



CAPITANES



JUAN FRANCISCO FERNÁNDEZ...

Es el nuevo presidente de la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras Populares (AMS) para el periodo 2024-2026. Le tocará dar continuidad a los esfuerzos del sector para lograr cambios a la Ley de Ahorro y Crédito Popular, propuesta que hoy se encuentra bajo análisis. Las Sofipos atienden a más de 11.5 millones de clientes en todo el País.

Efecto contrapuesto

El tema del acero y el fortalecimiento de las medidas de la Sección 232, que recientemente fue anunciado por los gobiernos de México y Estados Unidos, ha generado diversas opiniones sobre los posibles efectos para los productores mexicanos.

Por un lado, la fabricación de productos terminados de acero en territorio nacional podría ser impulsada, tal como ya lo planteó el capitán de De Acero, **Raúl Gutiérrez Muguerza**, pues prevé que con el fortalecimiento a las medidas arancelarias, su producción aumentaría y la capacidad que actualmente está utilizada al 70 por ciento podría llegar hasta 90 por ciento.

La otra cara de la moneda la planteó también esta semana el presidente de

Index Chihuahua, **René Espinosa Terrazas**, quien considera preocupante para la industria manufacturera la imposición de aranceles a insumos como acero y aluminio, pues la medida tiene por objetivo limitar las compras a China, nación que suministra a muchos en el País.

Las posibles afectaciones ya se han externado en foros donde se abordan estos temas directamente con Washington.

Mientras se dan a conocer los detalles del procedimiento que regirá la certificación, empresas relacionadas con la fabricación de productos de acero ya están monitoreando el cumplimiento, tarea en la que las acompañan la Secretaría de Economía y autoridades estadounidenses.

Se pintan solos

No se puede hablar de importaciones italianas en México sin considerar la industria de la belleza.

En el marco de las celebraciones de los 150 años de relaciones diplomáticas entre México e Italia, representantes de Cosmoprof -la más importante feria de la belleza en el mundo-, autoridades mexicanas y diplomáticos italianos se reúnen hoy para impulsar la llegada de cosméticos y perfumes de autor.

La Cámara de Comercio de Italia Oficina México, que dirige **Olga Gravela**, recibirá a la Cofepri, a cargo de **Alejandro Ernesto Svarch Pérez**, para acordar las normas y requisitos que garanticen calidad e inocuidad, así como ausencia de

elementos de origen animal en sus productos.

Según cifras de la Secretaría de Economía, México importa desde Italia cerca de 67 millones de dólares anuales en perfumes, valor que estiman puede crecer entre 10 y 12 por ciento anual.

En su último reporte de este año, la asociación Cosmética Italia registró una facturación superior a 15 mil.140 millones de euros en la industria cosmética, cifra que representó una tasa de crecimiento de 13.8 por ciento.

Afores y videojuegos

En el camino para generar mejores experiencias, el uso de videojuegos entre las empresas mexicanas está

tomando su lugar.

Se trata de una forma de atraer usuarios en eventos especiales para involucrarlos de una manera activa y hasta dejar reflexiones y aprendizajes sobre temas específicos.

Un caso interesante se pudo encontrar en la Feria de Afores, que arranca hoy en el Zócalo de la Ciudad de México y contará con un stand en el que a través de videojuegos se busca compartir la importancia del ahorro para el retiro.

El ejercicio fue preparado por la Asociación de Administradoras de Ahorro para el Retiro (Amafore), que dirige **Guillermo Zamarripa**, y Gaming Partners, de **Jorge Lizárraga**.

La empresa, enfocada a la mercadotecnia, ha colaborado con grandes marcas como Liverpool, Microsoft,

Bimbo, Nestlé, Oxxo, entre otros.

También es gran impulsora de la comunidad gamer en México, con la creación de la Liga Mexicana de Videojuegos y la Gamer Week, entre otros eventos.

El ejercicio con la Amafore promete ser una experiencia divertida, que con juegos como Mario Kart buscará dejar lecciones importantes en torno al ahorro.

Le entra a festivales

Los peluches del Dr. Simi ya eran un invitado recurrente de los conciertos en México y ahora la cadena de farmacias le entrará a organizar su propio festival.

La empresa que dirige **Victor González Herrera** prepara el "Simi Fest", que

promete presentar talento nacional e internacional.

El evento se realizará en el Parque Bicentenario el próximo 23 de noviembre, una semana después del Corona Capital, festival en el que, curiosamente, inició la tradición de arrojar peluches del Dr. Simi a los artistas.

Esta no es la primera incursión del Dr. Simi en tal tipo de eventos, pues durante el Festival Ceremonia de este año, la empresa abrió un stand en el que los asistentes podían vestir a su propio peluche de la farmacia.

Habrà que ver cómo resulta el experimento en cuanto a precios, pues para este tipo de festivales suelen ser elevados, aunque en este caso promete ser “lo mismo, pero más barato”.



Bajaría la Fed, pero a cuenta gotas

El Comité de Tasas de la Reserva Federal (FOMC, por sus siglas en inglés) ya aceptó que habrá cuando menos una baja de la tasa de los fondos federales en 2024.

Pero hasta ahí, no más.

Al menos eso han dejado ver sus miembros, empezando por su presidente, Jerome Powell, después de los reportes oportunos de junio (ver En el dinero del 4 de julio: "Voltereta de expectativas para la Fed") y de observar, la semana pasada, algunos avances en la caída de las inflaciones al consumidor y al productor de junio.

Sólo que los recortes de la tasa de referencia estadounidense serán a cuenta gotas y el primero se perfila para septiembre.

Sin embargo, como siempre pasa, el llamado mercado ya se aceleró y ve un ciclo de siete recortes en los próximos doce meses.

De hecho, hay hasta quién pide que comiencen a bajar en el FOMC del miércoles 31 de julio.

Lo cierto es que los escenarios de muchos recortes o de que el primero se haga en julio no tienen sustento alguno.

Los datos de esta semana muestran una economía estadounidense muy sólida.

Apenas el martes, se anunció que las ventas al menudeo de junio fueron de 0.0 por ciento, un dato mejor a la baja de -0.3 que se esperaba y debajo del 0.3 del mes anterior.

Pero el dato fue engañoso, pues estuvo afectado por la caída de los precios de la gasolina y porque las ventas de autos cayeron fuerte por un ciberataque a nivel nacional contra las concesionarias.

Al final, el menor gasto en gasolina se reflejó en compras en otros rubros y se espera que las ventas de autos que no se hicieron en junio, se hagan en julio.

Lo extraordinario estuvo en el dato de las ventas minoristas del llamado grupo de control, éstas subieron un sólido 0.9 por ciento en junio, muy por arriba del 0.2 esperado y del 0.4 de mayo.

Este rubro es el componente de gasto de consumo del PIB.

La dimensión del dato se entiende cuando vemos el porcentaje de las contribuciones al PIB de Estados Unidos: consumo 64, inversión 17, gasto de gobierno 16 y exportaciones netas -3 por ciento.

El reporte de las ventas minoristas generó que el mo-

delo GDPNow de la Fed de Atlanta ubicara en 2.5 por

ciento el crecimiento del PIB del segundo trimestre.

Incluso, ayer miércoles, los excelentes reportes de junio de permisos e inicios de viviendas y de la producción industrial elevaron la estimación del PIB en el segundo trimestre a 2.7 por ciento.

Además, la actualización del World Economic Outlook del FMI, publicada apenas el martes 16 de julio, revisó muy marginalmente el crecimiento del PIB de Estados Unidos en 2024 a 2.6 por ciento, desde el 2.7 del documento de abril.

El dato sigue siendo extraordinario, si recordamos que apenas en el FOMC del 12 de junio, el banco central estadounidense dejó en 2.1 por ciento el aumento del PIB en 2024.

Como se puede ver, los datos no dan más que para un recorte de la tasa de los fondos federales en septiembre, en espera de más información.

Lo que mantiene el espíritu de los recortes son las declaraciones del FOMC.

Jerome Powell, en sus dos comparecencias en el Congreso estadounidense, la semana pasada, telegrafió un recorte de las tasas de los fondos federales en 2024.

A los señalamientos de Powell se sumaron las decla-

raciones de otros miembros del FOMC.

Una de las que más resaltaron fue la de Mary Daly, presidenta de la Fed de San Francisco, quien dijo de manera explícita que apoya la reducción de las tasas de los fondos federales: "con la información que hemos recibido, que incluye datos sobre empleo, inflación, crecimiento (del PIB) y las perspectivas para la economía, veo probable que se justifiquen algunos ajustes de política (monetaria)".

Afirmó que era importante decirle al mercado hacia dónde se dirige la política monetaria y que los detalles dependerían de datos futuros.

"Aún no está claro exactamente cuándo ocurrirá eso y cuándo sería apropiado hacer un ajuste de política (monetaria)".

No hay más.

La información que hay hasta ahora sólo da para un recorte, lo demás es voluntarismo y, como siempre, el mercado ya "se fue tres pueblos".



What's News

Un funcionario de alto nivel de la Reserva Federal sugirió que podría estar justificado un recorte a las tasas de interés en los próximos meses, aunque no en la junta del banco central en dos semanas. Junto con señales de que las condiciones del mercado laboral de EU se enfrían gradualmente, los últimos tres meses de datos inflacionarios “nos acercan a una tendencia desinflacionaria que estamos buscando”, dijo John Williams, presidente del Banco de la Reserva Federal de Nueva York en una entrevista.

◆ **EssilorLuxottica**, fabricante de Ray-Ban, acordó comprar la marca de ropa informal Supreme a VF en 1.5 mil millones de dólares, al ver más allá de los lentes para llegar a nuevos clientes. La adquisición totalmente en efectivo es la más grande de EssilorLuxottica desde que la compañía europea compró una participa-

ción mayoritaria en el minorista óptico holandés GrandVision en alrededor de 6 mil millones de dólares en un trato acordado antes de la pandemia y completado en el 2021.

◆ **Prologis** elevó su panorama anual de utilidades pese a una caída pronunciada en ingresos en el segundo trimestre, al decir que una cartera menguante de nuevas bodegas y la creciente demanda de infraestructura para inteligencia artificial deberán incentivar la rentabilidad. Prologis, la compañía de propiedades industriales más grande del mundo, proyecta ahora utilidades por acción atribuibles a accionistas ordinarios de entre 3.25 y 3.45 dólares para el 2024, contra su panorama anterior de 3.15 a 3.35 dólares por acción.

◆ **ASML Holding** reportó pedidos por encima de las expectativas de los analistas al tiempo que los fabricantes de chips se apresuran a adquirir

equipo de producción clave para satisfacer la demanda en auge de inteligencia artificial. El grupo holandés, que suministra maquinaria para elaboración de semiconductores, registró pedidos por 5.57 mil millones de euros (6.07 mil millones de dólares) en los tres meses que terminaron en junio. Analistas habían pronosticado casi 5.04 mil millones de euros, según cálculos de consenso de Visible Alpha.

◆ **Allianz** está comprando una participación del 51% en la compañía de seguros Income Insurance de Singapur por 1.64 mil millones de dólares al tiempo que se expande en la región. La aseguradora alemana está ofreciendo comprar cada acción de Income Insurance en 40.58 dólares. Se anticipa que la adquisición quede concretada en el cuarto trimestre de este año.

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



DESBALANCE

Manzanillo se inunda de contenedores

:::: Nos dicen que dejan mucho que desear los cambios que la Secretaría de Economía, de **Raquel Buenrostro**, anunció para agilizar los puertos. Nos reportan que hay 12 barcos esperando ser atendidos para descargar en Manzanillo, así como retrasos de hasta cinco días en embarcaciones de carga general que Hazesa no puede ejecutar. La solución, nos informan, es que la Asipona de Manzanillo, que encabeza el almirante **Mario Alberto Gasque Peña**, dirija las embarcaciones a los permisionarios que funcionan desde hace años y que hoy no reciben unidades. Estas reglas de operación cambiaron el 1 de julio, pero restan competitividad al principal puerto del país y amenazan con perturbar el arranque del nuevo sexenio.

Quieren cuadruplicar capacidad del puerto

:::: A propósito, la gobernadora de Colima, **Indira Vizcaino Silva**, nos platica que urge pensar en la ampliación del puerto de Manzanillo en la Laguna de Cuyutlán, cuyo proyecto tiene viabilidad en términos medioambientales, jurídicos y administrativos. Nos comenta que es algo que ya tienen claro el presidente **Andrés Manuel López Obrador** y la futura mandataria **Claudia Sheinbaum**. Aún se desconoce el tamaño de la inversión, ya que debe ser de forma gradual y tomará años, pero la morenista prevé que, con la extensión, los movimientos de carga se multiplicarán por cuatro. Nos detalla que el Estado recuperó terrenos cerca de la laguna y está en marcha un corredor logístico carretero que planea terminar en 2026.

Ofrecen créditos al campo por mil 500 mdp

:::: A pesar de las reestructuras a la Financiera Rural, nos hacen notar que Bankaool, que dirige **Juan Antonio Pérez Simón González**, mantiene créditos por casi mil 500 millones de pesos para el campo. Como parte del arraigo del banco en Chihuahua y sus clientes más antiguos, el financiamiento al sector es parte de su filosofía de trabajo. Nos aclaran que **Francisco Meré Palafox** dejó de tener una relación laboral con Bankaool desde que recibió su licencia como banca múltiple hace tiempo, mientras que se siguen buscando las condiciones de préstamos adecuadas para cada productor.



DINERO

¿Traman chicanada en el Tribunal Electoral? // Sancionan a AMLO // El arma con la que fue atacado Trump

ENRIQUE GALVAN OCHOA

¿**P**ODRÍA ANULAR EL Tribunal Electoral los resultados de la elección presidencial del 2 de junio? Sus decisiones son definitivas e inatacables, es decir, ya no cabría otro recurso. Esto dice la Constitución en su artículo 99: "La sala superior (del Tribunal) realizará el cómputo final de la elección de Presidente de los Estados Unidos Mexicanos, una vez resueltas las impugnaciones que se hubieren interpuesto sobre la misma, procediendo a formular, en su caso, la declaración de validez de la elección y la de Presidente Electo respecto del candidato que hubiese obtenido el mayor número de votos".

NO DEBERÍA HABER ninguna duda. Claudia Sheinbaum obtuvo 36 millones de votos, más que, juntos, Xóchitl Gálvez y Jorge Álvarez Máynez. Las impugnaciones son insustanciales. Pero saben bien los magistrados que Claudia apoya la iniciativa del presidente López Obrador de transformar al Poder Judicial. Se quedarían sin su bien pagado empleo, sin sus jugosas prestaciones y sin poder. Es una idea descabellada, pero podrían de algún modo intentar una chicanada. Dos magistrados tienen a su cargo el proyecto de declaración de validez de la elección, los dos Felipes: Fuentes y De la Mata. ¿Estarán maquinando algo?

Sancionan a AMLO

EN ESAS CIRCUNSTANCIAS fue que el Tribunal ha resuelto sentencias en forma definitiva, promovidas por la oposición, en contra del presidente López Obrador por meterse —argumenta— en el proceso electoral que acaba de terminar: 1) violó la Constitución incumpliendo a la imparcialidad; 2) usó indebidamente recursos públicos.

3) **DIFUNDIÓ PROPAGANDA** gubernamental; 4) buscó influir en el electorado. Ya la magistrada Janine Otálora había anunciado que llevaba un cuaderno con cada una de las supuestas faltas de López Obrador, más de 30. Andrés Manuel ha rechazado la acusación, inclusive estuvo bajando de redes sociales los videos presuntamente violatorios. ¿Puede el Tribunal anular la elección presidencial con base en esas supuestas violaciones? Definitivamente no. Ni siquiera tiene facultades para sancionarlo más allá de las sentencias emitidas.

Encuentro en Washington

LA CANCELLER ALICIA Bárcena se reunió en Washington con el secretario de Estado, Antony Blinken. Han desarrollado una relación excelente. "Quiero decirte en primer lugar", le expresó Blinken, "la extraordinaria colega que has sido y sigues siendo en tu calidad de secretaria de Relaciones Exteriores, pero también, anticipándome al futuro, porque sé que vas a asumir la cartera de Medio Ambiente con el nuevo gobierno, y para ser responsable de una de las cuestiones verdaderamente existenciales de nuestro tiempo, nadie está mejor preparado para ello". Es cierto que se anticipan turbulencias con el cambio de gobierno en Estados Unidos y el muy probable arribo de Donald Trump y su clon, el vicepresidente J. D. Vance, pero se inventó la diplomacia para eso: salvar las barreras que aparentemente son imposibles. El presidente Biden pescó covid-19 y anoche se esperaba la noticia de su retiro de la campaña presidencial.

Ombudsman social

Asunto: hay otros proveedores

QUIERO "AGRADECER" A Telmex porque después de 11 días, 20 llamadas realizadas a atención a clientes y tres falsos informes de que vendrían a reparar mi Internet, desde el lunes pasado ya cuento nuevamente con Internet y telefonía. Quizá por eso el ingeniero Slim dijo que Telmex ya no resultaba negocio, por tantas fallas en su servicio. Y espero que esos 11 días sin servicio no me los cobren.

Margarita Lazcano González/Ciudad de México

R: HAY OTROS proveedores de Internet, por fortuna ya se rompió el monopolio al menos en ese servicio. ¿Deveras crees que no te reembolsarán los 11 días? ¿Por qué crees que don Carlos tiene una fortuna de 100 mil millones de dólares?

Twitterati

DEBERÍA ESTAR MOLESTO @realDonaldTrump porque el arma que se vendió al asesino proviene de los mismos #EUA, también son los que se encargan de proporcionar a los cárteles mexicanos.

@rikaavita115

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

Fecha: 18/07/2024

Columnas Económicas

Página: 6

Dinero / Enrique Galván Ochoa



Area cm2: 383

Costo: 33,489

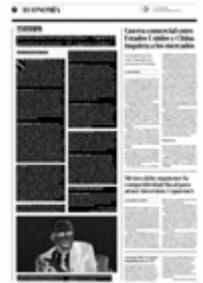
2 / 2

Enrique Galván Ochoa



Durante su reunión en Washington, el secretario de Estado de Estados Unidos,

Antony Blinken, elogió a la secretaria de Relaciones Exteriores, Alicia Bárcena. Foto Afp



MÉXICO SA

Barones deben 100 mil mdp al fisco // Togados les garantizan protección // PJ: ¿ceguera o antifaz?

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

SIN CONVENCER A nadie, salvo a los aplaudidores oficiales, el ministro Javier Laynez Potisek intentó esforzarse durante su presentación en el parlamento abierto sobre la reforma al Poder Judicial para defender la idea de que no deben cambiarse las reglas, y como colofón dijo: “me rehúso a creer que 30 años después este sistema sólo haya traído como resultado corrupción, ineficiencias, impunidad o tráfico de influencias”.

EL TOGADO SE refería a la reforma que tres décadas atrás hiciera el entonces inquilino de Los Pinos, Ernesto Zedillo, por medio de la cual y de un plumazo corrió a todos los ministros de la Suprema Corte de Justicia de la Nación y los repuso con un nuevo equipo acorde a sus gustos e intereses. Obviamente, Laynez Potisek es tajantemente contrario a que se modifique la reforma zedillista. De hecho, de forma muy diplomática, exige que a ella no se le toque ni con el pétalo de una rosa.

SIN EMBARGO, AYER el presidente López Obrador se refirió a tal reforma e indirectamente al posicionamiento de Laynez Potisek y demás opositores a los cambios, y lo hizo con un solo ejemplo: “el Poder Judicial tiene desde hace meses retenidas audiencias y resoluciones sobre el pago de impuestos de grandes corporaciones. Son asuntos parados en el Poder Judicial. No voy a dar a conocer todos los casos, pero debe de haber 10 que significan como 100 mil millones de pesos”, y los deudores gozan de la impunidad que les garantiza un ministro, o varios, de la SCJN, quienes mantienen los expedientes en el fondo de su escritorio para que los potentados estén tranquilos.

