



CAPITANES

SAT Requisitoso

Hasta principios de junio de este año, el Servicio de Administración Tributaria (SAT), de **Raquel Buenrostro**, ha autorizado devoluciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por una suma de 237 mil millones de pesos.

Será mucho dinero, pero algunos contribuyentes se han quejado por trabas injustificadas para obtener su devolución, por lo que la dependencia debió salir al paso a defenderse de esas acusaciones y dejó claro que trae la lupa en la mano.

Apunte entre los quejosos a Janssen-Cilag, el laboratorio farmacéutico filial de Johnson & Johnson, que lleva **Mario Sturion**. En este caso, solicitó una devolución por 35.7 millones de pesos correspondien-

tes a abril de 2020.

Pues el 30 de junio, la Administración de Grandes Contribuyentes, a cargo de **Antonio Martínez Dagnino**, requirió a Janssen que explique por qué está pidiendo una devolución superior a las de los últimos seis meses.

La empresa tiene que enviar más de 20 expedientes detallando todas sus operaciones con clientes y proveedores, así como documentos que prueben "la materialidad" de operaciones con Janssen de México, una proveedora de servicios de personal.

Algo parecido le pasó a Total Play, de **Eduardo Kuri**, cuando pidió que le devolvieran 114 millones de pesos de IVA en septiembre de 2019.

Renovados en BASE

Quienes andan acelerados en su renovación son los de Grupo Financiero BASE, con **Lorenzo Barrera Segovia** al frente del Consejo de Administración y que tiene en la dirección a **Julio**

Escandón.

Como otras instituciones, BASE acelera su estrategia digital y, en su caso, con un plan que tiene énfasis en aumentar la diversidad y la inclusión.

Recién se incorporó **Fernando Luege** a la dirección de estrategia y nuevos negocios, así como **Francisco Meré**, a la dirección de soluciones y experiencia del cliente. Ambos con un largo camino en tecnología y temas digitales.

Llegan a un equipo que además está enfocado en diversidad e inclusión, don-

de figuran **Edith González Villarreal**, directora de Talento y Cultura, y **Ana Paula Carrera**, abogada general del grupo.

Este equipo lanzó el programa TogetHER para impulsar talento de las mujeres dentro de la organización.

Además, está **Elva Treviño**, todavía subdirectora de Planeación y Relación con Inversionistas, pero nombrada directora de Finanzas, solo a la espera de que el consejo lo ratifique en agosto próximo.

Datos oficiales indican que BASE tiene un índice de capitalización de 13.24 por ciento, arriba del mínimo exigido, y créditos por 71 mil 619 millones de pesos.

Licitaciones en Duda

La semana pasada, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) de **Manuel Bartlett**, canceló cuatro licitaciones que ya estaban convocadas

para construir igual número de centrales a gas natural. Pues nada, que tras la medida surgieron dudas acerca de la legalidad de esos concursos.

Resulta que la Ley de la Industria Eléctrica no contempla el esquema bajo el que habrían de licitarse esas centrales. Nos referimos al viejo esquema mediante el cual una empresa privada construye la infraestructura y vende la energía a la CFE.

En la Ley, la única vía para que la Comisión pueda comprar energía es por medio de subastas. Sí, esas que también fueron canceladas en esta Administración.

Así que, aprovechando que la demanda eléctrica cayó a raíz de la pandemia por el Covid-19, las centrales Salamanca, San Luis Potosí, Baja California VI y Los Humeros quedaron en la lista de obras que no urgen.

El punto es que de ahí se pescó la CFE para anunciar la cancelación y así ahorrarse procesos legales, sobre todo considerando que hay en tribunales recursos contra las polémicas medidas administrativas que pretenden devolver a la empresa su carácter monopólico.

Torre a la Vista

En plena crisis económica por la pandemia del coronavirus hay proyectos que no bajan la apuesta, incluso en sectores tan impactados como el inmobiliario.

Es el caso de Bosque Real The Office, dirigido por **Moisés Salame**, que se ubi-

cará en Huixquilucan, Estado de México, y que busca aprovechar la conectividad con la zona residencial y corporativa de Santa Fe, Lomas y Bosques.

El complejo prevé la construcción de dos torres de oficinas de 20 y 18 pisos cada una, conectadas entre sí, con un par de niveles en cada caso para espacio comercial y el resto corporativo, con un total de mil 500 cajones de estacionamiento.

La construcción está por arrancar y será dentro de unos 3 años cuando entre en operación. El proyecto es desarrollado de la mano de Pininfarina, nada menos que la firma de diseño de marcas como Ferrari.

El reto de la comercialización lo asumirá **Luis Méndez**, al frente de Coldwell Banker Commercial México.

capitanes@reforma.com

DANIEL PARFAIT...

Es el CEO para México y América Central de Safran, la francesa que construirá una planta de aeronáutica en Chihuahua, donde hará sinergia con otras fábricas que operan en la entidad. La firma llegó a Chihuahua hace 30 años y desde entonces ha ampliado su presencia a Querétaro y Baja California.





¿Gastar y ganar?

Varios estudiosos (algunos académicos) han mostrado preocupación por un posible problema: la creciente desigualdad en la distribución del ingreso y de la riqueza, como una amenaza para la democracia. ¿Por qué? El argumento consiste en que "los ricos" pueden influir en exceso en los procesos electorales, usando distintos medios, específicamente el financiamiento de las campañas. En Estados Unidos, en el ámbito partidista, entiendo que los Demócratas (Dems) han querido caracterizar a los Republicanos (Reps) como beneficiarios de tal posibilidad; y, entonces...

Yo no soy un conocedor del sistema político estadounidense, pero el tema me interesa no sólo por razones económicas, sino también por simple curiosidad. En consecuencia, uno de estos días confinados, dediqué

algo de tiempo al examen de un conjunto de estadísticas referentes a los **cuarenta** años más recientes. Los comentarios que siguen no tienen pretensión científica alguna. Más bien, intentan ser puramente ilustrativos. En específico, corresponden a las elecciones presidenciales.

1.-Para empezar, resulta que los Reps han ocupado la presidencia durante 24 años, y los Dems, obviamente, los restantes 16. Durante ese periodo,

R. Reagan y G. Bush II ganaron la reelección, por parte de los Reps. Por el lado de los Dems, lo mismo sucedió con W. Clinton y B. Obama. Así pues, ha habido 4 presidentes Reps y sólo 2 Dems.

2.-En tales desenlaces, los datos no permiten detectar con claridad la influencia de "el dinero". Me explico: a) para el caso, revisé, en cada evento electoral, los **gastos** en campaña ejercidos a lo largo de los

24 meses previos a la elección; y, b) la comparación atañe exclusivamente a las erogaciones de los dos candidatos finales. (Esta es una limitación significativa porque, por ejemplo, M. Bloomberg gastó más de mil millones dólares como precandidato en la carrera interna más reciente de los propios Dems, y perdió frente a J. Biden).

3.-El cuadro que sigue resume aspectos quizás relevantes:

4.-Sin mayor análisis, resulta que en cinco de las 10 elecciones listadas el candidato de los Dems gastó más que el de los Reps. Por ejemplo, en la más reciente, Hillary Clinton gastó 71% más que Donald Trump (la última línea del cuadro). Así pues, en este aspecto, los dos partidos han estado equilibrados.

5.-Sin embargo, destaca también que en siete de las 10 elecciones el candidato que gastó más, ganó la presiden-

cia: Reagan; Bush I; Bush II, dos veces; Clinton; y, Obama, dos veces.

6.-Otro aspecto notable es que el candidato que enfrenta a un presidente que busca la reelección, gasta más que el incumbente, por obvias razones: estar en la Oficina Oval tiene sus ventajas.

Dos puntos finales:

7.-Parece que disponer de cantidades desproporcionadas de recursos no garantiza un resultado electoral. Como quiera, no hay duda que tiene una influencia significativa, en un entorno de

medios masivos (y caros) de comunicación.

8.-Además, descalificaciones retóricas aparte, según un profesor de la Universidad de Princeton, la evidencia empírica indica que ninguno de los dos partidos está particularmente interesado en los pobres (Martin Gilens, *Affluence and Influence: Inequality and Political Power in America*, 2012).

El autor es profesor de Economía en la EGDE, Business School, ITESM @EverElizondoA

CAMPAÑA	CANDIDATOS	MAYOR GASTO*	GANADOR
1980	Carter vs. Reagan	Reagan (65%)	Reagan
1984	Reagan vs. Mondale	Mondale (7%)	Reagan
1988	Bush I vs. Dukakis	Bush I (1%)	Bush I
1992	Bush I vs. Clinton	Clinton (11%)	Clinton
1996	Clinton vs. Dole	Dole (22%)	Clinton
2000	Bush II vs. Gore	Bush II (55%)	Bush II
2004	Bush II vs. Kerry	Bush II (8%)	Bush II
2008	Obama vs. McCain	Obama (103%)	Obama
2012	Obama vs. Romney	Obama (53%)	Obama
2016	Clinton vs. Trump	Clinton (71%)	Trump

*Los números entre paréntesis indican el “exceso” de gasto frente al del oponente. Fuente. *Federal Election Commission*



What's News

La utilidad trimestral de BlackRock Inc. aumentó 21%, al tiempo que los inversionistas se apoyaron en sus fondos de bonos para hacer apuestas en mercados volátiles golpeados por la pandemia del coronavirus. La firma de inversión tuvo ganancias en el segundo trimestre de 1.2 mil millones de dólares, comparado con mil millones el año anterior. El administrador de activos más grande del mundo terminó el trimestre con 7.3 millones de millones de dólares que administra para clientes, comparado con 6.5 millones de millones en marzo.

◆ **La insolvencia de Wirecard AG** está causando problemas en algunos bancos que extendieron créditos a la fintech alemana otrora exitosa. Algunos de los prestamistas más grandes de Europa anticipan recuperar tan poco como el 20% de los casi 2 mil millones de dólares que se les adeuda, según fuentes. Mientras tanto, algunos bancos que buscan una salida batallan para encontrar compradores a centavos sobre el euro, aún cuando el administrador de bancarrota de Wirecard busca vender los activos para saldar deuda.

◆ **Las entregas globales de Volkswagen AG** cayeron en todas las regiones salvo Asia-Pacífico en junio, excluyendo China. Las ventas del grupo a nivel mundial bajaron

17.5% en junio, a 804 mil 100 vehículos, reportó Volkswagen. En China, las ventas cayeron 4% a 341 mil vehículos, mientras que el resto de la región Asia-Pacífico vio un aumento del 0.2% en junio. Las ventas en Europa Occidental disminuyeron 30%, mientras que Norteamérica registró una caída del 23%.

◆ **Italic Inc.**, un vendedor en línea de productos de lujo desde ropa hasta artículos de cocina, se está reinventando como un negocio exclusivo para miembros, ofreciendo a consumidores la oportunidad de adquirir productos de lujo a precios reducidos por una cuota anual de 100 dólares. Esto, de hecho, revive elementos del modelo original de Italic. La compañía inició hace casi dos años como un club de 10 dólares al mes para personas que buscaban acceso a productos de lujo de menor precio.

◆ **British Airways** anunció que retirará todos sus aviones Boeing 747, al tiempo que batalla para lidiar con el bache sin precedentes en la demanda de viajes durante la pandemia del coronavirus, marcando el fin de una era para el jumbo jet emblemático. La medida significará retirar los 31 aviones 747-400 de su flota de 300 aeronaves, cuatro años antes de lo planeado originalmente.

Una selección de What's News
© 2020 Todos los derechos reservados



DESBALANCE



**Raquel
Buenrostro**

Durante el confinamiento las aplicaciones digitales dejaron sentimientos encontrados en los consumidores. Por un lado, demostraron la efectividad de comprar y pagar desde casa, como pedir comida y medicamentos. Sin embargo, también desencantaron a otros por los retrasos, reclamaciones y quejas. Pese a ello, son las empresas que más ganancias trimestrales obtuvieron. Por eso, el Servicio de Administración Tributaria (SAT), de **Raquel Buenrostro**, estará más que vigilante para que esas ganancias se reflejen en el pago de impuestos en tiempo y forma. Nos dicen que el SAT ya tiene un primer padrón de 13 plataformas digitales que se registraron para cumplir con sus obligaciones en México. Algunas, de origen estadounidense, reportaron su domicilio fiscal en Europa.

Apps: jugosas ganancias

Durante el confinamiento las aplicaciones digitales dejaron sentimientos encontrados en los consumidores. Por un lado, demostraron la efectividad de comprar y pagar desde casa, como pedir comida y medicamentos. Sin embargo, también desencantaron a otros por los retrasos, reclamaciones y quejas. Pese a ello, son las empresas que más ganancias trimestrales obtuvieron. Por eso, el Servicio de Administración Tributaria (SAT), de **Raquel Buenrostro**, estará más que vigilante para que esas ganancias se reflejen en el pago de impuestos en tiempo y forma. Nos dicen que el SAT ya tiene un primer padrón de 13 plataformas digitales que se registraron para cumplir con sus obligaciones en México. Algunas, de origen estadounidense, reportaron su domicilio fiscal en Europa.



**Luis Niño
de Rivera**

¿Peor trimestre en bancos? Nos recuerdan que esta semana se divulgarán los resultados al segundo trimestre del año de los bancos que operan en México. Al igual que las primeras empresas que han reportado a la Bolsa Mexicana de Valores, se esperan números negativos ante el golpe del Covid-19 para el sector financiero, e incluso se habla de que puede ser uno de los trimestres con peores resultados en muchos años, superando a la crisis de 2009 y sólo podrían compararse con los años de terror de la banca en México, como en 1995. Habrá que ver qué tantas provisiones adicionales armaron los bancos, representados por **Luis Niño de Rivera** en la ABM, en un año que apunta a romper la racha imparable de ganancias que habían conseguido las firmas. Este jueves se esperan los resultados de Banorte.

¿Peor trimestre en bancos?

Nos recuerdan que esta semana se divulgarán los resultados al segundo trimestre del año de los bancos que operan en México. Al igual que las primeras empresas que han reportado a la Bolsa Mexicana de Valores, se esperan números negativos ante el golpe del Covid-19 para el sector financiero, e incluso se habla de que puede ser uno de los trimestres con peores resultados en muchos años, superando a la crisis de 2009 y sólo podrían compararse con los años de terror de la banca en México, como en 1995. Habrá que ver qué tantas provisiones adicionales armaron los bancos, representados por **Luis Niño de Rivera** en la ABM, en un año que apunta a romper la racha imparable de ganancias que habían conseguido las firmas. Este jueves se esperan los resultados de Banorte.

Aeropuertos contagiados

Previo a la pandemia, los grupos aeroportuarios estaban en una posición privilegiada, pues cobraban bien sus servicios y no lidiaban con el riesgo que corren las aerolíneas, por lo que se trataba de un negocio redituable. Sin embargo, la caída en el tráfico de pasajeros por el Covid-19 afecta a todos. En el segundo trimestre, el tráfico de pasajeros cayó 90% para todos los grupos aeroportuarios: el internacional es el más golpeado por las restricciones para viajar de varios países. Para la segunda mitad del año, considerando que la mayoría de los aeropuertos tienen costos y gastos fijos, nos anticipan pérdidas operativas y de flujo de efectivo para los tres grupos: Asur, de **Fernando Chico Pardo**; GAP, de **Laura Diez Barroso**, y OMA, de **Diego Quintana Kawage**.



Historias de NegoCEOs

Mario Maldonado

Militarización de puertos y aduanas sacude el gabinete de AMLO

El presidente **Andrés Manuel López Obrador** cumplió las advertencias. Contra todas las recomendaciones de su secretario de Comunicaciones y Transportes —o muy probablemente exsecretario—, **Javier Jiménez Espriú**, y del propio titular de la Sedena, **Luis Crescencio Sandoval**, las aduanas y puertos mexicanos serán militarizados, aunque no se tiene claro aún si por acuerdo o decreto presidencial.

En esta columna, el 28 de noviembre de 2019, advertimos sobre las intenciones del Servicio de Administración Tributaria, entonces a cargo de **Margarita Ríos-Farjat**, para incorporar efectivos militares a la Administración General de Aduanas ante un grave problema de corrupción que “favorece las actividades de la delincuencia organizada, como son el tráfico de armas, drogas, precursores químicos y mercancía en general”.

En abril de 2019, la hoy ministra de la Suprema Corte de Justicia de la Nación solicitó al Ejército un diagnóstico de los puntos fronterizos más vulnerables, así como de los principales delitos identificados en cada uno de ellos. La solicitud era un primer paso a la militarización.

Ríos-Farjat estaba convencida de que la corrupción que prevalecía en las aduanas del país sólo

podía erradicarse con la disciplina castrense.

El análisis sobre la cotidianidad del trabajo aduanero fue contundente: elevados flujos de tráfico de droga de sur a norte (fentanilo, metanfetaminas y marihuana) y de armas de norte a sur; cobro de cuotas para no revisar cargamentos; cobro de impuestos con recibos hechos a mano, y multas elevadas para cruzar con mercancías.

La aduana y puerto de Manzanillo, justo donde el presidente López Obrador anunció las nuevas responsabilidades de Ejército y Marina, fue identificado como el punto crítico de la actividad delictiva, operada principalmente por el *Cártel Jalisco Nueva Generación*.

El puerto colimense, según lo confirmaron diagnósticos adicionales encargados por el SAT al excomisionado Nacional de Seguridad, **Renato Sales**, es el principal receptor del fentanilo que se traslada a Estados Unidos, y el que ha otorgado al *CJNG* su actual poderío económico y capacidad de fuego.

Sin embargo, la Sedena nunca estuvo convencida de la pertinencia de habilitar a militares en activo en puestos administrativos de las aduanas, ni siquiera en Manzanillo, por el “desgaste que eso podría originar ante la opinión pública por la militarización de otras Áreas de la Administración Pública Federal”.

La propuesta en aquel entonces fue colocar a 176 militares en retiro en posiciones clave de la AGA como administradores, subadministradores y jefes de planta o verificación en 22 de los puntos fronterizos más conflictivos del país.

En los hechos, el proyecto nunca pudo concretarse, pues la partida de Ríos-Farjat a la Corte y la sumisión que **Ricardo Ahued** mostró hacia la estructura que heredó de su antecesor, Ricardo Peralta, terminaron por bloquear el arribo de los mandos militares.

Sin el aval del titular de Comunicaciones y Transportes, el asunto fue presentado al Congreso como una de las prioridades legislativas del gobierno, pero quedó congelado a principios de este año ante la falta de consensos entre las fuerzas políticas y la presión de los empresarios involucrados en la marina mercante.

Se tuvo que dar finalmente el manotazo presidencial para concretar la militarización que se viene concibiendo desde principios de sexenio y que, como siguiente paso, tendrá que encontrar un sustento legal y un nuevo titular para la SCT ante la inminente salida de Jiménez Espriú.

Los desacuerdos dentro del gabinete por decisiones presidenciales que no se consensuan lo suficiente van a generar más rupturas y sacudidas al gobierno de la 4T. ●



Eficiencia recaudatoria

Lo que al principio de la pandemia y la crisis económica parecía un error monumental, hoy parece un acierto.

Desde el primer momento se estableció que no se contrataría deuda que aumentara el aduado como porcentaje del Producto Interno Bruto, es decir, que se mantendría el programa aprobado por el Congreso y no se incurriría en un mayor déficit. Un camino diferente al que se ha seguido prácticamente en todo el mundo.

Si bien es cierto que la contracción económica ha hecho que la deuda como porcentaje del PIB y las necesidades especiales de financiamiento superen el 50% del producto, no se ha perdido el orden en las finanzas públicas.

Gran parte de este éxito ha sido convertir la debilidad en fortaleza. México es el país con la menor recaudación entre los miembros de la OCDE, con niveles similares a los de Guatemala o naciones en guerra civil. Al principio de la administración se recaudaba el 13% del PIB y ahora ha subido al 16 por ciento.

El Presidente de la República, personalmente, se involucró en la recaudación y ha logrado un éxito impresionante. Quizá sólo él creyó en la meta que lograron al cierre del segundo trimestre: mantener la recaudación en términos reales a pesar de lo que será la más grande caída del PIB de la que se tenga registro.



REMATE EXITOSO

El Padre del Análisis Superior sabe que cuando le entregaron las estimaciones de la caída en la recaudación, el Presidente dijo, "no **Raquel (Buenrostro)**, le vamos a cobrar a todos los que deben pagar. Yo te ayudo con los grandes contribuyentes".

Creó un equipo, que él encabeza, en el que participan la jefa del SAT, el procurador fiscal de la Federación y el consejero jurídico de la Presidencia de la República, **Julio Scherer**. Este grupo ha estado detrás de convenios con Walmart, FEMSA y algunos otros grandes contribuyentes, convenios que implican una recaudación de casi 30 mil millones de pesos.

