



CAPITANAS



ROSÁNGELA GUERRA...

A partir de este mes, está al frente de Ford para Puerto Rico, Centroamérica y el Caribe, parte de la unidad de negocios de Ford México. Esta capitana inició su carrera en la planta de Chihuahua de la compañía, lo que le dio experiencia en producción. La región a su cargo es de gran potencial para la automotriz.

Súper Centro

El Centro Federal de Conciliación y Registro Laboral, a cargo de **Alfredo Domínguez Marrufo**, poco a poco empieza a tomar todas las riendas de los asuntos sindicales en el País.

A partir del 3 de noviembre, iniciará con las funciones de registro de contratos colectivos de trabajo y sus convenios de revisión contractual y salarial, además de los reglamentos interiores de trabajo.

Así, la Secretaría del Trabajo, que dirige **Luisa Alcalde**, deja de asumir estas funciones y el Centro se convertirá en el eje de la puesta en marcha de la reforma laboral.

El 3 de noviembre es una fecha clave porque es el día que se cumple la segunda etapa de la reforma laboral en otras 12 entidades federativas con la apertura de los Centros de Conciliación locales y tribunales en la materia.

Con este banderazo, comienza la cuenta regresiva para la tercera etapa que culminará en 2022, la cual consistirá en la entrada en operación de centros locales y tribunales laborales en los estados restantes, entre ellos la Ciudad de México.

A esto se adiciona que el Centro también tiene que estar al tanto de las legitimaciones de contratos colectivos de trabajo. Un súper centro.

Graves consecuencias

De aprobarse la reforma eléctrica, los impactos a la economía podrían no verse de inmediato en todos los sectores, pero se prevé que para 2024, las consecuencias sean notorias.

Entre los posibles efectos a nivel nacional se considera que el mercado eléctrico perdería eficiencia, lo que a su vez traería una escalada en los precios de muchos productos, un golpe nada atractivo en año de elecciones.

Además, a nivel internacional se violarían los acuerdos dispuestos en pactos como el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) y se eliminarían los incentivos para generar energías renovables, lo que le complicaría a México cumplir con sus compromisos ambientales.

Organismos como el Consejo Coordinador Empresarial (CCE), que preside **Carlos Salazar**, consideran que este abanico de consecuencias caerán con fuerza justo en ese año de comicios.

Y este costo político hay que considerarlo sin perder de vista que analistas ya califican la reforma como un desastre eléctrico en sí mismo.

¿Desabasto de gas?

Pese a que el Gobierno federal asegura que el paro realizado por unos cuantos comisionistas en el Valle de México no generará desabasto de gas LP, el escenario podría ser distinto.

Distribuidores de gas LP señalan que de continuar el

tope de precios máximos al precio final del gas LP que publica cada sábado la Comisión Reguladora de Energía (CRE), encabezada por **Leopoldo Melchi**, serán insostenibles las operaciones de los trabajadores, lo que pone en riesgo el suministro.

La decisión del Presidente **Andrés Manuel López Obrador** de mantener artificialmente un precio del gas bajo afecta a las empresas distribuidoras, pues se espera que a nivel internacional el precio del energético continúe al alza, debido a una situación estacional por el invierno, lo que implica presiones para el control de precios fijado el 1 de agosto.

Como ejemplo, el pasado 25 de septiembre, Pemex, que dirige **Octavio Romero Oropeza**, vendió gas LP a las empresas distribuidoras en 19.65 pesos el kilo, cuando se permitía venderlo en 23.32, lo que dejaba un margen de comercialización de 3.67 pesos.

Sin embargo, hoy Pemex vende el kilo a 22.81 y el precio máximo al que se puede vender es de 24.63 pesos, un margen de comercialización de 1.82 pesos.

Las empresas distribuidoras advierten que están al borde de ser insostenibles y que no podrán continuar su operación bajo estas condiciones.

Apuesta por el AICM

Aeroméxico, que lleva **Andrés Conesa**, sigue con la mira en el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (AICM), que dirige **Jesús Rosano**, en donde busca mantener e incre-

mentar su presencia.

En su plan de reestructura, la empresa resalta que actualmente ocupa la primera posición en este aeropuerto al ofrecer más vuelos diarios que cualquier otra aerolínea.

Y no sólo eso. Busca fortalecer y aprovechar su posición estratégica en la Ciudad de México con una mejor red y horarios en el AICM, lo que estima le ayudará robustecer su conectividad y estar mejor posicionada para aprovechar el repunte de la demanda internacional y la de viajes de negocios.

Como parte de sus proyecciones generales, la aerolínea estima cerrar este 2021 con un flujo de 25 millones 800 mil pasajeros y alcanzar los 32 millones 100 mil hacia 2025.

Esto, daría ingresos por mil 900 millones de dólares este año, 49 por ciento más que en 2019, y 4 mil 500 millones de dólares en 2025.

Sin embargo, es pronto para hacer números, pues el plan podría requerir ajustes ante la limitación que contempla imponer el Gobierno federal en el AICM, que supone no más de 30 vuelos de salida y 31 de llegada por hora, lo que restringirá a esta y a otras aerolíneas.



What's News

Las utilidades del tercer trimestre de JPMorgan Chase & Co. aumentaron 24% gracias a la liberación de fondos de emergencia acumulados durante los días más sombríos de la pandemia. El banco registró ganancias de 11.69 mil millones de dólares, comparado con 9.44 mil millones de dólares hace un año. JPMorgan liberó 2.1 mil millones de dólares que había separado el año pasado para cubrir créditos que pudieran volverse incobrables. Los ingresos subieron 1%, a 29.65 mil millones de dólares.

◆ **Apple Inc.** estudia formas para convertir los audífonos AirPods en un dispositivo de salud, incluyendo para realzar la capacidad auditiva, leer la temperatura corporal y monitorear la postura, revelaron fuentes. Los planes demuestran la ambición de Apple de añadir funciones de salud y bienestar a dispositivos más allá del Apple Watch, donde ahora existe la mayoría de las funciones de salud de la compañía. Apple también trabaja en tecnología que busca usar iPhones para ayudar a diagnosticar depresión y deterioro cognitivo.

◆ **La casa de cambio** de criptomonedas más grande del mundo dijo que dejaría de permitir operaciones que involucren la moneda china en su plataforma de consumidor a consumidor, semanas luego de que China tomó su acción más fuerte

hasta la fecha contra el uso de activos digitales. Binance indicó ayer que retiraría la opción de comprar o vender criptomonedas usando yuanes en operaciones P2P después de este año. A partir de entonces, se les permitirá a los usuarios en China continental sólo retirar o cerrar sus posiciones.

◆ **Delta Air Lines Inc.** reportó ganancias trimestrales a medida que empezó a recuperarse la demanda de viajes en semanas recientes, pese a la propagación de una variante más contagiosa del Covid-19, aunque la compañía dijo que enfrenta presión de precios al alza del combustible. Delta reportó utilidades de 1.2 mil millones de dólares en el tercer trimestre. Fue su segunda utilidad trimestral desde que inició la pandemia y la primera vez que percibió ganancias sin incluir ayuda gubernamental.

◆ **Los adultos mayores** y otros estadounidenses que reciban beneficios del Seguro Social en el 2022 verán el incremento más alto en sus pagos en 40 años, reflejando una inflación al alza durante la pandemia. El ajuste del costo de la vida del año entrante será de 5.9%, señaló la Administración del Seguro Social de EU. La medida se traducirá en un aumento de 92 dólares al pago mensual promedio el año entrante, llevando esa cantidad a mil 657 dólares.



Divergencias preocupantes

El Fondo Monetario Internacional (FMI) publicó el martes de la presente semana su informe World Economic Outlook (WEO) que actualiza las proyecciones sobre la economía mundial presentadas en julio pasado. La buena noticia es que la recuperación de la economía global ha continuado, pero en un contexto en donde los riesgos previsibles inclinarían el crecimiento global hacia la baja.

El FMI considera como principales motivos de inquietud la divergencia con las naciones en desarrollo que siguen sin acceso adecuado a las vacunas, así como la posibilidad de que aparezcan nuevas variantes más agresivas del virus SARS-CoV-2 que descarrielen el repunte económico antes de que se alcance un nivel generalizado de vacunación.

Menciona también que los riesgos de inflación la inclinan hacia el alza. Estos riesgos podrían materializarse si persisten las perturbaciones en la cadena de suministros globales que inciden en los desequilibrios entre la oferta y la deman-

da, pero aun así estima que la inflación retornaría a mediados de 2022 a las tasas previas a la pandemia.

Es claro, por tanto, que hoy son más complejas las opciones en materia de política económica. Por lo

pronto, el WEO reduce levemente el crecimiento en el producto mundial previsto para el año en curso a 5.9 por ciento, frente al proyectado en julio (6.0 por ciento), y mantiene sin cambio el anticipado para 2022 (4.9 por ciento). Para la economía de Estados Unidos (EU), la más importante para nosotros, el FMI reduce el crecimiento esperado en este año (6.0 por ciento) respecto al estimado en julio (7.0 por ciento) y aumenta a 5.2 por ciento el de 2022.

En relación con México, el WEO proyecta ahora que crecerá 6.2 por ciento en el presente año, frente a 6.3 por ciento previsto en julio y reduce a 4.0 por ciento el crecimiento anticipado para 2022, 0.2 puntos porcentuales menos que en julio. La reducción en el crecimiento de 2021 se explicaría por el recorte a la economía de EU,

pero llama la atención que pese a la mejoría que considera el FMI para ese país en 2022, en nuestro caso no sucede lo mismo.

Esto se debe, quizá, a que las políticas adoptadas por nuestras autoridades no aprovechan las condiciones favorables externas y tienden a perjudicar el dinamismo económico interno. Al respecto, el informe WEO señala que “La peligrosa divergencia de las perspectivas económicas de los países sigue siendo uno de los principales motivos de preocupación” y advierte que “Estas divergencias son consecuencia de la enorme disparidad en el acceso a las vacunas y las políticas de apoyo”.

En nuestro caso, los datos disponibles en el sitio de la Universidad John Hopkins el mismo día de publicado el WEO registraban que contábamos con 38 por ciento de la población vacunada totalmente, mientras que, por ejemplo, la información comparable indicaba un 57.2 por ciento en EU y 73 por ciento en Canadá, nuestros socios del T-MEC.

En relación con las políticas de apoyo, la ausencia

de éstas en los momentos más críticos de la pandemia no sólo profundizaron la caída de nuestra economía en 2020, sino que impedirán que el crecimiento económico en México sea más acorde con el de nuestro socio principal.

De hecho, considero que el FMI es muy optimista respecto al avance de nuestra economía el año próximo, más cuando insiste en que todos los países deben aplicar políticas efectivas para combatir los efectos nocivos del cambio climático, mientras que la 4T va en la dirección contraria.

Finalmente, el WEO analiza de manera general dos escenarios de menor crecimiento global al de su escenario base: Uno asociado a mayores expectativas inflacionarias en EU y el otro porque se tiene que convivir con una Covid-19 endémica en el mediano plazo. En ambos casos el crecimiento hacia 2026 es uno o más por ciento inferior al previsto en el escenario base, lo que en el contexto de la 4T tendría consecuencias todavía más negativas sobre nuestra economía. Faltan 245 días.



Regresará dólar a su fair value: 19.80-20.10

Por enésima vez estamos viendo una corrida sin fundamento contra el peso, lo que se materializa en un precio del dólar muy alto.

Los especuladores “estiran la liga” contra el peso, y es justo decir que contra todas las monedas emergentes, es más, hasta contra las llamadas duras como el euro y la libra, entre otras.

El precio del dólar interbancario o al mayoreo tuvo un *rally* alcista que lo llevó de un precio mínimo de 19.97 pesos, que alcanzó en la jornada del 22 de septiembre, hasta un pico intradía de 20.87 el 6 de octubre.

Este *rally* aumentó 4.5 por ciento el precio del billete verde en sólo unos días, lo que asustó a muchos.

Incluso abrió la puerta a visiones “catastrofistas” como que eran los efectos de la reforma eléctrica que está proponiendo el Gobierno.

Lo cierto es que el fundamento está en el exterior, en las especulaciones acerca de los efectos del anuncio que hizo el banco central estadounidense en su Comité de Tasas (FOMC por sus siglas en inglés) del 22 de septiem-

bre (ver En el dinero del 23 de septiembre: “Un gran ‘quitarisas’ de la Fed”).

Ahí se perfiló lo que ahora ya es una realidad, pues el día de ayer en las minutas de ese Comité, se aclaró que en el FOMC del 3 de noviembre se publicará el calendario de como desaparecerá el *Quantitative Easing* (QE) mediante el *Taper*:

Van a reducir las compras mensuales de *treasuries* en 10 mil millones de dólares y las de bonos con respaldo en hipotecas en 5 mil millones.

Empezaría en noviembre y finalizaría en junio de 2022.

Hasta aquí la Reserva Federal ha manejado de manera transparente y limpia la salida del QE, que dicho sea de paso ya no aporta nada, en pocas palabras ha evitado un *taper tantrum* como en 2013 cuando se creó un caos.

Hoy no es así, aunque muchos “cascadores financieros” crean que sí, por eso apuestan contra el peso y todas las monedas, en favor del dólar mundialmente.

Igual esos “cascadores” se han inventado ese mito de que Estados Unidos está a la puerta de un fenómeno económico popular que se

dio en los setentas: la estancación (estancamiento con inflación).

Lo cierto es que esa apuesta al desastre ya no sirve y el *taper* no significa restricción monetaria, ni siquiera es un retiro de liquidez.

El banco central de Estados Unidos seguirá inyectando liquidez, pero cada vez en menores montos, después mantendrá la misma cantidad de dinero en el circuito

financiero mediante la renovación de los títulos y la reinversión de los intereses que le pagan los cupones de los que tiene en su hoja de balance.

Además, el ciclo alcista de la tasa de referencia de la Fed empezará hasta el último trimestre de 2022.

Y lo peor para los apostadores contra el peso es que México es el país emergente con mejores equilibrios macro (al respecto les recomiendo la lectura de un documento reciente del BBVA México: “USD MXN: *The same old song*”).

Lo más lógico es que hacia adelante empecemos a ver un fuerte regreso de inversiones de portafolios globales en instrumentos financieros

mexicanos.

Pasa que, de acuerdo con datos de Banxico, desde diciembre de 2020 venimos observando un *sell off* por parte de los extranjeros.

Este proceso tuvo como motor el que el año pasado se anunció que en octubre de 2021 los bonos de China entrarían oficialmente al Índice de Bonos de Gobierno del Mundo (WGBI por sus siglas en inglés).

Por lo pronto, en septiembre, que es el último dato que se tiene, entraron 653 millones de dólares a bonos mexicanos con tasas en pesos.

Los portafolios globales ya hasta han regresado a Perú sin chistar, con todo y el “culebrón” que algunos tienen con su gobierno, porque dinero es dinero.

Además de estos flujos, la cuenta comercial y las remesas pueden regresar el tipo de cambio al *fare value* de 19.80 a 20.10 pesos por dólar.

Incluso pueden mandar el precio del dólar mucho más abajo (ver En el dinero del 12 de agosto: “Podría dólar bajar a 19.50”).

Apostar contra el peso con precios muy altos del dólar es perdedor, que no le den “gato por liebre”.



Trafigura y su aliado de Palacio

El caso explosivo de Trafigura apunta, además de hacia el director de Pemex, a uno de los colaboradores más cercanos del presidente **Andrés Manuel López Obrador**.

El lunes, el Presidente se refirió a Trafigura como parte de una red de empresas extranjeras que presuntamente han transportado combustible de contrabando, conocido como "huachicoleo fiscal".

En junio pasado, Pemex ordenó a todas sus áreas suspender cualquier nuevo negocio que se tenga en puerta con la suiza Trafigura. La instrucción pegó directamente en el área de PMI Comercio Internacional. Ante esta instrucción, Trafigura sólo ha señalado que no encontraba razón para que la petrolera nacional suspenda nuevos negocios.

Trafigura es el segundo trader más grande del mundo de petróleo crudo y productos refinados. El gigante suizo habría sido la primera empresa distinta a Pemex que, con la reforma energética, lograra comercializar crudo mexicano en el extranjero, pero dicho contrato se canceló de forma abrupta en 2017, todavía en el gobierno de **Enrique Peña Nieto**.

En cuanto a la relación comercial de Pemex con Trafigura, esta se potencializó en el sexenio pasado de la mano del cliente más famoso del Hunan, **Emilio Lozoya**, quien en 2015, durante su

administración, y la de **Katia Eschenbach**, directora general de la firma en México, se firmaron contratos para la construcción de una planta procesadora en el complejo Burgos, la cual nunca se concluyó.

El convenio también involucró otro acuerdo perjudicial para las finanzas de Pemex, que consistía en la compra de naftas en pesos a Trafigura y su posterior venta en dólares a Pemex. Pese a ello, se formalizó a través de una empresa off shore denominada MGC, la cual fue creada expreso para beneficiar a Trafigura sin importar los costos negativos para Pemex.

Esta operación fue cuestionada desde un principio, ya que Lozoya, que en ese momento era todopoderoso y ejercía su poder a diestra y siniestra, burló la legislación vigente en 2015 y esos acuerdos nunca pasaron por un debido análisis y autorización por el Consejo de Administración de Pemex, por lo que siempre se cuestionó su legalidad. Los contratos fueron cancelados en agosto de 2018 por el ahora perseguido **Carlos Treviño**, entonces director general de Pemex.

Los acuerdos se reactivaron entre 2019 y 2020 con el actual director de Pemex, **Octavio Romero**, funcionario muy cercano a López Obrador, que se mueve con muy bajo perfil en Palacio Nacional, y fue el principal responsable de reactivar la relación entre ambas empresas.

Lázaro Cárdenas Batel, actual coordinador de asesores de AMLO, y quien no gusta de aparecer en los grandes eventos del Presidente —quizá por el señalamiento de haber sido el primero en traer a la brasileña Odebrecht a México, cuando gobernó Michoacán—, frecuenta desde hace un buen tiempo el lobby del hotel Hyatt de Campos Elíseos en Polanco. Es ahí donde infinidad de veces se le ha visto reunirse con Eschenbach, exfuncionaria de PMI y cabeza de Trafigura en el país.

Esos cafés parece que convencieron a Cárdenas Batel de ser un aliado del gigante suizo para que reiniciara la relación durante la 4T, por lo que durante la mitad del sexenio los tratos comerciales se mantuvieron sin sobresaltos. Eso hasta que algo cambió recientemente, y sus gestiones ya no fueron suficientes para mantener la relación siempre cuestionada entre ambas empresas.

Se sabe que ante el manotazo del Ejecutivo federal para cancelar ese vínculo, no le fue posible a Octavio Romero sostener el compromiso con su aliado **Lázaro Cárdenas**. ●

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

Esos cafés parece que convencieron a Cárdenas Batel de ser un aliado del gigante suizo



DESBALANCE

¿Extremando precauciones por Accendo?

:::: Nos cuentan que en el reciente Parlamento Abierto organizado por la Comisión de Hacienda en la Cámara de Diputados para analizar la miscelánea fiscal



ARCHIVO EL UNIVERSAL

Bernardo González

2022, hubo invitados que declinaron asistir. Nos dicen que entre ellos estaba programado el expresidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), **Bernardo González**, actual presidente de la Asociación Mexicana de Administradoras de Fondos para el Retiro (Amafore). Estaba previsto

que participara en asociaciones civiles, pero declinó. Quizá, nos dicen, consideró que no era oportuno estar bajo los reflectores en medio del caso de Accendo Banco, en donde aparecía como consejero propietario en el Consejo de Administración. A la institución se le revocó su licencia a fines de septiembre por irregularidades y falta de capitalización.

Sube de tono respuesta de la IP

:::: Al sector privado ya no le gustó ser blanco de ataques de las conferencias del presidente **Andrés Manuel López Obrador** y, aunque



ARCHIVO EL UNIVERSAL

Carlos Salazar Lomelín

algunos antes y otros después, ya comenzaron a responder a las afirmaciones realizadas en medio del debate sobre la reforma eléctrica. Lo que más dolió, nos reportan, es que acusen al empresariado de robar, así que pidieron al gobierno proceder en contra de quienes abusen y pasen por encima de la ley. De acuerdo

con el presidente del Consejo Coordinador Empresarial (CCE), **Carlos Salazar Lomelín**, es "comprensible" que los servidores públicos usen las conferencias a su conveniencia política, e incluso que en sus declaraciones manifiesten su ideología, pero pidió no acusar a inversionistas de robar a la nación, ya que aún en pandemia pagan impuestos.