Y A ESOS asuntos fiscales convenientemente “parados” en el Poder Judicial deben sumarse cualquier cantidad de liberaciones, amparos, sobreseimientos, exoneraciones y demás mañas de jueces, magistrados y ministros, quienes un día sí y el siguiente también tienen la gentileza de regresar a las calles a todo tipo de delincuentes (con los de cuello blanco y los *narcos* en destacada posición). Entonces, por mucho que se “rehúse” a aceptarlo, si eso no es “corrupción, ineficiencia, impunidad o tráfico de influencias”, pues que el ministro Laynez Potisek tenga la amabilidad de explicar de qué se trata.

UNO DE LOS casos más sonados (con más de tres lustros de historial, desde tiempos de Felipe Calderón) es el de Ricardo Salinas Pliego y su

adeudo fiscal por 63 mil millones de pesos, monto que crece día tras día por la suma de multas, recargos, actualizaciones y demás que, por ley, aplica el Servicio de Administración Tributaria.

CASI UN AÑO atrás, el presidente López Obrador denunció que el ministro Luis María Aguilar Morales ejerció la facultad de atracción para “atender” personalmente el litigio fiscal contra Ricardo Salinas Pliego, pero en lugar de pronunciarse, simplemente lo “archivó” en el último cajón de su escritorio durante no menos de 10 meses, lo que da puntual cuenta de cómo los “impartidores de justicia” no hacen su trabajo, sino que se dedican a proteger a los barones. “¿Para quién trabaja el ministro?”, preguntaba entonces el presidente López Obrador, y la respuesta resulta más que obvia.

Y AUNQUE LAYNEZ Potisek se “rehúse” a aceptarlo, si este delicado “asunto” se hizo de conocimiento público fue gracias a lo denunciado por el mandatario, lo que de una u otra suerte zarandó al Poder Judicial, aunque, si bien el empresario ha sido condenado a pagar otras facturas fiscales pendientes, a estas alturas se mantiene en condición de evasor, siempre bajo el cobijo de los togados.

ANTE TAL PANORAMA, el presidente López Obrador anunció: “vamos a dar a conocer la lista de los casos en donde hay deudas con la hacienda pública y han pasado, en algunos casos, un año y no hacen nada, o sea, están archivados los expedientes”, es decir, evasores con protección plena de los “impartidores de justicia”.

POR CIERTO, COMO cápsula de memoria, Laynez Potisek fue Consejero Jurídico Adjunto del Ejecutivo Federal con Ernesto Zedillo y Vicente Fox en Los Pinos; encargado de las “reformas” constitucionales, especialmente al sistema de seguridad pública y la energética de Enrique Peña Nieto, quien lo hizo ministro de la SCJN, junto a Norma Piña, quien no ha dicho ni pío sobre su encuentro en lo oscuro con *Alito* Moreno y magistrados electorales. Entonces, la justicia es “ciega” o en realidad utiliza antifaz.

Las rebanadas del pastel

ALOS IRACUNDOS cuan irracionales perdedores en el pasado 2 de junio que hoy se retuercen y vociferan contra la “sobrerrepresentación” en el Congreso, nada mal les caería la lectura del artículo 54 constitucional.

*Twitter: @cafevega
cfvmexico_sa@hotmail.com*



Hace tres décadas, Ernesto Zedillo corrió a todos los ministros de la Suprema Corte y los

suplió con un nuevo equipo acorde con sus intereses. Foto *La Jornada*



APUNTES
FINANCIEROS

JULIO
SERRANO
ESPINOSA

juliose28@hotmail.com



Ahí viene Trump

Ya era el favorito para ganar y después del atentado del sábado parece inminente su triunfo.

Trump se perfila como el próximo presidente de Estados Unidos. Sus tendencias nativistas y la volatilidad de su personalidad presagian un periodo repleto de riesgos para el mundo. México es particularmente vulnerable.

Varias de las políticas que **Trump** ha sugerido que adoptará son perjudiciales para nuestro país. Uno de sus lemas es "America First", lo que significa, entre otras cosas, privilegiar a los productores de EU por encima de los ex-

tranjeros. No importa que se ha demostrado una y otra vez que el intercambio de bienes y servicios entre países es la estrategia que más riqueza genera. Para el fundador del movimiento MAGA, un déficit comercial es una señal de debilidad. En campaña ha amenazado con imponer un arancel de 10% a todas las importaciones.

Para México, una medida como esta será devastadora. El comercio representa cerca de 80% del PIB nacional y la gran mayoría ocurre con EU (somos su principal socio comercial). Tenemos la fortuna de contar con el T-MEC, lo que, en teoría, debe de aislarnos de los instintos proteccionistas de **Trump**. Pero más nos vale no confiarnos. En 2026 viene la primera revisión del tratado y podemos estar seguros de que no titubeará en utilizar la negociación para ejercer presión en otros frentes (en el control de la migración, por ejemplo).

Trump ha hablado de llevar a cabo la "mayor operación doméstica de deportación en la historia" de su país. Alrededor de 5 millones de mexicanos viven en EU sin papeles. No veo cómo podemos recibirlos sin que se genere un gran desequilibrio económico y social. Y aunque no cumpla con esta propuesta, lo más probable es que endurezca su política migratoria. Las remesas, las cuales representan la principal fuente de divisas para nuestro país y un salvavidas para millones de familias, podrán verse afectadas. La construcción de su muro fronterizo y otras medidas en el mismo sentido aumentarán la cantidad de migrantes centroamericanos y de otros países que permanecen en México.

Nuestra soberanía también puede verse vulnerada. Varios miembros del partido de **Trump** han propuesto declarar a los cárteles como organizaciones terroristas para así poder usar la fuerza militar en su contra, aun cuando estén en México. Parece inconcebible que esto ocurra, pero con **Trump** en la presidencia puede aumentar la presión.

Por supuesto que las amenazas anteriores pueden no materializarse. No hay que olvidar que tras el pavor en México que generó su primera presidencia, los resultados no fueron tan malos como muchos anticipaban. **López Obrador** supo manejar bien la relación con **Trump**, y **Sheinbaum** ha armado un buen equipo, encabezado por **Ebrard**, para lidiar con EU. Lo que es más, si maneja bien su economía y toma mayor distancia con China incluso puede ser bueno para nuestro país. No obstante, más nos vale estar listos para la probable turbulencia que nos espera. ■



La tarea: el perfil completo de J. D. Vance

Cada hora se comercian 100 millones de dólares entre México y Estados Unidos. Somos sus principales socios comerciales logrando al año un intercambio de 800 mil mdd.

El comercio entre estos dos países, más Canadá, está integrado y, aunque perfectible, sabemos que es complementario. Esta palabra, complementario, es vital si tenemos una visión de largo plazo. En México, Estados Unidos y Canadá hay más de 70 millones de personas que se van a dormir con hambre, es decir, viven en inseguridad alimentaria.

En un contexto de crisis climática con extremas sequías o inundaciones, estos tres países se necesitan. Un ejemplo: en los últimos meses la sequía cubrió casi 70 por ciento del territorio mexicano, disminuyó la producción de maíz y frijol e incrementó las importaciones desde el norte. Existen y existirán patrones así en las tres naciones que ponen en riesgo la autosuficiencia, a menos de que trabajemos como región complementaria.

Los beneficios económicos o sociales parecen no ser suficientes para integrar la región. La narrativa de trabajo conjunto regional es la menos popular en el proceso electoral que atraviesa el vecino del norte. Hasta ahora, el hilo conductor en ambos candidatos ha sido el proteccionismo de los "americanos". Y lo atado a México han sido los temas más complejos: migración, seguridad y

crimen organizado.

Hoy termina la Convención Republicana en Milwaukee, más no el discurso provocador, ese irá escalando. **J. D. Vance**, la recién nombrada mancuerna de **Donald Trump**, aprovechará cualquier cosa para lograr votos. Más vale entender quién es para saber cómo, en un posible futuro, se podría interactuar con él.

Si bien su libro es sobre los *hillbillies* y **Vance** es un hombre blanco cuya familia proviene de la región de los Apalaches, también fue educado en Yale y antes de ser senador se dedicó al mundo del *venture capital*, una profesión muy sexy en un mundo de *startups*. Vance no se empleó en el mundo manufacturero y rural de Ohio, sus inversiones no muestran una desventaja; están en empresas de biotecnología (AmplifyBio, terapias genéticas y celulares), *data* (WireWheel, protección y privacidad de datos), realidad aumentada (ALTAality, tecnología inmersiva) y robótica (Bionaut Labs). Según el reporte financiero que entregó al Senado de EU en 2023, tiene entre 100 mil y 250 mil dólares invertidos en criptomonedas, entre 50 y 100 mil dólares en acciones de Walmart, entre otras inversiones. A su portafolio no parece faltarle sofisticación.

En lo que llegamos a Chicago y sabemos a ciencia cierta quiénes serán los oponentes de **Trump** y **Vance**, hay tiempo para ir más allá de la superficie y entender qué riesgos o potenciales beneficios implica esta mancuerna para México. Hagamos bien la tarea porque hay mucho en juego. ■■■■■



IN- VER- SIONES

LEVANTARÁN VETO

GNP alista regreso a licitaciones públicas

A través del Diario Oficial, la Secretaría de la Función Pública, que lleva **Roberto Salcedo Aquino**, notificó la inhabilitación por seis meses de GNP, propiedad de Grupo Bal, que preside **Alejandro Baillères Gual**, para participar en licitaciones públicas. La empresa confirmó a MILENIO que a partir del 9 de agosto estará hábil de nuevo.

DENUNCIA DE DESPIDO

Amagan con ir a OIT

por caso Volkswagen

Tras vencer el plazo para que el gobierno presentara ante el T-MEC su informe por la denuncia de despido de diez técnicos de Volkswagen de México, que preside **Holger Nestler**, los ex empleados rechazaron la reinstalación y amagaron con acudir a la Organización Internacional del Trabajo. México y EU tienen hasta el 22 de julio para emitir una resolución.

QUERÉTARO

Fibra Shop compra un centro comercial

Fibra Shop, que preside **Salvador Cayón Ceballos**, firmó

las escrituras por la adquisición de Galerías San Juan del Río, en Querétaro. Este inmueble, con área bruta rentable de 20 mil 810 metros cuadrados e inquilinos como Liverpool, Suburbia, Cinemex, Coppel y Martí, es parte de un paquete que Cofece autorizó a la fibra.

AGENCIA DE ADUANAS

Afinan procesos en puerto de Manzanillo

En agosto, la Agencia Nacional de Aduanas de México, que lidera **André Georges Foullon Van Lissum**, y la Asociación de Terminales y Operadores de Manzanillo, que presi-

de **Jose Antonio Contreras**, echarán a andar el proyecto para eficientar tiempos y procesos operativos en el puerto.

VALENTÍN BARAJAS

Ya hay nuevo jefe en Coparmex Irapuato

Tomó protesta el nuevo Consejo Directivo Coparmex 2024-2026 en Irapuato, Guanajuato, que será presidido por **Valentín Barajas Sánchez**, en sustitución de **Daniel Matus**. El evento fue presidido por el edil interino, **Rodolfo Gómez Cervantes**, quien reconoció la labor de los empresarios en el municipio.



Sectur lanza plataforma para combatir fraudes

• Facilitará consultar el catálogo de agencias de viajes y operadores turísticos y los servicios que ofrecen.

Ante el crecimiento de fraudes en el sector turístico, la Secretaría de Turismo, que encabeza **Miguel Torruco**, anunció ayer el lanzamiento de una nueva plataforma y aplicación móvil del Registro Nacional de Turismo (RNT) que facilitará consultar el catálogo de agencias de viajes y operadores turísticos, y los servicios o paquetes que ofrecen.

Muchos fraudes se registran a través de agencias de viajes *patito* o falsas que ofrecen desde venta de boletos de avión, hotel y paquetes turísticos, y los defraudados no sólo pierden el depósito que realizan, sino que, además, en muchas ocasiones, también hackean los datos de sus tarjetas de crédito o débito.

Torruco explicó que la nueva plataforma del RNT protegerá también a las agencias de viajes, que son también víctimas de fraudes por falsos operadores de servicios turísticos, por lo que hubo un reconocimiento por parte de **Judith Guerra**, quien es la presidenta de Grupo Mexicano de Asociaciones de Agencias de Viajes y Empresas Turísticas (GMA).

En la plataforma se podrá consultar desde el certificado que emite la Sectur y acredita a los proveedores de servicios, como su comportamiento en el buró comercial de la Profeco, y hasta su cumplimiento fiscal ante el SAT.

Es tal el aumento en los fraudes que, al abrir la página web de la Secretaría de Turismo hay un aviso alertando que la dependencia no ofrece ningún paquete vacacional ni sorteos de paquetes nacionales o ventas de unidades ni, mucho menos, piden depósitos a ninguna cuenta bancaria.

Los datos que se revelaron ayer hablan por sí mismos. Hace seis años, al inicio de la actual

administración, había en el RNT un total de 19 mil 900 prestadores de servicios turísticos registrados, y hoy hay 44,217, un incremento de 122 por ciento.

Sin embargo, de acuerdo con el censo del Inegi de 2019, hay 68,401 unidades económicas vinculadas al turismo, lo que implica que faltan aún más de 24 mil para inscribirse en el RNT.

CIBERACOSO AFECTÓ A 20.9% DE USUARIOS DE INTERNET

El Inegi publicó el Módulo sobre Ciberacoso Mociba 2023 con un dato alarmante, porque 20.9% de la población usuaria de internet mayor a 12 años que atiende a 106.7 millones, vivió una situación de ciberacoso en 2023.

Hay datos que sorprenden. La población usuaria de internet aumentó de 79.5% en 2023 a 82.4% en 2024. En el caso de las mujeres, el ciberacoso es mayor porque afectó al 22%, mientras que, en el caso de los hombres, fue 19.6%, pero hay que destacar que es mayor el número de mujeres que usaron internet en 2023, 46.7 millones, contra 41.2 millones en el caso de los hombres.

La forma más frecuente de ciberacoso fue mediante entidades falsas, mensajes ofensivos y de contenido sexual.

Sorprende también que las entidades donde se registró el mayor porcentaje de ciberacoso fue, en primer lugar, Durango, con 28.8% de los usuarios de internet; Oaxaca, con 25.5%, y Puebla, con 25 por ciento. En contraste, las poblaciones con menor ciberataques fueron Guerrero, con 17.4% y, en segundo lugar, Sinaloa y la Ciudad de México, con 17.5% del total de usuarios de internet.

TRIUNFO DE TRUMP PODRÍA AFECTAR NEARSHORING

El Presidente de la Coparmex, **José Medina Mora**, reconoció que, si gana **Trump** las elecciones, podría afectar las inversiones de *nearshoring* en México si cumple con su promesa de bajar los impuestos corporativos de 21 a 15 por ciento. Con esta reducción en impuestos, México perdería competitividad fiscal para atraer nuevas inversiones de empresas de Estados Unidos.

Fecha: 18/07/2024

Columnas Económicas

Página: 4

Desde el Piso de Remates / Maricarmen Cortés

EXCELSIOR
LA PASADITA DE LA VIDA MODERNA

Area cm2: 294

Costo: 20,906

2 / 2

Maricarmen Cortés

En la página
web de la Sectur
hay un aviso
que alerta que
no ofrecen
ningún paquete
vacacional.



1234 EL CONTADOR

1. El pleno del Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) ya tiene su octavo Consejo Consultivo para 2024-2025, conformado por 15 especialistas. Como en ocasiones previas, la mayoría de los consejeros que estuvieron en el periodo anterior repiten en su tarea de brindar opiniones al instituto. Sobresale **Mario Fromow**, como consejero del organismo donde fue comisionado hasta hace apenas tres años, pues su salida se dio en febrero de 2021. También asesoran quienes llegaron a encargarse de la política pública del sector cuando todavía existía la Subsecretaría de Comunicaciones en la SICT, siendo su última titular **Salma Jalife** y, anteriormente, durante el sexenio previo, **Édgar Olvera**.

2. Las plataformas digitales de reparto y movilidad más grandes del país, agremiadas en Alianza In México, cuyo director ejecutivo es **Guillermo Malpica**, se pronunciaron, nuevamente, a favor de regular este esquema de trabajo, como lo ha planteado la virtual presidenta electa, **Claudia Sheinbaum**. Dijeron que la meta debe ser construir un modelo que permita tener seguridad social para los trabajadores, pero conservando la flexibilidad e independencia de estos esquemas, característica que es altamente valorada por los repartidores y conductores. Sin embargo, las empresas se niegan a reconocer una relación laboral con cerca de 500 mil personas debido a que cada socio trabaja las horas que desea.

3. WhatsApp, que tiene como director global a **Will Cathcart**, sigue desarrollando herramientas que permitan a los usuarios mantenerse seguros dentro de esta aplicación de mensajería instantánea. El lanzamiento más reciente es función Tarjeta de Contexto, la cual está enfocada en los mensajes de grupos. Si el usuario es añadido a un grupo de WhatsApp por alguien que no conoce, podrá tener acceso a información como: quién lo añadió, cuándo se creó el grupo y quién lo creó. Estos datos pueden ayudar al usuario a decidir si se queda o se sale del grupo. Esta función estará disponible a través de una actualización que llegará de manera escalonada a todos los usuarios en las próximas semanas.

4. En los últimos años, México ha registrado un aumento extraordinario en sus niveles de inseguridad, una situación que ha obligado a las empresas y personas a recurrir a alternativas que les permitan garantizar su integridad. Entre las más socorridas se encuentra la industria del blindaje, cuyo consejo nacional, presidido por **Gadi Mokotov**, espera, para este año, un crecimiento de hasta 13% en el número de unidades blindadas con materiales de alta resistencia. Incluso, una de las modalidades que está creciendo es la protección en caso de ataques con drones explosivos; sin embargo, los talleres pirata que ofrecen estos servicios también están proliferando y, con ello, poniendo en riesgo a los clientes.



¿Y si baja?

En los primeros días de agosto se reunirá la Junta de Gobierno del Banco de México para tomar su decisión de política monetaria, en la que cada vez son más los que consideran que podría disminuir un cuarto de punto.

Si bien es cierto que el corazón de las decisiones del organismo que preside **Victoria Rodríguez** debe tener como su foco principal la lucha en contra de la inflación, que en estos momentos ronda 5.0% a tasa anual, se tienen que tomar en cuenta temas como la desaceleración de la economía o el muy amplio diferencial en las tasas de interés con respecto al mundo, lo que provoca arbitrajes en el tipo de cambio. Mucho más allá de lo que decida, será muy relevante estar pendientes de las declaraciones de la gobernadora del Banco de México. Lo cierto es que **Rodríguez Ceja** ha cumplido con un excelente papel en su carácter de comunicadora, por ello, si las tasas bajan, será crucial ponerle atención con claridad.

REMATE CUMPLIDO

Finalmente, se publicó en el *Diario Oficial de la Federación* el reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, que amplía las fuentes de ingresos del llamado fondo de estabilización presupuestal. Se trata, sin duda, de uno de esos trabajos que fue manejado a ciencia y paciencia por el subsecretario de Hacienda, **Gabriel Yorio**, puesto que se encargó de que se hiciera realidad esta ampliación de las fuentes que abrevan los muy necesarios fondos de estabilización con los ahorros que se puedan hacer al costo de la deuda, ya sea por pagos o por reestructuras. Adicionalmente, por activos financieros y/o títulos de crédito que sean emitidos por el gobierno, los cuales, lejos de incrementar la deuda en su totalidad, vienen a establecer que existe un mecanismo transparente y previsible para sanear las finanzas públicas.

