



CAPITANES

Arranque a medias

Hoy arranca operaciones, de manera parcial, el Tren Interurbano México-Toluca, nueve años después del inicio de su construcción.

El proyecto emblemático del sexenio de **Enrique Peña Nieto** empezó a construirse en julio de 2014, pero problemas como falta de liberación de derechos de vía y la obligada modificación del trazo generaron retrasos en su construcción.

El trayecto que abarca el Estado de México empezará a operar y será inaugurado hoy por el Presidente **Andrés Manuel López Obrador** y **Jorge Nuño**, titular de la SICT.

El trayecto va de Zinacantepec a Lerma y el avance físico del proyecto al mes

de junio era de 85.4 por ciento.

Del costo ni hablamos, pues en este tiempo se elevó 94.3 por ciento, al pasar de 38 mil millones de pesos -56 mil millones a valor presente- a 110 mil 708 millones de pesos.

Aunque todavía se desconoce el costo que tendrá el servicio, en el proyecto inicial se planteaba que fuera de entre 40 y 50 pesos por boleto sencillo.

El trayecto restante del Tren, que va de Lerma a Observatorio, es el más ambicioso y el que más retos ha presentado por cambios en el trazo original y problemas de liberación de derechos de vía, pero desde el Gobierno se insiste en que operará en su totalidad en 2024.



SALVADOR DANIEL KABBAZ ZAGA ...

El capitán de Fibra Danhos será el nuevo presidente de la Asociación Mexicana de Fibras Inmobiliarias (Amefibra) a partir de 2024. El organismo reúne a 16 fideicomisos de bienes inmuebles que suman más de 2 mil propiedades y en el primer trimestre del año reportaron ingresos por rentas de 747 millones de dólares.



Threads: estrella fugaz

Threads, el nuevo despliegue en redes de Mark Zuckerberg, hasta ahora luce como una estrella fugaz: de los más de 100 millones de personas inscritas en 5 días, ahora rondan por ahí aproximadamente unos 12 millones (SimilarWeb, 28 Jul; cifras varían según fuente).

¿Qué pasó?

En medio de la especulación, me permito dar mi versión: Threads, aparte de que es un nombre terrible, poco atractivo y difícil de pronunciar en otros idiomas, rompió una regla fundamental: *la de no configurar y desplegar una propuesta de valor relevante, única o diferente por lo menos, enfocada a un segmento de mercado específico*.

Fue *copycat*. Un *copycat* en la usanza norteamericana, casi al dedillo; por lo menos en lo que a la interface y usabilidad se refiere. En lugar de buscar un ángulo flankeador, un nuevo segmento, un portafolio de servicios diferente y relevante que convencieran, o un nuevo *template*, se limitó a copiar a un Twitter que por esa fecha lucía despistado ante un liderazgo novato y

errático de su nuevo dueño, el *enfant terrible* Elon Musk.

Pero el temporal inicial cesó; Musk se apacigua, consigue un director general y regresa a sus andares en Tesla, Space X y otras emprendimientos. Twitter

dejó de ser noticia nerviosa y regresa a la normalidad reportando 450 millones de usuarios activos mensuales (demandsage.com; las cifras cambian según la fuente).

La pregunta entonces es: ¿qué valor trae Threads frente a Twitter? Seguramente habrá algunos fans pero la migración y desuso parecen indicar que no hay relevancia en su propuesta.

Yo mismo, activo en Youtube, Facebook, Instagram, TikTok y Twitter, me sentí un tanto entusiasta y otro tanto retado a montarme a una red más. Entré, me registré, observé que me asignaron seguidores, y también yo fui asignado a la vez a seguir a otros (eso de "fusionarlo" con Instagram, en mi opinión, contamina la propuesta de valor y la marca).

Considero que en general, un problema recurrente en las empresas res-

pecto a nuevos productos, es que frecuentemente lanzan soluciones para problemas que no existen, o con una franca desconexión con usuarios y clientes potenciales.

Hay que decirlo: *todos los productos o servicios exitosos son, primero que nada, éxitos de marketing*. Es el mercado el que les da la valía final. Cientos de miles de emprendedores fracasan por subestimar la función de marketing/comercial y sobreestimar a las características del producto.

En aras de ilustrarlo, recurro a una descripción actualizada de las 4P's:

P de producto, que en la actualidad se trata más de Cliente, que es el que determina la relevancia del producto en cuanto a sus atributos intrínsecos, sus beneficios económicos, funcionales y psicoemocionales.

P de precio, que ahora se centra en la relación valor percibido/precio, donde deben considerarse el costo interaccional más que el transaccional (dinero, tiempo, energía, fricción, desgaste) durante el uso de vida del producto.

P de Plaza, que en la actualidad se refiere más a la accesibilidad del producto o servicio que, montados en la era digital y dependiendo del giro, hace cada vez menos relevante la idea de "montarse un establecimiento" porque ahora es el establecimiento el que va al cliente.

P de promoción, que actualmente es más un tema de Comunicación, bilateral, omnicanal, donde cada interacción debe ser considerada como un insumo de información sobre cómo se está relacionando el negocio con el mercado.

Es cierto que muchos de los avances en innovación son para solucionar problemas que el mercado no sabía que tenía; pero no por esto se debe de inferir que el hacer un lanzamiento global es la mejor manera, sin haber iterado directamente con algún mercado, segmento o región.

Eso de aventarse en grande como bombo y platillo sin haber observado el ciclo completo de usanza y consumo genera problemas en grande y dañan irremediablemente el capital de marca.



¡Viva México!

Mexicanas, mexicanas: ¡Viva la Independencia! ¡Viva Miguel Hidalgo y Costilla! ¡Viva Josefa Ortiz de Domínguez! ¡Viva Ignacio Allende! ¡Viva Leona Vicario! ¡Viva José María Morelos y Pavón! ¡Viva Vicente Guerrero!

¡Vivan los héroes anónimos! ¡Viva la libertad! ¡Viva la igualdad! ¡Viva la justicia! ¡Viva la democracia! ¡Viva nuestra soberanía! ¡Viva la fraternidad universal! ¡Viva la paz!

Mexicanos, mexicanas: ¡Muera la corrupción! ¡Muera el clasismo! ¡Muera el racismo! ¡Vivan los héroes indígenas! ¡Viva la grandeza cultural de México!

¡Viva México! ¡Viva México! ¡Viva México!

Estas fueron las arengas de Andrés Manuel durante el grito del 2022.

Mmmm, siendo honestos presidente (minúsculas), creo que le faltaron algunas. Aquí le van otras ideas para hoy por la noche...

Compatriotas: ¡Viva la polarización! ¡Viva el PRI de Echeverría! ¡Vivan los apogones que dizque no existen! ¡Vivan los otros datos! ¡Vivan los corruptos del pasado que han visto la luz de la 4ª transformación! ¡Viva la lealtad!

Hermanos en la transformación: ¡Vivan las porras

y los porristas! ¡Vivan los pobres y la pobreza! ¡Vivan Evo, Maduro y Díaz-Canel! ¡Viva Pedro Castillo! ¡Viva Donald Trump! ¡Vivan los abrazos! ¡Vivan los regaños y sermones simplistas! ¡Viva la mañanera! ¡Viva la verborrea incesante!

Mexicanos y mexicanas: ¡Muera la ciencia! ¡Muera la educación de calidad! ¡Mueran los que no tienen medicinas! ¡Muera el sistema de salud! ¡Mueran las víctimas de los balazos de criminales abrazados! ¡Muera la aspiración! ¡Muera el crecimiento económico! ¡Muera la luz barata y limpia! ¡Mueran los empresarios! ¡Mueran mis adversarios! ¡Muera la verdad! ¡Mueran los expertos! ¡Mueran los educados! ¡Mueran los fifis!

Patriotas de a de veras: ¡Viva el Tren Maya! ¡Viva Dos Bocas! ¡Viva el Felipe Ángeles! ¡Viva el desastre económico! ¡Viva la destrucción indiscriminada! ¡Vivan las dádivas! ¡Vivan las remesas! ¡Viva el sur de México! ¡Viva mi verdad! ¡Vivan mis ideas! ¡Viva mi sabiduría!

¡Viva México! ¡Viva Morena! ¡Viva la 4ª transformación! ¡Viva Andrés Manuel! ¡Viva AMLO! ¡Viva yo!

Se las dejo sin cobrarle regalías, señor.

Tristemente, estas arengas son las que reflejarían perfectamente la realidad que vivimos gracias a su mundo alternativo.

Bueno, perdón. No es la realidad que vivimos, es la que sufrimos.

Ya en serio, las arengas importan. Importan en los negocios, en la vida y, por supuesto, importan en la política.

Digamos que son el punto de partida.

Representan la visión del líder. Representan el destino final deseado. Y representan la inspiración a la tropa, que es la que libra la batalla.

Y las arengas que importan no son las de las palabras, son las de las acciones. Porque de lengua me como un taco. Hablar es fácil, hacer es reterdifícil.

Ahí está tu problemita, Andrés Manuel.

Tus acciones hablan más que mil arengas simples. Hablan más que tus buenas intenciones. Hablan más que tu mundo fantástico. Hablan más que tus datos alternativos. Hablan más que tus mentiras.

Una arenga que no esté sostenida por acciones y por congruencia termina en un rollo barato que borrará el tiempo. Porque, OJO, el tiem-

po es a fin de cuentas el juicio del que nadie escapa.

Ni siquiera tú, presidente.

Para no terminar en un tono negativo, no perdamos la esperanza de encontrar un camino de una transformación de México, pero para bien.

Un camino hacia arengas muy distintas.

Mexicanos y mexicanas: ¡Viva la educación de calidad! ¡Viva la eliminación real de la pobreza! ¡Vivan el desarrollo y el crecimiento! ¡Viva la verdad! ¡Viva la ciencia! ¡Vivan la razón y la técnica! ¡Viva la ejecución ingenieril de buenas ideas! ¡Vivan los buenos empleos! ¡Vivan los emprendedores!

Hermanos en la mejora: ¡Muera el populismo! ¡Mueran las mentiras! ¡Muera la polarización! ¡Mueran las falsas promesas! ¡Mueran las falacias! ¡Muera el rollo barato! ¡Mueran los espejismos engañosos!

¡Viva un mejor México! ¡Viva un México más equitativo!

¡Viva México! ¡Viva México! ¡Viva México!

EN POCAS PALABRAS...

"México, creo en ti. Porque si no creyera que eres mío, el propio corazón me lo gritara".

Ricardo López Méndez,
poeta mexicano.



What's News

Los Departamentos del Tesoro y de Estado de EU anunciaron que sancionarán a unas 150 empresas y personas extranjeras por facilitar tecnologías estadounidenses a Rusia. Entre los acusados se encuentran dos empresas finlandesas y sus respectivos directivos franceses y estonios. Se trata de un nuevo esfuerzo de EU para que no lleguen a Rusia productos como chips de computadora, piezas de satélite y equipos de navegación necesarios para atacar a las fuerzas ucranianas.

◆ **El Banco Central Europeo** elevó ayer su tasa de interés en un cuarto de punto porcentual a un nivel récord de 4.0%, extendiendo así su lucha contra la inflación, a pesar de las preocupaciones de que la medida podría llevar a la eurozona a una recesión. Los nuevos pronósticos económicos publicados por el BCE sugirieron que el crecimiento de la eurozona se desacelerará más de lo esperado este año y el próximo, mientras que la inflación será de 3.2% el próximo año.

◆ **Google** está trabajando para retrasar las fechas de vencimiento de sus Chromebooks, atendiendo las quejas de escuelas en EU sobre que esas computadoras portátiles tienen una vida demasiado corta para ser rentables entre sus alumnos. La empresa dijo ayer que planea pro-

porcionar actualizaciones de software para las Chromebooks hasta por 10 años, contra entre 5 y 8 años que ofrece actualmente, dependiendo del modelo. La nueva política comenzará a partir del 2024.

◆ **Luego** de que en julio pasado United Parcel Service y líderes sindicales acordaron un nuevo contrato laboral de cinco años para sus alrededor de 330 mil choferes, esta semana UPS reveló que el convenio aumentará sus costos salariales en una tasa de crecimiento anual compuesta del 3.3% durante el periodo pactado, lo que le significará por lo pronto para todo el 2023 un alza de 500 millones de dólares en gastos laborales, reduciendo con ello sus márgenes en el corto plazo.

◆ **JB Hunt Transport Services** está comprando las operaciones de corretaje de carga de BNSF Logistics, una filial de BNSF Railway, propiedad de Berkshire Hathaway. El gigante de transporte y logística con sede en Lowell, Arkansas, firmó un acuerdo definitivo para ello y señaló que financiará la operación a través de sus recursos en efectivo. J.B. Hunt ha sido cliente de los servicios intermodales camión-ferrocarril de BNSF Railway durante varios años, proporcionando contenedores y remolques de camión.



DGC CONSOLIDARÁ PRESTIGIO DE HAVAS HOY

Para incrementar y consolidar el prestigio creativo de Havas Group y atender su creciente portafolio de clientes, Havas HOY México, su agencia creativa, incorporó a Pablo Nava como nuevo director general Creativo.

Pablo posee experiencia de dos décadas: ha trabajado en destacadas agencias creativas de Colombia, Ecuador y México, aquí en Archer Troy, donde atendió importantes marcas; regionalmente lideró equipos para Nestlé, Movistar y MasterCard. Además ha

mercedo reconocimientos en prestigiosos Festivales de Creatividad.

FORTALECE IFANTO OFICINA EN MIAMI

Ibaho Workviva, agencia de full marketing, experiencia del grupo if & Company, que atiende proyectos locales e internacionales de empresas mexicanas, fortalece operación de su oficina en Miami, EUA, al incorporar tres talentos creativos para apoyar el crecimiento y expansión de la agencia.

Se trata de Alejandra Reed, experta en negociación, ventas y marketing; Regina Hernández, que es directora

de nuevos negocios en ifahto, y Alexa Rodríguez, de amplia experiencia en RP.

Fernando Famanía, CEO de if & Company, comentó que es satisfactorio contar con la oficina en Miami para atender la creciente demanda de empresas internacionales, que requieren apoyo en México para sus eventos y necesidades de marketing y comunicación.

REFUERZA MEDIA.MONKS PRODUCTOS DIGITALES

Media.Monks, empresa de publicidad y marketing digital, a fin de brindar soluciones *end-to-end* a las nuevas necesidades de los clientes y consolidar su posicionamiento en su sector, fortalece Platform.Monks, unidad de negocio especializada en diseño y desarrollo de productos y servicios digitales.

Esta división, comentan, la conforman talentos de sus oficinas en México, en donde figura Mariana Montagner, y de Argentina, Brasil y Colombia; cuenta además con apoyo de expertos de Normandía, Europa y Asia, y sus desarrollos tecnológicos se generan con partners como Adobe, Google, Amazon, Magento y Salesforce, entre otros.



DESBALANCE

Categoría 1 sale al rescate del AIFA

:::: Tras dos años y cuatro meses, Estados Unidos devolvió a México la Categoría 1 en seguridad aérea, lo que permitirá a las aerolíneas nacionales lanzar nuevas rutas y aumentar sus frecuencias al principal mercado extranjero. Nos comentan que los grupos aeroportuarios serán favorecidos por el anuncio, aunque GAP, Asur y Oma ya vienen volando alto desde hace meses, cuyo tráfico se elevó de 11.2% a 13% entre julio y agosto, lo que superó ampliamente el avance de 10% que esperaban los analistas. El principal beneficiado, sin duda, será el Aeropuerto Internacional *Felipe Ángeles* (AIFA), que nació sin conocer la Categoría 1 y su flujo internacional ha sido limitado. Nos platican que el aeropuerto a cargo del general **Isidoro Pastor Román** movió a 17 mil 13 pasajeros fuera del país en agosto, por debajo de los 17 mil 543 en julio. Ahora el AIFA será una nueva opción para las aerolíneas, pero nos explican que costará trabajo recuperar el tiempo perdido.



FOTOS: ARCHIVO EL UNIVERSAL

Isidoro Pastor Román

Más DUBA a la herida

:::: Si hay algo que le gusta a Pemex, nos dicen, es tener ventaja sobre sus competidores, sin importar que retrase cualquier esfuerzo que busque reducir los impactos ambientales de la industria energética. En ese sentido, nos indican que la nueva prórroga para que Pemex suministre Diesel de Ultra Bajo Azufre (DUBA) hasta finales de 2026 pone más sal a la herida en la disputa energética bajo el T-MEC. Las empresas privadas en Estados Unidos están metiendo cada vez más presión al gobierno de **Joe Biden** para que abra otro panel contra México, pues acusan que la Comisión Reguladora de Energía otorga sólo prórrogas a la petrolera que dirige **Octavio Romero** para que el diesel que vende contenga más azufre, lo que pone en desventaja al resto de participantes. El problema de fondo, nos hacen ver, es que México no puede producir este DUBA en grandes volúmenes debido a los problemas que enfrenta el Sistema Nacional de Refinación, lo que será otra bomba de tiempo para el siguiente gobierno.



Octavio Romero

Gigantes de Detroit hacen temblar a México

::::: Hablando del T-MEC y ante la posibilidad de un paro en las fábricas de autos en Estados Unidos, el presidente de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA), **José Zozaya**, nos recuerda que, antes de integrarse a un automóvil, una autoparte puede cruzar hasta cinco veces la frontera entre los tres países socios. Considerando que para armar un vehículo se requiere de más de 20 mil piezas, los cruces se cuentan por millones todos los días. En vista de eso no es de extrañar que el estrés esté al máximo en ambos lados de la frontera debido a la falta de acuerdo entre el sindicato del sector automotriz, United Auto Workers, y los tres gigantes de Detroit.



La última cruzada de AMLO: estatizar la salud

El presidente Andrés Manuel López Obrador quiere cerrar su último año de gobierno con el control total de la salud del país. A diferencia de los concesionarios de gasoductos, prisiones, vías de ferrocarril y mineras, en el sector de hospitales quiere expulsar a su máxima expresión a la iniciativa privada.

En esta cruzada por la estatización de la salud pública es que busca retirarle las concesiones a las empresas que operan y administran hospitales en el país, cuyos dueños además tienen cuentas pendientes con su gobierno, como es el caso de los españoles de Acciona, que controlan el Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío, ubicado en León, Guanajuato, y quienes por otro lado tienen una denuncia penal por el presunto delito de peculado en un contrato para la construcción del Tramo 5 del Tren Maya.

El presidente López Obrador pretende invocar el artículo cuarto constitucional, en el que se inscribió la repartición de apoyos sociales y, además, en el que definió que el Estado debe “garantizar la

extensión progresiva, cuantitativa y cualitativa de los servicios de salud para la atención integral y gratuita de las personas que no cuentan con seguridad social”.

La primera enmienda, concretada en mayo del 2020, le cargó al erario un gasto anual por una cantidad que se acerca a los 2 billones de pesos, mientras que la segunda es la que mantiene en López Obrador una obsesión por comprar los

hospitales concesionados a los privados, para hacer crecer la infraestructura del sistema de salud mexicano, aunque los servicios que ofrece éste no sean de calidad.

El artículo cuarto constitucional también fue objeto de análisis profundo durante las administraciones de Enrique Peña Nieto y Felipe Calderón. Se buscaba implementar en ese entonces un sistema de salud universal en el que el Estado fuera el máximo garante de la salud, más no precisamente el encargado de brindar los servicios.

En resumen, el modelo que podría llamarse neoliberal es el que se implementó en el desaparecido Seguro Popular, una estrategia financiera que hizo a un lado la

construcción y disposición de unidades médicas y hospitalarias para priorizar la distribución de recursos destinados a cubrir los costos de la atención médica de los ciudadanos en la unidad que presentara mejores condiciones y calidad.

Ese mismo afán, de tercerizar los servicios para asegurar la calidad de la atención, fue el que motivó el nacimiento de los llamados Contratos de Prestación de Servicios y, posteriormente, las Asociaciones Público Privadas; es decir de esquemas rentables y funcionales si se toma en cuenta que el Estado ha demostrado permanentemente ser un mal administrador, pero susceptibles a ser objeto de corrupción y de privilegios para los empresarios que, como ha dicho el Presidente, fueron consentidos en regímenes pasados.

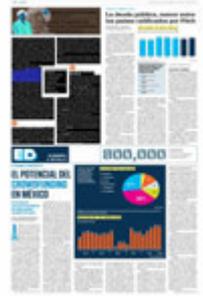
López Obrador tiene razón en que las nueve APPs hospitalarias que quiere comprar —dos operando para el IMSS, cuatro para el ISSSTE y tres para la Secretaría de Salud— se concesionaron con condiciones muy ventajosas a empresarios cercanos al régimen de gobierno y, además a todo lo que

rechaza el presidente, empezando por el cuñado del expresidente Carlos Salinas de Gortari, Hipólito Gerard y su empresa GIA+A, y la controvertida española Acciona de José Manuel Entrecanales.

