MEDIO: STEREO 100/RADIO MIL
NOTICIARIO: ENFOQUE 3ª EMISION
FECHA: 07/AGOSTO/2023

Comunicación Financiera

Después del recorte de Fitch a la calificación de EUA, ¿qué sigue para el peso mexicano?: Jorge Gordillo

Entrevista con el licenciado Jorge Gordillo Arias, director de Análisis Económico y Bursátil de CIBanco, en el noticiero Enfoque Tercera Emisión, conducido por Alicia Salgado en Enfoque Noticias.

ALICIA SALGADO: Vamos ahora con Jorge Gordillo, director de Análisis Económico y Bursátil de CIBanco. ¿Cómo estás, Jorge?

JORGE GORDILLO: Muy bien, Alicia. ¿Tú cómo estás?

ALICIA SALGADO: Muy bien, con el gusto de platicar contigo. Después del recorte en la calificación de deuda de Estados Unidos por parte de Fitch, hemos visto una ligera corrección de la paridad peso-dólar, parece que se va moviendo hacía el regreso a los 17 pesos, ¿ese movimiento seguirá?

JORGE GORDILLO: Bueno, efectivamente nos dimos cuenta qué es lo que tiene sensibles a los activos denominados, activos financieros, y una de las cosas que es sensible es la percepción de riesgo en Estados Unidos, todo lo que pasa en Estados Unidos le afecta a los activos en pesos. Y si la percepción es de riesgo, bueno, nos vemos afectados y eso fue lo que pasó la semana pasada.

Hoy el mercado se da cuenta que sí hay cosas que ver y preocuparnos en el mediano plazo, pero en el corto plazo Estados Unidos tiene con qué hacer frente a su deuda, está mejor fiscalmente que hace unos meses, está sólida su economía, entonces el mercado empieza a poner en segundo orden lo que sucedió con Fitch la semana pasada y por eso vimos algunas correcciones, todavía no completas, pero sí algunas correcciones.

Ahora, ¿qué es en lo que el mercado se vuelve a enfocar? A lo que va a enfocarse el mercado es a qué va a hacer la Fed en su decisión de septiembre, no hay reunión de política monetaria en agosto, la siguiente es en septiembre, ellos quisieran subir un poco más su tasa de interés, el mercado cree que ya no lo va a hacer y todo esto va a depender del reporte de inflación que salga este jueves y el reporte que veamos a principios de septiembre.

Este jueves sale la inflación para julio en Estados Unidos y en términos anuales la expectativa es que rebote de 3 por ciento a 3.3 por ciento. Un dato por encima de este indicador podría agarrar por sorpresa al mercado que todavía no contempla posibles aumentos en la tasa de interés y entonces ver correcciones adicionales en los mercados.

Un dato mejor a lo esperado es el pretexto que está buscando el mercado para seguirle apostando a activos con riesgo y a lo mejor ver a la paridad otra vez cotizando debajo de los 17.

ALICIA SALGADO: Creo que este punto es crítico para mucha gente que ha estado buscando invertir en dólares, ¿no? Por cierto, yo ya tengo la Multidivisa porque si vas a salir de viaje la tienes ahí y estás asegurando un buen precio, pero para los exportadores un problema fuerte, no tienen visibilidad clara de hacía dónde va el tipo de cambio.

JORGE GORDILLO: Para los exportadores es una dificultad porque les está lastimando en sus ingresos ya en un porcentaje considerable y ya son varios meses. En lo que nosotros tratamos de asesorarlos es que la situación que tiene fuerte al peso no necesariamente se va a corregir muy rápido o tan rápido como quisiéramos, entonces deben de buscar opciones que hagan que esta afectación la usen a favor o que les lastime en la menor medida posible, como buscar otro tipo de insumos, como hacer alguna estrategia de coberturas para tratar de sacar el mejor beneficio o tratar de que sea el costo menor esta situación de fortaleza del peso.

La fortaleza del peso te debe de ayudar a invertir en capital de manera más barata, o sea, hay oportunidades que también genera esta situación de fortaleza del peso que hay considerar, sobre todo si pensamos que el peso seguirá fuerte por lo menos en lo que resta del año.

ALICIA SALGADO: Pues muchísimas gracias. Gracias Jorge Gordillo por esta visión, este análisis que es tan importante. Director de Análisis Económico y Bursátil de CIBanco.

JORGE GORDILLO: Gracias a ti, Alicia. Que estés muy bien. Hasta la próxima semana.

ALICIA SALGADO: Hasta la próxima, si no nos da un sustito el mercado. Muchísimas gracias, Jorge.

JORGE GORDILLO: Claro que sí.