REMATE APACIGUADO

Marcelo Ebrard es, sin lugar a dudas, un conocedor de la historia diplomática mundial y es muy probable que conozca la historia de **Neville Chamberlain** con **Adolfo Hitler**. El entonces primer ministro de Reino Unido creía que, si se apaciguaba al líder alemán, se iría calmando.

El próximo secretario de Economía ha dicho que la revisión del T-MEC será menor porque las tres naciones han ganado mucho con él. No miente cuando dice que las tres naciones se han beneficiado del acuerdo comercial, pero parece

que finge no conocer la forma de negociar de Estados Unidos.

REMATE VERDE

Muy llamativo que Banorte, encabezado por **Marcos Ramírez**, haya lanzado un crédito para viviendas sustentables. Se trata, sin duda, de un paso más en el desarrollo de un mercado de crédito en el que el principal diferenciador sea su compromiso con la ecología.

Se trata de una hipoteca para la adquisición de inmuebles que cumplan con certificaciones LEED y EDGE en materia de sustentabilidad. Entre los beneficios que ofrece, destaca la disminución en los gastos iniciales para la contratación de crédito; sin costo de avalúo y sin comisiones de entrada. El banco plantea colocar durante el primer año mil millones de pesos en créditos para unas 650 viviendas. El *Padre del Análisis Superior* considera que esta iniciativa de Banorte es muy loable, puesto que contribuye a generar un mercado sustentable por la vía de los incentivos.

REMATE GLOBAL

HSBC decidió que su próximo CEO global sea **Georges Elhedery**. Lo que ellos califican como extender la tradición de esta institución de optar por funcionarios que hayan sido formados en el banco. Este nombramiento seguramente le caerá muy bien a la filial mexicana, que preside **Jorge Arce**, puesto que tienen una fluida comunicación y respeto por lo que se ha venido haciendo en el país.

REMATE DESCONSIDERADO

Ojalá que el AIFA se pareciera mucho más a las ilusiones que tienen los voceros del gobierno. La terminal aérea que dirige **Isidoro Pastor**, a pesar de los apoyos, como la obligación de las líneas aéreas de carga de irse a él y los subsidios del gobierno, todavía está lejos de sus metas. Sin embargo, sigue llamando más la atención por sus problemas, el más reciente son las manifestaciones de pobladores, quienes aseguran que no les han pagado por las tierras que les fueron expropiadas para la construcción de esa terminal.

REMATE PROSPECTIVO

Es curioso que algunos analistas confundan al candidato a la presidencia de Estados Unidos con quien va a ocupar ese puesto. Tratan de explicar movimientos bursátiles, como la caída de las empresas tecnológicas, basándose en las declaraciones de **Donald Trump**, cuando él no ha ganado aún las

elecciones. El movimiento tuvo mucho más que ver con el anuncio del gobierno de **Joe Biden** con respecto a que buscará desarrollar proveedores en una buena parte de los países de América Latina, incluido México.



EU impulsa a México para fabricar semiconductores

Antony Blinken, secretario de Estado de EU, al hablar en Washington en el marco de la Alianza para la Prosperidad Económica en las Américas, anunció lo que llamó "otro nivel" en los esfuerzos para modernizar las relaciones económicas. **Blinken** anunció "la iniciativa del Hemisferio Occidental para Semiconductores". Y ahí viene lo bueno, mediante la Ley Chips, aprobada por ambos partidos en EU (Demócrata y Republicano), se logra un financiamiento de hasta 500 millones de dólares por 5 años. Por este financiamiento se impulsa la fabricación de semiconductores.

BLINKEN: EMPEZAREMOS POR MÉXICO, PANAMÁ Y COSTA RICA

Antony Blinken fue claro en qué países tendrán la cadena de valor en semiconductores: "Empezando por México, Panamá y Costa Rica". EU y, ahora, México quieren ir a la cabeza en la innovación tecnológica. Hoy, los chips o semiconductores son una parte vital de la industria moderna: computadoras, teléfonos inteligentes, automóviles, refrigeradores, todo opera gracias a los semiconductores. Recordemos que, durante la pandemia, una de las razones que cortó las cadenas de suministro fue la falta de producción de semiconductores que venían de Asia.

DEPENDENCIA DE ASIA, ESPECIALMENTE TAIWÁN

Y al ver la escasez en automóviles, computadoras, teléfonos, EU supo que se había confiado, sobre todo con Asia, al hacerse allí la producción clave de estos chips. De ahí vino la Ley Chips en 2022, con la intención de meter de lleno a EU a la industria de los semiconductores. Taiwán es el principal país fabricante de semiconductores, con Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC), que tiene el 60% del mercado mundial. Claro que hay otros productores, como, por ejemplo, en EU, Intel, o en Corea del Sur, Samsung. Pero Taiwán, lleva la gran delantera. Y ahora EU quiere entrar a la parte clave de la electrónica mundial con cadenas de producción de semiconductores. Y México sí está incluido.

BUENROSTRO ESTARA ATENTA

Debemos mencionar que el presidente **López Obrador**,

atendiendo una recomendación de **Raquel Buenrostro**, secretaria de Economía, había levantado la mano en EU para estar dentro de la cadena de proveeduría de semiconductores. Y ahora vemos esta Iniciativa del Hemisferio Occidental para Semiconductores. Según **Antony Blinken**, se tratará de que los países, como México, Panamá y Costa Rica, puedan ensamblar, probar y empaquetar semiconductores. **Blinken** anunció que EU realizará un simposio en México en septiembre próximo. Ya lo había hecho en Costa Rica, donde se identificaron potenciales socios de las cadenas de suministro en la alianza.

PARA SEMICONDUCTORES, MÉXICO ANALIZA REGULACIÓN Y MANO DE OBRA

Desde el 28 de marzo pasado, el Departamento de Estado de EU había anunciado una alianza con el gobierno de México con la intención de explorar el ecosistema global de semiconductores. ¿Qué se analiza en México? El análisis va desde la posible modernización del marco regulatorio de México hasta la capacitación de la mano de obra y creación de infraestructura. Sin duda, la participación de México en la cadena de valor de los semiconductores es un paso hacia adelante. Aquí ensamblaremos, empaquetamos y probaremos los semiconductores. Y deberíamos pensar que el día de mañana también podríamos producirlos por completo. Por lo pronto, entramos de lleno a la fabricación de un elemento clave de la industria actual. Y es buena noticia, sin duda.

FEMSA, ENFOCADA,

Y VENDERÁN IMBERA Y TORREY

FEMSA está enfocada. Quiere crear valor y, para ello, decidió meterse de lleno a los negocios de comercio (encabezados por Oxxo), bebidas (obviamente, la embotelladora de Coca-Cola) y digital (Spin, las tarjetas de crédito, y ya son fintech). Por lo demás, en su estrategia FEMSA Forward, el conglomerado regio decidió desinvertir en Imbera, que fabricaba todos los refrigeradores de refresco, así como en Torrey, para comercializar alimentos. Por Imbera y Torrey FEMSA recibirá 8 mil millones de pesos, neto de caja y deuda. y lo principal: se enfoca en donde quiere estar.



En 2016, **Henry Kissinger** escribió en un editorial que el arribo de **Donald Trump** a la Casa Blanca marcaba el inicio de una nueva era, y así fue. Estados Unidos cambió su relación con China, de una rivalidad cooperativa a una relación de mayor confrontación económica y diplomática. Con el resto del mundo, **Trump** buscó que la Unión Americana pasara de ser el garante de última instancia para mantener el orden a tener una relación más transaccional. Con México y Canadá sacudió el acuerdo comercial y dio lugar al T-MEC, que, en general, mantuvo la inercia anterior.

En el frente doméstico, **Donald Trump** agudizó la polarización y se adueñó del Partido Republicano a golpes de carisma. Puso a prueba las instituciones, particularmente durante la elección de 2020 y con los ataques al Capitolio el 6 de enero de 2021, tratando de subvertir su derrota.

El atentado fallido en contra de **Trump**, el sábado 13 de julio, marca una segunda era. Afortunadamente, el asesino falló, pero el nivel de polarización en Estados Unidos está en uno de sus puntos más álgidos, al menos en lo que va del siglo XXI.

LA VENTAJA

Antes del sábado, el mapa del Colegio Electoral mostraba que **Trump** tenía amplias posibilidades de llegar a la Casa Blanca ante un **Joseph Biden** debilitado por el desgaste de su edad. En algún editorial, el periodista **Ezra Klein** describía que los demócratas estaban en negación y sólo faltaba que se pusieran en posición fetal ante el regreso de **Trump**.

Después del atentado, auténticamente han adoptado la posición fetal. Salvo un suceso excepcional, los republicanos ganarán la Casa Blanca el 5 de noviembre y, de continuar la tendencia actual, arrasarán en el Congreso. El **Trump** que emergió con el puño alzado y la oreja sangrante tiene ahora un aura providencial, una fuerza incontestable en el Partido Republicano, lo que le da una enorme inercia para acometer los

cambios que vengan. La entrevista que le dio al *New York Post* así lo refleja, al igual que el ambiente de la Convención Republicana. El narcisismo de **Trump** y la suerte de no haber sido atravesado por una bala dan lugar a un mesianismo que augura tensiones sociales significativas con los que no comparten su óptica, que es otra mitad de Estados Unidos.

TECNO-REPUBLICANOS

La nominación del senador de Ohio, **JD Vance**, de 39 años, fue la gota que acabó de precipitar un aluvión de apoyo de un sector del poderoso ecosistema de Silicon Valley. Este sector, desde

hace años, venía transitando de una agenda libertaria demócrata, vinculada a los criptoactivos, a una agenda libertaria frustrada con los demócratas por las regulaciones de California, el manejo de la pandemia y el exceso de corrección política.

Entre las figuras más visibles de esta tendencia se ubican **Elon Musk**, **Marc Andreessen** y otros más que hoy están decididamente con **Trump**. No son los primeros, antes estuvo

Peter Thiel, pero esta nueva cercanía tendrá implicaciones en el marco regulatorio para la inteligencia artificial y nuevas tecnologías, con una fuerte influencia de estos personajes que pugnan por la supremacía tecnológica de su país y sus empresas.

FRENTE A MÉXICO

En la entrevista que publicó *Bloomberg* con **Donald Trump** no se menciona a México, Canadá ni el T-MEC, pero sí se indica que aplicará más aranceles a China y también a Europa. No obstante, México no está a salvo: uno de los temas centrales de su agenda es la migración. **Trump** busca deportaciones masivas, lo que supondrá desafíos diplomáticos y económicos, tanto para Estados Unidos como para el gobierno de **Claudia Sheinbaum**. **Donald Trump 2025-2029** será más iracundo, tendrá menos límites internos y más capital político. La nueva era que comienza será más cruda, ruda y peligrosa. México tendrá que navegar con mucha cautela.

Fecha: 18/07/2024

Columnas Económicas

EXCELSIOR
DE PERIODISMO DE LA PUNTA NACIONAL

Página: 1

Area cm2: 349

Costo: 24,817

1 / 2

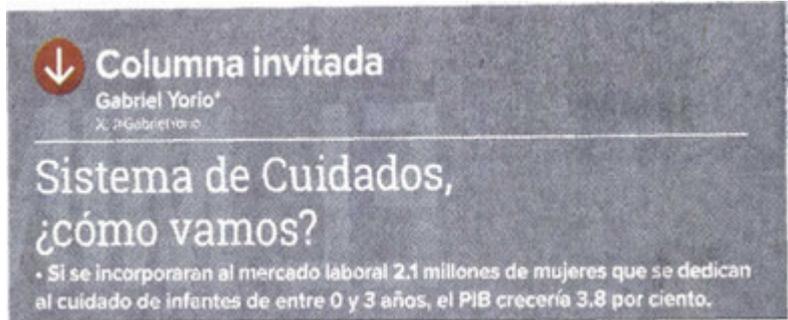
Gabriel Yorio



Los retos de crear un sistema nacional de cuidados

Gabriel Yorio, subsecretario de Hacienda, reflexiona sobre las implicaciones de desarrollar en México un modelo de bienestar más justo y equitativo.





La creación y mejora de los Sistemas de Cuidados no sólo es un desafío, sino también una oportunidad de transformar la vida de millones de personas, promoviendo el bienestar, la equidad y la prosperidad compartida. Este esfuerzo se ve reflejado en eventos como el Diálogo Regional sobre Sistemas de Cuidados, organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo, que nos brinda una plataforma invaluable para intercambiar perspectivas sobre los retos y oportunidades en la creación de estos sistemas.

La Secretaría de Hacienda ha calculado que incrementar la participación laboral de las mujeres podría tener un impacto significativo en la economía. Si se incorporaran 2.1 millones de mujeres al mercado laboral, que actualmente se dedican al cuidado de infantes de entre 0 y 3 años, el PIB podría crecer 3.8 por ciento. Además, el desarrollo cognitivo mejorado de los niños y niñas, y los incrementos en la productividad laboral de las mujeres podrían aumentar la productividad a largo plazo.

En México, acabamos de elegir a nuestra primera mujer presidenta, la doctora **Claudia Sheinbaum**, quien está muy comprometida en contribuir al bienestar de la población, particularmente de las mujeres cuidadoras y asegurar el derecho de recibir y brindar cuidados.

Durante la administración del presidente **Andrés Manuel López Obrador** se ha buscado atacar este problema a través de programas sociales y los resultados en la liberación de tiempo de jóvenes y mujeres son palpables. Por ejemplo, los beneficiarios de nivel bachillerato de las becas Benito Juárez reportaron una reducción de 14 horas en el tiempo dedicado a trabajar y siete horas en el cuidado de hermanos y otros familiares del hogar, tiempo que ahora utilizan para estudiar.

Las madres beneficiarias del Apoyo al Bienestar de Hijas e Hijos de Madres Trabajadoras reportaron una reducción de tres horas semanales, en promedio, a las labores

de cuidados y quehaceres domésticos. También se ha trabajado en la Afiliación de Personas Trabajadoras del Hogar, donde 67% son mujeres. Además, en 2019 se inició un proceso modificando nuestra Constitución para reconocer la educación inicial como obligatoria y en 2022 se publicó la Política de Educación Inicial, que estandariza este tipo de educación para todos los infantes de 43 días a tres años de edad.

El nuevo gobierno que comenzará en octubre considera que el Sistema de Cuidados es un instrumento esencial y su puesta en marcha debe ser progresiva y sostenible.

Las propuestas y acciones concretas del nuevo gobierno incluyen continuar con el apoyo de los programas sociales, otorgando la pensión para los adultos mayores a las mujeres desde los 60 años como reconocimiento a su labor de cuidadoras.

Además, se buscará crear centros públicos de cuidados y educación inicial para la primera infancia, priorizando a jornadas agrícolas y a las mujeres

de la maquila; incrementar paulatinamente las licencias de maternidad y paternidad, e impulsar una nueva organización del trabajo de cuidados para mayor equidad laboral y corresponsabilidad.

Estas acciones buscan crear un modelo de bienestar mucho más equitativo y justo, que se basa en la necesidad de avanzar hacia una nueva organización social del trabajo de cuidados, en la que se promueva la corresponsabilidad entre los hogares, la sociedad y el Estado.

El camino hacia un sistema de cuidados robusto y equitativo es largo, pero los avances y planes futuros son prometedores. Debemos seguir trabajando juntos para garantizar que el cuidado sea un derecho accesible para todos, promoviendo un desarrollo inclusivo y equitativo. Este esfuerzo no sólo transformará vidas, sino que también fortalecerá la economía y promoverá un modelo de bienestar más justo.



¿Bitcoin y oro ya son lo mismo en 2024?

¿Si se asoma una catástrofe, en dónde conviene poner el dinero? Deberían considerar el bitcoin. Lo dijo el presidente de Blackrock.

No esperábamos la pandemia. No vimos la guerra de Rusia contra Ucrania hasta que ocurrió. Tampoco el atentado contra Israel que derivó en la guerra en Palestina. Menos anticipamos que un muchacho de 20 años se subiría al techo de una bodega para disparar al ex presidente de Estados Unidos, Donald Trump.

¿Qué otra sorpresa prepara el destino? En lo que averiguamos, algunos ya decidieron.

Ante la incertidumbre, muchos están comprando oro. Es posible inferirlo a partir del ascenso en el precio internacional de este metal. ¿No sería mejor comprar bitcoin?

Una entrevista hecha por la CNBC al presidente de Blackrock, Larry Fink resultó reveladora:

Larry Fink ve un futuro para bitcoin después de haber sido anteriormente un "orgullosamente escéptico" de la criptomoneda.

"Creo firmemente que el bitcoin tiene un papel en las carteras", dijo Fink el lunes, llamándolo "oro digital", de



acuerdo con la CNBC.

Una onza de oro valía ayer 2 mil 458 dólares. Esa cifra es congruente con los poco más de 50 mil pesos que cuesta un Centenario. Hoy el oro cuesta 25 por ciento más que hace un año.

El bitcoin aumentó su valor 115 por ciento en el mismo plazo,

“Ante la incertidumbre, muchos están comprando oro. Es posible inferirlo a partir del ascenso en el precio internacional de este metal”

de acuerdo con datos recopilados por Bloomberg. Solamente en lo que va de este 2024, el oro ganó 19 por ciento en valor; el bitcoin, 53 por ciento.

Si les gustan las gráficas, vean cómo sus precios se mueven a un ritmo similar.

Pero hay una clara diferencia entre ambas opciones. Uno es tangible. Si ustedes compran una pieza de oro pueden guardarla, atesorarla, tenerla en casa. Pero antes deben ir a conseguirla, con las dificultades y riesgos que eso representa. Pueden comprar digitalmente también un documento que avala su posesión de cierta cantidad de oro (un *Exchange Traded Fund* o ETF, digamos) pero el activo que tendrán se parecerá un poco al bitcoin.

Ese cripto activo, por el contrario, **está basado siempre y enteramente en la confianza en una plataforma con tecnología digital: blockchain**, que requiere estudio. Al poderoso y

experimentado Larry Fink, cuya empresa compra acciones de gigantes como Apple, Microsoft o Femsa, le tomó 15 años comprender el valor de esta herramienta creada durante la crisis financiera de 2009 en Estados Unidos.

BlackRock se ha convertido en un actor importante en el sector de los cripto activos.

El iShares Bitcoin Trust (IBIT) de la empresa ha recaudado más de 18 mil millones de dólares desde su lanzamiento en enero, de acuerdo con CNBC.

Eso lo convierte en el mayor fondo de bitcoin cotizado en bolsa de bitcoins. Ahora la empresa va por otro ETF; esta vez, de ether, una herramienta más sofisticada que el bitcoin, pues permite vincular incluso propiedades físicas como una casa, con un cripto activo, aumentando la seguridad en transacciones de compra y venta de inmuebles. Pero no nos metamos en líos, por hoy.

El reconocimiento hecho por

Fink brinda luz sobre **otra grieta en los sistemas de la economía que analistas conservadores consideraban intocables**. El bitcoin es oro digital, dijo el líder de Blackrock, es un activo de “refugio” al que acuden los inversionistas.

Con ello contradice a muchos que quizás pasan por alto la irracionalidad de dar mucho valor a un poco útil metal dorado.

Ayer expuse aquí una declaración políticamente incorrecta hecha por Jamie Dimon al inicio del año en la reunión anual del Foro Económico Mundial, en Davos: “Tenía algo de razón sobre la OTAN” –dijo acerca de Donald Trump– “y algo de razón sobre la inmigración. Hizo crecer la economía muy bien. La reforma fiscal funcionó. Tenía algo de razón sobre China”.

Acá en México muchos tecnócratas y empresarios advirtieron al presidente Andrés Manuel López Obrador que **augmentar el salario mínimo en México provocaría inflación**. Ahora sabemos que ese ascenso no fue la causa del alza de precios.

