el piso hacia 28 centavos de dólar por lámina, muy cercano al precio de default técnico 2020 que se situó en 25 centavos de dólar en promedio.



Fuente: SJB SA

Por su parte, el Merval terminó la semana en 83.622 puntos, con una caída de -2,17% semanalmente, que ni el efecto bajista del contado con liquidación logró atenuar. El Merval en dólares cable cerró en 382 dólares, perdiendo -7,89% en la semana. Las acciones de mejor desempeño semanal fueron Cresud (+4,42%), Telecom (+4,38%) y Pampa (+2,97%). Las empresas que peor se desempeñaron en la semana fueron Central Puerto (-7,20%), Transener (-6,91%) y Transportador de Gas del Norte (-6,87%).

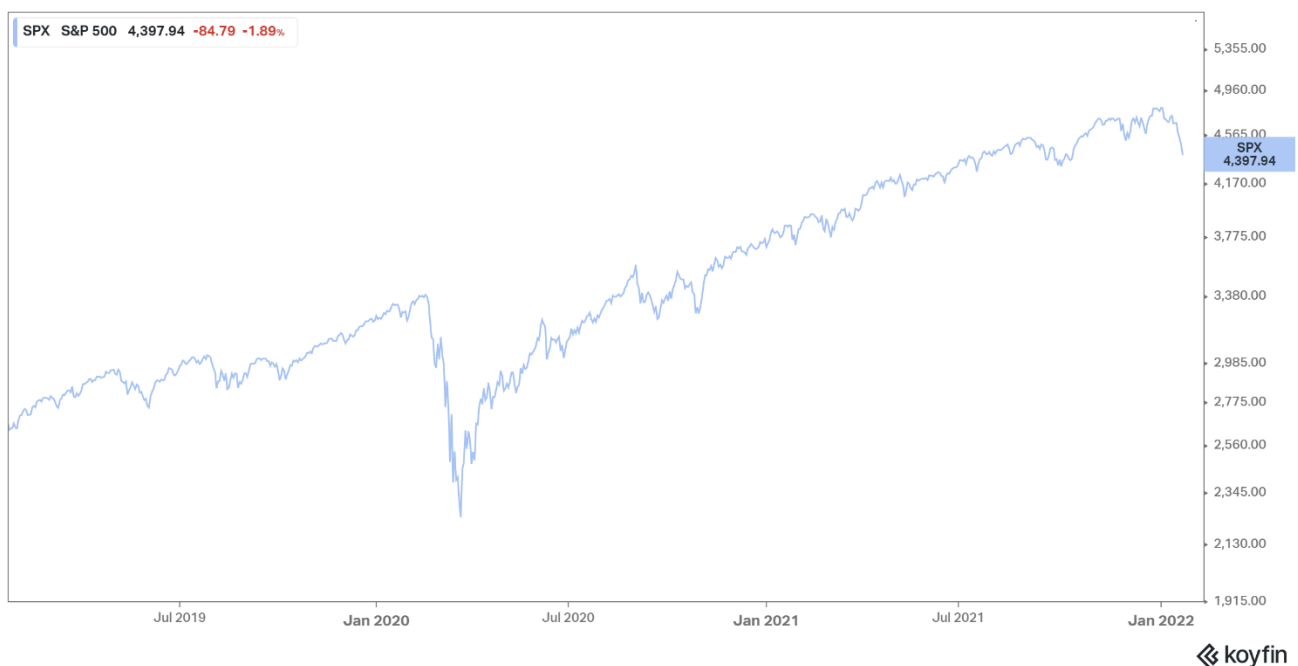
En lo referido a datos económicos, INDEC publicó que, en diciembre de 2021, las exportaciones alcanzaron 6.587 millones de dólares y las importaciones, 6.216 millones de dólares. El intercambio comercial (exportaciones más importaciones) aumentó 71,8%, en relación con igual mes del año anterior, y alcanzó un monto de 12.803 millones de dólares. La balanza comercial registró un superávit de 371 millones de dólares. Las exportaciones aumentaron 85,9% respecto a igual mes de 2020 (3.043 millones de dólares), debido a un incremento en los precios de 26,9% y en las cantidades de 46,6%. Las importaciones se incrementaron 59,1% respecto a igual mes del año anterior (2.308 millones de dólares), como consecuencia de una suba de 31,5% en las cantidades y de 20,9% en los precios.

