



DESBALANCE



Osvaldo Santín

No paran los fraudes: SAT

En plena temporada de declaración anual y de las respectivas devoluciones para los contribuyentes que tienen saldo a favor, nos dicen que los fraudes no paran. El Servicio de Administración Tributaria (SAT), que tiene como jefe a **Osvaldo Santín**, está alertando a la población a tener cuidado con correos apócrifos. Nos cuentan que defraudadores están haciendo llegar este tipo de mensajes diciendo que hay una deuda con el fisco que se debe regularizar a la brevedad. De lo contrario, la amenaza es proceder con el cobro judicial en cuenta de honorarios profesionales y los costos que eso implica. Para ver los detalles de la su-

puesta "deuda tributaria", se pide checar los detalles en un archivo anexo. La alerta dice: "¡Atento! El SAT no envía por correo electrónico archivos descargables ni ligas activas, ¡no te dejes engañar! Así que, en caso de recibir un correo como este, debe ser eliminado inmediatamente. Cuide su información".



Enrique Zorrilla

Scotiabank respalda al TLCAN

Nos cuentan que andan muy contentos en Scotiabank, dirigido por **Enrique Zorrilla**, luego de un muy buen 2017 en México y por las buenas perspectivas para el año en curso. El banco está muy activo, respaldando la renegociación del TLCAN, tanto que su CEO global, **Brian Porter**, dijo a empleados y accionistas que hay confianza en avanzar en un acuerdo modernizado, que beneficie a México, Estados Unidos y Canadá. El banco de origen canadiense tuvo una fuerte temporada de compras en 2017, destacando la adquisición de Jarislowsky Fraser, las operaciones de BBVA en Chile y las operaciones de consumo y pe-

queñas empresas de Citibank en Colombia. En México, la firma va ganando mercado poco a poco, pese a la fuerte competencia de los gigantes bancarios que operan también en el territorio nacional, y por ello no hay que descartar que este año sorprenda con alguna compra, nos dicen, considerando que el sistema financiero local atraviesa un momento de consolidación de bancos, Afore y aseguradoras, entre otros negocios.


Federico Tejado
Alsea se expande en la región

La operadora de franquicias Alsea, que dirige **Renzo Casillo**, inició operaciones en Uruguay con la apertura de su primera cafetería Starbucks. La estrategia de crecimiento de Alsea ha buscado reforzar su división internacional en los últimos años y, según nos comentan, los planes son ambiciosos. Starbucks comenzó a mirar hacia Latinoamérica a partir de 2002 y Alsea ha expandido ésta y otras marcas en países como Colombia, Argentina y Chile. Tan sólo de Starbucks ya suma más de 900 establecimientos en la región. Para **Federico Tejado**, quien dirige la división internacional de Alsea, el crecimiento continuará con la apertura de unidades y la generación de empleos. Así, el centro comercial Montevideo Shopping tiene el primer Starbucks del país, pero se espera cerrar 2017 con al menos cinco tiendas más, y llegar al 2020 con 10 unidades en operación y generando más de 130 empleos directos.


José Manuel Arana
Lanza nuevo sello automotriz

El conglomerado industrial Grupo Industrial Saltillo (GIS) decidió consolidar sus tres negocios del segmento de autopartes: Cifunsa, ACE e Infun, bajo la marca Draxton, que se comercializará entre 50 clientes de la industria automotriz, distribuidos en seis países. GIS, que está a cargo de **José Manuel Arana**, recientemente anunció una inversión de mil 250 millones de pesos en la división de autopartes para ampliar su capacidad de producción, de los cuales 550 millones se inyectarán en México. La empresa tiene una capacidad de producción de 550 mil toneladas de fundición de hierro, más de 10 mil toneladas de fundición de aluminio y más de 15 millones de piezas mecanizadas para abastecer plataformas globales. La división de autopartes genera 70% de los ingresos de GIS y emplea a 4 mil personas en 14 plantas y tres centros de Investigación y Desarrollo, mismos que ahora se llamarán Draxton 4 Competitiveness D4C.

**EMPRESA****Alberto Barranco**
Hacienda bajo vigilancia

Frustrada el año pasado la posibilidad ante el rechazo de la Secretaría de Hacienda, la cúpula empresarial está recolocando en la mesa, de cara a los candidatos presidenciales, una propuesta del Fondo Monetario Internacional para instaurar un Consejo Fiscal Independiente que plantea un escenario de equilibrio entre ingreso, deuda y desarrollo

Avalada la alternativa por el Centro de Estudios Económicos del Sector Privado y la Coparmex, ésta se desechó bajo el argumento simple de innecesaria, lo que provocó una fricción entre la Secretaría de Hacienda y el Banco de México.

La propuesta se sustenta en tres bases: el sobreendeudamiento a que se llegó en el actual sexenio, alcanzando una cima equivalente a más de 50% del Producto Interno Bruto; una reforma fiscal que se consideró inapropiada para promover el desarrollo y una larga página de 30 años de mediocridad en el crecimiento, además de las variables de precio del petróleo y la paridad.

La intención era colocar en línea cinco expertos en la materia sin filiación política, insaculados por Comisiones Unidas del Congreso de la Unión.

La solicitud, sometida a consulta por el Centro de Estudios Económicos del Sector Privado, hablaba de la necesidad de una evaluación independiente de la política fiscal, que ayudaría a apoyar los compromisos gubernamentales para la responsabilidad presupuestal.

El marco hablaba de revisar los pronósticos macroeconómicos, equilibrar las finanzas públicas, asegurar el cumplimiento de las reglas fiscales e informar al público sobre la sostenibilidad de las existencias en caja.

La respuesta de la Secretaría de Hacienda fue arrogante: el gobierno ha demostrado consistentemente su credibilidad, además de responder al escrutinio externo, dada la gran cantidad de bancos, calificadoras de deuda y otras instancias que analizan las finanzas públicas del país.

La figura, pues, es innecesaria.

De acuerdo con una evaluación realizada por la Universidad de las Américas Puebla, que encabeza Luis Ernesto Derbez, de cumplirse las promesas sociales de los aspirantes a la Presidencia de la República, el gobierno erogaría 700 mil millones de pesos.

Sólo en el caso de la "tarjeta rosa", la carta bajo la manga del PRI para comprar votos en el Estado de México, se requieren entre 100 mil y 200 mil millones... mensuales.

Del otro lado de la moneda, pese a los candados que se vuelven pesadilla para los causantes cumplidos, la evasión fiscal se mantiene incontenible.

Aunque finalmente es la Cámara de Diputados quien decide el reparto definitivo

de las partidas presupuestales planteadas por el Ejecutivo, se requeriría un marco para conocer el sano equilibrio entre inversión física e inversión fiscal; entre gasto corriente y posibilidades de endeudamiento.

Durante el actual sexenio la deuda pública integrada saltó de 38% a 48% del Producto Interno Bruto, llegando por momentos a arañar 50%, lo que nos colocó en trance de perder la calidad crediticia máxima, es decir el grado de inversión.

Naturalmente, nadie piensa que la Secretaría de Hacienda pierda su papel de rectora, más aún, lo reforzaría al operar con diagnósticos independientes.

Imagínese frente al derroche del sexenio foxista del excedente petrolero, al que exista una instancia con plena credibilidad para ubicar los excedentes presupuestales, y pronunciarse sobre su distribución equilibrada.

¿No que le apostábamos a la transparencia?

Balance general. De acuerdo con una investigación realizada por una instancia de trabajadores de Estados Unidos denominada ChedrauiLeaks, las secretarías de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca, Alimentación y Hacienda le otorgaron subsidios en 2014 de entre 7.8 a 10.5 millones de pesos a una empresa productora de café de razón social Encore.

La entrega de los recursos, vía el fondo de desarrollo agrícola FICA Agro Pyme, coincide con el nombramiento como comisario de la firma de Antonio Kuribreña Arbide, primo del candidato de la Coalición Todos por México, José Antonio Meade, quien entonces era secretario de Relaciones Exteriores.

La instancia era administrada por el Fondo de Capitalización de Inversión del Sector Rural, conocido como FOCIR, integrado a la Secretaría de Hacienda.

La firma productora de café tostado fue originalmente fundada en 2014 por Dionisio Pérez Jácome, quien fuera secretario de Energía durante el segundo gobierno panista, actualmente embajador en Canadá.

El primo de José Antonio Meade cofundó con la esposa de éste, Juana Cuevas, una empresa de razón social Kubre, mucho antes de que la pareja se casara.

Este tenía poder para representar a la firma en demandas y procesos.

