



Biden imita a Trump

- Joe Biden se plegó a la visión miope que implica juzgar el éxito o fracaso de la relación comercial con otro país tomando como medida el superávit-déficit.

Trump ya ganó aunque pierda la elección, al menos eso se puede concluir luego de ver la entrevista que dio el candidato presidencial demócrata **Joe Biden** a CNN, en la que reconoció que el T-MEC es mejor que el TLCAN y agregó: "mira nuestra política de comercio, aún con el TLCAN tenemos este enorme déficit comercial con México".

Además de que probablemente se equivocó al decir TLCAN en vez de T-MEC, **Joe Biden** se plegó a la visión miope que implica juzgar el éxito o fracaso de la relación comercial con otro país tomando como medida el superávit-déficit. Antes de que **Trump** llegará a la presidencia, la narrativa del gobierno demócrata de la Casa Blanca era que la actualización del TLCAN se había dado a través del Tratado Trans Pacífico que se suscribió en una ceremonia en Nueva Zelanda, en febrero del último año de la administración **Obama**. Ahora **Biden** dice que con **Obama** no intentaron renegociar el TLCAN porque los republicanos no quisieron y que el tratado que les prometió el primer presidente **Bush** a inicios de los noventa iba a tener mecanismos de cumplimiento y estos no se dieron.



CÁLCULO ELECTORAL

No se puede entender la entrevista de **Biden** sin considerar que se hizo en Michigan, estado que visitó como parte de su campaña. Frente a la tribuna en Warren, Michigan, **Biden** dijo que **Trump** estaba enviando los trabajos fuera de Estados Unidos, lo que es similar a las frase del propio **Trump**. Michigan es uno de los estados clave, pues representa 16 votos en el sistema del colegio electoral y es uno de los estados que en la elección de 2016 **Trump** ganó sorpresivamente por un estrecho margen de 10,704 votos, lo que significó 0.3 por ciento del total de los sufragios en la entidad.

Durante su entrevista en Michigan, Biden, en el afán de complacer, replicó la línea discursiva de Donald Trump y la validó.



● Joe Biden, candidato demócrata.

Además, Michigan es uno de los estados que forman parte del *Rust Belt*, término acuñado para referirse a estados geográficamente cercanos a los grandes lagos, los cuales se distinguen por haber sido potencias manufactureras y que han experimentado un declive en las últimas décadas, en parte por la globalización y la dificultad de competir en calidad y bajos salarios con otras partes del mundo, como México, de ahí la tracción del *slogan trumpeano*, "*Make America Great Again*", el cual refleja

la nostalgia de un Estados Unidos que se fue para no volver.

Mario Cuomo decía que se hace campaña en poesía y se gobierna en prosa, es decir, en campaña hay que endulzar el odio de la audiencia y, en ese sentido, **Biden** responde a dicha dinámica. Sin embargo, en el afán de complacer replicó la línea discursiva de **Trump** y la validó, lo que es una mala estrategia porque vuelve a mostrar a los demócratas como el típico político que adapta sus convicciones a la audiencia que tiene enfrente y fue justo esa una de sus debilidades demócratas frente a la autenticidad de **Donald Trump**.



¿FOCOS ROJOS PARA MÉXICO?

¿La postura de **Biden** debería preocupar a México? Yo creo que poco. Aunque me parece desafortunado que **Biden** haya imitado el discurso de **Trump** en materia de comercio, creo que los demócratas son más pragmáticos y la visión responde más al fragor de las campañas que a una visión de fondo. No obstante, no se puede ignorar que, en caso de ganar la Casa Blanca, no le será sencillo a **Biden** romper la inercia proteccionista de **Trump**. Sin embargo y afortunadamente México tiene en el T-MEC un marco de referencia sólido que lo deja bien posicionado y relativamente resistente a los caprichos demócratas o republicanos. Más allá del resultado de las urnas el próximo 3 de noviembre, **Trump** ya ganó, en un sentido simbólico, en materia de comercio.



De convicción liberal

Guillermo Zamarripa
Director General del FUNDEF

Lo único que no se entiende de la pandemia

Han sido meses muy complicados en México y en el mundo por la pandemia. Las decisiones que se tomaron en temas de salud y de economía han tenido impactos que no han sido homogéneos entre países. Hay un común denominador: mal desempeño de las economías. Para una variable no encuentro lógica en su comportamiento.

Empezaré por comentar sobre los impactos en el crecimiento de las economías. Hay mucha variabilidad. Las diferencias se pueden explicar por la severidad de las medidas y por la estructura de las economías.

La estructura de la actividad permite justificar por qué Alemania tuvo una menor caída en su economía que España, aunque ambos países pertenecen a la Unión Europea. Lo que pasó con la economía de México es similar a la baja de España y nos fue mejor que a India.

