



CAPITANAS



DORA VALDEZ...

La directora general y fundadora de Hubble, empresa especializada en temas de capital humano, recientemente lanzó YINGO, plataforma digital de talento que ya levantó su primera ronda de capital semilla. Es presidenta de un capítulo en la Women's President Organization en Nueva York y busca transmitir sus nociones de desarrollo de cultura laboral y dirección de empresas.

Adiós Banamex

El mensaje de **Jane Fraser**, CEO global de Citibanamex, ayer en el primer día de la Reunión Plenaria de la institución, fue un claro adiós a Banamex.

El evento, que reúne a consejeros e inversionistas de la institución financiera y que podría tratarse del último que se realiza bajo la marca Citibanamex, ha estado permeado por el sentimiento de una etapa que termina sin que se sepan detalles de la nueva que comienza.

Por lo pronto, Fraser agradeció la confianza de sus inversionistas y el equipo de Banamex, una despedida a la institución financiera, aunque no al País, pues

reiteró que Citi seguirá en México a través de los segmentos banca corporativa, de inversión y private bank, en los que tiene gran experiencia.

Aunque es bien sabido que el proceso va avanzado en pláticas y análisis de la oferta del grupo empresarial que lidera **Germán Larrea**, Fraser se mostró cautelosa y aseguró que aún no se define quién se quedará con el banco.

El sector bancario mexicano queda a la espera del desenlace, pues sin duda el cambio dueño reconfigurará el mercado, un tema que será importante en la próxima Convención Bancaria, que se celebrará el 16 y 17 de marzo en Mérida, Yucatán.

Nuevo presidente

La Cámara de la Industria de Transformación (Caintra) de Nuevo León tiene

un nuevo capitán a partir de hoy.

Se trata del argentino **Máximo Vedoya**, también capitán de Ternium, por lo que la cúpula empresarial más importante de Monterrey será dirigida por primera vez por un extranjero, pues generalmente era representada por capitanes del Grupo de los 10.

Ternium es la empresa que más ha invertido en Monterrey en los últimos 15 años, desde las compras de Hylsa, IMSA, la construcción de un nuevo mega complejo acerero en Pesquería, una central eléctrica para usos propios y expansiones a todas las plantas en México, que superan los 8 mil millones de dólares.

El nuevo líder de Caintra toma las riendas en un momento clave en el desarrollo económico de la entidad, que se prepara para recibir a Tesla, lo que detonará al sector industrial.

En el proceso de evaluación y selección de la ubicación de la nueva planta, directivos de Tesla contactaron a empresas extranjeras que ya llevan tiempo operando en ese Estado, entre ellas Ternium, para conocer su experiencia en Nuevo León.

Tiendas renovadas

Ricardo Martín Bringas, capitán de Organización Soriana, está reinaugurando esta semana cuatro de sus tiendas ícono Soriana Hiper: Pilares y Tlatelolco en la Ciudad de México, así como sus sucursales en Los Cabos, Baja California Sur, y en Monterrey.

El esfuerzo por remodelar estas cuatro tiendas ha representado una inversión de 538 millones de pesos para la cadena minorista, la segunda más grande del País por número de tiendas.

Las cuatro sucursales de Soriana Hiper suman un piso de venta total de 32 mil 753 metros cuadrados, mismos que atienden a más de 460 mil clientes promedio por mes.

En la renovación destaca el componente tecnológico, pues estas tiendas ahora están equipadas, entre otros aspectos, con cajas de autocobro. También se está buscando un modelo más sustentable con instalaciones eléctricas y sistemas de agua que contribuyan a un uso más eficiente de estos recursos.

Triste desenlace

Parece que el final del Cinépolis Klic terminará en todo un drama... pero para sus usuarios.

La plataforma de streaming para películas y otros

eventos en vivo anunció la semana pasada cerrará sus operaciones el 31 de mayo próximo, lo cual dejará en suspenso a los usuarios que adquirieron contenido con tiempos de vigencia de hasta 10 años.

Así que los clientes que compraron películas vigentes hasta 2032 aún no saben qué pasará y si la plataforma bien podría dejarlos sin acceso a ese servicio ya pagado.

Según informó la empresa, el cierre de su plataforma se da ante la fuerte competencia de este segmento, algo a lo que no pudo darle la vuelta Cinépolis.

Hasta ahora, la plataforma que llevaba **Marco García** no ha podido ofrecer ninguna solución a los cientos de usuarios que presentan casos similares. Incluso se escuchó con sus Términos de Uso y Condiciones, donde menciona que "se reserva el derecho de modificar, suspender, o interrumpir el servicio" en cualquier momento.

En tanto, hay usuarios que ya se están organizando para emprender una acción colectiva ante la Procuraduría Federal del Consumidor (Profeco), que lidera **Ricardo Sheffield**.

El final feliz suena poco probable... habrá que esperar a ver si no termina como película de terror.

capitanes@reforma.com



RENOVA REEBOK SU ESTRATEGIAS DE MARKETING PARA MÉXICO

Reebok renovará su comunicación con estrategias integrales innovadoras, con el objetivo de reforzar su posicionamiento y expansión con nuevas tiendas en nuestro país. Para apoyar esta tarea seleccionó a la agencia Samy Alliance, que es un grupo de origen español y tiene a Fernando Ramos como country manager para México.

PRESENTAN EDELMAN BAROMETER

Edelman México inauguró nuevas oficinas y en el evento, en el que estuvo presente Matthew Harrington, su presidente global y director de Operaciones, se presentaron los resultados del Edelman Barometer 2023, navegando en un mundo polarizado. Este estudio registra la percepción y la confianza que se deposita en gobierno, empresas, ONGs y medios de comunicación en México y a nivel mundial; asimismo muestra cómo las personas están preocupadas por sus perspectivas económicas y la polarización social.

INTEGRA ALKEMY LATAM NUEVO COO

Alkemy Latam dio a conocer que integra como nuevo Chief Operating Officer (COO) a Carlos Sandoval, que llega a fortalecer las capacidades operativas y la oferta de servicios de esta agencia de marketing digital. Carlos, con trayectoria de 23 años, ha dirigido unidades de Leo Burnett, Publicis, Digitas y Starcom, donde ha atendido a reconocidas marcas locales e internacionales. Su trabajo le ha hecho merecedor de reconocimientos en festivales como Cannes Lions, Effie Awards, El Ojo de Iberoamérica y Círculo de Oro.



Lo bueno (y lo malo) de Tesla

Vivimos en la era de lo negativo.

Quizá sean las redes sociales o la polarización que se promueve en el mundo desde los púlpitos más altos (¿verdad Andrés?).

Te desanima entonces cuando, aun con buenas noticias, los malos ponen tantos y tantos peros: "pero es que"... y llena tú el blanco.

Para ser crítico hay que saber reconocer. De otra forma te vuelves criticón. Y los criticones siempre caen muy mal.

La llegada de Tesla es una excelente noticia para México.

Es una excelente noticia en un sexenio difícil, por decir lo de menos. **Es un triunfo de la razón en tiempos donde manda la sinrazón.**

Es una de cal por taaantas de arena.

Como dicen en el rancho: "haiga sido como haiga sido".

¿Darle crédito a AMLO? Por supuesto. Al final recapacitó y dejó que la decisión fuera técnica, como debe ser en los negocios. La planta se instala donde tenga sentido económico. Punto.

Ojalá el Presidente (hoy sí, con mayúsculas) recapacitara más seguido. Si lo hiciera de seguro no tendríamos el AIFA, el Tren Maya, Dos Bocas, generadoras eléctricas limpias y eficientes paradas, sistemas de compra y reparto de medicinas disfuncionales (por destruir los que funcionaban) o prohibiciones absurdas a fertilizantes y maíz.

¿Darle crédito a Samuel y su gobierno? Claro. No es fácil ganar una inversión de esta magnitud e importancia. Una armadora tiene un

enorme efecto multiplicador en una región. Y el efecto multiplicador de Tesla es otra cosa. La Gigafactory traerá muuuucha inversión y empleos.

Aparte están los salarios. Recién lo comenté en la columna del martes 28 (re-léela, "Subir los salarios"): el desarrollo de México implica crear puestos mejor pagados.

Según el sitio especializado *indeed*, el salario promedio de un trabajador en una Gigafactory de Tesla en Estados Unidos es de unos \$88,000 pesos mensuales. ¿Te imaginas un obrero ga-

nando eso aquí en México? Aunque sea sueño guajiro, por algo se empieza.

Porque pienso que pagarán de \$20,000 pesos por mes para arriba... ¡más lo que se vaya acumulando en el tiempo!

Aparte es un paso en la dirección correcta. Es un paso hacia el futuro en una administración que se empeña en regresarnos al pasado. Es un paso a la supervivencia del planeta y no hacia su exterminio, como dijo Musk el miércoles en el *Investor Day*.

¿Darle crédito a Nuevo León? Por supuesto. A empresarios, universidades, médicos y a todos los neoleoneses. No es casualidad que Tesla nos eligiera. Crear un ecosistema atractivo para una empresa de clase mundial es labor conjunta de décadas. Aunque duela, al Sur de México le queda un largo trecho por recorrer. Pero hay que empezar en algún momento. Ah, y empezar hoy es mejor que iniciar mañana. Aunque con la 4T...

Antes de que me tachen de ingenuo, por supuesto que hay cosas malas y retos sobre

la llegada y las operaciones de Tesla en México.

Por lo menos veo dos prietitos en el arroz.

Primero, las trabas que interpuso Andrés Manuel hablan pésimo del país. **Es una amenaza latente para otros inversionistas, porque no todos podrán hacerlo recapacitar. Hay muy pocos Elon Musk en el mundo.**

Y, segundo, por supuesto que el área metropolitana de Monterrey tiene enormes retos estructurales. **Al menos cuatro: la terrible contaminación, la espantosa crisis de movilidad (trayectos de 7 horas de regios para ir al trabajo y regresar a sus hogares), la consabida crisis del agua y la preocupación #1 de los regiomontanos: la escalada de la inseguridad.**

La visión “¡yupi, yupi!” de Samuel García de que “NL es #1 en México y vamos a crecer felices de 6 millones a 10 millones de habitantes” se enfrenta a una pared sólida con estos 4 retos.

Si la calidad de vida de los regios es cada vez peor con 6 millones, ¿cómo será con 10 millones si no se resuelven estos graves asuntos?

Ese es el gran reto de Nuevo León, **que concentra 85% de su población en un área metropolitana que debe transformarse.**

Hombre, o se transforma o se colapsa.

Y, sin embargo, a pesar de esto, la llegada de Tesla es positiva.

Positiva para México y positiva para Nuevo León.

A fin de cuentas una transformación para bien implica crecimiento y el crecimiento conlleva retos.

Habrán que enfrentarlos y resolverlos.

Es la única opción para mejorar.

EN POCAS PALABRAS...

“Sin dificultades no hay progreso”.

Frederick Douglass, político estadounidense.



Preguntas sobre México

Y, finalmente, llega con todo su poderío Tesla a nuestro país anunciando, por lo pronto, una inversión de 5 mil millones de dólares. Sin duda, será un megadetonador con toda su cadena de valor y se multiplicarán inversiones a diestra y siniestra. ¿Estamos a punto de ser un nuevo México? ¿El nearshoring será el vehículo?

México, bello y complejo, es un país rico: con espectaculares litorales, suertuda y estratégicamente ubicado al lado del país más rico del mundo. Abundante en flora, fauna y gran clima; repleto de minerales y elementos como oro, petróleo y hasta litio; con gente creativa y de trabajo, con bono demográfico y un tremendo flujo de remesas; con riqueza cultural, atractivo turístico, y así, podría seguirle.

Aún hay más. Sigue siendo el principal socio comercial de EUA. En cuanto a turismo, los norteamericanos ocupan el primer lugar en llegadas y cada vez más estadounidenses buscan emigrar a nuestro país. Las remesas, imparables. En 2022, entró más dinero por remesas (58.4 mil millones

dólares) que por inversión directa (35.3 mil millones dólares). Naturalmente que también están por ahí vertidos los imponderables dineros del narcotráfico; duele decirlo, pero también EUA es el máximo demandante de estupefacientes.

Hay países tan privilegiados que a pesar de todo, avanzan; hay países tan desfavorecidos que sólo con inteligencia y trabajo logran desarrollarse a plenitud. Hace aproximadamente un año, publiqué, en este mismo periódico, sobre lo desaprovechado que estaba nuestro país. Detallo.

Una cosa es la riqueza de un país, otra la forma en que se gestiona. En un simil: hay negocios buenos, mal manejados y hay negocios malos, bien manejados. Una forma de verlo es con el binomio caballo-jinete: el caballo se refiere al país con sus características intrínsecas y su potencial, mientras que el jinete se refiere a la gestión con la que se opera y el grado de aprovechamiento.

Existen 4 combinaciones:

1. Un buen caballo y un mal jinete (México, El Congo)
2. Un mal caballo y un buen

jinete (Japón, Suiza)

3. Un buen caballo y un buen jinete (Estados Unidos, China)

4. Un mal caballo y un mal jinete (Gibraltar)

En suma, somos un gran país, pero mediocremente manejado.

México es tan buen caballo y tan oportuno el momento, que Tesla llega a pesar del gobierno con tintes populistas, de la inseguridad y la violencia, la corrupción e impunidad y de los ataques a las instituciones democráticas.

Aquí algunas preguntas hipotéticas para la reflexión.

Que sería de México si:

■ ¿En lugar de mexicanos hubiese japoneses? ¿Qué hubieran hecho con este país que está pegadito al país más rico del mundo?

■ ¿Estuviese gobernado por un equipo integrado por Salinas de Gortari, Jaime Serra Puche, Pedro Aspe, Hermilio Blanco, Ildelfonso Guajardo, Jaime Zabudovsky y Ernesto Zedillo?

■ ¿Si el nearshoring fuese considerado estratégicamente como un trampolín, no como un destino, para que México desarrollara

más propiedad intelectual, marcas nacionales, le apostara al diseño, a dominar los canales de distribución y a educar a millones en código para convertirse en una potencia digital y dejar de ser así un país maquilador y subcontratista?

■ ¿Aprovechara su infraestructura automotriz y sacara sus propias marcas de autos eléctricos en algunos nichos específicos?

■ ¿En lugar de querer industrializar el sur, se replantea bajo el esquema de turismo, ecología, cultura, ciencias de la salud y centros de yoga, meditación, nutrición y autodenominarse cuna de la industria del humanidad?

■ ¿Un sueño mexicano se vertiera en la psique colectiva por arriba del american dream y fuese un atractor de talento y dejar así de expulsarlo?

México es un caballo pura sangre, listo para ser manejado como se lo merece. La oportunidad toca fuerte, casi nos tira la puerta. No dejemos la política en manos de políticos obsesionados por el poder. Seamos ciudadanos, no habitantes.



What's News

Los consumidores redujeron las compras de ropa y aparatos electrónicos en meses recientes mientras seguían gastando en abarrotes y otros artículos de primera necesidad, señalaron algunos de los minoristas más grandes de EU. La cadena de tiendas departamentales Macy's Inc. reportó que las ventas cayeron 4.6% en el cuarto trimestre, al reducir la gente su gasto en línea y en tiendas. En los tres meses que concluyeron en enero, las ventas de Best Buy en EU bajaron casi 10%.

◆ **El día de inversionistas** de Tesla ilustró un viejo dicho de Wall Street: compra el rumor, vende la noticia. El evento no estuvo a la altura de la anticipación que generó. La empresa no se comprometió a cifras o fechas nuevas, como normalmente lo hacen otras compañías. Eso no fue sorprendente: Tesla no acostumbra dar objetivos a mediano plazo o seguir los convencionalismos corporativos. Lo decepcionante es que no ofreció mucho más para llenar el vacío.

◆ **Para los bancos**, el 2022 fue un año para olvidar. Las utilidades a nivel industria bancaria cayeron 6% en el 2022 respecto al año anterior, según datos de la Federal Deposit Insurance Corp. Los bancos lidiaron con un mundo nuevo en el 2022, gracias a la campa-

ña agresiva de la Fed por frenar la inflación. Las tasas de interés más altas provocaron la caída de los mercados, al igual que lo hizo la invasión rusa de Ucrania. La incertidumbre llevó a muchos líderes corporativos a mantenerse al margen.

◆ **El acuerdo de Volkswagen AG** hace 11 años para construir una nueva planta automotriz en la región de Xinjiang con un socio chino fue anunciada con bombo y platillo como un impulso a los vínculos económicos chino-alemanes. Hoy el proyecto es un dolor de cabeza para la armadora alemana, una fuente de críticas en Alemania por su presencia en una región china donde activistas de derechos humanos y políticos de Occidente alegan que autoridades usan a uigures musulmanes como mano de obra forzada.

◆ **Las facturas legales** multimillonarias de Credit Suisse Group AG plantean otra amenaza a su recuperación planeada. El banco suizo ha registrado unos 4 mil millones de dólares en gastos de litigio desde el 2020, contribuyendo a pérdidas netas en el 2021 y el 2022. En febrero, estimó que podría desembolsar otros 1.3 mil millones de dólares. Los gastos legales de Credit Suisse han superado a los de otros bancos.

Una selección de What's News
© 2023 Todos los derechos reservados



DESBALANCE



La venta del banco está en su recta final.

CitiBanamex: ¿gira del adiós?

:::: La reunión plenaria de consejeros de Citi-Banamex 2023 fue vista como la despedida de la directora global de Citi, **Jane Fraser**, en la recta final de la venta del Banco Nacional de México. Por cierto, nos dicen que el evento pareció tener una menor afluencia que en ediciones anteriores, en medio de la urgencia por cerrar la transacción, que se ha prolongado más de un año mientras los colaboradores no saben cuál será su destino una vez que haya un nuevo dueño. Y mientras se firma el trato, los bancos se frotan las manos y diseñan estrategias para atraer clientes y peleando el lugar que ha dejado Banamex, nos cuentan. En los próximos meses se comenzarán a ver campañas mucho más agresivas de la competencia para ganar cuota en preventas y clientes preferentes, entre otros productos, nos anticipan.

Inquietan cambios laborales

:::: Nos comentan que hay inquietud entre lí-

deres empresariales por la iniciativa de reforma a la Ley Federal del Trabajo que el Ejecutivo federal planteó la semana pasada, con la finalidad de ampliar el catálogo de enfermedades e incapacidades, elevando de 161 a 194 los padecimientos laborales, y de 409 a 524 las incapacidades permanentes resultantes de riesgo de trabajo. De aprobarse, se sumaría a los cambios sobre vacaciones dignas y al incremento al salario mínimo, pero pueden meter más presión a las empresas, nos advierten. **Jesús Alatorre Mendieta**, presidente de la Comisión Laboral de Coparmex, recordó que las reformas siempre tienen un costo y las empresas podrían optar por no contratar más personal, algo que puede notarse en los primeros tres meses después de su eventual aprobación.

Banxico, en sintonía

:::: Nos dicen que, poco a poco, en el Banco de México (Banxico) se empieza a notar el estilo de la gobernadora, **Victoria Rodríguez Ceja**, así como del resto de integrantes de la Junta de Gobierno, incluidos los de reciente ingreso. Este miércoles, por ejemplo, la presentación del *Informe Trimestral de la Inflación* fue más extensa, nos reportan, buscando mayor transparencia y mejorar la comunicación. Nos cuentan también que hubo participación de todos los miembros de la Junta y que, si bien cada uno tiene su propia opinión, se percibe que, en momentos como este, con un panorama retador para la inflación, hay coincidencias. Según lo comentado en el evento, se percibe que hay claridad sobre la necesidad de preservar la estabilidad del sistema financiero.



El plan de la oposición para 2024

Apoco más de un año de la elección de 2024, la oposición lanza un grito desesperado: ¡se buscan liderazgos! con la calidad moral suficiente para enfrentarse a la maquinaria clientelar y al bono democrático con el que aún cuenta Andrés Manuel López Obrador. Se buscan candidatos o candidatas con la estructura y carisma para sumar más de 16 millones de votos –los que tiene en la bolsa el Presidente, según la consulta de revocación de mandato– y con capacidad para dirimir las diferencias partidistas para encabezar una mega alianza.

Los casi 500 mil mexicanos que abarrotaron la Plaza de la Constitución y sus calles aledañas el domingo pasado comparten ideales y una animadversión, pero carecen de una cabeza que les permita soñar con el cambio, y los que dicen serlo apenas lideran a las minorías o representan vestigios de regimenes que se ahogaron en el mar de la corrupción.

Para muchos el candidato saldrá de esas marchas y movilizaciones en defensa del INE; un aspirante ciudadano que recoja ese espíritu de combate que la sociedad ha mostrado en los últimos meses y que tanta furia ha despertado en López Obrador. Por el momento los templetes se siguen observando sin

uno de esos liderazgos, con oradores como la escritora Beatriz Pagés o el ministro en retiro José Ramón Cossío,

para quienes gobernar no parece ser su intención.