ChedrauiLeaks se integró en la búsqueda de crear un sindicato para defender a los trabajadores de la cadena de tiendas El Super, que mantiene Chedraui en el sur de Estados Unidos.

No lo conoce. A contrapelo de las carcajadas de los asistentes a una pasarela de candida-

tos presidenciales convocada por la American Chamber México, en efecto Andrés Manuel López Obrador no conoce al líder minero Napoleón Gómez Urrutia.

La sugerencia de incluirlo como candidato de Morena al Senado se la hizo el líder del partido laborista inglés, a quien a su vez le vendieron la idea los dirigentes de sindicatos mineros canadienses.

A éstos durante su larga estadía en Vancouver, los convenció el hijo de Napoleón Gómez Sada que era un perseguido por el gobierno de México; que le inventaron cargos por la influencia de empresarios poderosos como Germán Larrea Mota Velasco y Alberto Baillères, además de Alonso Ancira.

El mártir de los trabajadores.

Consejo Técnico. Como lo anticipamos, el nuevo presidente de la Concamin, Francisco Cervantes Díaz, renovó a los representantes del organismo ante el Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.

De entrada, el propio dirigente sustituyó a su antecesor Manuel Herrera. En paralelo, el ex presidente de la cúpula industrial, Salomón Presburguer, ocupará la silla de Raúl Rodríguez y el asesor jurídico, Manuel Reguera, el asume lo que tenía otro de los ex-presidentes, Alejandro Martínez Gallardo.

El oficio se le envió el 2 de abril pasado al director general de la instancia tripartita, Tuffic Miguel Ortega.

Respaldo. En la inauguración de nuevas oficinas de Index en Nuevo Laredo, el presidente

del Consejo Nacional de la Industria Maquiladora y Manufacturera de Exportación, Luis Alonso Aguirre Lang, expresó su respaldo al presidente Enrique Peña Nieto de cara a la tensa relación con Estados Unidos. De pasada, el dirigente ofreció respaldo a quien gane la Presidencia de la República. La industria ofrece 2 millones 908 mil 962 empleos.

Crece ventas. Durante marzo pasado las ventas de las tiendas de autoservicio y departamentales crecieron a tasa anual de 9.3% con relación a las que operan desde hace más de un año. El resto lo hizo en 13.9%. El escenario, lo favoreció, naturalmente, el que había cinco sábados en el mes y que se atravesó la temporada de Semana Santa. ●



CAPITANES

Devoluciones a Candidatos

No cabe duda que cuando se conoce el sistema fiscal, se puede conseguir la devolución de impuestos que no se debe quedar el SAT.

Veamos cómo les ha ido a los tres punteros a la Presidencia en cuanto a devolución de impuestos y cuánto transparentan su situación fiscal, según información publicada en su declaración 3de3.

José Antonio Meade, como buen ex Secretario de Hacienda, lidera en la cuantía de devoluciones. Tiene exhibidas tres declaraciones anuales y en las tres tiene devolución.

En 2015 obtuvo una devolución de 49 mil 994 pesos y en la de 2016 otros 72 mil 926 pesos. El pasado 28 de marzo presentó la declaración correspondiente a 2017, donde solicita 61 mil 240 pesos de devolución. Nada mal.

Andrés Manuel López Obrador también tiene exhibidas tres declaraciones de impuestos. En 2013 quedó en ceros, no pagó ni le devolvieron; en 2014 obtuvo un saldo a favor por 22 mil 516 pesos; y en 2015, el fisco le regresó 779 pesos.

Ricardo Anaya es más misterioso. Lo único que exhibe es una constancia de no adeudo emitida por el SAT en 2015 y una declaración del ejercicio fiscal 2014, donde le regresan 2 mil 603 pesos.

Juzgue usted.

Multa por los Cielos

Los que no andan contentos son los muchachos de Aeropuertos y Servicios Auxiliares (ASA), que comanda **Alfonso Sarabia de la Garza**.

Y es que el pasado 15 de febrero, la Comisión Reguladora de Energía, que preside **Guillermo García Alcocer**, resolvió que ASA había cometido una infracción por "modificar las condiciones técnicas del sistema de almacenamiento de turbosina" en el Aeropuerto de Can-

cún, sin permiso previo del regulador.

Los multó con 10.9 millones de pesos, cantidad significativa, sobre todo si se considera que las diferencias entre las condiciones de almacenamiento previstas en el permiso y las detectadas en el aeropuerto no son tan relevantes.

El permiso prevé hasta 9.5 millones de litros almacenados en siete tanques, pero en la práctica se tiene

esa capacidad en sólo seis. Además, el permiso autoriza 68 tomas en 47 posiciones de las tres terminales del aeropuerto, pero en realidad hay 82 tomas para 52 posiciones.

El problema es que las multas previstas en la Ley de Hidrocarburos son bastante altas y los 10.9 millones es lo menos que puede aplicar por esa conducta.

Por ello, ASA promovió el 22 de marzo pasado un amparo contra la sanción y el 5 de abril la juez federal **Ana Luisa Priego** le concedió una suspensión definitiva, para que no pague la multa mientras se tramita el juicio y se revisa la legalidad de la actuación de la CRE.

Cuando el Río Suená...

El que se espera que visite en las próximas semanas la Secretaría de Energía es **Federico Arisi Rota**, capitán de ENI en las Américas.

El directivo solicitó audiencia con **Pedro Joaquín Coldwell**, titular de la Sener, quien no develó los motivos de la visita.

Hay varios temas sobre la mesa: la apuesta que ha mostrado la petrolera italiana por México al ganar media docena de áreas e incluso la posibilidad de que en unos de estos bloques se asocie con Qatar Petroleum.

Dicen que la italiana está negociando esa participación en el descubrimiento petrolero en aguas someras mexicanas que anunciaron el año pasado.

Si esta unión resulta exitosa, primero deberá recibir el visto bueno de la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), de **Juan Carlos Zepeda**.

Hasta ahora ENI suma seis bloques en la Cuenca Salina del Golfo de México y el último lo ganó hace menos de un mes de la mano de la rusa Lukoil.

Agua Capital

Varias de las empresas más importantes del País, ONGs y organismos internacionales presentan hoy la plataforma de colaboración para

promover la seguridad hídrica en la Ciudad de México.

Se trata de Agua Capital, que inicialmente presidirá **Juan Pablo Del Valle**, el capitán de Mexichem.

Este proyecto, el primero en su tipo en México, forma parte de la Alianza Latinoamericana de Fondos de Agua, un acuerdo entre el BID, el Fondo para el Medio Ambiente Mundial, Fundación FEMSA y The Nature Conservancy, para impulsar la seguridad hídrica de las ciudades de la región.

Actualmente, en Latinoamérica operan ya otras 23 plataformas de este tipo y México apenas se integra.

Por lo pronto, la propia Mexichem, Femsa, Grupo Modelo, HSBC y Citibanamex, entre otras, van a unirse para crear iniciativas y aportar parte del financiamiento para mejorar las condiciones de los mantos acuíferos del Valle de México.

Los miembros de Agua Capital arrancan la plataforma con mesas de discusión y análisis sobre las soluciones más viables en el corto plazo para mejorar el panorama del abasto de agua.

capitanes@reforma.com



MIGUEL PELÁEZ LIRA...

El AICM tiene nuevo director, el cuarto en lo que va del sexenio. Al nuevo capitán le tocará trazar la ruta de mudanza de las operaciones comerciales de este atiborrado aeropuerto capitalino al NAIM, siempre que éste libere la turbulencia y cumpla su plan de arranque en 2020.



Veranda
CARLOS VELÁZQUEZ
carlos.velazquez.mayoral@gmail.com

Cómo piensa jugarla Torruco si llega a Sectur

Cuenta **Miguel Torruco** que en la década de los ochenta felicitó a **Andrés Manuel López Obrador**, ahora candidato presidencial de Morena, por haber participado en una protesta por un problema con unos pozos petroleros y que de allí surgió su amistad.

Una relación que dice fue decisiva para que, con el apoyo de éste último, haya ocupado la Secretaría de Turismo de la CDMX al inicio de la administración de **Miguel Mancera** y sin ser parte de su equipo.

En el salón para reuniones de su casa del Pedregal, **Torruco** no sólo tiene una figura de cera de tamaño natural de **John Lennon**, su ídolo máximo, sino también una pintura colgada de **AMLO** rodeado por quienes integrarían su gabinete cuando contendió, hace seis años, por la Presidencia.

