



CONTENIDOS

- WARREN BUFFET INNOVA
Acumula posiciones en Apple
- EFECTOS DEL BREXIT
Mejor de lo esperado
- MERCADO AMERICANO
Señales mixtas
- MERCADO PETROLERO
Para seguir de cerca

AGCG EN FACEBOOK

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



En lo que va de año han marcado mas de 30% de rendimiento

MERCADOS EMERGENTES AL ALZA

Estimados Amigos,

Nos llamó la atención ver al "Oráculo de Omaha" comprando acciones de Apple. De hecho Warren Buffet ha acumulado un poco mas de 15 millones de acciones.

Es notable esta noticia ya que hasta hace poco, Buffet decía que no sabía como valorar las empresas del sector tecnológico. Su aproximación técnica para evaluar una acción como inversionista institucional es mediante la metodología de "value investor".

Seguramente en su decisión, la cual debe estar respaldada por su equipo de analistas mas jóvenes debe haber influido el impecable récord de dividendos, así como la gran capacidad de esta empresa de recomprar sus acciones. Ojo con esta acción.

Otro dato curioso de la semana viene del mercado laboral en Gran Bretaña. Luego del Brexit y para el segundo trimestre del año, las empresas británicas añadieron 172 mil nuevos empleos y la tasa de desempleo se mantuvo en 4.9%.

Estos resultados contradicen abiertamente las encuestas publicadas luego del referéndum. Por su parte el Banco de Inglaterra espera que el desempleo repunte un tanto a niveles de 5.1% en el año.

Lo cierto es que el gasto del consumidor durante este verano se ha mantenido alto desafiando todos los pronósticos. La gente está calmada, sus ingresos están mejorando, la tasa de empleo sube y el credito está fluyendo.

Los reportes iniciales de la Oficina Nacional de Estadística ciertamente mostró algunas señales de desaceleración sin embargo para muchos es todavía muy temprano para analizar los efectos.

Por el lado americano, vemos que al cierre de la semana se anticipa un ajuste del S&P500 viendo los contratos a futuro de este índice. A pesar de la fortaleza mostrada en los

resultados corporativos presentados durante la temporada de reportes por las empresas americanas, las especulaciones sobre una posible decisión de la FED para ajustar al alza las tasas regresa a la mesa.

El sector que mejor se ha desempeñado en estas últimas semanas es el mercado emergente. Desde Enero de este año, el índice que mide el desempeño de este sector registra un sólido 32%.

La estabilidad del dólar y la siempre terca búsqueda de rendimientos sigue propiciando la entrada de nuevas inversiones via ETFs a este sector.

También cerrando la semana observamos diversos reportes destacando la mejora de los precios del petróleo. Los precios se dispararon luego del anuncio de la OPEP de que se va a reunir en Septiembre en Algeria con la participación de los mayores productores incluyendo Rusia.

El ministro de petróleo nigeriano indicó esta semana que no cree que se acuerde un recorte de la producción per se, pero que si efectivamente observa un consenso para defender los niveles de precio actual.

Por su parte, el Departamento de Energía americano reportó una baja en los inventarios de crudo, ubicando las reservas en 521 millones de barriles. El petróleo Brent venia marcando el mejor precio en ocho semanas pero hoy viernes mostró un leve revés.

Al analizar la demanda global, observamos que no está tan fuerte. Globalmente la demanda de gasolina viene desacelerando y las importaciones de petróleo de China se proyectan también a la baja.

Irak ha mejorado el ritmo de producción y ha logrado bombear cerca de 70 mil barriles diarios a Turquía a través del nuevo oleoducto que permitirá duplicar dichos envíos en cuestión de semanas. Habrá que monitorear de cerca este mercado.

Saludos Cordiales. AAA.-

Contactenos hoy mismo para tener una Cita de Negocios:

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