Aun así, la apuesta de los empresarios está en esos perfiles ciudadanos. El activista Claudio X González, quien ha cometido errores y excesos en su intención de articular a la oposición, tampoco se ve como gobernante, aunque sí aspira a construir una candidatura para aquel líder o lideresa que empiece a destacar. ¿Aún hay tiempo? La respuesta se vio el domingo. Ya se percibe una estructura organizada que requiere de un faro que le indique hacia dónde caminar.

También están los perfiles de siempre que apuestan a competir en 2024, principalmente en el PAN. Con dos candidatos priistas para las elecciones en el Estado de México y Coahuila, el PAN lleva mano para la elección presidencial. Ese fue el acuerdo que pactaron para reflotar la Alianza Ya Por México, aunque ahora los peredistas lo desconocen públicamente y el PRI también, tras bambalinas.

Por el PAN han levantado la mano Santiago Creel, Lilly Téllez, Mauricio Vila y el exgobernador de Tamaulipas, Francisco García Cabeza de Vaca, quien hace unos días consiguió un amparo contra su detención. Como estrategia, los dos primeros arrojaron el discurso contra AMLO y la 4T; Vila prefirió alinearse al gobierno y a Cabeza de Vaca se ve más bien como kamikaze.

En el PRI se mueven algunos símbolos del neoliberalismo, como Enrique de la Madrid y Claudia Ruiz Massieu,

además de dos exgobernadores de la generación dorada de Enrique Peña Nieto: Alejandro Murat y el líder nacional del partido, Alejandro Moreno, por increíble que parezca. Tampoco se descarta a una eterna Beatriz Paredes.

El Partido de la Revolución Democrática tiene entre sus perfiles a Miguel Ángel Mancera y a Silvano Aureoles. El fiel de balanza, sin embargo, va a ser Movimiento Ciudadano, el partido que sin prisa construye sus candidatos para la elección de 2030 en los personajes del gobernador de Nuevo León, Samuel García, y del alcalde de Monterrey, Luis Donaldo Colosio Riojas. En los cálculos de Dante Delgado, sus jóvenes no crecerán lo suficiente para los comicios del siguiente año y es mejor esperar a que pase la “ola lopezobradorista”.

Todos estos nombres arrancan en franca desventaja contra las llamadas “corcholatas” de Morena: Claudia Sheinbaum, Adán Augusto López y Marcelo Ebrard. Ninguno de estos va a bajarse del barco hasta que la encuesta o el dedo del Presidente elijan a uno de ellos. Una posible ruptura está latente, pero hoy el pacto con AMLO es que se van a alinear con el candidato o candidata que salga de las encuestas a más tardar en noviembre. ●

La oposición lanza un grito desesperado: ¡se buscan liderazgos! con calidad moral para enfrentarse a la maquinaria clientelar de AMLO.



↓
**Trump
 L'Oeil**
 Abel Mejía Cosenza
 Socio del Despacho Sánchez
 Devanny Ezeverri S.C.
 Twitter: @MrMejiaCosenza

Bittner v. United States. un respiro para los *accidental americans* traviesos

Una verdad a la que huyen muchos mexicanos que también son ciudadanos de Estados Unidos (a quienes se les conoce en los barrios bajos como *accidental americans*) es que, junto con su lindo pasaporte norteamericano, viene pegadita, pegadita, la obligación de tener que rendirles cuentas a las autoridades fiscales de EU. Sí, el no hablar el idioma de *Shakespeare*, el no haber nunca vivido allá, el que no les guste Disneylandia, el no ser fan del Sr. *Trump* (como diría ya saben quién), el no tener activos ni ingresos de allá, es más, ni el llevar amuleto del *Che Guevara* los salva de tener que pagar impuestos y presentar las declaraciones informativas sobre ciertos activos localizados en el extranjero. Incluyendo reportar las cuentas bancarias que se tienen fuera de EU. Y nomás pa' que quede claro, el Convenio para Evitar la Doble Tributación entre México y EU no cambia esto, pues el mismo prevé que a los ciudadanos norteamericanos que viven en México el Tío Sam los puede seguir gravando como si el tratado no aplicara (artículo 1, párrafo 3 del mismo).

Una de las obligaciones fiscales más engorrosas es la impuesta por el Bank Secrecy Act, que requiere a los ciudadanos de EU presentar un reporte anual, conocido como FBAR (Report of Foreign Bank and Financial Accounts), donde —en términos generales— se revelan los datos de todas las cuentas que se tienen en el extranjero, incluyendo el saldo más alto que había tenido cada cuenta en el año. Además de la carga administrativa que esta obligación representa, la misma venía aparejada de unos dientes muy filosos que facultan a la autoridad a imponer una pena de 10,000 USD por falta de cumplimiento a la misma. Esta penalidad podía ser muy onerosa, pues el Internal Revenue Service (IRS) consideraba que esa pena de 10,000 USD aplicaba por cada cuenta no reportada o reportada incorrectamente. Siendo que las cuentas a reportar incluían no sólo aquellas en las que el ciudadano de EU era titular/beneficiario, sino también aquellas en las que tenía poder de firma, el número de cuentas a reportar podía ser muy alto. Así, si no se cumplía adecuadamente, pues de a 10,000 USD por omisión podía llegarse a penalidades interesantes.

En este escenario se presenta el caso *Bittner v. United States* que acaba de resolver la Suprema Corte de EU. En este caso, *Alexandru Bittner*, una persona con ciudadanía tanto de EU como de Rumania, que había vivido un tiempo en EU, pero después regresó a su país natal, no había cumplido correcta-

mente con su obligación de reportar las 272 cuentas en las que era beneficiario o firmaba y el IRS le impuso una multa de 2.72 millones de USD (10,000 USD por cada cuenta). *Bittner* impugnó la determinación del IRS sobre el argumento de que lo que la ley permitía era sólo una multa de 10,000 USD por cada reporte fallado, con independencia del número de cuentas que se tenían que reportar, y no sobre el número de cuentas que no se habían reportado o se habían reportado de manera incorrecta. Es decir, el no presentar el FBAR en un año (que en una misma forma se podían reportar tooodas las cuentas que se tienen) sólo daba lugar a 10,000 USD de multa. A nivel de cortes ya había habido diferencia en criterio, pues el Noveno Circuito (San Francisco) y el Quinto Circuito (Nuevo Orleans) del sistema judicial de EU ya habían tomado posiciones y la resolución de la Corte era ampliamente esperada.

En este caso, la Corte resolvió que el historial legislativo de la aprobación de la penalidad apuntaba a que el Congreso sólo había previsto que la aplicación de la multa sobre la base de cada cuenta no reportada sólo procedía cuando había violaciones dolosas, pero que no aplicaba cuando las violaciones eran involuntarias. La Corte —en una resolución dividida— consideró que, como el Congreso no había expresamente señalado que en el caso de violaciones involuntarias procedía la sanción sobre la base de cada cuenta, tendría que aplicar la regla general de que la multa era por cada violación conceptual, es decir, sobre la base de la falta de presentación de la forma en sí, y sin considerar cuántas cuentas se habían omitido, por lo que sólo aplicaba una sola multa de 10,000 USD por año.

¿Por qué es relevante el tema? Uno, tal vez lo más evidente es que esta decisión reduce de manera importante la contingencia financiera del incumplimiento. Dos, no tan obvia, es que la resolución parece hacer referencia sólo a incumplimientos involuntarios, con lo que aquellos mexicanos que también son ciudadanos americanos que tienen cuentas fuera de EU, que ahora leen este artículo y se dan por enterados por primera vez de esta obligación, tienen poco tiempo para regularizarse antes de que su omisión deje de considerarse de buena fe y ya no pueda beneficiarse de esta resolución salvadora. **PAL GORDITO**

Regresamos a Carmela y Sal, en CDMX, y se debe decir que los paquetitos de plátano macho rellenos de frijoles y el que-

Fecha: 03/03/2023

Columnas Económicas

EXCELSIOR
LA PASADORA DE LA PÁGINA ECONOMÍA

Página: 7

Area cm2: 283

Costo: 20,124

2 / 2

Abel Mejia Cosenza

so ahumado de Tenosique están de azote. Tomatazos en
@MrMejiaCosenza



Hace unos días, **Braulio Arsuaga**, presidente del Consejo Nacional Empresarial Turístico (CNET), visitó a **Miguel Torruco**, titular de Turismo, en su oficina, en donde lo recibió acompañado del subsecretario **Humberto Hernández Haddad**.

Sin más preámbulo, **Torruco** inició una de sus largas exposiciones sobre todos los supuestos logros que ha conseguido para el turismo y se centró en un nuevo museo de la gastronomía china que, con el apoyo de la embajada de ese país en México, será instalado en Mexicali.

Será otro de nuestros productos "ancla", le dijo, y que, desde su perspectiva, son muy importantes para seguir atrayendo viajeros internacionales a México.

Media hora más tarde, finalmente **Arsuaga** tuvo tiempo de exponerle los temas por los que había buscado esa cita.

El primero, su participación en el próximo Tianguis Turístico, que se realizará a finales de este mes en la Ciudad de México.

Palabras más o menos, **Arsuaga**, en su calidad de presidente del CNET, le pidió que le dijera de una vez si participaría como orador en la ceremonia inaugural del tianguis que encabezará el presidente **Andrés Manuel López Obrador**.

Hay que recordar que los encuentros previos no fueron precisamente muy afortunados para ese organismo, comenzando con aquel primer tianguis en el que **Luis Barrios**, como presidente de la Asociación Nacional de Cadenas de Hoteles (ANCH), le pidió infructuosamente al Presidente que destinara 20% del presupuesto que tenía el desaparecido Consejo de Promoción Turística al manejo de crisis, lo que no ocurrió.

Después, en Mérida, a **Arsuaga** lo "bajaron" a la última hora y ya no pronunció el discurso que tenía previsto; aunque después lo haya hecho público como una forma de protesta.

Ahora **Torruco** le dijo que no le podía confirmar su participación, que eso sería decisión del Presidente y que tendría que esperar a los tiempos de su jefe para tener una respuesta.

Arsuaga le mostró también los avances del estudio hecho por Deloitte sobre competitividad y sostenibilidad turística, lo que molestó claramente a **Torruco** porque, le recordó, seguramente había contratado a **Tere Solís**, quien fue subsecretaria con el régimen anterior y ahora colabora en esa consultoría.

Pero cuando sí se salió de sus casillas fue en el momento en que **Arsuaga** le dijo que **Solís** había participado en el estudio, pero que buena parte se había hecho en Deloitte España.

¿Cómo es posible que busques a los españoles?, son los mismos que ya acogieron a **Enrique Peña** y ahora a **Felipe Calderón**; claro, además de que tú ya también estás pla-

neando irte a vivir allá, le recriminó.

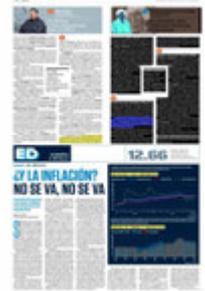
Y pues, ya entrados en materia, **Arsuaga** le dijo también que el CNET no estaba de acuerdo con el cierre del Fondo Nacional de Fomento al Turismo (Fonatur), por lo que se opondrían a esa decisión si es que pensaban llevarla a cabo.

Tú puedes hacer lo que quieras, total siempre haces lo que quieres, le dijo **Torruco**, quien dio por terminado el encuentro y no de la mejor manera.

El resultado es fácil de anticipar, en primer lugar, **Arsuaga** seguramente tampoco participará este año con un posicionamiento del CNET y la voz de los empresarios lo tendrá Concanaco-Servytur o algún otro organismo a modo de Morena.

La segunda es que el Consejo Nacional Empresarial Turístico seguirá siendo, en este tianguis, el "patito feo", el organismo ignorado por estar del lado de los "conservadores".

Arsuaga seguramente tampoco participará este año con un posicionamiento del CNET.



El presidente **López Obrador** impulsa un plan para combatir la inflación con sus contrapartes latinoamericanas afines, en los que, desde luego, no está contemplado Perú.

López Obrador anunció que el 5 de abril habría una reunión con los dirigentes de Cuba, Argentina, Brasil, Honduras, Chile y Bolivia para este plan que buscará reducir la inflación con una mayor apertura e intercambio comercial y que en nada ayudará en el caso de México porque somos, de todos estos países, el más abierto comercialmente y porque ya, desde el Apecic, se anunciaron medidas para facilitar la importación de algunos productos agropecuarios para tratar de reducir la inflación.

Ni el Pacic lanzado en mayo del año pasado ni su versión *reloaded* han logrado reducir la inflación en México, que en enero repuntó a 7.91% vs. 7.82% en diciembre, aunque en la primera quincena de febrero retrocedió ligeramente a 7.75 por ciento.

DISCIPLINA EN FINANZAS PÚBLICAS

De todos los países que firmarán el pacto antinflacionario, México es el que tiene la menor inflación, la mayor disciplina financiera y un banco central autónomo, con una muy buena política monetaria porque no le tiembla la mano para elevar las tasas de interés.

La inflación no bajará por acuerdos políticos o por mayor apertura comercial si no están acompañados de una estabilidad financiera y una buena política monetaria por parte del banco central.

La expectativa de los analistas del sector privado es que la inflación, al cierre de año, esté en 5.20%, y el Banxico anticipa que cerraremos el año en 4.9 por ciento.

Y una vez que se aterrice el plan antinflacionario lo que observarán con lupa los empresarios mexicanos es que no viole ni

el T-MEC ni los tratados comerciales internacionales firmados por México, y que las importaciones de productos agropecuarios se realicen sin poner en riesgo a los agroproductores mexicanos.

MÉXICO, YA EN TOP TEN DE L'ORÉAL

Kenneth Campbell, presidente de L'Oréal en México, está de plácemes no sólo porque la empresa ya cumplió 60 años en nuestro país, sino por el crecimiento en ventas, que ya desde 2021 superaron los niveles prepandemia y que se consolidaron en 2022 con un crecimiento a nivel global de 18.5%, al ascender a 38 mil 360 millones de euros.

Aunque L'Oréal no desglosa su cifras en ventas por país, **Campbell** asegura que la región de América Latina fue la de mayor crecimiento, con 30%, y México ya se logró posicionar dentro del *top ten* de los países con mayores ingresos de la empresa, sólo superado en América Latina por Brasil, que está en la posición número 9.

Entre las razones de este impulso en ventas en México, explica, está, por un lado, que después de la pandemia se incrementaron no sólo las ventas de maquillaje, sino también de perfumes y fragancias y, principalmente, de productos de cuidado de la piel, como son cremas dermatológicas.

Resalta también que un cambio que se registró con la pandemia y que, en opinión de **Campbell**, va a seguir creciendo, es el de ventas en línea, que asciende ya al 10% de las ventas totales y se anticipa que cerrará este año en 15 por ciento.

Entre los planes de L'Oréal en México está continuar con el lanzamiento de nuevos productos en los diferentes mercados y la ampliación de sus dos plantas en Xochimilco y en San Luis Potosí, que emplean a más de 2,300 personas.



1234 EL CONTADOR

1. McDonald's, que en México dirige **Francisco Boloña**, invita a los consumidores a su programa Puertas Abiertas, a través del cual los clientes pueden meterse hasta la cocina y revisar cómo se hacen, desde las hamburguesas hasta las papas. La visita se puede hacer en la mayoría de las unidades y no se necesita inscripción previa, solamente necesitan presentarse de lunes a jueves, ser mayor de 16 años, usar cubrebocas y seguir las indicaciones de seguridad alimentaria. El recorrido dura 20 minutos y está a cargo del gerente de la tienda. Con esta medida, la empresa busca derribar mitos en cuanto a la calidad de los ingredientes que utilizan y los procesos para elaborar el menú.

2. La plataforma Bitso, que en México dirige **Bárbara Briseño**, lanzó la tarjeta Bitso Card, con la que los usuarios podrán pagar productos y servicios utilizando su saldo en pesos mexicanos. Hay más de 100 mil personas que se inscribieron en una lista de espera para contar con este plástico. Desde noviembre pasado comenzó una fase de pruebas beta, en las que un grupo de clientes fueron invitados a usarla y proporcionar retroalimentación sobre su experiencia. La tarjeta correrá a cargo de MasterCard, que dirige **Mauricio Schwartzmann**, y forma parte del plan para impulsar la evolución de los pagos a través de innovaciones tecnológicas para concretar transacciones rápidamente.

3. Donde se están poniendo las pilas es en Quintana Roo, estado que gobierna **Mara Lezama**, pues el secretario de Turismo, **Bernardo Cueto**, sostuvo una reunión con el Instituto Nacional de Migración, a cargo de **Francisco Garduño**, para abordar temas como la inadmisión de turistas, misma que ha generado mu-

cha controversia. Y es que se han recibido muchas quejas del mercado colombiano, que es uno de los principales que llega a ese estado y que es el tercer emisor de turistas hacia México. Es necesario que, de cara a las próximas vacaciones de Semana Santa, Migración haga un mejor trabajo y evite las largas filas en el Aeropuerto de Cancún, con un servicio de calidad.

4. Aunque para muchos observadores el Tren Maya había dejado de quitar el sueño a **Rogelio Jiménez Pons**, ahora subsecretario de Transporte de la SICT, que lleva **Jorge Nuño**, la alarma del reloj de la Auditoría Superior de la Federación lo volvió a despertar con irregularidades por un monto de mil 736 millones de pesos que no se justificaron en las obras del magno proyecto, y que ahora **Javier May** tendrá que entregar la documentación para dejar las cuentas claras. El problema es que las anomalías aparecen desde el proceso de planeación hasta labores duplicadas, pagos excesivos y terrenos que se adquirieron y no se usaron ante las constantes modificaciones en la ruta.

5. La Canacintra no sale del oscurantismo luego de un complicado proceso para elegir a su próximo dirigente. De último momento perdió el registro **Lourdes Medina**, debido a cuatro impugnaciones por no cumplir con un mandato de los estatutos y, con ello, se revivió la candidatura de **Esperanza Ortega**, quien había declinado en favor de **Medina**. Mientras que **José Sánchez Carranco**, el otro aspirante, acusó a diversos expresidentes de la Canacintra de intentar reventar el proceso electoral. Así, finalmente se queda **Ortega Azar** con la presidencia. Lo destacable es que será la segunda mujer en dirigir la Canacintra luego de 20 años. A ver si logra dar brillo a esa central empresarial.



Contra los trabajadores

Si todavía queda algún trabajador de Nafin y Bancomext que crea que **Luis Antonio Ramírez Pineda** está interesado en ellos, verdaderamente es un ingenuo.

Parecería que este hombre espera ser rescatado —de un trabajo que le ha rebasado— por el subsecretario **Juan Pablo de Botton** para ubicarlo en otra posición en Hacienda o quizá sigue perdido en la ilusión de ser gobernador de Oaxaca. En los hechos, ya rompió con la clase trabajadora de los dos bancos de desarrollo. A instancias del subsecretario del Trabajo, **Alejandro Salafrañca**, pactaron una reunión el pasado miércoles como parte de las mesas de trabajo que solicitaron los sindicatos.

Resulta que, poco antes de que se cumpliera la hora para la reunión, tanto el director como su inseparable brazo derecho, **Paulina Moreno**, enviaron mensajes de WhatsApp para cancelar la reunión. ¿Así o más despectivos? A los trabajadores les prometieron otra reunión, incluso, subíran de nivel, pues convocarán a funcionarios de Hacienda. La realidad es que a **Ramírez Pineda** no le interesa, quizá nunca le interesó, la relación con los trabajadores de estos bancos de desarrollo.

REMATE TENSION

Una vez más la directora general de Citigroup, **Jane Fraser**, volvió sobre sus pasos para recordar que no se van de México, puesto que tendrán otra licencia para dedicarse al tipo de banca que es el corazón de sus negocios.

Además, recalcó que el proceso de venta sigue en los tiempos estimados por ellos y terminará la operación de una manera adecuada. Esto, para aquellos que dicen que un año en el proceso es mucho tiempo, cuando la firma estadounidense ya había considerado este lapso, incluso antes de saber lo complicado que sería con la intervención extralegal por parte del gobierno. Alguien dice que la operación hubiera tenido más postores si los de Citi hubieran usado el estilo **Elon Musk** para explicarle claramente al Presidente de México, en un par de videollamadas, cómo debían ser las cosas.

