



CAPITANES



LUIS HERNÁNDEZ RANGEL...

Es el nuevo CEO de Actinver, puesto que representa un reto profesional, pues deberá enfocarse en mejorar la rentabilidad del grupo y apoyar la transformación y ejecución efectiva de un Plan Maestro de la compañía, que engloba una estrategia comercial, experiencia y cercanía con clientes, transformación digital y un modelo operativo.

Invitado silencioso

Lejos quedaron las épocas en las que México imponía agenda y se sumaba como árbitro en las discusiones más relevantes en comercio internacional, pues con el actual Gobierno se ha optado por el papel de espectador.

Para prueba, la 13 Conferencia Ministerial de la Organización Mundial de Comercio (OMC), bajo la dirección de **Ngozi Okonjo-Iweala**, que esta semana se desarrolló en Emiratos Arabes Unidos.

Mientras que en Abu Dabi se discuten las bases del comercio en rubros de interés nacional como la agricultura y los mecanismos de solución de controversias, **Othón Valverde**, subsecretario de Industria y Comercio, de la Secretaría de Eco-

nomía (SE), ha tenido que enfocarse en resolver en casa las problemáticas comerciales que se desprenden de la agenda política de Estados Unidos, como el caso del acero.

De **Alejandro Encinas Najera**, encargado de Comercio Exterior de la dependencia, poco se sabe.

La agricultura es un tema clave en la reunión de la OMC, pero bajo su rol actual, el País no ha podido más que observar el desarrollo de la discusión, con todo y que el titular de la Secretaría de Agricultura (Sader), **Víctor Villalobos**, andaba en tierras cataries, bastante cerca de la sede, por la Exposición Internacional de Horticultura de esta semana.

Se despiden

Cuando el río suena, agua lleva. Es el caso de Bafar, que dirige **Eugenio Baeza Fares**, pues tras los rumores de salida de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para irse a la competencia, es decir, a la Bolsa Institucional de Valores (Biva), finalmente la decisión se confirma.

Oficialmente, la empresa de alimentos solicitó la cancelación en el listado de empresas en la BMV, de **José-Oriol Bosch**, para cotizar en Biva, a cargo de **María Ariza**, quien por cierto, forma parte de su planilla de consejeros independientes.

Así, la empresa con sede en Chihuahua da el primer paso para cerrar una relación bursátil que comenzó en 1996, y al parecer sus resultados financieros correspondientes a 2023, pre-

sentados el mes pasado, habrían sido los últimos bajo el tradicional formato de la BMV.

Será la siguiente semana cuando los directivos de Bafar detallen a inversionistas los pormenores de su salida y se despidan de la BMV.

Habrán que estar pendientes también del destino de Fibra Nova, el brazo inmobiliario de Bafar, que nació en 2017 y que cuenta con 81 propiedades. Al momento no se ha dicho nada sobre su salida, pero los cambios están a la orden del día.

Una década

Los que están festejando 10 años del inicio de operaciones de su planta en Celaya, Guanajuato, son los de Honda, empresa que capitanea **José Luis Tejeda**, en la que

se producen vehículos y autopartes, tanto para el mercado local como para otras partes del mundo.

Con 1.5 millones de vehículos producidos en esta década, la planta de Celaya vino a complementar la producción que se realizaba en El Salto, Jalisco, con una inversión inicial de 800 millones de dólares.

Además implicó la construcción de una planta destinada a la fabricación de Transmisiones Continuamente Variables (CVT), con una inversión adicional de 470 millones de dólares.

Actualmente tiene una capacidad de hasta 196 mil unidades anuales, dedicadas totalmente a la nueva generación de la Honda HR-V. El año pasado se produjeron 167 mil 250 unidades.

En cuanto a la planta de transmisiones, tiene una ca-

pacidad anual de hasta 350 mil CVT de dos tipos distintos, que se envían a plantas en Norteamérica. El año pasado se produjeron más de 317 mil transmisiones.

Cumple 95 años

Quaker State, que lleva **Ricardo Ibarra**, celebra hoy 95 años de presencia en México.

La empresa cuenta con una infraestructura que incluye 10 distribuidores, 62 almacenes a nivel nacional y una planta en el Estado de México con una capacidad de producción de 150 millones de litros al año.

Entre todas estas instalaciones, la compañía tiene **más de 10 mil** 500 empleados.

En su portafolio de productos destacan los aceites para motores a gasolina, diesel, de transmisión y aditivos.

Algunos de sus puntos importantes son que tiene más de 4 mil 500 aprobaciones de OEM's, con lo que destacan la confianza de los fabricantes de vehículos en los productos de esta marca.

También ha hecho inversiones en investigación y desarrollo. Por ejemplo, creó el Centro de Inteligencia Quaker State en 2006.

Ya para 2019 hizo un joint venture con Shell y ahora tienen un staff técnico de más de 700 personas entre las dos compañías, las cuales poseen un alto nivel de conocimiento en la industria.

capitanes@reforma.com



GANAN 33 AGENCIAS PREMIO TÓTEM 2024

Por décimo séptima vez consecutiva se llevó a cabo la entrega del Premio Tótem, correspondiente a 2024, que reconoce a la mejor y más creativa publicidad en vía pública. Antes de la ceremonia de premiación se presentó un ciclo de conferencias en el que se abordaron temas de creatividad, publicidad efectiva, inteligencia artificial, cine, producción audiovisual y medición de audiencias, entre otros.

En el grupo de conferencistas figuraron José Alberto Terán, presidente y CEO de Terán TBWA, que habló de “Lo que he

aprendido hasta hoy”, con el mensaje de que hay que creer en lo que se hace; Manuel Techera, CCO y socio de M&C Saatchi Chilanga, cuyo tema fue “Inteligencia natural”; Vico Ruiz, vp creativo de Licuadora Group, abordó “Creatividad exterior”, y Mazu Camou, directora de ISA TV, presentó “Rompiendo un Récord Guinness”.

Se llevaron el Tótem en la categoría profesional: cuatro, Leo Burnett; tres, Dentsu Creative y Archer Troy; dos, Ogilvy México, Augusto Elías Comunicación Integral, (anónimo), DDB, Birth Group, Agencia Montalvo, IMC Comunicación y el Consejo de la Comunicación.

También se llevaron una estatuilla: Havas HOY, M&C Saatchi Chilanga, Publicis, Carat, Media Arts Lab, IPG Mediabrands, Área 6, Vale Network, Human Connections Media, Tanque Group, KTBO, Innocean México, Cattri e Ideas Activas, Malacara, Imanity New Media, Altermark, Palm ERA/DKT Latam Norte, Inmediata Publicidad y Televisa.

También ganaron premios varios anunciantes que realizaron su publicidad in house, y en la categoría estudiantil triunfaron nueve universidades.

NOTAS EN CASCADA

KFK, de IF&CO, presentó su nueva unidad denominada nmd*, que desarrolla proyectos y trabajos con IA y es liderada por Eduardo Zamora. Lo comentaremos en próxima columna... ágora, consultora de asuntos públicos y co-

municación estratégica, sigue fortaleciendo su equipo e incorpora a Marilyn Vázquez como directora de Práctica de Asuntos Públicos para México... Media.Monks abrió convocatoria a la segunda edición de Rise Her/Them, revisión presencial de currícula, portafolios o reels dirigida a mujeres y personas de diferentes géneros, para ver oportunidades laborales en varias áreas de la publicidad... Este miércoles se firmó el acta constitutiva de la nueva ANP-ONG, donde se dio a conocer su mesa directiva... CFilma presentó su Anuario Estadístico 2023, en el que colaboró la AMFI, que contiene la inversión generada en la producción de audiovisuales en la CDMX. Al mismo tiempo se anunció el inicio de la Certificación de la Industria Cinematográfica y Audiovisual, e informó de la certificación de 10 casas productoras.



Estrategia: ¿va o no va?

*"El sabio puede cambiar de opinión.
El necio, nunca". Immanuel Kant*

Adiós Proyecto Titán: Apple acaba de cancelar su incursión a autos eléctricos y autónomos. Tras unos 10,000 millones de dólares invertidos y una década de trabajo, Tim Cook dice "siempre no va". Decide reenfocar la estrategia hacia el desarrollo de IA (Inteligencia Artificial). Se requiere mucho valor y estabilidad emocional para tomar una decisión de este tamaño.

La lucidez, el juicio y la seguridad emocional son factores clave en la toma de decisiones. Es que finalmente, la estrategia está formada por una serie de decisiones a través del tiempo; de renunciadas y de enfoques, de noes y síes, una y otra vez.

Las empresas mueren esencialmente por dos razones: por falta de enfoque y por exceso de enfoque. Si la apertura es demasiado amplia, la propuesta de valor estará diluida y un competidor enfocado acabará por ganar. Si es demasiado estrecha, se arriesga a quedar obsoleto y/o perderse de nuevas oportunidades de mercado.

Es como un baile que va

y que viene, como el vals o el Tai Chi; un proceso dinámico, de movimiento constante, con ritmo, de abrir y cerrar.

A la hora de arrancar una empresa, el "desenfo-

que explorativo", por llamarle de alguna manera, es un ingrediente clave. El negocio, usualmente parte desde una visión amplia y borrosa que con la iteración se va estrechando y convirtiéndose en nítida.

Es raro que un negocio se conceptualice de cierta manera en sus orígenes, por decir "x" y que siga siendo "x" con el transcurrir del tiempo. Los negocios exitosos se ajustan y sintonizan lo suficiente al entorno, a las agresiones del competidor, a las modificaciones de los gustos de los consumidores, a los cambios en tecnología y, sobre todo, se alinean estratégicamente con una oportunidad de mercado que se transforma constantemente.

Por ejemplo, Amazon, que primordialmente vendía libros, ahora vende productos de terceros, servicios de computación en la nube, productos de software, música, videojuegos, electróni-

ca, libros, ropa, muebles y hasta comida.

Cabe resaltar que el negocio más rentable "que se le atravesó" a Amazon es su AWS (nube) que generó más de \$90 mil millones en ingresos en 2023. Digo se le atravesó porque ahí está vertida una decisión estratégica que dice "va" y se aplica entonces el "enfoque declarativo", por llamarle de alguna manera, y se clarifica la asignación de recursos y el despliegue operativo.

En este caso, Bezos dijo "va" al AWS, mientras que Cook dijo "siempre no va" con autos Apple.

Cabe notar que es mucho más complicado decir que "siempre no", a decir simplemente "no". El primero implica una confesión de error o vulnerabilidad, o a la usanza mexicana un "me rajo" no es fácil; pero esta habilidad vale oro molido.

Un líder que reconoce sus aciertos y desaciertos es una bendición para cualquier organización, o para cualquier País, si se trata de un gobernante. El cambiar de opinión denota una persona equilibrada, con objetivos claros, salud mental, hu-

mildad y un ego balanceado.

Por otro lado, el ególatra "que nunca se equivoca, siempre tiene la razón y vive en negación", es un verdadero peligro y una bomba de tiempo. Esto se complica aún más por la falacia del costo hundido, que es aferrarse a una inversión, proyecto o decisión, que no es conveniente ni rentable, sólo porque ya se han invertido recursos en él o, en el plano psicológico, por el simple hecho de querer tener la razón.

Cada vez más se valoran los perfiles psicológicos de los líderes. No basta su popularidad, su entrenamiento técnico o su experiencia. La lucidez, la capacidad para comunicarse y relacionarse con otros, la humildad para reconocer errores y la firmeza para tomar riesgos, están asociados a la estabilidad emocional; esto es un recurso invaluable que debe educarse, fomentarse y promoverse.

Un buen líder con inteligencia intrapersonal clarifica prioridades, define el rumbo y se responsabiliza de sus decisiones, independientemente de que sean acertadas o no.



Pentontez poderosa

"Entonces, yo les pregunto: ¿qué tan dispuestos están a usar su perspicacia y audacia para desarrollar productos que satisfagan las necesidades de sus clientes actuales o potenciales?"

Así se pregunta mi amigo Eduardo Durón en una de sus "value talks".

En su podcast, Lalo hace referencia a lo que denomina la fórmula de Steve Jobs para triunfar. Una ecuación de 3 partes:

1. **Perspicacia (insight)**. Ir más delante de lo estándar.
2. **Audacia**. Tomar riesgos, actuar. De otra forma, es rollo.
3. **Partir siempre del cliente**.

Buena forma de simplificar las lecciones de un genio problemático. Porque como bien dice Lalo, Jobs también fue un hijo de la tiznada.

Ya hace algunos años te platicué sobre las 14 lecciones que derivó Walter Isaacson (su biógrafo) sobre el liderazgo de Jobs: enfoque, simplicidad, responsabilidad de cabo a rabo, dar saltos gigantes, productos primero que utilidades, no a la esclavi-

tud de los grupos de enfoque, distorsionar la realidad, la importancia del empaque (es la primera impresión), empujar a la perfección, tolerar sólo a jugadores "A", creatividad "cara a cara", ver tanto bosque como árboles, combinar ciencias sociales y ciencia y mantenerte hambriento y tonto (relee "Liderazgo a la Jobs").

Pero también te advertí sobre los riesgos de un liderazgo como el de Jobs, que fue un jefe tóxico y déspota (relee "La regla de no más cabr...").

Jobs es una paradoja: es a la vez ejemplo y antieejemplo.

Pero regreso a la fórmula, que está buena pero que también es peligrosamente incompleta, tal como le comenté a Lalo.

Y es que la capacidad de creerse perspicaz y de luego tener las armas (recursos y autoridad) para poder ser audaz en implementación tiene que ver mucho con el poder que se tenga.

O sea, es más fácil para un jefe sentirse muy perspicaz y luego ser muy audaz poniendo sus ideas en

práctica.

Eso puede ser buenísimo... o puede ser terrible.

Es buenísimo si la perspicacia parte de buenas ideas y es terrible si ese ingenio transformador parte de ideas terribles.

Porque en la segunda condición no es perspicacia, sino pendejez poderosa, como le propuse a Lalo en un voice note.

En México tenemos el ejemplo perfecto de esto.

Sí, ya sabes a dónde voy. Ni modo.

Vamos para 6 años de sufrir a un líder muy perspicaz y con un gran poder para transformar audazmente todo lo que quiera.

El problemita es que trae la brújula chueca. El problemita es que transforma para mal. El problemita es que destruye lo que funcionaba. El problemita es que añora al pasado y rechaza al futuro. El problemita es que prefiere pobreza que desarrollo. El problemita es que aleja al experto, eligiendo porras sobre consejo sabio. El problemita es que ignora las señales de que va mal. El problemita es

que es terco como una mula.

El problemita es que no es perspicacia... es pentontez poderosa.

¿Cómo puede un jefe poderoso ser realmente perspicaz?

No es física cuántica:

1. Rodeándose de talento.
2. Dejando que actúe el talento.
3. Procurando la diversidad (no puros clones).
4. Debatiendo sobre ideas y no sobre personas.
5. Premiando al mérito y no a la jerarquía o lealtad.
6. Cuestionando incesantemente sus propias ideas.
7. Estando muuy atento a tecnología y competencia.
8. Anticipando problemas (relee "Prepare su epitafio").
9. Estableciendo mecanismos de retroalimentación frecuente y precisa.
10. Ajustando en el camino, reforzando lo que funciona y, por supuesto, corrigiendo lo que no.
11. Aprendiendo de los errores (relee "Fracase bien... y triunfe").

Así de fácil... y así de difícil.

Y completo la docena con un ingrediente final: antes de empezar, has un benchmark sobre tu perspicacia.

Responde al menos dos preguntas tan importantes como básicas: ¿Quién más lo ha intentado? Y, ¿cómo le fue?

Antes de ser audaz, siempre será mejor experimentar en perspicacia ajena, para asegurarse que ese ingenio propio que tanto amamos no termine siendo pura pentontez poderosa.

Hombre, responder esas preguntitas (y actuar en consecuencia) sí que le hubiera ahorrado a México muuuchas jaquecas y tiempo perdido.

¿A poco no?

Posdata. Y hablando de pentontez poderosa: “no hay cosas graves en seguridad”. En la madre...

EN POCAS PALABRAS...

“Más vale malo conocido que bueno por conocer”.

Proverbio universal.



What's News

La Comisión de Valores de EU está escudriñando comunicaciones internas de Sam Altman, el CEO de OpenAI, como parte de una investigación para determinar si los inversionistas de la compañía fueron engañados. El regulador ha estado buscando registros internos de funcionarios y ex funcionarios de OpenAI y envió un citatorio en diciembre, según fuentes. Eso se dio tras la decisión en noviembre de despedir a Altman como director ejecutivo y expulsarlo del consejo de OpenAI.

◆ **Microsoft, Alphabet y Netflix** tienen 50% más personal que antes de la pandemia, muestran registros de fin de año. Meta Platforms no está muy atrás y Amazon.com casi ha duplicado su fuerza laboral desde el 2019, según un análisis de The Wall Street Journal. Desde fines del 2022, estas compañías han anunciado

que recortarían más de 70 mil empleos. La continua contratación, adquisiciones y rachas anteriores de reclutamiento han compensado con creces la reciente ola de despidos.

◆ **Una y otra vez**, se le ha hecho a Tim Cook, el CEO de Apple, la misma pregunta: ¿Qué está haciendo Apple respecto a la inteligencia artificial generativa? Su respuesta: estén atentos. Los inversionistas se están impacientando. “Apple realmente no ha causado un gran revuelo en el espacio de la IA todavía”, declaró Brian Mulberry, administrador de cartera de clientes en Zacks Investment Management, un accionista de Apple. “La IA es lo que realmente entusiasma a la mayoría de los inversionistas”.

◆ **El Presidente Joe Biden** ordenó al Departamento de Comercio abrir una investigación sobre el software en automóviles fabricados en el extranjero, apuntando a la

tecnología china como un riesgo potencial para la seguridad nacional. “Los vehículos conectados de China podrían recopilar datos delicados sobre nuestros ciudadanos y nuestra infraestructura y enviar estos datos a la República Popular China”, afirmó Biden.

◆ **Las pérdidas** de Air France-KLM fueron peores de las esperadas por analistas en el cuarto trimestre luego de que la guerra entre Israel y Hamas trastocó los viajes a Medio Oriente y sus gastos continuaron aumentando. El grupo de aerolíneas franco-holandés reportó una pérdida neta de 256 millones de euros durante los tres meses a diciembre, comparado con ganancias de 496 millones de euros en el cuarto trimestre del 2022. Las acciones de Air France-KLM en París retrocedieron ayer 8.6%.

Una selección de What's News
© 2024 Todos los derechos reservados



DESBALANCE

Dragones chinos desatan guerra de precios en México

:::: Nos hacen notar que las automotrices chinas están calentando el mercado mexicano. BYD, que dirige **Jorge Vallejo**, presentó ayer el Dolphin



Jorge Vallejo

Mini, un auto eléctrico urbano que prometía ser el más económico mediante dos versiones: una en 358 mil 800 pesos con una batería de 30 kWh y una autonomía de 300 kilómetros por carga, y la versión plus en 398 mil 800 pesos, con 38 kWh y 380 kilómetros. Nos cuentan que todavía no llegaban a las agencias los modelos de BYD, cuando JAC, de **Isidoro Mas-**

sri, salió a defender el trono del EIOX como el auto eléctrico más económico del país por tres años seguidos, pues redujo su precio a 357 mil pesos a partir de hoy viernes. Nos explican que el EIOX ofrece dos versiones: pasajeros y cargo, y se trata de uno de los favoritos para flotillas de empresas. Bienvenida la competencia.

Arturo Herrera visita el país

:::: Quien estuvo en México fue **Arturo Herrera** y se reencontró con su excompañero, **Gerardo Esquivel**. Nos dicen que ambos participaron en una mesa de análisis con la que se arrancó el ciclo de desigualdad económica organizado por el



Arturo Herrera

Colegio de México, donde los dos hicieron su maestría en Economía. Ahí el exsecretario de Hacienda habló sobre la viabilidad política para una reforma fiscal. El actual funcionario en el Banco Mundial consideró preocupante que se empiece a discutir ese tema, porque puede surgir algún pronunciamiento del que luego sea difícil salirse.

Por eso, consideró que es mejor discutirlo pasadas las elecciones. Aseguró que en este sexenio hubo una especie de reforma fiscal a través de un paquete de cambios a la administración tributaria para evitar la evasión con un efecto de cerca de un punto del PIB, es decir, por una cantidad de 300 mil millones de pesos que permitieron a las finanzas sobrevivir en la pandemia.

Buenas noticias desde el golfo Pérsico

..... Nos platican que la Conferencia Ministerial de la Organización Mundial del Comercio, que dirige **Ngozi Okonjo Iweala**, se extendió hasta hoy. Expertos nos indican que al parecer hay buenas noticias, pues se puede llegar a un acuerdo sobre la moratoria de aranceles al comercio electrónico, así como directrices para negociaciones de agricultura y pesquerías, y controversias. En el encuentro en Abu Dabi, Emiratos Árabes Unidos, participan la representante de EU, **Katherine Tai**, y su homóloga de Canadá, **Mary Ng**. Aunque la reunión era de ministros de comercio, la secretaria **Raquel Buenrostro** no pudo asistir y en su lugar está el subsecretario **Alejandro Encinas Nájera**.



Claudia, Xóchitl, Máynez: comienza la cuenta regresiva

Este viernes los tres candidatos a la Presidencia de la República arrancaron las campañas que durarán hasta el 29 de mayo, en escenarios completamente distintos cada uno y en condiciones que dejan ver los ánimos que cada partido tiene respecto del resultado electoral que se avecina.

La candidata de Morena, Claudia Sheinbaum, tendrá hoy su evento masivo en el emblemático Zócalo de la Ciudad de México, la entidad que gobernó hasta hace poco y que es símbolo de la lucha de la autonombrada "Cuarta Transformación". Esta vez sí ondeará la bandera en el centro de la Plaza de la Constitución, no como en las concentraciones de la llamada "ola rosa" y sus marchas por la democracia, pues han intentado ser saboteadas por las autoridades capitalinas.

Después de la batalla interna que sorteó la 4T para la designación de su candidata, Sheinbaum y el presidente Andrés Manuel López Obrador lograron que todos los aspirantes a ese mismo cargo cerraran filas, incluso Marcelo Ebrard, quien se rebeló durante 176 días, pero se terminó cuadrando y fue anunciado como responsable de la vinculación con las organiza-

ciones de la sociedad civil y los mexicanos en el exterior.

Igual que lo hizo con Andrés Manuel, César Yáñez será el coordinador de agenda y giras. Junto a la candidata estarán en la foto el senador Ricardo Monreal; el exsecretario de Gobernación, Adán Augusto López; el exministro Arturo Zaldívar; el otra subgobernador del Banco de México, Gerardo Esquivel, el exjefe de la Policía capitalina, Omar García Harfuch; el extitular de la UIF, Santiago Nieto; la exfiscal Ernestina Godoy, y la candidata a la Jefatura de Gobierno de la CDMX, Clara Brugada, esta última como un mensaje para intentar disipar el secreto a voces de un distanciamiento entre ambas.

Por su parte, la abanderada del frente PRI, PAN y PRD, Xóchitl Gálvez, eligió el municipio de Fresnillo, Zacatecas, para su primera aparición como candidata oficial, por ser el territorio con mayor percepción de inseguridad, el cual es gobernado por el morenista Saúl Monreal Ávila, cuya familia también ha sido objetivo del crimen.