Otra variable en la que hay diferencia es en el nivel de empleo. En el caso de Estados Unidos el aumento en el número de solicitudes para el seguro de desempleo y en la tasa de desempleo sucedió muy rápido. También la recuperación se está dando rápido.



En comparación con México, su caída en el empleo fue mucho mayor a nuestra pérdida de empleos formales. Se perdió poco menos del 5% de la fuerza laboral inscrita al IMSS. La caída se detuvo, pero no hubo rebote como en Estados Unidos. Aquí el ajuste mayor se dio en la parte informal del empleo.

Se puede concluir que los comportamientos se explican por diferencias en la estructura y en las reglas del mercado laboral de ambos países.

En cuanto al manejo de la crisis vemos que

hay cambios respecto de la estrategia inicial. De acciones decisivas para cerrar las economías se ha migrado a posturas más flexibles a pesar de los rebotes. Dos casos de este cambio de visión son Estados Unidos y España.

En cuanto a los mercados financieros, los bancos centrales que tenían margen se han movido a bajar las tasas de interés. Rapidez y magnitud han variado en función de situaciones particulares de cada país.

En los mercados cambiarios se han dado movimientos que implican cambios en precios relativos de las divisas, pero que no revelan una fluctuación dramática que no se pueda explicar razonablemente.

La variable que no se entiende su comportamiento es los índices de los mercados de acciones en los Estados Unidos. El Dow Jones tuvo un máximo a principios de septiembre y el Nasdaq está más de 20% arriba de su nivel de febrero.

— Cuando se compara con lo que sucede en mercados de otros países se identifica una brecha.

El índice de la BMV hoy está alrededor de un 20% abajo de los niveles que tenía en febrero pasado. Los índices de las bolsas de Londres y de París tienen caídas más o menos similares.

Los países tenemos una situación similar de crisis. Sin embargo, los índices en Estados Unidos relatan una historia divergente con gran prosperidad económica.

La divergencia es mayor si se consideran los efectos adversos en varios sectores de la economía de Estados Unidos y que están entrando a un proceso político para regular más a las Big Tech, que son las empresas que han alcanzado mayores valuaciones.

En resumen, no se entiende por qué la pandemia es un factor positivo para ciertos mercados accionarios.



Del verbo emprender

Salo Grabinsky
gzsalo@gmail.com

Hijos de emprendedores (primera parte)

Seguimos aguantando este fenómeno inédito en estos últimos años y estamos reflexionando sobre temas que involucran a nuestras familias y empresas. Como el siguiente:

Un tema recurrente con mis asesorados, sobre todo aquellos que han logrado empresas de cierto nivel, es el camino que van a seguir sus hijos. La mayoría están convencidos de que forzar a sus descendientes a entrar al negocio familiar es una acción incorrecta y sobre todo contraproducente.

Por otra parte, muchos de estos padres son sobreprotectores y desean que sus herederos gocen de las comodidades y lujos que ellos no tuvieron cuando niños al ser gente pobre y que trabajó desde joven. Así existe el temor fundado de "echarlos a perder".



Un fenómeno adicional es el de muchos jóvenes de clase media y alta que están escogiendo carreras (al menos a nivel licenciatura) más humanísticas y no enfocadas a las áreas típicas de las empresas como administración, contabilidad o las ingenierías. Son más idealistas, *millennials* y se van por lo que les gusta sin tomar mucho en cuenta los prospectos de trabajo y económicos que tendrá su profesión, tal vez porque, conscientemente, o no piensan que estarán bien protegidos por herencias o bienes suficientes.

Estos tres asuntos y otros más tienen a muchos padres y madres emprendedores en constantes dudas e insomnio crónico y en esta crisis peor. Es un hecho que la familia del siglo XXI ha cambiado radicalmente y se ha vuelto más compleja que la de nuestros padres y abuelos.

En épocas anteriores no había mucho que escoger: Los hijos ayudaban a sus padres en la tienda o taller, muchas veces sin sueldo y en vez de echarlos a perder se esperaba que ellos ayudaran al gasto familiar y en muchos casos apoyar a sus padres en su vejez.

En cuanto a estudios, era un lujo poder llegar a estudiar un oficio o carrera técnica y los privilegiados en llegar a la universidad veían primero su futuro económico y el de su familia al decidirse por una profesión. Como ven, los tiempos cambiaron, pero no necesariamente para mal.

Voy a ofrecer ciertas opiniones a título personal que, aunque un tanto o cuanto optimistas, pueden darles otra perspectiva a nuestros atribulados padres de familia y a sus cónyuges.

Definitivamente, a fuerzas "ni los zapatos entran" y el efecto al futuro puede ser nocivo para la empresa y la familia.

