



CAPITANES



ALEXANDRE NOGUEIRA...

Este capitán lleva la dirección de Mercedes-Benz Autobuses, que en medio de la pandemia de Covid-19 cerró el 2020 con una participación de mercado del 45 por ciento, seis puntos porcentuales superior a la del 2019. Durante el año pasado, la empresa entregó mil 515 autobuses.

Semana Decisiva

Esta semana será decisiva para Aeroméxico, de **Andrés Conesa**, ya que el miércoles próximo termina el plazo para llegar a acuerdos con sus sindicatos.

Las negociaciones para reducir costos laborales con las asociaciones sindicales de Pilotos Aviadores (ASPA), que lidera **Rafael Díaz Covarrubias**, y de Sobrecargos de Aviación (ASSA), que lleva **Ricardo Del Valle**, se han complicado.

Las pláticas se detuvieron porque ASPA no aceptó la propuesta de Aeroméxico para congelar salarios por 4 años y ahorros de hasta 22 por ciento.

En el caso de ASSA, la propuesta era congelar salarios hasta el término de 2023, la cual también fue rechazada.

Aeroméxico precisa lograr la reducción de costos laborales porque es uno de los compromisos con el fondo de inversión Apollo Global Management, de **Leon Black**, para el financiamiento por mil millones de dólares, de los cuales ha recibido 375 millones.

Tras la petición de dar por terminados los Contratos Colectivos de Trabajo, Aeroméxico volvió a la mesa de negociación. ASPA se mantiene en su postura de lograr un convenio temporal y ASSA realizará juntas para emitir un voto decisivo antes del miércoles.

Se sabe que el sindicato de pilotos está trabajando una nueva propuesta que implique bajas costos sin despedir personal.

Esperan Fallo

Una fase del Tramo 5 del Tren Maya, obra a cargo de Fonatur, donde manda **Rogelio Jiménez Pons**, está cerca de asignarse.

Será el 29 de enero cuando se defina al ganador de la primera fase de este tramo, que va de Cancún a Tulum, uno de los más competidos de todo el proceso.

El 15 de enero se presentaron las ofertas económicas de 9 consorcios, las cuales están en el rango de los 13 mil millones a los 24 mil millones de pesos.

La propuesta más baja es del consorcio formado por las empresas ASCH, China Power, Bcysa, Constructora Antar, Gybsa, Proser Asfaltos Guadalajara, Max y Cam, que ofreció 13 mil 999.4 millones de pesos.

La siguiente oferta es de Caltia Concesiones, Citcomex, Energycomex

y Copsa, que ofreció 15 mil 319.9 millones de pesos y la tercera fue de Construcciones Aldesem, China Railway y Regiomontana Construcción y Servicios, con 16 mil 475.5 millones de pesos.

Ya detrás vienen consorcios en los que participan OHL, ICA, Motta Engil, La Peninsular, Carso y Sacyr, por mencionar a algunas.

La licitación comprende la elaboración del proyecto ejecutivo, construcción de la vía férrea electrificada del Tren Maya, que incluye la ampliación de la carrete-

ra existente que va de Playa del Carmen a Tulum.

Lupa Laboral

La Asociación Nacional de Importadores y Exportadores de la República Mexicana (ANIERM), que preside **Gerardo Tajonar**, anda ofreciendo sus servicios para asegurar que los exportadores cumplan con los acuerdos laborales planteados en el T-MEC.

Con la llegada de **Joe Biden** a la Presidencia de Estados Unidos, aumenta la presión para que México cumpla lo establecido en el T-MEC en materia laboral y se presume que habrá una revisión con lupa por parte del vecino país del norte.

Por ello, la ANIERM se ha acercado a la Embajada de EU y a las cámaras empresariales para ofrecerse como acreditador o verificador que apruebe que las empresas instaladas en México cumplen con la normativa laboral.

De esta forma, se compartiría el esquema de revisión nacional, las metodologías sobre aseguramiento y calidad, con lo cual EU podría estar tranquilo de que se ponen en marcha los derechos laborales en el País.

En un principio se dice que sería el mismo Gobierno de EU el que haría las verificaciones a través de sus esquemas con los que cuenta en su Embajada en México.

Reinicio Parcial

Este fin de semana los autocinemas reiniciaron operaciones en la Ciudad de México, luego de que el Gobierno capitalino dio el visto bueno.

Desde el 19 de diciembre del año pasado, cuando la ciudad entró en un nuevo confinamiento, cines y autocinemas debieron parar sus exhibiciones.

Ello ocasionó que el autocinéma Citibanamex, operado por OCESA, que capitanea **Alejandro So-**

berón, tuviera que cancelar su temporada de exhibición que contemplaba todo el periodo vacacional y con ello perdió la inversión para acondicionar una parte del Hipódromo de las Américas.

Hasta ahora no se sabe cuándo podría Soberón volver a echar a andar este proyecto, que tuvo éxito durante su primera temporada de exhibición en septiembre y octubre del año pasado.

El que anunció el reinicio de sus operaciones fue **Ricardo Escoto Núñez**, de Drive Cinema, que por lo pronto reactivó dos de sus ubicaciones en la Ciudad de México.

Otro que encendió el proyector fue Autocinéma Coyote, que lleva **Isaac Ezban**, y que recientemente abrió una sucursal en la ciudad de Puebla.

capitanes@reforma.com



What's News

* **P**at Gelsinger, director ejecutivo entrante de Intel Corp., dijo que el gigante de los semiconductores subcontratará más producción de chips, al tiempo que reportó resultados para todo el año avivados por la pandemia que también subrayaron la amplitud de los retos que enfrentará el nuevo CEO. Gelsinger señaló que Intel contaría con otras compañías de chips para hacer más de sus productos. El cambio representa un reconocimiento de que Intel se ha rezagado frente a rivales en la fabricación de chips.

◆ **Las compañías** cotizadas en la bolsa han aprovechado un mercado bursátil candente al emitir acciones a un ritmo sin precedentes en enero. Las compañías cotizadas en la bolsa en Estados Unidos han realizado 57 ofertas subsiguientes de acciones este año y recaudado 12.35 mil millones de dólares hasta el miércoles. Muchas de las ofertas han sido de firmas farmacéuticas y otras del cuidado de la salud. También destaca Zoom Video Communications Inc., que recaudó 2 mil millones de dólares, la mayor oferta este año.

◆ **Instacart Inc.** planea eliminar alrededor de mil 900 empleos de compras en tienda. Los que se anticipa que pierdan sus empleos completan pedidos de clientes en las tiendas y los dan a

otros para su entrega, de acuerdo con una carta enviada por un abogado de la compañía a un líder del Sindicato Internacional de Trabajadores de Alimentos y Comercio. Instacart se está enfocando en tener trabajadores que completen y entreguen los pedidos, dice la carta.

◆ **Las ventas** de viviendas usadas subieron en el 2020 al nivel más alto desde el 2006, al tiempo que tasas de interés ultrabajas y el trabajo remoto durante la pandemia elevaron la demanda para la compra de viviendas. Las ventas de casas existentes subieron 0.7% en diciembre, contra noviembre, a una tasa anual ajustada estacionalmente de 6.76 millones, dijo la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios. Las ventas en diciembre aumentaron 22% desde el año anterior.

◆ **Mytheresa Group GmbH**, la plataforma europea de comercio electrónico de lujo y ex filial de Neiman Marcus Group Ltd., se cotizó en la bolsa con una valuación de 2.2 mil millones de dólares, justificando a acreedores que libraron una campaña de dos años para recuperar el activo. El negocio de comercio electrónico de rápido crecimiento fue tema de una costosa pelea entre Neiman, sus dueños de capital privado y sus acreedores que inició con su separación como empresa derivada en el 2018 y continuó con la bancarrota de Neiman el año pasado.



AMLO, el G10 y el pacto Monterrey

El viernes por la noche el presidente Andrés Manuel López Obrador se reunió con ocho empresarios del poderoso Grupo de los 10 de Monterrey (G10). La cena fue en el Club Hípico La Silla, propiedad del exjefe de la Oficina de la Presidencia, Alfonso Romo. En la tertulia también estuvo presente la nueva secretaria de Economía, Tatiana Clouthier, quien como publicamos en diciembre, fue propuesta –o impuesta– por Romo para tomar los destinos de esa cartera.

Varios temas se abordaron en la reunión, que se extendió por más de dos horas. El más importante para los empresarios regiomontanos fue el de la reactivación económica, el cual cruza por el éxito de la campaña de vacunación, que desde el inicio evidenció los

grandes retos que significa inocular a la población. La solicitud de los industriales fue dejar que la iniciativa participe en el proceso, desde el financiamiento, la adquisición, distribución y aplicación de la vacuna, hasta las negociaciones con las farmacéuticas y sus proveedores de insumos para asegurar el abasto y la producción.

Para los industriales mexicanos, la premura de la campaña de vacunación tiene que ver también con la recuperación de la demanda de Estados Unidos y el objetivo de Joe Biden de vacunar a 100 millones de ciudadanos en 100 días. Si el sector industrial no logra reactivar pronto sus plantas, y mantener protegidos a sus trabajadores, la cadena de producción de Estados Unidos se verá afectada por la falta de proveeduría de insumos

mexicanos. El riesgo de incumplir los acuerdos establecidos en el T-MEC está latente.

Otro tema de primera importancia fue la reforma a la Ley Federal del Trabajo en materia de subcontratación laboral. Le decíamos que el tema está atrapado en el reparto de utilidades. Los empresarios quieren que se otorgue con base en la productividad de cada trabajador y no según los días laborados, pero en la Secretaría del Trabajo, de Luisa María Alcalde, están cerrados, toda vez que los consideran un derecho casi innegociable, el cual está en el rango de 10% de los ganancias de los corporativos. La discusión se llevará al límite, con la intermediación de Tatiana Clouthier, quien intentará llevar las propuestas de ambos grupos a un punto medio.

Finalmente se abordó el tema político. El apoyo a la candidata de Morena, Clara Luz Flores, a la gubernatura de Nuevo León, con quien AMLO se reunió el sábado. Si bien la exalcaldesa de Escobedo no es mal vista por el poderoso Grupo de los 10 –que impuso al Bronco y ha sido clave en la designación de los gobernadores de NL

desde su creación–, los hombres de negocios no estaban dispuestos a darle un cheque en blanco al Presidente.

También con la intermediación de Clouthier –quien declinó hace unos meses buscar la candidatura y le dejó el camino libre a Clara Luz–, y de Alfonso Romo, se llegó a un acuerdo en el que el G10 no bloqueará a la candidata, y conforme avancen los temas pactados en la cena del Club Hípico La Silla, eventualmente le darán su respaldo.

Para sellar “el pacto”, por parte de los empresarios estuvieron Armando Garza Sada, de Alfa; Juan Ignacio Garza Herrera, de Xignux; Eduardo Garza, de Frisa; Rogelio Zambrano, de Cemex; Adrián Sada, de Vitro; Raúl Gutiérrez Muguertza, de Deacero; Juan González Moreno, de Gruma, y Federico Toussaint, de Lamosa.

No estuvieron el presidente de FEMSA, José Antonio El Diablo Fernández, ni el presidente del Consejo Coordinador Empresarial, Carlos Salazar. Poncho Romo no los convocó. ●

mario.maldonado.podilla@gmail.com
Twitter: @MarioMal

La solicitud de los industriales fue dejar que la iniciativa participe en el proceso, desde el financiamiento, la adquisición, distribución y aplicación de la vacuna



Los disgustos de AMLO

AMLO está molesto con las redes sociales, benditas redes sociales. No le gustan las granjas de bots que critican sus decisiones y a sus funcionarios. A AMLO no le gustan las políticas de Twitter ni de Facebook ni las preferencias partidistas de algunos de sus directivos. No le gustó que suspendieran las cuentas de su amigo Donald Trump, es un ataque contra la libertad de expresión, prohibido prohibir. No le gusta Hugo García Nicolat. AMLO va a crear una nueva red social, no a autoritarismos, me canso ganso.

A AMLO no le gusta EL UNIVERSAL ni el *Reforma*, pasquines inmundos. No le gusta Brozo ni Carlos Loret, amor y paz. En las mañaneras algunos "periodistas" le aplauden, ya no hay chayote. Le incomoda que le pregunten sobre violencia y sobre feminicidios, vamos bien.

A AMLO no le gusta el neoli-

beralismo ni los fifis. No le gustan las organizaciones de la sociedad civil, son conservadoras, reciben recursos hasta extranjeros para atacarnos. No le gustan las calificadoras como Fitch Ratings, Moody's o Standard & Poor's, no son la biblia. A AMLO no le gustan los fideicomisos, están fuera de control, estaban fuera de control.

A AMLO no le gusta viajar al extranjero ni la injerencia de México en la política de otros países, no intervención, autodeterminación de los pueblos.

AMLO le dio asilo a Evo porque no le gustó que haya sido víctima de un golpe de Estado, no al militarismo, sí a la democracia, ya felicitó a Biden.

A AMLO no le gustan los civiles a cargo de la seguridad ni de los puertos ni de la aviación ni de las aduanas. A AMLO no le gusta el avión presidencial, lo va a vender ya tenemos comprador, no

se puede vender ya lo rifó, no se puede rifar nos cuesta mucho mantenerlo. A AMLO no le gustan los que estudiaron en el extranjero ni los expertos, 10% de capacidad.

A AMLO no le gustan los organismos autónomos. No le gusta el INE ni la Cofece. Tampoco le gustaba la CRE, ya no la crítica. No le gusta el IFT porque sus comisionados ganan mucho, es un despilfarro, siguen los monopolios, debe desaparecer, la Secretaría de Comunicaciones y Transportes absorberá sus funciones, ya desapareció la Subsecretaría de Comunicaciones, no se violará el T-MEC. No necesita al INAI porque él va a transparentar todo en *fast track*, para eso está la Secretaría de la Función Pública, no somos tapadera.

AMLO tiene otros datos. Dice todo lo que piensa, su pecho no es bodega. Tiene derecho de réplica, prohibido prohibir. AMLO no usa crubebocas, tiene fuerza moral y amuletos. A AMLO no le gustan las críticas contra Hugo López-Gatell, no le gustó la campaña de desprestigio de sus adversarios cuando se fue de vaca-

ciones a la playa, cuidense, quédense en casa.

A AMLO no le gusta Felipe Calderón ni Salinas de Gortari ni Fox. No le gusta la idea de juzgar a los expresidentes, habrá una consulta para que el pueblo decida, el votará que no, no es su fuerte la venganza.

A AMLO no le gustan las licitaciones, mejor adjudicaciones directas, honestidad, seguridad nacional, no somos iguales. A AMLO no le gustan los contratos de energía que se firmaron con empresas privadas extranjeras, se cancelan, pidan disculpas. A AMLO no le gusta el estado de chueco, ahora tenemos un Estado de derecho. No le gusta la política energética que se tenía en el pasado, energías limpias, Dos Bocas. Ya no hay huachicoleo, disminuyó el huachicoleo, qué es el huachicoleo. A AMLO no le gusta la corrupción, ya acabó con la corrupción, va acabar con la corrupción, está acabando con la corrupción... ●

*Presidente de Observatel y comentarista de Radio Educación. Este artículo refleja la posición personal de la autora. Twitter @soyirenelevy

A AMLO no le gustan los organismos autónomos. No le gusta el INE ni la Cofece. Tampoco le gustaba la CRE, ya no la crítica. No le gusta el IFT porque sus comisionados ganan mucho. es un despilfarro.



DESBALANCE

¿Cofece multará a bancos?

:::: Nos cuentan que el plazo terminó en la investigación de la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), de **Alejandra Palacios**, sobre una supuesta manipulación de precios en el mercado de bonos mexicano, dada a conocer en 2019 y cuyos resultados están a punto de hacerse públicos. Nos recuerdan que la irregularidad ocurrió hace casi 10 años e involucra a Barclays, Bank of America, BBVA México, Deutsche Bank, JPMorgan, Santander y CitiBanamex. El organismo antimonopolios tendría la posibilidad de aplicar una multa histórica



Alejandra Palacios

a los bancos, de hasta 10% de sus ganancias, aunque las instituciones financieras todavía tienen mecanismos para apelar la decisión, por lo que el litigio aún podría extenderse. La Cofece ha sido de los pocos en sancionar al sector financiero, tal y como ocurrió por colusión en el mercado de las Afore en 2017.

Mujeres en EU: semana clave

:::: Esta semana, tres mujeres serán las protagonistas de las noticias en Estados Unidos, nos anticipan. En primer lugar, **Janet Yellen** comenzará a despachar como nueva secretaria del Tesoro, la primera mujer en ocupar ese cargo. Nos dicen que agradeció a sus



Janet Yellen

compañeros de The Brookings Institution, el centro de investigación en donde trabajó desde el 2 de febrero de 2018, cuando dejó de ser la presidenta de la Reserva Federal (Fed). Otra es **Gita Gopinath**, economista en jefe del Fondo Monetario Internacional (FMI), quien presentará la actualización de las perspectivas económicas mundiales. La tercera es la vicepresidenta **Kamala Harris**, quien comenzará a trabajar en el Congreso para sacar adelante el plan de apoyo económico del presidente **Joe Biden**, cuyos decretos firmó el viernes con carácter de urgentes para enfrentar la pandemia de Covid-19.

Fonatur, en evaluación por Tren Maya

:::: Nos dicen que Fonatur, de **Rogelio Jiménez Pons**, evalúa las ofertas técnicas para la licitación del Tramo 5 Sur Playa del Carmen-Tulum del Tren Maya, y cuya oferta económica más competitiva fue la de Power



Rogelio Jiménez Pons

China International Group, que dirige Huang Chong; en consorcio con la española ASCH, firma dirigida por **Javier Álvarez**. Este grupo cotiza la obra en 15 mil 543.4 millones de pesos y es el precio más bajo. Los acompañan las empresas mexicanas Antar, Bcysa, de Grupo Fermaca; experta en proyectos de ingeniería, construcción, impacto ambiental y social. Y los de Proser, que instalan una fábrica de durmientes para este mega proyecto ferroviario; más la ingeniería de Triada y la francesa Egis. Este proyecto es llave en mano, Fonatur dará un adelanto y pagará conforme el consorcio avance con la obra, de ahí la importancia de cumplir con plazos y costos.



El presidente **López Obrador**, quien en materia económica ve siempre el vaso medio lleno, aseguró que este año el PIB crecerá entre 4.0 y 5.0 por ciento y reiteró su confianza de que ha tenido éxito la política de no endeudarse, no elevar impuestos, aumentar los apoyos sociales y el beneficio del aumento en las remesas, que superaron los 40 mil mdd en 2020.

Esto es compartido, desde luego, por el secretario de Hacienda, **Arturo Herrera**, quien sostiene que este año creceremos 4.6% y centra su expectativa en la aplicación de la vacuna, la recuperación de la economía de Estados Unidos y el T-MEC.

Lo interesante es que también en el sector privado hay analistas que consideran factible un crecimiento de 5.0% en 2021, a pesar del cierre de actividades no esenciales en las entidades con semáforo en rojo que, en el caso de la Ciudad de México y Edomex, se ha prolongado más de un mes y ha puesto en jaque a muchos comercios, como cines, restaurantes, deportivos y de entretenimiento.

En la encuesta de analistas de Citibanamex, publicada el pasado miércoles, el consenso de crecimiento del PIB para 2021 es 3.5%, igual que en la última encuesta de diciembre. Sin embargo, de los 31 analistas encuestados, siete sí estiman que el PIB puede crecer 5.0% o más, destacando UBS, Oxford Economics y Vector, los cuales pronostican un crecimiento de 5.6 por ciento.

La mala noticia es que, aun con un crecimiento de 5.0%, no se recuperará la caída del PIB en 2020, estimada en -8.5%. Además, para 2022 el consenso entre analistas es de un crecimiento de 2.7%, por lo que sería hasta 2023 o 2024 cuando estaríamos recuperando el nivel prepandemia. Un sexenio perdido.

Arturo Herrera sostiene que este año la economía mexicana crecerá 4.6% y centra esta expectativa en la aplicación de la vacuna contra covid, la recuperación de la economía de Estados Unidos y el T-MEC.



• Arturo Herrera, secretario de Hacienda.



CLOUTHIER DESILUSIONÓ

El Premio Limón Agrio es para la secretaria de Economía, **Tatiana Clouthier**, porque su plan para la recuperación económica desilusionó al sector privado, que, en el mejor de los casos, lo considera un programa con buenas intenciones en cuanto a sus objetivos, pero sin sustento en cuanto a las medidas concretas de apoyo para las empresas, con excepción de la reanudación de los microcréditos de 25 mil pesos que no funcionaron el año pasado, pues no se alcanzó ni el 30% de la meta: otorgar un millón de créditos.

El Centro de Estudios Económicos del Sector Privado, que dirige **Carlos Hurtado**, aseguró que en este programa no hay propuestas convincentes que contribuyan al crecimiento. Y hay contradicciones con la política presidencial porque **Clouthier** sí habla de "estimulos fiscales", a los que se opone el presidente **López Obrador**.



PROFECO, DEVUELVE TU TANQUE

El premio Naranja Dulce es para el titular de Profeco, **Ricardo Sheffield**, por la campaña Devuelve tu Tanque. Por Amor a la Vida, que busca convencer a la población de la importancia de devolver los tanques de oxígeno que rentó o compró para que puedan ser reutilizados.

La escasez de tanques de oxígeno es un grave problema que se ha agudizado por la pandemia y el exhorto de Profeco es a frenar el comercio informal y la especulación con los tanques de oxígeno.

**El largo plazo**

Édgar Amador

dinero@gimm.com.mx

La paradoja triste del ciudadano cumplido

Escribo esta nota porque, a pesar de los esfuerzos que hicimos cuando estuvimos en capacidad de hacerlo, no logramos cambiarlo. Es un pobre consuelo, entonces, atestiguarlo. Toda estructura impositiva debe tener dos propósitos: recaudar recursos para el Estado y, también, provocar los incentivos correctos para que ciudadanos e instituciones se comporten conforme al pacto social que sostiene a la sociedad que lo ha establecido. Los impuestos son, además de fuente de ingresos, un código de conducta social.

Va un ejemplo muy claro, para todos, de lo anterior. Cuando el gobierno federal, en 2012, cometió la enorme irresponsabilidad de eliminar la tenencia vehicular federal y dejó en las entidades federativas la decisión de mantener la contribución, o no, dio como resultado un caos que aún hoy continúa y en donde hay muy pocos ganadores (los mexicanos propietarios de automóviles, que son una minoría) y muchísimos perdedores.

La pérdida más evidente de la eliminación de la tenencia fue la de los ingresos fiscales, por supuesto. En la Ciudad de México, por ejemplo, la recaudación por ese concepto era equivalente al subsidio al STC-Metro, lo que significaba que, correctamente, el transporte privado subsidiaba al transporte público, como debe de ser en una sociedad que aspira a la equidad económica.

La desaparición de la tenencia significó, entonces, una transferencia de riqueza efectiva del transporte público al transporte privado, pues el ajuste a la tarifa del segundo se hizo inevitable para financiar su operación y mantenimiento.

Pero la desaparición de la tenencia tuvo muchas otras implicaciones, entre ellas, la que podríamos calificar como "la triste paradoja del ciudadano cumplido".

