



CAPITANAS

CECILIA LOZANO...



Es directora de IBM Guadalajara, centro de desarrollo tecnológico que ha sido clave para impulsar al sector de tecnologías de la información en el País. Se trata de una de las industrias de mayor crecimiento en la pandemia. La firma cuenta con 350 mil empleados a nivel global que atienden a clientes en 170 países.

Otros casos difíciles

La Secretaría del Trabajo, que lleva **Luisa María Alcalde**, salió bien librada de la consulta para legitimar el contrato colectivo de General Motors en Silao, en la que el perdedor fue el sindicato "Miguel Trujillo López", cuyo secretario general es **Tereso Medina**.

Es previsible que se dé por cumplido el plan de remediación diseñado para resolver la queja laboral que presentó Estados Unidos en este caso, uno de los más observados y que sin duda sentará precedentes para otros.

Y ya se prevé que vengan más procesos complicados. La lista la encabeza la resolución del asunto de la planta de Tri-donéx, en Matamoros, en la que al pare-

cer hubo un acuerdo entre empresa y el Gobierno de Estados Unidos, sin intervención del Gobierno mexicano.

Cada vez son más las voces que advierten que hay un exceso de protagonismo de los sindicatos estadounidenses en la política laboral del País y tocará a las autoridades mexicanas mostrar más autonomía, pese a que la presión es fuerte en el marco del T-MEC.

La propia Secretaria de Economía, **Tatiana Clouthier**, considera que en materia laboral México cedió más de lo que debería en el Tratado.

Quizá la fuerte injerencia de los sindicatos estadounidenses sea ya la prueba de que la puerta quedó demasiado abierta.

Despegue retrasado

La degradación de categoría aérea de México tiene

muy ocupada a la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC), que encabeza **Carlos Rodríguez**, al punto de que algunos trámites con el organismo han sufrido demoras.

Entre ellos están los necesarios para liberar los permisos a la nueva aerolínea regional VLU que operará en el Aeropuerto Internacional de Toluca (AIT), que dirige **Luis Federico Bertrand**.

VLU es parte de Grupo TUM, de **Marco Salazar**, y su plan es arrancar con 11 ó 12 rutas hacia destinos como Cuernavaca, Mérida y Villahermosa.

La empresa pretendía iniciar operaciones en abril,

pero el proceso se retrasó, inicialmente por complicaciones de la pandemia.

Luego en mayo vino la rebaja a la calificación de México en seguridad aérea y recuperar la categoría se convirtió en la máxima prioridad de las autoridades aeronáuticas, por lo que este asunto quedó en pausa.

Hasta ahora el retraso es de poco más de tres meses para VLU. La buena noticia es que ya están en los últimos trámites y se estima que tenga autorización para vuelos de demostración a partir de septiembre.

De lograrlo arrancarían con los vuelos comerciales en octubre, un gran alivio para la terminal de Toluca, que actualmente no tiene vuelos de este tipo.

Mes clave

Septiembre será el mes clave para las Confederaciones del sector privado, pues se elegirán a los nuevos

presidentes.

La Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, que ahora dirige **José Manuel Campos**, llevará a cabo una asamblea el 9 de septiembre, para elegir a su sucesor entre tres candidatos: **Enrique Octavio García**, **Héctor Tejada Shaar** y **Juan Carlos Pérez Góngora**.

En el proceso electoral, al interior de la Confederación se están dando con todo y ha salido raspada la actual administración por un presunto mal manejo de recursos, que por cierto han negado.

Por otro lado, en la Confederación Nacional de Cámaras Industriales, que dirige **Francisco Cervantes**, se elegirá a un nuevo presidente el 24 de septiembre. Suenan cinco nombres en la contienda: **José Abugaber**, de la Cámara de Calzado en Guanajuato; **Alejandro Malagón**, de la Cámara

de Conservas Alimenticias; **Netzahualcóyotl Salvatierra**, ex presidente de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción; **Ramón Beltrán**, de la Cámara del Aluminio, y **Enoch Castellanos**, quien dirige Canacindra.

En este caso también ha habido desencuentros debido a que acusaron a la administración de Cervantes de ser excluyente y violentar la Ley de Cámaras por exigir requisitos de más para elegir al nuevo presidente.

Automatización inteligente

La startup Pulsar, liderada por los chilenos **Matías Castillo**, **Juan Cristóbal Ruiz-Tagle** y **Cristian Bartolomé**, cerró una ronda de financiamiento semilla de 3.6 millones de dólares con la que buscan ofrecer un sistema de monitoreo automatizado a plantas en Mé-

xico y Estados Unidos mediante inteligencia artificial e internet de las cosas.

En la ronda participaron el fondo mexicano VC Jaguar Ventures, Picus Capital, Kayyak Ventures, el fondo Stanford 20|20 y Global Founders Capital, que ha invertido en empresas como Facebook, LinkedIn, Slack, Revolut.

La meta de la startup es ayudar a que cualquier fábrica pueda tener acceso a un control de procesos automatizado y en tiempo real de su maquinaria.

La oferta combina la automatización industrial, robótica e inteligencia artificial, con la creación de sensores inteligentes que emplean algoritmos de aprendizaje automático.

Pulsar ha recibido premios del Stanford TomKat Center for Sustainable Energy y de la aceleradora StartX.

CAPITANES@REFORMA.COM

**LLEGA EL TEC DE MONTERREY A LA LEGIÓN**

La agencia independiente mexicana Archer Troy ganó un nuevo cliente en pitch en el que participaron importantes agencias. Se trata del Tec de Monterrey, y explican que La Legión fue elegida para desarrollar iniciativas que genera este reconocido centro de estudios superiores para atraer talento valioso y atender esta área dedicada a desarrollar a los mejores profesores.

Archer Troy también tendrá a su cargo las campañas de Tec 21, su modelo educativo que ayuda a atender los retos, creativos y estratégicos, de los alumnos que ingresan al nivel profesional.

Abraham Quintana, director de Inteligencia Digital de la agencia, destacó que les honra atender a esta gran institución y sus iniciativas, porque la realidad actual exige innovación y ser eje rector de su modelo educativo, lo que es fundamental para integrar a nuevos alumnos.

RECONOCE Y APOYA LA ANP A EXPOPÚBLICITAS

EXPOPÚBLICITAS, liderada por Sonia Arteaga, ha venido mostrando al mundo publicitario y de la promoción el valor de la tecnología en los códigos de comunicación, entre otros valores, comenta Clemente Cámara, presidente de la ANP.

La Asociación Nacional de la Publicidad, mencionó, ve en esta exposición más que un evento, una importante promoción de la cultura publicitaria, además de ser una muestra de carácter internacional y representar un detonador para coadyuvar a la recuperación económica después de la pandemia, por todo lo cual la apoyan.

Por ello EXPOPÚBLICITAS -que se realizará del 25 al 27 de este mes-, agregó, merece reconocimiento y apoyo del gremio de la comunicación.



¿Inexplicable?

Haciendo cuentas, el resultado de Afganistán parece no cuadrar: el país más poderoso del mundo, es derrotado por los talibanes con una fracción de soldados medianamente equipados. EUA termina con el ojo morado y exhibido. 20 años, 100 billones de dólares (1 trillón, métrica estadounidense), ¿se evaporaron?

Los talibanes apenas reunían 80,000 soldados, subinvertidos pero motivados peleando por su causa; en contraste los soldados del gobierno afgano, entrenados y equipados por EUA, sumaban 300,699 (Wintour/The Guardian).

¿Para qué tantos muertos? Más de 2,000 norteamericanos y 117,000 afganos (The Economist/Ago 2021).

Blinken, Secretario de Estado de EUA, en tono defensivo aseguró que intervenir en Afganistán fue con el fin de acabar con Al-Qaeda y Osama Bin Laden; pero esto ocurrió hace 10 años.

Qué equivocado estaba el presidente Biden en decir que no había forma que “los talibanes derrotaran a un ejército numéricamente superior y en

trenados y equipados por ellos”. Esto nos recuerda a la de Vietnam y debatiblemente a la de Iraq. En Vietnam, simplemente no pudieron con una pequeña guerrilla, en comparación; en el caso de Iraq, ni aparecieron las armas de destrucción masiva, ni mejoraron las cosas tras Saddam Hussein, al contrario, se destapó la caja de Pandora.

Estos son ejemplos de decisiones dramáticamente erróneas, donde potencias mundiales con todos los recursos posibles, fallan en sus intervenciones, en razón de que no entienden la cultura ni las sutilezas sistémicas, además de que vienen desde una posición de arrogancia y falta de diagnóstico.

El mundo está lleno de soluciones para problemas que no existen y de acciones dramáticas irrelevantes. El verdadero problema es cuando se concluye sobre el problema equivocado, y las decisiones y los recursos se despliegan sobre una prioridad errónea.

Lo anterior se puede asemejar a los fracasos de corporativos grandes, que llegan con abundantes recursos a conquistar un país o incursionando en nuevos

negocios.

Algunos ejemplos de fallas y problemas “inexplicables” empresariales: Target fracasa al querer entrar en Canadá; Home Depot en China; Best Buy en Reino Unido y México; Wal-Mart en Alemania y Japón; Starbucks en Australia, Tesco en EUA.

Las políticas gubernamentales también están expuestas a intentar a solucionar problemas equivocados o los problemas correctos, de manera equivocada.

El Seguro Social mexicano, bien intencionado en sus orígenes, ahora es un monstruo ineficiente que no puede atender con agilidad los requerimientos de salud de la población.

Lo anterior se complica cuando el gobierno actual decide cancelar el Seguro Popular y romper la anterior cadena de distribución de medicamentos, para “centralizarla” y “acabar con la corrupción”; lo que ha logrado esta iniciativa es dejar sin servicios de salud y medicamentos a millones de mexicanos.

También decide montar el Banco del Bienestar,

que ya empezó con pérdidas millonarias y pronto se convertirá en otro barril sin fondo, al tiempo que Pemex y CFE seguirán su trayectoria hacia el precipicio.

Se aprecia también en la lucha contra las drogas: no es que las drogas “lleguen”, es que las demandan y las pagan bien. Lo mismo pasa con el número de inmigrantes entrando a EUA: no es que los “invadan”, es que los demandan y les pagan bien.

Lo contra-intuitivo ocurre cuando las decisiones producen resultados inesperados, incluso ilógicos. Aquí algunas ideas sencillas de articular, pero difíciles de apreciar en la vida real:

1. Se confunde el síntoma con la causa.

2. La causa y el efecto suelen estar separados en el tiempo y el espacio.

3. Un evento tiene efectos múltiples.

4. Una solución genera problemas nuevos o se convierte en el problema del futuro.

No hay peor problema que cuando se trabaja sobre el problema equivocado. Pensar bien y acertar es más importante que hacerlo bien. *Página 4 de 8*



BENCHMARK
JORGE A.
MELÉNDEZ RUIZ

Cuenta una historia

Los líderes son alérgicos a contar historias. Creen que su labor es compartir datos y que no hay tiempo para más. No debería ser una u otra, sino las dos. Contar una historia es algo muy poderoso”.

Interesantes conceptos de **Karen Eber en su charla de TED** “Cómo tu cerebro responde a una historia” (ve-la en nuestros sitios).

Según la ex directiva de General Electric, **contar una historia mejora la capacidad de retención de la audiencia, genera empatía y aumenta la confianza con el que presenta.**

“El cerebro genera más oxitocina, la hormona que te hace sentir bien, y esto genera empatía con el que habla”, explica la hoy consultora.

Ah, pero la reacción al cerebro de una presentación atiborrada de datos es en cambio muuuy distinta.

“Los datos no cambian nuestro comportamiento, las emociones sí. Neurocientíficos han determinado que la toma de decisiones inicia en la amígdala, el centro emocional del cerebro”, señala.

Por eso es importante combinar datos con historias. ¿Cómo contar una buena historia?

Según Eber, **una gran historia responderá 3 pregun-**

tas: ¿Por qué me debe de importar? ¿Cuál es el conflicto? Y ¿qué me llevo yo?

Ah, y una gran historia tendría también **3 atributos: crea y libera tensión (sorprendiendo), construye sobre una idea y cambia tu perspectiva y, finalmente, le genera valor a la audiencia.**

Pasemos a otra perspectiva de **un lugar donde se cuentan grandes historias: precisamente las charlas de TED**, que por cierto han sido vistas más de 2,000 millones de veces.

¿Cuál es el secreto de TED? Veamos lo que dice el consultor **Carmine Gallo**, autor del libro “Hable como TED”. Asegura que las presentaciones más persuasivas **cumplen 3 leyes:**

a) **Despiertan emociones.** Tocan el corazón.

b) **Son novedosas.** Enseñan algo nuevo.

c) **Son memorables.** Presentan el contenido de una forma que no se olvida, que permanece en el tiempo.

TED cumple esto cabalmente, sus charlas son adictivas.

Pues Gallo analizó las 500 mejores charlas de TED, platicó con los autores más vistos para escribir su libro y derivó **9 lecciones** (tomadas de Forbes, Slideshare y Financial Times) que tú puedes aplicar:

1. **Libera al maestro que traes dentro.** La pasión es

clave. No se puede inspirar a nadie si uno no está inspirado.

2. **Cuenta 3 historias.** Que lleguen al corazón de la gente. Las historias despiertan al cerebro y nos conectan.

3. **Practica incesantemente.** Hasta que presentar sea como platicar con un amigo.

4. **Enseña algo nuevo.** Un elemento distinto e inesperado. Provoca, despierta, reta.

5. **Ten momentos que dejen “con la boca abierta”.** Si generas respuestas emocionales fuertes (felicidad, shock, temor o sorpresa), tu presentación no se olvidará.

6. **Sé simpático sin contar chistes.** El humor es un elemento poderoso y no tienes que ser un cómico para usarlo.

7. **Utiliza la regla de los 18 minutos.** La duración ideal para comunicar. Más tiempo hace que la mente olvide.

8. **Fotos en lugar de texto.** El power point no es el enemigo, los bullets SÍ. El cerebro sólo retiene 10% de la información verbal, pero el 65% de la visual.

9. **No te salgas de tu carril.** Sé auténtico y abierto. No vendas lo que no tienes.

Para no quedarnos sólo con la perspectiva de Gallo, veamos **tips de las mejores charlas de TED según Jeff Haden**, de la revista Inc:

• **Crea 2 planes de contingencia por si algo sale mal.**

• Ten una rutina que dé tranquilidad.

• **Comparte una historia genuinamente emocional.**

• Haz pausas de 10 segundos. Despertarás a tu audiencia.

• **Comparte algo que nadie conoce.**

• Nunca uses excusas al presentar.

• **Prepárate antes, nunca en el escenario.**

• Si te preguntan, responde. No esperes hasta el final.

• **No sobrecargues la presentación.**

• Enfócate en ganar la atención.

• **Que la audiencia siempre “se lleve algo a casa”.**

• Repite varias veces los puntos importantes. De forma natural.

• **Nunca sobrepases el tiempo. Si te dan 30 minutos, toma 25.**

Buenísimos consejos. Ahora que regresamos de vacaciones con pilas recargadas (ojalá te hayan tocado), seguro te servirán para contar mejores historias. Ah, y para que los datos que deben dictar cualquier acción transformadora no entren por un oído y salgan por el otro.

Suerte en la faena.

EN POCAS PALABRAS...

“Toma tu historia y hazla perfecta”.

Karen Eber, consultora.

jorbenchmark@reforma.com

Twitter: @jorgemelendez
Página 5 de 8

reforma.com

/melendez



What's News

La escasez global de semiconductores por fin ha empezado a afectar a Toyota Motor Corp. El fabricante de autos más grande de Japón dijo que reduciría en 40% la producción en el país en septiembre debido a la escasez de semiconductores. Los cortes afectan a la mayoría de las plantas en Japón y algunos de sus vehículos más vendidos. Una de las plantas principales cerca de su sede en Toyota City, que produce tanto el vehículo deportivo utilitario RAV4 como el sedán Corolla, cerrará del 1 al 17 de septiembre.

◆ **Goldman Sachs Group Inc.** acordó adquirir la operación de gestión de dinero de la aseguradora holandesa NN Group NV en alrededor de 1.87 mil millones de dólares, al tiempo que la necesidad de escala para reducir costos en el negocio de la gestión de activos impulsa la consolidación en el sector. El banco de inversión con sede en Nueva York planea fusionar a NN Investment Partners con su división Goldman Sachs Asset Management.

◆ **Una nueva** clase de mercados para activos digitales es potencialmente el santo grial para las criptomonedas: lugares en línea para que la gente realice operaciones y préstamos que presuntamente no involucran intermediarios estableciendo reglas ni cobrando comisión. Pero estas redes de pares,

hasta ahora sin ninguna regulación en EU, podrían no ser inmunes a la supervisión, dijo Gary Gensler, presidente de la Comisión de Bolsa y Valores (SEC). Algunos tienen funciones que los hacen parecer el tipo de entidad que la SEC supervisa, señaló Gensler.

◆ **Los ingresos en**

Robinhood Markets Inc. aumentaron más del doble en el segundo trimestre gracias a un diluvio de clientes que realizan transacciones con criptomonedas, pero la compañía reportó una pérdida fuerte debido a un trato de financiamiento de emergencia a principios de este año. La app de operaciones bursátiles registró una pérdida de 502 millones de dólares sobre ingresos de 565 millones en su primer reporte de utilidades desde su Oferta Pública Inicial realizada en julio.

◆ **Ilumina Inc.** completó su planeada adquisición de Grail Inc., por 7.1 mil millones de dólares, pese a una disputa legal pendiente interpuesta por la Comisión Federal de Comercio de EU y preocupaciones antimonopolio por separado en Europa. La compañía consideró que no había ningún impedimento legal para cerrar la transacción ahora y señaló que procedió a hacerlo para evitar que procesos de regulación anularan el trato al hacer que se agotara el tiempo para realizarlo.



DESBALANCE

¿Viene un reacomodo en el sindicalismo?

:::: Este martes y miércoles los trabajadores de General Motors en Silao, Guanajuato, optaron por que el sindicato *Miguel Trujillo López*, afiliado a la Confederación de Trabajadores



Luisa María Alcalde

de México (CTM), ya no tuviera su contrato colectivo de trabajo. Como comentamos aquí, el proceso generó interés en el mundo sindical y los gobiernos de Estados Unidos y México, pues la consulta se dio luego de una queja del Representante Comercial de EU, como parte de lo acordado en el T-MEC, ante irregularidades

en una votación previa. Nos dicen que la vigilancia de la Secretaría del Trabajo, de **Luisa María Alcalde**, y del INE, de **Lorenzo Córdova**, fue factor clave en la votación. Habrá que estar pendientes de lo que pase en otras plantas, nos dicen, pues puede replicarse el distanciamiento con la CTM.

