

Se recupera el peso por reforma financiera y aumento de Fitch

MARTIN CARMONA: Otro tema es la recuperación del peso frente al dólar, importante. Ayer alcanzó niveles que no veía desde agosto del 2011 por debajo de los 12 pesos el precio en operaciones al mayoreo, producto del efecto de la reforma financiera y sobre todo la valoración que hizo la agencia calificadora Fitch de aumentar la calificación para México.

Por lo tanto, ayer vimos el dólar en alguna parte de la sesión por debajo de los 12 pesos, cerró finalmente en niveles de 12.01 en operaciones en bancos y casas de cambio 12.20. Y la expectativa, Leonardo, interesante. Se prevé que de mantenerse las condiciones actuales se ubique cerca de entre 11.95 a 12.05. Pero si las condiciones mejoran, que por ahí el tema, hay algunos datos importantes en los Estados Unidos positivos y en Europa, podría descender hasta niveles de 11.80, es un piso un poco más lejano, pero está la previsión ahora de 11.80 pesos.

LEONARDO CURZIO: Está entrando muchísimo dinero. Martín, me preguntaba y te traslado ahora la pregunta, se hizo pública la reforma financiera, ayer platicamos amplitud con el secretario de Hacienda sobre el particular, todo lo que se espera en materia de crédito y todo lo demás, hubo la mejora de la calificación de Fitch, el peso se revaluó, etcétera, lo que no parece acompañar en términos de mejora es la Bolsa Mexicana de Valores y me preguntaba yo y ahora te lo pregunto a ti de manera directa, es el problema de las desarrolladoras inmobiliarias, de las vivienderas, que está causando un problema serio ¿no?

MARTIN CARMONA: Sí, es uno de los elementos que desde hace varios días está afectando la evolución del mercado de valores, constantemente han estado disminuyendo, han salido denuncias en los Estados Unidos en contra de estas empresas, de Urbi porque no cumplió con el pago de intereses, esto afecta su cotización, pero también ayer siguió muy de cerca la marcha la bolsa de los Estados Unidos, que a pesar de un buen dato en empleo, ayer también el Dow Jones perdía 0.15 por ciento.

Como que todavía estamos esperando los inversionistas lo que dicen algunos analistas un poco más de noticias respecto hacia dónde van las empresas para tratar de entrar a comprar más títulos.

Pero no es un ajuste que preocupe pero sí sorprende que el dólar se está recuperando y la bolsa está bajando.

LEONARDO CURZIO: Porque bajó ayer nuevamente.

MARTIN CARMONA: Uno por ciento.

LEONARDO CURZIO: Y uno esperaba así como una especie de euforia, si está entrando tanto capital golondrino, que debe entrar por supuesto a la bolsa y se está apreciando el peso,

hubiese un movimiento positivo del principal indicador, pero lo tuvimos ciertamente hacia abajo.

Pues hay que monitorear este tema de las empresas dedicadas a eso, porque ya los síntomas empiezan a ser inquietantes ¿no?

MARTIN CARMONA: Sí, incluso ya por ahí hay algunas versiones que le piden a la Secretaría de Hacienda que entre para replantear y revisar qué está pasando con estas empresas y si es necesario hacer un plan de rescate, pues ya anunciarlo y definirlo bien para que pueda reestructurarse porque ya dos empresas dejaron de pagar compromisos de deuda. Urbi es una de ellas y en cualquier momento podríamos ver que otras empresas caigan en lo mismo.

LEONARDO CURZIO: ¿Sabes qué me resulta terrible? Manejar incluso la idea de rescate, el Fobarpoa inmobiliario, no por otra cosa sino porque desde hace varios años y no digo porque lo hayamos hecho nosotros, mi querido Martín, pero se ha venido advirtiendo de una manera sistemática la burbuja inmobiliaria, de toda esta parte del centro del país, por supuesto es una enfermedad que está en el norte también, pero el elemento especulativo, o sea, se forraron de dinero haciendo desarrollos inmobiliarios y todo lo demás, y después te dicen “es que a lo mejor el modelo de negocio no funcionó”.

En fin, más que desarrolladores inmobiliarios en muchos casos parecen movimientos francamente especulativos Martín, y eso a la larga te genera estos problemas, de pronto dicen “oiga, fallaron las condiciones y ahora quién va a pagar”.

MARTIN CARMONA: Sí, y hablamos de un rescate Leonardo quizá no aportando mucho dinero de la Federación, pero sí entrando para pedirles “a ver, reestructuren en orden”, solicitar a los acreedores, sentarse y negociar y que ellos aporten o lleven la carga a los inversionistas, como tú dices, la gran parte de la reestructura. Porque como lo comentabas, han sido negocios en los cuales se han beneficiado, hicieron las cosas como quisieron o como pudieron, construyendo viviendas sumamente precarias en muchos casos, te decían que era nueva pero tú veías la vivienda y no animaba a muchos sobre todo a pagarla, que fue lo que sucedió, prefirieron abandonarla y regresarse a donde estaban, sobre todo en la periferia de las grandes ciudades.

Sí, tendría que haber pero ya una intervención del gobierno o de alguna instancia financiera para tratar de ordenar esa parte y de una vez por todas replantear su existencia ¿no?