El resumen 2021 de la balanza comercial arrojó un superávit de USD 14.750 millones, compuesto por exportaciones que arribaron a USD 77.934 millones e importaciones que alcanzaron USD 63.184 millones, todo en los últimos 12 meses.

Por último, el ministerio de economía presentó el resultado primario de diciembre que evidenció un déficit de ARS 496.344 millones (1,1% del PBI) desde un déficit de ARS 134.653 millones en

noviembre y un déficit de ARS 307.628 millones en diciembre 2020. El déficit financiero fue de ARS 511.995 millones en diciembre. El acumulado del año del déficit primario alcanzó el -3% del PBI (-6,4% en 2020) mientras que el déficit financiero acumuló -4,5% del PBI (-8,3% en 2020), luego de excluir los ingresos extraordinarios por los DEG's. La caída del déficit de -3,4% del PIB se explica en gran parte (-3,0%) por reducción del gasto en prestaciones sociales y (+0,4%) por aumento de los ingresos explicado mayormente por el denominado "aporte solidario".

TENDENCIAS GLOBALES: COYUNTURA DE MACROECONOMÍA Y FINANZAS INTERNACIONALES



En el plano internacional, tuvimos otra semana de volatilidad en los mercados financieros con la tasa a 10 años estadounidense oscilando bruscamente durante toda la semana, llegando a tocar casi 1,90% el miércoles para cerrar en 1,77%, perdiendo un 2,5 basis semanalmente. El cierre de la semana de la tasa con estas caídas refleja el sesgo defensivo asumido por parte de los inversores globales ante las caídas generalizadas que sufrieron los principales índices internacionales, confirmando esta hipótesis a partir de la escalada de 50,34% que tuvo el VIX que cerró por encima de 28, valor considerado volátil en función de la media histórica del índice en torno a los 17.

Monitor de deuda

	Nivel	Var. semana (pb)	Var. año (pb)
10a USA	1,77%	-2,10	25,00
10a ALE	-0,06%	-2,60	11,60
10a Brasil	11,25%	-1,50	95,00
10a Chile	5,97%	-24,00	25,00
IG USA *	3.441,48	-1,06	-2,39
HY USA *	1560,82	-0,54	-1,13
IG Emergentes *	257,07	-0,88	-2,18
IG LATAM *	320,90	-0,61	-1,94

*Nota: Se toma como referencia índices del BofA para cada tipología de activo. Las variaciones son porcentuales.

Monitor de bolsa

	Nivel	Var. semana (%)	Var. año (%)
Merval	83.622,48	-2,17%	0,15%
EuroStoxx 50	4.229,56	-1,00%	-1,60%
S&P 500	4.397,94	-5,68%	-7,73%
NASDAQ	14.154,02	-4,41%	-9,53%
Dow Jones IA	34.265,37	-4,58%	-5,70%
Nikkei	27.522,26	-2,14%	-4,41%
Bovespa	108.941,68	1,88%	3,93%
Mexbol	51599,38	-3,99%	-3,14%
Shanghai Composite	3.522,57	0,04%	-3,22%
VIX	28,87	50,36%	67,65%

En lo que respecta a los principales índices estadounidenses, por segunda semana consecutiva todos cerraron la semana con importantes bajas con un S&P 500 en -5,68%, un Dow Jones Industrial en -4,58% y un Nasdaq -7,55%, siendo este último el más castigado durante todo enero por su composición de compañías tecnológicas. El panorama para esta semana que se avecina, con decisión de la Reserva Federal estadounidense el próximo miércoles augura que el clima seguirá siendo volátil a la espera del statement del principal banco central del mundo.

El Euro Stoxx 50, estuvo en la misma línea que los índices norteamericanos, cayendo -1,00%, para cerrar en 4.229 puntos. Las bolsas emergentes, salvo por el Bovespa que cerró ganando 1,88%, tuvieron también una mala semana con el Mexbol perdiendo un -3,99% %, y el Shanghai Composite lateralizando con un +0,04%.

