

MEDIO: MILENIO TV
NOTICIERO: MILENIO NOTICIAS
FECHA: 19/FEBRERO/2017

El problema sería que Standard and Poor's o alguna calificadora importante, por no hacer los gasolinazos, nos baje la calificación: Manuel Somoza

Comentarios del licenciado Manuel Somoza Alonso y del ingeniero Juan Musi Amione, presidente y director general de Inversiones de CIBanco, respectivamente, en Milenio Noticias, conducido por Javier Vega, en Milenio TV.

JAVIER VEGA: Manuel Somoza y Juan Musi nos adelantan lo que nos espera, la información financiera para esta semana y la pregunta de muchos, ¿habrá nuevo incremento para las gasolinas? Esto es Mercados en Perspectiva.

MANUEL SOMOZA: Muy buenas noches, bienvenidos a Mercados en Perspectiva, aquí como todos los domingos con Juan Musi, Juan muy buenas noches.

JUAN MUSI: Qué tal Manolo, muy buenas noches.

MANUEL SOMOZA: Y su servidor Manuel Somoza para platicar de temas económicos financieros en México y en el mundo. No hubo muchísima información económica en el caso de México, pero sí hay varios temas que comentar. Yo creo que la mala noticia es la confianza del consumidor, en México ha caído muchísimo, la expectativa del crecimiento de la inversión es cero para el 2017, esto es verdaderamente preocupante, pero bueno, ya lo iremos viendo en el paso de los meses.

Sigue muy caliente el tema del gasolinazo, si viene o no viene otro gasolinazo. Yo aquí lo que quisiera dejar en la mesa es que el tema del precio de la gasolina es un tema de finanzas públicas, entonces si el gobierno decide volver a subsidiar, nos vamos a meter en una bronca enorme con las calificadoras porque el agujero de las finanzas públicas se va a hacer enorme.

Ya hay que darle vuelta a la página, acostumbrarnos a una realidad, ese producto tiene un impuesto del 38 por ciento que es la salvación de la Secretaría de Hacienda.

JUAN MUSI: Lo hemos dicho tú y yo muchas veces.

MANUEL SOMOZA: Mientras no haya una reforma fiscal integral, nos vamos a tener que ir sobre este tipo de impuestos especiales. Yo sé que mucha gente que me está viendo va a decir “este está loco, no le importa”. No, sí me importa.

JUAN MUSI: O que estás en pro del gasolinazo.

MANUEL SOMOZA: No, no estoy en pro, pero bueno, es algo con lo que tenemos que aprender a vivir.

JUAN MUSI: El problema sería que Standard and Poor's o alguna calificadora importante, por no hacer los gasolinazos, nos baje la calificación. Ahí está el gran problema.

MANUEL SOMOZA: Eso sí sería muy grave porque entonces ya de por sí estamos padeciendo pocos flujos de inversión extranjera directa y si nos bajan la calificación, pues todavía esos flujos van a ser mucho menores.

JUAN MUSI: Ni subiendo la tasa ¿eh?

MANUEL SOMOZA: Ni subiendo la tasa. Sí quisiera decir que nos sorprendió que en el mes de enero entró un montón de dinero de extranjeros a comprar bonos del gobierno, no sé por qué. Yo me imagino que entraron, también hicieron la cobertura y todavía con el incremento en la tasa les dio suficiente para tener un pequeño margen, pero a eso se debió el que se haya fortalecido el peso de donde estaba, sobre los 20.70 hasta los niveles de 20.30, que lo vimos prácticamente toda la semana, menos el viernes que se presionó, no me atrevo a decir por qué, porque no encuentro la razón, pero se fue sobre niveles más o menos de 20.50.

JUAN MUSI: Estuvo errático ¿no? 20,50, 20.40, 20.44, estuvo errático.

MANUEL SOMOZA: Pero sí estuvo mucho más presionado el viernes que de lunes a jueves, por decirlo de alguna manera.

JUAN MUSI: Totalmente. Y esto que comentabas de los flujos, es que hoy las decisiones que toman los portafolios de inversión son dólares al dos cuarenta y tantos, por ejemplo, a 10 años, o bonos mexicanos a tasas ya muy por arriba del 7 por ciento a 10 años. Ya empieza a justificarse ¿no?

MANUEL SOMOZA: El bono de 10 años ya está al ocho y pico, entonces ya son tasas que dan para poder hacer además la cobertura.

JUAN MUSI: Así es.

