



# CAPITANAS



## DANIELLA GURREA...

Al frente de Genworth México desde 2016 es responsable de desarrollar y ejecutar una estrategia de seguro de crédito para la vivienda en el País. Gurrea también forma parte del Comité Ejecutivo de la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), en el que ya 32 por ciento de los integrantes son mujeres.

## Anticipan cambio

La Junta de Gobierno del Banco de México (Banxico), que preside **Alejandro Díaz de León**, ha estado dividida en las dos últimas decisiones de política monetaria. Esto crea más expectativas de un cambio abrupto ante la llegada de **Arturo Herrera**, ex Secretario de Hacienda.

En junio, cuando se aumentó la tasa de 4 a 4.25 por ciento, los subgobernadores **Galia Borja** y **Gerardo Esquivel** estuvieron en desacuerdo. En la decisión de ayer de llevar la tasa a 4.5 por ciento volvieron a votar en contra.

Por las minutas de la reunión de junio supimos que esta decisión le pareció precipitada y contraproducente a Esquivel e inefectiva a Borja. Su postura es proclive a

una tasa baja de interés para favorecer el crecimiento.

Por su parte, Díaz de León, **Jonathan Heath** e **Irene Espinosa** han tenido una postura favorable a subir tasas para controlar la inflación. Esta postura ha dominado hasta ahora.

Las presiones inflacionarias se mantendrán más allá de 2022 y la llegada de Herrera, al aliarse con Borja y Esquivel, podría cambiar el equilibrio de las votaciones en Banxico, más permisiva a la inflación.

Más de uno ve con preocupación la cercanía de Herrera con el Presidente y su "economía moral", pues esto podría favorecer bajas tasas incluso con alta inflación.

## Promueven a México

A partir de ahora, la recién creada Dirección General de Impulso Económico Global, encabezada por **Iker Jiménez**, tiene poco más de dos meses para empezar con la promoción de México en el exterior.

Esta Dirección, que opera dentro de la Subsecretaría para Asuntos Multilaterales, a cargo de **Martha Delgado**, en la Secretaría de Relaciones Exteriores, se queda a cargo de la función de promoción de la desaparecida ProMéxico.

En un evento celebrado en Monterrey, Delgado aprovechó para dar a conocer la nueva estrategia para atraer inversión a miembros del Consejo Mexicano de Comercio Exterior Noreste, que lleva **Jesús Sáenz**, y del Consejo de Cámaras Industriales de Jalisco, de **Rubén Mayasi González**.

Será en el marco de la Expo 2020 Dubai, que por temas de la pandemia se retrasó, donde darán el banderazo a la estrategia de promoción con un pabellón que tendrá México dedicado a temas económicos y culturales.

La expo inicia el 1 de octubre de 2021, concluye el 31 de marzo de 2022 y se prevé que acudan más de 180 países.

La nueva Dirección enfocará sus tiros en 15 países, los de mayor inversión en México, y los sectores a los

que apuestan son movilidad, aeroespacial, agroindustrial, salud, industria digital e infraestructura.

## Contra publicidad

La Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), que preside **Alejandra Palacios**, presentó un recurso de reclamación ante la Suprema Corte de Justicia de la Nación luego de que ésta le negara una medida cautelar solicitada en una controversia constitucional que presentó en contra de la Ley de Publicidad.

En la controversia constitucional, Cofece solicitaba suspender la entrada en vigor de la ley prevista para septiembre por considerar que quebranta de forma irreparable los principios de libre competencia y competencia económica previstos en el Artículo 28 de la Constitución, así como su autonomía presupuestaria y sus competencias.

La controversia constitucional promovida por la Cofece no va sola, pues también el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT), que encabeza **Adolfo Cuevas**, presentó un recurso similar por considerar invasión de competencia.

De acuerdo con esta ley, será la Cofece la que se encargue de recibir y procesar las denuncias sobre prácticas indebidas a la publicidad sin distinguir si los

medios de comunicación involucrados son radiodifundidos o involucran telecomunicaciones, a pesar de que se trata de áreas de competencia del Instituto.

## A cumplir el plan

Los que están presionados por cumplirle el plan a sus socios estadounidenses son los de la nueva cadena de restaurantes Twin Peaks, que en México lleva **Marcos Torres**.

A finales de 2020, la firma abrió su primer restaurante en el País, ubicado en sur de la Ciudad de México y que llegó a hacerle la competencia directa a formatos como Hooters y Chili's, especializados en la proyección de eventos deportivos.

El plan pactado por Torres es abrir al menos tres restaurantes más en la Capital del País antes de que concluya el año 2021.

Hoy abre su segunda ubicación en Polanco y cada nuevo restaurante representa una inversión superior a los 2 millones de dólares.

El capitán de Twin Peaks en México deberá meter el acelerador, pues le queda un cuatrimestre más para alcanzar su meta de este año y luego concretar al menos otros cuatro establecimientos en la capital mexicana antes de lanzarse a otras ciudades.

**SUMA HOLOSCOMM TALENTO CREATIVO**

Holoscomm, agencia de comunicación integral fundada en mayo de 2020, incorpora a nuevo CCO. Se trata de Mauricio Granillo, con 15 años de trayectoria y de reconocido talento, que entre otras responsabilidades fuera director general creativo de Geometry México.

Allan Muñoz, CEO de la agencia, expresó que el crecimiento que han tenido, incluso en este período tan especial, los llevó a realizar una búsqueda del mejor talento creativo e incorporar al equipo a Mauricio.

**CUMPLE ORANGE+ SU PRIMER AÑO**

Orange+, asociada a Alcis Corp. la cual lidera Iván "Wacha" Gutiérrez, celebra primer aniversario de operaciones. El reconocido creativo señaló que ha sido un año de retos, sin embargo han sabido encontrar la fórmula para desarrollarse y crecer, sumando más clientes y servicios; han impulsado, además, el crecimiento de sus marcas en el ámbito digital e integrado a talentosos profesionales a su equipo. La agencia actualmente atiende a una docena de importantes clientes.

**LIDERARÁ JUAN SAYAS****PLANEACIÓN ESTRATÉGICA EN DIGITAS**

Digitas México, agencia de innovación digital que conecta marketing y creatividad, de Publicis Groupe, anunció la incorporación de Juan Sayas como nuevo Head of Planning. Él ha trabajado con relevantes marcas internacionales e importantes proyectos en

España, además tiene experiencia en gestión de eventos y producción; también ha sido director de estrategias en México, igualmente trabajando con grandes marcas.

Se integró al Grupo en 2020 como Head of Strategy para Mercedes Benz. En su nueva posición reportará a Alexandra Verassin, CEO de Digitas México.

**CORREN FECHAS DE CIERRES****DE INSCRIPCIÓN A EFFIE MÉXICO**

Para apoyar a la industria y atendiendo a la problemática de la situación actual, informa AVE que se modifican las fechas de cierre de inscripciones a los Effie México 2021: primer cierre el 20 de agosto, el segundo el 27 y tercero el 31 de este mismo mes.

**NOTAS EN CASCADA**

Da a conocer JeffreyGroup que fue seleccionada por Movistar México como su agencia de comunicación corporativa y de RP... Edelman anunció el lanzamiento de Edelman Global Advisory, nueva agencia especializada en asuntos públicos... Del 25 al 27 de este mes será ExpoPublicitas en Centro Citibanamex, informa su directora general... M.AD School of Ideas (antes Miami AdSchool) realizó el Global Awards Gala 2021 para celebrar la excelente performance de los estudiantes de sus 16 sedes en todo el mundo. Hubo 189 premios y tuvieron destacada participación alumnos de Buenos Aires, México y Punta Cana... Crean Parkour, que ofrecerá servicios de creatividad a las agencias de publicidad, reuniendo talento de toda la región.



## La crisis de los semiconductores

**L**a escasez de cualquier insumo clave para el funcionamiento de la economía se puede volver un tema de interés nacional y geopolítico. De ahí que, por ejemplo, para muchos países ha sido estratégica la capacidad de refinar petróleo.

Hoy el mundo se enfrenta a un cuello de botella en la producción de un insumo cuyo desabasto era inimaginable. Se trata de los semiconductores o chips que, al ser piezas que permiten o impiden el paso de corriente eléctrica, forman parte de miles de artículos que utilizamos en nuestra vida cotidiana y en la producción industrial.

Goldman Sachs ubicó 169 industrias que están sufriendo por la falta de semiconductores. La lista incluye giros tan variados como telefonía, ordenadores, videojuegos, aires acondicionados, equipos de refrigeración, maquinaria para la producción de cervezas, equipo de jardinería, vehículos espaciales y misiles guiados.

Esta crisis de desabasto, que para el presidente Biden podría significar un golpe al Producto Interno Bruto, comenzó a gestarse desde la administración an-

terior cuando el presidente Trump puso restricciones al comercio e inversión en China, haciendo que se volviera menos atractivo fabricar semiconductores en Estados Unidos.

Otras variables que han contribuido a esta crisis son el confinamiento por la pandemia, que llevó a muchas personas a comprar electrodomésticos y equipo de trabajo con alto contenido de chips; y la rápida recuperación de la industria automotriz, que consume gran cantidad de semiconductores. Cuando incrementó la demanda por autos, esta industria se vio obligada a esperar al final de la fila para ser atendida por sus proveedores.

A ello se han sumado otros sucesos naturales que han agravado la situación, tales como la sequía en Taiwán, que dejó sin agua a las plantas productoras de chips, y el incendio en la planta de Japón de uno de los principales proveedores de la industria automotriz.

La crisis ha tenido consecuencias interesantes. Los precios de algunos productos han subido afectando a los consumidores finales. Empresas como Samsung e Intel están pensando en ampliar su capacidad produc-

tiva para no volver a sufrir desabasto, y los gobiernos están entrando en una dinámica que la revista británica *The Economist* llamó Tecno-Nacionalismo, la cual explora formas para no depender de la producción de otros países.

Estados Unidos está dando incentivos millonarios para que productores que estaban en Asia regresen, y Europa tiene una meta de fabricar el 20% de los

semiconductores para 2030.

Muchos líderes, ante las enormes pérdidas, piensan que debieron de haber previsto este desabasto. La realidad es que fue una especie de “tormenta perfecta” imposible de prever. Hoy el riesgo es que se invierta demasiada energía en una integración vertical de la industria a costa de estar atentos a las nuevas vicisitudes de estos tiempos tan cambiantes.

***Hoy el mundo se enfrenta a un cuello de botella en la producción de un insumo cuyo desabasto era inimaginable. Se trata de los semiconductores o chips que, al ser piezas que permiten o impiden el paso de corriente eléctrica, forman parte de miles de artículos que utilizamos en nuestra vida.***



BENCHMARK  
JORGE A.  
MELÉNDEZ RUIZ

## Hemos creado un monstruo

**"E**n una llamada con inversionistas, Masa admitió que puso demasiada fe en Adam. 'Creamos un monstruo', les dijo".

Así reseña el interesante libro *"Billion dollar loser"* (Amazon, inglés) esta llamada de Masayoshi Son, de SoftBank, de finales del 2019.

Y sí, el excéntrico bilionario jugó un rol fundamental en la creación del Frankenstein en el que se convirtió WeWork.

En el transcurso de los años, su Vision Fund inyectó poco más de 10,000 millones de dólares a WeWork, dándole alas a Adam Neumann, un tipo genial para vender, pero terrible para ejecutar.

Le echó gasolina al fuego. Alimentó el poder y la arrogancia de Neumann, desatando un crecimiento desordenado, financieramente peligroso (arrendar caro a largo plazo para subarrendar barato a corto plazo) y lleno de conflictos de interés y adquisiciones al "ahí se va".

Por ejemplo, WeWork "invirtió" (tiró a la basura) \$13.8 millones de dólares para comprar a Wavegarden. ¿Y qué hacía esta empresa española? ¿Acaso un sistema para administrar rentas?

¡Ja, para nada! Albercas con oleaje artificial para

surfers. Oh casualidad, al Tlatoani Neumann le fascinaba surfear...

Bien concluye el libro: "Lo de las albercas hizo que gente pensara, ¿qué chingados?".

La neta, una excelente pregunta.

La respuesta está en el mismo libro y en algo que aquí

hemos insistido mucho: **combinar recursos, éxito, arrogancia, dogmatismo CON una corte de lambiscones es por necesidad mortal.**

Tras de que la burbuja de WeWork explotó al fracasar su oferta pública a finales del 2019 (antes de la pandemia) y de que Neumann perdiera su chamba sin que antes (increíble, de locos) recibiera un paquete de salida de hasta \$1,700 milloncitos de dólares, los empleados de la empresa tenían un diagnóstico preciso.

Literalmente explica el libro (citas textuales):

- Neumann no era el único culpable.
- Les habían asegurado que había "adultos en el cuarto".
- Cuando finalmente Mark Schwartz, un representante de SoftBank en el Consejo, alzó la voz y exclamó que "ya había callado suficiente", todos pensaron: es demasiado tarde.
- Todos alrededor de Adam temían retarlo o preferían callar mientras el valor de

la compañía (y de sus acciones) subía.

Como concluyó un ejecutivo con experiencia en bienes raíces unos días después de que echaron a Neumann:

"Los que invirtieron sabían los términos, conocían los problemas de gobernanza. Y le dijeron a este tipo: queremos que seas tú, pero multiplicado por 10. ¿Qué pensaban iba a pasar?"

Pues lo que terminó pasando.

Ya con la pandemia encima, **SoftBank declaró una pérdida de \$9,200 millones de dólares en su inversión en WeWork. Liquidaciones masivas y una nueva valuación de menos de \$3,000**

**millones de dólares, 94% menor al valor del último round de inversión.**

Esta triste historia no es privativa de unicornios desordenados.

Para nada.

Sucede hasta en las mejores familias. **Se presenta en empresas de todo tipo, todo tamaño y en todos los países del mundo.**

**Y no se diga en la política.**

Lo vimos cerquita con el disfuncional gabinete de Trump.

Hombre, lo vemos **todos los días en el gobierno de la 4T, donde un rey desnudo**

corre alegremente destruyendo todo indiscriminadamente y guiándonos hacia el precipicio mientras su corte aplaude u observa callada, privilegiando lealtad ciega sobre expertise y razón.

¿Qué hacer? **¿Cómo vacunarse para no crear estos monstruos?**

1. **Revisar el equipo de trabajo.** ¿Son homogéneos? ¿Todos son clones del jefazo? Si todos son iguales, sobran muuuchos.

2. **Diagnosticar cómo se decide.** ¿Existe debate? ¿Gana la mejor idea o la del jefazo? ¿Cómo se trata el disidente?

3. **¿Qué se hace ante un atorrón?** ¿Cada cuándo se revisa avance? ¿Cómo se enfrenta un fracaso? ¿Hay capacidad de corrección o se redoblan apuestas perdedoras?

En realidad no es física cuántica.

**Lo que es sorprendente es lo fácil que se extravían estos sencillos consejos cuando un jefe poderoso se siente infalible.**

¡¡Cuidado cuando Frankenstein se electrifica!!

**EN POCAS PALABRAS...**

"El negocio de WeWork depende de meter mucha gente en espacios cada vez más pequeños. Una pesadilla en la pandemia".

Libro "Billion dollar loser"



## What's News

**I**nversionistas destinaron 705 mil millones de dólares a fondos cotizados en la bolsa (ETFs) durante los primeros siete meses del año, llevando la suma global del 2021 a un récord de 9.1 millones de millones de dólares, según datos de Morningstar Inc. La mayoría del efectivo ha ido a fondos indizados baratos, con los ETFs de capitalización de mercado grande y bonos a corto plazo, así como productos que ofrecen protección contra la inflación, atrayendo interés significativo, de acuerdo con los datos.

◆ **Muchos bebedores de café pueden anticipar pagar más por una taza de la bebida en el supermercado y en las cajas registradoras de cafés, al tiempo que los productores lidian con precios más altos de los granos de café, suministros limitados y otros costos. Marcas minoristas como Folgers, así como cadenas de café independientes, están subiendo precios o planean hacerlo**

pronto, dijeron ejecutivos. Starbucks Corp. y Nestlé SA han dicho que podrían elevar los precios.

◆ **EBay Inc. reportó una caída en compradores activos en el trimestre más reciente y proyectó ingresos más bajos de lo esperado en el trimestre actual, en otro indicio de tendencias de moderación en el comercio electrónico. El mercado en línea registró 159 millones de compradores activos en el trimestre de junio, una baja de 2% contra el año anterior. También dijo que anticipaba ingresos generados por operaciones continuas de entre 2.42 y 2.47 mil millones de dólares en el trimestre actual.**

◆ **Walgreens Boots Alliance Inc. indicó haber trasladado a la nube 122 apps personalizadas usadas para gestión y planeación corporativa, la culminación de un esfuerzo de años por llevar a la cadena de farmacias a un nuevo sistema de planeación de**

recursos empresarial. El lanzamiento consolida apps previamente albergadas en computadoras repartidas en miles de tiendas y centros de datos, en una sola plataforma de Azure de Microsoft Corp., señaló Francesco Tinto, director global de información de Walgreens.

◆ **La Bolsa de Nueva York (NYSE) requerirá que los operadores estén vacunados contra Covid-19 para entrar a su histórico piso de operaciones. Corredores y demás personal en el piso necesitarán estar totalmente vacunados para el 13 de septiembre, a menos de que califiquen para una exención médica o religiosa, dijo Michael Blaugrund, director de operaciones del NYSE, en un email a la comunidad del piso de remates el miércoles. Quienes reciban exenciones necesitarán usar cubrebocas y presentar pruebas negativas recientes de Covid-19.**



## DESBALANCE

### Banxico: transparencia polémica

:::: El Banco de México estrenó ayer la publicación adelantada de sus pronósticos de inflación, ahora empaquetados con los anuncios de política monetaria. También se inauguró la divulgación anticipada de la votación de los miembros de la Junta de Gobierno, en aras de la transparencia. Sin embargo, los cambios no estuvieron exentos de polémica, nos dicen. El subgobernador **Gerardo Esquivel** se enganchó en un intercambio de tuits con **Carlos Ramírez**, expresidente de la Conсар, luego de que este último cuestionó el sentido del voto de la subgobernadora **Galia Borja**, señalando que no tiene experiencia, y por su cercanía con el próximo gobernador del banco, **Arturo Herrera**. El comentario no le gustó nada a Esquivel, quien acusó falta de seriedad y misoginia por parte de Ramírez.



Gerardo Esquivel, Galia Borja y Carlos Ramírez.

### Debut en la cancha de Banxico

:::: Por cierto, en momentos cruciales para la decisión de política monetaria, nos reportan que quien asistió a su primer evento ya como titular de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), fue **Rogelio Ramírez de la O**. Estuvo presente con voz, pero sin voto, en la reunión por enlaces virtuales de la Junta de Gobierno del Banco de México. Los integrantes del órgano le dieron la bienvenida, y nos dicen que se notó que se preparó con anticipación para abordar temas relacionados con la inflación y efectos sobre la economía. A esta reunión le seguirán otros compromisos: en la más próxima presidirá la sesión del comité técnico del Fondo Mexicano del Petróleo, en donde también intervendrá el gobernador de Banxico, **Alejandro Díaz de León**.

## Los Guns van por hit turístico

:::: Al ritmo de *Welcome to the jungle*, los Guns N' Roses buscan anotarse un hit turístico con su posible presentación en Mérida el próximo 9 de octubre. Nos dicen que detrás de la llegada de la legendaria banda estadounidense estaría **Michelle Fridman**, secretaria de Fomento Turístico de Yucatán, reconocida por algunos, como el exsubsecretario de Turismo Federal, **Simón Levy**, como la mejor titular de turismo del país. Sin embargo, este es uno de los magnos eventos en la cuerda floja, debido a la contingencia sanitaria que ubica a ese estado en semáforo amarillo, pues las autoridades de momento no han otorgado los permisos para el concierto en el recinto ferial de X'matkuil, pese a que la plataforma Viagogo sigue vendiendo los boletos, con precios que inician desde 3 mil pesos.

## Diálogo por la recuperación

:::: Nos cuentan que los empresarios que integran el Consejo Coordinador Empresarial (CCE) invitaron a su reunión mensual a la secretaria de Economía, **Tatiana Clouthier**, encuentro que se llevará a cabo a distancia, considerando que las cifras de contagios de Covid-19 llevan un par de días rompiendo récords. Hoy a las 11:00 horas estarán conectándose con la funcionaria los integrantes del organismo presidido por **Carlos Salazar Lomelín**, con la finalidad de abordar temas como el plan de reactivación económica ante la pandemia, así como la implementación del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC). Por cierto, nos comentan que se percibe que, hasta ahora, la relación de la iniciativa privada con Clouthier es mucho más tersa que con la exsecretaria Graciela Márquez... pero aún no cantan victoria.



