



CAPITANAS

Realeza sueca

Los reyes de Suecia **Carlos Gustavo** y **Silvia** están en México y su paso viene acompañado de otra realeza, pero del mundo de los negocios.

Nos referimos a los representantes empresariales y autoridades comerciales del país escandinavo que se reúnen hoy en el "Foro Empresarial México-Suecia: Innovando para un Futuro Sustentable", evento organizado por Business Sweden, que encabeza **Jan Larsson**.

Con **Raquel Buenrostro**, la titular de la Secretaría de Economía como anfitriona, una delegación de empresarios suecos de grandes compañías, como AstraZeneca, Ericsson, IKEA, Tetra Pak, Volvo, entre otras, analizará temas como la transición a energías renovables, indus-

tria sostenible y el fortalecimiento de las relaciones comerciales entre ambos países.

Además de la asistencia de los reyes suecos, en el encuentro participarán unos 360 empresarios de ambas naciones, con una delegación visitante compuesta por empresas de gran peso, pero también pequeñas startups, con el fin de mostrar el amplio abanico de compañías que están interesándose en el País.

De acuerdo con datos de Banxico, en enero pasado el valor de las exportaciones a Suecia alcanzó los 7 mil 798 millones de dólares, mientras que México importó desde esa nación 112 mil 791.9 millones, una relación comercial que busca fortalecerse en el encuentro.



MAYELA RINCÓN...

La directora corporativa de Finanzas de Bio Pappel recibe el premio como la Mujer del Año de la Industria Papelera a nivel mundial, otorgado por Fastmarkets. El galardón reconoce su visión estratégica y amplia experiencia en el campo de las finanzas. La empresa está entre los 10 mayores productores de papel de América del Norte.

Nueva capitana

Beatriz Yera será la nueva directora general de APM Terminals, empresa especializada en la construcción y operación de terminales portuarias de carga, con 64 instalaciones en 37 países.

Yera entrará a liderar la compañía para México en sustitución de **Marlitz Bermúdez**, quien ahora será directora de inversiones de APM Terminals para las Américas.

En México, la compañía actualmente opera terminales de contenedores en los puertos de Progreso y Lázaro Cárdenas. Recientemente anunció una inversión de 140 millones de dólares para la construcción de la segunda fase de la ampliación en el puerto de Lázaro Cárdenas, con lo que se busca

convertirlo en un hub para la región americana.

El objetivo de APM Terminals es consolidarse como la mejor empresa de terminales en el continente, de la mano de la innovación, digitalización y tecnología para impulsar la logística y capacidad comercial de la región.

Además, tiene la intención de aprovechar oportunidades de atracción de inversiones derivadas del nearshoring en el bloque comercial de Norteamérica.

Estilo italiano

Hoy el mundo de la moda y el diseño italiano se reúne para dar cátedra en México del valor del mercado de lujo y alta gama.

En el Sofitel de Paseo de

la Reforma se celebra el Italian Fashion & Design Summit, organizado por la Cámara de Comercio Italiana en México, que preside **Lorenzo Vianello**.

En el encuentro se darán cita representantes de marcas italianas como Fiat, Alfa Romeo, Bulgari, así como de empresas como Enel Green Power, un referente en el sector energético.

Del lado mexicano también hay interés en este encuentro con la presencia de la Cámara Nacional de la Industria del Calzado, dirigida por **Mauricio Blas Battaglia**, así como de la Cámara Nacional de la Industria del Vestido, que representa **Emilio Penhos**.

Tanto México como Italia comparten más de una preocupación que necesitan poner sobre la mesa, especialmente la llegada de

productos de vestir chinos que entran al País muy por debajo de su costo de producción e imitando marcas de alta gama, entre ellas las italianas.

Marca de peso

En emoji company GmbH hay nuevos nombramientos.

La empresa anunció que **Paulina Pérez** asume como vicepresidenta de Licencias y Operaciones. Esta capitana cuenta con 17 años de experiencia en diferentes áreas, entre las que destacan estrategias de marca, atención al cliente, marketing y gestión de redes sociales.