Recuerdo la siguiente anécdota: transitando por Reforma me tocó ver un hermoso Ferrari rojo, una maravilla de máquina que debería pagarle a la ciudad una tenencia generosa, pues autos de ese valor no fueron exentos del impuesto. Como era de esperarse, el Ferrari estaba emplacado en Morelos, para eludir la tenencia, a pesar de haber sido vendido en la Ciudad de México.

Supongamos, por un instante, que el propietario de ese Ferrari cayera en un bache en la ciudad y que, por su cuenta de Twitter, se

quejara furioso del estado del asfalto en las vías urbanas (¡con qué derecho!). Supongamos, también, que el mismo conductor cobrara el seguro que la ciudad ofrece a aquellos propietarios de autos dañados por causa de la infraestructura de la capital.

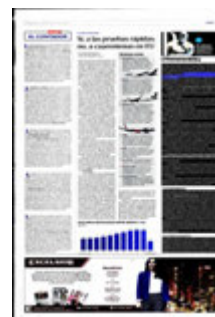
Supongamos, ahora, que el conductor del Ferrari con placas de Morelos se subiera al segundo piso del Periférico y que acelerara por encima de los 100 kilómetros por hora y que en su carrera rebasara a un modesto Ford que paga tenencia, cuyo chofer, intentando inútilmente emparejarle, subiera su velocidad a 90 kilómetros. El conductor del Ford, imaginemos que es un buen ciudadano, quiere a su ciudad y ha emplacado aquí su auto y paga su tenencia anualmente.

Las cámaras del segundo piso registrarán a dos autos excediendo el límite de velocidad en el segundo piso del Periférico. Les tomarán una foto y les enviarán la multa. Pero ocurrirá algo injusto: el conductor del modesto Ford, buen ciudadano, pagó su tenencia y recibirá la multa en su hogar de la Ciudad de México. El chofer del Ferrari, que eludió su obligación fiscal, no recibirá la multa en su casa de la ciudad, pues su lujoso auto está registrado en un domicilio sospechoso, en algún lugar de Morelos.



La ilustración anterior no es hipotética. Ocurrió y ocurre de manera repetida en la ciudad, en la zona metropolitana y en muchas otras partes. Los ciudadanos cumplidos deben enfrentar las penalidades por sus faltas, pero los ciudadanos que eluden la tenencia tienen, además, la ventaja de ser invisibles ante las multas de tránsito: pueden incumplir las reglas y no ser sancionados gracias a su mal comportamiento fiscal.

Eso no es justo. La estructura impositiva de un país debe, además de recaudar, inducir el comportamiento correcto, premiando a los cumplidos y sancionando a los infractores. La actual estructura de la tenencia vehicular, y muchos otros impuestos en México, provocan lo contrario: premian al evasor y fomentan, por lo tanto, el mal comportamiento. Por supuesto que es muy fácil quitar un impuesto y muy difícil regresarlo, pero la paradoja del buen ciudadano no debería ocurrir.



Nuevamente la IP

El *Padre del Análisis Superior* le conmina a que deje de usar los lentes de moda, esos que todo lo filtran con criterios políticos y que tratan de encontrar segundas y terceras intenciones políticas en todo, para que vea con ojos claros, esos de sentido común. La participación de la iniciativa privada en el programa de vacunación contra covid es tan necesaria como inevitable. No es nuevo que la IP y el gobierno se unan para llevar salud. Son legendarias las historias, por ejemplo, en que el IMSS usó la red de distribución de Bimbo para llevar medicinas y vacunas incluso en épocas siniestras como las de los gobiernos de **Luis Echeverría** y **José López Portillo**.

El PAS le regala algunos argumentos de sentido común:

1.- El mejor interés de la mayoría es controlar la pandemia más extendida en la historia de la humanidad. No hay ayuda que sea innecesaria.

2.- No se requiere una sola dosis de vacuna para lograr inmunidad. Con lo poco que se puede saber hasta hoy se dice que pueden ser periodos de entre seis y nueve meses, es decir, se requerirán varias dosis antes de que la humanidad logre controlar esta enfermedad.

Hay quienes dicen que, entre el decreto, la tramitología y la carencia mundial de vacunas, la iniciativa privada podría tenerlas hacia finales del año que entra. Que quede claro, se van a seguir necesitando en forma prioritaria y, en segundo lugar, si se quiere tener vacunas para esa época los trámites deben hacerse hoy.

3.- Si gobiernos estatales y la iniciativa privada participan en la vacunación, disminuyen la carga del gobierno federal. Sólo los muy torpes creen en la omnipotencia del gobierno (ni todos los que están en él se creen esa mentira).

Explicaciones para párvulos. Si una empresa vacuna a sus 100 trabajadores, el gobierno libera 100 vacunas para dárselas primero a los pobres. Si una empresa vacuna a sus trabajadores y a sus familias, no sólo se encarga, como siempre lo ha hecho, de procurarles mejores condiciones de vida, sino que además, puede mantener su producción, lo que contribuye a una más rápida recuperación de la economía.

4.- Si una persona puede pagar por una vacuna, libera al gobierno de dársela y puede concentrarse, como debe ser, en apoyar a quienes no tienen los medios para adquirirla.

5.- El lucro no es malo. El PAS le pide, a quien tenga una

opinión contraria, que la argumente, pues le parece ridículo el discurso que cuestiona a uno de los motores fundamentales de la humanidad.

6.- La petición de la iniciativa privada no fue una ocurrencia, pues antes de hacer la solicitud ya existía un plan que incluye a hospitales, cadenas de farmacias, tiendas de auto-servicio y mucho más. Empresas que directamente quieren vacunar a sus trabajadores y familias. Bancos que financiarán la operación.

7.- Recuerde que, en todo momento, este país está excedido de interpretaciones políticas que sólo les convienen a quienes de eso viven, y que se requieren muchísimas posiciones de sentido común a favor de las personas.

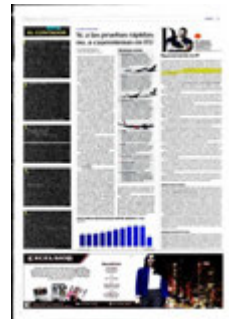
REMATE INCLUSIÓN

De esos temas importantes que, para mal, pasan un poco desapercibidos fue la reunión entre el gobernador del Banco de México, **Alejandro Díaz de León**, con la reina Máxima de los Países Bajos (asesora especial del secretario general de la ONU en materia de inclusión financiera). Entre los temas que destacaron están: generar contenidos digitales de educación económica financiera, enfocados en fortalecer el ámbito financiero de las familias. Enfatizaron la relevancia de elaborar materiales educativos orientados a impulsar cambios en conductas y comportamientos que ayuden a una mejor toma de decisiones. Además, establecieron la necesidad de operaciones conjuntas para lograr una mejor inclusión financiera.

Es fundamental que se comprenda la relevancia de la educación financiera en materia de inclusión. Si no se modifican creencias en la toma de decisiones, desde el punto de vista educativo, es mucho más probable tomar mejores decisiones de inclusión. No basta que los intermediarios ofrezcan productos y servicios, lo relevante, ahora, es que la gente sepa y quiera usarlos.

REMATE EXPECTATIVAS

Si el PIB crece 3.0%, como estima el consenso de analistas, durante los primeros tres años de este sexenio, la economía habría caído 1.8% en promedio anual. Si se llegara a cumplir la muy poco probable expectativa de una recuperación de 5.0%, resultaría que la economía habría caído 1.3% en promedio anual. El promedio anual de la época de los malditos neoliberales era de un crecimiento, muy pequeño, de 1.3% anual.



1234 EL CONTADOR

1. Citrix Systems, cuyo presidente y CEO es **David Henshall**, adquirirá la empresa de gestión de espacios de trabajo colaborativo Wrike, fundada y dirigida por **Andrew Filev**, por un monto cercano a los dos mil 250 millones de dólares, los cuales provendrán de una combinación de nueva deuda, efectivo en caja e inversiones. Una vez que la compra finalice, se unirá la plataforma de trabajo digital de Citrix a la solución de gestión de trabajo de Wrike, con la finalidad de brindar a las empresas más herramientas para operar de manera eficiente y segura donde sea que se encuentren. Se espera que la operación, ya aprobada por la comisión directiva de Citrix y Wrike, se concrete durante la primera mitad de este año.

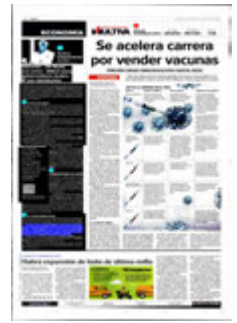
2. **Andrés Campos**, director general de Betterware, empresa famosa por la venta de artículos para el hogar por catálogo, está pisando el acelerador y no quiere dejar de crecer de forma agresiva, por lo que todo este año se enfocará en una campaña de marketing. Su plan es llegar a 65 millones de consumidores a través de sus anuncios e informar que todos sus productos estarán disponibles en el sitio web que lanzó recientemente, desde el cual se podrá comprar de manera directa. Sin duda, esta compañía está decidida a desbancar a otros competidores, no por nada ya forma parte del Nasdaq. Además, el año pasado dio a conocer su interés de integrarse a la Bolsa Institucional de Valores, que encabeza **María Ariza**.

3. Mientras la turbulencia en el sector aéreo sigue para empresas como Interjet, de **Alejandro del Valle**, o Aeroméxico, que dirige **Andrés Conesa**, en VivaAerobus, al mando de **Juan Carlos Zuazua**, los planes van casi conforme a lo planeado previo a la crisis sanitaria por covid-19. Sólo este año, la compañía de bajo costo recibirá entre cin-

co y seis nuevos aviones. Por si fuera poco, la aerolínea aún tendrá la entrega de unos 40 nuevos aviones para los próximos cinco años. Definitivamente, este caso prueba que aquellos que tenían malas finanzas desde antes de la pandemia, son los que más están sufriendo. VivaAerobus ya restableció toda su oferta de asientos y el mes pasado transportó a más de un millón de viajeros.

4. Cada vez es más importante que las empresas sean socialmente responsables, y es que hasta las calificadoras le están dando mayor peso a temas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo al momento de analizar a las compañías. Prueba de ello es HR Ratings, que encabeza **Alberto Ramos** y que recientemente firmó los Principios de Inversión Responsable, promovidos por la ONU. Esta calificadora mexicana está decidida a competir en las grandes ligas y por eso busca estar a la vanguardia en dichos temas. De tal forma que, desde ahora, la firma evaluará hasta qué punto inciden dichos factores en el desempeño de los diferentes emisores y el impacto en el cumplimiento de sus obligaciones.

5. Por fin el sector empresarial fue escuchado por el gobierno federal, prueba de ello es el anuncio de autorizar que empresas privadas y gobiernos locales puedan adquirir vacunas contra covid-19. Uno de los gremios que cabildeó para formar parte de la estrategia de vacunación fue el sector industrial, que lidera **Francisco Cervantes**. Y es que, además de la posibilidad de adquirir el inmunizante, los industriales han manifestado que cuentan con la capacidad logística, de enfriamiento y con amplios centros de trabajo que pueden ser utilizados para aplicar la vacuna a la población en general. Así es que las gestiones para que el sector empresarial entre de lleno al tema de la inoculación no se han terminado.



Vacunas... De Rusia con amor; AMLO abre; gobernadores dudan; IP por distribuirlas

El Fondo Ruso de Inversión Directa tuvo que desmentir a un empresario mexicano llamado **Alejandro Cossío**. Resulta que el empresario veracruzano, dedicado a la venta de insumos médicos, ya había dicho que él tenía la exclusividad de vender la vacuna Sputnik V en México y América Central. Que ya tenía el acuerdo de comprar dos millones de dosis. Todo era mentira.

↓ PUTIN CON AMLO

Después de este enredó, el día de hoy será el mismísimo **Vladimir Putin**, presidente de la Federación de Rusia, quien mantenga una conversación con nuestro presidente, **Andrés Manuel López Obrador**, según lo dio a conocer el canciller **Marcelo Ebrard**, quien ha estado muy activo en la adquisición de vacunas.

La vacuna rusa Sputnik V todavía está en fase 3, como las demás. Si la Cofepris en México la autoriza, entraría como uso de emergencia sanitaria. Sólo el gobierno mexicano la podría suministrar.

La vacuna Sputnik V fue realizada por el Centro Gamaleya. Según ellos, tiene un 91.4% de eficacia, que todavía no avalan ni la Organización Mundial de la Salud ni la FDA de EU ni la Agencia Europea de Medicamentos.

Cuando el subsecretario de Prevención de Salud, **Hugo López-Gatell**, fue a Argentina a conocer los alcances de la vacuna rusa, quedó convencido.

De la vacuna rusa llegarán 7.4 millones de dosis, para 3.7

La vacuna rusa Sputnik V todavía está en fase 3. Si la Cofepris en México la autoriza, entraría como uso de emergencia sanitaria.



Hablarán López Obrador y Putin sobre vacuna covid.

millones de personas.

Sin embargo, la principal apuesta del gobierno de **López Obrador** sigue siendo la vacuna de AstraZeneca con la Universidad de Oxford. De ella se esperan 77.4 millones de dosis. Fue la que se consiguió gracias a la Fundación Carlos Slim, y donde **Ebrard**, otra vez, fue el impulsor.



GOBERNADORES, ES TARDE

El gobierno mexicano ha tenido errores fuertes para evitar el contagio y, en lo peor de la pandemia, el presidente **López Obrador** decidió permitir a los privados y gobiernos estatales la importación de vacunas contra el coronavirus.

Los gobernadores de la Alianza Federalista, y de la Conago, como **Mauricio Vila**, el gobernador de Yucatán, de inmediato hicieron notar que no podrán

importar las vacunas porque los laboratorios (Pfizer, Moderna y Astra Zeneca) sólo se las venderán a los gobiernos de los países en emergencia. No habrá venta ni para autoridades locales ni a privados.



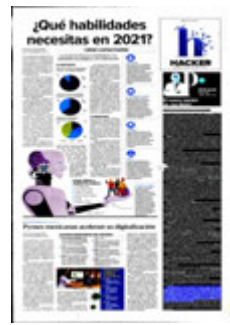
IP, COMO BIDEN EN EU

Todo dependerá de un mejor Plan Nacional de Vacunación. Y ahí, más allá de estrategias electorales del gobierno federal (con los siervos de la nación), será mejor que les ayuden.

El subsecretario **López-Gatell** considera que sólo el gobierno federal debe poner las vacunas. Pero en Estados Unidos, con **Joe Biden**, vemos que reciben ayuda desde Walmart, Starbucks, clínicas estatales y estadios. Es el programa de 100 millones de vacunas en 100 días.

Habría que tomarle la palabra a **Carlos Salazar**, presidente del Consejo Coordinador Empresarial, y a **Patrick Devlyn**, el encargado de Salud del CCE.

Plantean que el sector privado pueda ayudar al Plan Nacional de Vacunación, con hospitales privados, empresas, o farmacias.



El nuevo equipo de Joe Biden

• La ciber guerra es primordial ahora en EU.

El nuevo presidente de Estados Unidos, **Joe Biden**, sabe que la interferencia informada de Rusia en las elecciones presidenciales de 2016 y 2020 es un juego de niños en comparación con su capacidad para poner en jaque los sistemas de transporte, energía, financieros y de comunicación y detener la vida en su país. Por ello, sabe que debe ganar al interior de internet la ciber guerra que existe desde hace más de una década y en la cual están involucradas otras naciones como China, Corea del Norte, Irán, Israel, entre muchas otras.

Biden ha estado contratando a un grupo de veteranos de seguridad nacional con una profunda experiencia cibernética, lo que ha hecho que reciba elogios de exfuncionarios de defensa e investigadores, mientras el gobierno de los Estados Unidos trabaja para recuperarse de uno de los mayores ataques de sus agencias atribuidos a espías rusos.

Especialistas de EU, pero también de sus aliados en Norteamérica (México y Canadá), están muy contentos con la prioridad que la nueva administración le está dando a la ciberseguridad como tema de seguridad nacional, pues esto podría, por fin, crear esa defensa que vaya permeando hacia nuestro país.

Hay que recordar que la ciberseguridad fue degradada como un campo político bajo la administración del expresidente **Donald Trump**. Erradicó el puesto de coordinador de ciberseguridad en la Casa Blanca, redujo el ala de ciberdiplomacia del Departamento de Estado y despidió al líder federal de ciberseguridad, **Chris Krebs**, a raíz de la derrota electoral de **Trump** en noviembre.

En países como México no existe ni siquiera este tema en la agenda presidencial y sólo contamos con una policía cibernética que no tiene ni la más remota idea de cómo está la ciber guerra y qué tipo de nuevos ataques se sufren cada día. Si no lo cree, ahí están como ejemplo los ataques que tuvo el año pasado Pemex, la CFE y la Secretaría de Economía. ¿Alguien sabe si pasó

algo a consecuencia de estos hackeos a instancias de seguridad nacional en el país?

Según una ley reciente, **Biden** debe abrir una oficina centrada en el ciberespacio que informe a un nuevo director cibernético nacional, quien coordinará las vastas capacidades cibernéticas del gobierno federal.

La principal candidata a directora cibernética es **Jen Easterly**, exfuncionaria de alto rango de la Agencia de Seguridad Nacional, según cuatro personas familiarizadas con el proceso de selección. Por el momento, es la jefa de Resiliencia en Morgan Stanley.

Easterly ocupó varios puestos de inteligencia de alto nivel en la administración del presidente **Barack Obama** y ayudó a crear el Comando Cibernético de EU, la principal unidad de guerra cibernética del país.

Para reemplazar a **Krebs** en el Departamento de Seguridad Nacional, **Biden** planea nominar a **Rob Silvers**, quien también trabajó en la administración de **Obama**, para que se convierta en director de la Agencia de Seguridad de Infraestructura y Ciberseguridad, según personas informadas sobre el asunto.

El Consejo de Seguridad Nacional (NSC) de **Biden**, un brazo de la Casa Blanca que guía las prioridades de seguridad de una administración, incluye a cinco funcionarios con experiencia en ciberseguridad.

A la cabeza de las contrataciones se encuentra la funcionaria senior de la Agencia de Seguridad Nacional, **Anne Neuberger**, como asesora adjunta de seguridad nacional para tecnología cibernética y emergente, un nuevo puesto diseñado para elevar el tema internamente.

Los otros cuatro empleados son **Michael Sulmeyer**, como director senior de Cibernética; **Elizabeth Sherwood-Randall**, como asesora de Seguridad Nacional; **Russ Travers**, como asesor adjunto de Seguridad Nacional, y **Caitlin Durkovich**, como directora senior de Resiliencia y Respuesta en el NSC.

Los cuatro ocuparon anteriormente puestos superiores en ciberseguridad en el Departamento de Seguridad Nacional.

La realidad es que Estados Unidos sigue sin estar preparado para las amenazas a la seguridad del siglo XXI y países como Rusia y China le llevan la delantera. El establecimiento y la priorización de una DNSA para

la tecnología cibernética y emergente en el NSC indica la seriedad con la que la administración de **Biden** permitirá abordar estos desafíos. Sólo esperemos que con ello no se incremente el espionaje en ese país, como en los tiempos en que la NSA violaba los derechos de todo el pueblo estadounidense, e inclusive de otra decena de naciones.



Veloz desmantelamiento de las políticas de Trump

El 20 de enero, el demócrata **Joe Biden** tomó protesta como cuadragésimo sexto presidente de Estados Unidos.

A diferencia de sus antecesores, en su primer día, **Biden** inició con importantes decisiones que se reflejaron en la firma de 17 órdenes ejecutivas. El objetivo de estos instrumentos legales es claro: desmantelar algunas de las medidas más controvertidas que el expresidente **Donald Trump** autorizó durante su mandato. A continuación, una descripción de las más importantes:

1.- Para cambiar el enfoque de la lucha contra covid-19, **Biden** nombró a **Jeff Zients**, fuerte crítico de la estrategia de **Trump**, como coordinador del combate contra la pandemia. También se exigirá el uso de tapabocas en al menos todas las zonas federales, no así en las zonas estatales. Adicionalmente Estados Unidos se reincorpora a la Organización Mundial de la Salud (OMS), luego de que **Trump** la abandonara en septiembre de 2020, al tiempo que suspendió aportaciones a la misma.

2.- En torno al tema de inmigración, se frena de manera inmediata la construcción del muro fronterizo entre México y Estados Unidos y se reanuda la protección a más de 650 mil inmigrantes del programa *Dreamers*. Este programa pretende darle la ciudadanía a los inmigrantes que llegaron a Estados Unidos cuando eran niños. Además, suspenderá el veto musulmán que prohibía la entrada a viajeros de once países con mayoría musulmana.

3.- En lo que refiere al cuidado del medio ambiente, Estados Unidos se reincorporará al Acuerdo de París para combatir el cambio climático. Además, revocará el permiso para el oleoducto Keystone XL, el cual iría de Canadá a Estados Unidos y podría dañar importantes reservas naturales. Adicionalmente, se revisarán más de cien decisiones en torno al medio ambiente.

Algunas de las órdenes ejecutivas firmadas por Biden tienen relevancia para México: inmigración, energía y T-MEC.



Cabe señalar que algunas de las órdenes ejecutivas tienen relevancia para nuestro país, a continuación los detalles:

1.- Se prevén cambios en las políticas de inmigración de Estados Unidos, con un enfoque más humano. **Biden** dejó entrever que habrá una reducción en torno a la penalización de la inmigración ilegal. Tal vez uno de los momentos de mayor tensión de la administración de **Trump** en torno a México fue cuando, en mayo de 2019, amenazó con colocar aranceles a todos los productos mexicanos si no se resolvía el tema de la frontera. Al parecer, este riesgo será considerablemente menor con **Biden** dada su postura de mayor tolerancia.

2.- La política energética de **Biden** está fuertemente dirigida a favor de energías limpias y proyectos energéticos sustentables, por lo que podría estar contrapuesta a la que ha seguido el gobierno de nuestro país. En México, la política energética está fuertemente inclinada hacia el uso de energías fósiles altamente contaminantes. Además, en afán de regresarle el poder monopólico a las empresas paraestatales

de energía (CFE y Pemex) el gobierno actual ha atentado en contra de empresas privadas de energías limpias.

3.- Es posible que con la nueva administración de Estados Unidos haya un mayor control en torno a los compromisos laborales adquiridos en el Nuevo Tratado Comercial entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC). En este sentido, **Jesús Seade**, negociador del gobierno para el nuevo tratado, afirmó que hay retrasos en la aplicación de las cláusulas laborales en México.

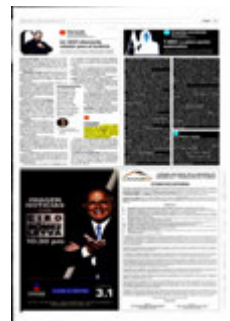
Por último, destaca que la primera comunicación oficial de **Joe Biden** como presidente ya en funciones, fue con **Justin Trudeau**, primer ministro de Canadá, que al igual que México es socio comercial de Estados Unidos dentro del T-MEC. Al momento de escribir estas líneas no ha habido ninguna llamada entre los presidentes **Biden** y **López Obrador**. Lo anterior puede ser consecuencia de varias actitudes recientes del gobierno de México que no favorecen la relación con Estados Unidos; a saber:

1.- La liberación del general **Cienfuegos** y la divulgación del expediente de investigación del caso por parte de la FGR.

2.- La oferta de asilo político a **Julian Assange**, hacker exiliado, por parte del gobierno de México.

3.- Retardo en la felicitación del presidente **López Obrador** a la victoria electoral del presidente **Biden**.