Plantean otras formas de combatir la pobreza

:::: Ante el repunte de la pobreza en medio de la crisis económica por el Covid-19, nos dicen que **Rogelio Gómez**, coordinador de Acción Ciudadana Frente a la Pobreza, advirtió



Rogelio Gómez

que el remedio no son los programas sociales, pues sólo atenúan el problema, pero sin enfrentar sus causas. No pueden esperarse milagros de esos programas, considera el especialista. La solución debe ser integral y requiere un plan multianual, en el cual se aplique una fórmula que considere el trabajo digno, con derechos

laborales y remuneración suficiente, más un sistema de protección social, dijo. El grupo presentó una agenda de diez acciones inmediatas para mejorar los ingresos de los trabajadores, y nos dicen que es probable que sea una propuesta de la iniciativa privada para el gobierno.

Esquivel, ahora de jurado

:::: Quien sigue bajo los reflectores es el subgobernador del Banco de México (Banxico), **Gerardo Esquivel**, pues fungirá como parte del panel del jurado en la cuarta edición del certamen de ensayo que organiza cada año la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), de **Alejandra Palacios**. Ya se calificó a los primeros 10 finalistas que pasarán a la segunda ronda, entre los cuales hay estudiantes de licenciatura. Participan también economistas, abogados y financieros interesados en temas de competencia económica. Nos dicen que destaca un trabajo de dos estudiantes del ITAM, sobre las potenciales consecuencias de la reforma de *outsourcing*. Los resultados serán dados a conocer en septiembre. El primer lugar ganará 70 mil pesos, mientras que al segundo le tocarán 30 mil pesos.

Conatram no logra entenderse con el SAT

:::: Nos cuentan que la Confederación Nacional de Transportistas Mexicanos (Conatram) tuvo recientemente una reunión con funcionarios del Servicio de Administración Tributaria (SAT), donde explicaron que no es posible adjuntar una carta porte junto con el comprobante fiscal digital en cada transporte de mercancías que se realiza en el país, sobre todo en productos del campo no elaborados y minerales, los cuales se transportan a granel y al llegar a la empresa que los solicitó se levanta la factura con el CFDI. La Conatram, presidida por **Elías Dip Ramé**, expuso que muchos transportistas no van a poder cumplir con ese requisito obligatorio a partir del 30 de septiembre. La carta porte tiene la intención de tener control sobre los bienes trasladados en el territorio nacional.



Paga 4T millones a empresa para (des)calificar a medios

El gobierno del presidente **Andrés Manuel López Obrador** ha pagado por lo menos 5 millones de pesos a la empresa Intéllite, encargada de elaborar los análisis con los que se 'califica' la cobertura de los medios de comunicación, según información publicada en la plataforma Compranet.

El coordinador de Comunicación Social de la Presidencia de la República, **Jesús Ramírez**, ha reconocido que la empresa Intéllite elabora el monitoreo y categorización de los contenidos publicados en los medios de comunicación. En una entrevista reciente con la periodista **Azcena Uresti** dijo que el gobierno no pagaba a esta empresa por el monitoreo de medios y el análisis de la cobertura sobre la gestión pública.

Intéllite es una empresa con casi 25 años de operaciones en el mercado de monitoreo de medios, propiedad del empresario **Rodolfo Sandoval Monroy**. Nació en 1997 como una de las primeras plataformas di-

gitales de monitoreo, la cual genera reportes de tendencia de cobertura bajo los conceptos de positiva, negativa o neutral. La primera categoría, según sus ejecutivos, se establece cuando las publicaciones destacan cifras de crecimiento económico, de generación de empleos o de responsabilidad social; la segunda, cuando se encuentran temas de corrupción, proyectos fallidos o malas decisiones, y se considera neutral en los casos en los que el interesado en evaluar su imagen sólo era mencionado de manera incidental.

Dicha clasificación no califica únicamente opiniones, sino que reporta como negativas, por ejemplo, la cobertura de la liberación del hijo de un capo de la droga, el incremento de los índices de delincuencia, la degradación de las calificadoras crediticias a una empresa del Estado, los testimonios de padres de familia de niños que no tienen acceso a sus terapias oncológicas o los resultados del manejo de la pandemia por parte de las auto-

ridades sanitarias.

La familia Sandoval Monroy y su marca Intéllite han recibido de las instancias de gobierno, desde 2008 y hasta el periodo actual, 167 contratos —uno de cada tres por adjudicación directa— por la cantidad de 111.2 millones de pesos, teniendo como cliente principal a la Presidencia de la República.

El gobierno de Andrés Manuel López Obrador ha adjudicado 18 contratos por servicios de monitoreo a la razón social Sr. & Friends S.A. de C.V., propiedad de **Rodolfo Sandoval Bracho** —hijo de Sandoval Monroy—; ésta es una empresa subsidiaria del grupo Oblek Company, al cual pertenece también la marca Intéllite. Sr. & Friends nació el 12 de junio de 2006 y reporta ventas anuales por alrededor de 45 millones de pesos.

Entre las dependencias federales que más contratos tienen con el grupo Intéllite se encuentran la Secretaría de Energía, a cargo de **Rocío Nahle**, y la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural,

encabezada por **Victor Villalobos**, las cuales, paradójicamente, son catalogadas en los análisis mediáticos como las de menor exposición ante la opinión pública y cuya comunicación está su-peditada a la de la Presidencia o al gobierno federal.

La información que se exhibe en la conferencia matutina del Presidente, donde también se presenta el ejercicio "Quién es quién en las mentiras de la semana", es resultado de un análisis privado cuyos servicios se pagan y se solicitan. El parámetro utilizado por Intéllite busca mejorar la función gubernamental, y no precisamente refleja la opinión de los medios respecto al Presidente o su gobierno.

En el gobierno federal, y especialmente en la Coordinación de Comunicación Social de la Presidencia, han decidido utilizarlo como método de linchamiento mediático. ●

mario.maldonado.

padilla@gmail.com

Twitter:@MarioMal

La familia Sandoval Monroy y su marca Intéllite han recibido de las instancias de gobierno, desde 2008 y hasta el periodo actual, 167 contratos por 111.2 mdp



1 2 3+ EL CONTADOR

1. El mundo sindical y los socios del T-MEC pusieron mucha atención en el proceso de votación de GM, en Silao. Era un asunto que había causado mucho ruido, en particular en Estados Unidos, pero la STPS, que encabeza **Luisa María Alcalde**; el INE, presidido por **Lorenzo Córdova**, y la OIT, dirigida por **Guy Ryder**, lo sacaron adelante. A pesar de los ataques, **Alcalde** se anotó un punto. El asunto era de preocupación en Palacio Nacional y en Washington, pero terminó sin problemas y con el voto mayoritario para cambiar de contrato colectivo. El resultado: esta consulta ha sido calificada como histórica, porque indica una tendencia hacia la democracia sindical. Viene ahora la reorganización de los trabajadores para contar con una legítima representación y un nuevo Contrato Colectivo de Trabajo.

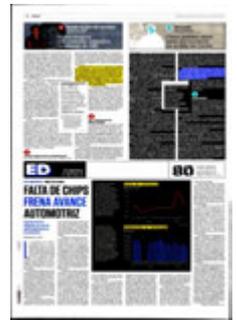
2. Kovi, que dirige **Adan Ramos** en México, cerró una ronda de financiamiento por 100 millones de dólares que utilizará para fortalecer su presencia en el país y expandirse en América Latina. Esta startup fue fundada en 2019 y arrancó operaciones en Brasil y México ofreciendo la simplificación de la renta de vehículos para conductores de aplicaciones de movilidad. Actualmente, Kovi ya cuenta con más de 11 mil usuarios activos en ambos países y cuenta con socios estratégicos como Uber, DiDi y Beat, entre otros. La reciente inyección de capital —en 2019 recibió otra por 30 millones de dólares— demuestra que los inversionistas siguen confiando en Kovi porque sólo en México tuvo un crecimiento de más de 70% en su base de clientes durante el año 2020.

3. Alineados con los siete ejes estratégicos del programa ambiental que expuso la jefa de Gobierno, **Claudia Sheinbaum**, en la Cumbre de Líderes sobre el Cambio Climático, Uber, que comanda **Gretta González**, presentó un producto único para la Ciudad de México, que cuenta con el potencial para impulsar una movilidad sostenible. Se trata de Uber+Transit, que permite a

los usuarios planear sus trayectos cotidianos a través de una combinación de varias opciones de movilidad. Cuando se introduzca el destino, la plataforma determinará si puede llegar de manera multimodal; es decir, designará un UberX hasta alguna estación cercana de transporte público, y complementará su viaje a través de Metro, Metrobús, Trolebús, entre otros. Ello ayudará a reducir 10% las emisiones contaminantes para el 2024.

4. Buscar empleo puede ser ahora más fácil. El Portal del Empleo fue renovado a fin de facilitar a las personas la búsqueda de empleo y, a las empresas, el talento que requieren. El portal está equipado con un motor de inteligencia artificial que permitirá una búsqueda más asertiva, correspondiente a las competencias y conocimientos de los buscadores de empleo. Contará con vacantes no solamente en México, sino en el extranjero. Además, la herramienta permite que todo buscador de empleo solicite ser atendido posteriormente por un consejero laboral en la oficina de empleo más cercana. El Servicio Nacional de Empleo, encabezado por **Rodrigo Ramírez Quintana**, de abril de 2020 a julio, brindó atención a 2.1 millones de personas, de las cuales cerca de 200 mil fueron colocadas.

5. De acuerdo con el estudio *El impacto de la comunicación en la fidelización y retención de clientes en el sector financiero*, elaborado por la consultora Frost & Sullivan e Infobip, seis de cada 10 usuarios en México están dispuestos a cambiar de proveedor de servicios financieros si otro ofrece una experiencia más satisfactoria. Además, 41% dijo sentir que su institución financiera se preocupa por el cliente. El estudio revela que, ante una creciente oferta de productos y servicios, hay una mayor necesidad de los usuarios de tener una atención especializada. Así, en México, la principal razón para contactar al proveedor de servicios financieros es para resolver un problema de facturación (48%), seguido de conocer más sobre un producto o servicio (47%) y para presentar una queja (47%).



LA PAZ.— **Arturo Musi**, presidente de la Asociación Mexicana de Cruceros, lleva años viviendo en esta ciudad y tiene una larga relación con **Víctor Castro**, gobernador electo de Baja California Sur, así es que no le sorprendió cuando propuso una paraestatal de cruceros para el Mar de Cortés.

Cuentan acá que, cuando **Castro** fue presidente municipal de La Paz, tenía en su despacho una foto del **Che Guevara** y que antes había acompañado a **Andrés Manuel López Obrador** a tomar, a patadas y mentadas, el presidium de la Cámara de Diputados.

Dicho lo anterior, también es descrito como un político simpático y dicharachero dispuesto a dialogar.

Así es que en la ya muy comentada reunión de **Castro** y el gobernador electo de Sinaloa, **Rubén Rocha**, con **Michelle Paige**, la presidenta de la Asociación de Cruceros de Florida y el Caribe (FCCA en inglés), nadie se alborotó cuando hablaron de la paraestatal.

Incluso **Musi** y **Paige** ofrecieron sus mejores oficios para promover que las navieras desarrollaran rutas por el Mar de Cortés, si los gobiernos estatales invertían en desarrollo de infraestructura portuaria, es decir, en muelles y en terminales.

Ni **Castro** ni **Rocha** respondieron que no, así es que la plática podría tener algunos resultados positivos para el turismo del noroeste de México.

En realidad, no hay que inventar el hilo negro, sino analizar los casos de éxito en destinos naturalmente frágiles, como Alaska y las Islas Galápagos, en donde hay una intensa actividad de cruceros.

El Mar de Cortés también es un destino natural frágil, con varias áreas naturales protegidas y no es imaginable que por allí transiten grandes barcos haciendo fiestas a bordo y jugando a la ruleta, como sí sucede en el Caribe y el Mediterráneo. Además del tema medioambiental, no hay

ni Barcelonas ni Ibizas ni Nassaus ni St. Thomas para que un mundo de personas desembarque bailando; lo que hay en torno al Mar de Cortés es naturaleza, paisajes espectaculares, poblaciones históricas y algunas ciudades medianas y atractivas como La Paz y Mazatlán.

Desarrollar infraestructura y animar a las navieras para llegar a los públicos correctos, con sus marcas adecuadas y sus sistemas de reservaciones, podría mejorar la vida de muchos habitantes de la zona.

Entonces no hay que desacreditar la idea de los cruceros, sino hacerla viable; veremos qué pasa de aquí a seis años (covid-19 mediante).

El Mar de Cortés también es un destino natural frágil, con varias áreas naturales protegidas.



DIVISADERO

PURO SUSTO. Ayer por la tarde, la Asociación de Hoteles de Cancún, Puerto Morelos e Isla Mujeres, que preside **Roberto Cintrón**, emitió un comunicado para informar que esos des-

tinios siguen operando y de pie tras el paso del huracán *Grace*.

Afortunadamente, el asunto quedó en mucha agua, árboles caídos y algunas horas sin luz.

SEGUROS DE VIAJES. Otras de las ganadoras con la pandemia han sido las empresas que ofrecen seguros para viajeros.

Para Universal Assistance, cuyo CEO es **Fernando García Ruiz**, la demanda se ha duplicado y, en algunos casos, triplicado, así es que ahora está relanzando su App de Asistencia Médica Móvil, para iniciar el servicio desde el celular.

FE DE ERRATAS. En *Veranda* del miércoles pasado afirmé erróneamente que **Alejandro Zozaya** había pasado de director de Alimentos y Bebidas de Grupo Posadas a fundador de AMResorts, cuando en realidad era vicepresidente comercial; además, su orfanato no está en Belice, sino en Honduras.



El Consejo Directivo que se efectuó ayer en Concamin, que preside **Francisco Cervantes**, incluyó el arranque del proceso de elecciones que definirá la sucesión en este organismo el mes próximo y, como cada tres años (la pandemia extendió un poco más este periodo), el ruido mediático crece. El Comité de Elecciones, que encabeza **Manuel Reguera**, quien es también titular de la Comisión Jurídica, integrado por los expresidentes **Javier Prieto**, **Bruno Galicia**, de la Industria de Artes Gráficas y **Blanca Pérez**, de la Asociación Mexicana de Jefas de Empresa.

El proceso se abre para que los aspirantes puedan comenzar a visitar a las 57 cámaras industriales activas, aunque también en la Concamin participan 59 asociaciones industriales. El primer cierre es el próximo 6 de septiembre, cuando el Comité de Elecciones muestra quiénes son los aspirantes que obtuvieron mayor número de votos de respaldo. Los tres más mencionados son los que entran en el proceso final de elección, tendrán que ir por una segunda ronda y, el que más votos recibe es el que gana. A veces el proceso logra que haya candidatos de unidad y, yo no descartaría esta opción en torno a **José Abugaber**, quien no sólo representa a la Cámara de la Industria del Calzado, sino que es socio-dueño de una empresa exitosa (Comando) del ramo. Ha sido director de Jugos del Valle y Santa Clara, lo que lo convierte en una interesante mezcla de ejecutivo-dueño, y lo más relevante es que se ha ganado el respeto de muchos consejeros (presidentes de cámaras y asociaciones).

Otros que buscan suceder a **Cervantes** son **Alejandro Malagón**, presidente de la Canainca y con gran apoyo entre las cámaras de los sectores alimenticios, refresqueros, Nuevo León y de la región centro y **Netzahualcóyotl Salvatierra** con larga trayectoria en CMIC. Sume a los retadores: se trata de **Enoch Castellanos**, de Canacintra, y **Ramón Beltrán**, de la Cámara del Aluminio.

El primero pareciera apoyar al segundo, pero al segundo parece que no le da para alcanzar la presidencia porque no tiene el apoyo de asociados que votan ni siquiera de los que usan aluminio. Está fuerte, ¿no?

Eso sí, tiene muy buen PR. Pues resulta que **Enoch** demandó a la Secretaría de Economía una revisión del estatuto de la confederación (que data del 2005 y con él se han elegido a 6 presidentes) por no respetar los derechos de minorías (ni que fuera cámara legislativa), y no haber incorporado temas de inclusión de género, pero en particular, porque el estatuto establece que para ser candidato, el aspirante debe haber formado parte de la mesa directiva, al menos dos años, para poder participar.

Justo ayer, cuando se conoció la carta-invitación que envió a **Cervantes**, **Mónica Paredes García**, directora de Cámaras Empresariales y Desarrollo Regional, provocó la reacción contraria a la buscada por **Enoch**.

Se reunieron expresidentes de Concamin y presidentes de cámaras y asociaciones, y la decisión es responder con la ley en la mano a la Secretaría y cerrar filas contra **Enoch** y **Beltrán**. En Concamin no hay minorías, todos los votos cuentan igual. La cámara más chiquita es igual que las poderosas Cantra y Careintra o las asociaciones industriales.

Economía debería revisar los términos de la carta-invitación a modificar el estatuto, reconoce la autonomía que tiene la confederación para definir su estatuto conforme lo indica la Ley de Cámaras que invoca, y si bien el tema de género es válido y podría mejorarse, les "ordena" realizar las modificaciones a modo para que pueda participar **Enoch Castellanos** o **Beltrán**, dado que al no haber participado en la mesa directiva en los dos años previos de la elección, no cumplen el requisito con el que, incluso, el expresidente de Canacintra, **Rodrigo Alpizar**, participó en una elección muy competida con **Cervantes** en 2018.

La carta-invitación no invita, ordena modificar el estatuto antes de 10 días y lo más curioso es que se nota que la directora desconoce el estatuto, puesto que en él se establece que para modificarlo hay que convocar a una asamblea de cámaras y, para ello, el plazo mínimo de 15 días hábiles. Por último, recuerde que **Enoch** le otorgó el reconocimiento del Águila de Canacintra al gobernador de Tamaulipas que le mereció una buena mañanera.



Lo que está sucediendo en la planta de General Motors en Silao es inédito y desde este sentido histórico porque es la primera vez que en el marco del T-MEC, y por presión de Estados Unidos después de activar el mecanismo laboral de consulta rápida, se realizó una votación para que los 6,500 trabajadores decidieran si ratificaban o no su actual contrato colectivo y al sindicato Miguel Trujillo de la CTM que no logró convencer a la mayoría de los trabajadores, porque 3,214 votaron por el no y 2,623 por el sí.

