

AAA Newsletter



CONTENIDO

EL EURO SE RECUPERA

Fue nuestra apuesta

EL BCE EXIGE ORDEN

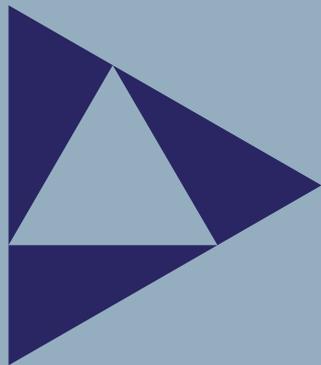
Será implacable con sus dictámenes

ESPECULAR CON ACCIONES

Nos atrevemos a sugerir (para Clientes cuyo perfil lo tolere)

EL PRÓXIMO VIERNES NO SALDRÁ EL BOLETÍN

Sin acceso a tecnología...



ARCHIVOS ANEXOS

> No hay anexos



Recupera sus máximos de 2 meses

Y el Euro se Recupera

Amigos

Lo habíamos vaticinado: el Euro continúa recuperándose frente al dólar apoyado básicamente por los buenos datos de producción industrial europea y por otro lado y muy importante, por las expectativas de los resultados de las pruebas de stress bancarios, las cuales, al parecer mostrarán resultados favorables.

Estas pruebas, como hemos indicado antes, reforzarán la transparencia y aumentarán la confianza de los inversores en el sector bancario. De hecho, ya se anticipan resultados positivos incluso en países como Portugal, España e incluso Grecia.

Por su parte, el Banco Central Europeo mantiene los tipos de interés en 1%. El mensaje enviado a los gobiernos de Europa es fuerte y claro para que pongan sus finanzas en orden e insistió en que las medidas de austeridad son necesarias y no pondrían en riesgo los procesos de recuperación económica.

El BCE respaldará los castigos para aquellos que no respeten los límites de déficit, imponiendo limitaciones o suspensiones al derecho a voto en las asambleas del organismo. Finaliza Trichet indicando que "ahora estamos en una etapa en la que tenemos que finalizar las nuevas normas y reglamentos que ayuden a que nuestras economías sean más resistentes

Es importante destacar la visión de J.C. Trichet, presidente del BCE quien expresó que lo peor de la crisis de deuda parece haber pasado, expresando una visión cautelosa pero optimista.

Unos de nuestros Clientes, quien desde siempre dispone de un portafolio de acciones para explorar oportunidades coyunturales de inversión, buscando rendimientos que apuntalen los rendimientos generales

de sus carteras gestionadas por nosotros, nos pidió de forma especial le analizáramos el momento de mercado actual de acciones americanas y le recomendáramos algunas opciones según las distintas clases de estrategia.

Compartiendo las consideraciones de otros expertos analistas de acciones, nos gustaron las siguientes opciones:

> Toyota (TM) reportó un incremento de sus ventas en Junio de 6.8% con lo que buscaríamos crecimiento agresivo con esta acción.

> Desde la óptica de crecimiento e ingreso, vimos a Grief Inc (GEF) de quien se espera un incremento de sus ganancias por acción de 27% al tiempo de ofrecer un dividendo de 3%.

> Nos gusta el momentum que presenta la acción de Hospira (HSP) demostrando una consistencia importante en sus resultados de ganancias.

> Finalmente desde la perspectiva de valor, nos gustó China Green Agriculture (CGA) quien tiene un ratio de valor en libro por arriba de la industria y un retorno sobre patrimonio estelar de 50%

No es común que hagamos recomendaciones concretas sobre acciones del mercado, ya que nuestra especialidad se basa en la formulación de carteras integrales gestionadas activamente por los gestores de los bancos con quienes operamos.

No obstante, nunca está de más echar una mirada al tentador espacio de la especulación con acciones. Nuestros Clientes con perfil agresivos sé que lo aprovecharán.

Les adelanto que el próximo Viernes 23/7 no saldrá el AAA Newsletter ya que estaré sin acceso a sistemas.

AAA.-