REMATE RECuento

Sería muy relevante que usted busque la entrevista que le hizo el *Padre del Análisis Superior* a la subsecretaria de Relaciones Exteriores, **Martha Delgado**, sobre el proceso que comenzó el gobierno de México para atraer la inversión de Tesla. La historia tuvo su inicio con una llamada de **Elon Musk** al secretario de Relaciones Exteriores, **Marcelo Ebrard**, durante la pandemia,

para evitar que se díslocaran sus cadenas de producción y, a partir de ahí, se comenzó a trabajar en el proyecto. Gran parte de la decisión, comentó la funcionaria, en Nuevo León tuvo que ver con las características de la ciudad, muy cerca de Monterrey, y la gran cantidad de personas con habilidades en ingeniería. Después de oírla queda claro que la posibilidad de que se ubicara en otro estado estaba más cerca del terreno de la ilusión.

REMATE OSADO

En el proceso de venta del negocio de menudeo de Citi en México hay quienes insisten en señalar, como si estuviera escrito en las tablas de la ley, que el problema está fundamentado en las contingencias. En las últimas semanas ha crecido la versión, según la cual, el proceso legal que aún mantiene **Amado Yáñez** —quien fuera el accionista principal de Oceanografía— en contra del banco es uno de los factores que detiene la venta.

Mucho más allá de que en Banamex se considera que este proceso no tiene la capacidad de afectar la venta, parecería que se trata de una estrategia de negociación y relaciones públicas del grupo vinculado a **Germán Larrea**.

Independientemente de que, de entrada, estas acciones tienen muy poco impacto, pues se trata de una negociación sobre datos duros, la realidad es que no deja de llamar la atención este nuevo movimiento en un proceso que, de por sí, ha sido muy complicado.

Muchos de los que estuvieron interesados en la compra se fiaron desde el primer momento que, como lo consignó hace ya mucho el *Padre del Análisis Superior*, la operación no tendría un valor superior a los 7,500 millones de dólares.

Los argumentos eran muy sencillos. No se trata de todo el banco, sino sólo de la parte de menudeo y que, con ese precio, existía la posibilidad de hacer negocios. Ahora parecería que están reviviendo el asunto de OSA para tratar de justificar que aquellas estimaciones que estaban por arriba de los 12 mil millones de pesos, sencillamente, eran equivocadas.

REMATE PREGUNTA

¿Ya estarán contentos los miembros de la Canacindra? Ya se cargaron a esta cámara.

REMATE POLÍTICO

En una reunión privada con los consejeros nacionales de Citibanamex se les preguntó por quién votarían como candidato de Morena a la Presidencia, **Marcelo Ebrard** tuvo 67% de los votos.



Invitas a Tesla, pero también a los autos de contrabando

- A la par de fortalecer la formalidad con las armadoras, en el mercado interno tenemos autos de contrabando, sin verificación ni estándares de calidad mínimos.

Son más que bienvenidas las automotrices formales, como Tesla. Traen empleos, van a pagar impuestos, van a trabajar en el sector formal, promueven la transferencia tecnológica, y, desde luego, se origina la posibilidad de crear cadenas de valor con cientos de proveedores nacionales.

El problema con el gobierno del presidente **López Obrador** es que también permite la economía informal, incluso ilegal, en el sector automotriz, como sucede con los autos de contrabando.

Con el famoso "Decreto que fomenta la regularización de los vehículos usados de procedencia extranjera", entra pura chatarra, sin pagar impuestos, sin verificación ambiental ni tampoco técnica. Hablamos de autos que terminan siendo tirados al año por no tener piezas.



MISMO NÚMERO LOS CHOCOLATE QUE LOS FORMALES

Son los famosos autos *chocolate*. Asómbrese con el dato. Entraron un millón 170 mil autos de contrabando, que ahora son regularizados (datos al 6 de febrero). Estos autos *chocolate* representan un golpe fuerte a la industria formal.

Tan sólo en 2022, la Asociación Mexicana de Distribuidores Automotores (AMDA), que tiene el registro de todas las agencias, recordaba que durante este año se vendieron un millón 194 mil autos nuevos, que pagan impuestos, verifican y estimulan la economía formal.

Un millón 170 mil autos *chocolate* contra un millón 194 mil vendidos formalmente.

El contrabando es una economía paralela.

Y lo peor fue el alargamiento del decreto para regularizarlos. El decreto terminaba el 31 de diciembre de 2022, y

lo ampliaron hasta el 31 de marzo de 2023.



18 AMPAROS CONTRA CHOCOLATES

Ya existen 18 amparos promovidos por la AMDA, presidida por **Guillermo Rosales**, quien ha explicado que estos amparos se deben a todos los estados donde se aplica el decreto de regularización, por ser vehículos ilegales.

El gobierno del presidente **López Obrador** hace bien en estimular la industria automotriz formal, en traer armadoras como Tesla, en promover otras como BMW que también fabrican autos eléctricos, en preocuparse por la electromovilidad, un tema que lo trae **Marcelo Ebrard**, el canciller. Pero lo inentendible, es que a la par de fortalecer la formalidad con las armadoras, en el mercado interno tengamos autos de contrabando, ilegales, sin verificación sin estándares de calidad mínimos que, por un tema electoral en los estados, se les ha permitido su entrada.



TESLA, DECEPCIONA AL MERCADO

El día del inversionista de Tesla decepcionó al mercado, y ayer se lo cobraron con una caída en las acciones de la automotriz de 5.85 por ciento. **Elon Musk** no lanzó nuevos modelos, tampoco si iban a recomprar acciones. Se presentó un programa para reducir en más de 70% el uso de los chips, de carburo de silicio. Cayeron las acciones de los chips, pero también las de Tesla porque no dijo cómo los sustituirán.

Curiosamente, de las noticias positivas en más de tres horas de conferencia fue la instalación de la nueva megafactory en Santa Catarina, Nuevo León. Pero ni con la nueva inversión, que fue bienvenida por los analistas, las acciones de Tesla se salvaron.



FUERA DE LA CAJA

Optimismo

Macario Schettino



Finalmente, en el día de inversiones de Tesla, se anunció que construirán una gigafábrica en Santa Catarina, Nuevo León. Así le llaman a una planta que debe producir un millón de unidades, autos eléctricos, que dicen que pueden construir en 9 meses, por un monto cercano a los 10 mil millones de dólares.

Digo que finalmente, porque había la preocupación de que el activismo de quien quiere ser el niño del bautizo, el novio de la boda y el muerto del velorio pudiese descarrilar la operación. Ya lo comentaba Enrique Quintana, parece que se sintió de que no le hubieran avisado desde el principio de esta inversión, y le dio por quererla mover a otro lado. Quiso aplicar la de Constellation Brands, a quienes les negó permisos de agua (sin estar en sus facultades, pero presionando al gobierno local), para que no se instalaran en Mexicali, sino en algún lugar del sur. Decían que en Tuxtepec, Oaxaca, pero me parece que si esos eran los planes, no han avanzado mucho.

La inversión se anuncia en un momento de renovado optimismo en México. Así lo muestran los indicadores de confianza de los empresarios, datos publicados por INEGI este miércoles. Las cuatro encuestas (manufacturas, construcción, comercio y servicios) tienen un gran avance frente al mes previo, que indicaba un pequeño crecimiento frente al cierre de 2022. Parecería que el pesimismo del cuarto trimestre del año pasado se ha transformado en un optimismo de igual magnitud. No entiendo bien por qué, puesto que la información que tenemos no apunta claramente en dirección del crecimiento, pero tal vez sea sólo cuestión de días para que INEGI nos informe de la actividad económica y nos dé la sorpresa.

Creo que la inversión de Tesla no corresponde plenamente al fenómeno que se ha dado en llamar *nearshoring*, sino más a la dinámica de la industria automotriz, que lleva ya 30 años de haberse instalado en México con una óptica global. En esas tres décadas, México ha sido muy exitoso y las inversiones ocurren con frecuencia. Apenas hace un par de semanas se inauguró la construcción de la planta de vehículos eléctricos de BMW en San Luis Potosí, y hay ya una dinámica muy interesante, tanto en los automóviles a gasolina, que llevamos rato haciendo, como en los eléctricos. La industria de autopartes ya también se ha encarrilado en esa dirección.

Ahora bien, salvo que ocurra algo inusitado, la inversión extranjera no reemplaza la nacional. Por el momento, la inversión directa oscila entre 2% y 3% del PIB, mientras la inversión total, que estaba en 20% del PIB en la administración anterior, está ligeramente debajo de 19% en este momento. Es un complemento, si la vemos en pesos y centavos, pero es también un instrumento que presiona a los inversionistas locales a entender mejor el entorno global, a competir y a prepararse para ello. Es un motor de modernización y así ha funcionado desde la entrada en vigor del TLCAN, hace ya casi 30 años, pero no sustituye el esfuerzo interno.

Al respecto, seguimos todavía muy rezagados después del manotazo que significó la cancelación de la construcción del aeropuerto y el bloqueo a las inversiones en energía. Al respecto, ese es ahora un elemento determinante para poder aprovechar la relocalización global, el *nearshoring*. Sin suficiente generación de energía eléctrica limpia, las ventajas que nos da la localización y el T-MEC no serán suficientes. Hay también un claro rezago en infraestructura (notorio en las autopistas) y en el capital humano.

Gran noticia que llegue inversión, pero no suficiente para un optimismo desbordado. Incentivo para ponerse a trabajar sería más fácil con un gobierno que entendiese el siglo 21. Tal vez pronto lo tengamos.

Fecha: 03/03/2023

Columnas Económicas

Página: 43

Fuera de la caja/ Macario Schettino



Area cm2: 293

Costo: 76,824

2 / 2

Macario Schettino

***Gran noticia que llegue inversión,
pero no suficiente para un
optimismo desbordado***



▶ EXPECTATIVAS

¿Qué esperan los mercados para hoy?

En el mercado local se informarán cifras de los sectores institucionales; en EU y Europa destacan los índices PMI del sector servicios y compuesto.

MÉXICO: El INEGI publicará su reporte de los sectores institucionales con cifras al tercer trimestre de 2022.

ESTADOS UNIDOS: La agencia Markit y S&P Global dará a conocer sus índices PMI del sector servicios y el compuesto a febrero.

El Instituto de Gestión de Suministros (ISM) publicará sus índices PMI no manufactureros para el segundo mes del año.

Se tiene programada la participación de la gobernadora Michelle Bowman en un foro en Chicago.

EUROPA: La agencia Markit y S&P Global publicarán los índices PMI de servicios y compuesto de España, Italia, Francia, Alemania, Reino Unido y de la Eurozona a febrero.

La Eurostat revelará la inflación al productor en enero.—*Eleazar Rodríguez*



La Corte no se toca

Pocas ocasiones habíamos observado una **agresión tan directa** del Poder Ejecutivo en contra de la cabeza de otro Poder, el Judicial, encabezado por **la ministra Norma Piña**.

“Apenas llegó la nueva presidenta y se desata una ola de resoluciones a favor de presuntos delinquentes”.

“...ese organismo es un florero (el Consejo de la Judicatura), está de adorno porque no hay ningún señalamiento a un juez, a un magistrado”, indicó.

En ese ambiente, un usuario de Twitter, @VicaPonch **amenazó de muerte a la ministra presidenta**.

Hay que recordar que, desde que fue nombrada, López Obrador señaló que, si había llegado a esa posición la ministra Piña, había sido porque él lo había permitido.

En el clima que se ha ido configurando, veremos **fuertes presiones en contra de jueces, magistrados y ministros**, cuando aborden las resoluciones que habrán de tomarse en materia electoral.

Al haberse promulgado ayer el llamado “Plan B”, ya empezaron a presentarse las consecuencias directas de esa legislación.

La primera de ellas fue **la destitución de Edmundo Jacobo Molina** como Secretario Ejecutivo del INE.

Ante ello, el ahora exresponsable de la opera-

ción del Instituto **ya presentó recursos por una destitución violatoria de la Constitución**, y el INE ya también presentó una impugnación ante el Tribunal Electoral, señalando la invasión de funciones del Legislativo, que es violatoria de su autonomía constitucional.

Y vienen en los próximos días acciones de inconstitucionalidad por parte de legisladores y otros poderes; amparos por parte de ciudadanos y trabajadores del Instituto, así como controversias constitucionales por parte del propio INE.

Ante **esta cascada de recursos**, será fundamental que los juzgadores de todos los niveles **se sientan arropados por los ciudadanos** para tomar sus decisiones con autonomía.

Imaginen nada más, si el personaje más relevante del Poder Judicial, la presidenta de la Corte y del Consejo de la Judicatura, recibe públicamente amenazas de muerte, cuál puede ser el ambiente en torno a otros juzgadores que no tengan el respaldo institucional de la ministra Piña para brindarles protección.

No es exageración decir que **el equilibrio de poderes**, una parte esencial de nuestra democracia, **se juega en las siguientes semanas**, con el tema de la forma en la que la Corte aborde el llamado Plan B.

No es que los ataques a la Corte sean nuevos. Desde los tiempos en los que la presidía Arturo

Zaldívar, hubo señalamientos de corrupción por parte del presidente de la República en contra de la mayoría de los ministros.

Hablamos de la Corte, pero en realidad, **el arropamiento ciudadano tiene que ser a todo el Poder Judicial**, destacadamente al Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación.

La actitud asumida por la Cámara de Diputados desde el año pasado, cuestionando las resoluciones de este Tribunal implica un cuestionamiento al Estado de derecho, pues los sujetos obligados, como en este caso la Cámara, asumen que pueden o no cumplir con las instrucciones del Tribunal. Lo hacen si las consideran justas y bien fundadas.

Cuando el Jefe del Estado en México tiene una filosofía en la que considera que **las leyes que deben**

cumplirse son aquellas que son justas, mientras pueden incumplirse otras que presume que no lo son, inspira para que otras instancias del Estado hagan lo mismo.

La encuesta publicada ayer en estas páginas señala que **la confianza en la Corte, de 52 por ciento**, es aún ligeramente superior a la que hay en la Presidencia, 51 por ciento. Pero la de **la Corte bajó 5 puntos** en el mes de febrero.

Eso significa que los constantes ataques del presidente y otros funcionarios, sí han funcionado para erosionar esa confianza.

Por eso, lo más probable es que sigan.

Es la razón por la que hay que reiterar que si queremos democracia en México hay que subrayar que la Corte no se toca.



Tesla ayuda al peso... ¿y a MORENA?

Asumamos que ustedes son suizos ricos. Estos días se enteran de que Tesla, del hombre más rico del planeta, construirá su mayor planta de fabricación y para ello eligió México.

¿México? Qué raro. Reciben una dosis de ansiedad, quieren subirse al “hype” e invertir pensando que hay una oportunidad... ¿qué es lo más rápido? Ir a la *app* de su banco o a la sucursal y comprar pesos, electrónicamente. Listo, cambian francos o dólares por pesos.

¿Qué pasa con la moneda mexicana? Como cuando se encarecen los aguacates, muchos quieren la misma cosa y sube de precio. Para quienes tienen dólares, el peso subió casi 5 por ciento en un mes. Acumula 14 por ciento en un año de acuerdo con datos de Bloomberg.

¿Cómo vamos? De 4.8 centavos de dólar por un peso hace 12 meses, a 5.5 centavos este jueves. Veámoslo al revés: el dólar bajó de 20 pesos, a 18.11, desde marzo del año pasado.

México acumulaba años con

PARTEAGUAS

Jonathan Ruíz



inversiones estancadas, pero el grupo financiero Morgan Stanley observa que finalmente México sale del “limbo”. Lo que ya crecía por el “nearshoring”, acelerará por Nuevo León y su planta al estilo Elon Musk.

Eso ayuda al peso y --además de empujar las aspiraciones del gobernador nuevoleonés Samuel García-- muy probablemente ayudará a Morena rumbo a las elecciones de 2024.

Suficiente optimismo suele embellecer la cara de un sexenio. Recuerden a Carlos Salinas antes del error de diciembre, o a Vicente Fox, el 4.8 por ciento de crecimiento en 2006 y la repetición de su partido en la Presidencia... Las masas no reparan en detalles.

Hay dos frases a rescatar de un reporte de ayer de Morgan Stanley, titulado: “Por qué la fábrica de Tesla en México es un gran negocio para México”, firmado por sus analistas Alejandra Obregón y Nikolaj Lippmann.

La primera cita: “La planta de Tesla representa el 10 por ciento de nuestra captación total esperada de IED (Inversión Extranjera Directa) a partir de operaciones cercanas y la inversión individual más grande en México. Más allá de los números, es una prueba de concepto para los ecosistemas de fabricación y destaca el papel estratégico de México a medida que Estados Unidos se diversifica de China y se aleja de los combustibles fósiles”.

Si el dinero de esta primera inversión sumará 5 mil millones de dólares, basados en esta hipótesis

habrán otros 45 mil millones adicionales que vengan de afuera.

Esos dólares deben pagar cosas en México y para eso necesitan pesos, lo que puede aumentar la demanda y el valor de la moneda nacional.

La segunda frase: “¿Cómo invertir? Seguimos OW México (positivos) en un contexto latinoamericano. Dentro de México, preferimos las acciones directamente impactadas por las tendencias de *nearshoring*, incluidas las empresas de transporte y las empresas inmobiliarias industriales como Vesta. Nos gusta OMA, que opera los aeropuertos del norte de México, incluido Monterrey. A medida que se extienda el crecimiento de las inversiones, preferiríamos movernos más hacia las acciones. Recientemente salimos OW en Banorte”.

Las acciones de OMA y de Banorte con centros operativos en Nuevo León, ya subieron 21 por ciento con respecto al año pasado. Pero volvamos al punto, Morgan Stanley con su reporte responde a la pregunta fundamental de sus clientes: ¿cómo me subo a la ola?

El país enfrenta una depresión de inversiones que inició en 2014 con la caída de los precios del petróleo que provocó el semi abandono de la administración

de Enrique Peña Nieto a la explotación y producción petrolera de Pemex.

Luego vino la campaña presidencial de Donald Trump, beligerante político estadounidense que amenazó a todas las empresas de su país que invirtieran en México, lo que asustó principalmente, miren nomás, a millonarios mexicanos. Y en 2017, vino el aviso de la cancelación de un aeropuerto, la principal obra en ese momento. Todo contribuyó.

Ahora Tesla cimbró a inversionistas que ven a México como una opción lógica. El presidente Andrés Manuel López Obrador puso de su parte con orden en las finanzas públicas y proyectos como el Corredor Transístico. El norteño Samuel García y su secretario de Economía, Iván Rivas, cerraron la pinza con su labor de venta.

Finalmente, algunos mexicanos abren la billetera. La Asociación de Desarrolladores Inmobiliarios prepara 19 mil 483 millones de dólares en inversiones para este año y 2024.

Eso, el efecto político de tanto dinero y algunos riesgos a la vista, ameritan otra columna.

Director General de Proyectos
Especiales y Ediciones Regionales
de EL FINANCIERO



Crowdfunding inmobiliario de España quiere con México

La plataforma española de crowdfunding inmobiliario, WeCity, tiene planeado fondear en los próximos tres años 300 millones de euros, sumando a los mexicanos en la participación de inversionistas a su marketplace digital en Europa, anticipó su CEO, **Antonio Mañas**.

"Para los próximos 300 millones de euros en un plan de tres años, nosotros creemos que México estará aportando entre 40 y 50 millones de euros, en torno al 20 por ciento de las inversiones que estemos llevando para allá", precisó.

Refirió que, aunque al momento no hay planes de desarrollar proyectos inmobiliarios en México, por algunas limitantes de la regulación española, la intención de la plataforma es abrir la puerta al financiamiento de inversiones en México, cuyos recursos se usarán para invertir proyectos inmobiliarios con garantía hipotecaria en España, un país que cuenta con un gran atractivo en inversiones inmobiliarias con garantía hipotecaria.

Detalló que WeCity es una

plataforma 'de financiación participativa' que ofrece servicios de préstamos y fondeo a inmobiliarias, con proyectos que manejan unas tasas de interés de entre 9 y 12 por ciento. La compañía inició operaciones en 2020 y ha logrado fondear 35 millones de euros en activos inmobiliarios en Madrid.

Agregó que las inversiones en euros se han convertido en un refugio para inversionistas ante un entorno de alta volatilidad, por lo que se ha mostrado mayor interés de inversionistas mexicanos en el mercado europeo.

Google Cloud identifica a Querétaro como la sede de su región de nube en México

Google Cloud, que encabeza **Julio Velázquez**, nos adelantó que su región de nube se ubicará en Querétaro, dando seguimiento al proyecto anunciado en julio de 2022.

Google Cloud tiene 35 regiones de nube y 106 zonas en todo el mundo. Las regiones de Google Cloud se especializan en brindar almacenamiento y servicios exclusivos para los clientes de Google Cloud, en los que se inclu-

yen a empresas, organizaciones y el sector público que desean transformarse digitalmente. La experiencia de hardware, software y operaciones que incluyen es la misma que se encuentra en los centros de datos de Google.

De acuerdo con estimaciones de la firma de análisis AlphaBeta Economics, la región de nube de Google Cloud contribuirá con cerca de 226 mil 300 millones de pesos al Producto Interno Bruto (PIB) de México para el 2030 y apoyaría a la creación de 117 mil 400 empleos asociados para ese año.

