



CAPITANAS

Visita de cortesía

Los ganaderos mexicanos, encabezados por **Homero García de la Llata**, sostuvieron una reunión en Washington para tratar de alcanzar un acuerdo sobre el etiquetado "Product of USA".

El encuentro fue con autoridades del Departamento de Agricultura de Estados Unidos y representantes del Congreso.

A los productores nacionales les preocupa que la entrada en vigor del etiquetado se convierta en una barrera para los cárnicos del País.

La reunión fue un primer paso en el que representantes empresariales de México como **Juan Cortina**, titular del Consejo Nacional Agropecuario (CNA); voceros del Consejo Coordinador Empresarial (CCE) y productores ganaderos pudieron ser escuchados por autoridades estadounidenses para explicar los impactos al comercio al distinguir entre ganado

americano y mexicano.

El principal argumento fue que si bien los animales nacen en México, la cadena de valor se sigue en Estados Unidos, donde el ganado termina de criarse y se convierte en producto para el consumo.

Cabe recordar que esta regla de origen que se anunció el año pasado entrará en vigor en marzo próximo y aunque su aplicación será voluntaria, la realidad es que debido al tamaño de las exportaciones mexicanas de ganado en pie, es difícil distinguir en dónde pierden su nacionalidad los animales.

Se calcula que cada año México envía a Estados Unidos cerca de un millón de cabezas de ganado.

El encuentro se calificó como positivo y las conversaciones continuarán en las próximas semanas.

Quieren recuperar taquilla

Las empresas propietarias de cines están en busca de estrategias para recuperarse tras la pandemia.

La edición LVIII del Súper Bowl es un evento que en esta ocasión será transmitido en las pantallas de Cinemex, que dirige **Rogelio Vélez**.

Este fin de semana, la cadena de cines de Grupo México proyectará el juego entre los Jefes de Kansas City y los 49ers de San Francisco.

En años anteriores, este partido lo transmitía Cinépolis, empresa que dirige **Alejandro Ramírez**. Sin embargo, la compañía se enfocó en la temporada de

premios y a la retransmisión de algunos títulos clásicos, según las celebraciones. Para este fin de semana previo al 14 de febrero, están previstos clásicos románticos.

Recordemos que en 2023, el plus de Cinépolis fue la proyección de conciertos como "The Eras Tour", de Taylor Swift, y "Yet to come", de BTS, los cuales impulsaron la asistencia a los cines.

Dicha estrategia dejó a Cinépolis cerca de alcanzar sus resultados de 2019, previo a la pandemia.

Mercado atractivo

En Quintana Roo hay alrededor de mil 350 hoteles y 130 mil habitaciones, de los cuales casi 80 por ciento

están en Cancún y Riviera Maya. Además, en Yucatán y Campeche hay cerca de 500 hoteles y 19 mil cuartos.

El valor del mercado eléctrico en esta región será de unos 80 mil millones de pesos para 2030 en equipo de reemplazo, de automatización, luminarias, equipo eléctrico, así como generación, distribución y almacenamiento.

La Expo Eléctrica y Solar, que dirigen **Alberto La-río Laguna** y **Jaime Salazar**, estima que sólo 15 por ciento de los hoteles de Quintana Roo genera su propia energía a través de tecnología limpia como paneles solares, por lo que el mercado potencial es de 20 mil millones de pesos.

Por ello no es de extrañar que la edición del Caribe 2024 de esta expo, que



GEORGINA ESTRADA AGUIRRE...

Preside la Asociación de Mujeres Aduaneras (AMA), que busca facilitar el despacho aduanero y mecanismos para el cumplimiento fiscal y de comercio exterior. Está conformada por 160 expertas y a tres años de su creación cuenta con divisiones en el noreste y occidente del País. Este año se enfocará en el Bajío por el nearshoring.

se realizará la siguiente semana en Cancún, tenga un crecimiento de 40 por ciento en espacios contratados por expositores y en asistencia estimada.

Se darán cita 12 empresas provenientes de Estados Unidos, China y Europa, 80 multinacionales con presencia en el País y 20 firmas mexicanas para presentar las innovaciones a los 40 mil asistentes que se espera acudan.

Cambio gamer

El fin de una era se acerca en Xbox, ya que la empresa encabezada por **Phil Spencer** decidió llevar sus títulos exclusivos, como "Starfield" y el próximo "Indiana Jones and The Great Circle", a consolas de la competencia, según reportes de medios especializados.

Aunque pueda resultar sorpresivo, lo cierto es que la decisión se venía cocinando desde hace algunos meses, pues **Satya Nadella**, presidente y CEO de Microsoft, dijo en 2023 que Xbox, su división de gaming, tiene la oportunidad de volver a un buen editor de títulos para Sony, Nintendo y PC.

Esto también puede ser un síntoma de que Xbox reconoció que está detrás de sus principales competidores en ventas de hardware.

Por ejemplo, las ventas del PlayStation 5 aumentaron 65 por ciento en 2023 respecto al año previo, de acuerdo con Ampere Analysis. En cambio, las del Xbox Series X|S cayeron 15 por ciento.

Quizá por ello, Xbox busca darle mayor énfasis a la venta de sus videojuegos, sin importar en qué plataforma estén.

capitanes@reformamex.com



Esprit de corps

“Desde que comenzó la campaña un año antes, Napoleón cruzó los Apeninos y los Alpes, derrotando a un ejército sardo y no menos de 6 ejércitos austríacos y mató, hirió o capturó a 120,000 soldados. Todo esto antes de cumplir 28 años y cuando apenas 18 meses antes era un soldado desconocido que escribía ensayos sobre el suicidio.

Ya era famoso en toda Europa, tras derrotar a la poderosa Austria, arrancado tratados de paz al Papa y a los reyes de Piamonte y Nápoles, aboliendo el ducado de Módena y derrotando en todas las circunstancias militares imaginables a los generales más célebres de Austria.

Napoleón luchó contra fuerzas austríacas superiores, pero que superó en el campo de batalla gracias a su estrategia de la posición central.

Fue clave su estudio profundo de la historia y geografía de Italia antes de poner un pie allí, al igual que su voluntad de experimentar con ideas de otros y sus minuciosos cálculos de logística, para los cuales su prodigiosa memoria fue invaluable.

Dado que mantenía sus divisiones a un día de marcha,

las concentraba para la batalla y ya unidas mostraba gran calma bajo presión”.

Apenas un párrafo de la fantástica biografía de Napoleón del afamado autor Andrew Roberts (también biógrafo de Churchill).

Tras comentar la película de Ridley Scott con mi hija Eli, al igual que el genio corso una enamorada de la lectura, me recomendó este librazo.

“Papá, te va a dar para 10 columnas”, me dijo.

Voz de profeta. Hija de tigre, pintita.

Aquí va la primera.

Porque francamente el filme se me hizo muy unidimensional, resaltando sólo la obsesión amorosa inicial de Napoleón por Josefina, por cierto increíblemente cierta.

Apenas llevo un 30% del manuscrito, que es largo pero cautivante. Te lo recomiendo.

Pero empiezo a reconocer los trazos de genialidad de Napoleón en lo que reseña el párrafo introductorio: su improbable hazaña en la batalla por Italia, que marcó su lanzamiento a la fama.

¿Qué lecciones se derivan de esta asombrosa campaña?

La primera es una mantra para mí: preguntar a expertos.

“Arrojando su sombrero sobre una mesa, se acercó a Krieg, un viejo y experto general. Algunos de sus cuestionamientos demostraban una ignorancia tan completa que varios camaradas sonrieron.

Quedé impresionado por el número de sus preguntas, su orden y su rapidez. Las respuestas se convertían en otras preguntas que él deducía. Pero lo que más me llamó la atención fue ver a un comandante absolutamente indiferente a mostrar a sus subordinados cuán completamente ignorante era sobre puntos que el más joven de ellos se podría suponer conocía perfectamente”.

Oro molido.

Segunda lección: la importancia del esprit de corps.

“Creía en mantener un fuerte *esprit de corps*, esa combinación de espíritu y orgullo intangible, que podría hacer que un ejército lograra maravillas”.

El libro da varias pistas valiosas sobre este gran intangible:

■ Tarda mucho en crearse y puede destruirse en un instante.

■ Se puede promover logrando una identificación conjunta. Por ejemplo con slogans: el regimiento 57, “Los Terribles”, el 18, “Los Bravos” y el 9, “Los incomparables”.

■ Nunca subestimes el poder del orgullo grupal. Refuézalo con canciones, proclamas, festivales, ceremonias y símbolos.

■ Mantente cerca de la tropa. Escúchalos, participa en la batalla. “Napoleón genuinamente le gustaba estar cerca a sus soldados”.

■ Dales un propósito de vida. Para esto, Napoleón fue un estudioso de la historia. “Pensaba que la gente ordinaria importaba”. Y se los comunicaba constantemente.

■ Preguntar a la tropa por sus necesidades... y luego atenderlas. Ejemplo: atender muy bien a los heridos.

■ Aprendió de Julio César sobre regañar (explicando con detalle) ante un mal resultado. Su comunicación se difundía en pósters y comunicados. Viajaba con una imprenta, por cierto. El lenguaje era llano, dirigido al que tenía poca educación.

■ Reconocía el buen desempeño y tenía una memoria excepcional, lo que se convirtió en algo especial para su ejército.

Otra vez, oro molido.

Valiosos consejos para la guerra... y para la paz.

Ojalá te sirvan.

Posdata. Un 100% chiquitito. Resulta que el 100% de las pensiones que propone AMLO está topado a \$16,777 pesos mensuales. Como referencia, el tope actual de las pensiones anteriores a 1997 es de alrededor de \$75,000 pesos. O sea, las pensiones del bienestar estarían topadas a la quinta parte del tope anterior. Este trabalenguas desnuda ootra mentira más de YSQ.

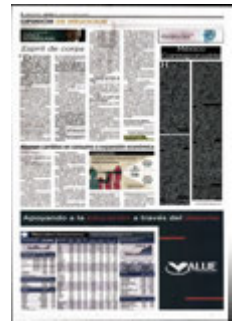
EN POCAS PALABRAS...

“Ya probé el mando y ya no lo puedo abandonar”.

Napoleón

benchmark@reforma.com

Twitter: @jorgemelendez



México Corresponsable

Hace una década, surgió México Posibles, una red inclusiva y diversa que, mediante diversas metodologías y espacios de diálogo, busca forjar confianza y fomentar la colaboración entre personas cuyas trayectorias rara vez se cruzan.

La importancia de abrir estos espacios de diálogo no es menor si consideramos que en México es improbable que logremos coincidir, y más aún colaborar, con personas que provienen de diferentes contextos, gremios, geografías, etc. Si bien los espacios públicos, especialmente en las ciudades, tienen el potencial de convertirse en lugares para la co-creación, esto no siempre se materializa. Además, en el mundo digital, solemos consumir contenido que reafirma nuestras propias ideologías y las redes sociales no son lugares diseñados para la empatía y diálogo genuino.

En un momento de polarización entre las fuerzas

armadas y la sociedad civil, entre políticos y empresarios, entre el norte y el sur, México Posibles representa la invitación a ver las diferencias como motor y fuente de inspiración.

Uno de los legados más destacados de esta iniciativa son los cuatro escenarios de futuros posibles, creados por un grupo plural de personas provenientes de diversos sectores, que contaron con la asesoría de la consultora internacional Reos Partners, reconocida por su trabajo en laboratorios sociales y procesos de cambio sistémico. Estas narrativas, disponibles en mexicosposibles.mx, no son predicciones, sino posibilidades no excluyentes, que nos ayudan a comprender qué acciones podemos emprender hoy para alcanzar el futuro más deseable (o evitar los indeseables).

Los cuatro escenarios son “Unos Toman: México Agandallado”, que describe un estatus quo donde prevalece la ilegalidad, la

inseguridad y la desigualdad; “Algunos Ponen: México Pasmado”, que sugiere cambios limitados, avances desiguales y un malestar ciudadano generalizado; “Todos Ponen: México Responsable”, donde personas y gremios renuncian a privilegios para promover una colaboración en aras de la equidad y el Estado de Derecho, y “Todos Pierden: México Fallido”, donde la polarización y la desconfianza llevan a un colapso institucional, la división social y la prevalencia de la violencia.

El único escenario deseable de los cuatro es el de “México Responsable”, mismo que se actualizó el año pasado y ahora se llama “México Corresponsable”, donde las élites y los líderes, tanto en el sector público como en el privado, están dispuestos a renunciar a privilegios personales y gremiales en beneficio del bien común. Este escenario parte de colocar la equidad en el centro para dar lugar a círculos vir-

tuosos de desarrollo.

Recientemente, en el Foro Económico Mundial de Davos, vimos a multimillonarios abogando por un aumento en los impuestos que se les cobran para abordar la desigualdad social. Si bien este llamado captó la atención, es evidente que se necesitará mucho más que eso. Se requerirá un compromiso genuino y sostenido para construir una sociedad más equitativa: desde tener servicios públicos de calidad que puedan ayudar a cerrar las brechas, hasta líderes, de todos los sectores, que estén dispuestos a salir de su mundo, escuchar y estrechar lazos.

El camino hacia un México Corresponsable tiene múltiples retos, pero poder imaginarlo es el primer paso para avanzar hacia un México donde quepamos todas y todos.

**NOMBRAMIENTOS EN BURSON**

Dieron a conocer Hill & Knowlton y BCW en EU, que se fusionarán para formar Burson a partir del próximo 1 de julio de 2024, varios nombramientos de liderazgo para las principales regiones y algunos mercados clave, que incluirá a líderes senior de cada firma.

Entre otros los de Brian Burlingame, actual CEO de Hill & Knowlton para América Latina, que asumirá el cargo de CEO de Burson América Latina, y de Kris-

tine Boyden, actualmente CEO de BCW para las Américas, que será CEO de Burson para las Américas.

Corey duBrowa, CEO global de BCW, señaló: “Estos líderes han tenido un desempeño excepcional en sus funciones actuales y aportarán ese mismo compromiso y disciplina a sus nuevos cargos en Burson”.

POTENCIA GUT CREATIVIDAD

Rodrigo del Oso, José Mario Muñoz, Sebastián Regiani y Guido Dona-

dio, hasta ahora directores creativos y miembros de GUT Mexico City desde su apertura, asumen el cargo de directores generales creativos. Todos ellos ganadores con excelentes campañas en los principales festivales creativos internacionales y locales.

En tanto, Adriana Mondragón y Diego López Oliva toman el puesto de directores creativos; liderarán campañas para Corona bajo la plataforma “México Manda” y para Santa Clara.

Por otra parte, Paula Sánchez fue nombrada Head de Producción, quien se incorporó a GUT Mexico City en 2021 como responsable de todas las producciones de la agencia, regionales y locales.

“No podríamos estar más felices de ver a tremendos talentos crecer y asumir nuevas posiciones de liderazgo”, comentaron Camila Prado y Samantha Hernández, MD y CSO de GUT Mexico City, respectivamente. Agregaron que su arrojo mantiene viva su potencia creativa en un momento de crecimiento importante para GUT Mexico City.

NOTAS EN CASCADA

Ogilvy México y Miami, ganó un Oro y un Bronce en los recientes TikTok Ad Awards 2024... ATREVIA adquirió la agencia Ulises Comunicación, que reforzará su experiencia en comunicación interna y employer branding.



What's News

Google se une al furor más reciente en la industria de la tecnología: los chatbots por suscripción. El gigante de las búsquedas empezará a cobrar 19.99 dólares al mes por su chatbot más potente, Gemini Advanced, como parte de un plan de suscripción que también otorga acceso a almacenamiento adicional de archivos y otros beneficios. La nueva propuesta es el intento de Google para beneficiarse del creciente interés del consumidor en servicios de IA. Una versión menos sofisticada gratuita seguirá disponible.

◆ **SoftBank**, el inversionista global en tecnología, por fin obtiene algo de la IA. Sus acciones subieron ayer 11% en su máxima alza diaria en casi dos años, gracias a un brinco en ventas en su filial Arm, compañía de diseño de chips que se ha beneficiado del entusiasmo por la inteligencia artificial. SoftBank también reportó su primera ganancia trimestral en más de un año tras el cierre de los mercados en Tokio. Ganó 950 mil millones de yenes, o 6.4 mil millones de dólares, en los últimos tres meses del 2023.

◆ **Fidelity Investments** nombró a un nuevo grupo de ejecutivos para puestos de alto nivel en una de las reorganizaciones más grandes en la casi década de Abigail Johnson como

directora ejecutiva. Los cambios reflejan el compromiso de Johnson para rotar a miembros de su equipo de liderazgo en nuevos roles, exponiéndolos a diferentes partes de la compañía. Entre los cambios: Maggie Serravalli, directora financiera, fue nombrada directora administrativa.

◆ **Inversionistas** que anticipaban una aventura en alta mar con A.P. Moller-Maersk sienten que naufragan. Las acciones se desplomaron hasta un 18% el jueves luego de que el gigante del transporte marítimo suspendió su programa de recompra de acciones y pronosticó una caída en las ganancias de hasta 90% para el 2024. Maersk pronosticó que su Ebitda podría estar entre mil y 6 mil millones de dólares en 2024, frente a los 9 mil 800 millones del año pasado.

◆ **Más bancos** están respaldando al Nasdaq Private Market, una plataforma para la compraventa de acciones en compañías que aún no cotizan en bolsa. UBS, Wells Fargo y BNP Paribas están entre los nuevos inversionistas en Nasdaq Private Market, que cerró una ronda de financiamiento de 62.4 millones de dólares. Nasdaq separó a Nasdaq Private Market en el 2021. Inversionistas existentes incluyen a Goldman Sachs, Morgan Stanley y Citigroup.



DESBALANCE



El Allegiant Stadium de Las Vegas.

Las estadísticas y el Super Bowl

..... Muy oportunos e interesantes cifras sacó la oficina del Censo de Estados Unidos, que dirige **John Thomson**, con motivo del Super Bowl 2024 que se llevará a cabo este domingo en el Allegiant Stadium de Las Vegas. Nos dicen que serán de utilidad para los aficionados, pero sobre todo para los que suelen apostar. Se trata de un recuento estadístico de lo que representará el juego entre San Francisco y Kansas City. Pero no sólo fueron los clásicos y aburridos números, sino que, creó dos imágenes con el propósito de ofrecer una visualización interactiva mediante la cual se puede mapear las ciudades de origen de todos los jugadores de los dos equipos. También hay infografías de las áreas metropolitanas representadas por los 32 equipos de la NFL.

¿Cadereyta, arma de negociación?

:::: Si hay una refinería que le ha dado resultados a Pemex es la que se encuentra en Cadereyta, Nuevo León, por lo que nos aseguran que el gobierno federal no permitirá que se cierre bajo ninguna circunstancia. Nos hacen ver que el complejo aporta 30% de todo el combustible de la petrolera que dirige **Octavio Romero Oropeza**. Pero en época de elecciones, nos platican, el gobernador **Samuel García** debe estar usando esta arma de contaminación para negociar con la Federación. Lo que nadie puede negar, es que, con relación a años anteriores, la refinería ha incrementado su producción y esto se ve reflejado en la contaminación. Sin embargo, nos cuentan que ayer en Palacio Nacional defendieron a Cadereyta bajo el argumento de que hay fábricas que también son responsables de la emisión de gases.

El misterio de los autos importados

:::: Ante el cambio de ubicación de la Administración General de Aduanas, que se desincorporó del Servicio de Administración Tributaria para conformar la nueva Agencia Nacional de Aduanas de México, nos comentan que dejó de fluir la información sobre la importación legal de autos usados provenientes de Estados Unidos, es decir, los que se internan al país pagando derechos e impuestos. Ante esto, nos reportan que la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, que preside **Guillermo Rosales**, desconoce desde hace meses cuántos coches usados están entrando. Lo único que hay, de manera oficial, es lo que sale por las mañanas en Palacio Nacional, en la que se reportó que del 15 de enero de 2022 al 15 de enero de 2024 se han regularizado 2 millones 30 mil vehículos chocolate, pero los números de los importados de manera legal son un misterio.



Una refinería, otro problema de Samuel García en NL... y con AMLO

Otro problema de carácter político, económico y ambiental tiene a Nuevo León en la incertidumbre. Se trata de la refinería de Cadereyta, en Monterrey, la cual ha sido señalada por aumentar los niveles de contaminación en la zona conurbada de la capital neoleonesa.

Dicha refinería representa una inversión de casi 63 mil millones de pesos de dinero público en el sexenio actual y forma parte de la supuesta reconversión del Sistema Nacional de Refinerías que echó a andar el presidente Andrés Manuel López Obrador al inicio de su sexenio con la idea de la autosuficiencia energética, es decir que México ya no importe gasolinas y refine el petróleo que produce, meta que no va a ser cumplida.

Esta consulta y la apertura del gobernador Samuel García a tratar el tema le ha abierto un nuevo frente con el gobierno federal y en específico con el presidente López Obrador.

Los habitantes de la zona metropolitana de Monterrey están decididos a lograr el cierre de la refinería que lleva el nombre del ingeniero Héctor R. Lara Sosa, ubicada en la localidad de Cadereyta. Los pobladores aseguran que el complejo petroquímico es responsable de hasta 500 muertes anuales en la región por los altos niveles de contaminación que genera.

Según estudios atribuidos a organismos locales de la sociedad civil, la instalación de Pemex es generadora del 90% de las emisiones de dióxido de azufre en la metrópoli y de la tercera parte de las partículas PM 2.5 y PM 10 presentes en el aire, las más dañinas para el sistema respiratorio.

Los líderes activistas recolectan las firmas necesarias para someter la permanencia de la refinería a una consulta pública del INE. La meta es conseguir 90 mil rúbricas.

Los datos de la Secretaría de Energía exponen que el cierre de Cadereyta impactaría en 12% la refinación de combustibles, ya que el complejo procesa actualmente unos 114 mil barriles de petróleo diarios, los cuales forman parte de un procesamiento del Sistema Nacional de Refinación que alcanza 922 mil barriles al día.

No obstante, el complejo opera a menos de un tercio de su capacidad de refinación. Entre las seis instalaciones que conforman el sistema nacional es la más desaprovechada, por lo que podría ser sustituida por la producción de la Refinería de Dos Bocas y con la puesta a punto de los otros complejos. El Sistema Nacional de Refinación opera actualmente al 72% de su capacidad y esos miles de millones de pesos invertidos son para alcanzar la operación plena.

Aun así, el tema de cerrar una refinería de Pemex no está en los planes

de López Obrador, aunque esta sea una solicitud popular. De ahí que haya emprendido una campaña de desprestigio contra los complejos de extracción de piedra caliza o pedreras, señalándolas directamente como las causantes de la contaminación.

Esta industria que genera 150 mil empleos en Nuevo León o 9% de los puestos laborales totales, que efectivamente produce altos niveles de contaminantes, pero que al igual que dice el Presidente de su refinería de Cadereyta, cumple con regulaciones ambientales, específicamente con la norma NAE-001SDS-2017.

Los habitantes de Monterrey están convencidos de que la explosión de ayer por la mañana fue totalmente "extraña". La gente que vive en estos municipios está acostumbrada a convivir con 15 cercanas pedreras a la capital del estado, y con otras 50 más que se ubican en todo el territorio de la entidad.