Anteriormente, ocupó el cargo de directora de Licencias y del área Comercial en esta empresa y ahora reportará directamente a **Marco Huesges**, CEO y fundador

de la compañía.

El corporativo emoji es propietaria de la marca registrada emoji en hasta 45 clases para productos y servicios en más de 150 países de todo el mundo, con una cartera de derechos que abarca más de mil marcas registradas y más de 25 mil iconos y diseños de la marca. Todos ellos están protegidos por derechos de autor, disponibles para licencias legales y mercancías.

Entre los socios oficiales de la empresa se encuentran Sony Pictures Animation, PUMA, L'Oreal, Ferrero, Unilever, Burger King, Zara, The Hershey Company, Walmart, Danone, Nikon, Fuji, Nestlé, entre otras.

La marca de esta empresa ha sido galardonada en todo el mundo y condecorada por Powerlist como la tercera más influyente, solo detrás de Lego y Coca-Cola.

capitanes@reforma.com



DERECHO DIGITAL
JORGE FERNANDO
NEGRETE P.



Estado, gobierno y tecnología digital

Las próximas elecciones en México serán vitales para la democracia. Pero no habrá democracia contemporánea, ni economía digital, ni competitividad, ni un México digital, si se mantienen las estructuras institucionales que detienen el despliegue de conectividad, que mantienen desconectados a los mexicanos, que no fomentan una conectividad de calidad o significativa. Que no permite garantizar el ejercicio de los derechos políticos de los mexicanos vía la tecnología digital, la Internet y la infraestructura digital.

No ayuda dejar para el final de las elecciones la comunicación de la plataforma digital de las y el candidato a la Presidencia. Por eso pregunto: ¿saben o no de la materia? ¿El tema está en su agenda? ¿Es estratégica? ¿Comprenden la relevancia de esta materia para el futuro económico, político y social del país?

Un Estado que garantiza y promueve el despliegue de la infraestructura digital es un Estado que promueve la democracia. Internet y la infraestructura digital habilitan el ejercicio de la libertad de

expresión, de la libertad de prensa, del derecho de acceso a la información pública, del derecho a la información y, como consecuencia, la opinión pública y la pluralidad informativa.

El mundo digital facilita el flujo de información en la sociedad, la circulación de las ideas y la construcción de un pensamiento crítico e informado. El mundo digital facilita la expresión privada y la construcción de un pensamiento público. Una sociedad con acceso a Internet y con infraestructura digital para todos fortalece las instituciones de la República y el concepto de Estado contemporáneo se vuelve una realidad.

El uso de la tecnología digital masifica el conocimiento de las bondades de un Estado democrático e incide en el vital equilibrio de sus poderes y facilita la actividad legislativa al dotar de información especializada en tiempo real a legisladores y congresistas.

El mundo digital necesita estar dotado de nuevas y mejores instituciones que garanticen su beneficio: política pública, institucionalidad y nuevos marcos legales.

Urge la modernización de la Administración Pública de este sector y su incidencia en la conectividad y la transformación digital.

Sin una estructura institucional que diseñe la política pública de conectividad y las políticas públicas digitales

que fomenten y estimulen la transformación digital de la actividad completa del gobierno y el Estado, será imposible generar un Estado de bienestar digital.

Se necesita una estructura administrativa que diseñe, implemente y mida las políticas digitales. Tantas, como derechos fundamentales y acción pública lo necesitan. He propuesto la creación de la Secretaría de Transformación digital, Ciencia y Tecnología, bajo la estructura de política digital asiática. En Europa, España lidera con la creación del Ministerio de Transformación Digital y del cual dependen las secretarías de Estado de Infraestructura de Telecomunicaciones y Transformación Digital. Por otra parte, Colombia, Ecuador y Paraguay cuentan con sendos ministerios TIC. Chile, el país con la me-

jor infraestructura digital de América Latina, solo cuenta con una Subsecretaría de Telecomunicaciones, desde donde coordina la regulación y la

política pública. Años de pragmatismo chileno han llevado a que sea un hub digital donde llegan cables submarinos de Asia, Europa y es la capital de los Data Center de cono sur.