En general, destaca que la mayoría de las órdenes ejecutivas buscan eliminar las principales políticas públicas implantadas por **Trump**. Además, muestran el énfasis de la nueva administración en combatir de manera efectiva la pandemia por covid-19 y solucionar la crisis económica por la que atraviesa Estados Unidos. Esto último ha sido bien recibido por los mercados accionarios, cuyos índices han alcanzado nuevos máximos históricos y parecen confirmar su tendencia alcista.



Cuenta corriente

Alicia Salgado
contacto@aliciasalgado.mx

T-MEC: a salvo sector automotriz

• Hace un año parecía que se vendría abajo la inversión realizada en los últimos 23 años.

El viernes pasado, los gobiernos de México, Estados Unidos y Canadá publicaron los nombres de las armadoras que solicitaron regímenes alternativos para cumplir con las reglas de origen impuestas en el T-MEC, conocidos como transiciones.

Hace un año, seis meses antes de la entrada en vigor del T-MEC, la urgencia del sector por la publicación de las reglas de transición era tal que parecía que en junio se vendría abajo la inversión realizada en los últimos 23 años, sin embargo, en abril se publicaron las reglas de transición del capítulo 4. Hay armadoras autorizadas que en su mayoría tienen sede en la Unión Americana y México,

Y las que hasta ahora se autorizaron son: Ford, de **Jim Farley**, que incluye la planta armadora de Hermosillo y la de Cuautitlán, además de la de motores de Chihuahua y la de transmisiones de Irapuato; FCA, de **Michael Manley**, que tiene siete plantas en México, incluyendo la de Teksid Iron, de Monclova concentradas en Saltillo, la de sistemas de automatización, de Cuautitlán, y la más grande que tiene, en Toluca.

Otros planes de inversión para transitar al nuevo sistema de reglas de origen son: Volkswagen, que encabeza **Herbert Diess**, y en México tiene plantas en Puebla, San José Chiapa, de Audi; la de motores de Silao y la de camiones de Querétaro.

Mazda Moto, de **Akira Marumoto**, con su planta en Salamanca; Toyota Motor de México, que abrió su planta en Apaseo, además de la de Tecate, donde arman la Tacoma; Kia Motors México, con la planta de Pesquería, en Nuevo León; Nissan Mexicana, de **José Román**, con sus plantas en Morelos y Aguascalientes, y la coinversión Nissan Daimler, en Compa, Aguascalientes. Por cierto, en diciembre se retiró el icónico **Armando Ávila** de la vicepresidencia de manufactura Nissan y lo sustituyó **Joan Busquets**.

Las que no tienen planta en México y recibieron visto bueno son Tesla, Inc, con su planta de Fremont; Volvo Car USA, Hyundai Motor América y Kia Motors Manufacturing Georgia Inc.

Es evidente que el régimen de transición alternativo al régimen de reglas de origen permitirá que las armadoras tengan un periodo, que finaliza el 1 de enero del 2025 o cinco años después de la entrada en vigor del T-MEC, para reconfigurar sus plantas y procesos a fin de alcanzar las reglas de origen.

Hay armadoras que no solicitaron un régimen de transición o que se encuentran en proceso de autorización: Grupo GM, de **Mary Barra**; Grupo BMW, con la planta de San Luis Potosí y Grupo Honda, con plantas en Jalisco y Guanajuato.

Si me apura, la operación de integración que está teniendo lugar en Monclova, con la integración de la Alianza Minero Metalúrgica, encabezada por **Julio Villarreal** y **Xavier Autrey**, será decisiva para que se pueda llegar a los porcentajes de contenido regional de 70 y 75% a partir del 1 de julio de 2023 y 2027, y, evidentemente, a la secretaria de Economía, **Tatiana Clouthier**, con el equipo de **Luz María de la Mora**, subsecretaria de Negociaciones Internacionales, les toca conversar con la administración **Biden** para neutralizar cualquier protección artificial que no haya sido negociada en el T-MEC, algo no difícil si considera la política Buy America, de **Joe Biden**, pues sólo de las plantas mencionadas, la inversión comprometida suma casi 40 mil millones de dólares, sin tocar la cadena de valor.



DE FONDOS A FONDO

#CNA... Como le adelanté en noviembre, el jueves 28 de enero, en el marco de la Asamblea General Ordinaria del Consejo Nacional Agropecuario, se elegirá al sucesor de **Bosco de la Vega Valladolid**. Entre diciembre y enero, los dos candidatos han realizado sus recorridos: **Juan Cortina Gallardo**, considerado el candidato de la continuidad en el organismo, y **Vicente Gómez Cobo**, que se presenta por tercera ocasión para el puesto. ¡Un amigo suyo me dijo que si ganaba iba a ser por persistente!



Veranda

Carlos Velázquez

carlosvelazquez.mayoral@gmail.com

Un 2021 altamente retador para el turismo

• El requisito de pruebas negativas para ingresar a EU ocurre en un periodo crucial para el sector.

Carlos Berdegúé, presidente del Consejo del grupo hotelero El Cid, cuenta que celebró exultante la llegada del 2021, pero que su euforia se está desinflando, pues este año podría resultar para el turismo peor que el propio 2020.

Alejandro Zozaya, presidente ejecutivo de Apple Leisure Group (ALG), y un empresario con un elevado "porcentaje de bateo" cuando lee el mercado de los viajes, comparte esa perspectiva.

Recuerda que covid-19 llegó a México en marzo de 2020 y el confinamiento comenzó la segunda quincena de ese mes, cuando estaba concluyendo una positiva temporada alta de invierno para los hoteles de sol y playa.

Este año, la decisión del presidente estadounidense **Joe Biden** de obligar a todo viajero, local o foráneo que llegue del extranjero a su país, a hacerse pruebas de antígenos al menos 72 horas antes del vuelo y con resultado negativo, ocurre en un periodo crucial para el negocio del hospedaje.

Dependiendo de la plaza y características de cada hotel, entre diciembre y abril se generan entre 50 y 65% de los ingresos de los hoteles de sol y playa mexicanos orientados a los mercados internacionales.

Si los hoteleros no logran revertir rápidamente la percepción de que la prueba de antígenos será un dolor de cabeza para los huéspedes estadounidenses, las cancelaciones o reprogramaciones del orden del 25% que se han observado en estos días se extenderán.

Los empresarios consideran que será un fenómeno de corto plazo que se revertirá con información, comunicación inteligente y con medidas de alto impacto, como asumir el costo de las pruebas.

Precisamente, la cadena de **Zozaya**, junto

con los grupos más grandes en este segmento en México, ya anunciaron que incluirán la prueba en su tarifa y que la harán en los hoteles.

Además, ALG decidió que si un turista hospedado en sus establecimientos sale positivo, le darán 14 días de hospedaje, a él y a un acompañante, para pasar la cuarentena.

¿Contrataron un seguro?, le pregunté a **Zozaya**, quien respondió: "Claro que no".

Esa organización, que en 2020 trajo más de un millón de turistas de Estados Unidos a México, sólo identificó 25 casos de covid en sus hoteles.

Ahora saldrán más, ya que se conocerán los asintomáticos, pero **Zozaya** dijo que habría sido infinitamente más costoso no tomar esas medidas, pues se habría desplomado la ocupación y habrían caído más las tarifas.

Por lo visto, como reconoció **Berdegúé**, no había tanto que celebrar el 31 de diciembre, cuando se acabó el "maldito" 2020.

La euforia de Berdegúé por la llegada del 2021 se está desinflando, pues este año podría ser peor para el turismo que el 2020.



● Carlos Berdegúé, presidente de hoteles El Cid.



DIVISADERO

Cuarentena. La nueva orden ejecutiva del presidente estadounidense, **Joe Biden**, sobre la pandemia, no obliga a guardar cuarentena a quienes viajan de México a Estados Unidos.

Destinos y hoteles deben comunicar insistentemente esta situación, pues ni las redes sociales ni los *influencers* de lo inmediato harán nada para acotar una información falsa que impacta a un sector del que viven tantas familias en México.

Cambio de periodicidad. Desde hoy Veranda sólo se publicará lunes, miércoles y viernes. Otras actividades me demandan más tiempo, aunque asumo el compromiso de compensar menos palabras con más información valiosa.



Nuevos riesgos y desafíos en el horizonte

Quiero comentarle ciertas cuestiones que se van develando en el panorama y que pueden afectar severamente la actividad económica en este año, particularmente en el primer trimestre. Algunas en el ámbito internacional y otros de carácter nacional.

1. El endurecimiento de las medidas anticovid-19 en diversas regiones en el mundo. En el primer día de su mandato, el presidente Biden firmó 10 órdenes ejecutivas de medidas anticovid-19 dentro de las cuales algunas pueden afectar severamente el flujo comercial entre EU y México. Biden no está cerrando la actividad económica con un confinamiento estricto, pero al someter a cuarentena a los viajeros hacia EU hace muy complejo el flujo de mercancías en ambos sentidos. Todo este entorno implica menor actividad económica mundial. De nueva cuenta un choque de oferta y de demanda global, aunque de menor intensidad que el ejercido en el primer semestre del 2020.

2. La aparición de nuevas cepas del Covid, como la del Reino Unido, la de Brasil y la de Sudá-



frica genera incertidumbre sobre la efectividad de las vacunas, y no se descarta que sigan apareciendo nuevas cepas. No nada más las mencionadas, y que al ser variantes de la cepa original, con miles de réplicas en varios

seres humanos, sean más resistentes a los medicamentos, más contagiosas y por lo tanto más letales. En definitiva esto es otro factor de incertidumbre que afecta las decisiones de inversión, y por lo tanto a la actividad económica global

3. Exceso de endeudamiento público en los países. Resultado de las medidas fiscales ejercidas en el 2020 y de los nuevos paquetes de estímulos fiscales aplicados en distintos países a raíz del rebrote de contagios de finales del año pasado. El sobreendeudamiento de los países puede convertirse en un lastre para el crecimiento global de los siguientes años.

4. En el ámbito nacional, la parálisis del sistema judicial se presenta como uno de los factores de mayor peligro y enormes riesgos. El pasado 11 de enero, aquí en El Financiero, Oliver Galindo Ávila publicó un artículo al que titulé: "La Justicia tiene Covid". Si de por sí la justicia en México no se caracteriza por ser expedita, y eficiente, y siempre está sumamente rezagada, ahora presenta una crisis de marca llorarás. Cuando se cerró la actividad laboral en el segundo trimestre del 2020 se generó un importante rezago en la actividad de los juzgados. La sociedad en general trabajó desde sus casas. Los juzgados no. Antes del segundo cierre

a finales del año pasado, las audiencias se estaban dando para noviembre de este año. Si volvió a cerrarse la actividad en los juzgados, y no hay el menor esfuerzo por parte del aparato judicial de trabajar en casa, nos podemos imaginar como se va a acumular el rezago. Esto implica que México se ha quedado sin aparato de justicia. No hay como hacer valer los contratos, no hay por lo tanto justicia. Se puede uno imaginar, por ejemplo, ¿Como le van a hacer los bancos para cobrar sus garantías ante el incremento de la cartera vencida?

5. Deterioro de la cartera vencida. Los últimos datos a noviembre muestran un incremento importante en la cartera vencida de la banca, del 2 a casi el 5% en un solo mes. Se puede intuir un incremento más severo en diciembre, con la implementación de semáforos rojos en varias ciudades capitales. Nuestro pronóstico es que la cartera vencida podría llegar al 10% para mediados del año. Con esto, y descontando las reservas creadas por los bancos, se estaría borrando el 35% del capital de los bancos, generando una pérdida total equivalente a \$550 mil millones de dólares. El riesgo de un *crédit crunch* es elevado.

6. Daño estructural en la economía. Un reporte de Ernst & Young

estima que más de un millón de unidades de negocios, o fuentes de empleo, han tenido que cerrar como resultado de la pandemia. Si consideramos que cada unidad de negocio puede dar empleo a un mínimo de 5 personas, podríamos ver una reducción de las fuentes de empleo de 5 millones de personas, y cerca de 20 millones de personas sin ingresos. En los datos del IMSS se observa que todavía hay cerca de 700 mil personas que no han podido recuperar su fuente de empleo al cierre del año. Las fuentes de empleo son en esencia las fuentes de creación de riqueza. Su desaparición es una desgracia. Cada una de ellas requirió de algún capital y sobre todo la visión, voluntad y entereza de algún visionario que se aventó a arriesgar el dinero y el tiempo en echar a volar su proyecto. Estas pérdidas son irreparables.

Sin lugar a dudas son tiempos difíciles, tiempos de gran cautela y al mismo tiempo de enormes oportunidades. Por lo pronto, mejor no salga de su casa. Hasta el Presidente ya se contagió.

"México se ha quedado sin aparato de justicia. No hay como hacer valer los contratos"



Saldrás del mercado a menos que tu empresa cambie bien, ¡última llamada!



Indagar sobre el concepto de cambio te lleva en instantes a la respuesta genérica: acción de cambiar. Pero en segundos, esa indagatoria se abre a posibilidades de toda índole: cambio de dirección; cambio de actitud; cambio de procesos, cambio de productos; cambio tecnológico; cambio de mercado y más.

En su definición más simple, el cambio es un momento en el que un determinado estado de las cosas se sucede a otro con diferencias notables. Y si bien en las corporaciones es deseable que los disparadores del cambio sean endógenos, en 2021 no queda duda de que los múltiples efectos de la

pandemia global están obligando el cambio en todas las empresas que aspiren a sobrevivir.

En el mejor de los casos, tu organización ya tiene clara la nueva ruta y está construyendo u obteniendo las nuevas capacidades e instrumentos para lograrse como entidad productiva sostenida. No obstante, ¿de qué cosas se debe asegurar quien está proactivamente gestionando un cambio? Aquí 3 para el análisis:

1) Establecer y mantener el sentido de urgencia. - Es indispensable. Ni el mercado va despacio, ni el tiempo y recursos para materializar el cambio deseado de las cosas son infinitos.

Quizá lo más difícil es evitar la inercia operativa. Y es que la prolongación indefinida de la pandemia no sólo agota, sino que hace costumbre. No es nada difícil que los equipos regularicen la irregularidad y dejen de temerle a la destrucción inadvertida de capacidades competitivas.

2) Hay que limpiar los espacios para limpiar las mentes. - Y es que la dirección de todo cambio requiere nueva información, nuevos entendimientos, nuevas capacidades y, por supuesto, nuevas voluntades.

El cambio del que se habla en las compañías es hoy de tal magnitud y complejidad, que las más

de las veces no se materializa bordando sobre lo que se tenía, sino eliminando mucho de lo que ya no hace sentido tener o mantener para permitir lo nuevo.

3) Habilitar a varios para actuar en línea con la visión. - Ningún cambio organizacional es unipersonal. Es un esfuerzo colectivo, adecuadamente impulsado por patrocinadores, gestionado por habilitadores y bien ejecutado por usuarios diversos.

Si no hay habilitación estratégica para que otros puedan actuar en línea con la visión que motiva el cambio, no hay posibilidad de acelerar y consolidar las mejoras de corto plazo para producir cambios más profundos de mediano plazo.

En años de bonanza y retos ordinarios hubiésemos podido

afirmar que la empresa requiere muchos pequeños cambios para irse ajustando a la evolución sistémica de sus mercados. En un año como este, sin embargo, es necesario convencer que la empresa requiere grandes cambios para lograr ajustarse al shock sistémico que viven todos los mercados.

No hay dilema. Ante el temor o escepticismo que naturalmente presentan muchos en distintos espacios corporativos, habrá que decirles una y otra vez: la magnitud y velocidad del mundo digital competitivo de hoy es tal que si nos quedamos como estamos va a ser mucho peor que lanzarnos a explorar todas las posibilidades que el mundo del cambio nos ofrece.

Y PRONTO EN EL COLEGIO DE

CONTADORES PÚBLICOS DE MÉXICO...

¿Qué es razonable esperar y qué no en la recuperación macroeconómica de este año? ¿Qué tendencias llegaron para quedarse en los negocios en un mundo acelerado post COVID? ¿Qué habilidades necesitamos maximizar para enfrentar mercados que no por semi-confinados dejan de competir intensivamente?

De eso y más hablaré durante la conferencia **Los Negocios del 2021: Viejos Temores y Nuevos Desafíos** que impartiré en el CCPM (afiliado al IMCP) en febrero 4, en punto de las 13:00 horas.

Y sí. Será una experiencia interactiva, multiplataforma, sacudidora, en digital. ¡Ahí nos vemos!

“En 2021 no queda duda de que los múltiples efectos de la pandemia global están obligando el cambio en todas las empresas que aspiren a sobrevivir”



La tortilla de a \$20



La economía puede caer y los empleos, desaparecer por cientos de miles, pero para la mayoría de los mexicanos no son necesariamente los datos más relevantes.

El dato sin precedentes de una caída de alrededor de 9 por ciento en la economía como la que tuvo México en 2020, que pronto podría confirmarse, o la pérdida de más de 600 mil empleos formales; incluso esos más de 150 mil muertos acumulados en México por causa de COVID-19, son demasiado grandes y quedan en ese espectro de lo abstracto para muchos que están ocupados en resolver sus problemas del día.

Para ellos quizás, los indicadores delicados son los de 20 pesos. Dependiendo de dónde los compren, hay tres productos que deben rondar o incluso estar debajo de ese nivel: el dólar, la gasolina y la tortilla; por unidad, por litro

y por kilo. Y esos tres, coincidentemente, lucen relativamente estables en el país, pese a que todos están sujetos al libre mercado. Eso es especialmente importante en un año electoral.

Otros precios son menos relevantes: ¿Alguien ha notado que el pan del tipo que vende Bimbo subió 5.25 por ciento en un año? ¿O que la leche como la de Lala aumentó casi 6 por ciento? ¿O tal vez que el pollo y el huevo, productos que comercializa Bachoco, se elevaron 5.8 y 19.7 por ciento?

Todos estos indicadores superan la inflación general, asunto en el que ya pusieron atención los analistas del banco estadounidense JP Morgan, quienes advirtieron en un documento: "Las tendencias fuertes permanecen en todos los ámbitos", en referencia al comportamiento en los precios de los productos de las empresas mencionadas.

Pero el que más duele, el de la tortilla, no se dispara... todavía. Eso podría cambiar de acuerdo con datos del mismo estudio, tal vez antes de las elecciones del verano.

Es el mismo documento de JP Morgan el que advierte el aumento anual de casi 15 por ciento en el precio de la harina de maíz que vende Grupo Maseca, al cierre de 2020.

La elevación parece congruente con el aumento del 22 por ciento en los contratos internacionales del maíz durante los más recientes 12 meses. Pero pese a todo, la tortilla aguanta, aún.

Un disparo en su precio, como en el de la gasolina o el dólar, generalmente detona animadversión en contra del gobierno en turno.

En el del presidente Andrés Manuel López Obrador, los tres productos están sujetos a presio-

nes, pero siguen estables. La baja demanda de combustibles por la pandemia y la abundancia de dólares propiciada por el gobierno estadounidense que repartió millones a su población, pueden explicar eso.

¿Pero qué hay de la tortilla? En lo que va del mandato de López Obrador, ésta subió de precio 7.3 por ciento. Eso apenas supera la inflación acumulada de poco más de 6 por ciento en el país.

Comparemos. En lo que va del siglo, solo AMLO y Enrique Peña Nieto pudieron contener alzas fuertes en el precio del principal alimento nacional durante sus dos primeros años de gobierno. Con Felipe Calderón aumentó 16 por ciento; con Vicente Fox, 22 por ciento. Son cifras del INEGI.

Es posible que en este mo-

mento sean las tortillerías las que carguen con el peso de aguantar el precio. Enfrentan la competencia de supermercados que suelen venderlas más baratas por su poder de negociación, pero también en ánimo de atraer gente a sus establecimientos, para que compren otras cosas posiblemente innecesarias.

Pero no está claro cuánto más puedan resistir la presión del precio de la masa.

Es evidente que el gobierno tiene palancas que puede mover para influir en los precios de la gasolina en la bomba y el Banco de México suele activar sus herramientas para detener depreciaciones aceleradas de la moneda nacional.

Pero un eventual incremento en el precio de la tortilla no

puede contenerse, salvo artificialmente, culpando a alguien desde el banquillo del gobierno. Es año electoral y los productos “de a 20”, todavía siguen estables. Todavía.

“¿Alguien ha notado que el pan del tipo que vende Bimbo subió 5?2% en un año? ¿O que la leche como la de Lala aumentó casi 6%? ¿O que el pollo y el huevo, como el de Bachoco, subieron 5?8% y 19.7%?”



La recuperación en "K" que viene este año

COORDENADAS Enrique Quintana

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



El resultado económico de 2021 va a depender de lo que ocurra con dos fuerzas que empujan en sentidos opuestos.

Por un lado, está la **pandemia**, la cual, con su permanencia, **presiona a la baja a los resultados productivos** que se pueden esperar en 2021.

Por otro lado, se encuentra el **crecimiento esperado de la economía de los Estados Unidos, que empuja hacia arriba** a diversos sectores y regiones.

Por esa razón, salvo que haya una gran sorpresa, tendremos un resultado económico sumamente desigual en el 2021.

Los **sectores exportadores**, sean directos o indirectos, pueden tener un **mejor desempeño** que el año pasado.

Los que dependen del **mercado interno no tienen un buen pronóstico**, aunque en este caso también habrá diferencias sustantivas, como las hubo en 2020.

Veamos algunas cifras que ya anticipan **esa recuperación en forma de "K"**, que muy probablemente tendremos. Esto quiere decir que algunos sectores van a subir y otros van a seguir bajando.

Las **exportaciones de manufacturas** en el mes de noviembre estuvieron ya **4.2 por ciento** por arriba del nivel del mismo mes de 2019, lo que refleja el buen impulso que tienen.

El próximo jueves tendremos el **panorama completo del 2020**, pero podemos anticipar que el cuarto trimestre habrá sido bastante bueno.

Otro de los sectores a los que les va a ir bien es al de las exportaciones agropecuarias, las cuales, pese a la pandemia, tuvieron un resultado favorable casi todo el año e incluso en el mes de octubre alcanzaron un récord histórico al llegar casi a 42 mil millones de dólares.

Pero, la historia es diferente cuando observamos el mercado interno.

Una de las mediciones más oportunas es la que ofrece la **ANTAD**, que ya reportó el cierre de 2020.

Las **cifras de diciembre** fueron muy malas, con una

caída nominal a tiendas comparables de **-6.2 por ciento**, lo que implica un retroceso real del orden de **-9 por ciento**.

Sin embargo, en este caso también hay que diferenciar a las tiendas de autoservicio de las departamentales y especializadas.

El acumulado anual para **tiendas de autoservicio** fue un crecimiento nominal (a tiendas comparables) de **5.4 por ciento**, lo que implica un crecimiento real del orden de 2 por ciento, es bajo, pero finalmente resultó positivo.

Pero, en contraste, las **tiendas departamentales** cayeron **-15.1 por ciento** en términos nominales, lo que implica un retroceso real de alrededor de **-18 por ciento**.

Las tiendas de autoservicio pudieron mantenerse abiertas a lo largo del año, mientras que las departamentales fueron cerradas varios meses, periodo en el que solo pudieron realizar ventas en línea.

Ante el hecho cada vez más evidente de que en este año –aun en los escenarios más optimistas– no se va a poder recuperar lo perdido en 2020, es probable que sigamos con una fuerte **reestructuración del gasto del consumidor**, que va a concentrar sus compras en productos esenciales como alimentos o productos para la salud, o la higiene personal o doméstica.