Lo cierto es que este problema ya le estalló al muy cuestionado gobernador Samuel García y a su "compadre", el candidato presidencial de Movimiento Ciudadano, Jorge Álvarez Máynez, quien también ya sometió a consulta la decisión de intentar cerrarla o mantener la refinería. ●

@MarioMal

Cerrar una refinería de Pemex no está en los planes de López Obrador, aunque esta sea una solicitud popular.



MÉXICO SA

Inflación y tasas de interés // Bancos: clientela exprimida // Ganancias exponenciales

CARLOS FERNANDEZ-VEGA

DE ACUERDO CON el más reciente reporte oficial (Inegi), la inflación anualizada repuntó en el primer mes de 2024 hasta llegar a 4.88 por ciento (4.66 por ciento en diciembre anterior). Sin embargo, en su comparativo con igual periodo de 2023 el resultado resulta favorable toda vez que en enero del año pasado dicho indicador fue de 7.91 por ciento. La cota más elevada en el presente sexenio fue de 8.7 por ciento en septiembre de 2022, en plena pandemia.

ESE EL BALANCE, pero ninguno de los resultados –especialmente el de diciembre de 2023 y enero de 2024– “convenció” al Banco de México para comenzar a reducir el elevadísimo nivel de la tasa de interés interbancaria la cual, desde hace ya un par de años, mantiene esa institución (de hecho, ayer ratificó su decisión de fijarla en 11.25 por ciento), lo que a su vez ha provocado que la banca privada, en especial, exprima los bolsillos de los usuarios del crédito y, por tanto, transfiera a sus alforjas cantidades billonarias por medio del indiscriminado cobro de intereses.

LA JORNADA (JULIO Gutiérrez) nos ilustra, como siempre: “en un entorno marcado por las altas tasas de interés, el conjunto de bancos (privados) que operan en el país logró entre enero y noviembre de 2023 el máximo nivel de ingresos cobrados por ese concepto, con un monto que alcanzó un billón 465 mil 983 millones de pesos”, 32.7 por ciento más, en términos reales (descontada la inflación) que en igual periodo de 2022”.

ALGO MÁS: “SÓLO por el cobro de intereses en créditos otorgados a empresas y a familias, los ingresos de los bancos sumaron 885 mil 502 millones de pesos, 26.3 por ciento real por encima de los 667 mil 926 millones de pesos registrados en el periodo comparable del año pasado. Ello significa que, prácticamente, seis de cada 10 pesos de los ingresos por intereses se obtienen por medio de los réditos cobrados a las empresas y a las familias luego de otorgar un financiamiento”.

CIERTO ES QUE la inflación se mantiene fuera del rango establecido por el Banco de México (3 por ciento, más-menos un punto porcentual), pero su tasa de interés se mantiene 2.3 veces por arriba del primer indicador citado, y no hay visos, cuando menos a corto plazo, de que esa ecuación se modifique para aligerar la tremenda carga que a los bolsillos de los créditohabientes

significa, mientras los bancos, orondos, siguen hinchándose de utilidades.

EN VÍA DE mientras, de acuerdo con la bola de cristal del Fondo Monetario Internacional “ante la desinflación y el crecimiento firme, la probabilidad de que se produzca un aterrizaje brusco ha remitido, y los riesgos para el crecimiento mundial están en general equilibrados. Por el lado positivo, una desinflación más rápida podría dar lugar a una mayor distensión de las condiciones financieras. Una política fiscal más laxa de lo necesario y de lo asumido en las proyecciones podría comportar un aumento temporal del crecimiento, so pena de un ajuste posterior más costoso”.

EL ORGANISMO FINANCIERO considera que “un mayor dinamismo de las reformas estructurales podría impulsar la productividad y dar lugar a efectos secundarios transfronterizos positivos. Por el lado negativo, las nuevas escaladas de los precios de las materias primas a causa de los shocks geopolíticos –como los continuos ataques en el mar Rojo– y las perturbaciones de la oferta, o una mayor persistencia de la inflación subyacente, podrían prolongar las condiciones monetarias restrictivas. Una profundización de los problemas del sector inmobiliario en China o la desestabilización provocada en otros lugares por las alzas de impuestos y los recortes del gasto también podrían causar decepción en cuanto al crecimiento”.

A CORTO PLAZO, puntualiza el Fondo, “las autoridades enfrentan el reto de gestionar con éxito el descenso final de la inflación hasta la meta, calibrando la política monetaria en respuesta a la dinámica de la inflación subyacente y, allí donde las presiones sobre precios y salarios claramente se estén disipando, ajustándola a una orientación menos restrictiva. En muchos casos la inflación desciende y las economías están en mejores condiciones para absorber los efectos del ajuste presupuestario; es necesario prestar atención a la consolidación fiscal para restablecer la capacidad presupuestaria y abordar shocks futuros”.

Las rebanadas del pastel

URGE QUE ARRANQUE formalmente la carrera por la Presidencia, porque hasta ahora los candidatos sólo han aportado circo, teatro, maromas y patinazos, junto con pésimos chistoretos y borracheras entre cuates. Más seriedad.

Twitter: @cafevega
cfvmexico_sa@hotmail.com



▲ Precios de productos de la canasta básica en el mercado de Jamaica reflejan las alzas al empezar el año. La inflación anual en enero fue

4.88 por ciento. La comparación es favorable respecto al mismo mes del año pasado, cuando fue de 7.91 por ciento. Foto Roberto García Ortiz



ECONOMÍA MORAL

PNUD (1990): Planteamientos centrales de Desarrollo sin pobreza (2ª entrega)

JULIO BOLTVINIK

EL MARCO CONCEPTUAL planteado en *Desarrollo sin pobreza (DSP)* lo revisé en la entrega del 2/2/24. Hoy empiezo a narrar la Estrategia para la Superación de la Pobreza (ESP) en América Latina y el Caribe (ALC) ahí propuesta, que fue también publicada en *Comercio Exterior*, vol. 42, núm. 5, mayo de 1992. Este material, igual que el de las tres entregas anteriores los escribo con la intención de orientar a Claudia Sheinbaum (CS) y su equipo para que en el periodo 2024-2030 logren abatir rápidamente la pobreza (P). La sección *Fundamentos generales* del capítulo 5 de *DSP* empieza así:

“**SI BIEN LA ESP** en ALC debe centrarse en la modificación de las bases económicas de la P y, por tanto, en las necesidades (N) que constituyen su dimensión económica, también debe prestar atención a las N no económicas (como participación, creación y libertad) y generar las condiciones que permitan satisfacer las N de afecto e identidad. La ESP debe considerar no sólo el acceso a los bienes y servicios básicos, sino también el desarrollo de habilidades y la disponibilidad de tiempo libre, que son igualmente satisfactores (S) de las N básicas (NB). Es necesario atacar, con diferencias de atención relativa en cada país, las raíces de la pobreza: la insuficiencia del excedente generado, su apropiación inequitativa y las inadecuaciones en la estructura de la oferta y demanda de ciertos S. Las raíces de la P se expresan en la insuficiencia de las fuentes de bienestar (FBE) de los hogares y personas, cada una de las cuales plantea requisitos para la ESP: a) del ingreso corriente, cuya superación requiere mayores oportunidades de trabajo e ingresos, salarios reales más altos, así como una mejor distribución de los activos productivos; b) de los derechos de acceso a servicios gratuitos, cuya eliminación supone aumentar la suficiencia, eficiencia y equidad del gasto público social; c) de los activos de consumo básico, en particular de la vivienda; para superarla se requieren medidas legales, crediticias y de apoyo; d) de las habilidades, niveles educativo, y en general del capital humano, carencia que será necesario remontar con políticas de satisfacción de NB que mejoren la salud de la población, y de

educación, capacitación y asistencia técnica para aumentar sus conocimientos y habilidades; e) y de tiempo disponible, lo que supone elevar la productividad del trabajo y los ingresos derivados de éste, para hacer innecesario el trabajo infantil, las sobrejornadas y las dobles jornadas de la mujer. En vista de que 62 por ciento de la población de ALC vive en P y de que en gran medida esta situación tiene un origen estructural, la superación de la P no puede seguirse viendo como un programa o una tarea parcial a cargo de la política social, sino como un objetivo central del desarrollo, como una tarea conjunta de las políticas económicas y sociales. La ESP debe privilegiar a los que son P tanto por NBI como por LP (es decir, pobres totales). El objetivo único del desarrollo es aumentar la calidad y la expectativa de vida de los miembros de la sociedad. La manera más rápida de acrecentar el bienestar social es por medio del crecimiento económico, acompañado de una *mayor eficiencia de conversión de las oportunidades en bienestar*, lo que requiere que proporciones crecientes de los recursos socialmente disponibles se orienten a los S básicos. Si se acepta la premisa del *rendimiento marginal decreciente del bienestar por arriba de la LP*, este corolario es inevitable. La mayoría de los países de ALC registra elevadas concentraciones del ingreso; *abatir la P manteniendo tales concentraciones, con base sólo en el crecimiento, exigiría tasas de crecimiento del PIB muy altas (más de 6 por ciento anual) sostenidas por varias décadas, lo que a todas luces resulta inviable*. El gran reto para los países será conciliar los incentivos al crecimiento en el sector empresarial moderno, con el aumento más rápido de los ingresos de los pobres. En el mundo contemporáneo *el factor clave de la producción ya no es la tierra, ni el capital, ni el trabajo físico del hombre, sino los conocimientos*. La inserción de ALC en la economía mundial estará determinada cada vez más por la *cantidad de conocimientos que sus habitantes puedan movilizar en el trabajo*. La P es insuficiencia de conocimientos, pero también es un obstáculo para adquirirlos. Disminuir y erradicar la P se hace indispensable para elevar las capacidades y conocimientos de la población, requisito *sine qua non* para superar nuestro subdesarrollo. Igualmente, la apropiación de conocimientos

por parte de los pobres aumenta su potencialidad para abandonar la P. La superación de las P de ingresos y de conocimientos se deben concebir como procesos simultáneos con sinergias positivas”.

LA ESP FORMULADA en DSP está conformada por siete componentes: 1) El desarrollo de la *capacidad de crecimiento sostenido con equidad*, que implica la reactivación económica, la *transformación productiva de las economías de ALC*, e incrementos importantes en los salarios reales. 2) El apoyo masivo a la economía popular (o economía controlada por los pobres), por medio de la promoción, la asistencia técnica, el crédito y el apoyo a la comercialización. 3) Una política de satisfacción de NB específicas, o política social para superar la P lo que supone una transformación profunda de la política social tanto en su totalidad como en sus rasgos sectoriales. 4) Una política de *desarrollo sociocultural* que permita a los P la apropiación de conocimientos y capacidades socialmente relevantes, fortalecería su papel protagónico en la superación de la P. 5) La reforma y modernización del Estado, desarrollando un estilo gerencial

proparticipativo, flexible y adaptativo, aumentaría la eficiencia del gasto público social.

6) La dimensión de género, cuyo objetivo es complementar la equidad social con la equidad de género. 7) Por último, la dimensión tecnológica que, abordando explícitamente la innovación para superar la P, contribuya al logro de los anteriores componentes. Me queda espacio para añadir algo de lo que señala DSP sobre la reforma del Estado: “está orientada a superar la desarticulación entre la política económica y la social; la desarticulación interna de lo social; la debilidad política y decisoria del sector social en el conjunto del Estado; el atraso de sus organizaciones; la sujeción de las organizaciones del sector social a los cabildeos de todo tipo; su carácter antiparticipatorio derivado de su centralismo, formalismo y estructura piramidal; su debilidad para concertar con la sociedad civil; la carencia de gerentes sociales especializados, y el escaso y mal uso de la evaluación en el sector social. Este componente tiene un carácter horizontal, que en resumen significa la organización del Estado requerida para conducir la ESP: una nueva forma de interacción del Estado y la sociedad civil.”



DINERO

¿Cómo votarías, si fueras legislador, las reformas de AMLO? // // Los cambios en el Poder Judicial

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

EL PRESIDENTE LÓPEZ Obrador remitió al Congreso un conjunto de 20 reformas a la Constitución. Algunas afectan la economía y el bienestar de las familias, otras tienen un carácter político. Si usted fuera senador o diputado, ¿cuál sería el sentido de su voto? Los resultados aparecen en la gráfica.

en X (antes Twitter), 946; en El Foro México, 465; en Facebook, mil 41; en Instagram, 61, y en Threads, 34. El sondeo fue distribuido a través de un enlace de SurveyMonkey y mediante la función Encuesta de Facebook. Pueden votar todos cualquiera que sea su ideología. No hacemos llamadas telefónicas ni visitas domiciliarias. Los participantes, además de votar, pueden expresar su opinión y pueden leerse en las redes sociales donde fueron escritas.

METODOLOGÍA

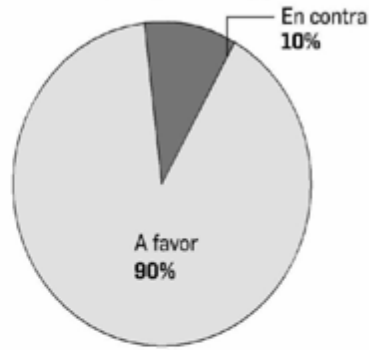
VOTARON 2 MIL 547 personas. Participaron

X: @galvanochoa
FaceBook: galvanochoa
Correo: galvanochoa@gmail.com

Desaparecer legisladores pluris



Elección por voto popular de ministros, magistrados y jueces



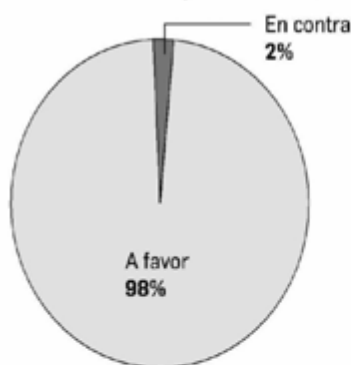
Garantizar atención médica gratuita a todos



Cerrar organismos inútiles como el INAI



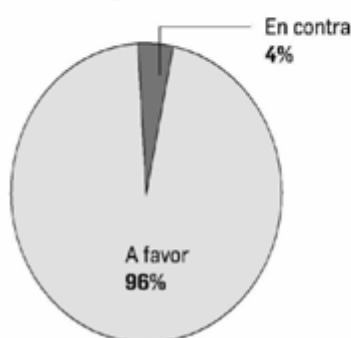
Salario mínimo mayor a la inflación



Reducir subsidios a partidos políticos



Pensión igual al último sueldo



Prohibir vapeadores y fentanilo



2 mil 547 participantes



MERCADOS
EN PERSPECTIVA

MANUEL
SOMOZA



La tasa de interés, difícil decisión para Banxico

Ayer hubo dos noticias importantes en México: la primera fue que la inflación nominal de enero cerró en 4.88%, después de que en diciembre había logrado disminuir a 4.66%; la buena noticia es que la subyacente se redujo a 4.76%, cuando en diciembre había tocado 5.09%. Después, al mediodía, Banco de México dio a conocer que mantendrá la tasa de referencia sin cambio, en 11.25%; sin embargo, hubo un movimiento importante en el comunicado, ya que el banco central eliminó la frase de que mantendrá la tasa en los niveles actuales por un largo periodo de tiempo y lo sustituyó por algo así como: la tasa se moverá en función de los datos que se vayan presentando, con lo cual dejó abierta la puerta para que en la reunión de marzo podamos ver una primera caída, posiblemente de un cuarto de punto.

La opinión de la Fed y del Banco Central Europeo difiere de la realidad mexicana, para ellos las tasas deberán mantenerse en los niveles actuales cuando menos hasta la mitad del año, para después empezar a bajar; en cambio, Banxico —y con razón— tiene una visión que creemos es un poco distinta, y es que México sí puede empezar a disminuir la tasa tan pronto como en marzo.

También, y ahí creo que hay grandes diferencias entre los bancos centrales y los mercados, es en lo relativo a cuánto podrán bajar las tasas este año. En EU, los in-

versionistas piensan en bajas de 1.5%, con lo cual la tasa bajaría de 5.5 a 4%; la opinión de los principales miembros de la Fed es que no ven más de tres cuartos de punto en este sentido; yo pienso que la realidad estará más pegada a la Reserva Federal que al mercado.

En el caso europeo, el BCE pensará en bajar máximo 0.5%, cuando los mercados prevén reducciones de 0.75%; en el caso de México, el mercado piensa que puede bajar de 11.25 a 9.75%, lo cual equivale a una baja de 150 puntos base. Yo pienso que la tasa en México se reducirá un máximo de 1%, aunque todo es especulación, pues desconocemos cuáles serán las inflaciones de los próximos meses, las cuales pueden influenciarse por los muchos problemas geopolíticos existentes.

Por ejemplo, la guerra entre Israel y Hamás ha traído como daño colateral conflictos en el mar Rojo, que es la puerta de entrada de grandes cantidades de petróleo y otras materias primas a Europa, donde si este tema sigue creciendo, eventualmente se puede llegar hasta el cierre del canal de Suez con consecuencias graves para el comercio mundial; por tanto, las proyecciones que se hagan hoy sobre la inflación son muy frágiles.

En este panorama, Banxico seguro será cauteloso y prudente, y si bien las tasas tenderán a bajar, el banco central sabe que el impacto de éstas en la economía nacional no es tan importante como sí lo es en EU y Europa, donde el crédito tiene una profundidad mucho mayor tanto en empresas como en individuos. ■■■■



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.



jesus.rangel@milenio.com

Bienes raíces, BBVA México y AMIS

La red contra delitos financieros del Tesoro de Estados Unidos (FinCEN, por su sigla en inglés) buscará reglas más estrictas para combatir el lavado de dinero en bienes raíces residenciales, por la amenaza a la seguridad interna y en especial a la seguridad económica una vez que los ilícitos se estiman en 2 por ciento del PIB.

Se trata de tener más información sobre las transferencias no financiadas a entidades legales o fideicomisos para adquirir bienes inmuebles, lo que se refiere a cualquier operación sospechosa que no implique una extensión de crédito. Las organizaciones criminales lavan y ocultan ganancias ilícitas con el anonimato en el mercado inmobiliario.

El Departamento del Tesoro también registró evidencias de que grupos del crimen organizado, como el cartel Jalisco Nuevo Generación, cometieron fraudes contra estadounidense con tiempos compartidos de México a través de centros de llamadas que utilizan estafadores para ofrecer esos servicios como si fueran agentes de viajes o de bienes raíces, firmas de corretaje o representantes de venta. Piden el pago de tarifas por adelantado y desaparecen.

Muchos de los recursos generados por las operaciones ilícitas con drogas, incluso el fentanilo, se utilizan para lavar dinero con este tipo de operaciones, y aunque el Tesoro de Estados Unidos ya tenía una supervisión especial en el mercado inmobiliario, ahora lo re-

forzará para evitarlo.

Cuarto de junto

La Casa de Bolsa de BBVA México, a cargo de **Luis Rivera Martínez**, está metida en un embrollo relacionado con un paquete accionario de las series GFB "A", "B" y "C" con importante

valor económico, que en la década de los años 90 adquirió uno de los consejeros del banco relacionado con los sectores automotriz y de la construcción. Solicitó desde hace más de dos años conocer el valor de sus acciones y no lo ha logrado. En diciembre de 2022, **Mayra Alejandra Rosado**, directora de UNE Casa de bolsa, le informó que las acciones aparecían en los registros del banco como canceladas; en 2023 tuvo reuniones en las oficinas de BBVA, donde percibió buena disposición para resolver el caso. A inicios de este año, la misma funcionaria determinó que no había registros de las acciones y ahora el asunto puede pasar al ámbito legal por un presunto mal manejo de los directivos del banco de aquella época; se espera la intervención de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de **Jesús de la Fuente Rodríguez**... **Juan Patricio Riveroll** fue reelecto como presidente de la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (Amis), pero muchos se preguntan por qué las oficinas centrales están cerradas y aparecen letreros que dicen "suspensión de actividades"... **José de Jesús Rodríguez**, presidente de Canaco CdMx, recibió el reconocimiento para ingresar a la Legión de Honor de la Facultad de Derecho de la UNAM. ■■■■■



IN- VER- SIONES

CAPITAL EMPRENDEDOR

Amexcap promueve México en inversión

Amexcap, que preside Raúl Gallegos y dirige Liliana Reyes, reunió en Nueva York a 180 analistas, fondos e inversionistas en su Venture Capital Day para promover a México como destino de inversión en capital emprendedor. En el evento se presentó la evolución de la industria en los últimos 10 años y los retos y riesgos en la década por venir.

ORIENTE DE CDMX

Grupo MAC invierte 950 mdp en hospital

Hospitales MAC, que preside Miguel Khoury, sumará 21 unidades luego de inaugurar su sucursal en La Viga, al oriente de Cdmx, donde contempla una inversión de 950 millones de pesos. Se trata de un inmueble de ocho pisos sobre 22 mil metros cuadrados, clasificado de alta especialización médica con cinco quirófanos y 42 habitaciones para hospitalización.

AUDITORIA FISCAL

SAT achaca crédito de 2016 a Quálitas

Quálitas Controladora, que preside José Antonio Correa

Etchegaray, recibió la notificación de una resolución administrativa mediante la cual se determinó a su cargo un crédito fiscal de 2016 por parte del SAT, que lleva Antonio Martínez Dagnino. Esto derivado de las auditorías que la autoridad realiza en la aseguradora.

BAKER MCKENZIE

Lanzan informe de inversión en el litio

Baker McKenzie, dirigido en América Latina por Gustavo A. Boruchowicz, lanzó su Informe Lithium FIRE, que describe el marco de inversión extranjera en jurisdicciones clave y países con reservas importantes litio. El estudio estima que México tiene reservas de 1.7 millones de toneladas.

VA LAURA HERNÁNDEZ

Navistar cambia a su director de finanzas

Navistar Financiamiento anunció la salida de Safdar Mohammad Mahmood como director de Finanzas y Administración, cuyo reemplazo será Laura Guadalupe Hernández Rodas. La compañía forma parte del grupo corporativo de Navistar International Corporation, con más de 16 mil empleados en más de 40 países.



El *sweat equity* y su tratamiento fiscal en EU

Sweat equity es un término utilizado de manera general para hacer referencia al interés económico que se le otorga a una persona dentro de una compañía en un escenario donde dicho individuo no aporta capital, pero sí su tiempo y esfuerzo. Particularmente, en el contexto de startups, el *sweat equity* es una herramienta muy socorrida para ayudar en el crecimiento de estas compañías en sus fases iniciales. Esto permite, a través de la emisión o promesa de acciones presentes o futuras en la compañía, dar un valor de pertenencia y de recompensa a aquellos individuos que, aunque no aportan dinero, sí aportan las ideas y habilidades innovadoras que conforman el éxito de este tipo de empresas. Para efectos de esta columna, llamemos a esta persona el *sweat equity partner* (SEP). Este tipo de arreglos es esencial en momentos donde la compañía en cuestión no cuenta con los recursos monetarios para remunerar de manera ordinaria a dichas personas, pero requiere atraer este tipo de talentos e incentivarlos a dar su mejor esfuerzo.