De acuerdo con cifras de la Presidencia relacionadas con el combate al covid-19, se han destinado 25 mil millones de pesos, es decir, los recursos han salido de obligar a grandes contribuyentes a cumplir la ley.

El trabajo conjunto de **Raquel Buenrostro** y el titular de la PFF, **Carlos Romero Arana**, difícilmente podría estar teniendo mejores resultados en cuanto a aumentar la recaudación por la vía de dejar claros los siguientes mensajes:

1.- La intención del SAT es aumentar la recaudación. Buscan llegar a acuerdos en los que el contribuyente pague lo que debe. Si lo hace rápido, puede aprovechar las posibilidades que marca la ley de descuentos en multas, recargos y actualizaciones.

En este sentido, la puerta de **Buenrostro** está abierta a los contribuyentes: No necesitan padrino, conocido, gestor, coyote o como quiera llamarle para acercarse y corregir la situación. Hay casos de contribuyentes que pagan más por esos "servicios" que lo que tendrían que contribuir a la hacienda pública.

2.- Si el contribuyente decide ir a tribunales —aunque, reitero, no es la posición inicial del gobierno— se encontrará con un equipo encabezado por **Romero**, el cual tiene una efectividad en tribunales cercana al 100%, pues sabe cómo armar los casos y ha borrado la corrupción de sus formas de operación. En la PFF tampoco quieren meter a la gente a la cárcel, sino lograr acuerdos reparatorios.

El PAS recomienda a los grandes contribuyentes: no importa que tan grande sea la empresa, especialmente las cotizadas en el mercado de valores, en esta rama del gobierno las cosas cambiaron y la política es aumentar la recaudación mediante convenios que se registren en las arcas públicas.

Ahora la jugada no es alargar juicios, sino llegar a acuerdos rápidos. Hay un conocido facturero (ese que todos mencionan) que ha buscado como 10 padrinos para llegar a la oficina de **Buenrostro**, más le vale darse prisa porque los de la PFF están armando un caso muy sólido para los tribunales y no para la prensa.



REMATE ELOGIOSO

Ahí no paraba la ocupación del Presidente de la República, todas las noches le preguntaba a la jefa del SAT cómo iba la recaudación y no dudaba en motivar a **Buenrostro** (uno de los miembros de su equipo de mayor confianza) para lograr que la recaudación se mantuviera en números negros al cierre del segundo trimestre, como realmente ocurrió.

**Perspectivas**Luis Enrique Mercado
luemer@gmail.com**Un sexenio de recesión,
escenario posible**

• El gobierno mexicano insistió en sus prácticas erráticas en materia económica.

Desde el inicio quedó claro que el gobierno federal minimizó la pandemia del covid-19 e ignoró la crisis económica derivada de ésta, aunque sí aplica un desordenado plan de ayuda para pymes y grupos más vulnerables.

El secretario de Hacienda y Crédito Público, **Arturo Herrera**, ha coincidido con el Presidente de la República en que "la recuperación será rápida".

Y aunque en la cumbre de los ministros de finanzas del G20, celebrada en forma virtual el sábado, **Herrera** dijo que "la política fiscal, financiera y económica tendrán que ajustarse a este nuevo horizonte", el de una recuperación más lenta de lo previsto antes, la verdad es que el gobierno mexicano insiste en sus prácticas erráticas en materia económica, las cuales hacen que la recuperación económica de México no se vislumbre en el horizonte.

Los pronósticos del Fondo Monetario Internacional sobre el comportamiento de la economía son bien claros, hundimiento completo en 2020 en todos los países, excepto China, que crecerá 1.0%, y recuperación en 2021, aunque insuficiente para compensar las cifras negativas del presente año.

Por ejemplo, el FMI dice que la economía mundial caerá 4.9 por ciento este año y que crecerá 5.4% durante 2021.

Por países y regiones, el pronóstico prevé una caída de 8% en Estados Unidos y un crecimiento de 4.5% en 2021.

Para la zona euro se vislumbra una caída de 10.2% este año y un crecimiento de 6.0% en 2021.

Para América Latina y el Caribe, una caída de 9.4% en 2020 y un crecimiento de 3.7% el año que entra.

Para México el pronóstico ve una caída de 10.5% este año y un crecimiento de 3.3% en 2021, lo que significa que nos tardaríamos alrededor de tres años y medio en recuperar

las cifras negativas de este año y la de 0.3 por ciento de 2019.

El problema es que no sólo no hay estrategias para esa reactivación, sino que el gobierno insiste en alejar la inversión con ataques y amenazas sistemáticas a los derechos de propiedad.

El mejor ejemplo es la iniciativa de ley, que dicen que se acaba de retirar, para que quien renta una casa no pueda ejercer sus derechos de propiedad si el inquilino no paga la renta.

Suma a esto las amenazas sobre el dinero que está depositado en las afueras y que es propiedad de los trabajadores.

- Agréguele los pasos que se están dando, vía la aprehensión del pillo de **Emilio Lozoya**, para destruir por completo la reforma energética aprobada el sexenio anterior a éste.

Complete la suma con las agresiones a los productores de energía limpia y la cancelación de las rondas petroleras para que el capital privado no participe en la industria petrolera. Y agregue el resto de las medidas hasta llegar a la cancelación del NAIM.

Todos estos hechos han alejado la inversión privada de México. Si a este panorama se le adiciona la negativa por parte del gobierno de utilizar medidas fiscales para hacer un programa de rescate a empresas, tendrá ya

una visión de que la recuperación de la economía mexicana no se ve por ningún lado, ni en 2021 ni en todo lo que resta del presente sexenio.

Pareciera que estamos condenados a un sexenio de recesión.

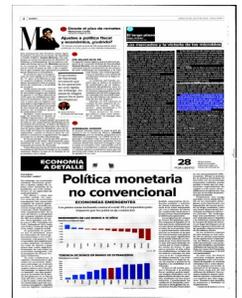


Hasta el próximo lunes y mientras, no deje de seguirme en mi página de Facebook, Perspectivas de **Luis Enrique Mercado**, y en mi cuenta de Twitter, @jerezano52.

El FMI proyecta una recesión de 10.5% para México y un repunte posterior que llevaría 3 años y medio en recuperar lo perdido.



Perspectivas de la economía mundial



El largo plazo

Édgar Amador

dinero@gimm.com.mx

Los mercados y la victoria de los microbios

En febrero, hace apenas cinco meses, discutíamos entusiasmados sobre las enormes e inimaginables perspectivas del desarrollo tecnológico que estaban ya al alcance de la mano: vivir más de un siglo siendo capaces de vencer la vejez; robots, dotados de inteligencia artificial, que abolirían el trabajo; autos eléctricos y energías renovables potencialmente infinitas. Henos aquí, de rodillas y humillados como especie ante un modesto virus que nos ha derrotado y recordado que la naturaleza es terca.

Los mercados han celebrado ese imperio de la ciencia y de la técnica. El rally de Wall Street de las últimas tres décadas está, sin duda, ligado a esta poderosísima revolución tecnológica iniciada en los ochenta del siglo pasado con la aparición de la computadora personal y el microprocesador. Pero visto con los ojos de la pandemia, el mercado ha premiado a sectores que en nada contribuyen a protegernos de los microbios y ha dejado sin financiamiento a la ciencia básica, mientras que el Estado, como lo dicta el neoliberalismo, se ha hecho a un lado. El resultado: la derrota ante los microbios.

La historia de la civilización humana es el intento, primero, por protegerse de la naturaleza y luego, por controlarla y dominarla. Siglos de desarrollo científico y técnico y sus aplicaciones nos han dado la ilusión de que podemos no sólo dominarla, sino destruirla y acabar con ella. Pero la aparición

frecuente de plagas de las últimas décadas: VIH, Ébola, AH1N1, y los SARS-covid, nos han mostrado que la naturaleza sigue allí, indómita, y que nuestros intentos por aprehenderla y devastarla han resultado en una ofensiva viral de la naturaleza contra la especie humana para recordarle que aún no es posible cantar victoria.

Cuando los canales de Suez y de Panamá fueron construidos, la fe de la civilización en sus capacidades para domar la naturaleza hirvieron, nuestra mano podía separar continentes. Cuando, como especie, conquistamos el espacio y llegamos a la luna y a Marte, nos convencimos de que no había nada que no pudiéramos hacer en nuestra carrera por controlar y dominar la naturaleza.

El fin del misterio de cómo está conformado el universo y la materia, desarrollados por la teoría de la relatividad y la física cuántica, nos dan la impresión de que, a pesar de la ausencia de un unificador que ensamble estas dos teorías, existen pocas incógnitas que subsisten al entendimiento científico. Y, sin embargo...

H.G. Wells, en su libro *La Guerra de los Mundos*, narra la invasión marciana a la tierra y cómo una civilización muy superior a la nuestra —de inicios del siglo XX— acaba sucumbiendo a las infecciones de las bacterias terrestres, contra las cuales los marcianos no tenían una inmunidad natural.

La trama de **Wells** no falla, incluso una

civilización superior tecnológicamente a la humana de inicios del siglo XX, como, por ejemplo, la nuestra un siglo después, tendrá un punto débil, mortal, la ausencia de inmunidad ante infecciones virales y bacterianas.

Como la economía se mueve por el sistema de precios y no es controlada por un planeador central que decida a qué se avocan los recursos, la inversión del pletórico capital se ha canalizado al cultivo del ocio y el entretenimiento antes que a la investigación que nos permita, como especie, una mejor protección contra los microbios.

Los mercados premian a Netflix y a Zoom, más que a las farmacéuticas. Los grandes empresarios (salvo **Bill Gates** y algunos pocos más), prefieren invertir en Tik Tok, en Roku, Activision, en Amazon y Tesla, antes que invertir en investigación microbiología y medicina para poder entender la estructura y evolución de los microbios que, como **H.G. Wells** nos lo advirtió en su parábola, vendrán por nosotros un día por muy avanzados que estemos tecnológicamente.

No nada más los inversionistas, seducidos por los espectaculares retornos de las últimas décadas, han vertido su capital en acciones que nos ayudan a subir nuestras ocurrencias a internet y divertimos por horas, ignorando la investigación científica básica. Atraídos por los sueldos que pagan y el glamur que contienen, los estudiantes buscan especializarse en profesiones ligadas al entretenimiento y no a la ciencia.



Uber, Rappi, DiDi, y más, ganan a la mala

No cabe duda, siempre hay empresas que aprovechan las crisis para ganar. Cuando lo hacen bien, se les considera grandes en cubrir oportunidades y apoyar a la comunidad, pero cuando lo hacen aprovechándose de una situación de emergencia para lucrarse y no apoyar a sus semejantes, mintiendo sobre ello, no son más que basura de la mal llamada economía colaborativa.

En este último sector podemos catalogar a empresas como Uber Eats, Rappi, DiDi Foods, SinDelantal y a todas las apps delivery que han aprovechado la pandemia para lucrarse con altas comisiones a costa tanto de los restaurantes que buscan subsistir en medio del encierro, como de los trabajadores repartidores que se han quedado sin empleo y buscan ganarse el sustento sin protección, sin seguro social y sin apoyo por parte de sus empresas.

Vamos por partes, para que piensen si siguen pidiendo sus alimentos o servicios a través de estas aplicaciones que sólo se llenan los bolsillos poniendo en dificultades la reactivación de una economía mal lograda como la nuestra.

Al inicio de la cuarentena, los pedidos a domicilio parecían ser la manera mediante la cual muchos restaurantes podrían sobrevivir ante la prohibición de permanecer abiertos. Las compañías que tienen apps de entrega se volvieron una opción hasta que comenzaron a aprovecharse de la situación y pusieron comisiones demasiado altas, entre 25 y 30% por cada envío, lo que originó que en unas semanas la relación con el sector restaurantero se deteriorara.

Algunos datos dados a conocer por la Canirac muestran que previo a que se declarara la emergencia sanitaria en la capital, la media de los restaurantes de la capital mexicana obtenía 30% de sus ingresos por las ventas a domicilio, pero actualmente pasó a 80%.

En un recorrido que hice por la Condesa y la Roma, colonias que tienen en cada calle principal varios restaurantes, la respuesta fue la misma: "Espero el momento para dejar la app con la que realizo entregas. Vamos a cancelar y nunca volveré a ellas. ¿Por qué me voy a quedar con una app que se queda el 30% de mi venta?".

Los dueños de los restaurantes preferirán destinar ese 30% que pierden en volver a lo que consideran la base, es decir, a repartir ellos y comprar sus propias bicicletas o motocicletas, si es que sobreviven.

Cansados de la falta de apoyos gubernamentales, varios de estos comercios de la CDMX se unieron para enviar una carta a las principales aplicaciones de entrega para pedir bajar las comisiones.

En una solicitud vía *Change.org*, con más de dos mil 500 firmas, piden que se les reduzca en 50% la comisión (15%), pues eso podría salvarlos mientras no puedan abrir sus espacios al ciento por ciento al público.

"Si comparten esta carga con nosotros, nos ayudan a aguantar la crisis. Trabajando juntos como aliados, sobreviviremos", se lee en la petición. Sin embargo, muchas de las apps se han negado a ello y, en "apoyo", sólo han diferido los pagos de estas comisiones.

Pero no sólo las comisiones son una cruz para el sector restaurantero. Si has usado estas famosas apps de la "economía descolaborativa", de pronto verás que hay promociones. Lamentablemente, nos informan los dueños de los comercios, éstas se las imponen las mismas aplicaciones, sin necesidad de renegociarlas.

"Como cliente miras en la app un 50 por ciento de descuento, pero ese mismo 50% se lo cobran al restaurante de todas las órdenes que van llegando. Me sale más caro seguir manteniendo el negocio. Mejor apagué mis equipos como celulares y tablets, y se acabó", comentan algunos.

En el caso de los que trabajan para estas apps como repartidores, que hay que ser honestos, a muchos les ha ayudado a paliar la crisis con un poco de dinero, pero las cosas no cambian mucho. No tienen seguridad social, se les cobra una comisión por un supuesto seguro que no funciona cuando tienen un accidente o les roban los alimentos, pues son ellos quienes pagan todo incidente.

Los que han sido atropellados durante su jornada de entrega, son desconocidos por las empresas de las apps, y cuando exigen su apoyo, los bloquean del servicio. Muchos de los que trabajan en este servicio son migrantes o gente con dificultad para encontrar un empleo, por lo que prefieren quedarse callados ante estos abusos.

Si buscan apoyar a su restaurante local favorito, llamen directamente para hacer su pedido y vayan a recogerlo. O compren bonos o tarjetas de regalo o donen para alimentar a los trabajadores de primera línea.

Si el restaurante sólo vende a través de aplicaciones de entrega, busquen cuál es la opción más justa. No hay de otra si se busca ayudar.



EL CONTADOR

1 Simpliroute, cuyo CEO y fundador es **Alvaro Echeverría**, levantó su primera ronda de inversión por tres millones de dólares para continuar su expansión por América Latina. Esta startup chilena, fundada en 2015, se ha convertido en una de las empresas de logística más relevantes de la región pues su sistema permite, a través de inteligencia artificial, la administración de las rutas de vehículos y ayuda a reducir los costos hasta 30%. Con la inversión quiere priorizar su presencia en Argentina, Brasil y Colombia abriendo oficinas locales, así como fortalecer su presencia en Chile, México, Perú y Uruguay. Además, quiere aumentar 40% su plantilla laboral, la cual tiene ahora 51 personas en Chile y 14 en otros países.

2 México demostrará por qué es una potencia turística cuando el próximo 14 de agosto asuma la presidencia de la Reunión Extraordinaria de la Comisión Interamericana de Turismo, de la Organización de Estados Americanos. En el evento estará el titular de la Secretaría de Turismo, **Miguel Torruco**, quien, en conjunto con sus pares, impulsará la homologación de protocolos biosanitarios. Además, el grupo trabajará en una hoja de ruta para la etapa de la pospandemia a modo de lograr una recuperación acelerada del sector en la región. En abril, la Sectur lanzó los protocolos a seguir para el sector en el país, mientras que la semana pasada dio a conocer el Sello de Calidad Punto Limpio V2020.

3 Los movimientos a la baja de la tasa de interés por parte del Banco de México, gobernado por **Alejandro Díaz de León**, han comenzado a rendir frutos. El Banco Santander México, cuyo director general es **Héctor Grisi**, redujo la tasa de interés de sus créditos hipotecarios a 7.75%, lo cual se convierte en la más baja del mercado. La insti-

tución bancaria prevé que con esta nueva oferta al menos 10 mil clientes puedan adquirir su casa en lo que resta del año. Además, el banco lanzó al mercado Hipoteca Free, la primera en México que estará libre de todas las comisiones y costos usualmente relacionados a la contratación de este tipo de financiamiento, con lo que el cliente sólo cubrirá los gastos notariales.

4 La Junta de Gobierno de la CNBV, que preside **Juan Pablo Graf**, recientemente definió los bancos considerados de importancia sistémica cuya potencial quiebra pudiera afectar la estabilidad del sistema financiero y la economía. Con ello, se definieron los suplementos de conservación de capital adicional. Estos son: BBVA México, que dirige **Eduardo Osuna** (1.5 puntos porcentuales); Santander, de **Héctor Grisi** (1.2 pp); Citibanamex, de **Manuel Romo** (1.2 pp); Banorte, de **Marcos Ramírez** (0.9 pp); HSBC, de **Jorge Arce** (0.6 pp), y Scotiabank, a cargo de **Adrián Otero** (0.6 pp). Todos ellos deberán constituir la totalidad de este suplemento adicional en un plazo máximo de cuatro años.

5 Los industriales de la transformación siguen con reuniones virtuales ante el panorama de contagios por el coronavirus que no da tregua. Por ello, la reunión mensual del Consejo directivo nacional de la Canacindra, que lidera **Enoch Castellanos**, tendrá este formato y contará con la participación de diversas personalidades, entre ellas la del presidente del Inegi, **Julio A. Santaella**, quien dará un panorama de la evolución de los principales indicadores macroeconómicos; así como la de la jefa de gobierno en la Ciudad de México, **Claudia Sheinbaum**, quien explicará las nuevas medidas para retornar a las actividades empresariales, todo con miras a tener una hoja de ruta para el siguiente semestre.

**Cuenta corriente**Alicia Salgado
contacto@aliciasalgado.mx**Pemex haciendo malabares y renuncia en la SCT**

Como si no fuera suficiente la incertidumbre ligada a la pandemia de covid-19, el recorte presupuestal de 48 mil millones de pesos a Pemex Exploración y Producción (PEP) anunciado en abril, más la caída de ingresos por menores ventas y menor precio —lo cual se traduce en una reducción de casi 100 mil millones de pesos de ingresos a Pemex— ha obligado a Pemex Exploración y Producción a “patear” el pago a proveedores y tratar de negociar descuentos y una nueva programación de pagos para mantener la operación y entrega de servicios desde entonces.

Llevaron un mes negociando con el grupo de 25 empresas que facturaban arriba de 250 millones de pesos y todas están conscientes de que el problema de Pemex es de flujo, pero así como PEP no tiene acceso a crédito bancario y bursátil, sus proveedores están limitados para bancarizar o bursatilizar contratos. Sin embargo, se logró un acuerdo con el Consejo de Administración de la subsidiaria para que ajusten las cláusulas de salida de Pemex que fueron incluidas en los contratos en la administración **Lozoya** y extendidas en la pasada administración, en las que se indica que en caso de una variación en el tipo de cambio, precio del crudo o causa de fuerza mayor, el contrato queda terminado sin reconocer pago adicional. Esas cláusulas hacen que los contratos que se firman con Pemex sean de “alto riesgo”. Además, se eliminó la garantía de pago mínimo del 40% del contrato, en caso de no ejercerlo en su totalidad. Si alguno consigue financiamiento para transitar este momento, lo hace con tasas muy elevadas.

Así, un problema de flujo, que no fue previsto ni planeada su corrección, la caída de las ventas internas de combustibles, el elevado volumen que se ha almacenado en inventario —tanto de crudo como de combustible—, la canalización permanente de recursos a Pemex TRI, tanto para Dos Bocas como para el sistema de refinación, y la más angustiante, la obligación de pagar el Derecho de Utilidad Compartida (DUC) a Hacienda, hace que el problema de PEP en materia de pago sea doble. No tienen recursos para facilitar la facturación y no tienen recursos para pagar.

La semana pasada, comenzaron a subir

algunas empresas sus cuentas por cobrar en el sistema de cadenas en Nafin/Bancomext, de **Carlos Noriega Romero**, pero siendo la cartera tan grande el proceso será lento si Hacienda no interviene.

**DE FONDOS A FONDO**

#Jiménez_Espríu. El año pasado, cuando por primera vez se dijo que la Secretaría de Marina, a cargo del almirante **José Rafael Ojeda Durán**, tomaría el control de las Administraciones Portuarias, en adición de las Capitanías de Puertos asignadas desde la administración **Peña**, el secretario de Comunicaciones y Transportes, **Javier Jiménez Espriú**, le había manifestado al presidente **López Obrador** que no estaba de acuerdo con la administración militar de los puertos comerciales y, por ende, prefería renunciar.