Pocos días antes de las elecciones, **Torruco** hizo en ese salón un encuentro social y cada uno de los protagonistas firmó la pintura, incluyendo a **Mancera**, hoy lejos de Morena.

Torruco tiene cientos de anécdotas, pero, después de aguardar meses para que aceptara esta charla, hubo que interrumpirlo varias de ellas, para entretener hacia dónde iría su trabajo como secretario de Turismo, si **AMLO** gana las elecciones.

Además el tiempo fue sólo de una hora y así, acompañados por **Juan Carlos Arnau**, esbozó algunas ideas:

1.- Va por la facilitación de la entrada de turistas internacionales a México, por tanto no considera que sería adecuado imponerle la visa a los estadounidenses.

Sin embargo, estaría porque hubiera un registro dactilar y fotográfico de los extranjeros que crucen la frontera y que no sería motivado por la reciprocidad entre países, sino por fortalecer la seguridad.

2.- La Secretaría de Turismo deberá influir en las decisiones de promoción y desarrollo

del sector, al presidir los órganos de gobierno tanto del Consejo de Promoción Turística de México (CPTM) como del Fondo Nacional de Fomento al Turismo (Fonatur).

Descarta que la Presidencia vaya a interferir en la conducción de los organismos anteriores, pues confía en el respeto de **AMLO** hacia las decisiones de sus principales colaboradores.

Por tanto, tampoco estaría por una reforma legal que le diera más fuerza a la Sectur sobre las decisiones de estos órganos desconcentrados.

3.- Sobre el Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM), enfatiza que el tema no le corresponde; pero considera que los aspectos clave son revisar que la construcción sobre un vaso regulador natural, como ha dicho **José Luis Luege**, no derive en inundaciones a las poblaciones aledañas.

También que se garantice la transparencia, se revise la solvencia técnica del proyecto y se valoren con más cuidado las pérdidas que implicaría cerrar el Aeropuerto Benito Juárez.

4.- La Sectur tendrá más recursos producto de los ahorros derivados de eliminar las direcciones generales adjuntas, que han incrementado innecesariamente su gasto corriente.

5.- Crearía un Barómetro del Turismo a nivel nacional, para que los registros estadísticos de este sector sean más precisos y se acabe con las "cifras copeteadas".

Hubieran sido necesarias más horas para sumar preguntas y ahondar en las respuestas, pero esto ya da una idea.

Favorece la creación de un registro dactilar y fotográfico de extranjeros que crucen la frontera.



Ildefonso se sostuvo; automotriz, nueva propuesta

Ildefonso Guajardo tuvo que ponerse duro en las pláticas ministeriales que sostuvo, principalmente con su contraparte estadounidense, **Robert Lighthizer**, el representante comercial de la Casa Blanca.

Guajardo suele referirse bien sobre **Lighthizer**, pero la semana pasada, ante la premura que tenía **Donald Trump** para obtener un acuerdo comercial terminado para la Cumbre de las Américas, las prisas del gobierno estadounidense querían obligar a México a aceptar varios temas intransitables. En términos futbolísticos, el secretario de Economía mexicano puso la pierna dura.

NO POR CUMBRE, MÉXICO DEBÍA ACEPTAR TODO

De ahí la noción de que **Ildefonso Guajardo**, había sido "muy duro" con la Casa Blanca. No fue así. Simplemente **Guajardo** hizo su trabajo: conseguir una negociación ganar-ganar para todas las partes. Y no sólo para EU.

Y ni modo, si no se podía un apretón de manos entre **Enrique Peña Nieto** y **Donald Trump** en la Cumbre de las Américas, era por la sencilla razón de que México no podía dejar pasar la postura estadounidense en temas sensibles como el automotriz, solución de controversias, temporalidad agropecuaria, cláusula de extinción y compras de gobierno.

Sin embargo, el avance en las negociaciones del TLCAN es innegable. Todo hace indicar que el gobierno de **Trump**, iniciando por él mismo, ya se dio cuenta que el problema del déficit comercial de EU, y de la falta de competitividad, lo tienen con China y no con México. Incluso, México y Canadá son parte de la solución regional para EU.

AUTOMOTRIZ: METEN INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Así las cosas, ayer mismo en Washington surgió una nue-

va propuesta automotriz que generó un buen ánimo entre el equipo negociador mexicano, donde están atentos desde el negociador en jefe, **Kenneth Smith**, hasta el Cuarto de Junto del sector privado, donde **Moisés Kalach** ha estado muy al pendiente.

Resulta que la parte estadounidense puso sobre la mesa el tema de investigación y desarrollo, dando un respiro a la parte mexicana. Aquí **Guajardo**, junto con la industria encabezada por la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA) que preside **Eduardo Solís**, han sido muy cautelosos. Incluso dicha cautela para dejar que caminen las negociaciones automotrices los ha llevado a dejar un poco los medios. Y les está dando resultados.

La propuesta de EU, según pudimos saber, tiene que ver con permitir acceso a los mercados si la industria de México o la de Canadá o la de EU, invierte en investigación y desarrollo.

PEDIRIAN REGLA DE ORIGEN MENOR AL 85%

Pero ahora se junta con otra propuesta: flexibilizar, por fin, el porcentaje de la regla de origen regional.

Se lo podemos confirmar: EU estaría por reducir su petición de querer un 85% de contenido regional para producir vehículos. Podría ser menor al 80%. Hoy en día es de 62.5%. Así ya no se pide contenido nacional a favor de ellos, y en el contenido regional empieza a entrar la cordura. Buenas noticias en el sector automotriz. Empezamos a ver posturas más razonadas para negociar el TLCAN.

TELEVISA, CAMBIOS EN INTERMEX LA PRINCIPAL DISTRIBUIDORA DE REVISTAS

La dupla **Alfonso de Angoitia** y **Bernardo Gómez**, los dos copresidentes ejecutivos de Televisa, ha sido una dupla que sigue viendo dónde generar valor. Ya vendieron la editorial Atlántida en Argentina. También se vendió La Sexta, el canal español.

Y ahora han tomado una decisión interesante por el tamaño de negocio que tiene Televisa en la distribución de medios impresos. Se trata de Intermex, la distribuidora de revistas más grande del mundo. Distribuye 50 millones de ejemplares con más de mil 100 títulos entre revistas y publicaciones. Es un negocio muy poco conocido de Grupo Televisa. Y para aprovechar este negocio, **De Angoitia** y **Gómez** nombraron a **Rodrigo Guerrero Arteaga**, quien ha dado resultados en el área de finanzas, para darle viabilidad y mejorar el potencial de Intermex.

Hoy se vive un cambio importante donde muchas personas prefieren los medios digitales, pero también hay un gran mercado que ha decidido seguir con los medios impresos. Además, la cadena de distribución de Intermex puede servir para muchas operaciones de logística. Esto es lo que se quiere aprovechar con el nombramiento de **Rodrigo Guerrero**.

Todo hace indicar que el gobierno de Trump, iniciando por él mismo, ya se dio cuenta que el problema del déficit comercial de EU es con China.



Tianguis Turístico: ¿regresará itinerancia?

Una de las decisiones que deberá tomar el nuevo secretario de Turismo será el futuro de las sedes de los próximos Tianguis Turísticos y si —como es el consenso entre la gran mayoría de los estados— regresan a las sedes itinerantes anuales.

Hay que recordar que fue en el sexenio de **Felipe Calderón** —quien intentó desaparecer la Secretaría de Turismo, pero el Congreso no lo dejó— cuando inició la itinerancia de los Tianguis por una propuesta de **Gloria Guevara**, quien fue titular de Sectur. Con **Enrique Peña Nieto** regresó la sede tradicional de los Tianguis a Acapulco, pero en forma bianual por un compromiso que asumió como candidato al estar de gira en Guerrero y que, desde luego, impulsó **Claudia Ruiz Massieu**, quien fue la Secretaria de Turismo, al inicio del sexenio y quien es originaria de Guerrero.

Ninguno de los candidatos presidenciales se ha referido, desde luego, al tema porque el turismo no es tema prioritario en la agenda de ninguno de ellos. **Andrés Manuel López Obrador** es el único que ya dijo que de ganar, su secretario de Turismo sería **Miguel Torruco**, exsecretario de Turismo de la Ciudad de México y consuegro de **Carlos Slim**.

No hay duda de que **Torruco** quien luchó al principio para obtener la sede del Tianguis para la Ciudad de México, estaría a favor de continuar con las sedes

itinerantes.

Por lo pronto, el próximo Tianguis, el de 2019 se realizará en Acapulco y, de hecho, el próximo martes, en Mazatlán, se hará el pase de estafeta de la organización del Tianguis, al gobierno de Guerrero.