Pero lo que AMLO no ha querido comunicar, o probablemente no alcanza a entender, es que los 98 mil millones de pesos que el Estado deberá pagar a esos concesionarios en un periodo de 20 años reciben como contraprestación la operación de prácticamente todos los servicios adicionales a los que brinda el personal médico de los institutos de salud.

Por lo tanto, si bien la compra de esos nueve hospitales representaría para el Estado una erogación no menor a los 40 mil millones de pesos, en las próximas dos décadas se tendría que desembolsar para su operación una cantidad muy superior, con el riesgo de que en el corto plazo se alineen al bajo nivel de calidad que actualmente se muestra en los hospitales operados totalmente por el gobierno, aunque este se jacte de que cada vez se parece más a Dinamarca. ●

El presidente López Obrador quiere cerrar su último año de gobierno con el control total de la salud del país.



La semana pasada se puso en marcha en el puerto de Manzanillo el Programa de Control de Contenedores en puertos mexicanos (CCP por sus siglas en inglés), que es una iniciativa de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito (UNODC), en colaboración con la Organización Mundial de Aduanas (OMA) y las secretarías de Marina y de Relaciones Exteriores por parte de México, y la Oficina Internacional de Asuntos Antinarcóticos y Aplicación de la Ley del gobierno de Estados Unidos.

Aunque el CCP surgió en 2004, y opera ya en 74 países, México no se había sumado. Lo que se busca es minimizar la utilización de contenedores en los puertos para el tráfico de drogas, armas, animales, productos *pirata* o falsificados y precursores químicos.

Qué bueno que se incorporó ya formalmente México porque era un absurdo que, ante el crecimiento del comercio marítimo, no formáramos parte del CCP.

Según se informó, además de Manzanillo, el CCP se extenderá a cuatro puertos más: Ensenada, Lázaro Cárdenas, Altamira y Veracruz.

Es de suponer que, dada la importancia del corredor interoceánico, el objetivo será que Salina Cruz, Coatzacoalcos y todos los puertos mexicanos se incorporen a este programa para combatir el tráfico marítimo ilegal, que cada vez es más utilizado por el crimen.

CANAERO CELEBRA REGRESO A CATI

La Cámara Nacional de Aerotransportes (Can Aero), igual que las aerolíneas mexicanas, celebraron el regreso de México a la Categoría 1 de seguridad aérea que, finalmente, tal y como había anunciado el presidente **López Obrador**, nos regresó la FAA, después de que la perdimos en mayo de 2021.

Para las aerolíneas nacionales es una buena noticia porque se concretó el regreso antes de la temporada invernal, que inicia el 29 de octubre. Se prevé que habrá una rápida autorización de nuevas rutas a Estados Unidos, porque las aerolíneas tienen meses trabajando en su estrategia para ampliar los vuelos.

Como ya le informamos también, la prioridad será autorizar vuelos a Estados Unidos desde el AIFA y, en el caso del AICM, serán principalmente vuelos en horarios nocturnos.

Además de Manzanillo, se sumarán Ensenada, Lázaro Cárdenas, Altamira y Veracruz.

ENCUESTA NACIONAL DE SALUD

Esta semana inicia el levantamiento de la primera Encuesta Nacional de Salud Financiera que realizará el Inegi con el patrocinio de la Condusef.

Oscar Rosado, presidente de la Condusef explica que serán un total de 29 mil hogares en las principales ciudades del país.

Lo que busca demostrar con datos duros es el nivel de estrés financiero de los mexicanos, con preguntas como: ¿necesitan pedir prestado para llegar a fin de mes?, ¿reducir gastos necesarios?, ¿pagar un crédito con otro? El estrés financiero, señala **Rosado**, es el estado emocional que se genera por problemas económicos y que es independiente del nivel de ingresos.

De hecho, el Reporte Bienestar Financiero 2023, realizado por Invested Vanguard, AON y Amedirth, revela que 57.3% de los encuestados afirmó que el estrés que le generan sus finanzas impacta en su vida diaria y, además, sostiene **Rosado**, en la productividad de las empresas.

Los resultados de esta encuesta que, explica **Rosado**, se financió con recursos propios de la Condusef, se publicarán en marzo o abril y se pretende que, a partir de sus resultados, se generen políticas públicas para reducir el estrés financiero.



EL CONTADOR

1. Para conmemorar su vigésimo octavo aniversario, Hutchison Ports México, que lidera **Jorge Magno Lecona**, recibió en su terminal LCT, supervisada por **José Alfredo Huesca**, al buque Alexander Von Humboldt, propiedad de la firma francesa CMA CGM. Este navío, considerado el segundo más grande en atracar en el puerto de Lázaro Cárdenas, ubicado en la costa del Pacífico mexicano, en Michoacán, y el segundo más importante en nuestro país, cuenta con dimensiones colosales y una capacidad que puede alcanzar hasta 16,000 contenedores de 20 pies. Llegó a aguas mexicanas con 5,172 TEUs, todos transportados desde China después de un largo viaje a través del Pacífico.

2. La que está siendo reconocida por su trabajo en temas de ESG es Grupo Lala, dirigida por **Eduardo Tricio**, al ser incluida en el *ranking* de las empresas más importantes del mundo de la revista *Time* y la plataforma Statista. Lala destacó como una de las 11 empresas mexicanas por sus acciones para el cuidado al medio ambiente, sus colaboradores y comunidades. Hace unos meses, Lala se convirtió en la primera empresa en integrar 30 unidades refrigeradas 100% eléctricas a su flota con el objetivo de que para 2030, el 32% de su flota sea 100% eléctrica. Además, a través de Fundación Lala invirtió más de 112.5 millones de

pesos en beneficio de más de 784,302 personas, a través de 258 asociaciones aliadas.

3. Eficiencia de procesos, innovación e incorporación de nuevas tecnologías en su cadena de valor para asumir objetivos sostenibles, serán algunas acciones que llevará a cabo Arca Continental, que preside **Jorge Humberto Santos** y dirige **Arturo Gutiérrez**, para reducir su huella de carbono a 2030 y contribuir con los compromisos del Acuerdo de París, mediante metas recientemente validadas por la iniciativa internacional Objetivos Basados en Ciencia, conformado por el Proyecto de Divulgación de Carbono, el Instituto de Recursos Mundiales y el Fondo Mundial para la Naturaleza. Así, la regiomontana tiene claro qué acciones implementar para reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero.

4. Los industriales del país, liderados por **José Abugaber**, manifestaron su reconocimiento al trabajo que realizó la SICT y a su titular, **Jorge Nuño**, por el esfuerzo para regresar a México a la Categoría 1 en seguridad aérea. Y es que los empresarios saben que es mejor tarde que nunca, pues la resolución se da a poco más de dos años de haber sido degradada a Categoría 2. Para el sector privado, la importancia radica en que ahora se permitirá a las aerolíneas mexicanas reforzar la conectividad con Estados Unidos; es decir, podrá tener nuevos servicios y rutas a ese país, las empresas estadounidenses podrán compartir asientos con vuelos operados por México, además de que el AICM tendrá mayor competitividad.



Finalmente llegó

Por fin, la FAA de Estados Unidos devolvió a la autoridad aeronáutica mexicana la Categoría 1, la cual fue retirada al país en mayo de 2021, es decir, 28 meses después o, aproximadamente, mil días.

En los primeros meses de esta degradación el gobierno actuó con frivolidad y desapego. En algún momento, quien fuera director de la AFAC, **Carlos Rodríguez**, llegó a decir que ya se habían subsanado “en papel” las observaciones de la FAA y que era inminente la recuperación de la categoría.

El resultado de la revisión física fue que hubiera mayores observaciones sobre lo que estaba haciendo la autoridad aeronáutica mexicana. En buena medida, por eso **Rodríguez** rápidamente fue removido de la AFAC.

Fue hasta que se le encargó recuperar la categoría a **Jorge Nuño Lara**, primero como encargado de despacho y después como secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, que la recuperación comenzó a marchar sobre vías correctas. Dejó el rollo político y fue a Estados Unidos a preguntarle a las autoridades de aquel país qué debía hacerse para recuperar la Categoría 1, la cual es fundamental para la aviación mexicana. Ya una vez con este diagnóstico, se puso a trabajar de la mano con el director de la AFAC, **Manuel Vallín**, con la prioridad de recuperar la categoría aeronáutica.

Si se hace una línea de tiempo, queda claro que **Nuño Lara** hizo un trabajo muy ordenado para llegar a la mañana de ayer, en la que el embajador de Estados Unidos en México, **Ken Salazar**, entregó al gobierno mexicano el regreso a la Categoría 1.

REMATE FUTURO

Mientras se recuperaba la Categoría 1, **Nuño Lara** convenció a las líneas aéreas de que estuvieran listas con toda la documentación para poder dar el siguiente paso. Viva Aerobus, encabezada por **Juan Carlos Zuazua**, ya realizó un muy importante incremento en su flota de aviones, que sólo tiene sentido si se busca recuperar el mercado de Estados Unidos.

Aeroméxico, capitaneada por **Andrés Conesa**, podrá reajustar sus equipos. Se había llegado al extremo de que los mejores y más nuevos aviones de esta compañía estaban concentrados en los vuelos nacionales.

Ayer, el *Padre del Análisis Superior* conversó en su programa de **Imagen Radio** con **Nuño Lara** y le preguntó cuándo podrían las compañías nacionales recuperar la participación de mercado que perdieron durante la degradación.

El titular de la SICT le dijo que podría ser verdaderamente rápido, puesto que las tres principales líneas aéreas del país están totalmente listas para relanzar su oferta comercial con Estados Unidos y, de hecho, adelantó que ya hay una lista de vuelos que podrían comenzar a operar muy pronto.

Una vez cerrada esta página, vale la pena preguntarse qué tanto estaría mejor la aviación mexicana si **Nuño Lara** hubiera sido el primer titular de la SICT y no el tercero durante esta administración. Tristemente, el hubiera no existe.

REMATE INTERESANTE

El pleno de la Comisión Federal de Competencia Económica, que preside **Andrea Marván**, emitió recomendaciones tanto al Banxico como a la CNBV, luego de que encontró barreras en el procesamiento de pagos con tarjeta. Adicionalmente, planteó una serie de recomendaciones para que se restaure la competencia en este sector.

Habrà que seguir muy de cerca este asunto que, sin duda, afecta a los usuarios del sistema financiero.

REMATE ABANDONADO

Parece que **Rocío Nahle** está a punto de dejar el proyecto de la refinería en Dos Bocas, a pesar de que todavía está inconcluso. La secretaria de Energía hace cuentas alegres ya no sólo de sus capacidades en la obra insignia del gobierno, sino de sus posibilidades de tomar un trampolín político. La zacatecana está muy emocionada porque en algunas encuestas dadas a conocer en Veracruz aparece como la puntera para ocupar la gubernatura de esa entidad, en una muy buena medida porque cuenta con el apoyo del gobierno federal.

La refinería, a pesar de que tiene un costo que ya supera los 16,000 millones de dólares, a penas se encuentra en proceso de pruebas iniciales. Si bien es cierto que aseguran que ya refinaron gasolina primaria, la realidad es que se trata de un subproducto que sólo sirve para hacer pruebas sobre el funcionamiento de los equipos y no tiene ningún valor comercial.

REMATE LAMENTABLE

El *Padre del Análisis Superior* lamenta mucho el fallecimiento de **Antonio Neri Licón Nerilicón**. Fue uno de los grandes caricaturistas de este país, puesto que mezclaba un dibujo verdaderamente fino con un sentido de observación y crítica de manera muy admirable.

El PAS le envía un fuerte abrazo a sus familiares y amigos con la confianza de que ya está en presencia. **Regina y de su** invita a que celebremos su arte y su vida. Que descanse en paz.



Categoría 1, el cambio de opinión de López Obrador; Nuño, la clave; AIFA mejora con vuelos a EU

El presidente **López Obrador**, cuando perdimos la Categoría 1, consideraba el problema como un tema de soberanía nacional, donde le parecía inaceptable que una agencia del exterior, en este caso la Federal Aviation Administration, (FAA), tuviera que calificar a la aviación mexicana en temas de seguridad. De hecho, así fue la forma de pensar de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC), en su primer periodo manejada por el general **Antonio Rodríguez Munguía**.

NUÑO Y EQUIPO SÍ QUERÍAN CATEGORÍA 1

Sin embargo, después de mayo de 2021, vinieron dos cambios clave en el gobierno obradorista. Uno, el del secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, **Jorge Nuño**, quien, lo primero que hizo fue viajar a Washington a revisar lo que faltaba para la Categoría 1. Y el segundo cambio fue el general **Enrique Vallín** en la AFAC. Más, aparte, el subsecretario de Transporte, **Rogelio Jiménez Pons**.

El nuevo equipo convenció al Presidente de la importancia de tener Categoría 1: representaba volver a tener nuevas rutas y frecuencias hacia Estados Unidos, nuestro principal socio comercial y de turismo.

Y por fin ayer, el gobierno de Estados Unidos regresó a México la Categoría 1 en seguridad aérea.

HABRÁ 50 NUEVAS RUTAS; AEROMÉXICO, VOLARIS, CANAERO

De inmediato el sector aéreo se congratuló. Aeroméxico, Volaris, Canaero, festejaron el regreso. No es para menos. Según el secretario de la SICT, **Jorge Nuño**, en un año se abrirán 50 nuevas rutas hacia EU, añadiendo más de un millón de pasajeros. Pero además, la Categoría 1 le dará vida al Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles, que a pesar de ser nuevo, no ha sido utilizado por la población.

AIFA, CATEGORÍA 1, UN ATRACTIVO

Ahora, el AIFA podrá tener vuelos hacia Estados Unidos. Y sí le mejoran la forma de llegar (no hay vías de comunicación ni transporte público), desde el AIFA se podrá viajar con

normalidad hacia Estados Unidos. La Categoría 1 será un atractivo para el AIFA.

PRECIO DE BOLETOS ¿BAJARÁ?

Además está el tema de los precios de los boletos. Habrá más oferta de vuelos hacia Estados Unidos, esto ayudará a la competencia... ¿bajarán los precios de los boletos? De seguro veremos paquete nuevos, más económicos, de distinta calidad, que terminarán beneficiando al usuario final. De hecho, regresarán varios paquetes de Código Compartido con aerolíneas estadounidenses.

El gobierno obradorista por fin regresa a la Categoría 1. La AFAC debió mejorarse, al ser la principal examinada por la FAA de Estados Unidos. La agencia pasó las pruebas de cómo realizar los exámenes médicos a pilotos, de cómo sus operadores deben hablar inglés y tener el lenguaje aéreo internacional, entre muchas otras exigencias. Todo le faltaba.

El gobierno obradorista se tardó dos años y tres meses en regresar. Es cierto que en el gobierno de **Felipe Calderón** el regreso fue mucho más rápido, de apenas seis meses. Pero el tema es que por fin se tiene otra vez la Categoría 1, y quien estaba más que feliz con ello fue **Jorge Nuño** y, desde luego, el presidente **López Obrador**, y ni qué decir de la aviación mexicana.

YORIO SALE A DEFENSA DEL DÉFICIT

Hay muchas dudas sobre el Presupuesto 2024 presentado por Hacienda. El subsecretario, **Gabriel Yorio**, salió en su defensa diciendo que el déficit presupuestal de 4.9% del PIB no se heredaría a la siguiente administración, pues sólo es para concluir obras insignia en 2024. Buen punto, aunque la verdad es que sí hay dudas: No tenemos una reforma fiscal, por lo cual no contamos con más ingresos. Tampoco tenemos los guardaditos, ya que los fideicomisos casi se agotaron. El gasto del último año de gobierno está siendo mayor. Y hay programas como el de adultos mayores que no tienen sustento financiero a futuro.



FUERA DE LA CAJA

Estas ruinas que no ves

Macario Schettino



En la semana, hemos platicado acerca de la muy difícil situación en que terminará la actual administración. Las cifras del presupuesto 2024 así lo confirman, pero la destrucción no se limita a las finanzas públicas. Aunque hemos mencionado algunos ejemplos de ello, creo que vale la pena intentar una lista un poco más detallada.

El más grave deterioro es el que ha sufrido la administración pública. A diferencia de otros cambios de gobierno, en los que se reemplazaban los niveles más altos, en el actual fueron retirados prácticamente todos los tomadores de decisiones: directores generales, directores de área, jefes de unidad, con lo que la calidad en la gestión pública se encuentra en niveles nunca antes vistos. El criterio, ya lo sabe, ha sido la lealtad, no la capacidad.

Sin embargo, a eso se ha sumado el intento (ya infructuoso) de esconder el mal manejo de las finanzas públicas. Aunque ahora es claro que no alcanza el dinero, esto podía verse

desde hace mucho tiempo. En el primer año, el gobierno lo ocultó saqueando fondos y fideicomisos, pero también iniciando lo que ellos llaman “austeridad”, que en realidad ha significado la destrucción de muchas funciones del gobierno para mover recursos a los objetivos del Presidente: dádivas y obras faraónicas.

Probablemente el sector que más ha resentido ese proceso es salud. Primero intentaron centralizar las compras, provocando desabasto; después cancelaron el Seguro Popular, y no lograron que funcionara el Insabi, con lo que las familias quedaron sin recursos para enfrentar enfermedades catastróficas; luego vino el regateo con las vacunas covid, que después se convirtió en escasez de todo tipo de vacunas. Los mexicanos han tenido que incrementar su gasto de bolsillo en salud, con lo que son ahora más pobres que antes de iniciar este gobierno (si le interesa el detalle, en <https://www.patreon.com/posts/87244322>).

Los recursos que se liberaron dejando morir a los mexicanos se utilizaron para financiar obras que no tienen utilidad. El AIFA funciona, pero no sirve. No puede reemplazar al AICM, pero tampoco complementarlo, porque no existe forma de comunicarlos adecuadamente. Dos Bocas todavía no refina, y probablemente no lo haga en el sexenio. Cuando produzca, no habrá forma de recuperar una inversión que ha sido muy superior

a lo estimado. Del Tren Maya, el mismo Presidente ha reconocido que no habrá utilidades, lo que significa que, además de costar cerca de un billón de pesos (ya lo verá), costará cada minuto de su operación.

La economía no se viene abajo porque dependemos de Estados Unidos. Lo único que ha crecido en el sexenio son: exportaciones manufactureras y agropecuarias, remesas, consumo de bienes importados e inversión en maquinaria y equipo, también importados. En los datos recientes de construcción no confíe.

Quienes buscan algo que reconocer a este gobierno se han refugiado en el incremento de ingresos de las personas, que la ENIGH reporta como ingresos laborales. Ya es claro que no hubo un incremento, sino una mejor recolección de información (<https://redaccion.nexos.com.mx/la-caida-de-la-pobreza-multidimensional-en-2022/>). Pero sí hay un incremento en los salarios formales, producto del mayor salario mínimo. Lo malo es que ya empezó a costar en términos de generación de empleos (también formales). Sin embargo, como cerca de 60% de los trabajadores son informales, y sus ingresos también han subido, hablan del “efecto faro”. En una primera revisión, no parece ser así: los ingresos de trabajadores informales crecen de forma importante no en los estados más productivos del país, sino en aquellos con mayor presencia del crimen

Fecha: 15/09/2023

Columnas Económicas

Página: 39

Fuera de la caja/ Macario Schettino



Area cm2: 281

Costo: 73,678

2 / 2

Macario Schettino

organizado. (También lo remito a patreon.com/macariomx).

En suma, este gobierno ha destruido prácticamente todo. Lo que sigue funcionando se debe

a Estados Unidos, y en parte al crimen organizado. Mala forma de celebrar un año más de Independencia.



El primer fracaso del mesiánico

Le quedan 54 semanas en Palacio Nacional pero ya hay fracasos monumentales a la vista gracias a las cifras del presupuesto 2024 recién presentado por Hacienda. Uno es Petróleos Mexicanos, la empresa que iba a ser rescatada y se convertiría de nuevo en palanca de desarrollo económico y pilar de la soberanía nacional.

Si Moisés abrió el mar, el mesiánico mexicano haría otro milagro: el petróleo manaría en abundancia de las tierras y aguas someras gracias a rápidos y certeros descubrimientos. Nada de inversiones conducidas por tecnócratas corruptos que realmente buscaban el fracaso de Pemex. La empresa sería manejada por patriotas con cualidades muy apreciadas por el Licenciado: cero conocimiento y absoluta lealtad hacia su persona. En primerísimo lugar, un agrónomo.