Varios han sido los momentos de rispidez, pero el del viernes fue en particular complicado porque instruyó a Defensa y a Marina a notificar a **Espriú** que puertos y aduanas serían administrados por ambas dependencias.

Horacio Duarte, el titular recién nombrado de Aduanas, y quien había nombrado a su equipo cercano una semana antes, al menos estaba presente en el anuncio de Manzanillo. El secretario responsable, no.

El sábado por la noche se daba por hecho la renuncia del secretario, y con él la de su equipo más cercano, y se lanzaba la posibilidad de que **Lázaro Cárdenas Batel** pudiera sucederlo —presidencia y el vocero de SCT estaban en “modo silencio”—, dada la encomienda de seguridad, gobernabilidad, control de infraestructura estratégica y facultades regulatorias del sistema de logística que tiene la Secretaría.

La Secretaría tiene muchos temas pendientes, cuyo control lo ha tomado presidencia: aeropuertos y aviación civil en crisis financiera.

Sólo un dato, el Presidente tendrá que reformar la Ley Aduanera, la Ley de Navegación y Comercio Marítimo y la Ley de Puertos, pues los facultados para realizar las funciones designadas el viernes son el SAT y la SCT.

**Activo empresarial**
José Yuste
dinero@gimm.com.mx

Farmacéuticas a AMLO: desabasto y más caro

La industria farmacéutica, después de haber sido uno de los villanos favoritos de la 4T, levanta fuerte la voz y pide al presidente **López Obrador** reflexionar sobre la medida de importar, sin licitación, las medicinas que necesite el gobierno, causando un gasto mayor al erarlo, sin encontrar todas las medicinas y originando un golpe a más de 600 mil empleos directos e indirectos, así como el impacto a 250 ya plantas instaladas.



NO SE HA LICITADO NADA ESTE AÑO

En una carta abierta al presidente **López Obrador** toda la industria farmacéutica, desde innovadores hasta genéricos, levantan por primera vez la voz, cansados de ser denostados en las mafianeras. Es la Canifarma (que reúne a todos), pero también es la asociación de innovadores, AMIIF, y las de laboratorios nacionales, Amelaf y Anafam.

Piden al presidente **López Obrador** revisar los hechos: la escasez de medicamentos se debe a la mala planeación del gobierno y a su falta de transparencia en la adquisición de medicinas. Aún con **Raquel Buenrostro** (que fue quien mejor lo hizo) al frente de la Oficialía Mayor de Hacienda, en junio del año pasado se declararon desiertas el 68% de las claves de medicamentos. En diciembre pasado apenas y se licitó el 30%. Y no se ha vuelto a licitar nada.



LEY DE ADQUISICIONES PARA ADJUDICACIONES DIRECTAS E IMPORTADAS

La 4T está tan decidida a la importación directa que ya planea reformar —el próximo martes— la Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público. ¿El objetivo?

El anuncio del presidente **López Obrador** de recargar-

se en la ONU para las compras dista de ser la mejor idea. Las Naciones Unidas tienen un fondo para comprar medicamentos para los países más pobres, razón por la cual es muy reducido su abasto. Tienen medicamentos para la malaria, difteria, tuberculosis, VIH e influenza. No vamos a conseguir lo que más necesitamos: medicamentos para la

diabetes, para la hipertensión, para los distintos tipos de enfermedades de cáncer.

La industria farmacéutica pide al Presidente una mayor reflexión. Ya hay desabasto y sale más caro importar sin licitar.



DESAPARECEN FINANCIERA RURAL, FIDEICOMISO ADUANERO, FERROVIARIO

El gobierno de la 4T necesita dinero. Lo busca de los fideicomisos. Después del escándalo de desaparecer fondos indispensables, se llevaron a cabo 10 parlamentos abiertos, de los cuales da cuenta el dictamen que trae **Erasmó González**, el presidente de la Comisión de Presupuestos de la Cámara de Diputados. Se salvan los indispensables: Fidecine, Fonden (por mucho el más importante), pero también Fodepar (deportistas de alto rendimiento), el Fondo para la Protección de las personas defensoras de Derechos Humanos y periodistas, así como el Fondo de Cooperación Internacional para el Desarrollo.

Los que sí van a desaparecer son: Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (Financiera Rural: el de la Ley Aduanera y el de la Ley Reglamentaria del Servicio Ferroviario. También se le dice adiós al Fondo de Apoyo Social para exTrabajadores Migratorios Mexicanos. Se modifican 14 leyes para extinguir 44 fideicomisos públicos.

La industria farmacéutica pide a López Obrador una mayor reflexión. Ya hay desabasto y sale más caro importar sin licitar.



● Raquel Buenrostro, jefa del SAT.

**Veranda**Carlos Velázquez
carlos.velazquez.mayoral@gmail.com

La última tabla de salvación para el turismo

Desde que los presidentes de la Conferencia Nacional de Gobernadores (Conago) y el Consejo Nacional Empresarial Turístico (CNET) firmaron la Alianza Nacional Emergente por el Turismo (ANET), **Carlos Mendoza y Braulio Arsuaga** la visualizaron como una suma de acciones para salir de la crisis causada por el covid-19.

El viernes fue el gobernador de San Luis Potosí, **Juan Manuel Carreras López**, al inicio de su presidencia en la Conago, quien reafirmó el compromiso de desarrollar estrategias con la iniciativa privada para impulsar el turismo con la promoción de destinos a nivel internacional.

Durante su intervención, **Luis Niño de Rivera**, presidente de la Asociación de Bancos de México, aseguró que, hasta mayo, la banca tenía invertido más de 151 mil 400 millones de pesos en créditos al sector turístico.

Precisamente, el sector financiero hizo aportaciones relevantes a la segunda versión de la Alianza Nacional Emergente por el Turismo, la cual incluye medidas tales como que los gobiernos estatales constituyan fondos de garantía para que las pymes turísticas accedan a los créditos.

O impulsar que la banca comercial sea receptiva para apoyar reestructuraciones y otorgar capital de trabajo o financiamiento para readecuar las instalaciones de los negocios a la nueva normalidad, provocada por el coronavirus covid-19.

Prácticamente nunca se había visto hacer alianzas al Consejo Nacional Empresarial Turístico y a Concanaco-Servytur, pero con una perspectiva clara sobre la gravedad del momento, **José Manuel López Campos** también firmó el documento porque, dijo, se necesita plantear alternativas y soluciones que permitan enfrentar la situación que vive

el país y salir adelante en el menor tiempo posible.



Maru Campos, presidente de la Confederación Nacional de los Municipios de México (Conam), señaló que "no podemos permitir que se destruya una industria tan importante e irremplazable como lo es la del turismo, las pérdidas no sólo son números, también son historias de miles de empleos".

Luis Araiza, presidente de la Asociación de Secretarios Estatales de Turismo (Asetur), dijo que, cuando planteó al interior de la asociación esta alianza, la gran mayoría de las y los compañeros secretarios de turismo se sumaron al esfuerzo. "Y lo hicieron bajo la convicción de que lo que no hagamos hoy por el turismo para mañana podría ser demasiado tarde. Debemos actuar a tiempo para evitar que la crisis que aqueja hoy al sector, se vuelva crónica".

Sabemos que el turismo requiere de la concurrencia de múltiples dependencias y entidades de los gobiernos federal, estatales y municipales, así como de la participación y la coordinación con el sector privado y con el sector social,

añadió el político de Baja California Sur.

Ahora está más claro el rumbo sobre cómo el turismo, en su conjunto, puede salir lo más rápidamente posible de la pandemia, obviamente el gran reto es ejecutar estas medidas, deseablemente con el apoyo del gobierno federal.

No se trata de retar a nadie, pero, si los firmantes no ponen de inmediato manos a la obra y generan sinergias y resultados, se estaría perdiendo la oportunidad de que el turismo mantenga sus cimientos para que el daño no se vuelva irreversible.

Ahora está más claro el rumbo sobre cómo el turismo, en su conjunto, puede salir lo más rápidamente posible de la pandemia.



■ Luis Araiza, presidente de la Asetur.



TU VIDA TIENE UN BANCO

Tendencias financieras**Eficiencia recaudatoria y recortes a estados**

De acuerdo con la Secretaría de Hacienda, de enero a mayo de 2020 el Sistema de Administración Tributaria (SAT) recaudó un total de 1.49 billones de pesos, cifra 5.2% superior al mismo dato del año pasado, pero menor en 25 mil millones de pesos (-2.1%) a lo presupuestado, de 1.52 billones.

Los motivos por los cuales Hacienda logró incrementar la recaudación, en medio de una recesión económica provocada por las medidas de contención del covid-19 son:

1.- Un aumento en la recaudación del ISR. Lo recolectado totalizó 820.57 mil millones de pesos, para un incremento de 4.29% en comparación con el año pasado. Esta mejora en la recaudación se debió a:

a) El incremento de 2.7% en el número de declaraciones de personas físicas.

b) Una recaudación extraordinaria por 31.36 mil millones de pesos (3.77% del total del ISR) distribuida de la siguiente manera:

i) El pago de 8.79 mil millones de pesos (1.07% del ISR) que Walmart hizo al SAT por la venta de la cadena de restaurantes Vips.

ii) América Móvil pagó 8.28 mil millones de pesos (1.0% del ISR total) debido a una multa que aceptó de manera voluntaria.

iii) FEMSA realizó un pago de impuestos por diferencias en la interpretación de impuestos pagados en el extranjero.

iv) IBM de México regularizó un adeudo con el SAT por 669 millones de pesos (0.08% del ISR).

v) La Minera Fresnillo también pagó adeudos que tenía con el SAT por 4.5 mil millones (0.55% del ISR).

2.- El IVA que se recaudó totalizó 429.36 mil millones de pesos, cifra 7.74% mayor a la observada en 2019. Esto se debió a una mejora en la eficiencia recaudatoria.

3.- El IEPS totalizó 194.09 mil millones de pesos, un incremento de 1.04% con respecto a 2019. Este fue el impuesto que menos crecimiento mostró ya que su principal componente, el impuesto a la gasolina y el diésel, sólo creció 0.18% debido a la caída en la demanda derivado de las medidas de contención del covid-19. Además, la recolección del IEPS de cervezas y bebidas refrescantes tuvo una importante contracción de -13.28% debido al paro de las empresas cerveceras.

Por su parte, el gasto neto del sector

público en el mismo periodo fue de 2.37 billones de pesos, dato 4.6% superior al que se ejerció en el mismo periodo de 2019. Este indicador mostró un incremento debido a:

1.- Una subida de 17% de los subsidios y transferencias que en el periodo enero-mayo totalizaron 342.19 mil millones de pesos. Este concepto representa 14.4% del gasto neto. Su aumento se debió a que la mayoría de los programas de apoyo por covid-19 fueron contabilizados a través de este ramo.

2.- Un aumento de 20.3% del gasto en capital que en el periodo de referencia totalizó 333.20 mil millones de pesos. El importante incremento en este rubro se debió a que Hacienda anunció un adelanto significativo en el número de proyectos de inversión que inicialmente se tenía presupuestado para finales de año.

Para el gasto neto del sector público se había presupuestado un gasto de 2.45 billones de pesos, por lo que el dato observado (2.37 mil millones) es inferior en -4.6%. En otras palabras, el gobierno realizó un subejercicio del gasto de 88.43 mil millones. También, hasta mayo, las participaciones a los estados (402.92 mil millones de pesos o 17% del gasto neto) mostraron una caída de -0.7% con respecto a 2019. En este sentido, ya existen datos preliminares para junio de este rubro. En ese mes Hacienda destinó 52.16 mil millones de pesos hacia los estados a través de participaciones, cifra que es -39.0% inferior a lo que las entidades recibieron en julio de 2019 (82.73 mil millones). Lo anterior permite esperar más recortes en el ingreso de los estados a lo largo de 2020.

En conclusión, la Secretaría de Hacienda logró que la caída en las finanzas públicas no fuera tan drástica por la crisis del covid-19. El ejercer la ley y cobrar los adeudos a las grandes empresas fue un avance en la eficiencia recaudatoria. En torno al gasto se prevé que la expansión de la "austeridad republicana" a los estados continuará al alza. Decisión desafortunada ya que los presupuestos de las entidades se encuentran fuertemente presionados por el covid-19.



Llama al (55) 5117 9000 /
(55) 5279 5858
Sigue las redes sociales como
Banco Multiva
Visita multiva.com.mx

Escribe a banco.multiva@multiva.com.mx

**Extranet**

Paul Lara

Twitter: @doc_paul

Uber, Rappi, DiDi, y más, ganan a la mala

No cabe duda, siempre hay empresas que aprovechan las crisis para ganar. Cuando lo hacen bien, se les considera grandes en cubrir oportunidades y apoyar a la comunidad, pero cuando lo hacen aprovechándose de una situación de emergencia para lucrar y no apoyar a sus semejantes, mintiendo sobre ello, no son más que basura de la mal llamada economía colaborativa.

En este último sector podemos catalogar a empresas como Uber Eats, Rappi, DiDi Foods, SinDelantal y a todas las apps delivery que han aprovechado la pandemia para lucrar con altas comisiones a costa tanto de los restaurantes que buscan subsistir en medio del encierro, como de los trabajadores repartidores que se han quedado sin empleo y buscan ganarse el sustento sin protección, sin seguro social y sin apoyo por parte de sus empresas.

Vamos por partes, para que piensen si siguen pidiendo sus alimentos o servicios a través de estas aplicaciones que sólo se llenan los bolsillos poniendo en dificultades la reactivación de una economía mal lograda como la nuestra.

Al inicio de la cuarentena, los pedidos a domicilio parecían ser la manera mediante la cual muchos restaurantes podrían sobrevivir ante la prohibición de permanecer abiertos. Las compañías que tienen apps de entrega se volvieron una opción hasta que comenzaron a aprovecharse de la situación y pusieron comisiones demasiadas altas, entre 25 y 30% por cada envío, lo que originó que en unas semanas la relación con el sector restaurantero se deteriorara.

Algunos datos dados a conocer por la Canirac muestran que previo a que se declarara la emergencia sanitaria en la capital, la media de los restaurantes de la capital mexicana obtenía 30% de sus ingresos por las ventas a domicilio, pero actualmente pasó a 80%.

En un recorrido que hice por la Condesa y la Roma,

colonias que tienen en cada calle principal varios restaurantes, la respuesta fue la misma: "Espero el momento para dejar la app con la que realizo entregas. Vamos a cancelar y nunca volveré a ellas. ¿Por qué me voy a quedar con una app que se queda el 30% de mi venta?"

Los dueños de los restaurantes preferirán destinar ese 30% que pierden en volver a lo que consideran la base, es decir, a repartir ellos y comprar sus propias bicicletas o motocicletas, si es que sobreviven.

Cansados de la falta de apoyos gubernamentales, varios de estos comercios de la CDMX se unieron para enviar una carta a las principales aplicaciones de entrega para pedir bajar las comisiones.

En una solicitud vía *Change.org*, con más de dos mil 500 firmas, piden que se les reduzca en 50% la comisión (15%), pues eso podría salvarlos mientras no puedan abrir sus espacios al ciento por ciento al público.

"Si comparten esta carga con nosotros, nos ayudan a aguantar la crisis. Trabajando juntos como aliados, sobreviviremos", se lee en la petición. Sin embargo, muchas de las apps se han negado a ello y, en "apoyo", sólo han diferido los pagos de estas comisiones.

Pero no sólo las comisiones son una cruz para el sector restaurantero. Si has usado estas famosas apps de la "economía descolaborativa", de pronto verás que hay promociones. Lamentablemente, nos informan los dueños de los comercios, éstas se las imponen las mismas aplicaciones, sin necesidad de renegociarlas.

"Como cliente miras en la app un 50 por ciento de descuento, pero ese mismo 50% se lo cobran al restaurante de todas las órdenes que van llegando. Me sale más caro seguir manteniendo el negocio. Mejor apagué mis equipos como celulares y tablets, y se acabó", comentan algunos.

En el caso de los que trabajan para estas apps como repartidores, que hay que ser honestos, a muchos les ha

ayudado a paliar la crisis con un poco de dinero, pero las cosas no cambian mucho. No tienen seguridad social, se les cobra una comisión por un supuesto seguro que no funciona cuando tienen un accidente o les roban los alimentos, pues son ellos quienes pagan todo incidente.

Los que han sido atropellados durante su jornada de entrega, son desconocidos por las empresas de las apps, y cuando exigen su apoyo, los bloquean del servicio. Muchos de los que trabajan en este servicio son migran-

tes o gente con dificultad para encontrar un empleo, por lo que prefieren quedarse callados ante estos abusos.

Si buscan apoyar a su restaurante local favorito, llamen directamente para hacer su pedido y vayan a recogerlo. O compren bonos o tarjetas de regalo o donen para alimentar a los trabajadores de primera línea.

Si el restaurante sólo vende a través de aplicaciones de entrega, busquen cuál es la opción más justa. No hay de otra si se busca ayudar.



Desde el piso de remates

Maricarmen Cortés
milcarmencm@gmail.com

Ajustes a política fiscal y económica, ¿cuándo?

• El sector privado presentó 68 propuestas para enfrentar la crisis, pero no han tenido respuesta.

Esta semana hay dos Premios Limón Agrío. El primero es para el secretario de Hacienda y Crédito Público, **Arturo Herrera**. Tras participar en la Tercera Reunión de Ministros de Finanzas y Gobernadores de los bancos centrales del Grupo de los 20, **Herrera** reconoció en su cuenta de Twitter que “coexistiremos” con el covid-19 entre un año y año y medio”. Por lo que tendrán que ajustarse las políticas fiscal, financiera y económica.

Ya reconoce que la recuperación no será rápida ni en forma de “V”, pero el problema es que no anunció ninguna medida de apoyo fiscal para evitar un mayor cierre de empresas y la pérdida de empleos.

Desde marzo pasado, al inicio del confinamiento, el secretario de Hacienda aseguró que habría un plan B, C, y D para enfrentar la crisis, pero las medidas han sido, hasta el momento, sólo crediticias a tasas que ni siquiera son muy bajas y que lógicamente han tenido poca respuesta por parte de las empresas que lo que requieren son verdaderos apoyos, no endeudarse más.

Medidas como posponer el pago de intereses y capital en créditos hipotecarios, de consumo, de nómina y empresariales por parte de los bancos, las cuales fueron aprobadas por la Secretaría de Hacienda, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, son un apoyo para los deudores, pero un temor cada vez mayor es qué pasará a partir de septiembre, cuando se venza el plazo de seis meses y comiencen a regularizarse los pagos, si es que no se decide otra prórroga.

El sector privado, a través del CCE, presentó, a principios de mayo, 68 propuestas para enfrentar la crisis, las cuales no han tenido respuesta por parte de Hacienda.

Como bien reconoció el Centro de Estudios Económicos del Sector Privado en su estudio semanal, México va mal en el manejo de la economía y de la salud.



CFE: BALAZO EN EL PIE

El segundo Limón Agrío es para el director general de la Comisión Federal de Electricidad, **Manuel Bartlett**, por la cancelación de las licitaciones para la construcción de dos plantas de ciclo combinado en Guanajuato y en San Luis Potosí, una central geotérmica en Puebla y una central de combustión interna en Baja California Sur.

La empresa del Estado explicó que se debía a la política de austeridad y de no endeudamiento del gobierno, pero es darse un balazo en el pie porque las plantas representaban un incremento de mil 560 megawatts. Se estimaba una inversión mínima de mil millones de dólares y más de dos mil empleos.

Además, la CFE anunció la compra de dos millones de toneladas de carbón —sin licitación— para beneficiar a 75 productores de Coahuila.

Frena proyectos de energía eólica y solar, pero invierte en carbón, la energía más contaminante.



SHEINBAUM, AVANCES

El Premio Naranja Dulce es para la jefa de Gobierno de la Ciudad de México, **Claudia Sheinbaum**, por las medidas adoptadas para enfrentar la pandemia. La CDMX no ha regresado a semáforo rojo, sino que avanza al amarillo aplicando pruebas gratuitas en las colonias donde hay mayores contagios y que sí están en semáforo rojo, exhortando con el ejemplo a la población a utilizar cubrebocas y a dando apoyos económicos para que las personas que están en la economía informal se queden en su casa.

El secretario de Hacienda reconoció que la recuperación no será rápida, sin embargo, no anunció ningún apoyo fiscal para las empresas.



• Arturo Herrera, secretario de Hacienda.