En cuanto a eventos masivos, Gálvez los tendrá esta tarde en territorios gobernados por el PAN. Primero estará en Aguascalientes, que gobierna Teresa Jiménez, y luego irá a territorio de Diego Sin-

hue, en Guanajuato, una entidad que también estará en disputa en el presente proceso electoral.

En el templete estará la candidata a la gubernatura de Guanajuato, Libia Dennise García Muñoz Ledo, con quien prácticamente los dirigentes aliancistas sienten en la bolsa el Ejecutivo local; aunque la candidata ya tuvo una conversación con las dirigencias de los partidos en la que descartó la posibilidad de que tengan injerencia en el nombramiento de su eventual gabinete.

Por último, el candidato de Movimiento Ciudadano, Jorge Álvarez Máynez, con todo y las diferencias que tiene con el gobernador Enrique Alfaro, eligió Jalisco como punto de arranque. En apariencia, es un mensaje de reconciliación con el político que se niega a calzar los tenis "fosfo fosfo", aunque más bien se percibe como una presión y un intento de conquista de MC de un gobierno al que se arribó más por la figura y el trabajo del candidato.

Luego, como era de esperarse, recurrirá también a las movilizaciones masivas, las cuales se darán durante el fin de semana en su ahora muy querido y visitado Nuevo León, gobernado por su "compadre" y compañero de parrandas, Samuel García. ●

Se dejan ver los animos que cada partido tiene respecto del resultado electoral que se avecina.



ECONOMÍA MORAL

PNUD (1990), Planteamientos centrales de Desarrollo sin pobreza (5ª entrega)

JULIO BOLTVINIK

POLÍTICA SOCIAL PARA la superación de la pobreza (PSSP) es el tercer componente de la *Estrategia de Superación de la Pobreza (ESP)*, planteada en *Desarrollo sin pobreza (DSP)*, preparado por el PNUD para la segunda Conferencia Regional sobre la Pobreza en América Latina y el Caribe, Quito, 1990. Se retoma este trabajo, como antes retomé el de Coplamar para México, para contribuir a que el próximo gobierno de México, que encabezará Claudia Sheinbaum, pueda construir un planteamiento sólido y coherente en materia de lucha contra la pobreza (P) y reducirla sustancialmente. Este componente persigue eliminar la pobreza (P) por Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI). Señala DSP: “aunque la superación de la P no es el objetivo único de las políticas sociales, ya que éstas están ligadas también a la integración nacional, a la creación de una identidad nacional y a la formación de personal altamente calificado para la transformación productiva, la perspectiva aquí adoptada da por supuestos estos objetivos y se concentra en la superación de la P”. Identifica dos premisas y sus corolarios de los que se derivan los criterios de la PSSP. *Primera premisa: todos los individuos por el solo hecho de existir tienen derecho a una vida digna, o derecho a la satisfacción de las necesidades básicas o a no ser pobre. Corolarios de la primera premisa:* 1a) la población beneficiaria de un programa social no recibe un favor, sino un servicio al que tiene derecho; su puesta en práctica conlleva acabar con el paternalismo y el clientelismo; 1b) en la política social no hay beneficiarios de segunda que sólo tengan derecho a recibir servicios de segunda; no se aceptan modalidades de atención inferiores para ciertos grupos. *Segunda premisa: la sociedad puede concebirse como una estructura en la que interactúan cuatro subsistemas socioeconómicos: el público, el privado lucrativo, el solidario (familia, comunidad, asociaciones) y el no lucrativo (ONG, agencias internacionales).* Los niveles de desarrollo, bienestar y P sólo pueden entenderse a cabalidad en el marco de la interacción de estos subsistemas. *Corolarios de la segunda premisa:* 2a) toda acción (u omisión) pública produce una reacción en los otros subsistemas que es necesario prever para evitar el fracaso de las políticas

públicas; por ejemplo, ante la alimentación en escuelas públicas, algunas familias dejaron de alimentarlos, porque ‘el gobierno se estaba haciendo cargo’; 2b) necesidad de articular plenamente las políticas económica y social; 2c) necesidad de aumentar la importancia política de los sectores sociales como condición para superar su subordinación a las políticas económicas; 2d) el reto principal de la PSSP es hacer confluir los cuatro subsistemas hacia los mismos objetivos aplicando los siguientes 13 criterios.

1) EL PAPEL orientador del Estado es fundamental para la confluencia de los cuatro subsistemas. 2) La PSSP debe convertirse en política de Estado, rebasando la temporalidad de los gobiernos. 3) Las actividades deben emprenderse conjuntamente entre el sector público y el subsistema solidario, lo que supone la participación de éste en todas las fases de la política, desde la formulación hasta la evaluación y el control. Las familias y las comunidades pasan de ser objetos pasivos y se convierten en sujetos activos. Los otros dos subsistemas deben ser complementarios. 4) La definición de objetivos y actividades y la división de responsabilidades requieren la concertación del Estado con los otros tres subsistemas. 5) El control de los procesos debe estar en manos de la población beneficiaria, sólo así se asegura la honestidad y se evitan desviaciones. 6) La participación y la concertación deben asegurar el respeto a las tradiciones, concepciones y opiniones de la comunidad. 7) La transparencia informativa –que supone el carácter público de toda la información del programa (objetivos, costos, etcétera)– es condición necesaria para el cumplimiento de los criterios anteriores. 8) La descentralización del sector público es condición necesaria (pero no suficiente) de la participación y los demás criterios. Para que el sector público sea proparticipativo es necesario reformarlo para que deje de ser normativo, jerárquico e inflexible y se transforme en un sector flexible, orientado por resultados (gerencia pública flexible). 9) Se requiere superar la fragmentación sectorial y llegar a una intersectorialidad auténtica. 10) La PSSP debe estar orientada centralmente a la búsqueda de mayor equidad social y de género. Se alcanza la equidad cuando cada persona tiene recursos adecuados a sus necesidades.

La verdadera igualdad de oportunidades se alcanza solamente mediante 'el trato desigual a desiguales', lo que significa que la política compensa las desventajas de las personas. En lo tributario y tarifas del sector público, la equidad se traduce en que pague más quien más tiene. 11) La eficacia y la eficiencia de la PSSP se evalúan a partir del objetivo de superar la P. 12) Este objetivo sólo puede alcanzarse eficientemente mediante la focalización (o concentración), es decir, programas y proyectos que en verdad lleguen y beneficien a los pobres con un mínimo de filtraciones hacia otros grupos poblacionales. Los mecanismos de selectividad más eficientes suelen ser los de selectividad territorial y de autoselectividad. La idea es que los subsidios públicos más los recursos de las familias permitan a todas ellas satisfacer sus necesidades básicas. 13) La PSSP debe ser también suficiente. Si se queda a la mitad del camino provoca desaliento y desperdicio de recursos.

POLÍTICAS DE DESARROLLO *sociocultural* (PDSC). Este cuarto componente de la ESP está estrechamente imbricado con los

anteriores. Tanto para la transformación productiva como para el desarrollo de la EP y la satisfacción de necesidades básicas, *resulta esencial que la población se apropie de conocimientos socialmente relevantes*. Se consideran como tales no sólo los que se relacionan con la producción y la comercialización, sino también con la vida cotidiana y el consumo, la organización comunitaria y la vida política. Este componente busca una *auténtica movilización para la socialización masiva de conocimientos en una amplia gama temática* que va desde aspectos sanitarios del agua y los alimentos, hasta los métodos para calcular costos de producción, pasando por temas como crianza de los menores, control de calidad, educación para la salud, educación sexual, derechos cívicos, trámites legales y tecnologías en campos específicos, para mencionar sólo algunos. El propósito de este componente es convertir a los pobres en los actores centrales de las tareas de superación de la P. Quedan pendientes para la próxima entrega la dimensión de género, la dimensión tecnológica y la interacción entre los componentes.



Xóchitl: conexión fallida // Canadá: visa a mexicanos // Campaña negra vs. Claudia

CARLOS FERNANDEZ-VEGA

ESPEDIR UN imposible, se reconoce, pero la candidata *prianista* Xóchitl Gálvez debe cuidar la lengua antes de lanzar una declaración pública so pena de poner en riesgo el “apoyo incondicional” y la decidida cuan “incondicional” entrega a su causa de uno de sus próceres –con todo lo que ello implica–, es decir, su dilecto protector y patrocinador Felipe Calderón, más sus matraqueros, propagandistas y promotores de odio.

EL GRAN PROBLEMA es que para lograr ese objetivo –algo por demás normal para los mortales–, la suspirante de la derecha primero debe conectar su cerebro a su lengua para inmediatamente después lanzar cualquier declaración pública medianamente estructurada, pero en su caso es notoria la carencia de uno de los referidos cuan necesarios componentes, y no se trata precisamente del “órgano muscular móvil situado en el interior de la boca”.

HAY MUCHOS EJEMPLOS de que a la candidata derechosa, entre tantas otras cosas, de plano no se le da esa necesaria conexión (la pendejea todos los días), y muestra de ello es que entre los más recientes, que no los últimos, se animó a decir que “en cinco años el presidente (López Obrador) no ha hecho política internacional y hoy le echa la culpa al primer ministro de Canadá. Lo que necesitábamos era un embajador que tuviera oficio para cabildear y evitar que nos impusieran estos requisitos”.

ALGO MÁS DIJO la hidalguense: “¿Cuál es el problema? Es que hay muchos turistas que se están yendo a Canadá y se están quedando por falta de oportunidades, por la inseguridad que hay en todo el país. La gente no está encontrando esas oportunidades en México. La expulsión de personas en Michoacán, Zacatecas; la gente no está encontrando oportunidad. Más que mañanera, el Presidente lo que tendría que hacer es política exterior”.

LADY CHICLES AYER se refirió a la decisión del primer ministro Justin Trudeau, en el sentido de que, a partir de las 22:30 horas de ayer, “Canadá incrementará los requisitos de viaje para las personas mexicanas. Las solicitudes de autorización electrónica deberán ir acompañadas de la existencia de una visa estadounidense vigente o de una visa canadiense en los últimos 10 años. Las personas mexicanas que no cumplan con lo anterior deberán tramitar una visa canadiense”, de acuerdo con la información divulgada por la Secretaría de Relaciones Exteriores.

PERO, COMO SIEMPRE, la memoria no le dio, la *pendejió* y una vez más se fue de boca, porque 15 años atrás todas las acusaciones y señalamientos que hoy hace a López Obrador fueron flores, piropos y loas por “defender a la patria” al entonces inquilino de Los Pinos, Felipe Calderón, quien padeció por una decisión exactamente igual, y por los mismos motivos (exigir visa para “frenar el flujo de solicitudes de asilo de mexicanos”), a la ahora adoptada por Justin Trudeau.

EN JULIO DE 2009, a partir de las 23:01 horas del día 13, el entonces primer ministro canadiense, Stephen Harper, comunicó a Felipe Calderón su decisión de “exigir visa de residente temporal a los mexicanos que pretendan visitar su territorio. Con esta medida se propone controlar el incremento en las solicitudes de refugio que recibe de ciudadanos de esta nacionalidad, que en un alto porcentaje son fraudulentas. El gobierno de México lamentó la decisión. De acuerdo con las autoridades canadienses, a partir de 2005 las peticiones de refugio por mexicanos prácticamente se triplicaron” (*La Jornada*, Alma Muñoz).

Y EN AQUEL entonces, Xóchitl y el universo panista apoyaron “decididamente” a Calderón por su “patriotismo” y “decisión” con el que enfrentó el agravio canadiense (por cierto, fue el propio Trudeau quien, en 2016, “suavizó” la exigencia de visa y a cambio impuso las solicitudes de autorización electrónicas; ocho años después, retoma la decisión de Stephen Harper de 2009).

POR CIERTO, POR aquellos ayeres, el presidente de la Junta de Coordinación Política, Manlio Fabio Beltrones, acusó a la Secretaría calderonista de Relaciones Exteriores por estar “nada más funcionando para nombrar y remover embajadores y cónsules”.

ENTONCES, LO DE siempre: falta de conexión, doble discurso, doble rasero, para un mismo problema.

Las rebanadas del pastel

CIRCULAN CUANDO MENOS cinco videos verdaderamente violentos, grotescos y promotores del odio bajo el título *A Sheinbaum se le va a caer el país*. Nadie se responsabiliza de su autoría y difusión, pero sin duda tienen el indeleble sello de la propaganda negra, de la *guerra sucia* prianista, del cobarde estilo de Max Cortázar y todo lo que él representa.

Twitter: @cafevega
cfvmexico_sa@hotmail.com

Fecha: 01/03/2024

Columnas Económicas

Página: 16

México S.A. / Carlos Fernández Vega



Area cm2: 409

Costo: 35,762

2 / 2

Carlos Fernández Vega



▲ Captura de pantalla de uno de los videos que forman parte de la campaña sucia contra

Claudia Sheinbaum, candidata a la Presidencia de la coalición Sigamos Haciendo Historia



DINERO

*No tiene sostén campaña contra AMLO,
dicen en redes // Reacción de los intereses
que ha afectado // Puede empeorar*

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

MEDIOS DE COMUNICACIÓN de México y el extranjero han lanzado una campaña tratando de embarrar a AMLO con el narco. ¿Te han convencido? ¿A qué la atribuyes? Estos son los temas del sondeo en redes sociales.

Metodología

PARTICIPARON MIL 111 personas. En X (antes Twitter) 380; en El Foro México 314; en Facebook 399; en Instagram 14 y en Threads cuatro. Utilizamos la *app* SurveyMonkey. Los participantes aparte de votar pueden dar sus opiniones. Enseguida reproducimos algunas, hay más en redes sociales.

X (Twitter)

ES EL CONSERVADURISMO internacional injerencista y la paupérrima oposición nacional queriendo engañar a la población. El 60 o 70 por ciento de los mexicanos ya los conocemos y no les creemos.

@alberto_julin/Cancún

PLATIQUEMOS CON LAS personas para que no se dejen engañar. Esto está empezando y la oposición es capaz de todo con tal de recuperar sus privilegios.

@Lucero Reyna Mendoza /Cuautla

AMLO SE LES está adelantando al golpe blando y los está exponiendo; en su desesperación la derecha está reaccionando de manera torpe y todos lo estamos viendo, no progresarán y todo esto se lo vamos a demostrar en las urnas.

@Anuc_Franco/Guadalajara

LA DERECHA QUIERE desestabilizar el país para provocar y alentar la intervención extranjera y desbarrancar las políticas de la 4T.

@fgmmoreno/CDMX

Facebook

QUIEREN DESCARRILAR EL tren de la esperanza que representa Morena para millones de mexicanos.

Boris Espinoza /Culiacán

LA INTENCIÓN ES recuperar los privilegios que perdieron. Es tanto dinero en juego que los ciudadanos de a pie no logramos dimensionar. No sé si logren influir en las elecciones con esta campaña, pero creo que cada vez tienen menor impacto los medios tradicionales.

Alejandro Villa /Cocula

EL ÚNICO NARCOGOBIERNO comprobado fue la dupla García Luna-Calderón.

Iván Soto /Zacatecas

El Foro México

INFORMACIÓN FALSA Y sin investigación periodística no es sólo falta de escrúpulos, es necesidad de querer dar un golpe blando a López Obrador. El trato que le dio a la noticia fue de mucha altura, de un político muy centrado.

Rodolfo Ayala Arellano /Puebla

POR MI EDAD, tras décadas de vivir bajo el *priato* y luego "el cambio" panista, me queda claro que la derecha, como en 2006, se ha dispuesto a amplificar sus campañas de mentiras, tergiversaciones y *fake news*; no podrán convencer a quienes estamos vacunados contra ese tipo de toxicidades mediáticas.

Javier Mireles Ortiz /San Francisco del Rincón

EL ODIOS A AMLO y la 4T está fundamentado en la pérdida de privilegios y negocios corruptos de políticos y empresarios, principalmente. Esto es apenas el principio de una estrategia para hundir al país y argumentar que ellos "lo quieren salvar". No les importa la gente, sólo sus intereses. Los ataques se van a poner peor.

Francisco Martínez /Monterrey

Instagram

LAS ACUSACIONES NO se sostienen, ellos mismos lo dicen, pero primero pegan.

María de los Ángeles García /Edomex

Threads

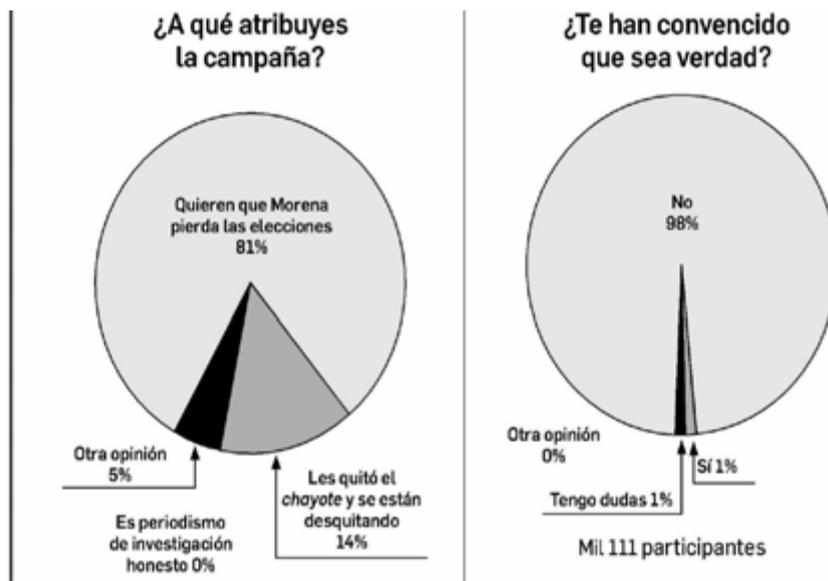
EN ESTE MOMENTO es cuando el *plan C* debe difundirse con familiares y amigos.

Alberto Isaac Martínez /Chiapas

X: @galvanochoa

Facebook: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com




**MERCADOS
EN PERSPECTIVA**
**MANUEL
SOMOZA**


La falta de noticias alienta la especulación

En las últimas semanas no hemos tenido noticias económico-financieras importantes; después de conocerse los datos de inflación de enero en todo el mundo no hay nada nuevo relevante; la atención de los mercados ha estado puesta en las declaraciones de los banqueros centrales en relación a cuándo y cuánto piensan que las tasas de interés pueden bajar.

Por supuesto, cada región tiene su propia problemática, por ejemplo, en México es muy posible que la tasa de interés de referencia empiece a disminuir tan pronto como en marzo, esta percepción está validada de alguna manera por comentarios que salen desde el propio Banco de México. Hay que mencionar que aún hoy no es totalmente seguro que la tasa baje, lo más que podemos decir es que la probabilidad es alta y que ésta puede bajar 125 puntos base hasta diciembre, lo que la llevaría del 11.25 por ciento actual a 10 por ciento para fin de año.

En Estados Unidos la percepción sobre este tema ha cambiado radicalmente en estos dos primeros meses, a principios de enero los mercados pensaban que las tasas empezarían a bajar en marzo y que la disminución podía ser acelerada para terminar en diciembre con 4 por ciento; sin embargo, los principales voceros de la Reserva Federal han insistido en que eso no es conveniente,

que la inflación todavía está lejos de la meta del banco central y que lo más recomendable es ser pacientes y esperar a que los datos de la inflación mejoren, para quizá en el verano empezar a ver bajar la tasa de interés. En el discurso de la Fed se infiere además que las bajas a considerar en este año serían tres, o sea solo 75 puntos base.

Por lo que se refiere a Europa, la expectativa del Banco Central Europeo es que su tasa, que actualmente es de 4.5 por ciento, empiece a disminuir en el verano unos 75 puntos para quedar en 3.75.

Así las cosas, hasta no tener mayor información respecto a las inflaciones futuras, la incertidumbre seguirá mandando en los mercados provocando volatilidad. Ayer salió el índice PCE (Personal Consumption Expenditures) que mide la inflación del gasto personal de los estadounidenses — mismo que es el preferido de la Fed—, éste salió en 2.4 por ciento en enero, mejor que el 2.6 por ciento de diciembre; en la parte subyacente bajó una décima, de 2.9 a 2.8 por ciento. El dato fue bueno, pero no lo suficiente para hacer cambiar la opinión de los funcionarios de la Reserva Federal.

Lo anterior me lleva a pensar que en marzo todo tendrá el mismo tono, y esto solo cambiará cuando empecemos a tener noticias de cómo viene el primer trimestre del año tanto para la macroeconomía como para los grandes corporativos, ahora sí, ya en un panorama libre de la pandemia. ■



IN- VER- SIONES

DEJA PRESIDENCIA

Max David Michel se jubila en Liverpool

Tras 21 años en la presidencia de El Puerto de Liverpool, **Max David Michel** se jubilará luego de su última junta de accionistas el 12 de marzo. **Madeleine Bremond** será ratificada como vicepresidenta del consejo, **Graciano F. Guichard**, presidente; **Enrique Güijosa**, director general del grupo, y **Gonzalo Gallegos** como jefe de Finanzas.

PRODUCTORA CÁRNICA

Bafar sale de la BMV para cotizar en Biva

Después de un intento fallido, por fin la productora cárnica Grupo Bafar, que preside **Óscar Eugenio Baeza Fares**, informó su llegada a la Bolsa Institucional de Valores, que dirige **María Ariza**, el próximo 8 de marzo tras cancelar sus títulos con los que cotiza desde 1996 en la Bolsa Mexicana de Valores, que lleva **José Oriol Bosch**.

DIRECTOR GENERAL

Juan Galindo, jefe en Unilever México

Desde hoy, el fabricante de productos de bienestar, cuidado

personal y alimentos Unilever tendrá a **Juan Pablo Galindo** como director general en México, que emplea a más de 7 mil 500 personas. Con más de 23 años en la firma, sustituirá a **Lourdes Castañeda**, quien será directora general de Nutrición para EU y Canadá.

OFERTA DE CRÉDITOS

La plataforma Ziff adquiere a Arrenda

Para fortalecer su oferta de créditos, la plataforma de financiamiento Ziff, que fundó **Gerardo Name**, completó la adquisición de la *proptech* Arrenda, que en 2022 creó y dirige **Joe Merullo** y que permite a los propietarios intercambiar pagos futuros de alquiler por efectivo en 24 horas.

REVISAN ESTRATEGIAS

Preparan cumbre de capital privado

La Amexcap, que preside **Raúl Gallegos** y dirige **Liliana Reyes**, llevará a cabo el 19 y 20 de marzo su Cumbre Capital Privado 2024 Momento de México, para plantear las estrategias de cara a los siguientes meses, luego de que el año pasado la inversión de fondos se contrajo y se concentró en la administración de sus portafolios.



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.

jesus.rangel@milenio.com



MIP ya compró centrales de Iberdrola

Después de más de 25 años como presidente y director general de Corporación Actinver, **Héctor Madero Rivero** se convertirá en presidente ejecutivo a partir del 1 de mayo. El anuncio se hizo el mismo día en que Banco Actinver, como fiduciario, informó que el fideicomiso de certificados bursátiles de Mexico Infrastructure Partners (MIP) adquirió activos que fueron propiedad de Iberdrola México.