Con la nueva ley laboral, todas las empresas mexicanas —incluida Petróleos Mexicanos— tienen que ratificar sus contratos colectivos con votaciones que deben ser transparentes, pero el T-MEC le dio a Estados Unidos las herramientas para intervenir y convocar a estos mecanismos de respuesta laboral rápida si se registran quejas o denuncias por parte de los trabajadores, que fue lo que sucedió en abril pasado en la planta de Silao donde la votación, que sí ratificó el contrato colectivo, mantuvo la titularidad del mismo al sindicato afiliado a la CTM.

Desde luego, Estados Unidos sólo tiene injerencia en las empresas exportadoras a las que puede amenazar con sanciones arancelarias, si no se llega a un acuerdo satisfactorio con los trabajadores, y en el caso del sector automotriz hay un doble interés porque están en disputa las reglas de origen que obligan a que un porcentaje de la producción de los vehículos exportados se realicen en países donde se paga un mínimo de 16 dólares la hora, es decir en Estados Unidos y en Canadá.



VARIOS SINDICATOS INTERESADOS

Se inicia ahora otro proceso inédito que

genera muchas dudas jurídicas, precisamente porque es la primera vez que se rechaza un contrato colectivo y porque USTR que pidió la intervención del INE como observador en la votación, seguirá con lupa la evolución del proceso.

La STPS informó que la votación se realizó sin incidentes y que en un plazo máximo de 20 días hábiles publicará su resolución y desde luego se desatará una feroz disputa entre al menos tres sindicatos interesados en quedarse con la titularidad del nuevo contrato colectivo, incluido el Miguel Trujillo, aunque no logró convencer a la mayoría de los trabajadores.

Entre las dudas que tendrá que resolver la STPS está el mecanismo para la definición de cuál será el sindicato que demuestre tener la mayoría de trabajadores y desde luego tendrá que haber una nueva votación para ratificar el nuevo contrato colectivo que es de suponer será negociado con mayores prestaciones para los trabajadores.

El T-MEC le dio a EU las herramientas para intervenir y convocar a estos mecanismos de respuesta laboral rápida si se registran quejas.

INJERENCIA DE EU

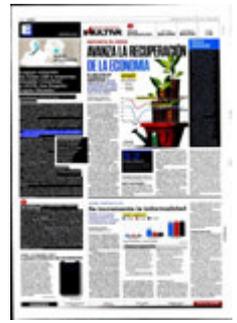
- Estados Unidos sólo tiene injerencia en las empresas exportadoras a las que puede amenazar con sanciones arancelarias.



GM, PENDIENTE DE RESOLUCIÓN

El caso de Silao preocupa a toda la industria automotriz por la ratificación de sus contratos colectivos. General Motors, que preside en México **Francisco Garza**, informó que estará pendiente de la resolución de la STPS, y mantendrán vigentes los beneficios y prestaciones de los trabajadores hasta que se negocie y apruebe por mayoría el nuevo contrato colectivo.

GM es el principal exportador de autos y la planta de Silao es más que simbólica porque el 95% de su producción de pick ups se exporta a Estados Unidos. Además de la planta de Silao, tendrá también votaciones en las plantas de San Luis Potosí, Guanajuato y Edomex.



Logran votación en Silao; GM a exportar; Alcalde-Clouthier a USTR; fue Rogelio: López Obrador

• La supervisión estadounidense en la vida sindical, y de empresas, es parte del T-MEC.

Se abrió un parteaguas en la industria automotriz: votación libre, secreta y directa de los trabajadores para decidir su contrato colectivo y la titularidad del sindicato. El proceso es novedoso por una razón: la representación comercial de Estados Unidos (USTR, por sus siglas en inglés) estará pendiente para asegurar la democracia sindical en cualquier planta mexicana.

La supervisión estadounidense en la vida sindical, y de empresas, es parte del T-MEC, en su capítulo 23, en el que, si EU ve alguna anomalía, puede acudir al mecanismo laboral de respuesta rápida, como sucedió con GM Silao, y pedir nuevas elecciones.

Y si no hay democracia sindical, EU puede imponer aranceles a la planta productiva mexicana para entorpecer sus exportaciones.

La secretaria del Trabajo, **Luisa María Alcalde**, al ver el problemón encima, actuó bien. Para la representación comercial de la Casa Blanca, tener al INE y a la OIT de observadores era vital: ambos tienen credibilidad.

Cuando en Silao GM termine la confirmación de la votación, la Secretaría de Trabajo le dará los resultados a la Secretaría de Economía (**Tatiana Clouthier** y **Luz María de la Mora**), y Economía lo verá con la representación comercial de EU.

General Motors no es cualquier empresa. La representa-

Generals Motors no es cualquier empresa, se trata de la principal exportadora automotriz de México.

ción comercial de EU la midió bien: se trata de la principal exportadora automotriz de México.

Desde Silao, General Motors exporta la camioneta pick up Chevrolet Silverado (conocida en México como la Cheyenne), y la GMC Sierra. General Motors, presidida por **Francisco Garza**, exporta el 90% de su producción en México.

Hace poco anunció una inversión en Ramos Arizpe de 1,000 millones de dólares (planta de pinturas y vehículos eléctricos), y ahora vio que México puede admitir la prueba de democracia sindical que exigirán la USTR y los sindicatos estadounidenses.

FUE ROGELIO, PERO COMPRARÍAN A BANXICO LOS 12,500 MDD

El presidente **López Obrador** no se queda con nada y, bajo el lema de *mi pecho no es bodega*, dijo quién le había dado la idea de tomar los 12,500 millones de dólares que vendrán del FMI. Fue **Rogelio**, es decir el nuevo secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**. Pero la discusión ya pasó a un mejor plano. El propio presidente **López Obrador** aceptó que deberán comprar los 12,500 millones de dólares al Banco de México, pues estarán en sus reservas internacionales. Y ahí **Alejandro Díaz de León**, gobernador de Banxico, señaló que el gobierno puede elegir la moneda para hacer la operación, y al pagarle los 12,500 millones de dólares, ese monto sigue entrando al banco central. Entonces, ¿dónde gana el gobierno federal? En una menor tasa de interés, ya que los recursos del FMI son a menor tasa de interés. Ahora sí, parece que todos ganan. **Hasta** el Presidente estuvo de acuerdo con el subgobernador **Gerardo Esquivel** de que disentir se puede en las democracias. ¿Final feliz? Ya veremos.



La crisis de los chips y por qué nos importa en México

Por todos lados escuchamos que la industria automotriz está siendo severamente afectada por la crisis de chips de semiconductores, pero parece que no hay una explicación clara de por qué se dan estas dos situaciones y la correlación entre ellas. Esto es entendible si consideramos que, al día de hoy, los automóviles son, básicamente, computadoras sobre ruedas, donde los chips juegan funciones esenciales, desde administración de los motores hasta la operación de los sistemas de entretenimiento de los vehículos.

Para tener una perspectiva de la importancia del tema, vale la pena mencionar algunos datos interesantes. A nivel mundial, la industria de los semiconductores está valuada en alrededor de 500 billones de dólares. Las compañías más importantes del sector son la americana Intel Corp, la coreana Samsung y la taiwanesa TSMC. Desde la perspectiva de países productores de chips, EU actualmente sólo produce 12% del total global (consideren que en 1990 producía 37%), siendo que, actualmente, 75% de la producción proviene de Asia, donde todo apunta a que China se convertirá en el mayor productor mundial para 2030.

¿Y México? El valor de la industria automotriz en México es de más de 100 billones de dólares, haciéndonos el cuarto exportador más grande de vehículos y autopartes en el mundo,

y causando que el valor de esta industria represente un impresionante 20% del PIB manufacturero del país. Pero, ¿adivinen qué? Aquí no producimos ni un solo chip de los que tanto depende dicha industria, por lo que somos totalmente dependientes de importaciones y de jugadores extranjeros. De ahí la gran problemática para la industria nacional y por qué es tan relevante entender el tema y buscar soluciones a largo plazo.

Ahora bien, ¿por qué se está dando esta crisis de chips? Parece que hay varias razones. Uno, cuando la pandemia por covid-19 causó una disminución muy importante en la producción de autos, la industria automotriz global redujo drásticamente sus pedidos de chips a los fabricantes de los mismos, los cuales, a su vez, limitaron su producción. Esto, per se, causó una disrupción en el mercado, cuando, después, se retomaron niveles mayores de producción y se aumentó la demanda de chips, pero tenía que haber un periodo de reajuste para los productores.

Dos, aunque los productores de chips limitaron su producción por las cancelaciones de la industria automotriz, al mismo tiempo buscaron otros clientes. Así, en una de las disrupciones más importantes generadas por la pandemia encontraron un cliente más grande, más fuerte y que se vio inmensamente robustecido por las restricciones a la movilidad derivadas de

robustecido por las restricciones a la movilidad causadas por covid-19: la industria de la tecnología, particularmente los productores de computadoras, monitores, teléfonos inteligentes, consolas de juego, etcétera. En este escenario, aunque la industria automotriz compra 39.5 billones de dólares en chips, este monto palidece frente a los 160 billones que compra la industria de la computación o los 126 que compra la industria de telecomunicaciones. Como resultado, la otrora todopoderosa industria automotriz (que estaba acostumbrada a dictar los términos de negociación con sus proveedores) se vio relegada a un lejano segundo lugar en su relación y jerarquía frente a los fabricantes de chips, quienes ahora les dan preferencia a sus clientes de la industria de tecnología antes citada.

Tres, la guerra comercial y política entre China y EU ha causado disrupciones importantes en la producción de los chips, así como en los procesos de exportación e importación y en las autorizaciones de uso de los mismos en ciertos equipos. Las restricciones que ha establecido EU, particularmente la legislación denominada Foreign Direct Product Rule, han sido especialmente dañinas. En términos generales, esta legislación prohíbe el uso de componentes tecnológicos americanos por ciertas compañías extranjeras, incluyendo, por ejemplo, Huawei, que requiere dicha tecnología para la producción de chips. Así se ha causado una brecha entre los ecosistemas tecnológicos de dichos países, incluyendo en el tema de fabricación y uso de chips semiconductores.

Ahora bien, regresemos a la tierra de los 500 años de resistencia indígena... Aquí, o nos ponemos las pilas para tener un papel más relevante en la industria de producción y comercialización de chips o lentamente perderemos competitividad e iremos matando a la joya de la corona que es nuestra industria automotriz. Ya múltiples gobiernos de otros países han hecho anuncios públicos de que específicamente reorientarán sus políticas industriales para revitalizar su sector de producción de chips. Aquí cri-cri-cri.



P'AL GORDITO

Cuando en NYC y con antojo de escargots, hay que visitar La Grande Boucherie, en la calle 53 (boucherie.nyc). Hagamos diálogo en @MrMejiaCosenza



El complot



Como habíamos comentado, la derrota del 6 de junio ha dejado descolocado al Presidente, que sigue cavando, a pesar de lo que ya se ha hundido. Su consulta para “perseguir” expresidentes no tuvo buen fin, por lo que se ha volcado a la revocación de mandato, que es su gran oportunidad de hacer campaña nuevamente, lo que él sabe. Le urge que se haga la ley reglamentaria del proceso, que pudo haber promovido hace meses, pero que ahora necesita obtener antes del 1 de septiembre, porque no tiene mayoría en la nueva Cámara de Diputados. Ya lo hemos dicho varias veces: no tiene pensamiento estratégico, de forma que no intentó hacerlo antes porque pensaba

ganar la intermedia. Ahora, con las prisas, todo es más complicado.

Su mal humor se ha convertido en descalificación de sus alfiles. La carta de corresponsabilidad que la SEP exigía a los padres de familia, que se presentó en una mañanera, ahora dice que se hizo sin su consentimiento y es cosa “de los de abajo”. Frente a la aclaración que hizo Gerardo Esquivel, subgobernador del Banco de México, de que no es posible utilizar reservas internacionales para pagar deuda del gobierno, lo acusó de “ultratecnócrata”.

Mientras él humilla a quienes le ayudaron a conseguir el poder, los grupos se vienen abajo. El encargado de “diplomacia

cultural” en Relaciones Exteriores renuncia después de haber despedido a Jorge F. Hernández; Martí Batres, sin poder controlar a los alcaldes de oposición en Ciudad de México; Monreal, malabareando con la revocación, la reforma política, pero sin poder controlar la Permanente. No hay coordinación.

Bueno, salvo en las Fuerzas Armadas, o debería decir, el Ejército, porque la Marina se ha borrado casi por completo. La reforma militar en proceso convierte al secretario de Defensa en un *supersecretario* con Estado Mayor propio, comandante subordinado a él, y tres cuerpos militares: Ejército, Fuerza Aérea y Guardia Nacional.

Sin un Congreso subordi-

nado, con colaboradores humillados o incapaces, sin idea clara de qué hacer más allá de hablar dos horas diarias, viajar por fondas o cortarse el pelo en Palacio Nacional, es de temer que el Presidente sea muy pronto un títere de las Fuerzas Armadas. Más cuando no tenemos una idea muy clara de qué ocurre al interior de ellas. Aunque seguramente los jefes están contentos de tener recursos y poder, mandos y tropa deben estar perdiendo la lógica natural, el espíritu de cuerpo. No pueden hacer su trabajo, porque se les ordenó no enfrentar el único enemigo claro que tienen, el crimen organizado. A

cambio, están desempeñando otros para los que no se enlistaron: albañiles, administradores, ferrocarrileros.

Por si faltase algo, continúa el deterioro de la capacidad de gestión del gobierno. Primero, por la calidad de los altos funcionarios, baja en lo general, pero sobajada cuando no es así; segundo, por las reducciones absurdas de presupuesto; tercero, porque ahora sí ya no hay más dinero disponible. Ya saquearon todos los fondos y fideicomisos que tenían, y están gastando tres puntos más del PIB de lo que ingresan. Esto difícilmente cambiará, porque no hay incentivos a una mayor

inversión, actividad económica o generación de empleo, ni hay por qué esperar grandes cambios en ingresos petroleros.

Todo esto, sin embargo, pudo evitarse. No había necesidad de destruir inversión, revertir avances, manejar de pésima manera la pandemia, ahorcar las dependencias, menospreciar técnicos y funcionarios. Si se hizo, fue por decisión de López Obrador. Él, y solo él, es responsable de la situación en que se encuentra. Por eso está tan enojado, porque es incapaz de reconocerlo, así que no puede ser sino un complot del universo en su contra. Eso ha de ser.



Como le hemos contado en las páginas de este diario, la interpretación de la regla de contenido regional del 75 por ciento para los vehículos armados en Norteamérica ha sido motivo de diferencias entre Estados Unidos y México.

Esto, debido a que mientras la Unión Americana sostiene que no se aplica de acuerdo a lo que se firmó en el T-MEC, México asegura que no hay error. Hasta ahora ambas naciones no se han podido poner de acuerdo en la forma de calcular el porcentaje de un vehículo que proviene colectivamente de los tres países bajo el T-MEC.

Mientras son peras o manzanas, muchas armadoras de automóviles comenzaron a buscar la creación de una de suministro local para cumplir con la regla de contenido de origen regional.

En esas anda la firma coreana KIA que, en alianza con la Industria Nacional de Autopartes (INA) y asociaciones de autopartes de Canadá y EU, lanzó una convocatoria para realizar reuniones de negocios con productoras de piezas de vehículos para que se conviertan en proveedores de sus plantas en Pesquería, Nuevo León, y en las de Alabama y Georgia en EU.

El 18 de agosto, KIA, que encabeza en México **Horacio Chávez**, publicó los requisitos para participar y ayer inició el registro de participantes esperando iniciar reuniones con las autoparteras el 27 de agosto.

Tome nota, pues los productos que busca KIA son muy variados y van desde vidrios, pedales, llaves electrónicas, cámaras, parasoles, entre otras 26 piezas. El llamado de KIA se convierte en una oportunidad para muchas medianas empresas que pueden sumarse como proveedoras de la industria automotriz, que tiene perspectivas de crecimiento acelerado tras el impacto de la pandemia.

Punto a favor de Alcalde en proceso de consulta en GM

Hablando de automotrices, el mundo sindical y los socios de México en el T-MEC, Estados Unidos y Canadá, pusieron mucha atención en el proceso de votación de General Motors en Silao.

Era un asunto que había causado mucho ruido, en particular en Estados Unidos, pero la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, que encabeza **Luisa María Alcalde**; el INE, de Lorenzo Córdova, y hasta la OIT, lo sacaron adelante. A pesar de los reclamos y las presiones, Luisa María Alcalde se anotó un punto.

El asunto era de preocupación en Palacio Nacional y en Washington, pero terminó sin problemas y con el voto mayoritario para dar por terminado el contrato colectivo de la planta y con ello la representación sindical de la CTM.

Simplot celebra el Día Mundial de la Papa Frita

En el marco del Día Mundial de la Papa Frita, que se celebra hoy, Simplot, la compañía de distribución de alimentos congelados con operaciones en México y Centroamérica, hizo un balance sobre la relevancia de este producto.

Liderada por **Luis Rodríguez Mastache** para los mercados de México y Centroamérica, Simplot es hoy la tercera mayor distribuidora de papas fritas congeladas a nivel global y, de septiembre de 2020 a agosto 2021, registró un crecimiento de doble dígito, pese a los desafíos de la pandemia, gracias a su estrategia de suministro y sus socios estratégicos con sus puntos de venta en tiendas de autoservicios, clubes de precios y restaurantes de todos los tamaños, que se convirtieron en canales de venta fundamentales.

Además, la importación de papa congelada a México en el primer semestre del año tuvo un incremento de 50 por ciento contra igual periodo de 2020, alcanzando en mayo un brinco de 173 por ciento.



EXPECTATIVAS

¿Qué esperan los mercados para hoy?

Al cierre de la semana, la agenda en los mercados financieros contará con datos energéticos, indicadores de expectativas e intervenciones de miembros de la Reserva Federal; en México se contará con la encuesta quincenal de Citibanamex. En tanto, en Estados Unidos se esperan datos de indicadores energéticos y posiciones especulativas; en Europa también se esperan PMIs.

MÉXICO

La información del día tendrá disponible la encuesta quincenal de expectativas económicas de Citibanamex.

En la próxima semana la agenda tendrá disponibles indicadores de ventas minoristas a junio y al primer semestre del año y el índice de precios a consumidor en la primera quincena de agosto. También se revelará el dato final del PIB correspondiente al segundo trimestre del 2021.

ESTADOS UNIDOS

En el vecino del norte se contará con información en punto de las 10:00 horas, con la intervención pública de Robert Kaplan, presidente de la Fed y miembro con derecho a voto.

Al mediodía, la empresa privada Baker Hughes dará a conocer cifras de las plataformas energéticas en operación al 20 de agosto.