PERSPECTIVA
BURSAMÉTRICA

**Ernesto
O'Farill**

Presidente de Bursamétrica

Opine usted:
eofarrills@bursametrica.com

@EOFarillS59



La política monetaria ultra-expansiva del Banco Europeo

Una de las principales características de las medidas económicas adoptadas en todo el mundo para paliar la gravedad de la crisis económica derivada de la pandemia del Covid-19 es la magnitud y agresividad de las políticas monetarias. Ahora nos enfocaremos a analizar lo que está ejecutando el Banco Central Europeo.

Ya hemos hablado en otras ocasiones de las medidas adoptadas por el Banco de la Reserva Federal de los Estados Unidos, y de la impresionante expansión de su balance, que creció en 3 billones de dólares en tan solo dos meses y medio.

También vale la pena enunciar aquí el marco teórico que hemos

planteado en otra colaboración de las fases por las que deberían atravesar los bancos centrales en sus políticas monetarias extremas. La Fase I en donde se reducen las tasas de referencia a cero o a negativos, y se anuncian los programas de creación de dinero mediante la compra de bonos gubernamentales y otros bonos a los bancos comerciales. La Fase II en donde se anuncia una reducción gradual a la expansión de dinero, manteniendo las tasas de referencia en los mínimos. La Fase III en donde se frena la creación de dinero y se empieza

a aumentar muy gradualmente las tasas de referencia. La Fase IV cuando la tasa de referencia que ha estado subiendo se detiene

por considerarse que se encuentra en un nivel neutral, y el Banco Central inicia el retiro gradual del dinero. La quinta y última fase debiera de ser cuando la economía se sobrecalienta, la inflación y sus expectativas se disparan y el Banco Central tendría que actuar subiendo su tasa de referencia a donde se considera contraccionista y se aceleran las acciones para recoger el dinero en circulación en exceso.

Apenas el pasado 13 de diciembre del 2018 el directorio del Banco había dado por terminado su programa de expansión monetaria anterior. Es decir, estaba transitando de la fase II a la fase III. Tres meses después, en marzo del 2019, dio marcha atrás y regresó hacia una polí-

tica más expansiva.

En una primera fase, el Banco Europeo planteó un programa de compra de activos a los bancos comerciales por un monto de 750 mil millones de euros. Un importe superior al planteado por la Reserva Federal. Esto no fue suficiente. El 4 de junio pasado, el directorio del Banco Central Europeo (BCE) fortaleció su apoyo de liquidez a medida que la actividad del bloque monetario se contrajo en el primer trimestre al ritmo más acelerado desde 1995, ya que la mayoría de los estados miembros introdujeron medidas de contención del coronavirus. En su reunión de política monetaria, el banco mantuvo la tasa de depósito en -0.5% y los tipos de interés en el 0%, pero de forma indirecta ha rebajado el precio del dinero.

En adición a este incremento en el programa monetario, a partir de junio, mediante sus grandes inyecciones de liquidez,

conocidas como TLTROs, por las que irriga trimestralmente de dinero a la banca con la condición de que ésta lo preste luego a empresas y familias. Como una novedad, ha puesto en marcha Operaciones de Refinanciación a Largo Plazo de Emergencia Pandémica (PELTROs), por las que las entidades podrán ganar hasta un 0.25% simplemente por el hecho de pedir prestado. Esta herramienta se materializará en siete operaciones que iniciaron en mayo y tendrán un vencimiento escalonado hasta junio de 2021. Además, el BCE continuará su nuevo programa de compras de emergencia por la pandemia de 750 mil millones de euros de manera flexible a lo largo del tiempo, en todas las clases de activos y entre jurisdicciones.

Este despliegue del arsenal de instrumentos monetarios no ha estado exento de riesgos. Christine Lagarde esta enfrentando la polémica sentencia del Tribunal

Constitucional alemán, que desautorizó la compra de bonos del BCE. La entidad solo está bajo la jurisdicción del Tribunal de Justicia de la UE, quien ha apoyado al programa. El programa, PEPP bajo su designación oficial, alcanza ahora un importe de 1.35 billones de euros. También se extiende el límite para la aplicación del programa, de finales del 2020 a junio del 2021. El PIB de la zona euro caerá un 13% en el segundo trimestre y un 8.7% en el año, según el escenario base de la Comisión Europea. Después vendrá un rebote del 5.2% en el 2021 y del 3.3% en el 2022.

En México es previsible que el Banco de México refuerce próximamente sus medidas anunciadas hace unos meses, en donde pretende expandir el crédito en 750 mil millones de pesos. Monto totalmente insuficiente considerando que en nuestro país la política monetaria va sola para atenuar la profundidad de la recesión.



El 'Barco Maya' para cargar el Tren Maya

PARTEAGUAS

**Jonathan
Ruíz**

Opine usted:

jrui@elfinanciero.com.mx
facebook@RuizTorre

@ruiztorre



Meter todo eso en camiones implicaría formar más de 130 tráilers, que estacionados formarían una fila de unos 3 kilómetros desde el Ángel de la Independencia, hasta el monumento a la Revolución, en la Ciudad de México. Ésa sería una opción.

La segunda, cargar todo en un solo buque que ocuparía el área de la cancha del Estadio Azteca.

Por ahí va la intención de **Edgar López**, director de una empresa que estudió durante unos cinco años el mercado para ofrecer transporte entre los puertos ubicados en la costa que va de Tamaulipas a Guatemala... haciendo paradas en Veracruz, para recoger y bajar cosas en el centro de México o en Yucatán, cabeza de una península cuya dieta requiere de traer comida de otros lados.

La compañía lleva por nombre Fletes Náuticos México (FNM) y su embarcación, el BF Caloosa, puede cargar las 8 mil toneladas de un envío de durmientes necesarios para construir tramos del Tren Maya.

Cuando pensó en el negocio, ese proyecto ahora presidencial no estaba en la cabeza de Edgar López o de sus socios.

Las razones estaban inicialmente en una nación chueca en la que ya no es posible moverse libremente por carretera y los envíos que pasan entre Veracruz y Puebla enfrentan con una frecuencia insostenible el robo de bienes.

La propuesta creció cuando descubrieron la oferta de frutos de Centroamérica, indispensable en los restaurantes de los hoteles de la Riviera Maya, pero que no

puede llegar en buena medida por lo mismo, por la falta de estado de derecho en el subcontinente o de plano, de infraestructura carretera.

Simplemente no existe el cabotaje en México ni en los países vecinos al sur, por ridículo que parezca. No hay quien lleve productos entre puertos vecinos. ¿Acaso era tan difícil de encontrar ese negocio de transporte por mar?

El cabotaje se extinguió a partir del sexenio de Carlos Salinas de Gortari, en los noventa.

Un proyecto oficial llamado "Solidaridad" –cuya propaganda llenaba los espacios gubernamentales en radio y televisión– se basó en buena medida en la construcción de carreteras en todo el país para facilitar la salida de las exportaciones, mismas que saturaron los puertos disponibles

en ese momento, marginando ahí el comercio nacional, me explicó el director de FNM.

Tuvo lógica el uso de infraestructura para ventas al exterior, pues México se abrió al mundo quitando recíprocamente aranceles internacionales primero con el GATT (Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio), luego con el arranque del recién fallecido Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) que dio paso al Tratado México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) que nació este mes.

Pero la actual administración de Andrés Manuel López Obrador tiene como consigna el renacimiento del cabotaje en el país, mismo que apuntaló con cambios de reglamentos en puertos

para dar cabida a estas actividades de menor dimensión.

Todo, a fin de empujar el sur este nacional, olvidado por los beneficios de la economía del comercio global. El presidente quiere 'bajar' los beneficios del norte, al sur de México, vaya.

Pero ni FNM ni nadie se salva del impacto de una pandemia y ésta detuvo la oferta de un itinerario fijo con rutas que la empresa amplió incluso a Houston.

Su sitio web mostraba hasta el viernes que el BF Caloosa detuvo sus "salidas" el 12 de julio en Tampico. Ahora su oferta es de viajes programados... como unas 8 mil toneladas de durmientes o de acero para un nuevo ferrocarril peninsular.

A FNM también llegan en estos días consultas de quienes quie-

ren enviar plástico, cerveza, o botellas de vidrio para envases a Santo Tomás de Castilla. Por eso, quizás, además de esta compañía, Baja Ferries, de **Ariel Pozo**, quiere entrar al negocio del cabotaje en el Golfo.

En una de esas funciona la apuesta, ahora que la logística mundial abrió juego nuevo.

"Simplemente no existe el cabotaje en México ni en los países vecinos al sur, por ridículo que parezca. No hay quien lleve productos entre puertos vecinos"



MITOS Y MENTADAS

Jacques Rogozinski

Opine usted:
rogozinski@mitosymentadas.com



Después de la pandemia

Cada vez que salimos de un evento altamente disruptivo como una pandemia o una guerra mundial se generan grandes cambios. Nuestro contexto actual no será la excepción. Desde la perspectiva de la macroeconomía, podría generarse un cambio sistémico debido a una disminución del gasto de las familias (a gran escala) a causa del debilitamiento de los ingresos por el desempleo y subempleo. Simultáneamente habrá un incremento en el ahorro lo que disminuirá aún más el gasto corriente. Para las empresas, una serie de quiebras destruirán el capital económico y humano acumulado por años, muy difícil de revertir en el corto plazo. Por otro lado, disminuirán el ritmo de sus inversiones por la incertidumbre que ha generado la pandemia y las respuestas

de política-económica que están tomando los dirigentes de las naciones, con grandes diferencias de un país a otro. Los cambios y el proceso electoral en Estados Unidos afectarán especialmente la inversión en México y, el T-MEC no será la salvación.

En el ámbito de la microeconomía el virus actúa como un impuesto sobre las actividades que involucran contacto humano.

Esto acelerará los cambios en los patrones de consumo y producción, lo que a su vez provocará una transformación estructural más amplia. De hecho, ya hay muchos ejemplos de esto. Antes de la pandemia ya habíamos entrado en una nueva etapa del comercio minorista. La actividad económica fluye hacia el comercio electrónico y los restaurantes

experimentarán una transformación, muchos cerrarán y si en un futuro regresan, serán diferentes.

La pandemia también acelerará la toma de control de la economía por parte de las grandes empresas, sobre todo los gigantes del comercio electrónico. En los inicios de esta crisis, las compañías más resilientes fueron Amazon, Wal-Mart, Costco y Home Depot, entre otros, cuyos precios de acciones están cerca de máximos históricos. En los Estados Unidos las compras en línea pasaron de ser un hábito para una minoría de consumidores para convertirse en una tendencia generalizada. Un tercio de los estadounidenses compraron comestibles en línea el último mes y decenas de millones lo hicieron por primera vez. Las entregas de Wal-Mart se han disparado y Amazon ahora retrasa las entregas de

artículos no esenciales para hacer frente a una demanda sin precedentes. Un análisis reciente de UBS predijo que Covid-19 aumentará el comercio electrónico del 15% al 25%, una década de cambio en tan solo unos meses. No habrá reversa.

Para pensar en los cambios que vendrán en el futuro, basta observar lo que está pasando en China con Hema, una cadena de supermercados operada por el gigante de comercio electrónico y tecnología, Alibaba. Prácticamente todo está computarizado dejando a muchos sin trabajo. En Estados

Unidos, la tendencia es similar, el sector de plantas procesadoras de carne que habían sido muy reticentes a la automatización (debido al acceso a mano de obra barata) hoy finalmente están tomando pasos decisivos en esa dirección, para evitar el costo de implementar medidas de seguridad y sanitarias.

La automatización acelerada, los cambios en los hábitos de consumo, entre otros, también generará un aumento de la desigualdad, ya no solo económica, sino también un incremento en la brecha digital, que ya era preocupante. De la mano de la automati-

zación viene el desempleo, sin que los países cuenten con medidas claras de cómo mitigar este impacto en la clase trabajadora, todavía más grave para los inmigrantes y en particular, para los cientos de miles de mexicanos que trabajan en este sector en Estados Unidos.

Como he dicho en muchas ocasiones, no nos estamos moviendo de un estado estático a otro, sino a una dinámica de constante cambio. Esto requiere de estructuras, políticas y liderazgos ágiles y progresistas que puedan moverse al ritmo que demandan estos tiempos.



La desmaterialización en digital: 3 claves para el re-diseño de la experiencia

GESTIÓN DE NEGOCIOS

Mauricio Candiani

Opine usted:

empresas@elfinanciero.com.mx

@mcandianagalaz



No hay transformación digital sin una profunda modificación de la mentalidad empresarial. Y no tiene sentido una modificación estructural de cualquier modelo de negocios para operar en digital si no hay un convencimiento real de que se tendrá un impacto positivo y sostenible en los clientes.

En el fondo, transformar un negocio para que viva en digital implica repensar la forma como tu marca se relacionará con cada cliente. Supone desmaterializar en un grado relevante la manera como ese consumidor, huésped o comprador viva su respectiva experiencia con tu producto o servicio.

Con enorme simplicidad y pre-

ciación, el conferencista tapatío **Jesús Cohegrús** define una experiencia como “lo que pasa en la vida del cliente después de tu producto o servicio”. Y lo explica, no como el resultado simple de un proceso material o digital, sino como “el efecto intangible que la empresa logra posicionar en cada punto de interacción de ese cliente con la marca”.

¿Qué tienen que considerar aquellos que aspiran a desmaterializar su producto como parte de un esfuerzo de digitaliza-

ción en su organización? Aquí tres ángulos para la reflexión directiva:

1) Empatizar con los intangibles que el cliente com-

pra.- Practicidad, elegancia, confiabilidad, tiempo, recuerdos, tranquilidad, salud o privacidad son sólo algunos elementos no materiales que un cliente puede estar adquiriendo al momento de optar por tu producto o servicio.

Muy pocos son los individuos que basan la apreciación de un proceso digital enfocados exclusivamente en la transaccionalidad, el precio o la especificación. La interacción digital, como la presencial, produce una serie de emociones y confirma una lista de expectativas que se deben ponderar, cuidar y, en su caso, reproducir.

2) Identificar los procesos transferibles al cliente.- La

desmaterialización pasa por evaluar qué procesos o puntos de contacto son susceptibles de ser transferidos primero a digital y, en paralelo, al propio cliente.

Cohegrús repetidamente menciona a las aerolíneas como ejemplo. Poco a poco han transferido responsabilidades procesales a sus pasajeros. Desde la captura de la información esencial para un viaje, hasta la documentación del equipaje, incluido su pesaje.

3) Repensar las formas de monetizar la interacción resultante.- No hay una forma única de cobrar por lo que haces. Un esfuerzo de digitalización transita por evaluar opciones de desagregación de precio o de

agregación de cobros. Implica repensar formas óptimas de gratuidad y criterios atinados de cobro de adicionales.

También permite repensar los momentos óptimos emocionales para proponer servicios o componentes adicionales con cargo. Todo en función de un análisis de costos que pondere logística adicional contra ahorros realizables.

Obligados por las circunstancias, hoy muchas compañías aspiran a correr actividades y procesos en digital, o bien a ingresar al comercio electrónico. Y lo hacen mal asumiendo que la operación y la experiencia será igual o equivalente a lo que acostumbraban hacer o producir.

Digitalizar sin desmaterializar

tiende a duplicar esfuerzos en la organización y a desaprovechar datos, sinergias y velocidades. Digitalizar requiere una nueva mentalidad y, desde luego, un portafolio de habilidades distintas.

Digitalizar la empresa no supone eliminar todo contacto analógico o los momentos materiales indispensables o de alto valor percibido, pero sí encontrar su balance óptimo. Y es que si bien el mundo vive una aceleración digital contextual, la expectativa humana –en cualquier experiencia– seguirá siendo fundamentalmente emocional.

“Obligados por las circunstancias, hoy muchas compañías aspiran a correr actividades y procesos en digital”



COORDENADAS

Enrique Quintana

✉ píneme usted:
enrique.quintana@elfinanciero.com.mx

📍 @E_Q



Estamos lejos de haber controlado la pandemia

Hace cinco meses, el 19 de febrero de este año, la pandemia de covid-19 apenas estaba migrando fuera de China. Los casos totales en el mundo eran entonces de 75 mil.

Cinco meses más tarde, esa cifra se ha multiplicado 191 veces y hoy ya existen 14.3 millones de casos en el mundo.

En los últimos 30 días, el ritmo de crecimiento de los contagiados en el mundo fue de 69 por ciento; en los 30 días anteriores había sido de 76 por ciento y 30 días antes el ritmo había sido de 105 por ciento.

Esta desaceleración del crecimiento **no implica, sin embargo, que haya una reducción del número de nuevos contagios**. En los últimos 30 días sumaron 5.8 millones, mientras que en los 30 anteriores fueron 3.7 millones de personas.

Para que el número de nuevos contagios bajara, se re-

queriría una desaceleración mucho más rápida, lo que no ha sucedido ya que mientras algunos países, como los de Europa o algunos de Asia, lograron contener la enfermedad, en otros lugares, como algunos países de Asia y América, los casos siguen creciendo a tasas elevadas.

El caso más claro de este hecho son los Estados Unidos. Apenas el pasado 16 de julio se llegó al día con un mayor número de registros de nuevos contagios al sumar poco más de 250 mil personas.

El crecimiento de los **contagios totales en los últimos 30 días fue del 69 por ciento**, igual que el promedio mundial.

El segundo país con más contagios confirmados, **Brasil**, tiene un ritmo de crecimiento mucho mayor, con una tasa de **112 por ciento** en los últimos 30 días.

Y, el tercero con el mayor número, **la India**, tiene un

ritmo aún más elevado, con **183 por ciento** de crecimiento en el último mes.

México se encuentra, de acuerdo con los datos de la Johns Hopkins University, que se ha convertido en referencia mundial, en la posición número 7 mundial en número de contagios confirmados y el crecimiento de los últimos 30 días fue de **105 por ciento**, muy por arriba de los promedios internacionales.

Estados Unidos sigue siendo el país con el mayor número de fallecidos, con un nivel de poco más de 140 mil en la actualidad. Las proyecciones de The Institute for Health Metrics and Evaluation (IHME), de la Universidad de Washington, uno de los más respetados a nivel mundial, **anticipa 225 mil muertes** en Estados Unidos al 1 de noviembre, basados en las tendencias actuales. Eso significa que **aún fallecerían** por la pandemia en nuestro vecino del norte otras **85 mil personas**.

En el caso de **Brasil**, el total proyectado a la misma fecha es de 197 mil frente a los 79 mil registrados oficialmente hasta ahora. Eso significa que habría **otros 118 mil fallecidos** en ese país durante los próximos tres meses y 10 días.

En el caso de la **India**, el IHME no proyecta. Pero sí lo hace el modelo del científico chino Youyang Gu y estima 106 mil fallecidos, es decir **79 mil más** que los casi 29 mil que se reconocen ahora.

Para el caso de **México**, la estimación es de 98 mil fallecidos totales para finales de octubre, lo que implica alrededor de **60 mil más** que los registros actuales.

Este panorama, que parece bastante negativo, no toma en cuenta incluso la posibilidad de una segunda ola durante el invierno ni la interacción que podría existir entre el covid-19 y la influenza estacional. Esto podría conducir a que las cosas fueran aún peores.

En suma, más nos vale tener los pies bien puestos sobre la tierra y **reconocer que estamos aún en medio de la tormenta**.

La sensación de haber salido ya de la pandemia puede ser muy riesgosa porque podría dar lugar a comportamientos sociales que volvieran a disparar los contagios, con implicaciones muy severas para la economía de todos los países.

Más nos vale reconocer que falta mucho para vencer a esta terrible amenaza.



De jefes

Opine usted:
empresas@el



Liverpool recorta otra vez su Capex

Desde la llegada de la pandemia del coronavirus a México, El Puerto de Liverpool, que dirige **Graciano Francisco Guichard**, había anunciado un recorte de 39 por ciento para sus inversiones, que pasarían de 11 mil millones de pesos originalmente estimados para este año a 6 mil 700 millones de pesos, pero resulta que ahora, por segunda ocasión, la empresa decidió ajustarse el cinturón, por lo que recortará 24 por ciento su Capex para ejercer sólo 5 mil 100 millones pesos para todo 2020.

En el recorte en su inversión resalta el hecho de que su centro de distribución Arco Norte ya no se inaugurará en octubre de 2021, sino que ahora su apertura será hasta abril de 2022, anunció en conferencia con analistas Enrique Guijosa, director de finanzas de El Puerto de Liverpool.

Donde también pasaron tijera es en los planes de expansión, pues sólo contemplan la apertura de cuatro tiendas durante lo que

resta del año. La buena noticia es que por el momento no contemplan cerrar definitivamente ninguna de sus 123 tiendas Liverpool, 160 Suburbia, 128 boutiques y 28 centros comerciales.

Adicionalmente, la departamental adelantó que en próximas semanas contratarán líneas de crédito de corto plazo por 3 mil 500 millones de pesos, principalmente para mitigar el impacto que generó el Covid, que mantuvo tres meses cerradas las cadenas departamentales.

