

Inversiones brillantes en el sector de telecom (El Financiero 21/10/14)

Inversiones brillantes en el sector de telecom (El Financiero 21/10/14) Darinka Rodríguez

krodriguez@elfinanciero.com.mx Martes, 21 de octubre de 2014 Bajo el reflector. El sector de las telecomunicaciones reporta un comportamiento positivo en la Bolsa Mexicana de Valores en los últimos doce meses, en parte, apoyado por la reforma estructural aprobada; pero, hay que ver más de cerca qué emisoras aportan mayores ganancias.. Tras la aprobación de la reforma en telecomunicaciones en julio, las empresas del sector que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) se encuentran bajo el reflector de las inversiones. Sin embargo, antes de destinar recursos hay que analizar cuáles emisoras brillan y dan los mejores rendimientos, dado que el comportamiento no es homogéneo. De acuerdo con especialistas consultados, no todas las firmas presentan las mejores ganancias a raíz de la reforma. Por ello, sugirieron que al invertir en empresas del sector, el horizonte sea de largo plazo y la tolerancia al riesgo muy alta, puesto que aunque presentan un comportamiento estable tienden a tener ganancias o pérdidas considerables entre jornadas. El índice BMV Comunicaciones RT se ha elevado más de 13 por ciento en los últimos 12 meses. En tanto, en el último año las grandes ganadoras de esta batalla han sido Megacable con una rentabilidad de 45 por ciento, América Móvil (AMX) con 11.98 por ciento y Televisa con 9.81 por ciento. En contraste, Maxcom ha registrado pérdidas de 28 por ciento, Axtel de 13.47 por ciento y Azteca con un resultado negativo de 5.26 por ciento en los últimos doce meses. Gerardo Copca, analista de MetAnálisis, indicó que pese a la aprobación de las reformas, muchas emisoras que cotizan en Bolsa no han realizado cambios suficientes o han presentado poca iniciativa de innovación, que les ha provocado pérdidas. "El mercado está esperando que tomen medidas, pues el sector debería ayudar más a las empresas medianas y pequeñas, reduciendo costos de interconexión; desafortunadamente, no se han visto planes o proyectos a fondo en el sector. Las empresas que no han estado haciendo cosas interesantes sobre su desempeño como empresa, han sido castigadas por el mercado", señaló. Emisoras 'indispensables' Carlos González, director de análisis y estrategia bursátil de Monex Casa de Bolsa, explicó que las empresas de telecomunicaciones están concentradas: 17 por ciento está relacionada a América Móvil, en tanto Televisa también tiene esta conformación natural con mayor peso en el sector. Para los especialistas, AMX y Televisa, no deben faltar en la conformación de un portafolio de inversión. Pero, los resultados pueden ser sumamente volátiles como consecuencia de la reforma. González destacó también a algunas emisoras 'pequeñas' que han tenido buen desempeño. "Por ejemplo, Radio Centro, ha tenido un rendimiento de 18 por ciento en los últimos 12 meses, aunque en lo que va del año ha perdido 1.7 por ciento", expuso el analista.