No obstante, el *sweat equity* conlleva una serie de complicaciones, particularmente desde el punto de vista fiscal de EU. Resulta relevante considerar esta legislación porque cada vez hay más mexicanos que participan como SEP en startups en EU y porque hay muchos SEP mexicanos que tienen doble ciudadanía y, por ende, están sujetos a las reglas estadounidenses por el *sweat equity* que se les otorgue en startups mexicanas. En particular, el aspecto más delicado es que la emisión de acciones que típicamente conlleva una participación de *sweat equity* podría ser considerada como un ingreso gravable inmediatamente para el SEP. Y sí, el SEP se podría ver forzado a pagar impuesto sobre la renta en EU respecto del valor de mercado que se asigne al *sweat equity*, aunque la compañía emisora no le hubiera asignado recursos monetarios para cubrir dicha carga fiscal y aunque el SEP no tenga un mercado secundario a dónde vender la participación (para, al menos, poder obtener dinero para pagar los impuestos debidos).

Este problema es tan recurrente que, en el argot fiscal de EU, recibe el nombre de *Section 409 Problem* y aplica a la situación donde uno o más socios sí contribuyen dinero a la misma y se les emiten acciones (aquí no hay ingreso gravable para ellos), pero a esa misma sociedad uno o más socios no aportan dinero, pero también reciben acciones (aquí sí hay ingreso para estos socios). Ahora bien, hay diversas soluciones para atender o mitigar esta situación, permitiendo así seguir utilizando *sweat equity* para atraer y retener los talentos necesarios para una startup. Aquí procederemos sólo a nombrar y describir tres de estas alternativas, pues la enumeración de más alternativas y la descripción a detalle de las aquí nombradas escapan el número de caracteres que generosamente se le otorgan a esta columna.

Una primera opción es fondear a la sociedad naciente en su gran mayoría con préstamos en lugar de aportaciones de capital. Así, se pueden emitir acciones con un valor muy deprimido (puesto que tiene poco capital y una deuda importante) al SEP y sin que tenga un ingreso gravable o éste sea mínimo. Después, esta deuda puede ser convertible en acciones, pero ya considerando el valor de mercado que tenga la compañía al momento de dicha capitalización, con lo cual se evita diluir demasiado al SEP (que, en teoría, aún no aportaría dinero). Otra alternativa es emitir acciones al SEP, que van “vesteando” (perdón por el *espanglish*, pero es el término más usado para describir cuando se cumple alguna condición para que el SEP pueda adquirir propiedad plena sobre las acciones) paulatinamente. Esta opción permite que el SEP vaya reconociendo el ingreso paulatinamente, teóricamente permitiéndole prepararse y contar con los recursos monetarios. Una tercera opción, que sería una subalternativa del método de “vesting”, sería realizar lo que en EU se conoce como una elección 83(b), que se tiene que hacer dentro de los 30 días siguientes a la emisión de acciones a un SEP. Bajo esta elección, el beneficiario de las acciones debe pagar de inmediato impuestos sobre el ingreso proveniente por la recepción de acciones, que en ese momento, teóricamente, debe ser mínimo o nulo, y ya no paga impuesto cuando las

acciones se “vesteen” más adelante a un valor teóricamente mucho más alto y que daría lugar a una carga fiscal mayor.

En fin, ahora que participar en startups es una tendencia mundial, no está de más tener estos temas presentes. Comentarios en @MrMejiaCosenza

P'AL GORDITO

Si andan en Las Vegas, hay que visitar de nuevo Beauty & Essex y consentirse con los Tomato Soup Dumplings y los Grilled Double Cut Lamb Chops (<https://taogroup.com/venues/beauty-essex-las-vegas/>).



Si las plataformas digitales de hospedaje, como Airbnb, son imparables, los gobiernos siguen analizando cómo regularlas mejor y por ello la gobernadora **Mara Lezama** envió al Congreso de Quintana Roo una iniciativa cuyo punto toral es incluir sus propiedades en el nuevo Registro Estatal de Turismo (RET).

La inscripción será anual, gratuita y obligatoria y los requisitos para estar en él serán aportar los datos del Registro Estatal de Contribuyente y la Licencia de Funcionamiento, que acrediten su inscripción en el Servicio de Administración Tributaria de Quintana Roo (SATQ).

Airbnb ya retiene y entera en México las contribuciones fiscales y entrega a los “anfitriones” un registro de sus ingresos y pagos impositivos correspondientes.

Pero otras como Vrbo y la OTA holandesa Booking, que ya también participa en este negocio, han evitado las reglas locales, no sólo de México, sino también de otros países.

Decididamente no será fácil obligar a estas plataformas en Quintana Roo para que le exijan a los “anfitriones” inscribirse en el RET y será imposible fiscalizar físicamente a decenas de miles de arrendadores.

Aunque seguramente algo se avanzará con esta medida en el camino, para que estos nuevos jugadores del turismo y el hospede-

daje compitan cada vez más en igualdad de circunstancias con los otros.

DIVISADERO

Michelin. Vaya que la famosa guía francesa opera de forma misteriosa y si todo indica que la Cámara de la Industria Restaurantera (Canirac) y su todavía presidente **Germán González**, se han comportado con seriedad, hay varios ángulos intrigantes.

1. Los inspectores de la guía incluyeron seis entidades en su primera revisión, que son Ciudad de México, Los Cabos, Oaxaca, Baja California, Nuevo León y Quintana Roo.

Dejaron fuera a Michoacán, donde se gestó el expediente por el que la gastronomía mexicana es Patrimonio Cultural Inmaterial de la Humanidad de la Unesco, y a grandes cocinas como las de Puebla y Yucatán.

2. Los participantes firmaron un acuerdo de confidencialidad para no compartir cuánto pagarían por estar en la guía y, aunque *Veranda* encontró una fuente que aseguró que es más de un millón de dólares en cuatro años por entidad, los detalles no son públicos. La razón es que Michelin aplica diversas cuotas de acuerdo con la fortaleza económica de cada país, así es que “según el sapo es la pedrada”.

3. No todas las entidades fundearon su participación con el impuesto al hospedaje, pues, por ejemplo en Los Cabos fueron exclusivamente los empresarios quienes pagaron la cuota de acceso.

Los demás sí fueron finan-

ciados con sus fondos de turismo, salvo Oaxaca donde el gobernador directamente autorizó la partida.

Además de estas peculiaridades “a la francesa”, hay coincidencia de que México resultará beneficiado por estar en esta “biblia” gastronómica.

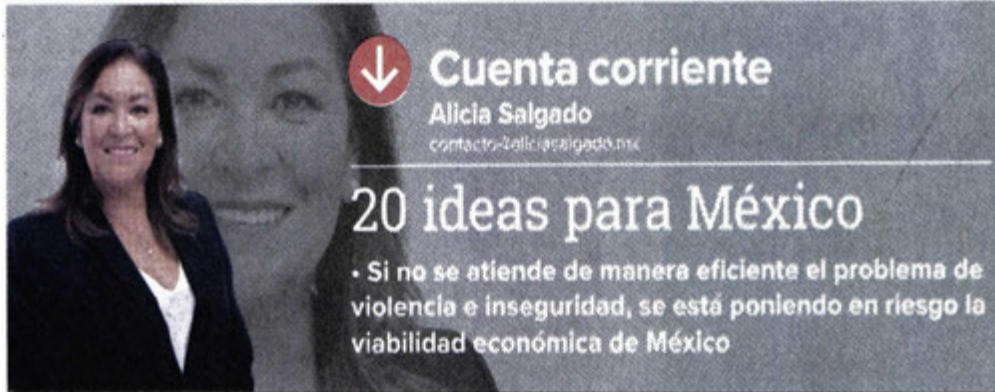
Pasado reciente. Mientras el último año de la administración anterior, la dirección de Comunicación Social de la Secretaría de Turismo contó con un presupuesto de 18 millones de pesos para campañas e influyó en el manejo de los fondos del Consejo de Promoción Turística, este año **Enrique Avilés**, su titular, tiene 3.66 millones.

De ellos 2.24 están etiquetados por la Presidencia para medios digitales y uno para acciones BTL, como se le conoce en inglés a la promoción no tradicional.

Lo demás son para estudios, un piquito de 100 mil pesos para radiodifusoras y 20 mil para preproducción.

Una forma austera de mandar al limbo las pocas acciones turísticas del gobierno federal.

Será imposible fiscalizar físicamente a decenas de miles de arrendadores.



Sin ser una propuesta dirigida a candidatas y candidatos a la Presidencia de la República, la iniciativa que elaboró el Consejo Ejecutivo de Empresas Globales (CEEG), que preside **Alberto de la Fuente**, es un gran documento que, a partir de diagnósticos precisos, muestra los grandes desafíos que ocupan y preocupan al sector privado y, la forma en que —quienes atraen 40% de la Inversión Extranjera Directa a México y generan 20% del PIB— consideran que pueden ser resueltos.

No es un documento de grilla, sino una propuesta de política pública en temas como la educación, infraestructura, logística y conectividad, transición energética, eficacia del Estado en provisión de servicios y mejora en la regulación y, finalmente, Estado de derecho y entorno seguro para vivir y producir.

Las propuestas incluyen cambios en leyes, como la de las asociaciones público-privadas, para encontrar mejores formas de colaboración entre el gobierno y las empresas, pero también la necesidad de remediar de fondo la falta de talento productivo.

El gobierno ha establecido programas de becas y el de Jóvenes Construyendo el Futuro, pero la realidad es que a julio del año pasado, 44% de los adultos jóvenes en México no tuvo educación preparatoria, y hoy empresas globales o nacionales, tienen como principal desafío la falta de mexicanas y mexicanos con la capacitación suficiente para enfrentar el reto del desarrollo con equidad que impone la actual transformación tecnológica global.

El Presidente habla de Internet para Todos cuando sólo 40% de los mexicanos tiene habilidades digitales básicas para acceder a un empleo y, aunque estas 60 grandes compañías no ven al pasado, sino al futuro del país, no pueden más que contener sus inversiones cuando uno de esos cinco pilares está ausente.

Entre las propuestas, está el aumento del gasto público en educación de 4% a 6% del PIB, soportado por un sistema de educación dual que incentive, además, la educación en línea.

Hay temas que tienen que ver con la política de telecomunicaciones como el nombramiento de los tres integrantes del IFT, la no desaparición del organismo y revisar y modificar la Ley

de Derechos para bajar los costos del uso del espectro radioeléctrico. En la misma escala de prioridad sugieren que exista un Plan Nacional de Infraestructura con vigencia de 20 años, que defina con claridad la forma de eliminar los cuellos de botella logísticos y de conectividad física que son lastre para la expansión de la inversión y el empleo.

En el tema de transición energética, sugieren un amplio diálogo, análisis y consenso entre los múltiples actores que confluyen en el sector, para definir una matriz energética suficiente, sostenible y limpia en el país. Ello pasa por fortalecer a Pemex y a la CFE, pero también por aclarar, de una vez por todas, la relación con el sector privado, gobiernos locales, organizaciones civiles y usuarios.

En cuanto al andamiaje del Estado y el fortalecimiento del Estado de derecho, ponen en primer sitio la simplificación y trámite para la importación y exportación e incrementar la cooperación en el marco del T-MEC, al tiempo en que se aumente al menos en 50% el gasto en seguridad pública, porque consideran que si no se atiende de manera eficiente el problema de violencia e inseguridad, se está poniendo en riesgo la viabilidad económica de México.

DE FONDOS A FONDO

Vulcan.— La intervención de la canciller **Alicia Bárcena** en el conflicto entre Calica y el gobierno de México tendrá que ser mucho más activa en las siguientes semanas. Fue designada por el

presidente **López Obrador** para concluir satisfactoriamente este caso, pues tendrá que evitar que la declaración de los terrenos como área natural protegida sea interpretado como una expropiación, y por otro lidiar con la tensión que el caso ha impuesto en la relación bilateral con EU. No es una tarea sencilla, pues en medio está el arbitraje internacional interpuesto por Vulcan Materials, y por otro, el mandato de la Corte para que la Semarnat, de **María Luisa Albores**, muestre cuáles fueron los argumentos de la queja que interpuso México ante la ONU. Por cierto, esta queja está basada en un estudio que realizó la dependencia en octubre de 2022 que, entre otras debilidades, tomó muestras del supuesto daño ambiental en los terrenos que no son los de Calica.



1234 EL CONTADOR

1. **José Abugaber**, presidente de la Confederación de Cámaras Industriales (Concamin), coordina esfuerzos con la Agencia Nacional de Aduanas de México (ANAM), de **André Foullon**, para resolver los problemas presentados en los sistemas de aduanas, particularmente en el Puente Internacional III de Comercio Mundial Nuevo Laredo, Tamaulipas. La ANAM había informado desde el pasado 2 de febrero que realizaría mantenimiento a sus sistemas, por lo que llamó a los exportadores a tomar previsiones. Sin embargo, diversos industriales comenzaron a denunciar afectaciones y paros de hasta 14 horas en los despachos aduanales. La autoridad redobló el paso para restablecer sus sistemas.

2. El Grupo BMV, presidido por **Marcos Martínez Gavica**, repitió este año su alineación en el Sustainability Yearbook de S&P, el cual reconoce a las empresas con mejor desempeño en temas de sostenibilidad. Y no es poca cosa, ya que, de una muestra de 9,400 organizaciones calificadas a escala global y 759 elegidas, BOLSAA es una de las 15 empresas mexicanas en ser incluida en el anuario de este año. Desde 2020, el grupo diseñó su estrategia de sostenibilidad y ha llevado a cabo diversas iniciativas en materia ASG, entre las que se encuentran políticas de sostenibilidad y derechos humanos, identificación y gestión de riesgos sociales y climáticos, así como el desarrollo de talento.

3. El Consejo Directivo Nacional de la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros reeligió a **Juan Patricio Riveroll**, por tercera ocasión consecutiva, como presidente. Fue la firma de acuerdos con los sectores público y privado, así como acciones de atención inmediata a asegurados ante los daños causados por el huracán *Otis*, con lo que se ganó el liderazgo para el periodo 2024-2025. A la fecha, el sector asegurador estima en 36 mil 913 millones de pesos el pago por los daños ocasionados por *Otis*. De éstos, se han entregado siete mil 691 millones de pesos. Además, bajo su gestión se han llevado a cabo proyectos en materia de educación e inclusión financiera, como el Proyecto Minerva.

4. El nuevo récord que impuso el sector aéreo en México con la atención a más de 118 millones de pasajeros tuvo beneficios para toda la cadena. Una de las empresas paraestatales beneficiada fue Aeropuertos y Servicios Auxiliares, que dirige **Javier Villazón Salem**. ASA suministró 5 mil 400 millones de litros de combustible de aviación, 6.1% más que el año pasado, y el equivalente a 14.8 millones de litros diarios. La empresa tiene el reto, junto con el sector aéreo, de diseñar y ejecutar un programa de desarrollo de combustibles sostenibles para la aviación o SAF, ya que la industria tiene la ambiciosa meta de ser carbono neutral para 2050. México ya debería estar encabezando un proyecto relacionado con el tema.



ANUNCIO DE TASAS

Peso, con retroceso

— Eréndira Espinosa

El peso perdió nueve centavos frente al dólar. El tipo de cambio interbancario se ubicó en 17.16 pesos, por encima de los 17.07 pesos del miércoles.

La divisa mexicana se vio afectada por el fortalecimiento que presentó el dólar, luego de que la presidenta de la Reserva Federal de Boston, Susan Collins, señaló que la postura actual está bien posicionada y sugirió que sería apropiado iniciar una flexibilización más adelante este año.

“Así, la probabilidad de un recorte de tasas de la Fed en marzo se estima actualmente en 16.5%, lo que implica una disminución significativa respecto a la probabilidad de aproximadamente dos tercios anticipada a principios de año”, dijo Janneth Quiroz, directora de análisis de Monex.

Por su parte, Banco Base señaló que Banco de

México modificó la guía prospectiva para la política monetaria y eliminó el enunciado con el que señalaba que la tasa de interés deberá mantenerse en el nivel actual “por cierto tiempo”.

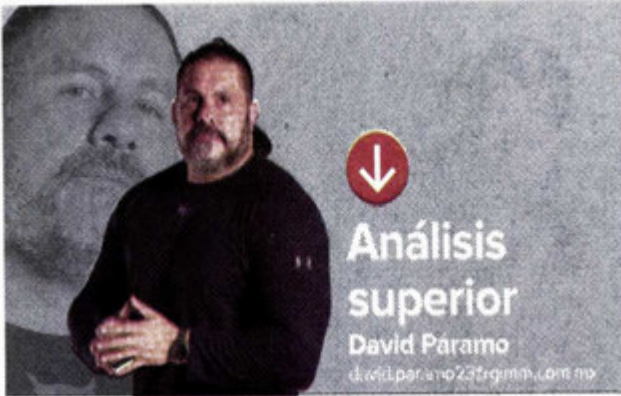
Ahora, “el comunicado menciona que en las siguientes reuniones se evaluará la posibilidad de ajustar la tasa de referencia, lo que es consistente con la expectativa de que el primer recorte de la tasa de interés podría ser el 21 de marzo o el 9 de mayo. Lo anterior es interpretado como una postura menos restrictiva”, dijo.

Por otro lado, el S&P/BMV IPC rompió la racha positiva y cerró la sesión con una caída de 1.62%.

1.5

POR CIENTO

ha sido la depreciación del peso frente al dólar en lo que va del año



Siguen presiones

El Banco de México determinó, por unanimidad, mantener sin cambio la tasa de referencia en 11.25% anual, ahí sólo se pudieron haber sorprendido los bobos que decían que la Junta de Gobierno, que preside **Victoria Rodríguez**, actuaría con base en la cifra de crecimiento económico.

Lo relevante fue el tono del comunicado en el que puede leerse: "En las siguientes reuniones evaluará... la posibilidad de ajustar la tasa de referencia". Dicho por lo corto, es muy temprano para comenzar a pensar en bajar la tasa de referencia.

El Inegi, que encabeza **Graciela Márquez**, informó que la inflación creció durante el mes pasado a una tasa anual de 4.88% anual, el tercer mes consecutivo de alza en la tasa de inflación. La trayectoria de los precios deja muy claro que no comenzarán a disminuir muy pronto. Temas como el estiaje y la inseguridad del transporte están incidiendo de manera muy negativa en la formación de precios.

La realidad es que la inflación no está disminuyendo, a pesar de que algunos se esfuerzan en ver señales positivas en la inflación subyacente, y eso ha hecho que el Banco de México tenga no sólo que mantener la férrea y adecuada política económica y que, incluso, quede claro que la meta de inflación es de 3%, aunque no falte quien diga que el instituto central se siente cómodo cuando llega al 4 por ciento.

REMATE VERDE

Una de esas notas tradicionales en el fin de semana del Super Bowl de la NFL es el gran consumo de aguacates mexicanos e, incluso, no faltan aquellos que hasta lo ven como si fuera un éxito de la nación en su conjunto y no de un grupo de empresarios quienes triunfan a pesar de los gobiernos e, incluso, del crimen organizado.

Sin embargo, en esta ocasión la nota es totalmente negativa. Los senadores **Peter Welch**, **Tim Kaine**, **Benjamin Cardin**, **Martin Heinrich**, **Chris Van Hollen** y **Jeff Merkley** le enviaron una carta a la representante comercial de Estados Unidos, **Katherine Tai**, donde se muestran muy preocupados por la degradación del medio ambiente y el uso indebido del agua en la producción de aguacates.

Es un hecho que a los muchos problemas que tienen los productores de aguacates en Jalisco y Michoacán, debe sumarse la preocupación de estos senadores por el tema ambiental. Es necesario que el gobierno mexicano, comenzando por

la secretaria de Economía, **Raquel Buenrostro**, planeen una reacción. Si, como dicen estos legisladores de Estados Unidos, se está dañando el medio ambiente en la producción de aguacates, se debe corregir la situación; si no lo es, establecer un frente común para proteger esta exportación mexicana.

Ignorar estos mensajes con respuestas facilonas, como decir que se trata de un movimiento político por las elecciones, es la ruta más rápida para que los productores mexicanos pierdan la posibilidad de seguir exportando este producto que tiene una creciente popularidad en Estados Unidos.

REMATE EXPLICADO

El *Padre del Análisis Superior* conversó en su programa de radio, en **Imagen Radio**, con **Carlos Martínez** sobre la iniciativa presidencial según la cual el Infonavit nuevamente construiría viviendas, ya fuera para renta o venta.

El director general del organismo tripartita planteó que el mercado hipotecario en México ha madurado muchísimo en los últimos años, por lo que no necesariamente se está pensando en que vuelvan a ser una inmobiliaria como en sus primeros años. En lo que calificó como una ampliación de su objeto social, podrían impulsar la colocación de instrumentos en el mercado de valores para financiar que privados construyeran estas viviendas por cuenta del Infonavit o, incluso, que se realizaran coinversiones.

Habría que estar pendientes no sólo de la iniciativa y de cómo se procesa en el Congreso de la Unión, sino de cuál es la opinión de la iniciativa privada, que seguramente será en función de los negocios que puedan realizar ahí.

Tristemente, muchos que han tenido este encargo parecen más preocupados en qué *bussine* pueden ligar. Sería una sorpresa que **José Abugaber**, **Héctor Tejada**, **Francisco Cervantes**, **Luis Alberto Moreno**, **Javier Solís** o **Carlos Gutiérrez** dejen por una vez esta práctica y hagan lo correcto por los trabajadores.

Tradicionalmente, los líderes de los trabajadores han tenido una opinión mucho más sensata a favor de los derechohabientes que de sus intereses particulares. El esquema debe estar hecho de tal manera que no se dañen las finanzas de un instituto que hoy da grandes cuentas a sus agremiados.

REMATE LLAMATIVO

Por primera vez en la historia habrá elecciones en 67 paí-

ses, más de 4,500 millones de personas podrán acudir a las urnas, lo que implicará una larga serie de reajustes que se verán en las decisiones económicas, muchas de ellas del lado del error.



En verdad increíble que, en lugar de que el presidente **López Obrador** fomente la modernidad de México, esté empeñado en que regrese 50 años, cuando la economía estaba cerrada, no había tratados comerciales, las empresas gozaban de un total proteccionismo, prevalecían los monopolios privados y estatales, los mexicanos no teníamos acceso a artículos importados, no había internet, los apagones de luz eran cosa de todos los días y las casas y departamentos valían más si tenían una línea telefónica.

Por lo tanto, no extraña que, con su añoranza del pasado, **López Obrador** quiera que el Infonavit regrese a sus orígenes con un objetivo que sí es loable: fomentar viviendas de interés social y que los trabajadores afiliados al IMSS puedan, después de un año de cotizar, tener acceso a una vivienda de interés social bajo esquema de arrendamiento y al cabo de 10 años obtener la posibilidad de que estas rentas se aporten como capital a un crédito.

Lo primero que hay que recordar es que el Infonavit no es un banco de desarrollo o una empresa estatal, sino un órgano tripartito en cuya administración participan el gobierno, el sector privado y el obrero, y que cualquier cambio como el que propone **López Obrador** —con una reforma al artículo 123— debería ser aprobado por los tres sectores.

Hay que reconocer que, en efecto, ha caído la construcción de vivienda social, que es un reto para el Infonavit, pero la propuesta de **AMLO** implicaría que regresaría no sólo a ser constructor, sino también arrendatario, que no es su función.

