



@AGCGGolfChannel



Facebook.com/gestionpatrimonial

AAA NEWSLETTER



CONTENIDO

BORRADAS LAS GANANCIAS DEL S&P500

Anticipábamos correcciones

TENSIÓN EN CRIMEA

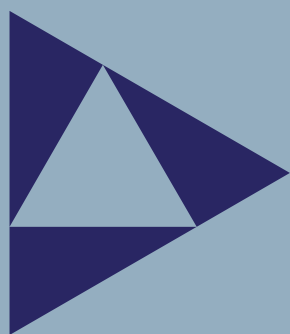
Complejo escenario

EL EURO VUELA

Tiempo de vender

INVITACIÓN ESPECIAL

Estaremos exponiendo en el Marcus Evan's Wealth Management Investment Summit 2014



-ARCHIVO DISPONIBLE

> No hay anexos en esta entrega



La comunicación gobierno - billonarios rusos podría frenar el conflicto

Los Rusos se Entienden...

Estimados Amigos,

El S&P 500, que el viernes pasado marcó su nivel mas alto en toda su historia, ha borrado sus ganancias acumuladas, en términos de su rendimiento acumulado para lo que va del 2014.

Se atribuye esta corrección a la data que se genera en China y el estado de su economía productiva y a la tensión en Ucrania.

Hemos comentado en recientes ediciones que las correcciones ya se avizoraban en el horizonte; sin embargo, no anticipamos un efecto significativo que marque una tendencia de mercado, al menos en el corto plazo.

Al revisar las lineas pequeñas y detalles del índice de Confianza al Consumidor, el cual marcó un poco por debajo de las expectativas, se valida que el mal clima ha sido el causante de los leves ajustes, pero la esencia de la confianza del ciudadano se mantiene intacta.

Lo anterior aunado a los datos positivos de empleo para febrero sustentan nuestra tesis de optimismo.

Volviendo al tema de Ucrania, el cual anticipábamos la semana pasada sería un tema importante para monitorear, vemos que efectivamente la tensión se incrementa cuando Rusia lanza advertencias que implican el uso de fuerza militar en la zona. Obviamente se generaron respuestas diplomáticas y hasta reacciones presidenciales de USA y el clima se enrareció aún mas.

Se observa si, un impacto en el sector energético pero pudiéramos atribuirlos a los anuncios de Exxon Mobil sobre una reducción de su gasto en 6,4% en 2014.

Sin embargo, Alexander Lebedev, el billonario ruso de 54 años que fue embajador en Londres durante la guerra fría y ahora posee la empresa

rusa National Reserve Corp. afirmó que se encuentra muy preocupado por los efectos de la situación en Crimea en la economía rusa. Pueden darse margin calls de sus participaciones en empresas públicas dadas en garantía para lineas de crédito (lo cual les genera pánico a esta dirigencia rusa que hoy es billonaria); las reservas pueden bajar de forma abrupta, las tasas pueden caer y los precios subir de forma estrepitosa de forma inmediata.

La mera posibilidad de aplicarse sanciones internacionales genera volatilidad en los mercados de la zona y se intensifican esas probabilidades en la medida que tropas rusas se acercan a la frontera. Lo cierto es que el gobierno mantiene directos canales de comunicación con estos individuos y al parecer, han aprendido a manejar mejor este tipo de crisis.

Al ver los precios petroleros, pareciera que los excelentes niveles de inventario y la tranquilidad que se mantiene en los procesos de suministro han consolidado los mercados incluso observándose algunas caídas de precios tanto en el Brent como en el WTI.

El Euro vuela hoy sobre los 1.3910 fortalecido por la decisión del Banco Central Europeo de mantener sin cambios su política monetaria.

Nos complace mucho informar que fuimos invitados a presentar una ponencia en el **Marcus Evans' Wealth Management Summit del 2014**, una de las conferencias mas importantes de la región, a llevarse a cabo a finales del mes de Septiembre en Panamá.

El titulo de la ponencia será: **MFO - Manejo de Conflictos en los Negocios Familiares**, tema que ya venimos desarrollando en AGCG Gestión Patrimonial como un servicio de valor agregado para nuestros Clientes. Los mantendremos informados de esta conferencia.

Feliz fin de semana AAA.-