Vuelven aerolíneas canadienses

:::: Las aerolíneas canadienses siguen ampliando sus rutas hacia México a medida que la pandemia parece ir menguando. Nos adelantamos que, desde noviembre, Sunwing reactivará vuelos hacia Puerto Vallarta desde Edmonton, Ottawa, Quebec, Regina, Montreal, Vancouver, Winnipeg, Saskatoon, Calgary y Toronto. Las restricciones de viaje van disminuyendo en Canadá, por lo que las aerolíneas se alistan para trasladar a pasajeros que escapan del fuerte invierno hacia destinos cálidos. El regreso de Sunwing representa a Puerto Vallarta recibir más de 54 mil pasajeros. Además de Sunwing, llegarán también a Vallarta Air Canada, Swoop Westjet y Air Transat, y se espera cierren el año con recuperación arriba de 70% en comparación con 2019.

Alexa: más que poner música

:::: Entre los avances que han mostrado los asistentes de voz inteligentes destacan nuevas herramientas para facilitar la vida a la población. Amazon Alexa, en colaboración con la Asociación Mexicana para la Atención de Personas con Discapacidad Visual (Amadivi), desarrolló



Jeff
Bezos

varias iniciativas para atender a ese segmento de la población. Así, nos comentan que entre los avances más recientes, la empresa de **Jeff Bezos** puso en marcha diferentes proyectos enfocados en la accesibilidad, incluyendo un sitio electrónico con herramientas para ayudar a la población con problemas visuales.

Con ello, por medio de su voz, personas ciegas o baja visión pueden utilizar a Alexa para leerles libros, pasar al siguiente capítulo, controlar la velocidad de lectura y reanudar el libro en varios dispositivos.



Regularización de autos chocolate, golpe a industria automotriz

Ahora sí que la industria automotriz, que es uno de los principales motores de crecimiento económico, está mal y de malas. A los problemas severos que enfrenta por la escasez de microchips que afectan tanto a la exportación como la producción automotriz, hay que sumar el decreto para legalizar *autos chocolate* que el presidente **López Obrador** firmará este sábado.

Es, sin lugar a dudas, un golpe adicional a la industria y así lo manifestó la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, que lógicamente será la más afectada tras dos años de contracción en ventas que apenas comenzaban a regularizarse tras la pandemia.

La industria automotriz se ha opuesto siempre a las intenciones de todos los gobiernos de legalizar los *autos chocolate* y se había logrado en el sexenio pasado un decreto para regularizar no el contrabando, sino la importación legal de autos con una serie de medidas para la verificación de los automóviles, porque un problema adicional es el impacto ambiental, ya que muchos de los *autos chocolate* son chatarra.

AMDA se queja de no haber sido escuchada por **López Obrador** y estima que bajará 20% el valor de los automóviles

usados, premiará a las mafias que realizan el contrabando de autos y golpeará al comercio formal.

Informa que, desde el 27 de junio, cuando por vez primera **López Obrador** anunció su intención de regularizar a los *autos chocolate* en toda la faja fronteriza porque se usan a veces para cometer ilícitos, la importación legal de vehículos usados, incluso de lujo y deportivos crecieron 69.8% en julio y 84.9% en agosto.

De acuerdo con los últimos datos reportados por AMDA,

en septiembre cayó 1.1% la venta de autos nuevos vs. septiembre de 2020, aunque en lo que va del año sí hay todavía cifras positivas con un alza de 14.1 por ciento.

En cuanto a los datos de producción automotriz cayó 33.3% en septiembre y las exportaciones se contrajeron 24.18% vs. 2020.



INFLACIÓN, TAPERING Y CRISIS DE SUMINISTRO

Continúan las presiones inflacionarias en Estados Unidos, que registró al cierre de septiembre una inflación analizada de 5.4%, noticia que, junto con la publicación de las minutas de la FED, debilitaron al dólar a nivel internacional y en el caso de México cerró en 20.64 pesos en el mercado interbancario con una apreciación del peso de 14 centavos.

El mercado reaccionó positivamente a las minutas de la FED. Aunque confirma que a mediados de noviembre comenzará a disminuir la compra mensual de bonos por 120 mil mdd, lo hará en forma gradual.

El problema es que la inflación no cederá en el corto plazo por los elevados precios de los energéticos y por la disrupción en las cadenas productivas, aunque el presidente **Biden** anunció medidas como ampliar a 24 horas los horarios de operaciones en puertos de Estados Unidos y urgió a las empresas a actuar también para evitar que se afecte la temporada de ventas navideñas que arranca en noviembre próximo con el Black Friday.



CCE, 4 IMPLICACIONES DE REFORMA ELÉCTRICA

El CCE emitió un nuevo análisis en el que reitera su oposición a la reforma eléctrica asegurando que tendrá 4 graves implicaciones: aumentaría costo de electricidad, generaría un "boquete" en las fianzas públicas, cancelaría la transición energética y violaría tratados internacionales.

El decreto
premiará
a las mafias
que realizan el
contrabando de
autos y golpeará al
comercio formal.



1 2 3 4 EL CONTADOR

1. Aterrizaron buenas nuevas para México y es que British Airways, que a nivel global lleva **Sean Doyle**, volverá a conectar a los destinos mexicanos con Reino Unido. Esta noticia se da a conocer luego de que hace unos días ese país sacara a México de la lista roja que obligaba a que todos los pasajeros que llegarán tenían que pasar por cuarentena. Según la secretaria de Turismo, que encabeza **Miguel Torruco**, para el último trimestre se tendrán 110 mil 992 asientos programados hacia Cancún, Puerto Vallarta y Ciudad de México que serán operados tanto por British Airways como por TUI Airways. A propósito, aún está pendiente saber el momento en el cual Aeroméxico, que dirige **Andrés Conesa**, reinicie su vuelo entre la Ciudad de México y Londres.

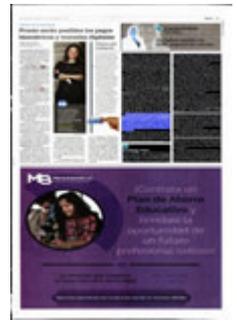
2. Al participar en el Congreso Técnico Tratamiento de residuos plásticos: valorización a partir del tipo de reciclaje, organizado por la ANIPAC, que preside **Aldimir Torres Arenas**, **Gloria Marbán**, de Normalización y Certificación NYCE, **Alethia Vázquez**, de la UAM-Azcapotzalco, y **José del Cueto**, de Cadesa recalcaron que no se cuenta con la infraestructura suficiente para evaluar y certificar los productos etiquetados como compostables, así como para la separación, gestión y disposición de éstos y cumplir con la norma de plásticos compostables. Así, a pesar de que se está desarrollando capacidad, hoy es insuficiente para el tamaño del mercado mexicano, aunado a que la prueba planteada en la norma es compleja y costosa, lo que deja fuera a un considerable número de mipymes.

3. Con el objetivo de que más personas puedan hacer realidad el sueño de tener una casa propia, la Cámara Nacional de la Industria de Desarrollo y Promoción de Vivienda, encabezada por **Gonzalo Méndez Dávalos**, y la Asociación de Bancos de México, presidida por **Daniel Becker**, trabajan para presentarle a la Secretaría de Hacienda una propuesta para

ofrecer vivienda a los trabajadores informales. Todavía no se conocen los detalles del proyecto, pero ha trascendido que se buscará que tenga cimientos para que sea viable dado que en los próximos diez años se estima que se tendrán que construir más de ocho millones de viviendas, sin embargo, se calcula que 50% de quienes necesitan una se encuentran en la población que no tiene seguridad social.

4. Para la décimoprimer edición del Buen Fin, la iniciativa comercial diseñada por el gobierno federal y los representantes del sector privado para detonar el consumo interno, que se llevará a cabo del 10 al 16 de noviembre, se volverá a adelantar el 50% del aguinaldo a los trabajadores del Estado. La Secretaría de Hacienda, encabezada por **Rogelio Ramírez de la O**, cada año busca que la población tenga recursos disponibles para aprovechar los descuentos en bienes y servicios de esta temporada, al tiempo que se apoya la recuperación económica del país. El reto para este año es sumar a más de 131 mil empresas de los más diversos tamaños y giros comerciales. Además, este año se esperan ventas por encima de los 239 mil millones de pesos reportados en la edición del año pasado.

5. Desde que el gobierno impuso los toques de precios al gas LP, salió a la luz una serie de gremios y sindicatos que conglomeran a los denominados comisionistas, esto pese a que las grandes gaseras tienen la capacidad de distribución. Entre estos gremios destacan la Unión Nacional de Industriales de la Carburación a Gas, de **Enrique Medrano**; la Unión de Gaseros del Valle de México, que preside **Adrián Rodríguez**, y Gaseros Independientes Unidos, entre otros, los cuales pareciera están unidos por la misma causa, pero no es así, ya que el último se ha negado a seguir los paros y bloqueos, pues considera que sólo están protegiendo los intereses "de unos cuantos". Los independientes aseguran que esos gremios incluso han comprado gas sucio y de dudosa procedencia para evitar reducir sus ganancias.



Le confirmo. Ni el área de Ingresos ni el SAT están dispuestos a perder una recaudación de entre 15 mil y 20 mil millones de pesos para cambiar el IEPS en bebidas destiladas de alta graduación alcohólica, pues ni resuelve el problema de ilegalidad y echar montón en un parlamento abierto sólo revela el tamaño del impulso económico que hay detrás del activo cabildeo.

El lunes, de 42 participantes, 12 presentaron el mismo argumento, con corchetes y comillas, lo que resultó hasta en enojo de quienes no pudieron tener más de 5 minutos para presentar su propuesta de cambio a la miscelánea fiscal que está por ser dictaminada en la Comisión de Hacienda, que preside el diputado del Verde **Luis Armando Melgar**.

Aunque el secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, y el subsecretario del ramo, **Gabriel Yorio**, están en DC participando en las reuniones conjuntas del FMI y Banco Mundial, están muy atentos a que lo que pueda modificarse en la Ley de Ingresos, miscelánea fiscal y Ley de Derechos no incluya peticiones *ad hoc*, que derivarían en una pérdida recaudatoria. Los análisis técnicos se han hecho a lo largo de dos años, desde que se presentó la primera iniciativa en esta administración.

Decía el presidente de la Alianza Nacional del Pequeño Comercio (ANPEC), **Cuahtémoc Rivera**: ¡lo que la población va a entender (si se moderniza el IEPS) es que le van a subir a la caguama y se va a molestar, y tiene todo el derecho, porque lo único que espera es el sábado para echarse una y ver el fútbol, no le muevan!

Si notó la diferencia, fue la única intervención sobre la llamada "modernización" del IEPS a bebidas de alta graduación alcohólica,

aplaudida por los legisladores. ¿O los organizadores del *show* no se dieron cuenta?



DE FONDOS A FONDO

***AT&T_BROXEL...** Interesantes los datos que dieron a conocer AT&T, que preside **Mónica Aspe**, y Broxel, que comanda **Gustavo Gutiérrez**, respecto a ReMO, el producto financiero que lanzaron en conjunto con la promesa del "pago virtual de AT&T, pues, a pesar de la aceleración de los pagos digitales en México, sólo el 22% de las personas con smartphone usa aplicaciones de banca móvil o pagos fintech, y este último universo creciendo a un ritmo mayor.

Profesionistas independientes y personas que quieren ahorrar para emprender un negocio predominan en el *onboarding* a este medio de pago digital. AT&T está poniendo sobre la mesa la penetración digital (tiene más de 19 millones de usuarios en México) y Broxel la tecnología financiera (que tiene Sofipo y, además, autorización Fintech, como FPE; una ecuación que empieza a dar buenos resultados. Es la primera asociación de este tipo y no dude que tenga un buen impacto en inclusión financiera, ya que los bancos siguen siendo un poco lentos en el *onboarding*.

***ABUSO DE LA CRE...** Desde hace más de un mes, 54 carrotanques con 5.5 millones de litros de gasolina y diesel, pertenecientes a la empresa Energex, permanecen inmovilizados debido a que la Comisión Reguladora de Energía (CRE) detuvo la entrada del cargamento.

Los inspectores de la CRE **Jorge Garduño Contreras** y **René Maximiliano Alcalá Villafuente** determinaron clausurar las insta-

laciones a la terminal Agroindustrial Liderlac, argumentando que carecía de una manifestación de impacto ambiental solicitada por la Agencia de Seguridad, Energía y Ambiente (ASEA), documento que se encuentra detenido debido a la pandemia, al menos eso es lo que también argumenta la ASEA.

El cargamento sigue detenido, a pesar de que la empresa Biocombustibles acreditó el origen lícito del combustible. Aunado a esto, la CRE está clausurando terminales de com-

pañías internacionales, mientras que terminales de trasvase, como Terminal Intermodal de Trasvase, en García, y Azinsa Logistics, en San Nicolás de los Garza, operan en total impunidad.

La falta de garantías para la operación sigue siendo una constante que poco contribuyen a resolver los organismos reguladores en materia energética, y las pérdidas acumuladas suman 100 mil millones de pesos. Preocupa la ausencia de controles y abuso de autoridad.



Mentira, legalizar autos chocolate por inseguridad, se hace por contrabando

- Jaime Bonilla ha sido astuto al argumentar que la medida se debe tomar para la seguridad.

El gobernador saliente de Baja California Sur, **Jaime Bonilla**, le insistió una y otra vez al presidente **López Obrador**, sobre la facilidad para legalizar los *autos chocolate* o chuecos.

Esos vehículos son contrabando, entran al país mediante mafias en aduanas, sin pagar impuestos, y terminan siendo vehículos chatarra que al año los dejan tirados por no tener refacciones.



LA JUGADA DE BONILLA

Jaime Bonilla ha sido astuto al argumentar que la medida se debe tomar para la seguridad. Argumenta, falsamente, que al legalizarlos se tendrá un padrón de esos vehículos y ya no se podrá delinquir mediante ellos.

¿Cuándo ha sido necesario tener autos chuecos para delinquir?

El gobernador, más bien, esconde una medida electoral, para llevarse al bolsillo a miles de personas que compraron esos vehículos a los contrabandistas.



AMDA: CHATARRA QUE GOLPEA AL MERCADO FORMAL

El presidente **López Obrador** está a punto de caer en la trampa

de **Bonilla** al firmar un decreto el próximo sábado, donde se legalizarán los *autos chocolate* en los siete estados fron-

terizos y en todo el país.

Es una pésima medida. Esos autos, en su mayoría, son usados quizá un año y después los dejan botados porque ya no tienen refacciones. Se convierten en chatarra, en basura automotriz que sólo contamina.

La Asociación Mexicana de Distribuidores Automotores (AMDA) está totalmente en contra. Menciona que la regularización llevará a la baja en 20% el precio de los vehículos nacionales. Y lo dice con conocimiento de causa. Va a existir una sobreoferta, tumbando las ventas de autos usados en el mercado formal.

La AMDA le solicitó audiencia al presidente **López Obrador**, desde el 29 de junio, con la intención de explicarle las repercusiones de legalizar lo ilegal.

Desde el 27 de junio, cuando el Presidente anunció la posible legalización de los *autos chocolate*, en tan sólo dos meses, julio y agosto, el contrabando de esos vehículos aumentó 69.8% y 84.9%, respectivamente.

Y, ojo, no se trata de automóviles de uso para el campo. Hay autos de lujo y deportivos que se están importando ilegalmente. Es contrabando.



LO HIZO FOX, FUE PELÍCULA DE TERROR

Esta película ya la vimos, y fue de terror. El 22 de agosto de 2005, **Vicente Fox** también firmó un decreto para legalizar los *autos chocolate*. En aquel entonces entraron 1.5 millones de vehículos, representando 40% más autos que los que se vendieron nuevos en México. Hasta autos del huracán *Katrina* de Nueva Orleans terminaron en México.

Legalizar los *autos chocolate* será premiar a las mafias, al contrabando, a lo ilegal, y golpear a quienes sí pagan impuestos y usan el mercado formal. Es el mundo al revés. Eso sí: rinde votos en los estados fronterizos.

Esos autos son
usados quizá un
año y después
los dejan
botados porque
ya no tienen
refacciones.



‘Hay un reactor gigante de fusión en el cielo’



Lo que verán quienes sobrevivan a la pandemia es algo que casi nadie en México tiene la capacidad de explicar.

La ola de cambios tecnológicos rebasa la comprensión de las personas y es visible en buena medida en los nuevos automóviles que de a poco ya se ven en la calle.

Quien mejor explica el presente es Elon Musk y él lo está generando en Austin, muy cerca de El Álamo, la mítica sede de una batalla acontecida en San Antonio, Texas, cuando todavía aquello era territorio mexicano.

“Hay un reactor gigante de fusión (nuclear) en el cielo y que sale cada día, requiere cero mantenimiento... suena como un buen negocio”, dijo el científico magnate hace unos días en una reunión con accionistas a los que hizo inmensamente ricos.

No es noticia, claro, saber que el sol puede sustituir completamente el uso de combustibles fó-

siles en la Tierra.

Lo interesante es entender el plan que ya tiene este hombre para cambiar todos los aparatos que mueven gente y cosas sobre el planeta. Es útil particularmente, cuando México busca su lugar postpandémico en la manufactura mundial y también, cuando esta semana se celebra en San Antonio, Texas, un encuentro norteamericano de expertos y empresarios de la industria automotriz, negocio que representa un tercio de todo lo que venden los mexicanos a otros países.

Dibuja tan fácil Musk lo que está ya encima, que solo obtiene crédito por representar a una empresa cuyas acciones totales para quien quiera comprarla, cotizan en 812 mil millones de dólares. Eso es casi el doble del valor de las compañías BMW, Daimler, Ford, GM y Volkswagen... juntas.

Dice el líder de Tesla que en el espacio de un solo caserío pue-

den instalarse paneles y baterías para capturar energía solar y guardarla en un volumen suficiente para alimentar todas las necesidades de los Estados Unidos. No se preocupen por las “pilas”, ya son reciclables. (<https://bit.ly/3DBh9aw>)

En su cabeza, el camino de la transición está trazado y el primer paso está dado, Tesla ya es rentable y ahora solo necesita más celdas fotovoltaicas y energía eólica; luego más baterías y posteriormente, la electrificación total del transporte. De todos absolutamente los modos de transportación: coches, barcos, aviones. Eso descarbonizará el planeta, vislumbra.

¿Qué tiene que ver eso con la gente que vive, digamos, en Puebla?

Conecten la idea anterior con lo que ayer reveló Reuters, en el sentido de que Volkswagen podría reducir su personal en

Alemania, en la medida en que también vira hacia el transporte eléctrico.

Según Reuters, el director de la empresa alemana, Herbert Diess, dijo en septiembre que la compañía podría perder 30 mil puestos de trabajo si realiza una transición demasiado lenta a los vehículos eléctricos.

Añadió que la competencia de nuevos participantes en el mercado alemán, como Tesla, empujó a la compañía a acelerar su transformación.

Tesla planea producir 500 mil autos al año en Alemania con 12 mil empleados, mientras que los 25 mil de Volkswagen producen solo 700 mil en Wolfsburg. En los

rebotes de esa circunstancia, los poblados podrían encontrar riesgos y oportunidades.

La empresa de Musk lleva ventaja en un asunto estructural: nació en el ecosistema tecnológico digital. Su energía se enfocó solamente en el crecimiento.

Es distinto el asunto para empresas centenarias como Ford, que deben lidiar con la inercia de trabajadores que operan como les enseñaron en el pasado y a la par de eso, ganar mercado en un mundo en el que pesa más la inteligencia artificial que el “fuel injection”.

La dificultad del cambio la entienden bien quienes dirigen

todas las empresas mexicanas, muy enfocadas en una economía tradicional y muchas de ellas proveedoras de partes para la industria automotriz.

Empresas como la consultora Accenture encontraron en esa dificultad una oportunidad de negocio para digitalizar comercios e industria. Con ese propósito contratarán a mil personas en Mérida, justamente para entrenarlas en la estrategia de modernizar compañías nacionales. El cambio dramático actual no puede taparse con un dedo y puede verse como reto o como oportunidad. Ojalá que la mayoría vea lo segundo.

“La dificultad del cambio la entienden bien quienes dirigen las empresas mexicanas, muy enfocadas en una economía tradicional”



Jóvenes, es hora de comprar su depa



La pandemia ha generado que los desarrolladores ofrezcan promociones para facilitar la compra de vivienda, me aseguró en una conversación Guillermo Godínez, asesor de inteligencia inmobiliaria, director de su propia empresa, Inmuebles 69, con una experiencia de 30 años en el mercado.