Estado, Gobierno, Democracia y Tecnología digital tienen una dimensión pública inevitable y son inseparables en sus oportunidades y beneficios, así como en su ausencia.

Retahíla. El Mobile Congress en Barcelona congregó a mas de 100 mil asistentes. ¿Lo importante? Infraestructura 5G mas robusta, la guerra de los procesadores libera aromas de Inteligencia Artificial por todas partes. Las redes actuales tienen una sola función: liberar masivas cantidades de datos, vía el computo. La nube y la transformación digital, el primer paso para ser competitivos como nación, empresa y ciudadano.



Southwest Airlines está reevaluando su proyección financiera de todo el año, citando incertidumbre relacionada con retos en Boeing que está retrasando la entrega de aviones. La compañía reveló que Boeing ha dicho a Southwest que debería anticipar 46 entregas del avión 737-8 este año, comparado con la expectativa anterior de 79 entregas de la aeronave 737 MAX este año. Southwest anticipa dar una actualización de su proyección cuando reporte resultados de primer trimestre el mes entrante.

◆ **Las ventas de Lego** se elevaron el año pasado al tiempo que los sets de Harry Potter y el videojuego Fortnite del fabricante de ladrillos de juguete impulsaron su popularidad, ayudándolo a superar y restar participación de mercado a rivales pese a un bache en la demanda global. El fabricante de juguetes danés vio un fuerte crecimiento en Estados Unidos y Europa Central y Oriental. Lego reportó un aumento del 4% en las ventas en el 2023, superando una caída del 7% registrada en el mercado mundial de juguetes.

◆ **OpenAI respondió** a la demanda de Elon Musk, al señalar en un documento legal que nunca tuvo un acuerdo fundacional con el magnate tecnológico y

describir sus argumentos como “a menudo incoherentes”. “No existe un acuerdo fundacional, ni acuerdo alguno con Musk, como deja en claro la propia denuncia”, declaró OpenAI ante el tribunal superior de California para el Condado de San Francisco. Las afirmaciones de Musk “se basan en premisas fácticas enredadas y a menudo incoherentes”, reza el documento.

◆ **Mike Roman**, el CEO de 3M, cederá su puesto a un externo a medida que el fabricante enfrenta litigios costosos y un débil gasto de los consumidores. La compañía contrató como su próximo CEO a Bill Brown, quien anteriormente dirigió al contratista de defensa L3Harris Technologies. Roman se convertirá en presidente

ejecutivo de 3M. Brown tomará las riendas el 1 de mayo, al tiempo que la compañía de materiales se prepara para escindir su división de cuidados de la salud el 1 de abril.

◆ **Las acciones de Oracle** se dispararon ayer luego de que la compañía reportó un aumento impulsado por la inteligencia artificial en su negocio de la nube. Oracle informó que su unidad de IA generativa estaría en “hipercrecimiento” en el futuro cercano y que estaba agregando rápidamente capacidad de centro de datos. En general, reportó un aumento del 27% en ingresos netos trimestrales, a 2.4 mil millones de dólares. Las acciones de Oracle avanzaron más de 11%, a 127.24 dólares.

Una selección de What's News
© 2024 Todos los derechos reservados



DESBALANCE

Buenrostro, ¿todo bien?

..... Ayer se quedaron esperando la participación de la secretaria de Economía, **Raquel Buenrostro**, en el VII Encuentro Nacional de la Cadena Fibra-Textil-Vestido-Calzado. Nos comentan que entre los pasillos de la Hacienda de los Morales, donde se llevó a cabo el



FOTOS: ARCHIVO EL UNIVERSAL

Raquel
Buenrostro

evento, se escuchó que tuvo un percance de salud y le deseaban una pronta recuperación a la también exjefa del Servicio de Administración Tributaria. En su lugar, nos platican, asistió el subsecretario de Industria y Comercio, **Othón Valverde**, a quien le tocó escuchar los reclamos de los empresarios ante la falta de acción en las aduanas contra el contrabando, la entrada de mercancía subvaluada y el abuso en la importación por paquetería de ropa y calzado provenientes de Asia, pues aseguran que así se evaden impuestos y va en detrimento de toda la industria nacional. Que se recupere pronto la secretaria.