A este clima enrarecido en los activos globales le agrega una cuota más de incertidumbre el conflicto en Ucrania, en donde Rusia, argumentando "simulacros militares", ha rodeado la frontera norte, sur y este del país con tropas superiores a 100.000 uniformados, sumado a carros de combate, buques apostados en el mar negro y aeronaves que patrullan la zona. Si bien el conflicto tiene ya larga data, la aceleración del mismo surge según fuentes rusas a raíz del acercamiento de la OTAN y la Unión Europea a Ucrania, algo considerado como una amenaza por los funcionarios del país que dirige Vladimir Putin.

De todas formas, la tensión pareció haber disminuído, al menos por una semana, a raíz de las negociaciones entre el ministro de Asuntos Exteriores ruso, Serguéi Lavrov y el secretario de estado norteamericano Anthony Blinken, en donde acordaron continuar las conversaciones diplomáticas sobre la crisis con Ucrania y la expansión de la OTAN. No obstante, durante el fin de semana, tanto Estados Unidos como Reino Unido retiraron al personal diplomático que tenía apostado en Kiev, lo que deja muchos interrogantes en el porvenir de las próximas semanas.

Dejando de lado las novedades geopolíticas, esta semana se dio a conocer el IPC de la zona euro el cual aumentó un 0,4% mensual en diciembre y se disparó al 5% interanual, impulsado por un aumento en los precios de la energía y los cuellos de botella en la cadena de suministro. A lo

anterior se le suma el dato de la tasa de inflación de Reino Unido, que aumentó al nivel más alto desde 1992, tocando el 5,40% interanual, número que puso en consideración de las autoridades del banco central de dicho país un nuevo aumento en las tasas de interés para el próximo mes. Adicionalmente, la secretaria del tesoro estadounidense, Janet Yellen, pronosticó una desaceleración de la inflación en su país cercana al 2% para fin de año, dato bastante optimista, considerando el 4,6% proyectado por el consenso de analistas de Bloomberg.

Por su parte, el rendimiento del bono alemán a 10 años el pasado miércoles, en el intradiario, subió por encima de cero por primera vez desde mayo de 2019, terminando la semana en -0,06%, por el comportamiento defensivo del mercado global en su conjunto. Para la deuda emergente y latinoamericana la semana cierra con pérdidas, dado el proceso de *fly to quality* que sucedió durante la semana, y por los temores que generaron los movimientos de cierre de semana en el mercado en general.

Monitor de divisas

	Nivel	Var. semana (%)	Var. año (%)
USD/EUR	0,88	0,62%	0,26%
GBP/EUR	1,20	-0,26%	0,45%
USD/J PY	113,67	-0,55%	-1,21%
USD/BRL	5,46	-1,37%	-2,15%
USD/MXN	20,47	0,81%	-0,16%
USD/CNY	6,34	-0,22%	-0,21%
DXY	95,63	0,49%	-0,04%

Monitor de commodities

	Nivel	Var. semana (%)	Var. año (%)
Oro	1834,84	0,95%	0,24%
Plata	24,30	5,93%	4,05%
Aluminio	3.040,50	2,15%	8,30%
Acero	4.731,00	2,40%	4,02%
Petróleo (WTI)	85,14	1,57%	12,84%
Commodity Index (BBG)	105,36	1,76%	6,24%

Las monedas de emergentes tuvieron un comportamiento dispar en el intersemanal con Brasil y China por factores internos apreciándose, pero con México siguiendo la lógica de depreciación que acompaña contextos financieros como el que aconteció en las últimas 5 ruedas. En lo referido a los commodities, la semana termina con alzas generalizadas en metales preciosos, metales industriales y el petróleo.

TIPS PARA MONITOREAR EN LA SEMANA

Los aspectos y eventos a considerar durante esta semana se pueden resumir en:

- Evolución de las cifras de Covid19 a nivel global;
- Pronunciamiento de los principales laboratorios sobre el efecto de las vacunas sobre la variante ómicron;
- Desarrollo de programas de vacunación global;
- Evolución de la crisis en Ucrania;
- Reunión de la Fed;
- Evolución de las negociaciones con el FMI;
- Presentación de Balances en Estados Unidos;
- Estimador mensual de actividad económica (EMAE). Noviembre de 2021;

- Índice de Confianza del Consumidor (UTDT). Enero 2022

EN QUÉ INVERTIR

Cartera Ahorro Pesos

Perfil del cliente: Conservador

Benchmark: Plazo Fijo ARS

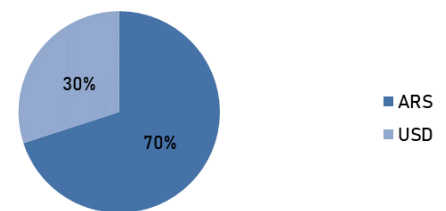
Filosofía de la cartera

Cartera pensada para un inversor conservador cuyo objetivo es preservar su poder adquisitivo en pesos, con un rendimiento que intente batir los retornos de Plazo Fijo. La cartera busca diversificar riesgo de devaluación, con un porcentaje elevado de la cartera nominado en dólares americanos, y un porcentaje en pesos argentinos colocado en instrumentos de inversión de baja volatilidad.