MEXICO, ENTRE LOS PAISES DE MENOR CRECIMIENTO: CEPAL

La Comisión Económica para América Latina, actualizó sus proyecciones de crecimiento para la región, con un promedio de 2.2%. Para México, baja la meta de 2.4% a 2.3% ligeramente arriba del promedio regional, pero debajo del 2.6% pronosticado para América Central y México.

Entre los países latinoamericanos con mayor expectativa de crecimiento económico este año están: Antigua y Barbuda con 5.8%; Panamá, con 5.6%; Nicaragua y República Dominicana con 5%; Saint Kitts y Nevis con 4.5%; Honduras con 4.1%; Paraguay y Bolivia con 4%; Perú 3.5%; Guatemala 3.3%; Chile y Uruguay, 3%; Colombia 2.6% y Argentina 2.5%, no somos el país que menos crecerá este año según la Cepal, y no sirve de consuelo, entre ellos están Brasil con 2.2%; Ecuador, Bahamas y Haití con 2%; y Cuba con 1.6 por ciento.

Desde luego, abajo de la lista con números negativos está en primer lugar Venezuela cuya economía caerá 8.5% este año y Dominica con una baja de cinco por ciento.

INICIO EN SENADO, RATIFICACION DEL CPTTP

Continuó ayer en el Senado, el análisis del Tratado Integral y Progresista de Asociación Transpacífico, CPTTP mejor conocido como TPP 11, que realizan en el Senado las Comisiones unidas de Relaciones Exteriores; y de Comercio y Fomento Industrial antes de su ratificación.

Entre los dirigentes empresariales que participaron en el apoyo del TPP están **José Manuel López Campos**, presidente de la Concanaco, quien aseguró que el Tratado permitirá a México integrarse a un mercado de 500 millones de consumidores que representan el 14% del PIB mundial. También participó **Juan Pablo Castañón**, presidente del CCE, quien se refirió a las ventajas del TPP y exhortó a los legisladores a que lo ratifiquen.

Se espera, desde luego, que el TPP 11 sea ratificado por el Senado ya que —ante la incertidumbre sobre el TLCAN— será una plataforma importante de exportación y un *blindaje* ante un posible fracaso en las negociaciones con Estados Unidos y Canadá.

Hay que recordar que aunque **Donald Trump** se salió del TPP ya dijo que estaría interesado en regresar y el CPTTP dejó abierta la posibilidad de que se reincorpore Estados Unidos reactivando una serie de cláusulas que se quedaron en *stand by* y que se habían ya negociado con el gobierno de **Barack Obama**.

MOODY'S CAMBIA A ESTABLE CALIFICACIÓN DE MÉXICO

Moody's cambió la perspectiva de la calificación de la deuda de México de negativa a estable, por lo que pese a la incertidumbre sobre los resultados de las elecciones en julio próximo, nos alejamos de la posibilidad de una baja en la calificación. Entre las razones están el menor riesgos sobre el futuro del TLCAN y la resiliencia que ha mostrado la economía mexicana por las reformas estructurales.

Ninguno de los candidatos presidenciales se ha referido al tema porque el turismo no es tema prioritario en su agenda de trabajo.



Calificación soberana Moody's

Se tardaron deshojando la margarita, pero después de varios meses de revisión de la trayectoria de corrección que han tenido las finanzas públicas de México, el Grupo de Análisis de Riesgo Soberano, que encabeza **Jaime Reusche**, VP-Senior Credit Officer de Moody's, cambió la perspectiva de la calificación de negativa a estable y afirmó el grado de inversión en A3.

Con ello, las tres principales calificadoras de la deuda soberana del país mandan una señal clara de que la calificación del crédito soberano de México no está en riesgo, porque reconocen el avance que han tenido las negociaciones del Tratado de Libre Comercio de Norteamérica; asimismo, el proceso electoral de julio no cambia la calificación, gane quien gane, a menos de que quien asuma la Presidencia cometa locuras como las que "ya saben quien" ha estado coqueteando.

En el caso del Nafta, señala que las negociaciones continúan siendo un proceso complejo, pero el compromiso de las tres partes para renegociarlo se ha mantenido sólido.

En segundo lugar, indica que las reformas estructurales realizadas en 2013 han aumentado la resistencia de la economía mexicana a choques, han contribuido a tener resultados fiscales favorables y ha permitido lograr una moderada caída en la deuda del sector público en relación al PIB.

Y lo que le debe importar al México electoral, es que Moody's en abril —comienzo de campaña— considera "baja la probabilidad de que la siguiente administración debilite la situación financiera y fiscal, a través de cambios drásticos en la política pública".

Cierto que en las contiendas pocos compromisos públicos se asumen de cara a las calificadoras, los mercados y los inversionistas, pero los 4 candidatos —llevan 11 días de delantera y el agregado— han externado su compromiso con finanzas sólidas, no deterioro del déficit y no aumento de la deuda.

Por eso, justamente hoy, cuando el análisis de las promesas de campaña y el costo económico que pagaría el contribuyente del país —no quien gana el gobierno— debe ser minucioso, porque algunas promesas al sumarse generan déficit primario ex ante de 2.5% del PIB, justo de donde arrancó la mitad de

este sexenio, pero con la desventaja de que el balance petrolero no les es favorable ni tampoco la recaudación del IVA, ya que el compromiso de mantener tasas diferenciadas o erosionar la base de recaudación del IEPS y otros impuestos, está presente en el discurso político.

José Antonio Meade, titular de Hacienda de septiembre de 2016 a noviembre de 2017, trabajó con bisturí para reencauzar las finanzas públicas y es evidente que su propuesta, difícilmente las debilitaría, pero toda vez que se le pone en un lejano tercer lugar en las encuestas, toca revisar las de #Anaya y las de #AMLO.

Ayer el primero presentó su propuesta para impulsar el crecimiento económico ante empresarios de Nuevo León, pero en general, hasta el proponer la creación de un *ombudsman de inversión*, pareciera un abuso de la figura del defensor, pero el fortalecimiento del Estado de derecho y con ello la certeza jurídica, será el mejor ombudsman que se quiera proponer sin necesidad de una estructura burocrática.

También mencionó que crearía una especie de banco de proyectos con asociaciones público-privadas y la intención o meta es llevar la inversión pública y privada a sumar 25% del PIB al finalizar el sexenio, factor clave para el impulso económico hacia niveles de 5% para terminar su mandato.

Seguro si ganara, lo cumpliría, pues **Meade** dejó constituido en Banobras, que dirige **Alfredo Vara**, el Banco de Proyectos de Infraestructura para inversión público-privada, que incluye todas las obras de infraestructura pasiva y activa energética, de telecom, satelital, de aguas, de carreteras, puertos industriales, centrales de abasto, etc. Le faltó tiempo al presidente **Enrique Peña** para ir más allá, pero en una de esas **José Antonio González Anaya** da la sorpresa y hace la propuesta de dotar de autonomía a ese banco de proyectos.

En cuanto a la tasa de crecimiento, es mejor que ninguno se comprometa con duplicarla porque la tienen difícil si hay reversión en la Reforma Energética como esboza la amenaza verbal de **AMLO** y, en el caso de **Anaya**, subraya como muchos que en la administración **Peña** la economía ha crecido en promedio anual dos por ciento.

La realidad es diferente si no tiene óptica electoral. Ayer leía el reporte IIF sobre economías emergentes y es la primera vez, desde 2011, que las 25 economías emergentes están creciendo a tasas positivas y la media es inferior en ese lapso a 1.5%, es decir, nuestro país, la 14 economía del mundo y la 4ª emergente, crece a una tasa sostenida mayor que el resto.

Volviendo a la perspectiva de Moody's, la calificación soberana de México sigue contenida para su alza (lo que debiera ser meta a alcanzar de los candidatos), por la debilidad estructural del sistema de gobernabilidad, expresada en violencia, inseguridad, pésimas instituciones de persecución y sanción del delito y, más aún, un sistema de gobierno que tiene en el municipio la parte más vulnerable de toda la estructura y requiere ser revisada en todas sus dimensiones.

Sólo les recuerdo que no han registrados antecedentes de default (no pago) de la deuda soberana de México desde 1983, y aunque erróneamente se dice que en la crisis de 1994-5 se generó una crisis de pago, gracias al acuerdo de libre comercio y a las líneas de estabilidad financiera que convinieron las tres partes en condiciones de crisis financieras, se logró evitar el default, un tema que no ha sido mencionado en la agenda modernizadora del presidente **Trump**. Digo, por aquello de que el secretario de Relaciones Exteriores, **Luis Videgaray**, quiera revisar la agenda de cooperación con Estados Unidos.

