



CONTENIDOS

- LAS TASAS QUEDAN IGUAL
Se reabre el debate sobre el estado de la economía
- EL ORO REACCIONA
Correlación negativa
- LAS MONEDAS SE MUEVEN
Paridad EUR GBP y USD
- MERCADO PETROLERO
Difícil predecir tendencias

ARCHIVOS ANEXOS:
- No se anexan archivos



Contactenos hoy mismo para tener una Cita de Negocios:

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

El foco de la atención se traslada por efecto de la baja de ratings al país suramericano

China cede el testigo a Brasil

Estimados Amigos,

La FED finalmente decidió dejar la estructura de las tasas sin alteraciones.

La decisión se fundamenta en los recientes eventos económicos de carácter global y financiero que pudieran restringir de alguna manera la actividad económica con incidencia directa en los niveles de inflación, según indicó el Comité de Mercados Abiertos.

En esencia, pareciera no haber certeza (o confianza) en que la inflación se ajustará a 2% a pesar de los excelentes indicadores en cuanto a tasas de desempleo. Muchos hablan que esta decisión insinúa niveles de desconfianza en los que llevan el pulso de la economía.

Interesante también fue ver como el oro subía reaccionando así a la decisión. Tasas de interés altas no son convenientes al oro ya que usualmente fortalecen el dólar.

Nuestros Amigos de MFS Funds nos presenta una cartera hipotética, basada en sus fondos, bien interesante para buscar retornos competitivos aun en el complejo entorno actual.

- Emerging Market Debt	25%
- Global Total Return	20%
- Prudent Wealth	25%
- High Yield	15%
- European Research Hedge	15%

Si desean recibir el prospecto de esta idea, o mayor información respecto a como se pueden estructurar portafolios de inversión utilizando fondos mutuales de una o varias familias (tipos) de fondos, no dude en consultarnos.

Por su parte, China cede el testigo como foco de interés a Brasil.

La decisión de la agencia S&P de recortar el rating de Brasil sentó muy mal entre los accionistas de muchas empresas globales. Y es que ciertamente son muchos los negocios

que operan en Brasil donde empresas globales tienen participación o intereses bien concretos. Telefonía, banca y seguros destacan entre los sectores donde observamos algunas reacciones.

En cuanto a la paridad EUR/USD, la principal consecuencia del interés del ejecutivo chino y el PBOC en soportar el Yuan es un aumento importante en la demanda de dólares cuya cotización debería fortalecerse frente a las principales divisas a pesar de la debilidad de los datos macro en USA y el ahora confirmado mantenimiento de los tipos de interés. La paridad ronda los 1,1396.

Respecto a la paridad EUR/GBP donde uno de nuestros apreciados Clientes tiene interés concreto, anticipamos un repunte de la Libra gracias a la publicación esta semana de datos importantes de IPC y empleo, ocurriendo también en un entorno de tasas que no se mueven.

La OPEC espera que los precios del petróleo suban gradualmente a niveles de \$80 por barril para el 2020 en la medida que la oferta fuera del cartel se debilite.

Bloomberg ha obtenido acceso a información relevante en este mercado. La expectativa es que el average del ajuste ronde los 5\$ por año partiendo de los %55 que actualmente muestran las cotizaciones.

El precio del petróleo como todos saben se ha deteriorado en más de un 50% debido a múltiples factores pero más que nada, en función a la postura estratégica de Arabia Saudita de defender su cuota de participación en el mercado global.

Goldman Sachs por su parte piensa que los precios se mantendrán bajos debido a la desaceleración de la demanda. En todo caso, se trata de anticipar correctamente el delicado equilibrio entre la demanda de los países desarrollados y China contra la oferta de los países OPEC junto a Rusia. Nada fácil.

Feliz fin de semana, AAA.-