El turismo mexicano sigue navegando en las aguas turbulentas de una crisis, una realidad que, ni remotamente, se refleja en el tuit que puso el secretario **Miguel Torruco** al inicio de la semana:

“Entre enero-julio de 2021 se registró la llegada de 7 millones 141 mil turistas internacionales vía aérea en México, nivel que representó un incremento del +43% en comparación con los turistas registrados en el mismo periodo de 2020”.

Puestas así las cosas, parecería que el barco de la recuperación va viento en popa y que no hay nada de qué preocuparse, cuando la realidad es distinta.

Las cifras de **Torruco** son correctas, pero el “truco” consiste en que a partir de marzo y hasta junio del año pasado la actividad turística se fue a cero como consecuencia del confinamiento global por la pandemia.

A cambio, esta semana han aparecido otros datos que muestran la otra parte de la historia.

Según el Instituto Nacional de Geografía y Estadística (Inegi), el Producto Interno Bruto (PIB) Turístico tuvo una caída de -1.8% contra el trimestre inmediato anterior y de -23.3% contra el mismo trimestre de 2020.

Esta situación es descrita por Brain Analytics como “una recesión” respecto al último trimestre de 2020.

Un periodo que abarca el inicio de la temporada alta de invierno, es decir, diciembre, y el cierre de la misma que llega hasta marzo; lo que significa que el turismo se “desinfló” al iniciar el año.

Mientras que Cicotur de la Anáhuac, utilizando la misma información del PIB turístico, reveló que el consumo turístico interno cayó -16.6% en el primer trimestre y el receptivo -51.9% por ciento.

Evidentemente, no es serio hacer comparaciones contra un año tan atípico como 2020 y la realidad es que si comparamos el primer

semestre de este año contra el mismo periodo de 2019, el gasto de los visitantes internacionales por vía aérea cayó -41% y el número de turistas aéreos -44.2 por ciento.

Más que la historia del “vaso medio lleno y medio vacío”, hablar de recuperación turística hoy es querer “tapar el sol con un dedo”.



## DIVISADERO

**Nuevos promotores.** El próximo lunes comenzará el curso en línea Fundamentos de la promoción turística, para los miembros del Servicio Exterior Mexicano, quienes ahora deben resarcir el trabajo que se hacía en el Consejo de Promoción Turística.

El temario parece una broma, pues incluye conceptos turísticos básicos; una unidad sobre cultura y gastronomía, en donde por ejemplo se revisarán ingredientes como el frijol, el jitomate y la calabaza (es literal).

Luego se darán a conocer las instituciones turísticas más importantes y, finalmente, el papel de las representaciones de México en el exterior en la promoción turística.

Las herramientas tecnológicas previstas son Visitmexico, Datatur y el Atlas Turístico de México.

Pero no hay nada sobre la importancia de las reuniones y empresas turísticas, que es precisamente donde se debe concentrar el trabajo de promoción.

Ni una palabra sobre las ferias internacionales de turismo, mercadotecnia digital aplicada a esta actividad, la relación con las agencias de viajes tradicionales y por internet, herramientas de búsqueda o la relevancia de la relación con las aerolíneas.

Si se trata de dar cursos, al menos los debería haber diseñado un conocedor de la materia.

Evidentemente,  
no es serio  
hacer  
comparaciones  
contra un año  
tan atípico  
como 2020.

**-41**

**POR CIENTO**

cayó el gasto de los visitantes internacionales por vía aérea en el primer semestre de 2021 en México.



La secretaria del Trabajo, **Luisa María Alcalde**, dejó claro que las empresas y sus trabajadores deberán darle continuidad a los protocolos de salud y sana distancia en adelante, porque "no se tiene previsto que los centros de trabajo vuelvan a cerrar de manera definitiva".

Esta declaración es oportuna porque ante la llamada tercera ola de contagio de covid-19 y sus variantes, la incertidumbre de un nuevo cierre tiene impactados a muchos sectores que apenas comienzan a estabilizar pérdidas.

La economía, sin estímulos fiscales, pero con gran parte de la liquidez acumulada por la contracción del gasto del consumidor y de las empresas del año pasado, está encontrando *fuelle* para reimpulsar su crecimiento, pero sigue siendo desigual sectorial y regionalmente y hay muchos cuellos de botella productivos que se reflejan en inflación.

Ayer, el Banco de México, cuya junta de Gobierno encabeza **Alejandro Díaz de León**, tomó la decisión (dividida) de aumentar en 25 puntos base la tasa de interés, a 4.50 por ciento. Lo interesante es que incorporó en su análisis de riesgos la posibilidad de un impacto negativo sobre el crecimiento para el resto del año, si persiste el aumento de contagios y, porque está presente, la posibilidad de que se reestablezca un mayor distanciamiento social.

A la mañana y al secretario de Salud ya nadie les cree, pero en el sector privado a la Secretaría del Trabajo le creen, aunque no la quieren mucho por la eliminación del outsourcing y los cambios que en materia de reforma laboral cambiarán —y no por la gracia estadounidense— la estructura de los costos laborales para los empleadores formales en México y los ingresos estructurales de los trabajadores.

La reactivación económica sostenida y homogénea requiere de otras aperturas, particularmente las del sector servicios. La educativa es clave porque están paralizadas aún industrias como la papelería, calzado y vestido, alimenticia, transporte y movilidad urbana, que son altamente generadoras de empleo.

Y no dude que en la medida en que se regrese a clases también suban colegiaturas, servicios de transporte, uniformes y útiles

escolares, comida en fondas y restaurantes, también la reapertura de cines, centros de diversión y espectáculos, hoteles, etc., continúen subiendo precios, porque se reactiva la demanda y esos sectores paralizados traen un rezago en la producción de bienes y en la oferta de servicios.

Eso es lo que implica expectativa. La trayectoria de inflación para los próximos ocho trimestres muestra que las presiones de precios y cuellos de botella en la producción no se resolverán el próximo mes ni el próximo año, sino que el proceso de desinflación podría tardar alrededor de 24 meses para tener niveles promedio de inflación general y subyacente de 3.0 por ciento.

La elevación de la tasa de interés no reducirá la inflación, pero sí apunta a un riesgo no sólo para actores privados, sino en particular para el gobierno del presidente **López Obrador**, si no hay una revisión clara de esos cuellos de botella, con acciones que los resuelvan, los mercados no se van a normalizar y los choques de oferta y demanda acabarán pesando.

El crecimiento sostenido de la economía y la estabilización de la inflación son bienes públicos que los políticos debieran tener en la primera mira, porque la pobreza se expande cuando la inflación esfuma el ingreso.



#### DE FONDOS A FONDO

**#Empleo...** Los empleos permanentes alcanzaron la cifra de 17 millones 775 mil 386 puestos de trabajo durante julio, la cifra más alta reportada por el IMSS desde que se tiene registro y significó un avance de 369 mil 704 empleos respecto a junio. La expansión no es la más alta ni rebasa los registros del instituto del 2017 y se explica menos por expansión productiva y más por cambios en las reglas de subcontratación, que tenían como límite para su ejecución en julio pasado. Con todo y prórroga el aumento de empleo se produjo por la modificación en la estructura del registro de empleo formal privado. ¡Tampoco campanas al vuelo!



## Banxico: sin sorpresas

Tal y como había anticipado la mayoría de los analistas del sector privado, la Junta de Gobierno del Banco de México aprobó un nuevo incremento en las tasas de interés de 25 puntos base para dejarlas en 4.50% anual. Tampoco sorprendió que, igual que lo hicieron en la pasada reunión de política monetaria los subgobernadores, **Gerardo Esquivel** y **Galia Borja** votaron en contra del alza.

La razón principal de la decisión del gobernador **Alejandro Díaz de León**, y de los subgobernadores **Jonathan Heath** e **Irene Espinosa** son las presiones inflacionarias.

Banxico anticipa que la inflación cerrará este año en 5.7% arriba del anterior pronóstico presentado en mayo pasado en el Informe Trimestral enero-marzo 2021, que se esperaba que para el tercer trimestre de este año comenzaría a disminuir la inflación para cerrar 2021 en 4.8 por ciento.

Con el nuevo pronóstico se anticipa que será hasta el tercer trimestre de 2022 cuando la inflación bajará a una tasa de 3.2%, a diferencia del informe trimestral en el que se pensaba que en 2º trimestre la inflación estaría ya en una tasa de 3%. Banxico espera, y coincide con el sector privado, que a fines de 2022 la inflación cerrará en 3.4% ya en el rango del Banco Central de 3% a 4% por ciento.

Desde luego, la Junta de Gobierno no anticipa si habrá o no nuevos incrementos en las tasas y el consenso en el sector privado es que en la próxima reunión de política monetaria que se realizará el 30 de septiembre habrá un nuevo aumento de 25 puntos base.

**MODELO: APOYOS FINANCIEROS CON SÍHAY**

Interesante la estrategia que adoptó Grupo Modelo bajo el liderazgo de **Cassiano de Stefano**. Ante el cierre de actividades durante dos meses por la pandemia, Grupo Modelo adoptó una serie de medidas en apoyo de sus clientes, proveedores y distribuidores, desde el lanzamiento de nuevos productos adaptándolos a los cambios en consumo ante el cierre de restaurantes y bares, hasta una plataforma eléctrica de servicios financieros y un crecimiento acelerado de sus tiendas Modelorama, que son ya 10,000 en todo el país y están especializadas en la venta de cerveza, pero ofrecen con venta a domicilio también otros productos como cigarros, refrescos, botanas, hielo, vinos y licores. La meta es cerrar este año con 10,300 tiendas y se puso en marcha Modelorama Now, con el servicio de entrega a domicilio en menos de 40 minutos y disponible las 24 horas del día.

**Cassiano de Stefano** explica que esta estrategia permitió a Modelo cerrar 2020 con números positivos. Además de, como él mismo dice, facilitarle la vida al consumidor, la empresa invirtió en beneficio de la comunidad con medidas como entrega de botellas de gel e inversión en hospitales para atención a enfermos covid-19.

Destaca también la incursión de Modelo en servicios financieros con SíHay, para apoyar a las pequeñas misceláneas con créditos, y terminales punto de venta para que puedan recibir pagos digitales. Modelo se asoció para SíHay por un lado con Konfío, para los créditos y con TiendaPago, para los pagos digitales.

**DUE NO MODIFIQUE EL IEPS**

**De Stefano** es optimista sobre la recuperación económica de México que demuestra por qué Modelo mantiene inversiones en sus plantas cervecera y vidriera, así como en sus nuevas plataformas B2B y ampliación de portafolio.

Espera que no haya ningún cambio en el IEPs para 2022 porque la tasa actual le permite a toda la industria continuar con sus inversiones y hoy son, después de cigarro, los mayores contribuyentes del IEPS.

---

Banxico anticipa que la inflación cerrará este año en 5.7% arriba del anterior pronóstico presentado en mayo pasado.

---



## 1234 EL CONTADOR

**1.** Oppo, que en el país dirige **Eduardo Morones**, es una de las marcas de teléfonos que ha registrado un rápido crecimiento en América Latina. Cifras de la consultora Canalys revelaron que, al segundo trimestre de este año, Oppo es el cuarto fabricante de smartphones en México y el quinto en la región. Esto se debe a que ya lleva operando un año en el país, con dispositivos como Reno5 Lite tomando parte del mercado de gama media, y que comenzó a operar en los últimos meses en Colombia y Chile. El fabricante prevé continuar con su expansión, ya que sus dispositivos pasan numerosas pruebas de calidad arriba de los estándares habituales e impulsan los compatibles con 5G.

**2.** Elara Comunicaciones, firma mexicana con 17 años en el mercado, sumó a sus filas a **Boris Eduardo Velandia** en la presidencia ejecutiva. Este fichaje trae consigo buenas expectativas con respecto al fortalecimiento en sus operaciones, sobre todo al considerar que **Velandia** adquirió *expertise* en el ramo durante casi dos décadas en Telefónica, compañía donde comandó el negocio mayorista a nivel nacional, además de tomar en sus manos los servicios de roaming in-

ternacional, larga distancia internacional, venta de capacidad, carriers y telefonía pública mayorista, por mencionar algunos. Asimismo, fue director del negocio mayorista en Venezuela.

**3.** El mercado asegurador no deja de innovar y una prueba es la plataforma WOOW, que comanda **Margarita Zepeda Porraz**, que ofrece más de 60 opciones para asegurar dispositivos móviles, mascotas de compañía y autos, entre otros bienes. Y justo con esta pandemia, uno de sus productos que registró aumento es el Seguro de Gastos Médicos Hospitalarios, con una suma asegurada de 1, 2 y 5 millones de pesos, en donde el cliente puede elegir paquetes. Asimismo, este se puede pagar mensualmente e incluye los gastos por el tratamiento de covid-19 hasta por el monto de suma asegurada contratada, sin pagar deducible ni coaseguro.

**4.** Entró en vigor la Ley Rider en España, que obliga a repartidores de plataformas de delivery a contratarse con una sola empresa, en vez de tener la flexibilidad de trabajar con varias. Ya hay

daños en esa industria en España con pérdida de empleos y problemas de subcontratación, lo que debe poner en alerta a México para no tratar de replicarla, como lo intenta el legislador de Morena **Evaristo Lenin**. Además de atentar contra las fuentes de trabajo, podría perfilarse que a las empresas tecnológicas no les quede de otra más que buscar opciones, como el outsourcing, con las complicaciones de la nueva legislación mexicana, como lo señala el portal especializado safeshopping.

**5.** Donde se pusieron las pilas reduciendo su tramitología es el IMSS, encabezado por **Zoé Robledo**, pues habilitó un esquema que reduce a más de la mitad el número de requisitos para cumplir con la sustitución patronal, en términos del artículo séptimo transitorio de la reforma en materia de subcontratación laboral. El mecanismo permite cumplir con las disposiciones de la reforma de manera digital, a través del escritorio virtual del instituto o de manera presencial en sus subdelegaciones. Las empresas de subcontratación concentraban alrededor de cinco millones de trabajadores, de los cuales ya han migrado 2.5 millones a los patrones reales.



## Modelo se reinventa: 10 mil Modeloramas; Banxico, alza esperada sin consenso

• Grupo Modelo ha invertido en Modeloramas mil 500 millones de pesos en los últimos dos años.

Grupo Modelo debió reinventarse con la pandemia. Sigue siendo uno de los dos grandes grupos cerveceros del país, y con la pandemia no sólo aceleró su plataforma de ventas digitales, sino que también consolidó su propia tienda de barrio, los Modeloramas. El resultado: ya hay 10 mil Modeloramas en el país.

“Es la cervecería de barrio”, comenta **Cassiano de Stefano**, presidente de Modelo México.

Modelorama vende desde cervezas hasta refrescos, vinos y licores y botanas.

Estas tiendas se expandirán a 26 ciudades del país para este 2021. Tan sólo en la pandemia, en 2020 se abrieron 600 nuevas tiendas.

Grupo Modelo ha invertido en Modeloramas mil 500 millones de pesos en los últimos dos años. Ya representan

mas del 10% de las ventas totales.

Y de ahí suben su plataforma de venta, Modelorana Now, para ventas a domicilio.

Ahí aplican hasta su brazo financiero, Sí hay, con el cual brindan créditos a los empresarios de sus tiendas, así como la implementación de terminales de pago para que acepten tarjetas.

Para el presidente de Modelo la innovación es clave. Como respuesta a la pandemia lanzaron Victoria Chingones, de apenas 1.8 grados de alcohol. Tiene

el sabor de cerveza, pero no es bebida alcohólica, siendo la solución para librar el tema de si la cervécera era esencial o no.

Y ahí vienen los segmentos premium, que están creciendo con cervezas más sofisticadas (acaban de lanzar Modelo pura malta).

La estrella del grupo sigue siendo Corona.

Corona es la cerveza más vendida en el mundo. Una de cada cuatro cervezas de exportación es Corona. Es la marca más valiosa del mercado mexicano. Victoria y Modelo también están entre las diez principales marcas valiosas.

En cuanto al escabroso tema de impuestos, Modelo no quiere líos con el SAT. Ya pagó los dos mil millones de pesos de adeudos anteriores, y **Cassiano de Stefano** nos dice que están de acuerdo con el IEPS y la cerveza es la segunda aportante de este impuesto, sólo superada por los cigarros.

Modelo se reinventa y su casa matriz AB InbevCon planea mantener la expansión en México.

En los últimos años invirtieron en la cervécera de Hidalgo 700 millones de dólares, en la de Mérida 400 millones de dólares y en su vidriera de Veracruz 150 millones de dólares.



#### **BANXICO, UN 4.5% ESPERADO Y SIN CONSENSO**

Fue la primera reunión de política monetaria de Banco de México donde, en afán de transparencia, se conoció quién voto y en qué sentido. **Alejandro Díaz de León**, gobernador, **Irene Espinosa** y **Jonathan Heath**, subgobernadores, votaron por elevar la tasa de referencia de 4.25% a 4.50%. Mientras tanto, los otros dos subgobernadores, **Gerardo Esquivel** y **Galia Borja**, votaron por sostenerla en 4.25%. Así, Banxico por segunda ocasión consecutiva, eleva tasa a 4.50%, que era el consenso del mercado. Y busca anclar la expectativa de la inflación en 3%, no este año, sino en el 2023.

Estas tiendas se expandirán a 26 ciudades del país para este 2021. En 2020 se abrieron 600 nuevas tiendas.



## Medio siglo



**E**ste domingo se cumplirán 50 años del fin de Bretton Woods. El 15 de agosto de 1971, Richard Nixon anunció que Estados Unidos no mantendría más el tipo de cambio fijo entre el oro y el dólar (35 dólares por onza). Ese anuncio modificó por completo la economía y política globales.

Bretton Woods es el nombre de un balneario de invierno en Connecticut, en donde se reunieron al término de la Segunda Guerra Mundial representantes de los países victoriosos (de Occidente) para acordar un sistema financiero global que evitara los errores ocurridos al fin de la Primera Guerra. En 1918, los vencedores abusaron de los derrotados, no sólo

quitándoles territorio y promoviendo la aparición de naciones en donde no las había, sino obligándolos a pagar cantidades inmensas como reparación por el conflicto. El resultado fue el derrumbe de Europa central, y con ello el caldo de cultivo de gobiernos populistas con orientación totalitaria. Al final, hubo una Segunda Guerra.

Al término de ésta, para evitar la repetición de la tragedia, los participantes en Bretton Woods acordaron un nuevo sistema financiero que intentaba replicar el patrón oro (el sistema previo a la Primera Guerra y sostén de la primera globalización), pero dando ventaja a Estados Unidos. En lugar de que las monedas tuviesen

una relación fija y directa con el oro, lo tenían con el dólar, y éste con el oro. Esa posición intermedia le permitió al dólar consolidarse como la moneda de referencia global que aún sigue siendo. Giscard d'Estaing se quejaba diciendo que era un privilegio exorbitante.

Así fue. Como moneda de referencia, había un incentivo para Estados Unidos de producir más dólares de los que realmente podía respaldar con oro, confiados en que otros países absorberían el exceso de moneda. Por esa razón, tanto los programas sociales de Lyndon Johnson como la guerra en Vietnam podían financiarse con déficit, y éste cubrirse con dólares que superaban las reservas

en oro con que contaba el país. Esto empezó a ser evidente, y el precio del oro en los mercados, desde 1969, superaba los 35 dólares acordados. Para 1971, ya no hubo más remedio que liberar al dólar, convertirlo en moneda fiduciaria por completo (es decir, sin reserva alguna), y con ello terminar con Bretton Woods.

Puesto que las monedas tenían un tipo de cambio fijo con el dólar, al liberar éste no había forma de coordinar adecuadamente las transacciones, de forma que se llevó a cabo un proceso de negociación (en el instituto Smithsonian de Washington) que después de varios meses acordó fijar los

tipos de cambio de las principales monedas, y con ello el tránsito definitivo a los tipos de cambio flexibles. Los países que negociaron ese proceso, Estados Unidos, Francia, Reino Unido, Alemania y Japón, conformaron el G5, que después iría creciendo.

La combinación del fin de Bretton Woods y el acuerdo Smithsonian (finalizado en febrero de 1973), con el embargo árabe de petróleo resultante de la guerra de Yom Kippur (octubre de 1973) provocó un primer golpe de contracción más inflación (estanflación) en Occidente. Los gobiernos reaccionaron como lo habían hecho desde 1946, incrementando

su gasto para evitar la contracción, pero ya no estaban en el entorno de Bretton Woods, de forma que le dieron un impulso adicional a la inflación.

Con la revolución iraní de 1979, que multiplicó por tres el precio del petróleo, la estanflación regresó con mayor fuerza. Los votantes decidieron cambiar de gobierno, e impulsaron a Margaret Thatcher en Reino Unido y Ronald Reagan en Estados Unidos. Ambos iniciaron un proceso de liberalización de sus economías, impulsaron que eso mismo ocurriese en otras partes y promovieron el derrumbe del bloque soviético. A eso le llaman algunos “neoliberalismo”.

A veces se olvida el contexto.