El 27 de noviembre le comenté aquí que ese banco colocaría a través de la BMV dos emisiones de certificados de MIP por 484 millones de dólares de un total autorizado por 2 mil 420 millones, y que el único comprador sería Fonadin, sin especificar para qué se utilizarían los fondos. Señalé: “todo parece indicar que los recursos serán para liquidar la compra de las 13 centrales de generación eléctrica de Iberdrola”.

Actinver lo confirmó al señalar que MIP el 26 de febrero adquirió 12 centrales de generación de energía eléctrica de ciclo combinado y una central de generación de energía eléctrica eólica, mediante un contrato de compraventa de acciones respecto de las acciones emitidas por las sociedades propietarias de dichas centrales eléctricas, que eran propiedad de Iberdrola México.

Guillermo Fonseca, director general de MIP, y **Ramón Gerardo Colosio**,

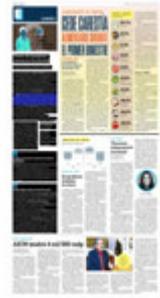
presidente del consejo, serán los encargados de administrar los nuevos activos. El secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, dijo que se transfirieron al fideicomiso 6 mil 156 millones de dólares, con una aportación de Fonadin de 2 mil 400 millones.

Por cierto, **Madero Rivero** es fundador de Corporación Actinver, reconocido como uno de los bancos de inversión más importantes en México, con más de 390 mil clientes y 692 mil millones de pesos de activos bajo administración y custodia. Es hijo de **Héctor Madero Hornedo**.

Cuarto de junto

El miércoles el Consejo Superior del Cooperativismo, que integra cooperativas que promueven su modelo societario como una alternativa para el desarrollo de la economía nacional, eligió como su nuevo presidente a **Víctor Manuel Velázquez**, de la Cooperativa La Cruz Azul, y a **Salvador Torres**, de la Cooperativa Pascual, como su secretario... Mientras en México se estancaron las inversiones en energía limpia, Naturgy aumentó 53 por ciento sus inversiones mundiales y destinará 3 mil millones de euros en energía renovable y redes de distribución. ■

Héctor Madero
Rivero se convertirá
en el presidente
ejecutivo de
Corporación Actinver



Trenes de pasajeros, ¿herencia incómoda?

• En mayo estará listo el estudio de viabilidad del México-Querétaro, que inició el año pasado.

Una de las prioridades de **López Obrador** en los siete meses que faltan para que termine la actual administración es la de los trenes de pasajeros, que en ningún lugar del mundo son rentables y tampoco lo serán en México, y pretende dejar como herencia a la próxima administración.

Una de sus propuestas de cambio en la Constitución es la de trenes de pasajeros, que detalló el titular de la SICT, Jorge Nuño. Lo que es un hecho, más allá de que no se aprobarán las 20 iniciativas de **López Obrador**, es que no estarán terminados los estudios de viabilidad que se necesitan.

AMLO también pretende que los trenes corran en forma prioritaria en las mismas vías que los trenes de carga y que sean eléctricos, lo que implicaría un aumento en inversión en infraestructura y afectaría a los trenes de carga, justo cuando se pronostica mayor demanda por el *nearshoring*.

Al respecto, **Oscar del Cueto**, presidente de Canadian Pacific Kansas City, aseguró en entrevista radiofónica que no es necesaria una reforma constitucional porque, tanto en las concesiones como en la ley actual, se establece la obligación de dar acceso a trenes de pasajeros.

Reconoció que no podrán ser eléctricos porque se requieren catenarias y muchos de los trenes de carga de

CPKC no podrían correr en esas vías, pero la propuesta de la empresa es, como lo hacen en Estados Unidos y en Canadá, utilizar locomotoras de diesel eléctrico y de hidrógeno, que son más amigables con el medio ambiente.

Reiteró que en CPKC está interesados en tres rutas: la México-Querétaro, que es la más viable por la saturación de la carretera; la Querétaro-San Luis Potosí y Nuevo León-Laredo.



EN MAYO, ESTUDIO DE VIABILIDAD DE MÉXICO-QUERÉTARO

Del Cueto informó que en mayo estará listo el estudio de viabilidad del México-Querétaro, que inició el año pasado y será base para los estudios de las otras rutas.

El estudio incluye los requerimientos en materia de inversión en infraestructura, que incluyen, entre otros aspectos, las terminales de acceso de pasajeros, que se pretende que no sean más de tres, más sistemas, personal. Y el costo de operación, que será clave para determinar el monto del subsidio.



RIVERA PARGA, NUEVO TITULAR DEL AICM

Como le habíamos adelantado, ayer se confirmó la renuncia del vicealmirante en retiro **Carlos Velázquez Tiscareño** como director general del Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México y se anunció también que su sucesor será el contraalmirante **José Ramón Rivera Parga**.

Lo lógico, tras la exitosa gestión de **Tiscareño**, hubiera sido que terminara el sexenio al frente del AICM, pero en esta 4T lo lógico es lo que menos impera.

Una de las razones que el propio **Tiscareño** argumentó sobre su salida fue que, una vez que el AICM se sectorizó oficialmente a la Secretaría de Marina, no era necesario que estuviera al frente un vicealmirante en retiro, sino alguien activo, como es el caso de **Rivera Parga**. Habrá que darle el beneficio de la duda, porque se sacó la rifa del tigre y la duda es si —gane quien gane las elecciones— el nuevo titular de la Secretaría de Marina lo dejará como director del AICM, porque lo que será muy difícil, si no imposible, es que en el próximo sexenio se dé marcha atrás, al menos en el corto plazo, a la militarización de los aeropuertos y aduanas.

Se confirmó la renuncia

Fecha: 01/03/2024

Columnas Económicas

Página: 4

Desde el Piso de Remates / Maricarmen Cortés

EXCELSIOR
LA PRIMERA DE LA PUNTA NOROCCIDENTAL

Area cm2: 290

Costo: 20,621

2 / 2

Maricarmen Cortés

de Carlos
Velázquez
Tiscareño como
director general
del AICM.



Cuando **Carlos Joaquín González**, embajador de México en Canadá, llegó a su nueva oficina en Ottawa, se encontró con que sus dos antecesores estaban enterados de que el gobierno **Justin Trudeau** quería reimponer las visas a los mexicanos.

El motivo era económico y no sólo hay que responsabilizar a los despachos de abogados en México que lucran ofreciendo falsamente empleos en Canadá ni a los mexicanos que pagaron para abusar de las leyes de ese país, sino también a los empresarios canadienses que encontraron cómo beneficiarse de esa medida.

Estos últimos descubrieron que podían contratar a mexicanos pagándoles menos, mientras las autoridades canadienses revisaban su petición de asilo.

Un ejemplo fue el de **Carlos Tomás Aranda**, el oaxaqueño que fue hallado muerto cerca de Vancouver, cuando trató de escaparse de una granja a donde había sido confinado luego de que lo habían engañado con un curso para capacitarse como chef.

Al inicio de esta semana, la canciller mexicana **Alicia Bárcena** estuvo en Canadá para ampliar 20% el programa anual de trabajadores agrícolas temporales, que este año llegará a 28 mil plazas.

También firmó un nuevo programa de movilidad laboral con ese país, que permitirá contratar hasta 40 mil mexicanos para llegar hasta 70 mil en 2025.

Pero a los canadienses parece los tiene sin cuidado los tiempos y las formas políticas, pues esta misma semana aplicaron a rajatabla la medida de exigir nuevamente la visa.

La decisión de que ayer a las 11 de la noche haya entrado en vigor la medida, provocó que ya no pudieran abordar los aviones decenas de mexicanos que tenían la autorización electrónica de viaje, pero que no contaban con una visa de Estados

Unidos o de Canadá expedida en los últimos 10 años.

Aeroméxico, que precisamente tiene vuelos que salen a esa hora, abrió facilidades para hacer cambios, pero eso no le repondrá el dinero a quienes de buena fe ya tenían reservaciones de hotel y de servicios terrestres.

Esto, además se da cuando faltan unas semanas para la cumbre de los jefes del Ejecutivo de México, Estados Unidos y Canadá, que se llevará a cabo en abril en Quebec y a la que seguramente **Andrés Manuel López Obrador** no asistirá.

Los empresarios canadienses descubrieron que podían contratar a mexicanos pagándoles menos.



Miguel Galicia, propietario de la mayorista Travel Shop, especializada en el mercado de mexicanos que van a Canadá, consideró que la decisión no era comparable a la última vez que ese país, con el mismo motivo, impuso la visa a los mexicanos.

En primer lugar, porque se autorizará la entrada a quienes cuenten con la visa estadounidense, además de aquellos que tengan una visa canadiense y también a los estudiantes registrados en escuelas de ese país.

De acuerdo con sus cálculos, hechos a partir del análisis de los más de 12 mil mexicanos que llevó a Canadá el año pasado, es que alrededor de 60% cuenta con una visa estadounidense.

El especialista dijo que los mexicanos que van a los destinos de la Costa Este de ese país pagan en promedio por un viaje de 8-10 días entre dos mil y dos mil 500 dólares, y a la Costa Oeste entre dos mil 500 y tres mil dólares.

Desde su perspectiva, no sólo los mexicanos presionarán porque los permisos digitales y las visas se emitan de forma expedita, sino también los destinos canadienses que se benefician con el alto gasto de los mexicanos.



A lo largo de la actual Legislatura, se ha trabajado, tanto en la Cámara de Diputados como en el Senado, en la expedición de una nueva Ley Federal de Ciberseguridad y, en particular, el presidente de la Comisión de Ciencia y Tecnología, el diputado **Javier López Casarín**, quiere irse a la elección con la iniciativa final aprobada en el pleno de la Cámara baja.

Tiene aspectos positivos, pero prevalece la preocupación ante el traslape de dos conceptos distintos: ciberseguridad y seguridad nacional, y el debilitamiento que tiene el Inai en la investigación de ciberdelitos.

De aprobarse, el Estado contará con una Política Nacional de Ciberseguridad que contendrá las acciones necesarias para reducir riesgos cibernéticos, proteger la información, los bienes, los derechos de las personas y su seguridad, mediante el establecimiento de un sistema de responsabilidad compartida entre los actores públicos, privados y sociales, dirigido a prevenir y reducir los incidentes de ciberseguridad y la posible comisión de delitos.

Se propone la creación de la Agencia Nacional de Ciberseguridad y una fiscalía especializada en delitos cibernéticos. Además, otorga facultades en ciberseguridad a las secretarías de la Defensa Nacional y de la Marina, y plantea la designación de jueces especializados en esta área.

La propuesta de ley también establece obligaciones para particulares, entre otras la notificación de incidentes, la presencia de un representante legal en México y crear unidades de respuesta a incidentes de ciberseguridad.

Incorpora la obligación de los proveedores de servicios bancarios y financieros de establecer las medidas de ciberseguridad para evitar fraudes (lo que está legislado en las leyes financieras y de los supervisores financieros y, por ende, crea duplicidad de funciones).

Debiera darse un papel mucho más activo al Inai para la emisión de lineamientos, evaluación e implementación de medidas de seguridad para la protección de datos personales, ya que de lo contrario la Agencia Nacional de Ciberseguridad estaría invadiendo y obstaculizando sus competencias.

Los expertos consideran que lo establecido en la iniciativa se podría implementar con mayor técnica legislativa si se reformaran y/o adicionaran en su caso, la Ley de Seguridad Nacional, el Código Penal Federal, la Ley Federal de Protección de Datos Personales en posesión de los Particulares y la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de Sujetos Obligados, etcétera.

Esta mesa de trabajo para concluir el dictamen se trasladó a ayer jueves, pero lo preocupante es que, hasta ahora, no se han recogido las inquietudes del sector privado como Canieti, ABM, CCE y todos los actores del sistema digital. Será importante que las comisiones dictaminadoras también recojan las inquietudes de la industria.



DE FONDOS A FONDO

#Volaris... la salida de una emisora del IPC no implica un gran cambio en el valor de capitalización. Vea lo que ha ocurrido con Liverpool, una gran empresa que, además de tener la mejor red de tiendas departamentales del país, cuenta con la base de clientes de tarjetas de crédito privada más grande de México y eso no lo recoge ni el IPC.

Lo mismo pasa con Volaris, de **Enrique Beltranena**, ya que los cambios efectuados en la metodología para el rebalanceo del IPC que les darán a conocer en la BMV este 1º de marzo, Volaris o Megacable podrían salir de la lista de los 35 y subir Telesites o Liverpool.

Lo que es cierto es que Volaris tiene recomendación de compra de todos los analistas que le siguen, dado el potencial de upside que tiene y el impresionante balance en materia de ingresos, efectivo, pasajeros transportados en 231 rutas, mediante 129 aviones.

La creación de valor mostrada en sus resultados públicos, debiera ser factor relevante pues es una empresa que genera 899 millones de dólares, tiene en efectivo en caja 789 millones de dólares y utilidades por 112 millones de dólares. ¡No hay que ponerle a volar, sino a comprar!



1234 EL CONTADOR

1. BBVA México, dirigido por **Eduardo Osuna**, busca generar alianzas con empresas de Asia para impulsar sus actividades en México. En febrero cerró 21 acuerdos con filiales de empresas que ya tienen presencia en territorio nacional, como KIA, Hyundai Transys, Hyundai WIA, HL Mando, Xusheng, Kuka Home y Lizhong, entre otras. Además, trabaja en más de 100 iniciativas de inversión y colaboración con otras compañías asiáticas. Los acuerdos contemplan la gestión de cerca de 353 millones de dólares en captación y créditos en capital de trabajo. Así, apoyará a los clientes con productos y servicios como *cash management*, nóminas, dispersión de pagos, manejo de divisas y *trade finance*.

2. La educación es una apuesta de Banco Santander México, encabezado por **Felipe García Ascencio**, el cual otorgará 80 mil becas durante 2024, el número más alto en sus casi 20 años de apoyo a la educación, periodo en el que ha beneficiado a 308 mil personas en el país. La inversión que el banco ha realizado, de 2005 a la fecha, asciende a dos mil millones de pesos en este rubro. Sólo durante 2023 otorgó más de 75 mil becas por un monto superior a 95 millones de pesos, enfocadas al apoyo en manutención, aprendizaje de idiomas y tecnología; 44% de estas becas se canalizó a mujeres. El objetivo es apoyar al desarrollo de competencias que permitan al país incrementar su productividad.

3. Resulta que seis de cada 10 quejas que recibe la Condusef, presidida por **Oscar Rosado**, sobre afores, sector liderado por **Guillermo Zamarripa**, son generadas por adultos mayores. Para reducir esta estadística, Afore XXI Banorte, dirigida por **David Razú Aznar**, puso en marcha diversas acciones para garantizar una atención de calidad a este segmento de la población, como asesoría personalizada, en donde se busca resolver sus trámites y solicitudes de manera pronta y expedita. Además, cumple con 10 principios establecidos por la Condusef para ofrecer un servicio de calidad a adultos mayores, la atención preferente, implementación de trámites simplificados y protección de datos personales.

4. Lo que ya está en su etapa final es el Plan de Sustentabilidad de Pemex, que dirige **Octavio Romero**, pues a finales del año pasado fue presentado el proyecto al equipo que se encargaría de analizar e integrar nuevas ideas, y para lo cual se está contando con el apoyo de Standard & Poor's como consultor externo. Es así que durante enero y febrero también se llevaron a cabo talleres con el objetivo de robustecer el proyecto. Se espera que el plan quede listo, a más tardar, en este mes y, así, ser enviado al Consejo de Administración para su evaluación final, a fin de comenzar a implementarlo lo antes posible, pues la empresa ya va tarde para este tipo de acciones que han comenzado a exigirse en los mercados.



Huellas de gigante

Poca gente logra tanto en tan poco tiempo. **Carlos Velázquez Tiscareño** estuvo poco más de un año y medio al frente del AICM, pero deja una gran huella para quien fuera su segundo en el cargo, **José Ramón Rivera Parga**.

Cuando **Tiscareño** asumió el cargo, la terminal de la Ciudad de México era un verdadero desastre. Había sido abandonada desde el sexenio pasado, puesto que el plan era su desaparición, haberle metido dinero antes era un error.

Muy posiblemente recuerde que cuando **Claudia Sheinbaum** era candidata a la Jefatura de Gobierno de la CDMX, incluso llegó a plantear algunos destinos para el AICM. Sin embargo, la situación cambió radicalmente cuando el Presidente decidió, en contra del consejo de sus tres principales asesores en la materia (**Carlos Urzúa**, **Javier Jiménez Espriú** y **Alfonso Romo**), cancelar el NAIM.

No sólo se revivió al AICM, sino que se llegó a hablar de un sistema aeroportuario metropolitano en el cual estarían también el aeropuerto de Toluca y el AIFA, dirigido por **Isidoro Pastor**, que no ha podido despegar, a pesar de la voluntad gubernamental, porque a los pasajeros no les interesa.

Todos los problemas eran urgentes y graves en el aeropuerto principal del país: abandono, abuso y corrupción. **Tiscareño** eligió cambiar las cosas y no sólo ocupar el cargo.

Hizo obras urgentes, como eliminar la fosa séptica que se había hecho en la Terminal 2, que permanentemente olía a heces fecales; creó nuevas salas de última espera. Forzó a los grupos de taxistas que vivían de la extorsión a que dejaran de robar a sus propios agremiados, en un proceso que sigue en marcha. También puso orden. Quitó a quienes habían convertido los pasillos de la Terminal 1 en una suerte de tianguis que, mucho más allá del mal aspecto, generaba inseguridad. El haber recuperado ese espacio permitió que los locatarios cumplieran con el pago de renta y que incluso llegaran nuevos locatarios.

Logró establecer disciplina a las líneas aéreas. Había un gran desorden, puesto que muchas aerolíneas tomaban slots en horarios poco saturados, pero terminaban saliendo a la hora que les venía en gana. Hoy, las líneas aéreas despegan y aterrizan en el horario que está asignado por el aeropuerto.

En cuanto al combate a la corrupción, se tomaron muy importantes acciones que redundaron no sólo en importantes golpes en contra de narcotraficantes, especialmente los que tenían como destino Japón, sino que se logró inhibir en mucho esa práctica.

Tiscareño se va del AICM el próximo 16 de marzo.

REMATE APRETADO

Todo lo hizo con una gran estrechez de recursos. El gobierno mexicano decidió seguir pagando a los tenedores de bonos —conocidos como Mexcat, que en estos momentos superan los 3,800 millones de dólares— con los recursos del TUA de la terminal capitalina. Generalmente, la tarifa de uso de aeropuerto equivale a casi el 80% de los ingresos de un aeropuerto.

Logró maximizar los ingresos de la terminal aérea y convencer al Presidente de que le fueran asignados 1,500 millones de pesos adicionales a su presupuesto para poder seguir con las urgentes mejoras. Los zapatos que deja **Tiscareño** a su sucesor serán muy difíciles de llenar, pero debe tranquilizar que el contraalmirante **Rivera Parga** ha sido el brazo derecho de quien hoy deja el puesto para, muy probablemente, hacerse cargo del puerto de Veracruz.

REMATE MEMORIOSO

Quienes tienen más memoria seguramente recuerdan dos promesas presidenciales: que la refinería en Dos Bocas estaría operando a su máxima capacidad desde el último día del mes pasado y que, a partir de este marzo, México contaría con un sistema de salud como del de Dinamarca, si no es que mejor. **Rocío Nahle**, ahora candidata al gobierno de Veracruz, engañó en reiteradas ocasiones al Presidente. Cuando era secretaria de Energía dijo que ella podría hacer la refinería en Dos Bocas con menos de 9,000 millones de dólares y que para estas fechas ya estaría operando a su máxima capacidad.

La realidad es que el costo reconocido ya supera los 16,000 millones de dólares, algunas estimaciones indican que ya habría tocado los 20,000 millones de dólares, pero en este momento no puede saberse con detalle, puesto que, aludiendo a la seguridad nacional, se ha ocultado el costo de esta obra pagada con recursos públicos.

No debe olvidarse que la zacatecana también embarcó al gobierno en un racionamiento de combustible, supuestamente para detener el huachicol, práctica que no sólo no ha desaparecido, sino que se ha incrementado.

REMATE NOMBRAMIENTO

Tras una destacadísima carrera como presidente del Consejo de Administración de Banco Azteca, **Luis Niño de Rivera** dejó su cargo en manos **Alejandro Valenzuela**, quien es un hombre que, luego de su paso en el sector público, ha desarrollado una gran carrera dentro de la banca privada.



Uber y 32 legislaciones; FNext con SAT; Xcaret y su fideicomiso a 100 años

Uber enfrenta en México 32 legislaciones distintas. Una por cada entidad federativa. En algunos estados es bienvenida. En otros, como Hidalgo, los sindicatos de taxistas presionaron para no dejarla ni entrar. O, por ejemplo, en Veracruz, gobernado por **Cuitláhuac García**, a Uber le han complicado todo por considerarla... *fifi*. En el resto del país, Uber entró bien. Ha gustado a los usuarios, sobre todo en ciudades grandes, donde es una alternativa a los taxis y suelen preferirla por temas de seguridad: ¿dónde se siente usted con mayor seguridad, en un Uber o en un taxi? Claro que hay de todo. Hay taxis de sitio que se consolidaron como seguros y tienen su demanda.

Ahora, debemos decirlo, la aplicación le permite al viajero dar a conocer quién es su chofer, lugar de partida y destino, y compartirlo. El gran problema en México para Uber (igual Didi o Cabify) es su distinta legislación, según el estado donde se encuentre, y algunas veces hasta de un municipio a otro.

En cuanto al cobro de Uber a los dueños de los vehículos o al conductor, en la Ciudad de México, por ejemplo, es de 1.5% del gasto total por cada viaje. A los conductores no se les pide exclusividad, la cual es clave para mantener condiciones de competitividad en la industria de movilidad. Un conductor puede ser de Uber por una hora, de Didi u otra aplicación.

Uber se siente bien en México, al grado de tener 8 millones 250 mil socios, que son conductores o repartidores. Hablamos, en varios casos, de repartidores temporales, sobre todo de jóvenes que lo hacen para poder adquirir un objetivo económico en específico (ropa o tenis, por ejemplo) y, lográndolo, dejan de trabajar en la aplicación. Por esa enorme movilidad hay un debate de qué tipo de personal tiene Uber, uno fijo o, más bien, uno complementario de ingresos y muy flexible. Entender este nuevo tipo de flexibilidad laboral va a ayudar mucho para lo siguiente: la ley laboral en aplicaciones.

XCARET, FIDEICOMISO PARA CONSOLIDAR EL CONCEPTO

Xcaret ha buscado crear en la Riviera Maya un turismo diferente. La empresa se considera de turismo sustentable y pro-

motora de distintas culturas del país. Pero, claro, no deja de ser negocio, aunque con líneas bien diseñadas en el medio ambiente y la cultura. Ahora trae su concepto All-Fun Inclusive, donde ofrece parques, hoteles y tours todo integrado.

Pero lo interesante fue lo diseñado para salvaguardar su concepto del negocio. Sus principales accionistas, **Miguel Quintana** y los hermanos **Constandse**, crearon un fideicomiso a 100 años para garantizar que siga siendo mexicano y quintanarroense. Esto es un paso interesante en lo que son empresas familiares, donde el control suele venderse en la segunda o tercera generación, perdiéndose el objetivo original.