Al tiempo que aumentaba la producción, las seis refinерías existentes serían reconfiguradas y modernizadas, por supuesto con rapidez y eficiencia. Pero



además se construiría una nueva, en apenas tres años y a un costo de ocho mil millones de dólares, o incluso menos gracias a que la haría Pemex, dado que ninguna empresa extranjera se había atrevido a aceptar el presupuesto y plazo estipulados.

En 3-4 años todo estaría listo para concretar el brillante plan presidencial: la totalidad del crudo producido en México pasaría por las modernizadas refinерías. Gracias a ello se dejarían de exportar crudo e importar gasolinas. En la deslumbrante analogía del tabasqueño, ya no se venderían naranjas a los extranjeros para en cambio comprarles un jugo de naranja más caro.

El gobierno quedaría así libre de esa atadura que era el mercado internacional. ¿Qué importaba si el precio del crudo subía o bajaba? El Sistema Nacional de Refinación (así de grandilocuente) estaría trabajando a toda capacidad, con eficiencia y honradez, ganando dinero a carretadas. La gasolina podría venderse mucho más barata a partir de 2022 o 2023. Además parte de las ganancias de Pemex se canalizarían a gasto social. Una estrategia, como tantas de López Obrador, brillante.

La realidad ha sido un poco diferente. La producción de crudo de Pemex en 2018 fue de 1.802 millones de barriles diarios (mbd). Para 2024 la Secretaría de Hacienda establece un promedio de 1.983 mbd en total. Sin productores privados (los que detesta tanto el Licenciado que frenó nuevas concesiones apenas tomó pose-

sión) la cifra será de 1.897 mbd, 5.3% más. Un resultado pobre considerando que la empresa ha invertido 78,300 millones de dólares, casi todo en exploración y producción, en los últimos cinco años.

Hacienda establece además que en 2024 se exportará la mitad de esa producción (994 mil barriles diarios). En otras palabras, se seguirán vendiendo naranjas. Porque eso de producir jugo de naranja, además, es un negocio ruinoso, al menos para Pemex. Entre 2019 y 2022, las refinerías han perdido 706 mil millones de pesos. Esa cifra explica que la empresa haya acumulado pérdidas en el mismo periodo por 986 mil millones. La gasolina barata resultó tan fantasiosa como las ganancias para gasto social.

Todo esto sin contar Dos Bocas, que hasta 2024 habrá costado 22 mil millones de dólares, casi el triple del presupuesto original, y que sigue sin producir nada. Eso sí, el Licenciado la inauguró hace más de un año.

Pemex era uno de los grandes sueños fantasiosos del mesiánico. Lo que trajeron sus ocurrencias, improvisación, ineptitud y corrupción fue un fracaso con un costo astronómico, uno de los muchos que tendrá su sexenio.



COORDENADAS

Enrique Quintana

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

@E_Q

La bomba de tiempo de las pensiones



En el Presupuesto para el 2024 que fue entregado el viernes pasado a la Cámara de Diputados se asignan recursos por **1 billón 499 mil millones de pesos** para el **pago de pensiones**.

Además, habrá otra partida de **465 mil millones de pesos** para la llamada **pensión del bienestar** para adultos mayores.

En total, suman estos montos 1 billón 964 mil millones de pesos.

En el caso de las pensiones fondeadas por el gobierno, se trata de compromisos legales y contractuales que el gobierno tiene con derechohabientes del IMSS, del ISSSTE y de otros sistemas.

Para que dimensione la magnitud de este pago, observe que la nómina total del sector público prevista para el próximo año es de 1 billón 749 mil millones de pesos.

Esto quiere decir que **las contribuciones para pensiones y el beneficio social de la pensión del**

bienestar ya superan en 215 mil millones de pesos a la nómina completa del sector público.

En el caso de la pensión para adultos mayores, se trata de un derecho constitucional, que, por decisión de política pública, tendrá un incremento de 25 por ciento en su monto individual para el próximo año.

La reforma que estableció este derecho en el artículo cuarto constitucional se aprobó en 2021.

En 2022, el presupuesto para este programa fue de 238 mil millones de pesos. Es decir, el incremento **en solo dos años habrá sido de 95 por ciento.**

Es obvio que en el futuro no se podrán dar incrementos semejantes, pero la presión de gasto allí estará.

En cuanto a las pensiones fondeadas por el gobierno, en 2022 se presupuestó 1 billón 172 mil millones de pesos. En **dos años**, el incremento será **de 28 por ciento.**

Para que tenga una idea del peso específico que hoy ya tiene ese gasto, basta con señalar que **equivale al 72 por ciento del todo el ISR** que se espera recaudar el próximo año en México.

Aun cuando en el futuro se modere el crecimiento de los pagos por pensiones, estos no van a dejar de crecer en términos reales simplemente por las tendencias demográficas que existen en México.

Si nos ponemos conservadores y consideramos que el incremento en dos años más pudiera ser de 20 por ciento, estaríamos hablando de un desembolso de 2 billones 356 mil millones en 2026, lo que significa **un incremento de casi 400 mil millones** respecto a lo previsto para el próximo año.

El ritmo de crecimiento de la población mayor a 65 años es varias veces superior que el crecimiento general de la población, por lo que, simplemente por ese impacto, se necesitarán recursos adicionales.

No será la única fuente de demanda de recursos adicionales, pero sin duda sí la **más importante.**

Le he planteado en este espacio que la siguiente administración, la encabece quien la encabece, **va a requerir de cambios fiscales en tasas y bases, e**

incluso de nuevos impuestos.

No hay posibilidad de que simplemente por efecto de la mayor eficiencia en la recaudación se logren captar los recursos que se requieren.

Uno de los discursos frecuentes en el sector privado es que **si se cobraran impuestos a los informales** se obtendrían esas grandes cantidades de dinero.

Las dificultades prácticas para hacerlo son inmensas. Pero, además, por los bajos ingresos de la mayoría de los informales, es factible que la recaudación potencial fuera muy limitada.

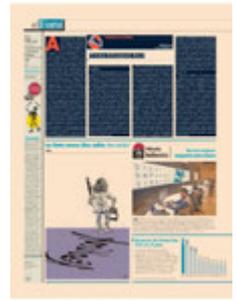
Obviamente una **reforma fiscal tendría un costo político** elevado. No hay una que no la tenga.

Y quizás también se requerirían otros cambios en materia pensionaria, como el aumento en la edad de jubilación. Pero, creo que el capital político que tiene un gobierno entrante es precisamente para emprender acciones que eventualmente van a mermarlo.

En el caso de las pensiones, el destino ya nos alcanzó.

Qué bueno que **haya más recursos para los pensionados, por justicia**. Pero el problema es que necesitamos definir de dónde van a salir.

No hacer nada en los siguientes años, probablemente conduciría al riesgo de provocar una crisis fiscal de grandes magnitudes antes del término de la presente década.



Columna invitada

Vidal Llerenas
Twitter: @vidalllerenas

El tema del paquete fiscal

A raíz de ciertas, naturales, advertencia de calificados y analistas financieros, el tema del paquete financiero ocupa espacios en los medios, con encabezados un cuanto tanto exagerados. En realidad, el gobierno ocupa un espacio fiscal que ganó en los últimos años, gracias al manejo prudente de las finanzas públicas. De hecho, pudo haber sido cuestionable que no se hubiera lanzado un paquete anticíclico de estímulos, durante la crisis del covid, pero el hecho es que, a diferencia de otras naciones, las finanzas públicas no se deterioraron a raíz de la pandemia. La relación PIB con respecto a la deuda continúa siendo baja en relación con las mayorías de las economías. El gobierno mexicano, incluso en años muy difíciles, se las arregló para mantener la deuda por debajo del 50% del producto, por lo que cerrará el 2023 con un indicador de deuda menor a la de 2016, el quinto año del sexenio anterior, y también menor al del año 2022. El perfil de los ingresos mejoró durante la administración, los ingresos tributarios crecieron en casi un billón de pesos, en parte porque recaudamos más de un punto del PIB del ISR con respecto al 2018, lo que nos hace menos vulnerables al comportamiento de los ingresos que provienen de la venta de energéticos.

Todo eso permite presentar, sin mayores riesgos, un paquete financiero típico de fin

de sexenio, sin incremento de gravámenes, suficiente para concluir los proyectos en marcha, mantener los programas sociales, incrementar en casi 6% rubros críticos como el de salud, sin recortes en el resto de las áreas, suficiente para garantizar el pago de la deuda de Pemex y alguna inversión adicional en generación eléctrica con gas. Si se tratara de un presupuesto que, visto de forma aislada, o de inicio de sexenio, pudiera ser preocupante, pero la película de los seis años justifica un déficit mayor para hacer frente a fenómenos coyunturales, como el incremento del costo financiero de la deuda, por las mayores tasas, los menores ingresos petroleros y las presiones de concluir las obras en marcha. Será un fin de administración sin mayores turbulencias financieras.

Ahora, el problema es que el espacio fiscal se está agotando de manera importante. El CIEP, Centro de Investigación, Económica y Presupuestaria, un centro de análisis especializado en finanzas públicas, estima que el margen de maniobra de un nuevo gobierno en materia de gasto no es superior a un punto del producto, esto es alrededor de 350 mmdp. La cuenta es sencilla, si el presupuesto es de alrededor de 9 billones, más de 2 billones ya se destinan a pensiones, 2.5 billones a estados y municipios, cerca de otros 2 billones a instituciones como IMSS y el ISSSTE, uno más a Pemex y CFE, y poco más de 1.3 billones al costo financiero de la deuda. Prácticamente cualquier política adicional importante requerirá de in-

gresos adicionales, si se quiere al menos mantener el gasto de inversión actual de poco más de un billón de pesos, que ya que de por si es 11% menor al aprobado el año pasado. Por ejemplo, el CIEP estima que, a actualmente a las actividades llamadas de cuidados, indispensable para avanzar en materia de equidad de género, solamente se les destinan alrededor de 45 mmdp, por lo que si la estimación del costo de un sistema nacional adecuado es de alrededor de 2 puntos del PIB, pues se requieren alrededor de 650 mmdp adicionales. Otro tema es que estados y municipios reciben menos recursos, para 2024 las participaciones van a caer en casi 1%.

De hecho, debido a la reducción de transferencias por conceptos como subsidios y convenios, los gobiernos locales recibirán en 2024 alrededor de 0.5% del PIB menos, con respecto a 2018. Ahí, en lo local, será también necesario reforzar la recaudación, especialmente de los impuestos a la propiedad, que se cobran a nivele muy bajos, con respecto a otras economías de ingreso medio, pero también los que gravan la tenencia de autos, las nóminas y el cobro del consumo de agua. El punto es que, gracias a su buen comportamiento previo, el gobierno actual puede financiar sus proyectos y programas el último año sin mayores sobresaltos, pero cualquiera que prometa políticas adicionales para el próximo tendrá que decir cómo va a financiarlas.



De Oppenheimer a Fauci

• La película *Oppenheimer* sirve como recordatorio de un momento histórico único, en el que científicos, formuladores de políticas y políticos estaban alineados en la búsqueda de un objetivo compartido. La hostilidad dirigida hacia Anthony Fauci por su papel a la hora de liderar la lucha contra el Covid-19 subraya hasta qué punto nos hemos desviado de este ideal.

CAMBRIDGE – La trama de *Oppenheimer*, la exitosa película sorpresa de este verano, se parece a una entrega de *Star Wars*. Un imperio malvado planea aprovechar una fuerza oscura para subyugar a la humanidad. Afortunadamente, las fuerzas del bien dominan la tecnología antes que el enemigo, lo que garantiza la victoria. Pero el esfuerzo es extremadamente costoso y movilizar los recursos necesarios requiere una inversión masiva y destreza organizativa. En otras palabras, requiere política.

La descripción que hace el director Christopher Nolan del Proyecto Manhattan durante la Segunda Guerra Mundial captura un momento histórico único en el que científicos, formuladores de políticas y políticos se alinearon en la búsqueda de un objetivo común. Albert Einstein había informado al entonces presidente estadounidense, Franklin Delano Roosevelt, que la Alemania nazi estaba trabajando en una nueva y poderosa arma nuclear. Roosevelt, en respuesta, reclutó a Robert Oppenheimer para dirigir un equipo de científicos de gran talento, mu-

chos de los cuales eran refugiados europeos que huían de regímenes fascistas, y nombró al teniente general Leslie Groves para encabezar el esfuerzo militar de apoyo.

A pesar de sus diferentes orígenes y valores, Oppenheimer y sus científicos cooperaron con Groves y sus tropas para lograr su objetivo compartido, superando incluso las expectativas más optimistas. Al desarrollar la bomba antes que los nazis, desempeñaron un papel fundamental para asegurar la victoria de los aliados.

Pero la alianza entre la comunidad científica y el gobierno de Estados Unidos pronto se tornó acre, cuando los científicos lidiaron con cuestiones morales planteadas por su trabajo, especialmente después de los bombardeos atómicos de Hiroshima y Nagasaki. Un científico, Klaus Fuchs, proporcionó a la Unión Soviética información altamente clasificada sobre el Proyecto Manhattan, y Oppenheimer se opuso al desarrollo de la bomba de hidrógeno. Posteriormente, la confiabilidad de Oppenheimer fue puesta en duda, lo que llevó a los políticos a revocar su autorización de seguridad y sacarlo del programa nuclear.

La película, particularmente su desenlace, podría interpretarse como una alegoría de la tumultuosa relación entre ciencia y política. A principios de 2020, los científicos nos informaron que se estaba produciendo una pandemia mundial y, en un esfuerzo extraordinario, desarrollaron una vacuna eficaz en un tiempo récord. Por el contrario, las advertencias de los científicos sobre la amenaza del calentamiento global y sus explicaciones sobre lo que se debe hacer para mitigar sus efectos más devastadores fueron en gran medida ignoradas durante décadas.

Existe un extraño parecido entre *Oppenheimer* y Anthony Fauci, exdirector del Instituto Nacional de Alergias y Enfermedades Infecciosas, quien ayudó a liderar la respuesta del gobierno de Estados Unidos al Covid-19. Fauci se convirtió en objeto de numerosas teorías de conspiración y ataques políticos por parte de políticos republicanos y expertos conservadores, los mismos políticos y expertos que afirman que el cambio climático es un engaño.

Página 4 de 12

Sin duda, este problema no es nuevo ni se limita a Estados Unidos. El dictador soviético Joseph Stalin desafió al establishment

científico y apoyó la falsa teoría de Trofim Lysenko de que los rasgos adquiridos podrían heredarse, devastando la agricultura soviética y matando de hambre a millones de personas. En China, la Revolución Cultural de Mao Zedong apuntó a profesores y expertos universitarios, calificándolos de "enemigos de clase". Por el contrario, el apoyo del líder soviético Nikita Khrushchev a los científicos allanó el camino para que la URSS desarrollara bombas de hidrógeno, lanzara el satélite Sputnik 1 y convirtiera a Yuri Gagarin en el primer ser humano en el espacio.

Thabo Mbeki, que sucedió a Nelson Mandela como presidente de Sudáfrica, negó tristemente que el sida fuera causado por el virus VIH, lo que provocó la pérdida de cientos de miles de vidas. Hugo Chávez, de Venezuela, pensó que podía dirigir la petrolera estatal PDVSA sin sus profesionales más capaces, despidiendo a 18,000 empleados y destruyendo efectivamente la empresa que había sido responsable de gran parte del crecimiento económico del país.

La complicada interacción entre experiencia y política se debe en parte al hecho de que los expertos poseen habilidades valiosas que no pueden emplearse sin su consentimiento. Esto les da el poder de abstenerse de proyectos cuyos objetivos no respaldan.

Por ejemplo, el esfuerzo por vencer a la Alemania nazi para convertir el átomo en un arma recibió un apoyo casi unánime de los científicos, en contraste con la decisión de lanzar bombas nucleares sobre Hiroshima y Nagasaki, o de desarrollar la bomba de hidrógeno, significativamente más destructiva, sin un peligro claro y presente.

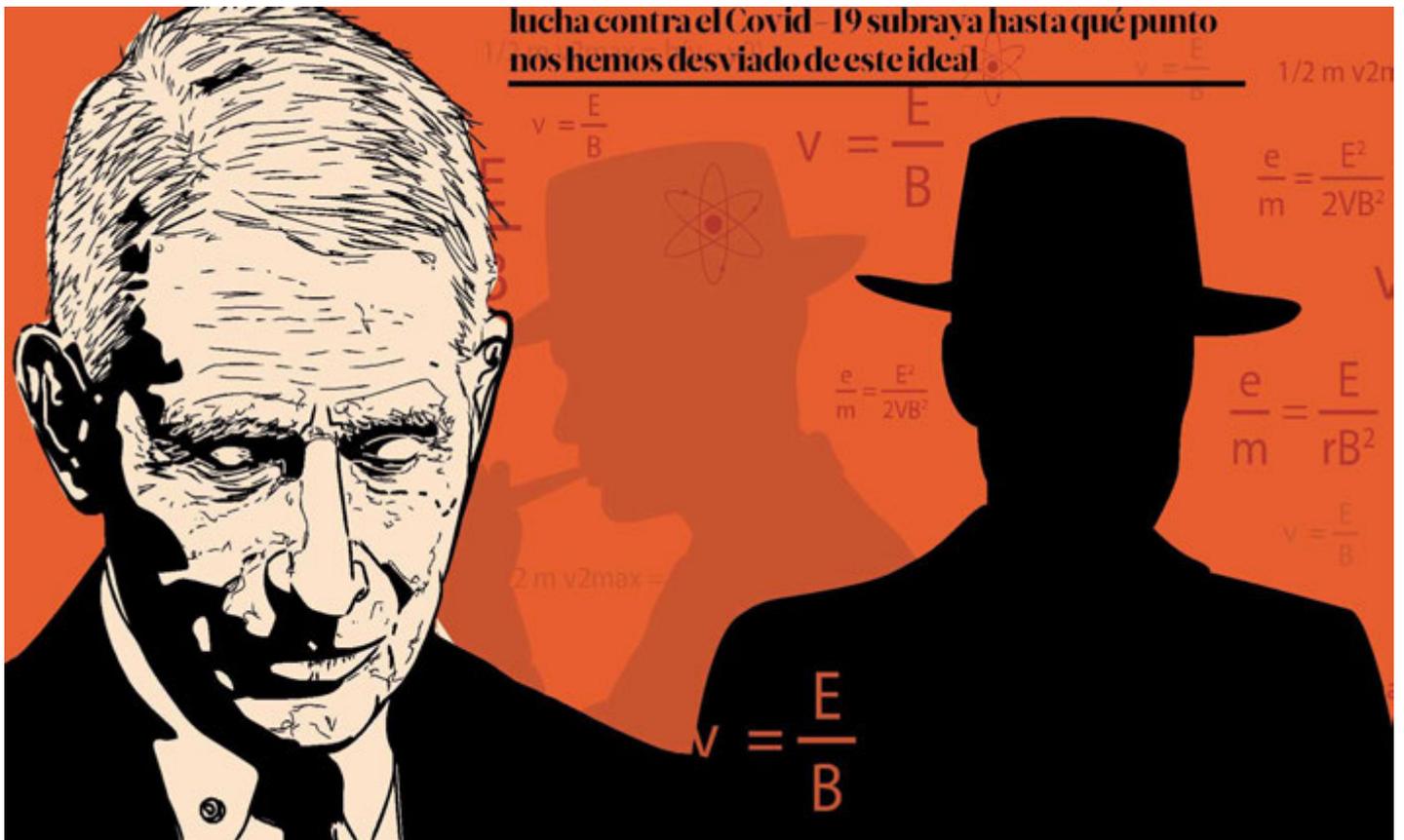
Si bien los expertos pueden proporcionar orientación útil respecto de decisiones políticas difíciles, su papel puede ser muy controvertido. Contener la propagación del Covid-19 requirió un cierre económico temporal pero inmensamente costoso. La lucha contra el cambio climático requiere un abandono igualmente perturbador y costoso de los combustibles fósiles. Estas decisiones implican compensaciones difíciles, inciertas e inherentemente políticas. Sopesar las tasas de infección por Covid-19 con la posible pérdida de días escolares, por ejemplo, no es simplemente una cuestión técnica; es una elección social entre dos prioridades en conflicto.

Los expertos desempeñan un papel fundamental a la hora de comprender la naturaleza de estas compensaciones. Pero su inclinación natural a formarse opiniones sobre el mejor curso de acción a menudo los lleva más allá de su área de especialización y al ámbito de la toma de decisiones políticas.