# M'hijo, usted tiene que ser abogado



**T**alento, talento. Las empresas usan ahora esa palabra para referirse a las personas que contratan o quieren contratar.

Hasta el gobierno tiene claro el camino para ese talento. “Las carreras con el mejor futuro”, lleva por nombre una lista de profesiones contenidas en el Observatorio Laboral de la Secretaría del Trabajo.

Ingenierías en Agua o en Desarrollo Sustentable; en producción musical digital, en sistemas digitales y robótica...

¿Cómo le haces para convencer a una chava o un chavo sobre

lo divertidas que pueden ser esas carreras, si durante toda su vida en su casa sus papás le pidieron ser abogado?, me cuestiona Gildardo Sánchez, profesor investigador del ITESM, Campus Guadalajara.

Antes fue rector de la Universidad Politécnica de Yucatán, institución gubernamental que no cobra colegiaturas y que ofrece clases solamente en inglés para carreras en análisis de datos o sistemas embebidos.

Si bien tuvo éxito en la absorción de estudiantes, estos empiezan a menguar ahora porque la

pandemia desmoraliza a jóvenes que ven lejana la posibilidad de regresar a las aulas.

Luego está el asunto de la influencia familiar. Finalmente, usted está en su derecho de estudiar lo que se le dé la gana para hacer feliz a su familia... aunque eso lo haga infeliz a usted.

Tomemos la profesión de la abogacía como ejemplo. En un país en el que la corrupción no cede, saber de leyes establece para los justos, al menos, una primera línea de defensa y el camino a un escritorio. **Sigüente Parte** 11 aquellos dueños de escrúpulos

distraídos, conocer a detalle la Constitución, deriva en franquicia para delinquir y perpetuar el rezago nacional. El que no transa no avanza, pues.

Pero estamos en días en los que uno ya no va por los tacos, sino que los pide por Rappi o por Uber Eats.

Los más talentosos crean ideas como esos servicios de reparto y luego contratan el “talento” necesario para llevarlas a buen puerto. Pero es muy difícil encontrar gente ahora que muchos la necesitan en una era digitalizada.

Conozco el caso de una empresa mexicana que diseña y construye software para empresas estadounidenses. Puede hacerlo para *apps* novedosas como las de su *smartphone*, o para operar debidamente una línea de producción de cerveza en la que controlan con detalle cuántas botellas vacías entran y cuántas salen llenas cada minuto.

Esa compañía de software no encuentra gente suficiente en el país para programar “código”, ese lenguaje de comunicación con las computadoras

que las obliga a hacer lo que los humanos quieren. En México debe aumentar salarios al ritmo de 30 por ciento anual para conseguirlo.

Debió buscar en el extranjero y la encontró en Argentina y otras partes de Latinoamérica.

En el país andino hay gente capacitada cuyo trabajo en este momento resulta además, más económico, debido a devaluaciones infames. En un año, el dólar se disparó 32 por ciento. Como si en México, la moneda estadounidense se fuera a los 27 pesos en 12 meses.

Pero tampoco es que en esa región haya talento para todos. Ya resulta tan difícil de conseguir como los alfajores Cachafaz que inmerecidamente no están disponibles vía Amazon. Sucede que es la tierra de origen de Mercado Libre, que nada más allá, requiere unos 7 mil “talentos”.

Sé que Intel contratará a 100 personas con habilidades en tecnología en Guadalajara; que Accenture unas 300 en Mérida y parece que Amazon Web Services busca a otro tanto en la

misma ciudad... y eso que no estamos hablando de Monterrey o de la Ciudad de México.

México no es un territorio limitado por sus fronteras, sino más bien producto de una relación mundial en donde el camino más largo se resuelve vía Zoom. Si no hay suficiente en el país, las empresas lo buscarán afuera.

Aquí sí hay algo en lo que cada quien puede poner su grano de arena, para formar al menos, un costal. Vale empezar por encontrar el gusto al inglés y las matemáticas, esas que todos practican cada seis meses para saber si su equipo califica a “la liguilla”.

*“¿Cómo le haces para convencer a un joven sobre lo divertidas que pueden ser esas carreras, si durante toda su vida en su casa sus papás le pidieron ser abogado?”*



## Desafíos aéreos en ASPA

El nuevo secretario general de la Asociación Sindical de Pilotos Aviadores (ASPA), **José Humberto Gual Ángeles**, que tomó posesión al frente del sindicato hace una semana, tiene varios desafíos que resolver. Nos cuentan que, al interior del sindicato que representa a pilotos y capitanes de Aeroméxico y Aeromar, no hay consenso sobre la postura que la organización tiene en relación al nuevo Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (AIFA), en Santa Lucía, pues mientras sus voceros afirman que siempre han abogado por mejor infraestructura aeroportuaria, por otro lado es posible que la aerolínea del Caballero Águila no opere en esas instalaciones cuando sea inaugurado.

Como publicó EL FINANCIERO esta semana, Gual Ángeles reconoció que el gobierno no les ha presentado la información ni las especificaciones de las operaciones aéreas de Santa Lucía, a pesar de que se prevé que el nuevo aeropuerto sería inaugurado en marzo del 2022.

Las mismas dudas existen en el caso del rediseño del nuevo espacio aéreo para el Valle de México, que no ha demostrado su efectividad a plena totalidad, debido a que la aviación comercial opera todavía por debajo de los niveles que observaba antes de la emergencia sanitaria, además de que, en privado, muchos critican las maniobras de aproximación para los aterrizajes al Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (AICM).

Tomará un tiempo recobrar la confianza y la buena relación que tenían los sindicalizados, por lo pronto con Aeroméxico, tras el recorte al contrato colectivo de trabajo.

## Agencia Federal de Aviación Civil auditará a Seneam

Siguiendo con los temas aéreos, fuentes especializadas aseguran que la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC) iniciará una

auditoría a Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano (Seneam), debido a diversas irregularidades en la dependencia dirigida por **Víctor Hernández**.

Se prevé que la auditoría ocurrirá ante las múltiples quejas contra el Seneam, como el ruido ocasionado por el rediseño aéreo, las recientes fallas en los sistemas de telecomunicaciones y el conflicto que mantiene con el Sindicato Nacional de Controladores de Tránsito Aéreo (Sinacta).

Sin embargo, hay un pequeño problema: la AFAC no cuenta con el personal capacitado técnicamente para llevar a cabo una auditoría como la que se pretende, por lo que se prevé que se hará una revisión a modo. Originalmente, la auditoría iniciaría este lunes, pero fue prorrogada para los siguientes días.

Sobre la auditoría a Seneam, el secretario general del Sinacta, José Alfredo Covarrubias, reconoció que la AFAC nunca ha tenido personal especializado para supervisar al Seneam. "Los inspectores, cuando alguna vez fueron al Centro de Control y a la torre de control no tenían idea de lo que pasaba", refirió.

## Cambio de timón en Elara Comunicaciones

Elara Comunicaciones, experta en tecnología y servicios de comunicación satelital, nombró a **Boris Eduardo Velandia Macías**, como su presidente ejecutivo.

Velandia Macías lideró durante 18 años el Negocio Mayoristas de Telefónica México y fue responsable de *Roaming* Internacional, Larga Distancia Internacional, Venta de Capacidad y servicios Telco a *Carriers*, entre otros temas en México.

Elara Comunicaciones cuenta con un telepuerto clasificado entre los 20 mejores del mundo, que opera a través de varios satélites utilizados para dar soporte a transmisión y recepción de tráfico corporativo de sus clientes.



## EXPECTATIVAS

### ¿Qué esperan los mercados para hoy?

Al cierre de la semana la agenda económica financiera contará con indicadores energéticos y datos de confianza; en México se tendrá información a cargo del INEGI. En tanto, en Estados Unidos se contará con la presentación de indicadores de la Universidad de Michigan y datos energéticos; en Europa destacarán indicadores de la inflación.

#### **MÉXICO**

La información dará comienzo a las 6:00 horas cuando el INEGI publique cifras del transporte urbano de pasajeros a junio.

La próxima semana la agenda contará con la encuesta quincenal de expectativas económicas de Citibanamex.

#### **ESTADOS UNIDOS**

La información estadounidense comenzará a circular en punto de las 7:30 horas cuando el Buró de Estadísticas Laborales publique datos del índice de precios de importación durante julio.

A las 9:00 horas Bloomberg dará a conocer su encuesta de expectativas económicas.

A las 9:00 horas la Universidad de Michigan publicará su conjunto de indicadores preliminares sobre confianza, situación actual, expectativas e inflación correspondiente al mes de agosto.

#### **EUROPA**

En el Viejo Continente destacarán los datos de la inflación en Francia, España a julio y la balanza comercial en la Zona Euro en junio.— *Rubén Rivera*



## La presidencia de Pepe Meade



“**I**magínense qué hubiera pasado si no hubiéramos ganado, si el pueblo, que es sabio, no hubiese decidido en favor del cambio. ¿Cómo estaría el país?, ¿cómo hubiesen enfrentado el problema de la pandemia?, ¿se hubiese vacunado a todos por igual?, ¿se hubiese actuado pronto?, ¿se hubiesen comprado las vacunas? Por poner un ejemplo. Iba a seguir la misma corrupción, estaríamos en una situación de ingobernabilidad terrible, como en otros países.”

Palabras de Andrés Manuel López Obrador hace una semana. La arrogancia que caracteriza al inquilino de Palacio Nacional en toda su expresión: el pueblo en su infinita sabiduría escogió al mejor, a mí. Habló

el Mesías, el que tiene la certeza que fue llamado a liderar una transformación histórica, el experto en todo y que presume que nada es ciencia, un ser superior cuya visión siempre certera lo ha llevado a adoptar las soluciones y estrategias ideales. El México de AMLO es el mejor de todos los que eran posibles en la elección de 2018. El eterno fósil de la UNAM sabe mucho más que esos fifis neoliberales de Harvard y lo ha demostrado en los hechos.

Excepto que Pepe Meade (doctor en economía por Yale, dos licenciaturas, una en economía en el ITAM y otra en derecho por la UNAM) habría llamado a los mejores especialistas del país para enfrentar la pandemia, y establecido

un “cuarto de guerra” permanente apenas el peligro de la misma hubiese sido evidente. No habría destruido el Seguro Popular, sino que lo hubiera fortalecido, consciente de su relevancia al haber sido secretario de Estado en los gabinetes de Felipe Calderón y Enrique Peña Nieto. Habría escuchado a todos los extitulares de Salud en lugar de ningunearlos y hubiera utilizado la herramienta a su alcance, el gasto público, para comprar vacunas en la mayor cantidad posible. La capacidad hospitalaria se habría expandido para tratar de asegurar camas y respiradores para todos aquellos que los necesitaran. Lo más probable es que ello hubiera sido insuficiente dada la magnitud de la pandemia, pero

muchos que hoy están muertos (por lo menos decenas de miles) estarían con vida.

Como vivirían muchos niños (y adultos) que han fallecido por falta de medicamentos oncológicos o de otro tipo, porque Meade sabe que distribuir medicinas no es como repartir refrescos y bolsas de papitas, y no habría destruido la red de distribución existente. Porque cualquier persona con sentido común entiende que antes de destruir algo se debe contar con un esquema probado que funcione. Mantener el Seguro Popular habría permitido a 15.6 millones de personas mantener

el acceso a los servicios de salud el año pasado, en lugar de perderlo, el retroceso más brutal jamás experimentado en México.

También habría utilizado el gasto público para salvar cientos de miles de empleos. Los formales con subsidios y créditos canalizados vía el IMSS, y los informales con esquemas de transferencia directa establecidos para ello. Cerca de cuatro millones de mexicanos cayeron en pobreza en 2020, la gran mayoría al perder su fuente de sustento. Una agresiva política contracíclica habría sido esa red, el colchón que AMLO no quiso ofrecer, porque eso habría

implicado salvar empleos y empresas, y por tanto empresarios. ¿Más deuda pública? Sin duda alguna, cuándo es el momento de endeudarse: para evitar una mayor contracción económica con todas las graves consecuencias que ello implica.

Pero el hubiera no existe, y AMLO resultó el peor Presidente en el peor momento.

*“Cuándo es el momento de endeudarse: para evitar una mayor contracción”*



## Cinco razones para dudar del regreso a las aulas



Vaya paradoja el día de ayer. Resulta que en la conferencia mañanera del presidente López Obrador se presentó como una **decisión definitiva el regreso a clases presenciales** el próximo 30 de agosto, cuando comienza el nuevo ciclo escolar.

Y por la tarde, la Secretaría de Salud dio a conocer que el número de **nuevos contagios** en las últimas 24 horas fue de **24 mil 975**, un nuevo máximo desde que comenzó la pandemia.

Pareciera que el mundo está al revés. Por más de un año mantuvimos a los niños y jóvenes en esquemas a distancia, y **en el peor momento, tomamos la decisión de que regresen a las aulas.**

Obviamente se va a decir que si se siguen los 10 lineamientos que ayer emitió la SEP, va a ser un regreso seguro.

Lamentablemente no es así. Permítame exponer cinco razones por las que dudo que los argumentos del gobierno para regresar a clases presenciales sean sustentables.

**1-Ninguno de los lineamientos señala la verificación de las condiciones de las escuelas** y de cada una de las aulas.

Existen cada vez más evidencias de que uno de los factores cruciales del contagio es la falta de ventilación adecuada.

En las recomendaciones se habla solamente de los grandes patios y zonas verdes que hay en las escuelas, en donde la SEP supone que podrían impartirse las clases. Sugiero a la secretaria que pregunte a los maestros si creen factible que de modo usual las clases regulares puedan impartirse en este tipo de espacios. Se puede llevar una sorpresa.

**2-Existen cada vez más evidencias de que los menores de edad también se contagian y se enferman.**

Tal vez en las primeras fases de la pandemia, con las variedades del virus dominantes en ese momento, los menores contagiados eran asintomáticos o incluso había pocos contagiados.

A partir de que la variedad delta del virus es la dominante actualmente en el país y en muchos lugares del mundo, las condiciones son diferentes.

El **crecimiento de los contagios entre los menores** es muy elevado. Los últimos datos indican un promedio de

alrededor de al menos **1 mil 200 nuevos casos diarios** entre menores de edad. Un regreso a clases sin condiciones apropiadas va a disparar estos niveles a alturas inimaginables. Pero, como según López-Gatell, se mueren poco... para él, algunos cientos de niños y jóvenes fallecidos no van a ser problema.

**3-La proporción de adultos no vacunados sigue siendo muy elevada en México.**

Las propias autoridades de la Secretaría de Salud han presentado las evidencias de que los hospitalizados y fallecidos provienen principalmente del **segmento de la población no vacunada.**

De acuerdo con los datos oficiales, poco más de 51 millones de personas han recibido al menos la primera vacuna. Las personas **mayores de 30 años** en México, que en su mayoría debieron haber sido vacunadas, suman **68 millones**. Así que en ese rango de edad hay más de 15 millones de no vacunados.

Aun suponiendo que los menores son asintomáticos o desarrollen solamente una enfermedad leve, el potencial de que, al salir de las aulas, lleven el virus a quien sí se puede enfermar seriamente es demasiado alto.

**4-El ritmo de crecimiento de los contagios es cada vez más alto en nuestro país.**

En la última semana el aumento fue de 15.8 por ciento. No tenemos idea de cuál vaya a ser la situación dentro de 17 días, que es la fecha del retorno a las aulas. Pero, si ese ritmo se mantuviera por dos semanas, llegaríamos el **26 de agosto a 33 mil 490 casos nuevos** por día. ¿Cree usted sensato mandar a los niños a las escuelas con ese cuadro?

**5-Si de verdad hubiera preocupación** por el hecho de que los niños regresarán a clases presenciales, los gobiernos federal y estatales hubieran **invertido las cantidades indispensables de recursos.**

No es suficiente ni remotamente con los filtros sanitarios que se piden a los padres de familia. Se hubiese necesitado inversión en infraestructura y canalizar recursos, por ejemplo para realizar pruebas que permitan una detección temprana de casos antes de que las cadenas de contagios se vuelvan inmanejables.

Como dice el adagio popular: que Dios nos agarre confesados.



Caja fuerte

Luis Miguel González  
lmgonzalez@eleconomista.com.mx

## El planeta tiene fiebre, ¿qué significa un aumento de 1.5 grados en la temperatura?

**E**l planeta tiene fiebre. El termómetro marca 49 grados en Siberia. Un pueblo histórico arde en llamas en California. El agua invade las casas en Alemania, China, India, Malasia... Un osito polar que camina en un iceberg achicado. Lo vimos hace unos años y parece que sigue ahí. Nos sigue conmoviendo. Es como el *memento mori* del cambio climático.

La evidencia es irrefutable. Los eventos extremos que antes ocurrían una vez cada siglo, ahora están ocurriendo tres o cuatro veces en una década. No todo sucede lejos. En México, entre 1980 y 2010, se registraron menos días fríos en los desiertos del norte. Sube la temperatura en las zonas áridas. En 30 de los 32 estados se ha incrementado el estrés hídrico, como consecuencia de los bajos niveles de lluvias de los últimos años. La demanda por agua es mucho más alta que la cantidad disponible.

México es uno de los 12 países más vulnerables a los riesgos del cambio climático. En nuestro país, como en el resto del mundo, los más afectados serán los más pobres, campesinos de estados como Chiapas, Guerrero y Oaxaca. También se verán afectados otros grupos que normalmente califican como clases medias, por ejemplo, prestadores de servicios turísticos en zonas que se volverán proclives a las inundaciones.

Esta semana la ONU dio a conocer la primera parte del sexto informe del Panel del Cambio Climático. El dossier está basado en 14,000 artículos de 2,600 científicos. El panel de expertos no tiene dudas de que continuaremos experimentando lluvias torrenciales, sequías, olas de calor e incendios. La subida del nivel del mar es la más rápida en 3,000 años; el nivel del hielo ártico es el más bajo en 1,000 años y el derretimiento del hielo glacial, el más rápido en 2,000 años. "Estamos ante un código rojo para la humanidad", advierte António Guterres, secretario general de la Organización de las Naciones Unidas.

En el informe se describen cinco escenarios, que van desde el más optimista, donde se logran reducir las emisiones y el calentamiento antes del 2050; hasta el más pesimista, en el que predomina la competencia entre países sobre la colaboración y no se avanza en la transición energética. Ahí la temperatura se incrementaría 4.4 grados centígrados.

En los cinco escenarios se considera irreversible la subida del nivel del mar y el derretimiento de una gran parte de lo que ahora es nieve. La magnitud del daño estará determinada por lo que la humanidad sea capaz de hacer en varios frentes: la reducción del consumo de combustibles fósiles; la sustitución de nuestra dieta carnívora por una más rica en vegetales; el freno a la deforestación

y un cambio drástico en la forma en que funcionan las ciudades y la economía.

Hay razones para moderar el pesimismo: las energías solares y eólicas son mucho más baratas, las baterías también. Tenemos nuevos materiales más amigables con la naturaleza. La tecnología de captura de carbono está dejando de ser un asunto de la ciencia ficción. El gran reto está en lograr cambios en nuestro estilo de vida y conducta; en nuestra forma de producir riqueza. No será fácil lograr los consensos y avanzar hacia cambios radicales. Pensemos en el poder de la inercia: países petroleros que no quieren/pueden/saben cómo cambiar su matriz energética. Sociedades de alto consumo que no quieren/pueden/saben cómo vivir sin relacionar el consumo con el éxito y la austeridad con fracaso.

Llevamos años oyendo de calentamiento global y poco a poco hemos entendido que no se trata de un mito. Nos falta entender qué quiere decir el sentido de urgencia. Prueben con esto: La NASA hizo un paralelismo de los aumentos de temperatura con la fiebre humana: un grado y medio incremento del planeta equivaldría a más de cinco grados en el cuerpo humano. El planeta pasaría de tener 36 grados a rebasar los 41 grados. Fiebre alta, alucinaciones y peligro de muerte. ¿Cómo se sienten?



# Project Syndicate

Ngaire Woods y Anna Petherick

## La vergüenza superpropagadora del mundo rico

- Los países del G20 le han fallado al resto del mundo durante la pandemia, sobre todo porque sirvieron como superpropagadores de virus. Para compensarlo, deben cumplir con los compromisos mundiales de vacunación y establecer nuevos estándares internacionales para la vigilancia y los viajes de patógenos.



### Los autores



Ngaire Woods es decana en la Blavatnik School of Government en la Universidad de Oxford.



Anna Petherick es una conferencista departamental de Política Pública en la Blavatnik School of Government en la Universidad de Oxford.

**O**XFORD – Los líderes del G20 se reunirán en Roma a fines de octubre, en parte para discutir cómo lidiar con pandemias futuras. Pero la verdad es que las acciones de sus países han alimentado con creces la pandemia actual.

Muchos países del G20 han sido superpropagadores del Covid-19. Luego de la transmisión del coronavirus fuera de China, que inicialmente intentó desmentir los informes sobre el brote, Estados Unidos y otros países ricos se apuntaron fracasos tempranos que contribuyeron marcadamente a la propagación mundial del virus.