A las 14:30 horas se esperan

indicadores de las posiciones netas especulativas sobre distintos activos.

Para la próxima semana se conocerán indicadores relacionados con la venta de casas nuevas; órdenes de bienes durables y la segunda estimación del PIB al segundo trimestre.

RESTO DE AMÉRICA

En Canadá se darán a conocer los índices de precios de casas nuevas a julio, así como las ventas al menudeo durante junio; en Brasil se revelarán los ingresos tributarios federales a julio.

EUROPA

En el Viejo Continente, la información a seguir serán los datos de ventas minoristas en Reino Unido durante julio; precios al productor en Alemania correspondientes al séptimo mes del año y posiciones especulativas en la zona Euro. — *Rubén Rivera*



AMLO perdería con la consulta... o sin ella

COORDENADAS
**Enrique
Quintana**

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



Por segundo día consecutivo, en la Comisión Permanente del Congreso, **se rechazó la convocatoria a un periodo extraordinario** para establecer la ley reglamentaria de la revocación de mandato.

No parece sencillo ya sacar esta legislación antes de la instalación de la nueva legislatura, el primero de septiembre.

Para entender el tema y sus implicaciones, hay que hacer un poco de historia.

Era el 2019 y el Congreso de la Unión estaba ansioso de sacar adelante las propuestas que el presidente de la República había planteado en su campaña y se habían convertido en prioridades de su gobierno.

El resultado de la elección constitucional del 2018 había permitido a Morena y sus aliados obtener la mayoría calificada en la Cámara de Diputados. Sin embargo no ocurrió lo mismo en la Cámara de Senadores.

Las condiciones políticas **permitieron realizar la reforma constitucional** que instituyó la consulta popular, así como la revocación de mandato, pero **no alcanzó para sacar adelante la ley reglamentaria** de esas reformas.

En el caso específico de la revocación de mandato, el artículo tercero transitorio de la reforma constitucional establece que, tanto a nivel federal como en el caso de autoridades estatales, **este derecho deriva de la posibilidad de que la ciudadanía "pierda confianza" en sus gobernantes** y por lo tanto pida que puedan ser removidos antes del término de su periodo constitucional.

La redacción propuesta por Morena en el Senado para hacer efectivo este derecho, **le da la vuelta por completo a esta visión constitucional** y modifica el sentido de la reforma para hacer una consulta por la ratificación y no por la revocación.

Si se quisiera cuestionar tal reforma legal, como violatoria de la Constitución ante la Corte, se podría hacer sin ningún problema, por la violación flagrante que implica el cambio de sentido de la consulta.

En la coyuntura actual, la razón de que se pretenda crear el andamiaje legal para hacer factible esta consulta deriva de **la intención del presidente López Obrador de recibir un aval de la ciudadanía** al trabajo realizado en la primera mitad de su mandato.

Sin embargo, Morena y el presidente saben que si el cuestionamiento está redactado en términos de una pérdida de confianza y por lo tanto de la posibilidad de que no concluya su mandato, **le puede ser muy inconveniente en términos políticos**.

Si ganara esa consulta, no tendría valores agregados que ofrecer, pues la gente simplemente validaría la continuidad de su mandato constitucional.

Pero si la perdiera, aun cuando no se sumara el 40 por ciento de la participación del listado nominal de electores, y por lo tanto no tuviera implicaciones legales, quedaría sumamente debilitado para el final de su sexenio.

Es decir, **el triunfo le aportaría poco y la derrota le costaría mucho**.

Aunque seguramente todavía habrá análisis entre los legisladores, los funcionarios de la Presidencia y los líderes de Morena, hay elementos que permiten intuir que al final de cuentas **podiera no realizarse esta consulta** en marzo del próximo año.

Para realizarla se requieren las firmas del 3 por ciento del padrón electoral, es decir, poco menos de 3 millones de personas que deberían obtenerse entre el 15 de noviembre y el 15 de diciembre.

La oposición pareciera convencida de hacer el vacío a este proceso, lo cual le va a dificultar a Morena el obtenerla.

Pero aun si la obtiene, no está claro si se va a admitir en realidad una consulta revocatoria, si no se puede cambiar el sentido de la reforma constitucional.

Si la consulta no se hace, sería una gran pérdida para el presidente López Obrador. Y si se hace, el costo quizás pudiera ser mayor.



Dinero contra realidad

Eduardo López Chávez*

<https://flow.page/eduardolopezchavez>

Secuelas económicas

¿Ha percibido un aumento de los precios últimamente? Esta es una pregunta que, si se hace en cualquier parte del mundo en la actualidad, sorprendería por la respuesta casi homogénea que se obtiene: "Mucho, todo ha subido de precio", parecería que se entregó un guion para evitar que alguien se salga del huacal como se diría coloquialmente al momento de contestar, pero, la realidad es que a nivel internacional todas las personas estamos sufriendo de esta secuela de la pandemia.

Durante el año pasado, muchos países tomaron medidas enfocadas a la prevención y combate de la pandemia de Covid-19, siendo la principal el distanciamiento social que, en sentido estricto, implicó el cese temporal (cierre) de la actividad económica salvo en cuestiones primordiales, situación que trajo consigo una contracción económica importante aún a pesar de los apoyos dados, siendo los principales, el apoyo a la base productiva (empresas) para evitar el cierre de los negocios con la consecuencia natural de pérdida de trabajos y por lo tanto, aumento de la tasa de desempleo y, apoyos directos a los ciudadanos para mantener estables los niveles de consumo y de esa forma evitar una caída mayor.

A pesar de estas medidas, los países sufrieron contracciones económicas muy importantes, por ejemplo, Estados Unidos cayó 3.5%, Alemania 5%, Francia 8.3%, España 11% y en el caso de nuestro país

la tasa fue del (-)8.5%, sin embargo, para este 2021, la recuperación económica es notoria aunque debe ser tomada con mucha cautela, al ser producto del "rebote" económico que es algo normal si consideramos que se reabren las actividades luego de haber parado prácticamente en seco, se genera cierta confianza, pero, como todo aquel que sufrió de la enfermedad y la superó, quedan secuelas y en el caso de la economía esa secuela se llama inflación.

Aún cuando, el proceso internacional de recuperación es evidente, el aumento de precios en estos meses ha sido constante a grado tal, que las diferentes autoridades monetarias del mundo decidieron tomar medidas preventivas importantes, siendo el aumento de las tasas de interés la primordial y si bien ha logrado mitigar un poco el impacto del aumento de precios, nos encontramos en un momento en donde las tasas de inflación son superiores a las tasas de interés, algo que al ser analizado por inversionistas genera pérdidas y por lo tanto se pierde atractivo en el corto plazo, dado que, el diferencial en muchos casos es negativo.

De acuerdo con información de diversos bancos centrales, la relación tasa de interés contra inflación respectivamente es: Canadá 0.25% vs 3.1%; Estados Unidos 0.25% vs 5.4%; Reino Unido 0% vs 2.5%; Alemania 0% vs 3.8%; México 4.5% vs 5.8%; Brasil 5.25% vs 8.9%; India 4% vs 5.5%, entre otros. ¿A qué se debe esto? La respuesta tiene que ver con

las propias medidas tomadas en la pandemia, es decir, dado que se tuvo que parar en seco la actividad, al momento de reabrir, se generó un aumento importante de la demanda por bienes relacionados con la producción, que impulsó aumentos en los precios del petróleo y las materias primas, que a su vez, generaron que dentro de las llamadas cadenas de suministro globales, se aumentaran los precios y la escasez de algunos bienes como automóviles o materiales de construcción.

¿Qué se puede hacer? En realidad no hay una receta específica, las acciones pertinentes ya se están tomando que es, la modificación de la tasa de interés por la autoridad monetaria, sin embargo, no se espera que en el corto plazo la inflación tanto en nuestro país como en el resto del mundo disminuya, por lo que, la intervención del Banco Central será fundamental en los siguientes meses para dar estabilidad, ojalá que los próximos relevos entiendan que, ahora más que nunca se debe cuidar su autonomía, de lo contrario, los que pagarán las consecuencias serán los bolsillos de los ciudadanos.

* El autor es académico de la Escuela de Gobierno y Economía de la Universidad Panamericana, conferencista, consultor experto en temas económicos y de administración pública, director fundador del sitio El Comentario del Día y conductor titular del programa Voces Universitarias.



Ricos
y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

AMLO y los DEG del FMI

El presidente **Andrés Manuel López Obrador** no quita el dedo del renglón. Ayer, en su conferencia mañanera, dijo varias cosas en torno al tema de los Derechos Especiales de Giro (DEG) que, en breve asignará el Fondo Monetario Internacional (FMI) a México como parte de los 650,000 millones de dólares que entregará a los países integrantes del organismo financiero multilateral.

Llamó la atención que dijera que fue el secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, quien le propuso utilizar los 12,500 millones de dólares para prepagar deuda.

Pero también sorprendió cuando hizo un reconocimiento al gobernador de Banxico, **Alejandro Díaz de León** porque manifestó su buena disposición para poder utilizar tales recursos para saldar deuda.

Otro mensaje llamativo fue el anuncio de que solicitará formalmente al banco central que entregue al gobierno de México, los más de 12,000 millones de dólares que el FMI asignará a nuestro país, con el propósito citado.

Para decirlo en pocas palabras, la idea de pagar deuda con los recursos del FMI no se le ocurrió al Presidente de la República -según sus propias palabras- sino al responsable de las finanzas públicas.

El Jefe del Ejecutivo en su referencia al gobernador de Banxico, implicó que habría habido comunicación directa con éste.

Y en consecuencia, el primer mandatario, es-

tá en la posición de solicitar formalmente la entrega de los DEG del FMI al gobierno mexicano.

Habrá que ir por partes en todas y cada una de las afirmaciones. En primer lugar, tendremos que esperar a escuchar cuáles son los razonamientos y las bases legales que tiene el secretario Ramírez de la O, de ser el caso.

Veremos cuál es la propuesta del nuevo secretario de Hacienda. En segundo lugar, hasta donde se sabe, no ha habido ninguna comunicación entre el presidente de la República y el gobernador de Banxico para abordar el tema.

Lo que sí ha habido, son una serie de entrevistas con medios de comunicación del gobernador del banco central en las que básicamente ha repetido lo mismo. Ha expresado que si el gobierno mexicano desea utilizar los activos del FMI para saldar deuda, tendría que comprar los dólares que necesite al Banxico.

En este espacio le comenté que Díaz de León afirmó en entrevista a Fórmula Financiera que los recursos del FMI, no son una aportación o un regalo. Son un activo con un pasivo en contraparte. El gobernador de Banxico nos dijo que si el gobierno mexicano desea pagar deuda, tiene, como lo hace cada vez que lo necesita, comprarle dólares a la institución; es decir, tiene que pagar con pesos los dólares que necesita.

Veremos, si como lo anunció, el presidente de México hace la solicitud formal a Banxico. Si fuera el caso, lo más probable es que con la ley en la mano, el instituto central -como lo advirtió desde el inicio el subgobernador **Gerardo**

Esquivel, tendrá que explicarle que por ley, los activos no se pueden usar para pagar deuda.

Por tal referencia de la ley, el presidente tildó a Esquivel de ultra tecnócrata. Y de paso llamó a todos los integrantes de la junta de gobierno del órgano autónomo "cuadrados" por no aceptar que se pague deuda. Por otra parte, hay que decir que la intención presidencial de prepagar deuda con esos recursos, tiene un principio positivo: desendeudar al país.

La verdad es que la intención es buena. Y es congruente con su instrucción de no aumentar la deuda, aunque hay que notar que en la medida en que decreció la economía, con la recesión de 8.5% al cierre del 2021, la deuda sí se ha incrementado como proporción del Producto Interno Bruto.

Independientemente de cómo termine ésta historia, lo más importante por ahora será ver cómo el gobierno mexicano logra hacer que la economía mexicana logre tener un crecimiento económico alto y sólido que permita reducir la deuda como proporción del PIB.

Atisbos

DEMOCRACIA.- Enarbolando la bandera de la democracia, el presidente de Canacintra, **Enoch Castellanos**, se auto destapó como aspirante a la presidencia de Concamin, actualmente bajo el liderazgo de **Francisco Cervantes**. De entrada Canacintra logró que la Secretaría de Economía de **Tatiana Clouthier** pidiera a Concamin actualizar sus estatutos para lograr una verdadera democracia en el organismo.



Project Syndicate

Arvind Subramanian



El autor

Arvind Subramanian, exasesor económico principal del gobierno de la India, es el autor de Eclipse: Living in The Shadow of China's Economic Dominance.

Reyes y reinas del ajedrez de la India

- Aunque India tiene pocas esperanzas hoy en día, un punto brillante es el ajedrez, donde el país ha superado a Estados Unidos y China y se ha convertido en un rival de Rusia. Pero para aprovechar al máximo la oportunidad, el país tendrá que abordar algunas de sus fuentes de exclusión más arraigadas.



PROVIDENCE - Durante la última década, el progreso político y económico de la India se ha tambaleado. Sus alguna vez plausibles aspiraciones de convertirse en una potencia global a la par con China ahora parecen extravagantes. La pandemia de Covid-19 ha tenido un costo humano y económico devastador.

En tales circunstancias, los deportes pueden ser un bálsamo nacional. Los Juegos Olímpicos de Tokio de este año supusieron un ligero respiro. India se llevó a casa su primera medalla de oro en pista y campo, logró un retorno parcial a la gloria pasada en el hockey sobre césped masculino y vio a su equipo femenino de hockey sobre césped mostrar un valor y una determinación desgarradores, incluso cuando no logró ganar una medalla.

Sin embargo, en última instancia, una clasificación en el puesto 48 en medallas generales, para un país con 1,400 millones de habitantes, solo reforzó la sensación de rendimiento inferior. En este contexto, un juego de la mente puede ser uno de los puntos más brillantes.

India se está convirtiendo rápidamente en una superpotencia mundial legítima del ajedrez, liderando a Estados Unidos y China en métricas clave y corriendo codo a codo con Rusia, la potencia del ajedrez históricamente dominante.

En los últimos 9 años, 44 indios han sido ungidos como grandes maestros (GM), el mayor logro en el ajedrez, en comparación con los 18 de China y los 22 de Estados Unidos. Incluso Rusia agregó solo uno más que India. Este no es un logro pequeño, considerando que un indio obtuvo el estatus de GM por primera vez en 1988, 41 años después de la independencia.

Reflejando esta ascendencia, el equipo indio de hombres y mujeres empató en el primer lugar con Rusia en la Olimpiada de Ajedrez en Línea de la FIDE 2020. Tan alentador como el recuento general de GM es el perfil de edad y la distribución regional del talento ajedrecístico de la India. Casi la mitad de los últimos 20 GM, y algunos de los más prometedores de ellos, son adolescentes, y varios jugadores provienen de fuera de las metrópolis que generalmente representan a las élites del ajedrez.

Así como la competencia de la India en el cricket mejoró a medida que las oportunidades se ampliaron más allá de la élite de habla inglesa, el ajedrez ha florecido atrayendo talentos de ciudades y pueblos más pequeños.

¿Por qué está ocurriendo ahora esta explosión de talento? El éxito deportivo nacional no se explica fácilmente; pero, en el caso de la India, no se puede descartar un "efecto superestrella". Nunca sabremos por qué la Suecia de la década de los 70 produjo al gran tenista Björn Borg, ganador de 11 títulos de Grand Slam, pero sí sabemos que hubo una explosión de talento sueco en las décadas posteriores cuando Borg se convirtió en un modelo a seguir que los jóvenes suecos querían emular.

Del mismo modo, la excelencia de la India en el ajedrez actual está casi con certeza ligada especialmente a su primer GM, Viswanathan Anand, y también a jugadoras como Koneru Humpy. Anand salió de la nada a fines de la década de 1980 para convertirse en el jugador líder del mundo, ganando cinco campeonatos mundiales y permaneciendo en la cima, tanto en la versión tradicional como en la más rápida del ajedrez, durante casi 25 años.

Humpy es la actual campeona mundial de ajedrez rápido femenino y fue la mujer más joven en convertirse en GM cuando alcanzó el rango en 2002. Con un retraso de una década o dos, la actual generación de GM parece haber irrumpido en escena como un resultado de los efectos Anand y Humpy.

Pero también intervienen otros factores. En el mundo pre-digital, aprender, jugar y competir en los niveles más altos del ajedrez a menudo requería una infraestructura organizacional (no siempre el punto fuerte de la India).

Ahora, todos los jugadores están conectados a Internet y los estudiantes de ajedrez pueden aprovechar los motores de ajedrez y las bases de datos, así como el acceso virtual a los expertos.

Los torneos en línea permiten a los jugadores competir desde los lugares más remotos. A medida que se desarrolló la revolución digital, los cientos de millones de jóvenes de la India se han convertido en una gran reserva para el talento del ajedrez. En esta escala, la probabilidad de producir excelentes jugadores ha aumentado exponencialmente.

Otra hipótesis es que la llegada de sofisticadas máquinas de ajedrez ha inclinado el conjunto de habilidades a favor de la memoria en relación con el cálculo bruto sobre el tablero. Estas máquinas establecen patrones de juego ganadores y perdedores que un jugador puede memorizar y luego recordar durante un partido.

En esta nueva era del ajedrez, el énfasis excesivo del sistema educativo indio en el aprendizaje de memoria puede ofrecer una clara ventaja, como lo hace en los concursos de ortografía, donde los estadounidenses de origen indio también tienden a dominar. Pero la revolución del ajedrez de la India no está completa.

De todos sus Grandes Maestros, ninguno está entre los diez primeros del mundo y ninguno representa una amenaza seria para Magnus Carlsen, el actual campeón mundial noruego que le quitó el título a Anand en el 2013. Además, hay un lado más duro de la democratización de las oportunidades en el ajedrez en la era digital.

Los padres indios han apostado los ahorros de toda su vida para enviar a sus hijos a torneos internacionales; las niñas han dejado de lado sus propios sueños para que sus her-

manas varones puedan acceder a recursos limitados; y los propios jugadores deben tomar decisiones difíciles entre la preparación profesional y la búsqueda del juego. Incluso con las nuevas herramientas digitales, el éxito en los niveles más altos requiere recursos y un equipo de otros jugadores, psicólogos, gerentes y entrenadores de fitness. Es decir, aunque las oportunidades de ajedrez se están expandiendo, todavía existen límites estrictos.

Lamentablemente, todos los ejes principales de exclusión en la sociedad india (identidad de grupo, geografía y género) parecen trasladarse al juego. Las minorías desfavorecidas como los *dalits* (antes conocidos como "intocables") y los musulmanes están escasamente representados, si es que lo están, entre los mejores jugadores, al igual que los jugadores de las regiones más pobres del corazón de habla hindi.