Como otras propuestas de **AMLO**, la del Infonavit tendría, además, un costo que debe ser evaluado y que dependerá de las viviendas que se construyan anualmente, de las pérdidas en las que incurrirá si las rentas no pueden exceder el 30% del salario de los trabajadores y de las reservas que tendrán que crearse para el aumento en cartera vencida, que iría en detrimento de los rendimientos de la subcuenta de vivienda de todos los trabajadores.



BANXICO: SIN SEÑALES CONTUNDENTES SOBRE BAJA EN TASAS

Como se anticipaba, la Junta de Gobierno del Banco de México, encabezada por **Victoria Rodríguez Ceja**, mantuvo sin cambios la tasa de interés en 11.25%, aunque sin señales

contundentes de que la baja en tasas comenzará en la reunión del próximo 20 de marzo.

El Banxico destaca en su comunicado que la inflación subió en enero a 4.88% y la “marcada” volatilidad en el componente no subyacente.

La mala noticia es que el

Banxico aumentó sus pronósticos para la inflación de 4.3% a 4.7% en el 1T, de 4.1% a 4.3% en el 2T, y de 3.8% a 3.9% en el 3T. Sin embargo, mantuvo la meta de

3.5% a fines de 2024 y al 2T de 2025 la convergencia de la inflación a la meta de 3 por ciento.

En cuanto a los riesgos inflacionarios, destacan la persistencia de la inflación subyacente a niveles elevados, depreciación cambiaria, mayores presiones de costos, afectaciones climáticas y escalamiento de conflictos geopolíticos.



SAT: ¿SÓLO ACTUALIZACIÓN?

Tras las denuncias públicas de varios organismos empresariales por los problemas registrados en las aduanas de Nuevo Laredo por la caída que paralizó más de 24 horas todo el comercio, el SAT informó que se trató sólo de “intermitencias temporales” por la actualización del sistema y que las operaciones se normalizaron. Lo que exigen los empresarios es que estos problemas no se vuelvan a registrar.

Como otras propuestas de **AMLO**, la del Infonavit tendría, además, un costo que debe ser evaluado.



Cofepris, por primera vez se reúne con la industria; efecto pico de gallo en inflación

Durante cinco largos años de esta administración, la Comisión Federal Contra Riesgos Sanitarios (Cofepris) no se había reunido con la industria... hasta ayer.

REPLICAR EL ÉXITO DE LOS GENÉRICOS

La mentalidad de **Alejandro Svarch**, titular de la Cofepris, y de su equipo está cambiando radicalmente para bien. Ahora sí hablan de una empresa nacional —era hora— y hasta de una industria mexicana de “biotecnológicos”.

Se trataría de replicar lo hecho un día por la Cofepris, en aquel entonces a cargo de **Mikel Arriola**, que, al ver que venían patentes vencidas, se creó la producción de genéricos intercambiables, siendo un éxito.

Ayer se presentó la Estrategia de Certidumbre Regulatoria para el Sector Farmacéutico, en donde se recuerda que los medicamentos biotecnológicos necesitan de una tecnología avanzada para desarrollarse y fabricarse. Y para lograrlo se requiere una regulación estable con el fin de invertir a largo plazo. Y aquí debemos decirlo, la Cofepris ya comprendió la necesidad de una industria nacional no sólo de genéricos intercambiables, sino de biotecnológicos.

ASISTIÓ CANIFARMA, AMELAF Y EL CONSEJO FARMACÉUTICO MEXICANO

A la reunión asistió todo el sector farmacéutico de empresarios mexicanos. Desde la Amelaf, fabricantes mexicanas, a cargo de **Luis Verduzco** y con la dirección de **Juan de Villafranca**, hasta la Canifarma, presidida por **Juan Augusto Muench**.

Y lo interesante. Fue el llamado Consejo Farmacéutico Mexicano, considerado el club de los industriales mexicanos más grandes. Es como un Consejo Mexicano de Negocios, pero sólo de la industria farmacéutica nacional. Ahí estuvieron Carnot, Chinoin, IFA Celtics, Liomont, Sanfer, Senosiain y Silanes.

YA VENCIERON 20 PATENTES DE BIOTECNOLÓGICOS

La Cofepris se está preparando para dar un buen golpe de mercado. Si crean una producción de biotecnológicos, po-

dría tener un impacto fuerte, como en su momento fue el de la creación de la industria de medicamentos intercambiables. Tan sólo en el 2023 fueron 20 biotecnológicos, cuya patente venció. Al evento no asistió la AMIIF, la asociación de fabricantes innovadores, quizá porque le iban a poner el pie a la extinción de patentes y la creación de la nueva producción de biotecnológicos.

Algo bueno está pasando en la Cofepris. Desde la aceptación de vacunas contra covid hasta la indispensable creación de una industria de biocomparables, donde, por ejemplo, podemos encontrar las insulinas. La Cofepris se tardó más de cinco años, pero por fin se reunió con la industria nacional. Sentó las bases para una industria de biotecnológicos mexicanos. Lo malo es que es fin de sexenio, pero más vale tarde que nunca. Y, además, ¿quién dice que gane quien gane la Presidencia no podrían continuar con este trabajo de la Cofepris?

INFLACIÓN DE 4.88% POR ALIMENTOS

La inflación no baja como se quisiera. Es el efecto salsa pico de gallo, bautizado así por los aumentos en alimentos y bebidas. Tan sólo el jitomate subió en enero un 52.14%, mientras que la cebolla lo hizo en un 21.17 por ciento.

La inflación anual en enero fue de 4.88%, todavía mayor a la obtenida al finalizar el 2023, de 4.6 por ciento.

Pero, viendo el índice subyacente, su elevación fue un poco más moderada, de 4.76 por ciento. La inflación no subyacente no tiene los efectos volátiles.

Así que el problema siguen siendo alimentos y bebidas.

BANXICO HACE BIEN EN MANTENER LA TASA

Y ahí es donde vimos la decisión del Banco de México, gobernado por **Victoria Rodríguez Ceja**, en política monetaria. Mantuvo su tasa de referencia en 11.25%, pero con una posibilidad de comenzar a bajar la tasa. *Página 31 de 80*

El Banxico evaluará la posibilidad de “ajustar” (se entienda a la baja) la tasa de interés, siempre y cuando la inflación comience a descender. Será un año todavía complicado



Fecha: 09/02/2024

Columnas Económicas

Página: 2

Activo Empresarial /José Yuste

Area cm2: 300

Costo: 21,333

2 / 2

José Yuste

para bajar la inflación. No hay duda.



¿Oigan, todavía necesitamos desarrolladores?

Aquí hay un curso de programación de un minuto: vayan a Open AI, abran Chat PT4 y en la caja de texto escriban: 'Ayúdame a programar el código del juego de Tetris'.

Si son médicos o gerentes de hotel, también pueden pedir que les dé un paso a paso para crear un programa de control de citas.

En medio minuto aparecerán en su pantalla los detalles de las instrucciones. Bajar Python, abrir ese programa y comenzar a programar sin la intervención de un especialista en TI.

¿Entonces ya no necesitamos a la gente de 'sistemas', a los especialistas en tecnologías de la información, o TI?

Esa pregunta es más válida a partir de la oferta de servicios en la nube. Microsoft, Google y AWS que se hicieron de la mayor parte del mercado, se encargan de la protección de información, sustituyendo la necesidad de tener servidores.

La respuesta, en este caso, no puede darse en un minuto. Pero hay algo claro: necesitamos desarrolladores... más hábiles.

PRIMERO, LA BUENA

Ayer murió Bard y nació Gemini. Si no conocen esos nombres, seguramente éste sí: Google.

Gemini es la nueva apuesta de inteligencia artificial de esa compañía que es dueña del buscador más famoso de internet. Lo cobran en unos 400 pesos mensuales junto con otros servicios, por lo que alguna bondad tendrá.

Desafortunadamente y a diferencia de su mayor competencia, Chat GPT, Gemini sólo entiende

inglés por el momento. Así lo describen sus creadores:

“Gemini es el primer modelo que supera a los expertos humanos en MMLU (Massive Multitask Language Understanding), uno de los métodos más populares para probar el conocimiento y las capacidades de resolución de problemas de los modelos de IA”.

En pocas palabras (y en ciertas tareas), ya puede entenderlos mejor que una persona.

La ayuda de las máquinas en las tareas diarias es ya un mecanismo disponible y cotidiano que funciona con abrir la computadora. Quien no quiera usarlo ahora, terminará haciéndolo después, tal y como todos terminamos alguna vez usando Word o Excel.

Perdonen ustedes el contexto técnico: primero fue el bardo digital de nuestra era, ChatGPT, que se puso la toga y el birrete de un desarrollador de software de alto nivel. En segundo lugar, Copilot de GitHub, y por último, el gladiador cerebral de nuestro Coliseo digital, AlphaCode de DeepMind, que superó al intelecto humano o a casi la mitad de los desarrolladores con los que compitió en su debut.

Todo lo anterior derivó en el beneficio resumido esta semana por el escritor neoyorquino Peter Diamandis:

“La IA está democratizando la codificación”. En su opinión, cualquiera que pueda simplemente expresar lo que quiere en lenguaje natural (por ejemplo, en inglés) podrá utilizar la IA para convertir sus deseos en código.

De esta manera, los médicos, los abogados o los niños codificarán. Al eliminar las barreras que alguna vez bloquearon la creativi-

dad, ahora casi cualquiera puede construir sistemas que resuelvan problemas y con ello crear valor para la sociedad, y posiblemente un buen negocio.

¿MUY BIEN, PERO Y LOS DESARROLLADORES?

Pregunté a dueños de empresas proveedoras de software. Sus predicciones parecen lógicas.

La escritura de código como tal sí va a quedar en manos de la IA, pero usada por una persona que entienda el problema y con base en ello genere la estructura de una solución. Como un arquitecto que planea cómo va a ser la casa y supervisa a los trabajadores que la construyen para que quede como él espera.

Eso implica concentrarse en una habilidad subvaluada: la comunicación. Escuchar, comprender y comunicar a la IA y a la gente lo que debe hacer.

Tener Chat GPT no basta para usar Chat GPT. Y seguramente sucederá con Gemini. Hay que saber hablar o escribir la instrucción y para eso se necesita talento.

A decir de quienes están en el negocio, los desarrolladores están muy demandados y a salvo... Los desarrolladores que sepan ser humanos. Mientras más humanos, mejor.

Director General de Proyectos
Especiales y Ediciones Regionales
de EL FINANCIERO

“Tener Chat GPT no basta para usarlo. Y seguramente sucederá con Gemini. Hay que saber hablar o escribir la instrucción y para eso se necesita talento”



Vivienda media expande con desafíos

La vivienda media en México enfrenta un desafiante 2024. Una de las razones que inciden en el futuro inmediato de este nicho es la continuidad de la oferta y que la demanda se mantenga, ambos indicadores alineados en facilitar la adquisición de compradores finales.

Para quienes participan en la industria es un hecho que la integración al inventario entre 2019 y 2021 de nuevos desarrollos del segmento medio de vivienda, con valores de entre 1 a 3 millones de pesos, satisfizo la demanda de existente, dado que en ese momento la mayor disponibilidad se ubicaba en los segmentos residencial y residencial plus donde incluso hubo excedente de inventario.

Sin embargo, en el año que inicia la inflación y las altas tasas de interés son vistos como los desafíos más importantes para el momento que vive el segmento más dinámico del mercado, dado que inciden en el precio y la capacidad de compra.

Algunas desarrolladoras como Vinte están ciertas que la salud y continuidad en el desarrollo de este mercado dependen del equilibrio en el precio que ha sido



impactado por la inflación y la capacidad de crédito de los compradores. Ambos indicadores no son un tema menor, si se considera que el entorno económico global luce adverso.

En específico para corredores como la zona centro de la Zona Metropolitana de la Ciudad de México (ZMCDMX), la alternativa de la vivienda media ha sido posible gracias a la construcción

“Un reto complementario es que el mercado no pueda mantener los valores y ritmo de edificaciones”

de prototipos de vivienda con unidades pequeñas de entre 35 y 50 metros cuadrados de superficie, pero bien ubicadas.

La adquisición de este tipo de vivienda se enfoca en los compradores *millennial*, pero también inversionistas que han encontrado en el nicho oportunidades de rentabilidad ante la creciente demanda de rentas.

De acuerdo con el reporte de coyuntura al cuarto trimestre de 2023 de Tinsa, la ZMCDMX, registró la comercialización de 7 mil 550 unidades desplazadas, y fue el segmento medio el que concentró el 40 por ciento de las ventas. Esa dinámica favoreció que en ese período se registrara un incremento anual de 7.4 por ciento anual en propiedades vendidas en la ZMCM.

Caso contrario, se experimentó en las viviendas tipo residencial y

residencial plus que tuvieron una variación anual del 5.7 por ciento en ventas con apenas mil 541 proyectos activos.

En consecuencia, el *stock* disponible en ese lapso registró una variación del -5.6 por ciento; en tanto que durante el trimestre se ingresaron de 112 desarrollos, y 101 finiquitaron su inventario con un *ticket* promedio de 5.4 millones de pesos para departamentos, y 1.7 millones de pesos en casas de la zona conurbada.

No obstante, la continuidad en la dinámica que vive el segmento medio es importante porque es el que ha impulsado el crecimiento en la CDMX con oferta disponible, en respuesta a un mercado reconfigurado y en el que se han edificado unidades con valores promedio de 2 a 3.5 millones de pesos, en especial en la Cuauhtémoc y la zona centro.

Fue el crecimiento de portafolio con estas propiedades resultado de una demanda no cubierta con más oferta de propiedades de menor tamaño y bien comunicadas cercanas al transporte público, además de amenidades y otros servicios.

Para los analistas otro factor relevante en esta evolución es

el efecto de distintos esquemas de financiamiento y ventas emprendidos por desarrolladores. Nos referimos a preventas donde existen niveles menores de enganche inicial y condiciones de pago durante la construcción para aportar entre 10-15 por ciento adicional durante la obra, de tal razón que a la entrega se finiquita con un financiamiento.

Un reto complementario es que el mercado no pueda mantener los valores y ritmo de edificaciones, aún con propiedades de tamaño reducido.

Por tanto, el crecimiento sólo se ve con proyectos de mayor densidad, tema difícil para las autoridades que no han visto con buenos ojos la existencia de megadesarrollos, en parte por la falta de acceso a servicios (agua, electricidad y otros).

En suma, la industria espera que la dinámica de la vivienda media en la zona central y otras entidades continúe, ante los retos que plantea este negocio, en especial en el segmento de interés social altamente vinculado con la participación de subsidios y que ha dejado niveles históricos de déficit en la construcción.

Mientras el equilibrio general no llegue, la brecha en el acceso de la vivienda será cada vez mayor.



¿Está enloqueciendo AMLO?

Es un mediocre y maniqueo estudiante de la historia pero con eso basta: ya intuye lo que le espera cuando abandone Palacio Nacional. Al principio de su gobierno todavía hablaba de que no se reelegiría, esperando poder hacerlo, un sueño que acabó con la pérdida de posiciones en el Congreso en 2021 y el fiasco del revocatorio en 2022.

Tiene una extraordinaria capacidad para la fantasía, para construir una realidad alternativa, pero los hechos lo van cercando y en ocasiones ya no consigue evadirlos. No puede negar que nadie quiere volar de su aeropuerto, que su refinera no produce hasta el momento un solo litro de gasolina y que su tren es un costosísimo fracaso y un desastre ambiental. No hay otros datos a los que pueda aferrarse.

Un sexenio es largo, de los periodos presidenciales más dilatados del mundo, pero al cabo termina. Por largo tiempo pudo ofrecer plazos para las fantasías que prometía. Era una



de sus muletillas constantes: “en un año”, igual ofreciendo que se reconstruiría la Línea 12 del Metro (tardando dos años y medio) que un sistema de salud mejor que el danés (nunca). Ya no puede, le quedan menos de ocho meses.

A lo que se agregan las evidencias de su podredumbre moral. Las corruptelas de su parentela, incluyendo hijos y hermanos, y de sus colaboradores más cercanos, a todos los cuales sigue protegiendo, lo muestran como el ratero más cínico que nunca ocupó la presidencia. A todo ello se añade el haber entregado, por ingenuidad, incapacidad, o complicidad, el país a las mafias criminales. La etiqueta que explotó en las redes sociales en estos días, #Narco-Presidente, simplemente reflejó la certeza que tienen millones sobre el inquilino de Palacio y su continua y descarada deferencia para con ciertos grupos y sus líderes por medio de sus palabras, políticas y obsequiosas visitas. Es de suponerse que la DEA le tiene un expediente cada vez más nutrido. No en balde ha hablado, tan lenguaraz que ni eso se puede callar, de vivir en Cuba.

Su transición mental ahora se enfoca en el siguiente sexenio, y está desatado. Pensiones generosas, un sector energético estatizado, más refinerías, más trenes de pasajeros, más militarización, aumentos salariales, organismos autónomos eliminados, el Poder Judicial emasculado... está imbatible, al cabo que sabe que no tiene la mayoría necesaria

en el Congreso. Pero le marca la agenda legislativa a quien espera le suceda. No vaya a ser que Claudia Sheinbaum tenga el atrevimiento de tener alguna idea o proyecto original.

Pero aquello que lo impele ya no parece ser la continuación de un proyecto de nación, sino el rencor y la venganza. Ante el fracaso busca culpables y quiere cobrarse, igual de las instituciones que de las personas que obstaculizaron su fantástica presidencia transformacional. López Portillo nacionalizó la banca; López Obrador quiere destruir todo aquello que considera no le permitió ser el Presidente extraordinario que esperaba.

La dura realidad de hoy lo está llevando a fantasear sobre los siguientes seis años, y va subiendo la apuesta, cada vez fija una vara más alta. Ya no es que Sheinbaum gane la presidencia, sino que tenga una mayoría aplastante en el Congreso que ni siquiera él logró cuando arrasó electoralmente en 2018.

Un peligroso afán destructivo que puede empeorar todavía más mientras que AMLO se lanza crecientemente enfurecido contra esa realidad que carcome sus fantasías. La incógnita, verdaderamente aterradora, es si está enloqueciendo.



El 'bloqueo' de EU al aguacate mexicano



En Estados Unidos y México todos tienen claro que este fin de semana, uno de los principales personajes en el Super Bowl es el aguacate mexicano; se prevé que el consumo supere las 130 mil toneladas, y es por ello que está en la mira de senadores estadounidenses, que criticaron al país por la forma en cómo se produce.

Previo al fin de semana del juego de fútbol americano más visto del año, el secretario de Estado de Estados Unidos, **Antony Blinken**; el secretario de Agricultura, **Thomas Vilsack**, y la representante comercial, **Katherine Tai**, recibieron una petición para que se trabaje con el gobierno mexicano y se frene la llegada de aguacate cultivado en terrenos deforestados ilegalmente.

La misiva, que fue firmada por los senadores Peter Welch, Benjamin Cardin, Tim Kaine, Martin Heinrich, Chris Van Hollen y Jeff Merkley, busca impedir que el aguacate que es sembrado en terrenos deforestados, con un uso irracional del agua y que ha sido denunciado por comunidades indígenas que al final son blanco de ataques o asesinatos, sea vendido en el mercado estadounidense.

Piden a los dos gobiernos atención urgente y proponen que se nieguen los permisos de exportación del aguacate, misión que, en el caso de México, la titular de la Secretaría de Economía, **Raquel Buenrostro**, tendría que hacer frente, de la mano de otras dependencias, si la petición sigue tomando fuerza.

Y es que, en la carta se destaca que si se niega la exportación del aguacate, se frenaría el incentivo económico para despejar bosques o atacar a las personas que los defienden.

La misiva enviada por los legisladores, se basa en el reporte que hizo el año pasado Climate Rights International, que documentó la tala de bosques ilegalmente para la siembra de aguacates que se venden en Esta-

dos Unidos. Los dos principales exportadores son Michoacán, que gobierna **Alfredo Ramírez**, y Jalisco, bajo el mando de **Enrique Alfaro**.

La exportación de este producto es un negocio que se estima en más de tres mil millones de dólares anuales, y si bien hay un plan de trabajo adoptado por ambos países en donde se supervisa la siembra del aguacate, éste se enfoca sólo en el tema de plagas, por lo que ahora piden se certifique que la tierra no fue deforestada ilegalmente, e incluso aseguran (sin mencionarlos) que hay funcionarios mexicanos interesados en que se incorpore este cambio.

Por lo pronto, dieron 45 días para que las autoridades estadounidenses informen sobre este tema para prevenir que se importen aguacates vinculados con deforestación, el uso insostenible del agua y violencia. El tiempo empieza a correr. Ahora sí que *'kickoff'*.

Hackeos a la vista

Plantear que parte de las facultades del INAI queden en manos de la Secretaría de la Función Pública



Roberto Salcedo

(SFP), entre ellas resguardar datos personales en posesión de entidades públicas y de particulares, ha causado preocupación en todos lados.

La iniciativa la han calificado como “riesgosa”, porque más allá de la desaparición de ocho órganos constitucionales autónomos, como plantea el proyecto del Ejecutivo, entre ellos el INAI, se facultaría a la dependencia que encabeza **Roberto Salcedo Aquino** a resguardar información sensible de millones de ciudadanos, cuando a esa misma Secretaría, en 2020, le vulneraron su base de datos.

En aquel *hackeo* se puso en riesgo información

privada y confidencial, ya que los ciberdelincuentes expusieron las declaraciones patrimoniales de miles de servidores públicos. También está el *hackeo* a la base de datos de periodistas, o la del Ejército con Guacamaya Leaks, que dejó al descubierto 4.1 millones de correos electrónicos con información de seguridad nacional.

Si en el sector financiero, donde invierten millones en proteger la información de los clientes, sólo el año pasado Banco de México, que tiene como gobernadora a **Victoria Rodríguez**, reportó *hackeos* a bancos y sociedades cooperativas de ahorro y préstamo como Caja Popular Mexicana, por casi 87 millones de pesos, imaginen los datos “protegidos” ahora por una dependencia, en donde los últimos años por la supuesta “austeridad republicana” no ha invertido para evitar ciberataques.

Sener, sin estadísticas

Mientras algunas instituciones con menos han hecho más, ahí tiene como ejemplo a la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)**, que preside **Jesús de la Fuente**, en donde actualizaron y modernizaron la forma en que presentan sus reportes estadísticos de todo el sector financiero, en la Secretaría de Energía, que lleva **Miguel Ángel Maciel**, ya suman al menos tres meses en los que el Sistema de Información Estadística (SIE) está abandonado.



Jesús de la Fuente

Así es, su portal sólo presenta la leyenda “Ha ocurrido un error” y no hay nadie que sepa dar una respuesta de cuándo será arreglada la falla; todo indica que el SIE sufrirá el mismo destino que el Sistema de Información Arancelaria Vía Internet (SIAVI) de la Secretaría de Economía, en el que se podían consultar cifras detalladas de comercio exterior, que dejó de funcionar desde febrero de 2022. Triste fin.