Empresas invertirán más en ciberseguridad

Los ataques de *ransomware* se han convertido en una cotidianidad para el sector empresarial y gubernamental de México, lo que orillará a que un 64 por ciento de estas organizaciones inviertan más en protección de datos para los siguientes 12 meses, advirtió **Abelardo Lara**, director general de Veeam México, quien reveló que ocho de cada diez empresas en México fueron víctimas de por lo menos un ataque de *ransomware* y varias de ellas en repetidas ocasiones.

"Mientras que en América Latina el promedio de organiza-

ciones que sufrieron un ataque de *ransomware* fue de 52 por ciento, en México la cifra se elevó hasta 85 por ciento y en la mayoría de los casos, fueron víctimas de dos o tres agresiones”, señaló el directivo de Veeam, firma especializada en seguridad y recuperación de datos en la nube híbrida.

Agregó que alrededor de 64 por ciento de las empresas mexicanas están dispuestas a incrementar su presupuesto de ciberseguridad para proteger con

mayor eficacia los datos de sus organizaciones y de sus clientes.

“Los clientes están más preocupados por tener su información segura y, por eso, conforme crecieron los ataques de *ransomware*, creció la necesidad de protegerse”, añadió Lara.

Según Carlos Bonilla, manager de Veeam México, en otros países de América Latina el presupuesto destinado para innovación es de hasta 30 por ciento, por lo que aseguró que es necesario que las empresas

adopten soluciones más robustas de protección de datos que les permitan destinar más a áreas de innovación.

“La nueva herramienta Veeam Data Platform es una plataforma que entrega capacidades de nube híbrida, recuperación y seguridad de datos avanzadas, misma que nos permite ofrecer mejor respaldo de los datos, así como una recuperación rápida y confiable que mantiene a los negocios funcionando”, explicó el ejecutivo.



La gran depresión

Enrique Campos Suárez
 ✉ ecampos@eleconomista.mx

Balance económico, caravana con sombrero ajeno

¿Cuál puede ser el gran logro económico del gobierno de Andrés Manuel López Obrador?

En lo que a alguien se le ocurre alguno, al régimen se le antoja promocionar como propios los logros ajenos y los presenta como las evidencias de su propio éxito.

¡Yaya tuit de la corcholata presidencial, Claudia Sheinbaum! Tesla en México, "un logro más del presidente López Obrador". De ese tamaño el descaro de mostrar como una supuesta victoria algo que pudo haber sido un drama económico para el país.

Tesla y muchas otras inversiones extranjeras están en México a pesar de la autollamada Cuarta Transformación y gracias a que México negoció desde principios de los años 90 una serie de acuerdos de libre comercio, con énfasis en el de América del Norte.

Cuando López Obrador quiere hacer un recuento de sus "éxitos" económicos, tiene dos salidas, mostrar como propios resultados ajenos, o bien, dar verdades a medias con la manipulación estadística, como lo hacían los más tecnócratas de los conservadores que tanto aborrece.

Su indicador financiero favorito es la paridad del peso frente al dólar. López Obrador ha hecho de la moneda un símbolo nacional, como lo hicieron los populismos de los 70, y se ha adjudicado la paternidad de su fortaleza, cuando son factores básicamente externos los que explican su posición actual.

De la mano del peso, el régimen enarbola las remesas que envían los mexicanos en el extranjero, básicamente desde Estados Unidos, como otra evidencia de su exitosa transformación.

En estos últimos años otra vez aumentó el número de mexicanos que se tienen que ir a tra-

bajar al extranjero. Además, detrás el éxito de las remesas está el resultado positivo de la economía de Estados Unidos y la forma como no abandonaron a sus habitantes durante la pandemia.

Y, de paso, los dólares extra que tienen que enviar los connacionales porque justamente ya no alcanzan como antes con un peso tan fuerte.

¿En qué ha facilitado este régimen la vida de los expulsados económicos del país? En nada. Al contrario, sigue el maltrato de las autoridades y del crimen organizado cuando deciden regresar a su tierra.

No hay, pues, uno solo de los proyectos económicos de este régimen que haya resultado con algún grado de éxito. Este régimen debió crear confianza para los inversionistas y aplicar un gasto público social y en infraestructura exitosos que encadenaran el crecimiento. Ninguno de los dos principios se ha cumplido.

Los proyectos emblemáticos de gasto público pintan para el fracaso. El aeropuerto de Zumpango tiene que ser ocupado por la vía de la extorsión; la refinería de Tabasco costará más del doble y hoy aceptan que el futuro está en la movilidad eléctrica, y el Tren Maya vivirá del subsidio y el ecocidio.

Ni una sola bandera propia en el terreno económico que alzar en el año cinco de gobierno.

Y cuando se ven los resultados de su emblemática principal de gobierno, de combatir la corrupción, hay mucho menos. Por eso, y de manera más burda, han hecho propio el resultado de un juicio en las cortes estadounidenses en contra del ex funcionario y narcotraficante Genaro García Luna.

¿Ya tiene alguien la respuesta a cuál es el gran logro económico de este régimen?



Ricos
y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Tesla, impacto México

La construcción de la giga fábrica de Tesla en Santa Catarina, Nuevo León, buscará realizarse en tiempo récord: menos de nueve meses.

Ese fue el tiempo en el que se construyó la giga factory de Tesla en Shanghai, China.

De acuerdo con el gobernador de Nuevo León, **Samuel García**, esa es la intención que tienen los responsables de la construcción de la nueva planta de autos eléctricos del empresario multimillonario **Elon Musk**.

La fábrica de autos en Santa Catarina será la primera en Latinoamérica y la tercera fuera de Estados Unidos.

En su mensaje a través de redes sociales, el mandatario local sintetizó en una frase lo que representa el anuncio de la inversión de Tesla en México, cuyo monto total no se ha difundido oficialmente, aunque autoridades federales mexicanas la han estimado en alrededor de 5 mil millones de dólares.

García dijo: "Ganó México y ganó Nuevo León".

En cualquier momento, esa frase hubiera sido una obviedad. En la circunstancia actual, no lo es.

Afortunadamente, finalmente se confirmó que Tesla invertirá en Santa Catarina, Nuevo León y como lo dijo el mandatario local, ganará esa entidad y ganará México.

La giga fábrica atraerá muchas más inversiones de cadenas productivas correlacionadas.

De acuerdo con la agencia calificadora Moody's Local Mx la inversión anunciada generará ma-

yores ingresos para el estado y una mayor demanda de crédito bancario para la región.

Los beneficiarios inmediatos de la reverberación que provocará la inversión de Tesla serán la hacienda local, las empresas de autopartes, los parques industriales, las proveedoras, constructoras y los bancos.

Entre éstos destacan los bancos regionales Banregio y Banbajío.

E instituciones líderes como BBVA, Banorte, Scotiabank y HSBC, además de bancos más pequeños como Afirme, Bancrea y Banco Base.

La derrama será benéfica no sólo para Nuevo León, sino para toda la región, que desde hace tiempo es parte del clúster de fabricación de vehículos que han colocado entre los primeros lugares a nivel mundial a México.

Además, el impacto positivo de que México reciba a Tesla en su territorio, en el contexto del fenómeno del *nearshoring*, aumenta el atractivo del país para aprovechar las oportunidades de la relocalización.

Al respecto, de acuerdo con el "Nearshoring Data Monitor de Santander", México podría alcanzar un crecimiento adicional de hasta 8% en su Producto Interno Bruto (PIB) en los siguientes seis años impulsado por la relocalización de inversiones.

En el gobierno mexicano, los responsables de las finanzas y el comercio, **Rogelio Ramírez de la O** y **Raquel Buenrostro**, tienen perfectamente claro que México está frente a una enorme oportunidad con la relocalización de empresas.

De hecho el secretario de Hacienda ha planteado que se tienen que modificar políticas públicas para su aprovechamiento.

Ojalá sea el caso. Por lo pronto, lo que es previsible es que, la inversión colateral que se derramará alrededor de la construcción de la megafábrica se estaría concretando en los siguientes meses.

Es un impacto muy positivo para la inversión en Santa Catarina, Nuevo León, en toda la región del norte y del bajío y en general para todo el país.

La inversión de Tesla, sin duda beneficiará a México. Al tiempo.

Banamex sigue en el ya casi

La venta de Banamex continúa en el ya merito.

La CEO global de Citi, **Jane Fraser** volvió a decir que todo va bien y que el proceso se ha conducido con cuidado.

Al final, con la venta de Banamex, operarán en México dos bancos de primer nivel, afirmó.

Además reiteró que la confianza de Citi en México es tan sólida como siempre.

Fraser pronunció un discurso durante la inauguración de la 31 Reunión Plenaria de Consejos Consultivos de Citibanamex.

La número uno mundial de Citi recalzó que serán cuidadosos de quien se quede con el banco entienda y continúe su legado.

Y que en cuanto se tome una decisión se comunicará de inmediato.

O sea que todavía no hay nada firme y aunque avanza y va bien, todavía no hay humo blanco.

Mientras tanto, a Banamex le siguen "comiendo el mandado".

Ha perdido casi un millón de clientes desde que se anunció la venta de Banamex por parte de Citi hace poco más de un año.



- Manita de gato
- Oferta
- Rompe récord

Organización Soriana, la segunda cadena de supermercados más grande de México, anunció la reapertura de dos de sus sucursales ubicadas en Ciudad de México, tras concluir un proceso de remodelación, con el objetivo de ofrecer una nueva experiencia de compra para sus clientes.

La empresa dijo que sus tiendas Soriana Híper Pílares y Soriana Híper Tlatelolco fueron remodeladas con una inversión de 341 millones de pesos.

Tras su reapertura, la empresa generará 397 empleos directos y tendrá 18,373 metros cuadrados con sus pisos de venta.

La tienda Soriana Híper Pílares contará con 10 locales comerciales anexos, mientras que Soriana Híper Tlatelolco incluirá 34 locales y 15 islas en sus instalaciones para ampliar la oferta existente y continuar impulsando el comercio en conjunto.

Bitso, la plataforma de compraventa de criptomonedas más grande de América Latina, integró a su portafolio de productos una tarjeta en formatos físico y digital bajo el nombre de Bitso Card, para que los usuarios en el país puedan realizar operaciones utilizando el saldo de sus carteras en pesos mexicanos.

Para ello, el también 'unicornio' tecnológico -al contar con una valuación superior a los 1,000 millones de dólares- firmó un convenio con la empresa de servicios financieros Mastercard para el lanzamiento de esta tarjeta, de la cual había más de 100,000 personas anotadas en lista de espera para utilizarla.

Los usuarios podrán obtener recompensas y beneficios especiales en comercios como Uber, Mercado Libre y Cinépolis.

La empresa puso en marcha una fase de pruebas beta para algunos clientes en noviembre del año pasado y lista-

ba su lanzamiento oficial en diciembre, no obstante, éste fue atrasado luego de que la compañía tuviera que realizar un segundo ajuste de personal durante 2022, en medio de un panorama poco favorecedor para las divisas digitales y de la debacle de jugadores relevantes del sector, entre ellos la plataforma de compra y venta de criptomonedas FTX Trading (FTX.com).

Volaris, la principal línea aérea de bajo costo de México, dijo que durante enero de este año registró un aumento récord en la capacidad internacional medida en ASM (asientos disponibles por milla) y demanda medida en RPM (pasajeros transportados por milla), en comparación con el mismo periodo de 2022.

La aerolínea dijo que su capacidad internacional aumentó 20.5% y su demanda 35.7 por ciento. Con estos resultados, el factor de ocupación subió 10 puntos porcentuales a 88.7 por ciento.

La aerolínea de bajo costo también dijo que transportó 640,000 pasajeros en rutas internacionales durante enero, lo que representa un aumento de 32.7% en comparación con enero de 2022.

El gigante tecnológico Apple retrasó el visto bueno para la actualización de una app de correo electrónico que utiliza herramientas de lenguaje impulsadas por inteligencia artificial, debido a la preocupación de que podría generar contenido inapropiado para los niños, de acuerdo con las comunicaciones que Apple envió al fabricante de la aplicación.

El desarrollador de software no está de acuerdo con la decisión de Apple.

La disputa refleja las amplias preocupaciones sobre si las herramientas de inteligencia artificial que generan lenguaje, como ChatGPT de la empresa OpenAI, están listas para su uso generalizado.



Competencia y Telcos en México: ¿siguen siendo incompatibles?

La intervención del IFT y la declaratoria de AMX como Agente Económico Preponderante ha sido clave para que la elevada concentración que persiste en los servicios de telefonía móvil no haya obstaculizado la caída de los precios en el sector

Competitivo, un adjetivo raro para describir el sector de las telecomunicaciones en México.

Sólo las administraciones de las grandes empresas de telecomunicaciones hablan de un entorno competitivo: tanto la administración de América Móvil (AMX) como la de Grupo Televisa (TLEVISA) han insistido en señalarlo. Pero ¿qué tan competitivo es el mercado de servicios de telecomunicaciones?

Recordemos que en 2013-2014 se llevaron a cabo cambios constitucionales e institucionales, conocidos como "la Reforma de Telecomunicaciones", que incidieron en el comportamiento del sector.

No obstante, antes de ello ya se había observado que la competencia y la intervención de las autoridades reguladoras estaban teniendo importantes consecuencias.

Todo ello se resume en el Índice de Precios Implícitos del Sector de Telecomunicaciones (SCIANT 517), el cual indica el nivel de precios del sector (tomando como referencia 2013 como año base). Este índice de precios llegó a ubicarse en 143.8 unidades al T102, al T110 se ubicaba en 127.4, pero para el T116 ya había caído a 57.9 puntos.

Desde entonces, este índice de precios se ha mantenido en alrededor de 57 puntos: niveles inferiores a los de 1993. Esto indica que los precios del sector han caído y no logran aumentar.

Lo anterior revela que de alguna manera la competencia está presente en el mercado, o que las medidas de las autoridades regulatorias, como el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT), están teniendo los efectos deseados.

Ante las presiones en precios, las empresas han recurrido a diferentes estrategias: paquetes de servicios (Video, Telefonía Fija, Internet, y Telefonía Móvil) y una notable variedad de configuración de dichos paquetes.

Estos servicios son lo que conocemos como RGUs: un servicio es un RGU y la mejor estrategia para las empresas de telecomunicaciones es conseguir la mayor cantidad posible de RGUs y vender los paquetes que permitan obtener la mayor cantidad de ingresos por cada RGU a pesar de que los precios unitarios permanezcan sin cambios.

En servicios fijos (video, telefonía fija e In-

ternet), las cosas fueron interesantes para las principales empresas de telecomunicaciones en México al IV Trim. : AMX cerró con 20.8 millones de RGUs en México (un retroceso de -2.7% a/a) y TLEVISA con 22.8 millones (un avance de +0.3% a/a).

Sin embargo, mientras el segmento TLEVISA-Cable cerró en 15.9 millones de RGUs (+9.1% a/a), el segmento TLEVISA-Sky cerró en 6.9 millones (-15.3% a/a).

Por su parte, Megacable Holdings (MEGA) continuó con su plan de expansión de redes fijas y cerró con 11.2 millones de RGUs (+7.8% a/a).

Al cierre de 2022, la tercera y cuarta competidoras, en conjunto, superan a AMX en RGUs en México, y casi igualan los de TLEVISA. AMX concentra, aproximadamente, el 32% de los RGUs de servicios fijos del sector (excluyendo a participantes pequeños), TLEVISA concentra el 35%, MEGA el 17% y las otras el 17%. Es decir, existen unos 3.6 competidores efectivos (según el inverso del Índice Herfindahl-Hirschman).

En resumen, tanto el comportamiento de los precios de los servicios de telecomunicaciones como la cada vez menor concentra-

ción de los servicios en uno o dos proveedores muestra hasta qué punto este sector se ha vuelto competitivo.

Al final, no sólo importa que haya muchos participantes, sino que se encuentren en mercados disputables, que es lo que se ha observado en los servicios fijos.

En el caso de los servicios móviles, sigue observándose una elevada concentración de mercado: AMX cerró el 4T22 con 82.9 millones de suscriptores de telefonía móvil en México, TLEVISA apenas alcanzó 255,809 suscriptores, y MEGA cerró con 356,769 suscriptores; mención aparte merecerán otros operadores de servicios móviles.

Cabe destacar que la intervención del IFT y la declaratoria de AMX como Agente Económico Preponderante ha sido clave para que la elevada concentración que persiste en los servicios de telefonía móvil no haya obstaculizado la caída de los precios en el sector.

Consideramos que la estructura del sector de telecomunicaciones en México permanecerá sin grandes cambios a lo largo de 2023:

no hay señales de que MEGA vaya a fusionarse con el segmento TLEVISA-Cable este año ni el siguiente, y no parece que AMX vaya a escindir ninguna operación adicional este año.

Por ello, es posible que se observen algunas presiones sobre los márgenes de rentabilidad; así como crecimientos moderados, tanto en RGUs como en ingresos, de las empresas más grandes, mientras que las más pequeñas observarían crecimientos elevados (hasta doble dígito).

Cambios en la estructura de mercado serían esperables hasta finales de 2024 o incluso hasta 2025.

82.9

MILLONES

de suscriptores de telefonía móvil tiene América Móvil en México.

356

MIL 769

suscriptores de telefonía móvil tiene MEGA en el país.



ECONOMÍA MORAL

Uso del tiempo y pobreza, 2ª entrega // Otra visión del tiempo: la cantidad de la vida

JULIO BOLTVINIK

E **N POBREZA Y** *estratificación social*, PES (1994), que fue la primera aplicación publicada del MMIP-VM (variante mejorada del Método de Medición Integrada de la Pobreza), del cual narré –entrega del 24/02/23– la discusión metodológica sobre la incorporación de la dimensión tiempo (T) en el MMIP, no se pudo lograr tal incorporación porque el Censo de Población de 1990 no capturó datos sobre el uso del tiempo (ni siquiera para trabajo). Por ello, el MMIP ahí aplicado sólo incluyó NBI (necesidades básicas insatisfechas) y LP o pobreza de ingresos. A la combinación de ambas le he llamado –igual que a la versión que sí incluye el T– MMIP-VM (p. ej. en los capítulos 12, 13 y 14 de *Pobreza, condiciones de vida y salud en la Ciudad de México*, coordinado por M. Scheingart, Colmex, 1997). En cambio, en PES le llamé calidad de la vida (CALVIDA) y, al añadirle la dimensión de cantidad de la vida (CANTVIDA), que constituye otra manera de incorporar la dimensión T en el estudio de la pobreza, y al combinar multiplicativamente CALVIDA y CANTVIDA relativa (haciendo la TS de la clase alta urbana igual a 1.00), obtuve lo que llamé CALVIDA VITAL (véase cuadro con cálculos de 1990). Al método aplicado le llamé Método de Medición Integrada de la Calidad y la Cantidad de la Vida (MMICCAV). Con base en preguntas censales a las mujeres sobre hijos nacidos vivos y sobrevivientes, se calcularon dos cocientes: sobrevivientes/nacidos-vivos (SV/NV) y no-SV/NV, para las madres clasificadas en los seis estratos usuales del MMIP según su hogar de pertenencia (3 de pobres y 3 de no pobres), y en 7 grupos de edad en 1990. A los cocientes le denominé TS y TNS (tasa de sobrevivencia y tasa de no sobrevivencia o ‘mortalidad’). Para hacer comparables TS y TNS entre estratos sociales con madres de diferentes composiciones etarias, se estandarizaron ambas tasas para que reflejaran la estructura nacional etaria de mujeres de 12y+ años. Meghnad Desai propuso incorporar el T –en su “Conjunto de Realizaciones del Índice de Progreso Social (IPS, cercano al

MMIP)– vía la *cantidad de la vida* (“Bienestar y pobreza: propuesta para un Índice de Progreso Social”, en Desai, M., A. Sen y J. Boltvinik, *Índice de progreso social. Una propuesta* (1998, CIICH-UNAM).