Entre la creciente lista de GM de la India solo hay dos mujeres (mientras que China tiene nueve). Aún así, India está produciendo talento de ajedrez a nivel de GM a un ritmo feroz. Si se pueden abordar y resolver, en lo posible sus problemas de exclusión y recursos aún limitados, su futuro como superpotencia del ajedrez será solo más brillante. Esto constituiría una verdadera ironía histórica.

En *The Chess Players*, del cineasta del siglo XX Satyajit Ray, dos nobles egocéntricos, que descuidan a sus esposas y responsabilidades oficiales, juegan obsesivamente al ajedrez incluso cuando los británicos anexan su reino. La colonización exitosa se describe como la capacidad superior de Gran Bretaña en el metafórico juego de ajedrez de la estrategia imperial. Hoy, en la versión más literal del juego (supuestamente inventado en la India hace siglos), esa historia se está invirtiendo: los indios se están convirtiendo gradualmente en los grandes maestros del mundo.



Perspectivas con Signum Research

Armando Rodríguez
director general de Signum Research



El mercado mexicano en máximos históricos

En México, los reportes corporativos al segundo trimestre del año (2T21) confirmaron la recuperación operativa y financiera iniciada entre finales del 2020 (4T20) y el primer trimestre del año (1T21)

El principal índice bursátil del mercado mexicano (IPC) ha mostrado un máximo histórico, dirigiéndose hacia las 52,000 unidades al cierre de la jornada del 18 de agosto pasado. Esto representó un avance considerable desde finales del año pasado, superior al 15% y, en mayor proporción, respecto a los castigados niveles en marzo del 2020 que reflejaron un ajuste extraordinario dado el impacto de la pandemia.

La incertidumbre que en ese momento permeaba entre los inversionistas poco a poco fue disipándose en sintonía con las noticias favorables en torno a la efectividad de las vacunas contra el Covid-19 y los mayores estímulos monetarios y fiscales efectuados por principales bancos centrales.

En nuestro mercado, el impulso en las valuaciones también se apoyó de la transición gubernamental en EU, bajo la nueva gestión de Joe Biden, que supone una mejora en la relación política y económica con nuestro país, en particular con la implementación en proceso del TMEC.

En México, los reportes corporativos al segundo trimestre del año (2T21) confirmaron la recuperación operativa y financiera iniciada entre finales del 2020 (4T20) y el primer trimestre del año (1T21). De acuerdo con nuestra muestra de 70 emisoras bajo cobertura, las ventas avanzaron en 17% a/a, y el flujo operativo o utilidad antes de intereses, depreciación y amortización (EBITDA) incrementó en más de 90% a/a.

Calificamos como buenos y excelentes más del 70% de los reportes corporativos analizados al 2T21, señalando que la baja

base comparativa del 2020 fue una de las razones por las que se observaron variaciones anuales extraordinarias. Por lo anterior, nuestro comparativo en distintas industrias, como la aeroportuaria, se realizó conforme a la base del segundo trimestre del 2019, la cual no fue afectada por la pandemia.

Es importante destacar que el IPC es un índice muy representativo del mercado accionario, no obstante, la concentración de las emisoras que lo integran es muy evidente. Con base en nuestros cálculos, tan solo ocho emisoras (de las 34 empresas que lo componen actualmente) representaron más del 70% de la capitalización de mercado del índice.

De acuerdo con nuestros precios objetivo hacia finales del 2022, estimamos que AMX, WALMEX, FEMSA y GFNORTE reflejan un potencial de apreciación limitado bajo las valuaciones actuales. Y en particular, estas empresas representaron prácticamente la mitad de la capitalización del índice al 18 de agosto pasado.

Si bien las perspectivas operativas y financieras han mejorado considerablemente, no debemos descartar los riesgos asociados a una debilidad económica más larga

de lo esperado con un consumo aun lastimado por los efectos de la pandemia. También se añade que, dados los niveles de inflación en la economía global, los estímulos monetarios y fiscales en distintos países podrán limitarse en el corto plazo.

Proyectamos un nivel objetivo del IPC hacia finales del 2022 de 57,000 puntos por

ello, establecemos que los niveles actuales del índice suponen una valuación relativamente alta. No obstante, consideramos que existen oportunidades atractivas dentro y fuera de este índice, en empresas que aun muestran un rezago importante de mercado que no han observado una apreciación en la misma magnitud como las empresas con mayores ponderaciones como las que hemos mencionado.

Signum Research, de la mano de Punto Casa de Bolsa, da cobertura a más de 50 emisoras en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), el cual es un mercado que ha mostrado un gran apetito y mayor participación por parte de los inversionistas dada la exposición al dólar estadounidense y a instrumentos con gran liquidez.

50

EMPRESAS

del Sistema Internacional de Cotizaciones son seguidas por Signum Research actualmente.

70%

DE LOS

reportes del segundo trimestre de la Bolsa fueron positivos.



El miércoles, el principal índice bursátil de la BMV, mostró un máximo histórico, dirigiéndose hacia las 52,000 unidades. FOTO ARCHIVO EE



- Alianza estratégica
- Se expande en México
- Aterriza

Esta semana se cumplen dos meses de que Uber Technologies, el gigante mundial del transporte solicitado vía aplicación, tomó el control total de la plataforma de entrega de víveres a domicilio, Cornershop, una decisión que tomó en 2019 con la intención de ampliar su esfera de influencia en el creciente negocio de los envíos a domicilio.

En esas ocho semanas la integración de la compañía estadounidense en los mercados operados por la empresa de origen chileno ya es palpable a través de la aplicación de delivery Uber Eats, cuyos servicios se han expandido más allá de los pedidos de comida de restaurantes afiliados y del reparto de productos de supermercado.

La aplicación cuenta con más de 100 negocios -sin contemplar autoservicios- que comercializan productos diversos y de mercados tan distintos como farmacias, florerías, videojuegos, drones, cosméticos, artículos para mascotas, joyería, telas, productos para oficina e incluso juguetes sexuales y alcohol.

Uber Technologies concretó en julio de 2020 la compra de un interés mayoritario en Cornershop, una compañía que primero persiguió Walmart, una de las mayores minoristas del planeta, pero que se topó con la reticencia de la Comisión Federal de Competencia Económica, el regulador de la sana competencia mejor conocido por el acrónimo de Cofece, que entendió que esa concentración pondría en desventaja a competidores como Organización Soriana o Grupo Comercial Chedraui.

Un año más tarde, ya en 2021, Uber fue más allá con su compra y acordó adquirir el interés que no tenía de la plataforma de entrega de víveres, lo que le permitió tener el control de 100% de la chilena que tiene en México a su principal mercado.

Samsung Electronics dio a conocer la apertura de tres nuevas tiendas en el mercado mexicano. Una de las unidades ya fue inaugurada en la plaza Metrópoli Patriotismo, en Ciudad de México, y el 20 y 25 de agosto abrirán dos más en Plaza Ágora, en Uruapan, Michoacán, y en Plaza Cibeles de Irapuato, Guanajuato.

Samsung cuenta con 34 puntos de venta en tres años, contemplando estas tres nuevas unidades. En 2021 abrió tiendas

en Oasis Coyoacán, Parque Tezonitle y Mundo E, en la zona metropolitana del Valle de México.

Burea, una aplicación fundada en Puerto Rico que redime recompensas por las compras de los usuarios, dio a conocer su llegada a México y su plan de cerrar un levantamiento de capital liderado por fondos de inversión nacionales en lo que resta del año, para su expansión en el país.

La plataforma también mantiene negociaciones para sumar más marcas a las que pueda ofrecer información de consumo que no se limita al comercio electrónico, pues también abarca el canal minorista moderno.

Los usuarios deben buscar la lista de productos en promoción en la app, comprarlos y redimir las promociones subiendo una foto del ticket, el cual verificará Burea en máximo 72 horas.

La aplicación tiene más de 200,000 usuarios registrados y al menos 250 marcas de empresas como Procter & Gamble, Clorox y Danone son parte de las promociones.

Quien sigue en los reflectores es Lionel Messi, y esta vez por cuestiones completamente ajenas al fútbol. Resulta que lanzó su propia colección de NFTs, obras de arte no fungibles creadas con su imagen por el diseñador digital BossLogic, que saldrán a la venta este viernes, en momentos en que su figura acapara los medios del mundo por su reciente pase del club Barcelona al París Saint-Germain (PSG).

Messi, quien a los 34 años es un coleccionista de récords, tendrá ahora una serie de NFTs (sigla en inglés de token no fungible) que reflejarán los éxitos de su carrera, diseñados por el artista BossLogic, conocido por su trabajo con Marvel Studios y Disney.

El mercado de NFT, obras de arte que no existen en forma física, se ha disparado en los últimos meses. En marzo de este año, la casa de subastas Christie's vendió una obra digital del artista conocido como Beeple por casi 70 millones de dólares.

Las obras de la colección titulada "Messiverse" podrán adquirirse en la plataforma Ethernity Chain, conocida por crear piezas originales de NFT de iconos mundiales, incluidas leyendas del deporte como Muhammad Ali, Pelé y Maravilla.



La gran depresión

Enrique Campos Suárez
ecampos@eleconomista.mx

Hasta ahora sólo son anécdotas para los mercados

La resiliencia de la economía mexicana y sus mercados financieros ha aumentado de forma muy notable en lo que va de este siglo.

Los cambios estructurales de las instituciones encargadas de conducir las políticas fiscal, financiera y monetaria le han proveído un blindaje que resiste muchas de las ocurrencias y altibajos de la política.

En el México endeble de mediados de los años 90, aquel de las decisiones centralizadas y el tipo de cambio fijo, era suficiente una carta de renuncia de un secretario de Gobernación para provocar una enorme volatilidad y pánico en los mercados.

Hoy los mercados aguantan ocurrencias mañaneras cotidianas sin despeinarse. Pero todo tiene un límite.

El presidente Andrés Manuel López Obrador ha demostrado que compra ocurrencias con facilidad de aquellos que tienen acceso al primer círculo. Ha hecho suyas, entre otras, las ideas retrógradas en materia energética, el pleito con España y ahora está de vuelta la idea de echar mano a la reserva del Banco de México como el cofre del tesoro para los planes de la 4T.

Hay ocurrencias, como rifar el avión presidencial, que son inocuas en los mercados. Otras, como las iniciativas legislativas para regular las comi-

siones bancarias o meterse con la autonomía del Banco de México, sí causan sobresaltos.

Los límites están puestos en el cálculo que se haga de las posibilidades de que esa cotidiana lluvia de ocurrencias pueda llegar al terreno de los hechos a través de decretos o modificaciones legales.

Dice el Presidente que la idea de usar los Derechos Especiales de Giro del Fondo Monetario Internacional es de su secretario de Hacienda, Rogelio Ramírez de la O. Eso hace que más de uno levante la ceja y regrese a revisar el planteamiento.

Primero, porque son pinceladas del pensamiento del nuevo secretario de Hacienda y después porque un "ultratecnócrata" como Ramírez de la O puede conocer caminos más precisos para llegar hasta las bóvedas del Banco de México.

Aun así, ahí están las leyes. Los lineamientos del banco central y el uso y disposición de los activos de reserva están muy bien detallados en la Ley del Banco de México.

Ya hay en algún rincón de la congeladora legislativa algunas iniciativas para usar las reservas de activos internacionales del Banco de México en proyectos de la 4T. Pero como no pasan ni siquiera la prueba de la ortografía, ahí están para el anecdotario.

Queda claro que, al interior de la Junta de Gobierno del Banxico, sumando la postura del subgobernador Gerardo Esquivel, no habría consenso para mandarle un cheque de las reservas internacionales al Presidente a Palacio Nacional para que lo use a su gusto.

Pueden desde la 4T querer destruir al INE y toda norma electoral que les impida hacerse de todo el poder, pueden querer las llaves de la caja fuerte del Banco de México, pueden querer muchas cosas, pero los diques institucionales que México ha construido en tantas décadas lo impiden, hasta ahora. Y eso hace que para los mercados todo quede en meras anécdotas de los tiempos políticos que vivimos.



ECONOMÍA MORAL

Muerte sin fin

JULIO BOLTVINIK

SIN PERMISO DE José Gorostiza, utilizo el nombre de su gran poema (de los mayores de nuestra lengua) para titular mi entrega. Comento los resultados de mortalidad en México en 2020 presentados por el Inegi el 29 de julio y me detengo en el concepto e indicadores de exceso de mortalidad (EM). La población de México está envejeciendo. La pirámide de edades actual es muy diferente de la que prevalecía en los años 70. Se ha reducido la proporción de menores y aumentado la de adultos mayores. Esto, y el incremento lento pero sostenido de la población total, explica que entre 2011 y 2019 el número de muertes anuales aumentara desde 591 mil a 748 mil. Los nacimientos que eran de 2.9 millones (M) anuales en 1994, bajaron a 2.1 M en 2019. Hay menos menores y sus tasas de mortalidad son mucho más bajas, por lo cual las defunciones absolutas de menores de un año, que eran 97 mil en 1990, bajaron a 44 mil en 1997, a 25 mil en 2016 y a 19 mil en 2020, uno de los pocos grupos no afectados por la pandemia. La serie de tasas de mortalidad general por cada 10 mil habitantes muestra que el mínimo se observa en 2001 (tasa de 44) y después aumenta lentamente (por el envejecimiento) hasta 59 en 2019. Pero en 2020 llega la pandemia y repitiendo a Melanie Klein podemos decir que “esto lo cambia todo”. Entre 2019 y 2020 las defunciones totales pasaron en el país de 748 mil a 1.086 millones, *un aumento brutal de 45 por ciento, 338 mil muertes excedentes*. La tasa de mortalidad general pasó de 59 por cada 10 mil habitantes a 86 (27 puntos más). Los contagios y muertes en 2021 han sido muy altos y la pandemia está en la tercera etapa y el pasado miércoles los contagios llegaron a un nivel no visto de 29 mil y 940 fallecimientos. El Inegi calcula el *exceso de mortalidad* (EM), con algún ajuste en las fechas de ocurrencia, igual a las muertes ocurridas menos las esperadas en 2020, en 326 mil, *893 muertes excedentes por día. Los datos oficiales de muertes por Covid-19 en 2020 reportados por la Ssa diariamente fueron 125 mil, 201 mil menos que el EM por todas las causas registradas en actas de defunción*. La cifra de esta fuente, procesada por el Inegi es de 201 mil muertes por Covid-19 en 2020 que son 125 mil menos que el total del EM. Esta última diferencia se descompone en los enormes

EM de tres grupos de enfermedades: 61 mil, 39 por ciento más que las esperadas por enfermedades del corazón; por diabetes mellitus 40 mil, 36 por ciento más; neumonía e influenza (25 mil, 82 por ciento más). Los EM de estos tres grupos de enfermedades suman 126 mil muertes, explicando las diferencias entre las muertes por Covid-19 reportadas por la Ssa y las sistematizadas por el Inegi a partir de actas y certificados de defunción (que incluyen 10 por ciento de casos que se habían registrado por otras causas y que la Ssa rectificó).

NO PARECE HABER una explicación razonable a los enormes EM causados por las tres enfermedades señaladas. En el informe del Inegi se presentan los EM por cada causa y por semana epidemiológica. Se puede observar que las distribuciones por semana de las tres son muy parecidas entre sí y que coinciden con la primera ola del Covid-19: en todos los casos el pico más alto está en las semanas 27 a 29. También se observa que no hubo aumentos de mortalidad por tumores malignos, enfermedades del hígado ni cerebrovasculares. Ambas evidencias llevan a rechazar la hipótesis de que la saturación de hospitales y la falta de atención médica explicarían el EM el aumento brusco de muertes en dichas enfermedades. Más bien parece que, al menos una parte de este EM, se debe a errores en las actas de defunción que corresponderían a Covid-19 (sólo una pequeña proporción de estos posibles errores reconocidos por la Ssa). Es decir, que parte, quizás significativa, de las 126 mil muertes por esas enfermedades fueron en realidad causadas por Covid-19. El EM en México, según el mapa de fecha móvil de *Our World in Data* era el segundo más alto del mundo (97 por ciento por arriba de las muertes esperadas) a finales de diciembre de 2020, sólo superado por Azerbaiyán (199 por ciento). Fue el más alto de nuestro continente. Es decir, medalla de oro en los panamericanos y medalla de plata en los olímpicos de EM. Brasil y Argentina tenían 29 por ciento y 28 por ciento; Colombia y Perú 50 por ciento y 51 por ciento.

A LOS CÁLCULOS de casos y muertes confirmadas por la Ssa, en el portal del Conacyt (datos.covid-19.conacyt.mx) se añade información de casos y muertes estimadas. Aunque

no cuento con el dato de cierre de 2020 de estas estimaciones, el día de ayer (jueves 19 de agosto), los contagios estimados fueron 6.5 por ciento mayores que los confirmados y las muertes estimadas 5.1 por ciento mayores que las confirmadas. Si a las muertes reportadas por la Ssa en todo 2020 se le añadiera 5.1 por ciento tendríamos 131 mil muertes, que serían, de todos modos 53 por ciento menos que lo calculado por el Inegi, es decir, una subestimación de la Ssa de 70 mil muertes *si el dato de muertes por Covid-19 de las actas de defunción fuese correcto*. Pero hay varias razones para pensar que la subestimación es todavía mayor, tanto de muertes como de contagios (casos). La primera razón, lo ya señalado sobre los fuertes aumentos no inteligibles por las tres enfermedades, pero quizás la segunda y más fuerte razón es la obsesión por evitar al máximo los errores de inclusión maximizando los de exclusión. Así, sólo se registra como muertes por Covid-19 cuando hay prueba de PCR, asegurando cero errores de inclusión. Pero no se registra como Covid-19 si el médico que lo atendió opina que fue su causa de muerte, o si eso se asienta en el acta de defunción, lo que lleva a un número incierto, pero probablemente muy alto, de errores de exclusión. Los casos confirmados (CC) son sólo los que cuentan con pruebas PCR y los casos estimados (CE) son los

anteriores más aquellos sobre los cuales hay evidencia clínica, aunque no haya prueba. Otra evidencia, relacionada tanto con contagios como con muertes, es la categoría de “sospechosos”. El resultado del total de pruebas lo divide la Ssa y lo publica Conacyt, en tres categorías: negativos, confirmados (o positivos) y sospechosos. Esta categoría no existe en ninguna de las páginas internacionales que he consultado. Los datos al día de ayer eran 3.15 M de confirmados, 5.59 M de negativos y 0.49 M de sospechosos. Los tres sumados son iguales al número total de pruebas. La categoría sospechosos viene aumentando: al 25 de marzo de 2021 eran 0.44 M, pero esta categoría sólo sería aceptable conceptualmente si fuera el estado transitorio mientras se obtienen los resultados de las pruebas, pero su alto y creciente monto refleja que se trata de una manera de confirmar menos casos o el reflejo del desorden y de pruebas mal hechas o no concluidas. Representan actualmente 15.5 por ciento de los CC. Cuando muere un sospechoso, como no hay prueba positiva, es muy probable que no lo cuenten como muerte por Covid-19. Para colmo, la tercera ola es la más fuerte en contagios diarios y semanales, aunque las muertes no han subido tanto, probablemente porque parte de la población ya está plenamente vacunada. Esto será tema de próxima entrega.