Cuestionan en EU norma mexicana sobre etiquetado

Con la novedad de que la estadounidense National Association of Manufacturers envió una carta el pasado 1 de julio a la Secretaría de Economía, en la que demandó una prórroga de un año en la entrada en vigor del etiquetado frontal de alimentos y bebidas que se aprobó en México con un

impacto negativo a la industria.

A la titular de Economía, **Graciela Márquez**, le tocará responder a los productores estadounidenses sobre la entrada en vigor de la NOM-051, la cual ha sido cuestionada por no haber considerado la opinión de todos los interesados, en particular de la industria.

Según sus representantes, la norma viola diversos acuerdos internacionales de comercio, atenta contra la libertad de expresión de los dueños de las marcas y restringe los derechos de propiedad intelectual.

La 4T tendrá la oportunidad de demostrar que sabe escuchar y que es sensible a las peticiones del socio más importante de nuestro país, particularmente en el contexto de la pandemia que enfrentamos.

IPADE y empresas transforman paradigmas

Quien sigue su apuesta para promover espacios incluyentes para el talento femenino en la alta dirección es el IPADE Business School, que dirige **Rafael Gómez Nava**. A través de su Centro de Investigación de la Mujer en la Alta Dirección (CIMAD), presentará una nueva investigación, titulada “Transformando paradigmas, abriendo caminos al talento”, donde da cuenta del impacto de las mejores prácti-

cas en lo relacionado a la mujer y la alta dirección al interior de empresas líderes en sus sectores y con operaciones en México: General Motors, IBM, MetLife, SAP y Scotiabank.

El estudio, que duró más de tres años, identifica los paradigmas corporativos sobre el liderazgo femenino. Los datos muestran que las estrategias implementadas por las empresas, como la creación de redes de mu-

jeres y de promotoría, *coaching* y mentoría, o el uso de currícula anónima, entre otras, han sido exitosas, pues entre 2015 y 2018 se incrementó la cifra de mujeres en los niveles en los que enfocaron sus esfuerzos.

El sector financiero, por ejemplo, tuvo un alza de 11 puntos porcentuales en directoras, mientras que el de tecnología e industria pasó de 21.8 por ciento a 25.1 por ciento en semillero femenino.



Nombres, nombres y... nombres

Alberto Aguilar
@aguilar_dd

Ricos y clase media mermados por igual en su consumo y caída hasta del 9%

Cuando se habla de que la economía tendrá el peor comportamiento de la historia reciente, queda claro que esto ya se refleja en el nivel de vida de las personas y su capacidad de consumo, que de por sí en 2019 terminó 0.2% a la baja.

La erosión ya afecta lo mismo al nivel socioeconómico alto, que al medio y medio bajo, ya que en todos los casos la crisis ha deteriorado sus percepciones, máxime que la actual administración del presidente **Andrés Manuel López Obrador** optó por no implementar medidas contracíclicas, amén de que continúan las decisiones controvertidas en detrimento de la confianza.

Nielsen, firma líder en investigación de mercados que comanda **Enrique Espinosa de los Monteros**, hace ver que en una reciente encuesta, 56% de la muestra del segmento de alto nivel declaró que ya tuvo una baja en sus ingresos, y peor aún, el 80% de los relacionados con la clase media y media baja está en esa tesitura.

En el primer semestre las tiendas de autoservicio afiliadas a ANTAD de **Vicente Yañez** sólo crecieron entre 4% y 5%, y en las misceláneas se decreció 3% con prácticamente todas las categorías a la baja, como por ejemplo higiene y belleza que cayó 7 por ciento.

Nielsen calcula que unas 100,000 tienditas, o sea 10% del universo ha cerrado durante la pandemia, pero además de éstas al menos 10,000 o hasta 20,000 ya no abrirán.

Como sucede en las crisis la clase media y media baja ha comenzado a privilegiar marcas propias y se visualiza una orientación a favorecer marcas locales y oferentes cercanos a casa. En el alto poder de compra "restringido" se busca calidad y buen precio y se seguirá con la compra online que en el entorno ha crecido a ritmos del 15 por ciento.

En el primer semestre el consumo se mantuvo prácticamente flat con un avance del 0.4%, pero Nielsen proyecta que en

este segundo tramo se va a deteriorar más, en correlación con un PIB que caerá entre 9% y 10% en 2020, pero además en función de lo que se prolongue la pandemia.

Si ésta se extiende otros tres meses, la demanda en autoservicios sólo crecerá 3% y las departamentales como Liverpool de **Graciano Guichard** o PH de **Alberto Baillères** que traen una caída del 40%, terminarán con un decremento anual del 20 por ciento. Las tienditas no se lograrán recuperar y la caída del consumo total será del 4%, nivel que se duplicará si el confinamiento se mantiene por más de seis meses a 8% o 9 por ciento. Así que si el objetivo era eliminar la pobreza, se va en sentido contrario.

Gris el regreso en centros comerciales

Si bien ya abrieron los centros comerciales, el regreso le platico ha resultado bastante gris dada la baja cantidad de clientes y las aperturas financieras que atraviesan la mayoría de los arrendatarios. Muchos locales que lucen cerrados y otros lo intentarán a pesar de que sus ventas en el semestre son inferiores entre 40% y 50% a las del 2019. También se aprovecharán los descuentos otorgados por los caseros y como le adelantaba, otros acudirán a juicios para no pagar la cartera vencida bajo el argumento de "causa de fuerza mayor". En ese terreno Liverpool reportó sus números al segundo trimestre con una caída en ventas del 58.7%, peor a lo esperado, y más allá del canal digital que queda claro no es su especialidad.

Lozoya bloqueo a extranjeras en AHMSA

Aunque **Alonso Ancira** inició desde el año pasado sus gestiones para vender AHMSA, no fue sino hasta hace unas semanas que Villacero se apuntó. Otras extranjeras se asomaron, pero se desistieron al ser empresas públicas por los expedientes vinculados a **Emilio Lozoya**, caso de Ternium de **Máximo Vedoya** o Arcelor Mittal de **Víctor Cairo**. También había firmas chinas y rusas. De ahí que quedara libre el camino a **Julio César Villarreal**.



Salud y Negocios

Maribel R. Coronel
maribel.coronel@eleconomista.mx

Flaca ayuda de la ONU a México

Para la Organización de Naciones Unidas (ONU), específicamente la que lleva Proyectos Sociales (UNOPS) dirigida por **Grete Faremo**, que aceptó apoyar a México en el *shopping* internacional planeado por el gobierno mexicano para cubrir una gran parte de nuestras necesidades de medicamentos, debe significar algo importante porque va implícito el combate a la corrupción.

Tanto la ONU como la Organización Panamericana de la Salud (OPS), según anunció el secretario de Salud **Jorge Alcocer**, se están prestando "a ayudarnos" a buscar por el mundo cómo abastecer el 80% de las terapias para los mexicanos. Lo que Naciones Unidas debe tener claro es que ello implica dar un severo golpe destructivo a la planta nacional de fármacos que a México le ha llevado décadas construir, lo que además va contra las propias recomendaciones de la OMS, el brazo rector en salud de la ONU.

El doctor **Juan Ramón de la Fuente**, actual embajador de nuestro país ante la ONU, es quien más dilucidado lo tiene, pues él siendo secretario de Salud en el sexenio de Zedillo fue gran impulsor para que México tuviera capacidad productiva de medicamentos. Lo extraño es que ahora se está sumando a la estrategia para destruirla. Nos comentan que él no desea participar en esto y busca cómo deslindarse, pero en principio ya se prestó para el show mediático al estar presente y hablar en el evento del anuncio.

Hay muchas incongruencias en esa idea de que sean los organismos internacionales los que liciten las terapias para los mexicanos. Aquí algunas innegables:

1. La OMS recomienda a los países miembros que desarrollen su propia capacidad de producción de medicamentos sobre todo para poder hacer frente a situaciones de carencia internacional tal cual la que hoy enfrentamos y a escenarios de emergencia como la pandemia que vivimos. México es de los pocos países en desarrollo que lo ha logrado, y la OPS ahora le ayudará a aniquilarla.

La ONU y la OPS se están prestando a arrebatarle su mercado a la industria farmacéutica mexicana, pues en las últimas décadas es la que ha abastecido la mayor parte de genéricos del sistema público de salud. Ahora esa demanda será cubierta con licitaciones que emitirán dichos organismos multilaterales.

2. Se está tomando como válido el argumento de que hay una absoluta corrupción sin que haya denuncias de por medio, ni perseguidos ni sancionados. Sin duda debe haber casos de corrupción de farmacéuticas, pero la autoridad en México acusa y generaliza contra toda una rama industrial conformada por más de 250 plantas productoras, dejando impunes los casos en donde sí ha habido ilícitos.

3. La estrategia de recurrir a hacer *shopping* mundial de medicamentos va contra los objetivos asentados por el Gobierno en el Programa Sectorial de Salud (Prosesa) que con todas sus letras menciona entre sus prioridades: "el fortalecimiento de la industria farmacéutica nacional e impulso a la investigación". (Esto con base en un Prosesa que circula en el sector pero que está pendiente de publicarse en el Diario Oficial desde hace seis meses).

4. Va contra la soberanía del país en un aspecto tan fundamental como son las terapias para la salud de los mexicanos, algo que tendría que ser del mismo nivel que la soberanía alimentaria.

5. El cáncer de la corrupción ha infectado también a organismos como Naciones Unidas, y sólo mencionamos tres casos: acusaciones a fines de los 90 por mal manejo del programa Petróleo por Alimentos en Irak; la detención y procesamiento en 2015 de varios funcionarios incluido el expresidente **John Ashe** acusado de aceptar sobornos millonarios en favor de empresarios chinos; y el más reciente, en 2019, un caso de soborno en la construcción de un hospital en Cusco, Perú.

La ONU tendría que encontrar mejores maneras de ayudarse y ayudar a los países a combatir la corrupción.



- Ven potencial
- Se achica
- Sigue perdiendo fuerza

A pesar de la fuerte caída que tuvo Liverpool en sus resultados financieros al segundo trimestre del año, los analistas de Intercam le ven potencial.

En un reporte para clientes, señalaron que aunque Liverpool tuvo un trimestre afectado, cambiaron su recomendación a Compra. "Los resultados del 2T20 estuvieron por debajo de nuestros estimados en ingresos y EBITDA. La empresa enfrentó un trimestre difícil debido al cierre de sus almacenes Liverpool, tiendas Suburbia, centros comerciales Galerías y Boutiques, así como módulos de Click & Collect", reconocieron los analistas bursátiles.

Explicaron que, el 80% de las ventas se dieron a través del canal digital durante el trimestre y con el inicio del relajamiento de las medidas restrictivas, poco más del 50% de los locales ya operaban al cierre del período. "La recomendación pasó de Mantener a Compra debido a un múltiplo de valuación considerablemente barato y por el elevado rendimiento potencial", indicaron.

La que se hace más pequeña en esta época pandémica es Newpek, una subsidiaria del sector de energía del conglomerado Alfa.

Entre sus planes está completar la desinversión de la mayoría de sus activos en Estados Unidos y ocurrirá en esta segunda parte del año.

Mientras que los resultados financieros de la emisora se mostraron débiles entre abril a junio pasado, con una reducción en la producción barriles de petróleo equivalentes por día de 11% debido a la disminución natural en pozos. Mientras que los ingresos sumaron 7 millones de dólares, una disminución de 63%, en comparación con el segundo trimestre del año pasado.

Alfa reveló en su reporte financiero, la posible reducción o aplazamiento de sus inversiones, como parte de las medidas para mitigar los efectos por la covid-19 que golpearon sus resultados.

La red social Facebook sigue perdiendo anunciantes. Ahora Disney se sumó a compañías como Starbucks, Coca-Cola, Ford y Adidas que han decidido quitar su gasto de publicidad en este medio.

Facebook vive un boicot publicitario por parte de grandes empresas que consideran que se ha convertido en la "plataforma del odio", según el diario The Wall Street Journal.

Destaca que Disney fue el principal anunciante en la red social durante el primer semestre del año, con un gasto de 210 millones de dólares.

Bastante preocupadas andan las empresas de alimentos y bebidas por la próxima entrada en vigor del nuevo etiquetado, pero no sólo las mexicanas, sino también las estadounidenses.

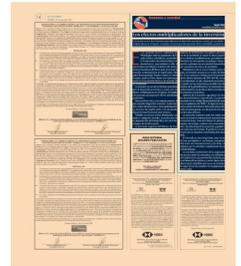
Basta con ver la carta que la National Association of Manufacturers envió en días pasados a la Secretaría de Economía encabezada por Graciela Márquez. Según su página web, la NAM es la asociación de manufactureros más grande de Estados Unidos y contribuyó con la economía de ese país con 2.3 billones de dólares en 2019. En la carta, la asociación reclama que sus argumentos no hayan sido escuchados durante la elaboración de la norma para el nuevo etiquetado y pide a la SE que retrase al menos un año la implementación de la misma, programada para el 1 de octubre próximo.

La Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural, a cargo de Víctor Villalobos, impulsa esfuerzos conjuntos entre cuyos resultados destacan la reciente puesta en marcha del Laboratorio de Inmunología, Biología Celular y Molecular, que cuenta con tecnología para identificar en animales enfermedades como Covid-19, fiebre aftosa y peste porcina africana.

También firmó un convenio con Grupo Maseca, que invertirá 9 millones de pesos para la producción sustentable de maíz blanco.

80%
DE LAS VENTAS
de Liverpool se
realizaron a través
del canal digital en
el 2T20.

63%
BAJARON
los ingresos de
Newpek en el
2T20 a tasa anual.



Economía y sociedad

Sergio Mota

smota@eleconomista.com.mx

Los efectos multiplicadores de la inversión

La inversión es uno de los factores esenciales para el desarrollo económico y social, por sus efectos multiplicadores en el ingreso, el empleo y los procesos de expansión de las actividades productivas

En la reciente reunión celebrada en Washington entre los presidentes de Estados Unidos y de México, el presidente Trump invitó a los inversionistas norteamericanos, que asistieron a ella, a que invirtieran en México. Asimismo dio instrucciones al secretario del Tesoro para promover la inversión norteamericana en nuestro país. Esta actitud fue importante. Estados Unidos, la Unión Europea, Japón y China, tienen una vasta experiencia en conocimiento técnico y en el poder de sus inversiones.

La inversión es uno de los factores esenciales para el desarrollo económico y social, por sus efectos multiplicadores en el ingreso, el empleo y los procesos de expansión de las actividades productivas.

Para producir más y con mejores precios, el país necesita integración nacional, modernización, mejor infraestructura y más capitalización. Los recursos de capital, junto a los de deuda, ofrecen la base financiera para producir.

También ocurre que se han relativizado conceptos y categorías sociales. La producción ya no depende sólo del trabajo físico sino de la tecnología y de la información.

La principal urgencia del México de hoy, además de enfrentarse a los efectos perniciosos de la pandemia es vencer la desocupación en sus diversas manifestaciones, que además se hermana con otra penuria, la pobreza. Desocupación y pobreza van en aumento favorecidas por coyunturas de crisis y de pandemia.

Necesitamos de un nuevo vitalismo para el

país. La inversión escasa es un cuello de botella. Si no superamos el bajo nivel de inversión de los últimos decenios de 20% del PIB, no será posible tener un alto crecimiento económico y cumplir con los compromisos sociales y los derivados de la globalización y los necesarios encadenamientos nacionales e internacionales de las empresas productivas.

Además de la inversión urge elevar los niveles de escolaridad y capacitación. Comparativamente con los niveles de escolaridad de nuestros competidores del T-MEC, los tigres de Asia y varios países de América Latina este atraso educativo es preocupante, no sólo para el corto plazo sino para el futuro.

La economía mexicana está más atada que nunca al comercio internacional, exportaciones e importaciones, inversión directa en plantas y equipo, tecnología, cadenas de comercialización. Las relaciones entre economía y gobierno son cada vez más fuertes. El gobierno y el sector privado se necesitan mutuamente para tener éxito.

El mercado es muy importante, pero no todo hay que dejarlo a sus fuerzas, porque podría crear una monoeconomía y por tanto, un malestar por la admisión complaciente de sus unilateralidades.

La acertada combinación de la asignación de recursos entre los mercados y la administración pública es lo que permite fijar las bases para el desarrollo económico y social, dentro de la democracia capitalista que no es, en absoluto, la mejor forma de sociedad. Es simplemente la menos mala.



Ricos y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Política económica, ¿ajuste?

En su participación en la reunión virtual del G-20, el secretario de Hacienda, **Arturo Herrera**, calculó un periodo de entre un año y año y medio en el que coexistiremos con el Covid-19.

También dijo que la política fiscal, financiera y económica tendrá que ajustarse a este nuevo horizonte.

La primera es una mala noticia, aunque podría quedarse corta.

Parece muy remoto que en ese tiempo se descubra la vacuna anti-Covid-19.

Y la segunda es una buena recomendación. Sin embargo, no la ha seguido el gobierno de México.

A pesar de la pandemia, el presidente **Andrés Manuel López Obrador** no ha cambiado su programa de gobierno.

No ha aplicado un plan B, aunque el responsable de las finanzas públicas aseguró que tenían planes B, C y D.

El propio Herrera ha dicho que no se ha aplicado un plan contra cíclico porque México no tiene el margen para endeudarse que tienen otros países.

Pero más allá de las declaraciones y explicaciones oficiales, la realidad es que México está entre los países que menor cantidad de recursos ha destinado para apoyar al sector productivo nacional.

Por eso, todos los analistas económicos han revisado a la baja sus pronósticos de crecimiento y el tiempo que la economía tardará en recuperarse respecto del nivel que tenía, al cierre del 2018.

El apoyo fiscal que el gobierno mexicano ha destinado a los sectores productivos no llega ni a 1% del PIB, aunque Hacienda ha dicho que ronda el 1.5 por ciento.

El gobierno de México compara, negativamente con otros gobiernos, por los recursos que han destinado en apoyo a sus sectores productivos.

En la reunión virtual del G-20, del fin de semana pasado, se advirtió que los 11 billones de dólares (9.6 billones de euros) gastados por los gobiernos del G20, en ayudas a empresas y familias, han permitido evitar una crisis aún mayor.

Recomendaron que tales redes de seguridad deben ser mantenidas.

En México se está dejando morir a las empresas. Los ingresos de

millones de personas desaparecieron, el desempleo ha tocado niveles récord y las expectativas en torno a la pobreza, van al alza.

Y paradójicamente, la deuda que el gobierno mexicano está buscando evitar que crezca, indefectiblemente aumentará.

Hasta ahora la mayoría de los pronósticos coincide en que la deuda mexicana llegará al 60% como proporción del Producto Interno Bruto.

Ojalá que en algún momento, la recomendación del secretario de Hacienda, Arturo Herrera, de ajustar al nuevo horizonte (frente al Covid-19) la política fiscal, financiera y económica, se lleve a cabo.

Lo que está claro es que la estrategia económica, tal y como está ocurriendo con la sanitaria, no está funcionando. Al tiempo.

¿Desabasto? no, falta de planeación

Las principales organizaciones de la industria farmacéutica le piden al presidente de la República, Andrés Manuel López Obrador, que reflexione su decisión de comprar medicamentos en el extranjero.

Le piden que si hay corrupción finquen responsabilidades y castiguen a los responsables.

La Cámara Nacional de la Industria Farmacéutica (Canifarma), la Asociación Mexicana de la Industrias de Investigación Farmacéutica (AMIIF), la Asociación Nacional de Fabricantes de Medicamentos (Anafam) y la Asociación Mexicana de Laboratorios Farmacéuticos (Amelaf) en una carta abierta le dicen que el desabasto se debe a la falta de planeación y transparencia del gobierno y no a que la industria no tenga la capacidad para producirlos con calidad y precio.

Acusan que en el 2020 se licitó sólo el 30% de los requerimientos y el 70% restante se adquirió a través de adjudicaciones directas.

Las compras en el extranjero no resolverán el problema del abasto y si provocarán un grave daño a la industria farmacéutica de México y la pérdida de soberanía sanitaria.

Atisbos

REFRESQUERAS.- La ANPRAC, el gremio de los refresqueros, emitió ayer enérgica protesta en contra del calificativo de "veneno embottellado" que utilizó el subsecretario **Hugo López-Gatell** en contra de los refrescos. El funcionario, acusan, estigmatiza a esa industria. Aunque todos los doctores coinciden en que los refrescos sí tienen mucha azúcar.



Economicón

José Soto Galindo

soto@economicon.mx / @EconomiconMX

Banco Ahorro Famsa: daños y perjuicios

La liquidación de Banco Ahorro Famsa —intervenido por los reguladores porque, entre otras cosas, sus dueños se hicieron préstamos por un monto superior al capital de la compañía—, será la primera experiencia de liquidación de un banco en el gobierno de Morena. No será fácil (nadie nunca dijo que liquidar un banco fuera sencillo). Hay por lo menos 2,440 clientes de Famsa que mantenían cuentas de ahorro o inversión con cantidades que exceden el máximo asegurado por el IPAB. Algunos pelearán en tribunales para recuperar su dinero y posiblemente para reclamar el pago por daños y perjuicios e, incluso, resarcimiento por daño moral.