MANUEL SOMOZA: ¿Qué pasó en Estados Unidos? Hay que decirlo, esa economía viene muy fuerte, es la economía más importante del mundo y la economía de Estados Unidos está muy sana, independientemente de Trump. El cuarto trimestre del año pasado ya se notó la fuerza, fue un Producto Interno Bruto que creció casi al 3 por ciento y bueno, esa inercia se ha seguido presentando en los primeros 45 días del año.

Además, hay un efecto en los mercados, que ese sí ya es más producto de la especulación sobre los beneficios que le puede arrimar la reforma fiscal que ha anunciado Trump y que si la lleva a cabo pues no cabe duda que a corto plazo le va a dar enormes beneficios a las empresas, van a ganar más dinero, eso justifica los precios que estamos viendo en la bolsa sin embargo el daño que se puede hacer la economía está en el mediano y en el largo plazo, porque esa baja de impuestos significa que el gobierno norteamericano va a recibir menos dinero, va a financiar eso con deuda y al final eso va a traer inflación, va a empujar las tasas de interés para arriba, y ahí se puede acabar la bonanza que estamos viendo hoy.

JUAN MUSI: Tiene un alto contenido demagógico ¿no?

MANUEL SOMOZA: Así es. Me dicen “¿están invirtiendo ustedes en la bolsa en Nueva York?”. Les digo: sí, sí estamos invirtiendo, pero traemos el abrigo y el sombrero en la mano porque también estamos pensando en cuándo salimos corriendo ¿no? No puede ser que un mercado siempre crezca y crezca y crezca, es un mercado que ha crecido 15 por ciento nada más del 9 de noviembre hasta el viernes de esta semana, entonces cuidado.

¿Qué más vemos en Estados Unidos? Bueno ...

JUAN MUSI: No sé cómo viste el tema de la conferencia de prensa de Trump y lo que pasó ahí en su gabinete, las dos cosas esta semana ¿no?

MANUEL SOMOZA: Trump hizo un herradero de su conferencia de prensa, lo único que hizo fue insultar a los medios, insultar a la prensa, dar su versión de la realidad, que evidentemente es una versión totalmente mañosa, mentirosa ...

JUAN MUSI: Tendenciosa.

MANUEL SOMOZA: Y no es cierta, pero bueno, él solito está creando problemas de los que los norteamericanos tendrán que lidiar con él, finalmente ellos lo escogieron, pues ellos que lo padezcan ¿no?

JUAN MUSI: Así es.

MANUEL SOMOZA: Pero la verdad ha sido verdaderamente horrible lo que ha sucedido en este primer mes de la presencia de Donald Trump.

JUAN MUSI: Además, no aportó nada nuevo. Siempre uno está esperando las conferencias de prensa de Trump, siempre uno está esperando ya que aterrice que haya más sustancia, que empiece a concretar, que hable de fechas, o sea, nada nuevo. Y yo creo que eso constantemente está decepcionando a ellos y al mundo.

MANUEL SOMOZA: Además no acepta el fracaso, no acepta que le hayan echado para atrás a Flynn, porque evidentemente violó la ley y tuvo contactos con Rusia. No acepta que le hayan echado para atrás su primera propuesta de secretario del Trabajo, que no era una persona que estaba calificada para ese puesto. No acepta ninguna crítica que el sector judicial le haya parado su prohibición para el tema de los inmigrantes, en fin ...

JUAN MUSI: Y luego utilizando la cuenta de Twitter de la Presidencia de Estados Unidos para destrozarse una cadena comercial para defender a su hijita. La cuenta del presidente, no su cuenta personal, la cuenta de Potus.

MANUEL SOMOZA: Hablar de Trump ya me da flojera, hay que dejarlo que haciendo tonterías y eso le va a costar a él ¿no?

JUAN MUSI: Así es.

MANUEL SOMOZA: ¿Qué más en el mundo? Bueno, en Europa hay que estar muy pendientes de Francia, de esas elecciones, que ponen en peligro la Unión Europea.

JUAN MUSI: Es que hoy pinta o que es Le Penn, o es la extrema izquierda, las son noticias malas.

MANUEL SOMOZA: Las dos son bastante malas. Eso es lo que tenemos, vamos a tener una semana interesante, ¿no Juan?

JUAN MUSI: Así es.

MANUEL SOMOZA: Y estaremos aquí informándoles.

JUAN MUSI: Ya estaremos comentando en la semana. Muchas gracias.

MANUEL SOMOZA: Gracias Juan, pero sobre todo gracias a ustedes que están aquí todos los domingos con nosotros en Mercados en Perspectiva.

JAVIER VEGA: Gracias a Manuel Somoza y Juan Musi.