Si hubieran actuado antes, al menos podrían haber desacelerado su transmisión a los países más pobres. Peor aún, el hecho de que no se comprometieran a vacunar a todo el mundo lo más rápido posible ha creado un ciclo contraproducente en el que probablemente se desencadenen las variantes más transmisibles y dañinas del virus.

Los modelos estadísticos demuestran que los viajes aéreos internacionales fueron el factor clave en la propagación global del Covid-19 hasta comienzos de marzo del año pasado. Esto se puede corroborar en los cuadros más abajo, que detallan la propagación de la variante Alfa (también conocida como la variante del Reino Unido o de Kent) y la frecuencia de los viajes aéreos a diferentes países desde los aeropuertos de Londres en octubre de 2020. Los países prominentes en la propagación de la variante Alfa fueron España, Italia y Alemania.

Los datos de los primeros momentos de la pandemia nos permiten ver cómo surgieron cepas virales diferentes a lo largo del tiempo. Si a esta información le sumamos los datos del Rastreador de Respuesta del Gobierno al Covid-19 de Oxford (OxCGRT por su sigla en inglés) con respecto a las políticas gubernamentales, podemos precisar los detalles de la propagación de la enfermedad. Entre los países del G20, se destacan las malas decisiones de Estados Unidos y del Reino Unido.

Nueva York fue una de las primeras ciudades superpropagadoras. Registró su primer caso confirmado de Covid-19 el 29 de febrero de 2020, aproximadamente un mes después de que Estados Unidos restringiera los viajes provenientes de diversas ciudades

de China. Sin embargo, aunque el Covid-19 ya causaba estragos en Italia, Estados Unidos introdujo restricciones a la gente que llegaba de Europa continental hasta el 13 de marzo de ese año, apenas un par de días después de que la Organización Mundial de la Salud hiciera la declaración de la pandemia; y fue hasta el 16 de marzo del año pasado cuando extendió las restricciones a los arribos provenientes del Reino Unido e Irlanda.

Los datos de secuencia viral demuestran que el virus no se trasladó directamente de China a Nueva York. Por el contrario, la dubitación de Estados Unidos a la hora de restringir los viajes provenientes de Europa fue esencialmente responsable de las múltiples introducciones del virus, que causaron la gigantesca tasa de mortalidad de la ciudad.

Asimismo, los viajes interestatales dentro de Estados Unidos en gran medida continuaron durante los confinamientos. Los datos de OxCGRT demuestran que 17 estados norteamericanos nunca los interrumpieron desde que azotó la pandemia. La combinación similar de linajes virales de principios de la pandemia en todo Estados Unidos indica que las reintroducciones del virus eran comunes inclusive en lugares que habían eliminado una cepa original. Investigaciones que combinan datos de viajes aéreos y genómica han concluido que la propagación del Covid-19 dentro de Estados Unidos se debió más a las introducciones domésticas que a los viajes aéreos internacionales.

El Reino Unido fue otro superpropagador con una respuesta pandémica dolorosamente lenta, considerando dónde y cuándo la genómica hoy nos dice que estaba circulando el virus. En ese sentido, el Consorcio de Genómica del Covid-19 del Reino Unido, el mayor de su tipo en el mundo, ha secuenciado más de 26,000 cepas virales de personas que se contagiaron el Covid-19 en la primera ola del Reino Unido, y ha comparado estas secuencias con las de otros países.

De allí surgen dos conclusiones principales. Primero, Europa fue el origen de las infecciones iniciales en el Reino Unido. Hasta fines de junio de 2020, el 80% de los virus importados llegaron en el período de un mes entre el 27 de febrero y el 30 de marzo, y estos provenían abrumadoramente de Europa. Un tercio de ellos provino de España, el 29%

de Francia y el 12% de Italia –y apenas el 0.4% de China.

Segundo, los viajes de entrada alimentaron la llegada de muchos linajes genéticos nuevos en el Reino Unido. La tasa de estas apariciones entre la población infectada alcanzó un pico a fines de marzo de 2020. Cuando el Reino Unido finalmente introdujo intervenciones no farmacéuticas (INP) de manera masiva –haciendo que el resultado del país en el Índice de Rigurosidad de OxCGRT aumentara de 17 de un total de 100 a casi 80 en sólo una semana–, la diversidad de las cepas virales comenzó a declinar. En otras palabras, las INP lograron extinguir muchos de estos linajes en el Reino Unido.

Estos desaciertos arrojan dudas sobre la gestión pandémica de los países del G20 en términos más generales. Si las economías más grandes y avanzadas del mundo hubieran frenado antes los nuevos arribos (especialmente los viajeros provenientes de Europa), y si hubieran limitado los viajes internos, habrían reducido su propia devastación causada por el Covid-19.

Restringir la exportación de infecciones habría desacelerado o quizás inclusive prevenido ampliamente la propagación de la enfermedad a países más pobres hasta que se desarrollaran las vacunas. Eso, a su vez, podría haber evitado confinamientos costosos en lugares que no podían permitírselos. Los gobiernos del G20 se han centrado en prevenir la importación del virus, no su exportación. En retrospectiva, el virus se podría haber

contenido si hubieran exigido repetir cualquier testeo negativo en el caso de alguien que se subiera a un avión o que saliera de una instalación de cuarentena.

Tras haber acelerado la propagación del Covid-19, los países más ricos hoy están demorando la distribución de vacunas a quienes más las necesitan. Los países adinerados han acopiado dosis, priorizado vacunar a niños que tienen un riesgo relativamente bajo de contraer el Covid-19 y hasta están preparando terceras “dosis de refuerzo” para las que todavía no existe ninguna evidencia de una necesidad generalizada y de corto plazo.

Mientras tanto, el Covid-19 está causando estragos en los países en desarrollo, donde los trabajadores de la salud de primera línea se mueren porque no tienen acceso a

las vacunas. La pandemia ya ha matado a más personas a nivel global en 2021 que en 2020. Muchos expertos tienen serias preocupaciones sobre la futura propagación de la variante Delta, así como otras variantes

que puedan surgir, especialmente en regiones donde la vacunación está progresando a paso muy lento.

Los países del G20 deben compensar su gestión deficiente frente al Covid-19 y comprometerse a vacunar a todos los más

vulnerables en todo el mundo. Y como países superpropagadores, también deben establecer nuevos patrones internacionales para una vigilancia patógena y protocolos de viajes a fin de garantizar que nunca más vuelvan a ser superpropagadores.



# La prohibición de opinar

• En un momento en que las mentiras y las teorías de la conspiración corren desenfrenadas en Internet, no es sorprendente que muchos recurran a los gobiernos y las empresas privadas para censurar las creencias irracionales y dañinas. Pero incluso si esto se pudiera hacer de manera efectiva, eso no significa que sea lo correcto.



## El autor

Ian Buruma es autor de numerosos libros, incluyendo Murder in Amsterdam: The Death of Theo Van Gogh and the Limits of Tolerance, Year Zero: A History of 1945, A Tokyo Romance: A Memoir, y, más recientemente, The Churchill Complex: The Curse of Being Special, From Winston and FDR to Trump and Brexit.



**N**UEVA YORK – En mayo de 1980, estudiantes de la ciudad surcoreana de Gwangju se rebelaron contra el impopular régimen militar, que envió paracaidistas a reprimir el levantamiento; estos asesinaron brutalmente a varios cientos de manifestantes. El general Chun Doo-hwan, líder del gobierno militar, aseguró que los estudiantes eran agentes revolucionarios norcoreanos.

En las dos décadas que siguieron, Corea del Sur se convirtió en democracia, y Chun terminó en prisión. Los liberales coreanos todavía lloran a los estudiantes de Gwangju como mártires de la democracia, pero algunos conservadores creen que Chun no se equivocó al ver el levantamiento como un complot norcoreano.

El actual presidente liberal de Corea del Sur, Moon Jae-in, quiere prohibir por ley esta clase de expresiones, por constituir "distorsiones históricas". Se prevé una condena a cinco años de prisión para quien ponga en duda que el levantamiento de Gwangju fue un reclamo de libertad, e incluso más larga para quien elogie algún aspecto del dominio colonial japonés en Corea.

Los partidarios de esta normativa para Corea del Sur señalan la existencia en varios países europeos de leyes que prohíben la negación del Holocausto judío. Los oponentes, en tanto, consideran que leyes de esta naturaleza son un ataque a la libertad de expresión y sostienen que no corresponde a los gobiernos decidir quién tiene razón en los debates históricos.

Por supuesto que los hechos históricos están: Auschwitz existió, la bomba atómica se arrojó, en Gwangju mataron estudiantes. Pero también hay margen para la interpretación. A argumentos errados y falsedades hay que responder con argumentos más sólidos y datos más exactos.

O al menos, eso es la libertad de expresión en condiciones ideales. En la realidad, restricciones legales y sociales las hay en todas partes, y a menudo por buenas razones. Incitar al odio y a la discriminación por motivos de raza, credo u orientación sexual es ilegal en la Unión Europea. La constitución estadounidense es menos restrictiva, pero aun así en Estados Unidos no está permitido

alentar o dirigir un "acto ilegal inminente". Los tribunales estadounidenses tampoco incluyen la pornografía infantil o la difamación en la categoría de libre expresión protegida.

¿Será suficiente? ¿No es el ideal de libre expresión un poco ingenuo en una era en la que un presidente estadounidense puede transmitir mentiras nocivas a millones de votantes a través de Internet? ¿Debería prohibirse publicar en las redes sociales teorías conspirativas peligrosas que agravan una pandemia global o debilitan las instituciones democráticas? ¿Bastan argumentos más sólidos y datos más exactos para evitar que estas falsedades provoquen grandes daños?

Porque creo en la libertad de expresión, no me agradan las leyes contra la negación del Holocausto y otras opiniones detestables. Pero esta posición debe contrastarse contra los peligros evidentes de permitir la circulación de algunas de las ideas más ponzoñosas. Muchos creyeron que permitir la difusión de propaganda nazi en Alemania tras la Segunda Guerra Mundial suponía un peligro inminente para la frágil democracia liberal del país. No era un supuesto irracional. En ese momento, tenía sentido prohibir esa propaganda.

Contra la prohibición de difundir teorías absurdas, solía presentarse el argumento práctico de que, siendo marginales, son relativamente inocuas. Antes de la era de Internet y de las redes sociales, la idea de que Hillary Clinton y George Soros encabezan una red internacional de pedófilos caníbales no habría salido de algún grupúsculo de lunáticos. Pero hoy, millones de personas en todo el mundo (incluido nada menos que el 50% de los republicanos en Estados Unidos) dicen creer esas tonterías. Las sectas son inmunes a argumentos; contra los creyentes de nada sirven los hechos.

Varios países europeos, y también la propia Unión Europea, quieren aprobar iniciativas de leyes que regulen las plataformas virtuales. Pero que los gobiernos o las redes sociales censuren creencias irracionales o dañinas no las eliminará; sólo reforzará la convicción de los fanáticos de ser perseguidos por un sistema maléfico.

Incluso si la censura fuera eficaz para poner coto a ideas nocivas, ¿es el modo correc-

to? Creo que para responder esta pregunta sigue siendo pertinente el famoso caso Skokie. En 1977, el Partido Nacional Socialista de los Estados Unidos quiso desfilar en Skokie, una localidad de la periferia de Chicago donde vivían muchos judíos, incluidos sobrevivientes del Holocausto. Ante las quejas de la población local, las autoridades municipales intentaron evitar la manifestación. Los nazis dijeron que tenían derecho a la libre expresión, y que eso incluía marchar portando banderas con esvásticas. La Unión de Libertades Civiles de los Estados Unidos (ACLU) asignó abogados a defender ese derecho. El caso escaló hasta la Corte Suprema, que falló en favor del derecho a la libre expresión, considerando que por más desagradables que fueran, las banderas con esvásticas no podían prohibirse, porque no constituían "fighting words", una acotada categoría legal de expresiones agraviantes o que incitan a la violencia y que no están alcanzadas por las protecciones constitucionales estándar.

El argumento que plantearon los abogados de la ACLU (entre quienes había judíos y ningún simpatizante de los nazis) fue sencillo: si dejó que el Estado prohíba las opiniones con las que no estoy de acuerdo, le estoy haciendo más fácil prohibir las opiniones con las que coincido. Se consideró que proteger el derecho de los nazis a manifestarse era un modo de proteger el derecho de otras personas a pensar distinto. El argumento sigue siendo válido incluso en la era digital.

Pero este principio no puede ser absoluto, ni siquiera en Estados Unidos, que es más permisivo que la mayoría de los países. La incitación a un acto de violencia inminente no está permitida. El discurso que pronunció el 6 de enero Donald Trump, en el que alentó a una turba a asaltar el Capitolio de los Estados Unidos, estuvo muy cerca de cruzar el límite. Fue una demostración clara de que las palabras pueden ser peligrosas. Lo que han hecho los medios virtuales es aumentar los riesgos; nunca antes las "fighting words" tuvieron un modo de difundirse tan rápido ni habían llegado tan lejos.

Esto nos obliga a estar muy atentos, para proteger nuestra libertad de expresión y al mismo tiempo observar los límites sociales y legales que evitan que de las palabras se pase a la violencia.



## Ricos y poderosos

Marco A. Mares  
marcomaresg@gmail.com

# Inflación persistente, empleo insuficiente

La inflación no cede y el empleo registra recuperación insuficiente. Son dos malas noticias para la economía nacional y para el bolsillo de los mexicanos. La persistencia de la inflación y el desempleo, son muy malos síntomas de la condición general de la economía. Pero más directamente. Son muy malos para los individuos y sus hogares. ¿Por qué? Porque la inflación es el impuesto más injusto, al castigar a los que menos tienen.

Y el desempleo, es decir, el empleo que no termina de recuperarse, representa un golpe directo al ingreso de las personas y las familias.

Ayer, por separado, Banco de México y el Instituto Mexicano del Seguro Social, dieron a conocer expectativas y cifras en torno a esos indicadores.

### Inflación pertinaz

Aunque Banxico no ha dejado de usar el término coyuntural para referirse al efecto inflacionario, lo cierto es que implícitamente ya reconoce que la inflación general y subyacente disminuirá en horizontes mayores a un año.

También admite que el objetivo inflacionario de 3% se alcanzará hasta el año 2023.

La junta de gobierno del Banxico decidió este jueves 12 de agosto, por mayoría de votos, aumentar en 25 puntos base la tasa de interés de referencia para dejarla en un nivel de 4.50 por ciento.

Lo anticiparon la mayoría de los analistas de los mercados ante la persistencia de la alta inflación.

Pero lo más relevante de la información del banco central es que reconoce que el objetivo inflacionario de 3% se alcanzará ¡hasta el año 2023!

A favor de subir la tasa votaron el gobernador, **Alejandro Díaz de León**, y los subgobernadores **Irene Espinosa** y **Jonathan Heath**.

En contra de subir el referencial y mantenerlo en 4.25% votaron los subgobernadores **Galia Borja** y **Gerardo Esquivel**.

### Los pronósticos

El banco central subió por segunda vez consecutiva la tasa de interés, la cual tendrá efectos a partir del 13 de agosto de 2021.

La junta de gobierno advirtió en su comunicado de política monetaria que, si bien se prevé que los choques que han incidido en la inflación sean transitorios por la diversidad, magnitud y el extendido horizonte en el que la han afectado, pueden implicar un riesgo para la formación de precios.

Por eso, decidió ajustar al alza los pronósticos de inflación para 2021 y hasta para el segundo trimestre de 2023.

En su última proyección estimaba que la inflación general cerraría 2021 en un nivel de 4.8%, ahora prevé que termine en 5.7 por ciento.

También elevó su pronóstico para la inflación subyacente, antes proyec-

tó que en 2021 cerraría en 3.9%; ahora prevé que termine el año en un nivel de 5%.

Para 2022 también revisó al alza ligeramente el pronóstico de inflación general, aunque lo mantiene en el rango objetivo de inflación, antes se estimaba que la inflación general cerraría el próximo año en 3.1%, ahora se estima que termine en un nivel de 3.4%.

Lo que está claro es que la inflación no cede.

#### **Empleo, ¿repunte por *outsourcing*?**

Por otra parte, el IMSS reportó que en el mes de julio se generaron 116,543 puestos de trabajo, la cifra más alta en la última década para un mismo mes.

El empleo formal en el séptimo mes del 2021 de acuerdo con el Seguro Social registró 345,434 puestos de trabajo, en los que hubo un contrato por tiempo indefinido.

Pero, por otra parte, se perdieron 228,891 empleos temporales, lo que refleja un saldo positivo de 116,543 plazas.

Sin duda se trata de un notable repunte en la generación de empleo para el mes de julio.

Habrá que ver qué tanto es efecto de la entrada en vigor de la nueva Ley de *Outsourcing* que obliga a las empresas a dar de alta a sus trabajadores que antes tenía subcontratados.

Y con todo y que es notable el repunte de empleo en julio, resulta insuficiente frente a la pérdida de puestos de trabajo en 2020 y respecto de los registrados al cierre del 2019, según el análisis de México Cómo Vamos.

Ese organismo advierte que aún no recuperamos los puestos perdidos en 2020 y se contabilizan 129,519 puestos de trabajo por debajo de los registrados en diciembre de 2019.

La fotografía económica del momento es mala con la inflación persistente y el empleo insuficiente. Al tiempo.



## Perspectivas con Signum Research

Alain Jaimes  
analista



# Sinuoso camino para el Banco de México

Consideramos acertada y benéfica la decisión del banco central de buscar alternativas para hacer más robusta la comunicación con el mercado, lo que ayudaría a una dinámica de la formación de precios más ordenada, acotando episodios de volatilidad

La Junta de Gobierno del Banco de México decidió, como era ampliamente esperado y por mayoría, aumentar el objetivo para la Tasa de Interés Interbancaria en 25 p.b. para posicionarla en un nivel de 4.50% desde 4.25 por ciento.

El comunicado oficial continuó mencionando que, las presiones en los precios de las materias primas, efectos de base de comparación y múltiples cuellos de botella en la producción han aumentado, traspasando considerablemente a la inflación global.

En ese sentido, se mencionó que, en economías avanzadas, sus bancos centrales han mantenido el estímulo monetario, no obstante, en algunos casos ya se prevé su disminución.

Por su parte, en el panorama doméstico se destacó que la recuperación de la economía mexicana continuó durante el segundo trimestre del año, si bien se prevé que se mantengan condiciones de holgura en la economía en su conjunto, con marcadas diferencias entre sectores.

Respecto a la inflación en México, el comunicado señaló que la reciente dinámica en la inflación se ha visto fuertemente influenciada por la afectación en las cadenas de suministro y los procesos productivos de diversos bienes y servicios.

Lo anterior posicionó la tasa de inflación general y subyacente de julio en 5.81% y 4.66%, respectivamente.

Por su parte, las expectativas de inflación general y subyacente en 2021 volvieron a aumentar, en cuanto a las de mediano y largo plazos se mantuvieron aún en niveles superiores a la meta del 3 por ciento.

Es importante mencionar que, dada la evidencia empírica que demuestra que la comunicación eficaz y asertiva con el mercado fortalece el canal de expectativas y, por tanto, influye favorablemente en el proceso de formación de precios, el Banco de México decidió proveer sus trayectorias esperadas para la inflación general y subyacente, además de identificar el sentido de la votación de cada uno de los integrantes de la Junta de Gobierno, dichas acciones se solían realizar hasta la publicación de la minuta y del informe trimestral.

Con base en dichas actualizaciones, es importante mencionar que la Junta prevé que la inflación anual general y subyacente llegue a la convergencia del 3% durante el primer trimestre de 2023, lo anterior destaca debido a que, en la pasada decisión de política monetaria del mes de junio, los miembros estimaban que dicha convergencia se diera en el tercer trimestre de 2022. Es decir, el órgano central asume las actuales presiones inflacionarias, las cuales se prolongarían más de lo estimado.

Nuevamente, se mencionaron riesgos para la dinámica inflacionaria, entre los que destacaron al alza: i) presiones inflacionarias externas, ii) presiones de costos, iii) persistencia en la inflación subyacente, iv) depreciación cambiaria y v) presiones al sector agropecuario. Mientras que, a la baja: i) efectos de la brecha negativa del producto, ii) mayores medidas de distanciamiento social y iii) apreciación cambiaria.

Además de ello, se mencionó que, si bien se estima que los choques que han incidido sobre la inflación son de orden transitorio, su diver-

sidad, magnitud y horizonte en el que han venido afectando a la inflación, podrían implicar un riesgo adicional para el proceso de formación de precios.

En dicho contexto, tres de los cinco miembros de la Junta de Gobierno del Banco de México decidieron aumentar el objetivo para la ta-

sa de interés en 25 puntos base.