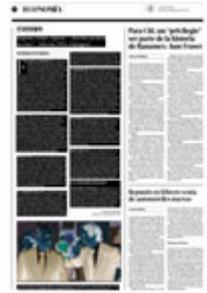
EN PES PRESENTÉ los resultados del MMICCAV –véase cuadro– y comenté, observando las 2 primeras columnas: “El cuadro comprueba en cifras que, *literalmente, la pobreza mata*”. Las cifras hablan por sí mismas. La TNS (0.1284, no incluida en el cuadro aquí reproducido, pero sí en el cuadro 12.1 de PES) de los indigentes rurales (R) es 3.22 veces la de clase alta urbana (U): 0.0399). Estas distancias parecen menores al comparar, como en el cuadro, TNS: la TNS de los indigentes R es el 0.9078 de la de la clase alta urbana (U). CALVIDA presentada en el cuadro es la media aritmética de los indicadores de logro en NBI y en ingresos. En el MMIP suelo dar mayor ponderación a ingresos que a NBI por así indicarlo los estudios de costos realizados en Coplamar, pero en esta ocasión, señalé: “El indicador de ingresos tiene diversos problemas que le restan confiabilidad y que tienden a subestimar los ingresos de los hogares y sobreestimar la pobreza de ingresos”. Como esta subestimación no se pudo corregir, porque el Censo no captó las diversas fuentes de ingresos de los hogares (que se subestiman en grados muy diversos), concluí: “Por eso pareció inconveniente otorgarle un peso mayor a un indicador de baja confiabilidad. A falta de mejor criterio, se optó por otorgar a ambos componentes el mismo peso, calculando su media aritmética. Los resultados de CALVIDA se presentan en la columna (3) del cuadro. El indicador es el logro obtenido respecto de una escala con valor máximo de 2, la norma en 1 y el mínimo en 0. El sentido de los valores del cuadro en relación a esta escala se aprecia al notar que los indigentes R tienen un logro de poco más de la cuarta parte de las normas mínimas, que la clase alta U (con 1.6235) está cerca del máximo posible de 2.0, y que el estrato SANBR (con 0.9928) está prácticamente en el nivel normativo. También se aprecia que el individuo/hogar (I/H) medio nacional cumplían

menos de 60 por ciento de las normas (0.5829), es decir que estaban en el estrato “muy pobres”. El I/H medio R, en cambio era indigente (con 0.3614) y el medio U estaba en el límite inferior del estrato de pobreza moderada. En la columna (4) se muestra el producto de la TS rel. por CALVIDA. El único valor de CALVIDA que no se modifica con esta multiplicación, es el de la clase alta U, pues su TS rel es 1.00. En los demás casos, el valor de CALVIDA-VITAL es menor que el de CALVIDA. A nivel nacional, baja de 0.5829 a 0.5533. Los indigentes R de 0.2703 a 0.2453. *Los pobres son despojados de su calidad y de su cantidad de vida. Tienen vidas miserables y cortas.* El valor de CALVIDA-VITAL de la clase alta U (1.6235) es 6.6 veces el de los indigentes R (0.2453). Te invito al conversatorio “Recordando al escritor, poeta, filósofo... Enrique González Rojo Arthur” (EGRA): 6 de marzo (18 hrs) en *Pecera* del Plantel del Valle de la UACM. León Boltvinik y yo proyectaremos un video de EGRA leyendo poemas de *Los Tres Enriques*.

Tasas de sobrevivencia (TS), (abs. y rel.), CALVIDA, y CALVIDA VITAL, por estratos sociales y medios rural (R) y urbano (U). (1990).

Estrato social	TS (abs.) (1)	TS (rel.) (2)	CALVIDA (3)	CALVIDA VITAL (4)=(2)*(3)	Rango CALVIDA VITAL (5)
Indigentes R	0.8716	0.9078	0.2702	0.2453	1
Muy pobres R	0.9018	0.9393	0.5790	0.5439	3
P. moderada R	0.9029	0.9404	0.7726	0.7266	5
Indigentes U	0.9037	0.9413	0.3560	0.3351	2
SANBRI* R	0.9136	0.9516	0.9776	0.9303	7
Muy pobres U	0.9255	0.9640	0.5864	0.5653	4
P. moderada U	0.9361	0.9750	0.7845	0.7649	6
SANBRI U	0.9527	0.9923	0.9928	0.9852	8
Clase media U	0.9578	0.9976	1.2262	1.2233	9
Clase alta U	0.9601	1.0000	1.6235	1.6235	10
GRANDES AGREGADOS					
Total pobres R	0.8774	0.9139	0.3421	0.3126	1
Total rural	0.8781	0.9146	0.3614	0.3305	2
Total pobres U	0.9195	0.9577	0.5369	0.5142	3
Total urbano	0.9249	0.9633	0.6580	0.6339	5
Total nacional	0.9114	0.9493	0.5829	0.5533	4

*SANBRI: satisfacción de necesidades básicas y requerimiento de ingresos. Nota: se excluyeron las clases media y alta rural porque el bajo núm. de casos no permitió calcular las TS. Fuente: J. Boltvinik, *Pobreza y estratificación social en México*, Inegi-Colmex-UNAM (IIS), 1994 (Cuadro 13.1)



MÉXICO SA

Regresa, Felipe, regresa // ¿Borolas perderá su visa? // Televisa-FIFA: enjuagues

CARLOS FERNANDEZ-VEGA

FELIPE CALDERÓN YA no sabe para dónde mirar ni a qué lugar moverse, porque la condena por narcotráfico de su brazo derecho Genaro García Luna desmoronó el plan de seguridad personal que armó con el impresentable José María Aznar para prevenir, supuso, cualquier “eventualidad” en su contra de la justicia mexicana, es decir, aquel que incluyó su cómoda estancia en España gracias a la “visa especial” que por dos años (casualmente vence, si no la renueva, cuando López Obrador no esté en Palacio Nacional, en la creencia de que todo se habrá olvidado) le consiguió el citado ex presidente fascista, amén de disfrazarse de “académico” en el ultraderechista Instituto Atlántico de Gobierno (“casa de estudios”, presumen, pero es un búnker golpista) que encabeza el propio Aznar.

ES UNA “VISA especial” que incluye residencia en España y permiso de trabajo por tratarse, jura el mentiroso de Aznar, de “un profesional altamente calificado”, con el pilón de que la ultraderecha española le garantiza protección y complicidad, porque entre burros no se habla de orejas. Pero en sus planes el de por sí desprestigiado *Borolas* no consideró la condena de García Luna ni el brutal impacto que ha tenido en México y otras latitudes, porque si bien la connivencia con su ex secretario de Seguridad Pública era un secreto a voces, ahora es cosa juzgada, de tal suerte que los reflectores están sobre él.

PERO ES TAL su pánico, que Calderón decidió esconderse en lo más profundo del primer sótano que encontró y “aplazar indefinidamente en España” la “cátedra” que, se supone, dictaría en el citado instituto fascista, es decir, el pretexto que le permitió contar con esa “visa especial”, la residencia en España y el permiso para trabajar en esa nación, de tal suerte que *Borolas* hoy se muestra cual vil perro suelto en el periférico en hora pico. ¿Regresará el hijo desobediente por los caminos de Michoacán?

EL CORRESPONSAL DE *La Jornada* en España, Armando G. Tejeda, lo reseñó así: “Calderón no asistió al que iba a ser su primer gran acto público como ponente de la fundación ultracon-

servadora Instituto Atlántico de Gobierno, presidido por José María Aznar y que pretende formar cuadros para adoptar políticas públicas en Iberoamérica de acuerdo con su ideario neoliberal y conservador. Tal y como se anunció a última hora, la presencia del ex presidente mexicano se canceló y los actos públicos, al menos en los que intervenga la fundación que lo contrató, se van a aplazar *sine die* (sin plazo fijo, sin fecha), según confirmaron representantes del organismo civil”.

LA RESEÑA DE Tejeda continúa: “desde que Calderón consiguió su visado de residencia en España, gracias a la intervención del ex presidente Aznar, quien lo contrató como catedrático del Instituto Atlántico de Gobierno, tanto Aznar como el consejero delegado del organismo, el economista peruano Daniel Córdova (efímero ministro en el gobierno del defenestrado Martín Vizcarra, acusado de corrupción), han estado elaborando un plan de ‘relanzamiento’ en el que buscan abarcar todas las zonas de influencia de la esfera pública: el poder político, la empresarial, los medios de comunicación, la universidad y la cultura. Y una de esas piezas en el nuevo engranaje era precisamente Calderón, que iba a aportar su experiencia de ‘liderazgo”’.

PUES BIEN, YA que el búnker golpista tiene un “líder” que “indefinidamente” no participará, es de esperar que el gobierno español cancele la “visa especial”, la protección y el permiso laboral del apanicado mexicano, pues éste ha incumplido con los supuestos en los que se basó, oficialmente, para otorgar dicho privilegio. Por cierto, bien haría la autoridad de aquel país si se abstiene de seguir otorgando refugio a los hampones mexicanos.

PARA DAR UNA idea de cuántos años de cárcel se juntan en el Instituto Atlántico, este es el inventario de ex presidentes derechistas que dan cuerpo a su consejo consultivo: además de Aznar y Calderón, Iván Duque (Colombia); Luis Lacalle de Herrera (Uruguay); Mauricio Macri (Argentina); Mireya Moscoso (Panamá); Andrés Pastrana (Colombia); Sebastián Piñera (Chile); Jorge Quiroga (Bolivia) y Álvaro Uribe (Colombia). De pilón, Mario Vargas Llosa. Pura joya.

Las rebanadas del pastel

¿QUÉ RARO? ¿TELEvisa, protagonista en el caso de sobornos en el *FIFAgate*? ¿Pagó coimas para amarrar la transmisión de cuatro Copas del Mundo? ¡Noooo!, puras mentiras, y para demostrar que nada tiene que ver en esos enjuagues, la empresa de Emilio Azcárraga pagará una multa de 95 millones de dólares. Y la pelota no deja de rodar.



Felipe Calderón Hinojosa debe su cómoda estancia en España a la "visa especial" que por dos años le consiguió José María Aznar. Imagen de archivo. Foto *La Jornada Baja California*



DINERO

Entre la libertad y la desinformación // El mito de la “defensa del INE” // La defensa de los privilegios perdidos

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

EL DOMINGO 26 de febrero se realizó en el Zócalo de la Ciudad de México y en distintas plazas de otras ciudades del país una marcha anunciada por sus promotores como de “defensa” del Instituto Nacional Electoral. Según estimaciones oficiales, se congregaron entre 80 y 100 mil personas. En el sondeo de esta semana preguntamos a nuestros lectores si acudieron a dicho llamado y cuál es su opinión sobre la manifestación.

Metodología

VOTARON MIL 530 personas. En Twitter, 316; en El Foro México, 589, y en Facebook, 625. La encuesta fue distribuida por redes sociales a través de un enlace de SurveyMonkey. Pueden votar todos, cualquiera que sea su ideología. Los organizadores no votan y los resultados no reflejan necesariamente su opinión.

Twitter

SERÍA MEZQUINO NO reconocer la convocatoria (*haiga* sido como *haiga* sido) de Claudio X. Sólo les recuerdo que de 88 a 2018 pasaron 30 años de plantones y marchas para ver nuestro sueño hecho realidad. Ahí la llevan. Excelente jalón de orejas para Mario Delgado y sus “candidatos”.

@LoboSapiens / Orizaba

SE RESPETA Y se celebra la libertad de expresión, a pesar del motivo disfrazado de quienes la ejerzan.

@AndhyPlant / CDMX

ES PREOCUPANTE LA desinformación que han provocado las personas que lideran la oposición. Encontraron una falsa causa entre las personas en desacuerdo con nuestro Presidente que les aglutinó.

@ludelacruzortega / CDMX

FUE UNA MANIFESTACIÓN de poder económico y poderes fácticos más que una manifestación genuina. Lastiman sus formas al obligar a sus empleados a acompañarlos y cargarles las bolsas y las pancartas, pues ellos no lo acostumbra. Es un México que debe aceptar que necesitamos mejorarnos como sociedad y eso incluye eliminar sus privilegios para empezar a emparejar el piso.

@Ferconsciente / Querétaro

El Foro México

SE DEBE DEFENDER siempre la libertad de expresión. Es una pena que haya tanta polarización en el país. Necesitamos más argumentos, más razones, más proyectos. No más insultos, descalificaciones y abusos.

Román López / Guanajuato

NO ESTOY DE acuerdo con los manifestantes en la supuesta defensa del INE, pero estoy de acuerdo en su derecho a manifestarse.

Pepe del Rivero / CDMX

LOS MANIFESTANTES EXPRESARON libremente sus ideas sobre su visión de la situación política de nuestro país, pero por desgracia les falta mucha información y les sobran rencores, clasismo y racismo.

Sergio Fernández Hernández / CDMX

NO ESTOY DE acuerdo con defender los privilegios y enormes ingresos de la alta cúpula del INE; sin embargo, las personas que salieron a marchar de forma espontánea fueron por convicción y eso es muy importante. Desafortunadamente, la inmensa mayoría sólo se dejó llevar por la *comentocracia* y la información que recibieron: vi las entrevistas a varios asistentes y ninguno, repito, ninguno había leído la propuesta del *plan B*. Es una tristeza.

Mizhael Martínez / CDMX

Facebook

DESDE LA ÚLTIMA reforma que se hizo al INE, en la que los partidos quedaron representados en él y los personajes centrales quedaron representando al PRI, fue una reforma que no se debió haber dado. Ahora se trata de devolverle el INE a la ciudadanía, pero los grupos de poder históricos, o sea la derecha, no lo permiten y desinforman al pueblo con falsas premisas. La derecha ha logrado apropiarse el discurso de defensa del INE porque no tiene ninguna otra propuesta que sea capaz de atraer a la ciudadanía desinformada.

María del Carmen Gavilanes / Tijuana

SI BIEN FUE una manifestación libre de ideas (aunque muchos no pudieron decir por qué estaban ahí), los organizadores fueron a defender sus privilegios de antaño.

Paulino Villafuerte / CDMX

AUN SIENDO UNA expresión de libertad y democracia palpable, clara, se insiste con el calificativo de dictadura. Se puede entender como nula educación política y poca capacidad de comprensión de una realidad compleja. Esto es igual a manipulación mediática.

José Luis Díaz Núñez / CDMX

LA MARCHA DE ninguna manera puede considerarse ciudadana, fue convocada por los partidos de oposición, la gente evidentemente se deja manipular, la mayoría de los asistentes desconoce de qué trata el *plan B* impulsado por el presidente Andrés Manuel López Obrador.

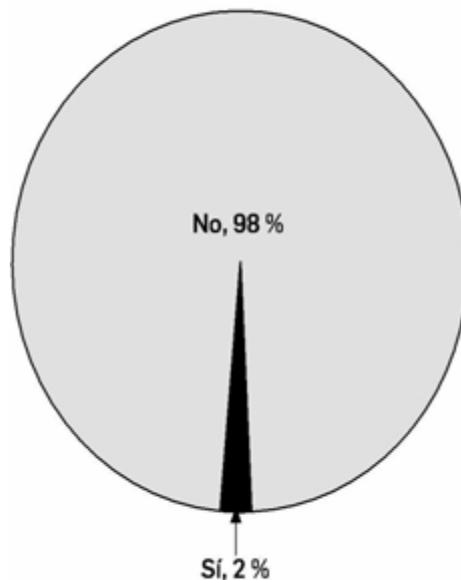
Tomás Jiménez / CDMX

Twitter: @galvanochoa

FaceBook: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com

La marcha en defensa del INE, ¿asististe?



1,530 participantes



GENTE DETRÁS DEL DINERO

VA TREN MÉXICO-QUERÉTARO..., PERO CON CALMA

POR MAURICIO FLORES

Pues que ya hay diversas ofertas no solicitadas para construir y operar el tren de cercanías México-Querétaro, aprestándose a lo que eventual será una licitación internacional que convocará la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, que encabeza Jorge Nuño Lara, tan pronto se tenga concluido el Proyecto de Inversión que haga viable una de las obras de transporte más importantes para el centro del país y que permitirá agilizar el traslado de personas entre la CDMX y la capital queretana, pasando por algunas de las ciudades medias entre ambos puntos.

El Proyecto de Inversión, se planea, estaría listo para finales de sexenio con el objetivo de que el próximo gobierno tenga "armado" un proyecto ya detallado que permita licitarlo con claridad y una rápida ejecución. Hoy, la autopista México-Querétaro es una de las más transitadas del país, pero dada la densidad de camiones de carga y de pasajeros, es una de las peligrosas; los cuellos de botella que se registran a la entrada de ambas ciudades generan también severos embotellamientos que han prolongado el tiempo de un trayecto que hace 20 años se realizaba en 2 1/2 horas a casi 4 horas (o más) en la actualidad.

No, no será un tren de alta velocidad ni se considera que podrá ir hasta Guadalajara, Jalisco, pues para atender los viajes rápidos desde la CDMX a la capital tapatía existe una intensa cobertura de vuelos domésticos por parte de Aeroméxico, que dirige Andrés Conesa; Viva Aerobus, de Roberto Alcántara, y Volaris, a cargo de Enrique Beltranena.

El proyecto de un tren México-Querétaro es añejo; desde el gobierno de Carlos Salinas de Gortari se planteó el que sería "El Constitucionalista"... pero que quedó sólo en un par de estaciones arrumbadas por el rumbo de Tlalnepantla. Con Vicente Fox se planteó la posibilidad de hacer un tren rápido hasta Guadalajara, pero también quedó en eso, a pesar de que los excedentes petroleros hubiesen sido suficientes para lanzarlo. Incluso en algunas de sus promesas de campaña, Andrés Manuel López Obrador habló de un tren rápido hasta Monterrey que, obvio, no transitó y no hubiera sido viable por la intensa cobertura aérea entre la capital regia y la chilanga; el gobierno de Enrique Peña fue el que más avanzó en ello, con una licitación internacional que ganó el consorcio encabezado por China Railway Construction Corporation..., pero que se derrumbó entre la presión diplomá-

tica de los gobiernos de EU, Francia y España, así como en alas del escándalo de la llamada "Casa Blanca".

Ahora lo que se pretende es un tren, pero de cercanía, para servicio entre el Valle de México y el Bajío, con un proyecto listo para ejecutarse pasando lo que será un turbulento 2024.

¿Suciedad en el Poli? Que feo es hablar de estas cosas, pero a la fecha siguen las cuentas pendientes en el IPN, a cargo de Arturo Reyes Sandoval, pues se debe barrer a conciencia las escaleras, pues suspendió la licitación de servicios de limpia IA-11-BOO-011B00001-N-90-2022... pues el encargado del área de Responsabilidades del Órgano Interno de Control, Rubén Gómez, detectó irregularidades. Entre las mugritas detectadas fue la petición de requisitos fuera del Contrato Marco; que no se programara la Junta de Aclaraciones; y, lo que si mancha, que entre las propuestas estuviera la del consorcio Pulizia Servicios Empresariales, Servicio Nanolimpieza, y Comercializadora Morelos Servicios y Sistemas Institucionales... ésta última declarada ganadora de un acuerdo por más de 407 millones de pesos en la Secretaría de Salud, cuando el ahora director General de Recursos Materiales del IPN, José Alonso García Salazar, era director de Servicios Generales. ¿Otro tiradero?

Alistan Aerus. Quien ya despliega sus alas para operar vuelos regionales es Aerus, de Javier Herrera, cuya base de operación está en Monterrey con una flota de aviones Cessna Caravan para inicialmente volar desde la capital neoleonesa hacia Matamoros, Ciudad Victoria, Nuevo Laredo, Piedras Negras... Y cuando se recupere la Categoría 1, realizar trayectos a McAllen y San Antonio. En esa región no se extrañará la fenecida Aeromar, pues.

EPIC, nuevo director. Y Guillermo Díaz Barriga asumió la dirección general de la consultora en comunicación estratégica EPIC, filial de Public/Corporate Solutions que preside Xih Tenorio, como una estrategia de la firma para fortalecer su presencia en este mercado en crecimiento, tanto en México como a nivel América Latina.

Díaz Barriga cuenta con más de 10 años de experiencia en labores de comunicación corporativa, con una trayectoria en entidades públicas y privadas, como la Suprema Corte de Justicia de la Nación, Presidencia de la República y MVS Comunicaciones.



SPLIT FINANCIERO

LA AMENAZA DE ARANCEL AL ACERO

POR JULIO PILOTZI

Hay un tema al que no se le debe perder la vista, ya que conforme avancen los días será tema hasta de la mañanera del Presidente Andrés Manuel López Obrador; este asunto ya hasta provocó un encuentro entre la Junta de Coordinación Política del Senado de la República, a convocatoria hecha por el senador Ricardo Monreal, con David Gutiérrez Muguerza, presidente de Canacero, y con Raúl Gutiérrez Muguerza, presidente del consejo de DeAcero, donde se acordaron acciones para defender a esta industria en México.

En el encuentro también se comprometieron a fortalecer un equipo de trabajo para enfrentar a un grupo de senadores estadounidenses que busca iniciar consultas en contra de este insumo, por lo que los puntos de defensa van encaminados ante esta maniobra. Lo que destaca Monreal Ávila, es la importancia de fortalecer las cadenas de suministro en América del Norte, donde esto será la clave fundamental para que nuestro país aproveche las oportunidades que la coyuntura geopolítica le presenta.

