

El Sol de Puebla

Puebla, 15 de abril de 2020



ROBERTO AGUILAR

Grupo Televisa, ¿más oportunidades que retos?

Las medidas de aislamiento abren alternativas para las empresas que rápidamente se adaptan a las nuevas condiciones del mercado. Este es el caso de las plataformas de contenido y de la propia televisión abierta de Grupo Televisa, de Emilio Azcárraga Jean, y es que de acuerdo con fuentes de la compañía, en menos de un mes BlimTv reportó un explosivo crecimiento de 230 por ciento en usuarios nuevos; la contratación de canales para adultos en Sky subió cerca de 34 por ciento, mientras que la audiencia global de televisión abierta avanzó 18 por ciento. Y si bien es muy relevante el posicionamiento, como una medida precautoria y en el marco de un panorama que ofrece retos, pero también oportunidades Grupo Televisa recientemente dispuso 14 mil 771 millones de pesos de su línea de crédito revolvente.

¡COMPRA, COMPRA!

A causa de la contingencia sanitaria, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, que encabeza Juan Pablo Graft, emitió una serie de facilidades administrativas para las emisoras que cotizan en la BMV, de José Oriol Bosch, relacionadas con la entrega de información periódica. Y así se amplió hasta el 3

de julio el plazo para entregar el reporte del primer trimestre del año.

Bajo las circunstancias actuales la decisión pareciera muy acertada, pero desde el punto de vista del área de análisis bursátil de Santander dicho aplazamiento haría menos visible los efectos de la coyuntura en los números de las compañías y también comparar la afectación con otras crisis. Sin embargo, la institución ibérica reconoce que es mucho más importante calibrar la velocidad y forma de recuperación que tendrá el mercado de valores, y que anticipa sería una U, al igual que la economía mexicana en su conjunto.

Además, destacó que el índice bursátil local tiene como ventaja que las compañías de la muestra, en conjunto, reportan un nivel acotado de deuda; un porcentaje relevante de sus ingresos en dólares; y un mayor peso en sectores defensivos. Y ante el escenario y la alta probabilidad de que la volatilidad continúe, recomienda a los inversionistas comprar el índice de la BMV entre 30 mil y 33 mil puntos, un nivel especialmente atractivo, e incluso considerar los 35 mil puntos actuales ante la expectativa de alza hasta 45 mil puntos, que es su nuevo precio objetivo y que ofrece un rendimiento implícito de 28 por ciento en pesos y de 33 por ciento en dólares.

EXCLUSIVA LISTA

Los estrategas de HSBC México eligieron a las compañías mexicanas que no sólo tienen la capacidad de resistir una fuerte caída de la economía sino también el potencial para seguir creciendo. Y así surgieron los nombres de Walmart de México y Centroamérica; Gruma; Kimberly Clark de México; Terrafina; Genomma Lab; GCC; y Grupo Financiero Banorte, y del otro lado colocaron a Cemex, que ante la caída de ventas y limitada generación de flujo de efectivo es muy probable que incumpla con las restricciones financieras impuestas por sus acreedores.

@robertoah

miércoles 15 de abril de 2020

Grupo Televisa, ¿más oportunidades que retos?

viernes 13 de marzo de 2020

BMV, con todos los protocolos activos

viernes 06 de marzo de 2020

NH Hotel, más oferta hotelera en México

miércoles 04 de marzo de 2020