La calificación soberana de México sigue contenida para su alza por la debilidad estructural del sistema de gobernabilidad.



¿Más oxígeno a ICA?

Mañana el Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México emitirá el fallo de otra obra relevante del Nuevo Aeropuerto Internacional de México (NAICM): los dos edificios de servicios que suministrarán alumbrado, aire acondicionado, gas, agua, drenaje y otros servicios fundamentales para la operación de la terminal.

Desde hace varias semanas están caldeados los ánimos porque la española Elecnor se acercó a un grupo de panistas que le están haciendo la chamba de cabildeo. Traen de lobbista al senador **Ernesto Ruffo**, quien enfiló baterías contra ICA-Fluor, la que se ve como favorita para llevarse el contrato.

Elecnor presentó una oferta de tres mil 716 millones 232 mil pesos en números cerrados, contra una propuesta de cuatro mil 267 millones 339 mil pesos de ICA-Fluor, ambas sin IVA. La tercera postura es la de la mexicana Arendal, que asciende a cuatro mil 331 millones 803 mil pesos.

Los momios favorecerían a ICA-Fluor en lo económico, pero sobre todo en lo técnico. Para el caso del grupo que aún preside **Bernardo Quintana** sería ya el séptimo contrato que se les asigna. En el grueso de los demás, ciertamente, va en consorcio con otras constructoras.

ICA ya había ganado los contratos de construcción de un par de pistas, el edificio terminal, la cimentación de la misma, la construcción de los caminos de acceso, la red de distribución eléctrica de media tensión y más recientemente las plataformas de la terminal y el edificio satélite.

Quizás el oxígeno que el gobierno le está dando tras su salida del concurso mercantil es lo que más molesta a los panistas y demás competidores. Como sea, habrá que ver cuál es el fallo de mañana.

VERGARA ACUDE

Le decía a principios de marzo que **Jorge Vergara** enfrentaba una investigación por presunta evasión fiscal. Se habla de incumplimientos en el pago del ISR y la utilización de cuatro vehículos que operaron como retenedoras de pagos, a saber Construcciones y Edificaciones Guayangareo, Inserprof, Servicios y Técnicas Empresariales y Attrios.

Le cuento ahora que la semana pasada el tapatío fue llamado a la Procuraduría Fiscal. Se reunió con su titular, **Max Alberto Diener**. ¿Será que al tapatío le están cobrando el abucheo del que fue objeto **José Antonio Meade** cuando

acudió a un evento con empleados de Omnilife?

FARAH SE CUELA

Otra de **Edgar Farah**. No hace mucho le informé que los buenos oficios de **Alejandra Lagunes** surtieron efecto: logró que el dueño de SM2 y de Grupo Editorial Expansión prestara sus oficinas de Insurgentes 313, en la colonia Condesa, como casa de campaña a **José Antonio Meade**.

La novedad ahora es que ya se supo de quién era el avión privado en el que pillaron al secretario del Medio Ambiente, **Rafael Pacchiano**, en su escapada a Aspen, Colorado. Pues sí: el Learjet 40 matrícula XA-USP que todavía está a nombre de un tal **Jerry Faubert**, es propiedad del mismo **Farah**. Se lo pasamos al costo.

VA PUNTARENA

El martes hubo consejo del patronato de la Casa México en España, que preside **Valentín Diez Morodo**.

Ahí la responsable de ese proyecto, **Ximena Caraza**, no se hizo bolas y planteó que fuera un Puntarena el restaurante que operará en esa sede que tendrá estatus de embajada. El agraciado **Federico Rigoletti** no tuvo contrincantes. La Casa México está en un placete de unos tres mil metros cuadrados que donó hace tres años al gobierno mexicano la alcaldesa de Madrid, **Manuela Carmena Castrillo**. El exaccionista de Grupo Modelo firmó un contrato de comodato a diez años.

ORTIZ MONASTERIO

Otra de las curiosidades que no pasó desapercibida en el cumpleaños 70 del expresidente **Carlos Salinas de Gortari**, fue el vino que decantaron los más de 200 invitados.

Se trata de la cosecha de vino de México "Balero", elaborado con uvas del Valle de San Vicente, Baja California. Este ensamble, cuya botella cuesta alrededor de 300 pesos, está elaborado con uvas cabernet, tempranillo y merlot. Pero lo más importante del caso es que este vino pertenece a la familia **Ortiz Monasterio**, cercanosísimos a **Claudia Ruiz Massieu**, secretaria general del PRI, próxima senadora, pero sobre todo sobrina de **Salinas**.

DEJA COFEPRIS

Pues con la novedad de que **Juan Carlos Gallaga** salió de la Comisión Federal de Protección contra Riesgos Sanitarios (Cofepris). Era comisionado de Autorización Sanitaria y ya se había convertido en un lastre para el titular de ese organismo, **Julio Sánchez y Tepoz**, por las constantes quejas de la industria farmacéutica. Nosotros aquí le reportamos problemas con Roche, de **Andrés Bruzual**.

Y SALE DE PGR

El que también acaba de dejar su posición, en este caso la titularidad de la Unidad Especializada en Análisis Financiero de la PGR, es **Crisógono Díaz**, mejor conocido como "Quicho".

Es parte de los cambios que está implementando el procurador **Alberto Elías Beltrán**. Ya asumió a partir de esta semana el timón de la llamada UAIF **José Merino**, quien era subprocurador de Asuntos Jurídicos e Internacionales. Considérelolo.

Quizás el oxígeno que el gobierno le está dando tras su salida del concurso mercantil es lo que más molesta a los panistas y demás competidores.



No tires tu dinero

**DAVID
PÁRAMO**david.paramo23@gimm.com.mx
Twitter: @dparamooficial

Candidatos sordos

Contrariamente a lo que creen los políticos y amplios sectores desinformados de la población la riqueza y el bienestar de las personas no son generadas por el gobierno ni mucho menos por algún gobernante en particular, sino por la suma del esfuerzo de los miembros de la iniciativa privada.

Es la iniciativa privada, generando empleos y pagando impuestos, la que disminuye la pobreza y mejora las condiciones de vida. Algunas veces lo hacen con la ayuda del gobierno y otras a pesar de las barbaridades del gobierno.

Emprender, innovar, competir son características innatas en el ser humano. Ningún gobierno ni ningún gobernante hacen empresarios. Ellos son a pesar del gobierno. En pueblos como el cubano buscan maneras de emprender y generar riqueza.

Son ellos, los que desde la microempresa hasta la multinacional, todos los días están en contacto con las necesidades, sueños, esperanzas y problemas de las personas. Quienes se benefician del crecimiento personal de una sociedad, puesto que alimentan el círculo virtuoso de la economía.

Ellos no suben a un podio a dictar soluciones mágicas para recibir aplausos y algunos hasta besos en las manos. Ellos no hacen spots diciendo qué deben hacer y qué deben pensar todos los demás ni se venden como iluminados. Su éxito personal se conviene en beneficio para otros.

Ellos sí saben lo que cuesta ganar cada peso y la relevancia de gastarlo de una manera inteligente. Por más que un gobernante diga que dará u ofrecerá recursos, en el mejor de los casos, es un intermediario entre quienes pagan impuestos y otros mexicanos.

El contribuyente compra algunos servicios a su nombre y de los menos favorecidos al Estado, como es el uso legítimo de la fuerza o la seguridad nacional. El gobierno no da nada,

administra los recursos de la iniciativa privada.

SORDOS Y SOBERBIOS

Los políticos, porque así les conviene, hacen creer que si la gente vota por ellos y les deja hacer lo que creen conveniente ahora sí se logrará el progreso anhelado y quién sabe cuántos absurdos más.

Sin embargo, son reacios a oír a quienes todos los días toman acciones reales por el bienestar de los demás. Si un empresario mexicano se vuelve multimillonario, seguro en el camino sembró prosperidad en muchísimas familias que tienen empleo y se alejaron del fantasma de la pobreza.

Hay políticos que ofrecen regresar a modelos económicos en contra de la libre empresa porque creen que sembrando frustración y resentimiento cosecharán votos. Otros más ofrecen maneras cada vez más irresponsables de mal invertir los recursos de los contribuyentes o deciden repartir la carga fiscal de acuerdo con sus intereses electorales.

