



CONTENIDOS

- CONSUMO Suntuario
Oportunidades y retos
- MERCADO PETROLERO
¿Recuperación en ciernes?
- G7 SE REUNE Y ANALIZA
Buen esfuerzo global por
marcar el rumbo
- POLITICA AMERICANA
Mas impacto que antes...

AGCG EN FACEBOOK

Síguenos y dale "like" en la Red Social y disfrute de nuestros post financieros



La campaña por las nominaciones presidenciales han desatado algunos temores

POLITICA US = + VOLATILIDAD

Estimados Amigos,

Las características intrínsecas del consumo en Estados Unidos y resto del mundo son muy interesantes.

El consumo suntuario o de artículos de lujo ha venido creciendo a nivel global y en algunas regiones se expandirá nuevamente este año.

Los consumos suntuarios asociados al turismo, mundo de la moda, deportes, arte y cultura marcan tendencias que pueden ser estudiadas con posibilidad de sacar algún provecho en los mercados de valores.

En Japón, China y Europa se espera una expansión del consumo suntuario muy superior a la esperada en Estados Unidos, donde se estima se mantendrán los valores actuales. Comprender estas dinámicas pudiera ser interesante desde la óptica del inversionista que busca rendimientos agresivos afines a su perfil de riesgo.

Hablando de petróleo, es importante destacar como los precios superaron la barrera psicológica de los \$50 por barril, impulsados por un leve ajuste a la baja en la producción de crudo en USA y algunos eventos coyunturales en los sistemas de suministro de Canada y Nigeria. Incluso se habla de la baja producción de Venezuela afectada por los cortes de energía...

De acuerdo a los expertos, en mucho de los países productores, se necesita que los precios superen niveles de \$55 por barril para propiciar una reactivación de la industria petrolera mundial. Es es, acelerar taladros y volver a generar suficiente caja como para retomar y completar proyectos claves de la industria en áreas de exploración.

Para varios de los países de la OPEP quizás haga falta marcar niveles mas altos en los precios ya que a pesar de contar con costos de producción mas bajos que en los Estados Unidos, estos países han acumulado gigantescos huecos fiscales en sus presupuestos desde la crisis de 2014.

Observando la tendencia de paridad Dólar Euro, un tema muy importante para muchos de nuestros clientes, técnicamente hablando la paridad se encuentra en la parte superior dentro de un rango lateral amplio (1,04 - 1,17) con un nivel de soporte en 1,09.

El dólar se ha venido depreciando de forma generalizada contra todas las monedas mas allá de un 6% frente al euro. La cautela de la FED en ajustar los tipos de interés explica esta conducta. Los flujos no comerciales muestran tambien un dólar donde las posiciones largas se han recortado de forma llamativa.

Estaremos metiendo la lupa en la paridad en las próximas semanas.

Hay que comentar sobre la cumbre de los 7 países mas industrializados del planeta, que se está llevando a cabo en Japón, donde buscan propiciar el crecimiento global.

Llama la atención ver como Alemania enfoca sus sugerencias para el crecimiento en la reforma de normas monetarias, mientras que Japón y Canada defienden la tesis de los estímulos a la economía como mecanismo mas favorecedor.

Temas de gran importancia como el Brexit, la desaceleración del consumo en China ocupan gran parte de la mesa de discusiones. Estaremos atentos a las resultas de esta reunión que promete un poco mas que las previas.

Por último, debemos destacar como la política americana esta generando ciertas angustias y ansiedades en los mercados.

No es para menos, cuando el candidato Donald Trump ha hecho afirmaciones temerarias, como por ejemplo, que va a rescindir todas las regulaciones de protección del medio ambiente dictadas por la administración del Presidente Obama en los primeros 100 días de su mandato. Wow!

Feliz fin de semana, AAA

Contactenos hoy mismo para tener una Cita de Negocios:

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