Así, por 100 años, quedarán *blindados* los proyectos y programas de cultura mexicana, como son los juegos con pelota de cadera y encendida, la difusión del folclor mexicano con respeto al vestuario y música, el rescate de la Travesía Sagrada Maya, el Festival de Tradiciones de Vida y Muerte, así como los proyectos de protección a flora y fauna. Debemos decirlo, bien por las familias **Quintana** y **Constandse**.

FIBRA NEXT, A PUNTO DE TENER RÉGIMEN FISCAL Y PODER COLOCAR

¡Ojo con Fibra Uno y su escisión de parques industriales, Fibra Next! Van muy avanzadas sus pláticas con el Servicio de Administración Tributaria (SAT), a cargo de **Antonio Martínez Dagnino**. Con la autorización del SAT, Fibra Next podría colocarse en Bolsa. Espera la autorización del régimen de tributación como Fibra. Teniendo ese régimen para pagar impuestos, entonces sí podrá colocarse en Bolsa y no sólo serán fondos extranjeros, sino que afores mexicanas podrán comprarla.

Fibra Uno es el principal vehículo inmobiliario, donde encontramos megaproyectos como Mitikah (la torre más alta de la Ciudad de México). Fibra Uno es presidida por **Moisés El-Mann** y dirigida por **Gonzalo Robina**, y está por terminar su trámite con el SAT para Fibra Next, que va a ser el mayor operador de parques industriales. Se espera una colocación hasta por 1,200 millones de dólares. Esperemos que tengan rápido su régimen fiscal como Fibra.



Cinco minutos para entender por qué está subiendo el Bitcoin

El Bitcoin vuelve a la carga. Bien si compraron y se subieron a tiempo. De lo contrario, hay riesgo de sufrir un poco de ansiedad.

Solamente en los dos primeros meses del año, su valor subió 42 por ciento y ayer se ubicaba por arriba de los 61 mil dólares.

Si invirtieron mil pesos el 1 de enero, hoy cobrarían mil 420 pesos. Como comparación: en 5 años, el oro aumentó su valor 58 por ciento; en ese mismo plazo, el Bitcoin, mil 484 por ciento.

Pero hay mucho ruido en torno a este producto o activo. Conviene considerar riesgos y hacer preguntas.

¿NO ESTUVO A PUNTO DE DESAPARECER EL BITCOIN POR FRAUDES?

Un muchacho de 31 años llamado Sam Bankman Fried instaló una “tienda de Bitcoin”, su negocio llamado FTX entró en el grupo de los *Exchanges* virtuales o casas de cambio que permiten hacer transacciones equivalentes a cambiar moneda oficial como el peso, por criptoactivos.



En noviembre de 2022 fueron reveladas operaciones indebidas y enfrentó un juicio y la cárcel. De FTX solo queda el nombre de su dominio en internet.

Pero lo que salió del mercado fue la empresa, la casa de cambio,

y muy probablemente saldrán otras. Guarden proporciones, pero la quiebra de bancos no implica el final del sistema financiero oficial global.

Hay dos formas de invertir en Bitcoin: minando (busquen videos en YouTube), o bien aproximándose a una “casa de cambio” o *exchange* que promete hacerlo por ustedes, mientras ésta guarda su inversión en un *wallet* o billetera que les pertenece.

Más vale que se fijen bien con quién lo hacen.

¿POR QUÉ SUBE DE PRECIO AHORA EL BITCOIN?

Por un choque entre la conocida relación de oferta y demanda. Pronto se reducirán los incentivos para “producir” o minar Bitcoin, bajo las reglas impuestas en 1999 por Satoshi Nakamoto, el seudónimo que usa el inventor anónimo de este sistema.

El mundo espera un nuevo *halving* o corte de los incentivos por extraer un Bitcoin para abril.

El *halving* de Bitcoin, que ocurre cada cuatro años, reduce a la mitad las recompensas de mine-

ría, disminuyendo el suministro nuevo de Bitcoin para mantener la escasez.

Este evento programado en el protocolo de Bitcoin busca impulsar la demanda y potencialmente el precio, asegurando un suministro limitado y preestablecido de 21 millones de monedas. La estimación es que las últimas monedas sean minadas en 2140. Históricamente, los *halvings*, como el que habrá de darse en un mes, han llevado a aumentos de precio.

Eso sucede justo cuando poderosas instituciones financieras como Blackrock recibieron aprobación oficial estadounidense para “vender Bitcoin” por primera vez, aumentando la demanda por parte de inversionistas sofisticados.

Por esas razones hay fricciones entre oferta y demanda.

¿HAY QUE ‘ACOSTUMBRARSE A LA ABUNDANCIA’?

Para nada, con esto siempre hay riesgos y ayer surgió la voz de cautela desde el mayor banco de Estados Unidos, JP Morgan, que brindó datos interesantes y unos ‘hielos al café’ de quienes celebran el ascenso en el valor de la criptomoneda más popular.

Sus analistas advirtieron que esta vez el *halving* podría no aumentar el precio como se espera. Producir un Bitcoin hoy cuesta en promedio unos 26 mil 500 dólares

a los “mineros” y por sus efectos habituales podría duplicar los costos a 53 mil dólares. Hipotéticamente, los “productores” de bitcoin dejarían de producir debajo de ese precio.

Pero esta vez, podría no ser lo mismo: una mayor dificultad para “minar” sacaría a los ineficientes (aquellos que pagan altas tarifas de energía, por ejemplo). Al quedar los más eficientes que tienen menores costos, el promedio de producción bajaría.

¿Consecuencia? A decir de JP Morgan, el precio de Bitcoin podría terminar alrededor de los 42 mil dólares y no 61 mil, como ayer.

Por cierto. El Bitcoin no es el único criptoactivo que subió. Luego hablamos de Ethereum o de Chiliz, la que les permite afiliarse a su equipo de fútbol.

Director General de Proyectos
Especiales y Ediciones Regionales
de EL FINANCIERO

“Blackrock recibió aprobación para vender Bitcoin. por primera vez, aumentando la demanda de inversionistas”



Mercado Libre: innovación logística, bajo la lupa de Cofece

En México, como le informamos esta semana, el comercio electrónico evoluciona a pasos agigantados, pues entre el 2019 y el 2023 este negocio cuadruplicó sus ventas, hasta alcanzar los más de 65 mil 30 millones de pesos. En este entorno, Mercado Libre, fundada por **Marcos Galperín**, enfrenta el escrutinio de la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), que recientemente apuntó hacia posibles obstáculos en el camino de la competencia, al poner en relieve las prácticas logísticas de la firma y de su competidor, Amazon.

Ayer, Luis Pedraza, líder de *Marketplace* en Mercado Libre, defendió la autonomía logística de la empresa como una solución ante los desafíos previamente enfrentados con servicios de correo y las adversidades de las huelgas, que en su momento, comprometieron la eficiencia en la entrega de productos. La respuesta del *marketplace* ha sido la inversión en una infraestructura logística propia, garantizando entregas en 24 horas o menos. Sin embargo, este avance no ha



sido recibido sin escepticismo. La Cofece, en su papel de vigilante de la competencia, llamó a la transparencia y la igualdad de condiciones para aquellos que deseen integrarse en la cadena de valor logístico de Mercado Libre, criticando la posible exclusividad que el algoritmo de ofertas de la empresa podría estar promoviendo.

Pedraza contraataca con datos: más del 90 por ciento de los envíos se gestionan a través del servicio de *fulfillment* propio de Mercado Libre, recurriendo a

terceros únicamente para manejar productos de gran volumen. Esto, junto con el hecho de que solo el 60 por ciento de los vendedores opte por el servicio de almacenamiento, cuyos costos se ajustan según el peso y tamaño del producto, sugiere, según la empresa, una flexibilidad y adaptabilidad en la oferta logística de la empresa.

Con una inversión de mil 650 millones de dólares en tecnología y logística, Mercado Libre logró un crecimiento del 32 por ciento en México en 2023, con 18 millones de compradores y un aumento del 33 por ciento en piezas vendidas diariamente. Seguro que seguirá dando de qué hablar.

Rentabilidad en la época de la IA generativa

Los cambios tecnológicos, las nuevas regulaciones y los hábitos de consumo de los mexicanos son el principal reto que enfrentan las empresas en el país, por lo que 44 por ciento de los directores consideran que, de no adaptarse a los cambios, en 10 años sus negocios dejarán de ser rentables. De acuerdo con la Encuesta global de directores ejecutivos 2024,

“... más del 90% de los envíos se gestionan a través del servicio de fulfillment propio de Mercado Libre, recurriendo a terceros únicamente para manejar productos de gran volumen”

Capítulo México, elaborado por la consultora PwC, el impulso de la tecnología para eficientar y automatizar los procesos preocupa a 71 por ciento de los CEOs de México, por lo que esperan adoptar tecnología en los próximos tres años.

De hecho, en los últimos 12 meses 57 por ciento de los directores de las empresas detallaron que no incorporaron nuevas tecnologías como la Inteligencia Artificial generativa, esto a pesar de que 66 por ciento consideraron que dicha tecnología incrementará la eficiencia en diferentes áreas.

“El uso de la IA puede generar un círculo virtuoso con bene-

ficios para empresas, gobierno y sociedad. Según el análisis de PwC, el PIB global podría ser un 14 por ciento más alto en 2030 ante un acelerado desarrollo y adopción de la IA”, explicó Ana Paula Jiménez, socia directora de PwC en México.

“Innovación: licencia para soñar”

En la 45° Feria Internacional del Libro del Palacio de Minería, se presentó el título “Innovación: licencia para soñar”, de **Edmundo Vallejo Venegas**, expresidente y CEO de General Electric para México y Latinoamérica. La obra es un compendio de reflexiones que acercan la innovación a la realidad y que busca motivar al lector a salir de la zona de confort y apalancar su crecimiento futuro en los beneficios de intentar cambios vía la innovación. El autor cuenta con experiencia en otras empresas como Procter & Gamble, McKinsey Lisboa y Raychem Menlo Park y fue profesor de IPADE Business School, además de escribir otros dos libros: “Lo que sí podemos hacer: una invitación a la acción ciudadana” y “Frente de batalla: vivencias de 10 CEOs que hicieron crecer a grandes empresas en América Latina”.



Relevancia del dinero en efectivo para el sector retail

Con la evolución de los métodos de pago digitales y su creciente uso, es importante reevaluar el papel que tiene el dinero en efectivo para la economía y, más concretamente, para el sector *retail*.

México se encuentra entre los mercados en los que el pago con dinero en efectivo es el preferido entre sus ciudadanos. En concreto, de acuerdo con el XII Informe de Tendencias de Medios de Pago en Iberoamérica, realizado por Minsait Payments, se pudo determinar que el 92% de los mexicanos aseguran usar dinero en efectivo en forma permanente.

Actualmente, dentro del sector *retail*, los medios de pago predominantes son el efectivo, servicios de pago en línea (que puedes utilizar en sitios web y aplicaciones sin compartir los datos de tu tarjeta de crédito o débito) y las tarjetas bancarias.

En el país estamos experimentando una situación de bancarización menor que el resto de Latinoamérica donde, según los datos más recientes de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera, solo un 49.1% de la población



mexicana está bancarizada y existe desconfianza hacia los medios de pago digitales, lo cual mantiene al método de pago en efectivo por encima del resto.

Esto se pudo observar durante la pandemia del Covid-19, cuando el comercio electrónico creció exponencialmente en México y el mundo; sin embargo, a la hora de pagar, los mexicanos continúan solicitando el pago en efectivo, prueba de ello es que los sitios web y aplicaciones han abierto como

opción de pago el efectivo.

Derivado de las crisis que se han presentado en el pasado y las experiencias de impagos de créditos personales, el uso del efectivo es un motivante importante. Ana Laura Martínez Gutiérrez, coordinadora del Laboratorio Nacional de Políticas Públicas del Centro de Investigación y Docencia Económicas de México, señala que el dinero en efectivo ayuda a controlar gastos al poder visualizarlo y evitar a “gastar más del que hay”, lo que genera mayor seguridad y control para quien lo usa.

Otro aspecto por el cual el uso de efectivo en el sector *retail* es popular es la disponibilidad que ofrece. El informe “Números que hablan: México 2023”, de la multinacional de tecnología financiera Fiserv, reveló que la facilidad de pago es la característica principal que valora el 54% de la población a la hora de escoger un método de pago. El efectivo proporciona facilidad y disponibilidad no solo al que compra sino al comercio, mientras que en otras formas de pago se debe contar con conexiones, lectores y una logística (para visitar sucursales bancarias y/o ATMs y para poder tener recursos líquidos) que pueden alargar el proceso de pago recurrente a proveedores, eso sin hablar de los costos transaccionales para los negocios asociados a los métodos

de pago digitales y del costo de oportunidad del efectivo en cuentas de cheques como fondos fijos para poder mantener comisiones bajas. Muchos comercios en México valoran la capacidad que proporciona el efectivo para poder transaccionar en forma rápida, instantánea.

En comercios de mayor tamaño, transaccionar como lo hacen los comercios pequeños no es opción, pero muchos de sus clientes sí hacen uso del efectivo para pagar los productos que requieren y para éstas, el acceso a los fondos debe de ser rápido. Luego entonces, el efectivo, proporciona un elemento de inmediatez para la comercialización, pero la disponibilidad de los recursos puede ser demorada si no se cuenta con un sistema eficiente.

Ante este problema, la automatización del efectivo es una solución que se está considerando, ya que proporciona eficiencia al sector *retail* a través de herramientas que permiten obtener beneficios para tener la dualidad de recibir pagos en efectivo, digitalizarlo y hacerlo disponible prácticamente en línea.

Aunque el dinero en efectivo sigue manteniendo un porcentaje de uso importante frente a otros métodos de pago en el país, no se puede obviar el avance de los medios digitales y las transforma-

ciones que estos conllevan. Esto puede generar dudas a la hora de elegir qué método de pago ofrecer a los clientes. ¿Sigue siendo necesario ofrecer pagos en efectivo? Sí. ¿Podemos únicamente aceptar pagos vía tarjeta bancaria? La respuesta es no. Ambos métodos de pago son –y deben ser– complementarios.

Cuando hablamos de inclusión financiera, nos referimos a crear una situación en la que todas las personas puedan tener acceso a servicios financieros y puedan utilizarlos de acuerdo con sus necesidades. Esto puede presentarse de distintos modos, pero en el caso de los métodos de pago se trata de disponer de la opción que el consumidor prefiera. No presentar a los clientes con esta opción puede disuadirlos de comprar en el negocio, ya sea por imposibilidad o preferencia y hoy en día el *retail* no puede darse el lujo de perder ventas.

Debemos considerar, por tanto, que la inclusión financiera y la libertad de elección permite que las empresas evolucionen y generen experiencias de venta más efectivas con sus clientes finales o intermediarios. Como se mencionó, hoy más que nunca, los pagos en efectivo y las transacciones electrónicas son y deben ser complementarias, nunca excluyentes.



Aprender, desaprender e innovar: el legado de Alvin Toffler

“El conocimiento se convierte en obsoleto rápidamente. La educación debe enseñar a cómo aprender”.
Alvin Toffler (1928-2016)

En 1970, hace ya 54 años, estaba en prepa; recuerdo al profesor Carlos Martínez Lavín, uno de los mejores que he tenido. Un día, como solía hacer frecuentemente, nos comentó sobre un libro. Se trataba de *El shock del futuro*, un libro escrito por Alvin Toffler, un futurólogo y escritor estadounidense que fue publicado por primera vez en 1970. Toffler es conocido por haber explorado las implicaciones sociales, económicas y culturales del cambio tecnológico y la evolución de la sociedad industrial hacia lo que él llama una “sociedad post-industrial” o una “sociedad del conocimiento”.

En *El shock del futuro*, Toffler analiza cómo la aceleración del cambio tecnológico estaba transformando la vida humana y la sociedad. Argumenta que estamos experimentando un “shock” debido a la rapidez con la



que cambian nuestras estructuras sociales y económicas, y que este shock está generando confusión y ansiedad en muchas personas.

Toffler introduce el concepto de “shock del futuro” para describir el estrés y la desorientación que experimentan las personas cuando se enfrentan a un cambio radical y rápido en su entorno.

También explora cómo las instituciones sociales, como la familia, la educación y el trabajo están siendo afectadas por este cambio y cómo necesitan adaptarse para sobrevivir en un mundo en evolución.

El libro de Toffler ha sido influyente en muchos campos, incluidos los estudios sobre el cambio social, la tecnología y la gestión empresarial. Su análisis y predicciones sobre la sociedad y la tecnología han generado debate y reflexión sobre cómo podemos prepararnos para un futuro cada vez más cambiante e incierto. A mí lo que más me sorprendió fueron dos comentarios de mi profesor:

El primero. Toffler afirmaba que, en el futuro habría computadoras en cada casa. Algo realmente nada, pero nada creíble. Teníamos entonces una computadora en la escuela: era una IBM 360, una gran computadora, muy revolucionaria que nos la había donado Banamex y que se programaba con tarjetas de cartón de 80 columnas. Tenía un precio de 250,000 dólares, en 1970, equivalente, más o menos a un millón 987 mil dólares de 2024. Franca-

mente era impensable que hubiera una computadora en cada casa. Sin embargo, Toffler tenía razón y ya no sólo hay computadoras sino que cualquier teléfono inteligente tiene mayor poder de procesamiento que las legendarias IBM 360. Y los traemos en el bolsillo, además cuestan una fracción de lo que costaba la IBM 360.

El segundo. Toffler afirmaba que los analfabetas del futuro no serían los que nos saben aprender; sino los que no saben desaprender, y es que aprender a desaprender e innovar son conceptos que funcionan como los “bloques” con que los que se construyen las empresas, cara a las nuevas realidades.

Aprender, desaprender e innovar son procesos interrelacionados que pueden ser fundamentales para el crecimiento personal, profesional y organizacional. Aquí una descripción de cada uno:

• **Aprender.** El aprendizaje es el proceso de adquirir conocimientos, habilidades, actitudes y comprensión sobre un tema o una disciplina. Puedes aprender de diversas maneras, incluyendo la educación formal, la experiencia práctica, la investigación, la observación y la interacción con otros. Para aprender eficazmente, es importante mantener una mente abierta y estar dispuesto a explorar nuevas ideas.

• **Desaprender.** Implica

dejar de lado creencias, hábitos, o conocimientos que pueden ser obsoletos, limitantes o contraproducentes. A menudo, desaprender es tan importante que aprender, ya que nos permite liberarnos de viejas ideas o enfoques que ya no son relevantes o útiles. Desaprender puede ser desafiante, ya que a menudo implica cuestionar nuestras suposiciones.

• **Innovar.** La innovación implica crear algo nuevo o introducir cambios significativos en productos, servicios, procesos o modelos de negocio. Puede surgir a partir de nuevas ideas, enfoques o tecnologías, y puede tener un impacto positivo en la sociedad, la economía y la cultura. La capacidad de innovar es esencial para adaptarse a un entorno cambiante, resolver problemas complejos y mantener la relevancia en un mundo en constante evolución.

Para aprender, desaprender e innovar de manera efectiva es importante mantener una mentalidad de crecimiento, estar dispuesto a experimentar y estar abierto a nuevas perspectivas y retroalimentación. También es útil rodearse de personas que fomenten la creatividad, la curiosidad y el pensamiento crítico.

* Profesor decano del área de Política de Empresa (Estrategia y Dirección) en el IPADE



La delicada situación de Pemex y las finanzas públicas

Pemex dio a conocer sus resultados al cuarto trimestre del año pasado. A simple vista pareciera que la petrolera está saliendo a “flote” pues logró una utilidad por el orden de 110 mil millones de pesos, mayor en 10 por ciento en todo el 2023. Sin embargo al hacer una evaluación de sus resultados, el crecimiento y la utilidad per se, se explican por un menor cobro de impuestos y derechos, es decir, beneficios fiscales que contrarrestaron la constante caída en ingresos. En tanto, la producción alcanzó los 1.835 millones de barriles diarios, sin reflejar avances en el sexenio.

Los resultados hacen evidente la delicada situación de la petrolera, ya que sin el crédito fiscal otorgado hace un par de semanas por el 100 por ciento del Derecho de Utilidad Compartida (DUC) hubiera registrado pérdidas. Esta no es la primera vez que observamos apoyos del gobierno federal a la empresa del Estado. Para darnos una idea más clara del sustancial incre-



mento en las erogaciones que el gobierno ha hecho a Pemex, desde el 2019 y hasta el 2023 los apoyos gubernamentales totalizaron la cantidad de 1.73 billones de pesos; estos recursos representan el 84 por ciento de

“... surge la inquietud sobre el curso que seguirá la petrolera en la siguiente administración ante la imperiosa necesidad de inyecciones de capital que necesitará...”

su deuda financiera. Los apoyos del gobierno federal a Pemex provienen de las aportaciones patrimoniales (transferencias de capital) y la reducción del DUC.

Se ha señalado en diversas ocasiones que Pemex es la empresa petrolera más endeudada a nivel mundial, pues sus pasivos financieros ascienden a 106 mil millones de dólares, y si sumamos la deuda a proveedores totalizaran cerca de 128 mil millones de dólares. ¡Tan sólo en el trimestre aumentaron 27.7 por ciento! La razón deuda neta

ADVIERTE BBVA

a EBITDA se ubica en 5.04 veces, que hace evidente la fragilidad financiera de la empresa. Sobra decir que los flujos de efectivo son insuficientes para cubrir las amortizaciones y vencimientos, pero el gobierno mexicano ha transferido una buena cantidad de recursos a la petrolera para evitar el incumplimiento. Es importante mencionar que la deuda de Pemex representa más del 5 por ciento del PIB de México.

Los constantes apoyos del gobierno incurridos en esta administración hacia la petrolera no han hecho nada por solucionar el problema de fondo: la insolvencia de largo plazo e ineficiencia operativa. Vale la pena destacar que una parte de los recursos que han sido otorgados a Pemex ha sido destinada a proyectos sin probada rentabilidad. Para muestra un botón: la refinería de Dos Bocas ha duplicado su costo de inversión y ahora asciende a más de 18.6 mil millones de dólares, y a la fecha no produce ni un solo galón de gasolina.

Sobra decir que los recursos otorgados en Pemex no han dañado las finanzas públicas. Sin embargo, el costo de oportunidad de utilizar dichos recursos en otros conceptos como educación o salud, resulta

considerable. Me parece que el eslabón más débil de las finanzas públicas es justamente Pemex.

Tan solo hace algunas semanas la agencia calificadora Moody's rebajó la calificación crediticia y perspectiva de Pemex, pues señala que sin los apoyos constantes y recurrentes del gobierno la situación financiera de la petrolera sería insolvente.

Es una realidad que este gobierno se ha caracterizado por contener el gasto debajo del umbral del 50 por ciento a PIB, y el balance fiscal refleja disciplina. Además se ha hecho un esfuerzo por aumentar los ingresos tributarios en 1.4 puntos del PIB durante el sexenio. Ello, pese a las observaciones realizadas esta semana por la OCDE, que señala que el nivel de ingresos tributarios es muy inferior a los países miembro.

Al observar de cerca los resultados de Pemex y la estrategia de la administración sobre la soberanía energética, surge la inquietud sobre el curso que seguirá la petrolera en la siguiente administración ante la imperiosa necesidad de inyecciones de capital que necesitará Pemex en los siguientes años, y lo que esto puede representar para las finanzas públicas y la senda de sostenibilidad que hemos observado en este sexenio.