Y, obviamente, ello va a conducir no solo a que giros como las tiendas de ropa, muebles o regalos, por poner solo algunos ejemplos, sigan padeciendo fuertemente, sino que esta circunstancia se va a extender a sus proveedores.

El hecho de que muchas empresas estén con una situación financiera frágil, derivada de los malos resultados de 2020, seguramente va a dar ocasión a que este año veamos más cierres y reestructuraciones de empresas que las ocurridas el año pasado.

En suma, es casi inevitable que tengamos una economía en la que va a existir aún más desigualdad que en el pasado.



Kimberly Clark prevé alza selectiva de precios

La dueña del tan codiciado papel higiénico de las marcas Pétalo, Cottonelle y Suavel, entre otras, Kimberly Clark, que dirige en México **Pablo González Guajardo**, reconoció que este año habrá incrementos selectivos en los precios de algunos de sus productos en el país.

“Estaremos muy enfocados en la realización de precios, tanto en aumentos de precios selectivos, como en efectividad promocional”, reconoció González Guajardo en conferencia telefónica con analistas.

El año pasado, la empresa realizó ajustes selectivos a algunos productos y para este año anticipa que habrá algunas alzas más, aunque todavía no deciden en qué porcentaje ni a qué portafolio.

En cuanto a las inversiones de capital, el año pasado la empresa invirtió 813 millones de pesos, un alza de 1.6 por ciento frente al 2019, pero para 2021 la cifra aún se analiza.

“Estamos cerrando nuestro programa de Capex y es muy probable que en los próximos trimestres veamos números más altos que los que hemos tenido en los años más recientes (...) estaremos invirtiendo más tanto en capacidad como en innovación de productos”, dijo Xavier Cortés, director financiero de la empresa, sin adelantar ningún monto.

Kimberly Clark reconoció que, pese a que estableció y ejecutó estrictos protocolos de salud, registró el fallecimiento por Covid de 25 de sus colaboradores. Son tiempos complejos para todos.

FUNO pone 100 concentradores de oxígeno

Sin duda, los impactos de la pandemia que vivimos han golpeado de manera importante a toda la sociedad. En esta reali-

dad, hay esfuerzos que suman. Fibra Uno, que dirige **Gonzalo Robina**, a través de Fundación FUNO, pondrá a disposición del público en general 100 concentradores de oxígeno de 5L para pacientes de Covid que lo requieran, a partir de hoy.

Esta donación será avalada a través de un comité de médicos especializados que en conjunto con Fundación FUNO revisarán las solicitudes que se hagan llegar en la Ciudad de México vía correo electrónico a fundacion@fibrauno.mx. La empresa informó que dará prioridad a las familias que no puedan adquirirlos, ya sea por el costo o por la disponibilidad, por lo que pedirán evidencia de que realmente necesita el equipo, entre otras cosas.

Y mire que se trata de equipo que marca la diferencia entre la vida y la muerte, por ello la demanda de los concentradores de oxígeno se ha elevado y desde luego los costos de muchos de los proveedores.

Bien por el fideicomiso de bienes raíces más grande de México, que ha comenzado a poner ejemplo y también por los esfuerzos de la iniciativa privada para combatir la pandemia.

Endeavour Silver alcanza metas pese a pandemia en México

En 2020, la minera Endeavour Silver reportó la producción de 3.5 millones de onzas de plata y 37 mil de oro en México, cifras 13 y 5 por ciento menores, respectivamente, a lo reportado un año antes. Sin embargo, la minera explicó que su producción de 2020 cumplió con su guía original, a pesar de que el gobierno de México ordenó la suspensión de operaciones durante dos meses, debido a la pandemia de coronavirus.

“Endeavour vivió su desempeño operativo más sólido en dos años gracias a las medidas que iniciamos en 2019 para devolver la rentabilidad a las minas de Guanacevi y Bolañitos”, dijo **Bradford Cooke**, director general de Endeavour.



■ EXPECTATIVAS

¿Qué esperan los mercados para hoy?

Al inicio de la semana la información en los mercados estará centrada en indicadores manufactureros, subastas y cifras de expectativas; en México destacan el Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE); en Estados Unidos se contará con datos de la actividad nacional del Fed de Chicago, la actividad manufacturera del Fed de Dallas y subastas de deuda; en Europa destacan un par de indicadores por regiones.

MÉXICO

Se tendrá información disponible en punto de las 6:00 horas cuando el INEGI publique las cifras del IGAE y la encuesta nacional de empresas constructoras durante noviembre del 2020; en el primer indicador se espera un avance de 1.3 por ciento mensual.

En el resto de la semana, la atención del mercado estará en cifras de ventas minoristas, reservas internacionales, PIB, balanza comercial y algunos reportes trimestrales entre los que destacan los datos de Grupo Cementos Chihuahua, Banco del Bajío y Qualitas.

ESTADOS UNIDOS

En el vecino del norte se contará con las cifras de la Fed de Chicago que publicará su índice de la actividad nacional durante diciembre del año pasado, donde se espera un alza de 0.1 por ciento; estos datos se publicarán a partir de las 7:30 horas.

Un par de horas más tarde, a las 9:30 horas, la Fed de Dallas publicará información de la actividad manufacturera en su distrito durante enero. Para este indicador, no se cuenta con estimaciones de parte de los analistas, pero el último dato

publicado en diciembre pasado mostró que se había expandido 9.7 puntos.

A las 10:30 horas, el Departamento del Tesoro realizará una subasta de deuda de bonos a 13 y 26 semanas por un monto total de 105 mil millones de dólares. Al mediodía, el organismo realizará otra puja de notas a dos años ligadas a la inflación por 60 mil millones de dólares.

En cuanto a reportes de resultados destacan los de Kimberly Clark de México.

En el resto de la semana, la agenda estadounidense contará con la primera decisión de política monetaria en Estados Unidos, inventarios mayoristas, PIB e indicadores líderes.

EUROPA

En el Viejo Continente los datos más relevantes durante la jornada serán las cifras de la situación actual en Alemania relacionada con las expectativas de negocios durante el mes en curso, subastas de deuda gubernamental y la comparecencia de Christine Lagarde, presidenta del Banco Central Europeo.

— Rubén Rivera



Años perdidos

Tercera semana del 2021, y hay que dedicarla a economía. En estos días tendremos un alud de información económica que puede llevar a confusiones si no se analiza con algo de cuidado. Por ejemplo, hoy mismo conocerá usted el IGAE al mes de noviembre, que permitirá calibrar el indicador oportuno publicado hace unos días. El viernes se publicará el PIB oportuno al cierre del 2020. Por si fuese poco, hoy salen datos iniciales del censo de población 2020, y el miércoles información acerca de mortalidad durante el año, que será de suma importancia en la evaluación de lo que se ha hecho acerca de la pandemia. Mucha información, pues.

Conviene iniciar con lo que ya conocemos, que es el mercado laboral. En diciembre, 52.8 millones de mexicanos tuvieron ocupación. En marzo, eran 55.8 millones. Es decir, al cierre del año hubo una pérdida de 3 millones de empleos, comparado con el momento previo a la pandemia. Esto significa una contracción de -5% en el empleo, considerando tanto formales como informales. Ya sabe usted que en los asegurados al IMSS, que representan una gran mayoría del empleo formal, la contracción anual fue de casi 648 mil empleos, prácticamente todos ellos perdidos en empresas de entre 50 y mil trabajadores.

FUERA DE LA CAJA

Macario Schettino

Profesor de la Escuela de Gobierno,
Tec de Monterrey

Opine usted:
www.macario.mx

@macariomx



En términos de empleos, el promedio de 2020 se ubicaría entre 2015 y 2016

Si comparamos el promedio anual, en 2020 hubo 51 millones de personas ocupadas, frente a 55 millones en 2019, lo que significa una pérdida, en el promedio, de 4 millones de empleos, -7%. Lo relevante de esta comparación es que, aun cuando para diciembre ha mejorado bastante el panorama, el boquete de abril y mayo no se puede olvidar. Dicho de otra manera, muchas personas que ya estaban trabajando en diciembre no lo hicieron en los meses más duros del confinamiento, y por lo tanto no tuvieron ingresos. Digamos entonces que la contracción, para efectos del bienestar de las personas, es esta última cifra.

Por otra parte, los empleos que hay al cierre de 2020 son menos buenos de los que existían antes de la pandemia. El único nivel de ingreso en el que no se pierden puestos de trabajo es para aquellos que ganan menos de un salario mínimo. Comparando diciembre con marzo, la caída en ingresos es de -12%, medido en este indicador. Sin embargo, como sabemos, hubo un incremento importante en el salario mínimo al inicio del año, de forma

que al comparar con 2019 la pérdida es menor. De cualquier forma, hay una reducción en ingreso real, que hay que sumar a la caída en empleos. Por eso la contracción que hemos tenido en el consumo durante el año.

El cálculo exacto de este indicador, la masa salarial, lo conoceremos cuando se libere la información de la ENOE al cuarto trimestre. Normalmente, Coneval lo publica de inmediato. Con base en ello, y en la información de inflación, se estima el impacto en pobreza. Al tercer trimestre, estimaban que 44.5% de los trabajadores tenía un ingreso insuficiente para adquirir la canasta alimentaria de referencia. En el tercer trimestre de 2019, ese porcentaje era de 38.5%. Es muy probable que haya una mejora en el cuarto trimestre, porque se recuperaron casi 2 millones de empleos, pero seguramente seguirá por encima de las mediciones de 2019. De hecho, todo indica que estamos más bien en niveles de 2016. En términos de empleos, el promedio de 2020 se ubicaría entre 2015 y 2016, mientras que los datos del cierre estarían entre 2016 y 2017. En cuanto al ingreso (según lo mide Coneval), estaríamos al nivel de 2017.

En suma, hablamos de la pérdida de entre 3 y 4 años en materia laboral. Urge imaginar formas de recuperarlos rápido.



Hipocresía y reciprocidad a la mexicana

WASHINGTON, DC. Hace unos días fui invitado por un amigo estadounidense a una comida a la que asistieron también unos colegas suyos del trabajo. La conversación versó por distintas fases, desde política norteamericana hasta fútbol; inadvertidamente pasó al tema de México. En las últimas semanas, dijo uno de ellos, México ha estado en las primeras planas de muchos diarios de los Estados Unidos como el *NEW YORK TIMES*, *WALL STREET JOURNAL* y el *WASHINGTON POST*. Prosiguió entonces diciendo que los mexicanos, corrigiendo rápidamente a los “gobernantes mexicanos”, son hipócritas. Pregunté entonces porque lo decía, me contestó que tiene muchos ejemplos y empezó a platicar una experiencia que tuvo un amigo de él en la compra de un condominio que está en una de las playas mexicanas. Pero antes, para poner contexto dijo que los gobernantes mexicanos hablan constantemente de confianza, integración y reciprocidad con los EU. Acto seguido, contó el vía crucis por el que pasó su amigo para poder adquirir su inmueble frente al mar, “Vaya nivel de confianza



que los mexicanos nos tienen a los norteamericanos”.

Resulta que la ley mexicana contempla que un extranjero o inmigrado así lleve 50 años en el

país, para adquirir un inmueble a menos de 50 kilómetros de la costa, requiere de la constitución y aprobación de un fideicomiso que otorga la Secretaría de Relaciones Exteriores. O sea que, si usted no es mexicano, quiere comprar una casa, poner un restaurante o una tienda en la ciudad de Campeche, Mérida o Mazatlán requiere un fideicomiso.

En ocasiones este permiso puede tardar meses en llegar y después de recibirlo debe constituirlo con un fideicomitente (normalmente un banco) y pasar por múltiples trámites burocráticos engorrosos. Eso sin hablar de los costos adicionales que esto implica. En su opinión, todos estos costos son una forma de discriminación pues únicamente los extranjeros, así sean residentes permanentes, deben incurrir en estos pagos.

Sarcásticamente comentó que seguramente los mexicanos no han de tener la capacidad de resguardar sus costas, pues ni países tan pequeños como Costa Rica tiene disposiciones similares para adquirir inmuebles cerca de la playa. A su criterio Estados Unidos debería tener leyes recíprocas para todos los mexicanos (residentes o no) o bien poner un impuesto compensatorio para igualar las condiciones. En su visión, que vengan todos los que quieran comprar, ¡Que vengan! ¡Que vengan!

¡Y que compren! Pero que se haga en condiciones iguales, es más, decía que no hacerlos sufrir con trámites burocráticos, pero sí con un pago compensatorio (en tono rimbombante lo nombró como un “sobrecosto compensatorio por reciprocidad a la ley mexicana”).

“Yo no soy republicano ni voté por Trump” señaló; esto no es un tema de ideologías, es un tema de reciprocidad, y remató: si los estadounidenses tienen que pagar un sobrecosto por la compra de bienes raíces, que los mexicanos paguen también. Terminó diciendo que estaba pensando en una campaña en redes sociales para promover esta iniciativa desde Washington. ¿Qué pasaría si Estados Unidos impusiera el mismo requisito a los ciudadanos mexicanos inmigrados o no que adquieren inmuebles que estén a menos de 50 km del mar? Los mexicanos que viven en Los Ángeles y San Diego tendrían que pagar una tarifa compensatoria. “Imagínense la cantidad de dinero que recaudaríamos solo en California y la Florida”. Luego prosiguió con el tema de migración que lo comentaré en mi próxima entrega.

En la actualidad, muchos cambios políticos, sociales o legales se originan y crecen a través de las redes sociales. En ocasiones, en momentos que nadie espera. México deberá estar atento, sobre todo en el contexto actual.



Eliminar outsourcing obstaculizaría vacunación



Columna invitada

Elias Micha*

En todo el mundo, ante la urgencia de vacunar a la población contra el COVID-19, se están buscando estrategias para producir, almacenar, distribuir y aplicar las dosis lo más rápidamente que se pueda. Ésta es la manera más efectiva de acabar con la pandemia, salvando así millones de vidas y aminorando sus devastadoras consecuencias económicas y laborales.

En este contexto, el outsourcing está siendo aprovechado con muchísima intensidad para poder articular las distintas etapas del proceso de vacunación y, de ese modo, delegar las tareas especializadas. Es imposible inmunizar a cerca de 8 mil millones de personas sin la colaboración de todos los sectores de la sociedad y sin usar cuantos recursos tengamos al alcance

No se trata de un fenómeno inédito. En décadas pasadas, a nivel global, los sectores farmacéutico y biotecnológico han utilizado la subcontratación para ampliar su capacidad de desarrollo y producción, gestionar con mayor facilidad el acceso a labores especializadas y reducir los costos de producción.

Dado que la elaboración y la distribución de medicinas es un proceso extremadamente complejo, se requiere de empresas para administrar al personal, facilitando así el engranaje de las cadenas productivas. Ya en 2018, Kate Hammeke, vicepresidenta de investigación de mercado de Industry Standard Research (ISR), señalaba que dos tercios de las actividades de dichos sectores se desarrollaban mediante la subcontratación.

Ahora, ante el coronavirus, el Banco Mundial ha hecho un llamado para que todos los países concentren sus esfuerzos en evitar la cadena de contagios y, sobre todo, asegurar una vacunación pronta y amplia. Muchos países están respondiendo responsablemente al llamado.

Así, de acuerdo con Fiona Barry, editora asociada de PharmSource GlobalData, los desarrolladores de la vacuna COVID-19 están firmando "acuerdos de subcontratación con los CMO (contract manufacturing organizations) a un ritmo sin precedentes". Sólo mediante la cooperación será posible conseguir la tan anhelada inmunidad de rebaño.

De hecho, la máxima institución sanitaria a nivel global, la Organización Mundial de la Salud, se ha manifestado contundentemente al respecto: en su documento Outsourcing vaccine supply chain and logistics to the private sector, la OMS exhortó a que se recurriera a la subcontratación para combatir al coronavirus, debido a que este esquema permite aumentar la eficiencia, acceder al trabajo especializado y reducir costos.

Sin embargo, lamentable y preocupantemente, México está nadando a contracorriente. Todo indica que, en el próximo periodo de sesiones legislativas, se dictaminará como preferente una iniciativa que elimina la subcontratación de personal. Esto representa, de por sí, un embate contra el desarrollo económico, la inversión y el empleo formal. Pero ahora, prohibir el outsourcing obstaculizaría la

vacunación.

En nuestro país, el ritmo de vacunación es extremadamente lento, de tal suerte que el número de dosis aplicadas por millón de habitantes es y seguirá siendo bajísimo en comparación a otras naciones similares a la nuestra. Parece que, pese al excelente trabajo de la comunidad científica internacional, el 2021 no será el año de recuperación para México.

Además de que la eliminación de la subcontratación constituye un golpe a los sectores que se busca proteger y, de manera indirecta, una negligencia sanitaria, esta decisión se fundamenta en falsas premisas, ya que, para erradicar los comportamientos abusivos de algunas empresas de tercerización, basta con fortalecer la supervisión y crear un padrón nacional de outsourcing, tal como se acordó en las mesas de alto nivel organizadas por la Junta de Coordinación Política (JUCOPO) de la Cámara de Senadores hace casi un año.

Por todo lo anterior, TallentiaMX está obligada a insistir en que se actúe con responsabilidad en materia de tercerización. La regulación y la vigilancia son necesarias, ya que pueden acabar con prácticas nocivas y asegurar el cumplimiento de las obligaciones fiscales y laborales por parte de las empresas. Sin embargo, eso no significa de ningún modo desatender las recomendaciones de los órganos que a nivel global están encargados de promover la recuperación sanitaria, económica y laboral. No prohibamos la subcontratación.

El autor es director general de TallentiaMX



Fronteras abiertas a la Prosperidad Incluyente



Foro del
emprendedor

Ricardo B. Salinas*

Ya he comentado que, en un mundo globalizado, es natural y deseable que fluyan libremente todos los recursos: capital, mercancías, tecnología y gente. Las mentes genuinamente liberales no cuestionan este principio; no obstante, en Estados Unidos abundan voces que buscan culpar de la crisis económica a los inmigrantes, especialmente a los hispanos.

Pero mientras muchos gobiernos deciden restringir los flujos migratorios, "Open borders: the science and ethics of immigration", de Bryan Caplan y Zach Weinersmith, nos permite conocer argumentos sólidos: económicos, fiscales y culturales, además de consideraciones éticas, en favor de la libre movilidad de las personas.

El libro indica que a pesar de que el ingreso real anual en el mundo prácticamente se duplicó en los últimos 35 años, y la tasa de pobreza global se redujo en más de dos tercios en el mismo lapso, hay una gran disparidad entre países que se podría reducir notablemente si se permite la libre migración internacional, beneficiando tanto a los migrantes como a las comunidades receptoras.

La conclusión es muy sencilla: con fronteras abiertas se incrementa considerablemente la riqueza a nivel mundial. Es un raro ejemplo de una política pública que mejora el bienestar de prácticamente todos.

Cuando un trabajador migra a un país o a una región con abundancia relativa de capital, es decir, con un gran número de empresas equipadas con tecnología, aumenta la productividad del trabajo y se generan más bienes y servicios en esa economía.

Una persona más productiva eventualmente tendrá un mayor salario, lo que contribuye a incrementar el ingreso agregado del país receptor y la riqueza en el mundo. De hecho, lo mismo sucede cuando hay libre movilidad laboral dentro del territorio nacional-digamos del campo a la ciudad- donde el trabajador urbano se beneficia de la tecnología y puede producir más y, por lo tanto, ganar más que en el entorno rural.

El impacto para el país que recibe al migrante es muy favorable y se puede medir a través del valor presente neto (VPN), de manera precisa. Se ha de-

mostrado en diversas ocasiones que el VPN de un joven migrante, es decir, la riqueza que genera para el país a lo largo de su vida, en términos constantes, menos lo que el Estado invierte en su bienestar, es positivo -incluso si el migrante es poco calificado- por lo que no solo quien migra está en mejor situación, sino que las finanzas públicas del país que lo recibe también tienden a fortalecerse.

En el caso de migrantes de edades avanzadas que no generen un VPN positivo, lejos de prohibirles migrar, simplemente se les pueden cobrar mayores impuestos o una contribución inicial, que compense el costo superior que representan para las finanzas públicas, hasta volver positivo su valor neto generado.

En muchos países impera el argumento que estipula que "un mayor número de personas, que compiten en el mercado laboral con los trabajadores ya establecidos, tiende a reducir el salario de equilibrio y daña los ingresos de las familias locales". La realidad, sin embargo, es que los migrantes al ser a su vez empleados, incrementarán su consumo, por lo que las empresas contratarán más colaboradores para satisfacer la nueva demanda y el salario de mercado eventualmente tenderá a incrementarse.

Un argumento adicional que se usa en contra de la libre migración es que causa un impacto negativo en las finanzas públicas ya que crece el costo de los servicios públicos.

Sin embargo, en la mayoría de los casos no se requiere incrementar la oferta de bienes públicos si aumenta la población y el costo de proveerlos permanece relativamente estable. Un ejemplo es el ejército, que con el mismo presupuesto protege indistintamente a pocos o a muchos ciudadanos. Otro ejemplo es el alumbrado público -el hecho de que muchas personas utilicen simultáneamente un recurso es la definición misma de un bien público.

Por otro lado, un gran número de programas sociales como las pensiones y los sistemas de salud son piramidales, es decir, dependen de que un amplio número de jóvenes sostenga a las personas de mayor edad, lo que implica que, dada la estructura poblacional de varios países desarrollados, con una importante proporción de adultos en edades avan-

zadas, se requiere de migrantes que contribuyan con recursos para solventar los costos crecientes de los sistemas de pensiones que de otra forma serían deficitarios.

En el ámbito del tejido social y la sana convivencia, la migración también es muy positiva. Las estadísticas indican que los índices de criminalidad entre los migrantes son inferiores que entre quienes nacieron en el país receptor. De hecho, la tasa de migrantes encarcelados en Estados Unidos es un tercio menor en comparación con los norteamericanos por nacimiento, por lo que aceptar a más migrantes tiende a reducir los índices de criminalidad.

Por otro lado, para quienes indican que la migración genera desintegración cultural, la respuesta de los autores es que los migrantes asimilan rápidamente el idioma y los valores sociales del país que los recibe, además de que generan un entorno cosmopolita que enriquece la vida cultural y a su vez genera bienestar económico.

Los migrantes tienden a mejorar su alimentación, su salud y su educación, lo que los fortalece física e intelectualmente, incrementando su capital humano. Además, las fronteras abiertas promueven la igualdad de oportunidades y permiten impulsar los talentos individuales de los locales. Un claro ejemplo es la Unión Europea, que facilita a cada ciudadano usar sus capacidades donde sean más productivas a lo largo de una extensa y diversa geografía,

lo que incrementa la especialización y promueve la creación de riqueza a lo largo de todo el continente.

En Grupo Salinas buscamos impulsar el progreso de las comunidades, y promovemos la libre movilidad de personas como herramienta fundamental para ampliar las oportunidades de empleo y la productividad laboral, lo que permite satisfacer de mejor manera las necesidades de la sociedad y fortalecer los ingresos de las familias.

Si bien es cierto que esta movilidad se ha visto afectada por las restricciones impuestas por diferentes países como consecuencia de la pandemia de Covid-19, la realidad que impulsa a las personas a migrar para buscar mejores condiciones de vida persistirá e incluso, podría ser más apremiante, por lo que las ideas de Bryan Caplan y Zach Weinersmith son más vigentes que nunca: necesitamos priorizar la libertad y respeto a las personas que valientemente salen de su hogar en la búsqueda de entornos más justos.

