



EMPRESAS

Caen acciones de regias en BMV por efecto Donald Trump

Alfa y sus subsidiarias registraron las mayores bajas

Arca Continental, Gruma y Bachoco podrían beneficiarse con el tipo de cambio

Fitch previó un crecimiento del 2.6 por ciento para México en 2017

ARTURO BÁRCENAS
abarcanas@elfinanciero.com.mx

SONIA CORONADO
scoronado@elfinanciero.com.mx

Durante la sesión de ayer, la cotización de la mayoría de las acciones de empresas regiomontanas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) registró una baja respecto al cierre del martes, como consecuencia del triunfo de Donald Trump en las elecciones presidenciales de Estados Unidos.

Especialistas del mercado indican que lo anterior debido a la incertidumbre que generan las acciones propuestas por Trump, como el renegociar el Tratado de Libre Comercio

(TLC), bloquear las remesas e imponer un arancel del 35 por ciento a los productos mexicanos que entren a Estados Unidos, y ver si realmente éstas son implementadas.

“La victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales de Estados Unidos aumenta la incertidumbre económica para México y puede agregar riesgos a la baja al crecimiento económico”, señaló Fitch Rating.

Las empresas que registraron las mayores bajas fueron Nemark, con 8.15 por ciento; Axtel con 7.23 por ciento; Alfa con 5.49 por ciento y OMA con 4.63 por ciento.

“La probabilidad y viabilidad de seguir estas políticas no está clara. Pero el advenimiento de un gobierno de Trump aumenta la incertidumbre económica en México debido a sus estrechos vínculos económicos con Estados Unidos”, destacó Fitch.

“Preveemos un crecimiento para México de 2.6 por ciento el próximo año, pero el resultado de las elecciones estadounidenses pondría esto en riesgo si dañara la confianza interna y se retrasa la inversión hasta que surja una mayor claridad sobre la postura del nuevo gobierno hacia México”, agregó.



CONSECUENCIA. El IPC cayó 2.23 por ciento luego de la victoria de Trump en EU.

FOCOS

Acción. El presidente electo de Estados Unidos, Donald Trump, amenazó en su campaña con negar la legalización de 11 millones de ilegales.

Impacto. El republicano también amagó con imponer un impuesto del 35 por ciento a las exportaciones mexicanas y detener el reenvío de remesas.

“Esperamos adaptarnos a los cambios que, en su caso, llegase a realizar la nueva administración encabezada por el señor Trump”

Alfa
Controladora de Sigma, Nemark,
Alpek, Newpek y Axtel

Ante esta situación, Signum recomienda invertir en las industrias defensivas, entre las que están: consumo básico, extracción de metales preciosos y aseguradoras.

“En este entorno, entre las empresas defensivas de corto plazo encontramos, por ejemplo, a Walmex, Peñoles y Quálitas – aunque Walmex importa parte de sus mercancías, la experiencia nos dice que en épocas de volatilidad cambiaria, el comercio busca sustituir productos importados por productos nacionales”.

Agregó que entre otras empresas defensivas se encuentran las regias Arca Continental y Gruma por pertenecer al segmento de consumo básico y tener activos y flujos externos y un bajo apalancamiento neto; y FEMSA al ser de consumo básico y tener activos externos.

José Antonio Cebeira, analista de consumo de Actinver, coincide con lo anterior al señalar que al tener un tipo de cambio alto los commodities bajan su precio beneficiando a compañías como Arca Continental, Gruma y Bachoco.

Refirió que en el caso de AC, ésta no estaría haciendo ningún cambio en su estrategia para incursionar en el mercado norteamericano, dado que así es la esencia de la compañía, “ellos no dejan de invertir aún en crisis”.

Señaló que en el hipotético caso de que la empresa inicie operaciones a un tipo de cambio de 18.50 pesos, las ventas en dólares representarían el 35 por ciento de los ingresos.

Por su parte, Alfa se limitó a señalar que se adaptaría a los cambios que decida hacer la administración de Trump, en caso de que los haya.