México, en la mira de Santander



Nueva York tiene el encanto de atraer las miradas de todos, por algo es la capital del mundo financiero, y que atrae a inversionistas de todos lados que buscan oportunidades para invertir o levantar capital.

Es ahí, donde México y América Latina son siempre bien recibidos y prueba de ello, fue el evento de empresas públicas, aquellas listadas en Latinoamérica, en donde se dieron cita principalmente grandes empresas de origen brasileño y de México, todo organizado por **Santander**, que a nivel mundial dirige **Héctor Grisi** y que en México lleva la batuta **Felipe García**.

Y es que los temas a tratar entre pares eran más que interesantes, como saben, ver los toros detrás de la barrera siempre sirve; estaban intercambiando visiones sobre el panorama económico y los mercados para este año **Enrique Beltranena**, de **Volaris**; **André El-Mann**, de **Fibra Uno**; de **Bimbo** acudió **Daniel Servitje**; por **OMA**, el director **Ricardo Dueñas**; también acudió **Lorenzo Beroh** de **Vesta**; desde luego estaba el anfitrión **Héctor Grisi**, por mencionar algunos directivos presentes.

Los principales temas, desde luego fueron México y el *nearshoring*, así como las próximas elecciones tanto en nuestro país como en Estados Unidos, y en general todos coincidieron en que hay un ambiente bastante positivo para México, porque ha quedado claro que si la economía estadounidense se mantiene creciendo, todo eso impulsa de manera natural a México.

Desde luego, la cercanía con nuestro país nos hace más sensibles a temas de inmigración y políticas comerciales, los que serán el ojo de atención, una vez que tomen las riendas los nuevos presidentes.

Pero, como bien dijo el jefe de banca corporativa del grupo español, José Linares, no es sólo México en donde hay interés, sino que América Latina está en el punto de mira.

Y es que la región, recordemos, es parte fundamental del negocio de Santander. Su presencia en Brasil es innegable y en México, crecen a ritmo veloz de la mano de García Ascencio.

El interés por América Latina sigue vigente y en aumento, y los más de 50 importantes inversionistas que ha visitado el grupo financiero español, han reconocido que buscan crecer su presencia en toda la región.

Sin duda, el 'Santander CEO Latam Conference 2024' que se realizó en Nueva York esta semana,

fue un buen encuentro previo a las elecciones presidenciales y a una próxima disminución de tasas en el mundo. Ya veremos si las empresas siguen optimistas.

La eficiencia de las aseguradoras en Acapulco

El huracán Otis que pasó hace cuatro meses en Acapulco, ha dejado muchas historias y lecciones en muchos ámbitos. También hay que reconocer a quienes desde su área actuaron rápidamente.



Daniel Bandle

Ahí está el caso de las aseguradoras que tienen como clientes principalmente a hoteles y negocios, fueron clave en poner en marcha la reconstrucción; un ejemplo

son los datos de AXA, que lleva **Daniel Bandle**.

La aseguradora hasta el momento ha dispersado alrededor de dos mil 350 millones de pesos en anticipos a sus clientes, esto sólo en el ramo de daños, y hay más de mil 540 casos que tienen registrados.

Pero ojo, AXA estima que pagará más de 700 millones de dólares a clientes en Acapulco derivado de Otis, en primer lugar hoteles y otros negocios y fueron de los que, dada la magnitud del huracán, que proactivamente decidieron contactar a los clientes para ofrecer anticipos y dispersar el dinero lo antes posible.

Un ejemplo de esto fueron los pagos a las Pymes de la cobertura paramétrica Ayuda Express Huracán, que fueron realizados en 72 horas –el viernes 27 de octubre cayeron en las cuentas de los clientes los primeros recursos.

Importante también la respuesta de la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), porque las aseguradoras en total, han pagado más de 9 mil 487 millones de pesos en anticipos e indemnizaciones para la reconstrucción y eso ha permitido la generación de más de 19 mil puestos de trabajo registrados ante el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) de octubre de 2023 a febrero de 2024, de los cuales el 50 por ciento se encuentran en Acapulco y de éstos, el 30 por ciento está en el sector de la construcción.

Sin duda, datos que mantienen la esperanza en la recuperación del puerto.

Página 42 de 78

Fintech y bancos, alianzas en marcha

El mundo bancario se ha ido transformando en

los últimos años, no sólo con nuevas aplicaciones bancarias, sino como todos saben, la llegada de Fintech comprando bancos.



René Saúl Farro

Ahí tiene el caso de **Ualá** de **Pierpaolo Barbieri**, que adquirió a **ABC Capital** y quien por cierto estará en México presentando al nuevo director **Andrés Rodríguez** la próxima semana.

También está la reciente compra de **Banco Autofin** por parte de la financiera tecnológica **Kapital**, que tiene al frente a **René Saúl Farro**, y que ya se encuentra en plena carrera para competir en el negocio bancario. El nuevo nombre con el que los podemos ver es Kapital Bank y, tal como ha sido, su enfoque será por un lado el financiamiento y atención a las pequeñas y medianas empresas (Pymes), pero apostando a la atención personalizada, que incluye el uso de inteligencia artificial (IA).

Ellos buscan que las Pymes que atiendan puedan tener acceso a la tecnología y eso les permita tener a la vista de sus clientes sus flujos de efectivo, sus gastos e ingresos, y con ello ser más eficientes en la toma de decisiones financieras.

Eso sí, hay que destacar también que tras la compra del banco Autofin, se cuida mucho la alianza que mantienen con el **Grupo Autofin** de **Juan Antonio Hernández**, y en donde la colocación de crédito automotriz será un pilar importante.

El optimismo de **Kapital Bank** es alto, y esperan en seis meses alcanzar su punto de equilibrio. ¿Cómo ven?

Mercado Pago y el SPEI

Una sorpresa fue para los clientes de **Mercado Pago** Wallet enterarse que ya la firma que en México lleva **Pedro Rivas**, es parte del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (SPEI).

El cambio significa, por ejemplo, que ahora el límite diario de las transferencias a través del SPEI será de 500 mil pesos, por lo que eso implicó cambios en sus contratos, desde cuáles son los mecanismos para reportar la pérdida de algún elemento que permite verificar la identidad, como el teléfono, y muy importante, al migrar al SPEI tendrá una nueva cuenta CLABE.

Sin duda, este es un paso a los muchos planes y, sobre todo, crecimiento que Mercado Pago está registrando en México.

Por lo pronto, la moneda está en el aire.



Límites

Comentábamos el lunes que López Obrador no está calificado para el cargo porque ha demostrado no cumplir su juramento, ni de palabra ni de obra. No respeta la Constitución, ni las leyes. Sin embargo, no contamos con herramienta alguna para promover su retiro del cargo. Hasta hoy, la única forma en que puede separarse un presidente es por renuncia, por causa grave.

Aunque fue modificada la Constitución, y ahora establece que: “Durante el tiempo de su encargo, el presidente de la República podrá ser imputado y juzgado por traición a la patria, hechos de corrupción, delitos electorales y todos aquellos delitos por los que podría ser enjuiciado cualquier ciudadano o ciudadana”, en realidad no está claro si es posible aplicar este artículo (108), puesto que el que define el juicio político (110), no incluye al presidente entre los sujetos posibles. Más aún, el 111 afirma que el Senado conocerá de acusaciones en contra del presidente, y aplicará el 110 que, como decíamos, no incluye al presidente. Por otra parte, al haberse modificado este texto cuando el actual Presidente ya estaba en funciones, puede argumentar retroactividad para que no se le aplique.



Los trastornos mentales a que nos referíamos el miércoles no son causal para remover al Presidente, en tanto que tampoco se incluye entre los requisitos para el cargo estar libre de ellos. Desafortunadamente, los que suponemos que achacan al Presidente no son del tipo que pudiera moverlo a renuncia, antes al contrario.

Finalmente, puesto que hoy inician las campañas a suceder al Presidente, no parece conveniente considerar su separación del cargo, más allá de la práctica imposibilidad descrita arriba. Sin embargo, el deterioro de los últimos días implica una amenaza muy seria a la seguridad nacional, en tanto que los ataques a los derechos de periodistas se han incrementado, pero también decisiones muy absurdas asociadas a la creencia del Presidente de que nacionalizar empresas lo convierte en héroe.

No está de más recordar que si bien nosotros no podemos retirarlo del cargo, él sí puede retirarnos la ciudadanía. El artículo 29 constitucional le da al Presidente la facultad de “restringir o suspender en todo el país o en lugar determinado el ejercicio de los derechos y las garantías que fuesen obstáculo para hacer frente, rápida y

fácilmente (...) En los casos de invasión, perturbación grave de la paz pública, o de cualquier otro que ponga a la sociedad en grave peligro o conflicto”. En ese mismo artículo se establecen límites, entre los cuales están los derechos políticos (elecciones) y las libertades de pensamiento, pero no la de expresión, que es la que le molesta.

Imagine un escenario posible (yo diría que probable, más allá de las encuestas que ahora están dirigidas a desalentar la participación en junio) en el que su candidata queda en segundo lugar, digamos que 50 a 48%. Eso implicaría un Congreso de oposición a partir del 1 de septiembre, pero por tres meses, la Comisión Permanente tendría todavía la configuración actual. Con eso le alcanza.

Esa situación crítica no nada más pondría en riesgo al país, sino en principio a las Fuerzas Armadas, cuya lealtad estaría dividida en ese momento. Les convendría, de una vez, considerar escenarios en los que el Presidente les obligue a pagar todo el costo a ellos. Y a la misma candidata, evaluar el daño que ya le está causando quien, hipotéticamente, sería su principal apoyo.

A todos nos conviene hacernos cargo del gran riesgo que significa que quien ocupa el máximo cargo político del país no esté en condiciones de actuar racional y razonablemente. Si bien no todos tenemos la posibilidad de limitarlo, hay un pequeño grupo que sí la tiene, y que también corre serios riesgos. Sin necesidad de romper el orden constitucional, aún es posible evitar la catástrofe. Váyanle pensando.



Guadalajara sostiene expansión

La capital de Jalisco recibe nuevo impulso de empresas tecnológicas e impacta la actividad inmobiliaria en sus distintas áreas.

Este fortalecimiento que vive la zona metropolitana de Guadalajara en el segmento de parques industriales es parte de la llegada de empresas tecnológicas y la política pública Tech Hub Act que busca desarrollar talento especializado a las empresas que se establecen en la zona.

Esta inercia ha generado que el inventario clase A registrara un incremento anual de 12.6%, alcanzando los 4.65 millones de m², de acuerdo con el reporte más reciente de CBRE México.

Esa previsión señala la incorporación de 521 mil m² en 2023, equivalente a 76% de la nueva oferta ingresada en los primeros seis meses del año.

En contraparte, la absorción bruta de espacios industriales clase A en la Zona Metropolitana de Guadalajara (ZMG) acumuló



durante el 2023 más de 455 mil m².

Un reporte de Newmark asegura que el efecto puede observarse en el incremento en precios de tierra y la disponibilidad de

“El fortalecimiento que vive Guadalajara en parques industriales es parte de la llegada de empresas tecnológicas”

infraestructura también son determinantes en la construcción de nuevos proyectos especulativos.

En consecuencia, la absorción neta acumulada registrada en 2023, alcanzó más de 378 mil m² con lo cual apenas superó con 14,200 metros cuadrados lo registrado en 2022.

La dinámica entre oferta y demanda movió hacia el último trimestre del año 36 por ciento del total anual y según CBRE se localizó en su mayoría en proyectos especulativos con superficies mayor a los 15 mil m².

Esta dinámica alimentó una tendencia creciente del inventario que alcanzó 4.65 millones de m², con un incremento anual del 12.6% respecto al 2022, por tanto ingresaron 62 mil m², es decir 33 por ciento más de superficie rentable a la del mismo periodo del 2022 cuando salieron al mercado 47 mil m². Los nuevos metros ingresaron en el submercado de El Salto y fueron rentados en su totalidad al cierre del trimestre.

Esta dinámica revela el peso de los corredores El Salto que concentra 49% de superficie vacante con 43 mil m² y Zapopan Norte con 34 mil m², distribuidos en proyectos con superficies que van desde 1,200 m² hasta 12 mil m².

Caso distinto son Acatlán y Periférico Sur que mantienen su disponibilidad en un solo proyecto cada uno.

Pese a lo anterior, es relevante destacar que el movimiento generado por el nicho electrónico, también es apuntalado por otras industrias como la electromovilidad que ejerce un peso importante en el corredor El Salto, donde empresas como Foxconn alientan la construcción de al menos 8 nuevos proyectos industriales y logísticos.

El camino por delante para el también denominado Silicon Valley mexicano es positivo dado que oferta, demanda, construcciones y precios mantienen su ritmo ascendente.

Periodista y analista en *real estate*.



El esperado 'efecto Iberdrola'



Esta semana se realizó finalmente la adquisición de 13 plantas de la empresa Iberdrola por parte de una entidad de participación mayoritaria del Estado mexicano en sociedad con Mexico Infrastructure Partners, una empresa privada dedicada a la inversión en infraestructura.

La narrativa oficial es que la CFE, con esta operación, regresó a tener la mayoría del mercado eléctrico, que la reforma del año 2013 le había quitado.

El fondo del asunto es que, con esta adquisición, decidida por la visión que tiene el presidente López Obrador respecto al sector eléctrico, contra lo que muchos piensan, es probable que se logre des-trabrar la inversión de plantas eléctricas del sector privado orientadas a la generación renovable.

Hay una ingeniería financiera compleja detrás de la adquisición, lo que implica que el desembolso efectivo realizado por el gobierno será menor a lo que aparenta.

Cerca del 60 por ciento de la compra es financiada y del restante 40 por ciento, el gobierno pondrá el 51 por ciento a través de Fonadin.

La mayor parte de las plantas vendidas operan bajo la figura de "productor independiente" y tienen contratos de largo plazo con la CFE.

Los flujos que generaran esos contratos y que fueron clave para obtener el financiamiento, permitirán el pago de éstos.

Algo que también debe señalarse es que el condicionamiento impuesto por la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece) obliga a que la operación de las plantas tenga que ser realizada por entidades diferentes a la CFE.

En todo este proceso intervinieron Banobras y Bancomext por parte de la banca de desarrollo, pero también diversas Afores que compraron papel asociado con esta transacción y del lado de la banca privada estuvieron Barclays, BBVA, Santander y SMBC.

Más allá de estos aspectos de la ingeniería financiera de la operación, el "efecto Iberdrola" puede traducirse en un incremento de las inversiones privadas

en la generación basada en energías renovables.

La propia empresa española ha señalado que al menos la parte más significativa de los recursos obtenidos con la transacción **será destinada al desarrollo de otras plantas en México.**

No es gratuito que tengan esa perspectiva en la medida que perciben el crecimiento tan importante de la inversión productiva y la previsión de que, por el efecto de la relocalización industrial, ésta se mantenga durante los próximos años, lo que asegura una demanda creciente de electricidad.

Pero **no se trata solamente de Iberdrola.** Hay un buen número de empresas que está visualizando esta oportunidad en México.

Al poder darse la narrativa de que nuevamente el gobierno ya tiene la mayoría del mercado, el crecimiento de **la demanda requerirá de modo orgánico más inversión privada** pues CFE no cuenta con los recursos para satisfacer la demanda adicional.

Hay que señalar, además, que entre las empresas de la industria eléctrica se está viendo positivamente la perspectiva del cambio sexenal.

Obviamente, la visión que habría, en el caso de ganar la oposición, sería muy diferente a la actual.

Pero aun en el caso de ganar Claudia Sheinbaum, el hecho de que una persona como **Jorge Islas Samperio**, físico, maestro en ingeniería energética y doctor en economía, además de experto en energías renovables y transición energética, sea el responsable del área en el equipo de la candidata morenista, es un mensaje de que seguramente **vendría un cambio de visión.**

Para que no haya confusión, le reafirmo que yo hubiera preferido que no hubiera existido la necesidad de hacer la adquisición de las plantas de Iberdrola y que las inversiones en fuentes renovables hubieran seguido de modo continuo desde el 2018.

Pero, dada la crisis que se gestó por la visión ideológica del presidente y de las autoridades energéticas, creo que **la solución a la que se llegó**, gestada por la **Secretaría de Hacienda**, es quizás la mejor opción para revivir la inversión privada en la materia.



GENTE DETRÁS DEL DINERO

XÓCHITL: POR UN MÉXICO SIN MIEDO

POR MAURICIO FLORES

mauricio.flores@razon.com.mx @mfloresarellonc

Pues sí, éste es una de las marcas registradas que la candidata de la alianza opositora Fuerza y Corazón por México, Xóchitl Gálvez Ruiz, sumaría a sus estandartes de campaña electoral, una de las demandas más sentidas por los mexicanos de todos los estratos sociales y en todas las regiones: el aumento exponencial de asaltos, secuestros, extorsiones, violaciones y actos vandálicos por parte de las diversas ramificaciones del crimen organizado que, en esta administración, se han paseado literalmente como Juan por su casa

La marca, registrada originalmente por Víctor Estefan Chaul y que traspasó el uso a la candidata opositora, hace eco a los reclamos de ciudadanos que viven en zonas donde el cobro de piso afecta al comercio más a menudo, a los negocios más sencillos y donde madres y padres de familia temen que sus hijos no regresen a casa... o que ellos mismos puedan "ser levantados", ya sea para exigirles el pago de un rescate o para ya no ser vistos nunca más.

También es un reclamo de todos los sectores de la economía. En el campo, los productores de granos básicos, así como de frutas y hortalizas, tienen que considerar en sus esquemas de comercialización el "derecho de piso" que les cobran las pandillas, un sobreprecio que cae finalmente en la mesa de todos como lo ha expuesto el Grupo Consultor de Mercados Agrícolas, de Juan Carlos Anaya.

Esta semana el presidente de la Confederación Nacional de Cámaras Industriales, José Abugaber, estimó en 72 mil millones de pesos las pérdidas -entre robos de mercancías y tractocamiones- generadas por los asaltos en las carreteras del país donde el asesinato de choferes acicateó las protestas que en semanas recientes efectuaron grupos de trailereros.

La American Chambers, que todavía encabeza Daniel Baima, planteó la necesidad de establecer 4 grandes corredores logísticos de seguridad para evitar el robo de sus embarques y la extorsión a los ejecutivos de las firmas estadounidenses donde tienen asentadas sus fábricas y almacenes.

En un sentido semejante, pero con un al-

cance más amplio, el Consejo de Empresas Globales que lidera Alberto de la Fuente, han dejado claro que junto con la falta de agua y energía eléctrica, la inseguridad está en sus más altas preocupaciones.

Y no son pocas la gente de negocios que mira con recelo de la oferta de la candidata oficial, Claudia Sheinbaum, de llevar a nivel nacional la estrategia de seguridad que aplicó en la CDMX si es electa en junio próximo.

Y empiezan las campañas.

Boletas, ¿elección en peligro? A últimas fechas han surgido diversas versiones acerca de que Talleres Gráficos de México, a cargo de Manibela Aguilera Chaires, estaría incapacitada de cumplir el compromiso de tener listos 430 millones de boletas electorales a más tardar el 15 de mayo, o sea 15 días antes de la elección más grande de la historia, pues se asevera que sólo imprimió 177 millones de boletas en 24 días... algo así como 7 millones 375 mil al día por lo que la empresa del Estado -dado que sólo cuenta con una factoría- se quedaría corta en su delicada misión federal, así como para abastecer a los institutos electorales estatales.

A esos faltantes, se ha comentado, falta agregar lo que faltaría de suministro de urnas, mamparas, tintas, crayones, portafolios de seguridad y demás papelería para 170 mil casillas.

Tales versiones agregan elementos no menos ruidosos: que ante su deficiencia, Talleres Gráficos contrataría los servicios a precios altos a una "empresa favorita".

Pero siendo versiones que afectan y generan incertidumbre sobre la posibilidad de ejercer el derecho constitucional de todos los mexicanos de darnos gobierno a través de las urnas, será necesaria una indagación más profunda y precisa de los hechos. No se puede jugar con algo tan vital. #ElVotoNoSeToca

Cambio en AmCham. Por cierto, hablando de la American Chambers of Commerce en México, el próximo 7 de marzo está planeado el cambio de Daniel Baima. Como aquí se informó, el ejecutivo dejó la presidencia de Constellation Brands en nuestro país por lo que ya no cumpliría un requisito básico para encabezar esa representación. Hay dos gallos para sucederle. A quién le va, ¿al giro o al colorado?

Vive Tepeaca. En una nueva vertiente de los derechos colectivos de marca a través de indicaciones geográficas, ayer el municipio de Tepeaca, Puebla, a través del alcalde José Huerta, el registro de marca "Vive Tepeaca" como un programa integral que abarca desde oferta turística y gastronómica hasta eventos de calidad, todo ello enmarcado por su riqueza patrimonial. El nuevo enfoque de trabajo para empoderar pymes, artesanos y jóvenes del Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial hizo que el organismo a cargo de José Sánchez Pérez reconociera a Tabasco (en la figura del gobernador interino Carlos Merino) como la segunda entidad que en 2023 hizo el mayor número de solicitudes de registro de marca, más de 1,140 cuando en 2020 sólo se solicitaron 50 registros.



SPLIT FINANCIERO

CARTAS CLAVE, AUTOTRANSPORTE APUESTA

POR JULIO PILOTZI

juliopilotzi@hotmail.com @juliopilotzi

A escasos cuatro meses de los comicios más grandes de la historia, las industrias del país buscan tender camino para dar continuidad o mejorar los planes en curso para encarar los retos tanto presentes como futuros; así, destaca la labor de la Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones (ANPACT), sobre todo porque consejeros y la directiva integrada por el director de Asuntos Públicos, Alejandro Osorio; Virginia Olalde, directora de Comercio Exterior, y Miguel Ogazón, director de Técnico, no han parado las reuniones explicativas con miembros cruciales en los distintos equipos de campaña.

Uno de ellos, por supuesto, es Guillermo Ruiz de Teresa, el antes diputado federal que se ha unido a las filas de Xóchitl Gálvez, con el fin de delinear la mesa temática de infraestructura dentro de la coalición PAN-PRI-PRD. El personaje tiene una amplia trayectoria en distintas áreas de Gobierno, algunas de ellas directamente en la antes Secretaría de Comunicaciones y Transportes, por lo que se tomó con buenos ojos la apertura mostrada ante las importantes necesidades del nicho para dar paso a la descarbonización de unidades pesadas y de transporte de pasajeros.

Como es sabido, para el sector es de especial importancia atender las aristas energéticas en la materia, ante lo cual también se tuvo una mesa de análisis y diálogo técnico con Rosanety Barrios, quien es una conocida analista en el tema y exfuncionaria pública de reconocido nivel, por lo que esta plática fue más que productiva en lo que refiere a hacia la transición a tecnologías y fuentes de energía más limpias como las que operan con diésel de ultra bajo azufre, electricidad o hidrógeno, además de la creación de fuentes de financiamiento para revertir la preocupante tendencia en este tipo de flotilla, ya que las estadísticas apuntan a que el grueso cumple en promedio más de 19 años, lo que sin duda es un área de oportunidad para la protección de los ecosistemas y las comunidades.