Estos ahorradores se encuentran a media tabla de la lista de acreedores prioritarios en el proceso de liquidación (posición quinta). Son los que más tenían y los que más van a sufrir para recuperar su capital, considerando las características sociodemográficas de Banco Famsa. En números cerrados, hay 507,000 clientes con saldos promedio de 400 pesos; hay 2,440 clientes con saldos promedio de 3 millones 700,000 pesos. La cantidad máxima asegurada por el IPAB es de 2 millones 578,066.40 pesos (o 400,000 unidades de inversión, udis) por cliente.

Los clientes sin cobertura del IPAB no son propietarios de residencias en La Primavera en Culiacán, Chipinque en Monterrey o Los

Frailles en Guadalajara; hablamos de ahorradores e inversionistas con recursos moderados, propios de una clase media.

El IPAB (Instituto para la Protección del Ahorro Bancario) es la entidad responsable de liquidar a Banco Famsa. Deberá realizar un inventario de acreedores prioritarios, conforme a la Ley de Instituciones de Crédito, a los que irá pagando con recursos propios de Famsa (incluido el capital de ahorradores e inversionistas), con lo que pueda rescatar de las cuentas por cobrar del banco y con dinero del Fondo de Protección al Ahorro Bancario. Antes de llegar a los clientes sin cobertura del IPAB, el dinero disponible se usará para pagar lo que el banco debe a sus trabajadores, al fisco y a otros acreedores privilegiados.

Suponiendo que quede algo en el cochinito para cuando llegue su turno, algunos de esos 2,440 clientes podrán recuperar parte o todo su capital. ¿Cuánto? ¿Para cuántos alcanzará? ¿Quién tendrá prioridad? Nadie lo sabe todavía: el IPAB debe publicar el balance inicial de liquidación y entonces conoceremos los alcances de la recuperación de capital. El procedimiento de liquidación se inició el 1 de julio de 2020.

Banco Bicentenario y Ficrea son las experiencias más recientes de liquidación de entidades financieras. En el caso Bicentenario, no había ahorradores que excedieran el monto de cobertura del IPAB, y Ficrea nunca

dejó su estatus de sociedad financiera popular (sofipo) para convertirse en institución de banca múltiple. El caso Famsa se resolverá conforme a la reforma de 2014 y sentará las bases las bases de liquidación del nuevo procedimiento unificado.

Pero esto no quiere decir que las experiencias previas no ofrezcan aprendizajes. En el caso Ficrea, la justicia federal concedió el pago por daños y perjuicios. Eso abre la posibilidad en Famsa de reclamar, por ejemplo, el resarcimiento por los rendimientos no obtenidos por los pequeños inversionistas durante el tiempo que dure el proceso de liquidación. O incluso de abrir la vía penal y reclamar pago por daño moral por la presunción de que hubo manejos inadecuados del dinero de los ahorradores o por un eventual delito patrimonial causado a quienes convenció la publicidad de Famsa contratada días y horas antes de que se anunciara la intervención y liquidación del banco.

El IPAB, como responsable de la liquidación, y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), como árbitro del ecosistema financiero, deberán irse con prudencia durante este procedimiento, pero sobre todo con muchísima precisión jurídica para llevar a cabo una liquidación impecable, la primera de una institución financiera en el sexenio bautizado de la "cuarta transformación".



Portafolio de Futuros

Alfonso Garúa Araneda
aga@gamaa.com.mx



Incertidumbre es la constante

La percepción general era que esta crisis iba a ser muy complicada pero con una duración mucho menor que permitiría tras unos meses de confinamiento entrar a una etapa de recuperación relativamente acelerada

Estamos ya a mediados de julio, y la solución a la crisis generada, tanto de salud como económica por el coronavirus, aun se ve lejos de llegar a su fin, debido a que pese a los largos meses de confinamiento que han traído como consecuencia una reducción drástica de la actividad económica a nivel global, aparentemente han sido insuficientes para solucionar el problema de contagios y retomar la senda del crecimiento económico.

Algunos gobernantes se han decantado por estrictas medidas de aislamiento de la población acompañados de fuertes estímulos fiscales e inyecciones de liquidez a través de sus bancos centrales, mientras que otros han preferido privilegiar a la economía buscando que el impacto de la pandemia sea menos severo en términos económicos pero con fuertes impactos en el tema sanitario.

Los mercados han estado atentos a la evolución de la pandemia y a las posibilidades de que se cree una vacuna que nos permita volver a la normalidad de manera más acelerada, pero mientras algunos especialistas declaran que están próximos a encontrar la misma, muchos otros han manifestado que el plazo para desarrollarla puede ser de hasta dos años, lo cual no sería nada positivo para la economía global y mucho menos para la familiar.

En Estados Unidos, la economía más grande del mundo, se enfrenta un incremento muy importante de los casos de contagio y hospitalización de enfermos por el Co-

vid-19 ante el intento de reapertura gradual de las economías estatales, lo que ha generado especulaciones sobre una segunda ola de contagios por el virus que ha ocasionado de nueva cuenta, el cierre de negocios que habían empezado apenas su actividad económica de manera parcial, buscando adaptarse a esta "nueva normalidad".

Adicionalmente, varios de los programas de apoyo económico que se implementaron para paliar la crisis de desempleo, verán su fin tan pronto como este mes, lo que impactará negativamente la economía familiar y por ende la de su país.

La percepción general era que esta crisis iba a ser muy complicada pero con una duración mucho menor que permitiría tras unos meses de confinamiento entrar a una etapa de recuperación relativamente acelerada, pero la realidad es que hoy no se sabe cuánto durará ni cuál será el impacto que tendrá a nivel económico.

Por otro lado, y como ya he comentado en este espacio, las cantidades impresionantes de recursos que se han inyectado a los mercados no han llegado en su totalidad a los consumidores. Una parte importante se ha quedado en los Fondos de Inversión y bancos, que ante la fuerte pérdida de empleos y quiebras de negocios han preferido el camino de la prudencia y utilizar esos recursos para invertir en los mercados, lo que contribuye a la volatilidad y que hoy hemos podido presenciar fuertes alzas en al-

gunos índices bursátiles en medio de la actual crisis.

Este exceso de liquidez en los mercados, acompañado de una fuerte recesión global puede en un momento generar presiones inflacionarias que podrían ubicarnos en el peor de los mundos, es decir, en un escenario de estanflación, lo que aunado al extraordinario engrosamiento de los balances en los bancos centrales, se podría crear una fuerte burbuja de endeudamiento que habrá que pagar en algún momento.

Para aderezar el tema, este año es de elecciones presidenciales en Estados Unidos y al momento, el presidente Trump va muy por debajo en las encuestas frente a su oponente del Partido Demócrata Joe Biden.

Para ser precisos, si las elecciones fueran hoy, Joe Biden ganaría por 8.6 puntos porcentuales al presidente Trump, por lo que la carrera por ganar la elección presidencial el próximo mes de noviembre jugará un papel muy importante sobre el enfoque a seguir para tratar de resolver el problema de la pandemia y su impacto económico, aunado a las tensiones comerciales que persisten entre China y Estados Unidos.

¿Cómo y cuándo se resolverá esta crisis?, todavía no se sabe. Lo que es un hecho es que se encontrará una solución y saldremos adelante, no tengo la menor duda, mientras tanto, la volatilidad seguirá siendo la constante y para eso existen las coberturas.



La crisis se ve lejos de llegar a su fin, las medidas parecen insuficientes. FOTO EE: ERIC LUGO



Indicadores

Macroeconómicos

INDICADOR	ÚLTIMO	ANTERIOR
• Inflación (%)		
• Mensual Jun	0.55	0.30
• Anual Jun	3.33	2.84
• Pib (%) 120	-1.40	-0.50
• Tasa De Desocup (%) Feb	3.70	3.60
• Reservas (Mdd) Jul 10	191,122	190,546
• Remesas (Mdd) A May 20	3,379	2,861

Tasas de interés

	ÚLTIMO	CAMBIO
• T. Objetivo (Banxico)	5.00	0.00
• Tte 28 Días	5.2250	-0.0042
• Cete 28 Días	4.90	0.00
• T. Objetivo (Eu)	0.25	0.00
• T. Objetivo (Boe)	0.00	0.00
• Tasa Libor 1 Mes	0.17988	-0.0069

Monedas

Dólar

	ANTERIOR	COMPRA	VENTA
• Banamex	22.8200	21.9700	22.9700
• BBVA	22.6700	21.9100	22.8100
• Banorte	22.7000	21.4000	22.8000
• Interb. Efectivo	22.3670	22.4910	22.4910
• Interb. 24 Hrs	22.3610	22.4890	22.4910
• Interb. 48 Hrs	22.3870	22.5230	22.5340

	ANTERIOR	COMPRA	VARIACIÓN
• Dólar Fix	22.3032	22.4897	0.1865
• Futuro Del Dólar	22.4356	22.5550	0.1194

Monedas del mundo

DIVISA PAÍS	DÓLAR		PESOS	
	PARIDAD	PRECIO	COMPRA	VENTA
• Euro EUR	0.8741	1.1440	25.7297	25.7297
• Libra ING	0.7957	1.2567	28.2644	28.2644
• Yen JAP	0.0093	107.05	0.2101	0.2101
• Real BRA	0.1857	5.3848	4.1768	4.1768

Energía y metales

Petróleo

	CONTRATO	ANTERIOR	ÚLTIMO	VAR. %
• WTI	Ago	40.75	40.59	-0.39
• Brent	Sep	43.37	43.14	-0.53
• Mezcla Mex Pemex		37.58	37.27	-0.82
• Dubai	Sep	42.60	42.08	-1.22

Metales al contado

	ANTERIOR	COMPRA	VENTA
• Onza Oro NY*	1,799.40	1,809.77	1,810.88
• Onza Plata NY*	19.2082	19.34	19.39
• Onza Cobre NY*	2.8795	2.89	2.89
• Centenario**	51,200.00	46,100.00	51,200.00
• Onza Oro**	40,344.80	40,738.30	40,790.40
• Onza Libertad**	430.67	435.35	436.76

*EN DÓLARES

**EN PESOS



REPORTE ECONÓMICO

Mundo y México. Prospectiva 2020 (junio)

DAVID MARQUEZ AYALA

SEGÚN EL FMI (Fondo Monetario Internacional), las proyecciones – un tanto catastrofistas – a junio para la economía mundial en este 2020 estiman un decrecimiento en el PIB global de -4.9%, al cual las economías avanzadas aportan una contracción de -8.0 y las economías rezagadas de -3.0% (**Gráfico 1**).

DE LAS AVANZADAS, el FMI pronostica severas contracciones para España -12.8%, Italia -12.6, Francia -12.5 y Reino Unido -10.2. Para Estados Unidos pronostica -8.0, Canadá -8.4, Alemania -7.8 y Japón -5.8%

DE LAS REZAGADAS, para México pronostica una caída de -10.5%, Brasil -9.1, Sudáfrica -8.0, Arabia Saudita -6.8, Rusia -6.6, e India -4.5. El único pronóstico positivo es para China con un crecimiento de 1.0%

PARA EL PIB de México, a mitad del año los pronósticos de contracción en 2020 son: FMI (ya mencionado) -10.5%, analistas del sector privado -9.0, Banco de México (peor escenario) -8.8, OCDE (peor escenario) -8.6 y Banco Mundial -7.5 (**Gráfico 2**). La Secretaría de Hacienda no ha modificado su pronóstico de marzo de -1.9% (media de un rango -3.9 a -0.1).

DE LAS EXPECTATIVAS del sector privado, la correspondiente al PIB 2020 ha caído de un crecimiento de 0.9% en febrero (mes pre pandemia) al -9.0% de junio (**Gráfico 3**).

PARA LA BALANZA Comercial externa, en febrero pronosticaron un déficit de -4 mil 305 millones de dólares y ahora un superávit de 4 mil 934 millones (**Gráfico 4**).

PARA LA CUENTA Corriente, el déficit pronosticado en febrero era de -12 mil 899 millones de dólares y en junio es de -4 mil 456 millones (**Gráfico 5**). Al menos al sector externo la crisis le sienta bien.

LA INFLACIÓN ANUAL esperada en febrero era de 3.52, bajó a 2.83 en abril y ahora en junio es de 3.31% (**Gráfico 6**).

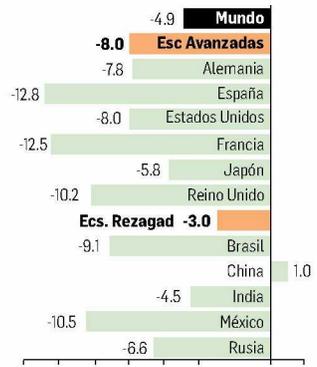
EL TIPO DE cambio peso-dólar esperado en febrero para el cierre 2020 era 19.57, en abril 23.36, y en junio 22.78 (**Gráfico 7**).

EL PIB DE Estados Unidos, se estimó en febrero, crecería este año 1.91%; ahora en junio se estima un decrecimiento de -6.11% (**Gráfico 8**).

EN CUANTO A la percepción del sector privado sobre el clima de negocios en los siguientes seis meses, la encuesta de marzo registró el mayor pesimismo con 94% de opiniones de "empeorará"; éstas bajaron a 92 en abril, a 78 en mayo, y a 71 en junio (**Gráfico 9**). Las respuestas "seguirá igual" y "mejorará" se desplomaron en marzo a 3% cada una, y ahora empatan nuevamente en un ligero repunte positivo a 15%

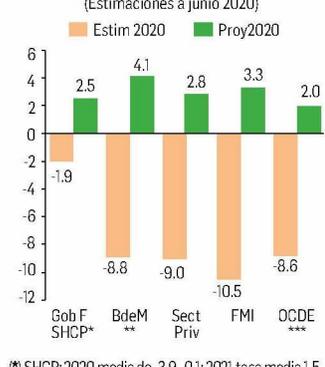
POR NUESTRA PARTE, esperamos un resultado final menos negro para nuestra economía en este año. El esfuerzo conjunto nacional de todos los sectores y niveles es el factor decisivo. Ciencia, tecnología, recursos y pandemia fabricaron respiradores nacionales en tiempo y costo record, lo que confirma que *querer es poder*,... ya sólo falta sustituir alimentos, medicinas, vehículos, equipos,... y todo lo demás.

G-1 PIB MUNDIAL 2020



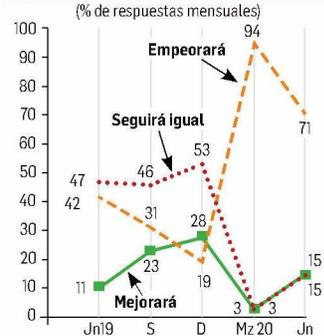
Fuente: UNITE c/d del FMI (jun 2020)

G-2 PIB. VAR % EST 2020-21



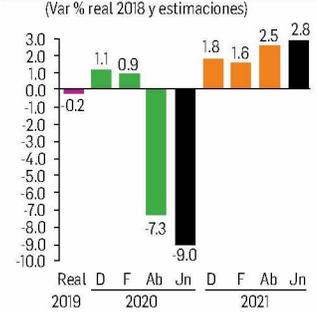
Fuente: UNITE c/ds de la SHCP, Gaceta 14 julio

G-9 SEC PRIV, PERCEPCION DEL CLIMA DE NEGOCIOS (PROX 6 MESES) (JUN 2020)



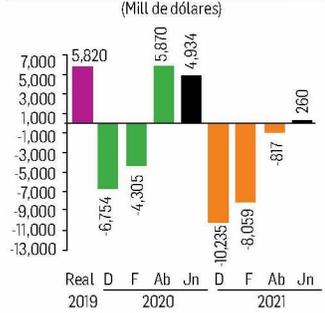
Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-3 PIB. ESTIM 2020 Y PRY 2021



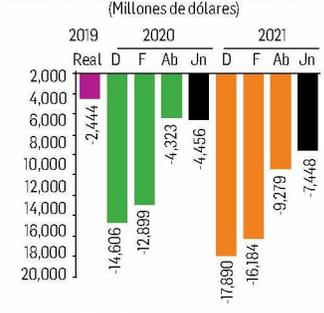
Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-4 BALANZA COMERCIAL



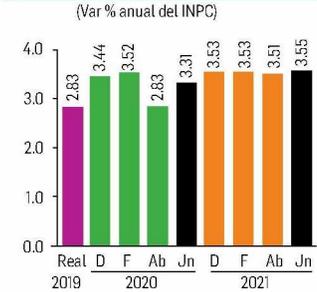
Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-5 DEFICIT EN CTA CORRIENTE



Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-6 INFLACION



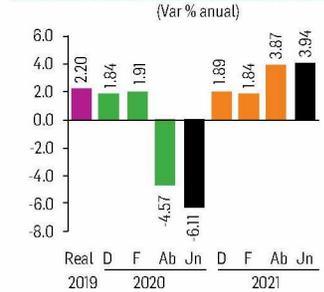
Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-7 TIPO DE CAMBIO (CIERRE)



Fuente: UNITE c/d de Banco de México

G-8 PIB DE ESTADOS UNIDOS



Fuente: UNITE c/d de Banco de México



MÉXICO SA

Lozoya: negocios en lo oscuro

// Legisladores: coimas al por mayor

CARLOS FERNANDEZ-VEGA

MÁS FALSO QUE un billete de tres pesos, el 21 de noviembre de 2013 Emilio Lozoya, entonces director general de Petróleos Mexicanos, declaraba ante los integrantes de Comisión de Energía de la Cámara de Diputados que “no existen negociaciones en lo *oscuro*” con los partidos políticos (especialmente con el PAN) para acelerar la aprobación de la “reforma” energética presentada por Enrique Peña Nieto apenas tres meses atrás (12 de agosto de ese mismo año). Por el contrario, decía, “el Ejecutivo federal es respetuoso de la soberanía del Congreso”.

COMO SIEMPRE, LA realidad era diametralmente contraria al discurso de Lozoya (y del gobierno peñanietista en general), y para propios y extraños resultaba obvio que tanto el emisor de dicho mensaje como buena parte de los oyentes a duras penas aguantaban la risa cómplice, porque para esas fechas muchos de ellos ya habían transado una buena “bonificación” para acelerar el proceso legislativo en torno a la “reforma” energética y, desde luego, pronunciarse a favor de ella. Y ese “acuerdo” se dio tanto en San Lá-

zaro como en el recinto senatorial.

EN AQUEL ENTONCES algunos legisladores de oposición denunciaron dicha operación ilegal, pero más allá de ese “pequeño detalle” los pagadores y receptores de tal “bonificación” se manifestaban más que confiados, por “no haber pruebas” de “la supuesta” acción, aunque lo cierto es que las coimas tuvieron el resultado deseado por Emilio Lozoya, Luis Videgaray y Enrique Peña Nieto: la “reforma” fue aprobada por el Congreso en un abrir y cerrar de ojos, y lo mismo sucedió en las legislaturas estatales. Nunca los legisladores fueron tan veloces como entonces.

SIN EMBARGO, NINGUNO de ellos consideró la posibilidad de que fueran video grabados –al estilo Carlos Ahumada– a la hora de “negociar en lo *oscuro*”, transar y ponerle número al soborno que recibirían por la mencionada acción ilegal, y siete años después ese grupo de diputados y senadores de varios partidos políticos sudan profusamente y están al borde de un ataque de nervios, porque saben que la Fiscalía General de la República tiene acceso a esas grabaciones,

proporcionadas por el mismo personaje que presumía “no negociar en lo oscuro”.

LA RUTA QUE siguió la “reforma” energética y la “respuesta” de los legisladores (no todos, pero sí la mayoría) da cuenta del enjuague: el 12 de agosto de 2013 Peña Nieto presentó la iniciativa al Senado; cuatro meses después, el 11 de diciembre de ese mismo año, esa instancia del Legislativo aprobó (95 votos a favor y 28 en contra) y la remitió a la Cámara de Diputados, en donde, un día después (12 de diciembre) fue aprobada (353 votos a favor, 134 en contra).

DE INMEDIATO, LOS muchachos de San Lázaro enviaron la “reforma” aprobada a los congresos estatales para su “lectura”, “análisis” y eventual ratificación, lo que hicieron en apenas cuatro días. Por ello, el 18 de diciembre el Congreso de la Unión emitió la declaratoria constitucional y el 20 Peña Nieto la promulgó. Nunca fueron tan veloces.

VENDRÍAN MÁS NEGOCIACIONES en lo oscuro, con sus respectivas coimas, porque faltaban las leyes secundarias de la “reforma” y cada una de ellas tenía precio. Total, las coimas salían de las arcas de Pemex, sin que ello fuera

significativo, porque la puerta que la “reforma” abrió de par en par permitía multimillonarios negocios privados a costillas de la nación.