MÉXICO SA

Outsourcing y banca en México // Saldo del “regalito” calderonista // ¿Quién paga lo robado y evadido?

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

EL **OUTSOURCING** EN el país creció como la espuma tras el “regalito” de despedida que en septiembre de 2012 Felipe Calderón (y *prianistas* que lo acompañaban) entregó al sector privado, aunque es de subrayar que algunos sectores impunemente se adelantaron varios años a la supuesta “reforma laboral” promovida por *Borolas*, es decir, la misma que “legalizó” la subcontratación de personal en franca violación del espíritu y contenido del artículo 123 constitucional.

ENTRE ESOS ADELANTADOS destacaron los banqueros que operan en México, quienes, al menos desde 2008 (cuatro años del regalito calderonista), metieron el acelerador a fondo en materia de *outsourcing*. De hecho, a buena parte de su personal ya contratado en términos de la Ley Federal del Trabajo simple y sencillamente lo “traspasaron”, para subcontratarlo, a empresas creadas exprofeso y así evadir sus obligaciones laborales y fiscales, entre otras.

LO ANTERIOR, DESDE luego, a la vista (léase en connivencia) y con la sonrisa del supuesto gobierno (y de los sindicatos bancarios) que presumía a su fraudulento cuan cínico inquilino de Los Pinos como el “presidente del empleo”, es decir, el mismo que en 2012 “legalizó” la tercerización de personal para que el capital privado aumentara, aún más, sus de por sí voluminosas ganancias en demérito de los trabajadores del sector y de las arcas nacionales.

UN NÍTIDO EJEMPLO de los adelantados fue Bancomer-BBVA (hoy sólo mantiene las siglas de la trasnacional financiera española) que en 2008 reconocía a una sola persona (el director general) como parte formal de su personal, mientras que de un plumazo (con respecto a 2007) mandó mucho a la subcontratación a los 27 mil 120 trabajadores restantes de la propia institución.

NO FUE EL único banco, desde luego, pero sí el más descarado, junto a Inbursa –de Carlos Slim–, que ni siquiera a su director general incluyó en nómina, pues los mil 544 empleados que entonces registraba de la noche a la mañana aparecieron en *outsourcing*. Lo mismo Banco Azteca, de Ricardo Salinas Pliego: en un abrir y cerrar de ojos, los 17 mil 994 trabajadores de esa empresa amanecieron subcontratados.

EN 2008, DE los 157 mil empleados oficialmente reconocidos por las distintas instituciones financieras (la información es de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores), casi 57 mil (36 por ciento del total) fueron velozmente “derivados” al *outsourcing*, un “mecanismo muy eficiente y valioso” para los bancos, según reconoció (noviembre de 2020) uno de los dirigentes gremiales. Y de allí *pal real*, con la complacencia del “gobierno” en turno.

EL OUTSOURCING ES una práctica patronal de larga data (permitida soterradamente por distintos gobiernos *prianistas*) que, con el pretexto de generar empleo formal (en realidad, precarizar el mercado laboral rápido y al extremo) despoja a los trabajadores de sus derechos e incrementa sustancialmente las ganancias del capital privado, por medio de la evasión fiscal, salarios de hambre, prestaciones inexistentes y sistemática violación de la Ley Federal del Trabajo.

PUES BIEN, LO anterior viene a colación, porque el actual presidente de la Asociación de Banqueros de (en) México, Daniel Becker, presume que hasta junio pasado la banca que opera en el país tenía a su disposición 260 mil personas, de las que alrededor de 120 mil (46 por ciento del total) laboraban mediante *outsourcing* (*La Jornada*, Julio Gutiérrez).

CON ESA INFORMACIÓN queda claro cómo la banca que opera en el país metió el acelerador: en 13 años (2008-2021) poco más de 100 mil trabajadores bancarios fueron condenados al *outsourcing*, con todo y que las instituciones financieras registran crecientes utilidades limpias de polvo y paja, dignas de un cuento de hadas neoliberales.

PERO BUENO, DANIEL Becker asegura que “a la fecha los bancos han contratado directamente a 92 mil trabajadores que estaban en *outsourcing* o indirectos, y en la mayoría de los casos con mejores prestaciones”, como resultado de la reforma legal (promovida por López Obrador y Gómez Urrutia).

BIEN, PERO ¿QUIÉN regresa lo robado y evadido en esos trece años? (cuando menos).

Las rebanadas del pastel

DICE LORENZO CÓRDOVA que la ley electoral

mexicana “no requiere una reforma de gran calado, sino, en su caso, ajustes puntuales”. Qué coincidencia, pues lo mismo pretextó Felipe Calderón a la hora de armar su “reforma laboral” (léase su “regalito” al sector privado).

cfmexico_sa@hotmail.com



Mientras numerosas líneas de producción de automóviles estadounidenses están paradas parcialmente por la crisis de semiconductores,

un trío de senadores demócratas de EU pidió al gobierno taiwanés más ayuda para solucionar la escasez de chips. Foto Ap



DINERO

Prevalece la incertidumbre ante el regreso a clases // La decisión final será de madres y padres

ENRIQUE GALVAN OCHOA

A POCOS DÍAS DEL regreso a clases presenciales anunciado por la secretaria de Educación para el próximo 30 de agosto, padres y madres deben decidir si enviarán a sus hijos a la escuela, mientras el país enfrenta la tercera ola de contagios de Covid-19.

Metodología

EL SONDEO FUE distribuido por redes sociales. Participaron mil 433 personas; en Twitter 141, en El Foro México 482 y en Facebook 810. Utilizamos el *software* SurveyMonkey para distribuir el cuestionario, contar los votos y recoger las opiniones.

Twitter

CONSIDERO QUE EL regreso debería darse hasta que los niños estén vacunados.
@DanielCajiga /CDMX

CREO QUE LOS particulares están listos, sin embargo, las escuelas públicas están totalmente abandonadas.
@Laviladlc /Apodaca

LOS NIÑOS ESTÁN sufriendo deterioro de su capacidad psicosocial con el encierro y, de continuar así, es probable que desarrollen conductas muy nocivas.
@jessstei /CDMX

YA ESTÁN CANSADOS, fastidiados y definitivamente necesitan salir y relacionarse con los demás niños de su edad. Comparto la idea de que no se puede vivir con miedo y mucho menos transmitirles eso a los niños.
@AleeMercado /Aguascalientes

NECESARIA LA EDUCACIÓN presencial para evitar más daños al desarrollo de México, que es, junto con Bangladesh, el único país con escuelas cerradas.
@René Esquivel /CDMX

URGE PARA SU desarrollo que vuelvan a convivir con personas fuera de la familia. Ya

hemos aprendido lo suficiente y esto no sabemos si se mantendrá con "oleadas" por mucho tiempo. Además, pregúntenles a ellos y verán su opinión.
@Jaretos /Culiacán

LAS CLASES EN línea han profundizado la desigualdad social y daños emocionales, creo que debemos aprender a vivir con el virus.
@Betzafm /CDMX

Facebook

LOS NIÑOS NECESITAN socializar, aprender a convivir con otros niños, los míos tienen 3 y 6 años, el encierro sí les afecta.
Jessica García Lara /San Nicolás de los Garza

DEPENDERÁ MUCHO DEL compromiso de otros adultos que, como hemos visto, han sido muy irresponsables. De ellos depende que los niños asistan sin síntomas. Conclusión: los adultos no son confiables.
Angélica Martínez /Tapachula

NO HAY ESTRATEGIA, un día dicen algo y al siguiente ya no es válido. No hay claridad, puras ocurrencias.
Silvia Carrillo /CDMX

DESPUÉS DE UN año de pandemia hemos aprendido cómo se debe convivir con ella. No retornar a la escuela será otro retroceso para todos.
Enrique Cruz /Metepec

NO HAY CONDICIONES para el regreso a las aulas y no todos los padres mantienen los mismos cuidados con sus hijos.
Andrea Briones /Edomex

El Foro México

TENEMOS QUE RETOMAR nuestra vida con todos los cuidados que se necesiten. Es mejor la educación que las vacaciones en la playa y

centros comerciales, donde muchos padres sí llevan a sus hijos.

Martha Melo /CDMX

ES CONVENIENTE QUE los niños y jóvenes se integren a sus colegios. Deberemos convivir con el virus de manera permanente.

Sandy Correa /CDMX

ES UNA DECISIÓN difícil, sin embargo, habrá que tomarla.

Elida Flores Melo /CDMX

LA PANDEMIA NO es cualquier cosa, sabemos que la economía se podrá recuperar, pero una vida no se recupera por más dinero que tengamos.

Jaime Frontana /CDMX

CREO QUE LO más prudente es esperar al menos uno o dos meses más. Eso fortalecerá las opiniones, no debe ignorarse que hay bas-

tante temor al contagio... todavía.

Hugo Carbajal Aguilar /Zacatecas

PADRES, SEP Y gobiernos debemos responsabilizarnos del cuidado de los menores y jóvenes. No percibo solidaridad de la sociedad como en el 85.

Manuel Landa /CDMX

ESTA INCERTIDUMBRE CON la enfermedad que nos amenaza, nos hace desconfiar de que puedan contagiarse si no han recibido ninguna vacuna. Si yo que ya he recibido la dosis única de la CanSino no me siento seguro, cómo lo van a estar ellos. Hacen falta más estudios, más resultados...

Arturo Díaz /Atoyac de Álvarez

Facebook, Twitter: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com

La SEP ha convocado a clases presenciales el 30 de agosto Tu decisión:



1,433 participantes



•GENTE DETRÁS DEL DINERO

El monopolio que la 4T regaló a Philip Morris

Por Mauricio Flores

mauricio.flores@razon.com.mx



Hace tres días que Andrés Manuel López Obrador (el mismo día que aseguró que sólo su peluquero le tomaba el pelo) ordenó que los calentadores de tabaco –al igual que los vapeadores para consumir ésa u otras sustancias – serían prohibidos..., y nada, nada se publicó como decreto en el *Diario Oficial de la Federación* por lo que sigue abierta la libre importación de los calentadores de tabaco de Philip Morris International por ser la firma autorizada por la Secretaría de Economía para introducirlos legalmente a México.

O sea que Philip Morris, a cargo de Andzej Dabrowski, habría tenido 6 meses para llenar sus almacenes de calentador exclusivo IQOS; y si almacenó hasta el tope esos dispositivos, tendrá para sí el mercado de 1.5 millones de clientes cautivos que optaron dejar el cigarrillo, pero que consumen nicotina. Un poco de cronología servirá para entender ese monopolio.

El pasado 19 de febrero, bajo el auspicio prohibicionista del subsecretario Hugo López-Gatell, se canceló a través del *Diario Oficial* la importación de toda forma de cigarros electrónicos y las empresas importadoras se habrían dedicado a vaciar sus bodegas... pero mágicamente el pasado 16 de julio, también en el mismo diario, la Secretaría de Economía, de Tatiana Clouthier, publicó un decreto presidencial para sólo permitir la importación de calentadores –que únicamente surte Philip Morris– y manteniendo

la prohibición de vapeadores. El decreto fue firmado por López Obrador y todavía secretario de Hacienda, Arturo Herrera. Para que no crean que es una cortina de humo, aquí la liga: http://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5624225&fecha=16/07/2021

Y bueno, el martes pasado, otra vez inquirido sobre la permisividad a los dispositivos IQOS, López Obrador aseguró que se prohibirían... pero el *Diario Oficial* no publicó nada. Muy extraño, no suena coherente con el estilo presidencial de acciones ejecutivas y rápidas. No suena lógico... y si no suena lógico, suena metálico, diría el primer mandatario.

¡Qué se nos olvida el Plano de Obstáculos! En la reunión del pasado martes con los representantes de aerolíneas para explicar las rutas y gradientes de aterrizaje y despegue en la Terminal Aérea de Santa Lucía,

una de las observaciones más críticas provino de la IATA, que representa Cuitláhuac Gutiérrez, porque no se presentó el llamado Plano Vertical de Obstáculos que no es otra cosa que el estudio de “corte vertical” para detectar cuáles son las edificaciones, árboles, antenas, o cerros o montañas en torno a la obra que coordina el general Gustavo Vallejo que requieran algún procedimiento para ser evadidos por los aviones. Pequeño detalle: conforme al Manual de Planificación de Aeropuertos establecido por la OACI –autoridad aeronáutica mundial por excelencia– dicho plano se realiza previamente a la construcción de cualquier aeropuerto, no después.

En su capítulo 5 dice a la letra: “5.5.2.- El Anexo 14 y los Procedimientos para los servicios de navegación aérea - Operación de aeronaves contienen información detallada sobre los procedimientos de espera y de aproximación para el aterrizaje y los sistemas y ayudas de aproximación por instrumentos - procedimientos y franqueamiento de obstáculos. 5.5.3.- El espacio aéreo apropiado es tan importante para el funcionamiento eficaz de un aeropuerto, que exige particular atención para cerciorarse de que cada emplazamiento satisface las condiciones a este respecto y, en caso contrario, para determinar la magnitud de cualquier restricción y sus probables efectos”.

¡Pum!



• PUNTO Y APARTE

Fórmula Uno y Día de Muertos, impulso a hoteles en CDMX y recuperación hasta 2023

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

Mi ciudad es chinampa en un lago escondido... Con el majestuoso Palacio de Bellas Artes, el imponente Ángel de la Independencia, la algarabía de los comercios que bordean el Centro Histórico, el Templo Mayor, la Catedral, los fragantes aromas de nuestra gastronomía y las coloridas trajineras en Xochimilco, la CDMX captura la memoria de quienes tienen la fortuna de visitarla.

Hoy esta palpitante urbe se encuentra entre las ciudades más atractivas para conocer. En 2019, previo a la llegada de la pandemia, nuestra ciudad capital recibió a 13 millones 905 mil turistas.

Al detalle, 73% de quienes pasaron la noche aquí fueron nacionales y otro importante 27% se explica por la llegada de turistas internacionales...

Es cenzone que busca en donde hacer nido... En ese contexto, la oferta hotelera de la CDMX es basta. Ahí operan 630 establecimientos que en total representan 51 mil 600 habitaciones.

Sin embargo, en los últimos años la vulnerabilidad económica hizo mella en la ocupación capitalina. En 2019 el promedio fue de 67.7%, una caída de 2.8 puntos vs. el 70.5% que se tuvo durante 2018.

Por si fuera poco, en 2020 la llegada de la pandemia, el cierre de hoteles y las restricciones de ocupación representaron un desplome hacia el 15%.

Si bien en este año la reactivación económica y el verano permitieron a estos negocios alcanzar niveles de servicio del 30%, aún queda todo por hacer.

La ausencia de grandes eventos frena la atracción turística. En años anteriores la CDMX fue el escenario de alrededor de 4 mil 587 espectáculos públicos, conciertos, ferias y actividades deportivas.

Asimismo, fue la sede de alrededor de mil 600 exposiciones y congresos, los cuales no se han reactivado del todo. El asunto es nodal pues 40% del turismo capitalino se concentra en visitantes de reuniones y negocios...

Reguilete que engaña la vista al girar...

Los hoteleros no se han quedado de brazos cruzados. Por lo pronto han implementado hasta 15 protocolos y medidas biosanitarias, amén de que se han acotado las tarifas, las cuales se encuentran hasta 50% por debajo de años anteriores.

Como quiera, hacia la última fracción

del año las perspectivas son mejores. **Rafael García González**, presidente de la Asociación Mexicana de Hoteles y Moteles, hace ver que en los siguientes meses el Gran Premio de la Fórmula Uno y el Día de Muertos podrían impulsar al afectado sector.

Además, la apertura de cielos en Canadá programada para el 7 de septiembre y de otras ciudades europeas será favorecedora.

Con lo anterior, se espera que al cierre del año la ocupación podría rondar el 50%. Aunque no será sino hasta el 2023 que podrían recuperarse los niveles del 70% que se tenían antes de la llegada del Covid-19. Como ve **hoteles en reconstrucción...**

SIGUE CONSUMO PANDEMICO Y CRECE E-COMMERCE OTRO 44%

En la primera mitad del año... el consumo fuera de casa se mantuvo a la baja, mientras que la adquisición de bienes en supermercados creció.

De acuerdo con la especialista en mercado Kantar Worldpanel, de **Fabián Ghirardelli**, en el segundo trimestre, el volumen de compras creció para 43% categorías, encabezado por el consumo de quesos, cremas, bebidas alcohólicas y productos de limpieza.

Asimismo, el *e-commerce* no da marcha atrás. Ese canal logró un avance del 44% vs. el mismo periodo del 2020. Así que **en el consumo persisten hábitos pandémicos...**



• PESOS Y
CONTRAPESOS

Por Arturo
Damm Arnal

17.9%, no 4.1%

arturodamm@prodigy.net.mx

Durante el segundo trimestre del año, según los datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, del Inegi, la Población Económicamente Activa, PEA, sumó 57.7 millones de personas, 59.0% de la población mayor de quince años.

La PEA está compuesta por las personas, mayores de 15 años, que buscan trabajo. Si lo encuentran son Población Ocupada, PO. Si no lo encuentran, y siguen buscando, son Población Desocupada, PD.

La PO sumó 55.2 millones de personas, 95.8% de la PEA. La PD sumó 2.4 millones, 4.2% de la PEA, que es considerada la tasa de desempleo que, dada la gravedad de la recesión, no resulta elevada, lo cual hay que considerar con más cuidado, como lo hago párrafos más adelante.

La Población No Económicamente Activa, PNEA, se compone de las personas, mayores de 15 años, que no buscan trabajo, y sumó 40.0 millones de personas, 41.0% de la población mayor de 15 años.

La PNEA se divide en dos grupos. Población No Económicamente Activa No Disponible, PNEAND, formado por las personas que no buscan trabajo y que, si se les ofreciera uno, no lo aceptarían. Sumaron 32.1 millones, 80.2% de la PNEA. Población No Económicamente Activa Disponible, PNEAD, formado por las personas que no buscan trabajo, pero si se les ofreciera

uno, lo aceptarían, sumaron 7.9 millones, 19.8% de la PNEA.