Habrà que estar pendientes de la ANPACT y sus próximos encuentros, pues no escapa de foco que el pase de lista con estas cartas

de alto valor también fue iniciado con el primer círculo de Claudia Sheinbaum, mediante personalidades como de Altagracia Gómez Sierra, coordinadora de Desarrollo Económico Regional y Relocalización; Diana Alarcón, coordinadora de Comercio Exterior y Jorge Islas Samperio, coordinador en materia de transición energética. La industria automotriz de vehículos pesados activa en la vinculación con las precandidatas.

Universal Thinking Forum. Interesante agenda es la que planea Universal Thinking Forum para este 2024. Se trata de una combinación de conferencias, cursos y eventos de alto nivel, a fin de contribuir con una serie de reflexiones acerca del porvenir de la humanidad. Con este propósito tiene programado un debate sobre inteligencia emocional vs. Inteligencia Artificial, en el que participarán dos importantes especialistas: Daniel Goleman y Nick Bostrom.

Para ofrecer más detalles al respecto, y sobre todo, poner, propiamente, manos a la obra, organizó una atractiva conferencia magistral a cargo del politólogo Jesús Silva-Herzog Márquez, bajo el título "Pensar en el futuro: lecciones antiguas para retos contemporáneos". La cita es el próximo martes 5 de marzo, a las 17 horas, en el Centro Cinia González del Hospital Español

Decreto a casineros. El decreto dictado en noviembre por la Secretaría de Goberna-

ción, liderada por Luisa María Alcalde, que limitaba la emisión de nuevos permisos y la renovación de licencias para máquinas tragamonedas, ha sacudido la industria del entretenimiento y juegos de apuesta en México. Esta medida impulsó a los 37 permisionarios activos a buscar amparos legales, con la idea de lograr en algunos casos suspensiones provisionales o definitivas contra las modificaciones al reglamento de la Ley Federal de Juegos y Sorteos. Miguel Ángel Ochoa, presidente de la Asociación de Permisionarios, Operadores y Proveedores de la Industria del Entretenimiento y Juego de Apuesta en México (AIEJA), destaca esta movilización como un esfuerzo por actualizar una legislación que data de 1947. Este desafío regulatorio será, sin lugar a dudas, el eje de discusión en la IV Convención Internacional del Juego, organizada por AIEJA y que se llevará a cabo del 12 al 14 de marzo en la Ciudad de México. Este evento, que congregará a 300 expertos de más de 20 países, promete ser el foro ideal para esbozar el futuro de una industria bajo la lupa de significativos cambios legislativos.

Voz en off. Banca Mifel ha ratificado a Daniel Becker Feldman como su nuevo director general, en sustitución de Bulmaro Alberto Guzmán Ruiz. Becker Feldman, de 61 años, asume el cargo en la financiera especializada en servicios a empresas y clientes de alta gama, a partir del 1 de marzo de 2024. Guzmán Ruiz dejó de colaborar el pasado mes de enero ...



PESOS Y CONTRAPESOS



DEL EMPLEO Y EL INGRESO (3/3)

POR ARTURO DAMM ARNAL

En los dos anteriores *Pesos y Contrapesos* vimos, en el cuarto trimestre de 2023, comparado con el cuarto del 2022, estos resultados positivos: reducción tasa de desempleo, 10.03%; reducción tasa de presión general, 1.69%; aumento tasa de trabajo asalariado, 1.54%; reducción tasa de informalidad laboral, 0.62%.

Y estos negativos: aumento tasa de población subocupada, 4.86%; aumento tasa de ocupación parcial y desocupación, 2.35%; aumento tasa de condiciones críticas de ocupación, 2.51%; aumento tasa de ocupación en el sector informal, 0.54%. También vimos que el 63.4% de la población ocupada (PO), trabajó en el sector de los servicios; que el 69.0% fueron trabajadores asalariados; que el 47.0% trabajó entre 35 y 48 horas semanales; que el 83.4% trabajó en el ámbito no agropecuario; que el 48.9%, del 83.4% que trabajó en el ámbito no agropecuario, lo hizo en micronegocios (el 39.67% de la PO).

Resta analizar la otra cara de la moneda, las de los ingresos, recordando lo que escribí al inicio de la primera entrega: "¿Cómo nos fue en materia de empleo e ingreso? En términos generales bien en lo primero, mal en lo segundo".

Durante el cuarto trimestre de 2022 el 27.89% de los asalariados ganó hasta un salario mínimo. A lo largo del cuarto trimestre de 2023 el 30.48%, aumento de 2.59 puntos porcentuales, el 9.29%. Más que ganan menos.

A lo largo del cuarto trimestre de 2022 el 40.23% ganó más de uno y hasta dos salarios mínimos. Durante el cuarto trimestre de 2023 el 40.60%, 0.37 puntos porcentuales más, el 0.92%. Más que ganan menos.

Durante el cuarto trimestre de 2022 el 11.84% ganó más de dos y hasta tres salarios mínimos. A lo largo del cuarto trimestre de 2023 el 10.31%, reducción de 1.17 puntos porcentuales, el 9.88%. Menos que ganan más.

A lo largo del cuarto trimestre de 2022 el 4.72% ganó

más de tres y hasta cinco salarios mínimos. Durante el cuarto trimestre de 2023 el 3.72%, 1.0 porcentuales menos, el 2.19%. Menos que ganan más.

Durante el cuarto trimestre de 2022 el 1.49% ganó entre tres y más de cinco salarios mínimos. A lo largo del cuarto trimestre de 2023 el 1.39%, reducción de 0.1 puntos porcentuales, el 6.71%. Menos que ganan más.

En un extremo, en el cuarto trimestre de 2022, el 68.12% de los asalariados ganó hasta dos salarios mínimos. En el cuarto trimestre de 2023 el 71.08%, 2.96 puntos porcentuales más, el 4.35%. Malo.

En el otro extremo, en el cuarto trimestre de 2022, el 6.21% de los asalariados ganó entre tres y más de cinco salarios mínimos. En el cuarto trimestre de 2023 el 5.11%, 1.10 puntos porcentuales menos, el 17.71%. Malo.

Resumiendo: aumento de quienes ganan menos (de 68.12% a 71.08%), reducción de quienes ganan más (de 6.21% a 5.11%). Así la economía del bienestar.

En el cuarto trimestre de 2022 el 42.04% de los asalariados no tuvieron acceso a instituciones de salud. En 2023 el 42.37%, 0.33 puntos porcentuales más, el 0.78%. Malo. Durante el cuarto trimestre de 2022 el 33.27% no tuvo prestaciones sociales. En 2023 el 32.47%, 0.80 puntos porcentuales menos, el 2.41%. Bueno. A lo largo del cuarto trimestre de 2022 el 40.98% no tuvo contrato escrito. En 2023 el 41.44%, 0.46 puntos porcentuales menos, el 1.12%. Malo.

Así el mundo laboral en México.

arturodamm57@gmail.com @ArturoDammArnal



DESPEGUES Y ATERRIZAJES

Adiós al Almirante Tiscareño

Rosario Avilés
@charoaviles



Ayer, durante la reunión del Comité de Horarios del Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (AICM), el director de esta terminal aérea, el Vicealmirante Carlos Velásquez Tiscareño, anunció su renuncia a este encargo, ya que ha recibido una nueva misión en otro proyecto de la Secretaría de Marina.

Ya durante la LVIII Asamblea General Ordinaria de la Cámara Nacional del Aerotransporte, Canaero, donde Diana Olivares fue reelecta por segunda vez para un tercer período, el Almirante Tiscareño dirigió unas palabras a los representantes de la industria donde, además de hablar de la aviación comercial y la necesidad de velar por la buena marcha de la industria, dejaba entrever su salida.

Pese a las decisiones presidenciales sobre el AICM que tuvo que instrumentar, algunas de ellas muy impopulares

como fue el caso de la reducción de los slots de 61 por hora a 43, Velásquez Tiscareño deja una huella muy positiva entre los operadores aéreos que utilizan al AICM, sobre todo porque en su trato fue justo, apegado a sus atribuciones y porque tuvo una política de puertas abiertas y comunicación asertiva.

Realmente no es cosa menor que en tan poco tiempo, alrededor de 21 meses, se haya logrado poner orden en el uso de slots (cosa que le valió no pocas críticas) pero que era necesario porque el uso manejo discrecional de esos horarios de operación mostraba a las claras la falta de un liderazgo que se apegara a la normatividad vigente.

Otros de los asuntos que enfrentó Tiscareño fue regularizar a los comercios que operan al interior de los edificios (dentro y fuera de la zona estéril); reforzar el control de ingreso en la zona aire, lograr que todos los inquilinos de hangares pagaran sus rentas, el pago de muchos adeudos de operadores aéreos y terrestres, como los taxis y locatarios y muchos otros cambios, algunos que se notan y otros no, pero ocurrieron.

Desde luego que falta mucho por hacer. Tantos años de inercias y tan poco dinero disponible para mantenimiento

no son problemas fáciles de remontar. Y es que, en efecto, el recurso que se requiere para hacerle frente al mantenimiento integral del AICM no ha estado disponible debido a la mala negociación que, en su momento, hizo la secretaría de Hacienda con los inversionistas que habían apostado a la construcción del NAIM en Texcoco y que quitó al AICM el acceso a los dineros necesarios para el mantenimiento que se habían reservado en el Fideicomiso de captación de las TUA's, cuando se colocaron los bonos del NAIM. Estamos hablando de más o menos 5,000 millones de pesos anuales.

Sin estos recursos, era obvio que el deterioro en que cayó el AICM en esta administración no sería fácil de revirar. Por otro lado, los equipos de revisión requieren constante actualización y en cuanto a las distintas agencias que interactúan en esta terminal aérea, es difícil coordinar que todas ellas se alineen en un mismo objetivo de servicio a los usuarios, cuando existen tantas prácticas añejas.

Esto se pudo controlar gracias al mando único de Semar y a que varios de los representantes de las diversas autoridades en el AICM provienen de esta misma institución. Tocará al nuevo director del AICM seguir adelante con ello. Gracias, Almirante Tiscareño●

E-mail: raciles0829@gmail.com





RIESGOS Y RENDIMIENTOS

Julio Brito A.

julio Brito@cronica.com.mx



Techo de deuda Pública iguala egresos en pensiones

De acuerdo al Presupuesto, el Gobierno Federal tiene un techo de endeudamiento de 2 billones de pesos para este año, misma cantidad que erogará en pensiones del IMSS, ISSSTE, CFE, Pemex, y por el programa Pensión de Bienestar para Adultos Mayores. “El endeudamiento es justo el tamaño de las pensiones vitalicias y no vitalicias, entonces casi todas las pensiones las estamos pagando con deuda, esa es una manera de ver las cosas”, explicó Mariana Campos, directora de México Evalúa en conferencia de prensa.

Al hacer el desglose resulta que en 2023, el techo de deuda fue por 1.170 billones de pesos, mientras que el pago de pensiones vitalicias del IMSS, ISSSTE, CFE y Pemex fue de 1.302 billones de pesos; por el pago del programa de Pensiones para Adultos Mayores fueron 339,341 mdp, según reporta la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Para 2024 se aprobó un techo de deuda histórico anual de 2 billones de pesos, mientras se prevé un gasto en pensiones por 1.5 bdp, y 465 mil millones de pesos para el programa de pensiones para adultos mayores. Sobre esta espiral lo único que se espera es que para el 2025 se vuelva a romper el récord histórico de techo de endeudamiento, que será superior en 2 billones de pesos. En el mediano plazo, es inviabile esta carrera entre deuda y pago de pensiones.

“El tema de las pensiones es la gran bomba de tiempo de las finanzas públicas, son un pasivo contingente que se va a ir actualizando con el tiempo, el problema es la falta de ingresos, está creciendo este gasto corriente que son las pensiones, el pago de la deuda, pero no están creciendo los ingresos corrientes que son los impuestos”, comentó por su parte Enrique Díaz-Infante, director del Sector Financiero y de Seguridad Social del Centro de Estudios Espinosa Yglesias a la revista Expansión.

CAIDA

La Pobreza laboral es aquella en donde los ingresos de un trabajador son insuficientes para cubrir sus mínimas necesidades de subsistencia y en México el 37% de la fuerza laboral vive en esas condiciones; es decir, casi 48 millones de mexicanos trabajan y no les alcanza, según datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía, que lleva Graciela Márquez. Chiapas, Guerrero y Oaxaca son las tres entidades con mayor proporción de su población en pobreza laboral, con tasas mayores al 58% del total.

FUNO presentará demandas por difamación

RESPONDEN

FUNO demandará penalmente a quienes resulten responsables de informaciones en su contra, que considera difamatorias, con el único fin de golpear la buena reputación, que han logrado con el tiempo. “Hemos demostrado ser una empresa responsable”

CONFERENCIAS

Apretada agenda de actividades que prepara Universal Thinking Forum en este 2024. Más de 20 eventos tiene previsto, algunos de los cuales seguro van a ser un insumo muy importante para el debate de los grandes temas de actualidad. Uno de los cuales tiene que ver con las nuevas tecnologías, que tendrá como eje el dilema inteligencia emocional vs inteligencia aplicada. De principio, Jesús Silva-Herzog Márquez, ofrecerá una conferencia magistral titulada “Pensar en el futuro: lecciones antiguas para retos contemporáneos”, misma que se llevará a cabo el próximo martes 5 de marzo, a las 17 hrs, en el Centro Cinia González del Hospital Español.



Menor avance de autopartes en 2024, coyuntura electoral no ayudará y energía verde el desafío

Para el ámbito automotriz el año pasado fue excepcional: la producción creció 14%, exportación 15% y mercado interno un 24%.

Si bien el derrotero económico al final resultó mejor de lo esperado, en ese negocio había además un enorme rezago en la oferta.

Los autos para México son importantísimos. En 2023 vía exportaciones, se captaron 188,903 mdd en divisas, básicamente desde EU, o sea 32% de todo lo que vendimos al exterior.

Pero ya en este 2024, no se avanzará a la misma velocidad. Tanto EU como México crecerán menos y habrá elecciones. Queda por ver si **Joe Biden** repite. Aquí el ruido político ya es palpable.

Un eslabón nodal de esa industria son las autopartes que implican 900 empresas, 897,000 empleos y una exportación de

90,000 mdd. Aporta el 43% de los componentes de todo lo que se va a EU.

Agrupadas a la INA que comanda **Francisco González Díaz**, las autopartes crecieron 17.5% en 2023 con una inversión cercana a 3,000 mdd. Algunas ya vinculadas al "nearshoring". Básicamente procesos que se realizaban en Asia o Europa y que ahora ampliaron líneas de producción existentes.

Para este año, INA es más conservador y el crecimiento exportador apenas sería del 3.5%, dada la coyuntura. Claramente el ruido electoral no ayuda y en el rubro automotriz hay cautela por las políticas que puedan desprenderse desde Washington contra México.

Igual la inseguridad desbocada lastima, lo mismo que la falta de talento y no se diga el cuello de botella que es la energía eléctrica verde.

Mucho de las inquietudes de la industria para poder mantener su dinámica ya se plasmaron en un documento que se entregará a las candidatas, sea **Xóchitl Gálvez** o **Claudia Sheinbaum**. Amén de INA, participaron AMIA de José **Zozaya**, AMDA de **Guillermo Rosales** y ANPACT.

Así que mucho por hacer hacia un rubro estratégico.

PEMEX DEUDA POR EL 5% DEL PIB Y ALTO RIESGO A FINANZAS PUBLICAS

Aunque Pemex de **Octavio Romero** terminó el ejercicio 2023 con una utilidad de 107,000 mdp, lo que se explica por las inyecciones de recursos desde SHCP de **Rogelio Ramírez de la O**, lo cierto es que la sangría aún no termina. El equipo económico de Intercam Banco a cargo de **Alejandra Marcos** hace ver que la petrolera enfrenta vencimientos de papel por 8,800 mdd este año, 6,800 mdd en 2025 y 10,500 mdd en 2026, esto es 26,100 mdd. Trae también cuentas por pagar a proveedores. En suma, la deuda de Pemex equivale al 5% del PIB y sin más soporte del Estado no podrá salir adelante. Pemex, dice la firma, es un riesgo para las finanzas públicas de los próximos años.

BÁRCENAS INDECISIÓN Y VISA A CANADIENSES TIRO EN EL PIE

Tras el anuncio que realizó el gobierno de

Justin Trudeau en cuanto a que Canadá volverá a pedir visa a los mexicanos, es conocida la pifia de la cancillería a cargo de **Alicia Bárcena**. Por unos minutos lanzó un comunicado en donde amenazaba con medidas espejo, pero luego éste desapareció. Solicitar visa a los canadienses es un tiro en el pie. Son por mucho el segundo emisor de viajeros con más de 2.6 millones al año.

REFUERZA MARINA CONTROL EN AICM CON CONTRALMIRANTE

Y en medio de la problemática de la aviación y no se diga el AICM, **Carlos Velázquez** fue sustituido por otro militar. Ayer el propio **Rafael Ojeda** destapó al contraalmirante **José Ramón Rivera Parga**. Se cierra la pinza del control militar que llegó para quedarse.

BAFAR SALDRÁ DE BMV EL 8 DE MARZO Y EMIGRARÁ A BIVA

Tras hacer un alto en su desliste, por la petición de más información por la CNBV de **Jesús de la Fuente**, ayer Bafar, la firma de embutidos chihuahuense que lleva **Eugenio Baeza**, volvió a dar otra fecha para concretar su partida de la BMV que dirige **José-Oriol Bosch**. Será el 8 de marzo y acto seguido operará en BIVA que dirige **María Ariza**.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



Genomma Lab, sólido avance en criterios ESG

La inversión bajo los criterios ESG (Environmental, Social y Governance) está creciendo exponencialmente, y se estima que para el año 2032, el mercado alcanzaría una valuación de 46.5 trillones de dólares, y esto demuestra la necesidad de contar con datos y herramientas para que los inversionistas sustenten sus inversiones. Y este es el caso de MSCI, el líder global en el diseño y seguimiento de los índices financieros más importantes del mundo, que desde 1999 evalúa y califica a empresas en función de sus avances en dichos criterios, riesgos y oportunidades, una información que fondos de inversión, fondos de pensiones, bancos, aseguradoras y asesores, más de mil 400 clientes en total que utilizan para elegir sus inversiones. Y en este contexto Genomma Lab logró una nueva mejora en su calificación ESG de MSCI Research, el tercero en los últimos cuatro años, para alcanzar una calificación A, sólo dos escalones previos al nivel más alto en la escala de MSCI, y Genomma Lab no cede en sus planes al respecto colocándose a la vanguardia en México.

INCLUSIÓN DIGITAL

Mediante la instalación de puntos de acceso a internet gratuito en el país, VIASAT, la compañía global de telecomunicaciones que en México dirige Héctor Rivero, ha conectado a más de 100 mil personas en los últimos cinco años. Y ahora en colaboración con la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (SICT) de Jorge Nuño, y en el marco del programa "Aldeas Inteligentes, Bienestar Sostenible",

que brinda conectividad satelital a zonas rurales de difícil acceso en Chiapas, Puebla, Oaxaca, Querétaro, Veracruz y Yucatán, inició la instalación de 25 sitios públicos adicionales a los 75 que ya operaban en conjunto. La iniciativa impulsada por la SICT abarca escuelas, centros comunitarios y clínicas de salud, entre otros; al tiempo que promueve la inclusión digital a través del impulso de proyectos productivos de las localidades y la economía en más de 16 estados del país con el propósito de disminuir la brecha digital de la población en general, haciendo particular énfasis en fortalecer la autonomía económica y financiera de las mujeres e impulsar así la equidad de género.

POTENCIAL INMOBILIARIO

Los inversionistas mexicanos se colocaron a la delantera en inversión inmobiliaria en Estados Unidos, dejando atrás a Colombia y Argentina. Las propiedades multifamiliares se encuentran entre los activos más populares, ya que el 25% de los inversores extranjeros en América del Norte optan por este modelo por su rentabilidad y flexibilidad. Y justo esta semana, Diego Hodara, CEO Titanium Realty Group estuvo en México para participar en Expo Real Estate México, y compartir las ventajas de su modelo de negocios que se concentra en las zonas metropolitanas cercanas a Nueva York y que ha llamado la atención de inversionistas estadounidenses y también de otras latitudes que incluyen a México.

@robertoah



— AL MANDO —



Conscientes de la amenaza que establece la emergencia climática, se realizó un análisis para buscar la manera de mitigar los riesgos climáticos

Esta semana, la organización México Evalúa, al mando de **Mariana Campos**, realizó un webinar sobre la Transición Energética subnacional, específicamente en Guanajuato, Jalisco, Querétaro y Aguascalientes.

Conscientes de la amenaza que establece la emergencia climática se realizó un análisis para buscar la manera de trabajar en mitigar los riesgos climáticos, ya que su materialización implicará costos cada vez mayores y más graves.

Recordemos que sólo los daños en bienes asegurados, causados por el huracán Otis en Guerrero, se estiman en 35 mil 468 millones de pesos según la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), que preside **Juan Patricio Riveroll**.

Por otra parte, según el Banco Mundial, actualmente, cerca de 56 por ciento de la población mundial vive en áreas urbanas, y se prevé que este porcentaje aumente 70 por ciento para 2050. Por lo tanto, la gestión adecuada de la urbanización mediante políticas y estrategias que aprovechen los recursos locales y promuevan el acceso a la tecnología puede beneficiar considerablemente a la población.

De acuerdo con el PRODESEN, el consumo bruto de energía del Sistema Eléctrico Nacional ha crecido 11.7 por ciento entre 2016 y 2022, lo que representa una tasa de crecimiento media anual de 1.9 por ciento.

Mientras que la media del consumo de los usuarios de suministro básico a nivel nacional creció 5 por ciento entre 2015 y 2023, en tres de estas entidades crecieron por encima de la media nacional: Aguascalientes (14 por ciento), Jalisco (11 por ciento) y Querétaro (9 por ciento).

Cabe destacar que Guanajuato presenta un decrecimiento de consumo en este mismo periodo de 4 por ciento, lo cual, es un fenómeno que requeriría mayor investigación

Los daños causados por Otis se estiman en 35 mil 468 millones de pesos

Es un honor que requiera mayor investigación.

MEJORAS A LA SALUD

Por ofrecer una atención de enfermería excepcional, el Centro Médico ABC, obtuvo el reconocimiento MAGNET, que otorga la American Nurses Credentialing Center (ANCC), organización que se centra en el desarrollo y administración de programas de certificación para enfermeras y profesionales de la salud en Estados Unidos. **José María Zubiría Maqueo**, su director general, nos cuenta que por más de 10 años, el Centro Médico ABC, y su personal de enfermería, trabajaron de manera constante para obtener esta distinción, por lo que es un momento de orgullo, al ser la primera institución en México que obtiene este reconocimiento, pero también es un sentimiento de privilegio el poder formar parte de esta organización que se encuentra integrada por un equipo de primera, compuesto por el personal de enfermería, personal médico, personal técnico, personal administrativo y cada una de las personas que trabajan de manera extraordinaria. A su vez, **Gudelia Bautista Cruz**, vicepresidenta de enfermería, destacó que: El Centro Médico ABC lleva 137 años manteniendo la filosofía de otorgar la mejor atención a sus pacientes.