Los epidemiólogos, por ejemplo, pueden explicar las consecuencias para la salud de reabrir las escuelas durante una pandemia. Pero sus conocimientos sobre cómo el cierre de escuelas afecta los resultados educativos de los estudiantes o cómo la sociedad debería valorar estos objetivos contradictorios son limitados.

Fundamentalmente, la mayoría de los científicos y expertos no están motivados por el dinero. Más bien, obtienen satisfacción del proceso de descubrimiento en sí y del reconocimiento social que reciben. El éxito de la prestigiosa unidad de inteligencia 8200 de las Fuerzas de Defensa de Israel, por ejemplo, puede atribuirse en parte a la alta estima que se tiene a sus miembros y veteranos, lo que facilita atraer y retener a los mejores talentos.

Independientemente de las tendencias políticas, una sociedad que no reconoce el valor de sus expertos pierde sus conocimientos y reduce el número y la calidad de los futuros especialistas. De manera similar, una comunidad científica que desdibuja la distinción entre conocimiento y toma de decisiones corre el riesgo de perder la confianza de la sociedad. Si bien fomentar una relación positiva entre ciencia y política es sin duda un desafío, los beneficios potenciales son enormes.





En busca del tiempo perdido: un TLC con Corea del Sur

Le gustó interpretar el triple papel protagonista de líder religioso, historiador y analista de medios, pero de comercio casi no habló.

No defendió los intereses de los mexicanos en el exterior.

No habla del Acuerdo Global con la Unión Europea ni del Tratado de Libre Comercio con Corea del Sur.

Es el presidente Andrés Manuel López Obrador, para quien, al parecer, el extranjero es habitado por extraterrestres.

"La ausencia de una política industrial" influyó para no acelerar negociaciones con los coreanos, me comenta Luis Quintana, profesor de Economía en la Universidad de Estudios Superiores Acatlán de la UNAM.

También influyó la etapa final de la negociación del T-MEC. Monopolizó la materia de gestión comercial por parte del Gobierno.

En marzo de 2022 la entonces secretaria de Economía Tatiana Clouthier anunció de manera oficial la reapertura de las negociaciones del tratado de libre comercio con los coreanos. La ventanilla había sido abierta por primera ocasión en 2001.

La renuncia de Clouthier dejó en el fondo del laberinto burocrático el TLC.

México y Corea del Sur "han visto intensificar sus relaciones comerciales, lo que ha convertido a México en el principal socio comercial de Corea del Sur en América Latina, y ha dado lugar a una estructura comercial de complementariedad con ventajas para México en el comercio de combustibles minerales, lubricantes, maquinaria y equipo de transporte", cometa Luis Quintana.

La evolución de comercio entre México y Corea del Sur se ha multiplicado por más de 30 veces desde 1993 y la inversión directa en México se ha incrementado desde el 2010 teniendo como saldo acumulado 8,000 millones de

dólares desde 1999 al 2021. Esto se ha materializado en 2,050 empresas coreanas ("Efectos económicos de la complementariedad comercial en la negociación de un tratado de libre comercio entre México y Corea del Sur", escrito por Luis Quintana, Nam Know Mun y José Álvarez-García, publicado en la revista El Trimestre Económico, abril-junio 2023).

Las ventajas para México de un TLC con Corea recaerían en diversos sectores. Uno de ellos es el agrícola. El país asiático es un comprador neto de alimentos lo cual abre la posibilidad para que el sector agropecuario mexicano encuentre una válvula de escape a la crisis estructural que ha tenido por décadas.

Corea del Sur también es un importador de combustibles y productos minerales, sectores que beneficiarían a vendedores mexicanos.

Rodrigo Morales, investigador y estudiante del doctorado, también en la FES Acatlán, me comenta que el valor agregado de México en el comercio bilateral ha ido incrementando en los últimos años: pasó del 7.7% entre el año 2000 al 2017, al 25.4% entre el 2017 y 2021.

En el próximo gobierno mexicano tendría que venir "una diversificación de sectores y una segunda ola del nearshoring", comenta Morales.

Un TLC abriría la posibilidad de eliminar aranceles o la reducción en algunos sectores, por lo que un sistema de preferencias comerciales evitaría pagar los aranceles ponderados que para el sector agrícola llegan a 85%.

Uno de los miedos que tienen empresarios mexicanos se localiza en el sector del acero. Sin embargo, el TLC de México con Japón, país que ocupa el tercer lugar mundial en la producción de acero, no ha afectado a la industria mexicana.

La pregunta está sobre la mesa: ¿Al próximo gobierno le interesará el comercio internacional?



Columna invitada

Guillermo A. Tenorio*

Adiós a la privacidad, viva el “yo cuantificado”

En el año 2007 a través de Gary Wolf y Kevin Kelly, se popularizó un movimiento denominado “Yo cuantificado” (*Quantified Self*) el cual tenía por objeto ayudar a las personas en mejorar su salud a partir del monitoreo constante de todas sus actividades cotidianas. En aquel entonces el planteamiento buscaba mejorar la calidad de la vida a través de la cuantificación del autoconocimiento. Ya para el 2018 Sebastian Friederich había incluido este movimiento como parte de la llamada sociedad del rendimiento la cual a su parecer era una especie de brazo del neoliberalismo contemporáneo mediante el cual el ser humano aparecía como una máquina, la cual era factible medir en todas sus actividades.

Este movimiento, querido lector, no tendría mayor relevancia si no fuera porque dichas mediciones no sólo se intercambiaban con otras personas que llevaban a cabo las mismas, sino que tuvieron por objeto la generación de software especializado para llevarlas a cabo. Para no hacer la historia larga la aparición de buena parte de las aplicaciones actuales que miden nuestras actividades cotidianas, siguen siendo impulsadas por esa lógica que entiende que el ser humano es factible de ser captado y medido en su integridad.

¿Y que están midiendo hoy los desarrolladores tecnológicos? Hoy buena parte de los desarrollos tecnológicos apuntan a una mayor integralidad de las mediciones, así, encontramos tecnología que trabaja con

datos biométricos profundos como pudiera ser la frecuencia cardiaca, o la dilatación del iris; otras están trabajando con los sentidos, para desarrollar mejores mediciones respecto a las sensaciones humanas del gusto, olfato o tacto; existen otras que apuntan a las emociones buscando descifrar nuestros impulsos respecto a los estímulos externos y; otras más están buscando entender la sinapsis neuronal tratando de demostrar que el ser humano sólo es un conjunto de estímulos eléctricos y que por ende la tecnología que lo resuelva, podrá ofrecer las mejores condiciones de vida al mismo.

¿Y todo ello como incide en nuestro día a día? Para ello no hay una respuesta única. Sin lugar a dudas los desarrollos tecnológicos impactan de diversas maneras en las personas. La tecnología por sí misma está destinada a buscar mejores condiciones en la vida humana y sólo los abusos o la mala aplicación de la misma conduce a escenarios que nadie apetece. Hoy, basta con abrir toda la tecnología que mal llamamos “inteligente” y descubriremos un mar de conexiones que con la inteligencia artificial permite la rápida disposición de un sinfín de datos de nuestra actividad diaria. En ese sentido, medimos nuestra rutina de sueño, nuestra movilidad, nuestras aficiones y hasta la frecuencia con que compramos permitiendo perfilamientos que están llamados a eficientar nuestra vida y a brindarnos mejores condiciones de salud, seguridad y bienestar.

¿Y qué pasa con nuestra privacidad? Esta es la pregunta del millón. Ante esta ola de cuantificación humana todo parece indicar que la privacidad pasa a un plano secundario. Aún y cuando el esfuerzo de algunas regiones del mundo ha sido por impulsar agendas robustas en materia de protección de datos de naturaleza más profunda, aún existen muchas dudas si dicha legislación es suficiente para la profundización tecnológica en la captación de datos emocionales, sensoriales o neuronales. Sin un debido acompañamiento por parte del Estado en materia de legislación el ciudadano quedará perdido a las fuerzas de un mercado tecnológico cada vez más agresivo.

Es por ello que es necesario urgir a nuestras autoridades a desarrollar de inmediato foros de discusión, parlamentos abiertos y conversación pública para poder medir los alcances y poder establecer limitaciones de toda la agenda que acompaña a la llamada “inteligencia artificial” no sólo para prevenir riesgos potenciales sino para incidir en la mejor comprensión del cambio paradigmático que el mundo está enfrentando.

*El autor es Doctor en Derecho. Actualmente es Decano de la Escuela de Gobierno y Economía de la Universidad Panamericana; fue director de la Licenciatura en Gobierno de la Panamericana. Es integrante del Sistema Nacional de Investigadores de México. Preside la Asociación Cooperación Iberoamericana de Transparencia y Acceso a la Información.



De manteles largos

Entra a la carrera

Devolución

Quien se encuentra celebrando es la empresa Italtika, de Grupo Salinas, que el 13 de septiembre celebró el 15 aniversario de su planta ensambladora Ensamblika, la más grande de Latinoamérica.

Ubicada en Toluca, Estado de México, en estos primeros 15 años la fábrica ha multiplicado su producción, al pasar de 55,000 unidades en 2008 a cerca de 903,000 este año, un crecimiento promedio anual de 24 por ciento.

Asimismo, el número de modelos producidos pasó de 14 en 2008 a 71 en 2022. De hecho, se producen 6 motos Italtika cada 60 segundos.

Apollo Global Management se encuentra entre los que mostraron interés en comprar la unidad global de juegos de International Game Technology, reportó Bloomberg News.

La venta potencial, que podría generar entre 4,000 y 5,000 millones de dólares, se produce después de que la compañía de juegos anunciara un proceso de revisión estratégica en junio.

Las acciones de International Game Technology subieron 10.45% a 33.20 dólares, este jueves, mientras que las accio-

nes de Apollo Global Management ganaron 0.63% a 91.17 dólares, ambas en la Bolsa de Nueva York.

Walton Street México, un fondo de inversión privado especializado en bienes raíces, dijo que realizará una devolución del Impuesto Sobre la Renta (ISR) por 30 millones 590,292.26 pesos a los tenedores de sus Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (CBFIs) el 21 de septiembre.

El pago corresponde a una recuperación de pagos provisionales y/o retenciones del Impuesto Sobre la Renta que llevó a cabo el administrador en el fideicomiso durante 2023.

Del total del reembolso, 19 millones 702,187.26 pesos corresponden a los dueños de los CBFIs de la serie A y 10 millones 888,105 pesos a los tenedores de los certificados serie B1.

De un total de más de 6,000 empresas a nivel mundial, Orbia, presidida por Juan Pablo del Valle y dirigida por Sameer Bharadwaj, es una de las 34 en México que ya se comprometió con Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi, por sus siglas en inglés).

El plan integral de descarbonización de la compañía que opera más de 130 instalaciones productivas abarca desde la transición a fuentes de energía renovable hasta la adopción de tecnologías emergentes como el hidrógeno verde.

Los objetivos de sostenibilidad de Orbia establecen reducir las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de Alcance 1 y Alcance 2 en un 47% y las emisiones Alcance 3 en un 30% para el 2030.



Perspectivas
con Signum Research

Alain Jaimes
analista



Paquete Económico 2024: ¿realmente responsable?

La propuesta llamó la atención en una gran magnitud al plantear un déficit público de -4.9% como porcentaje del Producto Interno Bruto

La tarde del 8 de septiembre, el titular de la Secretaría de Hacienda, Rogelio Ramírez de la O, hizo entrega al Congreso de la Unión su propuesta de Paquete Económico 2024, la cual regiría la política de ingreso y gasto para el próximo año.

Desde tal acontecer, los comentarios y análisis al documento oficial no han cesado, las razones han sido variadas y los puntos de vista entre analistas, académicos y funcionarios públicos han divergido.

Ciertamente, la propuesta llamó la atención en una gran magnitud al plantear un déficit público de -4.9% como porcentaje del PIB. Para contextualizar tal dato, es importante mencionar que este nivel representa el más elevado en más de tres décadas, por lo que su planteamiento no debería tomarse a la ligera.

En tal contexto, observamos que existen elementos desafortunados en la propuesta de la dependencia pública, por lo que se procederá a enlistar los potenciales riesgos, detalles y claroscuras que detectamos.

Primeramente, la premura con la que el Gobierno Federal busca concluir sus proyectos oronarios se refleja en el importante aumento del déficit público; resulta evidente que es prioridad cumplir con las promesas hechas en campaña.

Segundo, y en la misma línea, existe un elemento que nos parece altamente cuestionable: el discurso de la actual administración tenía como uno de sus pilares a la austeridad, elemento que impidió a funcionarios públicos incurrir en mayor gasto para hacer frente a una de las emergencias sanitarias más atroces que ha sacudido al mundo:



Rogelio Ramírez de la O entregó el Paquete Económico al Congreso de la Unión la semana pasada. FOTO DE: ERIC LUGO

la pandemia de Covid-19. En ese contexto, el gobierno mexicano decidió mantener una política fiscal tensa, a diferencia de una multitud de países tanto avanzados como emergentes que aumentaban sus déficits públicos ya que, para México, la austeridad era imperante.

Ahora, a un año de terminar el sexenio, curiosa y siniestramente se considera que los planes y proyectos prioritarios son tan extraordinarios y necesarios para la población y su bienestar que romper con la característica austeridad se ha planteado como opción.

Tercero, hay que reconocer que el nivel de déficit público per se no representa necesariamente un riesgo, sin embargo, e n último de tales recursos sí podría generar condiciones riesgosas ya que e aumento en tal déficit se destinaría en gran medida a gasto social, financiero y de proyectos prioritarios (de los cuales no hay registros de análisis de costo/beneficio). Lo anterior resulta especialmente notable toda vez que, el próximo año, coincide con ser uno electoral y, casualmente, la Secretaría del Bienestar, encargada de otorgar las dispersiones a la población, ha recibido un aumento, en lo que va del sexenio, de poco más del 200% en su presupuesto.

Otro elemento desfavorable que podría abonar a la inestabilidad en las finanzas públicas y, por tanto, en la calificación del soberano, es el desmedido apoyo que se ha dado y, se planea seguir dando a Petróleos Mexicanos, una de las petroleras más en-

deudadas del mundo. Mientras no se produzca un cambio estructural en la estrategia de negocio de Pemex, los recursos destinados a la paraestatal jamás se traducirán en un beneficio para México; seguirán siendo recursos públicos con un altísimo costo de oportunidad.

Finalmente, cabe señalar un par de puntos más sutiles, aunque igualmente importantes: el gasto público suele tener un comportamiento inercial, es decir, si se incurren en mayores déficits muy probablemente dichos niveles se perpetuarán, ya que no hay incentivos para anunciar recortes debido al costo político de llevar a cabo tal medida.

Segundo, al aplicar una política fiscal expansiva como la que se plantea (aumentar el gasto), se corre el riesgo de generar presiones inflacionarias adicionales, lo que podría desencadenar nuevos episodios de aceleración en la inflación, inensificando la labor del Banco de México y obligándolo a mantener un elevado nivel en su tasa objetivo por más tiempo del estimado.

Dado lo ya expuesto y, a pesar de la aparente responsabilidad en los supuestos macroeconómicos y el nivel de deuda propuesta, el documento oficial presenta claroscuras que no necesariamente se traducirán en bienestar para la población y sí podrían desencadenar episodios de presión para las finanzas públicas hacia adelante, por lo que resulta preponderante que el Congreso de la Unión realice un análisis robusto de tal propuesta.



Verde en serio

Salvador Allende, el mito, 50 años después

Gabriel Quadri
@g_quadri



Salvador Allende murió por su propia mano el 11 de septiembre de 1973 a las 14:00 horas disparándose en el cuello una ráfaga de un AK-47, regalo del dictador cubano **Fidel Castro**. El golpe militar fue incuestionablemente sangriento y cruel, con alrededor de 2,000 muertes y casos de tortura. Incluso, murieron varios altos mandos de las Fuerzas Armadas. La intervención de la CIA, y la brutalidad del golpe militar han contribuido a hacer de Allende un mito. La caída de Allende fue producto de un rotundo y trágico fracaso político, económico, y social. Su herencia ideológica y política se puso a prueba en el intento fallido, hace poco más de un año, de promulgar en Chile una constitución de izquierda. Esta fue rechazada por el 62% de los chilenos.

Allende ganó la presidencia en 1970 gracias a una decisión del Congreso, con mayoría opositora, ya que se trató de una elección muy cerrada, donde sólo obtuvo el 36% de los votos, apenas 39 mil votos más que el segundo lugar, Alessandri. Esto, a pesar del jugoso apoyo financiero electoral recibido por la Unión Soviética. Juntos, Alessandri y Tomić (el tercer lugar), ambos de centro-derecha, sumaron más del 60% del total de los sufragios. Sin embargo, Allende, con esa minoría, trató de imponer un gobierno marxista, con un "socialismo" a la chilena, de la mano del Partido Comunista. El propio partido socialista, de Allende, se había declarado marxista-leninista, y avalaba la violencia revolucionaria. Allende protegió y cohabitó con el Movimiento de Izquierda Revolucionaria

(MIR), organización terrorista de izquierda que desplegó la violencia, asesinatos y atentados contra infraestructura, empresas y empresarios.

Allende fue un médico auto-declarado marxista, además de conocido bon vivant. Invitó al dictador de Cuba, Fidel Castro, a Chile, donde lo mantuvo durante casi un mes, otorgándole una influencia metaconstitucional, y humillando así a los poderes institucionales, y a la oposición, que era mayoritaria. En plena Guerra Fría, Allende se alió políticamente con la Unión Soviética, algo inaceptable para el gobierno norteamericano. Así, Allende polarizó a Chile y lo sumió en el caos. Pretendía imponer el socialismo (comunismo) estatizando y confiscando empresas y tierras, y desmantelando la economía de mercado, para sustituirla por el control total del Estado.

Allende violó la Constitución y el Acuerdo con el Congreso (por medio del cual se le designó presidente), al recurrir a fraudes legales y decisiones autoritarias para confiscar propiedades, tierras, más de 150 empresas, e incluso casas habitación. Militantes de su movimiento simplemente ocuparon y robaron la propiedad privada de miles de chilenos. El Congreso declaró formalmente a Allende como fuera del marco Constitucional, ya que este se reusó a detener y dar marcha atrás a las confiscaciones, así como al amparo a grupos armados. Esto acabó de engendrar el proceso de un golpe militar.

La gestión macroeconómica de Allende fue desastrosa. Gasto público exorbitante, y aumento de salarios por decreto, financiados por la simple impresión de dinero. Las empresas públicas fueron un escándalo de ineptitud y corrupción, y la inflación llegó al 600%. El déficit público alcanzó casi 23% del PIB en 1973, mientras el PIB se contrajo en

5.6%. Se reprodujeron la carestía, el mercado negro, y el racionamiento. La violencia estalló y se generalizó, tanto desde la izquierda como desde la derecha: el MIR a la extrema izquierda, Patria y Libertad en la extrema derecha. Allende nunca quiso entablar una coalición con la Democracia Cristiana, sino más bien con el Movimiento de Izquierda Revolucionaria. Un golpe militar parecía ya inevitable desde los primeros meses de 1973. Manifestaciones masivas exigían intervenir a las fuerzas ar-

madas. Después del golpe, Pinochet ensayó un modelo económico ultraliberal, que hizo crisis años más tarde. Sin embargo, se hicieron los ajustes y cambios necesarios que lanzaron a Chile al desarrollo y a la prosperidad. En 1988 Pinochet organizó un referéndum sobre su permanencia en el poder. Lo perdió, ya que el "NO" obtuvo el 55% de los votos. Pinochet se fue, y volvió la democracia a Chile, dando entrada al gobierno de la Concertación, integrada por la Democracia Cristiana, el Partido Socialista, la socialdemocracia, y algunos otros. Tuvo un enorme éxito a lo largo de décadas, con la Constitución básica heredada del gobierno de Pinochet. La pobreza se redujo del 68% en 1980 al 7% en 2022, mientras que la economía tuvo un crecimiento del 5% anual en promedio.

Explicar el golpe militar en Chile no es justificarlo. Se requiere un análisis sereno y objetivo del gobierno de Allende y de las causas que provocaron la insurrección militar. El golpe no fue un hecho fortuito o caprichoso; tuvo precursores muy claros que deben ser reconocidos, aunque el golpe resulte condenable. No debe repetirse la historia, y Allende debe ser considerado como una ^{conveniente y trágica} figura histórica, pero no como ídolo o mito, o fuente de inspiración política.



Ricos y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

¿Cuánto costó a empresas la degradación?

