



CONTENIDOS

- ACCIONES FAVORITAS
Tres casos particulares
- EL CONSUMO SIGUE AL ALZA
Reporte del índice favorable
- BCE MANTIENE ESTIMULOS
A una velocidad menor
- TENDENCIAS EN COMODITIES
Al alza por demanda foránea

En AGCG Gestión Patrimonial, nos complace acompañar las decisiones financieras de la familia, para asegurar un futuro promisorio como legado familiar.

Andrés A. Arráiz



¿Desea revisar las entregas anteriores de este boletín? Visitando nuestra pagina web, podrá disfrutar del inventario histórico Boletines AAA Newsletter

gestionpatrimonial.net

Contactenos hoy mismo para tener una Cita. Hablemos de su futuro...

- T 58 212 9598755
- Info@gestionpatrimonial.net
- www.gestionpatrimonial.net

Cambios en la directiva y delegación en nuevas generaciones de líderes

SAMSUNG BUSCA NUEVOS HORIZONTES

Estimados Amigos,

Otra de las acciones del mercado americano que generalmente se encuentra presente en todas las carteras que gestionamos es la del Bank of America

Pues al cierre del trimestre, BofA presentó unos resultados impresionantes fijando sus ganancias en niveles que no había logrado en seis años.

Luego de un proceso eficiente de recorte de gastos impulsado por su CEO Brian Moynihan, acompañado sin duda por un entorno de tasas de interés que tienen a subir, los ingresos netos subieron 13% lo que representa casi 6 billones de dólares.

Los ingresos de BofA vienen en quizás más de un 50% de sus operaciones crediticias, que es la razón fundamental por la que nos gusta tanto. Se trata de un balance bancario bien diversificado que no depende tanto de las operaciones de inversión de sus mesas o del alza de sus tarifas por servicios a clientes.

Otra acción muy popular que fue noticia en la semana es la de Samsung, ya que su Vice Chairman anunció su salida en Marzo del 2018 para darle paso a los nuevos liderazgos. Recientemente en el gigante surcoreano se han presentado algunos altercados internos en los equipos gerenciales que han propiciado la salida de varios gerentes claves.

El dejar que los nuevos líderes tomen el control suena muy bien desde el punto de vista gerencial, pero al escuchar a Kwon Oh-hyun hablar del futuro de la empresa, las cosas cambian:

Dice que las ganancias espectaculares que la empresa está registrando hoy en día son producto de las decisiones, inversiones e innovaciones fijadas hace varios años atrás. El problema es que este momento, al analizar las tendencias y dinámicas actuales de la industria, no estamos encontrando nuevos motores de crecimiento. Pudiera presentarse el caso que aún con las arcas llenas de

dinero producto de sus cosechas corporativas actuales, la empresa no sepa cuanto y sobre todo donde volver a sembrar para el futuro. Esto es ciertamente aterrador.

Finalmente, otra de las acciones muy monitoreadas por nuestros Clientes es la acción de AT&T, que ha sufrido un severo sell off de sus acciones, que ha generado una caída importante de su precio en la presente semana. Tenemos a la mano un reporte elaborado por el equipo de investigación de la firma Quad 7 Capital que enfoca los motivos de esta tendencia y lo más importante, presenta sus recomendaciones para responder al tema. Si está interesado, solicítelo vía email y con gusto lo enviamos.

Hoy se publicó el índice mensual de consumo en USA el cual marca nuevamente un alza importante reafirmando que fueron los huracanes los causantes de las bajas del mes pasado. Las ventas en general subieron en 1.6%, las compras de carros subieron 3.6% así como la mayoría de las categorías en ventas minoristas, incluyendo las ventas en restaurantes, tiendas por departamentos y vestido en general.

Por el lado europeo, vemos que el Banco central (BCE) está considerando reducir la velocidad con que realiza sus compras a solo 30 billones de euros por mes, sin embargo extiende el programa de estímulo hasta septiembre de 2018. Esta estrategia está redundando en favor del Euro cuando la FED por su lado, pareciera que no ajustará al alza las tasas en diciembre 2017.

Los commodities han tenido una buena semana. El barril de petróleo WTI subió a \$51,43 al tiempo que la OPEP sigue optimista en cuanto a la resolución de los obstáculos coyunturales que no han permitido subir el valor del oro negro. Por su parte el hierro, el carbón y el níquel empezaron a subir volteando las tendencias que venían mostrando y esto como consecuencia de la demanda agregada de China que se incrementó de forma notable.

Feliz fin de semana, AAA.-