Hace falta disposición en el sector para desarrollar aplicaciones que permitan a los productores del campo tomar decisiones con base en macrodatos

B

arcelona. Por increíble que parezca, a México no le hace falta dinero, sino disposición en el sector agrícola para desarrollar aplicaciones que permitan a los productores del campo tomar decisiones con base en macrodatos e Inteligencia Artificial, dos tecnologías que ya están disponibles y que

pueden elevar la productividad de las cosechas y la rentabilidad del negocio. Esa es la conclusión que se desprende de una de las sesiones más relevantes sobre los usos de la tecnología aplicada al agro en el Mobile World Congress, auspiciada por la empresa china Huawei.

¿Qué está pasando? Que las redes de telefonía celular y los estándares de telecomunicaciones ya están listos para desplegar soluciones de agricultura inteligente en países como México, sobre todo si se observan los programas piloto aplicados en Venezuela, Brasil y Jamaica, entre otros países.

El caso de Venezuela es icónico: la Organización de Desarrollo Industrial de las Naciones Unidas (UNIDO), que dirige **Gerd Müller**, aplicó un programa de agricultura inteligente para maíz, que permite el monitoreo de las cosechas y el análisis multispectral, obteniendo datos de los cultivos 365 días al año y 24 horas al día. Estos datos integrados permiten conocer a fondo las capas y densidad del terreno sembrado, y el vigor con el que se comporta el cultivo.

Los resultados del uso de esta tecnología han arrojado una potente sorpresa: la cosecha de maíz se duplicó de cinco toneladas por hectárea a más de 11; mientras que los márgenes de utilidad brincaron desde 28 por ciento

Se requiere una app, en la que cualquier campesino vea cómo va su cultivo

hasta 56 por ciento, de acuerdo con **Farrukh Alimdhanov**, responsable del programa en UNIDO.

¿Qué falta en México para lograr esto en la industria agrícola, sin depender tanto del eterno desafío de los organismos genéticamente modificados? El dinero no es problema, sino la voluntad del sector para generar ciertas soluciones a partir de la tecnología ya existente.

La clave es que los líderes del sector —pensemos en el Consejo Nacional Agropecuario de **Juan Cortina** y en el secretario de Agricultura, **Víctor Villalobos**—, detonen las soluciones para generar las capacidades para absorber, procesar y computar macrodatos, así como desarrollar las herramientas analíticas sobre ellos.

Al final lo que se requiere es una app en un teléfono celular, en la que cualquier campesino o agricultor observe en unos cuantos gráficos cómo va su cultivo; y pueda tomar decisiones de riego o de aplicación de fertilizantes y pesticidas con base en ello. No es tan difícil.

LENOVO

Aprovechando la gran oleada de pantallas transparentes que ya inició, la firma Lenovo presentó en esta ciudad, en versión concepto, la computadora Lenovo Thinkbook Transparent Display. Incluye una pantalla sin bordes, un área de teclado transparente y "un diseño de almohadilla flotante".

TITAN, SEONAR, AQUATA



La ANAFAPYT busca elevar la eficiencia de la industria de pinturas y tintas con nuevas normas oficiales que protejan al medio ambiente

U

na actividad que busca poner en el centro de su operación los temas de sostenibilidad es la industria de pinturas y tintas.

Además de reportar avances en autorregulación la idea es empujar entre el gobierno federal el diseño de NOMs que mitiguen el envío de gases a la atmósfera,

algo que aumenta con el ascenso de las temperaturas y que puede recrudecerse con el cambio climático.

Desde el frente empresarial el tema lo lleva la Asociación Nacional de Fabricantes de Pinturas y Tintas (ANAFAPYT) que preside **Marcelo Herrera Díaz** y dirige **Flor de María González Mariblanca**.

Hablamos de un sector que aporta 12.38 por ciento del PIB de la industria química y genera más de 15 mil 400 empleos y en la ANAFAPYT están 119 socios comerciales y 85 fabricantes de pinturas, tintas y recubrimientos que abarcan más de 80 por ciento de la producción nacional.

Como imaginará en esa agrupación están las firmas más grandes, pero también muchas empresas medianas que buscan mejores prácticas operativas y que estarán presentes en

la próxima edición del *Latin American Coatings Show* a celebrarse en julio próximo en la CDMX.

La ANAFAPYT ha iniciado el diálogo con la Semarnat para avanzar en el diseño de normas especiales para la industria, además que ha acelerado pláticas con su contraparte en España, para trabajar de acuerdo con los estándares de la Unión Europea

mientras se alcanza una nueva regulación local.

El sector de pinturas aporta 12.38% del PIB de la industria química en el país

LA RUTA DEL DINERO

Hay cambios en el gigante de los bienes de consumo Unilever que acaba de anunciar el nombramiento de **Juan Pablo Galindo** como director general para México. Con una trayectoria destacada de más de 23 años en la firma de origen angloholandés, Galindo asumirá su nueva posición de inmediato liderando un negocio que emplea aquí a más de siete mil 500 personas. También se informó que **Lourdes Castañeda** asumirá la dirección general de Nutrición de Unilever para Estados Unidos y Canadá. En el marco del Congreso Mundial de Telefonía Móvil que se realiza en Barcelona, España, el senador **Jorge Carlos Ramírez Marín** anunció que en breve firmará un convenio de colaboración con el gigante chino Huawei para certificar a jóvenes yucatecos talentosos en el campo de la informática, la inteligencia artificial y el manejo de redes de telecomunicación para preparar el arribo de las redes 5G a nuestro país. El Consejo Superior del Cooperativismo (COSUCOOP), un organismo integrador del modelo societario de las cooperativas eligió de forma unánime a **Víctor Velázquez Rangel** como su nuevo presidente. Se trata de un reconocimiento a la labor que Velázquez ha tenido al frente de la Cooperativa La Cruz Azul. Por segundo año consecutivo Grupo Bimbo, que lleva **Daniel Servitje**, fue reconocida por la organización no gubernamental CDP, al incluirla en *The A List*, que agrupa a las empresas con mejores prácticas ambientales a nivel global.

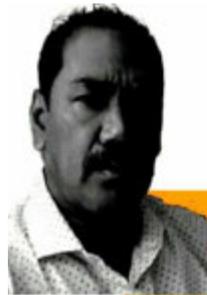


“La necesaria y urgente regulación de las inteligencias artificiales (2)”

Para continuar con este gran tema de actualidad, que está apoderándose de cada uno de los espacios en donde se abordan los principales tópicos para el mundo, como son los casos del Foro Económico Mundial de Davos, realizado en el mes de enero, en él se colocó a las inteligencias artificiales y su regulación como la punta del iceberg de los procesos de cambio que estamos viviendo los seres humanos, así mismo, entre el pasado lunes 26 y el jueves 29 de febrero, lapso en el que se está realizando el Mobile World Congress y desde su propaganda y difusión se colocó también a las inteligencias artificiales como el asunto principal a tocar durante los distintos eventos que se desarrollan ahí; lo que da perfecta cuenta de que este tema es una de las prioridades, no sólo para el segmento tecnológico, sino para todos.

Son muchas las personalidades que han opinado en relación con la necesaria regulación de las inteligencias artificiales, dentro de ellos, el conocido como padrino de estas, Geoffrey Hinton quien ha mencionado que es fundamental su regulación; de igual forma, Sam Altman el CEO de OpenAI (Chief Executive Officer) o Director Ejecutivo, quien opina que los gobiernos y las empresas deben realizar un esfuerzo conjunto para hacerlo de la mejor manera y que esto conlleve los mejores resultados y disminuyendo riesgos.

Así también, las organizaciones no gubernamentales (ONG's) y algunos gobiernos, día a día han convocan a dialogar y debatir sobre este tema, lo que desde mi punto de vista es crucial,



**LUIS
ESCOBAR**

TUMBABURROS DIGITAL

debido a que como humanidad no podemos dejar el camino abierto para que las empresas tecnológicas, en especial, las Big Tech, sean quienes autorregulen la investigación, diseño, implementación y uso de estas inteligencias, ya que, en ello están de por medio la ética, los riesgos, los beneficios, pero primordialmente la seguridad de las personas en sus diferentes ámbitos de desempeño.

No obstante, para llegar al logro de los objetivos es básico realizar una profunda reflexión en relación con los efectos que estas tecnologías están teniendo, uno de ellos es el concerniente a los efectos sociales que están provocando, dicho de manera puntual y transparente, es revisar si se está obteniendo mayor equidad, si promueven menores porcentajes de discriminación, si disminuyen la desigualdad, si se avizora la viabilidad de conducir hacia la producción de servicios con enfoque Pro homine y si, al igual que otras tecnologías, se tiene contemplado un desarrollo que vaya en concordancia con su democratización para que permee a todos los ciudadanos, entre otros aspectos claves, interrogantes que considero, es urgente contestar, para tener bases sólidas en el establecimiento de una legislación. *Página 64 de 78*

Debo mencionar que, uno de los inconvenientes de estas tecnologías

Página: 12

Tumbaburros digital

Area cm2: 476

Costo: 90,144

2 / 2

Luis Escobar

emergentes es que las baterías están enfocadas en premisas netamente de mercado, es decir, las están diseñando e implementando con énfasis en su comercialización, en establecer un liderazgo geopolítico y entre esas empresas tecnológicas, el ferviente deseo de alcanzar la supremacía económica en cuanto a capitalización, muestra de lo anterior, es que el punto de inflexión para que se pusiera el debate en la palestra a nivel mundial fue la aparición de ChatGPT de Open AI en el último trimestre de 2022, como ya lo mencionamos anteriormente y que motivó que el resto de las empresas aceleraran el lanzamiento de sus inteligencias artificiales generativas.

Derivado de lo anterior, ubico la relevancia del papel que deben jugar los gobiernos en el impulso de la regulación de estas tecnologías, lo cual tengo claro, no será una tarea sencilla pero sí vital en el futuro de la humanidad. También debo decir que alrededor del mundo existen diversas ópticas y posturas que lógicamente se ajustan a los convencionalismos que prevalecen en las diferentes regiones.

Como ejemplo mencionaré tres de las posturas más conocidas en el mundo entero a este respecto; en primera instancia debo destacar a la Unión Europea, que ya trae una larga trayectoria en materia de regulaciones en el ámbito digital, como son: el Reglamento General de Protección de Datos Personales; los Reglamentos de Servicios y Mercados Digitales, lo que ha colocado a esta zona a la vanguardia en lo que a regulación se refiere en el entorno digital; lo que ha dado pie a críticas en cuanto a que ellos desde hace ya varias décadas no producen

innovación y desarrollo tecnológico y por ello a través de las regulaciones están obstaculizando o limitando el mismo, visión en la que un servidor no coincide, debido a que tengo claro que todo desarrollo tecnológico tiene como siguiente paso el diseño y aplicación de un marco regulatorio que ponga orden a la materia.

La segunda visión, considero de las más influyentes, es la norteamericana, que desde hace algunos años ha venido siendo de las principales críticas hacia la tendencia regulatoria de la Unión Europea y que por supuesto, tiene que ver con sus intereses, ya que la mayoría de las empresas que producen tecnologías, dentro de ellas las de inteligencia artificial, fueron creadas y tienen como sede los Estados Unidos; que el propio gobierno norteamericano les ha proveído de todas las facilidades para su desarrollo y autorregulación.

Sin embargo, en los últimos tiempos, al igual como les sucedió con los monopolios de los ferrocarriles, la explotación del petróleo, las telefónicas, las empresas tecnológicas y actualmente las inteligencias artificiales, se dan cuenta de que es urgente establecer un marco regulatorio que le permita cierto grado de rectoría al estado norteamericano; por ello, han cambiado su postura inicial y apuntan hacia un esquema de cooperación con la Unión Europea, que dicho sea de paso, contrarreste la postura de China, que son sus adversarios en la Guerra Fría tecnológica que libran.

La siguiente semana continuaremos con este tema, saludos.



La corresponsabilidad de los banqueros

Los banqueros que operan en México, de cara a su 87 Convención los días 18 y 19 de abril en Acapulco, presumen que el sistema está sólido y con calidad en su cartera.

En la más reciente conferencia de prensa, que encabezó Julio Carranza Bolívar como presidente de la Asociación de Bancos de México (ABM), resaltaron un crecimiento de 5.1% al cierre de 2024.

Todos podríamos pensar que esa cifra se traduce en bienestar para la población o gran contribución al crecimiento del país, pero es así. La estadística tiene otra lectura, porque en diciembre de 2019 la tasa de crecimiento anual nominal del saldo de la cartera de crédito vigente otorgado por la banca comercial al sector privado no financiero fue de 5.1 (2.2% real) y esa cifra anual nominal fue la mitad del registro en diciembre de 2018 (10.0%).

Lo anterior significa que la banca se



**GERARDO
FLORES
LEDESMA**

PRISMA EMPRESARIAL

ha identificado con este sexenio respecto al nulo crecimiento. Los banqueros sólo han estirado la mano para cobrar pingües ganancias vía papel gubernamental y terminarán el 2024 con la misma práctica.

Tenemos una banca que no presta y se ha conformado con un crecimiento similar al de 2019. No hay nada de qué presumir.

Respecto a que la banca está sólida y presenta gran calidad en su cartera, habría que recordar la preocupación de sus mismos analistas, quienes el pasado 5 de febrero puntualizaron que hay un deterioro

Página: 12

Prisma empresarial

Area cm2: 267

Costo: 50,564

2 / 2

Gerardo Flores

en el perfil crediticio de los hogares que se puede traducir en repuntes no esperados en la morosidad.

El doble lenguaje cunde en el país, pues hace un sexenio, cuando López Obrador era candidato y su discurso era aberrante y de odio contra los banqueros, había rechazado sus ideas. Incluso el ahora Ejecutivo hasta los amenazó con un tigre al que no debían soltar.

Los banqueros son corresponsables de lo negativo que ocurre en nuestra nación, porque secundan, aplauden y hasta financian a Morena, partido al que le dieron vida los políticos a cuyo líder acusaron, criticaron y denostaron en lo oscuro, pero desde hace 6 años no se atreven a tocar.

PUNTOS Y LÍNEAS

La pobreza laboral en México no disminuye. Los economistas de México, como VAMOS, han revelado que Chiapas, Guerrero y Oaxaca son las tres entidades con mayor proporción de su población

en pobreza laboral, con tasas mayores al 58%. Ocho estados vieron crecer el porcentaje de su población en situación de pobreza laboral, y sobresale el caso de Hidalgo, cuya población en pobreza laboral se incrementó 3.4% en el último año...

Las tasas de interés elevadas seguirán en 2024, y el primer recorte podría ocurrir hasta mayo. Esto después de que el Banco de México diera a conocer su Informe del cuarto trimestre, en donde se reconoce que no está claro que la inflación esté a la baja de manera sostenida y el balance de riesgos se mantiene al alza... Importante que Amazon Web Services (AWS), el brazo tecnológico de Amazon, invierta 5 mil mdd en un clúster en Querétaro, cifra similar a la anunciada por Tesla en 2023 para la mega fábrica que edificará en Monterrey. El plan de AWS es construir ahí su "región de infraestructura" y se ejecutará en los siguientes 15 años, a partir del año 2025.



Caja fuerte

Luis Miguel González

✉ lmgonzalez@eleconomista.mx

El extraño caso de las ganancias de Pemex, ¿hay contabilidad creativa?

¿Cómo le fue a Pemex en 2023? Ganó 109,000 millones de pesos, dice su informe. Si nos quedamos con esa cifra, podemos decir que fue un año espectacular para la mayor empresa de México. No es una compañía acostumbrada a ganar. En nueve de los últimos 12 años ha perdido dinero.

La verdad es que no fue un año espectacular, por eso llama la atención que reporte ganancias equivalentes a 6,500 millones de dólares. El único rubro donde hay avances interesantes es en ventas internas, donde subió 5% y creció en participación de mercado, donde ya tiene 87 por ciento.

Pemex tuvo menor producción de crudo, menos productos petrolíferos y menos ingresos por exportaciones. Tuvo también pérdidas importantes en lo que se llama transformación industrial, léase refinerías. Además, la situación financiera siguió siendo extremadamente delicada. Con 106,000 millones de dólares, sigue siendo la petrolera más endeudada del planeta. La deuda de corto plazo pasó de 465,000 millones de pesos a fines de 2022 a 477,400 millones de pesos en diciembre de 2023.

Vamos por partes. En 2023, Pemex extrajo 1 millón 588,000 barriles diarios en promedio. Esta cifra es 99,000 barriles menos que lo producido en 2022, 5.8 por ciento. Nos encontramos con la menor producción desde 1979, cuando gobernaba López Portillo y todavía no explotábamos el yacimiento de Cantarell. Vale la pena recordar que en enero de 2023, Pemex proyectaba una

producción de 1.94 millones de barriles diarios.

En el rubro de producción, Pemex reporta una producción algo mayor al millón 800,000 barriles, porque incluye 280,000 barriles diarios de condensados, que son hidrocarburos que se utilizan en petroquímica, pero no son petróleo crudo. Con esos 280,000 barriles, un declive en la producción se transforma en un crecimiento. Aquí tenemos una de las pruebas de que la dirección de Pemex tuvo más resultados en la contabilidad creativa que en la resolución de sus problemas operativos o financieros. Uno de los problemas que no ha podido resolver es la declinación de Ku-Maloob-Zaap, el mayor campo activo.

En exportaciones, las ventas de crudo al exterior significaron ingresos de 26,957 millones de dólares en 2023, una cantidad que es 4,290 millones de dólares menos que lo generado en 2022, una caída de 13 por ciento. Esto ocurrió a pesar de que hubo un aumento en el volumen exportado.

En Pemex Transformación Industrial, las pérdidas de operación fueron de 74,000 millones de pesos. Lo que produce Pemex cuesta más de lo que obtiene a la hora de venderlo. Son 1 billón 147,000 millones frente a 1 billón 035 miles de millones de pesos. En ese sentido, hay que considerar que tiene algo de bueno que el sistema nacional de refinación haya operado al 48.5% de su capacidad, esto es 1.4 puntos porcentuales menos que en 2022. Tiene una capacidad de refinar 1 millón 640,000 barriles diarios, pero sólo procesaron

un promedio de 800,000 barriles. Digo que tiene algo de bueno, porque entre más produce, más pierde.

La producción de gasolina por parte de Pemex fue 6.7% menor a la registrada en 2023. Los 244,000 barriles del año pasado contrastan con los 261,000 barriles de 2022. La producción de diésel fue 7.5% menor en 2023. El producto donde sí se observó un crecimiento fue el combustóleo, que se ha convertido en el producto "estrella" de las refinerías. Es altamente contaminante y puede causar cáncer, pero eso parece no importar a quienes deciden que se produzcan 260,000 barriles diarios.

¿Cómo un año lleno de focos rojos se convirtió en ganancias de 109,000 millones de pesos? Aquí es donde entra la mano del gobierno federal, que otorgó 166,600 millones de pesos en aportaciones de capital y 91,000 millones en forma de estímulos fiscales. Tenemos también una cosa extraña que se presentó como Reversa del Deterioro de Planta, que equivale a decir que los equipos al usarse ganaron en valor comercial, respecto a valor en libros.

La inyección de capital es prueba del compromiso del gobierno por el rescate de Pemex. La aplicación de criterios inéditos como la reversa del deterioro es indicio de un afán de maquillar los números en víspera del comienzo de la campaña electoral. En la práctica, tenemos una empresa con patrimonio negativo de 1 billón 550,000 millones de pesos. Un enfermo en terapia intensiva conectado a un respirador artificial que en sus resultados anuales nos quiere hacer creer que subió el Everest.



La recetas que aseguran el éxito de los países, independientemente del contexto, hace rato que se ven con recelo. Es algo retro, de los 90s. Ahora, los ejercicios que publica la OCDE son en realidad análisis en los que se contrasta el caso mexicano con lo que sucede en el resto de los países de esa organización. De ahí su pertinencia. Se trata de instrumentos útiles, especialmente en estos momentos, cuando las candidatas a gobernar el país van a dar a conocer sus propuestas. Una de las recomendaciones es moderar el carácter expansivo del gasto público, lo que claramente responde al tema del mayor déficit propuesto para 2024 y del alto gasto en pensiones, aunque no se advierte como un riesgo mayor. Se recomienda revisar las reglas de estabilidad fiscal de mediano plazo e incluso pensar en establecer una ancla de deuda. Pide condicionar los apoyos a Pemex a implementar una estrategia creíble de mejora de los números de la empresa y mejorar su gobernanza.

En realidad se advierte que el gasto público, con respecto al PIB es bajo, particularmente en áreas como educación, y las que tienen que ver con la infraestructura para la transición digital y la energética. Para financiar ese gasto adicional



Columna invitada

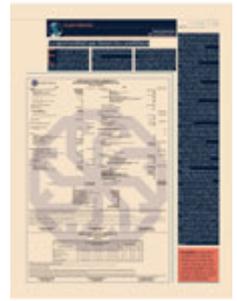
Vidal Llerenas
X: @vidalllerenas

Lo que nos recomienda la OCDE

recomienda, además de mantener las acciones para mejorar la fiscalización tributaria, hacer uso de nuevos instrumentos, como los que permitan gravar mejor los predios, eliminar excepciones al impuesto sobre la renta, incrementar las tasas marginales de los sectores de altos ingresos, reducir la informalidad para cobrar mejor el IVA, así como incrementar y ampliar la base de los impuestos al carbono. Los mayores ingresos deben ayudar a financiar servicios de cuidados para adultos mayores y para la primera infancia, ya que requieren de mayor infraestructura y personal. Eso debe ayudar a incrementar la participación femenina en el mercado laboral, de solamente 50%, muy por debajo del promedio de la OCDE de 70 por ciento. También se deben invertir los ingresos adicionales para reducir las desigualdades regionales en materia educativa, reducir deserción y promover la formación dual.

En el reporte de la OCDE se muestra

preocupación por la necesidad de incrementar la inversión en energías renovables y la infraestructura de transmisión eléctrica. También en incrementar la competencia y la inversión en conectividad digital, ya que la cobertura de banda ancha es baja a estándares internacionales. Ambas cosas son indispensables para poder aprovechar los flujos de inversión del *nearshoring*. El documento también señala la necesidad de incrementar la oferta de vivienda popular, la del alquiler y la nueva, con sistemas de acceso al crédito para más sectores de la población. Existe una importante carencia de vivienda y, al mismo tiempo, la oportunidad de que ese sector detone crecimiento económico. También señala la carencia de sistemas adecuados de transporte público masivo en las ciudades y la necesidad de construir vivienda ligada al transporte. Es un documento interesante, que muestra cómo se ve hoy la economía mexicana.



La gran depresión

Enrique Campos Suárez

✉ ecampos@eleconomista.mx

La oportunidad que tienen las candidatas

En esta campaña electoral por la presidencia, una candidata tratará de explicar por qué busca mantener las cosas igual, exactamente igual. La otra candidata intentará convencer de que sabe cómo cambiar las cosas para salvar a este país de la debacle en la que ha caído bajo el mandato de Andrés Manuel López Obrador.

Cuando una u otra lleguen al poder tendrán necesariamente que modificar la manera de conducir al país, porque si una no renuncia a la ruta actual del manejo político-financiero del país la crisis económica será inevitable en el mediano plazo.

Y si la otra ofrece, pero realmente no tiene la capacidad para reencauzar las políticas públicas puede provocar un parálisis que, también, lleve a una crisis económica inevitable en el mediano plazo.

Estamos en la antesala de campañas electorales difíciles, porque el propio Presidente quiere que sea una elección de Estado, él descaradamente está volcado a favorecer a su candidata.