Hay que tenerlo en cuenta ahora que Joe Biden tomó protesta como 46° presidente de los Estados Unidos. Previamente declaró que trabajará en estrecha colaboración con México para construir la infraestructura que soporte un nuevo sistema migratorio. Por el bien de todos, esperamos que así sea: sólo de esta forma conseguiremos crear una verdadera Prosperidad Incluyente.

**El autor es presidente y Fundador de Grupo Salinas*



¿Los estados necesitan una ley de ciberseguridad?



U n mundo digitalizado, con comunidades conectadas a la sociedad de la información a través de internet, exige sus propios instrumentos y estrategias de protección en red. Se trata de proteger la integridad de las personas y de sus derechos fundamentales, de proteger el trabajo y la información en poder de las instituciones públicas y de proteger también las infraestructuras críticas (los sistemas tecnologizados para el control y automatización de redes de energía, de distribución de agua, de medios de transporte).

Estas medidas de defensa forman parte de la llamada "ciberseguridad", que sobre todo busca prevenir y, en dado caso, sancionar alteraciones malintencionadas, sabotajes, ataques y daños a los sistemas informáticos. Y no es una cosa exclusiva de los Estados nacionales o las empresas en la sociedad de la información (Google, Facebook, Uber o cualquier otra relacionada con el comercio electrónico, por mencionar a los sospechosos comunes). La ciberseguridad es competencia de cualquier instancia conectada a la red, desde las autoridades de los tres órdenes de gobierno (federal, estatal y municipal), las entidades de la iniciativa privada, las organizaciones civiles y los ciudadanos de a pie. La ciberseguridad, resume **Jonathan López Torres**, autor de *Ciberespacio & Ciberseguridad. Elementos esenciales* (Tirant Lo Blanch, 2020), es una política pública que debe garantizar la seguridad informática de las instituciones gubernamentales, proteger la información en poder de las autoridades, asegurar la disponibilidad y la continuidad de los servicios y procesos públicos (como trámites para la obtención de licencias municipales o juicios jurídicos) y salvaguardar la confidencialidad, la integridad y la disponibilidad de la información.

A escala nacional, el Gobierno federal cuenta con una Estrategia Nacional de Ciberseguridad, una guía rectora con cuatro ejes: sociedad, seguridad nacional, economía y gobierno, pero que se encuentra en un limbo prácticamente desde que se presentó a la sociedad, en el último estirón de la Presidencia de Enrique Peña Nieto (13 de noviembre de 2017). Desde el Congreso de la Unión se trabaja con distintas iniciati-

vas para crear una ley de ciberseguridad, que implicaría la construcción de un andamiaje jurídico para una política pública de ciberseguridad.

¿Y qué pasa en los estados? Apenas el año pasado un Congreso estatal puso sobre la mesa de discusión legislativa una iniciativa de ley de ciberseguridad local: fue el Congreso de San Luis Potosí. Pocas semanas después lo hizo el Congreso de la Ciudad de México. Y en ambos casos, los diputados locales trabajan sobre una ley modelo construida por el propio López Torres, un maestro en Derecho de las Tecnologías de la Información y Comunicación por el Infotec. La ley modelo de ciberseguridad tiene bases sólidas: López Torres la fue construyendo mientras realizaba la investigación de *Ciberespacio & Ciberseguridad*, un volumen de 170 páginas que reúne 270 fuentes consultadas. A López Torres no se le escapó ninguna fuente relevante en México, ni académica ni jurídica ni jurisprudencial (sus publicaciones en la red social Twitter son una demostración de su obsesión por conocer todo sobre el tema).

Esta ley modelo contempla la creación de oficinas estatales de ciberseguridad, en coordinación con fiscalías especializadas, además de obligaciones y responsabilidades de los servidores públicos que deben ejecutarla y hacer valer su cumplimiento. Entre los aciertos de la propuesta están las definiciones de ciberdelitos, con sus respectivas sanciones físicas y monetarias, un catálogo disperso en distintos órdenes jurídicos y que aún provoca discusiones filosóficas. "Puedes tener una autoridad central que coordine esfuerzos, pero la ciberseguridad es demasiado amplia y compleja, por eso debes distribuir las responsabilidades en cada entidad de gobierno", me dijo López Torres en entrevista telefónica.

Pero la urgencia de políticas públicas de ciberseguridad, con andamiaje legislativo, pasa por la percepción del riesgo. "Si tú crees que nunca te va a pasar y tú crees que una afectación cibernética nunca te va a afectar, entonces estás más vulnerable ante las amenazas", dijo López Torres. Y en un mundo digitalizado hay tres tipos de organizaciones: las que ya han sido hackeadas, las que van a hackear y las que volverán a ser hackeadas.



AMLO sin respuesta a IP para vacunar, Conago el 27 y estados poco margen



Nombres, nombres
y... nombres

Alberto Aguilar
@aguilar_dd

Por desgracia también en el proceso de vacunación las noticias no son favorables. Dicho expediente acaba de iniciar en el planeta y México ya comenzó a rezagarse.

Amén de que tardaremos más tiempo en controlar la pandemia, la actividad económica tampoco podrá recuperarse a la velocidad deseada. De por sí crecer al 3%, tras caer poco menos del 9%, no se presenta como el mejor escenario, máxime cuando el gobierno de **Andrés Manuel López Obrador** eludió las medidas contracíclicas, obligadas en una crisis como la actual.

De ahí la exigencia de los gobernadores. El fin de semana tras de que el polémico subsecretario **Hugo López-Gatell** alegó cantidad de insensateces para justificar la centralización del vital proceso, horas después AMLO aceptó la necesidad de apoyarse en los estados. **Olga Sánchez Cordero** de Segob había planchado el asunto.

Queda por cristalizar los mecanismos. Veremos si se deja de lado el oportunismo electoral. La Alianza Federalista y algunos gobernadores

como **Jaime Rodríguez** de NL ya tomaron la palabra al presidente. El miércoles habrá también reunión de Conago y no se descarta que se retome el tema. Asumirá como presidenta, la gobernadora de Sonora **Claudia Pavlovich** y como vicepresidente el de Zacatecas, **Alejandro Tello**. Ambos del PRI.

La misma IP vía el CCE de **Car-**

los Salazar igual se ha cansado de ofrecer su apoyo al presidente y al titular de Salud, **Jorge Alcocer**. Desde diciembre se han dado acercamientos sin concretar nada.

La IP dispone de una infraestructura en frío que no tiene el gobierno. Imagine el esfuerzo conjunto de Bimbo de **Daniel Servitje**, Femsá de **José Antonio Fernández**, Modelo de **Cassiano de Stefano**, por mencionar algunas. El desafío será enorme cuando sean millones de vacunas. Además el sector privado podría vacunar directamente a sus empleados. Muchos están en la primera línea de soporte. Sin embargo, el gobierno tampoco ha dado respuesta.

El CCE se ha referido a financiar la compra de vacunas, pero su participación, como la de los estados, por ahora está supeditada a las restricciones que han impuesto las farmacéuticas frente a la pandemia global. Así que mientras en EU con **Joe Biden** se acelera el paso, aquí los criterios concentradores impedirán superar con rapidez la crisis sanitaria. Auténtica pesadilla.

Consumidor cauto y reservas frente a vacunas

Nielsen que lleva **Cecilia Partida** concluyó un sondeo para ponderar la evolución de la pandemia y su impacto en el consumo. La mitad de los encuestados, aún con las vacunas, no se siente seguros en lo que hace a sus finanzas personales. De hecho 80% mantendrá una estrecha

vigilancia en su gasto lo que revela los desafíos para regresar a los hábitos precrisis. Un 74% prevé gastar lo mismo en alimentos y 10% incluso erogará menos. En lo que hace a la aplicación de la vacuna 38% tiene reservas y esperará, 5% nunca se la pondrá, 16% está indeciso y sólo 47% está a favor de la misma. Claramente ha faltado promoción.

Von Wobeser 2 nuevos socios y más fichajes

Esta semana la firma legal **Von Wobeser** y Sierra que comanda **Claus Von Wobeser** anunciará la incorporación de dos nuevos socios. Se trata de **Raymundo Soberanis** y **Alejandro Orellana**. El primero es un litigante, experto en arbitraje y anticorrupción y el segundo en la parte corporativa y fusiones y adquisiciones. También se sumarán como abogados **Gloria Martínez**, **Pablo Fautsch**, **Gerardo Rodríguez**, **Ariel Garfio** y **Jessika Rocha**.

Tasas a la baja y presiona inflación

Propios y extraños dan por hecho que Banxico de **Alejandro Díaz de León** volverá a ajustar la tasa de referencia para febrero. Analistas así lo ponderan. BBVA de **Eduardo Osuna** consideró incluso que el nivel para mayo podría llegar a 3.5%. Habrá que ver que tanto incide en la toma de decisiones la inflación quincenal de enero que se elevó 0.51%, más de lo esperado y en especial el componente subyacente.



Un desastre, el plan de vacunación

Los anuncios del Gobierno mexicano sobre el plan de vacunación anticovid que plantea nuevas estructuras con "brigadas correccaminos", nuevas figuras de coordinadores estatales y plantillas pseudolectorales de los llamados "siervos de la nación", a nadie tranquilizan. Y menos a quienes laboran dentro del sector de atención médica.

Aquella promesa de que en febrero se terminará de vacunar a todo el personal de salud no tiene sustento. Aun cuando llegaran suficientes vacunas -que no es así-, el sistema no tiene manera de concretarlo sencillamente porque no hay una estrategia certera ni criterios concretos en base a los cuales se reparten las dosis para médicos, enfermeras y demás personal de salud en el territorio nacional.

Por eso tampoco tranquilizó el reciente anuncio de AMLO de que gobernadores y empresas podrán comprar la vacuna, y más bien parece que con eso el Gobierno federal se lava las manos dando el mensaje de que cada quien se rasque con sus propias uñas. Lo que debió precisar es cómo el sector privado puede y debe contribuir y adherirse en forma ordenada al plan de vacunación. La realidad es que hay incertidumbre y nerviosismo entre directivos de hospitales, clínicas y demás instituciones médicas del sector público que de por sí vienen enfrentando carencia de insumos básicos desde hace meses. Está por terminar enero y no conocen los criterios o reglas en base a los cuales será la aplicación de inmunizaciones para su personal.

Directores generales de hospitales públicos -que no pueden hablar abiertamente pues se arriesgan a perder su empleo- nos comparten que la llegada de vacunas hasta ahora ha sido irregular y sin una base que les permita organizarse. A los hospitales que les han llegado vacunas les avisan con 24-36 horas de anticipación que se preparen con hielera de 45 litros pero sin decirles cuántos viales reci-

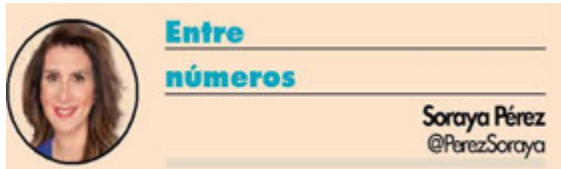
birán. Hay hospitales Covid que no han recibido una sola vacuna, y en cambio otros que sin atender Covid ya incluso les enviaron dosis de más. Está el caso de un hospital en el norte del país que opera apenas 10 camas y recibió 700 vacunas. U otro en Tamaulipas con 350 empleados que recibió 600 vacunas, y sus directivos encontraron cómo aprovecharlas. Otro hospital recibió vacunas suficientes para todo su personal y las aplicó de inmediato a todos, no sólo a quienes atienden Covid.

Para los hospitales privados la situación está peor. En varios estados no han recibido una sola vacuna, provocando gran malestar entre su personal que se siente ignorado cuando también han estado al frente de batalla contra Covid. Y ese malestar se convierte en profunda frustración cuando escuchan que 12,000 dosis de vacunas se fueron para maestros de Campeche y que sí hay vacunas para los "siervos de la nación" quienes no arriesgan su vida todos los días atendiendo pacientes Covid.

¿Qué está pasando? No se entiende. Pero este caos se puede explicar con el hecho de que no hay quien encabece el Plan Nacional de Vacunación Covid.

Quien era ubicada como la posible responsable, la titular de Censia, recién renunció, y sigue sin definirse quién es entonces el coordinador nacional. ¿Será que nadie quiere hacerse cargo? En las conferencias los voceros hablan de que es un operativo del Gobierno de México en su conjunto, que participan múltiples instituciones; la realidad: es un programa sin titular, sin cabeza responsable, sin estrategia certera y, por ende, sin criterios de asignación.

Si para el personal de salud -que es un sector muy específico y contando con un solo tipo de vacuna- está siendo tan difícil lograr una logística de vacunación ordenada, qué se puede esperar cuando lleguen los esperados millones de dosis de Astra Zéneca y el proceso se extienda al resto de la población...



Vacuna contra el populismo

La semana pasada, México alcanzó la mayor tasa de contagios y muertes a causa del coronavirus, casi 19,000 casos y 1,500 defunciones en menos de 24 horas, lo que revela que esta pandemia está lejos de ser domada. Además, el Plan Nacional de Vacunación ha fracasado en múltiples frentes, desde la adquisición oportuna de la vacuna hasta la fallida estrategia para su distribución y aplicación. La luz al final del túnel que representaba la llegada de las vacunas, hoy parece transformarse en el programa electorero más importante del gobierno de la 4T, algo que es claramente irresponsable frente a la peor crisis sanitaria de la era moderna.

La implementación del plan de vacunación va mal y muy lento. Con datos de la Universidad de Oxford, nuestro país se posiciona en el lugar 46 de 51 naciones en términos de personas vacunadas por cada millón de habitantes, sólo habiendo atendido a 0.48% de la población; Costa Rica y Argentina ya nos superaron, mientras que países como Israel y Estados Unidos han logrado vacunar al 40% y 9% de sus poblaciones, respectivamente.

Desafortunadamente en México, no veo cómo avanzar rápidamente en la vacunación, ya que el suministro de la vacuna de Pfizer está suspendido hasta mediados de febrero, el Gobierno Federal decidió delegar vacunas a la ONU para que sean enviados a países menos desarrollados y, al día de hoy, la única vacuna disponible es la rusa Sputnik V que, jaún no cuenta con la autorización de Cofepris!

Un tema igual de preocupante es la falta de transparencia, ya que los contratos y acuerdos suscritos para la adquisición de vacunas fueron reservados por el Gobierno Federal por un plazo de cinco años. Si el lema distintivo de la 4T ha sido el "combate a la corrupción" ¿qué

tienen que ocultar?

Por otro lado, la estrategia planteada para la aplicación de la vacuna tampoco tiene ninguna lógica, pues se basa en la distribución prioritaria en las zonas más alejadas del país utilizando los centros del bienestar en lugar de las instituciones de salud, así como brigadas compuestas por los servidores de la nación. En ese sentido, como Diputada Federal, presenté un exhorto a la Secretaría de Salud basado en cinco puntos:

1) que la vacuna se aplique primero en las zonas urbanas con mayor densidad poblacional y con mayor incidencia de contagios;

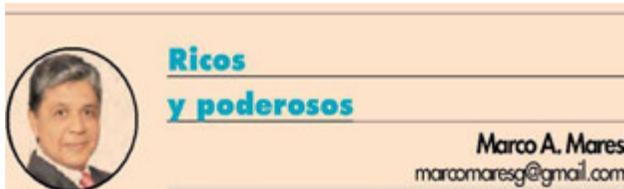
2) que se administre en los centros de salud y no en los del bienestar, ya que éstos no cuentan con la infraestructura necesaria;

3) que las personas que sufren de comorbilidades crónicas, como diabetes, hipertensión y obesidad, puedan acceder a la vacuna de manera inmediata;

4) que sesione el Consejo Nacional de Vacunación (que no ha sesionado) para que determine la conformación de las brigadas, porque de 12 integrantes que las conforman sólo dos son proveedores de salud y el resto son promotores del voto de MORENA;

5) que se nos informe periódicamente sobre los montos ejercidos para su compra, distribución y aplicación.

Lo he dicho y lo reitero, la salud de los mexicanos no puede ser un programa electorero más, y, mucho menos, debe usarse para beneficiar exclusivamente al partido en el poder. Los ciudadanos debemos tener un acceso universal basado en lo que han determinado los científicos en el mundo, no en lo que un político considere. ¡SOS! ¡La siguiente vacuna urgente que requiere México es contra este populismo!



Iniciativa de ley Banxico, ¿no va!

Todavía no se sabe qué fue lo que hizo retroceder al gobierno mexicano, pero todo indica que ¡ya no va! la modificación a la Ley de Banco de México, que convertiría a la institución en una gran lavadora de dinero.

El pasado 20 de enero, el presidente **Andrés Manuel López Obrador**, dijo que la reforma a la ley de Banxico debe respetar su autonomía.

Expresó que “hay que ofrecer garantías al sector financiero; y que la modificación a la ley de la institución, no debe generar conflicto con los organismos financieros internacionales”.

Adicionalmente, de acuerdo con una versión del diario estadounidense *The Wall Street Journal* la secretaria de Hacienda, que encabeza **Arturo Herrera** prepara una alternativa para que los trabajadores migratorios puedan cambiar sus dólares mediante una cuenta en el Banco de Bienestar, a un tipo de cambio competitivo.

Tanto la declaración presidencial como la información del influyente periódico estadounidense dejan ver que el gobierno lópezobradorista tiene claro que no debe avanzar la controvertida iniciativa para modificar la ley de Banxico. Por lo menos, no debe ser aprobada en sus términos originales.

Hay que recordar que la iniciativa propone obligar al banco central, a comprar el excedente de dólares en efectivo que entren a la economía nacional y que los integre a las reservas internacionales, que hoy rondan los 200,000 millones de dólares.

Justo cuando se presentó, en noviembre pasado, la iniciativa en el Senado de la República, Banco de México, gobernado por **Alejandro Díaz de León** de inmediato prendió los focos rojos y advirtió que la iniciativa vulnera la autonomía de la institución al obligarla a realizar ese tipo de operaciones, además de que la colocaría en riesgo de incurrir en lavado de dinero.

La iniciativa que presentó el legislador morenista **Ricardo Monreal** para hacer realidad esa intención –aprobada en “fast track” en el Senado–, fue contenida en la Cámara de Diputados, frente a la enorme oleada de pre-ocupación y oposición que generó, no sólo en el banco cen-

tral, sino entre los bancos nacionales. Se dijo que se realizaría un parlamento abierto para escuchar todas las voces. Citibanamex advirtió en un análisis al respecto que con tal iniciativa se había cruzado la “línea roja” en torno a la autonomía del organismo central. Es una historia que todavía no termina de escribirse. Falta ver la propuesta alternativa de la Secretaría de Hacienda. Habrá que analizar sus detalles. Por lo pronto, la intención general, es que no vulnere la autonomía de Banxico y eso es bueno.

Pero tendremos que ver qué camino sugiere la propuesta hacendaria para que el Banco de Bienestar reenvíe los dólares que capta en México de los migrantes, a Estados Unidos.

El punto central es que los bancos comerciales hoy día hacen ese reenvío a través de sus corresponsalías.

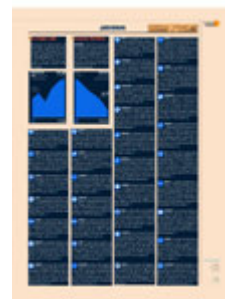
De acuerdo con Banxico de enero a septiembre de 2020, “las instituciones que captaron dólares, lograron colocar en territorio nacional y exportar el 98% del monto total captado; el restante 2%, que representó 102 millones de dólares, corresponde al excedente que dichas instituciones acumularon en sus bóvedas durante este periodo”.

En la discusión pública sobre el tema ha quedado claro que las corresponsalías bancarias han endurecido los requisitos que tienen que cumplir los bancos que operan en México, para aceptar los dólares, precisamente para hacer más efectivo el filtro que evita que se reciclen dólares provenientes de actividades ilícitas.

Herrera tiene claro y manifestó desde diciembre pasado que la iniciativa de reforma a la ley de Banxico, propuesta por la bancada morenista, no solucionaría el problema que tienen las instituciones financieras con los excedentes que tienen de moneda extranjera.

Advirtió que la iniciativa de reforma sólo trasladaría el problema al Banco de México.

Ojalá que al final se desactive esa bomba de tiempo y el gobierno mexicano dé marcha atrás en los pasos que llevaron a cruzar la línea roja respecto a la autonomía de Banxico.



Tendencias

La mejor, Lab

LA empresa de medicamentos de venta libre y productos de cuidado personal, Genomma Lab, tuvo el mejor rendimiento semanal dentro del S&P/BMV IPC, con un alza de 7.16% a 21.84 pesos por papel. En el 2021 avanza 15.92 por ciento.

La peor, Gentera

GENTERA, dueña de la empresa de microfinanzas Compartamos Banco, finalizó el viernes con el peor rendimiento del S&P/BMV IPC con una caída de 12.71% y 8.17 pesos por título, cerró con un valor de capitalización bursátil de 13,174.73 millones de pesos.

AC Las acciones de la embotelladora de Coca-Cola, Arca Continental, tuvieron un retroceso de 7.25% la semana pasada en la Bolsa Mexicana de Valores. Pasaron de 101.59 a 94.53 pesos por unidad. ▼

ALFA Los títulos del conglomerado industrial regiomontano retrocedieron 4.4% la semana pasada en la Bolsa mexicana, al pasar de 13.88 a 13.04 pesos. En valor de mercado perdió 2,945.53 millones de pesos. ▼

ALSEA La administradora de restaurantes tuvo una semana negativa en la BMV pues sus acciones perdieron 5.03% al pasar de 24.21 a 23.05 pesos. En lo que va del 2021 pierde 10.97 por ciento. ▼

AMX Los títulos de América Móvil, propiedad de Carlos Slim, ganaron 0.14% durante la semana en la Bolsa mexicana, al pasar de 14.23 a 14.29 pesos. En lo que va del año caen 1.38 por ciento.

ASUR Los títulos de Grupo Aero-

portuario del Sureste, administrador del aeropuerto de Cancún, perdieron 1.58% la semana pasada en la Bolsa mexicana. Pasaron de 331.72 a 319.17 pesos cada uno. ▼

BBAJIO Los papeles de Banco del Bajío tuvieron una pérdida de 3.38% la semana que terminó el viernes anterior en la Bolsa mexicana. Pasaron de 26.1 a 25.16 pesos cada uno. En el año caen 7.77 por ciento. ▼

BIMBO Los títulos de la panificadora más grande del mundo, retrocedieron 0.96% en la Bolsa mexicana, al pasar de un precio de 42.67 pesos a uno de 42.16 pesos. En valor de mercado la emisora perdió 1,857.56 millones de pesos. ▼

BOLSA Grupo Bolsa Mexicana de Valores perdió 343.93 millones de pesos en valor de capitalización la semana pasada en el centro bursátil. Sus papeles pasaron de 48.53 a 46.44 pesos, una caída de 1.23 por ciento. ▼

CEMEX Las acciones de la cementera regiomontana bajaron en la semana 2.53% al pasar de 12.17 a 12.34 pesos cada una. En valor de capitalización bursátil perdió 4,713.27 millones de pesos. ▼

CUERVO Los papeles de la tequilera más grande del mundo, José Cuervo, tuvieron un aumento de 1.74% la semana pasada en la Bolsa. Pasaron de 49.22 a 49.01 pesos. En el 2021 pierden 1.86 por ciento.

