

Emerge Brasil como refugio contra México (Reforma 10/11/16)

Emerge Brasil como refugio contra México (Reforma 10/11/16) Por Bloomberg Nueva York Estados Unidos (10 noviembre 2016).- Luego de que fue impactado por la destitución de su Presidenta, una recesión y diversos escándalos por corrupción, Brasil podría convertirse en el destino de los operadores que buscan refugio de México ante el sorprendente triunfo de Donald Trump. BMI Research y BNP Paribas dicen que Brasil va a sobresalir a medida de que las consecuencias del triunfo de Trump repercutan en los países de América Latina. Mientras México envía el 75 por ciento de sus exportaciones a Estados Unidos, Brasil tiene un limitado lazo comercial con la mayor economía del mundo. De hecho, los dos países latinos no tienen un acuerdo de libre comercio y las cuentas de Estados Unidos representan menos del 13 por ciento de las exportaciones brasileñas. El peso cayó 7.7 por ciento ayer ante temores de que Trump cumpla su promesa de desechar el TLCAN, que ha impulsado a México por más de dos décadas. El real de Brasil cayó menos de 2 por ciento y es la divisa con menor desempeño del mundo, con un avance del 23 por ciento en lo que va del año. Trump también ha prometido reprimir la inmigración ilegal desde México y en su primer discurso como presidente electo dijo que se enfocará en reconstruir la infraestructura de Estados Unidos. Esto significa que empresas brasileñas se podrían beneficiar de mayores precios de materias primas dado el mayor gasto que habría con Trump. "Mientras que consideramos que la incertidumbre seguirá eclipsando los activos mexicanos en los meses que vienen, los mercados con alta exposición a metales preciosos e industriales probablemente tendrán un mejor desempeño", dijo BMI en un reporte, agregando que existe una potencial alcista significativo para los activos brasileños luego de una corrección de corto plazo. Vale, el mayor producto de hierro en el mundo, vio sus acciones subir hasta 5.6 por ciento, impulsando las ganancias en la industria. Jefferies Group indicó que la minera será beneficiada del mayor gasto en infraestructura en Estados Unidos, que impulsará la demanda por cobre y otros commodities minados, en momentos de una estrechez de la oferta global. "Con la victoria de Trump, hay mucha incertidumbre respecto a las políticas macro futuras en Estados Unidos, y cuál será el panorama geopolítico en el futuro", dijo Regis Chatellier, estratega de renta fija en Societe Generale, en Londres. "Pero en el corto plazo, ya en un nivel regional, Brasil superaría a México".

Copyright © Grupo Reforma Servicio Informativo