TAL PROCESO SIGUIÓ la misma ruta: el 30 de abril de 2014 Peña Nieto envió al Senado nueve iniciativas de leyes secundarias en materia energética y a la Cámara de Diputados tres por su contenido fiscal y presupuestal. En menos de tres meses, el Congreso de la Unión aprobó todo, y fueron felices, porque el México “moderno” iba viento en popa.

PERO ALGO FALLÓ: ¿quién imaginó que Emilio Lozoya Austin caería en desgracia, encendería el ventilador y abriría la boca en un intento por salvar su pellejo? La novela apenas comienza.

Las rebanadas del pastel

DÍA TRAS DÍA Alonso Ancira se hunde un poco más. La cabeza visible de Altos Hornos de México, hoy preso en España, es el siguiente en la lista.

cfumexico_sa@hotmail.com



DINERO

Pensadores en busca de un fideicomiso //

México: buena calificación en turismo //

Lozoya: no gustó el primer capítulo

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

EL ESCRITOR ENRIQUE Krauze, al deslizar recientemente estas líneas en Twitter: “el gobernador @Enrique Alfaro honra la tradición liberal de Jalisco. También Mariano Otero enfrentó gallardamente el acoso injusto del gobierno y pasó a la historia por resistir”, mostró la crisis que están viviendo los pensadores del viejo régimen. Al perder el mecenazgo del gobierno federal, y del Presidente en particular, han tenido que buscar clientela de medio pelo. Se acabaron los recursos para los seminarios, las asesorías, las publicaciones, los viajes al extranjero, los centros de estudios tipo Fox. Para su mayor infortunio, al cierre de la llave de los recursos federales, ha venido a sumarse la pandemia, que diezmó el patrocinio de los grandes empresarios. Algunos han perdido el filón de los contratos de Pemex, como en el caso de Jesús Reyes Heróles. Una treintena de ellos han salido a la luz pública a protestar. En su carta dicen que, aun cuando el triunfo del Presidente fue inequívoco, ha ido concentrando el poder en sus manos. “Invocando una supuesta cuarta transformación menoscaba las capacidades del gobierno, toma decisiones unipersonales, polariza a la sociedad en bandos artificiales, desacredita la autoridad de los órganos especializados como el INE y ataca toda forma de expresión que no se identifique con su visión política”.

ESTAS ÚLTIMAS LINEAS contienen lo substancial. El ataque, según podría interpretarse, consistiría en el desaparecido presupuesto para algunos “abajo firmantes”. Proponen la formación de una alianza ciudadana que restablezca el rostro de la pluralidad ciudadana en las elecciones parlamentarias del año próximo para asegurar “que la Cámara de Diputados recobre su papel como contrapeso constitucional al Poder Ejecutivo”. Sin embargo, el camino que sugieren parece irreal. Formar una alianza ciudadana en tiempos del Covid-19 no se antoja materializable; los partidos de oposición están minados por los escándalos de corrupción de

Genaro García Luna y Emilio Lozoya; la idea de otro bloque parecería mala copia del BOA, que ya formaron Los Sorianitos, por lo que ganar las elecciones, aun con la ayuda de Lorenzo Córdova y Ciro Murayama no sería fácil. Por otro lado, deberían estar claros respecto

de lo que realmente necesitan, aunque tal vez se negarían a admitirlo: un fideicomiso generoso que restablezca los ingresos perdidos. No es algo deleznable la idea, podría intentarse cuando haya pasado lo peor de la tormenta económica, a condición de que sigan siendo críticos, es decir, que no vuelvan, algunos, a su antigua condición de aplaudidores, porque lo que más ayuda a un gobierno es la auditoría de la opinión independiente.

Turismo

SON TANTAS LAS notas negativas que recibe el país que resulta una grata sorpresa la calificación del World Economic Forum. México se ubicó como el mejor país en el índice de competitividad de viajes y turismo en la región de América Latina, por lo que ingresó por primera vez al top 20 de las 140 naciones que incluye. Subió tres lugares hasta posicionarse en el lugar 19, el mejor de la región de Latinoamérica, seguido por Brasil, en el lugar 32. Sus mayores ventajas incluyen recursos culturales y viajes de negocios con 138.5 por ciento por encima del promedio global, recursos naturales con 90.8 por ciento e infraestructura de transporte aéreo con 28.2 por ciento arriba del promedio.

Ombudsman social

Asunto: un mal inicio

LA DILIGENCIA DEL MPF de la FGR para

brindar “servicios médicos hospitalarios a Emilio Lozoya Austin” es un exceso y un flagrante abuso del MPF, dado que hasta donde se sabe Lozoya no tenía ningún padecimiento o enfermedad, además de que es una persona joven y

no hubo ningún reporte o indicio mínimo en ese sentido de las autoridades penitenciarias españolas. Parece un gran montaje propio de Genaro García Luna y Carlos Loret de Mola de la época del calderonato. Sin embargo, se puede deducir sin mayor esfuerzo que se trata de urdir un fraude procesal para beneficiar a Lozoya.

Javier Espejel/Ciudad de México

R: PASMA LA velocidad con que le hallaron un lugar de lujo no Covid-19.

Facebook, Twitter: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com



La parroquia de la Sagrada Familia, en la colonia Portales, ofrece confesiones al aire libre para evitar contagios de Covid-19. Entre el sacerdote y el feligrés se coloca una mampara, además de que es obligatorio de uso de cubrebocas. Foto Cuartoscuro



• GENTE DETRÁS DEL DINERO

Por Mauricio
Flores

Puente-López Negrete: sudar la leche

Por si no lo sabían, existe una investigación en la SFP, de Irma Eréndira Sandoval, que apunta hacia lo que podría resultar en prácticas fraudulentas en la deshidratación de leche, que acontece en la Comarca Lagunera a través de las operaciones que controlan Felipe López Negrete y Alejandro Puente, que diariamente procesa 600 mil litros de lácteos que le cuestan 7.20 pesos cada uno, para luego venderlo a Liconsa a 11.50 pesos cuando importarlo cuesta menos de 4 pesos.

Y es que además, estarían aprovechándose del proceso para quedarse con la grasa butírica de esa leche y “acomodándola” en el mercado. Se estima que han dejado de pagar más de 300 mdp a Liconsa por ese concepto. Durante el sexenio pasado, esa entidad pasó de importar de 800 mil a 120 mil toneladas de leche deshidratada, lo cual también se investiga bajo la sospecha de que la administración de Ramírez Puga infló las compras para desplazar a los productores nacionales y obtener ganancias indebidas. Pero un esquema diferente, aunque con iguales resultados, es el que se indaga por la presunta participación de Alan Benjamín Torres Sánchez, subdirector de producción de Liconsa, y Hugo Buentello Carbonell, como director de producción.

Bajo una perspectiva de soberanía alimentaria y com-

bate a la corrupción en el Gobierno de AMLO, se instruyó a Segalmex reducir la importación de leche deshidratada y dar paso a la producción nacional. Pero el concepto de “soberanía alimentaria” fue tergiversado: el litro de leche deshidratado cuesta en el mercado internacional cerca de 4 pesos mientras que Segalmex paga 11.50 pesos. En graves momentos presupuestales, cuando en diversas secretarías de Estado se deja de pagar hasta el papel del baño, para la SFP es insostenible que Segalmex pague un precio tan elevado por un producto como el provisto por la dupla Puente-López Negrete.

SCT, cambio de baraja. Hoy se espera, luego de trasladarse hacia Sedena y Semar el manejo portuario, se haga oficial la salida de Javier Jiménez Esprú de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes. Con la eventual salida se prevé el cambio de los subsecretarios de Transporte, Carlos Morán, de Infraestructura, Cedric Escalante, de Salma Jalife, en Comunicaciones, así como de Héctor López, en la Coordinación de Puertos y Marina Mercante. De entre los posibles sucesores, el que se perfila con fuerza es Lázaro Cárdenas Batel, coordinador de asesores de la Presidencia de la República.

Laboratorios Unidos. Hoy aparece un despliegado donde la industria farmacéutica, toda, hace su posicionamiento a la acusación presidencial de días pasados sobre empresas corruptas, monopólicas y de provocar el desabasto de medicinas. La Canifarma, de Patricia Faci; AMIIF, de Ana Longoria; la ANAFAM, de Elia Bravo, y AMELAF, de Arturo Morales, esperan que se hagan las denuncias correspondientes y se castigue a los eventuales infractores; afirman ser una industria que vive intensa competencia, con 250 plantas y 600 mil puestos de trabajo directos e indirectos y que el desabasto en el sector público ocurre por la mala planeación y falta de transparencia en los procesos de compra...



• PESOS Y CONTRAPESOS

Por algo se empieza (III)

Por Arturo Damm Arnal



arturodamm@prodigy.net.mx

La semana pasada, lunes y martes, titulé estos Pesos y Contrapesos Por algo se empieza y Por algo se empieza (II). Esta entrega es la tercera con la misma temática, razón por la cual la titulo Por algo se empieza (III).

En la primera entrega escribí: “En mayo, con relación a abril, los resultados en materia de actividad industrial, turismo y comercio exterior, tanto por el lado de las exportaciones como de las importaciones, fueron menos malos. Por algo se empieza”.

En la segunda entrega escribí: “En enero y febrero se crearon, en el sector formal de la economía, respectivamente, 68 mil 955 y 123 mil 139 nuevos puestos de trabajo. En marzo, abril, mayo y junio se perdieron, correspondientemente, 130 mil 593; 555 mil 247; 344 mil 526; 83 mil 311. Sumamos ya dos meses consecutivos, mayo y junio, con una menor pérdida de puestos de trabajo en el sector formal de la econo-

mía, y la pérdida de junio fue la menor desde que, en marzo, empezaron a perderse. Por algo se empieza”.

Los resultados siguen siendo malos, pero ya no tan malos, primer paso para que, cuando llegue el momento, comiencen a ser buenos. Antes de mejorar debemos empeorar menos. Y en esas estamos.

Ya tenemos los indicadores del sector manufacturero para mayo y, de tres variables consideradas, en mayo con relación a abril, en términos mensuales (comparando con el mes anterior) en una empeoramos menos, en otra mejoramos, y en otra empeoramos más.

Con relación al personal ocupado en abril se registró una caída del 1.9 por ciento (menos 2.0 obreros, menos 1.7 empleados). En mayo la caída fue menor, del 1.8 por ciento (menos 1.9 obreros, menos 0.7 empleados). Resultado: menor empeoramiento.

En materia de horas trabajadas en abril se registró una caída de 28.6 por ciento (menos 31.3 obreros, menos 24.1 empleados). En mayo la caída se

convirtió en aumento, del 5.7 por ciento (6.9 obreros, 4.3 empleados). Resultado: mejora.

Por último, en lo relacionado con remuneraciones, en términos reales (descontado el efecto de la inflación), en abril registraron una baja del 2.1 por ciento (menos 3.8 salarios, menos 0.2 sueldos, más 0.1 prestaciones). En mayo la contracción fue mayor, del 2.2 por ciento (menos 1.8 salarios, menos 3.6 sueldos, menos 0.6 prestaciones). Resultado: mayor empeoramiento considerando las remuneraciones en su conjunto, pero debiendo destacar la menor caída en salarios: 1.8 en mayo contra 3.8 en abril, que tuvo como contrapartida la mayor caída en sueldos: 3.6 en mayo contra 0.2 en abril.

En mayo, comparando con abril, los resultados en materia de actividad industrial, turismo, comercio exterior y sector manufacturero fueron, en términos generales, menos malos. En junio la pérdida de empleos formales fue menor que en mayo y abril. Por algo se empieza.



Se apaga motor del consumo y caída del 11.2% este año

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

Shopaholics en abstinencia... Ante el deprimente cuadro que pinta el 2020, el consumo poco a poco se desvanece.

De cara a una pandemia que ha cobrado la vida de 38 mil 888 personas en el país e infectado a 338 mil 913, el bolsillo se encuentra de luto y presionado ante la incertidumbre. Hoy México es la cuarta nación en el orbe en cuanto a número de muertes y la tercera en lo que hace a casos por millón de habitantes.

Por si fuera poco, en las últimas semanas el virus del Covid-19 aceleró su paso en nuestro territorio. En promedio se observa un incremento de 7 mil casos diarios.

En medio de esa coyuntura el retorno a la normalidad se ve cada vez más lejano y sin medidas gubernamentales que brinden oxígeno a las empresas, la pérdida de más empleos será inminente...

Bolsillos temerosos... Sólo de marzo a junio se eliminaron un millón 113 mil empleos formales.

Además, aunque en julio podrían generarse algunos cuantos puestos, no se des-

carta que de agosto a diciembre la realidad se impondrá, con la salida del mercado laboral formal de otras 980 mil personas, para cerrar el año con una destrucción de un millón 860 mil posiciones.

La enorme inseguridad laboral desincentiva el consumo privado. En abril ese indicador registró una caída mensual de 19.8%, el mayor desplome desde que se analiza este dato.

A tasa anual la contracción de abril fue del 22.3%, el doble de la que se observó durante mayo del 2009, cuando la crisis económica internacional llevó a una contracción del 11.2%.

La realidad es que más allá de las compras de pánico que han fomentado la acumulación de ciertos bienes, en lo que va del 2020 el consumo muestra un retroceso cercano al 22%...

A dos fuegos... Aunado a la caída en el empleo, el tipo de cambio tampoco ha sido un aliado para el consumo. Sólo en abril los bienes importados terminaron una baja del 21%, por arriba de la contracción de los bienes nacionales del 19%.

Desde febrero nuestra moneda perdió un 18% frente al dólar, al pasar de un nivel de 18.52 pesos por billete verde a uno de 22.57. Por si fuera poco, hacia adelante no

se descartan más episodios de volatilidad que podrían llevar al tipo de cambio hacia los 24 pesos por dólar.

Bajo el coctel de desempleo, recortes salariales e inflación, **Gabriela Siller**, economista en jefe de Banco Base, hace ver que en este año, el consumo, principal motor del crecimiento y responsable por el 60% del PIB podría terminar con una caída del 11.2%, el doble de la baja del 5.8% que se tuvo en 2009. Así que **acelerado deterioro y otro motor apagado...**

MERCADO LABORAL, RECUPERACIÓN HASTA 2022

Será hasta el 2022... cuando el mercado laboral podría recuperar sus niveles previos a la crisis de salud.

De acuerdo con el Centro de Estudios para el Empleo Formal (CEEF), al mando de **Armando Leñero**, la estrategia de creación de plazas laborales por parte de las autoridades no será suficiente para resarcir el daño generado por la pandemia, por lo que urgió a la implementación de un subsidio parcial de las cuotas obrero patronales y extender el salario de garantía para quienes pierdan su empleo en este periodo.

Empleo formal en vilo...



NADA PERSONAL SOLO NEGOCIOS

**BÁRBARA
ANDERSON**

barbara.anderson@milenio.com
@ba_anderson



Nos faltan 20 millones de desempleados

La epidemia ha producido cambios inéditos en la economía y en el empleo.

El “Quédete en casa” es difícil de medir laboralmente, aunque existe una categoría dentro de quienes tienen trabajo (la población económicamente activa o PEA) que nunca había tenido mayor relevancia pero que se disparó con el confinamiento: los ausentes. Son personas que tienen un vínculo laboral, que reciben alguna remuneración, pero que no se reportan en sus lugares de trabajo. “Este era un rubro insignificante donde se contabilizaban a personas de vacaciones o con algún permiso especial”, me dice **Félix Boni**, director general de Análisis de HR Ratings. Mientras en marzo había 946 mil personas ausentes, en abril fueron 9.5 millones. En junio ‘bajó’ a 6.4 millones, pero sigue siendo una cifra brutal, hasta ahora invisible.

“Puede ser desde una empleada que hacía tareas en el hogar, donde los patrones decidieron que no trabajara, pero le pagan algo de su sueldo”, agrega **Boni**. Lo que no se registra es cuánto cobran de su salario presencial. Según el reporte de HR Ratings, aún es difícil calcular el impacto macroeconómico de este aumento de los ausentes, pero no es menor si tenemos en cuenta que el confinamiento ya suma cuatro meses. Son personas que no están produciendo bienes y servicios pero, al tener alguna remuneración, sí demandan bienes y servicios. Mientras en abril de 2019 los ausentes eran 4.6% de la PEA, en abril de 2020 son 22%.

Hay otro cambio en la estructura del empleo que ayudará a medir de manera más precisa el daño laboral que trajo el covid-19. Dentro de la PEA hay dos categorías: ocupada y desocupada, en este último caso sin empleo, pero que buscaron en el último mes. Por su parte, la Población Económicamente No Activa (PNEA) también se divide en dos: los que están ‘disponibles’ para trabajar, pero no han buscado trabajo, y los ‘no disponibles’, porque no pueden trabajar (por edad o salud). “Las personas que perdieron su trabajo en la epidemia no se convirtieron en desocupados sino que pasaron directamente a la PNEA, porque aunque estén disponibles no pueden salir a buscar trabajo. Deben quedarse en casa, hay semáforo rojo y no hay empleos disponibles”, agrega **Boni**, “por eso la tasa oficial de desempleo subestima el nivel real de falta de trabajo”.

Estas personas que posiblemente no regresen a sus empleos no están en el rubro de PEA desocupada, sino en el de PNEA disponible. En abril del año pasado la PNEA disponible era 15% del total del PNEA, mientras que este año es de 40%.

HR Ratings sumó los ‘desempleados’ de la PEA y los ‘disponibles’ dentro de la PNEA, para dimensionar el tamaño real de la falta de oportunidad y posibilidad de trabajar en la epidemia. Los dos datos suman una tasa amplia de desempleo en abril de 33.8% versus 4.7% que fue la tasa de desempleo que reportó Inegi.

¿Cuántas personas representan estos porcentajes? 22 millones 182 mil mexicanos sin trabajo versus 2 millones 141 mil; una diferencia de rubros que deja invisibles a 20 millones de desempleados. ■



IN- VER- SIONES

REDUCE EMISIONES

Premian desempeño ambiental de Bimbo

Tras participar 10 años de manera voluntaria en el programa Transporte Limpio de Semarnat y SCT, Grupo Bimbo fue reconocido, en sus filiales Bimbo y Barcel, por su “excelente desempeño ambiental” por sus resultados en términos de reducción de consumo de combustible y emisiones de CO2, con diversas estrategias y adopción de tecnologías.

RESPUESTA

Refresqueros acusan satanización de Salud

La Asociación Nacional de Productores de Refrescos y Aguas Carbonatadas rechazó los comentarios del subsecretario Hugo López-Gatell, quien calificó sus productos como “veneno embotellado”. El organismo consideró que las aseveraciones representan un trato inequitativo hacia el sector y satanizan una actividad estratégica para la economía.

CONSEJO DE CANACINTRA Alista IP reunión con Herrera y Sheinbaum

Mañana se llevará a cabo el Consejo Directivo Nacio-

nal de Canacintra, que dirige Enoch Castellanos, donde participarán el secretario de Hacienda, Arturo Herrera, y la jefa de Gobierno de CdMx, Claudia Sheinbaum. Se prevé que los industriales cuestionen las medidas que se tomarán para enfrentar la pandemia.

BAJA DE PASAJEROS

Firmas de transporte rechazan quiebras

Pese al duro golpe de la pandemia para la industria turística, las empresas del transporte de pasajeros, como ADO y Futura, no caerán en quiebra, para lo cual tuvieron que realizar diversas estrategias de reducción de costos. Actualmente operan a entre 20 y 25 por ciento de su capacidad.

TECNOLOGIA VERDE

Reconocen eficiencia de Schneider Electric

La francesa Schneider Electric ganó el premio Industrial Energy Efficiency en la categoría de Economía Energética, por una subestación de tecnología verde y digital. La innovación permite dejar de depender del gas de efecto invernadero hexafluoruro de azufre, utilizado para alimentar instalaciones eléctricas industriales.



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.

jesus.rangel@milenio.com



Médica Sur, medicinas y fideicomisos

Soluciones según el caso. Médica Sur, que preside el doctor **Misael Uribe**, implementó esquemas para cuidar a sus profesionales de salud con “transporte seguro”, “acompañamiento seguro” para quienes han recibido amenazas o son víctimas de algún delito, y apoyo para la “salud emocional” frente a sentimientos de “miedo, frustración, tristeza, ansiedad” y otras. American Airlines anunció el recorte de 25 mil empleados, sobre todo azafatas (9 mil 950) y servicio de flota (4 mil 500).

A su vez, todas las organizaciones de la industria farmacéutica, con 250 plantas en el país y más de 600 mil empleos, se unieron para pedirle al presidente **Andrés Manuel López Obrador** que se sancione a quienes han practicado ilícitos con medicamentos, y señalarle que las compras discrecionales de medicinas en el extranjero “no resolverán el problema del abasto y sí pueden provocar un grave daño al sector en México y la pérdida de la soberanía sanitaria”.