El Templo Mayor está en el olvido

..... Hoy se cumplen 699 años de que, según la leyenda, los aztecas encontraron un águila sobre un nopal devorando una serpiente y



Diego Prieto

fundaron la Gran Tenochtitlán. En la actualidad, nos recuerdan, cerca de 10 mil piezas arqueológicas del centro de poder político, religioso y económico más importante del México antiguo se pueden apreciar en el Museo del Templo Mayor. Sin embargo, nos explican que las salas del lugar comparten la misma desgracia que otros sitios culturales,

pues dejaron de ser atractivos para las nuevas generaciones de viajeros y sufren de falta de promoción. A unos metros de Palacio Nacional, el museo no sólo continúa sin recuperarse de la pandemia, sino que está peor que en 2023, ya que recibió 43 mil visitantes durante febrero, después de atender 64 mil hace un año, de acuerdo con datos del Instituto Nacional de Antropología e Historia, que dirige **Diego Prieto Hernández**. "Quien conoce su aldea, conoce el universo", quizá esta frase del novelista ruso **León Tolstói** describe el sentir de los europeos, pero no de este lado del mundo.



El lío judicial que involucra al Edomex, la FGR y Aleatica

Este martes en el penal del Altiplano, en Almoloya de Juárez, se llevó a cabo una audiencia inicial de imputación solicitada por la Fiscalía General de la República (FGR) en contra de cuatro exfuncionarios del gobierno mexiquense de Alfredo del Mazo y representantes de la empresa OHL –ahora Aleatica– por los presuntos delitos de asociación delictuosa, usurpación de funciones públicas y explotación de un bien de la nación.

La obra en cuestión es el llamado Viaducto Bicentenario, un tramo carretero adjudicado en 2008 a OHL por 6 mil 500 millones de pesos. El fondo del pleito es que la concesión a 30 años fue otorgada por el gobierno del Edomex, en tiempos de Enrique Peña Nieto, en sustitución de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes federal –como debió ocurrir–, lo cual habría sido “legalizado” después durante la gestión de Del Mazo, con ayuda y con la venia de funcionarios de la actual administración de Andrés Manuel López Obrador, aunque ninguno de estos fue citado a la audiencia.

La judicialización de esta carpeta por parte de la FGR se basó en las denuncias del abogado Paulo Diez Gargari, quien asegura que el Viaducto Bicentenario forma parte de la autopista México-Querétaro, de jurisdicción federal, razón por la que los

funcionarios del gobierno del Edomex y los directivos de la empresa habrían incurrido en presuntos delitos al adjudicarla y luego “legalizarla”.

El asunto, sin embargo, también tiene un trasfondo político. La FGR, a cargo de Alejandro Gertz Manero, dio por buenas las denuncias que no había podido judicializar el exabogado de la empresa Infraiber, Paulo Diez, por una simple razón: esta es la misma causa por la que fue denunciado el exconsejero jurídico de la Presidencia, Julio Scherer Ibarra, por presuntamente haber usado sus influencias para ayudar a que Aleatica no perdiera el permiso de explotación del Viaducto Bicentenario.

Scherer terminó peleado con Gertz por varios asuntos, entre ellos el de la familia política del fiscal. En lo que refiere a Alfredo del Mazo, las imputaciones en contra de sus funcionarios al parecer también tienen que ver con el asunto familiar, porque la suegra del exgobernador, Laura Cuevas Morán, también fue vinculada inicialmente al caso de la familia del fiscal.