Me dice que la comercialización de oficinas y locales se cayó, pero en las unidades habitacionales los constructores se encuentran abiertos a la negociación. “Bajaron sus enganches hasta al cinco por ciento y en algunos casos a cero”

Manifiesta un cambio de comportamiento pues los jóvenes “no se dejaban atrapar, se decían habitantes del mundo”, y con la pandemia hacen conciencia de que necesitan una “cueva” en donde protegerse y empezaron a comprar.

Por su parte, los desarrolladores con las amenidades pensaron que si les daban “espejitos” serían atractivos y en un principio si lo fueron. Sin embargo, hubo conflictos en la convivencia y además se elevaban los costos del mantenimiento. Los nuevos proyectos ya traen menos amenidades y están más compactos.

“La preventa es un arma de dos filos”, por un lado, se puede ahorrar hasta un 30 por ciento en el valor final del bien raíz; y por el otro, el albur es que “no sabes si te entregarán a tiempo y cumplirán con lo ofrecido.”

Recomienda tratar con una desarrolladora o constructora con años de experiencia y que sea local, porque no se irán con facilidad y te responderán con mayor probabilidad.

Es conveniente llevar una lista de preguntas técnicas y no solo basarse en lo bonito del proyecto. Hay, por ejemplo, edificios donde luego se tienen problemas de ruido entre los vecinos.

Es importante considerar la duración de los materiales, porque si el edificio va a requerir alto mantenimiento, lo pagarán con dificultad todos los condóminos.

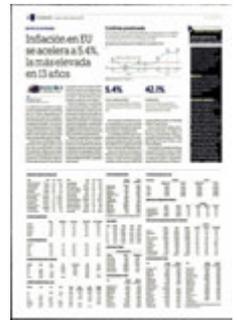
Es fundamental detallar características, como el tipo de alimentación de energía; instalaciones de aire acondicionado, acabados o la calidad del piso. Deben ponerse exigentes y pedir que lo pongan por escrito.

El problema con las nuevas desarrolladoras es que carecen de capital suficiente y no tienen experiencia, por lo cual a veces retrasan la entrega.

Recomienda a los jóvenes comprar un bien raíz y que traten de alcanzar el mejor, aunque hagan un sacrificio, para obtener una mayor plusvalía y que cuando se quiera vender sea fácil.

Si deseas escuchar la entrevista completa, te invito a mi *podcast* ‘Dinero y Felicidad’. Puedes hacerlo en Spotify, Apple Podcast o Google Podcast, entre otras plataformas.

¿Te animas a comprar un depa? Coméntame en Instagram: @atovar.castro



Thumbnail of a newspaper page with financial data and charts. The main headline reads 'Inflación en EU se acelera a 5.4%, la más elevada en 13 años'. Below the headline, there are several tables and charts, including a bar chart showing inflation rates and a table with columns for 'País', 'Inflación', and 'Cambio'. The table lists various countries and their inflation rates, with the US at 5.4% and Mexico at 4.2%.

■ EXPECTATIVAS

¿Qué esperan los mercados para hoy?

Sobre el cierre de la semana, la agenda en los mercados financieros contará con indicadores de empleo, datos energéticos y la publicación de las minutas de política monetaria del Banco de México (Banxico).

MÉXICO: La información comenzará a las 9:00 horas cuando el Banxico publique las minutas de su última reunión de política monetaria.

ESTADOS UNIDOS: La información empezará con los datos del Departamento del Trabajo sobre las peticiones iniciales de subsidio por desempleo al 7 de agosto; analistas estiman que aumenten en 2 mil 675.

Además se publicará la inflación al productor durante septiembre; se espera un avance de 0.5 por ciento en el mes y de 7.1 por ciento anual.

A las 10 horas la Administración de Información de Energía (EIA) revelará los inventarios de petróleo crudo, gasolina y destilados el jueves. — *Cristian Téllez*



MONEDA EN EL AIRE

**Jeanette
Leyva Reus**

@LeyvaReus

Sociedades de ahorro, comprometidas



Si algo ha quedado claro en estos años es la aportación al sector financiero de las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo (Socaps). Son 70 años de operación en el que poco a poco han cumplido la misión para las que fueron creadas: atender a la población sin acceso a servicios bancarios o financieros, pero aun falta mucho por recorrer.

Como bien señalaron las autoridades financieras y las cooperativas durante el encuentro organizado por la Concames, organismo que agrupa a las principales Socaps del país, que las firmas del sector tienen un compromiso claro y consecuente en el desarrollo y reactivación de la economía en sus zonas de influencia, con modelos de negocio que involucran su propia experiencia y cuyos factores clave son la duradera

relación con sus socios.

Pero en el entorno actual, uno de los grandes pendientes que se tiene es que estas figuras financieras crezcan a la par de las nuevas tecnologías y tengan una transformación digital que les permita dar servicios y productos por estas vías a sus socios.

Por eso será interesante, que así como en la banca, en donde se trabaja en el tema de datos transaccionales, la discusión que se tendrá en este sector que atiende a casi 8 millones de mexicanos, muchos de ellos ubicados en lo que se llama la base de la pirámide y que a través de las Socaps han construido un historial de ahorro y crédito que les puede abrir las puertas a muchas otras opciones, y ser también, futuros clientes de otras figuras financieras.

Pero mientras eso sucede, las

regulaciones que vienen son la implementación del modelo de Finanzas Abiertas, cuya segunda fase, está precisamente relacionada con datos transaccionales; también con el fin de reforzar la seguridad en las operaciones electrónicas, y dado que en el sector popular cada vez hay nuevos participantes totalmente tecnológicos, recordemos el gigante brasileño compró una Sofipo a través de su filial Nu, con lo que darán servicios financieros de forma digital, para las Socaps y Sofipos también deberán cumplir como los bancos con temas de ciberseguridad que estarán plasmados en una circular, pero además tendrán próximamente una nueva regulación en materia de contratación de comisionistas que promoverá su crecimiento y la inclusión financiera.

Las Socaps han operado du-

rante años de forma 'tradicional', y con criterios contables, por ejemplo en algunos casos considerados 'a la antigua' por lo que se prepara la actualización en el régimen regulatorio de capital y liquidez, según adelantó la propia CNBV para que sea consistente con estándares internacionales (IFRS 9), sin perder el principio de proporcionalidad que requiere este sector, por lo que más allá de cambios regulatorios a la vista, puede ser el inicio también de un impulso para que operen

más en temas digitales, incluso se abra la puerta a una consolidación de la industria y una transformación acorde al momento que se vive. Ya veremos cómo se avanza en todo esto.

Y en el otro lado de la moneda, sin duda uno de los cambios positivos que se han vivido con las conexiones y reuniones a distancia los vivió la Semana de Educación Financiera, en la que autoridades, instituciones financieras y diversos medios electrónicos, *influencers*, *coaches* financieros por nombrar algu-

nos, han aportado a difundir los temas para mejorar las finanzas personales, incluso AT&T México se unió a esta iniciativa que junto con Broxel explicaron sobre ReMo que permite realizar operaciones desde el celular sin intermediarios, como mandar dinero, cobrar a distancia, dar tarjetas a la familia, iniciativa que consideran ayuda a la inclusión financiera ya que ante el incremento de teléfonos inteligentes se puede de manera fácil y sencilla impulsar medios de pagos como ReMo. Por lo pronto, la moneda está en el aire.



A la oposición solo le quedan unos cuantos meses



La foto es reveladora: partidos opositores y también grupos opositores de la sociedad civil. Una reunión de “Va por México” y “Sí por México” hace un par de días.

Al presidente López Obrador le pareció “**promiscuidad política**”.

Está en lo suyo y lo hace bien.

Su prioridad será impedir que exista una alianza opositora que pueda presentar un solo candidato a la Presidencia en el 2024.

Hay muchos que lo ayudan en ese propósito... principalmente los propios opositores.

Por eso llamó la atención ese encuentro.

Por meses le he comentado en este espacio que si alguna o algunas fuerzas políticas quieren seriamente que **la Presidencia de la República tenga alternancia** en el 2024, **ya van tarde**.

Vuelvo a recordarles la historia. Desde que hay democracia en serio en México, hemos tenido **tres alternancias**.

La primera ocurrió en el año 2000 con el triunfo de **Vicente Fox**.

La campaña de este singular personaje comenzó inmediatamente **después de concluidas las elecciones intermedias**.

Fox es de esos personajes que estuvo en el lugar correcto y en el momento correcto. Nos puede agradar o no, pero contribuyó a cambiar la historia.

Tuvo la suerte de encontrarse con uno de los pocos presidentes priistas demócratas, capaces de reconocer una derrota e impedir que sus compañeros de partido hicieran trampa para ganar: **Ernesto Zedillo**.

Sin embargo, **la clave fue la construcción de la alternativa**.

Sin ello, a pesar de contar con un candidato carismático y con un presidente demócrata, no hubiera ocurrido la alternancia.

Desde luego también contó, y mucho, **una autoridad electoral imparcial y con prestigio**, aquel IFE encabezado por **José Woldenberg**.

La segunda alternancia ocurrió en el **2012**.

12 años de gobiernos panistas dejaron a la sociedad la percepción de que **los funcionarios no sabían gobernar**.

Enrique Peña Nieto construyó su candidatura presidencial **antes de abandonar la gubernatura del Estado de México**, con la narrativa de que regresaban quienes sí sabían hacer gobierno.

Desde luego, a su triunfo contribuyó el hecho de que la candidatura del PAN no arrastrara y propiciara divisiones. Ello ayudó al triunfo priista.

Pero, la clave fue **la construcción del candidato triunfador a lo largo de varios años**.

Para la tercera alternancia, **López Obrador** esperaba su momento. Su candidatura fue **construida a lo largo de 18 años**.

Prácticamente desde que llegó a la Jefatura de Gobierno de la Ciudad de México, se dedicó a ello. Sólo era cuestión de encontrar la coyuntura para ganar. Y lo hizo. Arrolladoramente.

No es un fenómeno mexicano. Ganarle al incumbente, a quien está en el poder, implica un gran esfuerzo.

No importa que haya desgaste del partido en el gobierno o que el desempeño no haya sido el esperado. Los márgenes que da el poder son una ventaja de arranque.

La “promiscuidad política” de la que habla el presidente López Obrador es hoy algo esencial. Sin ella no se va a ningún lado.

El problema de fondo, y lo saben quienes allí estaban reunidos, es que **la alianza** que componen está **atada con hilos muy delgados** que fácilmente pueden romperse.

Pero, además, carecen de liderazgo. La alianza no tiene un rostro identificable.

Lo he dicho y lo seguiré repitiendo porque no veo que otros lo hagan.

Si en **los próximos seis meses** no empieza a construirse una candidatura que tenga el respaldo de los partidos opositores y de diversas organizaciones de la sociedad civil, **las elecciones del 2024 serán un día de campo para Morena**.

Además, sin una oposición unificada, el presidente López Obrador tendría **un espacio muy amplio para seleccionar a quien él decida**, al margen de su arrastre o capacidad.

Siempre puede haber sorpresas, pero lo más probable es que en los siguientes meses se profile lo que podemos esperar en el próximo sexenio.



Hay graves conflictos entre países muy importantes que ejercen un liderazgo geopolítico y que privilegian la competencia y las amenazas, pero no la cooperación. Con la pandemia del Covid-19 tanto Estados Unidos como China se olvidaron del resto del mundo. Sabemos que mientras no se vacune a todos la pandemia continuará.

Para revertir el cambio climático los países no han cumplido los compromisos asumidos en la Cumbre de París, lo que hace previsible más desastres naturales y la pérdida de biodiversidad. China es causante del 30% de las emisiones de Gases de Efecto Invernadero, Estados Unidos del 13% e India del 7 por ciento. Total, el 50% del daño.

La salida abrupta de Estados Unidos de Afganistán dejó a este país deshecho, sin la prometida democracia liberal y la economía de mercado. En vez de ello la inestabilidad. Fue una retirada unilateral, caótica y peligrosa. Para compensar esta experiencia el Presidente Biden ofreció en la 76 Asamblea General de la ONU acabar con las guerras implacables y privilegiar la diplomacia.

Pero inmediatamente después, Estados Unidos, Inglaterra y Australia, realizaron a espaldas del bloque europeo un acuerdo militar denominado AUKUS para fortalecer su poder en el Pacífico

fabricando submarinos nucleares. Con ello se posicionan para hacer frente a la amenaza de China que considera la zona Del Mar de China Meridional como suya. Ahí han surgido conflictos con Japón, Taiwán, Filipinas e India. Estados Unidos trata de mantener esas aguas internacionales libres del control chino. El acuerdo AUKOS significa un vuelco geoestratégico y la posibilidad de una escalada peligrosa de conflicto militar.

Otro enfrentamiento de China con Estados Unidos es su interés de integrarse al Tratado Integral de Asociación Transpacífico, un pacto regional que el Presidente Obama realizó para aislar a China. Ahora sin Obama y sin Trump China quiere formar parte de ese tratado.

La rivalidad entre Estados Unidos y China está significando una ruptura de las reglas que se establecieron hace 70 años, lo que plantea revitalizar el multilateralismo.

Hay muchos problemas globales que se podrían resolver con un enfoque internacional en favor de paz a través de la cooperación.

La ONU realizó una consulta el año pasado a más de 1 millón de personas sobre el estado de situación del mundo y su conducción. La mayoría de las personas quieren más cooperación internacional y el multilateralismo basado en reglas.

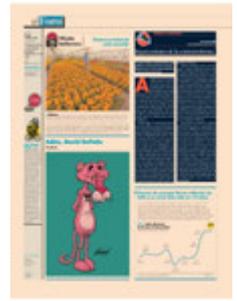
Los problemas siguientes requieren soluciones sensatas: 1) la pandemia del

covid y la vacunación, 2) la crisis del cambio climático y la pérdida persistente de biodiversidad, 3) la amenaza de nuevas guerras, 4) la desigualdad y la pobreza, 5) el terrorismo, 6) las redes delictivas, 7) la migración, 8) los ciberataques a gran escala.

El cambio en la estructura institucional del multilateralismo tendrá que concentrarse en resolver los problemas que trascienden las fronteras.

La gran limitante a las relaciones internacionales dentro de un contexto multilateral es que las dos potencias dominantes, Estados Unidos y China están concentradas en la soberbia del poder. Ni EU corrigió sus deficiencias después de la caída de la Unión Soviética, concentrándose solo en su arrogancia de considerarse vencedor único, ni China ha abierto la puerta para que entren partidos políticos que expresen el pluralismo.

La Unión Europea, caracterizada por el pragmatismo y el equilibrio, con una experiencia de Estado de Bienestar, es un valedor de la diplomacia mundial porque respeta las reglas globales, negocia y cumple promesas. Para su defensa militar tiene a la OTAN y está considerando la creación de una fuerza de reacción rápida para emergencias. Sabina Weyan define el protagonismo de la Unión Europea así: "Trabajar con los demás donde podamos y trabajar de manera autónoma donde debamos".



Debate económico

Bruno Donatello
bdonatello@eleconomista.com.mx

Repercusiones de la contrarreforma

No parece haber en las filas del actual gobierno conciencia de los muy profundos efectos nocivos que causará la contrarreforma eléctrica...

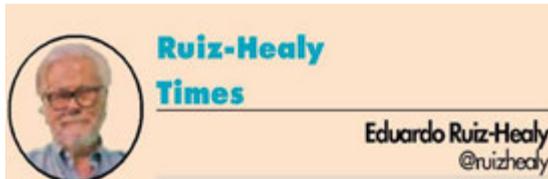
Aunque muy pocos observadores hayan caído en la cuenta, hay en el lanzamiento de la contrarreforma eléctrica por parte del gobierno de la autodenominada 4T una motivación política marcada por una obsesión de revancha. De esa forma, en razón de que te infligí una derrota electoral abrumadora en 2018, ahora, para que entiendas, contra toda lógica y argumentos técnicos doy marcha atrás a tu reforma para el sector eléctrico.

Desde luego, la motivación de esa revancha política carece de fundamento en razón de que política e históricamente el régimen de Peña Nieto se encuentra completamente muerto. Pero de manera adicional, no hay para la mencionada contrarreforma eléctrica más razones que las ideológicas. La única justificación es la peregrina idea de que el Estado mexicano se encuentra mejor capacitado para administrar esa industria que las empresas particulares, nacionales o extranjeras. Ma parece un argumento muy difícil de sostener. Ello, por las simples razones de que las empresas privadas ya generan energía a costos muy inferiores que la Comisión Federal de Electricidad, además de que esa empresa estatal opera con

pérdidas inmensas.

“Vosotros venceréis, más no convenceréis”, cuenta la leyenda que les dijo el filósofo Miguel de Unamunu a las huestes fascistas que salieron triunfantes en la Guerra Civil Española. La frase es aplicable a la contrarreforma eléctrica que ha decidido llevar adelante el gobierno actual. Con toda claridad, no parece haber en las filas del actual gobierno conciencia de los muy profundos efectos nocivos que esta propuesta tan desafortunada va a causar a la nación mexicana. La más importante, sin duda, que será el clavo que cancelará ya en definitiva la posibilidad de un repunte en el ritmo de crecimiento de la economía nacional al nivel que demandan las circunstancias históricas.

Y esos daños se causarán, independientemente de que las autoridades logren sacar adelante su contrarreforma contra viento y marea. Un primer daño se causará, por las demandas y los amparos que van a interponer las empresas que se vean afectadas. Y otro perjuicio adicional, de proporciones no estimadas, se podrá producir si hay reclamaciones en el contexto del tratado de libre comercio T-MEC entre México, Estados Unidos y Canadá. Y un tercer frente de vulnerabilidad se abrirá por las consecuencias ecológicas que se derivaran de hacer depender el futuro del desarrollo eléctrico mexicano de la utilización de combustibles altamente contaminantes, como el carbón y el combustóleo.



Sheinbaum, Clouthier, Nahle y el relevo generacional

Durante varias de sus conferencias de prensa, al comentar sobre quién podría ser el próximo candidato presidencial de Morena, el presidente **Andrés Manuel López Obrador** ha dicho que su sucesor representará a una nueva generación de políticos.

Una vez dijo que "hay relevo generacional, porque imagínense si no tuviésemos de quién echar mano, si el pueblo de México no tuviese opciones, entonces hasta podría servir de excusa o de pretexto para justificar la reelección, y eso no, no debe de haber reelección..."

Luego fue más preciso al explicar que "hay relevo, porque es de la generación que sigue, no sé si me explico. O sea, yo tengo 67, de 50 para arriba incluso hay mujeres y hombres".

Y en julio pasado hasta identificó a quienes considera como probables candidatos al defender su posición de que el candidato sea definido mediante una o varias encuestas: "es el pueblo quien va a decidir, ahora el flanco progresista liberal hay muchísimos, como **Claudia Sheinbaum, Marcelo Ebrard, Juan Ramón de la Fuente, Esteban Moctezuma, Tatiana Clouthier, Rocío Nahle**, bueno, muchísimos; afortunadamente, hay relevo generacional".

¿Cómo fueron los supuestos cambios generacionales en el pasado? Desde **Lázaro Cárdenas** hasta la fecha, ¿cuál fue la diferencia de edades entre cada presidente saliente y entrante?

Cárdenas era dos años mayor que **Manuel Ávila Camacho** y éste le llevaba tres años a **Miguel Alemán**, quien a su vez era 11 años menor que **Adolfo Ruiz Cortines**.

Ruiz Cortines era 20 años mayor que **Adolfo López Mateos**, que a su vez era dos años mayor que **Gustavo Díaz Ordaz** quien le llevaba 11 años a **Luis Echeverría**.

Echeverría era dos años menor que **José López Portillo** y éste era 14 años mayor que **Miguel de la Madrid** quien a su vez le llevaba 14 años a **Carlos Salinas**.

Salinas nació tres años antes que **Ernesto Zedillo**, que era nueve años menor que **Vicente Fox** quien a su vez era 20 años mayor que **Felipe Calderón**.

Calderón era cuatro años mayor que **Enrique Peña Nieto** y éste era 13 años menor que Andrés Manuel López Obrador.

Como puede observarse, no todas las sucesiones significaron un verdadero cambio generacional y algunas fueron un regreso al pasado, como en los casos de Ruiz Cortines, Fox y López Obrador, que tenían muchos más años de vida que sus antecesores.

