



AAA NEWSLETTER



CONTENIDO

DONDE QUEDA CHIPRE?

Muchos la conocieron

ITALIA AVANZA

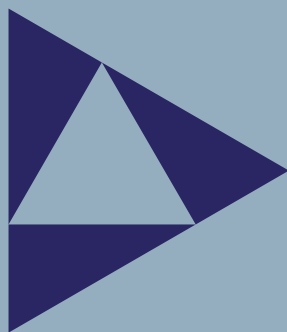
Saben negociar políticamente

BANCOS EN USA SATISFECHOS

Salieron a comprar sus acciones

LA GUERRA DE LAS TELECOM

Apasionante batalla tecnológica



-ARCHIVOS ANEXOS

> No hay anexos hoy



Muchos apuestan en este sector

La Guerra de las Telecom

Estimados Amigos

Mucha gente conoció Chipre esta semana.

Sin duda, los niveles de tensión en la Eurozona se mantienen altos y no quieren que nada ni nadie perturbe el delicado proceso de estabilización macro que está ocurriendo a nivel regional, donde hay muchas manos metidas y muchos caciques tomando decisiones.

Se aprobó la ayuda o rescate a ésta microeconomía donde el 40% de los ahorros depositados en sus bancos provienen de otros países periféricos; de allí quizás el ruido.

El rescate implica la aplicación de la clásica receta: nuevos impuestos a los depósitos bancarios y establecimiento de un corralito de divisas para evitar la fuga de capitales.

Por su parte, Italia muestra progresos políticos, generándose designaciones de personas de diversas corrientes en cargos importantes, lo cual habla muy bien del nuevo gobierno y permite pensar en que todos saldrán adelante. Creemos que el presidente podrá, en acuerdo con sus adversarios en el congreso, designar al Primer Ministro lo que destrabaría definitivamente todo y marcaría el paso para la formación de un gobierno de coalición.

La tensión en la Eurozona generó comentarios muy precisos de funcionarios de peso como los emitidos por el presidente del Bundesbank alemán, Jens Weidmann, quien dijo que "la crisis no ha terminado", e inmediatamente arrancó una escalada en los precios del Oro.

La semana pasada mencionábamos que la FED había completado los test financieros a los principales bancos del país y reportábamos que, menos mal, los resultados preliminares eran muy satisfactorios. Pues bien, 11 de las 14 entidades salieron a anunciar planes para la recompra de sus acciones y/o

aumentos de dividendos. Los precios volaron en el sector bancario. Felicitamos a un Cliente que supo aprovechar esa oportunidad.

Adicionalmente, siguen reportándose resultados corporativos positivos en empresas claves en cuanto al consumo masivo, lo cual sigue impulsando un ambiente general de optimismo en los mercados a pesar de las noticias de Europa.

James Mc Donald jefe de estrategia de The Northern Trust Corp. una de las empresas que mas admiro, lo dijo muy bien: "las preocupaciones crecientes desde Europa han incidido en que los inversionistas retiren algunas monedas de la mesa, pero a nivel corporativo - en el mercado USA- seguimos viendo momentum y mantenemos una visión constructiva respecto del crecimiento.

Como en el pasado reciente hemos recomendado salir de acciones de RIM el fabricante de los Blackberrys dado sus problemas financieros que hemos analizado, debemos resaltar que hoy sale el mercado el nuevo teléfono Z10 del cual depende prácticamente el futuro de la empresa. La apuesta es interesante ya que el aparato es realmente espectacular y pareciera que los amigos de Apple tendrán que responder con novedades para sus iPhones muy pronto.

En todo caso, la acción de AT&T, el primer carrier que lo está ofreciendo está subiendo... La batalla tecnológica entre Apple, Android de Google y RIM es colosal y amerita seguimiento.

Por cierto, respecto al tema de los teléfonos y en ocasión de una conferencia ecológica muy importante en Naciones Unidas, me impresionó saber que hay 6 billones de teléfonos en el planeta mientras que 1.2 billones de personas no tienen acceso a agua potable y 2.4 billones ni siquiera están conectados a un sistema de tuberías...

Vivimos en un mundo lleno de oportunidades de mejora.- AAA