¿Realmente es la tasa de desempleo 4.1%? Si si sólo consideramos a las personas mayores de quince años que no tienen trabajo, que buscan uno, que no lo encuentran. No si además consideramos a las personas, mayores de quince años, que no tienen trabajo, que no lo buscan, pero que, si se les ofreciera uno, lo aceptarían porque tienen necesidad de trabajar. Se trata de la PNEAD, que suma 7.9 millones, que sumadas a los 2.4 millones de PD, da como resultado 10.3 millones, equivalentes al 17.9% de la PEA. Esta es la verdadera tasa de desempleo.

El grupo de los desempleados lo integran las personas que, necesitando trabajar, no tienen trabajo, ya sea que activamente lo busquen, la PD, ya sea que pasivamente lo esperen, la PNEAD.

En ocupación parcial o desocupación (PD más PO que trabajó menos de 15 horas semanales), se encontró 10.9% de la PEA (14.2 el año pasado). En subocupación (PO con la necesidad y disposición de trabajar más, sin la posibilidad de hacerlo), se encontró el 13.3% de la PO (25.1 el año pasado). En condición crítica de ocupación (PO que trabajó menos de 35 horas semanales, más la que trabajó más de 35 ganando hasta un salario mínimo, más la que trabajó más de 48 ganando hasta dos salarios mínimos), se encontró el 25.4% de la PO (no hay dato comparable para el 2020). En la informalidad (PO vulnerable por la naturaleza de la unidad económica para la que trabaja y/o cuyo vínculo laboral no es reconocido) se encontró el 51.8% de la PO (46.8 el año pasado).



MERCADOS EN PERSPECTIVA

MANUEL
SOMOZA

info@cism.mx
@CISomozaMusi
www.cism.mx



Pandemia, principal riesgo para la economía mexicana

Es importante que se reconozca que esta última ola en la pandemia de covid-19 representa un verdadero riesgo para el crecimiento de la economía en México, los niveles diarios de contagios son los más altos desde que ésta inició; el hecho de que las defunciones, en términos relativos, no hayan crecido tanto no nos debe tranquilizar porque, como hemos visto en el pasado, los números de muertes guardan bastante retraso.

A diferencia de 2020, hoy la manera de enfrentar este problema es incrementando los niveles de vacunación; actualmente ya no tiene caso encerrarnos y limitar las actividades de nuestra vida diaria, en este momento hay una solución real que debe estar al alcance de todos los mexicanos y está representada por las vacunas.

No es fácil comprender por qué los responsables de controlar este mal insisten en centralizar todo lo que se refiere a los procesos de vacunación. Por qué no se aprovechó, y no se aprovecha aún, la enorme experiencia que hay en el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y en el sector salud —en lo general— en lo referente a temas de vacunación; México siempre fue muy eficiente en sus campañas de vacunación tanto de polio, sarampión, viruela, etc., existen en el IMSS y en los hospitales públicos miles de enfermeras

muy bien capacitadas para realizar esa labor y simplemente el doctor **Hugo López-Gatell** decidió no aprovechar ese valioso activo, la razón, seguro es su prepotencia y su falta de ética y profesionalismo.

Con los niveles de contagio actuales, el enorme peligro es que se genere en nuestro país una variante del covid-19, tal como sucedió en India; en ese país el descuido de sus gobernantes provocó que por la cantidad de contagios surgiera la variante Delta, misma que hoy azota al planeta; pues bien, eso puede suceder aquí si no detenemos cuanto antes el progreso de estas infecciones.

No hay excusa para que contando con recursos humanos y económicos suficientes —que sí los tenemos—, no se pongan en marcha planes de vacunación más efectivos.

Resumo, se necesitan nuevos canales de distribución y dejar de centralizarla, si hacen falta vacunas, que se compren, si el pretexto es que no hay dinero, que se cancelen otros gastos menos importantes que la vida de los mexicanos y, por último, que en este regreso a clases de los menores —que todos deseamos— se preparen a todas las escuelas para que puedan garantizar el bienestar de los niños, es muy conocido el estado lamentable de la planta escolar, hagamos el regreso a clases paulatino, en función de que primero existan las condiciones físicas y sanitarias necesarias para la seguridad de los estudiantes, su salud —y no al revés— mandarlos, y a ver que pasa.



IN- VER- SIONES

PERFORACIÓN

Pemex busca nuevas tecnologías en Texas

Desde el inicio de la semana y hasta ayer anduvo en Texas una comitiva de directivos de Pemex para participar en una Conferencia de Tecnología *offshore*, que reúne a profesionales de la energía global. Se reunieron con firmas como BHP, Schlumberger, McDermott y Halliburton para evaluar nuevas formas de perforación y terminación de pozos.

ELIGEN EN SEPTIEMBRE

Concanaco, en recta final a la presidencia

El 9 de septiembre se realizará la asamblea para elegir al nuevo presidente de Concanaco y sustituir a José Manuel López Campos, quien dijo no buscar enfrentamiento con candidatos como Juan Carlos Pérez Góngora, conocido por sus aspavientos en época electoral. Otros contendientes son Enrique Octavio García y Héctor Tejada Shaar.

PACTO CON CTM

Sectur firma acuerdo para capacitaciones

Para ayudar a reactivar el sector de hospitalidad, el titular de

Sectur, Miguel Torruco, signó el Acuerdo por la Capacitación Turística de México con sindicatos de la CTM. La idea es reforzar competencias con tecnología para los trabajadores del sector. En lo que va de 2021, ya impartió cinco cursos de calidad y dio capacitaciones.

TERRACOTA

AlphaCredit puede elegir administrador

Tras la solicitud de concurso mercantil de AlphaCredit, el pasado 10 de agosto, los tenedores de títulos de sus fideicomisos bursatilizados pueden sustituir como administrador a la plataforma de préstamos vía nómina, para que en su lugar opere la gestora de activos Terracota.

SECTOR EMPRESARIAL

Alestra abre división de telefonía móvil

La firma de telecomunicaciones Alestra lanzó una nueva unidad de negocio en el esquema de operador móvil virtual, que operará en la red 4G de AT&T México. En los próximos cinco años espera tener de 25 a 30% del mercado móvil empresarial con tarifas desde 239 pesos con equipo incluido y 1.5 GB de internet, entre otros.



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.

jesus.rangel@milenio.com



Retos del Issste; amparos y Techint

Enfrentar la pandemia ha significado miles de millones de pesos para el sector salud, que atenderá la instrucción presidencial de “apoyar a la población sin importar su derechohabencia hasta tener un control completo del virus. Así lo haremos en el Issste”, me aseguró su director general, **Luis Antonio Ramírez**, a sabiendas del problema endémico de adeudos acumulados por 67 mil millones de pesos con entidades que cotizan con la institución y afectan a los trabajadores y al presupuesto, y el reto de regularizar y basificar a cientos de trabajadores que cobran por honorarios.

Adicionalmente está el rezago para equipar y sustituir equipo médico en hospitales y unidades médicas, y mantener y conservar todas las instalaciones; el Issste tiene 500 unidades propias y 400 rentadas (114 son especializadas para atender el covid-19). El año pasado la junta directiva aprobó usar reservas financieras por casi 5 mil 500 millones de pesos para la compra de equipo médico sofisticado, y para 2022 esperan que Hacienda y el Congreso palomeen un techo de 4 a 5 mil millones para mantenimiento y conservación.

Del adeudo acumulado con estados, municipios y entes públicos, 58 mil millones son cuentas individuales de trabajadores. “Pocas entidades no nos deben como Querétaro, y lo logramos convenios de regularización con

San Luis Potosí, Colima, Chiapas, el municipio de Cancún, Baja California Sur y parcial con Oaxaca. Con el pago de cuotas, los trabajadores podrán acceder a su derecho de créditos de vivienda, y el Issste tendrá fondos para invertir en infraestructura, equipo, mantenimiento y conservación de las unidades”.

Ramírez Pineda recordó que se colocaron 30 mil 328 créditos por 23 mil millones de pesos para beneficiar a 122 mil personas con créditos de vivienda, y expuso que no hay una cuantificación de lo que se requerirá para atender los cambios de ley a favor de los trabajadores que ya no pueden cobrar por honorarios y deben recibir las prestaciones existentes.

Cuarto de junto

El tema de imposición de directores y supervisores de educación media superior ya escaló. Se envió una carta al Presidente para que nulifique los resultados avalados por **Adela Piña Bernal**, titular de la Unidad del Sistema para la Carrera de las Maestras y los Maestros que inventó la 4T, y en CdMx, Edomex, Guanajuato y otras entidades se promueven amparos. En la Usicamm no hacen caso al subsecretario de Educación Media Superior de la SEP, **Juan Pablo Arroyo Ortiz**... Después de varios años la justicia argentina determinó en el proceso conocido como “Cuadernos”, donde se acusó a empresas por actos de soborno en el gobierno de la presidenta **Cristina Fernández**, absolver de todos los cargos en su contra a **Paolo Rocca**, presidente del Grupo Techint, y el caso quedó cerrado. ■



IQ FINANCIERO

Claudia Villegas

@LaVillegas1



El Zapotillo, un proyecto estratégico

Si bien la Comisión Nacional del Agua (CONAGUA) que encabeza Germán Martínez será la encargada de presentar a los pobladores de las zonas aledañas a la presa El Zapotillo el proyecto con el que podría remontarse la operación de esta infraestructura hidráulica, sabemos que desde la Secretaría de Gobernación hasta distintas oficinas de la Presidencia de la República se ocupan de estudiar cuáles serían las mejores condiciones para los habitantes de esta región. México, a diferencia de otros países que sufren con mayor severidad el fenómeno del cambio climático, cuenta con una posición privilegiada que le permite – como sucedió este año – prepararse para los problemas hídricos que ha generado el cambio de condiciones climáticas. En Los Altos de Jalisco, los pobladores de Temacapulín, Acatzingo y Palmarejo están legítimamente preocupados por el impacto que tendría la operación de la presa El Zapotillo en sus comunidades. En concreto, desde hace varios años, han expresado su temor a inundaciones. Sin embargo, la propuesta de Martínez desde la CONAGUA modificará sustancialmente la expectativa de caudales proyectados por empresas constructoras españolas como Abengoa y FCC, la constructora que adquirió CICSA de Grupo CARSO. La cortina de la presa será más pequeña, adaptará su operación mitigar el riesgo de inundaciones y, por supuesto, tomará en cuenta la opinión de los pobladores sobre el Río Verde. En el gobierno del presidente López Obrador saben que el país, en específico, regiones de Jalisco

que sufren por falta de agua, necesitan esta presa pero también saben que necesitan la licencia social. Les puedo confirmar que, a diferencia de otros gobiernos, en la Secretaría de Gobernación, su titular Olga Sánchez Cordero y su subsecretario, Rabindranath Salázar, tienen la encomienda de buscar la conciliación sobre un proyecto estratégico para el país. Aún tenemos tiempo pero cada día menos.

KRAMER VS KRAMER

Sobre la propuesta del presidente López Obrador de utilizar los Derechos Especiales de Giro del Fondo Monetario Internacional (FMI), que le corresponden a México para apuntalar y fortalecer sus reservas internacionales en medio de la crisis por la pandemia, fue el mismo mandatario quien confirmó que el recién nombrado y ratificado secretario de Hacienda y Crédito Público, Rogelio Ramírez de la O, el que sugirió que se utilizaran para prepagar pasivos. El subgobernador del Instituto Central, Gerardo Esquivel, aseguró que esa propuesta no podría prosperar porque los activos internacionales del Banco de México no pueden ni deben usarse para pagar deuda. Lo interesante es que, de acuerdo con la normatividad del FMI, resultaría viable que el país miembro del FMI que reciba estos derechos especiales tiene la prerrogativa de decidir si los quiere dirigir a “fines presupuestales”. Por eso, el gobernador del Banco de México, todavía en funciones, Alejandro Díaz de León, aseguró que si el gobierno de la Cuarta Transformación quiere usar estos recursos (más de 12,000 millones de dólares) tendría

que comprarlos al Banco de México a valor de mercado. En otras palabras, ese dinero barato, que el FMI manda a México por ser parte de ese organismo multilateral casi a tasa cero, podría ser usado por el gobierno mexicano para sustituir deuda más cara. Veremos el disenso y el toque de Ramírez de la O, quien al parecer sí leyó las reglas del FMI.

ROCCA Y TECHINT FUERA DEL CASO “CUADERNOS”

Hace tres años se inició la investigación del célebre caso de los “Cuadernos” que procesó a la expresidenta argentina Cristina Fernández de Kirchner por recibir sobornos para obras públicas. Esta semana, la justicia argentina desestimó íntegramente todos los cargos en contra de Paolo Rocca, presidente del Grupo Techint, y el caso aparentemente quedó cerrado, lo que dejaría a Rocca y a Techint sin involucramiento en el caso.

MEGACABLE INCREMENTA TARIFAS

Les cuento que en Jalisco, la empresa de telecomunicaciones Megacable dejó más que desconcertados a sus clientes al anunciar un incremento en el costo de sus productos y servicios. La empresa que encabeza Enrique Yamuni anunció a sus clientes que aumentará sus tarifas a partir del primero de septiembre, debido al incremento en sus costos operativos y de insumos. A través de ese comunicado en su página de internet, Megacable reconoció que sus clientes tendrán que pagar su incremento en costos operativos. En otras palabras, para conservar el margen del negocio traslada el impacto de algunos

costos al cliente. Aún más, de acuerdo con algunos de sus clientes, los incrementos podrían llegar hasta un 17%, dependiendo del tipo de paquetes que tienen contratados. Este aumento, según indagamos, se aplicará tanto a usuarios residenciales y como empresariales. Como les platicó, estos incrementos en los precios no serán fijos para todos los suscriptores, estos podrán variar entre los 11 pesos y hasta los 50 pesos, lo que representa un aumento entre un 3.5% hasta un 17%. Así, ante la poca certeza en el monto que tendrán que pagar los usuarios, la firma recomienda que estos se comuniquen al número telefónico de su call center 33 9690 0000, en donde les darán todos los detalles del nuevo precio de su paquete. Los cambios tarifarios de Megacable suceden en el momento en que, de acuerdo con cifras oficiales publicadas por la Secretaría de Salud, el país atraviesa el tope máximo de contagios

por la pandemia de Covid-19 y en donde las autoridades piden que la población se resguarde en sus hogares. Al momento Megacable cuenta con más de cuatro millones de usuarios únicos que serán afectados por los cambios tarifarios y tiene operaciones en 360 localidades distribuidas en 26 estados del país; colocándose como uno de los cinco principales proveedores de servicios de telecomunicaciones en el país.



Cofece e IFT, entre disputas y desilusiones

Si se parte de la premisa que los órganos constitucionales autónomos fueron creados, entre otras razones, para tener funciones y personal especializado en materias muy específicas, al margen de la independencia con la estructura gubernamental, no se entienden -de verdad- decisiones sin estudio, como lo ocurrido en estos días, con estos dos entes.

Como lo he señalado, el ser autónomos no deja a estos organismo fuera de la estructura del Estado mexicano y, por lo tanto, sus determinaciones impactan en diversos sectores.

Después de una disputa legal entre el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) y la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece) para investigar el mercado digital, y que finalmente resolvió la Suprema Corte de Justicia que la Cofece es la autoridad competente para tratar asuntos relacionados con el mercado de redes, buscadores y servicios en la nube; mientras que el IFT es para el mercado de sistemas de operativos móviles, uno pensaría que todo seguiría su curso.

Resulta que la Cofece decidió dar "carpetazo" a la investigación que venía haciendo el IFT, bajo el argumento, que no cuenta con elementos suficientes para ejercer, en este momento, sus facultades de investigación en los diversos mercados de economía digital. Así de escueto y rotundo manda al archivo el asunto, aunque en este tipo de investigaciones de oficio se omiten los nombres de las empresas, las que encuadran en esos mercados son Google, Amazon y Facebook.

Lo interesante en esta decisión es saber si la petición se hizo desde Palacio o actuaron sin razonamiento legal, o si el pleito con el IFT fue pura simulación para partir la investigación integral de este sector. Ya se sabrá.

Pero en el IFT no cantan mal las rancheras. Anunció que el 30 de agosto próximo inicia la Licitación IFT-8 para subastar 319 nuevas frecuencias de radio AM y FM para uso comercial, parece que no entendieron las críticas que hubo a la pasada licitación de 2017, cuando se dejó de valorar la viabilidad comercial de sumar nuevas estaciones, ni cuál fue el efecto de que la radiodifusión sonora creciera en los últimos años casi 22% con 325 nuevas estaciones.

¿Alcanzarán los ingresos publicitarios para todos?
¿Habrán considerado las extorsiones del crimen organizado, la competencia desleal de estaciones piratas y de estaciones sociales que ilegalmente comercializan espacios, y el impacto que ha tenido el Covid?

No queda muy claro cómo evitarán la especulación en el precio de las estaciones, cuando la subasta es un fenómeno netamente especulativo, lo que tiene el efecto pernicioso de elevar el pago que tienen que hacer otros radiodifusores al refrendar su concesión.

Además, estaría pendiente conocer cómo evitarán la entrada del crimen organizado y lavado de dinero, así como sortear casos de competencia desleal a través de "testaferros", o bien la adquisición de estaciones radiodifusoras por la nueva clase política gobernante, tal vez esa sea la urgencia de licitar.



El 30 de agosto el IFT inicia la licitación de 319 frecuencias de radio AM y FM



OPINIÓN

MOMENTO
CORPORATIVO

ROBERTO AGUILAR

Americas Gold and Silver, ¿y los acuerdos?

La minera canadiense que preside Darren Blasutti tenía entendido que la reapertura de la mina de Cosalá, Sinaloa, era sólo cuestión de días. Luego de 18 meses cerrada por el Sindicato Minero encabezado por Napoleón Gómez Urrutia, fue Tatiana Clouthier, titular de la Secretaría de Economía, quien aparentemente había desatorado el conflicto entre la minera y sus trabajadores, y sólo faltaba que se realizara la inspección de las instalaciones para garantizar las condiciones de seguridad. Este proceso, que fue positivo, estuvo a cargo de la propia Secretaría del Trabajo y Previsión Social, de Luisa María Alcalde. Sin embargo, inexplicablemente el presidente Andrés Manuel López Obrador ahora exige el respeto de los acuerdos establecidos por ambas partes en beneficio de los trabajadores y habitantes de Cosalá, cuando los principales opositores de la reapertura son los propios afiliados al sindicato, bajo el argumento de que la empresa tiene que pagar los sueldos caídos, cuando jurídicamente la petición no procede porque no existió una huelga como tal, sino que fue una toma arbitraria de instalaciones. Lo más contradictorio es que los acuerdos que se anunciaron con bombo y platillo hace apenas un mes, y respaldados por una minuta, no contemplan el pago de los salarios caídos que ahora son prácticamente la moneda de cambio con la empresa que sigue incurriendo en pérdidas millonarias por la inactividad de la veta de cobre, oro y plata, y que hasta julio sumaron 150 millones de dólares. Pero lo más grave es que la inactividad sigue

pegando muy fuerte a los más de siete mil habitantes del recóndito poblado sinaloense.