Cuando deje el cargo, Andrés Manuel estará a pocas semanas de cumplir 71 años y, como ya lo dijo, el cambio generacional estará representado por un hombre o mujer que hoy tiene 50 o más años. Lo que no especificó es la edad máxima que deberá tener el candidato que representará ese cambio generacional.

Esta edad tendrán el 1 de octubre de 2024, cuando empiece el próximo gobierno federal, los morenistas que AMLO mencionó: Sheinbaum 62 años, Ebrard 65, De la Fuente 73, Moctezuma 70, Clouthier 60 y Nahle 60.

Ricardo Monreal, cuyo nombre también se pronuncia como posible candidato de Morena, tendrá 64.

Si Andrés Manuel en serio cree que habrá un relevo generacional en la presidencia, De la Fuente y Moctezuma quedan descartados de la carrera por la candidatura. Ebrard tendrá la misma edad que tenía AMLO al asumir el cargo y los demás tendrán menos de 65 años.

Curiosamente, las que por su edad mejor representarían el relevo generacional son mujeres: Sheinbaum, Clouthier y Nahle.



Salvando a Taiwán

- El presidente chino, Xi Jinping parece ansioso por que Taiwán siga el camino del Tibet, una vez autónomo, que fue devorado por el régimen de Mao Zedong a principios de la década de 1950. Esto constituiría la mayor amenaza para la paz mundial en una generación, y Estados Unidos no puede permitirse.



El autor

Brahma Chellaney, profesor de estudios estratégicos en el Centro de Investigación de Políticas con sede en Nueva Delhi y miembro de la Academia Robert Bosch en Berlín, es autor de varios libros, entre ellos *Asian Juggernaut*, *Water: Asia's New Battleground* y *Water, Peace, and War: Confronting the Global Water Crisis*.

NUEVA DELHI - El expansionismo de China puede estar tomando su giro más peligroso hasta el momento. Recientemente, un número récord de aviones militares chinos ha entrado en la "zona de identificación de defensa aérea" de Taiwán, donde las autoridades de la isla afirman el derecho a exigir que los aviones se identifiquen. La exhibición de músculo de China envía un mensaje claro: se está tomando en serio la incorporación de la isla y la "reunificación" de China, potencialmente por la fuerza.

Aunque la comunidad internacional se ha mostrado reacia a desafiar la afirmación china de que Taiwán "siempre ha sido" parte de China, la afirmación es dudosa, en el mejor de los casos, y se basa en la historia revisionista. Durante la mayor parte de su historia, Taiwán estuvo habitado por pueblos no chinos (tribus malayo-polinésias) y no tuvo ninguna relación con China. Geográficamente, Taiwán está más cerca de Filipinas que de China continental.

No fue hasta el siglo XVII cuando un número significativo de chinos comenzó a emigrar a Taiwán, alentados por los gobernantes coloniales holandeses de la isla, que necesitaban trabajadores. Durante los siguientes 100 años, la población étnica china creció hasta superar en número a los nativos taiwaneses, que fueron cada vez más desposeídos, a menudo de forma violenta. Durante este período, Taiwán quedó bajo el control de la dinastía Qing. Pero no fue hasta 1887 que Taiwán fue declarada provincia de China.

Apenas ocho años después, China cedió Taiwán a Japón a perpetuidad, luego de su derrota en la Guerra chino-japonesa. Taiwán permaneció bajo el dominio colonial japonés hasta 1945 (Japón renunció oficialmente a su soberanía sobre él en el Tratado de Paz de San Francisco de 1951) y ha sido autónomo desde entonces. En otras palabras, durante los últimos 126 años, Taiwán ha estado fuera del control legal de China.

Hoy, Taiwán tiene todos los atributos de un estado independiente robusto, y la mayoría de los taiwaneses quieren que siga siendo así. Pero el presidente chino, Xi Jinping, parece ansioso por anexar la isla, como hizo el régimen de Mao Zedong con el Tíbet a principios de la década de 1950, en nombre

de la "reunificación". Una invasión china de Taiwán constituiría la mayor amenaza para la paz mundial en una generación.

Más allá de comprometer la libertad de navegación en una región crucial, la toma de posesión de Taiwán por parte de China alteraría el equilibrio de poder en el Indo-Pacífico, entre otras cosas al permitir que China salga de la "primera cadena de islas" que se extiende desde el archipiélago japonés, a través de Taiwán, Filipinas y Borneo, rodeando los mares costeros de China. También dañaría irreparablemente la reputación de Estados Unidos como un aliado confiable. Si Estados Unidos no puede (o no quiere) evitar la subyugación de Taiwán, ¿por qué alguien más debería contar con la protección de Estados Unidos?

Los riesgos son particularmente agudos para Japón, cuyas islas más al sur son adyacentes a Taiwán. Como observó el entonces vice primer ministro Taro Aso en julio, "Okinawa podría ser el próximo". Incapaz de depender de los estadounidenses, Japón probablemente se remilitarizaría e incluso adquiriría armas nucleares. Es probable que otros aliados de Estados Unidos, como Corea del Sur, Filipinas y Tailandia, ingresen a la esfera de influencia de China.

Sin embargo, Estados Unidos no parece estar particularmente comprometido con prevenir la toma de posesión de Taiwán por parte de China y el posterior colapso del orden de seguridad asiático de medio siglo de antigüedad. Esto es exactamente con lo que Xi está contando. Las sucesivas administraciones estadounidenses le han permitido salirse con la suya con innumerables maniobras expansionistas, desde la militarización del Mar de China Meridional hasta la demolición de la autonomía de Hong Kong, así como con el genocidio cultural en Xinjiang. ¿Por qué Taiwán debería ser diferente?

El reciente cambio del presidente estadounidense Joe Biden hacia un enfoque más conciliador hacia China probablemente ha reforzado aún más la confianza de Xi.

Actualmente, el presidente chino puede estar concentrado en la confrontación militar de China con India en el Himalaya, que ha tenido una duración de 17 meses, durante los cuales las invasiones territoriales chinas han provocado una acumulación masiva de fuer-

zas a lo largo de la frontera inhóspita. Pero, si se puede encontrar alguna resolución que reduzca las tensiones en el Himalaya, liberaría las capacidades chinas para hacer frente a las consecuencias de cualquier operación relacionada con Taiwán.

En ese momento, lo único que disuadiría a China de intentar recolonizar Taiwán sería el conocimiento de que incurriría en altos costos concretos, no solo de reputación. Por lo tanto, Biden debe dejarle muy claro a Xi que Estados Unidos movilizará sus propios recursos militares para defender a Taiwán.

¿Pero lo hará? El Marco Estratégico de Estados Unidos para el Indo-Pacífico, un documento de política desclasificado por la administración del presidente Donald Trump antes de dejar el cargo, recomienda que Estados Unidos ayude a Taiwán a desarrollar capacidades "asimétricas" contra China.

Esta estrategia ha sido respaldada recientemente por algunos ex funcionarios del gobierno y militares estadounidenses. Como dice el almirante retirado James Stavridis, así como las púas de un puercoespín lo protegen de los depredadores más grandes al dificultar su digestión, las armas como misiles antibuques y anti-aéreos convertirían cualquier invasión de Taiwán en una sangrienta, prolongada y costosa campaña.

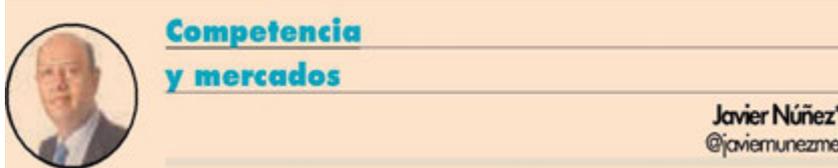
Es cierto que reforzar las defensas de Taiwán es crucial para evitar las operaciones antibuques y aéreas chinas. Pero incluso si los gobiernos de Estados Unidos y Taiwán llegaran a un acuerdo sobre una estrategia asimétrica, se necesitarían varios años para construir un "Taiwán puercoespín" capaz de ahogar al dragón chino. Este proceso incluiría el entrenamiento de un gran cuerpo civil para organizar ataques guerrilleros sostenidos contra los invasores.

Hasta entonces, de acuerdo con la paradoja central de la disuasión, la única forma de desalentar la agresión de una potencia revisionista es que la potencia del statu quo amenace con ir a la guerra. Así es como Estados Unidos mantuvo libre a Berlín Occidental, que tenía un estatus político aún más precario que el de Taiwán, durante la Guerra Fría.

La peor postura que podría adoptar Estados Unidos sería oponerse a la toma de posesión de Taiwán por parte de China sin dar una señal creíble de una voluntad genuina

de defender la isla militarmente. Tal enfoque podría alentar a Xi, que se ha acostumbrado a actuar con impunidad, a ordenar una invasión sorpresa. Con eso, el orden del Indo-Pacífico se anularía, dando un golpe mortal a la preeminencia global de Estados Unidos.





Reforma eléctrica, oportunidad del poder legislativo

Históricamente el sector eléctrico ha padecido diversas restricciones para su desarrollo, determinadas por la insuficiencia de los recursos públicos para financiar las inversiones de la CFE y, en su tiempo, de la Compañía de Luz y Fuerza del Centro y por prohibiciones para la participación de la inversión privada.

Hasta antes de la reforma de 2014, el sector privado se encontraba restringido a actividades de producción independiente de energía para la CFE, mediante procedimientos de contratación competitiva, así como al desarrollo de proyectos de autoabastecimiento.

La reforma tuvo como objetivos estimular la competencia entre la empresa productiva del Estado y los competidores privados, para modernización del sistema, para lo cual se reformó la Constitución para permitir el capital privado en actividades de generación y comercialización, manteniéndose la exclusividad del Estado en despacho, transmisión y distribución. Para ello se crearon 9 leyes secundarias y se reformaron 12 más.

A la CFE se le dotó de autonomía y se estableció que sería la propietaria de la red de transmisión y distribución. Por su parte, el Centro Nacional de Control de Energía, operaría de manera independiente y sería el encargado del despacho en condiciones no discriminatorias, atendiendo a criterios de eficiencia operativa y económica.

La reforma previó el surgimiento de nuevos participantes en el mercado, entre ellos generadores, comercializadores, suministradores y usuarios básicos y calificados. Los generadores venderían su energía a través de contratos o en mercados spot o del día en adelante. Los precios estarían basados en costos variables, de tal manera que se permitiera a los productores la recuperación de los costos fijos. Entre los incentivos para estimular la inversión, se permitió a los permisionarios la obtención de ingresos adicionales provenientes de certificados de energía limpia, potencia y otros servicios.

De esta manera, estaba previsto lograr el cumplimiento del Acuerdo de París, según el cual en 2024 el 35% de la energía eléctrica generada en el país deberá provenir de energías limpias. El cambio tecnológico, que ha abaratado la producción de energías fotovoltaica y eólica, ayudaría a la reducción de costos, con lo cual sería posible reducir la diferencia de precios respecto del mercado de los EUA, que llegó a ser de más de 70% (eliminando los subsidios).

Finalmente el sistema sería más confiable, gracias a la inversión en mantenimiento y expansión de la red, que permitiría resolver un problema de pérdidas técnicas, que al momento de la reforma equivalían al 16% de la capacidad del sistema, cuando a nivel OCDE el promedio era de solo 6%. Ello sin hablar de las deficiencias conocidas en el cobro y facturación.

Esta reforma ha quedado suspendida

en los hechos, por diversos acontecimientos ya conocidos. La nueva iniciativa de reforma al sistema, amenaza incluso con ampliar los problemas históricos, por las siguientes razones:

1. La iniciativa representa una modificación radical de las reglas de juego, afectando los incentivos y el clima de confianza para la inversión privada.

2. No hay garantías de una operación eficiente de la CFE. De hecho, han ocurrido cambios en la relación de la empresa con sus trabajadores, que significarán el desembolso adicional de recursos por concepto de pensiones y prestaciones, que dificultarán la viabilidad financiera de la empresa.

3. No se percibe de qué manera se logrará un funcionamiento eficiente del sistema, que permita reducir los costos para los consumidores domésticos y las empresas.

4. Probablemente no se cumplirán las metas de desarrollo sustentable.

5. Es posible que haya un menoscabo sobre el valor de los activos de diversos fondos de inversión, incluidas las afores.

La última palabra la tiene el legislativo, que tendrá la responsabilidad de ponderar los argumentos en uno y otro sentido y ofrecer a la sociedad mexicana una alternativa sustentable de crecimiento basado en la eficiencia económica.

**Consultor de Ockham Economic Consulting, especializado en competencia económica y regulación y profesor universitario.*



**Inteligencia
Competitiva**

Ernesto Piedras
@ernestopiedras

IFT: evolución de las telecomunicaciones en 2020

En días recientes, el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) dio a conocer su estudio "Análisis de los sectores de Telecomunicaciones y Radiodifusión en 2020: Valoración de los efectos de la emergencia sanitaria" (bit.ly/3BKeeM8) en el que se detalla la evolución de este sector integral, así como el creciente acceso y uso de las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC) durante el año 2020, de crisis pandémica y 'empujón digital' en la adopción de estos servicios.

PIB sectorial en niveles estables. Aunque a nivel nacional medida a través del Producto Interno Bruto (PIB), la pandemia impactó significativamente a la economía en su conjunto, el PIB del sector convergente de Telecomunicaciones y Radiodifusión (TyR) no sólo mantuvo sus niveles durante los trimestres de 2020, sino que incluso su contribución al aparato productivo nacional conservó su trayectoria al alza para ubicarse en 3.1% del PIB total al cuarto trimestre de 2020. Así se posiciona como uno de los de mayor participación en esta variable macroeconómica.

Precios de telecomunicaciones a la baja. Al respecto, medidos con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) en su componente de Comunicaciones elaborado por el INEGI, los precios de estos servicios registraron una ligera disminución durante los cuatro trimestres de 2020, aun en el contexto de la pandemia, para promediar un decremento anual en la inflación de 1.0% durante el año. En contraste, la inflación nacional anual superó el 3.0%.

Inversiones al alza en términos reales. Incluso las inversiones en el sector de telecomunicaciones reportadas por los operadores registraron un incremento de 6.5% descontando la inflación. En su comparativo con otros países, el ejercicio de recursos para la formación de bienes de capital registró niveles positivos en 2020, en franco contraste con los casos de Argentina (-25.5%), Brasil (-15.7%), Canadá (-5.3%), Chile (-14.4%),

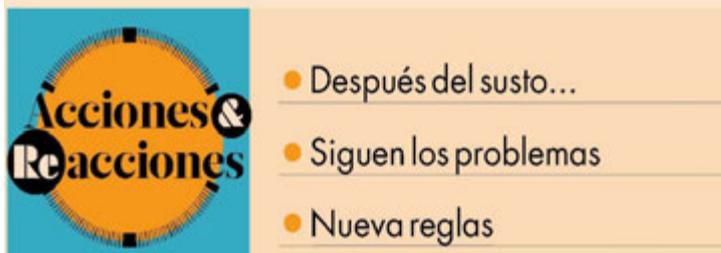
Colombia (-14.1%), Estados Unidos (-0.4%) y Perú (-32.6%).

Acceso creciente a servicios de telecomunicaciones. En 2020, destaca que el empujón digital propició una aceleración en la contratación y adopción de la conectividad, tal que los accesos de banda ancha fija aumentaron 13.3% en términos anuales, para llegar a 21.9 millones, cifra equivalente a un nivel de adopción de 62 accesos por cada 100 hogares. En términos de internautas, su contabilidad ascendió a 84.1 millones (4.3% más que en 2019) o 72% de la población de seis años o más en México.

Consumo ascendente de la conectividad. Precisamente, otro de los indicadores que ilustra esta trayectoria ascendente en el acceso y uso de internet entre los mexicanos, es el promedio de datos utilizados por los usuarios móviles expresados en gigabytes (GB). En el análisis del IFT, se puntualiza que este indicador llegó a un nivel de 4.9 GB por cada usuario móvil en 2020, es decir todos aquellos que poseen una línea celular. Ello es distinto al promedio de 3.8 GB que resulta al contabilizar sólo aquellos usuarios de la banda ancha móvil (BAM).

Este estudio consolida todos los principales indicadores de los sectores de TyR y analiza los efectos de la emergencia sanitaria de 2020 en su evolución. No obstante, es menester insistir en la necesidad de contar con información detallada, consistente en el tiempo, robusta y oportuna, puesto que constituye un insumo esencial para desarrollar análisis estratégico y proceder a la toma de decisiones de inversión, regulatorias, y de estructura competitiva, especialmente en estos tiempos de crisis sanitaria y macroeconómica.

Hoy si bien ya es pública información completa sobre la dinámica y estructura de estos mercados, aún se registra un rezago temporal significativo en su publicación que impide realizar un seguimiento puntual y oportuno de la evolución sectorial.



Las acciones de Grupo Pochteca ganaron ayer en la Bolsa Mexicana de Valores 0.29% a 7.02 pesos cada una, un día después de haberse hundido casi 14% debido a que informó que las cuentas bancarias de su subsidiaria Pochteca Materias Primas habían sido canceladas por algunos bancos, debido a que pesan sobre ella investigaciones que la vinculan con comerciar con precursores químicos de fentanilo.

Pochteca envió una aclaración a la BMV la noche de este martes en la que rechazó "categóricamente cualquier señalamiento" que la vincule con la comercialización de precursores químicos de fentanilo y con cualquier contacto con actividades y organizaciones ilegales.

En el comunicado expuso que la caída en el precio de sus acciones del 12 de octubre "corresponden a condiciones propias del mercado" y lo atribuyó a la información que publicó el diario Milenio en la que la relaciona con la investigación de que es objeto la subsidiaria Pochteca Materias Primas por parte de la Unidad de Inteligencia Financiera de la Secretaría de Hacienda y al aviso del bloqueo de las cuentas bancarias de su subsidiaria.

Además, confirmó que la cotización de su acción no fue suspendida el martes.

La crisis de Evergrande Group y otras grandes inmobiliarias chinas impulsaron a un nivel récord las primas de riesgo del mercado de deuda a las firmas más débiles y provocaron una nueva ronda de rebajas de calificación crediticia.

Evergrande, que tiene más de 300,000 millones de dólares en pasivos y 1,300 proyectos inmobiliarios en más de 280 ciudades, incumplió esta semana una tercera ronda de pagos de intereses de sus bonos internacionales, mientras que otras empresas también advirtieron que podrían caer en default.

La agencia de calificación S&P Global entregó nuevas rebajas a dos de las firmas más grandes del sector, Greenland Holdings que ha construido algunas de las torres residenciales más altas del mundo y E-house, y advirtió que podría reducir aún más sus calificaciones.

El sector inmobiliario que asciende a 5 billones de dólares representa cerca de una cuarta parte de la economía china.

Facebook ahora considerará a activistas y periodistas como figuras públicas "involuntarias" y, por lo tanto, aumentará

las protecciones contra el acoso y la intimidación contra estos grupos.

La mayor red social del mundo, que permite comentarios más críticos de figuras públicas que de particulares, está cambiando su enfoque sobre el acoso a periodistas y "defensores de los derechos humanos", quienes, según dice, están en el ojo público debido a su trabajo más que a ser personajes públicos.

Facebook está bajo un amplio escrutinio por parte de legisladores y reguladores globales sobre sus prácticas de moderación de contenido y los daños vinculados a sus plataformas, y los documentos internos filtrados por una denunciante fueron la base de una audiencia en el Senado de Estados Unidos la semana pasada.

Facebook ya no permitirá contenido sexualizante severo y no deseado, imágenes o dibujos despectivos sexualizados con Photoshop o ataques negativos directos a la apariencia de una persona, por ejemplo, en comentarios en el perfil de una figura pública.

RLH Properties, una compañía mexicana especializada en hoteles de lujo para playa y ciudad, inaugurará el hotel BLESS en Madrid, el próximo 27 de noviembre.

El hotel, que fue adquirido por RLH Properties en julio de este año por 71 millones de dólares, será operado por Palladium Hotel Group bajo la exclusiva marca BLESS Collection Hotels.

El hotel estará ubicado en la llamada Milla de Oro madrileña, que es la zona turística de la capital española.

Apple, el gigante tecnológico que produce algunos de los dispositivos personales más apreciados del mercado, alista su próximo evento de lanzamiento para el lunes 18 de octubre, en el que dará a conocer las últimas actualizaciones de productos previo a la temporada de fin de año, en donde más ventas suelen registrar.

