

Mineras alza en la BMV

Sector consumo con perspectiva positiva para este 2021: BX+

● El negocio de alimentos seguirá creciendo porque la demanda para consumo en casa se ha incrementado a raíz de la pandemia

Judith Santiago

judith.santiago@eleconomista.mx

Las empresas del sector alimentos tienen una perspectiva positiva este año y seguirán beneficiándose de los hábitos de consumo que cambiaron con la pandemia del Covid-19, lo que se verá reflejado en su desempeño en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), según estimaciones de Ve por Más (BX+).

Juan Rich, director de Análisis y Estrategia de BX+, dijo en conferencia virtual que el negocio de alimentos seguirá impulsado, por lo menos en los próximos seis meses, porque la demanda del consumo en casa se ha incrementado a raíz de la pandemia, lo cual ha sido compensado por el cierre de restaurantes y algunos centros de trabajo.

No obstante, anticipó que dada la apertura parcial que se ha dado en la economía, dicha tendencia podría moderarse hacia finales de año.

“Las personas siguen consumiendo mucho en casa y eso ayuda al sector alimentos, esperamos que se mantenga unos seis meses porque el tema de la vacunación va lenta en México y el primer trimestre vivimos otra vez confinamientos”, mencionó el directivo.

En el rubro de bebidas, BX+ anticipa una

ligera recuperación respecto a la situación previa a la pandemia, con volúmenes aún bajos y presión por el aumento en los precios de materias primas, como el azúcar y el plástico PET.

Caen en Bolsa

El sector de consumo básico en la BMV concentra a empresas como Bachoco, Grupo Lala, Gruma, Grupo Bimbo, Herdez, Arca Continental y Coca-Cola Femsa (KOF).

La cotización de estas compañías ha mantenido una tendencia a la baja este primer trimestre del 2021.

La de mayor caída en el precio de su acción es Herdez con -18.55%, seguido de Lala, cuyos títulos han retrocedido 9.26%, mientras que las ventas de Bachoco sobresalieron en el cuarto trimestre con un aumento de 21.1 por ciento.

La productora de harina de maíz Gruma mantiene una ligera baja de 0.67%, a 235.33 pesos por unidad y la panificadora Bimbo se mantiene sin cambios, cotizando a 43.26 pesos por acción.

“Para Gruma anticipamos un crecimiento importante en ventas nacionales y en Estados Unidos, así como menores gastos generales y eficiencias que ayudarán a mejorar sus márgenes financieros. Mientras que Lala en México puede seguir presentando un incremento en resultados, pero esperamos que Centroamérica tenga una disminución en su comparación trimestral”, dijo Juan Rich.

Por el lado de las refresqueras, el desempeño en Bolsa ha sido positivo, con incrementos en el precio de sus papeles de 6.32% para Arca Continental y 6.08% para KOF.

Continúa en siguiente hoja



Fecha 25.03.2021	Sección Termómetro Económico	Página 17
-----------------------------------	---	----------------------------

“Las refresqueras aun tendrán una ligera recuperación, ya que si bien hay un buen consumo en casa, el de restaurantes y eventos masivos ha sido bajos. Además, las ventas en las tiendas de conveniencia ha estado impactada por el cierre de las oficinas y las escuelas”, agregó el directivo de BX+.

Subrayó que en este primer trimestre del año, la base de comparación seguirá todavía presionada porque entre enero y marzo del año pasado aún no se tenía el impacto de la pandemia y en estos tres meses del año las empresas han operado bajo este entorno.

“Esperamos que la recuperación sea de manera secuencial, es decir que cada trimestre sea mejor al anterior y además tendremos una época en donde la base de comparación serán trimestres con efectos del virus, pero podríamos empezar a ver crecimientos importantes”, abundó.

Resilientes

Juan Rich habló de otros sectores como el industrial y construcción que han sido resilientes al entorno de pandemia y contracción económica.

Pronosticó que para este 2021 las perspectivas serán favorables, con mayor impulso para las empresas mayormente diversificadas hacia países desarrollados, ya que por los planes de vacunación en el extranjero se espera una recuperación económica con más velocidad, así como un impulso por los planes de infraestructura de Estados Unidos.

Destacó el desempeño que han tenido emisoras como Grupo Cementos de Chihuahua (GCC), donde 70% de sus ventas proviene de Estados Unidos, y Cementos Mexicanos (Cemex) que también tiene operaciones relevantes en Norteamérica.

Las acciones de Cemex se han recuperado de su caída del 2020, acumulan un rendimiento de 30.86% en este año; mientras que GCC avanza 17.40 por ciento.

Compañías del sector de minería que se enfocan principalmente a la extracción de metales como el cobre (Grupo México), tienen un panorama positivo frente a las que dependen de los metales preciosos como el oro o la plata. “Empresas que tengan ventas en oro este primer trimestre se verán presionadas contra el cierre del año pasado porque el precio ha estado disminuyendo”, dijo Juan Rich.

Este año, el oro ha caído 8.68%, mientras que el cobre se ha apreciado 15.80 por ciento.

Sector Consumo



El sector continuará creciendo en el año. La apertura parcial de la economía ayudará a empresas como Gruma, Lala, Arca Continental, Barchoco y Bimbo, entre otras.

Sector Industrial



Se espera que se recupere conforme las economías se vayan abriendo. En el caso de petroquímicos se espera crecimiento en volúmenes producidos. Lo anterior beneficiará a Alfa, Vesta, Orbia y Grupo Carso, entre otras.

Sector Construcción



En 2021 veremos un escenario favorable, con mayor impulso para las empresas que estén mayormente diversificadas hacia países desarrollados, como Grupo Cementos Chihuahua, Cemex, IEnova y Pinfra.

Sector Minería



Se espera un año positivo ya que los planes de infraestructura para reactivar las economías podrían impulsar la demanda de metales industriales. Destacan Aulán, Grupo México, Industrias Peñoles y Frisco.

Sector Retail



El sector se verá beneficiado de un mejor desempeño en las remesas, mismas que contarán con el impulso tras la aprobación del nuevo paquete de estímulo en EU. Destacan emisoras como Aalsea, Liverpool, Walmex y Cuervo, entre otras.

FUENTE: VE POR MÁS

Fecha 25.03.2021	Sección Termómetro Económico	Página 17
----------------------------	--	---------------------



Los hábitos de consumo han cambiado a raíz de la pandemia con las plataformas de comida a domicilio. FOTO: SHUTTERSTOCK

^