El tono de las campañas será de confrontación, no de propuestas y difícilmente los electores podrán retener como experiencia de este ejercicio algo más que los ataques entre rivales.

Evidentemente que esta es una con-

tienda de dos, porque el amigo Dante, muy cercano a López Obrador, optó por jugar un lamentable papel que hoy le ha costado la fractura interna por sus fallidas ocurrencias fosfo-fosfo.

Pero las dos candidatas, que a partir de hoy tienen que encantar en la plaza pública, tienen detrás equipos humanos capaces que bien podrían diseñar estrategias de salvamento de la administración pública de este país.

Entre lo primero que tendrán que recomponer están las finanzas públicas. Es un hecho que este régimen entregará las cuentas nacionales prendidas de alfileres y si no se recompone la relación gasto-ingreso, pronto empezarán las consecuencias financieras.

No sólo urgirá una reforma fiscal, sino también un replanteamiento del papel de las finanzas públicas frente a Pemex y la CFE. Los niveles de transferencia actuales, directos y en especie, a esas empresas son insostenibles en el futuro.

Tendrán que reordenar la vida institucional del país. La administración pública deberá regresar a manos de expertos y no a los incondicionales del Presidente, 90% lealtad, 10% conocimiento.

Se tendrán que ratificar las autonomías y el respeto a los otros poderes y niveles de gobierno.

Inevitablemente se tendrá que iniciar con un complejo y delicado proceso de reconsi-

deración del papel de las fuerzas armadas en la vida civil y económica del país.

Y como punto esencial se tendrá que abandonar la política de complicidad de facto con el crimen organizado. Tiene que darse una contundente negativa a esa política de abrazos y no balazos que ha dejado el camino abierto a la impunidad.

Una, se va a cansar de prometer que así será su gobierno. La otra, se agotará de prometer que no moverá ni una sola coma al modelo fallido del régimen actual.

Pero cualquiera de las dos que llegue a la presidencia en poco más de 200 días tendrá que hacer cambios rápidos y radicales a partir del día uno de su gobierno.

Si realmente quieren salvar a este país, la que gane tendrá que apagar de inmediato el poder de quien en ese momento será ya expresidente y que, quieran o no aceptarlo, tanto daño le ha hecho a México.

Se tendrá que abandonar la política de complicidad de facto con el crimen organizado. Tiene que darse una contundente negativa a esa política de abrazos y no balazos que ha dejado el camino abierto a la impunidad.



Ricos y poderosos

México, país con más mercados criminales del mundo

Marco A. Mares

marcomaresg@gmail.com



Mucho se habla del aumento de la criminalidad en México. Del número creciente de homicidios, del aumento de las extorsiones, del cobro de piso, del control de municipios y regiones por parte de las organizaciones criminales.

Pero poco se habla del crimen organizado desde el ángulo económico.

¿A cuánto asciende el valor del dinero de dudosa procedencia? ¿Cuánto representa del Producto Interno Bruto? ¿El dinero en efectivo, a pesar del aumento en el uso de las transferencias y el dinero plástico, sigue aumentando? ¿A cuánto asciende el dinero en efectivo excedente?

Bueno, pues la organización de análisis económico Signos Vitales, presidido por el doctor **Enrique Cárdenas** y dirigido por **Carlos Lascurain** —en la que participan 60 economistas reconocidos— realizó un profundo trabajo intitulado la Economía Mexicana a Revisión, en el que examina el comportamiento de la economía mexicana en el sexenio en curso.

Aborda prácticamente todos los ángulos del comportamiento económico y contrasta el optimismo económico oficial, con los magros resultados alcanzados en materia de crecimiento. Destaca el crecimiento de la participación del dinero de dudosa procedencia en la economía y el entramado social en México.

Señala que el valor del dinero de dudosa procedencia en la economía mexicana es cercano al 14.1% del Producto

Interno Bruto ó 4.5 billones de pesos corrientes.

El reporte menciona que México destaca como el primer país en el mundo en mercados criminales, a los que sólo le siguen a la distancia Myanmar, Irán, Nigeria y Colombia según Global Initiative against Transnational Organized Crime (GIATOC, 2023).

Estos mercados criminales hacen referencia a la trata, tráfico de personas, extorsión y cobros ilegales por protección, tráfico de armas, comercio de productos falsificados, comercio ilícito de bienes de consumo sujetos a impuestos especiales, delitos contra la flora, contra la fauna, contra los recursos no renovables, comercio de heroína, de cocaína, de cannabis, de drogas sintéticas, delitos dependientes de la cibernética y delitos financieros.

En general, México es el tercer país en el mundo con mayor criminalidad, entre 193 países. Así también los resultados del índice demuestran que los delitos financieros predominan en 17 de las 20 economías más grandes del mundo, incluido México.

Signos Vitales señala el notable incremento de dinero en efectivo en la economía nacional. Hoy, la cantidad de cash en manos del público es enorme: cada mexicano, incluyendo bebés, niños y ancianos, tiene en su poder 19 mil 239 pesos en promedio.

O cada miembro de la población económicamente activa mantiene en su poder a la vista 41 mil 280 pesos en promedio. El número de billetes de mil pesos en circulación ha aumentado 326.1% en los últimos tres años, mientras que los de denominación media (hasta 200 pesos) apenas crecieron 24%.

Un dato por demás revelador es que el 97% del crecimiento de los billetes de

mil pesos se observa a partir de febrero de 2021 (posterior al confinamiento), cuando había 85.3 millones de piezas en circulación (mdp); para octubre de 2023 ya son 311.6 mdpc (Banxico, s.f.e).

¿Por qué imprime tantos billetes de alta denominación el Banco de México? Resulta difícil explicarlo, comenta la organización.

Con base en el crecimiento del PIB, el monto de billetes de alta y muy alta denominación en circulación debería ser de 1.88 billones de pesos en vez de los 2.23 billones de pesos que existen.

Por tanto, hay un excedente de 348.6 mil millones de pesos, al tercer trimestre de 2023.

Si este exceso de billetes de alta y muy alta denominación (500 y mil pesos) y dudosa procedencia se introduce en la economía real, en 2023 bien pudo generar 14.1% del PIB.

Por otra parte señala que el contrabando y huachicol de gasolinas y diésel está alcanzando niveles insospechados.

Signos Vitales estima que entre 20 y 30% de los combustibles consumidos en el país provienen del mercado negro

Signos Vitales sostiene que hay más evidencia del sobrecalentamiento de la economía mexicana y corrupción en las aduanas que cualquier otro fenómeno del que se haga alusión. Signos Vitales alerta sobre la debilidad en los registros administrativos, con especial énfasis en el comercio exterior.

Atisbos

Más reformas laborales meterían freno a las pequeñas y medianas empresas, advierte el presidente del CCE, Francisco Cervantes, luego de la aprobación en la comisión del Trabajo en el senado de la iniciativa que propone duplicar el número de días de aguinaldo a trabajadores.



Fuerte inversión de Liverpool

Mejora calificación de Genomma Lab

BBVA se preocupa

Vesta venderá acciones

El Puerto de Liverpool, la cadena de tiendas departamentales más grande de México, destinará entre 11,000 y 12,000 millones de pesos para inversiones de capital este año en diversos proyectos de logística, tecnología y aperturas.

El dueño de las tiendas Suburbia usará 35% de los recursos para su plataforma logística Arco Norte, mientras que una proporción similar será para la apertura de nuevas tiendas y remodelaciones, incluyendo los trabajos de expansión en Liverpool Metepec, así como en unidades de Santa Fe y León.

A su vez, invertirá el 10% en tecnología y en su negocio digital, del cual observa un crecimiento sano.

El monto es entre 27 y 39% mayor a los 8,619 millones de pesos que destinó la empresa el año pasado en inversiones de capital. Para 2025, la compañía espera inversiones en un rango de entre 10,000 y 11,000 millones de pesos.

Genomma Lab, una empresa productora y comercializadora de medicamentos y productos para el cuidado personal, dijo que recibió una mejora en su calificación de sostenibilidad dentro del Morgan Stanley Capital International (MSCI) Research.

De esta manera, la compañía alcanzó el nivel de calificación "A", que representa el tercer incremento de su evaluación en los últimos cuatro años.

El MSCI ESG Research trabaja con más de 1,400 inversionistas institucionales de todo el mundo, muchos de los cuales usan ESG Ratings. Los inversionistas utilizan las MSCI ESG Ratings para poder identificar riesgos y oportunidades medioambientales, sociales y de gobernanza dentro de sus carteras.

El banco español BBVA creará una unidad de financiamiento global centrada en las tecnologías limpias y la innovación como parte de sus planes de expansión hacia negocios sostenibles.

La idea es crear un equipo de 20 banqueros en Nueva York, Londres y Madrid para ofrecer préstamos y asesoramiento. No se especificó cuánto invertirá el banco en el nuevo equipo.

En 2021, BBVA fijó objetivos intermedios para descarbonizar su cartera en varias industrias intensivas en CO² y decidió dejar de financiar a empresas dedicadas a actividades relacionadas con el carbón para 2040.

Corporación Inmobiliaria Vesta, una de las mayores empresas de bienes raíces industriales de México, planea levantar recursos nuevamente del público inversionista mediante la venta de nuevas acciones que le permita financiar sus planes de expansión.

La propuesta para sus dueños en asamblea extraordinaria a celebrarse el 21 de marzo es realizar la emisión de las nuevas acciones ordinarias que servirán para su siguiente oferta, de acuerdo con la convocatoria de la reunión.

Los instrumentos "se colocarán a través de una o varias ofertas públicas, a través de una o varias bolsas de valores autorizadas en México y/o en el extranjero, y con la aprobación de las autoridades y bolsas que fueren competentes, sin que sean aplicables los derechos de suscripción preferente", escribió Vesta en el documento.

La operadora de más de 200 edificaciones no reveló en su convocatoria cuántos nuevos instrumentos planea emitir o la cantidad de dinero que pretende recabar en la nueva oferta.



**Verde
en serio**

Gabriel Quadri
@g_quadri

Fracaso económico 2018 – 2024

El gobierno del presidente López ha tenido ventajas extraordinarias en términos de remesas (que incluyen el dinero del narco), T-MEC, exportaciones a Estados Unidos, *nearshoring*, y diferenciales en tasas de interés. Sin embargo, la economía mexicana ha crecido en forma acumulada apenas 3.3% entre 2019 y 2023 – algo muy inferior a todos los gobiernos anteriores – incluso considerando los efectos de la pandemia. Tomando en cuenta el incremento en la población en este mismo período, el PIB per cápita se ha contraído 2.3%, es decir, los mexicanos somos, en promedio, ahora más pobres que en 2018. Esto contrasta con prácticamente todos los gobiernos desde 1988; en todos se incrementó el ingreso per cápita. Las inversiones extranjeras nuevas se han contraído (únicamente han crecido las reinversiones de utilidades). La recaudación fiscal en términos reales sólo creció 5.9% durante el periodo analizado. Sin embargo, el gasto gubernamental ha crecido casi 16 por ciento. Consecuentemente, para 2024, el déficit proyectado llegará a prácticamente 5% del PIB. Además de haberse saqueado los fideicomisos heredados de gobiernos anteriores, la deuda ha crecido, como porcentaje del PIB, de 35.9% en 2018 a 43.2% en 2024, manejable, pero con una preocupante tendencia explosiva. El resultado, es que el servicio de la deuda (intereses más amortizaciones) se dispara en 2024 a más de un billón de pesos, o sea, el 17% de todos los ingresos. Por su parte, el pago de pensiones del

IMSS y del ISSSTE supera 1.5 billones de pesos en 2024, lo que aunado a las pensiones no contributivas (del “Bienestar”) alcanza en los hechos casi 2 billones de pesos, o 22% de todo el presupuesto público. Esto crecerá exponencialmente en los próximos años por el envejecimiento de la población, y pronto será insostenible.

A lo anterior, es preciso añadir los enormes rezagos que se han acumulado en estos años en materia de salud pública, al haberse destruido el Seguro Popular y el sistema de distribución de medicamentos, al estancarse los presupuestos mientras crece la población, y al quedarse en el periodo 2018 – 2023 cerca de 30 millones de mexicanos sin servicios de salud. El gasto en salud por parte del gobierno federal sólo llega al 2.5% del PIB lo que ubica a México en los últimos lugares en la OCDE y en América Latina en este rubro. En educación pública ocurre algo similar, en lo que el gobierno federal apenas gasta el 2.8% del PIB, sin tomar en cuenta que los estudiantes mexicanos han retrocedido en la prueba PISA de la OCDE y que la educación pública básica se puso nuevamente bajo control de mafias sindicales, habiéndose destruido todo el sistema de evaluación de la educación. Es preciso hacer notar que los programas de subsidios clientelares del régimen tienen un gasto incluso mayor que todo lo destinado a salud y educación, y que acaparan el 36% de todos los ingresos del gobierno federal. Mientras tanto, el gasto en seguridad pública (Orden Público y Seguridad Interior) ha sido recortado en más de 30% entre 2018 y 2023,

en un escenario de capitulación del Estado, fracaso de la Guardia Nacional, entrega del territorio nacional al crimen organizado, y de niveles de violencia y criminalidad sin precedentes en la historia moderna de México.

En paralelo, se ha incrementado masivamente el presupuesto para las Fuerzas Armadas, lo que ahora incluye grandes negocios como trenes, aeropuertos, medicamentos, combustibles, bancos, línea aérea, aduanas, empresas turísticas, turbosina en aeropuertos, mantenimiento de carreteras, etcétera. Todo este complejo de negocios de las Fuerzas Armadas ha absorbido entre 2019 y 2024 casi 1.8 billones de pesos, cifra astronómica para cualquier conglomerado empresarial, recursos que se ejercen en total opacidad y discrecionalidad (por “seguridad nacional”) lo que es un caldo de cultivo inmejorable para la corrupción. Por su parte, el presupuesto para infraestructura física de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes ha caído 60%, y la inversión pública se ha concentrado en los proyectos improductivos y absurdos del régimen. A ello, deben agregarse más de 300 mil millones de pesos perdidos con la cancelación del NAIM en Texcoco, y el gasto anual en el pago de los bonos del NAIM. En Pemex, las pérdidas totales del Sistema Nacional de Refinación superan un billón de pesos en lo que va del gobierno del presidente López. En buena parte, por ello, este gobierno habrá despilarrado entre 2019 y 2024 casi dos billones de pesos “rescatando” Pemex, con apoyos directos, reducción de impuestos (Derechos de Utilidad Compartida) y

transferencias para amortizaciones de deuda, siendo que Pemex es la empresa petrolera más endeudada del mundo. En 2023 Pemex aportó en términos netos apenas el 1.2% de los ingresos del Gobierno Federal. No aportará nada neto al próximo gobierno. Será un pasivo financiero y una pesadilla fiscal para el próximo gobierno. Todo ello, y más, configura, en el contexto actual, un verdadero fracaso económico y una herencia tóxica para la nueva administración 2024-2030.



Perspectivas con Signum Research

Cristina Morales
Analista Senior



Resultados favorables para el sector comercial en 2023

El crecimiento para el sector ha sido impulsado principalmente por un mayor tráfico de clientes que ha compensado un menor ticket promedio de compra, siendo esta la manera más rentable de crecer

Ha concluido la temporada de reportes al cuarto trimestre y año completo 2023. En general, podemos decir que los resultados del sector comercial fueron favorables con un buen crecimiento en ventas y avances en los márgenes de rentabilidad.

La Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales (ANTAD) para el sector Autoservicios, tuvo un crecimiento trimestral en ventas mismas tiendas de 6.6% a/a. De las cuatro empresas que cotizan en Bolsa: LaComer, Chedraui, Soriana y Walmart, tres de ellas superaron este nivel y solo Soriana quedó por debajo.

La mayor alza en ventas mismas tiendas durante el cuarto trimestre de 2023 la tuvo LaComer con un incremento de 9.3% a/a, le sigue Chedraui con un alza de 8.7% a/a, y Walmart con un avance de 6.6% a/a.

Por su parte, Soriana tuvo un incremento en ventas mismas tiendas de 5.9% siendo 10 puntos base menor al 6% de avance registrado por la ANTAD Autoservicios, pero reduciendo el diferencial, el cual ha sido de -366 puntos base en promedio en los últimos cuatro años.

El crecimiento para el sector ha sido impulsado principalmente por un mayor tráfico de clientes que ha compensado un menor

ticket promedio de compra siendo esta la manera más rentable de crecer.

El ticket promedio ha bajado en parte por la desaceleración del nivel inflacionario y en parte por un diferente portafolio de productos con una menor participación de mercancías generales debido a un poder adquisitivo más restringido de los consumidores.

Ante este escenario, las estrategias de las empresas están enfocadas en ofrecer los precios más bajos del sector, para esto, se han hecho fuertes inversiones en mayores niveles de productividad a través de la implementación de tecnología, mejora de procesos de logística y cadena de suministro y eficiencias en la operación.

Esto ha permitido que se siga logrando estabilidad o incluso alza en el margen EBITDA a pesar de que los gastos se han visto presionados principalmente por el incremento que han tenido los salarios y prestaciones debido a las reformas laborales en México.

Para algunas empresas como Chedraui y Walmart de México y Centroamérica, se han tenido impactos por la apreciación de tipo de cambio en la conversión de los resultados a pesos con lo que las cifras reportadas se han visto afectadas.

No obstante, sin tomar en cuenta los efectos cambiarios, los crecimientos en ventas y márgenes han sido favorables.

Se ha iniciado 2024 con perspectivas favorables. Dentro de los elementos positivos esta un entorno de desaceleración inflacionario lo que beneficiará al poder adquisitivo de la población.

Esto, a su vez, llevará a que Banco de México pueda relajar su política monetaria y lleve a cabo bajas en su tasa objetivo este año, dando un mejor acceso al crédito al consumo.

Finalmente, en un año electoral, se espera que el gasto gubernamental se acelere en la primera mitad del año impulsando así los resultados del sector.

Por parte de las empresas, esperamos continúen con la mejora en niveles de productividad que les permitan alcanzar un mayor nivel de rentabilidad en este año y a la vez alcanzar una menor estructura de costos, lo que hará que se sigan ofreciendo precios más bajos para atraer a la mayor parte de la población que busca un mayor valor por su dinero.

El consumidor se sigue mostrando resiliente y las empresas hacen todo por atraerlo a sus tiendas.



A pesar de que el ticket promedio ha bajado en las tiendas de autoservicio, un mayor flujo de personas ayudó al repunte del sector. FOTO EE: HUGO SALAZAR

6.6%

CRECIERON

las ventas
mismas tiendas
el año pasado,
según reportó la
ANTAD.

9.3%

REPUNTARON

las ventas
mismas tiendas
de LaComer en
el tercer trimestre
del año pasado.



Reporte Empresarial

LA NUEVA NORMATIVIDAD DEL REGISTRO VEHICULAR Y SUS CONSECUENCIAS



Por Julio Pilotzi

En el opaco mundo de la regulación vehicular, el futuro de las placas, calcomanías y tarjetas de circulación en México está en juego.

El doctor Javier Ulises Miranda Nieto, director del Registro Público Vehicular, está impulsando cambios trascendentales para la Norma Oficial Mexicana NOM-001-SCT-2-2016. Sin embargo, expertos en la materia han advertido sobre los costos asociados a estos cambios que incluyen duplicación de precios, falta de transparencia y riesgo de vulneración de datos de los usuarios.

La propuesta, identificada como NOM-001-SICT-2-2024, plantea la Integración de Tecnología de Radiofrecuencia (RFID) y códigos QR propietarios en los documentos vehiculares.

Aunque se promueve como un avance, se omite mencionar el incremento exorbitante en los costos de producción. Se estima que el precio de las placas y tarjetas se duplicaría, gravando directamente a los usuarios y contribuyentes.

Además, la instalación de arcos de lectura a lo largo del país requeriría una inversión

millonaria por parte del Gobierno federal.

Sin mencionar que ha quedado demostrado que la seguridad de estos *chips* RFID es vulnerable, lo que expondría la seguridad de los datos personales de los usuarios.

Varias empresas involucradas en el proyecto anterior de RFID durante el sexenio de Felipe Calderón, están actualmente bajo investigación por prácticas monopólicas, y algunas otras empresas están vinculadas a esta nueva propuesta, por lo que, de ser aprobado este proyecto de Norma Oficial, estas empresas tendrían el control absoluto de la venta de *chips* RFID y de la fabricación de las placas a nivel nacional.

El proyecto propone que gobiernos estatales y emisores de placas asuman la inversión en los equipos de grabado. Esto augura largas filas y complicaciones para los usuarios, cuestionando la eficacia de los *chips* RFID ante inhibidores de señal.

Otro problema que ubican los expertos es la redundancia tecnológica, ya que la propuesta sugiere que los vehículos lleven múltiples antenas de RFID, a pe-

sar de que ya cuentan con una etiqueta de RFID del Registro Público Vehicular, cuyo programa ha resultado ser un proyecto fallido.

Y es que, en la actualidad existen equipos comercialmente disponibles y de bajo costo que pueden impedir la lectura de los citados *chips*. Además estos equipos tienen la capacidad de extraer la información y reproducirla.

Los cambios a la normatividad, en teoría, son a solicitud directa tanto de la Guardia Nacional, de David Córdova, como de la Secretaría de Seguridad, de Rosa Icela Rodríguez, sin embargo, ninguna de estas dependencias lo ha confirmado oficialmente.

La viabilidad y aprobación de la normatividad está en discusión. No obstante, se antoja crucial un debate amplio y transparente en el sector público y privado para evitar caer en una trampa de costos y opacidad que podría impactar a todos los usuarios de vehículos en el país.

Queda pendiente también que el doctor Miranda comparta la información completa sobre las características de la antena de

de RFID y los resultados de las pruebas realizadas.

Esto para no generar dudas sobre la transparencia del proyecto. No vaya a ser...

Monederos en riesgo

Con la Universidad Autónoma de Chapingo sin titular desde la primera semana de febrero, momento en que el rector Ángel Garduño se esfumó luego que se le giró una orden de aprehensión por violación equiparada en contra de una alumna, los integrantes del centro educativo "hacen fiesta", y si no me cree, hay que voltear a ver al subdirector de Recursos Materiales, Cristóbal Soto, quien en solo siete horas otorgó el fallo de la compra de vales electrónicos LA-08-AII-008AII001-N-05-2024, con un contrato por 15.8 millones de pesos a favor de Monederos Pay Company, firma que además de no estar palomeada por el Servicio de Administración Tributaria, de Antonio Martínez, ni siquiera cuenta con domicilio operativo, por lo que el riesgo de fraude es altísimo, sin dejar de lado que guardaría nexos con Francisco Pérez, el dueño de Suven, razón social con por lo menos seis sanciones en la Función Pública, de Roberto Salcedo.

Voz en Off

Max David Michel, presidente del consejo de administración del Puerto de Liverpool, dejará su cargo al alcanzar la edad de jubilación, y será sustituido por el actual director general, Graciano F. Guichard. El cambio en el órgano de gobierno se formalizará en la próxima asamblea de accionistas el 12 de marzo de 2024.

Este cambio marca la primera vez en dos décadas que la cadena, que incluye tiendas Liverpool, Suburbia y centros comerciales, tendrá modificaciones en sus niveles directivos más altos...



Plantean la Integración de Tecnología de Radiofrecuencia y códigos QR propietarios en los documentos vehiculares.