



CONTENIDOS

- CHINA Y USA SE REUNEN
La balanza de pagos estará en el ojo del huracán
- SECTOR BANCARIO POSITIVO
La desregulación va
- US INDICE FAVORABLE
Mayor consumo seguro

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 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

Una reunión clave para el mundo

REUNION TRUMP - JINPING

Estimados Amigos,

El presidente Donald Trump afirmó que la próxima semana tendrá una reunión "muy difícil" con su par Chino Xi Jinping.

No nos podemos seguir dando el lujo de tener déficit masivos en nuestra balanza de pagos y perdidas en nuestros empleos como efecto de esta relación. Remató indicando que las empresas americanas se deben preparar para buscar otras alternativas.

La actividad manufacturera China se ha expandido aceleradamente durante los últimos cinco años, marcando su PMI un sólido 51.8

Pareciera que el presidente Trump siente que puede re-negociar los acuerdos de comercio de forma sencilla, forzando a sus socios a aceptar nuevos términos que no les son favorecedores. No creemos que China, quien por cierto posee posiciones importantes en bonos del tesoro americano, acepte nuevos términos de forma fácil, por lo que ciertamente estas reuniones serán seguidas de cerca por todos.

Como hemos mencionado en entregas anteriores, el sector bancario americano puede verse beneficiado de lo que se ha denominado "procesos de desregulación" anunciados por Trump durante su campaña electoral.

Sin embargo, este mes el sector ha caído mas de 10% lo cual ha puesto a pensar a muchos sobre la verdadera capacidad del presidente de sortear las dificultades burocráticas a nivel del Congreso para materializar sus lineamientos.

Hay no obstante, dos acciones puntuales que se pudieran tomar y que tendrían como efecto el mismo fin de propiciar una ampliación del credito bancario como fuente de crecimiento:

Remover los requerimientos de capital a los grandes bancos (Citi, Morgan Stanley, Bank of America, Wells Fargo, Goldman Sachs, JP

Morgan, State Street y BNY Mellon, quienes registrarían ganancias importantes de manera inmediata.

La otra acción pudiera consistir en cambiar administrativamente la forma como se calculan los índices de apalancamiento los cuales actualmente no incorporan activos seguros como bonos del tesoro y depósitos en la FED. Esta medida se traduciría en un incremento aproximado de 13.5% a nivel de las ganancias por acción (EPS) de acuerdo a algunos analistas.

Mientras tanto, el índice del sentimiento del consumidor americano subió nuevamente en Marzo (marcó 96.9 de 96.3 en Febrero).

Los americanos están viendo con mejores ojos sus finanzas familiares y esto es muy importante a la hora de considerar patrones de consumo.

Estos niveles alcanzados por el indice se acercan a los mas altos registrados en diez años y determinan un optimismo focalizado en las clases media alta y alta quienes también observan y participan de las tendencias positivas registradas en los mercados de capitales.

El profesor Ricard Curtin de la Universidad de Michigan dice que el optimismo promueve el gasto discrecional mientras la incertidumbre hace que los consumidores gasten con cautela.

Al final, todo apunta a nuevas y mejores ganancias transversalmente en todos los sectores de la economía.

Esta semana distribuimos nuestra Entrega especial Panorama 2017, con informaciones relevantes precisamente partiendo de que ya han transcurrido suficientes semanas bajo el mandato del Presidente Trump como para empezar a proyectar tendencias y escenarios.

Visite nuestra página web para bajar el informe.

Feliz fin de semana, AAA.-