Usted recordará que la Cámara de Senadores aprobó, el 22 de febrero, un punto de acuerdo de urgente resolución que impulsó justamente Ricardo Monreal Ávila, para exhortar a la Secretaría de Economía a que analice los flujos de comercio siderúrgico de los últimos 10 años entre México y Estados Unidos. Hay un fantasma histórico de aranceles al acero mexicano, de ahí de revisar las acciones que se pueden implementar en caso de que desde el país vecino se impongan cuotas. Incluso ya hay una petición urgente de reunión con la Secretaría de Economía para abordar esta situación. Desastroso sería vivir una reimposición de dicha medida. La pandemia ya había implicado serios desafíos para firmas como Arcelor-Mittal, Ternium, Villacero, Simec, Deacero y AHMSA; donde sólo en 2022, la producción de acero del país mostró una caída del 2.4 y 9.8 por ciento respecto de 2021, y el consumo disminuyó 2.9 y 8.1 por ciento anual e, incluso, las importaciones cayeron 7.4 por ciento y las exportaciones 3.7 por ciento.

Así que aún se está a tiempo de evitar un zarpazo a esta industria, que puede lastimar dolorosamente a la economía de México.

Cuestionan a Dypasa. La empresa de alimentos Dypasa, de Eduardo Gutiérrez, ha mantenido su posición privilegiada con el paso de los años, y es que la compañía, que fue la preferida por años está relacionada directamente al ser elegida para surtir los desayunos escolares y despensas. Los pedidos promediados superan los 2 mil millones de pesos al año, lo que evidencia claramente los negocios que lleva a cabo, pues sólo en el presente año, se le han asignado a Dypasa más de 1,500 millones de pesos para el programa de desayunos fríos escolares.

Curiosamente, la empresa presume en su propia página de Internet que tiene infinidad de contratos. Sin duda, un caso para la 4T de empresas consentidas del peñismo que perduran con cambios de sexenios. Despensas y Provisiones de Alimentos S.A. de C.V., es una compañía mexicana dedicada a la producción y distribución de alimentos, que fue fundada en 1979 y cuenta con una gama de alimentos procesados y cuyo principal cliente son los gobiernos estatales, así como dependencias federales.

Sindicato Tesla. Aún no se construye la planta de Tesla en México, y ya se pelean, primero por presumir de quiénes el mérito de

que llegue esta inversión a nuestro país, y luego ahora por quién será quién comande los intereses de los trabajadores. Las empresas de Elon Musk no son de las que contraten miles de empleados para la operación de estos negocios, de ahí que se presume que sí habrá trabajadores con un empleo ligado a maquinas totalmente automatizadas, incluso los que se crearán alrededor de este proyecto y que serán indispensables como proveedores. Por lo que quien a usted le diga que no se contratará mano de obra calificada está muy lejos de la realidad. Una ocurrente idea está en camino, porque trasciende que Arturo Alcalde, padre de la secretaria del Trabajo, Luisa María Alcalde, ha iniciado las gestiones para hacer realidad el "Sindicato Nacional de la Industria del Auto Eléctrico", que esto iría encaminado a afiliar a los nuevos trabajadores de Tesla en México, ya veremos si avanza esta idea o si sólo fue una idea tomada a la ligera para tener protagonismo político. Y un dato más, porque en Estados Unidos, TeslaC despidió a trabajadores que afirmaron que se unirían a un sindicato. El Workers United Upstate New York, para darles voz en su lugar de trabajo, lo que fue señalado como "represalia por su actividad sindical".

Ratifican en CCE. No hubo sorpresas en el Consejo Coordinador Empresarial (CCE), sin lugar a dudas había que ratificar a Francisco Cervantes en el cargo como presidente de este organismo. Fue reelecto por unanimidad en la Asamblea Anual Ordinaria de Asociados. Es un personaje que ha hecho muy buena "química" con la Cuarta Transformación, y que gracias a su personalidad tiene la capacidad para hacer frente a los temas políticos y empresariales. Va por el diálogo constructivo y unidad, impulsando también al máximo las ventajas del T-MEC y del comercio, integrando a las Pymes. Pronto lo tiene que buscar Esperanza Ortega Azar, nueva comandante de Canacintra, pues con José Antonio Centeno ya había una relación incómoda por los grandes adeudos que tiene este gremio en el CCE, ojalá por el bien de todos, primero los empresarios.



Comparando los resultados de enero de 2023 con los enero de 2022 las exportaciones resultaron 25.64% mayores, las importaciones 16.25%, y el volumen total de comercio exterior (exportaciones más importaciones) fue 20.55% mayor. Buenos resultados.

Si comparamos los resultados de enero de 2023 con los de diciembre de 2022, las exportaciones fueron 13.47% menores, las importaciones 3.36%, y exportaciones más importaciones (el volumen total de comercio exterior) resultaron 8.56% menores. Malos resultados.

Para tener la visión completa de la situación del comercio exterior hay que considerar además el resultado de la balanza comercial, que puede ser equilibrio, superávit o déficit, siendo lo correcto el déficit: que se importe más de lo que se exporta. Lo explico con la Oferta Agregada (OA), tomando en cuenta que el problema económico es la escasez, y que una condición para minimizarlo es que la OA sea la mayor posible, OA que es la suma de la producción interna, el Producto Interno Bruto (PIB), más las importaciones (IM), menos las exportaciones (EX), ya que lo que se produce en México y se exporta no se ofrece en México. $OA = PIB + IM - EX$.

Supongamos un PIB de \$1,000 y veamos qué sucede con la OA, y por lo tanto con la escasez, en cada uno de los casos: equilibrio, superávit o déficit.

Equilibrio: IM iguales a EX, entonces $OA = \$1,000 + \$100 - \$100 = \$1,000$.

Superávit: IM menores que EX, entonces $OA = \$1,000 + \$100 - \$200 = \900 .

Déficit: IM mayores que EX, entonces $OA = \$1,000 + \$200 - \$100 = \$1,100$.

Es con déficit en la balanza comercial con lo que se maximiza la OA y se minimiza la escasez (otro tema, que no puedo tocar en este espacio, es el del financiamiento de dicho déficit), lo cual tiene lógica: si mantengo constante la cantidad que produzco (\$1,000), y compro más (\$200) de lo vendo (\$100), termino teniendo más (\$1,100) de lo que produce (\$1,000). Se maximiza la OA y se minimiza la escasez.

¿Cómo andamos en México en materia de balanza comercial?

Comienzo con la comparación anual. En enero del año pasado la balanza comercial resultó deficitaria (bueno) por 6,286.3 millones de dólares. Un año después, enero de este 2023, el resultado también fue deficitario (bueno), pero menor (malo), 4,125.1 millones.

Sigo con la comparación mensual. En diciembre del año pasado el resultado de la balanza comercial fue superavitario (malo) por 984.0 millones de dólares. En enero pasado, un mes después, la balanza comercial resultó deficitaria (bueno) por 4,125.1 millones.

En enero el resultado deficitario de la balanza comercial fue el correcto, porque es el que permite, en lo que al comercio exterior respecta, minimizar la escasez y maximizar el bienestar. Lo repito: si mantengo constante la cantidad que produzco, y compro (importo) más de lo vendo (exporto), termino teniendo más de lo que produce.

Para terminar un dato, no del comercio exterior, pero sí del sector externo, relacionado con las remesas. En enero del año pasado se captaron 3,930.82 millones de dólares. Un año después, en enero pasado, la captación sumó 4,406.09 millones, 475.27 millones más, 12.09% más (bueno). En diciembre del año pasado la captación sumó 5,358.80 millones. En enero pasado, un mes después, se captaron 4,406.09 millones, 952.71 millones menos, 17.78% menos (malo).

Así algunos frentes del sector externo.

arturodamm@prodigy.net.mx Twitter: @ArturoDammArnal



IN- VER- SIONES

FALTA APROBACIÓN

Ahmsa formaliza su venta a extranjeros

Desde el 20 de febrero, accionistas de Grupo Acerero del Norte (GAN) firmaron un acuerdo con inversionistas extranjeros para traspasar la mayoría accionaria de Altos Hornos de México (Ahmsa) para la recapitalización de la siderúrgica. GAN ya notificó al mercado de la operación y solo falta que los reguladores den su aprobación para el cierre.

DIGITALIZACIÓN

Reconocen avances de Bain & Company

Por su rol de transformación estratégica a través de la digitalización, la consultora Bain & Company, que en México lidera Carlos Martínez, fue reconocida por HFS Research, luego de que en el informe Automation Service Providers 2022 se examinara a 18 consultoras en aspectos como reducción de costos y mejora de productividad.

EXPANSIÓN

Llega KFC México a 500 puntos de venta

Consu arribo hoy a La Paz, BCS, la franquicia de comida rápida

KFC México, que dirige Artemio Santos, completa al menos un punto de venta en cada estado del país. El nuevo formato llamado *free standing* podrá recibir hasta 154 comensales y generará 34 empleos. Con esto la marca llega a medio millar de tiendas en México.

RECONOCIMIENTO

Kekén gana premio nacional del agro

El conglomerado industrial Grupo Kuo, que dirige Alejandro de la Barreda, recibió a través de su unidad porcícola Kekén, el premio nacional en la categoría Empresa Nacional Agroindustrial Grande, que otorga el Consejo Nacional Agropecuario (CNA), que lidera Juan Cortina.

APOYO A INFANTES

Donará Santander 22 mdp a educación

Banco Santander, que preside en México Felipe García Ascencio, donará más de 22 millones de pesos entre 2023 y 2024 para apoyar la educación, salud y nutrición de más de 13 mil niñas y niños en desventaja social, a través del Fideicomiso Por los Niños de México; el dinero se canalizará vía 61 organizaciones en el país.



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.

jesus.rangel@milenio.com



Vedoya encabezar^á una Caintra unida

Sin duda el CEO de Ternium Global, Máximo Vedoya, llegará hoy a la presidencia de Caintra Nuevo León con las mejores vibras esperadas luego del anuncio de Elon Musk de que instalará en Santa Catarina la gigaplanta más grande del mundo de Tesla. Esa energía positiva lo acompañará en la presentación de su programa de trabajo que incluye promover más inversiones y, sobre todo, lograr que más pymes se integren a las cadenas de valor.

La fiesta regia seguirá en la 79 Asamblea Anual de Caintra en las instalaciones de Cintermex, con una unidad empresarial envidiable (después del nefasto espectáculo en Canacintra) comprometida con el empleo, la competitividad y el crecimiento de México que espera a Musk como nuevo socio de la organización.

Vedoya sustituirá a Rodrigo Fernández para presidir el Consejo Directivo 2023-2024. Ya fue dirigente de Canacero, de la Asociación Latinoamericana del Acero, vicepresidente de Concamin y consejero general de la Universidad de Monterrey; será el primer empresario extranjero en ocupar la presidencia de Caintra. Ternium ha invertido más de 10 mil millones de dólares en la zona metropolitana de Monterrey y Pesquería, y con su programa de

Propymes impulsó desde 2006 más de 900 empresas nacionales.

La agenda de Ternium para promover a las pymes y las cadenas de valor, coincide con los programas de Caintra. Vedoya parte de un concepto muy claro: las cadenas de valor sólidas son vitales para el crecimiento y las pymes juegan un papel fundamental al concentrar la mayor parte del empleo y ser el tejido industrial del país. Son claves para el desarrollo estructural de largo plazo en materia comercial, industrial, financiera e institucional.

El nuevo dirigente hablará de sus retos principales: la atracción de inversiones con la colaboración de los gobiernos estatales y federal, y desarrollar cadenas de valor que integren más pymes y empresas mexicanas. La secretaria de Economía, Raquel Buenrostro, y el gobernador Samuel García, estarán presentes en la ceremonia de Caintra. ¡Qué diferencia con la elección que se vivió en Canacintra donde no pararon los rumores negativos y temerarios!

Por cierto, el presidente de Canacero, David Gutiérrez, se reunió con senadores encabezados por Ricardo Monreal, quien se comprometió a defender la industria ante la demanda de senadores de EU de imponer aranceles a las exportaciones mexicanas.

El CEO de Ternium Global promoverá más inversiones y que más pymes estén en las cadenas de valor



MERCADOS EN PERSPECTIVA

MANUEL
SOMOZA



Mercados sin rumbo

A lo largo de febrero vimos a los mercados bursátiles perder el rumbo que parecían haber tomado al inicio del año. En enero el comportamiento de las bolsas mundiales fue sorprendentemente favorable, y la razón más importante fue la percepción de los inversionistas de que la inflación había tomado una tendencia muy definida hacia abajo; sin embargo, este optimismo desbordado terminó cuando se dio a conocer la creación de empleos en EU en enero, con una cifra importante.

En enero se crearon más de 500 mil nuevos empleos, cuando la expectativa era que este número fuera de 220 mil; con eso los mercados se frenaron, pues con un mercado laboral tan fuerte la posibilidad de que la Reserva Federal siga subiendo las tasas se hace más evidente.

Además, en febrero salieron otros indicadores que se refieren a la inflación, mismos que marcaron que ésta seguía muy pegajosa y que bajarla no era tan fácil; el indicador que más impactó a los mercados fue que el PCE (Price Consumption Expenditure) salió más arriba de lo estimado. Así, la verdad es que está costando mucho trabajo bajar la inflación y es posible que la razón radique en que, además de subir las tasas de interés, la Fed requiere de otro tipo de ayudas, como políticas públicas que lleven a desatorar los cuellos de botella que aún afectan la oferta de bienes y servicios, generando una inflación que no es producto de una demanda excesiva, sino de falta de oferta;

portanto, elevar las tasas solo afecta los precios por exceso de demanda, pero no cuando éstos suben, porque lo que falta es oferta.

En virtud de lo anterior, en marzo debemos estar atentos a algunos indicadores importantes: el primero salió hoy (lo desconozco porque este artículo lo escribí ayer) y se refiere a la creación de empleos, espero sea más moderado de lo que vimos el mes pasado. Después, el 14 de marzo, tendremos el dato de la inflación en EU de febrero y este número definirá el rumbo de los mercados por el resto del mes; a finales de marzo tendrá lugar la reunión de política monetaria de la Fed, donde si los datos no son muy malos, se espera que ésta suba 25 puntos base la tasa para llevarla de 4.75 a 5%.

Persiste la discusión de cuál es el límite que alcanzarán las tasas en Estados Unidos, los mercados piensan que el máximo será 5.5%, pero no faltan voces más negativas que los empujan hasta 6%; en nuestra opinión, lo que suceda en los próximos meses, o sea las decisiones que tome la Fed, serán datos dependientes, pero esto seguirá imprimiendo alta volatilidad a los mercados.

Dentro de todos estos datos es importante destacar que el rendimiento de los bonos de 10 años, que tocó ya 4%, fortaleciendo al dólar frente a sus pares e imprimiendo movimientos a la baja en las bolsas, que dicho sea de paso sufrieron durante febrero, pero aún son ganadoras en el bimestre.

Los mercados continuarán sin rumbo claro hasta que la inflación realmente muestre tendencia a la baja en forma sostenida. ■



RIESGOS Y RENDIMIENTOS

Julio Brito A.

julio Brito@cronica.com.mx



Firma Tik Tok entrada a la televisión vía izzi

En aras de ofrecer más entretenimiento y contenidos, izzi, que lleva José Antonio González Anaya dio a conocer que es la primera operadora de televisión de paga en Latinoamérica en integrar a su plataforma a TikTok, una de las aplicaciones de mayor alcance a nivel global a través de la que sus usuarios han encontrado una nueva forma de divertirse y comunicarse.

La aplicación, que ha crecido vertiginosamente por sus millones de usuarios desde su lanzamiento en 2016, ya está disponible en los decodificadores de izzi con tecnología Android TV, sin costo adicional alguno, proporcionándole a sus suscriptores una experiencia única y más personalizada en TikTok, pues está diseñada para poder visualizarse desde casa, lo que facilita ver el contenido de los feeds 'Para tí', 'Siguiendo' y 'Descubrir' en la pantalla de su televisor; esto incluye los videos más populares y vistos en una amplia gama de categorías: desde juegos y comedia hasta comida y animales.

“Para izzi es muy importante seguir manteniéndose como el mayor agregador de contenidos del país e innovar con los servicios y contenidos de interés de nuestros suscriptores. TikTok es una de las aplicaciones más atractivas del momento”, comentó Mario Belgrano, Director General de Producto de izzi.

No es necesario tener una cuenta de TikTok para disfrutar con los contenidos que ofrece esta plataforma. Además, al estar incorporada al decodificador de izzi, la app solo mostrará contenidos de índole familiar.

ALIMENTO

El reciente Decreto respecto a la importación del maíz transgénico, ha generado preocupaciones y retos entre los productores

de México y Estados Unidos, indica Oscar Rivas Inzunza, especialista en temas económicos e integrante de la Asociación de Empresarios México-Estados Unidos -AEM-USA-. El principal temor es que se registre un desequilibrio en el mercado debido a la demanda del grano que requiere el país. Si bien el decreto sólo prohíbe la importación del maíz para consumo humano; este impacto también podría trasladarse al grano que se destina para alimentación de ganado y uso industrial.

Por lo que no se descarta que en un futuro pueda generar una nueva controversia en las negociaciones del T-MEC, lo que se sumaría a otras discusiones que tienen sobre la mesa los tres países. “Las cadenas productivas en este momento están lastimadas. El aumento en el precio de los alimentos que hemos visto en las últimas semanas está explicado en función de cómo el mercado interno tiene un ligero desequilibrio entre la oferta y demanda de bienes y servicios, aunado a la inflación global y la guerra entre Rusia y Ucrania. Todo esto genera un desajuste entre lo que tiene el país, lo que produce de manera interna y lo que demanda”, precisa Oscar Rivas.

El maíz mexicano tiene un escenario retador, señala el investigador, pues muchos desafíos no necesariamente obedecen a condiciones internas; en el macro la situación global es complicada y el aumento de precios es una situación que se está dando en muchas partes del mundo. Los empresarios tienen un gran reto por delante como mantener precios competitivos frente al maíz de otras naciones como Argentina, Sudáfrica o Estados Unidos”, añade Rivas.

Temen desequilibrios en el maíz: AEM-USA Lastimada alimenticia



DESPEGUES Y ATERRIZAJES

Rosario Avilés
raviles0829@gmail.com



Aviación: el precio de la innovación

Los mejores momentos de la industria aérea a nivel mundial parecen ya muy lejanos. Hace ya unos 9 o 10 años, hubo un ciclo anual en que la industria a nivel mundial alcanzó utilidades del 7%, el más alto en décadas, pero eso fue mucho antes de la crisis del Covid-19 y no parece que en los próximos años se vuelvan a vivir esas “vacas gordas”. El panorama mundial se ha llenado de nubarrones negros, con alta inflación, precios del crudo al alza, la guerra Rusia-Ucrania en medio y la recuperación postpandemia que no acaba de llegar.

Y frente a ello tenemos un panorama que urge a la industria al cambio tecnológico a todos sus niveles, desde el software de atención a clientes, hasta los nuevos propulsores energéticos que nos llevarán al Zero Neto de emisiones de carbono en 2050, pero cuyas inversiones se requieren hoy en día.

Y es que hay una parte de las nuevas tecnologías que no son para el futuro. Por ejemplo, explica la consultora OAG, el cliente promedio del transporte aéreo es un consumidor muy tecnologizado y conectado a la red, que exige respuestas rápidas. Mientras tanto, los sistemas con los que operan las aerolíneas siguen siendo tecnologías que, si bien están probadas y le han dado estabilidad al sector durante muchos años, no operan con la celeridad y agilidad que se requiere hoy en día.

Por ejemplo, cuando hay cancelaciones de vuelos o retrasos, reprogramaciones y otros cambios en el itinerario, el usuario quiere respuestas rápidas. Muchos de los sistemas con que operan las empresas aéreas aún son de respuesta lenta, como pueden ser los protocolos de reclamación de reembolsos

o equipajes, o bien, la información que le permita a un pasajero cuyo vuelo fue cancelado, saber si debe esperar en el aeropuerto al siguiente vuelo o buscar otra opción de transporte.

Lo mismo ocurre con los equipajes perdidos y una muestra de ello se tuvo en el verano pasado, cuando miles de maletas estuvieron durante días encerradas en bodegas sin que sus dueños pudieran reclamarlas, como resultado de una repentina recuperación del tráfico sin que existiera el personal suficiente y bien entrenado para agilizar el proceso.

Otros problemas de más calado se han dejado sentir en los últimos meses, como el paro de actividades del sistema de NOTAM's en Estados Unidos, que provocó un caos en el transporte aéreo de ese país, lo cual repercutió en todas las operaciones desde y hacia EU de distintos lugares del mundo.

Todo ello implica que las aerolíneas tendrán que hacer grandes inversiones en nuevas tecnologías de atención al cliente, de gestión de vuelos, de previsión de tarifas y demás. Al mismo tiempo, los gobiernos o las agencias de prestación de servicios de comunicación y gestión de tránsito aéreo, también tendrían que incorporar tecnología más avanzada. Y a ello hay que añadirle lo que deberá invertirse en la reconversión energética y lo que esto significa para una industria que suele tener rentabilidades bajas y financiamientos de mercado. Todo un reto en el horizonte.