¿Es hora de rehacer los libros de política económica? ¿Hay que comprar bitcoin?.

Director General de Proyectos Especiales y Ediciones Regionales de EL FINANCIERO



Trabajadores del Infonavit se suman

A 52 años de su fundación, el Infonavit se prepara para el desafío de facilitar el acceso a una vivienda adecuada para los trabajadores derechohabientes, luego de que la virtual presidenta electa, Claudia Sheinbaum, se ha comprometido a contribuir a la construcción de al menos un millón de viviendas en todo el país durante la próxima administración a través del Instituto.

En ese contexto, **Mario Macías Robles**, titular de la Dirección Sectorial de los Trabajadores del Infonavit, ha transmitido su respaldo al proyecto de Sheinbaum, afirmando que permitirá recuperar el carácter social del organismo.

Macías Robles destacó que la construcción de un millón de viviendas también ayudará a mejorar las finanzas del Infonavit. En el documento "100 pasos para la Transformación", Sheinbaum describe otros beneficios que traerá consigo la edificación de vivienda para los trabajadores derechohabientes. Entre estos beneficios se encuentran la generación de casi un millón de empleos, la construcción de viviendas bien ubicadas y con



“Sheinbaum se ha comprometido a contribuir a la construcción de al menos un millón de viviendas en la próxima administración a través del Infonavit”

acceso a servicios, condiciones contractuales justas para quienes ganan menos, y la libertad para elegir dónde y cómo vivir.

Este ambicioso proyecto busca resolver problemas financieros y de viviendas adecuadas y accesibles, que son temas prioritarios que podrían transformar la vida de millones de trabajadores y sus familias, brindando nuevas oportunidades de desarrollo.

Marlene Garayzar va al frente de la Amsofipo

En un movimiento estratégico para impulsar la innovación

y la inclusión financiera, la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras Populares (Amsofipo) designó a **Marlene Garayzar**, cofundadora de la fintech mexicana Stori, como su nueva vicepresidenta.

Marlene Garayzar, egresada del Tec de Monterrey y con un MBA del ITAM, aporta una vasta experiencia de más de 20 años en el sector financiero, tanto a nivel nacional como internacional. Ha desempeñado roles en empresas como Peugeot Finance, GE Capital, Creamfinance y 4Finance, antes de cofundar Stori en 2018, una empresa tecnológica que ha sido pionera en la provisión de productos y

servicios financieros digitales.

La nueva vicepresidenta de la Amsofipo tiene como principal objetivo “compartir buenas prácticas en materia de innovación para el sector, aportar iniciativas relacionadas a la inclusión financiera y fortalecer la relación público-privado para un sector financiero amplio y seguro”. Su enfoque se centra en institucionalizar esfuerzos y colaboraciones entre el gremio y las autoridades para fomentar un entorno financiero inclusivo y seguro.

La agenda de la Amsofipo para 2024 se alinea con esta visión, priorizando la protección de los ahorros de los usuarios y el fortalecimiento de las instituciones financieras de ahorro y crédito popular. La adopción de herramientas digitales y la innovación serán clave para mejorar los servicios financieros y promover la inclusión, la salud y la educación financiera de manera integrada.

La Amsofipo, bajo la presidencia de Vicente Fenoll Algorta, continúa su misión de promover el desarrollo ordenado y sano del sector del ahorro y crédito popular en México. La organización se compromete a interactuar con las nuevas regulaciones y a utilizar los fondos y recursos

gubernamentales de manera adecuada para beneficiar a todos los usuarios sin distinción, proporcionando productos financieros adaptados y una educación financiera adecuada.

SEYTÚ, patrocinador de Miss Universe 2024

SEYTÚ, la marca mexicana de cosméticos, anunció que será patrocinador oficial del certamen Miss Universe 2024, lo que permitirá exhibir su gama exclusiva de productos de maquillaje a una audiencia global y apoyar a las participantes del certamen en su búsqueda por celebrar la belleza y la autoconfianza.

“Estamos muy emocionados porque SEYTÚ cuidará y resaltaré la belleza de las mujeres más hermosas del mundo en el certamen Miss Universe. Esta colaboración representa un hito importante para nosotros, subrayando nuestro compromiso con la belleza, la diversidad y la confianza en uno mismo”, expresó **Kenya Vergara**, directora de Marketing Global de Omnilife y SEYTÚ.

Por vacaciones, esta columna volverá a publicarse el 5 de agosto.



Protege tu patrimonio de un tsunami financiero



En la gestión de las finanzas personales, es común enfrentar equivocaciones y eventos fortuitos que afectan el patrimonio; forman parte de la vida. Sin embargo, existen “tsunamis” financieros contra los que debemos protegernos.

Un buen ejemplo es el endeudamiento excesivo, en especial cuando se utiliza para mantener un estilo de vida insostenible. Esta trampa es una de las más peligrosas, ya que genera una espiral de dificultades que eventualmente conducen a la insolvencia. La incapacidad para pagar las deudas impacta la estabilidad y destruye relaciones.

Las adicciones, como la ludopatía, el alcoholismo o la drogadicción, erosionan la salud, y también dañan la viabilidad financiera. Estos vicios provocan gastos desproporcionados que agotan los ahorros y llevan a la pérdida de bienes y propiedades.

Sostener negocios que constantemente tienen pérdidas es otro error crítico. La negativa a aceptar que una empresa no es factible puede borrar el patrimonio. Es frecuente que los empresarios continúen inyectando dinero con la ilusión de un cambio milagroso. Sin embargo, en muchos casos, la decisión más sabia es abandonar el proyecto y redirigir los recursos hacia oportunidades alternativas.

Los fraudes financieros son amenazas reales que vacían las cuentas bancarias en un abrir y cerrar de ojos. Invertir sin la debida investigación puede conducir a pérdidas catastróficas. Los estafadores son expertos en aprovechar la codicia y la falta de conocimiento, prometiendo rendimientos exagerados que nunca se materializan.

A veces, el “tsunami financiero” lo hace uno mismo al desesperarse por ganar dinero

rápido, invirtiendo en opciones de alto riesgo y usando todo el patrimonio, incluso apalancándose con crédito, con la esperanza de hacerse rico de la noche a la mañana.

Carecer de un seguro adecuado es una equivocación que puede tener consecuencias devastadoras. Eventos inesperados como la muerte, una enfermedad grave o un desastre natural tienden a destruir las finanzas personales. Sin una cobertura las familias se ven obligadas a vender activos, asumir deudas o caer en bancarrota.

Reconocer estas debilidades es el primer paso. Lo prudente es consultar especialistas y estar bien informados y capacitados.

¿Has tenido tsunamis financieros? Coméntame en Instagram: @atovar.castro y sígueme en el podcast “Dinero y Felicidad”, en Spotify y Apple Podcast.



A ganar la guerra de semiconductores

México y diez países más de América Latina se deben preparar para ser los beneficiados de recibir las fábricas de semiconductores que se ubican en el otro lado del mundo.



Antony Blinken

Con la pandemia, quedó demostrado que la cercanía es vital para que los negocios sigan fluuyendo entre las economías. Estados Unidos buscará integrar a más países de la región, siendo México el primero de ellos en la lista, el T-MEC que se tiene con EU y Canadá es una gran ventaja.

Las fábricas, igual ubicadas en China o en Taiwán, se busca que sean movidas a varios países de América Latina. En la reunión de la Asociación de las Américas para la Prosperidad Económica realizada en Washington, el secretario de Estado, **Antony Blinken**, anunció una iniciativa para ensamblar, probar y empaquetar semiconductores en el continente, en alianza con países como México, Panamá y Costa Rica.

Para recibir las fábricas de microprocesadores, se prevé que sea una operación gigante y durante varios años, en septiembre se iniciarán las pláticas, que seguramente encabezará el propio secretario de Estado de **Estados Unidos**, Blinken.

No hay que olvidar que Taiwán tiene más del 60 por ciento de la producción mundial de semiconductores y Taiwan Semiconductor Manufacturing Co (TSMC), que preside **Mark Liu** y dirige C.C. Wei, tiene el 55 por ciento del mercado mundial, fabricando circuitos diseñados para **Nvidia**, **Apple**, **Qualcomm**, entre otros.

MONEDA EN EL AIRE

Jeanette Leyva Reus

@LeyvaReus



Con la noticia tampoco hay que dejar de lado, que de seguir avanzando en la campaña, el candidato republicano, Donald Trump, cumpla lo que ha dicho en el sentido de que, dado que Taiwán tiene todo el negocio de microchips, debe pagar a Estados Unidos por su defensa. Eso hizo que las acciones de TSMC, el mayor productor mundial de semiconductores, cayeran.

Lo cierto es que esto, aunque sea un plan a mediano y largo plazos, tiene toda la pinta de que, así como se trabajó en tener una cadena de fabricación y suministros grandes en la industria automotriz, se viene una nueva etapa para la construcción de estas fábricas, negocio que México sin pedirlo recibirá. ¿Estaremos preparados para el reto?

Ahora si llegó la ola del contactless

Pasamos varios años escuchando que en el país se tendría pronto un uso generalizado de los pagos sin contacto, sin que esto sucediera.



Hugo Nájera

Si bien se logró un avance y un gran ejemplo es el **Metro** de la Ciudad de México, que lleva **Guillermo Calderón** y que hizo perder el miedo a millones para usar tarjetas, en el caso de las compras en comercios, el avance ha sido nulo.

Pero todo indica, como bien dijo en diciembre **Hugo Nájera Alva**, director general de Soluciones al Cliente de **BBVA México**, sería el 2024 el año en que toda la banca en México corriera en ese sentido y ahora sí se logró.

Y esto porque **BBVA México**, que es el banco más grande del país, junto con la cadena más grande de tiendas de conveniencia como es **OXXO**, recibirán ya este tipo de pagos.

Actualmente, más del 95 por ciento de las terminales punto de venta del banco se han renovado para aceptar pagos sin contacto, y esperan que en este año todas las TPV estén habilitadas con esta funcionalidad, ya al menos el 70 por ciento del total de las tarjetas de débito y crédito del banco están listas para realizar pagos sin contacto, y la cadena que ya está casi en cada esquina del país estará aceptando esta forma de pago.

Avance en desarrollo sostenible

Los datos sobre el avance en el desarrollo sostenible en esta administración, según el balance de la secretaria de Economía y próxima titular de la Función Pública, **Raquel Buenrostro**, no sólo son positivos, sino que han logrado marcar una diferencia.



Raquel Buenrostro

Las cooperativas, que han estado olvidadas en muchos sexenios, fueron protagonistas en los informes realizados en esta administración, ya que mostraron que otra economía social y solidaria es posible.

Buenrostro ha tenido claro en cada una de las posiciones que ha ocupado que la transparencia y rendición de cuentas son clave, y en la entrega del Cuarto Informe Nacional Voluntario se incorporaron elementos novedosos en favor de la inclusión, por lo que se tradujo el informe al náhuatl y al maya, dos de las 68 lenguas indígenas.

Lo más importante es que se prevé que, una vez al frente de la Función Pública, este tipo de informes sigan creciendo. Claro, todo mundo da por hecho que, así como lo hizo en el Servicio de Administración Tributaria (SAT), tenga mano dura y realice una revisión y seguimiento a las denuncias hechas en contra de servidores públicos y empresas que no han cumplido con sus compromisos.

Visualizando el próximo presupuesto

Si algo positivo ha tenido la ratificación del **secretario de Hacienda y Crédito Público, Rogelio Ramírez de la O**, es que todo el equipo trabaja ya en el presupuesto casi inercial que tendrá que presentar la próxima presidenta **Claudia Sheinbaum**.

Si bien el incluir que las mujeres mayores de 60 años reciban un ingreso es de justicia social, dado lo comprometido del presupuesto, se irán haciendo algunos ajustes para el 2025 sobre **Página 31 de 61** Eso sí, se prevén más ajustes presupuestales al plan que se tiene en la mesa. ¿Cuáles? Ya les iremos contando.

Por lo pronto, la moneda está en el aire.



La hipocresía de la sobrerrepresentación



En la discusión reciente sobre el tema de la sobrerrepresentación, a veces pareciera que estamos descubriendo un atributo nuevo del sistema político mexicano, cuando en realidad viene de mucho tiempo atrás.

En diversos momentos, los principales partidos del país se han beneficiado por la sobrerrepresentación que la ley les otorgó en la Cámara de Diputados a partir de las reformas de 1996.

Permítame hacer un recorrido por algunos procesos electorales, en los que hubo discrepancia entre el porcentaje de votos alcanzado por un partido o coalición y el porcentaje de asientos que obtuvo en la Cámara.

En el año 2006, cuando el PAN retuvo la Presidencia de la República en aquella controversial elección, ese partido obtuvo el **35.3 por ciento** de la votación válida en la elección de los diputados.

Los partidos que respaldaron entonces a López Obrador, PRD, PT y Convergencia, obtuvieron el 31.2 por ciento.

El PRI junto con el PVEM, que entonces era su aliado, logró el 29.4 por ciento de los votos.

Cuando la autoridad electoral asignó los diputados plurinominales, el PAN alcanzó en 2006 el **41.2 por ciento del total**.

El PAN, que entonces no fue en coalición, tuvo una **sobrerrepresentación en la Cámara de 5.9 puntos porcentuales**.

En contraste, por ejemplo, el PRI y sus aliados, solo obtuvieron en 24.6 por ciento de los legisladores, lo que implica que tuvieron una subrepresentación de 4.8 puntos porcentuales.

Vayamos ahora a la elección del 2012, en la que el PRI y su aliado, el Verde, ganaron la Presidencia de la República.

Recibieron entonces el **40 por ciento de los votos válidos** en la elección de los diputados.

Pero, la asignación de diputados plurinominales que recibieron les permitió llegar a 241 diputados.

Esto significa que obtuvieron el **48.2 por ciento de los asientos**.

Tuvieron una **sobrerrepresentación de 8.2 puntos porcentuales**, ligeramente por arriba de lo que la Constitución marca para cada partido.

El PAN quedó subrepresentado, pues ganó casi el 26 por ciento de los votos y le correspondió en 22.8 por ciento de los asientos.

En las legislaturas de 2012 y 2015, Morena no tenía

la posibilidad de frenar reformas constitucionales que las otras fuerzas políticas acordaran.

Sin embargo, **no se reformó el artículo 54 de la Constitución** para limitar la sobrerrepresentación a 8 puntos porcentuales, **para partidos** —como está hoy en el texto— **o coaliciones**.

Hubiese bastado con la adición de dos palabras al texto para fijar una regla que ahora se litiga. Los partidos, hoy opositores, pudieron hacerlo y no lo hicieron.

No lo hicieron porque tanto **el PAN como el PRI habían sido beneficiarios** de la sobrerrepresentación y calculaban que la redacción ambigua de ese artículo, tal y como estaba, los podría beneficiar.

Pero **llegó el 2018...** y fallaron todos los cálculos.

En las elecciones de hace seis años, Morena y sus aliados (PT y el PES) obtuvieron el 45.2 por ciento de los votos válidos para diputados.

Y la asignación que recibieron les permitió, en primera instancia, alcanzar el 61.6 por ciento de los asientos en la Cámara. Es decir, hace seis años **se beneficiaron con una sobrerrepresentación de 16.4 puntos**, no muy distante de los 20 puntos que pretenden ahora. Ya luego se ‘robaron’ a otros diputados y llegaron a la mayoría calificada.

La alianza del PRI con el Verde y el Panal obtuvo el 24.8 por ciento de los votos válidos para diputados, pero les tocaron solo 63 asientos, el 12.6 por ciento del total, con lo que la subrepresentación que tuvieron fue de 12.2 puntos porcentuales.

No hay que confundir la discusión que hoy es pertinente.

La sobrerrepresentación nos puede gustar o no; podemos considerarla injusta o no. Da como resultado inevitable que **unos votos para diputados valgan más que otros**.

Eso se deriva de la Constitución.

El tema legal relevante es si **la limitación de los 8 puntos porcentuales** como máximo que fija la Constitución **les corresponde a los partidos en lo individual** o es aplicable para las coaliciones.

En algunos casos en el pasado, las autoridades electorales lo han aplicado a las coaliciones, en otras a partidos.

Las consecuencias de la decisión que tomen el INE y el Tribunal en realidad serán las consecuencias de **la decisión de los partidos hoy opositores, que no cambiaron ese artículo cuando era posible hacerlo...** porque creían que podían sacarle provecho.

Así la política mexicana.



GENTE DETRÁS DEL DINERO

LOS QUÍMICOS QUE ENFLACAN PEMEX

POR MAURICIO FLORES

mauricio.flores@razon.com.mx / @mfloresarellano

Quién sea el director de Petróleos Mexicanos en el gobierno de Claudia Sheinbaum, encontrará una paraestatal con una enorme deuda superior a los 100 mil millones de dólares y cuya vacilante nivel de producción (con reservas probadas que no crecen al ritmo esperado) genera un círculo vicioso que impide ampliar la producción por falta de insumos básicos para extracción y transporte de hidrocarburos, limitando la generación de flujo de efectivo que impacta de nuevo el balance financiero... estando al centro de ese círculo, señalan diversos proveedores, como el subdirector de administración y servicios, Marcos Herrerías Alamina.

Existe una serie de productos químicos fundamentales para la explotación petrolera como estabilizadores de arcilla, reductores de fricción, inhibidores de corrosión y tratamientos para contener incrustaciones inorgánicas en ductos y equipos, aditivos de cimentación y para separación de aguas congénitas entre otros que suelen importarse, pero que ahora, ante el rezago de pagos a proveedores, ha dado pie para que se cierre la entrada a productos extranjeros y apoyarse en productores nacionales, aunque sus insumos carezcan de la calidad necesaria para apurar la producción de manera segura y sostenida.

Lo que se comenta es que Javier Núñez López, exdirigente de Morena en Tabasco y que se hace pasar como cercano a Palacio Nacional, habría acordado con Gerardo Uriel Tufiño Sandoval y Ricardo Ortiz Alatríste, integrantes de la filial de la paraestatal para operaciones internacionales PMI, sacar a esa entidad de la comercialización para hacer las compras de manera directa mediante Pemex Exploración y Producción (PEP).

Y ello permitió a dos empresas, Petroquímica del Golfo —propiedad de Carlos Ferrusquia— y Química Apolo, para ganar los contratos de suministro. Vaya, tan sólo Petroquímica obtuvo el pago de 371 millones de pesos por parte de PEP. Si se tratara de un proceso abierto y con calidad garantizada de sustitución de importaciones, podría verse como una medida acertada.

Pero ni una ni otra. Por un lado, ese bloqueo, que afecta entre otros a firmas petroquímicas de Estados Unidos, el asunto ya escaló a la oficina de Katherine Thai, de la USTR. Por otro, al no ob-

servarse las normas internacionales de calidad, los residuos de esos químicos habrían sido los precursores de los gases tóxicos que en mayo pasado escaparon de la Refinería de Salamanca.

Una solución, ya tardía, buscando componer, es la que decidió el actual director de la paraestatal, Octavio Romero, de retomar a PMI la compra por licitación de tales insumos y así distanciarse de esa red de "acuerdos" que están en la mira del secretario de Hacienda, Rogelio Ramírez de la O, para dar parte de ello a las autoridades correspondientes.

La tarea de recomponer Pemex es prioridad nacional.

Frontera Reynosa desperdicia potencial. El sistema fronterizo internacional Reynosa-Mc Allen está a medio gas. Detonar el potencial que podría generar la combinación del cruce Reynosa-Pharr con el cruce Reynosa-Mission no se ha logrado principalmente por la falta de inversión de México en el Puente Internacional Anzaldúas, concesionado desde 2007 a Grupo Marhnos, encabezado por Nicolás Mariscal.