Nuevamente, los subgobernadores Galia Borja y Gerardo Esquivel votaron por mantener la tasa de interés en un nivel de 4.25 por ciento.

Cabe señalar que consideramos acertada y benéfica la decisión del Instituto Central de buscar alternativas para hacer más robusta la comunicación con el mercado, lo que ayudaría a una dinámica de la formación de precios más ordenada, acotando episodios de volatilidad.

En adelante, y como habíamos mencionado, consideramos que un ordenado ciclo de alzas en la tasa de interés comenzó desde la pasada reunión de junio y podría dar una pausa a finales de este año.

Lo anterior se sustenta en el hecho de que, en esencia, la mayoría de los choques que han afectado a la inflación son de oferta por lo que la ejecución agresiva de una política monetaria restrictiva tendría pocos efectos en la inflación de corto plazo y sí podría representar un lastre en la recuperación económica.

No obstante, consideramos que dicho inicio de contracción monetaria respondería a que la mayoría de los miembros de la Junta busca el anclaje de expectativas de mediano y largo plazos, lo que es congruente con su mandato constitucional de procurar la estabilidad del

poder adquisitivo de la moneda.

Por lo anterior, hemos modificado nuestra expectativa para la tasa de interés, la cual estimamos que terminaría el 2021 en un nivel de 5 por ciento.

Respecto al próximo año, aún existen factores a considerar como la trayectoria inflacio-

naria, su posible convergencia hacia la meta del 3% y la postura monetaria del nuevo gobernador propuesto por el gobierno federal, Arturo Herrera.

**4.50%**

**ES EL** nivel actual de la tasa de interés de referencia del Banco de México.



**Sempra Energy**, una compañía energética estadounidense, comenzó la oferta pública de adquisición en efectivo para hacerse del 3.6% de las acciones de su filial mexicana Infraestructura Energética Nova (IEnova), que aún están en manos de inversionistas minoritarios.

El pago ofrecido es de 78.97 pesos por cada una de las 52.2 millones de acciones que no posee, por lo que en total desembolsaría, si todos aceptaran vendérselas, 4,124 millones de pesos (207 millones de dólares), dio a conocer Sempra, que ya cotiza en los mercados mexicanos como empresa extranjera.

La oferta es parte del proceso para deslistar a IEnova de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) como parte de los planes de la estadounidense para fusionar sus activos en México, lo que incluye a IEnova y a su negocio de gas natural licuado, Sempra LNG, para que formen Sempra Infrastructure Partners. La oferta en efectivo y el desliste fueron aprobados en asamblea por IEnova en junio.

El número de acciones que Sempra pretende adquirir en la nueva oferta, que estará disponible del jueves 12 de agosto al 10 de septiembre, representa el remanente que quedó en flotación luego que la compañía elevara de 70.4 a 96.4% el interés en su filial mediante una oferta de intercambio de acciones en mayo.

**Pasando al** plano de las desinversiones, resulta que la alemana Adidas está vendiendo su marca Reebok a Authentic Brands Group por hasta 2,460 millones de dólares, para centrarse en su marca principal de artículos deportivos. Ello, después de que la firma estadounidense no cumplió con las expectativas de la alemana.

Adidas compró Reebok por 3,800 millones de dólares en 2006 para competir con su archirrival Nike, pero su lento desempeño provocó reiterados pedidos de inversionistas para vender la marca.

Mientras, Adidas logró nivelar el dominio que tenía de Nike en Estados Unidos con su marca principal, ayudado por asociaciones con famosos como Kanye West, Beyonce y Pharrell Williams.

Después de que Kasper Rorsted asumió el cargo de CEO de Adidas en 2016, lanzó un plan de reestructuración para Reebok, que lo ayudó a volver a ser rentable, pero su desempeño continuó por detrás de la marca principal de Adidas y luego

fue golpeada por la pandemia de Covid-19. Ya vendió las marcas Rockport, CCM Hockey y Greg Norman por 400 millones de euros, que habían sido parte de la adquisición original de Reebok.

**En la** primera semana en Bolsa, RobinHood superó el rango que estableció la empresa para su oferta pública, entre 38 y 42 dólares y se mantuvo por encima de los 46 dólares. Alcanzó un precio récord de 70 dólares el 4 de agosto, pero desde entonces cae, y no recupera ese pico.

Para la asesora financiera Atlantic Equities, 65 dólares por acción es el precio objetivo de los títulos de esta famosa plataforma de transacciones bursátiles.

Según la firma, con amplia cartera de clientes institucionales, el aumento de los usuarios valoriza a la empresa.

La empresa sigue creciendo rápidamente; duplicó sus usuarios mensuales de 8.6 millones en el primer trimestre de 2020 a 17.7 millones en el primer trimestre de 2021.

Este aumento de usuarios y el auge de RobinHood, podría permitirle a la plataforma expandir sus opciones de ingreso, según prevé Atlantic Equities.

**Capital Digital**, un grupo de medios digitales de origen mexicano, recibió una inversión de 1.5 millones de dólares por parte del fondo de inversión especializado en medios digitales North Base Media, lo que permitirá el crecimiento del grupo de medios su expansión en América Latina.

La inversión permitirá a North Base Media formar parte del consejo de administración de Capital Digital a partir de este año.

Capital Digital es dueño de marcas como Chilango, especializada en sitios para visitar en Ciudad de México; la plataforma de diseño e ilustración Pictoline; el portal especializado en tecnología UnoCero, entre otros.

Las marcas que componen el portafolio de Capital Digital, fundada en 2015, cuentan con más de 345 millones de usuarios únicos al mes, y para 2021 está previsto que superen los 240 millones de pesos en ingresos.

North Base, en tanto, está enfocada en medios digitales en mercados con crecimiento acelerado, y tiene participación en Minute Media; IDN Media, de Indonesia; The Business, de Taiwan; y Gremi Media, en Polonia.



Economía y sociedad

Sergio Mota  
smota@eleconomista.mx

## Desigualdad, desempleo y migración

El subdesarrollo es como una jirafa, difícil de describir pero reconocible a primera vista. Por donde volteemos la mirada ahí está. Se convierte en una suma de datos históricos, culturales, religiosos, políticos, económicos y sociales. Permeable a todo.

Hay tres grandes problemas, entre otros, que se han agudizado en la sociedad mexicana. Ellos son la desigualdad, el desempleo y la migración. A pesar de cambios importantes que los gobiernos han realizado, unos más otros menos, la demagogia y las utopías capeadas de lirismo han prevalecido.

El desgano social ha erosionado a las formaciones políticas clásicas y ha emergido el triunfo de lo imprevisible. Grupos radicales o alternativos entran en la escena política sin dificultades. No se defiende el valor de la solidaridad que es un factor de cohesión social. Sólo es sostenido por el asistencialismo que se canaliza a los adultos mayores.

El miedo impulsa el auge conservador y la incertidumbre genera un deseo de certezas.

La desigualdad es un fenómeno asociado al modelo productivo. En América Latina la desigualdad es muy alta, al mismo grado que la pobreza. Pero si bien preocupa la pobreza por sus niveles altos agudizados por la pandemia, se desatiende a la desigualdad en donde hay mucha com-

placencia. Se acepta y es deseable la pobreza cero pero no la desigualdad cero.

Independientemente de los indicadores que miden la desigualdad y la pobreza, lo importante para superarlas es que haya una buena atención sanitaria, que las guarderías y las escuelas sean eficientes, que los jóvenes puedan estudiar en la universidad y desarrollar todo su potencial, que se atienda a los adultos mayores.

Estas son las cosas que verdaderamente importan. Hay que enfocarse más en las políticas que en los índices y las tasas, que el capitalismo funcione para todo el mundo, cosa que no sucede. Para el pensamiento demócrata/liberal el ejemplo a emular no es Estados Unidos en donde 1% más rico de las familias ha recibido 60% del incremento del ingreso. El modelo es Canadá o los países escandinavos.

Con la pandemia y el cierre de empresas el desempleo ha aumentado a niveles peligrosos por sus efectos desestabilizadores. Si bien la economía mexicana nunca ha creado los empleos que se necesitan para absorber a la mano de obra resultante del crecimiento demográfico, ahora se agudizan los problemas.

A corto plazo el salvavidas está siendo Estados Unidos que al recuperar su economía está demandando más mano de obra de México para sus actividades agrícolas y de servicios, principalmente. También demanda productos de manufactura mexicanos, en el contexto del tratado co-

mercial, lo que explica el incremento importante de las exportaciones.

En México, un foco de atención son las pequeñas y medianas empresas porque representan 95% del sector industrial. Necesitan financiamiento, asesoría técnica, capital de riesgo y que se sumen al proceso de productividad sobre una base integral, en vez de proliferar de manera suelta. Es en este conjunto de empresas en donde se da el mayor empleo productivo.

La migración mexicana se ha visto incrementada. Ello explica el mayor envío de remesas en dólares de los trabajadores que pudieron cruzar la frontera. Hay miedo de ser deportados pero también el convencimiento de que las opciones de empleo en México son escasas.

Durante el primer semestre de este año las remesas representaron 23,618 millones de dólares, el nivel más alto desde el 2006. El efecto social hacia adentro del país es el valioso apoyo a las familias de bajos ingresos.

México también se ha convertido en una puerta de entrada a la migración centroamericana y del Caribe. Al cierre de junio han pedido asilo a nuestro país 23,000 hondureños, 9,330 haitianos, 5,200 cubanos. También hay solicitudes de salvadoreños, venezolanos y guatemaltecos.

La explicación es obvia: son las graves condiciones en que viven en sus países. Básicamente lo que quieren es desayuno, comida y cena.



## Protocolos y no un capricho para el regreso a clases

El manejo de la pandemia en México ha estado contaminado desde el principio por la política y esa irremediable tendencia gubernamental por la división social.

Las malas percepciones y las imposiciones ideológicas cuestan vidas. En México hemos sido testigos de una absurda discusión sobre usar o no el cubrebocas. Y si bien no se han medido las consecuencias funestas de ese mal ejemplo, ahí está la realidad de ser el cuarto lugar mundial en cuanto al número de muertes por Covid-19. Y eso que la comparación se hace con la tan subestimada cifra oficial.

Claro que México no está solo en eso de las necesidades sembradas desde el poder. Ahí está la encuesta de Fox News en Estados Unidos en la que se puede ver que, entre los votantes por Joe Biden, en las pasadas elecciones presidenciales, 86% ya está vacunado contra el SARS-CoV-2, contra 3% que no tiene planes de ponerse la vacuna.

El contraste viene cuando se hace la pregunta a los ciudadanos estadounidenses que votaron por Donald Trump en noviembre del año pasado. Ahí, 54% de los encuestados ya se vacunó, pero 32% de ellos no tiene ninguna intención de aplicarse la vacuna.

No puede prevalecer una visión tan nublada cuando se pretende dar un paso tan grande como el regreso a clases de millones de niños y profesores en medio de esta tan agresiva tercera ola de contagios.

No puede reducirse la estrategia gubernamental a esa afirmación presidencial de que "lueva, truene o relampaguee, habrá clases presenciales en agosto".

Son evidentes las secuelas psicológicas en los niños por el confinamiento. No se ha

medido, pero se puede intuir el retraso en el aprendizaje por estos modelos mal diseñados y aplicados de educación pública a distancia. México es de los pocos países que mantienen las escuelas cerradas.

Pero lanzarse a los salones sin los protocolos adecuados es un peligro mayor. Hace falta algo más que abrir las escuelas porque ahí son felices los niños. Hace falta mucho más que el catálogo desarticulado de buenas intenciones al que llaman protocolo, que no incluye ni siquiera abrir las ventanas.

El subsecretario de Salud, el impresentable Hugo López-Gatell, minimiza los impactos de la enfermedad en los niños, pero estudios del National Institutes of Health revelan que la mitad de los niños que tuvieron contacto con el SARS-CoV-2 presentan síntomas que pueden durar hasta 120 días.

Entre 11 y 15% de los menores infectados pueden desarrollar síntomas de lo que ya se llama el Covid largo o el Covid duradero y que incluyen problemas de sueño y pérdida de capacidad cognitiva.

Dice el Presidente que van a dar a conocer datos del impacto psicológico en los menores ante el prologando confinamiento, lo cual será un estudio muy pertinente para conocer más de esta pandemia. Pero también deben elaborar protocolos serios, bien informados de cómo es que los niños pueden regresar a clases presenciales de la manera más segura posible.

No se trata de la convicción presidencial de que sí o sí habrá un regreso a clases y nadie, ni colaboradores ni sindicatos, se atreven a cuestionar las formas para lograrlo.

No se puede reducir todo a que, quien se oponga es porque se trata de un conservador que ya no puede robar.

## **| El impacto**

### **Un estudio**

Van a dar a conocer datos del impacto psicológico en los menores ante el prologando confinamiento, lo cual será un estudio muy pertinente.

### **La estimación**

Entre 11 y 15% de los menores infectados pueden desarrollar síntomas de lo que ya se llama el Covid largo o el Covid duradero.

### **Información**

Se deben elaborar protocolos serios, bien informados de cómo es que los niños pueden regresar a clases presenciales de la manera más segura posible.



## ECONOMÍA MORAL

# Los pobres del Coneval no son 55.7 sino 96.9 millones // Dos lecturas de las mediciones de pobreza del Coneval 2018-2020

JULIO BOLTVINIK

**M**EDIR NO ES lo mismo que explicar (o identificar causas) de lo que se mide. La medición es una actividad descriptiva que no valora ni explica. Sin embargo, es común no sólo en la vida cotidiana sino incluso entre gobernantes y académicos confundir ambas tareas. Lo que ha hecho el Coneval es medir, con base en datos generados por el Inegi, y con una metodología que ha aplicado por muchos años, y que es conocida previamente, la evolución de la pobreza entre 2018 y 2020, como lo ha hecho desde 2008 cada dos años. No ha explicado por qué aumentó la pobreza, como tampoco lo hizo entre 2008 y 2010. Corresponde a académicos, políticos, y quizás periodistas, pasar de la medición a la explicación. Entre 2018-2020 el factor causal central es tan obvio que hay consenso: la pandemia y el confinamiento obligado que siguió. Igualmente, entre 2008 y 2010 todos estábamos de acuerdo que el aumento en la pobreza registrado por el Coneval y el Evalúa DF, y por quien esto escribe y otros estudiosos de la pobreza, se explica por la gran crisis financiera de 2008 y la recesión mundial consecuente. Por otra parte, en la opinión pública prevalece una concepción del poder gubernamental como casi omnipotente. “Si la economía y el empleo caen y la pobreza aumenta, es culpa del gobierno”, piensa la mayoría. Los gobernantes saben esto y, por ello, tratan de manipular la información al respecto (lo que se ha vuelto más difícil con los órganos autónomos como el Inegi y el Coneval). Hay evidencias fuertes que durante el gobierno de Fox una parte de la supuesta disminución de la pobreza en el país resultó de la manipulación del diseño muestral de la Enigh (Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares) por el Inegi que todavía no era autónomo. La medición de la pobreza del Coneval que muestra un crecimiento de 7.3 por ciento de las personas que el Coneval califica “en situación de pobreza” a nivel nacional y de 8.3 por ciento en los que tienen ingresos inferiores a la línea de pobreza (véase cuadro, renglones uno y 15), ha sido rechazada por la cúpula gubernamental, pero curiosamente cuando el Inegi unas semanas

atrás anunció la caída en los ingresos totales de los hogares entre 2018 y 2020 de 5.8 por ciento y de 10.7 por ciento en los ingresos por trabajo, no hubo tal rechazo a pesar que la caída del ingreso (indicador central en la medición de la pobreza con casi cualquier método) ya anunciaba el aumento de la pobreza. Tampoco se puede argumentar que, por la pandemia, la pobreza no se puede medir en 2020 o que no es comparable con 2018. Sería como decir que las temperaturas en el planeta no se pueden medir o que no son comparables por el cambio climático o que la caída en las ganancias de una empresa no se puede medir en 2020 por la pandemia. Está muy claro que la palabra pobreza está cargada de implicaciones morales que no tiene la palabra ingresos. De ahí la diferente reacción.

**YO TAMBIÉN RECHAZO** las mediciones de la pobreza del Coneval, pero lo he hecho desde 2010 cuando dieron a conocer su método. En cambio, sostengo que, dado el método, las mediciones de 2018 a 2020 sí son comparables y sí reflejan lo que, en efecto, no se puede negar: la pandemia obligó a cerrar actividades económicas, provocó desempleo y baja de ingresos y, por ende, aumento de la pobreza. Lo que sostengo es que en México los pobres no son menos de la mitad de la población sino 75 por ciento de ella. Y esto lo sostengo con dos bases. 1.- Como se muestra en el cuadro (que es el cuadro uno del Anexo Estadístico de Coneval 2018-2020, con añadidos míos), el método del Coneval exige, para ser pobre, que el hogar/persona tenga ingresos inferiores a la LP y, además una carencia social o más (renglón uno). Como dijo hace varios años Araceli Damián, para el Coneval “el pecador sólo es tal si peca dos veces”. El primer truco es separar las dimensiones carenciales de la vida humana en dos componentes que parezcan de naturaleza opuesta: bienestar económico (*sic*) a la asociada con ingresos y “derechos sociales” (*sic*) a las seis carencias sociales (CS), en lugar de siete dimensiones. El segundo truco es no llamarle pobres a quienes sólo muestran carencias en una de las dos dimensiones (sólo ingresos o sólo carencias sociales, lo que en buen

español se llamarían pobres por ingresos y pobres por CS) sino llamarles “vulnerables”. Como puede apreciarse en el cuadro, las personas en los renglones tres y cuatro (30 y 11 millones en 2020) son excluidos de la cuenta de pobres por el mero acto de rebautizar estos segmentos como “vulnerables”; bajan así los pobres de 96.9 (renglón cinco) a 55.7 millones (renglón uno), escamoteando 41 millones de personas de carne y hueso, de la contabilidad de la pobreza. Pero (renglón cinco del cuadro) *el aumento de 2.4 millones en el número de pobres de verdad entre 2018 y 2020 es auténtico, dada la metodología utilizada*. Nótese que la población con CS, según

el propio Coneval, es de 85.7 millones (igual a 66.6 por ciento) y la que tiene ingresos menores a la LP de 66.9 millones (53 por ciento) por ingresos (renglón 15). Fue una exigencia de Ernesto Cordero, entonces secretario de Desarrollo Social de Calderón, lo que llevó al Coneval a definir un método que diera menos de la mitad de la población en pobreza. 2.- La pobreza en 2018 según el Evalúa CDMX fue de 71.2 por ciento a nivel nacional, muy cerca de 76.3 por ciento que habría según el Coneval con la interpretación que he hecho, que es la correcta.

[julio.boltvinik@gmail.com](mailto:julio.boltvinik@gmail.com)  
[www.julioboltvinik.org](http://www.julioboltvinik.org)

**Dos lecturas de los resultados de pobreza del Coneval 2018-2020**

	%		Personas (millones)		cambio puntos porcentuales	Cambio personas absoluto	Cambio en % de n° de personas
	2018	2020	2018	2020			
<b>Pobreza</b>							
<b>1. Población en situación de pobreza (criterio intersección)</b>	41.9	43.9	51.9	55.7	2.01	3.76	7.25
1.1. Población en situación de pobreza moderada	34.9	35.4	43.2	44.9	0.51	1.67	3.86
1.2. Población en situación de pobreza extrema	7.0	8.5	8.7	10.8	1.49	2.10	24.11
<b>2. Población vulnerable por carencias sociales</b>	26.4	23.7	32.7	30.0	-2.73	-2.69	-8.23
<b>3. Población vulnerable por ingresos</b>	8.0	8.9	9.9	11.2	0.88	1.35	13.69
<b>4. Población no pobre y no vulnerable</b>	23.7	23.5	29.3	29.8	-0.16	0.49	1.68
<b>5. Población en pobreza real (-1+2+3, criterio unión)</b>	76.3	76.5	94.5	96.9	0.16	2.42	2.56
<b>Indicadores de carencia social</b>							
6. Población con al menos una carencia social	68.3	67.6	84.6	85.7	-0.73	1.07	1.27
7. Población con al menos tres carencias sociales	20.2	23.0	25.0	29.2	2.85	4.20	16.82
8. Rezago educativo	19.0	19.2	23.5	24.4	0.25	0.87	3.71
9. Carencia por acceso a los servicios de salud	16.2	28.2	20.1	35.7	11.96	15.63	77.94
10. Carencia por acceso a la seguridad social	53.5	52.0	66.2	66.0	-1.41	-0.23	-0.35
11. Carencia por calidad y espacios de la vivienda	11.0	9.3	13.6	11.8	-1.68	-1.81	-13.27
12. Carencia por acceso a los servicios básicos en la vivienda	19.6	7.9	24.3	22.7	-1.67	-1.55	-6.38
13. Carencia por acceso a la alimentación nutritiva y de calidad	22.2	22.5	27.5	28.6	0.31	1.04	3.79
<b>Bienestar económico (ingresos)</b>							
14. Población con ingreso menor a la línea de pobreza extrema	14.0	17.2	17.3	21.9	3.24	4.52	26.07
15. Población con ingreso menor a la línea de pobreza	49.9	52.8	61.8	66.9	2.89	5.12	8.28

Fuente: Cuadro 1, Anexo Estadístico de Medición de la Pobreza 2020 del Coneval con añadidos míos



## DINERO

# INE solicita una fortuna para los partidos políticos // Urge una reforma electoral // Elecciones organizadas por los ciudadanos

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

**E**L INSTITUTO NACIONAL Electoral (INE) ha solicitado una partida para los partidos políticos de 5 mil 821 millones de pesos para sus gastos de 2024, informó la Comisión de Prerrogativas y Partidos Políticos. El manejo irregular que hicieron del presupuesto de las elecciones de junio motivó que los sancionara con mil 300 millones, que no han pagado. ¿Tu opinión? Los resultados aparecen en la gráfica.