A poco más de un mes que la compañía presentó el iPhone 13 y los nuevos iPad mini, la compañía espera dar a conocer nuevos dispositivos en una transmisión que en la Ciudad de México será a las 12:00 del medio día, de acuerdo con la compañía.

La empresa más valiosa del mundo por valor de mercado, podría lanzar actualizaciones de los modelos MacBook Pro de 14 y 16 pulgadas, al igual que los AirPods 3.



Agronegocios

Miguel Ángel Vera Mendoza
mvera@fira.gob.mx



La inclusión financiera mediante cajas de ahorro en el sector rural

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores define a la la inclusión financiera como el "acceso y uso de los servicios financieros formales bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera"

En 2020 el mundo cambió, la pandemia del coronavirus Covid-19 nos afectó a todos, y nuevos hábitos se aceleraron al igual que la forma en que nos comportamos, gastamos y consumimos.

De acuerdo con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la inclusión financiera se define como el "acceso y uso de los servicios financieros formales bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera".

Según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), el 68% de las personas adultas en México alcanzó al menos un producto financiero, sumando 2 millones de personas.

En 2018, el 24% de las personas adultas en México tenía un solo producto o servicios financiero, el 27% tenía hasta tres productos, 18% de cuatro o más productos.

En cuanto al acceso al crédito, la población que registró tener crédito fue de 31%, en contraste con el 29% de años anteriores.

Las sociedades cooperativas de ahorro

y préstamo (SOCAP), bajo su objeto social les permite otorgar servicios financieros a sus socios: ahorro, crédito, seguro entre otros.

Las SOCAP están reguladas por la CNBV, lo cual da mayor certidumbre a sus socios y con su extensa red de sucursales mayoritariamente en el área rural donde la infraestructura bancaria es escasa.

El modelo de negocio de las SOCAP, favorece a la inclusión financiera en las áreas rurales, diseñado para facilitar a las microempresas, empresas familiares y pequeñas empresas servicios financieros.

Como parte de la banca de desarrollo, FIRA tiene más de 24 años operando con cajas de ahorro a través de financiamiento y servicio de garantía a productores agropecuarios, adicionalmente se les ha proporcionado capacitación, consultoría y asesoría técnica, contribuyendo en la profesionalización y mejoramiento de su proceso de crédito para sus áreas especializadas de crédito agropecuario y rural.

En el estado de Nuevo León, FIRA a través de las SOCAP financió 268 proyectos

rentables durante todo el 2020 y para el periodo del primer semestre de 2021 se han integrado 126 proyectos financiados en particular con el programa de agricultura familiar (Proof), en sus productores beneficiados que no han obtenido un financiamiento con FIRA.

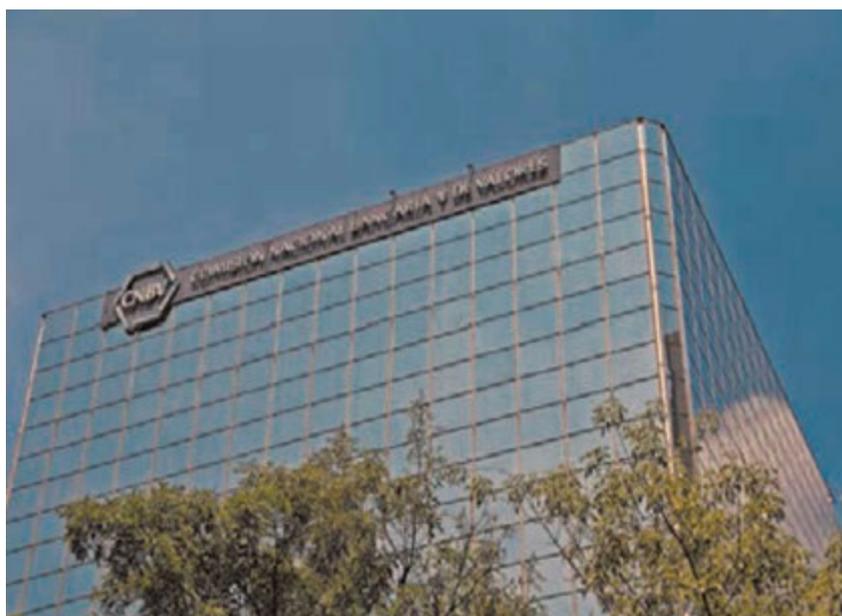
Los créditos que FIRA otorga pueden ser orientados a capitales de trabajo y refaccionarios para nuevas inversiones fijas e incrementos de capacidades instaladas de las empresas que coadyuvan en mejoras tecnológicas que ahorren energía y cuiden del medio ambiente.

La resiliencia y adaptabilidad son las fuerzas que impulsara la inclusión financiera durante los siguientes años, por lo que las SOCAP son una excelente opción para fomentar la inclusión financiera mediante el ahorro, crédito y seguro entra la población.

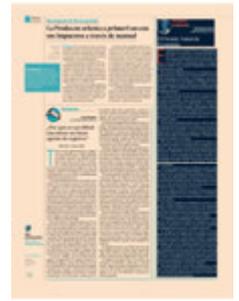
* Miguel Ángel Vera Mendoza es agente En Montemorelos, Nuevo León. La opinión es del autor y no coincide necesariamente con el punto de vista oficial de FIRA.

268

PROYECTOS
rentables
financió FIRA
con SOCAPS en
Nuevo León el
año pasado.



Las **SOCAPS** están reguladas por la CNBV. FOTO: ARCHIVO EE



El pasado lunes se otorgó el Premio Sveriges Riksbank de Ciencias Económicas en memoria de Alfred Nobel 2021. Los premiados fueron David Card, “Por sus contribuciones empíricas a la economía laboral” y por el otro lado, conjuntamente, Joshua D. Angrist y Guido W. Imbens “Por sus aportes metodológicos al análisis de las relaciones causales”.

Pese a abordar diferentes tópicos en sus investigaciones, el trabajo de los tres confluye en una misma vertiente, más de carácter metodológico que temático: Los hallazgos y avances en la ciencia económica que privilegian la investigación empírica y experimental, para tratar de analizar los efectos que una condición o política puede tener sobre el comportamiento de variables económicas.

Uno de los temas de discusión añeja en la ciencia económica es el hecho de que, mientras que, por ejemplo, la ciencia médica puede llevar a cabo experimentos con grupos homogéneos a los que aplican un medicamento y a un segundo grupo de control se le da un placebo, y ello permite contrastar, a nivel estadístico, los efectos del medicamento; en la ciencia económica resulta sumamente complejo tener grupos homogéneos sobre los cuales experimentar la aplicación o no de una política pública.

David Card ha realizado estudios para corroborar de forma experimental entre poblaciones similares a las que de manera fortuita se les presentó o no una situación económica determinada, para entender, por ejemplo, en efecto del crecimiento de los salarios mínimos en el empleo, o el efecto de la inmigración también en el empleo.

De la misma manera, parte de los estudios de Angrist y Imbens tratan de resolver otro problema de la investigación económica. Y éste es el que, en el afán de tratar de encontrar explicaciones simplificadas sobre la relación entre fenómenos económicos, muchas investigaciones tienden a simplificar la metodología de análisis al grado de encontrar relaciones de causalidad en donde no existen, confundiendo correlación

con causalidad.

Una forma simple de explicar la diferencia entre correlación y causalidad es con el siguiente ejemplo. Si analizamos los datos en una ciudad de las ventas de lentes oscuros, con las ventas de paletas heladas, se encontrará que existe un comportamiento estadístico similar. Posiblemente encontraremos una cierta estacionalidad, donde ambos datos crezcan durante el verano y disminuyan en el invierno.

Para un análisis superficial, se puede confundir esta correlación de variables (ocurrencia simultánea) con causalidad y, por ello, podría inferir que la compra de lentes provoca el consumo de paletas.

Esto, que en el ejemplo es evidentemente incorrecto, en el análisis científico de fenómenos económicos, frecuentemente conduce a sobre simplificaciones que distorsionan la interpretación de la realidad y ese error se traslada a diagnósticos de problemas económicos y a políticas públicas erróneas.

Las investigaciones realizadas por Angrist y Imbens se centran en crear mejores herramientas econométricas y experimentales, experimentar y analizar encontrando verdaderas causalidades entre fenómenos y variables económicas.

La investigación económica empírica, permite una mejor aproximación que los modelos para comprender los fenómenos económicos, pero cuando ésta se simplifica conceptualmente con modelos se olvida que estos son para comprender la realidad, pero no son totalmente explicativos de la misma.

¿Es posible incrementar los salarios sin generar inflación? ¿Es posible elevar los impuestos para tener más capacidad distributiva hacia segmentos desfavorecidos, pero sin afectar la inversión y el empleo? ¿Cómo responden los agentes económicos en momentos de incertidumbre, a decisiones de política monetaria tendientes a contener la inflación?

Más experimentación, menos sobre simplificación y, sobre todo, menos dogmas económicos, resultan fundamentales para crear políticas que efectivamente contribuya a mejorar las condiciones de vida de la población.



(SEGUNDA Y ÚLTIMA PARTE)

Tener un buen agente de seguros, profesional, que entienda que su responsabilidad principal es ayudar a sus clientes a proteger lo más valioso (su familia, su patrimonio, su salud, entre otras cosas) y que además dé el acompañamiento debido en caso de cualquier cambio de necesidad y en caso de tener una reclamación, es muy valioso. Lamentablemente es difícil encontrar personas así.

Una parte de ello tiene que ver con nosotros como clientes. No nos sabemos asesorar. Cuando se acerca un agente, lo primero que hacemos es ponernos a la defensiva. Si es un agente que aprendió bien sus técnicas de ventas y logra con ellas derribar esas barreras que hemos puesto, nos volvemos dóciles y terminamos comprando lo que nos vende. Conozco muchísima gente arrepentida de haber comprado un seguro que no cubría realmente sus necesidades, o a gente que pierde su protección porque el agente nunca les llamó para la renovación (o que no sabe hoy a quién dirigirse, porque el que les vendió el producto ya no se dedica a esta actividad).

Pero otra parte muy importante tiene que ver con la formación de estos agentes. Mucha gente no lo sabe, pero las aseguradoras por lo general no reclutan ni desarrollan agentes de seguros. Esto lo hace otra figura que se llama Dirección de Agencia (DA) o promotor. Ellos se encargan de reclutar, capacitar y hacer crecer a agentes de seguros para que vendan. Son empresas independientes, pero también un intermediario adicional porque reciben comisiones adicionales por lo que venden sus agentes, además de bonos por llegar a ciertos objetivos de venta.

Su función, además, es ser el enlace entre el agente y la aseguradora. Por ejemplo, todas las solicitudes de seguro y ciertos movimientos se tramitan a través de la DA, de tal manera que los agentes no tengan que "navegar" a través de la burocracia de la compañía de seguros. Esto tiene sus ventajas y desventajas: si funcionan bien y saben qué torni-

llos apretar dentro de la aseguradora, ayudan mucho. Pero cuando no lo hacen, ponen en aprietos al agente, que es quien da la cara al cliente. Son otro eslabón que hace más larga la cadena.

Las DA reclutan agentes todo el tiempo, les dan una rápida "embarrada" de los productos (un par de días), les piden una lista de al menos 200 prospectos y les piden "calificarlos". La idea es ver cuáles de ellos es más probable que requieran comprar algún tipo de seguro de vida (por ejemplo, alguien que tiene hijos pequeños es más probable que compre, que un estudiante universitario que no tiene ingresos propios).

Entonces se ponen a hacer citas y a practicar técnicas de venta: detección de necesidades, la presentación de la solución y lo más importante: el cierre. Suelen darles una cédula provisional y en menos de una semana están en campo, aunque en realidad saben muy poco de lo que están vendiendo. A esas primeras citas los acompañará ya sea el DA o un gerente de desarrollo, para ayudarlos y guiarlos en su arranque.

El proceso general consiste en dos citas: la primera es para hacer una "detección de necesidades" en donde le preguntan al cliente varias cosas, entre ellas cuánto estaría dispuesto a "invertir" para garantizar el futuro de sus hijos o el propio. La segunda es para presentar "la solución", que se elabora con base en lo que el prospecto dijo que quiere (no necesariamente a lo que es mejor para él) y que se debe ajustar a su presupuesto. En esa segunda cita es fundamental el cierre (que el prospecto firme la solicitud de seguro): si dejas que "lo piense" se te va a caer la venta. Hay varias técnicas para lograrlo.

Toda la orientación es vender. Cerrar. Ganarse la comisión, porque de eso viven los agentes. Al principio hay muchísima presión. Hay personas que empiezan como agentes porque de momento no tienen otros ingresos y tienen que empezar a generar rápido. De cada 10 personas a las que visitan, si calificaron bien a esos prospectos, el objetivo es lograr al menos dos cierres. En cada cierre deben lograr que el cliente les refiera al menos cinco prospectos (idealmente 10) de lo contrario se les acabarán los contactos.

Los agentes de seguros que saben hacer bien esta labor pueden hacer una carrera y lograr ingresos elevados. Pero es difícil: la mayoría vende unas cuantas pólizas, se frustra y termina dedicándose a otras cosas.

Los agentes que logran hacer una carrera, que empiezan a consolidarse, suelen tener un plan de carrera. Algunos se siguen capacitando en muchas cosas (no sólo ventas). Crean relaciones con otros agentes, se unen a la AMASFAC, participan en eventos gremiales.



En sus propios conteos el gobierno federal identifica que por cada nota positiva a la contrarreforma energética hay 10 notas que llaman negativas. Son conocidos sus criterios de separación entre los que consideran buenos periodistas al servicio del pueblo y aquellos a los que consideran opositores, neoliberales, neoporfiristas. En fin.

El punto es que a diferencia de otros temas donde logran mayor resonancia positiva en la prensa, aquí les cuesta trabajo encontrar quién pueda poner sobre la mesa argumentos medianamente válidos para justificar este salto atrás en materia de energía.

Hay, eso sí, muchos insultos y amenazas desde la tribuna y en los medios de comunicación afines, pero hay una ausencia casi total de especialistas que avalen el plan de regresar al país a la segunda mitad del siglo XX.

Con toda y esa desproporción en el análisis de la contrarreforma y que acepta el propio departamento de propaganda del gobierno, hay una voz claramente ausente en la defensa abierta del sector privado y esa ausencia es la de la representación empresarial.

Es hasta cierto punto comprensible que los dirigentes de los organismos del sector privado agrupados en el Consejo Coordinador Empresarial (CCE) no quieran enfrentarse a la ira presidencial si se atreven a levantar la voz para, simplemente, defender sus derechos.

Una muestra del nivel de reacción de López Obrador la tuvimos ayer cuando se paró frente a la foto de los participantes de una reunión de dos organismos claramente opositores, de la Alianza "Va por México", con-

formada por PRI, PAN y PRD, y la organización de la sociedad civil "Sí por México", y desde ahí el Presidente los llamó promiscuos políticos.

Obviamente que desde el CCE prefieren esperar en su trinchera a que pase el tiroteo y por ello mandan mensajes muy suaves, tímidos, sólo para intentar defenderse de las acusaciones que una mañana sí y otra también les lanzan desde la máxima tribuna política del país.

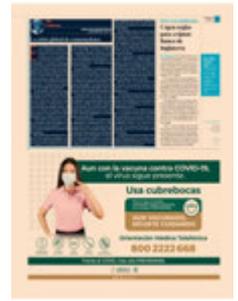
No hay una discusión de argumentos sobre la contrarreforma energética porque no hay expertos que la avalen, lo que prevalece es la estrategia cotidiana de desprestigio y argumentos falsos, como el habitual *modus operandi* de la 4T.

Esa estrategia se ha utilizado para destruir las cadenas de suministro de los medicamentos, para acabar con los fondos y fideicomisos, para aniquilar a los organismos autónomos, para cancelar el aeropuerto y ahora como argumentos para buscar la aprobación de la contrarreforma energética.

Está en marcha un debate dispar. Por un lado, está toda la fuerza de un gobierno, el más poderoso que ha tenido este país al menos en lo que va del siglo. Ante eso, es difícil emprender un discurso de oposición sin recibir algún tipo de respuesta encolerizada.

Pero es también un debate dispar porque del lado de los promotores de la contrarreforma no hay muchos argumentos válidos para echar por tierra lo construido y por eso les salen tan dispares sus mediciones de notas y artículos sobre el tema.

Como sea, los empresarios, que tienen una carretada de argumentos válidos para defender su posición, deberían ser más proactivos en este debate.



**Sin
fronteras**

Joaquín López-Dóriga Ostolaza
joaquinld@eleconomista.mx

La crisis global de contenedores

En la última edición de Sin Fronteras analizamos el drástico incremento en los precios de las materias primas energéticas. En ediciones pasadas de Sin Fronteras (22 y 27 de julio y 24 de agosto) abordamos el tema del repunte inflacionario en Estados Unidos y el intenso debate sobre la temporalidad de dicho brote. En aquel entonces, llegamos a la conclusión de que, a pesar de la narrativa de la Fed, el actual brote de inflación podría tener un carácter menos transitorio de lo anticipado por el mercado.

En este sentido, identificamos algunos de los principales factores detrás del brote inflacionario incluyendo un aumento en los salarios por arriba de la creación de empleo, la notable alza en los costos de algunas materias primas y el alza en los precios de algunos bienes provocada por la presencia de cuellos de botella en las cadenas de suministro.

En esta edición nos enfocamos en uno de los principales cuellos de botella en las cadenas de suministro globales: la crisis en la industria global de transporte de contenedores.

Toda cadena de suministro es tan robusta como su eslabón más débil y en este caso las cadenas globales de comercio enfrentan una profunda disrupción

en el transporte de mercancía. El Freightos Baltic Index (FBX), que mide la tarifa de un contenedor estándar de 40 pies, pasó de 1,446 dólares en diciembre del 2019 (antes de la llegada de la pandemia) a un máximo histórico de 11,000 dólares hace un par de semanas.

Aunque el FBX bajó a 9,949 dólares al cierre de la semana pasada, el costo sigue siendo casi cinco veces superior al promedio de los últimos cinco años. Este fenómeno se debe principalmente a dos factores. El primero está ligado a una fuerte alza en la demanda de bienes intermedios ante la reactivación de las cadenas de manufactura.

El segundo factor tiene que ver con una escasez global de contenedores. Aunque hay elementos coyunturales detrás de estos dos factores, también hay algunos elementos estructurales. En la parte coyuntural, la llegada de la pandemia provocó una parálisis en la demanda agregada y en muchas cadenas de producción.

La demanda de bienes se paralizó pero no desapareció, simplemente hubo un diferimiento del consumo. La reapertura de actividades provocó un incremento súbito y descomunal en la demanda de muchos bienes, tanto finales como intermedios. Por otro lado, la diversidad de políticas para enfrentar la pandemia contribuyó a un arranque a destiempo de diferentes partes de las ca-

denas globales de producción, generando ineficiencias brutales en las cadenas globales de logística.

Hay múltiples casos en los que bienes intermedios producidos en Asia han estado sentados en contenedores en los puertos de Estados Unidos y Europa esperando a ser integrados a procesos de producción que a su vez pueden estar detenidos por la falta de otros insumos escasos como los microprocesadores.

Esto ha generado un aglutinamiento de barcos esperando a ser descargados en puertos y puertos saturados de contenedores esperando a ser recogidos por transporte terrestre para llegar a las fábricas. Asimismo, la reducción en las rutas áreas ha desplazado cantidades importantes de carga a vías alternas como la marítima.

Mientras tanto, en la parte estructural, la industria de transporte marítimo viene de un ciclo de muy baja inversión en infraestructura.

La incertidumbre generada por la proliferación de políticas proteccionistas durante la era Trump obligó a los principales productores de contenedores a disminuir sus niveles de producción.

En los próximos meses deberíamos de ver un incremento importante en la oferta de contenedores que aunado al desvanecimiento gradual de los factores coyunturales debería contribuir a una reducción en los costos de transporte de mercancía. Sin embargo, esto no va a ocurrir de la noche a la mañana.

La pregunta es que tanto de estos sobrecostos se traspasarán al consumidor y que impacto tendrá este fenómeno en la formación de expectativas de precios.



Ricos
y poderosos

Marco A. Mares
marcomares@gmail.com

Regularizará AMLO, autos chocolate

Ya lo había anticipado hace cuatro meses y ahora lo cumplirá. El presidente **Andrés Manuel López Obrador** firmará el próximo fin de semana un acuerdo para regularizar los autos "chocolate" en siete estados de la frontera norte del país.