Ahora sí, ya es oficial, el gobierno de México recibió de parte del gobierno de Estados Unidos la recategorización en seguridad aérea.

En virtud de ese reconocimiento, las aerolíneas mexicanas podrán iniciar nuevos servicios y rutas a Estados Unidos.

Puede afirmarse que las empresas de aviación nacionales ya están en pista calentando motores para recuperar la participación de mercado que perdieron por los errores gubernamentales.

Y el gobierno se alista para llevar adelante el "rebalanceo" de operaciones aéreas entre el saturado Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México y el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles, que no termina de atraer a aerolíneas y pasajeros.

El gobierno mexicano perdió la Categoría 1, el 25 de mayo del 2021.

La perdió durante la administración del secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, **Jorge Arganis**, quien se caracterizó por su prolongada ausencia.

La perdió cuando se realizó el rediseño del espacio aéreo y se aprobaron las leyes que permitieron el relevo de la Dirección de Aeronáutica Civil y la Agencia Federal de Aviación y el "olvido" que tuvieron para trasladar los servicios médicos de una a otra entidad.

La AFAC perdió la Categoría 1 en seguridad aérea por incumplir con los anexos de seguridad aérea establecidos por la Organización de Aviación Civil Interna-

cional (OACI).

Después de una auditoría en 2021, la FAA encontró que la estructura de vigilancia de la autoridad mexicana era deficiente, además que las leyes nacionales no establecían, con claridad, las atribuciones de la propia Agencia.

Con todo y la asesoría de EU, el gobierno de México tardó 2 años y 4 meses en cumplir con los estándares mínimos de seguridad establecidos por la Agencia Federal de Aviación de EU.

En ese tiempo, las grandes perdedoras han sido las aerolíneas mexicanas frente a las aerolíneas estadounidenses.

Son las mismas aerolíneas a las que el gobierno mexicano negó apoyo para superar la crisis sanitaria del Covid-19, en el pasado año 2020.

Las empresas de aviación mexicanas, hay que decirlo claramente, perdieron por la incapacidad del gobierno en turno para cumplir con los estándares internacionales de seguridad aérea.

El gobierno mexicano cometió graves errores que lo llevaron a perder la Categoría 1 y posteriormente a un larguísimo periodo para recuperarla.

La Categoría 1, es la máxima calificación.

Se concede a aquellos países que cumplen con los requisitos que exige. La Categoría 1 significa que las compañías aéreas del país bajo auditoría puede iniciar o continuar el servicio a los Estados Unidos de manera normal y participar en acuerdos recíprocos de código compartido con compañías aéreas

estadounidenses

La categoría 2 significa que las leyes y regulaciones de un país no son las adecuadas para supervisar las aerolíneas.

El gobierno la perdió y otro equipo del mismo gobierno, encabezado por **Jorge Nuño**, el actual secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, fue el que la recuperó.

El titular de la dependencia se impuso como tarea prioritaria, la recuperación de la categoría 1 y lo logró.

Canaero, pide –con justa razón–, que el gobierno se comprometa a garantizar que no la volverá a perder.

Grupo Financiero Monex en un reporte, señala que tanto Aeroméxico, como Volaris y Viva Aerobus, cuentan con capacidad operativa para atender nuevas rutas pronto. Aeroméxico anunció que fortalecerá la conectividad con EU, lo que permitirá un uso más eficiente de los aviones que se han incorporado recientemente a su flota (actualmente satisfacen rutas locales).

Es muy probable que las empresas aéreas recuperen la participación de mercado, pero la gran pregunta es: ¿cuánto les hizo perder el gobierno mexicano?, ¿Cuánto les costó la degradación a categoría 2 en seguridad aérea?, ¿Cuándo se buscará diseñar y aplicar una política aeronáutica de Estado? Se trata de una actividad fundamental para la economía mexicana y evidentemente fue dañada por las ocurrencias sexenales. Debería existir una política aeronáutica que impida estar sujeta a los vaivenes sexenales. Al tiempo.



DINERO

Quinto año: valoran el desempeño de AMLO // Ha cumplido a pesar de los obstáculos // Su legado

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

EL PRESIDENTE ANDRÉS Manuel López Obrador ha comenzado su sexto y último año al frente del Poder Ejecutivo. Ha entregado la estafeta del movimiento de la Cuarta Transformación a Claudia Sheinbaum Pardo, quien se encargará de coordinar la defensa del movimiento. López Obrador se dedicará a terminar las obras prometidas; no quiere dejar pendientes. En el sondeo de esta semana preguntamos a nuestros lectores cómo califican su desempeño.

Metodología

VOTARON 4 MIL 370 personas. Participaron en Twitter mil 246; en El Foro México, 739; en Facebook, 2 mil 330; en Instagram, 35, y en Threads, 20. La encuesta fue distribuida por redes sociales a través del enlace de SurveyMonkey y por medio de la función 'Encuesta' de la plataforma Facebook. Pueden votar todos, desde México o cualquier país, cualquiera que sea su partido político o ideología. Los organizadores no votan y los resultados no reflejan necesariamente su opinión.

Twitter

HA TRABAJADO SIN descanso en beneficio de la población con gran éxito. La gran mayoría nos sentimos muy dignamente representados. Se avanza seria y firmemente en el ataque al crimen organizado.

@mexicanAra/ CDMX

INCREÍBLE LO QUE ha logrado en cinco años y los proyectos que no logre terminar los dejará ya encarrilados. Nadie había logrado tanto en tan poco tiempo.

@macnífico/ Reynosa

LO ÚNICO EN lo que los gobiernos nos siguen fallando es en el tema de seguridad...

@Shion8404/ Villahermosa

A AMLO LE faltó enfrentar a tiempo al Poder Judicial, el cual está desquiciado y controlado por intereses creados.

@Bemeisrael/ CDMX

El Foro México

CON SUS FALLAS, que las hay puesto que nada es perfecto, sigue siendo el gobierno más honesto y con una clara definición de la política a seguir, económica, social, etcétera.

Ismael Íñiguez/ Guadalajara

QUEDAN PENDIENTES. EL Ejército y Gertz Manero. Una relación inexplicable.

Francisco Javier Gallegos Sánchez/ CDMX

HACE FALTA DAR más seguridad a la población. Muchas instituciones se han debilitado mucho por la "austeridad". Una cosa es lo superfluo y otra lo necesario para trabajar; de hecho, muchas requieren fortalecimiento y ha sido lo contrario.

Juan Borbón/ La Paz, Baja California Sur

Instagram

POR PRIMERA VEZ desde que tengo uso de razón se informa de realidades, de hechos concretos y ratificados públicamente.

Gilberto Zárate Nieves/ Celaya

SIMPLE, HAZ TU trabajo con pasión y esmero, respetando los recursos públicos y harás maravillas.

Jaime Cruz Muñetón/ Cuautitlán Izcalli

Facebook

LAS OBRAS QUE se están haciendo en beneficio de la gente no se habían visto en muchas décadas.

Fernando García/ Mérida

NO HAY PERFECCIÓN, pero hoy hay un antes y un después de Andrés Manuel en la política y desarrollo en el país. Por el bien de todos primero los pobres y las grandes obras que culminará en beneficio de todo México.

Francisco Isidoro Pacheco/ Neza

EL PRESIDENTE HA cumplido los proyectos a los que se comprometió, a pesar de las dificultades que se han tenido a nivel global; aún falta mucho por hacer, pero de verdad que el cambio que ha realizado es la primera etapa de lo que México necesita.

Alejandro Sandoval/ San Luis Potosí

SI LOS PODERES Judicial y Legislativo no hubieran entorpecido tanto su trabajo, sería más que excelente su trabajo...

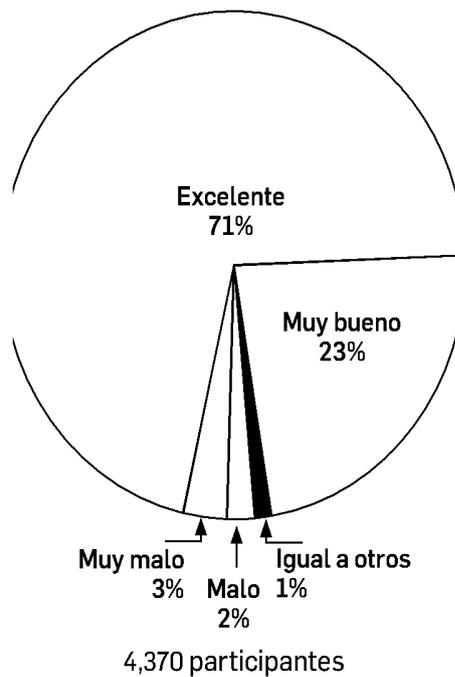
Eva Tello/ CDMX

TENGO 57 AÑOS y nunca antes vi administrar el presupuesto público como ahora, para ello bastan unos cuantos botones. 1. Revaluación del peso contra el dólar. 2. Separación del poder político del económico. 3. Inversión pública en varios rubros (salud, educación, economía, infraestructura, etc.), sin solicitar préstamos económicos. 4. Austeridad republicana. 5. Combate a la corrupción, nepotismo, crimen organizado en todas sus vertientes, etcétera.

Enrique Cruz/ Metepec

Twitter: @galvanochoa
FaceBook: galvanochoa
Correo: galvanochoa@gmail.com

**Quinto año:
en escala de 1 a 5,
¿cómo calificas el desempeño
de AMLO?**





MÉXICO SA

*Deuda, menor que antes del covid //
Con Fox-Borolas-Peña, 400% más //
Trueque: Xóchitl, casa por chirona*

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

NO ERA ESPERABLE otra cosa, pero el hecho es que los gritones de siempre han armado tremendo escándalo por el paquete económico 2024, el último de la presente administración, y dos son los “puntos de conflicto” (deuda pública y déficit fiscal) en los que han puesto en la mira los mismos que antes callaban y aplaudían como focas cada que el gerente de Los Pinos en turno cumplía con el ritual de entrega del citado paquete, mientras el débito público se multiplicó por cinco en los tres últimos gobiernos (Fox, Calderón y Peña Nieto), sin saber bien a bien a dónde fue a parar esa catarata de recursos.

EL TEMA SALIÓ a colación en la mañana de ayer, cuando el presidente López Obrador explicó: “Año con año, cuando se presenta el presupuesto, se considera un porcentaje para contratación de deuda a partir de lo que se piensa que va a ingresar por recaudación y de las obras que se tienen que construir. Entonces, puede ser que haya un déficit, un faltante, entre lo que ingresa y lo que se requiere para hacer las obras públicas. Entonces, hay parámetros: nosotros no nos salimos de lo que autoriza el Congreso,

que es, en el caso de la Cámara de Diputados, la encargada de aprobar el presupuesto. Pero no sólo es en la cuestión legal, sino que no podemos endeudar al país”.

DE HECHO, DIJO el mandatario, México es el país “posiblemente con menos deuda después de la pandemia; no solicitamos deuda adicional, y es cosa de ver qué sucedió en Estados Unidos, en España, en cualquier otro país. Cuando la pandemia, lo primero que hicieron, y hasta lo recomendaban los organismos financieros internacionales, fue contratar deuda; nosotros no lo hicimos. Por eso, aunque se cayó la economía, nos aumentó la deuda sin recurrir a créditos; entonces, con relación al producto interno bruto, la deuda subió como de 46 a 52 por ciento del PIB”.

(DICHOS SEA DE paso, la deuda de Estados Unidos –la información es del FMI, al cierre de 2022– equivale a 274 por ciento de su PIB y es la nación más endeudada del mundo. Tan sólo entre 2019 y 2022, el saldo creció nueve puntos porcentuales de su producto interno bruto. China no está muy lejos: 272 por ciento del PIB; Japón, 260; España, 113. En fin, para no ir más lejos, la deuda global equivale a 238 por ciento del PIB mundial).

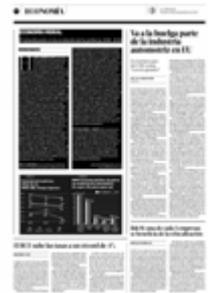
LÓPEZ OBRADOR DETALLÓ que “encontramos la deuda en 46.5 por ciento del PIB; con la pandemia se nos fue a 52 por ciento, pero la bajamos después de ella a 47. De todas maneras, nosotros vamos a quedar debajo del porcentaje de endeudamiento de Calderón y de Peña Nieto; ellos aumentaron la deuda en siete puntos porcentuales del PIB; nosotros la vamos a dejar dos, tres puntos abajo, y esto va a significar un margen hacia adelante, para que en 2025, 2026, tengan una reserva quienes vayan a sustituirnos”.

ADEMÁS, DIJO EL mandatario, “toda esa deuda que va a autorizar, si es que lo deciden así en el Congreso, es para obras, porque antes ni siquiera se cumplía con el propósito de que la deuda pública sólo puede contraerse para una obra determinada, y eso se perdió con el tiempo, se solicitaba la deuda y no se sabía en qué se invertía el recurso; ahora ya no es de esa manera. Es muy importante que se aclare. Imagínense cuántos nuevos bienes le están quedando a la nación, o sea, sin deuda”. Lo cierto es que los gritones de siempre “andan buscando los gazapos, las podridas, pero ya estamos acostumbrados a esto, ya cuando salen estas cosas ya nosotros sabemos”.

DE ACUERDO CON la Secretaría de Hacienda, con Fox la deuda pública se incrementó en alrededor de 50 por ciento; con Calderón, 88 por ciento, y con Peña Nieto, 79 por ciento, y el grueso de ese endeudamiento se destinó al pago de intereses de la propia deuda y a gasto corriente. ¿Y dónde quedó el 73 constitucional? (“Ningún empréstito podrá celebrarse sino para la ejecución de obras que directamente produzcan un incremento en los ingresos públicos...”) ¿Y dónde los gritones de hoy?

Las rebanadas del pastel

LOS MORENOS EXIGEN demoler la muy chueca y sucia casa de Xóchitl Gálvez, pero la mártir responde que dormiría “en una de las tantas casas que me abrieron, para ir entrenando, por las dudas”. Sin embargo, para ella la oferta de hospedaje es mucho más atractiva, pues en cualquiera de los reclusorios le garantizan una cómoda estancia y gratis... No sean maloras con los chilangos: Cuauhtémoc Blanco quiere ser candidato a la Ciudad de México, cuando mantiene destrozado al estado de Morelos. Ni la burla perdona... Y hoy por la noche a gritar a todo pulmón: ¡Viva México!



ECONOMÍA MORAL

Profundizando en la evolución de la pobreza 2018-2020

JULIO BOLTVINIK

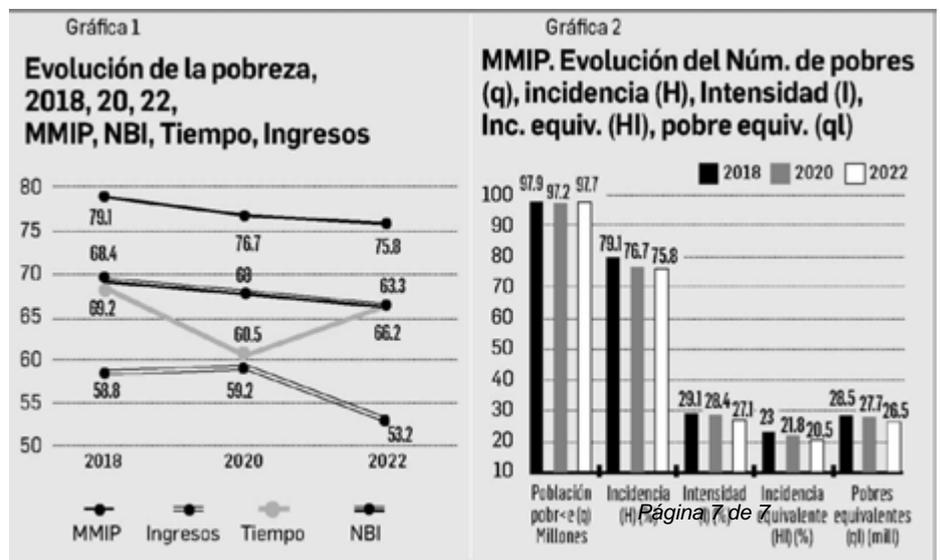
HASTA AHORA LOS recuentos de la evolución de la pobreza (P) en México han estado casi sólo en la incidencia de la pobreza, que se denota como H (el % de la población que vive en pobreza o q/n, número de pobres entre población). Pero H es una medida agregada de la P (MAP) parcial e incompleta, porque sólo nos dice la proporción de las personas que viven en pobreza, pero no nos dice qué tan pobres son. Tampoco se ha puesto suficiente atención a las diferentes dimensiones de la pobreza. Hoy abordo ambos temas. En la gráfica 1, presento la evolución de la pobreza MMIP así como la de sus tres componentes: NBI, ingresos (y) y tiempo (T) en 2018, 2020 y 2022. La línea con la H (MMIP) que une los tres años baja lentamente en ambos subperiodos y, paradójicamente, más lentamente entre 2020 y 2022. En total baja 3.3 puntos porcentuales (pp), 2.4 entre 2018 y 2020, y sólo 0.9 pp entre 2020 y 2022. La pobreza por NBI bajó 3 pp en todo el periodo, lo cual es muy lento para un indicador que se caracteriza por su tendencia crónica a la baja, porque muchos de sus indicadores son de tipo acervo, como años de escolaridad o materiales de la vivienda. Los indicadores de Y y T se mueven en sentidos opuestos en ambos subperiodos. H(Y) sube 0.7 pp primero y luego baja 6.3 pp para una baja neta de 5.6 pp. Casi como imagen en el espejo, H(T) baja primero 7.9 pp y luego sube 5.8 pp, para una baja neta de 2.1 pp. La baja lenta de NBI y los movimientos parcialmente compensados de Y y T explican el comportamiento del indicador MMIP que baja lentamente: sólo 3.3 pp en 4 años.

EN LA GRÁFICA 2 se presenta la evolución de H y de 4 MAP adicionales: población pobre (q); intensidad media (I) de la pobreza de los P [$I = (\mu - U) / \mu$], donde μ es la media de la variable medida de los pobres (Y, T, etcétera) y U el umbral que separa pobres de no pobres; I nos dice qué tan pobres son, en promedio, los pobres; incidencia equivalente (HI) es el producto de H y de I y refleja ambas dimensiones qué tantos pobres hay y qué tan pobres son en promedio: es un mucho mejor indicador que H y que I; por último, los pobres equivalentes expresan el

número hipotético de personas con carencias absolutas ($I=1$) que son equivalentes al número observado de pobres (q) con sus intensidades observadas (I). Como se observa en la gráfica 2, la q del MMIP integrado casi se mantuvo constante en el periodo, empieza en 97.9 millones de pobres y termina en 97.7, pero H bajó como se indicó antes en ambos subperiodos. I también disminuyó, pero sólo 2 pp en todo el periodo. En consecuencia, HI refleja la baja de sus dos elementos y bajó en total 2.5 pp. Por último, los pobres equivalentes también disminuyeron: pasaron de 28.5 a 26.5 millones. Este indicador expresa la masa carencial absoluta: los 97.7 millones de pobres con una I media de 27.1 por ciento equivalen a 26.5 millones con I igual a 1, es decir, en carencia absoluta.

INVITACIONES. ASISTE A la presentación de mi libro *Pobreza y florecimiento humano. Una perspectiva radical* el próximo jueves 21 de septiembre a las 16 horas en el Auditorio Lenin de la Escuela Superior de Economía del Instituto Politécnico Nacional, Plan de Agua Prieta 66. Puedes ver la entrevista que me hicieron en Canal 6 TV sobre mediciones de pobreza del Coneval y EvalúaCDMX en esta liga: <https://www.facebook.com/canalseistv/videos/520008760319438>.

julio.boltvinik@gmail.com.mx
www.julioboltvinik.org





SPLIT FINANCIERO

CONTROVERSIA EN SERVICIOS MÉDICOS DE EMERGENCIA

POR JULIOPILOTZI

juliopilotzi@hotmail.com Twitter: @juliopilotzi

La Profeco, de Ricardo Sheffield, tiene en la mira a Med Lik, empresa operadora de ambulancias en el estado de Jalisco que ofrece este tipo de servicios de forma aérea y terrestre. Y es que desde hace algunas semanas, usuarios han emitido quejas en torno, no sólo al servicio deficiente, sino también a prácticas fraudulentas por parte de la firma propiedad de Pedro Zaragoza Cárdenas. A pesar de que en su portal señala que cuenta con disponibilidad las 24 horas al día, los 7 días de la semana, "para responder rápidamente a las emergencias médicas y garantizar una pronta evacuación", y garantiza estar en el aire en 3 horas una vez confirmado el vuelo y realizado el pago, lo cierto es que varios usuarios afirman que el servicio es deficiente y muy alejado de lo establecido.