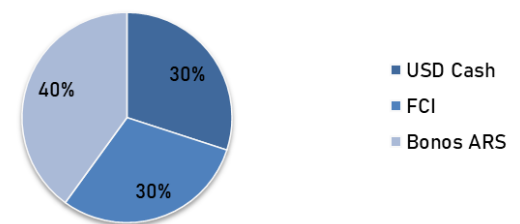
Posicionamiento en divisas

A pesar de tener como *benchmark* una referencia nominada en pesos, consideramos adecuado, dado el riesgo de devaluación del peso argentino frente al dólar, nominar un 30% de la cartera en dólares físicos, o en instrumentos conservadores y líquidos en esa divisa. Del 70% de la cartera nominada en pesos, la totalidad se aloca en activos de renta fija, con baja exposición a riesgo de mercado.

Distribución por divisa



Distribución por clase de activo



Cartera Ahorro ARS				
Especie	Ticker	Asset Class	Moneda	% Portfolio
USD		USD Cash	USD	30,00%
FCI 's		FCI	ARS	30,00%
<i>Consultatio Deuda Argentina</i>	<i>CDEUDARA</i>	<i>FCI</i>	<i>ARS</i>	<i>30,00%</i>
Bonos Ars		Bonos ARS	ARS	40,00%
<i>TX22</i>	<i>TX22</i>	<i>Bonos ARS</i>	<i>ARS</i>	<i>20,00%</i>
<i>PBY22</i>	<i>PBY22</i>	<i>Bonos ARS</i>	<i>ARS</i>	<i>10,00%</i>
<i>PBA25</i>	<i>PBA25</i>	<i>Bonos ARS</i>	<i>ARS</i>	<i>10,00%</i>

Rendimiento de la cartera	
Rendimiento Histórico	16,76%
Rendimiento Histórico (TNA)	60,54%
Rendimiento Semanal	2,03%
Rendimiento YTD	4,09%
TNA	70,17%
Rendimiento Benchmark YTD	2,12%

CARTERA ACCIONES ARGENTINAS

Perfil del cliente: Agresivo

Benchmark: S&P Merval.

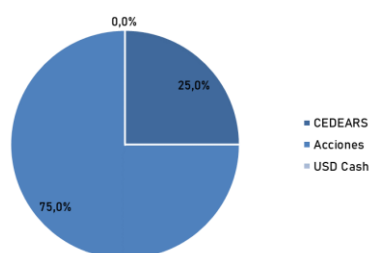
Filosofía de la cartera

Cartera pensada para un inversor agresivo cuyo objetivo sea posicionarse en activos argentinos con alta liquidez, con cotización en Estados Unidos y con un beta alto. El objetivo de la cartera es superar el rendimiento del Merval.

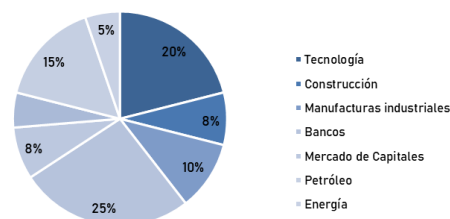
Posicionamiento por sectores

Se concentra el posicionamiento en sectores relacionados con la tecnología por su potencial crecimiento y en Cedears dado que son sectores no cubiertos por acciones que cotizan solamente en el país.