Sin embargo hay que darles a todos (as) los hijos la oportunidad de conocer el negocio, de capacitarse en lo que éste significa y, sobre todo, hacer la labor de inducción y aprecio de lo que significa la empresa, la que debe empezar desde la infancia para que le tengan aprecio.

Los abuelos fundadores o sus hijos emprendedores juegan un papel clave para motivarlos. Si de todas formas no les interesa el negocio y tienen otra vocación o interés honesto en su futuro, pues ¡habrá que apoyarlos!

Continuará.



Ayuda al teléfono:
55 69656876
o a gzsalo@gmail.com



MÉXICO SA

Sector industrial: dos noticias // T-MEC, ¿tabla de salvación?

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

EN EL SECTOR industrial del país se reportan dos noticias: la buena, que en julio pasado el incremento en su producción fue de 6.9 por ciento; la mala, que en el registro anual la caída es de 11.6 por ciento. El primer indicador resulta alentador, pero muy lejos está de reflejar el inicio de una recuperación sostenida, aunque cierto es que si ese dato se compara con el desplome anual reportado en abril (-30 por ciento), pues entonces podría pensarse que la drástica situación sectorial observa cierta “mejoría”, por llamarle así.

LA PERMANENTE CAÍDA en el sector industrial mexicano comenzó en julio de 2018, en el gobierno de Enrique Peña Nieto, y a partir de ahí la merma ha sido permanente, algo que profundizó el brutal efecto de la pandemia. Los barones de la industria simplemente esperaron que el gobierno aplicara la fórmula de siempre, es decir, que los “rescatara” –deuda pública de por medio– para que ellos evitaran el uso de recursos propios. Pero se quedaron con las ganas.

EN JULIO PASADO, de acuerdo con la información del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi), los mejores resultados se registraron en la industria manufacturera (11 por ciento de crecimiento), con la generación de electricidad, gas y agua en segunda posición (5.5 por ciento positivo), mientras la minería y la construcción avanzaron lentamente, pero avanzaron (0.8 y 0.9 por ciento en cada caso).

AL RESPECTO, EL Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico –de cuyo análisis se toman los siguientes pasajes– advierte que la caída sostenida en dicho sector implica “una afectación estructural en la capacidad industrial de México, algo que sólo se revertirá con nuevas inversiones alineadas a las áreas estratégicas que no sólo vean en el corto plazo”.

ANTE LA MAGNITUD de la recesión, otros

gobiernos y las empresas trasnacionales han comenzado a reconfigurar sus estrategias; México aún no lo hace. En el contexto nacional e internacional ya se ha puesto en marcha un cambio estructural industrial. La inversión extranjera directa seguirá sus propias directrices. La inversión extranjera representa 3 por ciento del PIB, algo positivo, pero insuficiente. La inversión privada nacional representa 15 puntos del PIB, y la pública que se ha propuesto para 2021 se encuentra focalizada en tres grandes proyectos que tendrán impacto regional en el corto plazo.

SIN LUGAR A duda, la recesión industrial preexistente a la aparición del Covid-19, que ya requería una estrategia de reactivación desde 2019, se exacerbó con la aparición del problema de salud pública y con las implicaciones que ello tuvo sobre las manufacturas globales: hasta julio, los ciclos y tendencias de los principales componentes de la industria tienen tendencia negativa. En ese contexto, el único mecanismo que puede asegurar una reactivación de la industria mexicana es la implementación de un programa integral de desarrollo industrial; los cambios que ocurren a escala mundial y los que ya se pueden vislumbrar no se podrán enfrentar con medidas aisladas o que sólo atiendan la urgencia de flujos que las empresas mexicanas tienen en la coyuntura.

LA MAGNITUD DE la crisis global implica una reconstrucción de los planes de producción global en industrias como la automotriz, aeronáutica, maquinaria y equipo, equipo eléctrico, electrónico y de cómputo. De igual forma en el sector de la construcción. Habrá ajustes a la baja en varios de ellos, por la depresión del mercado laboral y se privilegiará la parte tecnológica.

EN ESTADOS UNIDOS continuará el proteccionismo, sin grandes diferencias entre la reelección de Trump o la llegada de Biden a la Casa Blanca. Así, México debe prepararse para una estricta aplicación del T-MEC, aunque sin una política industrial poco factible será el aprovechamiento de las ventajas de contenido regional que se acordaron.

Las rebanadas del pastel

NO AYUDA MUCHO, pero va un fuerte y solidario abrazo, con reconocimiento pleno a los las y los médicos, enfermeros y demás personal del sector salud que cotidianamente dejan el alma para salvar vidas.



