



@AGCGGolfChannel

AAA NEWSLETTER



CONTENIDO

BUENAS NOTICIAS USA

Se incrementan las nóminas

ALEMANIA NO SERÁ OBSTÁCULO

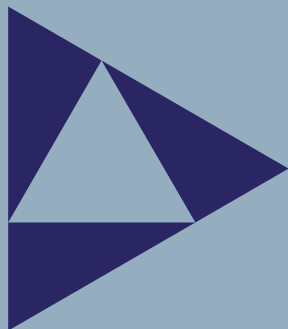
El BCE tiene el camino libre

VOLATILIDAD DEL EURO

Casi 3% en semanas

ASIA DESAFÍA LA CRISIS

Luz al final del túnel



-ARCHIVOS ANEXOS

> No hay anexos en esta entrega-



Analistas coinciden en señalar el inicio de una recuperación

Asia desafía la crisis global

Estimados Amigos

Luego de una semana de sobresaltos, donde los resultados corporativos de las empresas mas importantes de l mercado americano para el segundo trimestre, siguen reflejando, como dijimos la semana pasada, una novedosa eficiencia para sortear dificultades y generar crecimiento, hoy se anuncia que las nóminas se incrementaron en Julio de manera significativa.

No nos cansamos de destacar la importancia de estudiar este indicador clave para la economía mas poderosa del planeta. El comportamiento de las nominas por supuesto impacta la tasa de desempleo, lo cual sirve la mesa para el estímulo al consumo.

Reporta Bloomberg que Clayton Hopkins, de 25 años fue contratado a un nuevo empleo para empezar el 6 de agosto en San Francisco, en la oficina de ICF International Inc. una pequeña firma de consultoría. Con un nuevo salario que es 30% mas del que tenía cuando se quedo sin trabajo hace 5 meses, ya está planeando en comprar ó un Iphone ó una tableta Ipad a parte de la nueva laptop para su casa.

Al cierre del segundo trimestre, muchas empresas de auto-partes así como corporaciones en el área de la salud incrementaron sus nóminas.

Por el lado Europeo, aunque Angela Merkel está de vacaciones, su grupo de delegados aclaró que no están interesados en obstaculizar la estrategia de recompra de bonos que anunció el presidente del BCE Mario Draghi.

Esa postura impulsaron los mercados del viejo continente, al igual que revirtió la tendencia que traía el Euro, que viene presentando unos niveles de volatilidad nunca antes vistos.

Desde que hace pocas semanas, la Comunidad de Valencia anunció que necesitaba de ayuda del Estado, el

Euro estaba en 1.2049; hoy A esta hora, el Euro cotiza en 1.2368 (casi 3% en semanas).

Ya a nivel micro, las industrias bancarias españolas e italianas se defienden como pueden y hay que reconocer que hasta ahora, han capeado la delgada línea del desastre. Las cajas de ahorro en España, muchas de ellas fusionadas entre si para sobrevivir, operan al vértigo de un descalabro y contando con que las ayudas no dejarán de llegar.

Por lo pronto, cerrando la semana, las acciones europeas, específicamente, varias de las acciones bancarias, marcaron cierres récords desde hace 4 meses, influenciadas por las buenas noticias en USA y sobre todo, por una lectura favorable sobre la posición y estrategia anticipada por el BCE.

Desafiando estas turbulencias globales vemos como los sectores de energía y servicios en China e India crecen y le dan soporte a una progresiva etapa de consolidación de sus economías.

Los líderes chinos, su Presidente Hu Jintao y Premier Wen Jiabao han manifestado su intención de corregir y mejorar durante el segundo semestre de este año la economía. Beijing ya ha rebajado las tasas de interés en dos oportunidades.

A pesar del colapso crediticio chino, que generó seis trimestres seguidos a la baja, muchos analistas coinciden en que se llegó al punto de inflexión y que en adelante, el crecimiento se asoma en el corto plazo. Habrá que estar muy atentos a estas oportunidades.

En el caso de India, el planteamiento económico es mucho mas complicado, hay subsidios, déficit fiscales y problemas políticos, pero sin embargo, su mercado es extenso y con mejorar un tanto su poder adquisitivo, podríamos ver otra turbina encendiéndose en el horizonte.

Feliz fin de semana.-

AAA