Afectados señalan que una vez realizado el depósito, la empresa comienza a justificar retrasos argumentando modificaciones a la aeronave y disponibilidad de los pilotos, lo cual provoca no sólo afectaciones al bolsillo de los clientes, sino también en la salud de los pacientes que, en la mayoría de las ocasiones, se encuentran en estado crítico. Por si fuera poco, Pedro Zaragoza, quien también se asume como miembro del Comité Médico de la Fundación Michou y Mao para niños quemados, ha sorprendido a los clientes al negarse a reembolsar sus depósitos y, de manera audaz, pretende imponer penas convencionales que superan 50% del costo del servicio, a pesar de que las cancelaciones se deben a la empresa. Usuarios han hecho un llamado tanto a la Secretaría de Salud, dirigida por Jorge Alcocer, como al OPD Servicios de Salud Jalisco, bajo la dirección de Héctor Hugo Bravo Hernández, para atender el caso, ya que la confianza en la gestión pública y en la seguridad de los servicios de ambulancia ha sido afectada por esta situación.

Acciones Ambientales. Expertos ambientales alzarón la voz para tomar acciones que permitan frenar el cambio climático e incentivar una transformación sostenible que asegure la viabilidad del planeta como hábitat para el desarrollo humano. Ha sido Grupo L'Oreal México el que organizó este primer foro de sustentabilidad del sector privado en México, con el nombre "L'Oreal For The Future Planet Talks", para impulsar acciones enfocadas en la transformación que asegure el respeto de los límites planetarios, el empoderamiento del ecosistema de negocios y la contribución para resolver los desafíos sociales y medioambientales del mundo.

Aplauda Aeroméxico. Grupo Aeroméxico se dice complacido reconociendo el gran esfuerzo hecho por las autoridades de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (SICT), la Secretaría de Relaciones Exteriores (SRE) y las cámaras de Diputados y Senadores, así como a la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC), al lograr las adecuaciones necesarias para que México recuperara la Categoría I en materia de aviación civil por parte de la Administración Federal de Aviación de Estados Unidos (FAA). Esto es interesante, dice, porque se podrá seguir conectando a México con el mundo. Lo más

interesante para esta aerolínea es el uso eficiente que hará de los aviones que se han incorporado a su flota, para una mejor así la experiencia de sus clientes.

Revolución industrial. No pierda de vista las palabras del presidente de la Asociación Mexicana de Entidades Financieras Especializadas (AMFE), Enrique Bojórquez Valenzuela, quien convoca a autoridades y directivos financieros, empresarios, expertos y público en general a analizar y proponer acciones para que, de manera conjunta e integral, se generen estrategias y programas que fomenten una nueva "revolución industrial" en México. Esto es parte de un evento que se llevará a cabo en la primera semana de octubre en el Foro AMFE 2023, "Nearshoring y su relación con el crédito".

Voz en off. Anote a la Cámara Nacional de Aerotransportes (Canaero), que dice que la recuperación de la Categoría I en seguridad aérea ayudará a mejorar la competitividad y a recuperar empleos en el sector aéreo en México, fortaleciendo su operación y oferta en el mercado de Estados Unidos. Se incrementarán, además, frecuencias de vuelos hacia los destinos donde operan las aerolíneas utilizando aeronaves de última generación que adquirieron durante el periodo de degradación.



GENTE DETRÁS DEL DINERO

XÓCHITL, SHEINBAUM, DIFIEREN ANTE NEARSHORING

POR MAURICIO FLORES

mauricio.flores@razon.com.mx Twitter: @mfloresarellano

Para Nerilicón y su ingenio, ahora entre estrellas

Lo saben la mayoría de los políticos, grupos empresariales y sindicales: la relocalización estratégica de cadenas de producción y logísticas es una rara oportunidad a favor de México —casi una chiripa geográfica— que atraería inversiones, transferencia tecnológica, capacitación para empleos calificados y, por tanto, la potenciación del mercado interno.

Pero la administración de Andrés Manuel López Obrador sólo ha captado una fracción inercial de los recursos que cimentaría la gran integración del bloque norteamericano.

Las cifras de Inversión Extranjera Directa (IED) al primer semestre de 2023 emitidas por el Banco de México no recibieron el mismo exultante aplauso oficial que se ofreció en el mismo periodo de 2022. Y es que la IED acumulada fue de 29,041 millones de dólares que, conforme a los reportes de la institución que preside Victoria Rodríguez Ceja, se redujo 6.5% anual. Más profunda fue la caída, de 83% en el flujo de nueva inversión foránea que cayó de casi 12,600 millones a 2,136 millones de dólares en el primer semestre. Es decir, que la relocalización de nuevas Gigafactory y sus proveedores, está yendo a un ritmo mucho menor de lo esperado y de lo publicitado oficialmente, tal y como sucede en el caso Tesla, de Elon Musk, en Nuevo León.

La reinversión de IED, por su parte, subió 57% al escalar los 22,609 millones

de dólares, inversión enfocada a la renovación de capital fijo tras la amortización y reposición de este, así como a la ampliación capacidad de producción como ayer anunció Heineken, para construir en Yucatán su planta en Kanasín, con unos 400 millones de dólares aplicados a lo largo de un lustro.

En resumen, las empresas globales instaladas desde hace décadas en nuestro país mantienen la apuesta en torno al mercado interno y las posibilidades de exportar productos de calidad, independientemente de las corrientes antiestadounidenses que dominan en el Gobierno federal. Pero esas mismas corrientes, cuya hostilidad es manifiesta mediante políticas energéticas, hídricas, seguridad y de movilidad, inhiben el arribo de nuevas compañías que advierten las oportunidades de ubicarse en México pero aún si saber “cómo y cuándo” hacerlo.

Xóchilt Gálvez ha hecho pronunciamientos puntuales de política pública sobre la importancia de potenciar el alcance de la “mentefactura” como ele-

mento central del *nearshoring*. Claudia Sheinbaum ha hecho comentarios en temas laborales. Cada una de ellas muestra una actitud distinta ante la relocalización de inversiones y el futuro de México como parte del bloque de América del Norte.

Sólo una de ellas ganará en 2024.

Ensamblika 15 años. Un ejemplo claro de la integración eficiente de procesos internacionales y locales de producción es Italika, líder en la venta de motocicletas en México, que ahora celebra los primeros 15 años de Ensamblika, su brazo manufacturero y el más importante de su ramo en América Latina. Bajo la batuta de Ricardo Salinas Pliego, Ensamblika emplea más de 8 mil personas en el Estado de México y facilita medios de transporte a millones de familias al producir de 903 mil unidades. Dada su solución de transporte, la firma crece anualmente 24% promedio al brindar las partes para la producción de una moto Italika por minuto que hoy puede variar en más de 70 modelos diferentes.

Ustedes dicen para donde jala la onda *biker*.

Apóstol al desnudo. Ayer inició la nueva serie de N+ Docs y Univision Noticias, “El Apóstol”, inspirada en la historia de la congregación “La Luz del Mundo”, denunciada por actos de abuso sexual en contra de menores de edad, tanto en Estados Unidos como en México. ¿Se acuerdan quién acompañó a Naasón Joaquín García a un rumboso evento en Bellas Artes hace 5

años? Poco después de ello, Naasón, fue detenido en California, Estados Unidos, en 2019 y después sentenciado a casi 17 años de reclusión..., pero continúa siendo un personaje que mantiene casi intacto su liderazgo e influencia.

El reportaje revela los métodos de cooptación de su feligresía, lo cual también es una de sus fuentes de financiamiento que se afianza con métodos no precisamente celestiales. Así, la investigación periodística de cuatro capítulos ubica algunos sobrevivientes del culto religioso y a especialistas para contextualizar el surgimiento de esta organización y las maneras que utiliza para mantenerse vigente.

Acierta Cofece con procesadoras de pago. Bien por la Comisión Federal de Competencia (Cofece), presidida por Andrea Marván, la cual resolvió a fondo el tema de la competencia que la predominancia es un asunto que rebasa a las empresas. Así, Cofece recomendó y ordenó ajustes, sin castigar, a E-Global y Prosa por ser las procesadoras de pago más relevantes que operan en México y que en igualdad de condiciones tenderás que competir ante Visa y MasterCard.

Es así como recomendó a la Cofece y a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), de Jesús de la Fuente, eliminar barreras a la competencia y restaurar las condiciones de competencia.

Muy semejante a como cuando se ordenó a las cámaras de compensación en México implementar programas verificables de cumplimiento.

**PESOS Y CONTRAPESOS****EL PAQUETE ECONÓMICO 5/5****POR ARTURO DAMM ARNAL**

El Paquete Económico consta de los Criterios Generales de Política Económica, en el que se presenta el marco macroeconómico; de la Iniciativa de Ley de Ingresos de la Federación, en la que se presentan las fuentes de financiamiento; del Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación, en el que se presentan los gastos. Continúo con el tema de la deuda.

En 2018, antes del inicio del actual gobierno, el saldo de la deuda total del sector público federal fue \$10,829,906,600,000. En 2024, último año del actual gobierno, será \$16,943,193,400,000, lo que resultará en un incremento de \$6,113,286,800,000, el 56.44%.

Malo que el año entrante se vaya a tener un déficit: parte del gasto gubernamental se financiará con deuda, déficit que será el más alto desde 1988. Más malo que se vaya a tener un déficit primario: el gobierno tendrá que pedir prestado (deuda nueva) para pagar intereses (deuda vieja). Peor que buena parte de esa nueva deuda (¿y cuánto de la vieja?), vaya a ser inconstitucional, algo que, tal parece, no le preocupa a nadie. ¿Será por aquello, AMLO dixit, de que "no me vengan con el cuento de que la ley es la ley"?

Leemos, en el artículo 73 constitucional, que "ningún empréstito podrá celebrarse sino para la ejecución de obras que directamente produzcan un incremento en los ingresos públicos o, en términos de la ley de la materia, los que se

realicen con propósitos de regulación monetaria, las operaciones de refinanciamiento o reestructura de deuda que deberán realizarse bajo las mejores condiciones de mercado; así como los que se contraten durante alguna emergencia declarada por el Presidente de la República en los términos del artículo 29".

Según lo anterior, el cien por ciento de los \$1,737,050,800,000, de deuda nueva del 2024, tendría que cumplir con los requisitos establecidos en el artículo 73 constitucional. Cualquier cantidad que no los cumpla sería inconstitucional, por lo que no debería ser aprobada por el Congreso de la Unión (dado que se trata de una ley, la de Ingresos de la Federación, debe ser aprobada tanto por la Cámara de Diputados como por la de Senadores, lo que no sucede con el Presupuesto de Egresos de la Federación, que sólo es un proyecto, por lo que con la aprobación de la Cámara de Diputados basta), algo que no va a suceder, por lo que tendremos deuda inconstitucional.

Para terminar este breve análisis del Paquete Económico 2024, insisto en dos cifras. En 2018, último año del gobierno anterior, el gasto total del sector público federal fue de \$5,279,667,000,000. En 2024, último año del actual gobierno, será de \$9,022,000,000,000. El incremento será de \$3,742,333,000,000, 70.88%. La danza de los billones. ¿Austeridad?. Además de la cantidad de gasto hay que analizar la calidad del mismo.

En 2018, último año del anterior gobierno, la deuda total del sector público federal fue de \$10,829,906,600,000. En 2024, último año del gobierno actual, será de \$16,943,193,400,000. El aumento será de \$6,113,286,800,000, 56.44%. Otra danza de billones. ¿Responsabilidad?. Además de la cantidad de deuda hay que analizar la posibilidad de pago, y constitucionalidad, de la misma. El Paquete Económico 2024 está en manos del Congreso de la Unión, quien lo analizará, modificará (¿?) y aprobará, teniendo como fecha límite el 15 de noviembre.



MERCADOS PERSPECTIVA

MANUEL SOMOZA



La inflación sigue siendo una amenaza en EU

El miércoles pasado salió la inflación de agosto de la economía más grande del mundo, que es la estadounidense, y el indicador marcó un crecimiento mensual de 0.6 por ciento que, en el cálculo anual, mandó la inflación nominal de este año a 3.7 por ciento.

Solo para poner en contexto al lector, menciono que durante junio la inflación se ubicó en 3 por ciento y en julio rebotó a 3.2 por ciento; el incremento que se dio de julio a agosto ya se contemplaba, pero no tan alto; la razón de esto es que el aumento en los precios del petróleo durante el mes de referencia había sido demasiado. Recordemos que el West Texas Intermediate (WTI) hace poco más de un mes cotizaba sobre niveles de 70 dólares por barril, y para finales de agosto ya estaba tocando los 90 dólares, con lo cual el impacto en el precio de las gasolinas no se hizo esperar.

También le recuerdo al lector que la inflación nominal incluye el precio de todas las mercancías que hay en la economía, pero para fines de la política monetaria, la Reserva Federal gusta ver no la inflación nominal, sino la subyacente, ya que esta última es estructural y elimina del índice los precios de mercancías que son altamente volátiles, como el petróleo y sus derivados, así como otros productos agrícolas que tienen variaciones muy importantes en sus precios a plazos muy cortos.

Los datos que salieron en agosto, al final, no fueron tan malos, porque aunque el crecimiento de la inflación nominal estuvo arriba de lo estimado, el índice subyacente siguió mostrando tendencia a la baja, ya que en tér-

minos generales en julio estaba en 4.7 por ciento, y para el octavo mes del año se redujo a 4.3 por ciento.

Los mercados asimilaron correctamente lo anterior, y por esa razón las bolsas en Estados Unidos tuvieron signo positivo a partir del miércoles, cuando en la semana anterior habían mostrado tendencia a la baja. Hoy la gran pregunta que todo el mundo se hace, es qué hará la Reserva Federal con la tasa de interés en la próxima reunión, que se llevará a cabo el 20 de septiembre.

De acuerdo a las probabilidades que se manejan en Wall Street, más de 80 por ciento de los participantes en los mercados opina que la Reserva Federal no subirá la tasa de interés por encima del nivel actual; sin embargo, la probabilidad de que suba la tasa en noviembre crece a 44 por ciento, con lo cual se incrementa la incertidumbre de lo que pueda suceder. Podemos decir que la moneda está en el aire, y que si sube o no en noviembre va a depender de las inflaciones que veamos en septiembre y octubre.

En el discurso cotidiano de los funcionarios de la Reserva Federal ahora se nota cierta cautela, a pesar de que algunos todavía piden un incremento adicional en la tasa de interés de referencia. A estas alturas del año es muy difícil saber si esto sucederá o no, pero de lo que podemos estar seguros es de que la tasa de interés que hoy está en 5.5 por ciento no bajará en el futuro próximo, y las encuestas indican que la primera reacción hacia la baja no se dará antes de junio de 2024.

La inflación sigue siendo un tema, y la lucha para combatirla tiene que ser constante. Esa se puede o no sentir que ya la dominó. ¡Esa es la historia! ■■■



IN- VER- SIONES

REVISTA *TIMES*

Lala, de las mejores empresas del mundo

Con mucha emoción recibieron en Grupo Lala, que preside **Eduardo Tricio**, su inclusión en el *ranking* de Las Empresas más Importantes del Mundo 2023 de la revista *Time*. El productor de lácteos está como el segundo mejor posicionado de entre las 11 empresas mexicanas incluidas de alimentos y bebidas, por sus acciones a favor del medio ambiente.

MERCADO DE VALORES

Avala Bachoco precio para avanzar desliste

Sin la presencia de la familia **Robinson Bours**, el consejo de administración de Industrias Bachoco avaló el precio de 88.26 pesos para la compra de las acciones flotantes en el mercado de valores, con el fin de deslistar a la productora avícola de la BMV. El consejo señaló que no considera que existan conflictos de interés respecto de la oferta pública.

ARTURO BAÑUELOS

Tiene JLL a un nuevo director de proyectos

La correduría inmobiliaria JLL nombró a **Arturo Bañue-**

los como director Regional de Proyectos y Desarrollos para Latinoamérica. Tendrá la encomienda de impulsar el crecimiento de México, Centroamérica, el Caribe y Sudamérica. **Bañuelos** cuenta con más de 30 años en la industria de la construcción.

SURESTE

Pemex dio 1 de cada 3 contratos a pymes

En 2022, Petróleos Mexicanos, que dirige **Octavio Romero**, dio uno de cada tres contratos, que sumaron 25 mil 774 millones de pesos, a pymes en sus operaciones de Tabasco, Veracruz y Campeche para lograr la reactivación económica regional y el impulso de empresas locales.

LANZA FILME

Corona reivindica la obra *El pensamiento*

Como parte de la campaña México Manda, Grupo Modelo, que preside **Casiano di Stefano**, lanzó un filme que busca mostrar que la escultura *El pensamiento*, que representa a un mexicano recargado en un cactus, refleja el descanso y reflexión tras el esfuerzo de jornadas de trabajo. Lleva más de 30 años de malinterpretarse.



ESTIRA Y AFLOJA

**J. JESÚS
RANGEL M.**



Fentanilo, amenaza más letal en 2024

El Departamento de Seguridad Nacional de Estados Unidos (DHS) identificó al tráfico y venta de drogas ilegales como “probablemente la amenaza más letal y persistente para las comunidades en EU” para 2024, en especial la mezcla y prensado de fentanilo producidas en México que matarán “más personas que cualquier otra amenaza como el terrorismo”.

Señaló que las organizaciones criminales transnacionales (OCT) en México, particularmente el cártel de Sinaloa y el de Jalisco Nueva Generación, se mantienen como los “principales contrabandistas de fentanilo y otras drogas” que “siguen utilizando el soborno y la violencia” para aumentar sus operaciones y producción de estupefacientes. “Dependen de empresas chinas para comprar precursores químicos de fentanilo y equipo de prensado de pastillas”.

Agregó que esas OCT mantendrán el contrabando de drogas y la explotación de migrantes y que probablemente buscarán nuevas tecnologías y técnicas para mejorar su capacidad de “evadir nuestras medidas de seguridad fronteriza”, como usar drones para monitorear a los migrantes, las drogas y las fuerzas del orden público mexicanas y estadounidenses a través de la frontera.

Cuarto de junto

El próximo martes la em-

presa china BYD lanzará en México el vehículo eléctrico Dolphin, el más barato en Europa que puede cargar sus pilas a 80 por ciento en 29 minutos. Estará presente **Stella Ly**, presidenta global de la corporación relacionada con la electrónica, automóviles, energías renovables y tránsito ferroviario... La tecnología será muy utilizada en estas fiestas patrias por *millennials* y *centennials* para adquirir platillos de temporada, según **Antonio Rivero**, director general de Napse... En Grupo Coppel se creó la dirección de comunicación corporativa, y **Gastón Luken** apostó por el profesional **Francisco Rodríguez Daniel**... Banorte fue reconocida por *TIME* como la segunda empresa mexicana más importante y una de las mejores del mundo en 2023; para su presidente, **Carlos Hank González**, es un “logro de todo el equipo”. También están otras mexicanas como Bimbo, América Móvil y Cemex, aprobada por el presidente **López Obrador** durante la reciente inauguración del acueducto de El Cuchillo II en Nuevo León... **Jane Fraser**, CEO de Citi, designó al talentoso mexicano **Ernesto Torres Cantú** como director general internacional dentro de los cambios del nuevo modelo organizacional de la agrupación. ■

Los cárteles de Sinaloa y Jalisco se mantienen como los principales contrabandistas



RIESGOS Y RENDIMIENTOS

Julio Brito A.
@abritoj



* *El Apóstol, tema tabú, se abre en plataforma ViX*

* *Aumentó 886% el impuesto a ganancias en bonos*

* *Importante Foro debate el cambio climático*

La plataforma ViX, de Televisa, acaba de pegar de hit, a unas horas de que estrenó “El Apóstol” serie que está causando ahora un gran debate por los temas en el que se centra: el tráfico de personas, la pederastia y la violación. Al igual de lo que ha ocurrido con otras congregaciones religiosas, el caso de “La Luz del Mundo” fue durante muchos años un tema tabú en México. Se sabía de la existencia de violaciones, pero no se denunciaba. Por el contrario, durante años, se le dio un trato privilegiado.

No sería sino hasta 2019 que su principal líder, Naasón Joaquín García, fue detenido en California, Estados Unidos y luego sentenciado a más 16 años de prisión, que se hizo público la atroz manera de actuar de ese líder religioso. De todo ello da cuenta “El Apóstol” serie de 4 capítulos que ya se exhibe en ViX. Destaca en todo esto el extraordinario trabajo de los equipos conformados por N+ Docs y Univision Noticias que contribuyeron a hacer de esta una espléndida investigación periodística.