MEJOR ESCENARIO

UBS actualizó su modelo de valuación de Alpek al considerar los resultados del segundo trimestre, los nuevos escenarios de la correduría internacional para la recuperación de la economía mexicana este año, y perspectivas más favorables de la compañía para 2021 y 2022, y así fue como subió el precio objetivo de 22 a 24 pesos. Además, UBS tiene una expectativa superior a la de la propia empresa en términos de EBITDA, aunque reconoció que ante el diferencial de los precios del petróleo y productos químicos, es probable que Alpek mejore sus pronósticos. La empresa volverá a revisar sus números al alza. Ayer las acciones, por el ajuste generalizado del mercado, retrocedieron 2.5%.

MÁS FINANCIAMIENTO

A seis años de su debut, Kia Finance, el brazo financiero de la automotriz coreana Kia, que en México dirige Horacio Chávez, se colocó como el tercer originador de crédito automotriz en México, sin duda la alternativa más dinámica en la recuperación de las ventas domésticas de autos nuevos. Una de las principales ventajas de Kia Finance, además de la tasa de 5.5%, es la amplia oferta de sus productos financieros que van desde el crédito simple hasta soluciones específicas para estudiantes y socios conductores de aplicaciones.



AL MANDO



#OPINIÓN

FUTURO INCIERTO EN EL METRO

El próximo lunes 23 de agosto, el Gobierno de la Ciudad de México presentará el dictamen final sobre la tragedia de la Línea 12 del Metro

E

n la CDMX el sistema de transporte público prestó servicio a 99.7 millones de personas durante el mes de junio; de este total, 63 millones 410 mil personas viajaron en el Sistema de Transporte Colectivo (STC) Metro, de acuerdo con el Inegi, que comanda **Julio A. Santaella**.

Estos datos toman importancia si nos preguntamos ¿cuál es la seguridad de estos pasajeros?, recordemos que el próximo lunes 23 de agosto el Gobierno de la Ciudad de México al mando de **Claudia Sheinbaum** presentará el dictamen final sobre la tragedia de la Línea 12 del Metro que dejó 26 muertos y varios heridos, a través de la empresa noruega DNV (Det Norske Veritas).

Además, a más de medio siglo de la entrada en operación del Metro, las condiciones de su infraestructura –226 km de la red– muestran un notable desgaste, en tanto, el servicio registra retrasos en ocasiones de hasta 10 minutos en hora pico, trenes con cortos circuitos, convoyes saturados, inundaciones en temporada de lluvia, escaleras eléctricas con problemas y comercio informal, entre otros. Y es que de nada sirvió que, durante la administración de **Miguel Ángel Mancera** en la capital del país, el STC subiera el precio del boleto de tres a cinco pesos con la promesa de mejorar el servicio.

A ocho años, los proyectos de mejora y modernización no presentan cambios sustantivos que resuelvan

los problemas. Recientemente, no se han tomado las mejores decisiones, recordemos que cuando **Florencia Serranía**, se desempeñó como directora del STC Metro otorgó la licitación para el mejoramiento de la infraestructura de la Línea 1 del Metro; y para la adquisición de trenes nuevos, su mantenimiento, señalización y material rodante, a la empresa China Railway Construction Corp, quienes tomaron revancha luego del fallido proyecto para el tren a Querétaro de la administración del expresidente **Enrique Peña Nieto**. Sin embargo, dicen los que saben que ahora estaría corriendo peligro el contrato que licitó el Metro por 19 años, de los cuales en cuatro se implementará y 15 más será para el mantenimiento, ya que la empresa, con tal de ganar la licitación, propuso cifras que ahora difícilmente podrá cumplir.

ALERTA EN ACCIDENTES VIALES

Luego de los acontecimientos ocurridos el fin de semana en la carretera México–Cuernavaca, donde murieron 7 motociclistas en tres accidentes consecutivos, entra nuevamente a debate la imperiosa necesidad que el Poder Legislativo aplique los más altos estándares en la elaboración de la nueva Ley General de Movilidad y Seguridad Vial (LGMSV). La Alianza Nacional para la Seguridad Vial (ANASEVI), que preside **Arturo Cervantes**, destaca que más de 17 mil personas pierden la vida anualmente en percances de tránsito en nuestro país, especialistas en la materia señalan que de no atender esta problemática de forma contundente se podrían perder 86 mil vidas adicionales para el periodo 2021-2024.

Los proyectos de mejora y modernización, sin cambios



UN MONTÓN DE PLATA



#OPINIÓN

TRIUNFO DE LOS DEMÓCRATAS EN MÉXICO

México debe celebrar que se respete la elección democrática de los líderes obreros, algo que por décadas estaba ensombrecido como proceso

El resultado de la consulta por el que los trabajadores de la planta de General Motors en Silao, Guanajuato, rechazaron continuar su relación laboral con la empresa al amparo del sindicato "Miguel Trujillo" de la Confederación de Trabajadores de México (CTM) es un claro triunfo de la agenda del Partido Demócrata estadounidense en México. Ese partido fue el que más propugnó por el tema de la democracia sindical durante la renegociación del T-MEC.

Ese suceso, además, abre la puerta a un contagio potencial a otros sindicatos que han sido identificados como cooptados por parte de grandes empresas.

De hecho, un sinnúmero de trabajadores de General Motors se decía pobremente representado por el sindicato expulsado, y muy notoriamente el tema de los incrementos salariales fue el objeto de este rechazo.

A partir de hoy será muy sencillo para trabajadores del sector automotor y de otros sectores vinculados al T-MEC hacer cuentas. En primer lugar, es relativamente fácil calcular la rentabilidad de las empresas. En el caso de General

Motors y su planta de Silao si bien la empresa no revela datos a nivel de cada planta, sí se sabe que la capacidad de producción anual de esa factoría está entre 300 mil y 350 mil unidades de los modelos Sierra y Silverado. Los precios al público de una *pick up* Silverado 2021 promedian 51 mil dólares.

La segunda implicación es de equilibrios salariales en Norteamérica. Si bien los costos de vida son muy distintos en EUA y en México, la diferencia salarial es brutal, por lo que los nuevos sindicatos que surjan de estos ejercicios democráticos tendrán todo el incentivo para contrastar con datos transparentes esa diferencia salarial. En el mediano plazo esto podrá disminuir la brecha salarial entre los países; pero la ampliará en México entre las industrias vinculadas al T-MEC y las que no lo están.

Además del sindicato cetemista perdedor, debe ahora reconocerse también la actitud de la empresa, encabezada por **Francisco Garza**. La compañía debería elevar a partir de este momento —incluso aunque le resulte oneroso financieramente—, el discurso que le pone como paradigma de la industria por haber estrenado el proceso de "reparación" de la elección tras un primer intento en abril que detonó la activación del mecanismo electoral.

México debe celebrar que se respete la elección democrática de los líderes obreros, algo que por décadas estaba ensombrecido como proceso y que un tratado comercial vino a corregir. Es un efecto colateral positivo del libre comercio y del capitalismo de libre mercado.

KIA

No sólo la estrategia de producto está funcionando para la firma que encabeza **Horacio Chávez**. Ahora su brazo financiero, Kia Finance, dijo que en el primer semestre del año otorgó 21 mil créditos y que ha logrado "obtener 53 por ciento de *share*".

**Se abre la
puerta a un
contagio
potencial a
otros sindicatos**



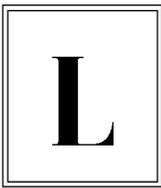
CORPORATIVO



#OPINIÓN

Los gobernadores de la llamada Alianza del Pacífico buscan empujar varios proyectos económicos y políticos dentro de la administración

4T POR MINICRUCEROS



Luego del proceso electoral de junio con el triunfo de Morena en varias gubernaturas, se conformó la llamada Alianza del Pacífico.

Me refiero a los gobernadores electos de Baja California, Baja California Sur, Sonora, Sinaloa, Nayarit y Michoacán que buscan aglutinar fuerzas para empujar proyectos

económicos y políticos bajo el sello de la 4T. Pues bien, una de las primeras iniciativas que *han sacado de la chistera*, antes de asumir sus respectivas gubernaturas, es crear una ruta de minicruceros en el Mar de Cortés y el Pacífico que atraiga a las empresas extranjeras de ese negocio, y de alguna manera emular lo logrado en esa actividad por Quintana Roo y Yucatán. La iniciativa es liderada por el gobernador electo de Baja California, **Victor Manuel Castro Cosío**, quien ha iniciado pláticas con las secretarías de Marina y Comunicaciones para definir rutas y ver la forma de acondicionar los puertos de esa zona para embarcaciones que tendrían poco más de 100 pasajeros.

El tema también ha sido visto con buenos ojos por el gobernador electo de Sonora, **Alfonso Durazo**, por la posición estratégica de Puerto Peñasco. Y es que a decir de **Arturo Mussi**,

presidente de la Asociación Mexicana

de Empresas para la Atención de Cruceros Turísticos (Amepac), un primer paso sería contar con recursos fiscales para acondicionar los puertos y atraer embarcaciones de mayor calado que hagan sentido a los grandes operadores de cruceros internacionales, luego que el Mar de Cortés, para muchos, es *el gran acuario del mundo*.

Puerto Peñasco puede funcionar como home port para cruceros

El planteamiento de Mussi es que Puerto Peñasco puede funcionar como *home port* para esos cruceros a partir de la cercanía con Phoenix, Arizona, lo que de entrada ayudaría a generar

las economías de escala para un proyecto turístico que deje una derrama económica relevante, ya que embarcaciones de poco tamaño ya circulan por esas aguas para temas ambientalistas. Muy al estilo de la 4T la idea es que *la voz cantante* del proyecto la asuman gobiernos estatales morenistas, pero dada la coyuntura económica de la pandemia, tampoco se descarta que el sector privado participe en una iniciativa que a decir de los enterados, iniciaría tan pronto como octubre próximo.

LA RUTA DEL DINERO

Nada que concluyo el proceso para consultar el contrato colectivo en General Motors Silao, donde los trabajadores decidieron no legitimarlo. Al respecto, la armadora dijo que reconoce que la votación se realizó con una alta participación y sin incidentes. Ahora, la secretaria del Trabajo y Previsión Social (STPS), de **Luisa María Alcalde**, tendrá la última palabra... **José Luis Carrasco Tovar**, en 2002, fue cofundador del despacho jurídico Rivera Gaxiola, Carrasco y Kálloi, que estaba especializado en litigio civil, mercantil y administrativo. Ahora decide separarse de esa sociedad para fundar y presentar Carrasco Abogados. Este jurista, miembro de la Barra Mexicana del Colegio de Abogados, en el marco de las relaciones bilaterales entre México y Estados Unidos en los últimos 20 años, ha defendido los derechos de agua de más de 16 mil agricultores de Tamaulipas.

ROGELIOVARELA@HOTMAIL.COM / @CORPO_VARELA



Habrá nuevo Contrato Colectivo de Trabajo en la planta de GM Silao



Después de un gran período de incertidumbre, 3,214 empleados de la planta votaron por un “cambio”, mientras que 2,623 votaron por “permanecer sin cambio”. Así, se da por terminado el actual “**Contrato Colectivo de Trabajo**”. Los trabajadores no perderán ningún derecho y conservarán las mismas prestaciones y condiciones laborales. El INE confirmó una votación “auténtica”.

Así, gana el TMEC y México respira, algo que tanta falta nos hace.

VIVIENDEROS BUSCANDO RECURSOS

La Cámara Nacional de Vivienda no deja de buscar alternativas para impulsar o rescatar al sector, el cual se ha visto muy afectado por las políticas de Gobierno y por la pandemia. El próximo 1 de septiembre va a llevar a cabo, de manera virtual, su primer foro financiero, que busca acercar a sus afiliados a las princi-

pales instituciones de financiamiento.

Larazón es que la edificación de vivienda sea un negocio altamente financiero y en esta nueva era de innovación, es importante mantenerse al día para encontrar la forma de atender los nuevos mercados que Infonavit ha impulsado.

A través del financiamiento, el conocido tren de la vivienda dinamiza 31 de 42 ramas económicas y crea miles de empleos. Precisamente por la relevancia del aspecto financiero en su negocio, en el marco de este evento la CANADEVI va a firmar un convenio con la ABM. Ojalá que lleguen a acuerdos porque de otra manera la contracción será irreparable.

JUEZ SIN VOCACIÓN DE PUEBLO

Es cierto lo que expresa el presidente Andrés Manuel López Obrador, cuando señala que algunas facciones del Poder Judicial están lejos de estar al servicio y protección del pueblo. Así lo demostró el magistrado Francisco Saldaña Arrambide, encargado del Primer Tribunal Colegiado en Materias Civil y de Trabajo del Octavo Circuito de Torreón, que al desestimar la apelación de la firma minera San Pedro Resources, dejará sin trabajo a más de 80 trabajadores de la mina La Antigua, en el municipio de Miguel Auza, en Zacatecas.

El proceso data de 2006 cuando la minera celebró un contrato con el ex dueño de la concesión, Javier Martínez Lomas, en donde a éste se le pagarían 2 mil 500 dólares mensualmente o una regalía del 3% de la venta de los minerales extraídos y comercializados. Sin embargo, la mina resultó ser inviable, debido a que los estudios geológicos resultaron equivocados y las condiciones de suelo resultaron muy malas, por lo que nunca hubo mineralización.

San Pedro cerró en 2008 y la planta de procesamiento de esta mina es utilizada por otra firma que la adquirió en donde sólo utilizan la infraestructura para procesar material extraído de otra mina ubicada a 200 kilómetros al norte, en el Estado de Durango. Esta operación permitió salvar todos los puestos de trabajo.

La autoridad determinó una irrisoria multa de 23 MDD y en el proceso de apelación ni siquiera hubo una revisión en cuanto a las declaraciones y alegaciones de la minera. Con una multa así, es obvio que San Pedro Resources ya anunció que se declarará en banca rota y por lo tanto despedirá a todos sus trabajadores.

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

Página: 13

Area cm2: 330

Costo: 62,495

1 / 2

Michel Chain Carrillo

**MICHEL CHAIN
CARRILLO****ECONOMÍA Y OTROS PECADILLOS**

De palacio al palacete



Se acuerdan de cómo, al inicio de este gobierno federal, lo mismo burócratas de diferentes niveles jerárquicos, profesores universitarios unas cuantas décadas desfasadas, fans de hueso colorado del AMLO candidato y los siempre presentes “queda bien”, andaban de arriba para abajo buscando su ejemplar del libro *Economía Moral?* Bueno, al paso del tiempo queda claro que hicieron una muy cuestionable inversión, tanto de dinero como de tiempo, porque a este país le sigue doliendo la conducción de la política económica y la generación de confianza.

¿OTRA VEZ DE MELÓN? Es que algo pasa en ese palacete de estilo renacentista italiano donde se ubica el edificio principal de Banco de México, que el presidente López Obrador y muchas de sus intenciones topan con pared una y otra vez ahí. Ya quedarán para la historia sus corajes y entripados con el gobernador del Banco, Alejandro Díaz de León que, ante el calor, ha mostrado temple y se ha abocado a cumplir tanto su mandato constitucional (aunque cascabeleando los últimos meses por crecimientos del INPC que coquetean de fea manera con el 6%) como su normatividad como organismo autónomo.

Y TU... ¿QUIÉN ERES? Lo anterior viene a colación por el muy público e igualmente innecesario, escarceo entre el presidente López Obrador y quien por años ha sido uno de sus más constantes y solventes aliados para los temas económicos: Gerardo Esquivel, actual subgobernador del Banco de México. ¿Qué pasó? ¿Cambió alguno de los dos? ¿Hubo “coco-wash”? Definitivamente, no. Lo que cambió fue el entorno y los roles que juega cada quien: Esquivel, opinando desde la trincheras de quien tienen como mandato constitucional velar por el poder adquisitivo del peso mexicano, y el Presidente López Obrador, como un mandatario que de manera cada vez más evidente busca supeditar la economía a la política.

NO ES QUE SEAN AUTÓNOMOS, ES QUE NO OBEDECEN. También en este sentido hay que encuadrar los esfuerzos del presidente para tratar de infiltrar, cooptar, nulificar, desaparecer o minimizar diferentes organismos autónomos aunque, hasta el momento, topando con pared en el caso del INE y Banxico. Sin embargo, la colisión me parece inevitable e inminente: unos

Página: 13

Area cm2: 330

Costo: 62,495

2 / 2

Michel Chain Carrillo

fueron creados para acotar el poder presidencial y dar certidumbre a los privados (ya sea como electores o actores económicos) y el otro cree que el país funcionó muy bien durante las décadas de las “presidencias imperiales”, a pesar de las crisis que de 1976 a 1994 autogeneramos por decisiones unilaterales de nuestros mandatarios, que hay que regresar a ese México y, de ser posible, profundizarlo.

¿Y LOS AGINALDOS, APÁ? ¡Muy bonitos los funcionarios de todos colores lanzando sus mejores dardos contra el *outsourcing* para salir en la foto de esta semana! Ojalá estén todos así de atentos y dispuestos cuando se cuestione: a) ¿qué va a pasar con la gente que ya sin *outsourcing* no logre contratarse y pase del empleo precarizado al empleo inexistente?; y b) cuando algún gobierno vuelva a tener problemas de liquidez y busque vulnerar derechos irrenunciables de los trabajadores mexicanos, como es el caso del aguinaldo para empleados gubernamentales, ¿ahora sí van a decir esta boca es mía?

¿Quién leyó el T-MEC? Pregunto porque pareciera que los que sí lo hicieron, ya no están en el Gobierno Federal ni en la Cámara Alta. Prácticamente todos los temas espinosos que “brincan” con nuestros vecinos y socios del Norte (nivel de componente local, hidrocarburos, electricidad, ahora los recursos canadienses y estadounidense interpuestos por las condiciones laborales en México y los que muy probablemente vengan por aspectos medioambientales) están en el Tratado que el gobierno discutió, negoció, firmó y hasta celebró.