LO OÍ EN 123.45:

Además, se debe investigar y hacer justicia en el caso de Mexicana de Aviación: anular las irregularidades, castigar a los responsables y resarcirle a los trabajadores su patrimonio ●



Contradicciones legales de la 4T

Vaya contradicciones que se viven en estos tiempos de la 4T, por un lado, el gobierno y MORENA impulsaron reformas a la Ley General de Comunicación Social (Plan B) que pretende una mayor “libertad de expresión” para los servidores públicos y, por otro lado, el PT (que dice que “también es la 4T”) promueve una reforma a la Ley de Réplica que podría dar lugar a constantes rectificaciones a lo que expresen los servidores públicos, muy en especial el presidente de la República.

Destaca la insistencia del PT para derogar la fracción VII del artículo 19 de la Ley de Réplica, la iniciativa ha sido presentada en tres ocasiones, tal parece que buscan suprimir a toda costa el supuesto de que se niegue la réplica cuando se trate de información oficial que en forma verbal o escrita emita cualquier servidor público.

Lo cierto es que, de suprimirse la fracción VII del Artículo 19 de la Ley de Réplica, se eliminaría una justificación válida y legítima que tienen los medios de comunicación para negar el derecho de réplica cuando se circunscriben a transmitir información de

carácter oficial que difunden los servidores públicos, de aceptarse la reforma se dejaría en total estado de indefensión a los medios que no pueden ni deben responsabilizarse por los dichos o aseveraciones de los gobiernos.

Por tanto, causa extrañeza que un partido integrante de la 4T esté promoviendo la réplica de expresiones de servidores públicos, en un contexto, donde el régimen está impulsando el llamado "Plan B" para favorecer que los gobernantes hablen libremente incluso en época electoral, por lo que resulta totalmente opuesto.

De aprobarse la reforma, significaría un aumento en las réplicas dirigidas hacia las expresiones que profiere diariamente el presidente de la República, dado su modelo de comunicación, lleno de afirmaciones con "otros datos" y alusiones a diversas personas, daría pie a réplicas constantes que lejos de fortalecer la discusión democrática vendría a socavar la actuación de los medios de comunicación, que en lugar de dedicarse a informar, quedarían sujetos a estar dando respuestas por escrito a los solicitantes de las réplicas y a ser demandados ante tribunales por los dichos de otros, en pocas palabras un ataque directo a la libre comunicación.

De esta manera -hoy- hay señales encontradas en la 4T en permitir o no que libremente se expresen sus servidores públicos; pero existe justicia, y será la Suprema Corte la que señale si es válido o no el Plan B (Ley General de Comunicación Social) y, por otra parte, tienen que cesar los intentos de iniciativas que ya pasaron por el filtro de la constitucionalidad en la Corte, eso resulta ocioso.

Por lo que, los contrapesos entre los poderes comienzan a sentirse a poco menos de 500 días del ocaso de este gobierno y que son tan necesarios para una recomposición y razón de estado mexicano.

Morena impulsa reformas a la Ley General de Comunicación Social que pretende una mayor "libertad de expresión" para los servidores públicos y el Partido del Trabajo promueve una reforma a la Ley de Réplica que podría dar lugar a constantes rectificaciones



México, el mejor lugar para invertir

La decisión de que una planta de la fabricante de autos eléctricos, Tesla, se instale en Nuevo León, es una muy importante noticia para nuestro país, porque es una empresa de clase mundial y porque transitamos hacia un transporte más amigable con el medio ambiente.

Se estima que, en una primera etapa, Tesla realice una inversión de alrededor de 5 mil millones de dólares, lo que generará miles de empleos, fortalecerá la economía nacional y regional, así como al propio sector automotriz. Y si a esto sumamos que en lo que va de la administración del presidente Andrés Manuel López Obrador la Inversión Extranjera Directa en el sector automotriz promedia 5 mil 175 millones de dólares anuales, seguimos hablando de buenas noticias.

Para que Tesla llegue a México influyeron varios factores, entre los que destacan: 1. El ímpetu del gobernador de Nuevo León, Samuel García, para traerla a su estado; 2. Las negociaciones que la Secretaría de Relaciones Exteriores llevó a cabo con el propio Elon Musk; y 3. La convicción del Presidente de México de traer esa inversión a nuestro país.

La decisión no estuvo exenta de polémicas, como cuando el presidente López Obrador sostuvo que si Tesla decidía instalarse en Nuevo León no se darían los

permisos federales. La Concamin hizo entonces un llamado a la reflexión, al diálogo y a la negociación. Nuestra voz, así como la de muchos empresarios que se manifestaron en el mismo sentido, fue escuchada y los actores principales en la toma de decisiones de este caso, privilegiaron los intereses superiores de nuestro país.

El único ganador con la instalación de Tesla en Nuevo León es México, porque será una de las inversiones más importantes que una empresa extranjera realice en nuestro país en este año.

¿Por qué Nuevo León? Desde mi punto de vista existen distintas razones: la cercanía con Estados Unidos, la magnífica calidad y productividad de la mano de obra mexicana, y que proveedores de la armadora y otras marcas automotrices ya operan en el estado.

También influyó que quienes hacen los cerebros de sus autos eléctricos, parabrisas y techos panorámicos; frenos, sistemas tecnológicos de movilidad, asientos

y cubiertas, ya cuentan con plantas en Nuevo León.

México envía así un mensaje al exterior: somos el mejor país para invertir.

LA META, 20 MILLONES DE AUTOS ELÉCTRICOS EN 2030

Existe una tendencia para que el mundo transite hacia la utilización sólo de autos eléctricos, a fin de combatir el cambio climático y de esa manera cuidar el medio ambiente. Para ello, los fabricantes de estos vehículos, como es el caso de Tesla, requieren de plantas que puedan elevar su producción para 2030 en 20 millones de unidades eléctricas, un plan en el que ahora México está incluido con la instalación de la fábrica en Nuevo León.

Es necesario trabajar para que en unos años los autos que se fabriquen en todo el mundo sean 100 por ciento eléctricos. Existen varias razones para que así sea, pero destacan las siguientes: salud pública, disminución de congestiones de tránsito en zonas urbanas, menor dependencia de combustibles.

México ingresa a la competencia de la

construcción de autos de bajas en emisiones, y esta es una gran oportunidad de contribuir con el planeta para mejorar el medio ambiente.

Pero también es para desarrollar la economía de nuestro país; para beneficiar a más mexicanos con empleo y seguridad social; para poner a México en la vanguar-

dia de las nuevas tecnologías.

Sin duda hemos dado un gran paso, y en la industria confederada lo celebramos, porque estamos convencidos que ganó México.

México ingresa a la competen-

cia de la construcción de autos de bajas en emisiones, y esta es una gran oportunidad de contribuir con el planeta para mejorar el medio ambiente.

Presidente de Concamin



Tesla, la gran oportunidad para México

¿Por qué la planta de Tesla en Nuevo León es un gran negocio para México? Esta fue la pregunta que planteó Morgan Stanley luego de que se confirmara el plan de la compañía de Elon Musk. La correduría internacional explicó que la mega planta representaría 10% de su estimado de inversión extranjera directa producto del nearshoring, y la inversión individual más grande en México, pero más allá de los números, el proyecto será una verdadera prueba de fuego para los ecosistemas locales de manufactura y el papel estratégico de México en la estrategia de Estados Unidos para disminuir su dependencia de China y se aleja del uso de combustibles fósiles. Para Morgan Stanley, la primera ola de nearshoring fue encabezada por las exportaciones e impulsada por la afectación de la pandemia en las cadenas de suministro, y donde el sector electrónico jugó un papel fundamental; y que la próxima ola sería encabezada por la industria automotriz y de bienes de capital. "Pese a las bajas ventas de fabricantes de automóviles de Estados Unidos, estamos viendo un repunte importante de las inversiones en México. Hemos notado que mientras las exportaciones automotrices de México representan aproximadamente 30% de todas las exportaciones, las inversiones alcanzan hasta 50% de los flujos de inversión, y la mayoría están vinculados a la electrificación. La planta de Tesla podría ser un acelerador", resumió la correduría internacional.

Agregó que, en el contexto de Latinoamérica, su recomendación para México es de desempeño su-

perior al mercado, donde prefieren las acciones directamente beneficiadas por el nearshoring, incluida empresas de transporte, fideicomisos inmobiliarios industriales como Vesta, y el operador de aeropuertos OMA con las terminales del norte del país, incluida la de Monterrey. Agregó que para el nearshoring un obstáculo clave es el suministro de electricidad, y que México al igual que muchos otros países, está haciendo malabares con la generación pública y privada, así como la coexistencia entre energías tradicionales y renovables, aunque confió que México sería capaz de manejar las transiciones y los equilibrios.

INNOVACIÓN Y ENTRETENIMIENTO

Izzi se convirtió en la primera operadora de televisión de paga en Latinoamérica e incorporar a su plataforma TikTok, una de las aplicaciones más dinámicas a nivel global que con más de mil millones de usuarios se consolida como la opción de entretenimiento y comunicación. Así la aplicación ya está disponible en los decodificadores de izzi con tecnología Android TV, sin costo adicional, proporcionándole a sus suscriptores una experiencia única y más personalizada en TikTok, pues está diseñada para poder visualizarse desde casa, lo que facilita ver el contenido de los feeds 'Para ti', 'Siguiendo' y 'Descubrir' en la pantalla de su televisor, esto incluye los videos más populares y vistos en una amplia gama de categorías: desde juegos y comedia hasta **animales** y animales.



AL MANDO



#OPINIÓN

FIRMAN ACUERDO PARA SECTOR MINERO

*El CCMX ofrecerá a las pequeñas y medianas
empresas locales acceso a un plan de capacitación*

Como parte de una alianza, el gobierno de Zacatecas, que encabeza **David Monreal**, la Secretaría de Economía del estado, al mando de **Rodrigo Castañeda**, el Centro de Competitividad de México (CCMX), encabezado por **Juan Carlos Ostolaza**, y Orla Mining-Camino Rojo, de **Jason Simpson**, firmaron un acuerdo para fortalecer las cadenas de valor en el sector minero. Mediante éste, el CCMX ofrecerá a pequeñas y medianas empresas locales acceso a un plan integral de capacitación y mejora de procesos, así como acceso a vehículos de financiamiento y vinculación para impulsarlas y puedan fungir como proveedores directos de Orla Mining-Camino Rojo. La meta es que alcancen estándares requeridos por

el sector minero y vincular esa actividad con otras, para generar desarrollo regional diversificado, fortaleciendo cadenas de valor en sectores estratégicos.

Al cierre de 2022, Zacatecas se mantuvo en primer lugar en producción de plata, plomo y zinc, y segundo lugar en oro y cobre a nivel nacional. Orla Mining-Camino Rojo contempla en la entidad inversiones por 100 millones de dólares, lo que hace evidente la necesidad de la firma por tener más y mejores proveedores con acceso a herramientas y servicios de capacitación y certificación que además puedan establecer vínculos con el Consejo Mexicano de Negocios (CMN), bajo el nuevo mando de **Rolando Vega Saenz**, a través del CCMX.

FORTALECER INFRAESTRUCTURA ELÉCTRICA

La Asociación Mexicana de Energía (AME), que preside **Abraham Zamora**, enfatizó en el marco del *Mexico Energy Forum*, que las empresas que conforman a la AME, están listas para seguir invirtiendo en infraestructura energética, que permita fortalecer el sistema eléctrico nacional y ayude a satisfacer la creciente demanda.

Nuestro país cuenta con gran oportunidad no sólo para el crecimiento de la industria nacional, sino también para la llegada de nuevas inversiones, a través del *nearshoring*, tema en boga dentro del Foro. Los expertos coinciden en que, para fortalecer la industria eléctrica nacional, México requiere invertir en transmisión y almacenamiento, para incorporar cada vez más energías renovables en el sistema. Sólo basta mencionar, que según el Programa para el Desarrollo del Sistema Eléctrico Nacional (Prodesen), la demanda eléctrica crecerá 2.8 por ciento anual en los siguientes 15 años, lo que significa, que es necesario instalar 56 GW de capacidad adicional entre 2022 y 2036. Gran reto en energía.

Zacatecas se mantuvo en primer lugar en producción de plata, plomo y zinc

AVANCE

México gana terreno en conectividad. Un estudio presentado por el IFT, que preside **Javier Juárez Mojica**, destaca un avance importante en penetración de Banda Ancha Fija.



UN MONTÓN — DE PLATA —



#OPINIÓN

LOS GRITOS
DEL DÓLAR

Lo que está ocurriendo es que el mercado está reconociendo el verdadero valor del intercambio económico de México con el exterior

E

l dólar está en su precio. ¿Es un precio barato? Probablemente no. De hecho, aunque nos sorprenda que en el mercado *spot* se cotice en 18 pesos con 13 centavos, desde hace años el exgobernador del Banco de México **Agustín Carstens** solía decir que el nivel de equilibrio debía ser alrededor

de los 17 pesos.

Al parecer lo que está ocurriendo es que el mercado está reconociendo el verdadero valor del intercambio económico de México con el exterior, para lo cual la noticia de la semana —la inversión de Tesla en Monterrey—, es una confirmación de las capacidades del intercambio comercial con Estados Unidos. En realidad la decisión de Tesla resuelve un problema severo de México: la carencia de una agencia gubernamental promotora de la inversión (como era ProMéxico). ¿Por qué? Porque a cualquier empresa alemana, japonesa, británica o estadounidense le bastará mirar el ejemplo de **Elon Musk** y, aunque no conozcan México, lo podrán poner en el mapa como finalista cuando diseñen sus planes.

Por eso el peso se apreció: porque en el mundo se ha afianzado la percepción de que

¿Podrá el peso romper la barrera de 18 unidades? Es probable

México puede absorber inversiones colosales y dar buen servicio a inversionistas que necesitan desvincularse de China para relocalizar sus manufacturas.

Ayer el presidente **López Obrador** hizo un resumen económico actualizado. En todo lo que presentó tiene razón: el peso se ha apreciado; el índice de la bolsa ha crecido; los empleos en el IMSS se han incrementado; el crecimiento del PIB retoma vigor; el poder adquisitivo del salario mínimo aumenta; la calificación de la deuda soberana sigue en grado de inversión; y la inflación ha iniciado su ruta descendiente.

No obstante, pocos economistas quieren asignarle méritos a la gestión de gobierno, y prefieren decir que las cosas van bien, pero “podrían ir mejor”, o “van bien a pesar de las políticas del Presidente”. Pareciera que les cuesta mucho trabajo reconocer esos datos.

¿Podrá el peso romper la barrera de las 18 unidades hacia abajo para llegar a 17 pesos por cada dólar? Es probable, y ya no deberíamos asombrarnos por ello. A la inversión de Tesla, que dejará una derrama millonaria en el país, habrá que sumar otras inversiones que hoy todavía no conocemos, pero que se detonarán a partir de este anuncio. Eso sí: habrá un estrés mayúsculo para conseguir talento capacitado, sobre todo si lo de Tesla detona un *tsunami* de empresas manufactureras llegando al Bajío y al Norte.

CORREDOR DEL ISTMO

Empresarios empiezan a criticar la premura con la que la Secretaría de Economía, de **Raquel Buenrostro**, quiere licitar los parques industriales del Corredor Transístmico. Dicen que hay pura breña en la región, que falta infraestructura, y que es inaudito que el gobierno quiera que las empresas desarrollen parte de las avenidas y carreteras que hacen falta. Veremos.



CORPORATIVO -



izzi acaba de integrar a TikTok a su plataforma, una de las redes sociales que ha tenido el más rápido crecimiento a nivel global



unque el derecho al tránsito está garantizado en nuestra Carta Magna, buena parte del movimiento de personas y mercancías se realiza por carretera, con todo lo que ello implica en costos y seguridad.

La Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (SICT), que comanda **Jorge Nuño**, refiere a una red de 176 mil 984 kilómetros de carreteras pavimentadas donde una parte requiere el cobro de peaje para poder transitar.

Es infraestructura que cada año requiere algún ajuste en su cobro por temas inflacionarios, pero también para cubrir el tan necesario mantenimiento de autopistas y carreteras.

Hace unos días ese ajuste se pensaba que alcanzaría 7.36 por ciento de nivelación para los tramos concesionados a Caminos y Puentes Federales (Capufe), que lleva **Elsa Veites Arévalo**, mientras que para el corredor México-Acapulco, el Comité Técnico del Fondo Nacional de Infraestructura (Fonadin) preveía alza de 10 por ciento, pero al final ese ajuste se canceló. No es el único freno en el cobro de peaje, ya que el aumento de diciembre de 2021 a diciembre de 2022 se había

***Es infra-
estructura
que cada año
requiere algún
ajuste al cobro,
por la inflación***

pensado en 7.82 por ciento a partir de 1 de marzo, pero también quedó detenido.

Hablamos con ello de un rezago de al menos 15 por ciento, de ahí que los expertos señalan reevaluar la conveniencia de mantener los cobros fijos, sobre todo al considerar que existe más de un argumento para sustentar su expansión.

El ajuste permite financiar nuevos proyectos de infraestructura, sin soslayar mejoras en materia de seguridad al darse la capacidad financiera para instalar cámaras de vigilancia, señalizaciones y sistemas de iluminación.

Otro tema es garantizar el mantenimiento carretero que se traduce en menor tiempo en los traslados, lo que también tiene impactos económicos que bien deberían considerarse.

LA RUTA DEL DINERO

El uso de redes sociales llega a los servicios de TV de paga y por lo pronto izzi, en aras de ofrecer más entretenimiento y contenidos, se convierte en la primera operadora en Latinoamérica en integrar a su plataforma a TikTok, una *app* que ha crecido rápidamente con varios millones de usuarios desde su lanzamiento en 2016, y que está disponible en sus decodificadores con tecnología Android TV sin costo adicional. Para los amantes de TikTok se trata de una experiencia única que podrá visualizarse desde casa, lo que facilita ver el contenido de los *feeds* desde un televisor; además que incluye los videos más populares y una amplia gama de categorías desde juegos y comedia hasta comida y mascotas. izzi, con dicha estrategia, apuesta por llevar sus contenidos a un mercado más amplio... **Jane Fraser**, la CEO de Citigroup, en mensaje videograbado con motivo de la 31 Reunión Plenaria de Consejos Consultivos de Citibanamex reiteró que avanza el proceso de venta de su negocio de banca de consumo y el de la banca empresarial en México.



Reporte Empresarial

VOLARIS, ¿EL OPORTUNISTA?



Por Julio Pilotz

juliopilotzi@gmail.com

@juliopilotzi

En México existe una verdad dolorosa y tiene que ver con el hecho de que la industria aérea de nuestro país es tan fuerte como un avión de papel. Lo comento porque, sin importar los colores del gobierno, desde hace 23 años el sector ha sufrido pérdida tras pérdida y para ejemplificar, únicamente hay que revisar los antecedentes y darse cuenta que más de 20 aerolíneas han dejado de operar en el mercado mexicano. Entre las fallecidas podemos enlistar a Aerocalifornia, ALMA de México, TAESA, Líneas Aéreas Azteca, Aviaca, A volar, Allegro, Aerolíneas Internacionales, Aeromorelos, Aerocozumel y por supuesto, la más dolorosa, Mexicana de Aviación, que aún mantiene su recuerdo imborrable entre los miles de trabajadores damnificados y en todos aquellos que volamos con la marca; también y más reciente, las lamentables víctimas de la debacle llamada pandemia, Interjet y Aeromar.

Pero es justo en este escenario funesto para la industria de la aviación, con una calificación aérea de Estados Unidos sin perspectiva de mejorar y sindicatos sin plazas ni vuelos, en donde algunas compañías han sabido o han podido, a costa de lo que sea, mantenerse e incluso crecer. Y es este oportunismo, el que podemos ver en firmas como Volaris, de Enrique Beltranena, quien ha aprovechado la desgracia de otros y la crisis mexicana para su beneficio.

Se sabe que en Palacio Nacional hay un rubro prioritario en el tema de la aviación, y eso es el impulso a como dé lugar

del proyecto insignia de la presente administración, el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (AIFA), y es así que, aprovechándose de esta urgencia, Beltranena se ha colado como la humedad en los planes del Ejecutivo para sembrar estrategias que sólo lo beneficiarían a él y que ponen en riesgo al sector mexicano.

