

México ante el entorno internacional (El Financiero 11/09/12)

México ante el entorno internacional (El Financiero 11/09/12) Salvador Pérez Celorio / NSC Asesores Martes, 11 de septiembre de 2012 El mundo ha estado viviendo la peor crisis económica y financiera de que se tenga historia. Ya son cuatro años de que estalló en Estados Unidos y no han dejado de surgir más problemas, como los tiene ahora Europa, que por falta de disciplina está sumergida en una crisis que seguramente tardará años en resolverse. Sin embargo, México no ha dejado de crecer en los últimos tres años, aunque de forma moderada, y hoy se encuentra en una situación privilegiada frente al resto de los países, sobre todo de los desarrollados. A la fecha, México lleva un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de alrededor de 4 por ciento, que contrasta con la caída que tienen algunos países europeos y otros en vías de desarrollo, en donde han bajado su ritmo de crecimiento. México se ha convertido en un exportador neto de manufacturas que lleva a todo el mundo, que mediante el sector exportador se ha defendido exitosamente, a pesar de la parte interna que todavía no termina de despegar. Hoy nuestro país tiene una inflación controlada, cerca de los objetivos del Banco de México, y estabilidad en el mercado de divisas, en el que ha habido una gran entrada de inversión extranjera, que nos ve como un destino seguro y de oportunidades. La Bolsa Mexicana ha sido uno de los pocos mercados de valores que ha tenido un rendimiento positivo en lo que va del año, destacando sobre los demás países emergentes y en especial sobre los llamados BRIC. De hecho, muchas corredurías internacionales han puesto a México como uno de sus lugares preferidos para hacer inversiones, y hoy está en las recomendaciones de la mayoría de los analistas. Con la situación financiera del país, que ha sido manejada en forma prudente y disciplinada, hoy podemos comentar que nuestros mercados se seguirán viendo beneficiados, a pesar de la situación económica mundial y, sobre todo, porque pareciera que existe un ambiente mucho más positivo para que pasen las reformas que han estado pendientes, lo que puede generar un crecimiento mucho más vigoroso del doble de lo que hoy hacemos, según un estudio de Banorte-Ixe. De darse este escenario podríamos esperar una reacción positiva en nuestros mercados financieros en lo que resta del año, por lo que recomiendo tener una exposición más agresiva en nuestro país y, sobre todo, en los mercados de capitales. Pero si a esto le sumamos que empiecen a haber soluciones más concretas en la parte de Europa, los resultados seguramente serán alentadores. El anterior reporte no representa necesariamente la opinión de NSC Asesores. Esta información no debe ser tomada como recomendación ni base para cualquier decisión de inversión. Las elecciones deben hacerse después de un análisis completo de riesgos y oportunidades.