BBVA no pierde el tiempo

El jugador financiero que no se duerme en sus laureles es BBVA México, que lleva **Eduardo Osuna**,



Eduardo Osuna

que no conforme con ser el banco más grande del país y el que más aporta al grupo español, sigue buscando clientes y a través de su Banca Corporativa y de Inversión, bajo el mando de Álvaro Vaqueiro, tuvo su primera gira comercial y sin hacer ruido cerró inicialmente 21 acuerdos que serán operados en México a través de las filiales de empresas que hoy ya tienen presencia en territorio nacional, como KIA, Hyundai Transys, Hyundai WIA, HL Mando, Xusheng, Kuka Home y Lizhong, entre otras. Anote que trabaja también en más proyectos con otras compañías asiáticas, por lo que el panorama se ve muy positivo.

Por lo pronto, la moneda está en el aire.



¿Viene la primera baja de tasas en más de tres años?

COORDENADAS

Enrique Quintana

Opine usted:
enrique.quintana@elfinanciero.com.mx

@E_Q



La gran pregunta que flota en el ambiente financiero desde el día de ayer es si **Banco de México** bajará su tasa de referencia en su próxima reunión de política monetaria, la cual tendrá lugar el próximo **jueves 21 de marzo**.

Y, pareciera que la respuesta es que sí, que puede venir.

El día de ayer supimos que la inflación al mes de enero fue de 4.88 por ciento anual.

No hubo sorpresa, la de la primera quincena había alcanzado el 4.90 por ciento, por lo que se esperaba una cifra cercana, tal y como fue.

Tampoco fue sorpresa que el día de ayer la Junta de Gobierno del Banxico no moviera su tasa de referencia, tal y como se preveía.

La percepción del mercado es que será en la próxima reunión del 21 de marzo, cuando la Junta de Gobierno decida bajar en un cuarto de punto su tasa objetivo.

La más reciente encuesta de Citibanamex señala que el **77 por ciento de los 30 expertos** consultados consideraron que la **reducción de la tasa ocurriría en marzo**. Solo cuatro, 13 por ciento, considera que el ajuste sería posterior y el 10 por ciento, pensaba –erróneamente– que la baja se daría desde esta reunión del mes de febrero.

El tono del comunicado en el que se hizo este anuncio no permite confirmar que esa vaya a ser la determinación del Banxico, pero quizás abone en la consideración de que es posible que así suceda.

El texto señala expresamente lo siguiente: “En las siguientes reuniones evaluará (la Junta de Gobierno), en función de la información disponible, la **posibilidad de ajustar** la tasa de referencia”.

En el comunicado del mes de diciembre, el texto decía lo siguiente: “Considera (la Junta de Gobierno) que, para lograr la convergencia ordenada y sostenida de la inflación general a la meta de 3 por

ciento, será necesario mantener la tasa de referencia en su nivel actual **por cierto tiempo**".

Es muy claro el cambio de tono del comunicado.

¿Quiere decir lo anterior que es un hecho que venga un recorte el 21 de marzo próximo como estiman la mayoría de los analistas?

No necesariamente.

Hay dos asuntos que tendrán que observarse en las siguientes semanas.

El primero será desde luego **el comportamiento de la inflación**. Antes del 21 de marzo, habrá dos ocasiones en las que el INEGI reporte cómo va el incremento de los precios.

En el dato dado a conocer ayer, si bien resultó más elevado que el de diciembre para la inflación general, **la inflación subyacente bajó de 5.09 por ciento en diciembre a 4.76 por ciento en enero**.

La autoridad monetaria ve con especial atención la subyacente, ya que refleja mejor la tendencia inflacionaria de mediano plazo.

Así que, por lo pronto, sí, creo que **se acrecienta la probabilidad de que venga un ajuste** a la baja de la tasa en marzo.

Pero, el otro tema que también se observará, aunque no sea determinante, será la **decisión de la autoridad monetaria norteamericana**, la que, a su vez, dependerá de la inflación en Estados Unidos.

Será exactamente en la víspera de la reunión de Banxico, el **miércoles 20 de marzo**, cuando la Reserva Federal defina si baja o no las tasas.

Pero, creo que con la información disponible hoy podríamos pensar que aun si la Fed no baja las tasas en esa reunión, de seguir la tendencia de la inflación subyacente a la baja, lo más probable es que veamos una reducción de un cuarto de punto en la siguiente reunión, en **la primera baja desde febrero de 2021**.

Sería muy buena noticia.



Detallitos

Los datos económicos han empezado a tener otra tendencia. Ya no tenemos sorpresas por un mayor crecimiento o una menor inflación, sino al contrario. El dato oportuno del PIB al cuarto trimestre de 2023 fue muy malo, y me ha sorprendido no ver más comentarios al respecto. Se entiende de parte del gobierno, que nunca enfatiza malas noticias, pero no de los comentaristas especializados, que bien podrían hacer notar que, al cierre del año, la economía se empezó a enfriar, y no poco.

En los primeros datos de enero, las noticias no mejoran. Hubo quien celebró un crecimiento de 10% en la producción de autos, comparado con diciembre, sin mencionar que en ese mes la caída fue mayor, de forma que en enero produjimos menos que en noviembre. De hecho, la suma anual de vehículos ligeros se nos estancó en 3.8 millones, que no es poco, pero sin duda es inferior a los 4 millones que se producían en 2018.

FUERA DE LA CAJA

Macario Schettino

Profesor de la Escuela de Gobierno,
Tec de Monterrey

Opine usted:
www.macario.mx

 @macariomx



producción en 2020.

Algo similar ocurre con la generación de empleo. Hay un crecimiento anual de 3%, que nuevamente parece una buena cifra, pero es inferior al 3.5% del año anterior, o al 4.7% de 2022, e incluso al 3.3% de 2019, antes de que se notara la desaceleración que ha caracterizado a este gobierno. De hecho, es el peor dato de generación de empleo desde junio de 2021, cuando por rebote del confinamiento empezamos a tener cifras muy positivas.

Por otra parte, la inflación cumplió su tercer mes al alza. En octubre tuvimos 4.26% anual, y desde entonces hemos incrementado la tasa de forma notable, llegando a 4.88% en enero. El principal componente al alza son las frutas y verduras, y eso no es una buena noticia. No es que nos llegue inflación por precios elevados de combustibles, sino por cebollas y jitomates que aquí mismo producimos.

No hay ninguna señal de gran alarma, antes de que se preocupe en exceso. No es que estemos a punto de entrar en una crisis grave. Ésa esperará unos meses, a que las finanzas públicas alcancen el destino que ya tienen. De hecho, también en el cierre de 2023 el gobierno tuvo que hacer todo tipo de malabares para no cerrar demasiado mal: reducciones notables de gastos de operación, saldos positivos inexplicables en IMSS e ISSSTE

(sobre todo cuando faltan medicinas y equipos), caídas en los flujos a entidades y municipios, y un desplome en inversión que genera todavía más dudas acerca de cuánto en realidad se está gastando en el Tren Maya, y a través de qué mecanismos. Para un gobierno que anda promoviendo pensiones más elevadas, sería bueno que explicaran la gran caída que tuvieron las mismas en diciembre, por ejemplo.

También en las cuentas externas se nota la desaceleración. Aunque el dólar barato sigue sosteniendo las importaciones de consumo y, en menor medida, las de capital, las de insumos, que son las que se reflejan en el crecimiento futuro de las exportaciones, llevan ya ocho meses de contracción, y la de enero fue la peor de la secuencia, con una caída anual de -6%.

De nuevo, nada extraordinario, simple desaceleración con rebrote inflacionario. Pero cuando las finanzas públicas no sólo están colgadas de alfileres, sino que exigen ya movimientos importantes para ocultar el daño, y cuando faltan cuatro meses para la elección, esa simple desaceleración puede ser problemática. Un poco porque los datos del primer trimestre se conocerán antes de la votación, y un mucho porque desde ahora, sin necesidad de datos, muchas personas empiezan a resentir la menor actividad y los mayores precios.

A ver si no se requiere otro paquete de reformas Constitucionales para distraer.

No es que estemos a punto de entrar en una crisis grave. Ésa esperará unos meses, a que las finanzas públicas alcancen el destino que ya tienen



Predicciones de ciberseguridad 2024

Predicir las tendencias en ciberseguridad no es sencillo, dado que los avances tecnológicos, el agitado panorama de la ciberdelincuencia, las nuevas tecnologías y la rápida evolución de las prácticas y normativas de protección de datos pueden provocar acontecimientos transformadores en cualquier momento. Aun así, he elaborado cinco predicciones para la ciberseguridad en 2024.

Predicción 1: La identidad digital será el activo más deseado

De chicos a grandes, tienen cosas en común y entre ellas está la identidad digital, pero si se ve comprometida, la persona que la posea puede suplantarla.

1. Primer consejo: Protege tu identidad digital utilizando algo más que una simple contraseña, con mecanismos de autenticación multifactor.

2. Segundo consejo: Existen servicios que monitorizan si tus credenciales digitales han sido filtradas, y si esto ocurre, te notifican.

3. Tercer consejo: Si vas



a utilizar una contraseña, no utilices la misma para todos los sitios. Existen sistemas de almacenamiento de contraseñas, para que no tengas que recordarlas todas.

Predicción 2: La ciberseguridad será un tema aún más importante en las reuniones de directivos, ya que los incidentes seguirán aumentando.

A principios de año, el Foro Económico Mundial presentó el Informe sobre Riesgos Mundiales 2024 y, como viene siendo habitual desde hace años, la ciberseguridad aparece entre los diez primeros riesgos.

Las empresas y los usuarios más digitalizados aumentan lo que técnicamente llamamos la "superficie de ataque". La superficie de ataque no se reduce, sino todo lo contrario, por lo que la cuestión de la ciberseguridad exige un enfoque responsable por parte de la alta dirección de las organizaciones.

Predicción 3: La ciberseguridad y la inteligencia artificial serán gemelas inseparables

La IA ya nos está ayudando a crear productos y experiencias digitales más seguros. Ya seas un profesional de la tecnología, de la ciberseguridad o incluso un usuario, estos dos temas irán de la mano, como gemelos inseparables. Mi consejo es evalúa cómo se interrelacionan la ciberseguridad y la IA en tu organización.

Predicción 4: Seguirá siendo primordial hacer bien las cosas básicas

Según el Informe 2023 de Verizon sobre filtraciones de datos, las tres causas principales de los incidentes cibernéticos fueron

el robo de credenciales, los ataques de ingeniería social y la explotación de vulnerabilidades. En otras palabras, las empresas siguen fallando en lo básico. Y para 2024, no es probable que el panorama cambie.

Consejo: Si el plan estratégico de seguridad de tu empresa no establece claramente cómo aborda la copia de seguridad de los datos, la protección de las copias de seguridad, la garantía de resiliencia de los datos, la implementación de un segundo factor de autenticación, las políticas de formación y seguridad para los usuarios y una estrategia de pruebas y parches frecuentes para las vulnerabilidades, ten cuidado.

Predicción 5: Pix seguirá siendo un objetivo popular para los defraudadores

Desde su creación, el PIX en Brasil ha facilitado su uso, popularizando las transacciones rápidas y sin comisiones y se ha convertido en un ejemplo para todo el mundo y en un objetivo para los defraudadores. A pesar de tantas campañas de difusión y concienciación de los usuarios por parte de bancos y empresas en general, miles de personas fueron víctimas de fraude en 2023.

En 2024, el fraude no se detendrá, así que vamos con los

consejos para tratar de evitar el riesgo de que se produzcan estos casos.

1. Primer consejo: Ningún banco o institución llama pidiendo que acceda a un sitio para actualizar sus datos urgentemente. Desconfía de cualquier llamada de este tipo.

2. Segundo consejo: Mantén siempre actualizado tu dispositivo móvil y tu computadora con las últimas versiones del sistema operativo y nunca instales nada que no sea de la tienda oficial.

3. Tercer consejo: Define una frase secreta que te ayude a identificar que la persona que te habla es realmente tu padre, madre o amigo.

4. Cuarto consejo: Habla del riesgo de fraude con tu círculo cercano, la mejor forma de educar y concienciar es hacer que el tema forme parte de la vida cotidiana de la gente.

5. Quinto consejo: Sospecha siempre; en caso de duda, llama a la institución, a la persona que le llama, en definitiva, desconfía de cualquier urgencia desmedida.

Con esto concluyen mis predicciones para 2024 en ciberseguridad, con la esperanza de que la puesta en práctica de estos consejos acabe con todas las predicciones.



SPLIT FINANCIERO

REFORMA URGENTE EN JUEGO

POR JULIOPILOTZI

juliopilotzi@hotmail.com @juliopilotzi

En el marco del ICE London 2024, un evento de importancia mundial en la industria del juego, Miguel Ángel Ochoa, representante de la Asociación de Permisionarios, Operadores y Proveedores de la Industria del Entretenimiento y Juegos de Apuesta (AIEJA), hizo un llamado urgente para la modernización de la Ley de Juegos y Sorteos, una normativa que data de 1947.

Según lo que ha comentado Ochoa a diversos medios, este movimiento busca adaptar la legislación a las necesidades contemporáneas de una industria que no sólo ha evolucionado significativamente desde mediados del siglo XX, sino que también desempeña un papel crucial en la economía nacional.

En tanto, durante su visita a Londres, el presidente de la AIEJA resaltó la contribución sustancial de la industria del juego al tejido económico de México, y recordó que este sector es responsable de generar aproximadamente 200 mil empleos formales, repartidos en 29 de los 32 estados del país.

Además, enfatizó que las empresas vinculadas a esta actividad aportan cerca de 12 mil millones de pesos anuales a las finanzas públicas, de los niveles federal, estatal y municipal, lo que es muestra de su importancia para el desarrollo económico y social. Sin duda, la necesidad de una reforma legislativa se hace más evidente al considerar la iniciativa presentada en noviembre por la Secretaría de Gobernación, la cual propone cambios al reglamento actual. Esta iniciativa sugiere la restricción de apertura de nuevas salas de juego, sin afectar a las ya existentes, lo cual plantea un escenario que requiere una discusión profunda sobre cómo abordar los retos presentes y futuros que enfrenta la industria en México y en la región de América Latina.

En este contexto, Ochoa anunció la IV Convención Internacional del Juego, que se llevará a cabo en la Ciudad de México del 12 al 14 de marzo. Este evento no sólo servirá como un escaparate de la pujanza y el momento positivo que vive la industria del entretenimiento en México, sino que también actuará como un foro para tranquilizar a los inversionistas interesados en el mercado mexicano y reafirmar la necesidad de una refor-

ma regulatoria. La mesa redonda sobre la situación de la industria del juego en América Latina, donde AIEJA tuvo una participación destacada, permitió a Miguel Ángel Ochoa debatir sobre este tema y otros, junto a líderes de la industria de países como Chile, Argentina y Perú. Indudablemente, este encuentro fue crucial para discutir los desafíos actuales y las perspectivas futuras del sector, y ofreció una plataforma única para resaltar la posición de México y sus avances regulatorios en el ámbito del juego y las apuestas.

El llamado de Ochoa a una renovación de la ley busca, además de la regulación del juego y las apuestas en México, que esta industria se alinee con las prácticas internacionales y responda efectivamente a las dinámicas del siglo XXI, además de prevenir problemas relacionados con la ilegalidad tales como la corrupción y la estafa. Esta actualización legislativa se considera fundamental para garantizar el desarrollo sostenible de la industria, proteger a los consumidores y maximizar su contribución al desarrollo económico del país.

Voz en off: Con el escenario político en movimiento para las industrias del país, no es cosa de juego que se atiendan oportunamente temas de envergadura nacional, uno de los ejemplos son los vehículos pesados, pues como es sabido, en julio de este año, el valor de contenido regional habrá de pasar de 60 a 64%, por lo que desde la Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones (ANPACT) ya tienen mesas de intercambio con más de un integrante del equipo de Claudia Sheinbaum; por ejemplo con la especialista en Política y Comercio Exterior, Diana Alarcón. Y, en breve, la hoja de ruta para resguardar al planeta será dialogada con el experto en Cambio Climático de la morenista, Jorge Islas Samperio.



GENTE DETRÁS DEL DINERO

PEMEX, NUEVAS SEÑALES A LOS MERCADOS

POR MAURICIO FLORES

mauricio.flores@razon.com.mx @mfloresarellano

Reducir la presión financiera para liberar flujo de efectivo a la paraestatal, a cargo de Octavio Romero, es lo que pretende el plan gubernamental para disminuir el pago del Derecho de Utilidad Compartida (DUC) que corresponde a la extracción y procesamiento de petróleo y abrir una nueva línea de apoyo presupuestal; la Secretaría de Hacienda, de Rogelio Ramírez de la O, instrumentará ambas medidas que implican 200 mil millones de pesos con el objetivo de que los tenedores de bonos, bancos acreedores y fondos de inversión tengan certeza de que Petróleos Mexicanos pagará puntualmente el principal e intereses este 2024.

Una fuerte apuesta a favor de la certeza en torno a Pemex, en un año electoral en que, además de una competencia "a pares", en México suelen dislocarse y desfasarse en montos y tiempos los pagos de adeudos de todo tipo en el sector público..., y que suelen también "atorarse" cuando se da el cambio de administración, aún si el nuevo grupo gobernante es afín al que se retira.

Los apoyos programados para Pemex son muy cercanos a los pagos del DUC, por unos 210 mil millones de pesos que se habrían pagado al Gobierno federal en 2023, y también muy semejantes a los requerimientos financieros estimados para este 2024 -unos 202.5 mil millones de pesos-, conforme a lo programado por la dirección de Finanzas de la petrolera, que lleva Carlos Cortez..., luego de que el año pasado se pagó deuda financiera por más de 800 mil millones de pesos entre capital e intereses.

El pago de obligaciones financieras en 2023 fue casi cuatro veces lo dirigido a programas de inversión, por lo que al reducir la presión en 200 mil millones de pesos en deuda se espera liberar liquidez para sostener la inversión requerida para estabilizar la producción en torno a los 1.8 millones de barriles diarios de crudo.

Esa es la apuesta.

CEEG, propuesta ante Sheinbaum y Xóchitl. Que nadie se engañe. Las elecciones presidencial, del Congreso y estatales decidirán profundamente hacia qué lugar se dirige este país. Por ello es muy meritorio que el Consejo Ejecutivo de Empresas Globales, que representa Alberto De la Fuente, lanzara una iniciativa concreta para impulsar el desarrollo.

Y mediante un trabajo colaborativo de distintos especialistas se consolidó la iniciativa "20 Ideas por México", que impulsa un diálogo estructurado e informado previo a las elecciones de este año.

Y es que, de acuerdo con lo expuesto por De La Fuente, aquí existen condiciones para elevar la inversión internacional, ya que el país tiene en los jóvenes un alto potencial de crecimiento, apertura comercial, las cadenas de suministro mejor integradas, aunado al movimiento global de transición energética y de inclusión productiva de los sectores más pobres de la población.

Son cinco grandes ejes que el CEEG propone a definir: formación de talento, logística y conectividad, transición energética, Estado de derecho y seguridad.

Tanto Claudia Sheinbaum como Xóchitl Gálvez escucharán en diversas reuniones las propuestas de desarrollo que construyeron las 60 multinacionales más importantes en México; es muy probable que ambas candida-

tas respondan en el mismo sentido. La gran diferencia estará entre quién sí tomará en serio al CEEG.

Nacional Monte de Piedad, huelga del líder. Aquí hemos hablado de la frágil situación del Monte de Piedad con su sindicato. Las últimas noticias fueron que ambas partes se comprometieron a aceptar una propuesta de mediación de la Secretaría del Trabajo tras muchas mesas de negociación.

Pero cuando parecía avanzar el acuerdo, el Sindicato se negó llevarla a consulta con los trabajadores por presuntos "errores de redacción". Otro garlito, pues en realidad Arturo Zayún prefiere evitarse la consulta, ya que la nueva propuesta le haría a él, como líder anquilosado, perder múltiples beneficios que ha gozado por muchos años y sin rendirle cuentas a nadie: montos millonarios de cuotas sindicales, camionetas machuchonas para su uso personal, nepotismo descarado, el uso exclusivo de un deportivo "propiedad" de los trabajadores, usar puestos de trabajo cual moneda de cambio.

Y en aras de su beneficio, Zayún emplazó la huelga para hoy 9 de febrero. La benemérita institución agota todos los canales de diálogo y confía en llegar a un acuerdo: de hecho ya cedió en mantener las prestaciones laborales..., pero falta la disposición real del sindicato.

ANAM, plan perro. El miércoles y parte de ayer jueves se mantuvieron caídos los sistemas electrónicos en las 50 aduanas de la Agencia Nacional de Aduanas de México. Tanto el MATCE (Modelo de Administración Tributaria de Comercio Exterior) y el *backup* de pedimento simplificado DODA dejaron de funcionar y empezaron para luego reactivarse con diversas intermitencias. La agencia a cargo del general André Foullon está en vías de detectar el origen del problema.

En tanto, y para reforzar la vigilancia fronteriza, la ANAM impulsa activamente el Programa de Fortalecimiento de la Unidad Canina, a fin de controlar el ingreso o salida de mercancías ilegales a nuestro país a partir de las revisiones no intrusivas. Y, sin lugar a dudas, dicho programa se implementa en colaboración con el Bureau of International Narcotics and Law Enforcement Affairs, que lidera Todd D. Robinson.

**PESOS Y CONTRAPESOS****DE LA CONSTITUCIÓN (5/5)****POR ARTURO DAMM ARNAL**

Leemos, en el tercer párrafo del artículo 25 constitucional, que “el Estado planeará, conducirá, coordinará y orientará la actividad económica nacional (...) en el marco de libertades que otorga esta Constitución”, lo que parece correcto pues lo que se hará es planear, conducir, coordinar y orientar, y lo contrario es la improvisación que puede dar malos resultados, y lo que se planeará, conducirá, coordinará y orientará será la actividad económica nacional, de cuya buena marcha depende el bienestar.

El problema es que la “actividad económica nacional” no existe. Lo que existen son las actividades económicas de los particulares, por lo que la única manera de que el gobierno planee, conduzca, coordine y oriente la actividad económica nacional es planeando, conduciendo, coordinando y orientando las actividades económicas de los privados. Si así fuera (porque todavía no lo es), ¿dónde quedaría la libertad individual para producir, ofrecer y vender; demandar, comprar y consumir?

Parte de la respuesta la encontramos en el mismo párrafo, que habla del “marco de libertades que otorga esta Constitución”. Si en la Constitución se habla de libertades debe decirse “en el marco de libertades que *reconoce y garantiza* esta Constitución”, no que *otorga*. Somos libres, no porque la

Constitución nos otorga libertades, sino porque tenemos, por naturaleza, la facultad para decidir y elegir.

Redactada así la Constitución, ¿el derecho a la libertad individual para producir, ofrecer y vender, para demandar, comprar y consumir, está plenamente reconocido, puntualmente definido y jurídicamente garantizado? ¿Hay economía de mercado en el sentido institucional del término? ¿Hay Estado de Derecho, Estado de Justicia, aplicado a la economía? No.

