

AAA Newsletter

Visita

www.campeonatolatinoamericano.com



CONTENIDO

SEGUIMIENTO AL CASO JAPONÉS

Oportunidades a la vista

SENTIMIENTO DEL CONSUMIDOR CAE

Mal indicador

AT&T AGRESIVO EN USA

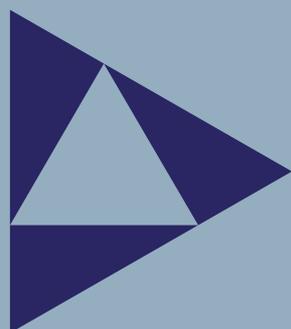
Compró a T-Mobile

SITUACIÓN EN LIBIA

Otro foco de observación

COPA GOLF CHANNEL

Quedan pocos cupos para nuestros Clientes



-ARCHIVOS ANEXOS

> No hay anexos en esta entrega



Saldrán beneficiadas o perjudicadas con la crisis de Japón

Automotrices Europeas ¿ Si ó No ?

Amigos

Arrancamos agradeciendo múltiples mensajes de Ustedes, recibidos la semana pasada elogiando la entrega del boletín que incluyó el tema: Japón: Una Primera Valoración.

Evidentemente el tema seguirá en el foco de muchos analistas por sus efectos en los mercados globales y por su importancia en el proceso de recuperación de la economía del planeta.

Precisamente hoy, Bloomberg informa que las empresas automotrices europeas pudieran incrementar su producción regular de piezas, repuestos y vehículos para satisfacer ó re-abastecer al mercado japonés.

El otro lado de la moneda es que tendrán muchas de ellas que bajar su producción de repuestos dado que las plantas ensambladoras de Japón estarán paralizadas por la tragedia por algún tiempo. En la industria se perderán billones de Euros y alguien saldrá afectado.

Efectivamente, se abren ventanas de inversión importante en empresas muy sólidas como Volkswagen, Peugeot, Nissan y Citroen.

En Estados Unidos, el sentimiento del consumidor, uno de mis indicadores favoritos, marcó una baja importante en Marzo impulsado por los aumentos en los costos de combustible y los efectos del desastre japonés.

Los consumidores americanos están preocupados por un alza en el costo de los alimentos por efecto del alza en los costos de energía. Esto hace que dejen de gastar, o al menos gasten mucho menos de lo usual en artículos de lujo, hogar, tecnología, carros, etc.

Incluso Ben Bernanke reconoció que el alza en los precios de la gasolina y otros commodities representaría una amenaza seria al crecimiento

económico y a la estabilidad de los precios.

En este mercado, me llamó la atención ver como AT&T compró a su competidor T-mobile a la empresa alemana Deutsche Yelekom por 39 billones de dólares, convirtiéndose en el primer operador móvil de USA.

Respecto a Libia, vemos con temor que la coalición internacional inició los ataques a las tropas de Gaddafi. Se complican los conflictos en Bahrein, Yemen a la vez que surgen nuevas revueltas en Marruecos y Siria.

Estos temas del Oriente Medio por supuesto impactan seriamente sobre los precios del petróleo y hay que evaluarlos. No obstante, no es fácil la lectura objetiva de la situación para sacar conclusiones que nos ayuden a tomar decisiones, pero lo estaremos intentando.

En cuanto a las monedas, el Euro sigue apreciándose (hoy cotiza a 1.4076), mientras que el G7 tiene que intervenir para frenar la apreciación del Yen (USD-JPY 81.44).

Luego del desastre, los líderes mundiales se han unido para asegurar que el valor del Yen, no destruya los esfuerzos de reconstrucción en el momento que el Banco de Japón inunda el mercado financiero con efectivo. El Yen se incrementó en un 3.7% en los 6 días posteriores a la tragedia por un tema de especulación de los inversores japoneses para financiar 10 trillones de Yenes (\$ 124.000 millones) estimados para la reconstrucción.

Finalmente, los Clasificatorios para el Campeonato Latinoamericano Copa Golf Channel en Venezuela siguen avanzando con fuerza. Estamos en el medio de una campaña de medios importante. Nos pueden seguir en Twitter @GolfChannel_Ven. Todavía hay chance de participar.

Saludos AAA.-