

Fecha 04.07.2018	Sección Finanzas	Página 21
----------------------------	----------------------------	---------------------



MOMENTO CORPORATIVO

ROBERTO AGUILAR

BMV, los portafolios más defensivos

Previo al proceso electoral diversos bancos internacionales de inversión reordenaron sus portafolios para darle mayor peso al mercado financiero y bursátil nacional, lo que se justificó por la caída previa que generó atractivos niveles de entrada con el objetivo de beneficiarse de una reacción positiva, y no necesariamente por el triunfo del candidato de Morena.

Después del sufragio, Santander, que en México dirige **Héctor Grisi**, aumentó en su estrategia para Latinoamérica sus posiciones domésticas y al mismo tiempo disminuyó las de Brasil, además en su portafolio modelo de la región mantuvo al Grupo Financiero Banorte, de **Carlos Hank González**, y Cemex, que preside **Fernando González**, mientras que sustituyó las acciones de Ienova, de **Carlos Ruiz Sacristán**, por los títulos de Gruma, que preside **Juan González Moreno**.

El común denominador de todas las compañías no es sólo el descuento al que cotizan sus acciones, sino también el rendimiento potencial que ofrecen y que alcanza hasta dos dígitos.

RIESGO POTENCIAL

El economista en jefe de Credit Suisse, **Alonso Cer-**

vera, tituló como *México, una nueva era* su reporte sobre el resultado de las elecciones presidenciales y llama la atención su advertencia sobre una posible baja en la calificación soberana este año, debido a la creciente posibilidad de cancelación del TLCAN y un eventual incremento de la incertidumbre política de la nueva administración, a pesar del compromiso de políticas fiscales prudentes. ¿Será?

VISIÓN POSITIVA

El área de análisis de Intercam, que dirige Alejandra Marcos, se sumó a la lista de intermediarios que esperan resultados favorables de Grupo Televisa, que preside Emilio Azcárraga Jean, en el segundo trimestre del año. Por ejemplo, para las ventas netas anticipa un avance de 6.1% para superar más de 24 mil millones de pesos y cerca de nueve mil millones de pesos de flujo de efectivo, sin considerar los ingresos extraordinarios provenientes de la desinversión de activos. Para Intercam, los factores que impulsarán las cifras del principal productor de contenidos en español en el mundo son la transmisión del mundial de fútbol y el nuevo esquema de publicidad. Grupo Televisa será la primera empresa en reportar sus cifras a la BMV, de José Oriol Bosch, el próximo 9 de julio.

MAYOR PRESENCIA

Crédito Real, que dirige **Ángel Romanos**, fusionó en una sola marca sus operaciones en Estados Unidos que a partir de hoy se conocerá como Crédito Real USA y, al mismo tiempo, la institución financiera especializada en el otorgamiento de créditos a segmentos de la población de ingresos medios y bajos impulsará su presencia y participación en el mercado de servicios financieros para la comunidad hispana en ese país.

mail: momentocorporativo@yahoo.com.mx

Twitter: @robertnah