@Hugazo4T/Edomex

**ES NECESARIA UNA** reforma electoral, porque la gente ya no quiere más gastos onerosos, en un aparato que además de costoso es inservible y ya no hay confianza, se tiene que renovar.

@lauradelialuque /CDMX

### Facebook

**LOS MILLONES DE** pesos que les dan a los partidos políticos son un insulto a los ciudadanos, debe haber menos partidos y reducción de hasta 70% de presupuesto y sólo cuando haya comicios.

Erik Fabila/CDMX

### Metodología

**EL SONDEO FUE** distribuido por redes sociales. Participaron mil 122 personas; en Twitter, 134; en El Foro México, 530, y en Facebook, 458.

### Twitter

**ES URGENTE UNA** reforma electoral, tanto dinero es un robo al pueblo de México. ¡Ya basta!

@Elva\_ziga/Tlajomulco, Jalisco

**BASTA YA DE** despilfarros. Urge una reforma electoral a fondo.

@FerCG68/CDMX

**YA BASTA DE** tirar el dinero en partidos políticos que no le hacen bien a México, nuestra democracia es una de las más caras del mundo. ¿Hasta cuándo el Congreso le pondrá un alto a Lorenzo Córdova o Ciro Murayama? URGE una reforma.

@freyre66/Morelos

**LOS PARTIDOS POLÍTICOS** deberían aprender a "talonearle" cada año para conseguir dinero y adeptos por su propia cuenta. Como no les cuesta trabajo estirar la mano para tener miles de millones de pesos no aprenden a trabajar honestamente por el bien de sus partidos y del pueblo.

@carmenPrezmerc1/CDMX

**ES DEMASIADO DINERO.** Urge crear reglas de operación del INE hasta para recuperar imagen.

@gilmora73/Chihuahua

**ESE ÓRGANO ES** un lastre para el país. Es el más caro e ineficiente del mundo. No es un árbitro imparcial, al contrario. Las elecciones las deben organizar los ciudadanos sin tanto boato.

**ES IMPOSTERGABLE CAMBIAR** las reglas del juego, las que existen han beneficiado sólo a algunos grupos, no a la ciudadanía.

Alfredo Viesca Domínguez /Torreón, Coahuila

**EL INE ES** una institución cara, ineficiente, parcial y arrogante, que impone candidatos impresentables que han hecho un daño brutal al país.

Fernando Gutiérrez Solís/CDMX

**LA LEY DEBE** actualizarse para que los partidos reciban menos recursos y éstos se apliquen en

necesidades de la población con pobreza extrema. La nueva ley debe tratar otros asuntos relacionados con los procesos electorales, debe ser integral.

Rubén Madrigal Segura/Toluca, Edomex

**EL PRESUPUESTO A** los partidos políticos es un gasto banal, un insulto para una población que vive tantas carencias. Ya basta, INE, ya basta de tanta robadera, ya basta.

Alicia Negrete/León

**QUE CADA PARTIDO** sufrague sus gastos de campaña sin pedir un centavo de las finanzas de los mexicanos.

Antonia Ortiz León /Oaxaca

### El Foro México

**LA NACIÓN REQUIERE** recursos en áreas prioritarias, como la salud o la educación. No más exceso de recursos al INE ni a los partidos políticos. Sólo lo que sea 100% auditable y transparente.

Carlos Ortiz/Silao, Guanajuato

**LOS PARTIDOS SE** han convertido en un negocio para sus integrantes. De nada sirven para resolver problemas de los estados y la nación.

Sarah López/Aguascalientes

**URGE SOMETER A** una consulta popular los sueldos, las prestaciones y presupuestos de los consejeros, magistrados y partidos políticos. Han abusado de su posición por muchos años.

Miguel Ángel Bustamante /CDMX

**EL INE ES** la institución más cara en el mundo, deben bajar los salarios y prestaciones del personal de confianza, funcionarios y sobre todo de los consejeros, sus asesores y personal a su servicio, disminuir la plantilla de personal y quitar los gastos superfluos, viajes y comidas, etcétera.

Arcadio Alonso Juárez/Cuernavaca, Morelos

**URGE CAMBIAR A** todo el INE, el actual está formado por todos los que están en contra de que México ya cambie, son una bola de corruptos.

Ignacio Rojas/Querétaro

**YA ES MUCHO** insulto para las necesidades de la población. Los diputados deben decirle “no” al INE de consejeros presupuestalmente insaciables.

Domingo Olivera/Texcoco

**URGE LA REFORMA** electoral, de otra manera nos seguirán esquilmando. Es una cantidad excesiva para los partidos políticos y ese instituto sale muy caro.

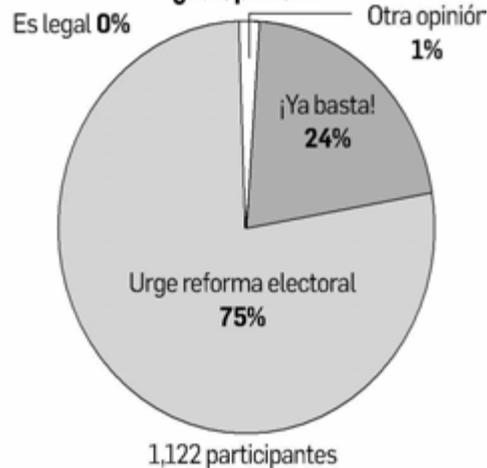
Clara Rojas/CDMX

Facebook, Twitter: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com

**El INE pide 5 mil 821 millones de pesos para partidos políticos en 2024.**

**¿Tu opinión?**





## MÉXICO SA

### Claroscuros en el sector industrial // Trayecto descendente, pero evitable // Crece empleo formal

**CARLOS FERNANDEZ-VEGA**

**E**L INEGI INFORMÓ que la actividad industrial en México se estancó en junio e hiló tres meses de contracción, producto, básicamente, de los resultados en la industria de la construcción, de tal suerte que urge redoblar esfuerzos en este sector estratégico de la economía.

**LA JORNADA LO** reseñó así: “el Indicador mensual de la actividad industrial (Imai) mostró una caída real mensual de 0.53 por ciento en junio y se situó en 97.8 puntos, frente a los 98.3 de mayo. El descenso de la actividad industrial del país en junio con cifras desestacionalizadas se debió a la caída de la construcción (1.97 por ciento); a la del sector de minería (0.85 por ciento) y al retroceso, por tercer mes consecutivo, de la producción manufacturera (0.13 por ciento) en el mes de referencia” (Clara Zepeda).

**AL RESPECTO, EL** Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico (IDIC, de cuyo análisis se toman los siguientes pasajes) detalla que el sector industrial en México registró, en su comparativo anual, su cuarto crecimiento en línea, promediando en el primer semestre de 2021 un avance de 13.4 por ciento con cifras desestacionalizadas, impulsado por los crecimientos de sus cuatro componentes: manufacturas (16.3 por ciento), construcción (15.5), electricidad, gas y agua (7.2) y minería (5.2) durante junio.

**SIN EMBARGO, EL** registro mensual contrasta con estos resultados, ya que se cumplen tres periodos negativos en el total de la producción industrial y en junio los principales componentes también exhibieron una disminución, dando como resultado que la tendencia del ciclo se modere e indicando que el comportamiento observado continuará al alza, pero con una dinámica menor a la observada durante los primeros meses del año.

**AUNADO A LO** anterior, se observa que el potencial de la industria continúa con una trayectoria a la baja, confirmando la existencia de una debilidad estructural en el sector, misma que, para poderse revertir, será necesario contar con una estrategia que permita cantidades suficientes de inversión. Si bien la dinámica industrial del país es impulsada por el sector industrial estadounidense, se debe enfatizar que no todos los subsectores están alineados a esta inercia ni a la de la exportación. Un ejemplo reciente demues-

tra que las estrategias locales pueden modificar el comportamiento de un sector. Tal es el caso de equipo de cómputo, en el cual Estados Unidos exhibe ya un comportamiento distinto en sus ciclos; mientras en el país vecino continúa al alza, en México va a la baja.

**EN EL INTERIOR** del sector industrial encontramos que (variación anual) la extracción de petróleo y gas y servicios relacionados de minería tienen crecimientos de 3.7 y 3.2 por ciento, respectivamente, y sólo en minerales metálicos y no metálicos se contabilizó un crecimiento de doble dígito.

**EN ELECTRICIDAD, AGUA** y gas se registran avances menores a 10 y 7 por ciento. La construcción muestra un crecimiento de 15.5 por ciento, su tercer registro positivo consecutivo, igual que edificación, que tuvo un avance de 14 por ciento.

**EN CONSTRUCCIÓN DE** obras de ingeniería civil, el incremento es de 1.9 por ciento contra una caída de 22 por ciento en el mismo mes de 2020. Trabajos especializados para la construcción exhibió un crecimiento de 35.6 por ciento en comparación con una caída de 22.8 por ciento en igual periodo de un año atrás.

**POR EL LADO** de las manufacturas, se registra el cuarto mes consecutivo con variación positiva. De sus 21 componentes, sólo el de productos derivados del petróleo y carbón decreció 0.5 por ciento contra caída de 11.3 por ciento en el mismo comparativo.

**LAS INDUSTRIAS ALIMENTARIA** y química tuvieron crecimientos de sólo un dígito (5.3 y 3.2 por ciento). Avance superior a 10 por ciento y menor a 20 registraron los subsectores de bebidas y tabaco (14.1), industria del papel (19.5), equipo de cómputo (10.2) y equipo de transporte (15.5). Con más de 50 por ciento, insumos textiles, prendas de vestir, curtido y acabado de cuero y piel, industria de impresión e industrias conexas.

### Las rebanadas del pastel

**EL IMSS INFORMÓ** que en julio del presente año se registró un aumento de 116 mil 543 empleos formales, para alcanzar un acumulado (al cierre de ese mes) de 20 millones 291 mil 923 puestos de trabajo. De enero al séptimo mes de 2021, la creación de plazas inscritas en el instituto sumó 518 mil 191.

[cfmexico\\_sa@hotmail.com](mailto:cfmexico_sa@hotmail.com)



## •GENTE DETRÁS DEL DINERO

# EMA, la patente de corso bajo la lupa

Por Mauricio Flores

mauricio.flores@razon.com.mx



En julio pasado se presentó una denuncia ante la Unidad de Inteligencia Financiera, al mando de Santiago Nieto, contra la directora de la Entidad Mexicana de Acreditación, María Isabel López Martínez, señalada de acciones equiparables a lavado de dinero, elusión y evasión fiscal junto con buena parte de su equipo y a diversos exfuncionarios de la extinta Secretaría de Comercio y Fomento Industrial (Secofi) al controlar el monopolio privado en la emisión de licencias para certificar las Normas Oficiales Mexicanas.

Es decir, se acusa que un ente privado tenga el control sobre un bien público como es el cumplimiento de normas establecidas por el Estado mexicano. El señalamiento hecho ante la UIF acota que, pese a dar un servicio de esa naturaleza, la EMA mantiene absoluta secrecía sobre sus ingresos, provenientes de “palomear” prácticamente toda empresa de bienes y/o servicios tiene que pasar —a través de certificadores autorizados— por sus muy elegantes oficinas. Y, por supuesto, la secrecía se mantiene sobre los gastos de dicha entidad que, se notificó a la autoridad investigadora, financian continuos y largos viajes internacionales de su directora y parte de su equipo.

Vale recordar que la EMA nació de un oficio emitido hace 23 años por el entonces titular de la Secofi, Herminio Blanco, le extendió una suerte de patente de corso para emitir cualquier tipo de licencias a las em-

presas certificadoras de Normas Oficiales Mexicanas y de Metrología. Cualquier bien o servicio que tenga que cumplir con una NOM y medidas reguladas (kilos, metros, watts, litros, etc.) necesita ser verificado por un experto... experto que requiere forzosamente recibir la venia de la EMA.

Es sabido ahora que la UIF tiene información de que la EMA mantiene en la opacidad sus cuentas; y el financiamiento a sus actividades, se indaga, respondería a prácticas fiscales de simulación de pagos asimilados a salarios con la finalidad de obtener efectivo y simular pago a proveedores.

En esa red que se señala de monopólica, se menciona que participan exfuncionarios de la Secofi y luego Secretaría de Economía como la exsubsecretaria de Economía María del Rocío Ruiz Chávez; la extitular de Profeco María Eugenia Bracho; y el exdirector de normas, Alberto Ulises Esteba Marina.

Ojo, también el equipo de EMA esta bajo el foco de la UIF, entre ellos Mario Gorena, presidente; el vicepresidente José de Jesús Rodríguez, así como Octavio García, Francisco Martha y Mauricio García.

Tome nota.

**Banco del Bienestar, sin soporte técnico.** Parece que le metieron gol al personal que realiza las compras para equipar las sucursales del Banco del Bienestar que lleva Diana Álvarez: le vendieron equipo de cómputo sin garantía de soporte técnico. Recientemente se licitó la adquisición de bienes informáticos en la que ganó una empresa sin trayectoria relevante con precios unitarios de 15 mil pesos (con un total de 171 millones de pesos) cuando había cuando menos otras tres propuestas más económicas con mejores marcas. Lo malo será cuando los equipos fallen y tengan que repararse y el servicio falle para los beneficiarios de los programas sociales de la dependencia a cargo de Javier May. Habrá que estar a las vivas para que no les den gato por liebre... como cuando la firma VivColmex les vendió 8 mil cajeros automáticos a la que le adjudicaron de manera directa un contrato por 10 mil millones de pesos que luego se canceló por el cúmulo de irregularidades detectadas por la ASF, de David Colmenares.



## • PUNTO Y APARTE

### Riesgo hidráulico, inminente gotera para las finanzas estatales

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

**Catástrofe, catástrofe...** En los últimos años, los sismos, inundaciones, sequías y diversos cataclismos estremecieron al planeta y asentaron un duro golpe sobre nuestra percepción de seguridad.

Las extremas condiciones climáticas son hoy un relevante riesgo para la población, pero también para la economía global.

De acuerdo con datos del observatorio de riesgos Four Twenty Seven para 2040 el 41% de la población mundial, 3 mil 600 millones de personas, estará expuesta a riesgos por inundación, lo que podría representar daños por 78 billones de dólares.

Asimismo, las sequías y temperaturas extremas impactarán al 25% de la humanidad con implicaciones negativas para la salud, productividad y la seguridad alimentaria. El estrés hídrico, por ejemplo, podría mermar la eficiencia de un tercio del terreno destinado hoy para la agricultura...

**¡Aguas!...** A su vez México no está exento a esos peligros. Nuestro país se ubica entre las primeras 5 economías con mayor exposición a estos siniestros.

En la primera mitad de este año el territorio experimentó una de las sequías más atroces. Sólo en mayo ese fenómeno abarcó al 85% del país.

En ese contexto, recientemente la calificadora Moody's, al mando de **Carlos Díaz de la Garza**, dio a conocer su análisis "Riesgo Ambiental en México" el cual analiza las im-

plicaciones crediticias que representan estos impactos.

Actualmente las 210 principales reservas de agua en el país presentan niveles por debajo del 39% de su capacidad, lo que podría impactar a industrias altamente dependientes del suministro de agua...

**Goteras...** Asimismo, para los gobiernos estatales el reto será mayúsculo, máxime el pírrico nivel de inversión en infraestructura y las consecuencias económicas de una menor producción agrícola como resultado de la acotada disposición de agua.

A lo anterior suma el crecimiento de la población. De mantenerse las condiciones actuales se estima que, en la siguiente década, 30 estados y la CDMX sufrirán de un mayor estrés hídrico.

Actualmente 17% de los acuíferos del país están sobreexplotados. Además 42% de los hogares reporta interrupciones constantes en el acceso al agua potable y servicios de drenaje.

En 2030 la demanda de agua en la CDMX será 80% superior a la disponibilidad, en Aguascalientes la superará en 30%, Guanajuato 23% y BC 20%.

Sin embargo, pese a las enormes necesida-

des del 2016 a la fecha, los recursos federales para la infraestructura hidráulica se redujeron 60%.

De no atajar este enorme déficit los requerimientos serán mayores. Sólo para la CDMX se calcula que las necesidades de inversiones hacia ese sector en los próximos 50 años rondarán los 270 mil millones de pesos. Así que **otra gotera para las finanzas públicas...**

## INCERTIDUMBRE FRENA VENTA DE ÚTILES

**A dos semanas...** del regreso a clases las ventas de útiles no retoman el paso. Datos de la plataforma Tiendeo.mx revelan que si bien en las últimas semanas las búsquedas de artículos de papelería se duplicaron respecto al mes anterior, la realidad es que ese canasto aún muestra una contracción del 50% vs. 2020.

Si bien se observa un incremento en la compra *online* de gel antibacterial del 69% y del 70% en mochilas, otros básicos como las hojas de papel reportan una baja del 78% vs. el mismo periodo del 2020 y lápices de colores del 63%.

Como ve los temores y la incertidumbre sobre el regreso a clases **se imponen...**



Comparando con 2018, en 2020 la pobreza, según el estudio Medición de la Pobreza 2020 del CONEVAL, aumentó del 41.9% al 43.9% de la población. Al mismo tiempo la desigualdad de ingresos, al pasar el Índice de Gini de 0.457 a 0.450 (0 = igualdad, 1 = desigualdad), se redujo ligeramente. Más pobreza. Menor desigualdad.

¿Cómo acabar con la pobreza?

Lo primero que hay que hacer es distinguir entre el efecto y la causa de la pobreza, y aceptar, por lógica, que la manera de acabar con el efecto es acabando con la causa.

El efecto de la pobreza es la carencia de los bienes y servicios necesarios para satisfacer las necesidades, comenzando por las básicas, aquellas que, de quedar insatisfechas, atentan contra la salud, la vida y (muy importante) la dignidad de las personas, bienes y servicios que, en su gran mayoría, deben comprarse, para lo cual se requiere de ingreso, lo cual nos lleva a considerar la causa de la pobreza, que es la incapacidad de los pobres para, gracias al trabajo propio, no a las dádivas otorgadas por alguien más (que por lo general es el gobierno, quien las otorga por medio de la redistribución del ingreso), generar el ingre-

so suficiente que permita su satisfacción.

¿Qué pasa si se pretende acabar con la pobreza proveyendo a los pobres de los bienes y servicios de los que carecen? Que se alivia el efecto de la pobreza, pero no se elimina su causa, convirtiendo a los pobres en unos mantenidos, en dependientes de las dádivas gubernamentales, lo cual es indigno. Lo propio del ser humano, lo que corresponde a su dignidad, es vivir gracias al trabajo propio. Además, dado que esa provisión se debe a la redistribución gubernamental del ingreso, se obliga a unos (a quienes se les quita), a mantener a otros (a quienes se les da), lo cual es injusto. La redistribución gubernamental del ingreso es indigna, para quien recibe, e injusta, para quien se le quita.

La manera de acabar con la pobreza no es aliviando sus efectos, sino eliminando su causa, y la primera pregunta que demos hacernos es si la política social del gobierno se aplica en esa dirección, de tal manera que llegue el momento en el cual ya no sea necesaria, porque no se aliviaron sus efectos, pero sí se eliminó su causa, que es, va de nuevo, la incapacidad de los pobres para, gracias al trabajo propio, generar el ingreso suficiente que les permita satisfacer sus necesidades.

Mucho es lo que puede decirse en torno al tema, comenzado por dos preguntas: (i) la eliminación de la causa de la pobreza, ¿no requiere del alivio de sus efectos, por ejemplo, en cuanto a carencia de alimentos, educación y atención médica?; (ii) ¿cuáles son las causas de la incapacidad de los pobres para, gracias a su trabajo, generar ingreso suficiente? Ésta es LA pregunta.



## MERCADOS EN PERSPECTIVA

# ¿Primero los pobres?

MANUEL  
SOMOZA



**E**s fácil sacar frases bonitas como la de: “Primero los pobres”, lo difícil es hacerlas realidad; la semana pasada salió el resultado de los estudios del Coneval sobre la pobreza en México de 2019 y 2020, el resultado fue que los mexicanos en dicha situación crecieron en 3.8 millones —lo cual no sorprendió a nadie—, bueno solo al Presidente que dijo que él tenía otros datos.