Será el principio. Luego se revisarán mecanismos para la regularización de autos en otros estados de la República Mexicana.

Los recursos que se recauden dijo el Jefe del Ejecutivo se etiquetarán para que cada estado de la República los destine para cubrir los baches de las calles.

La intención es regularizarlos para evitar que se utilicen para cometer actos ilícitos.

El primer mandatario hizo el anuncio luego de que refirió el caso del presidente municipal de Hermosillo que recientemente fue apoyado con presupuesto federal para bachear las calles y luego, su relevo, solicitó 6 mil millones de pesos adicionales.

Dijo que esa responsabilidad es de los estados y municipios. Sin embargo, inmediatamente después comentó que el fin de semana firmará el acuerdo de regularización y que los recursos que se recauden serán para arreglar las calles de los estados de la República.

El presidente de México está viendo sólo una parte de la problemática. Observa el tema delincuencia y la necesidad social.

Lo que no toma en cuenta, es lo que implica su decisión para la economía formal.

La Asociación Mexicana de Distribuidores de Autos (AMDA), lo advirtió de inmediato vía twitter.

Señaló que la regularización de los autos chocolates representa un premio a las mafias que se enriquecen con el contrabando y un golpe al comercio formal de autos, que genera empleos e impuestos.

No es la primera vez que un Presidente de México legaliza lo ilegal. Y aunque los argumentos públicos de todos los que han tomado la misma decisión son, la intención de frenar los ilícitos y cubrir una demanda social, lo cierto es que obedece más al interés político electoral.

La regularización de autos, rinde muchos votos, para decirlo más claro. La regularización de autos que realizará el presidente López Obrador, será la segunda más importante que ha realizado un Jefe del Ejecutivo

en la historia reciente.

La anterior la realizó el entonces presidente **Vicente Fox** en agosto de 2005 y 2006.

Paradójicamente, dos presidentes de extremos opuestos: de derecha y de izquierda, optan por regularizar autos ilegales.

Adicionalmente, por la vía de los amparos, entre los años 2009 y 2014 se importaron ¡alrededor de 2.3 millones de autos!, de acuerdo con cálculos de la AMDA.

Con los amparos se importaron vehículos con hasta 15 años de antigüedad y quedaron exentos de un arancel de 10%, previsto en el decreto de 2008, además de que se les eximió de cumplir con la Norma Oficial Mexicana 041 de medio ambiente.

En 2006 se legalizaron más de 1.5 millones de vehículos. De acuerdo con cálculos preliminares del sector automotriz, en ésta ocasión, la legalización de autos podría ser de alrededor de 1 millón de unidades.

Esta cantidad incluirá a los vehículos que ya circulan en el país más los que se introduzcan en el periodo que esté vigente la regularización.

Y se estima que tendrá un impacto del 20% en la disminución en las ventas de autos nuevos.

De acuerdo con el editor en jefe de Tendencias Económicas y Financieras, **Carlos López Jones**, la venta de autos nuevos en México ha caído 25% en lo que va del sexenio lopezobradorista.

En consecuencia, será un golpe adicional para una industria que por el valor de sus exportaciones representa uno de los motores de la economía y una de las más importantes fuentes de divisas con que cuenta el país.

La legalización de los autos ilegales, tiene varios efectos negativos para ese sector industrial y para la economía nacional.

Impacta negativamente al comercio formal de autos nuevos y seminuevos. Aumenta el parque vehicular con autos considerados chatarra en Estados Unidos.

Incrementan la contaminación ambiental. Fomenta la corrupción alrededor del ilícito negocio de la importación de vehículos chatarra.

Es difícil que los gobiernos que han regularizado los autos chocolate no sepan estos efectos negativos.

Por lo pronto, viene otro golpe a la industria automotriz de México. Al tiempo.



MÉXICO SA

CCE: de monopolios a monopolios // “Legalidad” a modo de la cúpula // Dos Bocas: ICA y sus “casualidades”

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

LA CÚPULA EMPRESARIAL (entre sus integrantes sobresalen los grandes beneficiarios de la “reforma” energética de Peña Nieto y, desde luego, de las privatizaciones neoliberales) se dice “muy preocupada”, porque la iniciativa presidencial de reforma constitucional en materia eléctrica creará, “en la práctica, un monopolio”, toda vez que “sectores que hoy están regidos por la garantía de competencia y libre concurrencia—como la generación, suministro y comercialización eléctrica (más subsidios del erario y porteo gratuito)— quedarían reservados al Estado y controlados por la CFE; los generadores sólo podrán venderle a ésta y los consumidores sólo podrán comprarle al gobierno, a las tarifas que disponga”.

¡QUÉ MIEDO!, PERO de entrada a esa cúpula promotora de la infodemia—para la que reparte una muy buena cantidad de dinero— habrá que recordarle que la Constitución, en su artículo 28, deja en claro que “no constituirán monopolios las funciones que el Estado ejerza de manera exclusiva en las siguientes áreas estratégicas: (...) planeación y control del sistema eléctrico nacional, así como el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica...”.

PERO YA QUE el Consejo Coordinador Empresarial (y sus jilgueros maiceados) dice estar “muy preocupado” por los monopolios y duopolios en México, bien haría en combatir e intentar dismantelar los existentes en, por ejemplo, los sectores cementero, refresquero, cervecero, gasero, panificador (léase Bimbo), farmacéutico, telefónico, minero, bancario, ferrocarrilero, de la televisión y la radio, etcétera, etcétera, todos ellos en manos particulares gracias a la política privatizadora del régimen neoliberal. Allí sí hay mucha tela de dónde cortar, aunque la cúpula empresarial finja demencia.

POR CIERTO, ALGUNOS antropólogos dicen haber hallado indicios lejanos sobre la aparente

existencia de una presunta comisión “independiente” (la Federal de Competencia Económica, de origen salinista) dedicada, supuestamente, a “garantizar la libre competencia” y “prevenir, investigar y combatir los monopolios, las prácticas monopólicas, las concentraciones y demás restricciones al funcionamiento eficiente de los mercados, en los términos que establecen esta Constitución y las leyes”. Pero todo indica más

que indicios se trata de otro cuento neoliberal, porque a raíz de la creación de ese ente—privatización de por medio— los monopolios y duopolios en el país crecieron como la espuma y como por arte de magia sus dueños comenzaron a ser enlistados entre los multimillonarios Forbes. Y ello se dio cuando al “muy preocupado” cuan “antimonopólico” CCE lo agarraron dormido.

PARA LA CÚPULA empresarial el robo, el saqueo, el atraco en despoblado (siempre a costillas del erario) es válido y “legal” si el beneficio es para ella; lo demás, es “condenable y no debe ser permitido, por ilegal”. Por ejemplo, para ella es “totalmente legal” que consorcios (monopólicos o duopólicos) como Oxxo (Femsa, principal embotellador de Coca-Cola en México), Walmart (Bodega Aurrera, Sam’s y otras cosillas) o Bimbo (monopolio del pan industrializado) paguen mucho menos por el consumo de energía eléctrica que un hogar mexicano, sin importarle que sea un fraude a la nación.

EN LA MAÑANERA de ayer se hizo pública la siguiente información: una familia mexicana paga 5.20 pesos por kilowatt; Oxxo 1.80 (65.4 por ciento menos que en el primero de los casos); Bimbo y Walmart 1.70 (67.3 por ciento menos que los de a pie). Un verdadero asalto, pero el CCE asegura que es “legal y justo”.

EN FIN, COMO ayer lo subrayó el presidente López Obrador, “lo que prevalece es el abuso, el robo de empresas a toda la población y al erario. Son condiciones que se crearon cuando el go-

bierno fue tomado por una banda de malhechores y entonces modificaron la Constitución, las leyes para poder saquear con visos de legalidad; es un pacto de corrupción generalizado. Pero esto no es casual, es que los dueños de Oxxo eran los que mandaban en México” (junto con otros pocos).

Las rebanadas del pastel

QUE CASUALIDAD: JUSTO en la refinería de Dos Bocas, con 65 por ciento de avance en la obra, la constructora ICA Fluor (beneficiaria del Fobaproa, entre tantas otras cosas) promueve el paro de labores de su personal, al negarle aumento salarial, pago de horas extra y dotación de equipo de seguridad, amén de que “la compañía y su sindicato violan sus derechos al descontarles casi 50 por ciento de sus sueldos”. Clásico entre quienes chiflan y comen al mismo tiempo.



DINERO

Encuestas matan favoritismos // Doble regalo navideño para la frontera norte // Industria automotriz rechaza legalizar autos chocolates

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

LA PERSONA MÁS cercana al corazón de Beatriz Gutiérrez Müller y Andrés Manuel López Obrador para cederle el departamento que ocupan en Palacio Nacional, en tres años más, sin duda es Claudia Sheinbaum. Pero no es la única aspirante. Marcelo Ebrard es un realizador formidable, lo mismo rescata a Evo Morales que consigue vacunas en todo el mundo y suaviza relaciones con dos personajes tan disímbolos como Trump y Biden. López Obrador dijo que no tiene candidato ni candidata –para decirlo metafóricamente, no ha salido humo blanco del balcón principal que da al zócalo–. La selección se hará por medio de encuestas, como ordenan los estatutos de Morena. Tanto Claudia como Marcelo expresaron ayer que están de acuerdo con el procedimiento. Todavía no habría que descontar a Tatiana Clouthier, la coordinadora general de la campaña que llevó a la Presidencia a Andrés Manuel. Los signos de mejoría de la economía hacen lucir su trabajo. ¿Y Ricardo Monreal? Hará sus propias encuestas... por separado.

Doble regalo

LAS FAMILIAS DE la frontera norte –más de 50 millones de personas, si contamos a las que viven tanto del lado de México como de Estados Unidos– volverán a reunirse el próximo 24 de diciembre para festejar la Navidad. El pasado diciembre no pudieron hacerlo por la decisión de Washington de cerrar las garitas, a fin de impedir la propagación del Covid-19. Fue una Nochebuena triste. El martes, el gobierno estadounidense anunció que los primeros días de noviembre –no especificó cuál– levantará la restricción. El canciller Marcelo Ebrard expuso en la mañana de ayer que mantendrán reuniones durante las próximas semanas para precisar la fecha exacta de la reapertura. “A partir de los primeros días de noviembre, ellos van a determinar la fecha exacta, se van a reanudar las actividades. Quiere decir que se van a permitir los viajes terrestres y aéreos hasta Estados Unidos para las personas que

están vacunadas. Tenemos que ver los tipos de certificados de vacunación que México tiene; hay muchas preguntas, diferentes tipos de universos de personas”, dijo. Fue el secretario de Seguridad Nacional de Estados Unidos, Alejandro Mayorkas, quien le avisó la noche del martes de la reapertura. En Estados Unidos las vacunas que se han aplicado son Moderna, Pfizer y Johnson and Johnson: en México se utilizan éstas y otras más. Pero habrá otro regalo navideño: López Obrador anunció que el próximo sábado firmará un decreto para legalizar los automóviles *chocolates* que por miles circulan en aquella extendida comarca. Deberán pagar por el permiso, pero no será una suma elevada. Se trata de frenar la delincuencia porque los malhechores utilizan automóviles sin placas ni tarjetas de circulación para cometer sus fechorías. Imposible identificarlos y detenerlos.

Reacción fuerte

LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ ha luchado desde hace muchos años contra la regularización de los *chocolates*. Su reacción fue tremenda. “Esto representará un premio para las mafias que se enriquecen con el contrabando de este tipo de unidades y será un golpe al comercio automotor formal que genera empleo e impuestos, el cual aún enfrenta las repercusiones por la pandemia de Covid-19 y la crisis de los semiconductores”, dijo la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automóviles. Efectivamente, llevan muchos meses de ventas notoriamente bajas por la pandemia. “Y es que la propuesta de regularización de vehículos ilegales que dio a conocer el jefe del Ejecutivo hoy en su conferencia mañanera no sólo se limitará a los estados fronterizos, sino que la ampliará a todo el país, situación que lejos de limitar el problema lo hará más grande, agrega la AMDA. “Es por ello que desde el 29 de junio se solicitó al Presidente una audiencia para explicarle las repercusiones de su propuesta, que originalmente anunció el 27 del mismo mes en Baja California”. El problema de fondo

es que los consumidores no tienen dinero para adquirir un coche nuevo. Y las temperaturas del norte no permiten andar a pie.

la SCJN, y creímos que se refería a la ministra, no fue así, estaba pensando en ponerse bien borolas.

Escribe @chicshion

Twitterati

AHORA ENTIENDO QUE cuando este ministro habló de “la margarita” en una sesión de

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



•BANDA ANCHA

¿Privilegiar la inversión o el combate a la inflación?

Por Roberto García Requena

garciarequena@yahoo.com.mx



La Junta de Gobierno del Banco de México (Banxico) volvió a subir por tercera vez consecutiva, en un cuarto de punto, la tasa de referencia en su última reunión del 30 de septiembre. Las votaciones de la Junta han estado divididas tres votos a dos, y en esta última reunión fue de cuatro votos contra uno.

Se ha anticipado que la tasa continúe al alza y que para el año entrante esté arriba del 5 por ciento. El principal argumento que esgrimen los subgobernadores y el propio gobernador del Banxico es que la expectativa de inflación ronda el 6 por ciento, el doble de la meta que tiene el banco central para este año que es del 3 por ciento. Al subir las tasas se matiza la escalada en precios.

Es cierto que es mandato del Banxico el control de la inflación y que esto se logra a través de una política monetaria más restrictiva. Pero también es cierto que la economía el año pasado se encogió 8.5 puntos del Producto Interno Bruto (PIB), en gran medida debido a la pandemia, pero también como consecuencia de que no se aplicaron políticas contracíclicas y se permitió

que cientos de miles de negocios se fueran a la quiebra y que el desempleo creciera de manera alarmante.

Por otro lado, la suma de la inversión pública y privada, nacional y extranjera, apenas llega a 17 o 18 por ciento del PIB, lo cual es muy por debajo de un 25 por ciento, que es lo que se considera saludable en un país que pretende crecer entre 3 y 5 por ciento anual, según datos de la OCDE.

Subir tasas de interés es un inhibidor de la inversión. Se encarece el precio del dinero y muchos proyectos y planes de negocios se detienen junto con las fuentes de empleo que éstas generan. El potencial de crecimiento de una economía se frena en la medida que las tasas de interés sean altas en términos reales.

También es cierto que, al tener un diferencial de tasas de cinco puntos porcentuales con respecto a Estados Unidos, en donde la Reserva Federal la mantiene en niveles cercanos a cero y aquí andamos cerca del 5 por ciento, provoca una entrada importante de dólares a nuestro país en busca de mejores rendimientos por su dinero.

Gracias a esto último, el tipo de cambio se ha mantenido estable en los últimos meses entre 20 y 21 pesos por dólar. Esto es sano porque también es un controlador de la inflación. Pero hay que decir que la política cambiaria no es una facultad de Banxico, como sí lo es la política monetaria.

En resumen, tener una inflación de 6 por ciento no es grave. Mientras que tener inversión productiva en niveles tan bajos sí lo es. México fue el país con la menor inversión pública de los países de la OCDE con apenas el 1.3 por ciento del PIB en 2019. Todo indica entonces que subir tasas no es la mejor política en este momento para una economía como la mexicana. Hay que pensar en cómo impulsar el crecimiento, no en cómo frenarlo.



• GENTE DETRÁS DEL DINERO

El problema es ICA, no los trabajadores

mauricio.flores@razon.com.mx

Por Mauricio Flores

No es la primera vez que la exconstructora más importante del país mete en problemas a los gobiernos en turno; desde que empezó su debacle en la gestión familiar de Bernardo Quintana Isaac, la compañía emproblemó constantemente a sus clientes, como sucedió con la Línea 12 del Metro, inaugurada en 2012; la atropellada construcción del Tramo 4 del Tren Maya, cuyas deficiencias le costó la vida a mi amigo Pablo Careaga..., o el conflicto laboral que ayer tuvo su violento desenlace en Dos Bocas, ahora bajo la dirección de Guadalupe Phillips.

La gestión de ICA daña proyectos estratégicos de Andrés Manuel López Obrador; puede impactar la precisa ejecución de la nueva refinería con que la secretaria Rocío Nahle trabaja a todo vapor con el objetivo estratégico de reducir radicalmente el gasto en divisas para importar gasolinas; pone en duda la calidad de obra y gerencia en el proyecto de desarrollo que en el su-reste coordina Rogelio Jiménez Pons.

ICA no puede dejar que la crisis de Dos Bocas se le vaya de las manos. O resuelve en los próximos días o abrirá otro entreverado frente de batalla.

Ciertamente que el currículum de ICA es impresionante, su participación en el desarrollo del país es incuestionable, que la relación entre sus éxitos es mínima frente a sus pifias; pero hoy no es la misma empresa que condujeron gigantes como Bernardo Quintana Arrijoa o Gilberto Borja Navarrete. Vaya, tras ser adquirida en 2016 por el financiero David Martínez, la com-

pañía realizó un concurso mercantil que cubrió el pago a sus grandes acreedores, pero que abandonó en la quiebra a infinidad de Pymes, como fue el caso de las empresarias Elideth Sierra, Meliana del Carmen Chávez, Livier Ruiz, Alejandra Villa, y Arnulfo Godínez..., quienes instalaron un campamento de protesta frente a las oficinas capitalinas de ICA, pero que fueron violentamente abusadas ante la mirada indiferente de las autoridades.

Como el caso de estas empresarias hay quizá 150 otros proveedores que perdieron todo, a las que se les adeudaría probablemente cerca de 400 millones de dólares conforme al expediente del Concurso Mercantil 20835.

Boda en conflicto. Ya expuse el punto de vista del operador financiero Ernesto O'Farrill; ahora le puedo asegurar que está en medio de un escándalo subido de tono. El otrora afamado hombre de la pajarita,

analista de este sector, se encuentra en un dilema: bajar de tono a las difamaciones en contra de sus acreedores y cumplir con una deuda de al menos 70 millones de pesos o verse en la penosa necesidad de entregar a la justicia algunos de los bienes que dejó en garantía a un grupo de socios a los que decidió no cumplir. El problema en que se metió don Ernesto se resume en que la casa que dejó en prenda —ubicada en el Conjunto Residencial Santa Fe— no le pertenece a él sino a su esposa, Lorena Amezcua Arango, perteneciente a la dinastía de empresarios Arango. Vaya escándalo que, seguramente, será tema de conversación en la boda del hijo de esta pareja a celebrarse la noche del próximo sábado en Xochitepec, Morelos. Qué mal *timing*...

El regreso de los charros. Por cierto, el conflicto en Dos Bocas no es nuevo. Hace 8 meses los trabajadores de ICA Fluor protestaron por carencias tan notables como la falta de comedores y agua potable. Pero cuando la firma asignó la representación laboral al sindicato cetemista de Ricardo Hernández Daza, permitiendo viejas prácticas de extorsión a los trabajadores —el charrismo sindical— y la aparición de una disidencia encabezada por políticos morenistas. Algunas versiones atribuyeron el sainete a las pretensiones de poder de Pedro Haces, pero de ello se deslindó el rudo líder de la Confederación Autónoma de Trabajadores y Empleados de México. Resolver esta crisis implica evitar un “atencazo”.



• PESOS Y CONTRAPESOS

Por Arturo Damm Arnal

De la contrarreforma (4/5)

Afán de lucro, lo que motiva a los empresarios, dueños de empresas privadas. Intención de beneficio social, lo que motiva a los políticos, administradores de empresas gubernamentales.

¿Cómo entender el afán de lucro que mueve a las empresas privadas? Como la intención de maximizar, no solamente obtener, utilidades, en beneficio del empresario.

¿Cómo entender la intención de beneficio social que mueve a las empresas gubernamentales? Como el propósito de ofrecer al menor precio posible, en beneficio de los consumidores.

Si el desempeño de una economía debe medirse a nivel de la economía familiar, en función del bienestar de sus miembros, mismo que depende de la cantidad, calidad y variedad de los bienes y servicios de los que disponen, la mayoría de los cuales hay que comprar, por lo que hay que pagar un precio, parece ser que la opción correcta es la empresa gubernamental, movida por la intención de beneficio social, que se traduce en el menor precio posible, y no la empresa privada, movida por el afán de lucro y la maximización de utilidades, que se traduce en el mayor precio posible.