GOLPE. Tremendo gancho al hígado conectó la Secretaría de Hacienda, que lleva Rogelio Ramírez de la O, quien en su proyecto de presupuesto establece que el impuesto sobre la renta (ISR) provisional para los instrumentos de deuda será de 1.48% para el próximo año. Esto implica, dice Ramsé Gutiérrez, analista de Franklin Templeton, un aumento de casi 9 veces (886%) respecto a lo que se establece provisionalmente durante 2023.

“Mientras que el año pasado las tasas de interés que se están ganando son muy similares a las tasas de referencia del

mercado; durante 2024 será una historia distinta, pues este impuesto provisional es retenido por las instituciones financieras y pagado al Sistema de Administración Tributario. O sea, de cada 100 pesos ganados de interés, sólo se recibirá alrededor de 84 pesos. Aunque esta tasa históricamente no es la más alta, sí será el mayor aumento desde que los intereses de los instrumentos de deuda están gravados, tanto en términos porcentuales 886% como absolutos 1.33%”, señala el analista.

AMBIENTE. Grupo L’Oréal México organizó el primer foro de sustentabilidad del sector privado en México, con el nombre “L’Oréal For The Future Planet Talks”, que contó con la participación de oradores que han logrado escalar la relevancia de este desafío, tales como **Charly Alberti**, músico de Soda Stéreo, activista de la protección del medio ambiente, embajador de la Organización de las Naciones Unidas y creador de la fundación R21 para una Latinoamérica Sustentable. En el foro expertos ambientales alzaron la voz para tomar acciones que permitan frenar el cambio climático e incentivar una transformación sostenible, que asegure la viabilidad del planeta como hábitat para el desarrollo humano.

En un panel conducido por la periodista mexicana **Paola Rojas**, se reunieron **Dolores Barrientos Alemán**, representante del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente; **Gemma Santana Medina**, experta y estratega socio ambiental; **Xiye Bastida**, activista climática mexicano-chilena y miembro de la nación indígena mexicana otomí-tolteca, y **Deborah Armstrong**, Presidenta y CEO de L’Oréal en México •



DESPEGUES Y ATERRIZAJES

Rosario Avilés
@charoaviles



¡Por fin, Categoría I!

Como se esperaba desde el anuncio del jueves de la semana pasada, la Administración Federal de Aviación de Estados Unidos (FAA) devolvió, por fin, a México la Categoría 1 en materia de seguridad de la autoridad aeronáutica. Un día de fiesta para más de uno y un compromiso grande de la Agencia Federal de Aviación Civil (AFAC) para que nunca más vuelva a ocurrir una degradación de este tipo.

Como se recordará, en 2010 la FAA puso a México en Categoría 2 y costó varios millones de dólares y de 4 a 5 meses regresar a la Categoría 1. Sin embargo, y pese al triunfalismo con que personajes como Jorge Treviño Landois, a la sazón subsecretario de Transportes de esa época, presume el corto tiempo que supuso ese regreso, lo cierto es que esos 500 millones de dólares sólo sirvieron para taponar el ojo al macho, porque la autoridad aeronáutica mexicana siguió adoleciendo de los mismos defectos que la llevaron a la degradación en ese entonces.

El asunto no es menor. Los anexos 1, 6 y 8 de la Organización de Aviación Civil Internacional (OACI) que no se cumplieron se refieren a normativas de seguridad operacional que todos los países deben cumplir si quieren que sus aeronaves (aerolíneas y otros servicios aéreos) transiten por los cielos del mundo. No es nada especial, sólo cumplir con lo establecido en los procedimientos de seguridad que todo país debe seguir en una actividad cuya principal característica es la seguridad.

Ahora lo difícil será que las aerolíneas mexicanas logren remontar el grave abismo que las separa de la porción del mercado que tienen hoy las empresas estadounidenses, en un

mercado de 35 millones de personas que es el número uno o dos en materia de aviación bilateral.

Sólo para darnos una idea, en la próxima temporada de invierno, que inicia en noviembre 2023 y termina en abril de 2024, las aerolíneas de Estados Unidos incrementarán su presencia en 19 nuevas rutas entre ambos países; tendrán un aumento de la capacidad en 77 rutas y abrirán 351 frecuencias adicionales.

Todo ello representa, en números redondos 7,450 millones de pesos que las aerolíneas mexicanas no verán en sus resultados y cuyos impuestos tampoco llegarán a las arcas de la hacienda de este país. Es decir, como nación perdimos ingresos, empleos, derrama económica y presencia en el mercado.

Ahora, el reto es mantener esa categoría 1 durante los siguientes 7 años, antes de que llegue la nueva auditoría de seguridad (IASA) de la FAA y desde luego, pasar la auditoría de la OACI que está a la puerta y que se ha ido posponiendo precisamente por esta degradación en la que se encontraba la autoridad aeronáutica. Recordemos que esta auditoría OACI incluye no 3 sino los 19 anexos de esta organización aunque, es justo decirlo, en caso de no lograr un medición satisfactoria no habrá lista negra o degradación que impida que las aerolíneas mexicana se expandan hacia otros destinos externos, pero será muy claro cuáles son las deficiencias y las recomendaciones que se harían.

Lo oí en 123.45: Además, se debe investigar y hacer justicia en el caso de Mexicana de Aviación: anular las irregularidades, castigar a los responsables y resarcirle a los trabajadores su patrimonio ●



OPINIÓN

ANTENA
JAVIER OROZCO

Presupuesto con esencia electoral

Desde las cifras, las opiniones de especialistas y de los propios partidos de oposición, exhiben que el Presupuesto de Egresos de la Federación 2024, tiene una esencia electoral; que desde la lógica gubernamental así debiera ser, cuando el próximo año exista la elección más grande de nuestra historia. La apuesta es grande en programas sociales y en el aparato de comunicación gubernamental, y no es para menos está en juego la Presidencia, el Congreso y nueve gubernaturas, más alcaldías y diputaciones locales.

De entrada, el paquete económico para el ejercicio fiscal 2024, es un presupuesto histórico, rebasa la barrera de los 9 billones de pesos, el incremento del gasto asciende a 766.3 mil millones de pesos (mmdp) respecto del año 2023, pero sin aumentar impuestos, por lo que se recurrirá a un endeudamiento de 2 billones 520 mmdp; el aumento de gasto representa un 9% respecto del año anterior, y prevé que sólo vamos a crecer entre 2.5% y 3.5%.

¿Podemos gastar más sin aumentar la recaudación fiscal y creciendo poco? No, a menos que nos endeudemos. Lo anterior, sólo tiene explicación porque 2024 será un año electoral y de cierre de sexenio, coloquialmente conocido como "Año de Hidalgo", aunque la justificación oficial del gasto es garantizar el pago de pensiones a adultos mayores, programas de apoyos sociales y la conclusión de las obras emblemáticas, pero es claro que el proyecto de Presupuesto de Egresos tiene un tinte electoral.

Por ejemplo, podemos ver incrementos presupuestales en el caso de los llamados medios públicos, los aumentos nominales son:

Sistema Público de Radiodifusión, 14.6%; Instituto Mexicano de la Radio, 17.5%; Financiera para el Bienestar (antes Telecomunicaciones de México) un 196%; CFE Telecomunicaciones Internet para Todos, 24%; Mientras que a Canal 11, Canal 22, y Radio Educación los aumentos rondan entre el 5% y 6%.

También destaca el caso de Notimex, apenas en abril de 2023 se afirmaba que la 4T no necesitaba una agencia de noticias, pero en el Presupuesto 2024 se aumentan en un 22% sus recursos, casi en 42 millones de pesos, ¿se requiere tanto para la liquidación o qué destino se les darán a estos recursos?

En comunicación social y publicidad se prevén \$3,840,865,708 que representa el 0.0424% del total del proyecto presupuestal, nominalmente es un aumento de \$1,231.9 mdp que representa un 47% adicional respecto de lo aprobado en 2023.

Como se aprecia sigue la lógica de asignar recursos para los proyectos estratégicos y al aparato comunicacional gubernamental, en vísperas del proceso electoral, así como para garantizar una estrategia política y de propaganda que asegure la continuidad de la 4T.

Queda claro que la apuesta será electoral, no importa el déficit presupuestario, deuda y sus implicaciones. Como dicen: el que viene paga, el problema es que quienes lo padecemos somos todos los ciudadanos.

El Paquete Económico 2024, es de un año electoral y de cierre de sexenio, mejor conocido como "Año de Hidalgo"



OPINIÓN

NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

ALBERTO AGUILAR

Empujan IA para mejorar vida sindical, el SNAC por apoyo oficial e IP y todo por mejorar

Un tema de enorme preocupación es el avance de la Inteligencia Artificial (IA). Varios países trabajan en regulaciones. Esta semana personajes como **Mark Zuckerberg**, **Elon Musk** o **Sundar Pichai** estuvieron para ello en el Capitolio.

Aquí la automatización y uso de robots es una realidad en las manufacturas. Ya se desplaza mano de obra, por lo que no queda otra que planear, señala **Alejandro Martínez Araiza**, líder del Sindicato Nacional de Alimentos y Comercio (SNAC).

El punto es que a quien se recorta, pueda aspirar a trabajar nivel de supervisión, para lo que hay que capacitarlos, añade.

De 40 años, Martínez asumió hace tres el timón de esa agrupación la más vieja del país. Se remonta a hace 103 años. Un punto de contacto nodal fue El Molino, antecedente de Bimbo que fundó **Lorenzo Servitje**.

Hoy agrupa 25,000 trabajadores de 465 centros de trabajo de Barcel, El Globo, Mundo Dulce (Duvalín), Moldex (transporte eléctrico) Ricolino ahora de Mondelez de **Oriol Bonaclocha**, Mars, Hershey's, etc.

De hecho Martínez empuja un plan para mejorar la vida sindical vía la IA, máxime que en la cruzada de legitimación de contratos que emprendió la STPS de **Marath Bolaños**, sólo se logró un 15% y de estos entre 3% y 4% fue realmente con las bases.

Además 60% de las empresas, el grueso de las pymes, operan en la informalidad y ni hablar de derechos laborales.

El SNAC ya tiene avanzada una plataforma que evolucionaría a aplicación para ayudar a los trabajadores a que conozcan de sus derechos o bien se capaciten. Incluso para que interactúen con otros colegas.

En su caso sus contratos se legitimaron vía digital y en tiempo real con fedatarios y las negociaciones contractuales también se discuten por esa vía. El punto es que esta herramienta pueda reproducirse. Obvio se requiere el apoyo de la autoridad, puntualmente del Centro de Conciliación que lleva **Alfredo Domínguez Marrufo** y la IP.

Pronto Martínez hará gestiones con Coparmex de **José Medina Mora**, Concamin y Canacintra. Se anticipa cierta resistencia, pero la meta es utilizar la (IA) como herramienta para fortalecer la relación laboral incluso con el "big data" para ubicar a quienes cumplen y aquellos que no. Interesante.

IP Y SHCP CON DIPUTADOS Y AVANTE CAMBIOS A LEY DEL MERCADO

Claro que hay preocupación por el debilitamiento bursátil y ayer se reflejó en una reunión que encabezó **Gabriel Yorio** de SHCP para sacar adelante los ajustes a la Ley del Mercado de Valores. Fue con la comisión de Hacienda de Diputados que comanda **Luis Armando Melgar**. Hay la esperanza de que con las emisiones simplificadas puedan llegar más empresas. Habría un potencial de 4,000, aunque hay cantidad de barreras. Como quiera todo apunta que como en el Senado, los ajustes se avalarán.

Ahí estuvo el CCE de **Francisco Cervantes**, AMIB de **Álvaro García Pimentel**, BMV de **José-Oriol Bosch**, AMEXCAP de **Raúl Gallegos** y CNBV via **Edson Munguía**.

IFT AUSENTE Y TELCEL EL REY CON 70% DE LOS INGRESOS

Como resultado de la falta de autoridad del IFT que lleva **Javier Juárez**, y la ausencia de una regulación de agente dominante, pasan los años y la competencia en telefonía no mejora. Para muestra un botón: según The Competitive Intelligence Unit (CIU) que comanda **Ernesto Piedras**, Telcel de **Carlos Slim** absorbe a la fecha el 70% de todos los ingresos que genera el segmento móvil. De ese tamaño.

ITALIKA 15 AÑOS Y VÍA SU PLANTA 903,000 UNIDADES

Italika cumplió este miércoles 15 años de historia. Inició vía importaciones y ahora posee Ensamblika, la ensambladora más grande de AL ubicada en Toluca. Con 8,000 empleados y 6 líneas de producción esta firma de **Ricardo Salinas Pliego** ya genera en este 2023 unas 903,000 unidades de un total de 71 modelos. Se dice fácil.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



El escenario futuro se prevé cada vez más catastrófico si los actores no incluyen de manera contundente modelos sustentables de producción

L

os severos efectos del cambio climático se reflejan en prolongadas sequías y severas inundaciones que acarrearán muerte y devastación material y ambiental. El escenario futuro se prevé cada vez más catastrófico si los actores no incluyen de manera contundente modelos sustentables de producción que contribuyan a restaurar los ecosistemas y hagan un uso eficiente del agua.

Hoy cobra vital importancia establecer mecanismos para que el sector agropecuario haga un uso responsable del agua, es decir, tenga un impacto positivo en su huella hídrica, herramienta con la que se establece el consumo de agua, directo o indirecto, a lo largo de una cadena de producción.

Un ejemplo de ello es que la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), de acuerdo con la medición de huella hídrica, considera que se requieren mil litros de agua para producir un litro de leche.

Si bien, México está a la vanguardia en la implementación de este indicador y en acciones para hacer más eficiente el uso del agua en las actividades productivas, aún falta mucho

***Son de destacar
las acciones
que se llevan
a cabo desde
la Iniciativa
Privada***

por nacer.

El gobierno federal, a través del secretario de Agricultura y Desarrollo Rural, **Víctor Villalobos Arámbula**, ha puesto enfoque en su discurso sobre este tema, pues en foros internacionales—en el seno de la FAO y en Costa Rica— ha hecho énfasis en la urgencia de lograr un mejor aprovechamiento y productividad por cada

gota de agua en la producción de alimentos.

Además, dio a conocer la promoción constante de planes de uso de suelo con base en criterios de huella hídrica que consideran los recursos disponibles en las regiones del país.

El objetivo es estimar la huella hídrica en cultivos como el maíz, trigo, frijol, cebada, aguacate, nogal y alfalfa, entre otros, en siete Distritos de Riego y, con ello, mejorar el uso de este recurso en la agricultura del país.

Son de destacar, también, las acciones que se llevan a cabo desde la Iniciativa Privada, como las de Grupo Lala en La Laguna y las de Alpura en el centro del país, las cuáles abordaremos más adelante.

De esta forma, México avanza hacia una agricultura más responsable y adaptada a los retos que impone el cambio climático.

MAYOR PRESUPUESTO

En el Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF) para 2024 se solicita un aumento en los recursos para los programas prioritarios de la Sader por un monto de tres mil 582 millones de pesos, lo que representa un incremento de 5.07 por ciento.

Dadas las necesidades de productores nacionales y de mantener el impulso al campo, sería deseable que en el Cámara de Diputados se apruebe el incremento y se evite tomar en consideración aspectos electorales que puedan impactar a la baja los recursos que se destinarán al agro mexicano.



Traxión está en la mira del Bank of America, uno de los bancos de inversión más importantes en el mundo, con la recomendación de compra

L

a empresa de movilidad y logística en México, Traxión, dirigida por **Aby Lijtszain**, se posiciona en la mira del Bank of America, uno de los bancos de inversión más importantes en el mundo, con la recomendación de compra y con un precio objetivo de 50 pesos mexicanos por acción, lo que implica una revalorización de aproximadamente 62 por ciento. Sin duda, esta recomendación representa un hito para Traxión, pues se abre una ventana de oportunidades dentro de los mercados financieros internacionales, donde la meta de la empresa mexicana será superar las expectativas a la par de consolidarse en el ámbito nacional. Al ser operadora de áreas de negocios que engloban movilidad de carga, logística y tecnología, y movilidad de personas, siempre enfrentará desafíos como la volatilidad del precio del combustible entre otros.

PISO PAREJO

Las navieras mexicanas agrupadas en la Cameintram, que dirige **Armando Rodríguez**, dicen estar preparadas para enfrentar una competencia en prestación de servicios ma-

La empresa siempre enfrentará desafíos como la volatilidad

rítimos siempre y cuando haya *piso parejo*. En las últimas semanas el sector ha recibido una buena noticia pues la Secretaría de Marina (Semar), a cargo de **Rafael Ojeda**, ha detenido la operación de la empresa Hornbeck Offshore Services en varios puertos del Golfo de México, acusada de simular un esquema corporativo por la que se hace pasar como empresa

mexicana y así prestar el servicio de cabotaje. El Poder Judicial ratificó la suspensión del registro público marítimo a sus seis embarcaciones. En la lista de la Semar, también están Harvey Gulf International y Harren & Partner Services México.

ENTRE LAS MEJORES EMPRESAS DEL MUNDO

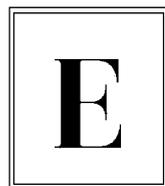
Grupo Lala, presidido **Eduardo Tricio**, fue incluido en el *ranking* de las empresas más importantes del mundo en 2023 que realiza la revista *Time*, en conjunto con el sitio de datos Statista, solamente 11 empresas mexicanas lograron dicha distinción. Dentro del sector alimentos y bebidas, Lala fue la segunda mejor calificada en México debido a sus acciones con el medio ambiente, compromiso con sus empleados y su potencial de crecimiento. El listado incluye a 750 empresas y es liderado por Microsoft.

RECONOCIMIENTO POLÍTICO

La historia contemporánea mexicana señala que en política no hay coincidencias. Yes que por meses, quien supo mantenerse en bajo perfil, pero no por ello sin operar a favor de la maestra **Delfina Gómez**, territorialmente, fue el hasta hace unos días, el senador **Higinio Martínez**. Esta labor de lealtad discreta y eficaz fue recompensada con la distinguida consideración de ser nombrado jefe de Gabinete por la gobernadora, posición recién creada. Enhorabuena por este gobierno que empieza, buscando hacer realidad el anhelo de cambio para millones de mexicanos.



La secretaria de Energía, Rocío Nahle, asegura que a finales de este año la Refinería Olmeca va a producir comercialmente gasolinas y diésel



En los pasillos de Palacio Nacional se asegura que la paciencia del presidente **Andrés Manuel López Obrador** se agota, y no es para menos. Esto porque uno de los proyectos insignia de la 4T, la Refinería Olmeca, en Dos Bocas, Tabasco, se ha convertido en pesada losa para el primer mandatario.

De hecho, su frustración con **Rocío Nahle**, secretaria de Energía, no es un secreto para nadie, porque ha sido una obra que salió cara y que todavía dilatará para producir comercialmente, y aunque la funcionaria ha salido a medios a decir que quedará este fin de año hay dudas, por la adjudicación de contratos a un empresario con un perfil poco confiable.

Se trata de **Juan Carlos Tapia Vargas**, líder de Construcciones Industriales Tapia (Citapia), y cuyo historial no es precisamente limpio. Es un personaje que se abrió paso en la 4T no obstante su cercanía con el excandidato presidencial del PRI, **José Antonio Meade**, amén de la relación con el entonces gobernador de Hidalgo, **Omar Fayad**, y no pasa desapercibi-

da su amistad con el senador **Miguel Ángel Osorio Chong**.

En el pasado de Tapia Vargas resuenan ecos de corrupción:

Se ha dado la adjudicación de contratos a un empresario con perfil poco confiable

su vinculación con **Emilio Lozoya Austin** y el caso Odebrecht, así como acusaciones de *huachicol* en 2017, que deberían ser motivo de rompimiento con la actual administración.

Sin embargo, el empresario hidalguense, como el ave Fénix, renació de sus cenizas y obtuvo directa o indirectamente, al menos con seis contratos en la Refinería Olmeca.

Las empresas a su cargo, algunas con nombres recientemente modificados como Mexicana de Recipientes a Presión, que ahora se conoce como Procesos Especializados y Proyectos (Proesa), y otras como Manufactura Especial y Proyectos Industriales (Mepi), Procura y Proyectos Oil & Gas y Grupo Constructor Industrial Oil & Gas, resaltan por su presencia en el proyecto, además que comparten infraestructura y maquinaria al grado que curiosamente lucen similares imágenes en sus sitios web.