Centré la atención en las que considero, del capítulo económico de la Constitución, las amenazas más graves contra la libertad individual y la propiedad privada, contra la economía de mercado en el sentido institucional del término, contra el Estado de Derecho, contra el Estado de Justicia, amenazas que, hasta ahora, han quedado en eso, amenazas: dejar claro que se quiere y puede hacer el mal. Por ejemplo, en términos generales, el gobierno no planea, conduce, coordina y orienta la actividad económica nacional, por más que, en términos particulares, tenga mucha injerencia en algunos sectores de la economía. ¿Qué pasaría si llegara al poder un marxista, convencido de que el progreso económico y el bienestar social se consiguen por medio de la planeación, conducción, coordinación y orientación gubernamental de las actividades económicas de los particulares, desde la producción hasta el consumo? Que la Constitución lo faculta para llevarlo a la práctica. De hecho lo obliga.

Mucho se ha hablado de las modificaciones que AMLO propuso a la Constitución, y de cómo algunas atentan contra la democracia, la república, la división de poderes y el Estado de Derecho. Más graves son las amenazas ya plasmadas en el texto constitucional, en su capítulo económico, de las cuales esta serie centró la atención en dos: las amenazas contra la libertad individual y la propiedad privada, mismas que, en aras de la economía de mercado en el sentido institucional del término, que es económicamente eficaz y éticamente justa, deben eliminarse.



DESPEGUES Y ATERRIZAJES

Rosario Avilés
@charoaviles



Turbulencias del bilateral EU-México

Después de la cantidad de posicionamientos y peticiones para que el Departamento de Transporte de Estados Unidos (DOT) conceda una prórroga para evitar desestimar la alianza Delta-Aeroméxico y las que puedan solicitarse en adelante, finalmente ese órgano de gobierno estadounidense decidió dar unos días más para recibir datos y evidencias que permitan reevaluar su decisión.

Se ve difícil que cambie de opinión, debido a que en ningún caso se ha visto que el gobierno mexicano haya siquiera acusado recibo de las inconsistencias de la política aérea con los compromisos adquiridos con Estados Unidos, otros países e incluso con la propia legislación mexicana, en materia de aviación. En otras palabras, como diría el famoso refrán, “el jefe manda y nunca se equivoca, y si se equivoca, vuelve a mandar”.

El problema es que el equivocarse las consecuencias serán para el país, para la competitividad que se pierde y por lo que de ahí se sigue: menos empleos, menos ingresos por ventas de servicios, más dependencia -sí, más dependencia- porque la proporción del mercado bilateral que detentan hoy las aerolíneas de Estados Unidos es abrumadoramente mayoritaria.

Una cosa es que en la política se jueguen apuestas para dirimir conflictos de naturaleza pública y gubernamental, y otra que esa política tenga efectos indeseables en los acuerdos económicos que rigen nuestras relaciones con el mundo, cuyas secuelas se verán en los siguientes años y pueden ir enrareciendo el clima de negocios, donde nadie gana.

La aviación, se ha dicho en muchos foros y de formas diversas, es una herramienta de competitividad. Genera divisas por turismo, por comercio, por tránsito de migrantes y hombres de

negocios; genera empleos, multiplica oportunidades en sectores inmobiliarios, maquiladoras, industrias manufactureras, mantenimiento, talleres aeronáuticos, capacitación, logística y demás. No hay ningún sector que logre conjuntar tantas vocaciones al mismo tiempo.

El Colegio de Pilotos Aviadores puso el dedo en la llaga al comentar que la falta de acuerdos conjuntos del tipo Delta-Aeroméxico o Viva-Allegiant (o cualquier otro) no sólo lastima a estas aerolíneas en lo particular, sino que contribuye a restringir aún más la participación de las empresas mexicanas en este mercado bilateral. Lo siguiente, habría que añadir, es que este mercado que tanto le genera al país, puede achicarse y en un futuro verse sujeto a políticas que lo marginen, ya que -como suele decir la Asociación de Transporte Aéreo Internacional (IATA)-, la aviación florece en la libertad. Ni más ni menos.

Habrá quien piense que el transporte aéreo es sólo para ricos pero restringirlo lo aleja aún más de las oportunidades para sectores emergentes. El crecimiento de las low-cost en el país ha sido posible porque existió un clima de liberalización que hizo posible el surgimiento de nuevas empresas y eso abrió horizontes para que nuevos consumidores pudieran acceder a transporte aéreo seguro y eficiente. No sólo se trata de ofertar asientos (y lo más fácil es recurrir al subsidio) sino de que estos asientos se ofrezcan en mercados relevantes para los consumidores, pero, sobre todo, que el servicio se dé con un mínimo de calidad y con la seguridad que requiere. Sin seguridad no hay aviación.

Quizás hoy no se alcancen a vislumbrar los efectos de las decisiones de hoy, pero tendrán un costo indeseable para el país ●



RIESGOS Y RENDIMIENTOS

* *Daña a pequeñas empresa el robo de camiones*

* *Por presión inflacionaria, sin cambio el rédito*

* *BBB lanza oferta accionaria, recogerá 589.1 mdd*

@abritoj

Julio Brito A.



Los datos son contundentes, los 3 estados con mayor incidencia en robo a transporte de carga son el Estado de México con 28.3%, Puebla con 15.7% y Guanajuato con 8.8% y las zonas más afectadas por tramo carretero el 2023 fueron Carretera Federal 150D México – Puebla – Veracruz con 16% de todos los robos y la Autopista 57D Huehuetoca – Tepotzotlán – Palmillas – Polotitlán – Arco Norte con 5%.

Los datos anteriores fueron revelados por AI27, que dirige Christian Rauda y que se dedica a la logística de transporte utilizando Inteligencia Artificial en seguridad y administración. “Los vehículos con más robos en el 2023 son las unidades tráiler, 5 toneladas o menos, rabón y full, lo que se traduce en afectaciones a pequeñas y medianas empresas que hacen uso de estas unidades para trasladar su mercancía. El aumento significa un enfoque de los criminales hacia operaciones pequeñas y de última milla, el tramo final para que llegue al consumidor.

“Por cada robo que AI27 monitoreó en

2023, estimamos que en México se consolidaron 8.7. Analizamos datos de la AMIS y el Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad Pública (SESNSP) para luego compararlos con la operación de la empresa, tomamos en cuenta tendencias históricas de más de 25 años de operación”, afirmó Alejandro Betancourt, Director de Ciencia de Datos en AI27.

A pesar de que la inseguridad en carreteras va al alza, AI27 reporta que solo el 0.11% de los viajes que monitoreó sufrieron algún intento de robo. De estos intentos el 71% fueron recuperados, teniendo un desempeño superior al promedio en la industria, pues durante el 2023, datos de la AMIS indican que la tasa de recuperación sobre robos confirmados fue del 58% en el país. Esto representa un deterioro de la situación al compararse con el 69% registrado durante el periodo 2019-2020.

“AI27 se ha destacado en el ámbito de la seguridad en carreteras gracias a su avanzada tecnología de Inteligencia Artificial, la cual utiliza un sofisticado algoritmo capaz de analizar más de 700 variables para predecir la probabilidad de robo hasta 60 minutos a futuro”, finalizó Alejandro Betancourt.

TASAS.- Ante el repunte y presión infla-

cionaria la junta de gobierno del Banxico, que encabeza Victoria Rodríguez Cevallos, decidió por unanimidad conservar la tasa de interés interbancaria a un día en un nivel de 11.25%, máximo histórico, como esperaba el mercado. La decisión fue unánime y es que no existen condiciones de rebajar el rédito, en la medida que continúen los precios a la alza.

BOLSA.- La tienda minorista de descuento mexicano BBB Foods, que preside Anthony Hatoum, ha recibido más pedidos que acciones disponibles para su oferta pública inicial (OPI) después de aumentar el tamaño de la oferta. BBB Foods elevó el rango de precio indicativo a entre 16.50 y 17.50 dólares por acción, según documentos presentados ante la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos. Un grupo de accionistas actuales venderá unos 5.6 millones de dólares de acciones, que, sumadas a los 28.05 millones de acciones nuevas de la empresa, recaudarían hasta 589.1 millones de dólares en la parte más alta del rango de precios, según datos recopilados por Bloomberg ●



ANTENA

JAVIER OROZCO

La judicialización de las libertades

Hay tres sentencias judiciales recientes que dan primacía a la libertad de expresión y el derecho a la información, tienen como eje transversal la protección a periodistas en los siguientes casos: cuando se les demanda por violencia política contra la mujer; cuando se les ataca y estigmatiza en espacios de comunicación gubernamental y, cuando se garantiza la labor periodística para conocer asuntos de interés público.

El primer caso lo resolvió por unanimidad la Sala Superior del Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación, donde una diputada federal promovió una acción de violencia política de género contra una analista y periodista, que había ventilado la presunta utilización de un avión militar (facilitado por un exsecretario de Estado) para transportar a la familia de la legisladora, el asunto es relevante porque deja como antecedente que las demandas por violencia política de género no deben ser utilizadas para acallar a periodistas, y en los asuntos donde esté en juego la libertad de expresión, debe valorarse el contexto, los hechos, y la interac-

ción entre ellos; este precedente será relevante para evitar denuncias frívolas en este proceso electoral y en el futuro.

Otro caso, fue el relativo a evitar la estigmatización cometida por servidores públicos en perjuicio de periodistas, en el caso concreto, un analista-periodista había sido recurrentemente aludido durante la conferencia matutina ("mañanera") y en la sección "quién es quien en las mentiras", por lo que recurrió ante la Justicia Federal y un juez de amparo le concedió la razón, valorándose que un periodista no debe ser castigado por parte de las autoridades con motivo de las opiniones que expresa respecto de temas de interés público, porque la libertad de expresión debe constituirse como una institución ligada de manera indivisible al pluralismo político, por lo que los ataques desde la "mañanera" resultan señalamientos que no son objetivos ni imparciales, ya que contienen juicios de valor, que no están sustentados.

En el último asunto, el Pleno de la Suprema Corte de Justicia de la Nación resolvió un recurso en materia de transparencia, donde se ordenó al gobierno que se diese a conocer la información sobre la contratación del software

de espionaje "Pegasus", que da la casualidad había servido para espiar a periodistas; el régimen se negaba a dar la información, con esta decisión se da transparencia a un asunto de relevancia e interés público, permite conocer si la actuación de las autoridades se ajusta a la ley y sienta un precedente para que no siga espiando a periodistas o a cualquier persona.

Es decir, para poder ejercer el periodismo y el derecho a la información en México se tiene que llegar a las instancias judiciales, so pena de ser estigmatizado o considerado "conservador" o "beneficiado del pasado", no es más fácil dejar ejercer las libertades.

Hay tres sentencias judiciales recientes que dan primacía a la libertad de expresión



Canacintra asambleas en enero sin quórum, desinterés, caen cuotas y gris horizonte

Con el paso de los días se hará más palpable el calor de la refriega electoral. Momento también de formular propuestas a **Claudia Sheinbaum** o a **Xóchitl Gálvez**.

Por desgracia la interlocución de la IP se ha desgastado. En parte porque el CCE de **Francisco Cervantes** y sus miembros, entre ellos las dos confederaciones Concamin de **José Abugaber** y Concanaco de **Héctor Tejada**, optaron por una posición pasiva. También porque el gobierno de **Andrés Manuel López Obrador** es poco receptivo. La ideología antes que lo técnico. En este marco muchas cámaras pelean en solitario por sus intereses.

Varis no la pasan bien como es el caso de Canacintra. En breve **Esperanza Ortega** se reelegirá. Hay tal desinterés en esa agrupación que nadie se registró para contender. Ni si-

quiera se requirió gestionar una candidatura de unidad.

La otrora febril agrupación de las pymes está tan desangelada que entre el 16 y 17 de enero hubo asambleas de ramas y sectores. Muchas ni siquiera pudieron realizarse por falta de quórum. Tampoco hay interés para encabezarlas cuando antaño se disputaban.

Falta representatividad hacia adentro y no se diga hacia afuera. Por ende las empresas han perdido interés y peor aún en cubrir una cuota. De ahí que la situación financiera de Canacintra es frágil. Tampoco hay mucha transparencia.

Un golpe muy severo que recibió esa cámara fue la expulsión del CCE y de Concamin por un adeudo que ahora con intereses es superior a los 13 mdp.

Expertos estiman que mientras Cervantes

sea mandamás del CCE, Canacintra no podrá participar ahí, además de que se observa difícil el que pueda ponerse al día.

La falta de presencia de Canacintra en el CCE y Concamin quizá no sea tan importante para las micro y pequeñas empresas, pero para las medianas y grandes agregaba valor.

Como quiera el horizonte para esa agrupación, no pinta bien.

BAFAR EN BIVA EL LUNES, ARIZA EL FACTOR Y CNBV INVESTIGA

Le platicaba que amén de Inter Ceramic de Víctor Almeida, se apuntó también de bote pronto Bafar para dejar la BMV que lleva José-Oriol Bosch. Serán los deslistes 17 y 18 en unos cuantos meses. La firma de embutidos de Eugenio Baeza ayer ya oficializó su pretensión y emigrará a BIVA de Santiago Urquiza el lunes. Bafar está en medio de una investigación por el brinco de sus cotizaciones. Del 2021 al 2023 es de más del 200%. El asunto está en la CNBV de Jesús de la Fuente. Lo curioso es que Bafar decida moverse a una bolsa con menos visibilidad. Quizá la clave fue María Ariza, consejera de la compañía de Chihuahua desde el año pasado.

PAQUETE DE AMLO VÍA A ELECCIONES Y AGENDA A SHEINBAUM

Integralia de Luis Carlos Ugalde emitió una nota respecto al paquete de iniciativas que

presentó Andrés Manuel López Obrador. Se puntualiza que es "un distractor" y una justificación para tener presencia en el proceso electoral. Se ve improbable su aprobación en el Congreso, pero "marcará la agenda" del siguiente gobierno, básicamente con Claudia Sheinbaum.

DIEZ ASUME PRESIDENCIA DE AMITI Y EN ABRIL ASAMBLEA

A la callada recién hubo cambio en la agrupación que da cabida a las TI, o sea la AMITI, tras de que Angela Gómez quien era su presidenta dejó el timón de SAP. Debió asumir como interino Oscar Diez, mandamás de Indra, quien era el tesorero. Será ratificado en asamblea el 25 de abril.

BRILLARÁ AGUACATE EL DOMINGO, 110,000 TONS Y LIDERATO

El aguacate brillará con el "Super Bowl". Según el GCMA de Juan Carlos Anaya con el partido del domingo sus exportaciones acumularán unas 110,000 toneladas con una derrama de 259 mdd, 6% más que en 2023. En todo 2024 México producirá 2.86 millones de toneladas de aguacate. El país mantendrá el liderato como productor del orbe con 28% seguido de Colombia 12%, Perú 10% y Dominicana 8%.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



— AL — MANDO

RENOVACIÓN Y FUTURO

Empresas Globales presentó la iniciativa: 20 ideas por México, un documento con políticas públicas

Las Empresas Globales, que lleva **Alberto De la Fuente**, no solo renovaron su imagen institucional por su 20 aniversario, también presentaron la iniciativa: *20 Ideas por México*. Un

documento de políticas públicas que tiene el objetivo dar propuestas concretas en materia de seguridad, estado de derecho, conectividad, transición energética y formación de talento.

El documento incluye cambios en varias leyes y reglamentos y propuestas de reasignación de gasto público, impulso a los esquemas de colaboración público-privada, acelerar proyectos de electromovilidad, incentivar el uso del Gas Natural para el desarrollo y adopción de energías renovables, hasta la creación de una agencia nacional de planeación y evaluación de proyectos con la participación del gobierno, los privados y la comunidad.

Será interesante que los equipos de campaña de las candidatas, **Claudia Sheinbaum** y **Xóchitl Gálvez** revisen estas iniciativas y porque no, las incluyan en sus plataformas.

OPORTUNIDAD DE MERCADO

Anualmente en México se consumen más de 120 millones de pizzas. Esta oportunidad de mercado la detectó Grand Fiesta Americana Guadalajara. La marca de hospedaje de lujo de Posadas va a presentar

su horno de leña y su nuevo concepto de *pool grill*. De acuerdo con **Enrique Calderón**, vicepresidente de hoteles *Upscale and Luxury* de Posadas, la apuesta está encaminada a enriquecer la oferta culinaria de la ciudad, buscando atraer a un mayor número de personas; así como comunicar que los espacios de los hoteles Grand Fiesta Americana son totalmente abiertos para cualquier visitante que desee probar de una experiencia gastronómica inigualable. Al día de hoy, Grand Fiesta Americana cuenta con ocho hoteles, y mil 910 habitaciones, que representan 6.4 por ciento de los hoteles de Posadas.

CONFUSIÓN

A principios de semana, el presidente **Andrés Manuel López Obrador** envió una serie de reformas de ley al Congreso de la Unión, entre las que destaca la protección a la salud, que busca prohibir el uso de fentanilo y vapeadores, equiparando prácticamente al uso de vapeadores con el consumo ilícito del fentanilo, la propuesta deja ver que el mandatario no cuenta con la suficiente información al respecto. Mientras los cigarrillos electrónicos bien regulados han representado un avance en términos de salud pública con la disminución de enfermedades relacionadas al consumo de tabaco y nicotina, el uso ilegal de fentanilo es mortal, convirtiéndose también en un grave problema de seguridad pública.

Buscan dar propuestas en seguridad, estado de derecho y conectividad



NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

ALBERTO AGUILAR

Canacintra asambleas en enero sin quórum, desinterés, caen cuotas y gris horizonte

Con el paso de los días se hará más palpable el calor de la refriega electoral. Momento también de formular propuestas a **Claudia Sheinbaum** o a **Xóchitl Gálvez**.

Por desgracia la interlocución de la IP se ha desgastado. En parte porque el CCE de **Francisco Cervantes** y sus miembros, entre ellos las dos confederaciones **Concamín** de **José Abugaber** y **Concanaco** de **Héctor Tejada**, optaron por una posición pasiva. También porque el gobierno de **Andrés Manuel López Obrador** es poco receptivo. La ideología antes que lo técnico. En este marco muchas cámaras pelean en solitario por sus intereses.

Varis no la pasan bien como es el caso de **Canacintra**. En breve **Esperanza Ortega** se reelegirá. Hay tal desinterés en esa agrupación que nadie se registró para contender. Ni siquiera se requirió gestionar una candidatura de unidad.

La otrora febril agrupación de las pymes está tan desangelada que entre el 16 y 17 de enero hubo asambleas de ramas y sectores. Muchas ni siquiera pudieron realizarse por falta de quórum. Tampoco hay interés para encabezarlas cuando antaño se disputaban.

Falta representatividad hacia adentro y no se diga hacia afuera. Por ende las empresas han perdido interés y peor aún en cubrir una cuota. De ahí que la situación financiera de **Canacintra** es frágil. Tampoco hay mucha transparencia.

Un golpe muy severo que recibió esa cámara fue la expulsión del CCE y de **Concamín** por un adeudo que ahora con intereses es superior a los 13 mdp.

Expertos estiman que mientras **Cervantes** sea mandamás del CCE, **Canacintra** no podrá participar ahí, además de que se observa difícil el que pueda ponerse al día.

La falta de presencia de **Canacintra** en el CCE y **Concamín** quizá no sea tan importante para las micro y pequeñas empresas, pero para las medianas y grandes agregaba valor.

Como quiera el horizonte para esa agrupación, no pinta bien.

BAFAR EN BIVA EL LUNES, ARIZA EL FACTOR Y CNBV INVESTIGA

Le platicaba que amén de **Inter Ceramic** de **Vicтор Almeida**, se apuntó también de bote pronto **Bafar** para dejar la **BMV** que lleva **José-Oriol Bosch**. Serán los deslistes 17 y 18 en unos cuantos meses. La firma de embutidos de **Eugenio Baeza** ayer ya oficializó su pretensión y emigrará a **BIVA** de **Santiago Urquiza** el lunes. **Bafar** está en medio de una investigación por el brinco de sus cotizaciones. Del 2021 al 2023 es de más del 200%. El asunto está en la **CNBV** de **Jesús de la Fuente**. Lo curioso es que **Bafar** decida moverse a una bolsa con menos visibilidad. Quizá la clave fue **María Ariza**, consejera de la compañía de **Chihuahua** desde el año pasado.

PAQUETE DE AMLO VÍA

A ELECCIONES Y AGENDA A SHEINBAUM

Integralia de **Luis Carlos Ugalde** emitió una nota respecto al paquete de iniciativas que presentó **Andrés Manuel López Obrador**. Se puntualiza que es "un distractor" y una justificación para tener presencia en el proceso electoral. Se ve improbable su aprobación en el Congreso, pero "marcará la agenda" del siguiente gobierno, básicamente con **Claudia Sheinbaum**.

DIEZ ASUME PRESIDENCIA DE AMITI Y EN ABRIL ASAMBLEA

A la callada recién hubo cambio en la agrupación que da cabida a las TI, o sea la **AMITI**, tras de que **Angela Gómez** quien era su presidenta dejó el timón de **SAP**. Debió asumir como interino **Oscar Diez**, mandamás de **Indra**, quien era el tesorero. Será ratificado en asamblea el 25 de abril.

BRILLARÁ AGUACATE EL DOMINGO, 110,000 TONS Y LIDERATO

El aguacate brillará con el "Super Bowl". Según el **GCMA** de **Juan Carlos Anaya** con el partido del domingo sus exportaciones acumularán unas 110,000 toneladas con una derrama de 259 mdd, 6% más que en 2023. En todo 2024 México producirá 2.86 millones de toneladas de aguacate. El país mantendrá el liderato como productor del orbe con 28% seguido de **Colombia** 12%, **Perú** 10% y **Dominicana** 8%.



Donald Trump ya gobierna con tema migratorio

El combo por valor de 118,000 millones de dólares resultó ser una trampa política para el presidente Joe Biden.

¿Cómo es posible meter en el mismo paquete dos proyectos que desde el ángulo de las políticas de seguridad y exterior resultan ser mutuamente excluyentes? Una ley migratoria y la entrega de ayuda a Ucrania.

El derrotado es el presidente Joe Biden porque el partido de Trump lo llevó a un callejón sin salida.

El presidente de Estados Unidos propuso una de las leyes más duras contra la inmigración, desde el Acta Patriota de George W. Bush en 2001, para tratar de competir contra Trump quien es un especialista en la construcción de agendas antimigrantes, pero ni así obtuvo la aprobación.

El basamento de la propuesta bipartidista se sostenía por dos premisas: el presidente Biden deseaba ayudar a Ucrania y los republicanos querían ver endurecida la política migratoria de Estados Unidos. Es decir, para los demócratas la guerra prima sobre la migración y para los trumpistas, las medidas contra los "invasores malos" son las importantes.

El senador republicano James Lankford interpretó el papel de tonto-útil ya que estuvo convencido de que los ingredientes del combo eran los correctos. El miércoles, solo cuatro republicanos votaron a favor del proyecto: una broma.

Hay un rasgo llamativo entre las diferentes capas políticas estadounidenses que se

niegan a reconocer: el Partido Republicano ha dejado de existir. En realidad, es el Partido Trump.

El problema para los demócratas es seguir actuando bajo la lógica de un sistema político bipartidista ubicado en el centro. Desde enero de 2017 el presidente Trump decidió refundar el antiguo Partido Republicano convirtiéndolo en un partido de ultraderecha antiinmigrante que apela a una guerra cultural.