La semana pasada, hablando de la contrarreforma eléctrica, AMLO preguntó: “¿Quieres que la industria eléctrica vuelva a ser manejada por

la CFE, que es una empresa pública, que no tiene fines de lucro, o quieres que la industria eléctrica la manejen particulares, empresas nacionales y extranjeras, que tienen propósito de lucro?”.

Dado que la empresa privada, movida por el afán de lucro, ofrecerá al mayor precio posible, el que permite maximizar utilidades, mientras que la empresa gubernamental, movida por la intención de beneficio social, ofrecerá al menor precio posible, el que permite solamente recuperar el costo de producción, la respuesta a la pregunta de AMLO es: “Sí, sí quiero que la industria eléctrica vuelva a ser manejada por la CFE, que es una empresa gubernamental, con intención de beneficio social, sin afán de lucro. No, no quiero que sea manejada por empresas privadas, con afán de lucro, sin intención de beneficio social”, para lo cual debe prohibirse la producción, oferta y venta de electricidad a empresas privadas, movidas por el afán de lucro, para que solamente produzca, ofrezca y venda la CFE, movida por la intención de beneficio social.

Sin embargo, parece ser que ése no es el objetivo de la contrarreforma eléctrica, ya que se pretende que la CFE genere el 54 por ciento de la electricidad y las empresas privadas el restante 46 por ciento. Cierto, pero ese 46 por ciento restante de electricidad generada por empresas privadas se le deberá vender solamente a la CFE, que será la única que ofrezca y venda a los consumidores finales. La CFE será monopolio, única compradora, y monopolio, única vendedora.

Continuará.



IN- VER- SIONES

BAJARÁ EMISIONES

Coloca Volaris bono verde por 1,500 mdp

Volaris colocó bonos vinculados a la sostenibilidad por mil 500 mdp con la meta de reducir sus emisiones de carbono respecto de 2015 en 21, 24 y 25 por ciento para 2022, 2023 y 2024, respectivamente. Con ello, la empresa que preside Enrique Beltranena se convirtió en pionera en este tipo de instrumentos bursátiles en América Latina.

DONA MÁQUINAS

Koblenz impulsa la limpieza en escuelas

El fabricante de electrodomésticos Koblenz entregará hoy a escuelas un centenar de máquinas desinfectantes de alta presión. Víctor Manuel Flores, director de Recursos Humanos, realizará la entrega a Karla Fiesco, recién nombrada presidenta municipal de Cuautitlán Izcalli, en Edomex, donde está su planta. Ya ha hecho donaciones a varios hospitales.

DATOS "INCONSISTENTES"

Regulador bancario sanciona a Aleatica

Sin revelar el monto, Aleatica, antes OHL, recibió una multa

de la CNBV. La sanción aplica a sus directivos Rubén López, al frente de la firma; el director jurídico, Pablo Olivera, y al líder financiero, Gabriel Núñez, por presentar información del cuarto trimestre de 2020 "inconsistente" con los principios contables aceptados.

REGRESO, 22 DE OCTUBRE

Reactivan vuelos de Reino Unido a México

El 22 de octubre se reactivarán los vuelos de Reino Unido a México, cuando llegue a Cancún British Airways; el 6 de noviembre regresarán a Cd-Mx con un vuelo diario. Así, el titular de Sectur, Miguel Torruco, espera recuperar la cifra de viajeros británicos, que en 2020 fue de 85 mil 654.

COMERCIO DIGITAL

Jüsto se quedará con súper online en Perú

El súper digital Jüsto, que dirige Ricardo Weder, realizó su primera compra en América Latina, al adquirir Freshmart, el principal supermercado ciento por ciento online de Perú. La plataforma sudamericana fundada en 2016 espera acelerar su crecimiento 10 veces en aquel país en los próximos cinco años.



APUNTES FINANCIEROS

JULIO
SERRANO
ESPINOSA



juliose28@hotmail.com

AMLO está encarrilando al país

Uno a uno, **López Obrador** está poniendo los rieles que marcarán el rumbo del país más allá de su sexenio. No será fácil modificar la dirección para administraciones futuras. Esa era su intención cuando dijo que su gobierno representaría la cuarta transformación y lo está logrando. Por desgracia, el destino que está construyendo, en lugar de representar un avance significa un retroceso.

El último tramo de la vía que quiere colocar — uno muy largo y complicado de revertir — es la reforma eléctrica que recién propuso. Mucho se ha escrito del daño de los cambios que plantea el Presidente a la industria. En este espacio toqué el tema la semana pasada. Estamos hablando de luz más cara, menos limpia, y menos confiable.

Cambiar el marco legal de la industria energética tardó décadas. Se tuvo que superar la resistencia ideológica histórica en contra de permitir inversión privada. También se tuvieron que romper los candados constitucionales. Varios presidentes lo intentaron, pero fue **Peña Nieto** quien lo logró.

Debido a que la contrarreforma de **López Obrador** implica cambios constitucionales, revertirla en el futuro será sumamente difícil. Podemos olvidarnos de tener un mercado competitivo y eficiente por mucho tiempo, con los enormes costos para el país que esto involucra. Asimismo, podemos olvidarnos de miles de millones de dólares de inversión en el sector, con

los efectos negativos en empleo y crecimiento.

La reputación del país también puede sufrir un grave descalabro en caso de aprobarse la nueva reforma. Si los inversionistas externos nos perciben como una nación que no respeta sus acuerdos o que cambia las reglas de forma drástica, es probable que dejen de invertir o que requieran una tasa de rendimiento más alta para compensar el mayor riesgo. Estas percepciones no se quitan de un día para otro, por lo que podemos esperar un castigo de largo plazo.

La reforma eléctrica, de aprobarse, será uno más de los múltiples rieles que ha colocado **López Obrador** que serán difíciles o imposibles de remover. Ahí está la contrarreforma educativa, que provocará que generaciones de jóvenes salgan menos preparados de la escuela, con el respectivo costo en productividad y sueldos. Está, por supuesto, la cancelación del aeropuerto de Texcoco, que nos quitará la posibilidad de ser un *hub* regional, con los beneficios económicos y estratégicos que esto conlleva.

Hay muchos otros ejemplos: la mayor presencia del ejército en la vida pública y económica; mayores apoyos sociales — algunos plasmados en la Constitución — sin un esquema sostenible para financiarlos; la polarización de la sociedad entre pobres y ricos. En todos estos casos, la trayectoria que ha trazado el Presidente ha quedado definida por mucho tiempo, con pocas posibilidades de alterar el rumbo.

Un tren debe seguir las vías que le son asignadas. **López Obrador** está poniendo los rieles que encarrilarán al país por décadas a un destino no poco prometedor. ■■■



VIVIR COMO REINA Y GASTAR COMO PLEBEYA

REGINA
REYES-
HEROLES C.



@vivircomoreina

Ya quiero estar bien. ¿tú?

Todos queremos bienestar y lo buscamos activamente, incluso sacamos más dinero de la cartera para conseguirlo.

En el último año, casi la mitad de la población adulta gastó más en bienestar. Unos pagaron tratamientos en un spa, otros membresías para hacer ejercicio en persona o en formato virtual, muchos optaron por comida orgánica, suplementos y vitaminas o adquirieron un equipo para hacer ejercicio en casa, según el Amex Trendex, un informe de tendencias de American Express.

La pandemia es la razón del incremento en el gasto; la necesidad de mantenernos a salvo y lejos de covid-19 nos llevó a buscar salud física y mental.

Los ciudadanos de India son los que más aumentaron su gasto en la búsqueda de bienestar, según el Amex Trendex, le siguen los australianos, y luego los mexicanos. India y México, por cierto, están en el *top cinco* de países con mayor muertes por covid-19.

¿Qué es realmente el bienestar? Para la OMS la salud es “un estado de completo bienestar físico, mental y social, y no solamente la ausencia de afecciones o enfermedades”.

En México consideramos que las áreas más importantes para el bienestar personal son la salud, la salud mental y el sueño, des-

canso y relajación, según Age of balance, un estudio de Good Rebels.

Una cosa es entender qué es la salud y el bienestar, y otra tenerlo. En México, los suicidios incrementaron y 15 millones padecen algún trastorno de salud mental, según la Secretaría de Salud. El dinero, por cierto, es la primera causa de estrés, según el Global Investor Pulse México de BlackRock. Además, solo 38.9 por ciento de los mexicanos con más de 18 años son activos físicamente, el porcentaje más bajo desde 2013, según datos del Inegi de enero de 2021. No hacemos ejercicio porque no tenemos tiempo, estamos cansados por trabajo y tenemos otros líos de salud, incluidos los mentales.

El círculo vicioso lo tratamos de romper con productos de bienestar; el instinto es el correcto, pero necesitamos ayuda. Para dejar de estar estresados, deprimidos y enfermos necesitamos una buena alimentación, hacer ejercicio, tener tranquilidad financiera; necesitamos equilibrio.

El equilibrio parte de nosotros, pero también sabemos que es y será imposible si las empresas y el gobierno no entienden que las cosas deben cambiar y que ellos, con nosotros, juntos podemos generar ese equilibrio y lograr la meta común: bienestar. ■

Necesitamos dejar de estar estresados, para lograrlo empresas y gobierno deben saber que hay que cambiar



ECONOMISTA

Luis David Fernández Araya
@DrLuisDavidFer



El Capital y el Bienestar

La lógica del capital es la rentabilidad económica, la del trabajo es el salario digno y la del Estado democrático y social de derecho es el bienestar de la ciudadanía y al que la mayoría social no accede sin del concurso de lo público. Por ello el Estado debe regular y redistribuir socialmente la renta, el ingreso generado en la economía, aplicando impuestos justos, equitativos y suficientes, por un lado, y dotando de servicios públicos e infraestructuras a la población, en especial provecho de los más débiles, por el otro.

Ahora bien, hay déficit creciente en las finanzas públicas españolas porque quienes deberían pagar su parte no lo hacen. El impuesto de sociedades recauda cada día menos, el ahorro financiero tributa a un costo más bajo que los salarios, el capital empresarial, en general, disfruta de exenciones fiscales de pago de todo tipo, y el financiero dispone de "guaridas fiscales" internacionales para evadir. Las grandes tecnológicas hacen ingeniería financiera para reducir resultados y colocar las ganancias residuales en donde más le conviene. A la riqueza patrimonial se la exige con el peregrino fundamento de haber tributado cuando se constituyó con los ahorros iniciales, como si ser rico fuera una condición que se adquiere de una vez y sin obligaciones solidarias posteriores. Elusión y frau-

de conforman la explicación del déficit público y la carencia de ingresos públicos ajustados al gasto necesario para la prestación de los servicios públicos.

El 78% de los impuestos en México vienen del ISR y del IVA. El primero lo pagan los trabajadores y el segundo, aun cuando son los que aplican al consumo de todos, afectan injustamente a los más vulnerables porque suponen una parte más que proporcional de sus ingresos. El sistema de recaudación en México cada vez avanza más de manera positiva, pero comparativamente con otros sistemas en otros países está muy por debajo si lo medimos en términos de presión global sobre el PIB.

Lo más perverso es que sumas astronómicas de la deuda pública derivada de este sistema fiscal insuficiente están gestionadas, y en muchos casos son su propiedad, por fondos de inversión constituidos con la tesorería liberada, evadida y eludida a través de los mecanismos anteriormente explicados. Se están manifestando señales de que dinero en circulación emitido puede presionar a la demanda y a la subida de los precios y al tipo de intereses en el mercado financiero, en particular el de los bonos públicos. El temor a más déficit, en realidad, no es la deuda sino la cotización diaria de la misma que, ante una subida de tipos, bajará de precio la deuda previa-

mente emitida, afectando el patrimonio de los fondos especulativos que operan en el mercado financiero.

El SAT debe diferenciar a los que han abusado en los sexenios anteriores, llámense privados como gobiernos y hacer ver que los que, si pagamos fuera un delito, además de ser un dilema falso, porque la fiscalidad está en los presupuestos que se sancionan parlamentariamente y democráticamente, es un eslogan oportunista. Quienes lo proclaman no desprecian las subvenciones y las ayudas de Estado que han recibido.

El modo en que se producirá la recuperación económica es aún una incógnita, pero sin duda será con el concurso del Estado y con un estado del bienestar que la crisis pandémica ha revelado que es necesario fortalecer, no debilitar, con una fiscalidad justa, suficiente y progresiva.

Los que propugnan la bajada de impuestos no cuestionaron las ayudas recibidas, aunque sí reclaman el equilibrio de las cuentas públicas, asociando el problema del déficit al gasto y no a la insuficiencia de ingresos. La premisa es que "meter la mano" en las rentas de la economía atenta contra el crecimiento. Ya se ha repetido hasta la saciedad, y la experiencia en los últimos años, singularmente la de EEUU, ha sido compleja en ese sentido, que la bajada de impues-

tos nunca replica en crecimientos económicos, y menos aún, en posteriores aumentos de recaudación, como defienden los neoliberales.

En momentos de crisis como el actual, el capital no se refugia en la producción y la inversión, sino en la especulación, como lo demuestra el desmesurado crecimiento del lucro financiero en detrimento de la economía real en el largo año de recorrido crítico de la pandemia. El ejemplo más patético de este panorama ha sido la bolsa de EEUU, la más podero-

sa del mundo, que ha tenido crecimientos, de algunos sus principales índices, por encima del 35% anual cuando el PIB real cayó en el entorno del 3,5% para ese mismo período de tiempo.



El 78% de los impuestos en México viene del ISR y del IVA. El primero lo

pagan los trabajadores y el segundo, son los que aplican al consumo de todos y afectan injustamente a los más vulnerables





Participaciones 2022, ¿quién gana más?



**Credit
Rating
Agency**

RICARDO GALLEGOS

El paquete económico entregado por la SHCP contempla dentro del Proyecto de Presupuesto de Egresos (PPEF) para el próximo año un monto de mil 19.5 millones de pesos (mmdp) por concepto de Participaciones Federales (Ramo 28). Si bien en términos nominales representaría un aumento en comparación con la expectativa de ejercicio para este año, éste no se reparte de manera discrecional y obedece a una fórmula de reparto. Resulta interesante cómo incidirá en todos los estados, ya que algunos de ellos aportan un porcentaje importante al PIB, pero que no se redistribuye en esa misma proporción y otros estados (15) tendrán nuevas administraciones.

El proyecto de presupuesto representa un riesgo por sí mismo. Por un lado, considera para 2022 un crecimiento nacional ligeramente optimista, por lo menos en lo que el mercado tiene como consenso que, de no alcanzarse, tendrá un efecto paulatino en la recaudación federal participable y, por ende, en las participaciones estatales.

Por otro, la distribución de estas participaciones las cuales es el principal componente de libre disposición para los estados, privilegia en primera instancia a los estados de Querétaro y Nuevo León (NL), con casi un crecimiento nominal de 20%; seguido en un rango de 15 a 17% por los estados de Aguascalientes, Michoacán, Baja California, Chihuahua y Guanajuato, que en conjunto acumulan 24.2% del PIB Nacional, destacando en particular NL, que aporta 7.79%, sólo después de CdMx y Edomex, y que es un motor importante del desarrollo industrial.

En el rango del incremento nominal del 14 al 11% están Coahuila, Puebla, Jalisco, Chiapas, CdMx, Zacatecas, Morelos, Veracruz, Durango, Yucatán y Oaxaca. De éstos, sólo Zacatecas tuvo cambio de gobierno este año y desta-

ca Durango, con una calificación de HR C, y que celebrará elecciones en 2022. Este grupo de estados acumula casi 44% del PIB y se da este fenómeno gracias a que tan sólo CdMx, Jalisco y Veracruz aportan por sí solos 29.17%.

En el rango de crecimiento de un 9 a 10% hay 11 estados: San Luis Potosí, Quintana Roo, Tamaulipas, Colima, Sinaloa, Guerrero, Hidalgo, Estado de México, Tabasco, Sonora, y Campeche. Destaca que es el bloque que más cambios políticos vivirá, ya que seis de ellos cambian de administración este año (San Luis Potosí, Colima, Sinaloa, Guerrero, Sonora y Campeche) y las restantes tendrán elecciones en 2022 (Tamaulipas, Hidalgo y Quintana Roo). Destacaríamos que, a pesar de que el Edomex es el segundo que aporta mayor porcentaje al PIB (8.92%), no necesariamente se le retribuye de la misma manera, lo cual seguirá siendo un tema de análisis dentro del esquema de federalismo mexicano.

En el último bloque, quizás el más preocupante, se encuentran Nayarit, Tlaxcala y Baja California Sur, cuyo estimado de crecimiento nominal es de 8, 7 y 0% respectivamente, lo que implicaría inclusive que para Baja California Sur en términos reales recibiría menos recursos que en 2021. Tanto Nayarit como Baja Sur tienen cambio de administración este año, lo que hace que enfrenten un escenario más complicado que sus pares de los rangos superiores; en particular Nayarit tiene una calificación de HR C, pues incluso incumplió en varias ocasiones créditos de corto plazo antes del cambio de administración.

El panorama para los estados por lo menos en participaciones pareciera menos apretado que lo que se está viviendo este año, sin embargo, todavía se antoja lejano ver las tasas de crecimiento nominales prepandemia.



OPINIÓN

NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

ALBERTO AGUILAR

UBS dejará México, sigue al JP Morgan y Deutsche y otra mala señal por el entorno

Aunque está por verse si el gobierno del presidente **Andrés Manuel López Obrador** logra sacar adelante en el Congreso la iniciativa constitucional eléctrica, orientada a fortalecer el monopolio de la CFE de **Manuel Bartlett**, el simple anuncio fue otro golpe para la confianza.

De por sí ese ingrediente no se encuentra bien por otras decisiones de política pública, lo que se ha traducido en una parálisis de la inversión.

También se han afectado los flujos de IED y la tenencia de valores por extranjeros. El crédito bancario lleva meses contraído.

En este marco resulta que la institución financiera suiza UBS comunicó ayer a sus empleados la decisión de dejar de operar en el país.

Con ello seguirá los pasos de JP Morgan y la alemana Deutsche Bank quienes también no hace mucho cerraron sus oficinas de representación y de banca privada.

Una fuente señaló que aunque ese tipo de instituciones globales toman determinaciones estratégicas de esa índole, el hecho de que UBS asuma un camino similar, es otra mala señal para México, el mercado e inclusive los clientes.

En las próximas horas el equipo de 180 empleados que tiene UBS deberá comunicar a los suyos la mala noticia y estos a su vez encontrar otra opción que maneje sus inversiones.

UBS ya no tenía una cabeza operativa. Quizá **Emilio Mahuad** quien lleva banca de inversión asumía de manera informal ese rol. La otra posición visible es **Javier Díaz**, en la casa de bolsa, en tanto que **José Gal-**

ván-Duque lleva "Wealth Management" (manejo de inversiones).

Para la casa matriz de UBS que comanda **Ralph Hamers** no debió ser complicado decidir abandonar México y dejar solo una oficina de atención, ya que la rentabilidad, se dice, era baja, lo que revela la caída que muestra el mercado de negocios del país.

En las próximas horas UBS oficializará la medida que aparentemente ya se reportó a la SHCP de **Rogelio Ramírez de la O**.

Así que otra mala nueva.

INICIA HOY CONVENCION DE CANAIVE Y EL RETO MEJORA

Hoy por la tarde inicia la Convención de la Cámara Nacional de la Industria del Vestido (CANAIVE) que preside **Emilio Penhos Mougrabi**. Se eligió el tema de "Resiliencia e Innovación para el Mundo". Será en Playa del Carmen y se optó por hacerlo de forma presencial. Además se invitó al rubro textil representado por CANAINTEX de **Manuel Espinosa Maurer** y a las fibras. Toda la cadena. Incluso estará el calzado vía la CANAICAL de **Alfredo Padilla**. Tras la fuerte caída en sus ventas en 2020, el rubro gradualmente se recupera, pero no todo será inercial. Ese es el reto.

ELEKTRA, BANCO AZTECA E ITALIKA "MARCAS FAMOSAS"

Resulta que el IMPI que dirige **Alfredo Rendón** acaba de otorgar al Grupo Salinas que preside **Ricardo Salinas Pliego** el distintivo de "Marcas Famosas" a Elektra, Banco Azteca e Italika. Obvio se evaluó la profundidad que

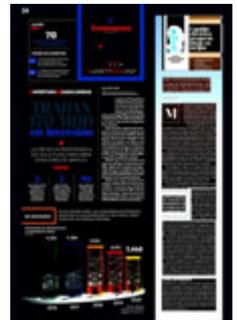
las tres tienen en el mercado mexicano e inclusive en el extranjero, así como la identificación con la clientela. De hecho Italika es la primera empresa de motocicletas mexicana que obtiene ese galardón.