Sobre este comentario, que además de ser una falta de respeto para quienes esperan una respuesta honesta ante un problema real que a todos preocupa como es la pobreza, la ciudadanía esperaba que el Presidente explicara qué medidas tomarán; pero al no reconocerla crece la preocupación de que no se haga algo al respecto.

Es verdad que la pandemia contribuyó al aumento de la pobreza, sobre todo en un país como México que no dio apoyos a los ciudadanos ni a los negocios cuando se presentó la emergencia y rechazó la idea de implementar medidas contracíclicas, que si bien tendrían efectos en el crecimiento de la deuda pública, habrían ayudado a que la recesión no fuera tan severa. En otros países la pobreza no aumentó, es más se redujo un poco gracias a las ayudas a individuos y negocios, por ejemplo Chile, Brasil y por supuesto EU al igual que naciones de la Eurozona. Pero esto está en

el pasado, ahora lo importante —lo reconozca o no el Presidente— es tomar medidas para que la situación mejore, y el único camino para ello es elevar la inversión privada y reorientar la pública a proyectos de impacto importante en la creación de infraestructura necesaria para fortalecer la actual, en extracción y distribución de gas, generación de energías limpias, programas de carreteras, presas y puertos que son indispensables para empezar a crecer; y por supuesto generar las condiciones mínimas necesarias para alentar a que la inversión privada se empiece a dar, porque lleva dos años y medio estancada por carencia de condiciones que se traducen en falta de confianza ante un gobierno que no está cumpliendo con sus compromisos.

La lucha contra la pobreza ya es una promesa olvidada, igual que el crecimiento sostenido de 4%, la desaparición de la corrupción, la impunidad y la paz en el país, todo ya quedó en el olvido, es importante rescatar esos objetivos porque si no, la pobreza seguirá creciendo aún sin pandemia; el análisis del Coneval debe ser un documento para generar una agenda pública dedicada a resolver las graves carencias que ahí se apuntan, no debe desecharse con la frasecita de: “yo tengo otros datos”, lo que estipula es producto de análisis rigurosos, técnicamente correctos; que no debe tirarse a la basura.

Me gustaría que quien tiene acceso al primer mandatario, le pregunte de dónde obtiene “sus otros datos”, cuál o quién es su fuente; tal vez nos enriquece el conocimiento a los que creemos en los datos oficiales, pero si hay otros, pues ¿cuáles son esos?, ¿quién los preparó?, y saber si quien los hizo cuenta con capacidad técnica, y más importante, moral. Sería magnífico contar con el libro de “los otros datos”. ■



## ESTIRA Y AFLOJA

# Seguridad y confianza; Ocesa y Frida

**J. JESÚS RANGEL M.**



**E**n el cerebro de **Iván Kraljevic** se forman decenas de estrategias y soluciones para tener una ciudad segura. Moldea canales de comunicación, tácticas de inteligencia artificial, análisis estratégicos; encuestas de percepción, planes integrales, novedades tecnológicas, condiciones de seguridad en calles, atención a grupos vulnerables, analítica programática y mucho más.

El gerente de Desarrollo de Negocios Comando y Control de Motorola Solutions me comparte diversas opciones para enfrentar el “serio desafío” de la inseguridad que “afecta el crecimiento económico, la gobernabilidad, y la confianza de la población en las instancias de gobierno”. Y parte de una realidad: a pesar de la existencia de muchos mecanismos tecnológicos, nadie tiene un “sistema completo” para enfrentar la delincuencia porque las amenazas evolucionan de forma constante con herramientas sofisticadas; es una carrera de “mantenerse adelante”.

**Kraljevic** me explica que lo primero es conocer cualquier amenaza estructural a la seguridad que pueda surgir de una acción delictiva, una emergencia médica o un siniestro. “Es crucial recopilar continuamente información lo más amplia posible y procesarla con agilidad para hacer análisis y responder

con efectividad”. Se requieren muchos canales de comunicación con la ciudadanía, como el 911, y privilegiar “que sí habrá un tratamiento efectivo para impulsar la confianza”, y lograr que la población alimente con más información la base de datos a favor de la seguridad. “También se pueden crear plataformas para mensajes de texto enviados por personas en situación vulnerable incluso a pesar de que la cuenta del celular no esté al corriente”.

La información se procesa en un C4 o C5 y pueden incluir amenazas para la seguridad pública como luminarias apagadas, hoyos, grupos vulnerables ante las pandillas, problemas de salud pública o siniestros; se pueden establecer coordenadas y enviar fotografías o videos. “Hay que tener el cuadro completo para establecer los procesos a seguir minuto a minuto, y responder con tecnología de punta. Con resultados aumentará la confianza”. La inteligencia artificial y la analítica avanzó mucho y le diré cómo.

### CUARTO DE JUNTO

El Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial que dirige **Alfredo Rendón**, notificó a Ocesa de **Alejandro Soberón**, que inició un procedimiento de infracción por el uso no autorizado de la *Columna Rota* y la *Nana*, obras de **Frida Khalo**; deberá dejar de usarlas en su espectáculo y podrá ofrecer pruebas para argumentar la legalidad de su representación; en su momento la autoridad emitirá la resolución... La Secretaría de Bienestar en la CdMx comenzó el registro de personas mayores de 65 años para recibir la Pensión para el Bienestar. No les dijeron que pasarán meses para entregarles la tarjeta en su casa. ■



## IN- VER- SIONES

### GOBERNADOR ELECTO Canacintra suma nuevo aliado en NL

En momentos de incertidumbre por la presencia de la tercera ola de covid-19, quienes andan muy activos son los integrantes de Canacintra, quienes suman acuerdos con las fuerzas políticas, como fue con el gobernador electo de Nuevo León, Samuel García. Algo curioso, pues el organismo nunca había sido visitado por un gobernador de la entidad.

### AGUSTÍN CARSTENS

### Inflación, uno de los retos del covid: BIS

El gerente general del Banco de Pagos Internacionales (BIS), Agustín Carstens, advirtió que tras la pandemia, la recuperación global está en marcha, pero con tres riesgos importantes: inflación, insolvencia del sector empresarial y una recuperación heterogénea entre países. El mexicano participó en el Foro sobre Crisis Financiera 2021.

### QUERÉTARO AVANZA

### Neutral Networks amplía fibra óptica

A finales de 2021, Neutral Networks dispondrá de un anillo

de fibra óptica de más de 65 km en Querétaro, así sumará una red de más de 155 km en la entidad. Según Cushman & Wakefield, ahí construirán varios centros de datos con consumo superior a 48 megavatios, equivalente a lo que sumarán Phoenix, NY y Los Ángeles.

### ADQUISICIÓN DE 3.6%

### Sempra comprará valores de IEnova

Como ya se había anunciado desde ayer, la empresa Sempra Energy inició la adquisición de 3.6 por ciento de las acciones de IEnova que actualmente están en manos de inversionistas minoritarios. El intermediario para la oferta pública es la casa de bolsa BBVA Bancomer.

### DESARROLLO NACIONAL

### SE sostendrá reunión vía remota con CCE

Nos contaron que hoy los integrantes del Consejo Coordinador Empresarial (CCE) que dirige Carlos Salazar Lomelín, tendrán una reunión privada y de manera virtual, con la secretaria de Economía, Tatiana Clouthier, donde revisarán temas económicos, y de interés compartido para el desarrollo y crecimiento del país.

## IQ FINANCIERO

Claudia Villegas  
@LaVillegas1



## Agencia Nacional de Aduanas, la otra apuesta contra la corrupción

El comercio exterior es el motor de la economía y, por supuesto, de la recaudación de impuestos. Al frente de lo que será la nueva Agencia Nacional de Aduanas (ANA) —que sólo espera la formalización legislativa que debe otorgar el Senado de la República— Horacio Duarte tendrá la oportunidad de confirmar que la hipótesis del presidente López Obrador de que la corrupción es y ha sido el gran lastre de la economía simplemente es cierta. Hasta ahora, lo que nos cuentan es que si bien el efecto T-MEC ha impulsado el comercio exterior, el cobro de impuestos y derechos en los puertos aduanales, también comienza a observarse el impacto del combate a la corrupción.

Como usted sabe, la ANA estará, en el plano operativo, en manos de las Fuerzas Armadas, efectivos del Ejército y de la Armada serán los responsables de que las aduanas del país dejen de ser esa membrana porosa que todo dejaban pasar a pesar de los millonarios contratos que se otorgaron para el despacho y la vigilancia durante los gobiernos priistas y panista. Duarte, el político y abogado mexiquense que acompañó al presidente López Obrador en el intento de desafuero cuando estuvo a cargo del gobierno de la Ciudad de México, se hará cargo de la administración pero también de la relación con el gobierno de Estados Unidos. No sólo eso, también administrará uno de los fondos más grandes de recursos para modernizar el sistema aduanal del país. Le confirmo que la cifra acumula-

da en los fideicomisos aduaneros por el cobro del Derecho de Trámite Aduanero (DTA) superan ya los 80,000 millones de pesos. Con esos recursos, la gestión de Duarte buscará garantizar que las aduanas garanticen la seguridad nacional. Ya les contaré más sobre este tema. En 2019, este monto no superaba los 65,000 millones de pesos y aumento derivado de la decisión de no renovar ominosos contratos cuya efectividad se confirmó como mínima y cuestionable. Seguimos informando.

### POR AHORA, SE QUEDA YORIO EN LA SHCP

Nos cuentan que el titular de la Secretaría de Hacienda, Rogelio Ramírez de la O, no ha hecho cambios en su equipo y que se trata de una decisión estratégica. El fundador de Ecanal ha decidido dejar atrás la costumbre de relevar de su cargo a funcionarios claves en la SHCP sólo porque no forman parte de su equipo. El Subsecretario Gabriel Yorío permanece en su cargo y muy pendiente de la información para el Paquete económico 2022. Sin embargo, en el sector financiero hay una gran inquietud por la decisión que tome Ramírez de la O sobre el cargo del funcionario que podría sustituirlo. Lo cierto es que, hasta ahora, el Subsecretario ha realizado un trabajo muy intenso en las estrategias financieras para contar con las vacunas contra el Covid-19. También se ocupó con buenos resultados de renovaciones de deuda para aprovechar

el espectro de tasas de interés bajas y, como le confirmamos, sigue en funciones. Son varios, sin embargo, los nombres que se escuchan y, por ahora, nos los reservamos porque la contrastación a la que sometemos toda la información que publicamos en esta columna nos indica que, si bien ya se presentaron algunos acercamientos con financieros de muy alto nivel, el Dr. Ramírez de la O está siendo extremadamente cauteloso con las pláticas para decidir el nombramiento. Lo que sí podemos adelantarle es que el cambio se realizaría después del 15 de noviembre cuando el Presupuesto de Egresos y la Ley de Ingresos para el próximo año se haya aprobado. Será entonces cuando Ramírez de la O dé a conocer a los integrantes de su equipo. Junto con la llegada de Ramírez de la O a la Secretaría de Hacienda y el nombramiento de su Subsecretario y de otros puestos claves, podría presentarse la oportunidad de dar un golpe de timón en la dependencia para, como lo establece la Constitución, retomar el mandato de generar crecimiento y bienestar económico porque, hasta ahora, la gestión hacendaria para las finanzas públicas se ha limitado a la estabilidad. En este gobierno, por ejemplo, el enfoque se ha concentrado en distribuir recursos para los proyectos insignia de la Cuarta Transformación, en vigilar que se cumpla la austeridad republicana y, por supuesto, a garantizar la entrega de las partidas federalizadas para los estados y los programas sociales. Pero, como suce-

de con el Banco de México, ¿es todo lo que puede y debe hacer la Secretaría de Hacienda? La Secretaría de Hacienda, como lo prometió Ramírez de la O, tendría que garantizar —más allá de la estabilidad— un clima de confianza para la inversión, los instrumentos para que los inversionistas destinen recursos a las actividades productivas, como es el caso de las Asociaciones Público Privadas. La SHCP, además, tendría que recuperar el papel rector sobre las decisiones que se toman en Pemex y, por supuesto, en la administración tributaria. Por ello, el nombramiento del Subsecretario de Hacienda podría ser un movimiento estratégico en el tablero en el que juega Ramírez de la O en un momento clave para la economía.

#### **IFT AVALA NARRATIVA QUE BENEFICIA A PREPONDERANTE**

La resolución adoptada el pasado 4 de agosto por el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT), para reducir la carga regulatoria a la que se encuentra sujeto el Agente Económico Preponderante en Telecomunicaciones (AEP-T) parece ser una mala señal para este sector. Los ana-

listas y expertos en derecho de las telecomunicaciones en este sector expresaron su profunda preocupación luego de que el órgano regulador de las telecomunicaciones en México avaló una extraña narrativa para respaldar circunstancias que se observan en ciertos mercados locales como una prueba de que sus medidas asimétricas no sólo no funcionan, sino que además se constituyen en una barrera para que la competencia efectiva se consolide y que, por tanto, es momento de empezar a remover ciertas medidas regulatorias específicas. En este caso, de acuerdo con el IDET, la medida que tiene que ver con la determinación de las tarifas que ese agente puede cobrar por la prestación del servicio intermedio o mayorista conocido como acceso indirecto al bucle (SAIB) a los demás operadores. Mala idea. El IDET aseguró que la decisión adoptada por el IFT no se apega al espíritu y letra de la reforma constitucional en materia de telecomunicaciones y radiodifusión, y la subsecuente Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión, entre otras razones porque no hay duda que el concepto de preponderancia

es muy distinto a la tradicional regulación de poder sustancial en un mercado relevante, y no permite análisis puntuales de mercados geográficos específicos, que, a su vez, den lugar a la extinción de medidas regulatorias en mercados específicos. Al parecer se apuesta por esa estrategia de dejar pasar el tiempo para que los hechos se vuelvan menos relevantes. Muy mal porque vivimos un momento en el que no podemos observar incrementos en las facturas de dispositivos claves para la conectividad. El otro aspecto aún más preocupante es esa extraña decisión de aceptar los argumentos que el preponderante esgrime para recuperar el margen de un negocio que bien podría considerarse como extracción de renta. El consumidor será el perjudicado •



ANTENA

JAVIER OROZCO GÓMEZ

## Los clásicos distractores para evadir responsabilidad

Los límites del Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) se han desbordado con la resolución de darle libertad tarifaria al agente económico preponderante en telecomunicaciones (AEP-T) para cobrar por el acceso a su red en el tramo que llega a los usuarios finales (bucle local), decisión que estará sujeta a escrutinio.

Si bien, es lógico que el regulador defienda su determinación, al menos deberían dar contestación puntual a los cuestionamientos legales que se hicieron, su defensa se basa en aspectos accesorios e irrelevantes, que pareciera buscar distraer la atención, por ejemplo, el acceso al bucle local no se solicitaba por otros operadores, si no se solicitaba era porque es costoso y engorroso, lo que nunca se corrigió por el IFT.

En este caso hace falta visión de largo plazo, no basta con que el AEP-T ofrezca que no subirá sus tarifas en un año y medio (lo que resta de 2021 y 2022), cuando lo que está en juego es la competencia en el mediano y largo plazo a fin de asegurar tarifas más bajas y mejores servicios a los usuarios.

La oferta graciosa del AEP-T la hace porque sabe que con la actual estructura de costos los competidores se rezagaran y él mantendrá su poder de mercado, justo ahí apretará, y los precios subirán.

De distractor las justificaciones del IFT, de que van a estar atentos y verificando la conducta del AEP-T, si no lo supervisaron y cuando lo hacen no motivan adecuadamente sus resoluciones, un claro ejemplo de ello, lo tenemos en el amparo en revisión 245/2019 recientemente resuelto en el Primer Tribunal Colegiado Especializado que confirma el amparo

concedido al preponderante con motivo de multas que se le habían impuesto por requerimientos de información sobre el cumplimiento de medidas asimétricas, el amparo se otorgó porque el IFT dejó de motivar la multa que impuso ¡Si así van a revisar al AEP-T mejor que no lo hagan!

### INTERFERENCIAS

Vaya situación en la que se encuentran los medios y los periodistas, el narco los ataca y el gobierno también; ¿dónde está el respeto a la libertad de expresión?, nuevamente en la "mañanera" del pasado miércoles, volvieron las denostaciones en contra de los medios, cuya labor es informar y opinar sobre la gestión pública, no se les puede imponer hacer menciones positivas. Y esta situación no tiene que ver con el gasto en publicidad, como lo quiere hacer ver este gobierno.

Eso sólo es un distractor para no detallar acciones específicas para proteger tanto la libertad de prensa como la vida e integridad de quienes se dedican a ello, ante las amenazas del crimen organizado que amedrenta a periodistas y medios, la ineficacia del gobierno de la 4T ya está demostrada, lo que tanto hace denostar de otros gobiernos, este ya los supero en cifras de muertes e inseguridad, le pego al ingreso laboral, el encogimiento del sistema de salud y hay más pobres.

No basta sólo con hablar, sino dar resultados.

**El IFT debería contestar los cuestionamientos legales sobre su decisión respecto a la libertad tarifaria**



## AgroFibra, alternativa bursátil para el campo

La calificadora HR Ratings, que encabeza **Fernando Montes de Oca**, evaluó el comportamiento de 19 empresas dedicadas al financiamiento del sector agropecuario, y en sus principales conclusiones destaca la resiliencia que mostró dicho sector el año pasado, ante la complicada coyuntura que provocó la pandemia, que permitió una posición de solvencia adecuada, crecimiento de la cartera; y estabilidad en el índice de morosidad.

Además de un ligero crecimiento de la producción, y la tendencia creciente de la balanza comercial con un promedio de 27.6% en los últimos cinco años, especialmente en el aguacate, jitomate y pimiento. Y en este contexto se sumará una nueva alternativa de financiamiento, la primera bursátil por cierto. Se trata de AgroFibra, que preside **Jorge Guajardo Hesles**, que busca hasta 500 millones de dólares en una oferta pública que se realizaría a finales de septiembre en BIVA, y que será la primera Fibra enfocada en el sector agroalimentario del país. Su cartera inicial son las propiedades para arrendamiento para uso en actividades primarias, de transformación, comercialización y logística, que actualmente se localizan en Morelos y Jalisco, que son los estados que aportan más a las rentas de AgroFibra. Y en la lista de factores de riesgo potencial en el sector agroalimentario nacional, el fideicomiso cuenta con los mitigantes para reducir cualquier impacto; van desde la tenencia de la tierra, agua, presencia de plagas o enfermedades; e incluso las relacionadas con los capítulos del T-MEC referentes al tema ambiental y laboral.

### PARA TODO MAL...

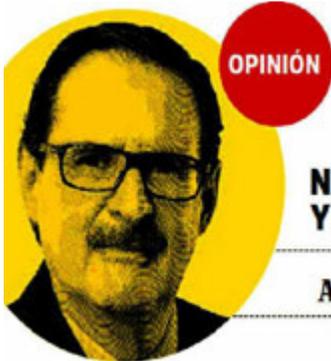
Las Garrafas, la marca ultrapremium de mezcal que encabeza **Ricardo Pérez**, amplió su oferta en la categoría gourmet, porque ahora además de destilados como mezcal y tequila, Las Garrafas tendrá en su portafolio café tostado molido, chocolate en tablilla, miel de abeja, kombucha, sal de gusano y huitlacoche. Las Garrafas busca aprovechar la creciente tendencia de alimentos gourmet en México, uno de los principales mercados y con mayor potencial de crecimiento en América Latina.

### MÁS OFERTA

Y en más noticias de mezcal. Diageo, el gigante global de las bebidas alcohólicas, que preside **Ivan Menezes**, anunció la compra de Casa UM, que fundó **Alejandro Gutiérrez Champion**, en 2011, y que es fabricante de Mezcal Unión. Ambas partes ya tenían una alianza para ampliar la distribución y presencia de la marca en México, Estados Unidos y otros países, y de hecho los principales ejecutivos de la compañía mexicana seguirán involucrados en el negocio para seguir respaldando el crecimiento de la marca.

### AVAL MÉDICO

Salud Digna, aliado estratégico de Becton Dickinson, recibió la acreditación por el Colegio Americano de Patólogos, lo que fortalece la evolución de las técnicas internacionales en los estudios de laboratorio, asegurando que los más exigentes estándares están siendo utilizados en cada procedimiento, con precisión y confiabilidad.



OPINIÓN

## NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

ALBERTO AGUILAR

# Sustentabilidad reto a recursos, México largo trecho y Von Wobeser nuevo grupo

La firma legal Von Wobeser y Sierra que comanda **Claus Von Wobeser** acaba de formar un nuevo grupo de práctica para apoyar a sus clientes en torno a riesgos y oportunidades en materia de sustentabilidad.