Por otra parte, el programa Quédate en México terminó por convertirse en alfombra roja para el partido de Trump: enviar a México a inmigrantes como si fueran cajas de refrescos.

En efecto: incomprensible y absurdo, el obsequio de Ebrard a Trump.

El símbolo que representó tal humillación lo selló el propio AMLO viajando a Washington para agradecerle a Trump su buen trato hacia los mexicanos.

Ayer, AMLO criticó a los republicanos por no haber aprobado el proyecto del presidente Biden. Incomprensible. La propuesta de ley asimilaba el programa Quédate en México como política pública estadounidense. Tal parece que los asesores de política exterior del presidente mexicano no leyeron las más de 300 páginas del combo.

De haberlo hecho, le tuvieron que haber alertado la bomba que el Congreso pudo haber aprobado.

Mientras tanto y desde Texas, el "Ejército de Dios" bendecía la comunión entre gobernadores trumpistas y conspiradores.



La amenaza de la política mesiánica

Pase lo que pase con el renminbi en 2023, el Banco Popular de China haría bien en mantener su política de negligencia benigna, al permitir que el tipo de cambio actúe como estabilizador automático, mientras trata los controles de capital como último recurso. En resumen, el gobierno debería centrarse en el crecimiento y dejar que el mercado se encargue del renminbi

NUEVA YORK. El 22 de enero, el primer ministro indio Narendra Modi consagró el Ram Mandir, un nuevo templo hinduista en Ayodhya. Modi, a quien su biógrafo presenta como “el alto sacerdote del hinduismo”, entregó ofrendas y bendiciones a un ídolo del dios Ram, una de las deidades hinduistas más veneradas, que supuestamente nació en ese sitio sagrado. El templo es además un poderoso símbolo político para Modi y el partido gobernante, Bharatiya Janata (BJP, por su sigla en inglés): fue construido sobre las ruinas

de una mezquita del siglo XVI que una turba de hinduistas nacionalistas, azuzada por los líderes del BJP, demolió en 1992, lo que disparó disturbios sectarios que causaron 2000 muertos.

Modi promete crear una “nueva India”, que para él significa una India hinduista, donde los más de 200 millones de musulmanes del país serían vistos como intrusos. De hecho, esa mezcla deliberada de religión y política es inconstitucional en el país. El primero en ocupar el cargo de primer ministro de la India, Jawaharlal Nehru, quien llegó como candidato independiente, reconoció, al igual que el líder político

y espiritual Mahatma

Gandhi, la potencial explosividad de los conflictos religiosos en una sociedad étnica y multireligiosa. Ambos

insistieron en que la India fuera un estado laico.

El deseo de socavar al estado laico viene de mucho antes de Modi. El asesino de Mahatma Gandhi era miembro de una organización paramilitar nacionalista hindú (Bharya Swayamsevak Sangh o Asociación Patriótica Nacional) vinculada al BJP y que desempeñó un importante papel

en la destrucción de la mezquita de Ayodhya.

En 1986, los agitadores hinduistas sacaron partido de la equivocada decisión del entonces primer ministro Rajiv Gandhi de ceder ante las demandas de los musulmanes y permitir que la ley islámica invalidara un fallo de la Corte Suprema que confirmaba el derecho de las divorciadas musulmanas a recibir la pensión alimenticia después de los 90 días del divorcio. Aprovechando esa excepción para azuzar al ardiente resentimiento hinduista, los agitadores empujaron al nacionalismo hinduista del margen al centro de la política india.

Modi no es el único que abraza este tipo de política religiosa. Sin importar cuán improbable parezca que un depredador sexual malhablado sea el salvador de la cristiandad, así presentan sus seguidores al expresidente estadounidense Donald Trump: será él quien limpie al país de izquierdistas, feministas, homosexuales, inmigrantes, elitistas liberales y otros pecadores. Un video publicitario publicado recientemente en el sitio web de Trump, Truth Social, se inclina hacia esta narrativa y afirma que "Dios precisó de alguien dispuesto a internarse en el nido de víboras. Las noticias falsas se traicionan por sus lenguas, filosas como las de las serpientes. ¡Señalémoslas! El veneno de las víboras reside en sus labios. Por eso Dios creó a Trump".

Los evangélicos pentecostales, al igual que los católicos reaccionarios, ahora creen que Trump es más que una figura política. El expresidente fue ungido por Dios con la misión de lograr que "América vuelva a ser grande". Sí, está acusado de agredir sexualmente a una

mujer, intentar invalidar una elección mediante la violencia y cometer fraude, pero eso muestra que es un mártir perseguido por enemigos malignos, igual que Jesucristo.

La política religiosa es la mayor amenaza para la democracia, más que la desigualdad social o económica, los políticos mentirosos y la corrupción

(que ya son suficientemente

malos). Las instituciones democráticas libe-

rales existen para resolver conflictos de intereses: las discu-

siones sobre los impuestos, el uso del suelo, los subsidios agrícolas, etcétera, se pueden solucionar a través de la argumentación y los compromisos entre los partidos políticos... las cuestiones sagradas, sin embargo, no. La verdad divina no es negociable.

Por eso, un grupo religioso militante como Hamás no puede ser un partido político democrático. En un estado islámico radical no hay lugar para el debate ni los acuerdos. Lo mismo ocurre con los extremistas religiosos israelíes, quienes creen que la biblia justifica sus derechos. La legislación sobre el agua es debatible, la tierra sagrada, no.

El punto es no tratar de curar a la humanidad de sus creencias religiosas. Los deseos de someterse a una autoridad superior, de creer en la vida después de la muerte, de dividir al mundo entre creyentes y no creyentes, de injuriar a los pecadores y adorar a los santos, y de celebrar las etapas de la vida con rituales sagrados son una característica humana universal; pero esos deseos corresponden a las iglesias, templos, sinagogas y santuarios, no al

discurso político. La autoridad religiosa y la política no deben solaparse.

Nehru lo entendió. Thomas Jefferson lo entendió. Y muchos líderes cristianos, especialmente aquellos protestantes que no querían que el estado laico invadiera los asuntos religiosos, también lo entendieron. Los católicos han tenido más problemas para separar a la iglesia del Estado, pero la mayoría aprendió a convivir con ello.

El motivo por el que tantas democracias se ven ahora amenazadas por la política mesiánica no es que la religión organizada haya ganado fuerza; de hecho, sucedió todo contrario: al menos en la mayoría de las democracias occidentales, la autoridad eclesiástica ha colapsado casi por completo. Esto ocurre incluso en EU, donde la mayor parte de la gente sigue considerándose creyente de una u otra fe. Muchos estadounidenses cristianos, especialmente quienes se sienten atraídos hacia Trump como salvador, siguen a predicadores autónomos o emprendedores espirituales.

En muchas partes de Europa, donde el populismo de derecha gana impulso, la erosión de la autoridad eclesiástica que comenzó en la década de 1960 dejó a la deriva a gente que solía ir regularmente a la iglesia y pedía consejo a sus sacerdotes y pastores acerca de por quiénes votar. Hoy sufren ansiedad y se sienten apabullados frente a los cambios demográficos, políticos, sociales, sexuales y económicos, y buscan un salvador que los guíe hacia un mundo más simple y seguro, menos incierto. Hay más que suficientes demagogos sedientos de poder y extremadamente dispuestos a satisfacer ese deseo.





Las perspectivas económicas de China son más alentadoras de lo que parecen

A pesar de la reciente ola de noticias económicas decepcionantes, China está bien posicionada para crecer un 5% en 2024. Al implementar políticas fiscales y monetarias expansivas y aplicar reformas significativas, podría revertir su desaceleración económica de una década y mantener un crecimiento sólido durante años

BEIJING. El inicio de 2024 ha estado marcado por una ola de pronósticos cada vez más pesimistas para la economía de China. Mientras que el gobierno chino sigue siendo optimista, el Fondo Monetario Internacional proyecta que el crecimiento del PIB se desacelerará a 4.6% este año, con respecto a 5.4% en el 2023. Por otra parte, se espera que las pérdidas del mercado bursátil chino continúen después de que los precios de las acciones cayeran a su nivel más bajo en cinco años.

Sin embargo, las perspectivas económicas de China son más alentadoras de lo que parecen. Si bien el gobierno todavía tiene que publicar su propia perspectiva para 2024, la mayoría de los economistas chinos espera que fije una meta de crecimiento anual de 5 por ciento. Frente al desempeño económico mejor de lo esperado de China en el 2023, creo que un crecimiento de 5% es necesario y factible.

El consumo fue el motor principal del crecimiento chino en el 2023: representó el 82.5% del incremento del PIB. El gobierno chino no ha dado a conocer sus cifras de consumo finales,

pero las ventas minoristas de productos de consumo social son una referencia útil. Esas ventas aumentaron 7.2% el año pasado, lo que refleja una recuperación del gasto de los consumidores después de una caída en el 2022. Pero parece poco probable que se pueda sostener esta dinámica de crecimiento, y muchos economistas chinos esperan una desaceleración del consumo importante en el 2024.

Afectado por una **Página 66 de 80** más débil, el crecimiento de las exportaciones netas de China cayó 1.3% en términos de renminbi (RMB) en el 2023. Dado que es poco probable que

la perspectiva económica global mejore en el 2024, es razonable esperar que la contribución de las exportaciones netas al crecimiento del PIB de China sea mínima. En consecuencia, para alcanzar una meta de crecimiento del PIB de 5%, el crecimiento de la inversión debe aumentar significativamente. Sin embargo, la inversión en activos fijos (IAF) de China, un indicador de la formación de capital, subió solo 3% en el 2023, comparado con 5.1% en el 2022.

La IAF consiste en tres categorías primarias: manufactura, bienes raíces e infraestructura. Dentro del sector manufacturero, varias industrias experimentaron un crecimiento significativo en el 2023, ya que las inversiones en maquinarias y equipos eléctricos, instrumentos y medidores, automóviles y alta tecnología aumentaron 34.6%, 21.5%, 17.9% y 10.5%, respectivamente. Pero el incremento general en inversión en manufactura fue de apenas 6.3%, comparado con 9.1% en el 2022. Por su parte, la inversión en bienes raíces cayó 9.1% en el 2023 y, a pesar de señales de mejora, todavía se espera que baje este año.

Si la inversión en manufactura no aumenta de manera significativa, y la recuperación de las inversiones en bienes raíces sigue siendo insignificante, un cálculo aproximado —basado en datos disponibles y bastante inconsistentes— indica que la inversión en infraestructura tendría que crecer más de 10% para compensar la caída del crecimiento del consumo. Dado que la inversión en infraestructura creció apenas 5.8% en el 2023, lograr un crecimiento de dos dígitos plantea un desafío importante.

De todos modos, el hecho de que la economía china esté atravesando un periodo cuasi-deflacionario, con el índice de precios al con-

sumidor y el índice de precios del productor en territorio negativo, les permite a los responsables de las políticas introducir un estímulo fiscal significativo para impulsar el crecimiento económico sin tener que preocuparse por la inflación, al menos en el corto plazo.

Considerando estas presiones deflacionarias, el Banco Popular de China debería distender su política monetaria y fijar su meta de inflación en 3-4%. Al reconocer la endogeneidad de la oferta monetaria, el banco debería poner un mayor énfasis en las tasas de interés como herramienta macroeconómica de corto plazo, en lugar de dirigir los recursos financieros hacia industrias y empresas específicas.

La inversión en infraestructura sigue siendo el instrumento más efectivo del gobierno para estimular la economía cuando la demanda es débil. Si el gobierno encontrara dificultades para financiar la inversión en infraestructura a través de la emisión de bonos soberanos, el Banco Popular de China podría implementar su propia versión de alivio cuantitativo y comprar deuda gubernamental en el mercado abierto.

Contrariamente a los argumentos de algunos economistas, China no lidia con una inversión en infraestructura excesiva. De hecho, el país todavía tiene una importante brecha de infraestructura que deba cerrar, especialmente en áreas críticas como la atención médica, la atención de las personas mayores, la educación, la investigación científica, el desarrollo urbano y el transporte. Sus instalaciones públicas no están a la altura de las de los países desarrollados y hasta están rezagadas respecto de algunas economías en desarrollo.

Sin duda, la inversión en infraestructura tiende

a no ser rentable y no genera flujos de caja importantes, razón por la cual este tipo de inversiones se deberían financiar directamente a través de los presupuestos gubernamentales. Pero para garantizar que China cumpla con sus necesidades de infraestructura, los responsables de las políticas deben invertir en proyectos eficientes y de alta calidad.

La decisión de China de emitir 1 billón de yuanes adicionales (137,000 millones de dólares) en bonos gubernamentales en el 2023 marcó un cambio de política significativo. Al permitir que el ratio déficit presupuestario-PIB aumentara de 3% a 3.8%, el gobierno chino ha señalado que tal vez deje de limitar los déficits presupuestarios anuales y la deuda pública a 3% y 60% del PIB, respectivamente (en base al modelo del Tratado de Maastricht de la Unión Europea).

Si bien la máxima prioridad del gobierno en el 2024 es impulsar el crecimiento económico y restablecer la confianza económica, China también debe lidiar con una deuda de gobiernos locales elevada y una crisis de liquidez en curso en el sector inmobiliario que, si no se la atiende, podría escalar y convertirse en una crisis de deuda total.

Afortunadamente, el gobierno chino tiene los recursos financieros que necesita para enfrentar estos desafíos por delante. Al implementar políticas fiscales y monetarias expansionistas y buscar implementar reformas relevantes, China estaría bien posicionada para revertir su desaceleración económica de 10 años en el 2024 y mantener un crecimiento robusto en los años venideros.





**Verde
en serio**

Gabriel Quadri
@g_quadri

Golpe constitucional

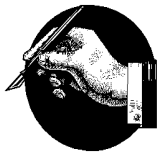
La suerte de la Nación ha sido finalmente echada esta semana. Sin pudor alguno, en una grosera ostentación autocrática, el presidente López ha lanzado una andanada de iniciativas de reformas constitucionales, sin consulta ni negociación alguna, que apuntan a dismantlar la vida institucional del país, a concentrar el poder, a destruir los contrapesos, a troquelar nuestra Carta Magna con prejuicios y barbaridades, a desfondar las finanzas públicas, y a lanzar a México a una regresión de décadas. Sus motivaciones de fondo se desconocen, aunque puede suponerse que tienen que ver con simple vesania, rencor, ignorancia, graves limitaciones intelectuales, y/o con fanatismo narcisista, megalomanía reaccionaria, y grotescas ambiciones de trascendencia. Sicoanalistas deberán dilucidarlas. Concretar todo ello dependerá de quién tenga el control del Congreso a partir de septiembre. Sólo una oposición unida y mayoritaria podrá detener el desastre. Entre tanto, es un proyecto de perpetuación, impuesto a la candidata del presidente López, que, increíblemente, ad nauseam lo calca y respalda. Es un caso extremo de codependencia, sumisión y yugo voluntario. A cambio, el presidente López intervendrá en su favor en la elección de junio, atropellando la legalidad, y echando mano del soporte tácito – como es y ha sido evidente, por complicidad o incuria – del crimen organizado, y de unas Fuerzas Armadas capturadas, compradas y enervadas con empresas, negocios, fideicomisos y presupuestos colosales. Esta cascada de reformas también apunta a desviar la atención, y a manipular astutamente a la opinión pública en una campaña electoral desde la Presidencia que ni siquiera se intenta disimular. Todo, mien-

tras el país se ahoga en el estrepitoso fracaso del gobierno en casi todos los ámbitos (seguridad, corrupción, salud, educación, energía, medio ambiente, política exterior). Pero que nadie hable de ello. Si bien la mayor parte de sus iniciativas de reforma constitucional no pasarán (ahora), ya que Morena y sus satélites no tienen la mayoría calificada, no hay que perderlas de vista. Esperan tenerla en septiembre.

La **elección directa de ministros, magistrados y jueces** acarbaría con la independencia del poder judicial, politizaría la impartición de justicia, y la entregaría a las manos de los partidos políticos, acrecentando la impunidad. La **eliminación de legisladores plurinominales** borraría a la oposición, y permitiría que un partido minoritario tuviera la mayoría en las Cámaras de Diputados y Senadores, pervirtiendo la representación democrática. La **emasculación del INE** y la restricción de **presupuestos a los Partidos Políticos** degradaría a las instituciones esenciales de una democracia representativa, y abriría la puerta a la acción del crimen organizado. La **destrucción de los Órganos Autónomos** implicaría la eliminación de contrapesos al Ejecutivo, y de decisiones fundamentadas técnicamente; magnificaría la opacidad y corrupción; haría nugatorio el derecho a la información; y acabaría con la libre competencia; el espacio radioeléctrico y las telecomunicaciones serían objeto de discrecionalidad, manipulación política y corrupción; se consolidarían los monopolios de PEMEX y CFE en detrimento del consumidor, de la competencia económica y de la transición energética; entre otras consecuencias desastrosas. **Privilegiar a la CFE** implica liquidar

la inversión privada, la competencia y el desarrollo de energías limpias, y repercutiría en mayores costos y tarifas para los consumidores. La reforma al **sistema de pensiones** haría que estas se otorgaran al 100% del último salario, reduciría la edad de jubilación, y sería dinamita para la sostenibilidad fiscal del país. El pasivo se incrementaría exponencialmente por el crecimiento de la población mayor de 65 años. En la actualidad, las pensiones contributivas y no contributivas representan ya el 22% del gasto total del Sector Público Federal. No hay ningún mecanismo para financiar todo esto de manera viable. Sería la implosión de las finanzas públicas. El **incremento al salario mínimo** vinculado a la inflación sin correlación con un aumento en la productividad, aceleraría una espiral inflacionaria, impondría una férrea camisa de fuerza a la economía, incrementaría los costos para las empresas y promovería la informalidad. **Militarizar la seguridad pública** significaría darle más poder al Ejército, formalizar el fracaso de la Guardia Nacional, e impedir que México cuente con una policía civil nacional o federal de clase mundial capaz de enfrentar con éxito al crimen organizado. El programa **“Jóvenes Construyendo Futuro”** es un aullar de derroche y corrupción, y no contribuye a la inserción laboral de los jóvenes. Sería otro gran pasivo improductivo para las finanzas públicas y un incentivo a dejar el mercado laboral real. La **prohibición de concesiones de agua, de la minería a cielo abierto, y de transgénicos** sumiría a México en conflictos comerciales y en el oscurantismo y rezago económico, científico y biotecnológico. La **prisión preventiva oficiosa** implicará aca-

bar con la presunción de inocencia y utilizar la ley para reprimir y encarcelar a opositores. **“Sembrando Vida”** y **Precios de Garantía** para la agricultura conllevarían otro monumental gasto improductivo, así como una mayor deforestación del territorio nacional. Y hay más, en una sarta increíble de tonterías. Todo esto es el golpe constitucional que será la verdadera plataforma electoral de Morena y sus satélites, ya asumida (de manera suicida) por su candidata a la presidencia.



Economía y sociedad

Sergio Mota

✉ smota@eleconomista.mx

Pandora y los males del mundo

Conocemos la historia de Pandora. Según la mitología griega, Pandora tenía un cofre que le había regalado Zeus y que no debía abrirse porque ahí estaban todos los males del mundo. Su marido Epimeteo lo abrió y se escaparon inmediatamente todos los males. Sólo quedó en el fondo la Esperanza, como el más terrible de todos porque equivale a resignación.

El mundo ahora enfrenta muchos males como si se hubiera abierto de nuevo la caja de Pandora.

El principal mal es el Cambio Climático que afecta a todo el mundo, independientemente del país que genera más gases contaminantes. Los países han hecho poco caso a las recomendaciones globales y hay caos para descarbonizar y apostar por una economía verde. Ello conduce a una disfuncionalidad institucional y a una realidad afectada.

Otro mal es la enorme desigualdad, el deterioro de la clase media y la polarización del mercado laboral. Se favorece el populismo, movimientos xenofóbicos y formas autoritarias de gobierno. Los líderes populistas

son carismáticos pero también narcisistas, demagogos y enemigos de la realidad, que alimentan con resentimiento y confusión.

Lo que se necesita, además de transferencias sociales de recursos hacia la población más afectada por la pobreza, la inflación y la inseguridad, es la creación de empleos para los trabajadores con menor educación que les permita tener ingresos y capacidad para consumir. Para ello se requiere mayor inversión en educación y políticas industriales generadoras de empleo, en especial las pequeñas y medianas empresas.

Los países en desarrollo se encuentran en una situación muy vulnerable porque tienen restricciones de liquidez y dificultades para pagar los más altos intereses por sus deudas, desplazando las inversiones necesarias.

México, debido su vecindad con Estados Unidos y Canadá y a que tiene el T-MEC, está beneficiándose de la relocalización de empresas internacionales en su frontera norte. La potencialidad es enorme pero se requiere que en esa zona se invierta en infraestructura, energía, agua y educación para ofrecer condiciones

para que se instalen las empresas.

Dos grandes problemas mundiales son las guerras en Ucrania y Gaza. Ambas afectan a la economía global, específicamente el comercio y los flujos de inversión, además del costo humano.

Con la invasión rusa a Ucrania se afectaron las exportaciones de granos y el suministro de energía, motivando más a la inflación mundial. Con la guerra en Gaza se pone en peligro la estabilidad de todo el Medio Oriente. Se encarecen los alimentos, los fletes marítimos y el turismo. Aumenta el riesgo de una escalada nuclear y mina la estabilidad global. Se cuestiona la influencia de Estados Unidos (EU) que se ha caracterizado por meterse en guerras desastrosas: Afganistán, Irak, Siria, Libia, Ucrania y Gaza. Es la forma de sostener 1.5 billones de dólares en asignaciones militares presupuestales en EU cada año.

Otro mal mundial es la migración. A México, además de su propia migración, llegan extranjeros de los cinco continentes que quieren irse a EU. México se ha convertido en una estación migratoria.

Ahora el presidente Biden, ante la resistencia del Partido Republicano de autorizarle 100,000 millones de dólares para apoyar a Ucrania y a Israel, ha ofrecido a cambio cerrar la frontera que tiene con México para que no crucen los migrantes. Esta posibilidad ha sido criticada por el gobierno de México.



Ricos y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Cofece e IFT, sus razones

Los órganos autónomos en general han estado bajo el ataque constante del presidente **Andrés Manuel López Obrador**.

Las ha calificado de instituciones neoliberales que no sirven para nada y cuestan muy caro.

En su reciente paquete de iniciativas de reforma de diferentes leyes, incluyó, la que busca su extinción, mediante la absorción de las facultades de cada uno de ellos, por distintas dependencias gubernamentales.

Las iniciativas de ley, están en proceso de análisis en el poder legislativo.

Aunque hace algunos meses el Jefe del Ejecutivo declaró que no había intentado extinguir a los órganos autónomos, porque ya no le daba tiempo. Al final cambió de parecer y envió la iniciativa de ley con ese propósito entre la veintena de recientemente publicó.

Los órganos autónomos, hay que recordarlo, se crearon precisamente para evitar la discrecionalidad de los ciclos políticos y procurar que las decisiones se tomaran bajo criterios estrictamente técnicos.

Los órganos autónomos son un contrapeso a las decisiones del Ejecutivo Federal.

