Mercado Internacional

Lula triunfa en Brasil con un 51,79% por sobre Bolsonaro que obtuvo un 48,21%.

Acciones de empresas con domicilio en Chile, pero con operaciones en Brasil tales como LTM, Enelam, Andina-B, CMPC y Cencosud se ajustan en este momento. Esto representa una oportunidad de compra ya que el ajuste sería en el corto plazo, pero en el mediano y largo plazo no hay cambios que afecten su desempeño.

Estimamos que este es un efecto de corto plazo, en el mediano y largo plazo es positivo para Brasil y para Chile.

Desde el punto de vista geopolítico, el triunfo de Lula permite a Chile mantener buenas negociaciones y relaciones con China, mientras que si ganaba Bolsonaro, se hacía muy difícil mantener una buena relación económica y política con China, ante la mayor presión de EE.UU., en la región, considerando que el gigante asiático actualmente es nuestro principal socio comercial.

El triunfo de Lula da estabilidad macroeconómica a Brasil, no habría grandes cambios, considerando la actual conformación del Congreso de ese país, donde el nuevo Gobierno de Lula tendrá que salir a negociar con la oposición cualquiera de sus propuestas y lo que se apruebe será resultado de conversaciones y negociaciones con la oposición.

Si ganaba Bolsonaro, se venía un ajuste en el gasto fiscal, que habría tenido un alto impacto sobre el crecimiento de Brasil. Por el momento no conocemos ajustes fiscales que no impacten el crecimiento.

En resumen, una caída en el precio de las acciones de empresas con domicilio en Chile y con operaciones en Brasil representa una "Oportunidad de Compra".

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.