Vaya, de acuerdo con información del Fondo Nacional de Infraestructura (Fonadin), Marhnos tendría que haber aplicado casi 110 millones de pesos para la construcción de las instalaciones del puerto fronterizo del lado mexicano, pero que a la fecha sólo —señala el fondo— se ubican terrenos baldíos.

Esta falta de acción en el lado mexicano ya encendió alertas en el otro lado estadounidense, donde sí se tomaron en serio la actualización del sistema fronterizo que agilizaría el comercio e in-

versión binacional en una zona estratégica y han erogado cerca de 50 millones de dólares para el acondicionamiento de sus instalaciones..., pero que no sirve de gran cosa si de este lado no se hace lo propio.

Ahumada, los otros videos. La extradición de Carlos Ahumada representa un riesgo para personas allegadas al Presidente de la República. Hay personajes muy nerviosos por la repatriación del empresario argentino cuya defensa legal busca su definitiva exoneración... y para ello, nos dicen, cuentan con videos altamente persuasivos.

Los primeros objetivos, que pueden resultar en un golpe a la línea de flotación de la 4T, están en torno a Thalia Lagunes y su inseparable amiga Reyna María Basilio Ortiz. La primera subsecretaria de la Función Pública y previamente Oficial Mayor de la Secretaría de Hacienda, un área todopoderosa, pero que a través del favoritismo e ineficacia terminó por ser un cuello de botella para el suministro de insumos públicos como sucedió con las manipulaciones de ofertas en Compranet, la protección a los chupasangres y cárteles de los servicios integrales de salud; la imposición de los titulares de administración y finanzas en casi todas las dependencias federales... y entre ellos a Basilio Ortiz, que salió del Metro por pagos irregulares en la construcción de la Línea 12, que operó de manera irregular los programas sociales en la Secretaría del Bienestar, que pasó por las oficinas de Procura de Pemex-TRI y ahora es directora de Infraestructura del ISSSTE, y de quien Ahumada se acuerda demasiado bien.

¡Corre video!



BANDA ANCHA

POLÍTICA DE ENERGÍA ELÉCTRICA DE SHEINBAUM

POR ROBERTO GARCÍA REQUENA

garciarequena@yahoo.com.mx

Con la llegada de la administración del Presidente López Obrador se quedó trunca la reforma energética impulsada por su antecesor. Se cancelaron proyectos de transmisión por un valor de 2 mil millones de dólares, así como rondas de subastas para generación de energía eléctrica.

También se modificaron leyes secundarias, reglamentos administrativos, y se intentó, incluso, reformar la Constitución Política. Más allá del debate ideológico respecto a la soberanía del Estado en materia energética, la situación del abasto de energía eléctrica en México está ya en entredicho.

México necesitó importar de Estados Unidos 23 millones de megawatts/hora durante 2023 para poder enfrentar la demanda interna de electricidad; un récord histórico, de acuerdo con datos de la Secretaría de Energía.

La demanda ya rebasó a la oferta y el Estado no puede solo en el abastecimiento de energía eléctrica. Por ello es por lo que se necesita, sin lugar a duda, de la participación del sector privado en este sector de la economía.

Sin embargo, los inversionistas ven con

mucha cautela a México como país destino de su dinero. El cambio de reglas, como ya mencioné, es un factor que espanta al capital privado. Se necesitan establecer reglas claras, generar seguridad jurídica y una regulación certera y transparente que aliente la inversión privada.

El principal obstáculo del llamado *nearshoring* en México es el abasto de energía eléctrica. Las empresas transnacionales que buscan establecer sus plantas en este país para atender el mercado norteamericano encuentran que sus necesidades de consumo eléctrico muy probablemente no podrán ser satisfechas.

La administración de Claudia Sheinbaum tendrá que establecer y ejecutar una política de energía eléctrica que busque asegurar el abasto en todo el país. Para ello van a necesitar de la participación

de inversión privada.

Si no hay políticas y regulaciones estables y sólidas, un marco legal y contractual que dé certidumbre y un órgano regulador fuerte, independiente y autónomo del Ejecutivo, difícilmente van a convencer a los inversionistas, nacionales y extranjeros, de participar en la creación de infraestructura para satisfacer las necesidades de electricidad en el país.

En otro tema. A estas alturas parece inevitable una victoria de Donald Trump en los comicios norteamericanos del mes de noviembre. El atentado en su contra ha elevado considerablemente sus posibilidades de acuerdo con diversas encuestas. Además de que Biden aparentemente no se quiere bajar de la candidatura del partido demócrata, lo cual le allana todavía más el camino al republicano.



BRÚJULA ECONÓMICA

PRODUCTIVIDAD: ELEMENTO CLAVE

POR ARTURO VIEYRA

avieyra@live.com.mx / @ArturoVieyraF

El nuevo modelo económico instrumentado por la actual administración y cuya continuidad ha sido proyectado por la siguiente tuvo un balance positivo en el ámbito social, particularmente por la disminución de la pobreza. Este éxito estuvo fincado en dos grandes ejes, el incremento en la ayuda social a través de diversos programas sociales y, principalmente, en el incremento en el poder adquisitivo de los salarios.

Efectivamente, el salario mínimo en términos reales –descontando la inflación– se ha incrementado en esta administración 114%, e incluso, esta política ha generado un efecto favorable en el resto de la estructura salarial, por ejemplo, si tomamos, el salario promedio de cotización al IMSS el incremento real ha sido de 21%.

Sin menoscabo del logro de la política laboral que, consensuada con los sectores obrero y patronal, logró estos avances sustantivos, es menester preguntarse sobre su viabilidad en el mediano y largo plazo. Esto es porque una de las premisas básicas en economía radica en el hecho de que la sustentabilidad e incrementos del poder adquisitivo de los salarios depende principalmente de los avances en la productividad del trabajo.

Cabe precisar el concepto de productividad del trabajo. En términos generales se refiere a un elemento de eficiencia, es decir, en términos llanos, a cuánto equivale la producción por trabajador en un periodo determinado. En este contexto, ser más productivo o aumentar la productividad significa “producir más con el mismo recurso humano”. Así, la posibilidad

de aumentar de manera sustentable los salarios es mucho mayor.

Desafortunadamente, los hechos generan algunas dudas, pues los incrementos de los salarios arriba mencionados contrastan con una caída de la productividad del trabajo a nivel nacional. De acuerdo con la información del Inegi, durante esta administración la productividad laboral en México se ha reducido 5.7 por ciento (1Trim2019 versus 1Trim2024), esta caída ha sido promovida por la menor productividad del sector servicios (-8.0 por ciento), en tanto que en la construcción y en las manufacturas se ha incrementado arriba del 10 por ciento.

En consecuencia, el incremento de los salarios durante la presente administración ha sido razonablemente sustentado hasta ahora por dos factores: (1) el fuerte aumento de la productividad en sectores clave y/o intensivos en mano de obra como la manufactura y la construcción; y (2) se aprovechó el amplio margen del rezago salarial –principalmente en los segmentos de bajos ingresos– promovido en sexenios anteriores.

Considero que el margen para aumentar

los salarios sin incrementos en la productividad se ha reducido drásticamente por el hecho de que la pérdida en el sector servicios genera entre otros factores presiones inflacionarias por el incremento de los costos salariales. No es casualidad que la mayor resistencia a la baja en la inflación se ubique justamente en el segmento de precios de los servicios. Además de que a este sector le corresponde casi dos terceras partes de la producción nacional y abarca la mayor parte del empleo informal, cuya productividad es la más baja de toda la mano de obra.

Seguir incentivando la productividad con una visión de largo plazo es una tarea inaplazable. Se requiere mayor inversión extranjera para atraer tecnología y gasto en infraestructura, fortalecer la inversión en capital humano (mejorar la educación en todos los niveles) y fortalecer la competencia en un ambiente de economía de mercado regulada que fortalezca la innovación y las perspectivas de crecimiento. Buena parte de estos elementos están integrados en el proyecto de la virtual presidenta electa. Esperemos que sean una realidad.



PESOS Y CONTRAPESOS



ESTRATEGIA ABCD (3/3)

POR ARTURO DAMM ARNAL

Según el Informe Tributario y de Gestión, con información al primer trimestre, los resultados de la estrategia ABCD: **Aumentar la eficiencia recaudatoria; Bajar la evasión tributaria; Combatir la corrupción; Dar mejor atención al contribuyente**, fueron: (i) más recaudación; (ii) menos evasión; (iii) percepción de menos corrupción; (iv) compromiso del SAT de atender mejor.

En la primera entrega calificué de malo el que la recaudación haya aumentado en términos reales 8.7%, lo que va contra la corriente, sobre todo de la que siguen *gubernamantólatras* (quienes creen que el gobierno nos debe todo, desde preservarnos de todos los males, incluidos los que podemos hacer a nosotros mismos, hasta concedernos todos los bienes, incluidos los que debemos conseguir por nosotros mismos), y *presupuestívoros* (para quienes, dado que el gobierno nos debe todo, no hay presupuesto que alcance, por lo que siempre quieren más), *gubernamantólatras-presupuestívoros* a favor de más gasto gubernamental y más recaudación, como si de ello dependiera un mayor crecimiento de la economía, medido por la producción de bienes y servicios, y un mayor bienestar de la gente, resultado de la generación personal de ingreso.

El gobierno gasta en lo que no debe (por ejemplo: construcción de trenes, aeropuertos y refinerías), razón por la cual gasta de más (por lo menos un 90%), y muchas

veces de mala manera (por ejemplo: subsidiando la oferta educativa, dándoles dinero a las escuelas gubernamentales, en vez de subsidiar la demanda, dándoles dinero a los padres de familia para que elijan la escuela de sus hijos), razones por las que, poner más dinero en manos del gobierno, es meterle dinero bueno al malo, es expoliar a los contribuyentes, a quienes se les obliga a entregar una mayor parte del producto de su trabajo, de su ingreso, de lo estrictamente necesario para que el gobierno realice, con total honestidad y la mayor eficacia posible, sus legítimas tareas, las relacionadas con la impartición de justicia: prohibir y prevenir la violación de derechos y, de fallar, castigar a los violadores (a quienes matan, violando el derecho a la vida; a quienes secuestran, violando el derecho a la libertad individual; a quienes roban, violando el derecho a la propiedad privada), y obligarlos a resarcir.

Sería bueno que alguna organización de la sociedad civil, porque el gobierno no lo va a hacer, elabore un informe, no tributario, relacionado con los impuestos, como el que ha sido objeto de los últimos tres *Pesos y Contrapesos*, sino presupuestario, relacionado con el gasto, centrado en estas tres cuestiones: en qué gasta el gobierno, cuánto gasta el gobierno, y cómo gasta el gobierno, para tener claro cuánto se desvía de lo que debería ser, desde el punto de vista liberal, el reconocimiento pleno, la definición puntual y la garantía jurídica de los derechos a la libertad individual y la propiedad privada, y de la obligación a la responsabilidad personal.

Por lo pronto, durante el primer trimestre, más dinero en manos del gobierno, menos en manos de los ciudadanos. Más dinero bueno al malo. Más expoliación tributaria. Más despilfarro presupuestario, con el agravante de que, pese a la mayor recaudación, el gobierno sigue endeudándose, es decir, endeudándonos.



El sentido de inevitabilidad republicana



El jueves 27 de junio, 50 millones de estadounidenses fueron testigos del pésimo desempeño de Joe Biden durante el primero de dos debates presidenciales frente a su contrincante Donald Trump.

Su tartamudeo, desorientación y claro descontrol de sus palabras fue tendencia en las redes sociales durante varios días y el alcance de esas pifias del demócrata evidentemente que fue superior a la audiencia inicial del encuentro.

El impacto del debate en las preferencias electorales claramente benefició a Donald Trump, una encuesta de FiveThirtyEight marcaba un repunte ligero para el republicano de 0.4 puntos y una baja para el demócrata de 1.5 puntos.

Un deterioro en las preferencias que desató la discusión de un eventual relevo de Biden en la candidatura presidencial demócrata.

Pero entonces llegó el 13 de julio, el mitin de Butler, Pensilvania y el milimétrico giro de la cabeza de Donald Trump que le salvó la vida. Un hecho así debería, al menos, hacer pensar al sobreviviente sobre su propia existencia.

Más allá de la reflexión personal que pudieran tener, o no, Donald John Trump, lo cierto es que la serie de eventos sucedidos en segundos, disparo-giro- supervivencia-puño en alto-fotografía, lo han proyectado a un escenario de invencibilidad.

Trump aceptará hoy la nominación como candidato republicano a la presidencia de los Estados Unidos en un ambiente que se ha generalizado en la discusión política estadounidense de la inevitabilidad del regreso de este

personaje a La Casa Blanca.

Por ahora, se ha vuelto intrascendente la discusión de un eventual reemplazo de Joe Biden como candidato demócrata, porque estamos en ese momento, que ni el más agudo de los guionistas o estrategias políticas pudieron haber planeado mejor, de pasar de un atentado al candidato a su nominación oficial en menos de tres días.

Hoy es un día importante dentro de esta vorágine de eventos político-electorales en Estados Unidos. Y lo es, porque hoy Donald Trump debe pronunciar su discurso de aceptación y su primera alocución tras haber escapado a la muerte.

No puede desperdiciar el momento para imprimir un cambio, uno artificial si es que su humanidad no le permitió reflexionar sobre el milagro de estar vivo, un giro en la belicosidad de sus palabras.

Ahora, desde este lado de la frontera no podemos esperar a un nuevo Trump que hable de la hermandad de los pueblos del mundo, quizá estemos en la antesala de todo lo contrario.

Es posible que busque reforzar la unidad interna, superar su divisionismo entre demócratas y republicanos, pero como todo populista tiene en su manual la necesidad de un enemigo externo, es muy probable que Trump y radicales que le rodean, refuercen el discurso antiinmigrante.

Ahora, el sentimiento de inevitabilidad que hoy priva entre los estadounidenses no necesariamente tiene que resistir los 110 días que faltan para las elecciones en aquel país.

Si los demócratas se inspiran y hacen los cambios necesarios podrían regresar a Trump a su lugar de ser una opción rupturista y radical.

Por eso es importante el discurso de hoy de Donald Trump, si logra mostrarse como un hombre nuevo tras el atentado y se gira hacia el centro, podría consolidar esos apoyos necesarios para mantener la ventaja de hoy. Pero bueno, como sea, sigue siendo Donald Trump



DES-AFORADA
ELIZABETH ALBARRÁN

Martínez Dagnino del SAT y la lupa sobre Grandes Contribuyentes

Al parecer **Antonio Martínez Dagnino** se perfila para continuar como el jefe del Servicio de Administración Tributaria (SAT) y su tarea no será nada fácil, pues deberá cumplir las metas que le asigne Rogelio Ramírez de la O, desde la Secretaría de Hacienda y Crédito Público en materia de ingresos tributarios.

Recuerde que actualmente, de todos los ingresos que obtiene el gobierno federal, **más de 60% provienen del cobro de impuestos** como el ISR, IVA, IEPS, entre otros. Estos recursos dependen en gran medida de cuánto crezca la economía mexicana, de la generación de empleo y del consumo.

Bajo ese escenario, una de las estrategias por las que más ha apostado el SAT es precisamente la **fiscalización a los Grandes Contribuyentes**, ya sea a través de auditorías más estrictas o ganar juicios contra estos causantes como ha sucedido con **Grupo Salinas**, que ha recurrido a un sinfín de amparos para no pagar adeudos. Martínez Dagnino fue básicamente el brazo derecho de **Raquel Buenrostro**, cuando ella era la jefa del SAT, ya que se desempeñaba como el titular de la Administración General de Grandes Contribuyentes, es decir, era quien le entregaba la lista negra a la *Dama de Hierro* sobre quiénes percibían ingresos mayores a los 1,500 millones de pesos anuales y no estaban al corriente o estaban **evadiendo al fisco**.

Actualmente, los Grandes Contribuyentes representan menos de 1% del padrón de personas registradas ante el SAT, pero aportan más del 90% del ISR.

Otro aspecto que ha sido relevante y parte de la estrategia del SAT son los juicios fiscales. Tan sólo en el primer trimestre de este año, **se presentaron 4,013 juicios**, de los cuales 55.6% fueron ganados por el SAT, y de los cuales logró recuperar 28,330 millones de pesos. Para algunos especialistas, la estrategia de fiscalizar a los Grandes Contribuyentes ha sido eficiente, sin embargo, **es un mecanismo que tarde o temprano se va a agotar**, por lo que será necesario pensar en otro plan B que permita tener ingresos de manera recurrente.

Si bien se cuenta con el denominado **Régimen de Simplificación de Confianza (Resico)** que considera a aquellas personas cuyos ingresos no excedan los 35 millones de pesos al año, son poco más de 3.3 millones de personas registradas que no aportan ni 50% del gasto. Quizá, ahora la estrategia vaya en poner más atención en las plataformas digitales como **Amazon, DIDI, Uber** y demás, para considerar un buen nivel de ingresos que ayuden a poner a México al menos por arriba del promedio de los países de la OCDE que recaudan más respecto de su PIB.

Y más que eso, ayudar a reducir el déficit histórico de 4.9% del PIB y la deuda que rebasará los 17 billones de pesos al cierre de este año. Sin duda, Martínez Dagnino tendrá la titánica labor de demostrar que el país no requiere de una **reforma fiscal** y que será a través de una ardua supervisión y cobro eficiente para mejorar los ingresos tributarios del país.



Pirelli en capilla para otro lío laboral en EU, Contrato Ley riesgo a llanteras y vuelta al pasado

Como está la situación, es muy probable el regreso a la Casa Blanca de **Donald Trump** con un discurso nacionalista reforzado. El tema migratorio será un puntal.

Para México este es un asunto de alto riesgo, al igual que la revisión del T-MEC que iniciará en 2025, y que será compleja para **Claudia Sheinbaum**. De por sí con Trump no fue sencillo suscribir ese acuerdo. Ya nos acostumbramos, pero es inusual que en lo laboral, EU vía el USTR meta de forma recurrente las manos.

Le platicaba que VW de **Holger Nestler** entregó el viernes el documento al USTR para resolver la solicitud de un Mecanismo Laboral de Respuesta Rápida que inició un grupo de trabajadores. También está en jaque Pirelli de **Sergio Contreras**, flamante timón ejecutivo del Comce.

La Liga Sindical Obrera Mexicana (LSOM) quiere llevar a esa llantera a otro procedimiento similar en EU por negación de derechos a 3,200 trabajadores que laboran en Silao. La meta es sustituir las condiciones vigentes por el Contrato Ley del Hule. Ya han platicado con la STPS de **Marath Bolaños**.

Esa ONG ya tuvo un primer logro con Goodyear de **Luis Cuéllar** que debió aceptar medidas de reparación. No se descarta algo similar.

Como se sabe, para **Joe Biden** lo laboral es importantísimo y más ahora en elecciones. Para las agrupaciones de EU es nodal que México deje de captar inversiones sólo por los bajos salarios.

A los miembros de la Cámara Hulera que lleva **Juan Pablo Ríos** el tema del Contrato

Ley les representa una seria amenaza para la competitividad. Ya en los 90's con la invasión de la llanta china muchas plantas cerraron. La carga era insostenible. Goodyear fue una de ellas.

Fue con **Felipe Calderón** que comenaron a suscribirse contratos simplificados y con ello el regreso de Goodyear y la llegada de Pirelli en 2014.

Así que la amenaza del Contrato Ley Hulero podría pasar factura.