Por eso es relevante, revisar el posicionamiento que en las últimas horas realizaron, dos de los órganos autónomos más atacados: la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece) y el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT).

En una década de autonomía, la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece) que hoy preside la comisionada **Andrea Marván**

Saltiel ha impuesto multas históricas a grandes empresas y directivos que con sobrepuestos afectaron directamente a los consumidores.

La Cofece aplicó 4 mil 859 millones de pesos en multas tan solo en 2022.

Esa cantidad es casi 23 veces más que el monto de las multas impuestas en 2011, con un registro de 213 millones de pesos en multas, cuando carecía de dicha autonomía.

El órgano autónomo hizo público su posicionamiento frente a la iniciativa de ley lopezobradorista que propone la desaparición de los órganos autónomos.

Destacó que una política de competencia fuerte es clave para el bienestar de las familias mexicanas, al impulsar una economía justa e incluyente, disuadiendo la manipulación de precios u otras prácticas anticompetitivas por parte de directivos o empresas.

Entre las multas más altas que ha aplicado están la de 2 mil 414 millones de pesos a ocho grupos gaseros y seis empresas dedicadas a la distribución y comercialización de este energético.

La de 1,218 millones de pesos a 18 empresas y 31 personas físicas por manipular precios y segmentar rutas de servicio, en el mercado de autotransporte terrestre de pasajeros.

Y la de 626 millones de pesos a empresas por coludirse y cobrar sobrepuestos en procedimientos de licitación para proveer al Sistema Nacional de Salud del servicio de estudios de laboratorio y banco de sangre.

En la víspera, el Instituto Federal de Telecomunicaciones que encabeza **Javier Juárez Mojica**, también difundió su posición respecto de la iniciativa presidencial

Consideró que sería un retroceso hacia un modelo que demostró tener serias limitaciones.

La falta de competencia en el mercado de las telecomunicaciones, generó un perjuicio social de al menos 129 mil millones de dólares, según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

A su favor, destaca que gracias a la supervisión y las medidas que aplica ha aumentado la competencia en el mercado de las telecomunicaciones, ha logrado imponer sanciones millonarias y lo ha logrado con un presupuesto decreciente.

En virtud de sus acciones regulatorias se han recaudado poco más de 728 mil millones de pesos, lo que significa que por cada peso que ejerce el IFT para su operación, genera beneficios por 45.5 pesos para las y los mexicanos.

De acuerdo con los datos del IFT, de junio de 2013 a diciembre de 2023, los precios de comunicaciones en su conjunto disminuyeron 31.7%, mientras que la inflación fue de 62.2% en ese periodo.

En los servicios móviles el mercado de banda ancha móvil pasó de 27.4 a 120.4 millones de líneas, lo que representa un crecimiento del 339% (cuatro veces) en estos 10 años de trabajo del IFT.

Por primera vez en la historia del país se asignaron frecuencias para la provisión de servicios de radiodifusión, a través de procesos de licitación abiertos y transparentes, basados en criterios técnicos, por lo que se conformó una nueva cadena de televisión abierta, y se otorgaron 141 nuevas frecuencias de radio

Adicionalmente, desde la creación

del IFT, su presupuesto ha disminuido en términos reales más del 40%, en relación con el presupuesto aprobado en 2014. El presupuesto de este año es menor en 3%, en términos reales, respecto a lo autorizado en 2023.

Las razones y numeralia de ambos órganos autónomos, dan cuenta de que ni son inútiles, ni son caros. Por el contrario, procuran la competencia, generan elevados ingresos y cada vez gastan menos. Veremos cómo los evalúan en el Congreso.



Lucciano's busca socios mexicanos

Regresan vuelos de Aeroméxico a Seúl

Garner inicia la venta de sus franquicias en México

SAT notifica un cargo por crédito fiscal a Quálitas

Lucciano's II Maestro del Gelato, cadena argentina de neverías, está buscando socios para abrir tres sucursales en México durante el 2024.

Lizan Retail Advisors asesorará a la compañía para el desarrollo de negocios en México y busca locales en renta en las colonias Polanco, Roma, Condesa y Juárez, así como en las avenidas Paseo de la Reforma e Insurgentes.

La cadena cuenta con más de 60 locales en Argentina, Uruguay, Paraguay y Estados Unidos y dos en Roma, Italia

Aeroméxico anunció que desde el 1 de agosto contará con una ruta desde el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México hacia la capital de Corea del Sur, Seúl, siendo su segundo destino en Asia.

El vuelo con destino a Seúl tendrá una escala previa en Monterrey y será diario.

Después de la pandemia de Covid-19, la aerolínea dejó sus operaciones en Asia, pero con la llegada del nearshoring la necesidad por esta ruta creció.

La escala en la capital de Nuevo León coincide con la fábrica de automóviles coreanos Kia en la zona metropolitana.

IHG Hotels & Resorts, compañía hotelera con presencia internacional, anunció la llegada a México de su marca para desarrolladores e inversionistas, Garner, la cual ya ha comenzado a vender sus franquicias en el país a partir de este jueves.

La compañía cuenta con 170 propiedades en México, distribuidas en las colecciones, esenciales premium, suites, de lujo y estilo de vida, más 60 desarrollos.

Quálitas Controladora, aseguradora automotriz de México, informó que el Servicio de Administración Tributaria (SAT) le notificó un cargo por crédito fiscal tras una auditoría a su ejercicio 2016.

La compañía acudirá a los tribunales para impugnar el reclamo, cuyo monto no fue revelado en su comunicado dirigido a sus accionistas y público inversionista.

Domino's Pizza, marca perteneciente a Alsea, operador de restaurantes en América Latina y Europa, continúa consolidándose como una de las marcas más importantes del país. Con una estrategia centrada en la innovación del servicio, productos, tecnología e imagen, la marca cerró el año pasado con más de 900 tiendas en más de 156 ciudades de México.

Para este 2024, la pizzería tiene el objetivo de celebrar su 35 aniversario en México a lo grande. Entre sus planes, está llegar a las 1,000 tiendas en el país, manteniendo un ritmo de crecimiento constante y poniendo siempre como prioridad a sus clientes a través de la creatividad y la innovación.

Según la Asociación Mexicana de Ventas Online, la pizza también es el alimento más pedido en las aplicaciones de delivery en México, con una preferencia del 63 por ciento.



Perspectivas con Signum Research

Un vistazo al avance y adaptación de las potencias tecnológicas

Se cerró el telón del año pasado con un espectáculo de logros financieros y tecnológicos para los titanes de la industria de la tecnología y los semiconductores, mientras que las primeras luces de 2024 han revelado un escenario de continuo dinamismo, aunque con ciertos giros inesperados.

Nvidia, parte del selecto grupo conocido como las "7 magníficas", cerró el año anterior con un triunfal crecimiento del 238.87% en el precio de su acción, con Meta pisándole los talones con un impresionante 194.13%, evidenciando el sólido impacto de sus innovaciones y estrategias de mercado.

En contraste, Apple y Tesla enfrentaron vientos en contra, con descensos del 2.19 y 23.71%, respectivamente, en el inicio de 2024.

Mientras tanto, Amazon y Microsoft demostraron su resiliencia con un notable rendimiento en sus acciones, manteniendo una trayectoria ascendente con crecimientos del 80.88 y 56.80% en 2023, y continuando con incrementos del 11.78 y 10.12% en 2024, respectivamente.

Estos números reflejan no solo su capacidad para innovar y expandirse, sino también su agilidad para navegar en un mercado en constante cambio.

Dentro del sector de semiconductores, la diversidad de resultados fue palpable.

AMD mantuvo su impulso con un alza del 14.88% en el precio de su acción en 2024, tras un año anterior sobresaliente con un 127.59%. Intel, en cambio, ex-

perimentó una disminución del 15.42% tras un incremento del 90.12% en 2023, señalando posibles realineaciones estratégicas frente a la intensa competencia. Taiwan Semiconductor, por su lado, destacó con un aumento del 28.59% en 2024, reafirmando su papel esencial en

la manufactura de chips avanzados, especialmente frente a la creciente demanda de aplicaciones de inteligencia artificial y computación de alto rendimiento.

Las "7 magníficas", cada una un faro de progreso en su respectivo dominio, han trazado caminos distintos hacia el éxito y la adaptación en un mercado de constantes vaivenes.

Amazon, con su impresionante incremento de ingresos anuales y un margen operativo que se ubicó en un 7.77% en el último trimestre, ha continuado reforzando su supremacía en el comercio electrónico y la nube, no solo expandiendo su oferta sino también mejorando su eficiencia operativa y capacidad de entrega.

Apple, aunque ha enfrentado desafíos, incluyendo una caída en ventas en mercados como China, mantuvo su excelencia operativa con un margen bruto cercano al 46% en el último trimestre de 2023, lo que refleja la inquebrantable demanda de sus productos emblemáticos y su habilidad para navegar por las complejidades de los mercados globales.

Google logró un aumento en ingresos publicitarios de casi 11% y un margen operativo que mejoró al 27% en el cuar-

to trimestre de 2023, capitalizando su dominio en la publicidad digital. Meta, por su parte, no solo creció en ingresos publicitarios, sino que también duplicó su margen operativo a un 41% y anunció el primer dividendo en su historia, reforzando el compromiso con sus accionistas.

Microsoft, con un crecimiento en ingresos del 17.58% y un margen operativo que ascendió al 43.58% en su último trimestre fiscal del 2023, solo solidificó su papel en la nube inteligente y confirmó su posición como un pilar en la transformación digital empresarial.

Tesla, mientras tanto, ha encarado retos significativos en 2024, reflejados en una disminución en su margen bruto al 17.9 por ciento. A pesar de esto, la compañía continúa innovando y empujando los límites de la industria automotriz eléctrica hacia un futuro más verde y tecnológicamente avanzado.

Intel, aunque ha mostrado indicios de recuperación y adaptación, ha experimentado una caída en su margen operativo, reflejando la necesidad de centrarse en sus negocios principales y de explorar nuevas avenidas de crecimiento en un mercado ferozmente competitivo.

Con la mirada puesta en 2024, las expectativas en torno a Nvidia son altas. Su reporte programado para el 21 de febrero aumenta la intriga sobre cómo esta potencia tecnológica se posiciona en el campo de la IA y el gaming.

En conjunto, los resultados financieros y estratégicos de estas empresas no solo

reflejan el pulso actual del sector tecnológico y de semiconductores, sino que también anticipan un futuro de avance tecnológico. La innovación, la adaptabilidad y la visión estratégica se perfilan como los ejes cruciales para superar los desafíos y capitalizar las oportunidades en un mundo cada vez más digitalizado.

Las "7 magnífi-

cas", cada una un faro de progreso en su respectivo dominio, han trazado caminos distintos hacia el éxito

y la adaptación en un mercado de constantes vaivenes.



Amazon es una excelente opción de inversión con el incremento en sus ingresos. FOTO: REUTERS



El milagro mexicano y la crisis en las aduanas

Al final, el régimen de Andrés Manuel López Obrador sí puede presumir un "Milagro Mexicano".

Y no precisamente porque haya revivido las viejas glorias de aquellos años 60 del siglo pasado, a lo que también se le llamó el Desarrollo Estabilizador, sino por la manera como la economía mexicana se mantiene resiliente a pesar de las pésimas decisiones y acciones del régimen actual.

En resumen, el gobierno federal es un lastre para el desarrollo económico. Y en el detalle, la falta de seguridad pública, de garantías legales, de infraestructura, de energía suficiente, de servicios públicos eficientes, de estímulos productivos y de un sano ambiente de gobernanza hacen ver milagroso que México mantenga a estas alturas tasas de crecimiento positivas.

El comercio exterior es uno de los mejores ejemplos. Así como el México de la postguerra aprovechó ese impulso de la recuperación mundial para generar el Desarrollo Estabilizador, así ahora este país está muy bien pescado de una dinámica económica estadounidense que hasta hace poco estaba llamada a vivir en recesión a estas alturas del 2024.

China es el milagro económico más importante de nuestra era, pero es un gigante que ahora mismo está dando trepzones y México encontró ahí espacio suficiente para que las exportaciones a Estados Unidos, el mercado de consumo más grande del mundo, ocuparan el primer lugar en cuanto al monto.

Es un milagro cuando al mismo tiempo somos testigos de cómo las obsesiones militaristas del régimen entregan funciones propias de los civiles a las fuerzas armadas, como la gestión de las aduanas. Y en esa confusión de atribuciones, vienen los problemas.

Las 50 aduanas del país estuvieron paralizadas durante 40 horas porque los sistemas de despacho, bajo la tutela del Servicio de Administración Tributaria pero operados por la Secretaría de Marina, colapsaron y se detuvieron todas las operaciones de este país.

Así, durante esas mismas horas de crisis aduanera, desde el régimen se encargaban de presumir ser el principal proveedor de mercancías de Estados Unidos.

La confirmación de esta grave crisis se dio por parte de los sectores afectados que recibieron la notificación de la Agencia Nacional de Aduanas de México, fue así como se pudo conocer la dimen-

sión del problema, porque de manera oficial lo que privó, como siempre, fue el silencio.

Claro que para la enorme industria exportadora mexicana esto no se podía esconder, sobre todo porque durante esas horas se detuvieron muchas líneas de producción, se vieron enormes filas de camiones en los cruces fronterizos que seguro hasta el momento se mantienen por los retrasos generados.

Se enteraron los trabajadores del sector exportador que ganan por hora y tuvieron horas perdidas, lo supieron las empresas que vieron en esos retrasos cómo se perdían cientos de millones de dólares. Todos ellos fueron testigos directos de una autoridad federal paralizada, escondida y silente.

Todo sistema informático puede fallar, pero toca a una autoridad competente mostrarse proactiva y dar explicaciones y, sobre todo, soluciones. Ni el personal armado ni el personal civil de este gobierno fueron capaces durante todo ese tiempo de hacer algo asertivo.

Vaya que México es un verdadero milagro económico que ha sobrevivido a la ineptitud gubernamental. Pero hasta los grandes milagros tienen sus límites.



Caja fuerte

Luis Miguel González

✉ lmgonzalez@eleconomista.mx

México, China, Estados Unidos, ¿qué sigue para este triángulo con Trump?

En 2023, México rebasó a China y se convirtió en el primer proveedor de Estados Unidos. La noticia tuvo amplia resonancia en México y fue la nota principal de **El Economista**. Estamos hablando de un cambio de posiciones en el mayor mercado del mundo y de una fotografía de lo que está pasando en la "guerra fría" entre las dos mayores potencias del mundo. Una prueba de que existe el desacoplamiento del *Tío Sam* y el *Dragón*.

De manera un poco sorprendente, la noticia no tuvo mayor repercusión mediática en Estados Unidos. El principal periódico de economía y negocios, *The Wall Street Journal*, ni siquiera la incluyó en su portada del jueves 8 de febrero, donde había siete notas principales y 16 llamadas a otras notas con temas "menores". Una posible explicación a esto es que la tendencia estaba clara desde mediados de año. El dato completo del 2023 sólo confirmó lo que estuvo pasando a lo largo del año.

Vamos a los detalles. México vendió 475,000 millones de dólares a Estados Unidos en 2023, esto significó un crecimiento de 4.8% respecto a 2022. Las exportaciones de China totalizaron 425,000 millones de dólares, un descenso de 20% comparado con el total de 2022. Para México fue 15.5% del pastel de las compras estadounidenses. La rebanada de China quedó en 13.9 por ciento.

No es la primera vez que México está arriba de China en el mercado de Estados Unidos. Hasta 2006,

China estaba debajo de México, y también de Canadá. Las cosas cambiaron con la entrada de China a la Organización Mundial de Comercio en diciembre de 2001. Esta decisión le pegó a México porque China era nuestro competidor directo en algunos productos, como ropa, calzado, juguetes y maquila de electrónicos. Profundizó la decisión de muchas empresas de Estados Unidos de convertir al *Dragón* en su principal proveedor y, en consecuencia, reforzar su papel como la "Gran Fábrica del Mundo".

El rebase de China a México ocurrió en 2007. Entre el año 2000 y el 2007, las exportaciones chinas a Estados Unidos pasaron de 52,156 millones de dólares a 233,000 millones de dólares. En siete años se multiplicaron 4.5 veces. En el mismo periodo, las exportaciones mexicanas tuvieron un buen comportamiento, pero "sólo" crecieron 52 por ciento. En el año 2000, México vendía 146,000 millones a Estados Unidos y pasó a 223,000 millones en 2007.

Los siguientes años representan el ascenso espectacular de China, como proveedor de Estados Unidos y, sobre todo, el crecimiento de su importancia como rival económico y geopolítico. La inercia duró una década más. El punto de inflexión es la llegada a la Presidencia de Trump. En 2016, el abanderado republicano triunfó con un mensaje proteccionista, *Make America Great Again*. Para México, en un momento, significó el riesgo de cancelación del TLCAN y se convirtió al final en un

nuevo acuerdo, el T-MEC. Frente a China, hubo un tratamiento más duro y la actitud de Trump fue más consistente: lo trató como adversario y le aplicó aranceles de 10 a 25% a las importaciones provenientes de China. La medida afectó a diversos productos, desde aluminio y acero hasta máquinas de lavar y paneles solares.

Las pérdidas del *Dragón* se volvieron ventajas para México. En 2018, año en el que Trump le empieza a aplicar aranceles a China, sus exportaciones eran de 539,000 millones de dólares (en 2023 fueron 427,000 millones), mientras que las de México eran 356,000 millones (en 2023 fueron 475,000 millones). En ese momento, principios de la administración de López Obrador, el término de *nearshoring* no ocupaba las marquesinas de hoy día. Estaba en la cabeza de algunos estudiosos y de un puñado de estrategias estadounidenses.

Los próximos años podrían reforzar esta tendencia de crecimiento de México y reducción de China. Por eso hablamos tanto de relocalización, *nearshoring* y *friendshoring*. Donald Trump ha empezado a amenazar con aranceles de 60% para China y eso significa que, si llega a la Casa Blanca, intensificará la guerra fría comercial con el *Dragón*. ¿Qué planes tiene DT para México? Por lo pronto, no deja ver sus cartas. Los más optimistas creen que se repetirá la película que vivimos entre 2016 y 2020. Yo soy cauteloso. Pienso que las segundas partes nunca fueron buenas... a excepción de *El Padrino II*.



Reporte Empresarial

ACCIONES PROAMBIENTALES DE ECONOMÍA CIRCULAR



Por Julio Pilotzi

juliopilotzi@gmail.com
@juliopilotzi

Si bien, el plástico es un material que juega un papel vital en la vida cotidiana al estar presente en áreas de consumo, de empaque, de envase, así como en el sector médico, de telecomunicaciones y de la construcción, entre muchos otros, el gremio conformado por 5 mil 100 empresas en territorio nacional, busca para acelerar el cambio de modelo en su producción, consumo y reciclado.

Sin duda, aquí es indispensable el trabajo en conjunto con la sociedad y gobierno, pues de acuerdo con estimaciones cada persona genera al día alrededor de 1.16 kg de residuos sólidos y gran parte de la contaminación en el entorno es ocasionada por el mal manejo de estos, pues en muchas ocasiones no se separan para facilitar su reciclaje, y al llegar a tiraderos o rellenos sanitarios se hace más complicado su aprovechamiento.

Entre los residuos generados están el papel, cartón, vidrio, metales, materia orgánica, desechos sanitarios y plásticos, en el caso de estos últimos, organismos de toda la cadena de valor entre estos la Asociación Nacional de Industrias del Plástico, que preside Aldimir Torres

y dirige Raúl Mendoza, colaboran en campañas de educación ambiental así, en los últimos cuatro años han sumado mil 300 millones de impactos.

Entre las acciones destacan programas para incentivar el reciclaje, impulsar una cultura a favor del aprovechamiento de los residuos plásticos, pláticas sobre la separación y manejo de residuos, campañas de educación y concientización, gestión del agua, cambio climático en la industria de alimentos, el reciclaje, uso responsable de los recursos, así como campañas de difusión y sensibilización a través de publicidad en envases y empaques.

En 2023 se creó, y puso en práctica el primer Diplomado en Economía Circular del Plástico, avalado por la Universidad Anáhuac.

Al ser signatarios del Acuerdo Nacional para la Nueva Economía del Plástico en México, uno de los compromisos es alcanzar metas con acciones claras y ambiciosas para los años 2025 y 2030, a la par de impulsar una economía circular basada en reducir, reusar, reciclar y rediseñar los productos; para ello se requiere una corresponsabilidad entre productores, comercializadores, consumidores y autoridades.

En el caso del reciclaje de PET nuestro país ocupa el primer lugar en el continente ame-

ricano, pues en 2023 se reportó un 60 por ciento de su tasa de recuperación a nivel nacional (seis de cada 10 envases que se colocan en el mercado).

Asimismo, el compromiso es recuperar el 70 por ciento de los envases para 2025 y el 80 por ciento para 2030. Aunado a este resultado, el 76 por ciento de los empaques y envases es ya reciclable, compostable o reutilizable, y para el año 2030 se busca llegar al 100 por ciento.

A pesar de los logros, el sector enfrenta retos para implementar una Economía Circular, como la homologación de la legislación y regulación en los distintos órganos de gobierno, en la que exista una misma regulación a nivel federal, estatal, municipal, así como la creación y apoyo para infraestructura para la recolección y separación adecuada y fomentar la separación en sitio, con la finalidad de procesar residuos orgánicos e inorgánicos en las ciudades, por mencionar algunos.

¿Amiguismos en INDEP?

Luego de que el presidente Andrés Manuel López Obrador puso el Instituto para Devolver al Pueblo lo Robado bajo dirección de Alberto Becerra Mendoza, uno de los amigos de su hijo Gonzalo López Beltrán, salta a la vista la forma de asignar contratos en

dicho organismo.

Sucede que este 6 de febrero el servicio de limpieza fue entregado por adjudicación sin concurso a Fumigaciones Especializadas Stacer, compañía que no debía ser considerada como posible proveedora ya que no se encuentra inscrita en el respectivo Contrato Marco, de acuerdo con los términos estipulados por la Oficialía Mayor de la Secretaría de Hacienda.

Así, sin apegarse a las reglas de dicho documento normativo, la empresa se quedó con un acuerdo hasta por 20 millones 879 mil pesos, monto que se posiciona por encima de los registrados en el proceso INDEP-ITPNE-0001-2024, declarado desierto el pasado 30 de enero.

Voz en Off

En un evento reciente, Romina Contreras, la alcaldesa de Huixquilucan, y Carlos Quintero Peralta, líder de Grupo IUSA, se dieron cita en un escenario que promete ser el prelude de futuras colaboraciones.

Celebrado durante la presentación del Informe 2023 de la Universidad Anáhuac, que presidió el rector Padre Cipriano Sánchez, este encuentro no solo subrayó la importancia de la cooperación intersectorial, sino que también insinuó la posibilidad de una alianza estratégica entre el gobierno local y uno de los conglomerados más influyentes en el sector energético.

Claro está que todavía no existe ningún proyecto específico, sin embargo, la reunión entre Contreras y Quintero, sugiere un horizonte lleno de potencial para iniciativas con-

juntas que podrían transformar el tejido económico y social de Huixquilucan....



México ocupa el primer lugar en el continente americano en el reciclaje de PET.