

Fecha 18.12.2015	Sección Termómetro Económico	Página 10
----------------------------	--	---------------------

SERÁN LAS DEFENSIVAS

Las favoritas para el 2016: Gruma y Alsea

LAS QUE mejores perspectivas tienen son las empresas listadas que tienen que ver con el consumo

Romina Román

romina.roman@eleconomista.mx

Empresas como Alsea, Walmex, Bimbo, Gruma, BanRegio, Unifin, Crédito Real, Sports y Rassini se perfilan como las favoritas para el 2016. Directores de áreas de análisis consideraron que estas emisoras son las que podrían ofrecer los mejores rendimientos durante el próximo año.

Para Carlos González Tabares, director de Análisis y Estrategia bursátil de Grupo Financiero Monex, las compañías que reflejarán un buen comportamiento en el 2016 son aquellas que se relacionan con el consumo, tal es el caso de Alsea, Bimbo, Femsa, Gruma y Walmex, ya que serán las más defensivas ante un entorno adverso internacional. La industria aeroportuaria, agregó, es otra de las que muestra un elevado potencial de crecimiento ante la expectativa de que continúen bajos los niveles de combustible, además de su exposición al tipo de cambio.

Carlos Ponce, director de Análisis y Estrategia del Grupo Financiero Ve por Más, mencionó que las emisoras que se perfilan como las favoritas para el 2016 son aquellas en las que se prevé un rendimiento superior que el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV),

que es de 11%, de acuerdo con el consenso.

El especialista clasificó a las empresas con el mejor desempeño en dos categorías. Las primeras, con el mayor potencial, son Crédito Real, de la que espera un rendimiento de 30%; Alsea, con una rentabilidad de 20%; BanRegio, con 19%; Unifin, que se mantiene con perspectivas favorables y Rassini, de la que se prevé un rendimiento de 35 por ciento. En un segundo grupo, dijo que se ubican emisoras que también mostrarán un comportamiento positivo, pero que podría ser menor respecto del primer bloque, y son Sports; Vesta; OMA; Arca Continental; Alfa; Grupo Financiero Banorte, y Volaris, que muestra un desempeño positivo ante nuevas rutas y por la disminución en el precio del petróleo. América Móvil, que en los últimos meses castigó el mercado, podría recuperarse, ya que está por llevar a cabo la escisión de su negocio de antenas, el que generará un flujo elevado.

Analistas de la consultora Signum Research pronosticaron que ante el aumento en el consumo, las oportunidades de inversión se podrían enfocar en compañías como Alsea, Sports y Walmex, también en algunos grupos financieros y en empresas cuyo enfoque mayorita-

rio es la exportación, tal es el caso de Nemark.

LAS MENOS FAVORECIDAS

González Tabares consideró que en el 2016, las compañías que no se favorecerán del entorno son las que están expuestas a commodities, sobre todo las que se vinculan con el sector de energía y metales.

“Empresas con deuda en dólares o apalancadas también podrían verse afectadas ante la volatilidad cambiaria y la posibilidad de mayores alzas en las tasas de interés en el transcurso del 2016”, dijo el especialista.

Signum Research anticipó que para el 2016, pocos esperan un repunte importante en los commodities; sin embargo, hay empresas como Peñoles, Mexichem y Grupo México que se encuentran en niveles atractivos.

“Las empresas de telecomunicaciones y medios, por distintas razones, están castigadas, por lo que Azteca, Televisa y América Móvil podrían tener rendimientos interesantes el próximo año”, agregó.

30%
DE RENDIMIENTO
de Crédito Real esperan los analistas



Fecha 18.12.2015	Sección Termómetro Económico	Página 10
----------------------------	--	---------------------