Distribución por clase de activo



Distribución sectorial



Cartera Acciones Argentinas				
Especie	Ticker	Asset Class	Moneda	%Portfolio
Cedears		CEDEARS	ARS	25,0%
Globant	GLNT	CEDEARS	ARS	5,0%
Mercado Libre	MELI	CEDEARS	ARS	15,0%
Vista	VIST	CEDEARS	ARS	5,0%
Acciones		Acciones	ARS	75,0%
Loma Negra	LOMA	Acciones	ARS	7,5%
Banco Macro	BMA	Acciones	ARS	10,0%
Grupo Financiero Galicia	GGAL	Acciones	ARS	15,0%
Mirgor	MIRG	Acciones	ARS	10,0%
BYMA	BYMA	Acciones	ARS	7,5%
Pampa Energía	PAMP	Acciones	ARS	5,0%
YPF	YPF	Acciones	ARS	10,0%
Ternium	TXAR	Acciones	ARS	5,0%
Transportadora de Gas del Sur	TGSU2	Acciones	ARS	5,0%

Rendimiento de la cartera	
Rendimiento Histórico	322,51%
Rendimiento Histórico (TNA)	178,63%
Rendimiento Semanal	-196%
Rendimiento YTD	-184%
TNA	-315%
Rendimiento Benchmark YTD	0,15%

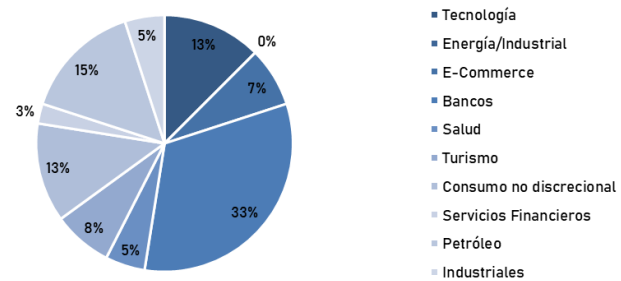
CARTERA CEDEARS

Perfil del cliente: Agresivo

Filosofía de la cartera

Para su armado se tomó en consideración la liquidez que presentan los CEDEARs de las compañías en el mercado local (lo que facilita comprar o vender los títulos para tomar posición), diversificación sectorial de las compañías elegidas, y perspectiva de crecimiento del negocio/sector de las empresas en el mediano plazo.

Ponderación por sector.



Cartera CEDEARs			
Especie	Ticker	%Portfolio	Var. % Última semana
Cedears		100,00%	7,01%
MSFT	Microsoft Corporation	2,50%	- 3,24%
AAPL	Apple Inc	2,50%	0,28%
NVDA	NVIDIA Corporation	2,50%	- 4,11%
MELI	Mercadolibre Inc	5,00%	- 16,11%
DISN	Walt Disney Co	5,00%	5,30%
BA.C	Bank of America Corp	10,00%	15,34%
JPM	JPMorgan Chase & Co.	7,50%	9,46%
C	Citigroup Inc	5,00%	13,95%
PFE	Pfizer Inc.	5,00%	- 0,24%
KO	Coca-Cola Co	5,00%	7,32%
FB	Facebook, Inc. Common Stock	2,50%	0,63%
AMZN	Amazon.com, Inc.	2,50%	0,70%
WMT	Walmart Inc	5,00%	6,19%
PG	Procter & Gamble Co	2,50%	4,59%
V	Visa Inc	2,50%	4,32%
XOM	Exxon Mobil Corporation	10,00%	17,92%
GOOGL	Alphabet Inc Class A	2,50%	- 2,28%
BRK.B	Berkshire Hathaway Inc. Class B	2,50%	11,08%
BA	Boeing Co	5,00%	11,31%
GS	Goldman Sachs Group Inc	7,50%	8,40%
DESP	Despegar.com Corp	2,50%	3,10%
CVX	Chevron Corporation	5,00%	11,62%

Rendimiento de la cartera	
Rendimiento Histórico	145,31%
Rendimiento Histórico (TNA)	97,14%
Rendimiento Semanal	2,09%
Rendimiento YTD	7,35%
TNA	6,94%

CARTERA ETF'S

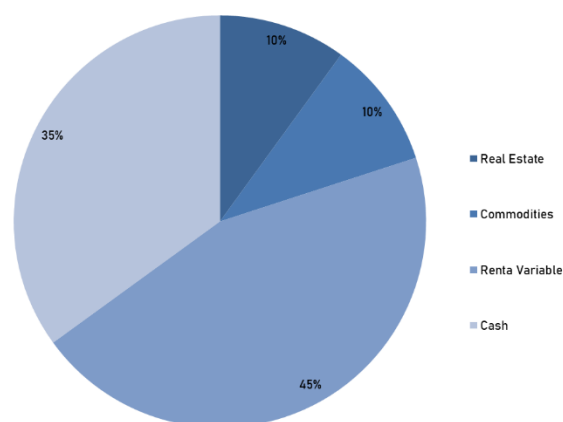
Perfil del cliente: Moderada

Filosofía de la cartera

Esta cartera está apuntada a clientes que buscan rentabilidades en dólares, utilizando para su composición Exchange Traded Funds (ETF's), vehículos de inversión colectiva que cotizan en mercados del exterior.