ELEKTRA Las acciones de Grupo Elektra, propiedad de Ricardo Salinas Pliego, reportaron un alza de 0.78% a 1,399.4 pesos por papel, equivalente a una ganancia en *market cap* de 2,467.3 millones de pesos.

FEMSA La empresa dueña de las tiendas de conveniencia Oxxo ce-

rró la semana con una pérdida en el precio de su acción de 1.85% a 146.9 pesos por papel. En el año tienen un retroceso de 2.29 por ciento. ▼

GAP Al cierre de la semana, los títulos de Grupo Aeroportuario del Pacífico cayeron 5.09% en su cotización en la BMV, a 205.66 pesos, equivalente a una pérdida en *market cap* de 6,193.44 millones de pesos. ▼


GCARSO Los títulos del conglomerado Grupo Carso, propiedad de Carlos Slim, reportaron semanalmente un retroceso de 6.89% a 61.17 pesos por acción en la Bolsa mexicana. En los últimos 12 meses muestran una pérdida de 18.02 por ciento. ▼


GCC Los papeles de Grupo Cementos de Chihuahua tuvieron un retroceso de 0.04% la semana pasada en la Bolsa mexicana. Pasaron de 129.37 a 129.34 pesos. En el 2021 ganan 7.77 por ciento. ▼


GFINBUR Los títulos de Grupo Financiero Inbursa, propiedad de Carlos Slim, reportaron semanalmente un retroceso de 6.43% a 19.22 pesos por papel, desde los 20.65 pesos de la semana previa. En el 2021 retrocede 4.19 por ciento. ▼


GFNORTE Los papeles de Grupo Financiero Banorte finalizaron la semana pasada con un retroceso de 7.79% a 107.72 pesos por acción. En los últimos 12 meses muestran una pérdida de 5.69 por ciento. ▼


GMEXICO La empresa minera Grupo México, líder en producción de cobre, tuvo un alza semanal en el precio de su acción de 2.28% a 90.21 pesos por título, y cerró con un valor de capitalización bursátil de 702,284.8 millones de pesos.


 **GRUMA** Los papeles de la productora de harina y tortillas Gruma cerraron la semana pasada en la BMV con una pérdida en el precio de su acción de 0.31% a 231.86 pesos por papel. En el año tienen un retroceso de 2.14 por ciento. ▼


 **IENOVA** Las acciones de la empresa de infraestructura energética IEnova cerraron la semana con un retroceso en el precio de su acción de 0.24% a 74.79 pesos por título, y cerró con un valor de capitalización bursátil de 114,729.6 millones de pesos ▼

 **KIMBER** Kimberly Clark de México, empresa de productos de higiene y cuidado personal tuvo una ganancia en el precio de su acción de 1.76% a 35.82 pesos por papel. En el año refleja un avance de 5.38% en el centro bursátil.


 **KOF** Los títulos de Coca-Cola FEMSA tuvieron una pérdida de 0.27% durante la semana en la Bolsa mexicana. Pasaron de 93.1 a 92.45 pesos. En lo que va del 2021 la emisora cae 1.03 por ciento. ▼


 **LIVEPOL** Las acciones de la departamental Liverpool perdieron 3.76% en la semana, al pasar de 68.42 a 66.81 pesos por acción en la BMV, obteniendo un valor de mercado de 95,613.37 millones de pesos hasta el viernes pasado. En el 2021 tiene una caída de 4.41% en sus títulos. ▼


 **MEGA** Las acciones de Megacable ganaron 0.9%, una ganancia en *market cap* de 567.07 millones de pesos, con lo que totaliza en 63,571.49 millones de pesos. Sus títulos ganan 1.8% en el año y se venden en 73.99 pesos cada una.


 **OMA** Las acciones de Grupo Aeroportuario Centro Norte se cotizan actualmente en un precio de 119.74


pesos cada una. La semana que recién terminó tuvieron un descenso de 5.1% en la Bolsa Mexicana de Valores. En lo que va del 2021 aún tienen una minusvalía de 6.74 por ciento. ▼


 **ORBIA** Los papeles de Orbia pasaron de 48.19 a 46.44 pesos en la semana, es decir, un retroceso de 1.76% en la Bolsa Mexicana de Valores, y acumulan una caída de 0.66% en lo que va del 2021. Actualmente tiene un valor de mercado de 97,524 millones de pesos. ▼


 **PEÑOLES** La minera Industrias Peñoles registró un descenso de 4.51% en la semana, sus acciones se vendían en 316 pesos cada una y su valor de mercado actual es de 125,602.3 millones de pesos. Además, en el 2021 la emisora acumula un retroceso de 6.17 por ciento. ▼


 **PINFRA** Los papeles de Promotora y Operadora de Infraestructura retrocedieron 2.34% la semana pasada, cerrando en 162.04 pesos por acción el viernes pasado, y acumula una caída de 7.74% en el 2021, con una capitalización bursátil de 66,469.62 millones de pesos. ▼

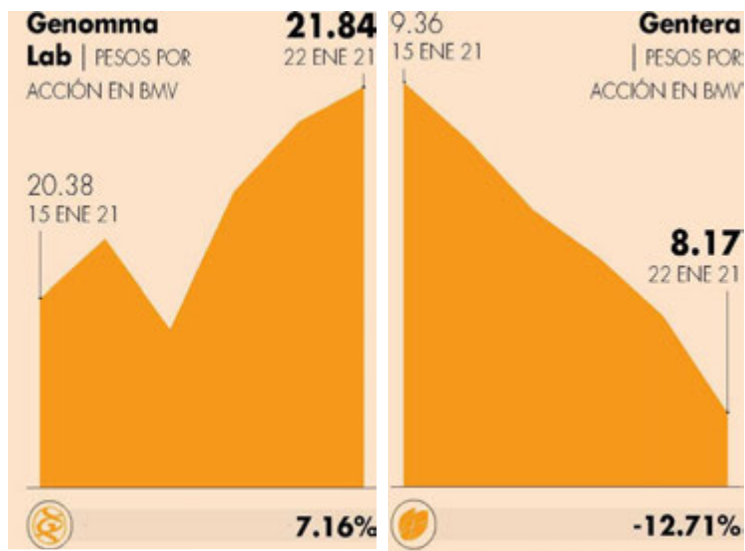
 **Q** Los títulos de la aseguradora de autos Quálitas registraron un incremento de 3.15% en la semana, pasando de 108.21 a 113.8 pesos por acción, manteniendo un rendimiento positivo en el año con 6.22% y un valor de mercado actual de 46,999.4 millones de pesos.

 **SITES** Los papeles de Telesites subieron 1.95%, de 20.86 a 21.43 pesos en la Bolsa Mexicana de Valores, donde actualmente tiene un valor de mercado de 70,719 millones de pesos, es decir, una ganancia de 1,353 millones de pesos en una semana, aunque en el año pierde 0.42 por ciento.

 **TLEVISA** Las acciones de Grupo Televisa pasaron de 33.84 a 34.32 pesos cada una, un avance de 1.42% durante la semana que terminó el 22 de enero, y tiene una ganancia de 4.83% en lo que va del 2021 y su valor de mercado es de 96,782.63 millones de pesos.

 **VESTA** Los títulos de Vesta disminuyeron 0.4% y cerraron en 39.35 pesos el viernes pasado, con un *market cap* de 22,201.84 millones de pesos, sin embargo, en lo que va del 2021 la emisora tiene un avance de 1.44 por ciento. ▼

 **WALMEX** Walmart de México registró una baja de 8.56% en la semana que recién finalizó al pasar a 60.27 pesos por acción, y en el 2021 tiene un aumento de 7.66%, con un valor de capitalización bursátil de 1,052,399 millones de pesos. ▼





La Gran
Depresión

Enrique Campos Suárez
ecampos@eleconomista.com.mx

El repunte del Covid-19 retrasará la recuperación

La combinación entre la seriedad con la que Estados Unidos empieza a tomar el control de la pandemia de Covid-19 y la irresponsabilidad que prevalece en México para enfrentar la enfermedad acabará por afectar, más, el desempeño de la economía.

No hay otra prioridad en este inicio de la administración de Joe Biden que frenar la pandemia. Las limitantes que tendrán que enfrentar aquellos que lleguen del extranjero en avión a su territorio, podrían extenderse a los que cruzan por vía terrestre, básicamente desde México.

Porque si bien, en el papel, la frontera entre México y Estados Unidos está cerrada en la vía terrestre, en la práctica, son miles de personas las que cruzan todos los días por cuestiones económicas.

Basta con que se pida una de esas caras pruebas de detección del SARS-CoV-2 y que se exija una cuarentena para todos, para que la actividad fronteriza se colapse por completo.

Estas medidas implican una traba adicional para la recuperación económica. Lo cual es secundario ante la prioridad de salvar vidas en

el país que encabeza la lista de casos y muertes por la Covid-19.

Y de este lado de la frontera, con el manejo tan negligente de la pandemia, muchas entidades regresaron al confinamiento y al cierre de actividades económicas.

Este viernes vamos a conocer el primer dato del Producto Interno Bruto (PIB) al cierre del 2020. Y más allá de ver qué tan cercana estará la caída a 9%, lo que hay que observar con mucho detenimiento son los datos correspondientes a diciembre.

El regreso al confinamiento de la Ciudad de México y el Estado de México a partir del 18 de diciembre pasado tuvo, sin lugar a duda, un impacto negativo en las mediciones económicas.

Ahí está como primer acercamiento al nuevo paro económico, la información sobre el empleo y la desocupación del último mes del año pasado.

Como ahora le gustan mucho a la 4T las formas que toman las curvas del comportamiento del PIB, es un hecho que no veremos la "V" que augura el presidente López Obrador, sino una "W", lo que implicaría que la magra recu-

peración que se había logrado hasta noviembre pasado, decline hacia un decrecimiento en diciembre y enero.

Otra estrategia que puede retrasar la recuperación de la economía mexicana es la determinación del nuevo gobierno de La Casa Blanca de aplicar 100 millones de dosis de las vacunas contra el coronavirus durante los 100 primeros días de la actual administración.

La producción de vacunas es claramente insuficiente para cubrir la demanda mundial y es evidente que los países desarrollados van a cumplir con la profecía de la Organización Mundial de la Salud de llevar al mundo a una catástrofe moral por el acaparamiento de las vacunas por parte de los países más ricos.

La estrategia de vacunación del gobierno mexicano no tiene ni pies ni cabeza desde el momento que se le da prioridad a los promotores electorales del grupo político del Presidente sobre miles de trabajadores sanitarios que no han recibido ni siquiera la primera dosis.

Y más allá de este desastre del enfoque electorero de la estrategia de vacunación, lo que faltará por largo tiempo serán, precisamente, las vacunas suficientes.



Portafolio de futuros

Alfonso García Araneda
aga@gamaa.com.mx



El maíz se desploma

La fuerte volatilidad comenzó en el 2020 donde precisamente a inicios del año se logró firmar un acuerdo entre China y Estados Unidos para finalizar una guerra comercial que había iniciado en el 2018 y que había generado una disminución del consumo de maíz del país asiático

Tras las impresionantes alzas del maíz que viéramos desde el pasado mes de agosto, en las que el precio del grano llegara a alcanzar el pasado 14 de enero niveles no vistos en más de 7 años al ubicarse en Chicago en niveles de 210.52 dólares/tonelada en su plazo a julio, el maíz finalmente perdió el impulso a lo largo de la semana para retroceder de su máximo un impresionante 6.73%, equivalente a 14.18 dólares/tonelada para cerrar el viernes pasado en 196.34 dólares.

La fuerte volatilidad comenzó el año pasado donde precisamente a inicios del año se logró firmar un acuerdo entre China y Estados Unidos para finalizar una guerra comercial que había iniciado en el 2018 y que había generado una disminución del consumo de maíz del país asiático.

La firma de dicho acuerdo reanimó la expectativa de un aumento en el consumo, pero casi de manera simultánea se vio opacado por el inicio de la pandemia originada por el Covid-19, precisamente en China, que vendría a generar el cierre de la economía global, y que lanzaría al planeta a una recesión.

Lo anterior ocasionó, junto con una expectativa de una mayor producción y un fuerte incremento de los inventarios finales en Estados Unidos, que los precios del maíz a plazo de julio de este año cayeran desde el 22 de enero del 2020 hasta el pasado 4 de agosto un impresionante 16.67%, equivalente a 27.36 dólares/tonelada, llegando a niveles de 136.70 dólares. Hasta ese momen-

to, los participantes del mercado veían con mucha claridad una tendencia bajista en la que no se alcanzaba a vislumbrar un piso al precio del maíz.

De pronto, todo cambió. Una serie de eventos climatológicos que afectaron las principales zonas productoras de maíz en Estados Unidos y un fuerte incremento de la demanda de maíz norteamericano por parte de China, que se tradujo en un aumento récord en las exportaciones de granos de Estados Unidos, obligó al Departamento de Agricultura de ese país a realizar fuertes recortes en los rendimientos esperados del ciclo 20/21, traduciéndose en disminuciones de las expectativas de producción y en consecuencia en sus inventarios finales, ocasionando que el precio del maíz simplemente se disparara y volara por las nubes.

A lo anterior habría que sumarle que a lo largo de este periodo, un clima seco en Sudamérica, Brasil y Argentina, que ha amenazado con disminuir la producción de granos de esos países, que vino simplemente a alimentar la expectativa alcista del mercado.

Y como si todo esto no fuera poco, las enormes cantidades de dinero que han inyectado los principales bancos centrales a los mercados con el propósito de reactivar la economía de sus países, han servido para suministrar a los fondos de inversión (especuladores) con más recursos para apostar en los mercados, lo que ha contribuido a la burbuja

que hemos visto en el maíz.

Curiosamente, el tiro de gracia que vino a alimentar aún más la tendencia alcista del maíz, fue el reporte sobre oferta y demanda del Departamento de Agricultura de Estados Unidos, publicado apenas el pasado 12 de enero, en el que redujo el rendimiento esperado del grano a 10.8 toneladas/hectárea, generando así una disminución de 8.26 millones de toneladas en la producción estimada para quedar en 360.24 millones de toneladas y los inventarios finales en 39.40 millones, cuando al principio del ciclo se esperaban poco más de 70 millones de toneladas.

Con esta información, el maíz no tendría por qué haberse caído como lo hizo la semana pasada; Sin embargo, datos de mayores lluvias en Sudamérica, menor demanda de China, la grave situación que está ocasionando el rebrote del coronavirus, expectativas de una siembra masiva en Estados Unidos para el ciclo que iniciará en marzo por los elevados precios, mejora en las condiciones climatológicas en Sudamérica y señales técnicas que los fondos activaron como ventas, hicieron que el mercado se desplomara.

¿El maíz logrará recuperar su tendencia alcista? Nadie lo sabe.

Lo que es un hecho es que los precios hoy siguen siendo muy atractivos para nuestros productores. No dejen de tomar coberturas.



El precio del maíz ha estado en una espiral de incrementos y bajas causado por múltiples cuestiones. FOTO: AFP



- La emergencia lo amerita
- Se pone buena la competencia
- Renuncia

¿Se imaginó alguna vez ver puestos de vacunación en áreas abiertas de hoteles, patios de restaurantes, terminales aéreas y terrestres, o incluso en parques de diversiones?

Pues esto podría darse y muy pronto, ya que ante la emergencia por la pandemia de Covid-19, el Consejo Nacional Empresarial Turístico (CNET), que lidera Braulio Arsuaga, ofreció a las secretarías de Salud y de Relaciones Exteriores las instalaciones de las empresas que lo conforman, para instalar centros de vacunación.

Dicha propuesta fue plasmada en una carta que Arsuaga envió directamente a los secretarios Jorge Alcocer, de Salud, y Marcelo Ebrard, de Relaciones Exteriores, con copia a Miguel Torruco, el titular de la Secretaría de Turismo.

No es cosa menor, pues el CNET agrupa al 96% de las empresas de esta industria, entre hoteles, líneas aéreas, restaurantes, agencias de viajes, y grupos aeroportuarios y de transporte terrestre.

Hasta ahora, el CNET no ha recibido respuesta ni de Salud ni de la Cancillería. En tanto, en Estados Unidos ya están usando instalaciones incluso de estadios de fútbol. La emergencia lo amerita.

Después de la apertura de las ofertas económicas el pasado 15 de enero para el tramo cinco sur del Tren Maya, la lucha se pone buena. El grupo liderado por Power China, con experiencia en el financiamiento de proyectos de infraestructura en 140 países y la española ASCH, quien lleva en México más de 13 años de operación, dicen que trae la delantera al haber presentado el monto más bajo: 15,543.4 millones de pesos.

Este consorcio internacional ha logrado presentar la oferta económica más competitiva, incluso siendo capaz de aunar esfuerzos con empresas locales mexicanas, algunas de ellas ya bien conocedoras del proyecto.

Una de ellas es Proser, una de las empresas más importantes de la península de Yucatán, con un parque de maquinaria y plantas de producción de concreto, que al día de hoy, se encuentra instalando una fábrica de durmientes para este mega proyecto ferroviario.

Además de ellos y entre otros, BCYSA, experta en proyectos de ingeniería, construcción, impacto ambiental y social; y dos grandes firmas de ingeniería, una mexicana, TRIADA; y la francesa EGIS que

también están en este equipo internacional.

Está previsto el fallo definitivo para el día 29 de enero, pues únicamente falta la evaluación técnica.

De repetirse lo acontecido, es probable que este consorcio, del que ASCH forma parte, obtenga una vez más una muy buena puntuación, como la que ya tuvo en tramos anteriores del Tren Maya, con lo que se convierte en un firme candidato para ser finalmente el consorcio ganador en este proyecto estratégico para México.

Luis Humberto Araiza renunció a la Secretaría de Economía, Turismo y Sustentabilidad de Baja California Sur para coordinar el proyecto de la senadora Guadalupe Soldaño, del Partido Acción Nacional, quien buscará la presidencia municipal del principal centro turístico de la entidad, Los Cabos.

Los grupos empresariales de este destino turístico dicen que están satisfechos con la gestión de Araiza por los avances que hubo en materia de conectividad, promoción y la aplicación de protocolos sanitarios nacionales e internacionales para hacer frente a la pandemia y generar confianza en los turistas.

Lo anterior, dicen, es lo que ha hecho que Baja California Sur sea un ejemplo a nivel nacional del trabajo en equipo entre empresarios y autoridades.

Los promotores de Luis Humberto Araiza dicen que será una pieza importante en la campaña de la legisladora, quien pronto pedirá licencia para ausentarse de su curul.



REPORTE ECONOMICO/WWW.VECTORECONOMICO.COM.MX

Inflación, salarios y paridad 2020 (2/2)

DAVID MARQUEZ AYALA

UN COMPARATIVO INTERNACIONAL de inflación muestra para México en 2020 un incremento en los precios al consumidor de 3.2%, mientras que en Estados Unidos fue de 1.4% y en la Eurozona hubo incluso una reducción (deflación) de -0.3% (Gráfico 4). En la década 2011-2020 la inflación anual promedio fue en México de 3.9%, en Estados Unidos de 1.8% y en la Eurozona de 1.1%

LA CONTENCIÓN SALARIAL era objeto primordial para el monetarismo neoliberal a fin de controlar la inflación e incrementar la competitividad. Así, por cerca de 35 años el salario mínimo sufrió una erosión estimada en cerca del 60% de su poder adquisitivo. Fue a partir de 2015 (1º de enero) cuando el aumento al salario mínimo empezó a ser superior al incremento de precios (inflación) de la canasta básica en el año previo (Gráfico 5). Con ello, en el cuatrienio 2015 - 2018 el salario mínimo recuperó 26.3% de su mermada capacidad de compra, y en el bienio 2019-20 un 29.7% adicional.

LOS SALARIOS CONTRACTUALES (negociados vía contratos colectivos) corrieron con mejor suerte en los siete lustros y en general mantuvieron su poder adquisitivo aunque sin

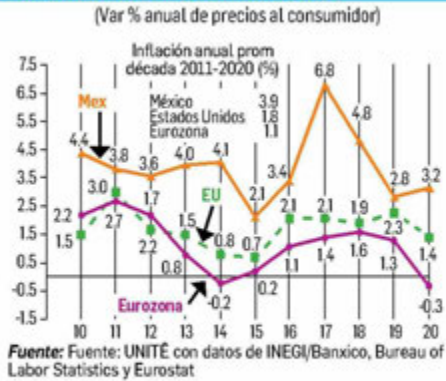
mejoría sustancial. Tomando los mismos períodos, en el cuatrienio 2015-18 los aumentos reales acumularon 1.0%, y en el bienio 2019-20 un 2.6% (Gráfico 6).

EN CUANTO A las tasas de interés en 2020, cabe destacar que mientras en México los Cetes (3 meses) pagaron una tasa efectiva (real) de 1.2% (diferencia de restar la inflación a la tasa nominal), en Estados Unidos los Bonos de la Tesorería (3 meses) pagaron una tasa efectiva negativa de -1.3% (Gráfico 7). Lo mismo se registró en las tasas bancarias privadas: la tasa interbancaria de México TIIE (3 meses) registró un margen efectivo real de 1.3%, mientras que la tasa interbancaria de Londres (Libor) registró un margen negativo de -1.2%. Con ello se demuestra que las corridas (fugas) de capital no son por rendimiento sino por especulación cambiaria.

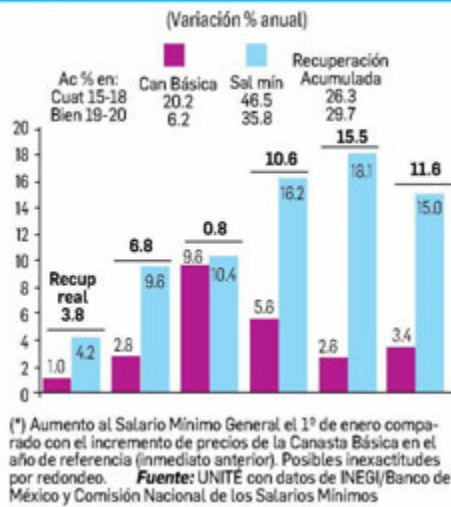
EL TIPO DE cambio real peso-dólar al cierre de 2020 se ubicó en 18.63 según cálculo propio, mientras que el tipo de cambio de mercado (interbancario 48 horas) fue de 19.87, esto es, con una ligera subvaluación, no obstante la embestida cambiaria que en marzo devaluó al peso hasta 25.16 por dólar. Una vulnerabilidad cambiaria nociva que requiere medidas regulatorias.