ACTIVOS Y RESPONSABLES

Los grupos de la iniciativa privada han mostrado un gran interés por escuchar las propuestas de los candidatos. Prácticamente no hay un solo foro en el cual no sean escuchados con interés y respeto. Se otorga el tiempo de manera democrática y se atiende a todos sus puntos.

Desgraciadamente, los políticos no hacen lo mismo. Parecería que no están interesados en convencer sino en imponer sus visiones de país.

En los últimos días, la iniciativa privada se ha manifestado a través de diferentes desplegados porque después de escuchar ha llegado el momento de pedir ser escuchados en un proceso de contratación. Que no olviden los políticos que nosotros los contratamos a ellos y no los políticos a nosotros.

Las posiciones de la iniciativa privada pueden resumirse

así.

1.- Mantener las medidas económicas correctas que han funcionado en las últimas dos décadas. Responsabilidad financiera y fiscal. No gastar lo que no se tiene. Mantener el tipo de cambio libre y la autonomía del Banco de México.

2.- Preservar y profundizar la integración de México en el mundo. De ninguna manera detener por cuestiones políticas la modernización del TLCAN. Hay un no rotundo a cualquier propuesta que implique cerrar fronteras o buscar la autosuficiencia alimentaria.

Éstos dos primeros puntos son un rotundo no a regresar a la política económica que se vivió en el desarrollo estabilizador impulsado por **Antonio Ortiz Mena**.

3.- Preservación del Estado de derecho. En este apartado caben lo mismo el no amenazar con detener la Reforma Energética o la construcción del Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México. Respeto a los contratos y al Estado de derecho.

4.- Respeto a las libertades. Ayer mismo la iniciativa privada publicó un desplegado que exige respeto a quien dijo desconfiar de la sociedad civil organizada.

Si a la iniciativa privada se le deja cumplir con su naturaleza, los gobiernos pueden presumir disminución de la pobreza, aumento en el empleo formal, de la recaudación, y crecimiento del PIB. Cosas que los administradores públicos no hacen, puesto que es la naturaleza de la iniciativa privada.

Los políticos, especialmente algunos, están tratando de imponer su agenda. En algunos casos, lo hacen en contra de las sabias voces de los empresarios. Hay más inteligencia presupuestal en el dueño de una miscelánea que en un político.

¿Cuál será el candidato suficientemente inteligente para asumir la política de quienes no sólo lo van a contratar sino en los hombros de quienes podrá construir su éxito?

Ha llegado el momento de escuchar.



Cuidado, el dólar puede cambiar de dirección

Hasta el día de hoy, el peso ha sido de **las monedas más ganadoras en el mundo** a lo largo del 2018. Nuestra divisa se ha apreciado en **7.2 por ciento** respecto al dólar desde el cierre de 2017.

El **cambio de perspectiva que hizo Moody's** ayer apoya esta tendencia.

Pero, existe el riesgo de que esa tendencia pueda modificarse en los próximos meses y la divisa norteamericana se nos vuelva a encarecer.

Veamos algunos de los factores de determinan ese riesgo.

1-El fortalecimiento del peso ha derivado tanto de un **debilitamiento generalizado del dólar** norteamericano como de la **reducción de las incertidumbres** relacionadas con la renegociación del TLCAN.

El 'índice dólar' de Bloomberg ha perdido 3.3 por ciento en el año y el dólar se ha abaratado en 5.1 por ciento respecto al yen; en 2.6 por ciento respecto al euro, y en 4.9 frente a la libra esterlina.

Por otro lado, a partir de la **séptima ronda** celebrada en los primeros días de marzo, empezó a percibirse un **cambio en la actitud de EU**, que generó la percepción de que se podría llegar a un acuerdo en la renegociación del TLCAN, lo que dio tranquilidad a los inversionistas con activos en pesos y fortaleció nuestra moneda.

2-Aunque **la posición de EU se ha flexibilizado** en algún grado por el incentivo que tiene Trump para que el TLCAN renegociado sea ratificado por el actual Congreso, antes de que se instale el que resulte de las elecciones de noviembre, esto **no quiere decir que se haya cedido en temas notables**. El caso más crítico es el de las **reglas de origen en la industria automotriz**, tema del cual incluso no ha presentado una nueva propuesta formal, sino sólo ideas. En función de los tiempos requeridos, si

llegara la primera semana de mayo sin acuerdo, es probable que **las presiones cambiarias se desatarán** nuevamente.

3-Aun en el caso de que en mayo se anunciara un acuerdo en principio en la renegociación del TLCAN, si las tendencias que marcan las encuestas se mantuvieran como hasta ahora en junio, lo más probable es que **a un mes de los comicios pudiéramos tener nuevas presiones sobre el tipo de cambio**, en la medida que los mercados reconocan el riesgo implícito de un triunfo de AMLO.

4-El **peor escenario** para nuestra moneda sería el de un **fracaso en llegar a un acuerdo en la renegociación del TLCAN** en mayo y el **anticipo de un posible triunfo de AMLO** en julio. En este caso, no descarte niveles del dólar por arriba de los que vimos en febrero de 2017.

5-Un escenario extremo en el sentido opuesto es el de una **renegociación exitosa** del TLCAN en mayo y una competencia cerrada que anticipe **una posible derrota de AMLO** en julio. En ese caso, **no es imposible que viéramos un dólar cercano a los 17 pesos**.

Las perspectivas de estabilidad cambiaria son casi inexistentes. Los escenarios apuntan o a un proceso de debilitamiento de nuestra moneda o a un fortalecimiento. O a ambos, en secuencia.

No sería nada difícil que en el caso de un acuerdo próximo en el TLCAN viéramos un **fortalecimiento del peso en mayo y luego un debilitamiento en junio**, en caso de que se anticipe un triunfo de AMLO en las elecciones.

Como le he comentado en otras ocasiones, la probabilidad de que el anticipo de un triunfo de AMLO debilite al peso no sólo está en función de las propuestas del candidato de Morena, sino también de la incertidumbre natural que genera la llegada de un partido que no ha estado en el gobierno federal.



FUERA DE LA CAJA

Nuevo régimen

Macario Schettino

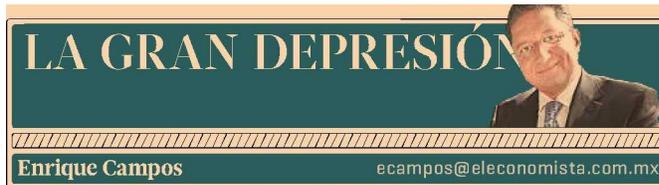


Hemos comentado con usted acerca de la causa de los problemas más importantes que tiene México hoy, y afirmamos que ésta se encuentra en un régimen político disfuncional. Hemos también sugerido que en la elección de julio tenemos tres opciones: una que propone continuar con el régimen, ajustando detalles; otra que propone regresar al anterior, el presidencialismo autoritario; y una tercera, que apuesta por construir un nuevo régimen con base en una amplia coalición política. Es determinante entender que la construcción de un nuevo régimen obliga a la construcción de esa amplia coalición que lo soporte. Por ser una coalición, implica un proceso de negociación arduo y permanente, en la búsqueda de mínimos aceptables para todos los integrantes. En este momento, la única opción que se ha movido en esa dirección es el Frente por México. No es la alianza de partidos que siguen instrucciones del presidente en funciones, o del líder carismático, sino una coalición en constante evolución, con diferencias regionales, complicaciones diarias, y enfrentamientos públicos ocasionales. No tengo idea de su dinámica interna, sino sólo de las evidencias externas, a través de medios, redes, y ocasionales conversaciones, de forma que usted seguramente habrá visto algo

similar. Puesto que la coalición resulta del ambiente político vigente, comparte defectos con las otras opciones, especialmente la inclusión de abundantes políticos impresentables (para usar el mismo adjetivo que apliqué a morenistas hace unos días). Uno quisiera contar con ángeles o santos para construir un sistema político, o filósofos, como quería Platón. Pero hay lo que hay. Precisamente para lidiar con esos impresentables es que se construye un sistema político. Y si lo quiere uno democrático, ese sistema debe estar basado en leyes, y no en fuertes personalidades. El nuevo régimen debe reconocer los avances que hemos logrado en veinte años, e incorporarlos. Me refiero a la autonomía del Banco de México y diversos organismos, a la independencia de la Corte y del Congreso federal, al sistema electoral (perfectible siempre). Debe también reconocer las fallas: gobernadores sin control; poderes estatales inútiles y corruptos; instituciones de seguridad, procuración e impartición de justicia inútiles y abusivas; debilidad fiscal; clientelismo; disparidad regional; y sin duda, captura del estado por diversos grupos, incluyendo el crimen organizado. No incluyo el tema económico, que deberá ser analizado a la luz del nuevo arreglo político, ya habiendo planteado soluciones a los temas mencionados.