Al menos esto es lo que se comenta dentro del nicho, en específico en la conversación que gira entorno a la reforma a la Ley General de Aviación Civil y Aeropuertos en materia de cabotaje, propuesta por el presidente Andrés Manuel López Obrador y la cual daría "cielo abierto" para que empresas extranjeras cubran rutas nacionales compitiendo con la industria nacional, un negocio que de acuerdo con datos de la Asociación de Aerolíneas Mexicanas (AMAC), genera 38 mil millones de dólares al año, el equivalente al 3.8% del Producto Interno Bruto (PIB), y del que dependen más de un millón y medio de empleos directos e indirectos a través de aerolíneas, aviación ejecutiva, general y de carga. Cientos de voces se han pronunciado en contra de la propuesta del cabotaje y los "cielos abiertos", ya que consideran que sería un golpe mortal para el sector mexicano y que pondría en riesgo a las marcas, pilotos y trabajadores. También aseguran que dicha propuesta fue facilitada por la relación entre el dueño de Volaris y Rosalinda López, hermana del titular de Segob, Adán Augusto López y esposa del gobernador de Chiapas, Rutilio Escandón.

Se dice que Beltranena fue una de las

mentes detrás de la reforma, por supuesto con intereses de por medio, ya que de aprobarse los cielos abiertos, esto permitiría a Volaris llevarse su operación a El Salvador y Costa Rica, y así evitar el pago de impuestos y seguridad social para aproximadamente mil pilotos. A cambio, Adán Augusto López habría acordado con Beltranena mudar a Volaris al AIFA, esto con la intención de aumentar el número de vuelos del nuevo aeropuerto. Por supuesto, no pasó mucho tiempo para que el empresario se pronunciara al respecto y asegurara a algunos medios que la regulación que permite el cabotaje es innecesaria e incluso menos importante que recuperar la Categoría I de seguridad aérea.

Voz en Off

Altos Hornos de México (AHMSA), de Alonso Anciraa, confirma que llegó a un acuerdo de 200 millones de dólares con inversionistas extranjeros, con el que espera salir de su proceso de quiebra. Grupo Acerero del Norte y sus accionistas controladores suscribieron un documento con un grupo de inversionistas extranjeros para el traspaso de la mayoría accionaria de AHMSA, con el fin de asegurar la recapitalización de la compañía, la normalización de sus operaciones y su desarrollo futuro, detalla. Así es cómo quiere salir de los graves problemas de adeudos con proveedores, obreros, la Comisión Federal de Electricidad (CFE), y una larga lista de pendientes...



LA COLUMNA FISCAL Los recursos que ayudaron a combatir las crisis en México

José Luis Clavellina Miller

Leslie Areli Badillo Jiménez

* Especialistas del CIEP, analizan las decisiones sobre finanzas públicas y su implicación en las generaciones presentes y futuras.

Los países cuentan con mecanismos que los ayudan a enfrentar problemas que surgen cuando los ingresos públicos tienen descensos repentinos, como por ejemplo una caída en el precio del petróleo o de otras materias primas, o bien, menores ingresos tributarios a los esperados.

Estos mecanismos son los fondos de estabilización y funcionan como un ahorro que se puede utilizar para afrontar contingencias económicas, por lo que su existencia es fundamental para la viabilidad de las finanzas públicas.

México cuenta con el Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP), así como con el Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF). Los recursos de ambos fondos fueron utilizados desde 2019, primero, ante la desaceleración de la economía mexicana y posteriormente ante la crisis económica y sanitaria generada por la pandemia por Covid-19 en 2020.

Las fuentes de recursos de los fondos son: las transferencias de recursos por parte del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (FMPED), remanentes de los ingresos excedentes, rendimientos financieros, y parte del remanente de operación del Banco de México (para el caso del FEIP), así como los que se lleguen a determinar en el Presupuesto de Egresos de la Federación.

A finales de 2018 los fondos llegaron a acumular 279 mil 771 millones de pesos (mdp) en el caso del FEIP y 88

mil 722 mdp en el FEIEF. Sin embargo, pese a que durante 2022 se reportaron ingresos excedentes por 422 mil 462.5 mdp, el saldo de los fondos se ubicó en 25 mil 978 y 21 mil 847 mdp respectivamente. Es decir, ambos fondos están al 9.3% y 25% de la capacidad que tuvieron en 2018, lo que implica que los ingresos excedentes no han sido suficientes para reabastecer los fondos.

En el Centro de Investigación Económica y Presupuestaria (CIEP) analizamos la evolución de estos fondos y observamos que, si bien, durante 2022 se reportó un mayor saldo por ingresos excedentes, sus recursos y reservas no se han recuperado.

Por ello, al ritmo de acumulación actual, estimamos que al FEIP le tomaría 17 años alcanzar el saldo nominal de 2018, asumiendo que no se presenten crisis económicas y que habrá ingresos excedentes de la misma proporción que en 2022. Las fuentes de ingreso de los fondos son inconstantes, por lo que es necesario revisar las reglas que delimitan su fortalecimiento y acumulación.

Cabe señalar que la economía mexicana, al igual que la economía mundial, se ve amenazada por distintos riesgos, varios de ellos se han estado materializando, tales como, conflictos geopolíticos, el surgimiento de nuevas pandemias o rebotes de las existentes; afectaciones generadas por el cambio climático, cambio en las condiciones financieras globales, envejecimiento poblacional, entre otros.

Todos ellos representan también riesgos fiscales, por lo que es necesario fortalecer y reconstituir los fondos de estabilización con que contamos a fin de estar preparados para las crisis que surgirán en el corto y mediano plazo. ●



**NOMBRES, NOMBRES
Y... NOMBRES**

ALBERTO AGUILAR

Debuta Mezubo.mx, opción de crédito para autos usados, 5 millones potencial y CIBanco aliado

Aunque ayer la AMIA de **José Zozaya** y AMDA de **Guillermo Rosales** informaron que a febrero la venta de autos nuevos sumó en el primer bimestre 196,325 unidades con un crecimiento del 24%, la expectativa para 2023 no es la mejor. Cuando mucho un millón 200,000 autos, que no se separará demasiado del 2022, máxime la inflación y el alza del crédito.

En ese sentido un segmento que mantendrá su relevancia es el de autos usados, que significa unos 5 millones de coches, nivel cinco veces más grande que los nuevos.

Una compañía que debutó esta semana y que busca abrir brecha en ese mercado con un valor transaccional sobre los 750,000 mdp, es la colombiana **Mezubo.mx** que comanda **Juan**

Sebastián Pardo, empresario de 44 años quien visualiza aquí una gran oportunidad.

Con el apoyo de su hermano **Nicolás Pardo**, su fintech ya cumplió 2 años de operar en Colombia como especialista en crédito a compradores de autos usados. Optaron por venir a México, donde el negocio tiene enormes similitudes, pero es 10 veces más grande.

En ese segmento hay firmas que igual avanzan al dar certidumbre. Kavak de **Alejandro Guerra** o bien OLX Autos de **Roberto Villalobos**. Estas apenas significan 5% de lo que se comercializa, en tanto que las agencias son otro 20% y las operaciones entre particulares constituyen el 75%.

Esta última es la rodaja a atender por Mezu-

bo.mx que previamente levantó capital por 5.5 mdd con el fondo mexicano Dila Capital y el brasileño Canary. Además tras un año de explorar el mercado mexicano tiene una alianza con CIBanco que dirige Salvador Arroyo.

Con ello puede financiar hasta 80% de la compra de un vehículo con una tasa del 15%, amén de garantizar una transacción confiable al revisar la procedencia del vehículo, documentación y electro-mecánica.

Con 100 empleados, un fuerte soporte tecnológico, Mezubo.mx comenzará a operar en CDMX, Guadalajara y Monterrey. Pardo quien junto con su hermano manejan desde 2010 en Colombia la firma Credifamilia orientada a financiar vivienda de interés social, tiene confianza en el potencial del mercado de usados en México, porque "es invisible y gigantesco".

Con su expertis caminarán poco a poco a un ritmo de 100 créditos mensuales este 2023. La idea es tener "paso firme" con más alianzas en puerta para redondear su gestión.

Así que en usados, nueva opción.

AMAFORE PRÓXIMA SEMANA: CHÁVEZ, ZAMARRIPA O LANZAGORTA

Resulta que la AMAFORE aún no designa al sustituto de Bernardo González Rosas. Sus integrantes lo han tomado con calma. Según esto ahora sí la podría haber noticias la próxima semana. Hay una tema: Jorge Chávez Presa de gran experien-

cia, Guillermo Zamarripa ex CNBV y Nieves Lanzagorta actual vicepresidenta. Veremos.

DESPEJAN CAMINO Y TEJADA REELECCIÓN EN CONCANACO EL MIÉRCOLES

Concanaco ya convocó para reanudar la 107 asamblea. Quedaron pendientes los numerales 9,10,11 y 15 respecto a la reelección de Héctor Tejada Shaar. Y es que los recursos interpuestos por Guillermo Romero, Roberto Lem, Rafael Sánchez y Javier Saldívar fueron revocados por el Juzgado 8 de Distrito. En ese sentido ya no hay impedimento. La fecha es el miércoles 8 de marzo.

INFLACIÓN HASTA 5.4% EN 2023 Y SUBE CANASTA BASICA 15.9

Incontenible la inflación a febrero. Como se esperaba el control no será fácil. Varias firmas ajustan sus expectativas del 2023. Es el caso de Invex cuya directora de Análisis es Jessica Rol-dán. Lo elevó a 5.4%. Ayer el GCMA que dirige Juan Carlos Anaya dio a conocer su indicador de precios de la canasta básica. Subió en febrero a 15.9% desde 15.8%. Frutas trae un aumento anual del 50.8%, hortalizas 38.7%, granos y abarrotes 15.7% y pecuarios 7.3%. El huevo blanco alza del 80%. Así que cuesta de febrero.

@agullar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



Banxico modera expectativas por alta inflación subyacente



Banco de México publicó su **Informe trimestral de inflación** correspondiente para el periodo **octubre – diciembre de 2022**. En él, destaca la revisión a la baja en su previsión de crecimiento para este año a 1.6% desde 1.8% (estimado en septiembre 2022) y de 2.1% a 1.8% para el 2024. La gobernadora **Victoria Rodríguez Ceja** subrayó que el ajuste en las previsiones del PIB está ligado al desempeño esperado para **Estados Unidos**. Así mismo, las proyecciones de **inflación** se revisaron al alza de 4.1% a 4.9% para 2023 y de 3.0% a 3.1% para 2024, lo que refleja que a pesar de una expectativa de desaceleración en la inflación, esta permanecerá por arriba del objetivo del banco central en 2023 y será hasta el 2024 cuando logre ubicarla dentro de la zona objetivo.

En general, se mantiene un alto nivel de **incertidumbre**. A nivel global sigue pesando el mantenimiento de una **política monetaria restrictiva** por altos precios, la debilidad de la **demand**, y el impacto de la **guerra**. En la parte interna, los mayores riesgos vienen del **alto nivel inflacionario** en las que si bien, las presiones en **energéticos** y **alimentos** se redujeron, el **componente subyacente** no cede, los precios de **mercancías** pueden tardar más en descender y los **servicios** enfrentan diversos choques. A esto, se unen temas de **inseguridad**, **confrontación política** y diferencias con los socios del T-MEC.

De acuerdo con la encuesta de **Expectativas de Analistas del Sector Privado** publicada por **Banxico** posiblemente se marcaría un pico en la tasa de interés sobre niveles del 11.50% anual, lo que representaría dos aumentos de 25PB cada uno en sus reuniones

del 30 de marzo del 18 de mayo, para iniciar posteriormente una posible fase de baja entre el tercero y cuarto trimestre del año de manera gradual y hasta el 2024 con bajas más consistentes.

RELEVO ESPINOSO EN LA CANACINTRA

Tras un proceso electoral, que desde el inicio se vio marcado por la injerencia de una minoría del sector para boicotear la candidatura de **María de Lourdes Medina Ortega**, finalmente los industriales definieron que **Esperanza Ortega Azar** será quien tome las riendas de la **Canacintra** Nacional para el periodo **2023-2024**.

La oriunda de **Campeche**, que había declinado en favor de **Lulú Medina**, ganó de manera contundente pese a los intentos de **José Antonio Centeno Reyes** por imponer a su favorito **José Manuel Sánchez Carranco**, que durante las elecciones fungieron como si fueran “**cadeneros**” en la puerta de entrada del piso 10 de la sede electoral, e incluso llevaron fuerzas de seguridad privada para monitorear la contienda.

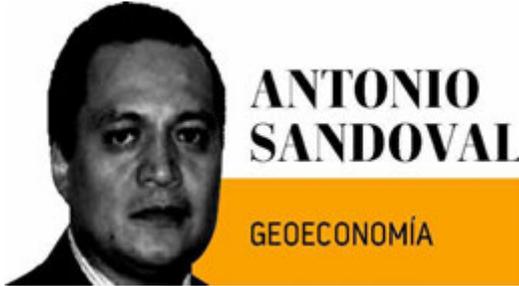
Pese a la polémica, la nueva abanderada ha sido enfática en que apenas asuma el cargo comenzará a construir la unidad al interior de la cúpula empresarial, además de promover la **relocalización** de las empresas a nivel nacional, impulsar el **comercio exterior** y que la **Canacintra** vuelva a ser el principal interlocutor ante los diferentes **niveles de gobierno**.

CERVANTES DIAZ SE REELIGE EN EL CCE

Por acuerdo unánime de su Asamblea Anual, fue reelecto **Francisco Cervantes** como presidente del **Consejo Coordinador Empresarial (CCE)** para el periodo **2023-2024**. **Cervantes** fue electo por primera vez al frente del organismo cúpula empresarial en 2022.



Ganó México sí, aunque hubo una derrota política



La decisión de Tesla tuvo que se avalada por el Gobierno Federal, estaban en juego miles de millones de dólares.

En las últimas horas, las redes sociales se han volcado con todo tipo de comentarios sobre la decisión de Tesla de construir una planta en México, concretamente en Monterrey, Nuevo León.

Son todo tipo de comentarios porque antes del anuncio se presentó una advertencia que puso a dudar a muchos sobre la llegada de la empresa, ícono de la vanguardia tecnológica y probablemente la automotriz más importante del mundo en un futuro, a tierras mexicanas.

Una semana antes del anuncio, el presidente de México aseguró tajante que la automotriz no podría instalarse en Nuevo León por la sencilla razón de que en esa zona no había agua, y ofreció el sureste de México, donde según

sus propias palabras está el 70 por ciento del agua del país, o en su defecto la zona cercana al aeropuerto construido por su administración, el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (AIFA).

Con esas palabras, México le estaba diciendo prácticamente adiós a una inversión de entre 5,000 y 10,000 millones de dólares ya que pretender que una empresa como Tesla se instale en el sureste no deja de ser absurdo.

Este tipo de inversiones no se piensan de la noche a la mañana, no son un capricho ni se hacen al azar.

El mismo Elon Musk visitó el estado unos meses antes, se sabe que las pláticas y negociaciones se iniciaron también con antelación.

Seguramente hubo toda una serie de análisis y estudios previos antes de que la dirección de Tesla tomara la decisión de invertir en México, era Monterrey Nuevo León o no era ninguna otra parte del país.

No es que Tesla desprecie la falta de agua en Nuevo León, pero como toda empresa tiene muchas otras variables que considerar al establecerse en un destino.

Nunca sabremos qué pasó entre aquella advertencia de que Tesla no tendría los permisos necesarios para instalarse en Monterrey porque no había agua, y el anuncio inicial del propio mandatario de que siempre sí, Tesla

sí llegaría a Monterrey, Nuevo León. Posteriormente confirmado por Elon Musk.

Podemos especular mucho, pero no es nuestra especialidad ni tenemos la intención, algo pasó eso es definitivo.

El argumento del Gobierno es que Tesla tendrá un plan para ahorrar agua y/o reciclar el vital líquido.

Eso lo hace Tesla desde siempre, en todos los destinos donde opera, su huella de carbono es de las más bajas en la industria automotriz.

Sin especular, la decisión parece una derrota política para el Gobierno Federal producto de una equivocación con declaraciones a la ligera, aunque un gran beneficio para México.

Era absurdo, aún para un presidente con el nivel de aceptación como el que tiene nuestro mandatario, decirle que no a una inversión de hasta 10 mil millones de dólares, que generará cuando menos 35,000 empleos directos y muchos miles más indirectos, que detonará una serie de beneficios para México y que le abrirá las puertas al futuro en una industria que tarde o temprano será la preponderante en el mundo.

Alguien convenció a quien debería convencerse para que dejara de lado ese

absurdo, sobre todo porque una empresa como Tesla tiene claras políticas de sustentabilidad, entre ellas las relacionadas con el agua.

Fue difícil salirse del atolladero para el Gobierno Federal, de hecho no pudo hacerlo, quedó muy claro que tuvo que aceptar la decisión de Tesla, o era en Monterrey o no era en ninguna otra parte de México.

Decir adiós a 10 mil millones

de dólares en estos momentos y en cualquier otro, sería absurdo, que bueno que así lo entendieron.

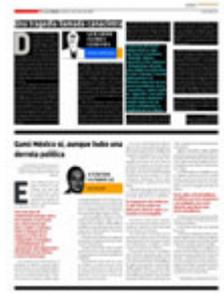
Se trató entonces de una derrota política para el Gobierno Federal, pero de una victoria para México.

Las lecciones que deja este episodio son varias.

Por ejemplo, los gobiernos deben traba-

jar para generar las condiciones idóneas para que las empresas se instalen donde mejor les convenga y generen empleo.

Son los gobiernos los encargados de detonar el desarrollo general del país; el sureste mexicano padece los errores de décadas y administraciones pasadas, y no será cuestión de un sexenio para integrarlo al desarrollo económico nacional, tendrán que pasar décadas, siempre y cuando las cosas se hagan bien.



Una tragedia llamada canacintra



**GERARDO
FLORES
LEDESMA**

PRISMA EMPRESARIAL

DESDE LA década de los 60s no se había repetido la historia. En aquella época, Amilcar Ranero sólo estuvo un año como presidente de la Cámara Nacional de la Industria de la Transformación (Canacintra). Ahora fue el caso de José Antonio Centeno, quien será relevado del cargo luego de la elección que ganó el miércoles 1 de febrero la campechana Esperanza Ortega por 65 votos contra 35 que obtuvo José Manuel Sánchez Carranco.

La nueva dirigente de los industriales quien sólo tiene en su haber un negocio de pozole en su tierra natal, llega al cargo con el 70% de las delegaciones afiliadas en situación de quiebra y con una carpeta de investigación, que pronto pondrían en sus manos, sobre el mal uso de recursos públicos por más de 90 millones de pesos que fueron bajados del Instituto Nacional del Emprendedor (Inadem) en el sexenio pasado.

Además, Esperanza Ortega deberá darle salida a una auditoría que quieren impulsar industriales del Sureste sobre los negocios de Enoch Castellanos y Rodrigo Alpizar, quienes se apoderaron de Normex, una entidad propiedad de Canacintra, que se dedica a la normalización y certificación de productos, que generó millones de recursos, pero que nunca ingresaron a dicha Cámara.

Hay otros negocios, como la venta de insumos sanitarios para el Covid-19, que se realizaron con el uso de las redes y conexiones de Canacintra, y que tampoco se observan en las cuentas de la Cámara porque se crearon comercializadoras para disfrazar los contratos.

De toda esta historia ya tiene conocimiento la secretaria de Economía Raquel Buenrostro, amiga cercana de Francisco Cervantes, reelecto recientemente como presidente del Consejo Coordinador Empresarial (CCE).

Una gran duda flota en el ambiente del sector industrial: Se mantendrá

Esperanza Ortega como líder nacional de Canacintra o la renunciarán como émula de "juanito" en Iztapalapa, ya que la verdadera candidata de Enoch y Rodrigo se llama Lourdes Medina, ex dirigente de la Cámara en el Estado de México, y enemiga declarada del presidente del CCE.

QUIEN YA trae buenos resultados de la gira de trabajo de alcaldes en California, EU, organizada por la Secretaría de Relaciones Exteriores, es el presidente municipal de Querétaro, Luis Nava Guerrero. Nos dicen que logró la firma de un Memorándum de Entendimiento con CISCO Systems, una de las grandes empresas en el ámbito digital y tecnológico, para fortalecer el talento queretano con capacitación y la creación de un laboratorio tecnológico en el Centro de Innovación y Tecnología, Bloque. ¡Órale!

GENERAL MOTORS dejó ir 500 empleados como parte de su plan de recortar 2 mil millones de dólares en los siguientes dos años.

Al interior del sector empresarial se sabe que Enoch Castellanos y Rodrigo Alpizar operaron en las cámaras y delegaciones del país para anular la reelección

de José Antonio Centeno, quien pasará a la historia como uno de los peores presidentes de la Canacintra, y quien nadó de "muertito" con tal de no enfrentar denuncias

penales junto con su pareja sentimental, ex empleada de la Cámara.

•Periodista
Director de RedFinancieraMX
gflores13@yahoo.com.mx
Página 5 de 5