IP UNA TÍMIDA RESPUESTA MEDIÁTICA VS EL GOBIERNO

Mientras la presentación de la titular de SENER Rocío Nahle fue el punto de partida de una intensa campaña gubernamental a favor del regreso de los monopolios a la es-

cena energética, fuera de algunos pronunciamientos de prensa y algún escrito de CCE que lleva Carlos Salazar, la difusión "masiva" de los mensajes del sector privado inexistente. Si consideramos que la IP maneja el 62% de la electricidad la respuesta tendría que ser en la misma proporción. Por desgracia hay temor.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



HAY FOCOS ROJOS POR LA BAJA REPENTINA DE FUENTES RENOVABLES



ás allá de motivaciones ideológicas y políticas, la Reforma Eléctrica obedece a una realidad técnica que pulsa desde el Centro Nacional de Control de Energía (Cenace).

En el despacho de electricidad se detectan variables que arrojan *focos rojos* por la baja repentina de fuentes de generación renovable o limpia y en combinación con la incapacidad futura de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) para construir nuevas plantas, podrían generar apagones o interrupciones del servicio eléctrico nacional.

La generación eléctrica de fuentes renovables requiere de un sistema que tenga suficiente flexibilidad para que la reponga cuando repentinamente ya no hay sol o viento, mediante sistemas de almacenamiento o centrales.

El problema radica en quién pagará por estas inversiones, pues en un mercado ideal dichos costos deberían reflejarse en las tarifas finales que pagan usuarios de privados o del suministro básico que proporciona CFE.

Pero, esta realidad se observa lejana en el caso de México, pues las tarifas eléctricas han

A NIVEL GLOBAL, SE ANTICIPA UN INCREMENTO EN LOS PRECIOS DE COMBUSTIBLES

estado históricamen-
te sujetas a decisiones
del gobierno en turno.

En este proceso,
el Mercado Eléctrico
Mayorista (MEM), que
ahora opera el Cena-
ce deberá jugar un
papel fundamental,
pues cuenta con re-

glas y bases técnicas para cobrar lo que debe
ser tanto a los suministradores calificados, así
como también a la CFE, para asegurar las tarifas
que reflejan las inversiones suficientes para
hacer frente a la demanda futura de energía.

Eso no es exclusivo de México, a nivel global,
se anticipa un alza de precios de combustibles y
en consecuencia en tarifas eléctricas, como ya
están los mercados asiáticos en China e India,
así como en Europa, donde se están buscando
mecanismos que mitiguen el impacto de im-
portes altos por combustibles en la población.

Así, los cambios en la organización de la
industria eléctrica obedecen a factores tecno-
lógicos que requieren inversiones y que deben
verse reflejados en las tarifas finales de los
usuarios, no a ideologías político-económicas.

ATORA CRE PERMISOS

Mientras los cambios a las bases legales del
sector energético avanzan a pasos agigantados,
los procedimientos regulatorios hacia abajo van
lento y en muchos casos no. Un ejemplo son las
460 solicitudes de permisos de petrolíferos que
mantiene la Comisión Reguladora de Energía
(CRE) en revisión, entre los que se encuentran
permisos de almacenamiento, distribución y
venta de petrolíferos.



UN MONTÓN — DE PLATA —



#OPINIÓN

AMLO DA TIRO DE GRACIA EN AUTOS

¿Cuántos autos ilegales hay en México? Nadie sabe, pero las estimaciones más certeras afirman que pueden ser alrededor de un millón 500 mil.

Como una verdadera puntilla a las empresas formales distribuidoras de autos del país cayó el anuncio de ayer del presidente **Andrés Manuel López Obrador** de regularizar con un próximo decreto, el sábado 16 de octubre, todos los autos irregularmente importados al país desde Estados Unidos, según él mismo anunció en su conferencia matutina.

El mandatario eligió el camino equivocado: apapachar la informalidad. De hecho, la está fomentando, porque ya había anunciado que haría este decreto desde el 27 de junio pasado. Aquel anuncio fue hecho en Tijuana, y desde entonces se observó cómo la circulación de vehículos de contrabando en esa ciudad y

en Mexicali se duplicó. De hecho, el gobierno de Baja California ha estimado que hay 800 mil vehículos ilegales rodando por sus calles y carreteras.

Con este tipo de acciones el Jefe del Ejecutivo asesta golpes certeros contra las empresas formales y enaltece la cultura del tianguis, de la informalidad y de la economía subterránea. Dos datos comprueban esto: en el país existen dos mil 700 empresas distribuidoras de vehículos nuevos, y gran parte de ellas cuenta con área de ventas para autos usados. Estas empresas pagan impuestos, cumplen con la regulación federal y generan más de 130 mil empleos directos.

Es una mentira lo que afirma el Presidente

cuando justifica que muchas personas que compran autos usados en Estados Unidos lo hacen porque no les alcanza para comprar un auto nuevo en una agencia en México. Esa falacia niega que en nuestro país existe un mercado vigoroso de autos de segunda mano, y que buena parte de ese mercado concurre en agencias que otorgan garantía y servicio a los clientes. Quien desee, puede comprar un auto usado en México sin problema alguno y a precios competitivos. Justificar que eso solo puede hacerse en Estados Unidos es apapachar a mafias que importan vehículos de desecho.

¿Cuántos vehículos ilegales hay en México? Nadie sabe, pero las estimaciones más certeras afirman que pueden ser alrededor de un millón 500 mil. ¡Uf!

CONSTELLATION BRANDS

Fuentes enteradas del tema me informan que el Gobierno de México ya devolvió los Dlls. \$ 665.9 millones que la firma cervecera Constellation Brands perdió por la cancelación de su proyecto para establecer una planta en Mexicali, BC. La devolución la habría operado **Rogelio Ramírez de la O**. Aunque la autoridad no ha confirmado la devolución de ese dinero, la empresa publicó hace unos días un párrafo, en su informe financiero.

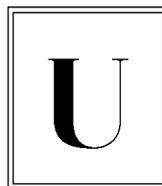
En Tijuana y Mexicali se duplicaron los autos ilegales



CORPORATIVO



El Banco de México espera que el pico en la escalada de precios pueda darse para finales de 2021 o entre febrero y marzo del año entrante



Una de las secuelas de la crisis sanitaria del coronavirus es la mayor inflación.

En nuestro país el tema preocupa al gobierno porque de continuar la subida de precios, los programas sociales de la 4T limitarían su efectividad.

Ayer, **Alejandro Padilla**, líder del área de Análisis Económico, del Grupo Financiero Banorte, entrevistó a **Jonathan Heath**, subgobernador del Banco de México, y buena parte de ese diálogo se centró en el tema de la inflación.

Banorte, que preside **Carlos Hank González**, en la pandemia se ha apoyado mucho en la tecnología para estar más cerca de sus clientes, y por medio de su podcast, Norte Económico, ha abierto un diálogo con voces autorizadas en temas económicos y financieros que han sido de gran utilidad en momentos de volatilidad en los mercados, y ahora también en la recuperación, que por lo visto no está exenta de riesgos.

De acuerdo con Heath nuestro país está creciendo por arriba de 6 por ciento, pero aclaró que esa dinámica no es suficiente para pensar en una fase de plena expansión.

Y bueno, en cuanto a la inflación, el subgobernador del

**Banxico estima
que la inflación
disminuirá
a 3% a finales
de 2022**

banco central dijo que el índice de mercancías alimenticias está aumentando ya cerca de 7 por ciento, el índice de mercancías no alimenticias también está subiendo entre 5 y 6 por ciento, pero con una clara tendencia al alza, mientras que los servicios suben apenas 3.4 por ciento.

Es relevante esto porque a decir de Heath, si se eliminan los servicios de vivienda y educación, los otros crecen a un ritmo de por lo menos 5 por ciento.

Heath fue claro al decir que la tendencia de la inflación – tanto subyacente como general– continuará al alza y que el pico en la escalada de precios podría darse a finales de 2021 o entre febrero y marzo del año entrante.

Para hacer frente a la inflación, el Banco de México ha tenido que subir su tasa de referencia, y al respecto, Heath indicó que su impacto en los precios se podrá registrar en unos seis meses, pero “mucho de su efecto no se termina de sentir hasta un año y medio o dos años después”.

El Banco de México estima que la inflación disminuirá a 3 por ciento hasta finales de 2022, y que se regresará al parámetro de 3 por ciento en el segundo trimestre de 2023.

Como le digo, el foro Norte Económico de Banorte permite al gran público tener información de primera mano que por la calidad de sus invitados comienza a ser referente para los que gustan de los temas del dinero.

LA RUTA DEL DINERO

El Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial (IMPI), que dirige **Alfredo Rendón**, otorgó las declaratorias de *Marca Famosa* a tres empresas de Grupo Salinas que se han posicionado como preferidas de los mexicanos. Me refiero a la cadena de tiendas Elektra, el Banco Azteca y la firma de motos Italika. Se trata de las primeras tres marcas del grupo que preside **Ricardo Benjamín Salinas Pliego** que logran ese distintivo.



TENDENCIAS ECONOMICAS Y FINANCIERAS

UN FALSO DILEMA

CARLOS LÓPEZ JONES*

El presidente Andrés Manuel López Obrador insiste en que no es posible que las tiendas Oxxo, WalMart y Bimbo paguen menos por la electricidad en comparación a lo que pagan los hogares mexicanos. De acuerdo con sus datos, las cadenas comerciales más importantes del país pagan 1.72 pesos por kwh, mientras que los hogares pagan 5.02 pesos por el mismo kwh.

Los datos del Presidente no son del todo correctos. La tarifa de 5.02 pesos por kwh solamente la pagan 2.43% de los clientes domésticos de CFE, aquellos que se ubican en Tarifa de Doméstica de Alto Consumo, mejor conocida como DAC. Lo cierto, y eso se puede comprobar viendo los recibos de electricidad, es que el gobierno subsidia los primeros 250 kwh cobrándolos en 0.87 pesos cada

uno y después hay un rango donde está la mayor parte de los hogares, que pagan 3.02 pesos por kwh y más arriba los DAC, que son los que pagan 5.02 pesos el kwh, pero es menos del 3.00%.

El planteamiento del presidente López Obrador sobre lo mal que hacen los grandes comercios al pagar poco, victimizando a los hogares que pagan mucho, es completamente erróneo.

El objetivo de política pública no debe ser subirle las tarifas a quienes pagan menos por kwh, sino bajarlas al resto de los comercios, oficinas y hogares. Los grandes comercios que pagan poco por la energía, le compran la electricidad a empresas que operan en México, la producen mucho más barata que CFE y en consecuencia pueden venderla más barata que CFE.

De acuerdo con datos del gobierno, en México hay 239 empresas que le surten electricidad muy barata a 77 mil 58 empresas, usando las líneas de transmi-

sión y distribución de CFE, a quienes le pagan una cuota por ese servicio. CFE Transmisión y CFE Distribución ganan mucho dinero con estas operaciones.

Si el Presidente logra que su reforma pase, todos se verán obligados a comprarle luz cara a CFE, cuando el objetivo como país debería ser que el precio de la energía baje para todos y así tener más dinero para consumir en el caso de los hogares y más recursos para invertir y crear empleos, en el caso de las empresas.

El objetivo no debe ser salvar a CFE quitándole competidores por decreto, sino crear un mercado donde se genere electricidad barata, abundante y verde para afrontar los grandes retos que ya inician: robotización, internet de las cosas, autos eléctricos y el hidrógeno verde que ya viene.

**Director de Consultoría Tendencias.com.mx*

Twitter: @Carloslopezjone



El camino burocrático para generar infraestructura



En diversos foros a los que ha sido invitado recientemente, **Jorge Nuño Lara**, subsecretario de Infraestructura de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT), ha expuesto la necesidad de realizar una mejora regulatoria y de gestión gubernamental para proyectos. La simple evaluación para decidir si se construye una obra o no, cuesta entre el 6 y 8% de su valor, sin tener garantía de que se realice.

Además de la evaluación de su viabilidad, los proyectos de inversión deben contar con una serie de autorizaciones de diferentes dependencias y entidades, empezando por la SCT, y otras como Hacienda, Semarnat, Conagua, Sedatu, en ocasiones CFE, PEMEX, INAH, Procuraduría Agraria; Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales (INDAABIN); Registro Agrario Nacional (RAN); Instituto Nacional de Pueblos Indígenas (INPI); además de gobiernos estatales y municipales. No existe un proceso uniforme para las autorizaciones, cada instancia tiene sus propios objetivos y solo ven lo que es de su respectivo ámbito de su competencia, sin una visión holística del proyecto.

Lo anterior hace que el proceso para generar y autorizar proyectos siga una ruta burocrática enredada y lenta, sobre todo en

momentos en que la infraestructura es clave para la reactivación económica.

El subsecretario **Nuño Lara** ha planteado la necesidad de formar un grupo de trabajo con la participación de las diferentes instancias regulatorias y con la finalidad de realizar una mejora regulatoria integral: normas claras, trámites y servicios simplificados que den certeza y agilidad a las decisiones del sector público y a la iniciativa privada.

Se requiere que la burocracia en la infraestructura pase a ser una gestión eficiente y eficaz a favor del desarrollo económico. Ayudará en el tema económico y de eficiencia.

PRODUCTO TURÍSTICO DE ROMANCE EN MÉXICO EXCLUSIVO EN EL CARIBE MEXICANO

La Isla Pasión es un lugar exclusivo del Caribe mexicano, con apenas un kilómetro de extensión, se ubica al norte del Área Natural Protegida de Cozumel en el estado de Quintana Roo. Reconocida en 2015 por la Secretaría de Turismo como el mejor Producto Turístico de Romance en México, actualmente es la única locación de playa en el país certificada por la ABC (Association of Bridal Consultants), dicha certificación es el máximo nivel que una locación puede alcan-

zar destacando su infraestructura adecuada, procesos certificados, y staff altamente capacitado para llevar a cabo eventos especiales y bodas de ensueño. La ABC es la asociación pionera en la industria de bodas, eventos y turismo de romance a nivel mundial y la única en su tipo que certifica locaciones de bodas.

En la antigüedad los **mayas** arribaban a la isla exclusivamente para celebrar sus rituales de matrimonio, que duraban al menos tres días, en los cuales se purificaba a la pareja, se unían las familias y se consumaba el matrimonio. Fueron estos rituales los que le dieron el nombre **Mukyaj Peten** que se interpreta en castellano como "Isla de la Pasión", lo que lo convierte en un destino ideal y exclusivo para realizar bodas. En su momento, se convirtió en un lugar sagrado para los Mayas.

La Directora Corporativa de la ABC LATAM, **Camelú Millán**, reitero que la Isla Pasión es un lugar inolvidable y único. Además, cuenta con una playa de ensueño, lo que genera un evento soñado y muy exclusivo con todas las comodidades de primer nivel.

Más información: www.islapasion-weddings.com.mx

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



Es mucho lo que se juega con la contrarreforma energética



En la década de los noventa sucedieron dos hechos que marcaron a la industria eléctrica para ser como hoy la conocemos.

Uno, fue muy afortunado y le dio en aquel momento la oportunidad a México de poder firmar el Tratado de Libre Comercio de América del Norte ante la garantía de que las industrias que se establecieran en el país para exportar tendrían la energía eléctrica suficiente y al mejor precio disponible.

El otro, fue el inicio de un daño a las finanzas, tanto públicas como de la Comisión Federal de Electricidad, que además abrió la puerta para normalizar la violación de las leyes como un mecanismo legitimado por la lucha social.

El primer hecho, el positivo, se dio el 23 de diciembre de 1992, cuando se publicaron en el Diario Oficial de la Federación las modificaciones a la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica que permitieron la creación de los Productores Independientes de Energía.

El segundo hecho, muy negativo, se dio después de que Andrés Manuel López Obrador perdiera las elecciones para gobernador de Tabasco, no reconociera los resultados y emprendiera un movimiento de resistencia política que incluyó entre otras medidas, tomar pozos petroleros de Pemex e incitar a la población a que dejara de pagar los recibos de la luz.

No hubo manera de que regresara el Es-

tado de derecho a Tabasco y solo hasta que el promotor de estos delitos llegó a la presidencia se resolvió tras la pérdida de 11 mil millones de pesos con cargo a la CFE y a las finanzas públicas.

El daño llegó más allá con el ejemplo de que era legítimo robarse la luz y no recibir castigo, porque los delitos se podían disfrazar de causas políticas del pueblo bueno. El catálogo de infracciones legales creció desde entonces.

La semilla de las inversiones privadas en el sector eléctrico requirió de muchos cuidados, de fuertes inversiones. La reforma constitucional en materia energética de 2013 permitió robustecer a este sector que daba garantías de contar con energía suficiente para mantener la vocación industrial mexicana, el crecimiento de los servicios y la generación de energías limpias que sean compatibles con los lineamientos políticos de los países desarrollados.

Pero la otra semilla tuvo más éxito hasta crecer hoy como una hiedra alimentada por un discurso de división y abonada con un recuerdo del pasado estatista, que amenaza con devorar lo que se ha logrado en el sector energético del país.

Este es el cruce de caminos más importante que ha tenido el país en décadas. La destrucción que se pretende del sector energético con la contrarreforma presidencial va más allá de un daño económico profundo irreversible, marcaría un giro hacia una forma de gobernar en la que se eleve al rango constitucional esa forma de pasar por arriba de quien sea y de lo que sea en el nombre de la lucha social, hoy de la Cuarta Transformación.

Si la contrarreforma energética consigue los votos necesarios nada impide que la siguiente parada sea echar abajo el sistema electoral con el Instituto Nacional Electoral a la cabeza y de ahí en adelante, ya sin ningún límite.

**LUIS
CUANALO
ARAUJO**

MOSAICO RURAL

Precios de Garantía, instrumento para mejorar la calidad de vida de nuestros agricultores

Un buen anuncio se dio a conocer el martes por parte de la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural, que determinó un incremento en los Precios de Garantía para 2022, con lo que se continuará impulsando la producción de alimentos básicos y fortalecerá la economía de los agricultores del país.

Se trata de un instrumento de política pública diseñado para elevar el ingreso de los pequeños y medianos productores de granos básicos (arroz, frijol, maíz y trigo) y leche, por encima de los movimientos del mercado tradicional –que pueden castigar los precios de las cosechas- el cual funciona de manera directa, sin intermediarios.

Además, los precios de garantía impactan positivamente en los consumidores, quienes pueden recibir los beneficios de un mercado equilibrado, y se avanza en el camino a la seguridad alimentaria con soberanía de nuestro país.

De esta forma, el precio para la tonelada de maíz de productores de pequeña escala acopiada por Seguridad Alimentaria Mexicana (Segalmex) pasa de \$5,610 a \$6,060 pesos por tonelada y para frijol aumenta de \$14,500 a \$16,000 pesos por tonelada.

Para el arroz, el precio de garantía sube de \$6,120 pesos a \$6,760 pesos por tonelada y para pequeños productores de arroz, que tienen hasta ocho hectáreas, el precio es de \$7,300 pesos por tonelada. Para el trigo panificable aumen-

ta de \$5,790 a \$6,400 pesos por tonelada, y para agricultores de pequeña escala será de \$6,900 pesos por tonelada.

A decir del titular de Agricultura, Víctor Villalobos Arámbula, los nuevos precios son una actualización necesaria para compensar la inflación acumulada de los últimos años, toda vez que los movimientos del mercado afectan a los productores al momento de vender sus granos.

Así que este anuncio se da en un momento preciso, para dar certidumbre a los productores en sus cosechas del ciclo otoño-invierno, ya que había cierta inquietud, pero el Gobierno de México cumple con una de sus premisas fundamentales, que es dar de comer a quienes nos dan de comer y mejorar la calidad de vida de las comunidades rurales.

Cuando se utiliza el dinero público con austeridad, transparencia y sin corrupción, se puede dotar de suficiencia presupuestal a este tipo de programas, lo que permite avanzar en el camino para saldar una deuda histórica con nuestro campo.

Los agricultores ven en el programa una oportunidad de obtener ingreso justo por su trabajo y no se ven en la necesidad de emigrar, con lo cual se garantizan cosechas tanto para satisfacer el mercado interno como el de exportación.

Estaremos atentos a la exposición que realice el secretario Villalobos Arámbula ante el Pleno de la Cámara de Diputados este día, donde sin duda destacará este anuncio y será el momento en el que los legisladores podrán externar su respaldo y apoyo a nuestros agricultores.