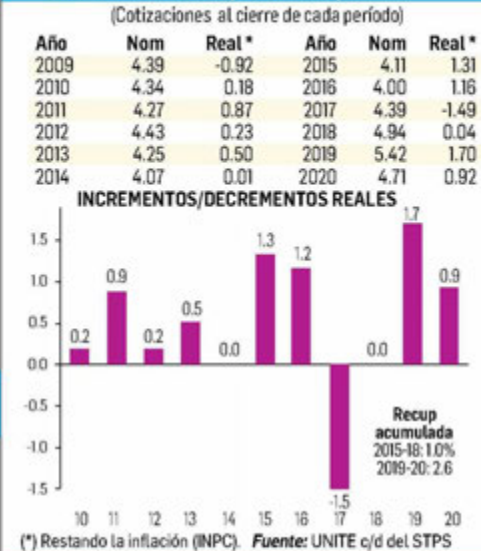
G-4 INFLACIÓN MEX-EU-EUROZONA



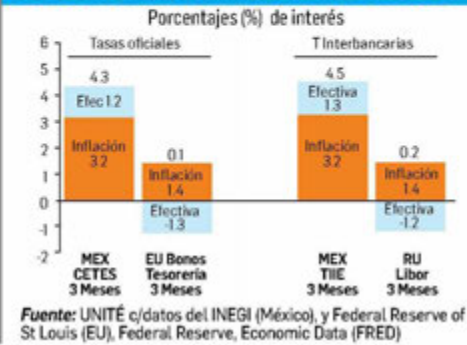
G-5 INFLACIÓN EN CANASTA BÁSICA Y SALARIO MÍNIMO* 2015-2020



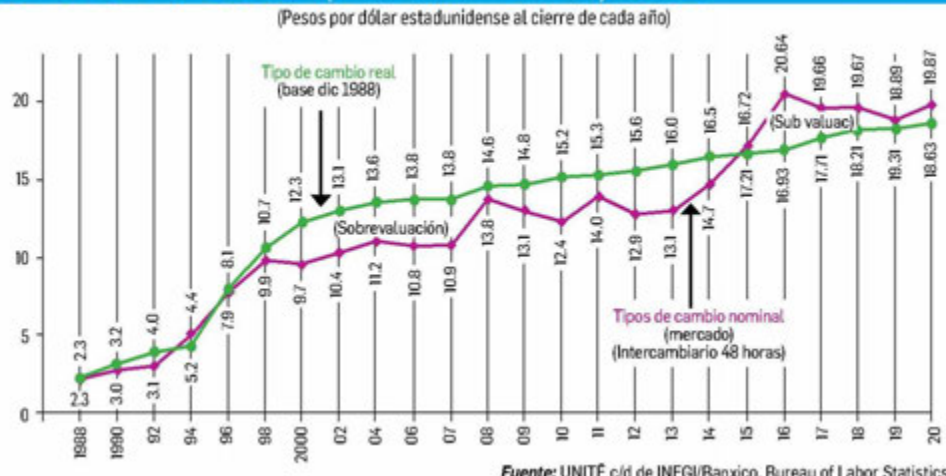
G-6 INCREMENTO EN LOS SALARIOS CONTRACTUALES (2009-2020)



G-7 COMPARATIVO DE TASAS DE INTERÉS 2020



G-8 TIPO DE CAMBIO PESO-DÓLAR (PARIDAD NOMINAL VS REAL) 1988-2020





DINERO

No es sorpresa: se contagió el Presidente // Algo huele mal en la Comisión de Competencia // Putin al teléfono, hoy

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

N O ES SORPRESA: los contagios ocurren cuando no se usa cubrebocas ni se guarda la sana distancia ni se adoptan las demás medidas preventivas que aconsejan las autoridades. No las atendió el presidente López Obrador, al menos el uso del cubrebocas y la distancia protectora. Ayer anunció lo que ya se venía venir: “Lamento informarles que estoy contagiado de Covid-19. Los síntomas son leves, pero ya estoy en tratamiento médico. Como siempre, soy optimista. Saldremos adelante todos. Me representará la Dra. Olga Sánchez Cordero en las mañaneras para informar como lo hacemos todos los días”. En otro mensaje, escribió: “Yo estaré pendiente de los asuntos públicos desde Palacio Nacional. Por ejemplo, mañana atenderé una llamada con el presidente Vladimir Putin porque, independientemente de las relaciones de amistad, existe la posibilidad de que nos envíen la vacuna Sputnik V”. Qué lamentable suceso, doblemente lamentable porque hasta sus opositores le recomendaron que cuidara la salud, así fuera hipócritamente, porque la enfermedad podía tener efectos negativos para el país. Moraleja: la terquedad es una virtud que puede ayudar a ganar la Presidencia de la República sobreponiéndose a mil obstáculos, pero es penosamente impotente ante un virus microscópico. ¡Ánimo y fuerza, Presidente!

Algo huele mal

ESTAS ÚLTIMAS SEMANAS se ha venido debatiendo la conveniencia de desaparecer a la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), un ente del “gobierno paralelo” que tiene a su cargo combatir monopolios y “cárteles”. Tiene defensores. Hay un caso que ocurre actualmente por el cual podemos darnos cuenta de cómo actúa la Cofece, a qué intereses sirve y si se justifica prolongar su existencia. Hace cuatro años trascendió que un “cártel” de bancos que operan en México intercambiaron información sobre precios de bonos emitidos por el gobierno mexicano por miles de millones de pesos. Sucedió que los clientes que se consideran afectados desesperaron de la lentitud de la investigación de Cofece y recurrieron a las au-

toridades de Estados Unidos. La agencia Reuters dio a conocer en junio del año pasado que los bancos Barclays y JP Morgan pagarían 20.7 millones de dólares para resolver los reclamos de los inversionistas. JP Morgan habría sido sancionado con 15 millones y Barclays con 5.7 millones de dólares, aunque ambos negaron haber actuado mal. Los otros demandados son –de acuerdo con Reuters– Banco Santander, Bank of America, BBVA, Citigroup, Deutsche Bank, HSBC y UBS. Eso ocurrió en Estados Unidos.

Procede una investigación

EN MÉXICO, ESTE fin de semana, el reportero Michael O’Boyle, de Bloomberg, informó que la Cofece multó a los siete bancos sólo con 1.5 millones de dólares, aproximadamente 29.2 millones de pesos, lo que representa una mínima parte de una potencial sanción de 680 millones. Es decir, presuntamente les perdonaron alrededor de 650 millones. No hay semejanza ni proporción con las multas que las autoridades de Estados Unidos aplicaron a sólo dos de ellos. Hay un dato revelador: en el trayecto de la dilatada investigación “renunció” a su cargo Carlos Mena Labarthe, titular de la Autoridad Investigadora que llevaba el expediente. Cofece tiene siete comisionados: Alejandra Palacios, quien funge como presidenta; Alejandro Faya Rodríguez, José Eduardo Mendoza Contreras, Brenda Gisela Hernández Ramírez, Eduardo Martínez Chombo, Gustavo Rodrigo Pérez Valdespín y Ana María Reséndiz Mora. Sin prejuizar si obtuvieron un beneficio personal por el trato generoso que han dado al cártel de bancos, su actuación viene a demostrar la inutilidad de la Comisión, ya que no fue capaz de proteger el interés de los clientes y, por otro, abre una oportunidad para que la Unidad de Investigación Financiera, a cargo de Santiago Nieto, vaya al fondo del asunto.

Creció la recaudación

A PESAR DE la pandemia, la recaudación tributaria aumentó durante 2020. Informa el SAT de Raquel Buenrostro que el cierre contable ubica la recaudación en 3 billones 339 mil millones de

pesos, un aumento nominal de 137 mil millones.

Twiteratti

MIENTRAS MILLONES DE mexicanos le desean a @lopezobrador_ pronta recuperación, la oposición miserable (porque eso es, miserable) monta operativo en redes sociales para atacar, una vez más, a AMLO. Son mezquinos, miserables, lo más ruin de lo ruin.

Escribe Jorge Gómez Naredo @jgnaredo

Facebook, Twitter: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com



▲ Paseo dominical en la Ciudad de México. Foto Víctor Camacho



MÉXICO SA

PIB mexicano crecería 5% en 2021 //

Amortiguaría el golpe, sin resarcir

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

LA PANDEMIA ARRASÓ con la economía mundial, de por sí en picada desde mediados de 2018, y lo que resta es un esperanzador repunte en 2021 con proyecciones que resultan alentadoras, aunque a todas luces insuficientes para cubrir el profundo agujero abierto en 2020. Y no sólo se trata de México, sino que a nivel global –excepto China– todo colapsó.

POR LA PANDEMIA, de acuerdo con el más reciente análisis de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, las 33 naciones que integran la región resultaron profundamente afectadas, a grado tal que el promedio de la caída en el producto interno bruto sería de 7.8 por ciento en una de las zonas más desiguales del planeta, sin olvidar que en los pasados seis años el promedio del desplome alcanzó -1.17 por ciento del PIB.

EN EL ANÁLISIS por país, la Cepal detalla que la economía mexicana ocuparía el escalón número cinco de 20 posibles (sólo América Latina) y el peldaño 15 (de 33 posibles) si se incluye al Caribe. De cualquier suerte, el golpe ha sido brutal y el pronóstico del organismo especializado de la ONU detalla que en 2020 las economías latinoamericanas más afectadas serían Venezuela (-30 por ciento), Perú (-12.9), Panamá (-11) y Argentina (-10.5); súmense las naciones caribeñas con Santa Lucía (-26.6), Antigua y Barbuda (-18.3), Barbados (-16) y Belice (-15.5).

LA SECRETARIA EJECUTIVA de la Cepal, Alicia Bárcena, advierte que “en un escenario positivo, la economía regional se recuperará a niveles previos a los de la pandemia apenas en 2024, pero en caso de que el crecimiento se estanque en las tasas de los pasados seis años, dicha mejora no se registraría en la próxima década. Estamos ante un momento inédito en la humanidad y en nuestra región, que es la más golpeada, y por muchas razones, porque acu-

mulamos brechas estructurales históricas, un acceso fragmentado a los servicios de salud, a servicios de protección social”.

LO ANTERIOR RESULTA espeluznante, de ahí la relevancia que tiene el más reciente pronóstico del presidente López Obrador: “tengo un reporte de crecimiento probable de 4 a 5 por ciento para 2021. Vamos a salir airosos enfrentando estas dos crisis, la sanitaria y la económica, tenemos que sacar mucha fuerza de nuestro interior, no vencernos; es prioridad que en el país no exista hambre, que se tengan cubiertas las necesidades básicas; no aplicamos la fórmula del modelo neoliberal de endeudarse, de rescatar a los de arriba, a los bancos, a las grandes empresas, y ahora con los ahorros estamos rescatando al pueblo; el rescate es al pueblo, de abajo hacia arriba”.

ALENTADOR, SIN DUDA, pero el porcentaje citado por el mandatario no alcanzaría para tapan el profundo hoyo económico que abrió la pandemia. Aun así, de cumplirse, podría ser el inicio de la recuperación. No hay que olvidar que en la crisis por la pandemia de influenza (2009) la economía mexicana se desplomó 6.7 por ciento y en 2010 se registró un avance de 5.5, lo que tampoco resultó suficiente para resarcir el daño.

LO ANTERIOR NO es exclusivo de México. El huracán categoría 5 golpeó a todo el planeta. Por ejemplo, el FMI estima que en 2020 la economía estadounidense se desplomaría 4.3 por ciento, para repuntar 3.1 por ciento en 2021, de tal suerte que el saldo del bienio de cualquier suerte sería negativo. Lo mismo para el caso canadiense, que caería 78.1 por ciento y aumentaría 5.2 por ciento, respectivamente.

ES INAGOTABLE EL inventario de países afectados por el terremoto económico. La única estrella que brilla es la china, porque reporta cifras positivas en 2020 y un notorio avance en

2021 (2 y 8 por ciento positivo en ambos casos), de tal forma que, parafraseando la canción, la distancia entre los dos (el poder económico del gigante asiático y la menguada “solidez” gringa) es cada día más corta; en breve, el dragón desbancará a su rival.

EN VÍA DE mientras, para México 2021 no pinta tan mal, pero la recuperación llevará tiempo.

Las rebanadas del pastel

NO ES DIFÍCIL entender que la CDMX encabeza contagios y decesos por Covid, pero los chilangos no registran: las calles parecen romería.

cfvmexico_sa@hotmail.com



• PUNTO Y APARTE

Avance exportador de 15% en 2021 y quid T-MEC y vacunas

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

Bajo fuego... En los últimos años, el rugir de los cañones en la llamada "Guerra Comercial", el *Brexit*, las fricciones entre China y EU y el exacerbado proteccionismo por parte de las principales economías del orbe debilitaron la fortaleza de las cadenas de suministro y los procesos de globalización.

Por si fuera poco, al bélico panorama se sumó la llegada del enemigo invisible, el fatídico Covid-19, el cual derivó en la interrupción del comercio internacional. Bajo ese contexto, el intercambio de bienes y servicios en el planeta sufrió un desplome cercano al 9.2%.

Sin embargo, mientras que algunas regiones lograron un pronto restablecimiento de las líneas de exportación, en AL el panorama fue devastador.

La semana pasada la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), al mando de **Alicia Bárcena**, dio a conocer su estudio "Perspectivas del comercio internacional de América Latina y el Caribe", revelador documento que desmenuza las implicaciones de la pandemia en las cadenas de comercio internacional para los países latinoamericanos.

Al detalle, se calcula que en el año el valor de las exportaciones regionales de bienes se desplomó 13%, mientras que las importaciones lo hicieron 20%...

Tarea pendiente... La debilidad en las cadenas de suministro eran ya una realidad. Mientras que en 2008 el intercambio co-

mercial representaba 31% del PIB mundial, éste es ahora menos del 28%.

De igual forma, en México, a pesar de que el comercio exterior representa cerca del 35% del PIB del país, la realidad es que la dinámica exportadora no es el motor que solía ser para el sector industrial.

Cifras del Inegi muestran que entre 2001 y 2020 el promedio de crecimiento anual de la industria apenas fue de 0.2%. Aun descontando el 2020, el incremento sólo alcanza 0.7%, lo que pone en evidencia la fragilidad de nuestro énfasis exportador.

Actualmente, el país apenas aporta el 0.9% del valor agregado del comercio internacional global, lo que deja ver en enorme pendiente que se tiene para establecer una verdadera política industrial...

Eslabones alternativos... La oportunidad ahí es enorme. La Cepal advierte que en los siguientes 5 años entre 16% y 26% del valor del comercio mundial podría estar sujeto a tendencias de *nearshoring*; es decir, que muchas empresas de América del Norte podrían dejar Asia para traer sus inversiones a la región y en particular a México.

Sin embargo, el quid estará en limar las asperezas en torno a la aplicación del T-MEC, en específico en materia laboral y ambiental, los dos grandes rubros que la administración de **Joe Biden** mantendrá bajo la lupa.

De lograrse una sólida relación entre ambas naciones durante 2021, las exportaciones podrían avanzar entre 15% y hasta 25%, tras el derrapón del 13% que sufrieron en 2020, aunque todo dependerá de la situación macroeconómica y del avance de las vacunas. Como ve **todo por avanzar...**

MICROSOFT, FAVORITA PARA EL PHISHING

El cibercrimen no para... Durante 2020 el ataque más común para las empresas fue el *phishing*, el cual prácticamente representó 60% de esos embates.

En ese sentido, la marca más imitada por los delincuentes que buscan obtener información fue Microsoft. De acuerdo con el informe "Brand Phishing Report", desarrollado por la firma Check Point Software durante el cuarto trimestre del 2020, esa gigante tecnológica fue el gancho en 43% de los intentos, seguida por DHL, con 18%, LinkedIn 6% y Amazon 5%. **Ojos alertas...**



•GENTE DETRÁS DEL DINERO

Inicia Proyecto Shell-Grupo R en Tamaulipas

Por Mauricio Flores

mauricio.flores@razon.com.mx



El sector petrolero inicia el año con el pie derecho, en un momento bastante complejo, con el inicio de la campaña de exploración de la empresa anglo-neerlandesa Shell, frente a las costas de Tamaulipas en la zona de Cinturón Plegado Perdido, a 250 kilómetros de Matamoros.

El arranque de los trabajos, que implican la perforación del pozo exploratorio "Xochicalco-1 EXP", representa una inversión de 84.5 millones de dólares. El programa de trabajo prevé 69 días para la perforación, cuyas labores se realizarán a través de la plataforma La Muralla IV de la empresa tamaulipeca Grupo R, que preside Ramiro Garza Vargas.

Este hecho tiene puntos de impacto positivos en términos de la propia inversión y también manda mensajes que benefician al país, por ejemplo, que se vuelven a mostrar sus posibilidades como destino de inversión privada tanto nacional como foránea, además, que el capital extranjero puede tener aliados confiables aquí como en este caso es Grupo R.

También hay un componente de confianza para la inversión en el estado de Tamaulipas, encabezado por el gobernador panista Francisco García Cabeza de Vaca, que consolida a su entidad como la tercera con mayor recuperación en medio de la pandemia. El pozo "Xochicalco-1EXP"

se hará en secuencia junto con el Pozo "Chimalli-1 EXP" que se ubica en el área contractual AP-PG0P3, el cual contará con una inversión de cerca de 34.9 millones de dólares y contempla un programa de perforación de alrededor de 24 días.

Estos trabajos se llevan a cabo en una de las áreas adjudicadas a la empresa Shell en la ronda 2.4 realizada por la Comisión Nacional de Hidrocarburos en enero del 2018. En dicha ronda, Shell obtuvo nueve bloques en aguas profundas: 5 áreas contractuales frente a las costas de Tamaulipas en el área del Cinturón Plegado Perdido y 4 al sureste del país, en la Cuenca Salina.

China Power muestra músculo. El próximo viernes Fonatur, que dirige Rogelio Jiménez Pons, dará el fallo para construir el Segmento Sur del Tramo 5 del Tren Maya; y como aquí comentamos, la oferta económica más baja es la del consorcio controlado por China Power de que en México representa Huan Chong y la española ASCH,

a cargo de Javier Álvarez. Vaya, su oferta económica (15,543 millones de pesos) es ruda al estar 680 millones de pesos por debajo de su competidor más cercano (la de CAABSA, de Luis y Mauricio Amodio, y COMSA, de José Miarnau) y 12,600 millones por debajo de la más alta (de Carso-Peninsular de Carlos Slim y Carlos Hank González). La asiática saca a pasar músculo siendo la 157 en la lista de *Forbes* con facturación anual de 105 mil millones de dólares; pero la oferta económica tiene igual peso (50%) que la valuación técnica de Fonatur para declarar ganador.

Interjet, réquiem. Ni se apure. Interjet, ahora de Alejandro Del Valle, ya tiene misa de difunto. Dentro de 8 días debería reiniciar los vuelos que suspendió desde diciembre. Del AICM nos dicen que no hay programada ninguna reactivación de vuelos en puerta. Lo malo, además de la pérdida de empleos, es que los adeudos federales de la aerolínea los pagaremos todos.

Ooootro aplazamiento. No me lo tomen a mal, pero este viernes la UNOPS postergó de nuevo uno de los tres concursos (el 424) para la compra consolidada de medicamentos para el primer cuatrimestre de 2021, esta vez para el 5 de febrero. Ya van más de 3 meses de rezago en el suministro para el Insabi, de Juan Ferrer.



• PESOS Y CONTRAPESOS

Por Arturo
Damm Arnal

IP, gobierno, vacuna

arturodamm@prodigy.net.mx

La pregunta en torno a la cual ha girado el tema es si la iniciativa privada debería o no ayudar al gobierno en la aplicación de la vacuna, lo cual nos lleva a esta otra: ¿por qué debería el gobierno monopolizar la compra, almacenamiento, distribución y aplicación de la vacuna? Por ningún motivo, mucho menos en año electoral.

Lo anterior no quiere decir que el gobierno no deba garantizar la vacunación de todo aquel que no pueda pagar la vacuna. Pero una cosa es que el gobierno garantice la vacunación de quienes no puedan pagar la vacuna, y otra muy distinta que monopolice desde su compra hasta su aplicación.

La pregunta correcta no es de qué manera puede ayudar la iniciativa privada al gobierno en la campaña de vacunación, sino de qué manera debe el gobierno ayudar a la iniciativa privada para que todos se vacunen.

En primer lugar, permitiendo que la iniciativa privada adquiera las vacunas que hayan sido aprobadas como seguras por las autoridades sanitarias, para lo cual se requiere que los laboratorios estén en la posibilidad de ofrecerlas y venderlas, para lo cual deben eliminarse las trabas artificiosas que hayan impuesto los gobiernos para su comercialización.

En segundo lugar, permitiendo que la iniciati-

va privada abra los módulos de vacunación que considere necesarios, en los lugares que considere apropiados, aprovechando la infraestructura de instalaciones con las que cuenta, como es el caso, uno entre muchos, de las grandes cadenas de supermercados.

En tercer lugar, permitiendo que todo aquel que pueda pagar la vacuna se vacune en el momento en el que esté dispuesto a hacerlo, sin ningún tipo de discriminación, mucho menos entre “ricos” y “pobres”.

Suponiendo que se logra lo anterior debería ponerse en marcha una campaña para convencer, no obligar, a aquellos que paguen su vacuna para que paguen una segunda a favor de quien no pueda pagarla. Mucha gente estaría dispuesta a hacerlo, tanto por solidaridad (me pongo en el lugar del otro), como por interés (me conviene que todos estén vacunados).

Supongamos que con lo donado no alcanza para vacunar a todos. Entonces, y solo entonces, el gobierno pagaría las vacunas para quienes no puedan pagarlas, para lo cual debería establecerse, con el mayor grado de certeza posible, con el fin de evitar el oportunismo de los gorriones, quiénes son esas personas.

La propuesta se basa en esta distinción: una cosa es que el gobierno garantice la vacunación de quienes no puedan pagarla, algo que nos conviene a todos, y otra que monopolice la adquisición, almacenamiento, distribución y aplicación de la vacuna, algo que no nos conviene, menos en un año electoral, menos con la 4T en el poder, y mucho menos con la premura (que va desde la urgencia hasta la angustia) en la materia.



IN- VER- SIONES

TITULAR DE ECONOMÍA Va Clouthier al Foro Económico Mundial

Quien sigue bajo los reflectores es la nueva titular de la Secretaría de Economía, **Tatiana Clouthier**, pues nos cuentan que hoy participará en la reunión anual del Foro Económico Mundial, que este año se realizará de forma virtual. La presencia de la funcionaria se prevé dentro del panel denominado "Hacer justicia social en la Nueva Economía".

APOYO A AMLU

Empresarios por la 4T fortalecen lazos

Resulta que Empresarios por la Cuarta Transformación, que preside **Javier Garza Calderón**, se reunió la semana pasada con empresarios migrantes en EU y el próximo jueves tendrá un encuentro virtual con **Luis Gutiérrez**, titular del Instituto de los Mexicanos en el Exterior. El grupo tiene casi 15 mil afiliados que apoyan al presidente **López Obrador**.

QUINTANA ROO

Herrera revisa obras de infraestructura

Igual que otros fines de semana, el secretario de Hacienda,

Arturo Herrera anduvo de gira. Ahora se reunió con **Carlos Manuel Joaquín González**, gobernador de Quintana Roo, para revisar proyectos de infraestructura como el Puente Nichupté, en el que se invertirán 4 mil 675 mdp, y el desarrollo del Tren Maya.

ESPACIOS DE ROTOPLAS Invierten 47 mdp en estaciones sanitarias

Rotoplas ha invertido 47 mdp en purificación de agua para población marginada en mil 200 estaciones de lavado de manos en el país. La firma suma 3 millones de litros de agua distribuidos con la Asociación Nacional de Empresas de Agua y Saneamiento, Conagua y grupos como Cántaro Azul.

ANÁLISIS DE INVERSIÓN

Mañana, foro bilateral entre España y México

Con la idea de analizar los temas de inversiones y oportunidades entre nuestro país y la península ibérica, mañana se llevará a cabo de forma virtual el Foro Internacional España-México, con la participación de los presidentes de Concamin, **Francisco Cervantes Díaz**, y de Concanaco, **José Manuel López Campos**.