Creo que la lista indica cuál po-

dría ser un régimen viable: central y parlamentario. Pero indudablemente esa lista puede no coincidir con la que otras personas planteen. Precisamente por ello, es sólo a través de una coalición que puede construirse un régimen nuevo. El Frente por México, hasta donde entiendo, ha planteado ya ciertas ideas que irían en la lógica del parlamentarismo: gobierno de coalición, respaldado por aprobación del gabinete en el Congreso, por ejemplo. Pero aunque el Frente ahora incluya a tres partidos políticos y algunas organizaciones civiles, la coalición necesaria para el nuevo régimen requiere ser más amplia. Sería conveniente que el Frente iniciara, desde ya, el proceso de deliberación indispensable para contar con una coalición amplia en caso de ganar. Si no ganan, como también es posible, la discusión será de cualquier manera importante, porque me parece que las otras dos opciones no podrán construir gobiernos exitosos. Una, porque el régimen que quieren continuar ya está más que agotado (desde 2016, sin duda); la otra, porque no imagino cómo podría tener éxito (en términos democráticos y económicos) la restauración del presidencialismo autoritario. La elección del 1 de julio, como hemos visto, va mucho más allá de simplemente escoger un nuevo presidente.



Estados Unidos puso el mundo al revés

Los científicos del mundo han vivido con el temor de que la Tierra invierta su polo magnético y se generen cambios drásticos en la vida del planeta.

Y en lo que llegan esos cambios planetarios, hay una inversión de polos políticos que está justo en proceso en este momento y que tendrá efectos globales.

La nación que parecía liderar al mundo libre hoy insiste en regresar a los tiempos de la Guerra Fría y nos hace sentir ante la inminencia de una guerra con Rusia, al tiempo que desata los demonios de una guerra comercial que en el pasado ha llevado a desgracias económicas tan importantes como la Gran Depresión de los años 30 del siglo pasado.

Y el polo opuesto se magnetiza con la iniciativa del presidente chino, **Xi Jinping**, de convertirse en el adalid del libre comercio y la apertura financiera. Eso sí, no alcanza el nivel de imán terrestre porque todo lo hace desde una posición antidemocrática y autoritaria.

Puede ser que algunos millones de chinos respondan que, para llevar a personajes tan impresentables a las presidencias del mundo democrático, mejor se quedan con el modelo autoritario que tienen y que ahora les dio un buen líder de por vida.

El punto es que el mundo está en una inversión de polos al menos en materia comercial.

Lo malo de la respuesta prudente e inteligente del presidente de China, Xi Jinping, para evitar una escalada en la guerra comercial que quiere desatar el gobierno de **Donald Trump** es que el presidente republicano creará que realmente funciona su estrategia de

estrangular a sus adversarios para conseguir lo que quiere.

Imagine la cara de Trump cuando vio que los chinos accedían a revisar sus aranceles automotrices, seguro se le infló el pecho como pavorreal y se sintió el invencible negociador que describe en su libro del arte de vender.

No alcanza Trump a ver que la batalla comercial con China tiene muchos años que la perdió y que la jugada del régimen de Beijing apunta a ser ahora la potencia financiera mundial.

Más allá de los flujos de recursos, los aranceles y las represalias comerciales, lo que sí ha perdido por completo Estados Unidos es el respeto mundial y con ello el liderazgo.

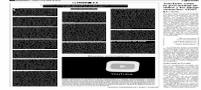
Para temas comerciales hay más simpatía con las políticas de China que con la clara visión proteccionista de Donald Trump.

En temas medioambientales, nadie puede olvidar que la primera acción en la materia del actual gobierno de Washington fue abandonar el Acuerdo de París, que tanto esfuerzo implicó para todo el mundo.

Y en materia militar, la bipolaridad de ser acusado de contubernio con los rusos y al mismo tiempo amenazar a **Vladimir Putin** con que ahí van los misiles, tiene al planeta en una consternación total.

Lo importante al final son los equilibrios. Que, si de un lado tenemos un poderoso presidente de mecha corta, del otro lado haya alguien con más sensatez para evitar desgracias mundiales.

Así, aunque cambien los polos, al menos que se mantenga una cierta estabilidad global.



MÉXICO SA

México, economía pasmada · Cepal recorta crecimiento Escalón 15 de 20 posibles

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

Con la novedad, mexicanos soñadores, que la poderosa economía mexicana —el navío de gran calado defendido y promovido por Fox, Calderón y Peña Nieto— cerrará 2018 en la posición número 15, de 20 posibles, en el ámbito latinoamericano, y en el peldaño 21, de 33, si se considera al Caribe.

Lo anterior no es novedad, desde luego, porque esa ha sido —pocos escalones más o menos— la posición que ha ocupado la economía mexicana en los pasados tres sexenios, cuando menos. Y han sido tales los logros de ese trío de administraciones gubernamentales, que Haití —la más paupérrima entre las naciones de la región— registra tasas de crecimiento similares a las del glorioso navío de gran calado.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) divulgó ayer la actualización de sus proyecciones regionales de crecimiento 2018, y para el caso mexicano practicó un ligero recorte de 0.1 puntos porcentuales con respecto del pronóstico previo, de tal suerte que su estimación para el cierre del año se ubica en 2.3 por ciento, apenas por arriba de Brasil (2.2) y Belice (2.1), pero debajo de El Salvador (2.4). Para fortalecer nuestro optimismo, Haití crecería 2 por ciento.

Como en años anteriores, las economías de mayor avance en la región serían Panamá (5.6 por ciento), República Dominicana y Nicaragua (5 en cada caso), Honduras (4.1) y Bolivia junto con Paraguay (4 por ciento cada nación). Venezuela se mantiene como la gran perdedora de la región, con un desplome en el presente año de 8.5 por ciento, de acuerdo con el cálculo de la Cepal.

Para dar una idea de qué se trata, el crecimiento económico mexicano se ubica en niveles similares a los reportados por las pequeñas islas caribeñas, como en el caso

de Bahamas (2 por ciento) y San Vicente y las Granadinas (1.9), aunque muy alejado de otras como Antigua y Barbados (5.8 por ciento). En síntesis, esa es la verdadera dimensión del navío de gran calado.

Paralelamente, la Cepal difundió su *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2017*, en el que calcula que en 2017 la tasa de crecimiento económico de México será de 2.2 por ciento, inferior a la registrada en 2016 (2.9), de acuerdo con el nuevo año base 2013. “El mayor dinamismo del sector externo será contrarrestado por la caída de la inversión, principalmente pública, y por el efecto negativo de los desastres naturales”.

El gasto total del sector público disminuyó 6.3 por ciento en términos reales en los primeros 10 meses de 2017, comparado con el mismo periodo de 2016, de conformidad con la estrategia de obtener una mejor posición presupuestal. Parte de esa disminución del gasto se debió a menores subsidios pagados por el incremento del precio de las gasolinas y su posterior liberalización. Este cálculo ya incluye gastos no recurrentes, como la adquisición de activos financieros por 96 mil 442 millones de pesos (equivalentes a 5 mil 213 millones de dólares), dirigidos principalmente al Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP) y al Fondo de Protección contra Gastos Catastróficos. El presupuesto programable tuvo una caída de 10.6 por ciento en términos reales, que se generó principalmente por el recorte de 24.6 por ciento en la inversión física (principalmente vinculada a la suspensión de infraestructura carretera, portuaria y turística). Esta fue la mayor caída desde la crisis de 1995, derivada de los recortes para mejorar la posición fiscal y de deuda del país.

En enero de 2017 se observó la mayor depreciación nominal de la historia reciente del peso mexicano con respecto al dólar y el tipo de cambio llegó a 21.9 por uno. Esto fue consecuencia de la incertidumbre que provocó el discurso proteccionista del gobierno de Estados Unidos. Sin embargo, en los meses siguientes la incertidumbre se moderó y a noviembre de 2017 se observó una apreciación nominal de 10.1 por ciento (15.6 en términos reales) con relación al cierre de 2016, vinculada a una leve mejora en el precio de la mezcla mexicana del petróleo, a las medidas de política monetaria y cambiaría del Banco de México y a un mercado financiero internacional menos volátil. No obstante, persiste cierta incertidumbre por la renegociación del TLCAN.

