

De jefes

Opine usted:
empresas@elfinanciero.com.mx

El top pick de Santander

Seguro estuvo al tanto del último recorte de expectativas de crecimiento de la OCDE para el PIB de México. El ajuste de este organismo se suma a los que han hecho el FMI, Banxico, y corredurías como Goldman Sachs y BoFa.

Un par de factores negativos que ha enfrentado recientemente el país son: la revisión de la perspectiva de su deuda de estable a negativa por parte de S&P y Fitch, además de reportes deslucidos de empresas en el cuarto trimestre de 2018.

Ante el contexto del deterioro económico de México, los estrategas de Santander optaron por incluir en su portafolio de inversión a firmas con una fuerte generación de efectivo, una sólida estructura financiera, con exposición a dólares y sin un riesgo regulatorio significativo. Por tanto, su top pick lo integran: Arca Continental, BanBajío, Gruma, Grupo Cementos Chihuahua, Vesta y Alsea. Esta última, la dirige **Renzo Casillo** y suele ser muy defensiva. ¿Usted, deja de comprar en Burger King, Domino's Pizza o Starbucks en un entorno de desaceleración?