BOSCH DICE ADIÓS A LA BMV A 2 MESES DEL ANUNCIO

Y quien apenas ayer se despidió de la BMV, vía redes sociales, fue **José-Oriol Bosch**, pese a que su salida y el relevo por **Jorge Alegría** se oficializó el 21 de mayo (hace casi 2 meses). Parece que había que concretar cantidad de asuntos y que el propio Alegría tenía a su vez que finiquitar en forma su separación del CME. De ahí que se hablara de un proceso de transición. Bosch Par que inició en 2015 como timón de la bolsa hizo un recuento de su labor, desde la OPI de la BMV, la pandemia, la promoción y el fortalecimiento del SIC hoy con 3,646 valores. Aunque no lo menciona también le tocó enfrentar la competencia de BIVA de **Santiago Urquiza** y entregó números muy rentables. De hecho, dicen, fue muy estricto en ese tema orientado a socios e inversionistas.

FUSIONAN GONZÁLEZ CALVILLO Y PÉREZ LLORCA TRAS AVAL DE CNIE

El lunes tuvo efecto jurídico la fusión entre el despacho mexicano González Calvillo que formó hace 36 años **Enrique González Calvillo** y la española Pérez-Llorca que lleva **Pedro Pérez Llorca**. Faltaba el aval de la CNIE para concluir la amalgama en una firma que tendrá 800 abogados y 120 socios con oficinas en CDMX, Monterrey, Madrid, Barcelona, Bruselas y Singapur. Será la compañía legal más grande de Hispanoamérica. El arreglo se fraguaba desde hace tiempo.

AMELAF EN SAN DIEGO Y CONTINÚA ESFUERZO PARA ABASTECER A EU

Este martes se realizó en San Diego el Foro de Evaluación de Genéricos y Biosimilares en América del Norte. Por México participó AMELAF que preside **Luis Verduzco** y que dirige **Juan de Villafranca**. La agrupación busca que los laboratorios mexicanos se conviertan en socios estratégicos de sus pares de EU en la manufactura de ese tipo de medicamentos que son el 90% de lo que consumen los estadounidenses. Su esfuerzo ha incluido a las autoridades sanitarias.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



— REPÚBLICA H —



CLARA BRUGADA DEFINE SU TABLERO POLÍTICO



En la cuenta regresiva para el cambio de poder en la Ciudad de México, las cosas comienzan a tomar forma para la jefa de Gobierno electa, Clara Brugada, quien asumirá el cargo el próximo 5 de octubre.

Diversos nombres ya suenan para formar parte del próximo gabinete capitalino. Las reuniones de transición con el jefe de Gobierno, Martí Batres, han sido cruciales, así como la asesoría de su amigo Marcelo

Ebrard, próximo secretario de Economía y conocedor de la capital del país, quien ha propuesto algunos nombres que podrían integrar el equipo de la exalcaldesa de Iztapalapa, y han sido tomados en cuenta.

Aunque las sugerencias y recomendaciones son muchas, Brugada ha dejado claro a su círculo cercano que ella, y solo ella, definirá el *tablero político* para la Ciudad de México.

Entre los personajes que se mencionan y que han trabajado con Brugada antes, durante y después de la campaña, destaca Jesús Ramírez, actual vocero presidencial, quien suena fuerte para continuar en este cargo, pero en la capital del país, aunque también podría ser una persona muy cercana a él: Ana Duarte.

Sin embargo, Ramírez se ha escuchado fuerte para ocupar la Secretaría General de Morena, ya que será una mujer quien presida el partido a nivel nacional.

En materia de seguridad, Clara Brugada ha mantenido reuniones con el secretario de Seguridad Pública, Pablo Vázquez, con quien ha desarrollado una muy buena relación y química laboral. Incluso, ayer Brugada confirmó que él se mantendrá en el cargo el próximo sexenio.

Otros nombres que suenan con fuerza para formar parte del gabinete son el senador electo César Cravioto; Tomás Pliego, exdirigente de Morena en CDMX, y Salvador Guerrero Chiprés, presidente del Consejo Ciudadano para la Seguridad y Justicia de la Ciudad de México.

La jefa de Gobierno electa ha sostenido reuniones privadas para la conformación de su equipo. Hasta ahora, no se ha anunciado nada de manera oficial. Serán los diagnósticos entregados en esta etapa

de transición los que definan a su próximo equipo.

Y para quienes aseguran que hay un distanciamiento entre Brugada y la virtual presidenta electa, Claudia Sheinbaum, fuentes cercanas me afirman que ha habido varias pláticas en privado entre ambas, las cuales son cruciales en este momento de definiciones.

Por lo pronto, este jueves Clara Brugada se reunirá con los diputados morenistas electos del Congreso de la ciudad para delinear la agenda legislativa, y el viernes lo hará con los 11 alcaldes de la 4T electos.

Queda mucho trabajo por hacer para determinar quiénes formarán parte de la nueva administración capitalina, así como para definir el plan de trabajo inmediato y la continuidad de varios proyectos.

...

En otros temas, debido al alto índice de violencia, las elecciones en los municipios de Chicomuselo, Pantelhó y Capitán Luis Ángel Vidal, en Chiapas, no se pudieron realizar el 2 de junio, como estaba previsto.

Se llevarán a cabo elecciones extraordinarias.

Será el próximo 25 de agosto cuando los chiapanecos de estos tres municipios asistan a las urnas, si es que las condiciones de seguridad así lo permiten.

El gobernador Rutilio Escandón se ha caracterizado por su ausencia y silencio.

Una vez más ha sido la Federación la que *entre al quite* en materia de seguridad para resolver lo que los mandatarios estatales y municipales no pueden hacer.

Nos vemos a las 8 por el 8.

**Este jueves
se reúne con
diputados, y el
viernes con
alcaldes electos**



— PERISCOPIO —



Ningún militante de la coalición PAN-PRI-PRD aportó un solo peso a Gálvez en la campaña presidencial, lo que resultó en su derrota electoral



in *cash* dejaron a Xóchitl Gálvez en plena campaña presidencial. Ningún militante del PAN, y mucho menos del PRI y del PRD, aportó un solo peso, para apoyarla en su contienda por la Presidencia de la República. La mandaron como franciscana a tratar de ganarle a Morena y el resultado fue su estrepitosa derrota electoral el pasado 2 de junio.

El Instituto Nacional Electoral (INE), presidido por **Guadalupe Taddei**, terminó la fiscalización de las aportaciones ciudadanas a las candidatas y el candidato presidencial, las cuales, según acordó el Consejo General no debían rebasar, de manera individual, los **dos millones 148 mil 166.62 pesos**.

En la revisión encontró que los reportes sobre Gálvez aparecen en ceros, de acuerdo con **información del reportero de El Heraldo de México, Misael Zavala**, publicada ayer en este diario.

“Según el informe (del INE), simpatizantes de Morena, PT, PVEM y **Claudia Sheinbaum** aportaron 179 mil 721 pesos a la campaña presidencial” de la candidata que al final ganó la elección. “De la misma forma, simpatizantes de **Jorge Álvarez Máynez** y Movimiento Ciudadano aportaron a la campaña presidencial 2 mil 354 pesos. Para **Xóchitl Gálvez las aportaciones aparecen en ceros**”, indica la nota de Zavala.

Ese apoyo no se vio y la dejaron como una política pobre



Celaya, también aspirante a senador, quien recaudó 910 mil 709 pesos de sus seguidores. Tampoco resultó electo. El reporte del INE, en pesos y centavos, evidencia, por un lado, a los partidos que la postularon (PAN, PRI y PRD). En campaña era de dominio público que **no fluían los recursos de las prerrogativas a su candidata** y tampoco se ocuparon en conseguir aportaciones de simpatizantes. Incluso Xóchitl lo hizo evidente en marzo pasado, cuando abrió una colecta ciudadana **para que sus simpatizantes le dieran que los 10 pesitos, los 20, los 30 o hasta dos milloncitos para su campaña**. Evidentemente fracasó.

También exhibe el reporte del INE a personajes como **Vicente Fox**, **Felipe Calderón**, el empresario **Claudio X González** y políticos como el senador **Germán Martínez Cázares** y **Emilio Álvarez Icaza**, muy *lengualargas* para adularla, pero agarrados con el billete. Y a intelectuales, académicos, periodistas y científicos bravísimos para respaldarla en desplegados, pero mucho más rabiosos para soltar la marmaja por su causa. Y no se diga a los **Xochilovers** y los organizadores de la **Marea Rosa**, dispuestos a llenarle el Zócalo, pero no los fondos para la campaña.

Ese apoyo no se vio y la dejaron como una política pobre.

...

EN EL VISOR: Este jueves se reúnen en privado los magistrados de la Sala Superior del Tribunal Electoral, que preside **Mónica Soto**. Elegirán al sexto magistrado para calificar la elección presidencial, de entre **Gabriela del Valle Pérez**, **Alejandro David Avante Juárez**, **Claudia Valle Aguila-socho**, **Enrique Figueroa Ávila** y **María G. Silva Rojas**.



CORPORATIVO



#OPINIÓN

Citibanamex se colocó como el banco con mejor desempeño en el Hot Sale 2024, con un alza de 20 por ciento en la facturación de tarjeta de crédito

MÁS INVERSIÓN INMOBILIARIA

Pese al ambiente de altas tasas de interés, las inversiones en el sector inmobiliario siguen en ascenso.

Hasta el último año, la inversión hacia ese sector alcanzó una cifra récord de 25 mil millones de pesos en 2023, según la Asociación Mexicana de Profesionales Inmobiliarios (AMPI), que preside **Emilio Rojas Cobián**.

AMPI prepara su 53 Congreso Nacional Inmobiliario 2024, donde se analizarán las expectativas de ese sector de cara al *nearshoring*.

Rojas señala que el crecimiento observado hasta 2023 refleja la confianza de los inversionistas en el mercado mexicano donde muchas de las inversiones se han dirigido a la construcción de nuevas plantas industriales, especialmente al norte del país.

El foro de la Asociación Mexicana de Profesionales Inmobiliarios se llevará a cabo en el puerto de Acapulco, lo que servirá además para promoción y dinamización de ese puerto afectado hace unos meses por el huracán Otis que causó severos daños al sector inmobiliario y hotelero.

La inversión al sector alcanzó un récord de 25 mil millones de pesos en 2023

El foro reunirá a destacados profesionales del sector de los bienes raíces a nivel nacional y se ve como un espacio para el intercambio de ideas, capacitación, *networking* y el desarrollo de negocios de cara a los proyectos de gobierno de **Claudia Sheinbaum Pardo**, en especial los Polos de Desarrollo del Bienestar, que a decir de los analistas requerirán de la colaboración de los sectores público y privado.

LA RUTA DEL DINERO

Fijese que el gigante cervecero Heineken México, que lleva **Guillaume Duverdi**, presentó su Informe de Sustentabilidad 2023 con logros relevantes en el manejo del agua, además que dio a conocer sus metas hacia 2030. Entre los logros más destacados del informe resalta el primer estudio de doble materialidad, el cual permite conocer los intereses, necesidades y expectativas de sus grupos de interés y tomar decisiones acertadas respecto a una gestión sustentable. Como sabe, Heineken se posiciona a nivel global como la firma número uno por el menor uso de agua en sus plantas con un promedio de 2.4 litros de agua litro de cerveza producida en sus site cerveceras, siendo su planta en Meoqui, Chihuahua, la más eficiente en este rubro con un consumo de 1.7 litros de agua por litro de cerveza... Nada, que Citibanamex, que lleva **Manuel Romo Villafuerte**, fue la entidad con mejor desempeño en la pasada edición del Hot Sale. La facturación de tarjetas de crédito del banco creció 20 por ciento, en tanto que la de tarjetas de débito, en esos días de ventas en línea con promociones, aumentó 21 por ciento, en comparación con lo registrado en la edición 2023, superando así los resultados generales en la industria, ya que de acuerdo con la información compartida por la Asociación Mexicana de Venta Online (AMVO), esta edición registró un crecimiento total de 15.3 por ciento en ventas totales.

ROGELIOVARELA@HOTMAIL.COM / @CORPO_VARELA



TENDENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

MEDICINAS O TRENES

CARLOS LÓPEZ JONES

Este sexenio se ha caracterizado por la construcción del Tren Maya, por un lado, y la falta de medicinas en hospitales públicos por otra parte. No se puede tener todo y debemos definir cuáles son las prioridades del gasto público.

El objetivo de cualquier gobierno es brindar seguridad y aquellos servicios donde por incosteables la iniciativa privada no ofrece como pueden ser bomberos, policía, alumbrado público, así como educación pública, salud e incluso transporte público.

Diariamente, el metro de la Ciudad de México, transporta a tres millones de personas y recibe 20 mil millones de pesos al año de subsidio, por lo que es un buen uso de nuestros impuestos, ya que diariamente beneficia a millones de mexicanos que de otra forma tendrían que ajustar su gasto en alimentos para poder pagar el precio real de un boleto del metro que ronda los 10 pesos por trayecto.

El ejemplo anterior demuestra

que si es posible medir la efectividad de un subsidio y tener una idea de lo que representa ese apoyo para las familias mexicanas.

Durante el sexenio que está por terminar, el Tren Maya recibió 500 mil millones de pesos para su construcción y, de acuerdo con la Secretaría de la Defensa Nacional que lo opera, va a necesitar 20 mil millones de pesos anuales durante los próximos 40 años para seguir operando. A diferencia del Metro que transporta a tres millones de personas diarias, el Tren Maya sólo transportará unas tres mil personas diarias cuando esté terminado y no tenga fallas.

México podría darse el lujo de subsidiar ese tren de pasajeros y los que propone construir la señora Sheinbaum el próximo sexenio, si su sistema de salud funcionara muy bien, como sucede en Dinamarca o Canadá, pero no es así. Cada día hay más carencias en los hospitales públicos, porque hay menos presupuesto y la población envejece por lo que aumenta la demanda de medicinas propias de la vejez como diabetes, hipertensión, obesidad, demencia, etc.

Cuando el gobierno propone a la

Cámara de Diputados gastar en trenes de pasajeros y los legisladores aceptan, están aprobando un menor presupuesto para Salud y están dejando sin medicinas a millones de personas que podrían tener su cuadro de medicinas completo. Los 100 mil millones de pesos anuales que se gastan y se seguirán erogando en construir más trenes de pasajeros, se podrían usar para comprar medicinas y ampliar la red de cobertura de salud pública. De acuerdo con datos de Coneval, más de 30 millones de mexicanos perdieron su acceso al Sistema de Salud Pública este sexenio, por falta de recursos para atender a esas personas en hospitales públicos.

El presupuesto del gobierno no es infinito y se deben evaluar cuidadosamente las opciones. Poner prioridades muy claras de gasto. Trenes de pasajeros que transporten a tres mil personas diarias, o acceso a la salud pública para 30 millones de mexicanos.



OPINIÓN

NOMBRES, NOMBRES
Y... NOMBRES

ALBERTO AGUILAR

Pirelli en capilla para otro lío laboral en EU, Contrato Ley riesgo a llanteras y vuelta al pasado

Como está la situación, es muy probable el regreso a la Casa Blanca de Donald Trump con un discurso nacionalista reforzado. El tema migratorio será un puntal.

Para México este es un asunto de alto riesgo, al igual que la revisión del T-MEC que iniciará en 2025, y que será compleja para Claudia Sheinbaum. De por sí con Trump no fue sencillo suscribir ese acuerdo. Ya nos acostumbramos, pero es inusual que en lo laboral, EU vía el USTR meta de forma recurrente las manos.

Le platicaba que VW de Holger Nestler entregó el viernes el documento al USTR para resolver la solicitud de un Mecanismo Laboral de Respuesta Rápida que inició un grupo de trabajadores. También está en jaque Pirelli de Sergio Contreras, flamante timón ejecutivo del Comce.

La Liga Sindical Obrera Mexicana (LSOM) quiere llevar a esa llantera a otro procedimiento similar en EU por negación de derechos a 3,200 trabajadores que laboran en Silao. La meta es sustituir las condiciones vigentes por el Contrato Ley del Hule. Ya han platicado con la STPS de Marath Bolaños.

Esa ONG ya tuvo un primer logro con Goodyear de Luis Cuéllar que debió aceptar medidas de reparación. No se descarta algo similar.

Como se sabe, para Joe Biden lo laboral es importantísimo y más ahora en elecciones. Para las agrupaciones de EU es nodal que México deje de captar inversiones sólo

por los bajos salarios.

A los miembros de la Cámara Hulera que lleva Juan Pablo Ríos el tema del Contrato Ley les representa una seria amenaza para la competitividad. Ya en los 90's con la invasión de la llanta china muchas plantas cerraron. La carga era insostenible. Goodyear fue una de ellas.

Fue con Felipe Calderón que comenzaron a suscribirse contratos simplificados y con ello el regreso de Goodyear y la llegada de Pirelli en 2014.

Así que la amenaza del Contrato Ley Hulero podría pasar factura.

BOSCH DICE ADIÓS A LA BMV A 2 MESES DEL ANUNCIO

Y quien apenas ayer se despidió de la BMV, vía redes sociales, fue José-Oriol Bosch, pese a que su salida y el relevo por Jorge Alegría se oficializó el 21 de mayo (hace casi 2 meses). Parece que había que concretar cantidad de asuntos y que el propio Alegría tenía a su vez que finiquitar en forma su separación del CME. De ahí que se hablara de un proceso de transición. Bosch Par que inició en 2015 como timón de la bolsa hizo un recuento de su labor, desde la OPI de la BMV, la pandemia, la promoción y el fortalecimiento del SIC hoy con 3,646 valores. Aunque no lo menciona también le tocó enfrentar la competencia de BIVA de Santiago Urquiza y entregó números muy rentables. De hecho, dicen, fue muy

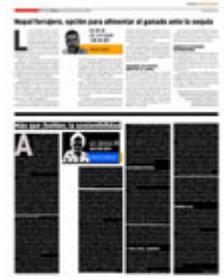
estricto en ese tema orientado a socios e inversionistas.

FUSIONAN GONZÁLEZ CALVILLO Y PÉREZ LLORCA TRAS AVAL DE CNIE

El lunes tuvo efecto jurídico la fusión entre el despacho mexicano González Calvillo que formó hace 36 años Enrique González Calvillo y la española Pérez-Llorca que lleva Pedro Pérez Llorca. Faltaba el aval de la CNIE para concluir la amalgama en una firma que tendrá 800 abogados y 120 socios con oficinas en CDMX, Monterrey, Madrid, Barcelona, Bruselas y Singapur. Será la compañía legal más grande de Hispanoamérica. El arreglo se fraguaba desde hace tiempo.

AMELAF EN SAN DIEGO Y CONTINÚA ESFUERZO PARA ABASTECER A EU

Este martes se realizó en San Diego el Foro de Evaluación de Genéricos y Biosimilares en América del Norte. Por México participó AMELAF que preside Luis Verdusco y que dirige Juan de Villafranca. La agrupación busca que los laboratorios mexicanos se conviertan en socios estratégicos de sus pares de EU en la manufactura de ese tipo de medicamentos que son el 90% de lo que consumen los estadounidenses. Su esfuerzo ha incluido a las autoridades sanitarias.

**GUADALUPE
ROMERO****CÓDIGO DE INGRESOS**

Más que *fashion*, la sostenibilidad

Ayer escuché a seis mujeres de una misma empresa hablar de su trabajo, logros y metas con una franca sonrisa; sólo se podía pensar en ellas como personas realizadas y apasionadas por lo que hacen. A ellas les pagan por cumplir para *Heinken México* sus compromisos y objetivos sostenibles que se basan en tres temas: ambiente, su capital humano y los consumidores.

Hace más de una década las empresas empezaban a realizar grandes esfuerzos por cumplir, con pautas, y dar a conocer que se ocupaban de manera responsable de estos temas que hoy parecen más sencillos de entender. Recuerdo que a pocos medios les interesaba publicar sobre sus famosos reportes de responsabilidad o sustentabilidad. Ahora esos reportes son verdaderas estrategias de negocios que garantizan su rentabilidad a largo plazo, el desarrollo de sus colaboradores y sobre

todo un mundo mejor.

