

La revisión de S&P tiene que ver con la disciplina en las finanzas públicas

Extracto de la entrevista con Omar Saavedra, director de Estrategia de Mercados de Scotia Wealth Management, en el noticiero La Red de Radio Red, conducido por Guadalupe Juárez y Sergio Sarmiento en Radio Red.

SERGIO SARMIENTO: Y ya está con nosotros Omar Saavedra, director de Estrategia de Mercados de Scotia Wealth Management. Omar ¿cómo estás? Buenos días. Acaba de terminar el primer semestre, es un buen momento para ver cómo nos ha ido en materia financiera, cómo han reaccionado los mercados en este primer semestre o en el segundo trimestre de este 2017, ya ves que mucha de la información es trimestral. ¿Cómo nos fue?

OMAR SAAVEDRA: Qué tal muy buenos días. A todos.

GUADALUPE JUAREZ: Buenos días.

OMAR SAAVEDRA: Vale la pena centrarnos en la percepción de nuestro país, de México. Si regresamos como bien mencionan los siete meses que llevamos transcurridos este año, pues realmente en materia financiera México está sufriendo bastante en las variables más importantes, particularmente el tipo de cambio, y después de estos siete meses hemos visto cómo el peso se ha apreciado 14 por ciento en el año, es cierto que el dólar como tal se ha venido debilitando con otras monedas, cerca de 8 por ciento con una canasta de monedas importantes, pero aun así el peso ha tenido un desempeño muy importante.

La Bolsa Mexicana tocando máximos históricos también, llevamos un 13 por ciento de crecimiento en la bolsa, que también es sobresaliente, es en términos de dólares yo me atrevería a decir que es la bolsa que más ha pagado durante el año, y también por otro lado en el tema de tasas de interés o en bonos, pues cómo la tenencia de inversionistas extranjeros se ha mantenido. Incluso los niveles de diferencial contra otros bonos de menor riesgo también han disminuido.

Entonces la percepción con respecto de los inversionistas hacia México ha mejorado en forma importante,

Ahora, ¿qué es lo que ha cambiado o cuáles son los elementos que pensamos que han influido? Pues primero y de mayor relevancia, la percepción de una negociación mucho más favorable para México con respecto al Tratado de Libre Comercio. Otro tema también relevante es las revisiones que hacen los economistas en cuanto al crecimiento económico. Hace varios años no veíamos que los economistas después de un trimestre o de dos trimestres revisaran sus estimados al alza en crecimiento, este año está sucediendo.

Y también las calificadoras, que particularmente Standard and Poor's, comentando la semana anterior, que nos quita de esa revisión negativa, de esa posibilidad que nos baje la calificación, y todo esto tiene que ver con la disciplina en las finanzas públicas.

Por último, también creo yo que ha influido el buen resultado de las últimas licitaciones con respecto a la reforma energética. Si recordamos, las primeras no fueron tan exitosas como se esperaba, pero realmente las últimas han tenido muy buenos resultados.