



El valor de la información



La emergencia de la pandemia ha alterado la visión social, económica y política del mundo de manera radical. A través de MAPFRE Economics y Zoom, MAPFRE está realizando un importante trabajo de análisis y difusión de datos financieros.

El estudio *Panorama económico y sectorial 2020: perspectivas hacia el segundo trimestre*, realizado por MAPFRE Economics, destaca cómo el proceso de contagio, junto a las medidas de supresión impuestas, está produciendo efectos en la demanda y la oferta, así como en los mercados financieros, que ocasionarán una fuerte recesión global. El impacto puede ser mayor en la zona euro y en Latinoamérica, que corre el riesgo de convertirse en una depresión más relevante, dadas sus vulnerabilidades.

El informe también pone de relieve que mientras existe una sincronía global en el relajamiento de las condiciones monetarias y financieras, desde el punto de vista de política fiscal, el desarrollo ha sido más irregular. De hecho, los estímulos directos, indirectos y de garantías oscilan desde el 15% del PIB en algunos países, hasta el 2% en otros.

El escenario base de crecimiento económico e inflación que considera este informe es negativo para los países desarrollados y más aún para los mercados emergentes, debido a las vulnerabilidades acumuladas durante la última década, a la fuerte contracción de los ingresos del exterior y, especialmente, a la caída del precio del petróleo.

Como la economía, el sector asegurador está viviendo una situación inédita. El Panorama concluye que la aplicación generalizada de políticas monetarias acomodaticias, junto a políticas fiscales expansivas, podría estimular la recuperación económica y de la industria aseguradora. Sin embargo, según sus previsiones, esto no podría suceder antes de 2021.

‘Coronavirus: Análisis Financiero’

MAPFRE también está incluyendo, en su web corporativa, información económica bajo el epígrafe ‘Coronavirus: Análisis Financiero’, donde distintos expertos del Área de Inversión –MAPFRE AM y MAPFRE Gestión Patrimonial– y del Servicio de Estudios de MAPFRE, entre otros, analizan semanalmente los efectos de la pandemia a través de fuentes externas e internas.

Así, recientemente han compartido cómo las medidas contra el COVID-19 podrían provocar un alud de deuda, con cálculos que apuntan a incrementos de doble dígito, según datos de MAPFRE Economics, un alza de entre 15 y 25 puntos básicos del PIB global.

A juicio de los expertos, el sector Salud se posiciona como el más beneficiado en bolsa. Con una rentabilidad del -10,8% durante el primer trimestre del año, frente al -20,1% de la media del resto de sectores que componen el índice MSCI WORLD (índice de referencia de la renta variable global). La alta demanda de productos y servicios relacionados con el sector (vacunas, tests, respiradores, aplicativos médicos) estarían detrás de este mejor resultado.

Dentro del abanico de posibilidades de inversión, los expertos de MAPFRE destacan el potencial de algunas empresas que operan dentro del ámbito del deporte, cotizando a precios realmente atractivos, sobre todo en Europa; o el comportamiento que está experimentando el sector de infraestructuras y su papel ventajoso a la hora de diversificar las carteras, una estrategia más que recomendable en la situación actual de los mercados y la evolución de los activos.



Puedes acceder al *Panorama económico y sectorial 2020: perspectivas hacia el segundo trimestre* en esta dirección: www.mapfre.com/informacion-economica-financiera/