En los primeros nueve meses de 2017 las remesas familiares alcanzaron 21 mil 266 millones de dólares, 6 por ciento más con respecto del mismo periodo de 2016. Con ello, el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos sumó 23 mil 86 millones de dólares, cifra equivalente a 2 por ciento del PIB. Por su parte, el flujo de inversión extranjera directa fue de 19 mil 773 millones de dólares, 23 por ciento menos respecto de la acumulada hasta septiembre de 2016.

La tasa media de desocupación se ubicó en el tercer trimestre de 2017 en 3.6 por ciento de la población económicamente activa (el nivel más reducido desde 2008) y la tasa de subocupación alcanzó 7 por ciento (por debajo de 7.8 registrado el mismo mes del año previo). La tasa de informalidad laboral se ubicó en 57.2

por ciento y fue similar a la del mismo periodo de un año antes (57.4). Para fortalecer el mercado interno y evitar la pérdida de poder adquisitivo de las familias, en enero de 2017 el salario mínimo tuvo un alza nominal de 9.6 por ciento y se ubicó en 80.04 pesos diarios (un alza de 3.3 por ciento en términos reales). En diciembre de 2017 este salario se incrementó a 88.36 pesos diarios para amortiguar el aumento de la inflación. Sin embargo, el salario real de los cotizantes al Instituto Mexicano del Seguro Social cayó 1.5 por ciento.

La Cepal calcula que los huracanes y sismos ocurridos en septiembre de 2017 tendrían un balance negativo sobre el crecimiento económico del país de 0.14 décimas de punto porcentual del PIB, debido al incremento en costos y externalidades negativas para varios sectores de la actividad económica, en particular servicios y consumo privado, como contrapeso al aporte positivo que tendrán los primeros esfuerzos de reconstrucción.

LAS REBANADAS DEL PASTEL

Junto con la Sonora Matancera y Celia Cruz, las cada día más desprestigiadas autoridades electorales del país cantan aquello de “*Songo le dio a Borondongo, porque éste le dio a Bernabé, quien a su vez le pegó a Muchilanga*”, es decir, el Tribunal Electoral pasó por encima del INE y éste presentó una denuncia ante la Fepade en lo que constituye un triángulo de violaciones a la ley. Todo por un Bronco, que resultó más mansito que un borrego.



RIESGOS Y RENDIMIENTOS

- * *Sindicato de Napoleón deja Minera Media Luna*
- * *CCE sale en defensa de la sociedad civil*
- * *Nissan presenta el retorno de la Murano*



JULIO BRITO A.

Ahora resulta que de un día para otro el sindicato minero de Napoleón Gómez Urrutia, luego de estar por más de cinco meses hostigando con un bloqueo ilegal a Minera Media Luna, en Coahuila, Guerrero, ya no le interesa el Contrato Colectivo de Trabajo de los trabajadores de esa empresa.

Pues este martes los napomineros aseguraron ante Junta Federal de Conciliación y Arbitraje (JFCA) diciendo que siempre no, que no le interesa, “por no convenir así a sus intereses”.

La disputa gremial puso en riesgo no solo los empleos de más de 800 trabajadores directos de la minera, de los cuales, en diciembre pasado, el 53% del total de ellos logró manifestarse en un acto notariado, en donde el 99.3% se dijo a favor de levantar el bloqueo ilegal para regresar a sus labores. Además, se vieron afectados más de 1,500 trabajadores contratistas e hicieron paro obligado.

DEFENSA. De manera abierta el Consejo Coordinador Empresarial, que dirige Pablo Castañón salió en defensa de la sociedad civil, a la que AMLO aborrece “México ha cambiado mucho durante las últimas décadas. Esta profunda transformación no podría

explicarse sin el trabajo e incidencia de una red de organizaciones ciudadanas con una agenda tan diversa como los propios problemas nacionales”, y señala que desconfiar de la sociedad civil equivale a despreciar la voluntad e iniciativa de mujeres y hombres que no se quedan pasivos ante la injusticia, la opacidad, el mal gobierno o la desigualdad.

SOCIAL. Toyota México, que lleva Tom Sullivan presentó su nuevo programa de Responsabilidad Social, “Conduciendo un México Mejor”, el cual tiene como objetivo apoyar e impulsar a Organizaciones de la Sociedad Civil, generadoras de desarrollo social en proyectos que fomenten la seguridad vial, promuevan el cuidado del medio ambiente e impulsen la educación. Con dicho programa, Toyota busca beneficiar cada año a seis organizaciones diferentes que se encuentren trabajando en función de alguna de las causas mencionadas y que estén enfocadas directamente en el impacto que tienen en nuestras comunidades.

GIRA. Comunicación de Nissan, que lleva Hermán Morfin en plena actividad en el lanzamiento y retorno de la nueva Murano. El modelo ya se conoce en México, solo que

por estructura de portafolio se ubicó solo al mercado de Estados Unidos. Hoy regresa y conforma uno de los equipos más completos de SUV, desde la pequeña Nissan Kicks hasta la gigantona Armada.

REUNIÓN . El comisionado Federa para la Protección contra Riesgos Sanitarios (Cofepris), Julio Sánchez Tépoz, se reunió con el nuevo consejo directivo de la Asociación Mexicana de Laboratorios Farmacéuticos (Amelaf), que encabeza Arturo Morales Portas. Los industriales del ramo agradecieron al comisionado Sánchez y Tépoz el respaldo del organismo a la industria farmacéutica nacional y destacaron el apoyo de Cofepris para el desarrollo y registro de nuevos medicamentos, así como las recientes autorizaciones de biotecnológicos y antiretrovirales, medidas que propician una mayor competencia, para beneficio de la salud y economía de la población, principalmente la de menores recursos ■



Pues sí, el grupo de infraestructura de Hipólito Gerard y Henry Davis buscan socio financiero —no un operador o un constructor— sino uno que aporte capital de riesgo para continuar su expansión y competir en proyectos privados de energía de mano con su socio en esa área, la estadounidense Kiewit, que preside Bruce Grewcock, inicialmente para los tres grandes proyectos de almacenamiento de petrolíferos en Tuxpan.

Para la tarea de detectar la mejor opción de socio financiero, la constructora encomendó la tarea al despacho especializado Excution Finance, de Javier Nájera, determinando tipo de estructura, monto y plazo de pago requerido. GIA, junto con Kiewit, trabajan en desarrollar infraestructura energética para el sector privado mexicano como la planta de generación de 500mw en Los Ramones, así como el primer centro de almacenamiento de petrolíferos en Puerto Progreso —450 mil barriles— contratado por La Gas, que representa Emilio Loret de Mola.

Tuxpan se convertirá el punto de acometida para las importaciones de la gasolina que se consume en el Valle de México: en ese puerto, la CRE, que lleva Guillermo García, concedió permisos para tres centros de almacenamiento, que suman 8.3 millones de barriles. Así que GIA busca canicas para junto con su socio (que ya tiene las propias) y

competir frente a los gigantes que también quieren ganar las obras, como ACS, que lleva Florentino Pérez, Samsung de Lee Kun-hee y Techint de Paolo Rocca. Y, obviamente, todos esos tiradores están más que atentos —con preocupación— a lo que sucederá en julio próximo... aunque por ahora Moodys elevó la perspectiva de calificación soberana para México, de negativa a estable, y reafirma el “A3” para obligaciones en moneda local y extranjera.

Una escoba para Novello. El nuevo director de laboratorios Baxter México y América Central es Piero Novello, quien ocupa el lugar luego de cuatro largos meses que el cargo quedó vacante, tras la intempestiva salida de Jaime Alberto Upegui. Novello tendrá que limpiar la casa, dado que el ex presidente guatemalteco, Otto Pérez Molina, declaró haber sido presionado para favorecer los negocios de Baxter en su país. También deberá limpiar el expediente poblano, donde la firma que a nivel mundial dirige Joe Almeida, fue señalada de participar en una licitación “a modo” para servicios de hemodiálisis. Novello sabe que debe pasar el trapeador en la unidad de negocios de enfermedades renales (que lleva Carlos Humberto Escobar), cargo que ocupó en México en 2008 y cuando se presionó al diputado Jaime Ramírez Barba, para exhortar al IMSS que investigara la eficacia de las hemodiálisis a sus derechohabientes... aunque la profesional investigación, realizada por el equipo entonces a cargo de Mony de Swaan, no le fue favorable a Baxter.

Alejandro Desfassiaux en el Senado. Hoy, el presidente de Multisistemas de Seguridad Industrial, se presenta en la Cámara de Senadores para hablar sobre las propuestas de su libro *Cómo poner un alto a la inseguridad en México*. La voz de experto ya se escucha.