Mientras, el gobierno de Guanajuato y **Bernd Rohde**, director general de Hannover Fairs Mexico, anunciaron que la feria Industrial Transformation México 2020 será virtual del 28 al 30 de octubre de 2020 con espacio para exposiciones y salas de encuentros de negocios. Y

ante la negativa a negociar devolución de pagos de reinscripción, el colegio “Kuruwi, lugar de niños” enfrentará demandas civiles; no le hizo caso ni a las resoluciones de Profeco a favor de solicitantes.

En este ambiente, hoy sesiona la Comisión de Presupuesto y Cuenta Pública de la Cámara de Diputados, que preside **Erasmo González**, quien nos comenta que la iniciativa de extinción de Fideicomisos busca eliminar la opacidad y discrecionalidad en el uso de recursos públicos y fomentar la transparencia, rendición de cuentas y responsabilidad mediante la modificación de 14 leyes y la abrogación de una más para extinguir 44 fideicomisos públicos sin estructura.

El dictamen presentado se refiere a los fideicomisos de Ciencia y Tecnología, Fidecine, Fonden, Fodepar, de Protección a Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas y el Fondo de Cooperación Internacional para el Desarrollo; los recursos se reasignarán para atender la pandemia sanitaria y garantizar programas sociales. De aprobarse los dictámenes hoy, serán incluidos en el próximo periodo extraordinario con la certeza de que todas las corrientes políticas los aprueben. ■

La feria Industrial
Transformation
México será virtual
del 28 al 30 de
octubre de 2020



Julio Brito A.

julio Brito@cronica.com.mx

jbrito@yahoo.com

@abritoj

RIESGOS Y RENDIMIENTOS

- * *Espera la marina mercante decreto para operar*
- * *Empresarios aguacateros miran a Marruecos*
- * *Intención de compra de autos en 6 por ciento*

Lojos de puertos y aduanas estarán atentos a los decretos que expida esta semana el gobierno federal, encabezado por el Presidente **Andrés Manuel López Obrador**. Hasta ahora, todo ha sido a nivel de discurso político, pero finalmente deberá concretarse en un proyecto, que pueda asentarse en el marco de la leyes y acuerdos internacionales. Un mal enfoque y entonces, veremos una pérdida de competitividad de México, que obligará a cientos de naves mercantes buscar puertos que den certidumbre, como el de Houston para el caso del Golfo de México y Los Ángeles en el Pacífico.

Con el fin de combatir la corrupción en aduanas, puertos y aeropuertos, el gobierno federal decidió asignarle la tarea a la Secretaría de Marina, que lleva **José Ojeda Durán** y a la Secretaría de Defensa, donde **Luis Crescencio Sandoval** es el secretario. Los cambios, son de fondo porque de origen la Coordinación de Puertos, que lleva **Héctor López** es quién tenía a su cargo la responsabilidad y motivo que gran parte de analistas pronosticaran que Javier Jiménez Espriú presentará su denuncia como Secretario de

Comunicaciones y Transportes.

Falta claridad, por ejemplo, se asegura que el Decreto establecerá la creación de una Comisión Intersecretarial, encabezada por la SCT. De hecho, ya corre un borrador, pero en donde tanto marina, como la Defensa considera que deben ser ellos quienes las manejen, porque al final del día será su personal, quienes asuman las labores anticorrupción.

En el tema de las aduanas el control deberá seguir en manos del Sistema de Administración Tributario, que dirige **Raquel Buenrostro**, pero las revisiones deberán hacerlo los militares y es aquí en donde debe tejerse fino, porque la ley establece de manera clara los deberes y obligaciones de los administradores públicos.

Hay algunos ejemplos de los difícil que será para la marina mercante operar bajo la administración de los militares. Hace ya tres meses está detenido un buque en Ensenada, bajo sospecha de corrupción, pero es fecha que no se comprueba nada y las pérdidas suman ya 15 millones de dólares. Hace dos semanas sucedió un caso similar en Manzanillo, pero intervinieron abogados que saben de puertos y sus leyes de tal manera que fueron liberados

en corto tiempo.

INVERSIONES. - Unos 20 empresarios aguacateros se reunieron con el embajador de Marruecos en México **Abdel-fattah Lebbar** para ver las oportunidades de negocios. La idea es exportar aguacate de Michoacán a Marruecos y a los países árabes. Casi todo lo que llega a ese país se exporta de otras naciones y el embajador quiere abrir oportunidades para productos mexicanos. Ofreció un mercado de más de mil millones de consumidores, así como un clima de estabilidad política y económica, además de otros sectores para las inversiones mexicanas como el automotriz, aeronáutico, agricultura y energías renovables, entre otros.

AUTOS. - **Gerardo Gómez**, Director General de J.D. Power México, señaló que la intención de compra de vehículo nuevo en los próximos 12 meses se mantiene en el 6%, de acuerdo con las olas 9 y 10 con las que concluye el ciclo del estudio de J.D. Power "Confianza del Consumidor Automotriz en México. El análisis resalta que 1 de cada 5 clientes confirma que el impacto de su economía familiar en los próximos 3 meses empeorará.

Fecha: 20/07/2020

Columnas Económicas

Página: 30

Julio Brito, Riesgos y Rendimientos

Area cm2: 338

Costo: 33,800

2 / 2

Julio Brito A





Ojo de Tigre, a la conquista del mundo

Los datos del Consejo Regulador del Mezcal, que preside **Hipócrates Nolasco Cancino**, validan el destacado comportamiento de la bebida. El año pasado se produjeron 7.4 millones de litros, 7.4 por ciento más que en 2018, y las exportaciones, que representaron 63 por ciento de dicho volumen, reportaron un crecimiento de 37 por ciento, lo que habla de la creciente aceptación del mezcal en el mundo. Estados Unidos es el principal destino con 71 por ciento de las ventas foráneas, y luego otros 67 países a donde actualmente llega la bebida. Y esto fue uno de los factores que determinó la alianza que la marca Ojo de Tigre firmó con Pernod Ricard, que incluye la distribución global de la marca en los 160 países donde tiene presencia el grupo francés y la incorporación como socio en la compañía Casa Lumbre, que produce el mezcal, aunque no se divulgaron los términos del acuerdo. Otro de los factores es el rápido posicionamiento de Ojo de Tigre, que en 20 meses se colocó como la sexta marca de mezcal joven en México, y en buena medida por la participación de un grupo emprendedor y creativo donde participa el actor y productor **Luis Gerardo Méndez** y la agencia de talento y creatividad Colours Cmx, de **Cory Crespo**. Para Pernod Ricard no es su primera incursión en el mezcal porque en 2017 compró una participación mayoritaria de la empresa Del Maguey, pero éste último movimiento es el más prometedor para sus planes estratégicos.

MUCHA ENERGÍA

El 28 de septiembre culminará el proceso de escisión de Siemens Energy, que dirige con el listado de sus acciones de esta compañía que el año pasado reportó ingresos por 32 mil millones de dólares y más de 91 mil empleados en todo el mundo. El proceso de separación inició desde hace varios meses e implicó diversos ajustes desde la compra que Iberdrola mantenía en Siemens Gamesa para que la alemana consolidara el control del principal proveedor de equipo y soluciones de energía eólica del mundo. Esta es la segunda escisión del gigante alemán, primero fue la unidad de soluciones médicas Siemens Healthineers, como parte de la estrategia corporativa 2020 de maximizar sus activos y operaciones donde son líderes mundiales. México es una parte fundamental en la estructura de la nueva empresa, ya que la mitad de la capacidad de generación de energía del país utiliza equipos de la alemana. La operación será encabezada por **José Aparicio**, quien además tendrá bajo su mando Centroamérica y El Caribe, y además seguirá como responsable de la unidad Digital Industries par las mismas regiones. En México, Siemens Energy opera 4 fábricas, dos centros de servicios, la primera oficina de innovación fuera de Alemania y Estados Unidos, y recientemente abrió la oficina de descarbonización para atender todo el mercado de Latinoamérica. Atender la creciente demanda de energía, apoyar la conversión energética y la digitalización, son las prioridades en México de la naciente Siemens Energy.



AL MANDO



#OPINIÓN

FALLO ACLARA ATRIBUCIONES

JAIME
NÚÑEZ

El AICM ganó un amparo en contra de la Cofece, en el que se resuelve que no tiene atribuciones para cambiar los slots

El Aeropuerto Internacional de Ciudad de México (AICM), que lleva **Jesús Rosano**, ganó un amparo en contra de la Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece) de **Alejandra Palacios**, en el que se resuelve que no tiene atribuciones para decidir cambios en la asignación de slots –horarios de aterrizaje y despegue– pues es facultad exclusiva de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT). Y es que la entidad reguladora, resolvió en 2017, tras dos años de investigación que el AICM asignaba los slots sin reglas claras a las aerolíneas. Para corregir esto, dispuso implementar normas internacionales de la IATA, para que, en especial los nuevos jugadores tuvieran suelo parejo al momento de solicitar nuevos horarios y también para que las aerolíneas que ya operaban tuvieran sanciones por falta de puntualidad en el uso de sus slots, como ocurría en el caso de Interjet, que dirige **William Shaw**, Volaris de **Enrique Beltranena**, VivaAerobus de **Juan Carlos Zuazua** e incluso Aeroméxico al mando de **Andrés Conesa**. Si bien esta resolución reorganizó la operación del AICM, la Cofece se convertía en el único órgano regulador de competencia económica en el mundo que tenía una intervención directa

en el manejo operativo de un aeropuerto, contrariamente a los estándares internacionales.

DESEMPEÑO AMBIENTAL

Bimbo y Barcel, que lidera **Daniel Sertvi**, recibieron un año más, por parte de Semarnat comandada por **Víctor Manuel Toledo**, con apoyo de la SCT la calificación de Excelente Desempeño Ambiental del Programa de Transporte Limpio, gracias a las eficiencias que ha logrado en su flota de transportes, que se traducen en una reducción significativa de sus emisiones de CO₂ y un ahorro en el consumo de combustible. Este reconocimiento es resultado de la estrategia de distribución alineada a la gestión ambiental de la empresa, donde destacan los avances en la mejora de la eficiencia energética en sus transportes. El Programa Transporte Limpio es voluntario y está basado en la alianza público-privada denominada Smartway, desarrollada por la Agencia de Protección del Medio Ambiente de los Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés). Evalúa el desempeño de las empresas con respecto al uso eficiente del combustible y la disminución de las emisiones de CO₂ y asigna una puntuación que determina su desempeño ambiental y otorga reconocimiento a aquellas más sobresalientes.

CONFIANZA, PALABRA CLAVE

Recuperar la actividad turística requerirá de tiempo, pero, sobre todo certeza. Para lograrla diversos grupos empresariales concentran esfuerzos en implementar prácticas de higiene que estén avaladas por autoridades y organismos cúpula, tal es el caso de ATELIER-ESTUDIO Playa Mujeres, en Quintana Roo, que recibió el sello de protección SafeGuard que otorga el Bureau Veritas. Con esto ATELIER de Hoteles que comanda **Oliver Reinhart**, reabrirá sus propiedades bajo los más altos estándares

de bioseguridad.

**EN 2017, SE
RESOLVIÓ QUE EL
AICM ASIGNABA
LOS SLOTS SIN
REGLAS CLARAS**



UN MONTÓN DE PLATA

#OPINIÓN



LA OSCURA INTENCIÓN DEL 'SR. CONJURA'

CARLOS
MOTA

La lógica del gobierno se aclara: minar las posibilidades de negocio de todos los generadores privados

En el sector eléctrico hay temor por lo que podría decirse es la conclusión del análisis que han hecho las compañías privadas que tienen inversiones en generación eléctrica. Tras meses de una relación errática con el gobierno de la 4T y con la Comisión Federal de Electricidad (CFE) que encabeza **Manuel Bartlett**, las empresas tienen ya una hipótesis central: el gobierno quiere orillarlas a venderle a la CFE, poco a poco, la infraestructura de generación eléctrica construida. Pero lo querrá a un precio irrisorio, haciendo que los privados tengan una pérdida y logrando que la CFE compre a precios que jamás habría soñado.

De que el Presidente **López Obrador** quiere su monopolio eléctrico, no hay duda. Pero el desafío para el gobierno es que la palabra 'expropiación' nunca aparezca en escena. Esa acción se considera maldita y hundiría el funcionamiento económico del país. Para evitarlo, tanto Bartlett como la secretaria de Energía **Rocío Nahle** habrían diseñado y están operando una estrategia de acoso permanente a las empresas privadas.

Este análisis explica prácticamente todas las decisiones

de política regulatoria sobre el sector, como la prohibición por parte del Cenace —revertida por amparos de la Suprema Corte y ferozmente atacada por gobernadores de varios estados— para que los generadores de energías limpias iniciaran pruebas operativas hace unas semanas, deteniendo inversiones millonarias.

La lógica del gobierno se aclara: minar las posibilidades de negocio de todos los generadores privados, lo que impactará directamente en su flujo de efectivo pronosticado. Luego, ya con flujos raquíticos, el valor presente neto de las inversiones de todos los privados disminuirá drásticamente, haciendo que la valuación de las plantas se modifique notoriamente, abaratándolas. En el hartazgo, varias empresas decidirían simplemente recuperar algo de lo invertido y, aunque perdiendo, preferirían dejar de ser acosadas. El resultado sería que la CFE adquiriría plantas de generación a precios irrisorios.

Pero nunca habría expropiación.

Esta perversa estrategia es resultado, también, de que la CFE no tiene dinero para renovar sus plantas, así que recurriría al poder del Estado para debilitar y luego apropiarse de las plantas, o por lo menos de algunas cuantas.

En el sector eléctrico ya apodan a **Manuel Bartlett** el “Señor Conjura”, y temen que el presidente López Obrador haya hecho suya toda esta trama para recuperar a la CFE a través de mecanismos aplastantes. Uf.

TORRUCO: ¿ENTRA O NO?

Ayer el Sen. **Antonio García Conejo** (presidente de la Com. de Turismo) urgió al secretario de Turismo **Miguel Torruco** a que sume al gobierno federal a la Alianza Nacional Emergente por el Turismo (Anetur). El sector

“está prácticamente en la lona”, dijo. En esa alianza ya están la Conago, el CNET, la ABM.

**EN EL SECTOR
ELÉCTRICO
YA APODAN
A MANUEL
BARTLETT
EL “SEÑOR
CONJURA”**



CORPORATIVO



#OPINIÓN

GOBIERNO SIN DINERO

ROGELIO
VARELA

Los recursos que están en fideicomisos se van a canalizar para combatir al COVID-19

H

ace días el ex secretario de Hacienda, **Carlos Urzúa**, le comentaba al periódico *El País* que el principal problema que encara la economía es que el gobierno se quedó sin dinero.

Ante la caída de la recaudación, Urzúa advierte que en la segunda parte del año el gobierno deberá de echar mano de fondos de estabilización, pero por lo visto buscarán dinero en otros cajones.

Concretamente, me refiero a la desaparición de fideicomisos, y al respecto el presidente de la Comisión de Presupuesto y Cuenta Pública de la Cámara de Diputados, **Erasmus González**, nos comenta que la iniciativa va bajo el argumento de eliminar la opacidad y discrecionalidad en el uso de recursos públicos y fomentar la transparencia, rendición de cuentas y responsabilidad mediante la modificación a 14 leyes, y la abrogación de una ley cuya ejecución implica extinguir 44 fideicomisos públicos sin estructura y la continuidad de cuatro fondos.

El dinero que manejan esos fideicomisos se reasignaría a la atención de la pandemia en temas de salud y economía, y por supuesto, garantizar la continuidad de los programas sociales del bienestar. Como es público, existe

cierto rechazo ante la próxima liquidación de fideicomisos, de ahí que se llevó el tema al Parlamento Abierto.

Luego de esas mesas se espera tener un dictamen este martes en comisiones, y luego llevarlo a un extraordinario donde se daría trato especial a los fideicomisos

referentes a Ciencia y Tecnología, el Fideicine, Fonden, Fodepar, Fondo para la Protección de las Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas, y el Fondo de Cooperación Internacional para el Desarrollo.

Y bueno, los que desaparecen, según nos comentan, serán resultado de derogar artículos de la Ley de Hidrocarburos, la ley de la Industria Eléctrica, la ley orgánica de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero; el de la Ley Aduanera, de la Ley Reglamentaria del Servicio Ferroviario; y modificar el Fideicomiso que administrará el Fondo de Apoyo Social para ex Trabajadores Migratorios Mexicanos.

LA RUTA DEL DINERO

Fijese que la Coparmex Estado de México Oriente, que lleva **Mauricio Núñez**, va a realizar la Cumbre: Liderazgo, Emprendimiento y Finanzas, del 22 al 24 de julio, de manera virtual. El objetivo es mostrar los pasos para que las empresas puedan recuperar su nivel productivo en lo que resta de este año. Uno de los participantes será NYCE

Sistemas de Gestión, que dirige **Pablo Corona**, esto como parte del convenio que firmó con el organismo empresarial, y el cual está orientado a favorecer la reactivación de las compañías y de paso impulsar al sector empresarial a la *nueva normalidad*. La Cumbre dirigida a más de dos mil empresarios contará con personalidades como **Patrick Devlyn**, director de Relaciones Públicas de Grupo Devlyn; el *speaker* **Sebastián Darpa**; el empresario **Michel Reséndiz**, creador de La Academia de Emprendedores Transformacionales, y **Gabriel Landero**, empresario y director General de Empodera Training Group, entre otros.

**LA EJECUCIÓN
IMPLICA
EXTINGUIR 44
FIDEICOMISOS**

Fecha: 20/07/2020

Columnas Económicas



Página: 16

Alfredo Huerta, "Finanzas 24"

Area cm2: 205

Costo: 29,345

1 / 1

Alfredo Huerta



Mayor control de Aduanas, ¿una recomendación de Donald Trump?

Empezamos a ver algunos cambios que vinculan la relación entre **Estados Unidos** y **México** en materia político comercial. Creemos que el cambio de un control y rendición de cuentas en puertos y aduanas hacia una militarización, obedece al riesgo de contrabando, drogas y corrupción, tanto en nuestra frontera norte (que puede incluir el tema del narcotráfico), como en puertos marinos.

El **presidente AMLO** considera que ante un aumento de precursores desde **China** para fabricar el "fentanilo", el riesgo de muertes ha aumentado tanto en **México** como en **Estados Unidos**.

Consideramos que es una decisión positiva que generará un cambio en el manejo de puertos y fronteras, una gran inquietud que ha tenido el **presidente Donald Trump** en todo su mandato vigente.

El **presidente Donald Trump** ha venido criticando desde 2018 a la fecha a **China** por permitir que el fentanilo, un opioide sintético, fuera enviado "fácilmente" desde **China**

a **Estados Unidos** y en ocasiones se llega a mezclar con otras drogas como la heroína y cocaína debido a que se vuelve más barata y muy potente, provocando muchas muertes. Considera que la grave crisis que representa este tráfico que inunda a **Estados Unidos**, entra principalmente por **México**, por la frontera que comparten ambos países. **Por ello, no es nada "descartable"** que en la reunión reciente entre ambos mandatarios, **Donald Trump** le solicitó al **presidente Andrés Manuel**, que tome un control total "inmediato" en la frontera. Hay que recordar que el año pasado, comentó la posibilidad de considerar a bandas del narcotráfico mexicanas como "terroristas", lo que en su caso, generaría un cambio total en la relación política y económica entre ambos países.

Para **México**, significa un compromiso para reducir el paso de diferentes drogas, pero además, será muy probable que se reduzca el nivel actual del contrabando de productos hacia nuestro país y se mejore de alguna manera, la recaudación de impuestos

correspondientes.

En cuanto a la recaudación bruta de la **Administración General de Aduanas (AGA)**, en los primeros seis meses del año, se recaudaron \$421 mil millones de pesos, registrando una disminución de 15.9% comparado con el mismo período de 2019. Esta caída obedece a la menor actividad económica que vive actualmente nuestro país, además de un tema de corrupción.

Por ejemplo, las **aduanas** valuadas por **número de operaciones**, destacan las de **Nuevo Laredo, Cd. Juárez, Tijuana, AICM, Cd. Reynosa, Colombia, Nogales, Guadalajara, Manzanillo y Piedras Negras**, que representan el 74% del total.

Medido ahora por **valor de operaciones**, **Nuevo Laredo** representa el 22.7%, **Cd. Juárez** 13.26%, **Tijuana** 6.75%, **Veracruz** 6.02%, **Manzanillo** 5.98%, **Cd. Reynosa** 4.79%, **Colombia** 4.52%, **Piedras Negras** 3.88%, **AICM** 3.35% y **Altamira** 3.25%. Entre ellas, acumulan el 74.5% de la recaudación total.