Se leen datos que son parte de sus utilidades, ventas, retornos, inversiones, logros, crecimiento y más proyectos. Esos temas dan nota, como *Heinken México*, que con esa data demuestra que sus siete plantas en el país ya operan con electricidad 100% renovable. Ejemplo para el debate político sobre la autosuficiencia eléctrica de nuestra nación, porque además no es la única gran empresa que ha visto en ese logro rentabilidad y crecimiento para su negocio.

Y aunque entrar al debate de la crisis hídrica y las cerveceras es una encrucijada, también es cierto que se deben subrayar los avances. En el reporte de *Heinken México* se dice que son los número 1 global con el menor uso de agua en sus plantas; con un promedio de 2.4 litros de agua por litro de cerveza producida en sus 7 cervecerías, siendo su planta en Meoqui, Chihuahua, la más eficiente en este rubro, con un consumo de 1.7 litros de agua por litro de cerveza.

La cervecera informó que ha regresado más de 3.4 millones de metros cúbicos de agua a cuencas naturales a través de proyectos de conservación de suelos y restauración ecológica, como reforestación y el programa de agricultura de conservación "Cultivando un México Mejor" que incorpora la capacitación de agricultores para la aplicación de prácticas sostenibles y uso eficiente de agua.

Pero además le dan todo un ciclo de trato para regresarla al medio ambiente, la rehúsan y la comparten con sus proveedores de cartón que les es indispensable también en sus procesos. Escuché decirlo a Claudia de la Vega, vicepresidente de Asuntos Corporativos; Daniela Rosen, gerente de Sustentabilidad para Manufactura; Talina González, directora de Talento, Desarrollo y Cultura; Elena Montes de Oca, líder de Sustentabilidad y Responsabilidad Social Corporativa; Inti Pérez Casillas, directora de Sustentabilidad y Responsabilidad Social, y a Elena Montes de Oca, líder en Economía Circular.

La cervecera además superó sus objetivos para ser *Net Zero* en sus operaciones de alcance 1 y 2 para 2030, y para 2040 en toda la cadena de valor, alcance 1, 2 y 3, mismos que fueron aprobados por la iniciativa global de *Science Based Targets (SBTi)* en 2023. Al cierre del año pasado, se alcanzó una reducción de 29.69% en alcances 1 y 2 vs. 2022. Además, el 100% de la energía eléctrica en procesos de producción proviene de fuentes renovables que les mencionaba antes.

SANTANDER DETRÁS...

Santander México ofreció a sus clientes de Banca Privada una experiencia donde pudieron conocer y manejar la nueva *CyberTruck* de *Tesla*, consolidando al banco como la financiera preferente de *Tesla* en el país.

A la fecha, *Santander* ha colocado más de mil millones de pesos en créditos para autos eléctricos de la marca. Para 2024, el banco tiene el objetivo de colocar unos 600 millones de pesos en créditos para autos *Tesla*. En este evento exclusivo, clientes de Banca Privada de *Santander* tuvieron la experiencia de conocer la nueva *CyberTruck*, que llega al mercado mexicano a finales de 2024, además de la línea de autos *Tesla*, como: *Model Y, X y 3*.

Para la *CyberTruck*, el banco ha puesto a disposición de sus clientes un crédito a una tasa de 11.99% con enganche desde 5% y plazos hasta 72 meses con comisión por apertura sin costo para personas físicas y personas morales. Otra gran rodada.

Y TRAS, TRAS... BANORTE

Grupo Financiero Banorte anunció el lanzamiento de Hipoteca Verde para impulsar, a través del otorgamiento de crédito, la adquisición de inmuebles que cumplan con certificaciones en materia de sustentabilidad.

Las certificaciones aplicables son: Excelencia en el diseño para una mayor eficiencia (EDGE por sus siglas en inglés) que se otorga a las edificaciones que reducen el consumo de energía y agua, y utilizan materiales de bajo impacto ambiental.

Líder en Eficiencia Energética y Diseño Sostenible (LEED) que acredita un menor consumo de energía y agua, ubicación estratégica, medidas de transporte sustentable y accesible, control de contaminantes durante la construcción, uso de materiales de construcción reciclados/reutilizados o producidos de una forma más limpia, gestión de residuos, calidad del ambiente interior e innovación del inmueble.

Con estas certificaciones se genera un

ahorro de al menos 20% en el consumo de agua y energía y hasta 90% si se instalan paneles solares. Por sus beneficios, se estima que con Hipoteca Verde se financien alrededor de 650 viviendas, con una derrama económica superior a los mil millones de pesos durante su primer año en el mercado. Ladrillos verdes y sólidos.

TAMBIÉN LALA

Grupo Lala se posicionó como la marca de lácteos con mayor preferencia entre los consumidores en todo México durante 2023, según resultados del *ranking Brand Footprint-México 2024*, de la firma de medición internacional de mercados Kantar. Igual que el año pasado.

A escala regional, la empresa también se destacó como la quinta marca de consumo con mayor crecimiento en toda Latinoamérica, de acuerdo con los resultados del *ranking Brand Footprint-Latam 2024*. En esta ocasión, *Grupo Lala* obtuvo un incremento del 5% en las preferencias de compra de los consumidores en comparación con 2022, estimando que sus productos fueron elegidos más de 563 millones de veces.

•@lupitaromero

Página: 12

Area cm2: 276

Costo: 52,268

1 / 1

Luis P. Cuanalo Araujo

**LUIS P.
CUANALO
ARAUJO****MOSAICO RURAL**

Nopal forrajero, opción para alimentar al ganado ante la sequía

Los dos últimos años se han caracterizado por un impacto severo de la sequía en el medio rural, agravada por el cambio climático. Estos periodos cada vez son más prolongados y, de acuerdo con las expectativas de los expertos, serán más frecuentes en el futuro.

Bajo este panorama, la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural ha implementado medidas de adaptación y mitigación a través de diversas acciones, técnicas y enfoques, para que los productores sean resilientes ante esta nueva realidad.

Un ejemplo de ello es la producción de nopal forrajero sin espinas como alimento para el ganado, ya que esta cactácea requiere mínimos cuidados y baja inversión en su manejo agronómico. Además, favorece a la retención y la recuperación de praderas y suelos degradados.

Por ello, la dependencia federal lanzó los proyectos estratégicos "Establecimiento de parcelas de nopal forrajero sin espinas" y "Establecimiento de viveros para multiplicación de cladodios de nopal forrajero en zonas áridas de México", con una inversión de 40.8 millones de pesos,

que se aplicaron de 2021 a 2023.

Los agricultores recibieron capacitación y acompañamiento técnico para la ubicación de predios, revisión en la calidad del material vegetativo, preparación de terrenos y diseño de plantaciones, entre otros.

Al contar con forraje disponible para todo el año, los productores están en condiciones de reducir la mortandad de su ganado en las épocas de sequía y, a su vez, obtener mayores ingresos por las ventas de productos lácteos y carne. Lo que conforma un círculo virtuoso.

Por si fuera poco, con sus cultivos de nopal, los agricultores están en condiciones de generar semilla agronómica para ser comercializadas y acrecentar los ingresos que les reportan sus unidades de producción. Bien ahí.

SEGUIRÁN LOS APOYOS DIRECTOS AL CAMPO

La virtual presidenta electa, Claudia Sheinbaum, ha reiterado que continuarán en su sexenio los apoyos directos a los pequeños productores. Sin duda una buena noticia, ya que se trata de un gran acierto de la gestión del presidente

Andrés Manuel López Obrador, y que se ha ejercido puntualmente a través de la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural, que encabeza el doctor Víctor Villalobos Arámbula.

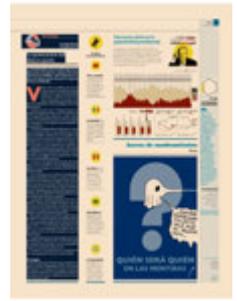
Estos apoyos han permitido a los agricultores incrementar el volumen de su producción, lo que abona a fortalecer el abasto de alimentos en todo el país.

BENEFICIA ESCENARIO INTERNACIONAL

El escenario internacional ha impactado positivamente en algunos proyectos agroalimentarios, sobre todo para los grandes importadores de insumos alimenticios, como maíz, soya, arroz y pasta de soya.

Sin lugar a dudas, el debilitamiento del dólar estadounidense, así como la estabilidad del peso mexicano por más de tres años, se reflejan en cotizaciones más accesibles para los importadores

- Especialista del sector agropecuario. Presidente del Colegio de Ingenieros Agroindustriales de México, A.C. Colaborador Acustik Rural. luiscuanalo@outlook.com



La generación del dinero gratis

La virtual presidenta electa ha dicho que no impulsará una reforma fiscal, aunque desde hace mucho parece ineludible, confía en que una sacudida a las aduanas podría aumentar los ingresos de forma considerable...

Vienen años muy difíciles para la economía nacional, el gobierno entrante heredará una carga sumamente difícil de manejar, contará con recursos limitados y pendientes que exigen inversiones considerables en áreas estratégicas y de inmediata atención.

La deuda cercana a los 17 billones de pesos, la carga que representan Pemex y la CFE, el grave atraso en inseguridad, salud, educación, campo, infraestructura y la necesidad de ponerse al día en energías no se resuelven con los ingresos que actualmente recibe el gobierno.

La virtual presidenta electa ha dicho que no impulsará una reforma fiscal, aunque desde hace mucho parece ineludible, confía en que una sacudida a las aduanas podría aumentar los ingresos de forma considerable, pero no será de la noche a la mañana y los compromisos con los acreedores son inmediatos.

Los grandes contribuyentes se quejan, dicen que el actual gobierno los ha presionado en exceso. Los fondos para la contingencia fueron exprimidos al máximo y las eventualidades seguirán.

La creación de empleos está frenada, sólo entre mayo y junio se perdieron más de 50,000 plazas, todavía no se recuperan las más de 300,000 de diciembre pasado.

¿Y los ricos? ¿Los muy ricos? En la incertidumbre, no parecen decididos a invertir si continúan viendo al gobierno más interesado en regalar el dinero que en sentar las bases para estimular el desarrollo, tanto los nacionales como los extranjeros se siguen limitando a reinvertir utilidades porque el clima de inseguridad, la infraestructura y la generación de energía hacen muy caro el desarrollo de nuevos proyectos.

Las pequeñas y medianas empresas viven en el surrealismo, tienen oportunidades de trabajo, pero no hay mano de obra disponible, en todos los sectores productivos la queja es la misma, la gente no quiere trabajar, la rotación de personal es terrible.

Hay quienes sostienen que el dinero gratis está produciendo una nueva generación que prefiere sobrevivir con lo que recibe, sobre todo en algunas familias que se llevan 15 o 20,000 pesos mensuales de subsidios, y no, no es exagerado, hay familias que reciben apoyos de los tres niveles de gobierno o por diversas causas.

En puerta está el anuncio de la pensión que Claudia Sheinbaum confirmó para un millón de mujeres de más de 60 años de edad, si ya era complicada la carga el año próximo lo será aún más.

Ya veremos si la transformación no se traduce en una nueva generación que ya no quiere trabajar.

Al margen

Andrés Manuel López Obrador sigue empeñado en poner en duda la independencia de la virtual presidenta electa. A la designación de algunos personajes totalmente ligados con el presidente se añadió la imprudencia de sugerir la ratificación de tres funcionarios del sector salud.



Debate económico

Bruno Donatello
bdonatello@eleconomista.com.mx

Balance preocupante

En este espacio, hemos insistido ¡en el inmenso poder inhibitorio para las inversiones del componente tóxico de Pejenomics!

El panorama de incertidumbres en el que se debate el actual proceso de tránsito transexual es muy preocupante. Sobre todo, en razón de las certezas que sí tenemos. Todo mundo está consciente de las incertidumbres que nos agobian, pero no del delicado balance entre incertidumbres y certezas que tenemos frente a nuestros ojos.

¿Cuáles son las certezas? Sabemos, sin duda alguna, que López Obrador no está siendo un presidente tradicional del sistema político mexicano. En lugar de estar buscando una transición lo más suave posible, amenaza con seguir interviniendo en la conducción del país y cargando los dados del poder en su favor. No hay indicios de que no sea de esa manera. Así, que no se sabe realmente como querrá gobernar la presidenta electa Sheinbaum.

En el delicado balance de incertidumbres y certezas a que he hecho referencia se nos apareció en estos últimos días la noticia, ya prácticamente confirmada, de la desaceleración —muy rápida, por cierto— que está mostrando la economía mexicana. La tendencia se confirmó apenas el día ayer miércoles, merced al recorte que anunció el Fondo Monetario Internacional en su pronóstico de crecimiento de la economía mexicana para

el presente 2024 y que seguramente impactará para el próximo 2025.

Lo que no se ha enfatizado lo suficiente es el impacto de esa desaceleración sobre el panorama general del desempeño económico del país a lo largo del sexenio de la autodenominada 4T. Pasando del campo de las meras certezas al de los hechos duros, tenemos la confirmación de la práctica situación de estancamiento en la que cayó la economía nacional a lo largo del sexenio que termina. Los datos lo confirman, aun sacando de la estimación el año de contracción por causa de la pandemia. Un raquítico 1% anual, incluso por debajo del muy trágico sexenio de Miguel de la Madrid. ¿Por qué?

Las hipótesis pueden ser distintas. Aquí, en este espacio, hemos insistido en el inmenso poder inhibitorio de los elementos extremadamente tóxicos que tuvo en su esencia Pejenomics. Y hemos adelantado la propuesta de que una salida viable y funcional para Claudiano-mics podría consistir en la continuación de Pejenomics, pero sin su importante componente tóxico. Lo que no hemos dicho aquí —y deberíamos haber insistido—, es en que la única forma efectiva de erradicar ese componente tóxico dependería del retiro definitivo y verdadero de AMLO del panorama político nacional. Y el otro factor al que no habíamos hecho referencia en este espacio es la naturaleza de componente muy tóxico que tiene el llamado Plan C de reformas. ¡A temblar!



La falsa distinción entre política industrial y económica

• Los economistas han luchado por definir la política industrial de manera rigurosa, pero la verdad es que casi toda política económica requiere el uso de instrumentos que favorecerán directa o indirectamente a ciertos sectores o grupos. La cuestión, entonces, no es si se debe utilizar la política industrial, sino más bien cómo hacerlo de manera transparente y adecuada.



El autor
Celestin Monga es director general de la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial, economista y profesor en el Banco Mundial, exdirector ejecutivo y exdirector de la División de Desarrollo Industrial del Banco Mundial, exdirector de la División de Desarrollo Industrial del Banco Mundial. Es autor del libro 'The Global Handshake of Structural Transformation' (Oxford University Press, 2019) y coautor del libro 'The Global Handshake of Structural Transformation' (Oxford University Press, 2019).

CAMBRIDGE. Después de haber sido menospreciada y desdeñada durante décadas, la política industrial ha vuelto a estar en la agenda económica mundial. Quizá la prueba más contundente de la rehabilitación de la política industrial sea una reciente conferencia internacional sobre cómo repensar la transformación estructural, copatrocinada por el Fondo Monetario Internacional y a la que asistieron algunos de los economistas más influyentes del mundo.

La política industrial ha vuelto a estar de moda por muchas razones, incluidos los temores a la desglobalización, el surgimiento de un mundo multipolar, las interrupciones en las cadenas de suministro, el regreso del nacionalismo económico y las tensiones comerciales (sobre todo entre Estados Unidos y China, pero también entre Occidente). Los gobiernos del Reino Unido, Estados Unidos, Francia, Vietnam, Brasil y Sudáfrica han emitido proyectos de política industrial.

Pero a pesar del renovado interés global en la política industrial, las élites intelectuales y políticas siguen confundidas acerca de su significado preciso, sus instrumentos específicos y en qué se diferencia de otras políticas económicas. Esto se aplica tanto a los economistas que lo defienden como a los que lo menosprecian.

En un famoso informe de 1791, el primer secretario del Tesoro de Estados Unidos, Alexander Hamilton, enmarcó la política industrial como medidas gubernamentales para impulsar la manufactura y los sectores llamados "productivos". Esa definición ha evolucionado y ampliado durante los últimos dos siglos para reflejar las transformaciones económicas y la necesidad de pensar más allá de la manufactura.

El término ahora abarca todas las intervenciones gubernamentales —desde subsidios e incentivos fiscales hasta adquisiciones públicas y el diseño de protección de la propiedad intelectual— "que apuntan explícitamente a la transformación de la estructura de la actividad económica en pos de algún objetivo público". Según esa medida, las políticas industriales son aquellas que se designan como selectivas e intencionales. Pero estas etiquetas siguen siendo aleatorias, y centrarse en las intenciones declaradas de los formuladores de políticas es arriesgado: ¿alguien utilizaría proclamas públicas de los políticos para medir las políticas de los gobiernos democráticos?

Investigaciones recientes del FMI han ido un paso más allá, distinguiendo entre una política industrial "vertical" que favorece a sectores específicos (supuestamente una fuente de distorsiones del mercado, captura del Estado y oportunidades de búsqueda de rentas) y una política económica "horizontal" centrada en mejorar el entorno empresarial para todos. industrias y empresas. El enfoque horizontal se considera justo e incluso deseable.

Pero esta nueva sabiduría convencional refleja un consenso engañoso sobre el alcance adecuado de la intervención gubernamental. Quizá lo más importante es que la distinción entre política industrial y económica es fundamentalmente falsa. Trazar una línea entre la intervención gubernamental "buena" ("horizontal" y "neutral") y "mala" ("vertical" y "dirigida") puede ser políticamente atractivo, pero no se sostiene ni conceptual ni en la práctica.

Casi todas las partidas de un presupuesto nacional podrían clasificarse como política industrial porque favorecen implícita o explícitamente lugares, sectores o empresas particulares. La decisión de construir cualquier tipo de infraestructura productiva en un lugar específico siempre proporciona ventajas (injustas) a determinadas regiones o empresas.

Además, las políticas macrofinancieras que a menudo se presentan como la antítesis de la política industrial no son, de hecho, totalmente neutrales. Por ejemplo, las medidas cambiarias favorecen a algunos sectores e industrias más que a otros. De la misma manera, la regulación del sector financiero, a menudo presentada como la política gubernamental más "neutral" y "horizontal", da forma a la asignación sectorial de una economía.

Los beneficios que obtienen algunas industrias y empresas no siempre son obvios. El sector bancario estadounidense es un ejemplo de ello: la Reserva Federal (una rama del gobierno) presta dinero a los bancos a una tasa de interés del 1%, que luego los bancos utilizan para comprar letras del Tesoro (del mismo gobierno) que rinden aproximadamente el 4 por ciento. Esto representa alrededor de 30,000 millones de dólares en subsidios por año, más de lo que cualquier país en desarrollo jamás otorgaría a una industria.

Las redes de seguridad social para mitigar la pobreza y los impuestos progresivos sobre la renta para reducir la desigualdad también afectan la estructura económica, porque implican ganadores y perdedores, a menudo en áreas

geográficas o grupos sociales específicos. Las revisiones del gasto público y los análisis de incidencia de beneficios del Banco Mundial a menudo captan importantes cuestiones distributivas respecto de quién se beneficia de este tipo de gasto.

En un nivel más fundamental, las políticas siempre tienen efectos indirectos. Por ejemplo, en países con espacio fiscal limitado, programas sociales bien intencionados presentados como proyectos transversales neutrales (que no pretenden favorecer industrias o regiones particulares) aún pueden cambiar la estructura de la economía si hacen que aumenten los niveles de deuda pública y plantean riesgos a la estabilidad financiera, lo que perjudicaría desproporcionadamente a determinados sectores y grupos.