La casta del sector agroalimentario

ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.



jesus.rangel@milenio.com

Juan Cortina Gallardo lleva entre sus manos una radiografía del sector agroalimentario del país para compartirlo con los integrantes del Consejo Nacional Agropecuario a quienes pretende liderar. “El sector es un gran activo de México, competitivo y eficiente que conquistó los mercados de 57 países; a pesar de la pandemia mantuvo su crecimiento y garantizó la seguridad alimentaria”.

Agregó que “este gran activo genera exportaciones por 40 mil millones de dólares y debemos cuidarlo. Nadie hubiera imaginado que la apertura nos obligó a sacar la casta y lograr un superávit comercial superior a 8 mil millones. El diálogo con el gobierno debe ser intenso para hacerle ver qué es lo que conviene y por qué, y no caigamos en temas ideológicos que afectan la productividad y el bienestar de la gente en el campo”.

Cortina Gallardo dijo que **Donald Trump** tenía un “nacionalismo mal entendido” donde la política impidió una mejor relación comercial, y que con **Joe Biden** será más positivo el T-MEC porque lo seguirán al pie de la letra. “En el sector agroalimentario cumpliremos con lo que se negoció en materia laboral, incluso mejorarlo para que nuestros colaboradores en el campo tengan una mejor vida”.

Le comento sobre la certificación laboral en EU por la utilización de mano de obra de niños y niñas en México, a lo que responde:

“En el CNA hay mecanismos para que pequeños y medianos productores cumplan con esta certificación. Tenemos grandes ejemplos en el país en temas laborales, como en Sonora, con mejores prácticas que sobrepasan lo que está en el T-MEC; actuemos responsablemente como se hizo con la apertura”.

El empresario destacó que busca presidir el CNA para aprovechar el talento de gente que conoce bien sus temas y que está dispuesta a ceder parte de su tiempo para bien del sector y del país. “Trabajaremos en equipo para contar con una política diferenciada en el sector y compartir el bienestar; por eso es importante dialogar con las autoridades para demostrar lo que se tiene que hacer y cómo. Debemos mantener el éxito para todo el sector rural”.

Cuarto de junto

En México OHL mantiene presencia en el sector de infraestructura. Junto con Caabsa, de la familia **Amodio**, es una de las empresas con más posibilidades de ganar la licitación del tramo 5 del Tren Maya, que va de Playa del Carmen a Tulum. El próximo viernes Fonatur dará el resultado... El fin de semana continuaron las negociaciones entre ASPA, de **Rafael Díaz**, y Aeroméxico, de **Andrés Conesa**, para acordar la capitalización de la empresa por parte del fondo Apollo Global Management. Los mil 800 pilotos están dispuestos a un acuerdo de cara al 27 de enero, fecha límite que la corte en EU tiene para ser notificada, y por eso desde marzo cedieron salarios, prestaciones y permisos sin goce de sueldo. Página 4 de 4



RIEGOS Y RENDIMIENTOS

** Cámaras empresariales apoyan subcontratación*

** Temen que Alcalde no calibre rechazo del gobierno*

** Power China presenta la oferta más competitiva*



Julio Brito A.

El sector privado nacional y extranjero, agrupado en el CCE, que dirige Carlos Salazar Lomelí y en las cámaras de comercio extranjeras de inversión y comercio, sobre todo las de Estados Unidos, Canadá, Europeas (Inglaterra, Francia, España) y asiáticas, sobre todo las japonesas, se oponen a la Ley de la Subcontratación en los términos propuestos por el Ejecutivo y de los debates públicos se rescatan tres propuestas que permitirían a la economía mexicana país no perder competitividad y lo más importante: generar nuevos empleos.

Los dirigentes de las cámaras proponen 4 puntos relevantes: 1.- El outsourcing debe permitirse en aquella que no sea el objeto principal de una empresa, sino en actividades complementarias para la misma. 2.- De manera excepcional la subcontratación debe permitirse en la actividad principal de la empresa, cuando la subcontratista signifique mejoras en calidad, técnica, tecnología, proceso o gasto. 3.- el inicio de la vigencia de la reforma en materia de subcontratación debe ser el 1o de enero de 2022 y 4.- para dar certeza a la economía, la generación de empleo y la in-

versión, el Congreso y el Ejecutivo deben definir ya las actividades empresariales en las que se va a permitir.

Hay preocupación en el sector privado porque pareciera que ni al Presidente Andrés Manuel López Obrador, ni a la secretaria del Trabajo, Luisa María Alcalde, les ha quedado claro que la desaparición de este figura va a profundizar la crisis laboral y económica que enfrenta el país.

Durante el foro laboral convocado por el Gobierno, Álvaro García Pimentel, presidente Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, advirtió que el cambio de reglas dañaría la competitividad de las empresas que dependen de este esquema para mantener niveles razonables de operación, por lo tanto, de retorno al capital invertido.

LICITACION.- Presentadas las ofertas técnicas y económicas para la licitación Tramo 5 Sur Playa del Carmen/Tulum del Tren Maya, la más competitiva para Fonatur, de Rogelio Jiménez Pons; fue la presentada por Power China International Group, que dirige en México Huang Chong; la española ASCH, encabezado en México por Javier Álvarez; con las mexicanas ANTAR, BCYSA de Grupo Fermaca-, y PROSER, que es

la constructora más grande de la península de Yucatán, más las ingenierías de TRIADA, de Francia; y EGIS, de México; por 15 mil 543.4 millones de pesos.

La solvencia económica del consorcio tiene como base la fortaleza financiera de Power China International Group, la empresa 157 de la lista de las 500 de Forbes y ventas anuales por 105 mil millones de dólares; mientras que la técnica está en manos de ASCH, que tiene como principal línea de negocios el área ferroviaria con proyectos en Chile, España, Turquía, Georgia y en México, donde tienen 13 años de dar mantenimiento al tren suburbano de la Ciudad de México.

A lo largo de esta semana Fonatur estará evaluando los aspectos técnicos de las ofertas económicas aprobadas; ASCH, hasta ahora, en otros tramos del Tren Maya, estuvo entre las puntuaciones más altas posibles. La suma de estas habilidades a la solvencia financiera y las garantías que ofrece China Power, más la experiencia y ejecución de las empresas mexicanas, permitieron presentar una oferta económicamente viable que permitirá terminar la obra en tiempo, forma y sobre todos costos. El fallo se dará a conocer el próximo 29 de enero.



Voz de las emisoras mexicanas de consumo

En el magno evento virtual 25 Latam Conference de Santander, que preside Ana Botín, se reunieron 25 emisoras mexicanas del sector de bebidas y consumo que en general compartieron un mensaje positivo, con algunas excepciones específicas. Y en resumidas cuentas, lo más destacado fue que Alsea buscará negociar con sus acreedores bancarios un nuevo aplazamiento confiando en que la recuperación podría estar cerca; este año las embotelladoras Arca y Coca Cola Femsa mantendrán sus márgenes, pese al aumento del concentrado que compran a The Coca Cola Company; Cuervo observa la estabilización del precio del agave; Femsa espera mayores negocios de sus inversiones en Estados Unidos, y hay posibilidades de llevar a cabo una desinversión en su segmento de bebidas; Genomma Lab confía en lograr nuevamente cifras récord; Gruma repetirá su sólido desempeño operativo y financiero; Lala estabilizará sus operaciones en México, pero seguiría sufriendo en Brasil por el aumento del precio de la leche; Liverpool confía en la apertura de tiendas y consolidar las operaciones del comercio electrónico; Sigma espera un comportamiento favorable del precio de sus materias primas; Bachoco, Bimbo y Herdez anticipan un año más desafiante.

Sobre la empresa que preside Daniel Servitje, vale la pena destacar que las inversiones programadas para este año rondarían entre 900 y mil millones de dólares, y que por el momento el impacto del nuevo etiquetado para alimentos todavía no se manifiesta de manera considerable. Y finalmente Soriana privilegiará mayores ventas sobre los márgenes, y continuará rezagado en su plataforma de

comercio electrónico con respecto a sus competidores.

¡VOLAR ALTO!

En 27 años de vida Papalote Museo del Niño acumula más de 22 millones de asistentes lo que habla de la importancia del recinto que hoy desafortunadamente está a punto de cerrar sus puertas por causa de la pandemia. Y como el museo que preside Dolores Biestegui es el único que vive de sus ingresos autogenerados, es decir, que no depende del erario, solicita el apoyo de la sociedad civil para recaudar por lo menos 50 millones de pesos que le permitirán resistir por lo menos hasta noviembre cuando estima podría estar mucho más avanzado el proceso de vacunación.

Los donativos comienzan desde 50 pesos y se pueden realizar directamente en el sitio del museo. #SalvemosPapalote.

VALIOSA APORTACIÓN

Fibra Uno, que dirige Gonzalo Robina, puso a disposición de todos los pacientes de Covid-19 en la Ciudad de México 100 concentradores de oxígeno de cinco litros que, literalmente, hacen la diferencia entre la vida y la muerte.

Así, el fideicomiso inmobiliario más grande del país refrenda su compromiso con la sociedad y más en estos momentos en los que desafortunadamente los contagios se aceleraron.

Todas las personas interesadas en acceder al beneficio podrán consultar el procedimiento en fundacion@fibrauno.mx



El anuncio de una inyección de capital por 37 millones de euros a OHL global por parte de los mexicanos **Luis y Mauricio Amodio** fue una muestra de que tienen un compromiso por la reestructura de la compañía, de la que son accionistas mayoritarios desde mayo del año pasado cuando sorprendieron al mercado al comprar 16 por ciento de la constructora.

Recuerde que los Amodio también son dueños en México de Grupo Caabsa, integrada por más de 40 compañías dedicadas a la construcción, inmobiliario, concesiones y servicios, y que recientemente presentaron junto con Constructora de Proyectos Viales, filial de OHL, una de las ofertas más competitivas y con posibilidades para ganar la licitación del tramo 5 del Tren Maya que va de Playa del Carmen a Tulum.

Todo indica que esta nueva OHL está lista para recuperar el liderazgo en el sector de infraestructura, luego de varios años de replegarse en México tras la venta de su división de concesiones al fondo de inversión australiano que formó Aleática.

SENSIBILIDAD

Uber Eats, al mando de **José García-Pimentel**, anunció un

Hoy se conoce el resultado del Censo de Población y Vivienda

nuevo programa de apoyo temporal para ciudades en semáforo rojo, que incluye la reducción escalonada de comisiones, que empieza en 17 por ciento para restaurantes asociados. Esta iniciativa, que durará tres meses a partir de febrero, significa un esfuerzo adicional de inversión para la plataforma, ya que las comisiones incluyen costos de operación y de innovación, soporte tecnológico y ganancias de los socios repartidores, que no se verán afectadas por esta medida. Al día de hoy, más de 35 mil restaurantes registrados en la plataforma se han beneficiado con los apoyos y promociones para afrontar el impacto económico derivado de la pandemia.

ESTADÍSTICA

Esta mañana el presidente del Inegi, **Julio Santaella**, dará a conocer los resultados del Censo de Población y Vivienda que se realizó en marzo de 2020, lo que permitirá conocer de manera precisa cuántos somos, cómo somos y dónde estamos distribuidos, y con ello tener una radiografía clara del México actual al arranque de la década. Los datos que arroje el ejercicio censal más importante que se realiza en el país deberá servir de guía para que los distintos niveles de gobierno, academia y empresas diseñen políticas públicas de largo plazo. Enhorabuena, porque el anuncio de resultados coincide con el aniversario 38 del instituto.

EXPANSIÓN GLOBAL

La firma QIMA de **Sebastien Breteau**, con sede en Hong Kong, acaba de concretar la fusión con la mexicana Normalización y Certificación NYCE de **Carlos Pérez**, misma que ofrece servicios de pruebas de laboratorio, verificación y certificación conforme las NDM, NMX y estándares internacionales ISO/IEC, algo importante es que ésta conservará su nombre y su identidad de marca. Así, el objetivo de la fusión es ofertar sus respectivos servicios en toda Latinoamérica y seguir en expansión.



UN MONTÓN DE PLATA



#OPINIÓN

LAS FINANZAS DEL ISSSTE

El director general del instituto dijo que el presupuesto de esa institución es de poco más de \$373 mil millones de pesos



Me causó una extraordinaria impresión el director general del ISSSTE, **Luis Antonio Ramírez Pineda**, a quien no conocía y con quien varios periodistas de **El Heraldo de México** compartimos una gran charla el viernes. Dijo, por ejemplo, que el presupuesto de esa institución es de poco más de \$373 mil millones de pesos, pero que más de 70 por ciento de ese dinero (\$263,187 millones) se destina a las pensiones. Sólo tiene \$108 mil millones de pesos para gasto corriente. Y en año de pandemia, eso es un reto.

Luis Antonio tiene tres prioridades estratégicas. La primera es consolidar la constelación de hospitales de primer nivel, que está urgida de contar con más médicos generales que desahoguen la atención sanitaria cotidiana. La segunda es brindar una mejor atención a derechohabientes y, sobre todo establecer una relación más homogénea con los 209 sindicatos a los que les otorga servicio. La tercera es sanear las finanzas.

Pero, el gran desafío para el ISSSTE es de gestión. El instituto ha subrogado cientos de procesos y servicios a empresas privadas. Sin embargo, aunque muchos de ellos son provistos adecuadamente por esas firmas, a

El gran desafío para el ISSSTE es de gestión

Por ello se tiene que mejorar la coordinación. Ramírez eliminará varios servicios subrogados que le son onerosos.

El tamaño del reto es muy grande porque muchos de los contratos de subrogación continúan vigentes y cuestan mucho. Hay hospitales que operan a capacidad muy limitada por no contar con los recursos para contratar más gente. En Zacatecas hay un hospital que opera a 50 por ciento; en Veracruz, uno que opera a 60 por ciento; y en Sahuayo, uno a 40 por ciento. Es inaceptable. Y encima está la pandemia, que le obligó a aplazar 30 mil cirugías no urgentes. Al ISSSTE varios gobiernos estatales le deben \$64 mil millones de pesos. Desafortunadamente no existen los mecanismos ni en la institución ni en la Sría. de Hacienda de **Arturo Herrera** para retener a los estados esos recursos y entregárselos al ISSSTE. El resultado es un reto descomunal para Luis Antonio, que tiene que malabear lo poco de que dispone dentro del universo enorme de personas que requieren atención.

INEGI

Hoy sabremos cuántos mexicanos somos, qué características tenemos y cuáles son todos los rasgos de nuestra población. El Inegi de **Julio Santaella** presentará hoy los resultados del Censo de Población y Vivienda 2020.

GATELL FIRME

Nada hará que AMLO cambie a Gatell de donde está. Dicen en el círculo cercano del Presidente.



¿Qué pasa con los Programas de Recuperación Económica?



La semana pasada, la **Secretaría de Economía** a cargo de **Tatiana Clouthier**, anunció un nuevo **Plan de Recuperación Económica** que contempla cuatro ejes estratégicos: (1) Mercado interno, empleo y empresa, (2) Fomento y Facilitación de inversiones, (3) Comercio internacional y (4) Regionalización y los sectores, y que tiene contemplados, apoyos económicos y estímulos fiscales. Uno de ellos, de 60,000 créditos a la palabra por \$25,000 que implica un programa global de \$1,500 millones, dirigido a microempresarios, positivo pero totalmente insuficiente para ayudar a una verdadera reactivación económica.

Es un programa que tiene una **"buena intención"** pero realmente sin un respaldo del **Gobierno federal**. Por ello, consideramos que tiene un éxito muy limitado.

Simplemente hay que recordar que en octubre pasado, en medio de esta "pandemia", el **Gobierno federal** dio a conocer el **"Acuerdo para la Reactivación Económica"** junto con el **Consejo Coordinador Empresarial** por \$297,344 millones, anunciando acciones y proyectos en donde la aportación "privada" deberá ser al menos del 50% del costo total. Sectores como telecomunicaciones y transportes, energía, turismo, agua potable, saneamiento y medio ambiente serían los beneficiados.

¿Quién se acuerda de este Acuerdo? Cuántos proyectos han sido de nueva ejecución (porque ya había unos previos ya en ejecución previa)?

Haciendo un pequeño recuento:

1.- No hay un soporte de **inversión pública (el Gobierno)**, la cual apenas representa el 2.7% del PIB (de los niveles más bajos en los últimos 20 años) y no hay intención de detonar inversiones más rentables y viables.

2.- Existe una clara **falta de certeza jurídica**. Inclusive, en la semana pasada, el **Presidente** reiteró que "no habrá cambios en su **Política Energética**", cuando el mundo y las necesidades buscan otras alternativas energéticas.

3.- Esta desconfianza mantiene a la **iniciativa privada** con una caída en materia de inversiones que apenas representan el 15.7% del PIB y junto con la inversión pública no se alcanza ni el 20% del PIB, que sería los niveles mínimos para estimar crecimientos de la economía más sostenibles del orden de 2.0% anual.

4.- En cuanto a la **Inversión Extranjera Directa (IED)**, vemos una clara desaceleración en el ritmo de inversiones en el segmento de nuevas inversiones y reinversión de utilidades.

Con todo esto, es muy probable que este nuevo **Plan**, con buenas intenciones, **"no"**

logre su objetivo y se diluya como han sido los **Programas y/o Acuerdos** anteriores tristemente, por lo que no habrá detonadores para la generación de **empleos** ni para el **crecimiento económico** más "sostenido" y no sólo por un rebote más estadístico.

Para el sector privado, consideran que dichas medidas apuntan a que sean los propios **empresarios** los que continúen llevando a cabo acciones que reconfiguren la realidad actual de sus negocios, y sobre todo, funjan como motor de crecimiento y desarrollo del país.



**ALMA ROSA
NÚÑEZ
CAZARES**

EL GABACHO

Diversidad en el gabinete de Biden

El nuevo presidente de Estados Unidos parece (por el momento) mandar mensajes que van más allá de sus primeras acciones (inclusión, igualdad de género son un ejemplo). En la página oficial de los funcionarios de mayor rango en la casa presidencial, de las 25 posiciones, 12 son ocupadas por mujeres entre las que se encuentran afroamericanas, asiáticas e hispanas. Un logro, no lo quiero calificar así, simplemente buenas decisiones que parecen mostrar un futuro prometedor.

La edad, no parece tampoco ser un factor excluyente. Buenos mensajes sin duda.

Hace 230 años cuando **George Washington**, el primer presidente creó y anunció su gabinete (1791), todos sus miembros eran blancos y hombres.

Más de 200 años después con la llegada al poder de **Joe Biden**, se ve un cambio radical, propuso para su gobierno a un equipo diverso, el más diverso de la historia estadounidense.

Esta apuesta incluyente representa la diversidad de un país, comenzó meses antes de las elecciones con la propia selección como su compañera de fórmula para la vicepresidencia: **Kamala Harris**, la excongresista por California se convirtió no sólo en la primera mujer en ocupar el cargo sino también en la primera con raíces africanas y asiáticas en llegar al puesto.

Esta primera señal de quienes lo acompañarán en su círculo cercano se reforzó después de los resultados electorales con el anuncio de **Yanet Yellen** como secretaria del Tesoro, la primera en alcanzar esta posición igual que cuando fue la primera en ocupar la presidencia de la Reserva Federal.

De ser confirmados varios de estos políticos por el Senado, se tratará del gabinete con mayor diversidad racial en la historia, casi 50% de los nominados para las secretarías o los puestos de alto nivel son personas de color y, el mismo **Biden** en declaraciones a la prensa en diciembre pasado señaló: "El gabinete que me acompañará será representativo del pueblo esta-

dunidense, varios latinos ocuparán posiciones relevantes" y bueno ha mostrado congruencia.

Frente a Seguridad Nacional estará **Alejandro Mayorkas**, de origen cubano; **Xavier Becerra**, encabezará la Secretaría de Salud mientras que, **Miguel Cardona**, de origen puertorriqueño, se encargará de la oficina de Educación.

Durante los últimos 30 años cabe recordar que la tendencia había sido hacia una mayor representación femenina excepto en el gobierno de **Donald Trump**, que sólo estuvo integrado por tres mujeres. Ahora **Biden**, por primera vez, tendrá en su gabinete a una persona abiertamente gay, el exalcalde de South Bend, **Peter Buttigieg**, quien será secretario de Transporte y, **Rachel Levine**, doctora pediatra transgénero en la subsecretaría de Salud.

Joe Biden a los 78 años ha mostrado un entendimiento de la realidad. Good Luck Mr. President.

•Doctora en Relaciones Internacionales
ncalmarosa@gmail.com

**MARIEL
ZÚÑIGA**

EN CONCRETO

A punto del colapso producción de vivienda económica



Por qué es tan alarmante la situación? Porque desde hace un par de sexenios ha venido a la baja la construcción de la vivienda económica y hoy las condiciones y trámites le juegan en contra; así que una herramienta que generó el Gobierno federal para promover la autoconstrucción a través de Infonavit y Fovissste no soluciona el problema. Se requiere forzosamente de sumar esfuerzos público-privados.

Como lo indican varios de los pocos desarrolladores que construyen vivienda económica de menos de 500 mil pesos, ya se acabó el *stock*, no hay guardaditos... no hay vivienda construida lista para vender. Ahora se deben emprender nuevos proyectos de vivienda económica, social y de la más económica, pero no hay terrenos aptos ni accesibles, tampoco con infraestructura y servicios. Además los empresarios enfrentan un gran lastre: la autorización de los proyectos sigue tardándose años convirtiéndose en un costo que repercute en el valor final de la vivienda para el comprador.

La vivienda económica es la que puede costar 150 mil a 300 mil pesos y es la de mayor demanda, justo porque es para la población de menores ingresos, de salarios bajos, y la que no tiene prestaciones sociales. Son los trabajadores de la construcción, los que venden en el tianguis, los que venden en sus carritos los tamales y el atole, o ropa, los empleados que venden tuperware y Avon, etc. Los que no están en la economía formal y no tienen acceso al IMSS ni al Fovissste.

Esta es la vivienda que representa el más alto porcentaje del déficit que hoy contabiliza el Inegi en 9 millones de faltantes

en el país.

Su caída en la producción se contabilizó en más del 60% por los analistas privados y también por los propios empresarios al principio de esta administración, como consecuencia del cambio de políticas de este gobierno y de constantes variaciones y falta de estímulos a la producción por parte de anteriores administraciones.

Lo interesante es que mexicanos siguen comprando casa, pese a la pandemia.

Ahora con la nueva Ley del Infonavit se esperará que aliente también la participación de los desarrolladores para la construcción de vivienda económica abajo de \$500 mil pesos, segmento al que la banca comercial atiende poco.

Lidya Álvarez, una de las únicas empresarias del sector advirtió el riesgo del colapso: "Hay voluntad política de las autoridades de la Ciudad de México y del Estado de México para reactivar al sector inmobiliario, pero sigue habiendo obstáculos como son el tiempo para tramitar un permiso y la lentitud en el Registro Público de la Propiedad".

POR CIERTO

¿Qué tal la sugerencia de que las autoridades ayuden a resolver el problema y faciliten que las desarrolladoras de vivienda solo acudan a una ventanilla y no a 10. Y qué Seduvi se encargue de todos los trámites para agilizar las licencias y permisos de construcción?

PREGUNTA

¿Quieres comprar o te interesa construir tú mismo tu casa?

¡Hasta la próxima semana!

Página 4 de 4