Posicionamiento por sectores:

Ponderación por tipo de activo



La cartera cuenta con exposición a commodities y Real Estate, que componen en conjunto un 10% de la cartera, y cuenta con un 45% de la tenencia invertida en Renta Variable, buscando diversificar activamente entre sectores y geografías con potencial de obtener retornos positivos diferenciales. Un 35% de la cartera se encuentra en Cash USD, para reducir la exposición a riesgo y a la espera de oportunidades.

Nueva Cartera ETF's				
Especie	Ticker	Clase de Activo	Moneda	%Portfolio
		ETF's	USDC	65,0%
DBB	<i>Invesco DB Base Metals Fund</i>	ETF's	USDC	5,00%
GLD	<i>SPDR Gold Trust</i>	ETF's	USDC	5,00%
SLV	<i>iShares Silver Trust</i>	ETF's	USDC	5,00%
XLRE	<i>Real Estate Select Sector SPDR Fund</i>	ETF's	USDC	5,00%
EEM	<i>iShares MSCI Emerging Markets ETF</i>	ETF's	USDC	5,00%
SPY	<i>SPDR S&P 500 ETF Trust</i>	ETF's	USDC	5,00%
DIA	<i>SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust</i>	ETF's	USDC	5,00%
XLF	<i>Financial Select Sector SPDR Fund</i>	ETF's	USDC	10,00%
XLE	<i>Energy Select Sector SPDR Fund</i>	ETF's	USDC	5,00%
XLP	<i>Consumer Staples Select Sector SPDR Fund</i>	ETF's	USDC	5,00%
AWAY	<i>ETFMG Travel Tech ETF</i>	ETF's	USDC	2,50%
JETS	<i>US Global Jets ETF</i>	ETF's	USDC	2,50%
IEUR	<i>iShares Core MSCI Europe ETF</i>	ETF's	USDC	5,00%
USD Cash		USD Cash	USD	35,0%

Rendimiento de la cartera	
Rendimiento Histórico	5,90%
Rendimiento Semanal	-1,85%
Rendimiento YTD	-0,96%
TNA	-16,41%
Rendimiento QTD	-0,96%

Contactos:

Ejecutivos de cuenta

Gabriel Notario gnotario@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291951

Ana Colombo acolombo@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291956

Natalí Méndez nmendez@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291954

Facundo Vega fvega@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291993

Cintia Clavero cclavero@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291956

Research y Estrategia

Mariano Cáceres Colombo mcacerescolombo@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291964

Juan José Vita jjvita@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291970

Marianela Gayá mgaya@sjb.com.ar

Tel directo 0264 4291970

Contacto general

info@sjb.com.ar

Tel 0264 – 4203373

Cel: +54 9 264 552-6666

www.sjb.com.ar

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de ofrecer o solicitar la compra/venta de algún título, activo o bien. La información disponible fue extraída de diversas fuentes (Thomson Reuters, Bloomberg, FMI, CEPAL, Ámbito Financiero, Cronista Comercial, Buenos Aires Económico, La Nación, Clarín, InfoBAE, Investing, América Economía, WSJ, Bolsar, Economía y Finanzas, CNN, Télam, BID, USDA, CME, OCDE, informes de gobiernos, bancos y bolsas, diarios oficiales, entre otros, todos de circulación masiva y pública) y se encuentra a disposición para el público general. Estas fuentes han demostrado ser confiables. A pesar de ello, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones son a la fecha de hoy, al cierre de este reporte y pueden variar. La información contenida en este documento no es una predicción de resultados ni se asegura ninguno. Este reporte no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los potenciales inversores deben asegurarse que comprenden las condiciones de inversión y cualquier riesgo asociado por eso recomendamos que se asesore con un profesional de la empresa.