



CONTENIDOS

- ESTAMOS ANTE EVENTOS INEDITOS
Geopolítica global cambiante
- SIGUEN TENSIONES ENTRE CHINA Y USA
Pero el tono ha bajado
- RESULTADOS CORPORATIVOS
Muy favorables
- SENTIMIENTO CONSUMIDOR
Americanos se sienten mejor

En AGCG Gestión Patrimonial, nos complace acompañar las decisiones financieras de la familia, para asegurar un futuro promisorio como legado familiar.

Andrés A. Arráiz



¿Desea revisar las entregas anteriores de este boletín? Visitando nuestra pagina web, podrá disfrutar del inventario histórico de Boletines

AAA Newsletter

gestionpatrimonial.net

Contactenos hoy mismo para tener una Cita. Hablemos de su futuro...

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

La geopolítica mundial, como las empresas responden, lo que el consumidor percibe...

TODO ESTA CONECTADO

Estimados Amigos,

Estamos presenciando sin duda eventos inéditos.

Luego de la reunión secreta del Director de la CIA, Mike Pompeo con el líder de Corea del Norte Kim Jong Un, todo pareciera indicar que finalmente tendremos una reunión entre este peligroso y misterioso dictador y el presidente Trump. Hoy se confirma de hecho que Pompeo fue designado Secretario de Estado.

Como abrebocha, los líderes de las dos Coreas han suscrito un pre-acuerdo o mejor aún un armisticio de paz histórico que pondría fin a la guerra desde 1953. Y como muestra final de buena voluntad, Kim Jong anunció la suspensión de sus programas de desarrollo de armas nucleares. Las imagenes de hoy son históricas! Las reacciones en las bolsas asiáticas no se han hecho esperar. Observamos tendencias alcistas muy solidas en todos los mercados.

Por otro lado, fue un gran alivio para el planeta ver que Rusia no respondió a los ataques de US en Siria asociados con el uso de armas químicas. Pareciera que el tema se está canalizando efectivamente por los canales diplomáticos y no veremos nuevos efectos a esta tensa situación en el corto plazo.

Obviamente, lo anterior generó efectos en los mercados petroleros haciendo ajustar la tendencia alcista que ya se empezaba a vislumbrar.

Las tensiones entre China y Estados Unidos evolucionan de forma lenta. Algunas amenazas van y vienen sobre todo haciendo mención de leyes específicas versus medidas de proteccionismo. Sin embargo, el tono de las conversaciones ha bajado y se anticipa un eventual acuerdo para encontrar soluciones en un marco de paz comercial.

Todo lo anterior constituyen situaciones geopolíticas que impactan los mercados de

valores y determinan niveles de volatilidad que deben ser estudiados para anticipar decisiones de inversión. Todo esta conectado en los tiempos que corren.

Como todos saben, estamos en tiempos de reportes de resultados corporativos para el cierre del primer trimestre.

Mas del 50% de las empresas que cotizan y se incluyen en el índice S&P500 han superado las expectativas de ventas, ganancias y resultados esperados por los analistas. Resaltan los resultados de Amazon cuyas lineas de negocio se diversifican cada día mas convirtiéndose en un monstruo comercial de mil cabezas que pronto estará, en nuestra opinión, dominando el mercado de minoristas americano por encima de las cadenas de distribución tradicionales.

Su equivalente en China, Ali Baba (BABA) también subió mas de 2% en lo que va de semana. Hoy están presentando sus resultados. Nuestros aliados de Sofin Valores recomiendan puntualmente comprarla, junto a otras empresas del mercado chino.

En la medida que el mercado asimile estos resultados debemos observar mejoras importantes en las tendencias de precios.

Claro que habrán resultados negativos que también jalarán las tendencias hacia abajo. Ejemplo de esto es la petrolera Exxon que acaba de desilusionar a los analistas tanto en términos de sus resultados financieros como de su producción.

Complementamos los análisis de los reportes corporativos con los resultados del índice de sentimiento del consumidor al cierre de abril, el cual nos reporta hoy. Este indicador mide la percepción que tienen los propios consumidores respecto de su situación financiera y generalmente anticipa muy bien las expectativas de consumo.

En pocas palabras, los resultados fueron muy favorables. Los recortes fiscales han cumplido su trabajo!
Cordialmente, AAA