En los últimos 2 años los despachos más grandes de EU y Europa han empujado equipos similares, ya que el enfoque ESG (Environmental, Social and Governance) es cada vez más relevante para inversionistas, fondos, calificadoras y reguladores.

El equipo de Von Wobeser y Sierra lo conforman 20 abogados con un enfoque interdisciplinario y transversal. **Pablo Jiménez**, integrante del mismo, pondera que el esfuerzo aquí es de avanzada, ya que otros competidores aunque también visualizan la necesidad la atienden con servicios acotados.

Von Wobeser y Sierra tiene ya 36 años. Su actual mandamás la fundó junto con **Maclovio Sierra** (qepd). Cuenta con 18 socios, 4 consejeros entre ellos los ex ministros **Margarita Luna** y **Guillermo Ortiz Magaña**, 80 asociados y 220 empleados.

Para las empresas será cada vez más complicado obtener financiamiento si no se está al día en el ESG. Fondos como **BlackRock** de **Larry Fink** ya ha fijado fechas para dejar de invertir con quienes incumplan. Y no es el único.

Las inversiones sustentables han cre-

cido en los últimos 2 años. Para 2025 significarán 50 billones de dólares, más de 1/3 parte de los activos en gestión.

Como es común los avances globales son heterogéneos. Enormes avances en la UE, EU más retrasado por **Donald Trump**, aunque recuperándose, y AL atrás.

México no se salva. Hay claroscuros. Las multinacionales más aplicadas, no así las empresas locales. Algunas caminan, pero falta estandarizar los indicadores de medición para ver la realidad.

Nodales las políticas públicas para detonar avances. Aquí simplemente Pemex de **Octavio Romero** y CFE de **Manuel Bartlett** llegará un momento en que no podrán acceder a recursos si su enfoque en combustibles fósiles prevalece.

Amén de las políticas que promueve la ONU, Alemania con **Angela Merkel** ya formuló en abril la "Ley de la Debida Diligencia en Cadenas de Suministro". Entrará en vigor en 2023 y va más allá de la empresa. También deberá cuidarse a proveedores.

Como quiera hay todo por hacer y más allá de los retos del cambio climático, igual habrá que cumplir en cuidar la desigualdad social, racial y género, evitar la corrupción y velar por los derechos laborales, buenos salarios, seguridad operativa y jornadas que eviten la explotación.

Así que en perspectiva estrechos espa-

cios financieros.

## BUENROSTRO VOLUNTAD CON CANACAR Y MESAS EN CURSO

Más allá del desafío que supondrá la "Carta Porte" sobre todo para el CFDI, en Canacar que preside **Enrique González** y que lleva **José Refugio Muñoz** hay optimismo de encontrar soluciones. De hecho ellos sí se reunieron con **Raquel Buenrostro** quien mostró voluntad junto con SCT de **Jorge Arganis Díaz**. De ahí que en el segundo encuentro que menciona **Elías Dip** de Conatram ya no estuvo la titular del SAT. Ya se echaron a andar mesas de trabajo y en el tema no sólo está el transporte terrestre, sino también ferrocarriles, marítimo y aéreo.

## ESQUIVEL Y BORJA APUESTA A AVANCE DEL PIB

Al final Banxico sólo aumentó 25 puntos base la tasa de interés que llegó a 4.50%, dada la inflación. Obvio la evolución de esta variable determinará el siguiente movimiento. Lo curioso es que dos miembros de la junta ni siquiera estuvieron a favor del alza, en este caso **Gerardo Esquivel** y **Galia Borja**. Son los más vinculados con la 4T ya que el aumento frenará más el crecimiento.



## —AL MANDO—



#OPINIÓN

### AGENDA CLIMÁTICA BILATERAL

*México y EU llevan a cabo esfuerzos  
regionales para desarrollar proyectos que  
aporten en la mejora del medio ambiente*

E

l Banco de Desarrollo de América del Norte (BDAN), una institución financiera bilateral que encabeza **Calixto Mateos**, realizará el XXV

Foro Fronterizo Ambiental,

en San Antonio, Texas, el 17 y 18 de agosto de este año.

Esta edición del foro, *Economía verde e integración bilateral*, se concentrará en la relación México-Estados Unidos y los esfuerzos que han hecho en la región para desarrollar proyectos que ayudan a mejorar el medio ambiente, el desafío climático relacionado con el agua, destacando las oportunidades presentes y futuras, en relación

con el financiamiento, nuevas tecnologías y cómo continuar construyendo alianzas que puedan beneficiar a ambos países de manera sustentable.

La *General Land Office (GLO)* de Texas desarrolló y organizó esta iniciativa a partir de 1994, con la misión de reunir a personas de ambos lados de la frontera entre México y Estados Unidos para intercambiar información sobre temas de energía, desarrollo económico y ambientales.

A lo largo de su historia, el BDAN ha colaborado con la GLO de Texas y otras organizaciones para promover y ampliar este foro que originalmente se centraba en temas energéticos.

Sin embargo, en 2018 el BDAN tomó el

liderazgo del evento y tras su cancelación en 2020 a consecuencia de la pandemia del COVID-19, este año se decidió ampliarlo para incluir otros temas ambientales de relevancia para la región fronteriza.

ElBDAN congrega a expertos e innovadores en diversos temas de interés ambiental cuyos conocimientos e iniciativas puedan ser replicados a lo largo de la región fronteriza de Norteamérica.

En esta edición, entre los oradores principales se encuentran **Esteban Moctezuma Barragán**, embajador de México en los Estados Unidos de América; **Ron Nirenberg**, alcalde de la ciudad de San Antonio, Texas, además de **Joaquín Castro**, congresista en la Unión Americana por la entidad Texana.

Otros de los invitados son **Norman F. Anderson**, presidente y director ejecutivo de la firma de consultoría CG/LA Infrastructure y autor del libro, *Vision: Our Strategic Infrastructure Roadmap Forward*, y **Trinity Lloyd**, líder de transición energética y sustentabilidad de Google Cloud, entre otros.

#### NUEVA OPCIÓN DE MOVILIDAD

Enhorabuena para el gobernador de Oaxaca, **Alejandro Murat** y el secretario de Movilidad de la entidad, **Arturo López Sorroza**, quienes de la mano de la firma de movilidad Uber, que lidera **Gretta**

**González** en México, anunciarán el lanzamiento del servicio Uber Taxi para la capital oaxaqueña, una opción tecnológica que sin duda llega en un momento clave para la recuperación económica del estado.

A partir de hoy, los interesados en ofrecer viajes a través de la aplicación de Uber, podrán comenzar con su registro.

Cabe señalar, que además de Oaxaca, Uber Taxi se encuentra disponible en otras ciudades del país como Monterrey y Chihuahua, en donde los taxistas han visto un incremento de viajes mediante la *app*.

Sin duda, es una buena señal del gobierno del estado de Oaxaca para fomentar una mayor inversión y atracción de empresas globales en la entidad para beneficio de todos los habitantes oaxaqueños.

#### SIN DINERO

La tercera ola de COVID-19 que golpea a México dejó ver la falta de capacidad económica que

tienen algunas entidades federativas para llevar a cabo la reconversión hospitalaria y brindar a la población camas suficientes para la atención de pacientes contagiados.

Sume a la lista a Coahuila, que gobierna **Miguel Riquelme**, quien señaló que no cuentan con recursos suficientes para tales efectos.

---

**El 17 y 18 de agosto se va a realizar el XXV Foro Fronterizo Ambiental, en San Antonio, Texas**

---

JAIME\_NP@YAHOO.COM / @JANUPI



## UN MONTÓN — DE PLATA —



### #OPINIÓN

*La empresa busca hallar un elemento acorde con las nuevas tendencias del sector: descarbonización, electrificación, y/o sistemas de movilidad futuros*

## LA ESTRATEGIA DE VOLKSWAGEN DE MÉXICO

**E**

l nuevo presidente de Volkswagen de México, **Holger Nestler**, se encuentra definiendo lo que será la estrategia para esta empresa alemana en nuestro país, en lo que podría llamarse “la búsqueda de una nueva identidad o esencia mexicana”, proceso que concluirá hacia

finales de año.

Por décadas, la “esencia” de esta firma estuvo asociada al *vocho*, Beetle o escarabajo, que instantáneamente refería a Volkswagen de México con ese vehículo, creando una identidad simbiótica percibida así por toda la industria automotriz internacional. México era el *vocho* y el *vocho* implicaba México. La empresa, y Nestler en particular, busca ahora hallar un elemento similar, pero acorde con las nuevas tendencias del sector: descarbonización, electrificación, y/o sistemas de movilidad futuros.

Nestler llegó recientemente a México, y ha empezado a tener reuniones clave actores públicos, aunque aún no con el gobernador de Puebla, **Miguel Barbosa**. En su batería de prioridades está crear las condiciones para que la

---

***La firma quiere  
encabezar  
el cambio de  
paradigma  
energético en  
el sector***

---

electrificación de vehículos sea algo viable en el país. Esa es la principal instrucción del Consejo de Administración de esta corporación desde Wolfsburg, Alemania: vigilar la forma en la que confluyen autoridades, empresas, sociedad civil y todos los actores clave para el futuro inevitable de los automóviles eléctricos.

México tiene un rezago patente en lo que se refiere a estrategia de sustentabilidad asociada a autos eléctricos. VW vigilará, por ejemplo, que no sólo sus autos lideren esta tendencia en el mercado global, sino que los procesos de generación de energía que consumirán estos vehículos también sean sustentables. La firma quiere encabezar el cambio de paradigma energético en el sector. Es una lucha por el predominio del futuro, que principalmente ocurre entre esta empresa alemana y las automotrices asiáticas y estadounidenses.

El auto con motor a combustión durará 20 años más en el escenario; pero VW dejará ese mercado antes. No obstante, en la estrategia de Nestler se incluirá muy probablemente que México podría fungir como paradigma dentro del mercado de países rezagados, en tanto nuestra nación tarda en definir su propia estrategia de infraestructura eléctrica para estos vehículos. No sería cosa menor, porque las naciones que liderarán la adopción tecnológica serán un puñado de asiáticas, europeas y norteamericanas, mientras que decenas de países emergentes permanecerán con autos a combustión durante varios años más.

Nestler sabe que la relación de VW con el gobierno, dadas las prioridades de su empresa, no será cosa fácil. Pero se apresta a tener interlocución constante para el futuro eléctrico inminente. Entretanto, exuda entusiasmo por las potentes ventas de su modelo Taos, un vehículo flexible, moderno y en alta tendencia actual en el mercado mexicano.



***La pandemia sigue impulsando la adquisición de seguros de gastos médicos. En el último año, el crecimiento fue de 8.6 por ciento***



El tema de la renta de patrullas en Toluca no ha encontrado salida. Esta vez un grupo de vecinos denunció que las unidades fueron abandonadas en las inmediaciones de la vía José López Portillo, en aparente buen estado, algunas con llantas pinchadas, otras con llantas a medio inflar, dijeron.

Apenas en junio, elementos de la policía municipal expusieron la falta de mantenimiento en las unidades. Ya el presidente **Andrés Manuel López Obrador**, en la conferencia matutina, había instruido a inicios de año, por ahí de marzo, a la entonces secretaria de la Función Pública, **Irma Eréndira Sandoval**, a tomar nota sobre el contrato y a las autoridades del Estado de México a investigar y actuar.

Mientras, el contrato sigue su curso y vence hasta el último día de 2021. A quien habrá que pedirle cuentas es al alcalde **Juan Rodolfo Sánchez Gómez**, quién a unos meses de asumir el cargo, lanzó la convocatoria para arrendar 400 patrullas. Tras la descalificación de dos competidores, CA Soluciones Financieras S.A. de C.V. (Casofin) se quedó con la millonaria asignación. Esta firma poco conocida es de la familia **Mena**,

---

**Un grupo  
de vecinos  
denunció  
unidades  
que fueron  
abandonadas**

---

léase **Sergio Mena Abascal, Mario Mena Palacios, Sergio Mena Palacios, Mario Mena García** y la empresa Plantec SA de CV, y según información oficial, carece de experiencia, pues ha proveído a la administración pública pocas ocasiones.

#### **LA RUTA DEL DINERO**

Habrá cambio de timón en Elara Comunicaciones, firma de tecnología y servicios de comunicación satelital, que nombró a **Boris Eduardo Velandia Macías**, como presidente ejecutivo. La empresa se encarga de proveer internet a la sede del Gran Premio de México y garantizar que en las casetas de las carreteras se pueda leer el TAG. Este egresado de la Universidad Politécnica de *Catalunya* viene de fungir 18 años en Telefónica, donde fue encargado del Negocio Mayorista México y responsable de Roaming Internacional, Larga Distancia Internacional, Venta de Capacidad y servicios Telco a Carriers, Telefonía Pública Mayorista, Roaming Nacional Mayorista a operadoras móviles en México e Interconexión, además fue director del Negocio Mayorista en Venezuela... La Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), de **Norma Alicia Rosas**, ya había dejado entrever un incremento en contrataciones de seguros de gastos médicos con la pandemia. En el último año, el alza fue de 8.6 por ciento por la propagación del COVID-19, por lo que era esperado un avance tecnológico para cubrir las necesidades de una nueva ola de personas sensibilizadas con la prevención. En ese escenario nació WOOW, una plataforma creada por **Margarita Zepeda Porraz**, quien ha construido una solución para resolver la brecha digital entre grandes aseguradoras y los interesados en adquirir un producto de este tipo, quienes tienen la opción de contratar un seguro específico para COVID-19, dentro de otros 60 productos, el cual ya incluye entre los gastos el tratamiento sin pagar deducible, ni coaseguro; además de permitirle al contratante personalizar su suma asegurada.

ROGELIOVARELA@HOTMAIL.COM / @CORPO\_VARELA



## Sorprende la creación de empleos en julio

**D**e acuerdo con información del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), al 31 de julio de 2021 se tienen registrados 20'291,923 puestos de trabajo. A partir de este dato, se desprende que en el séptimo mes del año se crearon **116 mil 543 nuevos empleos formales, su mayor avance desde octubre de 2020** cuando se crearon **200 mil 641** nuevas plazas.

En su comparativo de junio de 2020, cuando en aquel entonces intentaba reabrirse del encierro registrado entre marzo y mayo anterior, el IMSS reportó una pérdida de 83 mil 311 puestos de trabajo, siendo en su momento, el cuarto de cinco meses continuos de pérdida de empleos (marzo a julio '20).

Cíclicamente, el promedio de los últimos cinco años para un mes de julio (sin considerar el 2020 como año atípico) es del orden de las 35 mil plazas, por lo que este dato de 116 mil 543 sorprendió al representar más de 3 veces la generación promedio para un mes de julio.

En el acumulado 2021 enero-julio, se crearon **518 mil 191** puestos de trabajo, registrando un promedio mensual de **74 mil 044**

**nuevos puestos**, superior al promedio anual previo a la pandemia. El promedio de los últimos 12 meses aumentó a 66 mil plazas, ya observando una tendencia creciente.

La actividad económica viene respaldada por un aumento en el nivel de empleo, lo que habla de una positiva recuperación en la que tanto el sector industrial como el de servicios se han visto beneficiados, además del sector agropecuario.

**En el periodo mar'20 a jul'21 se perdieron 1.40 millones de plazas, pero se han recuperado 1.07 millones (77%), quedando todavía pendientes 322 mil plazas, el 23%, que al ritmo actual, pudiera lograr recuperarlos en este 2021 o como máximo en los primeros dos meses del 2022, ya que diciembre como mes, tiende a ser de pérdida de empleos, ligado al tema outsourcing. Veremos que pasa este próximo diciembre.**

### NERVIOS DE PUNTA

Ahora que se sabe que **Silvano Aureoles** dejará tras de sí una deuda bancaria a largo plazo por casi 20 mil millones de pesos, además de otra por 7 mil millones de pesos con construc-

tores y proveedores, sumado a que falta aún por explicar el destino de 16 mil millones de pesos provenientes de fondos federales, se dice que quien se truenan los dedos para cuadrar números es su **Secretario de Finanzas, Carlos Maldonado**.

Esto porque si no se aclara o poco probable la devolución del último monto mencionado antes de que termine su administración, la **Auditoría Superior de la Federación (ASF)** de **David Colmenares** podría presentar denuncias penales; sin olvidar que el propio gobernador electo, **Alfredo Ramírez Bedolla**, prometió que se investigaría a **Silvano Aureoles Conejo** por el uso que dio a la deuda por 4 mil 090 millones de pesos que el Congreso local le aprobó a finales de 2020.

Entre los cercanos al caso, se dice que las pesquisas podrían implicar las propiedades, cuentas y hasta caballos de personas cercanas, por lo que para expiar culpas y castigos podría traicionar al mandatario perredista. Habrá que esperar el desenlace y el prometido alto a la impunidad.

Las opiniones expresadas por los columnistas son independientes y no reflejan necesariamente el punto de vista de **24 HORAS**.

Página: 13

Area cm2: 347

Costo: 65,714

1 / 3

Michel Chain Carrillo



**MICHEL CHAIN  
CARRILLO**

**ECONOMÍA Y OTROS  
PECADILLOS**

**¿Pobre México?  
¡Pobres resultados!**

Página: 13

Area cm2: 347

Costo: 65,714

2 / 3

Michel Chain Carrillo

**E**n un tema que el Gobierno Federal ha tratado de minimizar, sin dimensionar que es una tarea tan inútil como tapar el sol con un dedo, el CONEVAL presentó las mediciones oficiales de pobreza en México, basadas en la definición multidimensional que utilizamos como país (se toma en cuenta tanto la capacidad del ingreso para acceder a la canasta básica alimentaria como el acceso a 6 satisfactores sociales básicos: servicios de salud, seguridad social, educación, espacios dignos de vivienda, servicios básicos en la vivienda y alimentación adecuada) y hoy sabemos que el número de pobres aumentó de manera alarmante de 2018 a 2020.

**AUMENTO DE LA POBREZA.** Partiendo de que por su propia temporalidad los resultados del CONEVAL 2020 sólo reflejan de manera parcial la crisis económica de 2020-2021, es de llamar la atención que, respecto a los resultados obtenidos en 2018, el número de pobres haya aumentado en 3.8 millones de mexicanos siendo 2.1 millones nuevas personas en pobreza extrema (es decir, que con su ingreso no alcanzan a “comprar” la canasta básica alimentaria que, para las ciudades, está alrededor de los \$1,700.00 MXP al mes por persona y, adicionalmente, carecen de por lo menos 3 de los 6 satisfactores sociales básicos).

**ORIGENES DESTINO.** La pobreza no es fenómeno que se “reparta” igual en toda la población ni en todo el territorio. De hecho, mientras la incidencia de pobreza tanto en población urbana como entre quienes manifiestan no hablar una lengua indígena es del 41.5%, ésta se incrementa si se trata de mexicanos en comunidades rurales al 56.8% o, en el caso de quienes manifiestan hablar una lengua indígena, a un indignante 76.8%.

**¡SALUD!** De manera preocupante, tanto por la situación de pandemia como por sus implicaciones tanto en lo que es la implementación de la política pública como en términos estrictamente políticos, el acceso a los servicios de salud cayó de 2018 a 2020 en 12%. Lo anterior refleja el fracaso en la implementación del tan polémico INSABI y, quizá más relevante, en lo desbocado de Presidencia para desmontar al Seguro Popular. Un tiempo de coexistencia entre ambos sistemas hubiera permitido una transición más suave para los ciudadanos que, en cambio, se quedaron sin el Seguro Popular antes de saber si era funcional el INSABI.

**INFLACIÓN.** Sin ser parte de los resultados del CONEVAL, pero sí complementario en su impacto perjudicial en la calidad de vida de los mexicanos con mayor vulnerabilidad, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (la inflación) se situó en 5.81% al mes de julio lo que claramente está muy por encima de la meta de 3% de Banco de México. A mayor nivel precios es más difícil que las personas con menores ingresos logren acceder a la canasta alimentaria, porque cada peso del que disponen les alcanza para menos bienes y servicios en el mercado.

**¿OTRA VEZ OTROS DATOS?** Preocupante que el presidente López Obrador recurra a los “otros datos” con 55.7 millones de pobres en México. Decir que hay “otros datos” nos pone en una triste y muy

Página: 13

Area cm2: 347

Costo: 65,714

3 / 3

Michel Chain Carrillo

México. Es un país que hay que salvar. Nos pone en una crisis y muy pobre disyuntiva:

El presidente toma pobres decisiones con información falseada; o

El presidente tiene información fidedigna que NO comparte con el resto de los mexicanos, a quienes nos deja tomando decisiones pobres con información falseada.

Es una excusa muy pobre para una Gobierno también muy pobre en resultados, que durante campaña aseguró pobremente que el combate a la pobreza y la corrupción, que requiere de transparencia en la información gubernamental, iban a ser su también, ahora sabemos, pobre prioridad.

- 
- Exsecretario de Trabajo y Desarrollo Económico de Puebla. Analista económico y de negocios @MichelChain