

LAS INSTITUCIONES OPINAN

¿Cómo la vemos en Somoza Finamex?

De nuevo la semana estuvo llena de pesimismo y de temores acerca de la posibilidad de caer en recesión nuevamente: Hemos venido comentando que nosotros no lo vemos así. Nosotros hemos venido diciendo que la recuperación será lenta y frágil, pero que al fin y al cabo es eso, recuperación. Esto no sólo lo decimos, está respaldado con datos duros, con números. Mejora ligeramente el consumo, el empleo, los índices manufactureros, el nivel de confianza en México, etcétera. Hoy la duda es ¿Cuánto podrá crecer el mundo en este año? Se estima que podríamos crecer el cuatro por ciento, pero la zona Euro sólo el uno por ciento. En este contexto, China y la India podrían crecer por arriba del nueve por ciento, y México por arriba del cinco por ciento. Insistimos, éstas no son malas noticias, es claro que podríamos crecer más y ver mejores números, pero finalmente y en el contexto global en el que estamos no es un mal resultado. Lo más importante, el segundo semestre será que decida hacer China y las repercusiones que esto tendrá en la economía global. Si China aumenta tasas, podría aún bajar más el crecimiento; si China decide revaluar el yuan, la repercusión sería benéfica para el mundo entero. Seguimos recomendando a los pesos por encima de los dólares y seguimos pensando que los mercados accionarios pueden tener un bueno, pero moderado, crecimiento. Seguimos recomendando 70 por ciento pesos y 30 por ciento dólares, y 70 por ciento renta fija y 30 por ciento dólares.