Mientras esto se aclara, la gran pregunta es si todo esto ocurre bajo el amparo de la misma secretaria Nahle.

LA RUTA DEL DINERO

Grupo L'Oréal México organizó el primer foro de sustentabilidad del sector privado en México, bajo el título *L'Oréal For The Future Planet Talks*, con oradores que han logrado relevancia en el estudio de ese desafío, como **Charly Alberti**, músico de Soda Stéreo, embajador de la ONU, y creador de la fundación R21 para una Latinoamérica Sustentable. En un panel conducido por la periodista **Paola Rojas** participaron **Dolores Barrientos Alemán**, del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente; **Gemma Santana Medina**, experta ambiental; **Xiye Bastida**, activista y miembro de la comunidad indígena otomí-tolteca; y **Deborah Armstrong**, presidenta y CEO de L'Oréal en México. En las conclusiones destacó el empoderamiento de los ecosistemas de negocios y el reto del cambio climático por sus impactos económicos y sociales.



Reporte Empresarial

MILLONARIA INVERSIÓN DE HEINEKEN



Por Julio Pilotzi

juliopilotzi@gmail.com

@juliopilotzi

Mérida, Yucatán, fue la ciudad elegida por Heineken para hacer el anuncio oficial de una inversión de 8 mil 700 millones de pesos, para la instalación de lo que será su primera planta de la compañía en el sureste: una cervecería de clase mundial que busca expandir sus prácticas sustentables e impulsar el desarrollo comunitario. El testigo de honor de este espectacular anuncio, fue el gobernador constitucional del estado de Yucatán, Mauricio Vila Dosal, quien acompañado de Guillaume Duverdier, CEO de Heineken México, confirmaron que estas nuevas instalaciones estarán ubicadas en el municipio de Kanasín, fortaleciendo la cadena de valor y la integración operativa de la empresa cervecera en la región; lo que permitirá abastecer la creciente demanda en el sureste del país y aprovechar así las ventajas de conectividad carretera, ferroviaria y portuaria que ofrece dicha zona del país.

Presumen que este proyecto nacerá, desde su origen, con los más altos estándares de responsabilidad ambiental y social, los cuales están anclados a la estrategia de sustentabilidad global de Heineken contemplando prácticas de economía circular que garanticen la eficiencia hídrica, a través de sistemas de tratamiento de agua, mínima generación de residuos en producción y el uso de energía renovable, a través de procesos, equipos y tecnología de última generación. Esta empresa en nuestro país actualmente emplea a más

de 18 mil personas en sus siete cervecerías y una planta maltera, estimando que la cervecería Kanasín en Yucatán generará más de 2 mil empleos directos e indirectos, lo que servirá de impulso a la economía local.

El plan es que inicie operaciones para 2026, con la producción de marcas emblemáticas como: Amstel Ultra, Superior, Tecate, Sol, Dos Equis, Bohemia, Indio, y Carta Blanca. Duverdier, reconoce y valora el gran trabajo entre los tres niveles de gobierno para impulsar el desarrollo de la zona, destacando que esta inversión responde al compromiso y confianza en el país.

A la que también se vio en el acto fue a la secretaria de Economía, Raquel Buenrostro, quien afirma que este anuncio es muestra de la confianza y del muy favorable entorno económico que nuestro país ofrece a las inversiones. Se afirma que el sureste mexicano vive un gran momento, ofreciendo ventajas competitivas como el desarrollo de la infraestructura para la conectividad, así como la creación de bienestar con desarrollo y prosperidad compartida, siempre cuidando la sostenibilidad y respeto al entorno natural y a las comunidades, prueba del gran trabajo que realiza Mauricio Vila en Yucatán, que en sus palabras, dice que está consolidando a su entidad como un motor de desarrollo para la región y el país, ya que su contexto político, socioeconómico y los proyectos a futuro, son una fortaleza que lo convierten en

un estado ideal para atraer más inversiones privadas.

Aplaudible este anuncio de Heineken, que sin duda revitaliza a México.

El Apóstol Naasón

En un hecho sin precedentes, por la temática religiosa que aborda, se acaba de estrenar una nueva serie en la plataforma ViX titulada "El Apóstol", que aborda el caso de la congregación "La Luz del Mundo", y en particular de su líder hoy preso en California, Estados Unidos, Naasón Joaquín García. TelevisaUnivision vuelve a poner hoy la muestra al presentar una serie que ya está causando una gran conversación. Y es que conocer lo que hay detrás de un culto religioso liderado por una misma familia, durante tres generaciones, que ha causado tropelía y media en México y en Estados Unidos, hasta donde se sabe, no es poca cosa. Por el contrario, convoca a la solidaridad y, en algunos casos, a la indignación.

"El Apóstol", producida por N+ Docs y Univision Noticias, da voz, por esto mismo, a diversos sobrevivientes que narran sus terribles experiencias en donde se vieron involucrados en casos de abuso y pornografía infantil, entre otros, y desde luego, en el difícil proceso de reconstrucción de sus vidas.

La plataforma ViX sigue en camino ascendente en el mercado de streaming, en donde se batalla día a día por las grandes audiencias, y por supuesto en los contenidos de alta calidad



IFT: Van Helsing vs. Chucky y el Come-Galletas

Habría quien se pregunte por qué en vez de una historia relacionada con las festividades de la Patria, este columnista cuenta una historia propia de Halloween cuando todavía está en la lumbre la olla de pozole. Pero tal vez un par de tequilas sirvan para agarrar valor para asimilar la forma en que América Móvil logró atenuar el control del Instituto Federal de Telecomunicaciones para retardar o de plano atajar una decena de procedimientos en su contra que podrían costarle cerca de 200 mil millones de pesos en sanciones que la autoridad estaría obligada a efectuar... a no ser que, por orden superior recibida y bajada por el pleno de comisionados que encabeza **Javier Juárez Mojica**, se instruyera que "cesara la persecución contra América Móvil", la compañía que en ese sector es conocida como *Monstruo Come-Galletas*.

Hasta hace algunos meses, **Fernanda Arciniega**, llamada *La Chucky* como titular de la Unidad de Cumplimiento del IFT, junto a su directora general, **Adriana Williams**, lograron detener los expedientes de investigación por prácticas violatorias a las reglas asimétricas de competencia cometidas por el *Come-Galletas*, rechazando los procedimientos solicitados por los directores de esa unidad alegando que "la evidencia no ha sido debidamente resguardada". Pero más aún, las investigaciones emprendidas por el actual Órgano Interno de Control del instituto dan cuenta que *Chucky* habría permitido la destrucción de valiosos archivos en los que se documentarían las violaciones cometidas por el agente económico preponderante.

La manera de atenuar al IFT también procedió, indican las auditorías internas, con la suspensión de otra decena de investigaciones en curso y abandonar la elaboración de los informes trimestrales de cumplimiento de acceso a in-

fraestructura esencial y tarifas de interconexión, desbloqueo de celulares de usuarios que deseen cambiar de compañía y supresión de esquemas tarifarios preferentes para quienes usen la red de Telcel-Telmex.

Y que para ayudar al agente preponderante, Adriana Williams habría "halconado" el Sistema Electrónico de Gestión —donde AT&T, Telefónica Movistar y otros competidores pueden identificar las condiciones a la infraestructura de América Móvil— para que las empresas de Slim no cometan infracciones y mantengan un "expediente limpio" para que les sea modificado su título de concesión y lograr su ansiada incursión al mercado de televisión restringida y abierta.

Arciniega ganó el mote de *Chucky* por el clima de terror que impuso a sus empleados que se negaran a "detener la persecución" a las empresas de Slim. En julio pasado despidió a tres directores de área de la Dirección de Regulación Asimétrica: **Liliana Salgado**, **Miguel Núñez** y **Valeria Espinoza**. De esta última se cuenta que a penas había salido de las instalaciones en Iztapalapa del IFT, la directora advirtió a los temblorosos trabajadores: "Y ya saben qué le espera a quien no siga mis instrucciones".

Instrucciones, que, por ejemplo, incluye aceptar con la cabeza gacha los regaños y reproches de los ejecutivos de Telcel-Telmex que, invitados a las instalaciones del IFT por Arciniega, reclaman las observaciones por incumplimiento de las reglas asimétricas de competencia.

Pero, Arciniega y Williams, por esos desplantes y actos que pueden dar paso a responsabilidades administrativas y penales, están bajo la investigación del Órgano Interno de Control, cuya nueva directora es conocida como **Perla Lizeth Van Helsing** Torres.

Tal vez la cazadora de monstruos logre atajar nuevos embates del *Come-Galletas*... o tal vez no. ●



Señales financieras

Benjamin Bernal

La economía va bien. Viene la etapa de máscara vs cabellera

GPS FINANCIERO. El índice de la Bolsa Mexicana de Valores abrió la semana anterior en: 53,191 unidades y cierra el viernes sobre 53,145. Hubo sube y bajas durante la semana. El cete de 28 días sigue en 11.25%. Sigue manteniéndose independiente de la conducta del dólar, ya que la FED dice que seguirá subiendo. El dólar tiene cierto nerviosismo y va de 17.01 a 17.94, a pesar de que castiga mucho la economía de empresas públicas, privadas y familias.

ZONA DE CURVAS. Fue una semana de celebraciones: hace un informe de gobierno sin cifras, lo que es excepcional en materia de reportes, porque eran datos más datos que adormecían a la gente. Después fue a inaugurar el tren maya que se obstinó en no funcionar durante más de una hora y finalmente trabajó como esperaba, tardecito pero lo hizo. Y fue conducido a una ligera velocidad, nada impresionante.

El informe de gobierno incluyó el tema de la disminución de la pobreza, resultado de los cinco mil y tantos pesos bimestrales que se distribuyen por todas partes a las personas de edad. Y que están preocupando a los expertos en números porque estas cifras crecen exponencialmente, ya que cada día hay más personas que llegan a los años requeridos y las muertes no son parecidas. Acerca del PIB dice Datos Macro: La cifra del PIB en el primer trimestre de 2023 fue de 370.152 millones de euros, con lo que México se situaba como la economía número 13 en el ranking de PIB trimestral de los 53 países que publicamos.

VERDE. La economía va bien o razonablemente bien con los datos disponibles. La política es el coco de esta época, porque las llamadas corcholatas están entrando en el periodo final del destape: todo hace prever el enojo del segundo y tercer lugar, cuando se anuncie al triunfador de la encuesta decisiva. Ya Marcelo Ebrard anunció algo que parece el anuncio de que estará enojado o cuando menos molesto si no gana el. Están echando lodo a montones. Y de resultar Claudia Sheinbaum la ganadora

en esta confrontación, deberá tener uno o varios debates, en los que Xóchitl Gálvez "dicen" que parece franca ganadora. Aunque nunca han sido definitivos para la votación final. Si es un factor de cierto morbo público para verlo en la televisión y lograr que se armen las porras a favor de la favorita de cada quien. Lo importante: ¿moverán las variables macroeconómicas? tasas, paridad, bolsa, creemos que no.

ROJO. Si analizáramos las conductas del PRI en estas épocas, quizá encontremos semejanzas pues los actores del partido en el poder fueron formados en sus filas. Por ejemplo: los acarreo, los costosos anuncios espectaculares, filtraciones, negar lo evidente, luego vendrán los ratones locos, el carrusel, mapaches, urna embarazada, foto de celular para cobrar lo acordado.

CRASH. Que van a invitar a seis nuevos países al Grupo de los BRICS formado por Brasil, Rusia, India, China y Países de Sudáfrica, que representan la cuarta parte del PIB mundial y algo parecido en cuanto a población. Los nuevos miembros serían Arabia Saudita, Argentina, Egipto, Emiratos Árabes Unidos, Etiopía e Irán. Su idea es luchar contra la dominación mundial que tiene el bloque G7 formado por Estados Unidos, Japón, Alemania, Reino Unido, Francia, Italia y Canadá. Que tienen al dólar como divisa prioritaria, así como el petróleo y otras materias primas como factores de poder. Sigue siendo un factor a tomar en cuenta a un futuro mediano, no a corto.

AMBAR. El descenso de natalidad ha sido de 2.23% en 2011 hasta 1.82% La tasa de fertilidad total, es el número promedio de hijos que se espera que tenga una mujer en edad fértil (generalmente considerada entre 15 y 44 años). O sea, que proyectamos menos niños, más adultos que se mantienen con vida y un mayor número de personas cobrando pensión. La esperanza de vida ha disminuido, por la influencia de la pandemia.



Fecha: 15/09/2023

Columnas Económicas

Página: 2

Señales Financiera / Benjamin Bernal

Area cm2: 318

Costo: 17,276

2 / 2

Benjamin Bernal

VERDE. Estaban mal los calendarios de ingresos y egresos de diputados y senadores, el próximo año 2024, había cosa de un mes en que había dos, ya se corrigió y ahora es lo lógico: sale el anterior y entra el nuevo el mismo día. Ah que cosas.

ZONA DE NIEBLA. Hay 9 millones de viviendas desocupadas, porque a la mismas se les dieron servicios municipales (agua, luz, transporte, etc.) hasta su entrega y después nada. No, no piense en fraude. Es algo parecido al 19% del total de casas existentes. Habría que llevar cerca de estas viviendas a empresas que les den trabajo, para que exista el interés del municipio (cobrando predial) en ayudar a que haya transporte, agua, tiendas, escuelas funcionando, servicios médicos, etc. La cifra: nueve millones de familias, 19% de personas que obtendrían el sueño de su vida: una casa con trabajo cerca, colegio y servicios, sería una realidad.

APAGUE SU MOTOR. Advierten de un posible desastre en la línea 9 del metro, de Pantitlán a Tacubaya, porque se encuentran en mal estado los sostenes. Son 280 mil usuarios que hay que cuidar y vale la pena tomar en serio las advertencias del señor Fernando Espino, líder del Sindicato Nacional del Sistema de Transporte Colectivo. Nada pierden y mucho ganan.

ZONA DE CURVAS. ¿Será cierto que es una campaña para favorecer el AIFA? el recorte de vuelos del Aeropuerto Ciudad de México. Esto será a partir del 29 de octubre. Son millones de pesos los que se pierden al reducir a 43 vuelos por hora. Se ha recortado antes de 65 a 52 operaciones por hora.

<Un beso legal nunca vale tanto como un beso robado> Guy de Maupassant. (no, no es una ley, es sólo una frase.

Para ser feliz, hay una regla: sonría.

Página: 12

Area cm2: 274

Costo: 51,890

1 / 1

Gerardo Flores Ledesma



PRISMA EMPRESARIAL

Las prioridades de gasto de la 4T

**GERARDO
FLORES
LEDESMA**



Está claro que el gasto del gobierno del presidente López Obrador para 2024 está dirigido al sector castrense, a la terminación de sus obras magnas, al bienestar o programas sociales y a la educación.

Para ello, en el Paquete Económico 2024 se prevén menos ingresos, mayor gasto social e inversión pública, y lo más preocupante, un pico muy elevado de endeudamiento.

Por el contrario, los ingresos se fincan sobre suposiciones en un entorno donde la economía no termina de despegar, por lo que el espacio fiscal se reduce a menos de la mitad que en 2023.

En suma, la propuesta para el próximo ejercicio fiscal plantea impulsar el gasto a través de un mayor déficit público, hecho que sorprende porque ni siquiera en la pandemia sanitaria por Covid-19 se pensó en elevar tanto el

gasto.

Para todos los expertos es urgente una reforma fiscal, porque pesará mucho la propuesta de mayores recursos para pensiones, salud y educación.

Si ello no ocurre, lo más probable es que enfrentemos problemas para financiar los programas presupuestarios en los tres niveles de gobierno, y las agencias calificadoras podrían meternos en aprietos para mantener el grado de inversión en deuda soberana.

De acuerdo con las estimaciones de la SHCP, al finalizar el 2023 habrá una recaudación federal participable menor a lo aprobado, y para 2024 se propone que el gasto que se dirigirá a los estados sea 0.5% mayor, situación que debe considerar que en 2023 no se ha cumplido con el pago de participaciones. Ante el cambio de 9 gubernaturas el próximo año, es importante que esta información sea considerada para que se presenten propuestas basadas en las posibilidades presupuestales de cada entidad.

Para el año próximo se prevé un gasto de 2 billones de pesos para pensiones; menos recursos para energía y medio ambiente, con una reducción de 7.2% en el presupuesto asignado al sector energético en 2024, experimenta una reducción del 7.2% en comparación con 2023. Habrá una baja de 11.4% en el gasto destinado a medio ambiente, y una caída de

41% en el programa de infraestructura de hidrocarburos y mantenimiento.

El gasto de inversión proyectado para 2024 representaría el 12.2% del gasto neto total, sin embargo, tendría una reducción de 11.1% respecto al aprobado de 2023.

Se cree que habrá ingresos por 7.3 billones de pesos, 1.8% menos que 2023, lo que equivale a 21.3% del PIB. El monto es similar al 21.2% del PIB captado en 2018 y, en términos PIB, sería la recaudación más baja desde 2019.

En fin, todavía hay mucho que hablar del Paquete Económico 2024, porque ni siquiera están considerando los miles de millones de dólares que nos costarían, si perdemos, los litigios comerciales con EU y Canadá.

Patrimonio Migrante es una plataforma que atiende a los mexicanos en el exterior, a través de la cual de manera segura y transparente concretan la adquisición de activos, así como la remodelación y equipamiento de sus propiedades. Además, las familias de los paisanos que trabajan fuera de México, ahora cuentan con seguridad en servicios como asistencia funeraria y repatriación o de tipo médico. Todo el concepto innovador va de la mano de la CEO de dicha plataforma, Paola Loranca Rodríguez, y es 100% operado en México.



GEOECONOMÍA

¿Llegó la hora de que la Fed acepte más inflación en EU?

ANTONIO SANDOVAL



Algunos actores en los mercados financieros llegan a ser muy prestigiados y sus voces suelen ser consideradas muy seriamente cuando emiten alguna declaración.

Incluso, no es necesario que cimbren a los mercados, pero sin duda que son escuchados.

Tal es el caso de Larry Summers, el exsecretario del Tesoro estadounidense y una de las voces más prestigiadas en economía, desde Harvard o desde su trinchera mediática en Bloomberg, donde es colaborador pagado.

“La inflación probablemente no será de 2 por ciento durante mucho tiempo”, dijo Summers.

De hecho, reconoció que hoy día no

ve una economía con una inflación de 2 por ciento, sino una más cercana al 3 por ciento.

Asimismo, el exsecretario del Tesoro advirtió sobre el optimismo excesivo acerca de que Estados Unidos pueda controlar la inflación sin enfrentar una recesión económica, por lo que reiteró que la Reserva Federal probablemente necesitará aumentar aún más las tasas de interés.

“Hay un margen muy estrecho para lograr ese aterrizaje suave”, dijo Summers en el programa Wall Street Week de Bloomberg Television, con David Westin.

“No hay señales” a estas alturas de que esta sea una “economía de una inflación del 2%”, señaló y agregó que “la Fed tiene razón al depender de los datos” para establecer su política monetaria.

Summers terminó concluyendo que hay aproximadamente una probabilidad entre tres para cada uno de los tres escenarios relacionados con el aterrizaje de la economía de su país; y que también la inflación nunca baje del 3 por ciento.

Así, se considera que la inflación va a ser un poco alta y la Fed va a necesitar actuar nuevamente, es decir, la Fed tendrá que subir las tasas más de una vez.

En este contexto, el exjefe del Tesoro también advirtió sobre la idea de que la Fed automáticamente necesitará comen-

zar a bajar las tasas si la inflación baja.

Summers dijo que esa es una afirmación “demasiado simplista”.

Summers dijo que el asunto es que la inflación ahora es, en gran medida, un problema en el sector de servicios.

Una desaceleración de los aumentos de precios “realmente no va a tener un gran impulso contractivo para el gasto,” afirmó.

De este modo, el argumento que apunta a que la política monetaria se mueve automáticamente hacia un entorno restrictivo es un poco exagerado.

Por si fuera poco, la Fed no está prestando suficiente atención al estímulo que recibe la economía a partir de un creciente déficit fiscal.

En todo este contexto, la pregunta es si la Fed está dispuesta a aceptar más inflación.

Jerome Powell casi “gritó” hace unos días en Jackson Hole y después en su comparecencia de junta de política monetaria que el objetivo sigue y seguirá siendo el 2 por ciento anual.

Pero el prestigio de Powell no es precisamente el mejor, desde hace casi dos años, cuando dijo que el repunte inflacionario no era tal cosa, que el aumento de precios era transitorio.

Ya vimos lo transitorio que fue.