DINERO

El Grito en tiempos de pandemia // Hay que celebrar pero en casa // Vendrán tiempos mejores cuando pase la crisis

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

EL GOBIERNO FEDERAL decidió suspender la celebración en el Zócalo del Día de la Independencia, por el riesgo de contagios del coronavirus. Sin la participación de ciudadanos para mantener la sana distancia y evitar contagios, habrá una representación en imágenes de la República Mexicana iluminando todo el Zócalo. ¿Cómo festejarás tú? Este es el tema de nuestra encuesta de la semana. Los resultados pueden verse en la gráfica. El sondeo fue distribuido por redes sociales. Participaron 587 personas; en Twitter, 79; en El Foro México, 429, y en Facebook, 79. En seguida algunas opiniones.

Twitter

SIEMPRE CON MÉXICO y con todo para la transformación del país.

@Mari García / CDMX

ES NECESARIO MANTENER la conciencia de que aún no salimos de esta pandemia.

@ JesúsBarquera / CDMX

PREFIERO PERMANECER EN casa, es mejor seguir con las recomendaciones para evitar malos ratos y lamentaciones. Las celebraciones pueden esperar para mejores tiempos.

@Ignacio Alvarado / El Mante

EN AISLAMIENTO. SEGUIMOS festejando con nuestro Presidente pero en casa. Segundo año digno de festejar, pero responsablemente.

Elizabeth Moreno / CDMX

EN CASA, CON la familia. Estaremos frente al televisor, primero en el sorteo de la Lotería y después festejando junto al Presidente, así sea con mucha sana distancia.

@FilipoOcadiz / CDMX

ES MUY DIFÍCIL celebrar en estas condiciones; sin embargo, nada debe hacer que olvidemos a los héroes que nos dieron patria y libertad.

@R70Moises / CDMX

Facebook

CON POCOS AMIGOS, los allegados, los que nos hemos cuidado y colaborado... Con respon-

sabilidad y esperanza. Los que creemos que esto pasará. ¡Viva México!

Connie Pérez / Guadalajara

¿CELEBRAR? ¡NO! ES para reflexionar y dar gracias al Ser Supremo de que seguimos vivos. Y pedir perdón por el daño que hemos ocasionando a la Madre Tierra, a la falta de valores morales en las familias que ha ocasionado el caos que estamos viviendo. Y vienen cosas peores.

Gari García / Oaxaca

RECONOZCO EL ESFUERZO de nuestro

gobierno para sacar adelante el país ante esta pandemia, pero hemos perdido familiares, amigos, vecinos y ello nos impide festejar.

Norma Ramírez / Toluca

DEBEMOS GUARDAR LOS protocolos del Covid para disminuir los contagios.

Araceli Ortiz / Tlalnepanitla

EN CASA. VERÉ el Grito por Tv, prepararé para la cena algún platillo mexicano, es proba-

El gobierno federal decidió suspender la celebración en el Zócalo del Día de la Independencia. ¿Cómo festejarás tú?



ble que la pase escuchando música o viendo una película mexicana.

Alicia Negrete / León

CELEBRAREMOS POR SER fecha importante y por tener un buen Presidente. De forma austera, pero con mucho entusiasmo.

Isabel Conde López / CDMX

El Foro México

ESTARÉ EN CASA con mi familia? Habrá una buena cena, sin alcohol ni cerveza. Quizá un buen atole de fresa o chocolate y pastel, que no debe de faltar abrazo a todos...

Amador Rodríguez / Guasave

NO SÓLO NO es buen año para celebrar. En serio, ¿qué se festeja? Sólo para los que quieren tener pretextos para fiestas.

Georgina Calderón Aragón / CDMX

VOY A FESTEJAR con mi familia. Encerraditos en casa con enchiladas, agua fresca, no refrescos ni chatarra. Es la mejor manera de celebrar nuestra independencia.

Benjamín Cortés Valadez / CDMX

EL TEMOR AL contagio impedirá la celebración masiva de esta fecha; pero sí podemos celebrar en casa con la familia y esperando que pronto termine esta pandemia.

Mario Gijón Barragán / CDMX

LA ECONOMÍA FAMILIAR no está bien como la de muchos. Eso nos impide celebrar como hace años. El Covid-19 ronda por doquier y más en lugares saturados. Creo no debemos ir al Zócalo, ni siquiera con 500 personas, a ver cuántos contagios surgen y todo porque el gobierno es el principal promotor en la plancha capitalina para “festejar”. Qué inconsciencia. Deberían poner el ejemplo y no hacer nada, primero está la salud. Ya habrá tiempo; por ahora, a cuidarse.

Enrique Salazar Correa / CDMX

CON LA FAMILIA, para no perder la unión, ya que eso es lo que quieren las grandes élites para tener más personas manipulables. Esta pandemia es una farsa para generar más pobreza y más pánico.

Hugo Salomón / CDMX

Facebook, Twitter: galvanochoa
Correo: galvanochoa@gmail.com