Teniendo esto en cuenta, resulta ilusorio pensar que los efectos de la política industrial "vertical" pueden separarse de los de las políticas macroeconómicas o industriales más amplias. Ambos tipos de políticas siempre tienen repercusiones en toda la economía, ya sean efectos directos y observables en otros sectores o industrias, o costos de oportunidad indirectos para diversos agentes económicos.

Los intentos de desentrañar estos resultados casi siempre darán como resultado ruido, no señal. Los estudios empíricos que utilizan aranceles y cuotas para evaluar la eficacia de la política industrial en un país determinado a menudo no consideran que dichas medidas ayudan a generar ingresos fiscales adicionales y lograr mejoras en los términos de intercambio, además de proteger industrias nacionales no competitivas o incipientes.

Casi toda la política económica apunta a mejorar la estructura de la economía o lograr un objetivo social, y requiere el uso de instrumentos que favorecerán directa o indirectamente a algunas industrias, sectores o empresas. La controversia sobre la política industrial es en gran medida una cuestión de semántica: los gobiernos implementan estas estrategias banales de transformación económica a diario.

Así como monsieur Jourdain en *El caballero burgués* de Molière descubre que ha estado hablando en prosa toda su vida sin darse cuenta, los economistas deberían finalmente reconocer que casi toda la política económica es de hecho, política industrial. La cuestión, entonces, no es si utilizarlo, sino cómo hacerlo de manera transparente y adecuada.



Ricos
y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Cofepris: de la corrupción, a caja de cristal

Por el diagnóstico de su actual titular, **Alejandro Svarch Pérez**, la Cofepris, con poco más de dos décadas de existencia como agencia sanitaria, estuvo inmersa prácticamente toda su vida institucional en los "sótanos de la corrupción", con operación opaca y cooptada por distintos intereses.

Svarch fue designado Comisionado el 16 de febrero del 2021 y, en septiembre de ese mismo año, elementos de la Marina Armada de México realizaron un fuerte y ostentoso operativo para preservar la seguridad perimetral de las instalaciones de la Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios (Cofepris).

Entonces no se dieron muchas explicaciones. Fue hasta junio del 2022 cuando el propio funcionario informó que había descubierto una red de corrupción, identificada, con la colaboración de la Unidad de Inteligencia Naval de la Secretaría de Marina.

Dijo que se había despedido a 32 altos funcionarios que ocupaban desde la titularidad de unidades administrativas, hasta dictaminadores y verificadores, cuyo objetivo era enriquecerse a costa del gobierno y en detrimento de la salud de los mexicanos. A partir de entonces la propia Unidad de Inteligencia Naval seleccionó y realizó pruebas y exámenes de confianza para contratar al nuevo personal y se creó el Centro de Inteligencia Contra Riesgos Sanitarios para dotar de una visión de seguridad nacional a la Cofepris.

Svarch relató que a su llegada encontró tres sótanos de corrupción: 1.- El manejo discrecional de las solicitudes de las empresas, en un oscuro archivo; 2.- Una vigilancia basada en la extorsión; 3.- La operación directa de la corrupción.

La corrupción en Cofepris –denunció– permitió la creación de monopolios farmacéuticos artificiales, el acceso a medicamentos a la venta del mejor postor; los despachos de gestoría o coyotaje; la extorsión a miles de empresas y empresarios, bajo la amenaza de clausura y; la instalación de grupos de interés que manejaban los hilos del comercio exterior y de la industria farmacéutica.

Antier (16 de julio) Svarch volvió a la conferencia presidencial mañanera y refirió esta silente y nociva red de corrupción gestada en la institución de regulación sanitaria en los últimos 19 años y dio a conocer las medidas para su combate y las garantías institucionales para evitar su repetición.

Esta red buscaba crear un falso monopolio, lo que generó menos acceso a los medicamentos, mayores precios y el impacto en los sectores público y privado de abasto de medicamentos.

Cofepris descubrió la red, removió en total a 56 altos directivos (cifra actualizada) y creó una estructura para darle el perfil de seguridad nacional a la gestión de la institución.

Se transfirió a las autoridades correspondientes el proceso de investigación y eventual sanción.

El funcionario advirtió que no podía dar a conocer los nombres de las y los implicados para no vulnerar el debido proceso ante el Órgano Interno de Control.

Lo que sí dejó claro es que muchas empresas cumplen con la regulación de Cofepris para garantizar que cada genérico sea seguro, de calidad y eficaz.

El sector de medicamentos genéricos en México es crucial para la generación de empleos y el acceso a fármacos eficaces y de bajo costo.

Por otra parte, el titular del órgano

regulador informó lo que está haciendo Cofepris. Dijo que equivale a una "caja de cristal" en el proceso de autorización a los laboratorios.

Este procedimiento se realizó durante la evaluación de las vacunas contra el Covid, bajo el nombre institucional de Caja de Cristal. Cofepris transmitirá en vivo a través de todas sus redes sociales las sesiones del Comité Técnico de Evaluación para las autorizaciones de los laboratorios.

Este proceso es considerado uno de los más altos estándares de las agencias regulatorias de otros países.

Permite al público conocer qué empresas reciben autorizaciones y cuáles son los fundamentos para ello.

Hasta ahí los hechos y discursos.

¿Cuál es la importancia de Cofepris?

Hay que recordar que la variedad de tareas de la Cofepris la llevan a supervisar a sectores económicos que tienen un impacto económico del 12% del Producto Interno Bruto, equivalente a 936 mil millones de pesos.

Tan sólo en las industrias farmacéutica y de dispositivos médicos su tamaño es de 648 mil millones de pesos.

La actuación de Cofepris es de enorme relevancia. Si funciona adecuadamente, aumenta la inversión, la productividad y la eficiencia económica.

Si regula inadecuadamente, crea distorsiones de mercado y genera incertidumbre frente al exceso de carga regulatoria o la generación de obstáculos técnicos al comercio. Es una pieza fundamental en el sector sanitario y de enorme impacto en la actividad industrial.

Se requiere que la fortalezcan. A la fecha genera recursos que van a la Tesoro por 1,450 millones de pesos y recibe para gastos de operación poco más de 700 millones de pesos.



**Inteligencia
Competitiva**

Ernesto Piedras
@ernestopiedras

Métricas de la conectividad móvil en Latinoamérica

El desarrollo de la infraestructura de telecomunicaciones en América Latina ha sido un tema de creciente importancia, y uno de los puntos focales actuales es la adopción de la Banda Ancha Móvil (BAM) y la cobertura de redes 5G, cuyas métricas son indicadores críticos del avance tecnológico y de conectividad en la región

La evidencia empírica y estadística revela que los países con mayor penetración de BAM registran una mayor cobertura de 5G, por una combinación de efectos derivados de esa infraestructura tecnológica, así como de las políticas adoptadas por los gobiernos.

Infraestructura tecnológica y demanda de servicios. Uno de los principales motores detrás de esa relación es ese capital.

Así, los países con mayor adopción de la BAM cuentan con despliegue de infraestructura más avanzada y robusta. De esta manera, la demanda de servicios móviles de nueva generación crea un entorno favorable para la implementación de 5G generando incentivos para las inversiones de los operadores en un mercado crecientemente ávido de su adopción.

Por ejemplo Chile se destaca en la región con las métricas más elevadas en ambas categorías: 237 suscripciones de BAM per cápita y una cobertura de 5G que alcanzará al 57% de la población

en 2025. Le sigue México con 221 suscripciones per cápita y una cobertura proyectada de 5G de 54%.

Políticas públicas y regulatorias.

El marco regulatorio y las políticas gubernamentales también inciden en la expansión de la cobertura de 5G. Los países que han adoptado políticas proactivas para la asignación de espectro y que han simplificado los procesos de despliegue de infraestructura, consecuentemente registran una más rápida de sus redes expansión con ello, a la vez, fomentan la competencia y las inversiones, a la vez que aceleran el fenómeno de la adopción.

En este contexto, la gestión eficiente del espectro es esencial. Las redes

5G requieren más espectro en diversas bandas de frecuencia para ofrecer velocidades más altas y menor latencia. La disponibilidad y la gestión eficiente de este recurso son fundamentales para el despliegue exitoso de 5G.

Además, los enfoques de licenciamiento del espectro deben ser transparentes y competitivos para incentivar la inversión a largo plazo en infraestructura.

Desafíos y oportunidades. A pesar de este avance en algunos países de la región, aún persisten desafíos significativos en la región. Países como Guatemala, República Dominicana y Colombia registran niveles de adopción de 5G considerablemente más bajos, con razo-

nes que no superarían el 5% en 2025. Esta disparidad subraya la necesidad de adoptar medidas estratégicas que puedan maximizar el potencial de 5G y asegurar un mayor aprovechamiento de sus beneficios.

Entre las medidas clave en una política de telecomunicaciones integral, se incluyen la reestructuración de impuestos sectoriales y la eliminación de barreras regulatorias. Al evitar caer en la tentación de cargas fiscales depredatorias, los gobiernos pueden incentivar a las empresas a invertir en la infraestructura necesaria para el despliegue de 5G, detonando con ello otro tipo de ingresos fiscales compensatorios.

Asimismo, es crucial simplificar los procesos para la obtención de permisos y facilitar el acceso a sitios para la instalación de infraestructura, reduciendo así las barreras burocráticas que retrasan la implementación de redes.

Para aprovechar plenamente los beneficios de 5G, es esencial implementar medidas estratégicas que incluyan la gestión eficiente del espectro, la reestructuración de impuestos sectoriales y la eliminación de barreras regulatorias. Estas acciones no solo incentivarán por el lado de la oferta la inversión y el desarrollo de 5G, por el lado de la demanda su uso y adopción crecientemente generalizada y, con todo, el crecimiento económico y la transformación digital en América Latina.



Santander dará créditos para autos Tesla

Banorte da crédito para viviendas ambientales

Fibra Shop firma escritura de inmueble comercial

FEMSA limpia la casa

Banco Santander México, uno de los mayores bancos del país, colocará 600 millones de pesos en créditos para la adquisición de vehículos eléctricos del fabricante estadounidense Tesla en el país.

El banco ofrece a sus clientes un crédito a una tasa de 11.99%, con enganche desde 5% y plazos hasta 72 meses, con comisión por apertura sin costo para personas físicas y personas morales.

De 2020 a la fecha, Santander colocó más de 1,000 millones de pesos en crédito para la compra de autos eléctricos de la marca Tesla en México.

Banorte, relanzó su programa Hipoteca Verde, cuyo objetivo es impulsar, a través del otorgamiento de crédito para la adquisición de inmuebles que cumplan con certificaciones en materia de sustentabilidad.

El banco regiomontano dijo que el programa dará financiamiento para alrededor de 650 viviendas con una derrama superior a los 1,000 millones de pesos en su primer año.

Las certificaciones aplicables para el programa Hipoteca Verde Banorte son Excelencia en el diseño para una mayor eficiencia (EDGE, por sus siglas en inglés), mismo que se otorga a las edificaciones que reducen el consumo de energía y agua y que además utilizan materiales de bajo impacto ambiental.

FibraShop, fideicomiso de bienes raíces especializado en Centros de Vida, informó a sus inversionistas que el pasado 15 de julio se llevó a cabo la firma de las escrituras correspondientes para la adquisición del inmueble comercial San Juan del Río.

El pasado 17 de mayo a través de un evento relevante, FibraShop anunció que la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE) había emitido la resolución favorable para llevar a cabo el proceso de adquisición de tres inmuebles: Sentura Tlalnepanitla, Sentura Zamora y Galerías San Juan del Río. Cuenta con un área bruta rentable de 20,810 m² y entre sus principales inquilinos están: Liverpool, Suburbia, Cinemex, Coppel y Martí.

FEMSA, una de las principales embotelladoras de Coca-Cola, firmó un acuerdo para desinvertir las operaciones de equipos de refrigeración y de servicio de alimentos de FEMSA, Imbera y Torrey, por un monto total de 8,000 millones de pesos, neto de caja y deuda.

El acuerdo de adquisición es con Mill Point Capital LLC, firma de capital privado basada en Nueva York, orientada a la inversión en los sectores de servicios empresariales, industriales y de TI. Y se lleva a cabo dentro del programa FEMSA Forward, lanzado en febrero del 2023, para darle valor a los accionistas.



Primer obstáculo: La tendencia de gastar o la incapacidad de ahorrar

(Parte 2 de 6)

Como he explicado varias veces en este espacio, cuando la gente empieza a ganar dinero, lo primero que piensa es en qué se lo va a gastar. Lo mismo cuando llega un aumento. Pocas personas piensan en cuánto van a ahorrar para construir la libertad financiera que desean. Es natural: los humanos tendemos a pensar mucho más en el corto plazo, en lo inmediato. Nuestra mente nos dice: ya habrá tiempo para lo demás.

Así, las personas deciden que ahora sí se van a poder comprar el nuevo celular, o van a ahorrar para pagar el enganche de un coche, o para irse de vacaciones con sus amigos.

Por otro lado, en esa etapa uno empieza ganando poco dinero. Pensemos en un ingreso de 15,000 pesos al mes. Ahorrar 15% (porcentaje sugerido por Bernstein para aquellos de menos de 25 años) equivale a 2,250 pesos mensuales. Es una cantidad que fácilmente se podría gastar en cosas que uno piensa que "necesita", como comprar boletos para el concierto de nuestro músico favorito, irnos de fin de semana con los cuates o celebrar en un buen restaurante el cumpleaños del novio.

Incluso se puede gastar en pequeñas cosas (gastos hormiga) como el café diario en la oficina, unas cuantas suscripciones o incluso un par de tenis de marca. Al fin y al cabo uno trabaja para tener calidad de vida.

Es cierto: quitarnos estas cosas puede parecer demasiado, pero es mejor que llegar pobres a la edad de retiro. De he-

cho, la gente que se ha acostumbrado a gastar no quiere prescindir de ellas. Es muy difícil que lo entiendan. La mayoría incluso empieza a darse cuenta que algunas cosas se pueden comprar a meses, y así se empiezan a endeudar.

Por eso es tan importante acostumbrarse al ahorro desde que uno tiene su primer ingreso, cuando uno no tiene obligaciones. Además, es fundamental evitar cualquier crédito al consumo.

Bernstein lo deja claro: si uno tiene deudas de tarjetas de crédito, préstamos de nómina, crédito automotriz o estudiantil, antes de invertir, la prioridad es salir de ellas lo más rápido posible. Sólo cuando estamos libres de deudas es cuando realmente estamos construyendo nuestra libertad financiera.

Hay una clara excepción a esto. Si trabajamos para una empresa que ofrece un plan de pensiones en el que nuestro patrón iguala nuestras contribuciones en 50 o 100% (por ejemplo, si nosotros ahorramos 1,000 pesos, el patrón deposita otros 500 pesos), hay que aprovecharlo para maximizar la aportación de nuestro empleador, porque es dinero gratis y un rendimiento implícito que excede el costo de nuestras deudas.

¿Por qué es tan importante pagar tus deudas antes de empezar a invertir? Bernstein menciona que el rendimiento esperado de su portafolio sugerido, a largo plazo, es del 5% nominal anual (en dólares), que es menor que el costo de prácticamente cualquier crédito de consumo.

A continuación aclara que para propósitos de ahorro para el retiro, uno no tiene que pensar en rendimientos nomina-

les, sino en rendimientos reales (es decir, arriba de la inflación). En su caso, dado que la inflación histórica en Estados Unidos es alrededor de 2% anual, el rendimiento real del portafolio que él sugiere es alrededor de 3% anual.

Por eso, la cantidad que uno ahorra también debería crecer anualmente con la inflación. Esto no supone un esfuerzo adicional, ya que uno debería esperar que como mínimo, a lo largo de su vida,

sus ingresos también crezcan a este ritmo (o más, porque como mencioné, cuando uno empieza el ingreso es bajo y uno debe aspirar a lograr un crecimiento profesional importante).

Antes de finalizar este tema, para dominar este demonio, el autor nos sugiere la lectura del excelente libro "El Millonario de al Lado", de Thomas Stanley y William Danko, del cual también he hablado en este espacio. En palabras de Bernstein, es quizá uno de los libros más importantes que uno puede leer, porque enfatiza la correlación inversa que existe entre el gasto y el ahorro. Si la lectura del libro no te hace entender lo importante que es tener tus hábitos de gasto en orden, nada lo hará.

Muchas veces he escrito que el ahorro es una condición necesaria para crear patrimonio, aunque no suficiente: también hay que saber invertir. Pero sin ahorro no hay inversión. Si queremos alcanzar nuestra libertad financiera debemos tener esto muy claro.

No te pierdas la siguiente entrega porque hablaremos del segundo gran obstáculo que es la falta de cultura financiera. Para tener éxito, no se necesita ser ningún experto financiero, pero sí tener ciertos conceptos importantes.



La frontera sur

La frontera sur implica un problema de seguridad nacional. La migración ilegal, el tráfico de armas y drogas, la presencia de grupos del crimen organizado y la disputa entre estos grupos del control territorial la convierten en un foco rojo.

Y no importa si hablamos de la frontera sur de México o la de Estados Unidos, las dos son un problema que, evidentemente, enfocamos desde aquí de una forma diferente.

Si hablamos de nuestra propia frontera sur, la realidad es que desde el centro o el norte del país subestimamos el problema porque lo vemos lejano, porque, en todo caso, creemos, desde la soberbia centrista, que es problema sólo de los chiapanecos.

Poca atención le ponemos a la crisis humanitaria que hoy vive Chiapas y sus 10,000 desplazados en tres años por la violencia en la zona fronteriza. Incorporamos los datos de secuestros y asesinatos en esa región a los números de la imparable violencia del país. Son estadísticas.

Pero eso sí, cuando los inmigrantes que cruzaron por este territorio toman un parque en la Colonia Juárez de la Ciudad de México o se les ve merodeando colonias de clase media en otras partes del país, entonces sí queremos que haya una acción de las autoridades en contra de venezolanos o haitianos desplazados por la violencia o la pobreza de sus propios países.

La paja en el ojo ajeno es más evidente cuando escuchamos, con justificada indignación, cómo los republicanos estadounidenses hacen de la frontera sur un tiro al blanco con fines electorales a la par que designan a Donald Trump como su candidato a la presidencia.

En México el populismo divide y saca ventaja política con la división de los mexicanos por clases

sociales. Este país está fracturado, por acción de su propio Presidente, entre fifis y chairros, entre conservadores y "el pueblo".

En Estados Unidos el discurso alevoso del populismo divide por razas y por condiciones migratorias. El trumpismo hace de los inmigrantes de piel morena sinónimo de delincuencia y usurpación de empleos.

López Obrador, desde el poder, soslaya la crítica situación en la frontera sur. Son muy pocos los desplazados, Chiapas no está en llamas, en fin, como siempre, minimiza como estrategia propagandística.

Mientras tanto Donald Trump, desde la oposición republicana, usa la frontera sur como el eje de su discurso nacionalista. Prepara la mayor deportación masiva en la historia de Estados Unidos y las medidas más radicales de control fronterizo que se hayan visto.

Todo lo que hemos escuchado en la Convención Nacional Republicana en Milwaukee nos indigna y nos preocupa, porque hablan muy mal "de nosotros", porque implica amenazas económicas y políticas que sabemos que Trump va a cumplir si gana las elecciones presidenciales y porque sentimos que es un trato injusto, inhumano y racista por parte de aquellos políticos extranjeros.

Pero al mismo tiempo, nos incomoda ver migrantes afrodescendientes en las calles de nuestras ciudades, porque nos estorban y queremos que sean deportados o al menos reubicados fuera de nuestro entorno.

De nuestra frontera sur, de su crisis humanitaria, de los miles de indígenas mexicanos desplazados de su propia tierra, de la criminalidad desbordada, del tráfico humano descontrolado, de eso no nos ocupamos.

Del discurso de la frontera sur de los republicanos, nos indignamos.