A la audiencia, que fue pos-

puesta por el juez federal Daniel Ramírez Peña en enero pasado, acudieron el exsecretario General de Gobierno, Ernesto Nemer; el exsecretario de Movilidad del Edomex, Luis Limón Chávez; el exdirector del Aeropuertos, Autopistas y Servicios conexos en la entidad, Alberto Tomás Angulo Lara y el exdirector de la Junta de Caminos, Jorge González Becerril.

También presenciaron las acusaciones por parte de la FGR los exdirectores de OHL México (Aleatica) José Andrés de Oteyza, Sergio Hidalgo, y el actual presidente de la empresa, Rubén López Barrera.

Al cierre de esta columna, todos los imputados y los representantes de la FGR seguían en la audiencia en el penal de Almoloya, sin que el juez diera su veredicto tras escuchar las imputaciones y los argumentos de la defensa, aunque reconoció que la formulación de imputación hecha por el ministerio público había sido “deficiente”.

Paralelo a este caso, el abogado Paulo Diez también fue llamado a una audiencia este lunes para intentar ser vinculado a proceso por “ataques a las vías federales de comunicación”, igualmente por el caso del Viaducto Bicentenario. El juez del Edomex que sigue este caso es Juan Manuel Alejandro Martínez Vitela, recientemente en el ojo del huracán por el escándalo mediático de exculpar a un hombre acusado de abusos contra una niña de cuatro años.

Como se ve, es un lío judicial en el que convergen intereses políticos, revanchas personales y el uso de la justicia a conveniencia. ●

La obra es el llamado Viaducto Bicentenario, un tramo carretero adjudicado en 2008 a OHL por 6,500 mdp.



MÉXICO SA

Alonso Ancira, ¿renunció? // AHMSA, enjuague eterno // Automatas de ultraderecha

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

EN EL CUENTO y los enjuagues de nunca acabar, el mafioso disfrazado de empresario Alonso Ancira Elizondo (el mismo del fraude a Pemex con Agronitrogenados, vía Emilio Lozoya Austin) presentó su “renuncia definitiva e irrevocable” al consejo de administración de Altos Hornos de México (AHMSA, la productora de acero más grande de México), toda vez que esa instancia colegiada “ha tomado medidas definitivas para llevar a cabo un cambio” de sus integrantes, y como parte de esa “decisión” se llevó entre las patas a su parentela (Jorge y José Eduardo Ancira).

A PRIMERA VISTA, lo anterior parecería una “buena noticia”, pues implicaría que, por fin, esa empresa otrora del Estado –que Carlos Salinas de Gortari prácticamente regaló (pagó 3.6 por ciento de su valor real) al mafioso, a quien promovía como “ejemplo a seguir”– entraría en un proceso de saneamiento financiero y productivo, comenzaría a pagar a proveedores, amortizaría su voluminosa deuda y, lo más importante, garantizaría el empleo a miles de trabajadores (que en cuando menos los últimos siete u ocho meses no ha recibido un centavo de sus salarios) y mantendría el enorme peso específico que para la economía de Monclova, Coahuila, significa ese consorcio.

ASÍ, ALONSO ANCIRA “renunció” el 11 de marzo de 2024 y todo el mundo contento. Sin embargo, el primer pero que surge tras este anuncio es que, oficialmente, un año atrás el nefasto personaje (junto con su parentela) ya había “renunciado” a la presidencia del consejo de administración de AHMSA, de acuerdo con comunicado que el propio corporativo envió a la Bolsa Mexicana de Valores y ésta, a su vez, hizo público el 20 de abril de 2023.

DICHO COMUNICADO DEJABA en claro que “con la acreditación y presencia de representantes de 62.01 por ciento del capital social de la compañía, se constituyó la asamblea ordinaria de Altos Hornos de México en la cual se acordó culminar el proceso de ingreso de nuevo capital accionario, en los términos establecidos con Argentem Creek Partners. Durante la junta se ratificaron y aprobaron las renuncias de los integrantes del consejo de administración: Alonso Ancira Elizondo, Jorge Ancira, José Eduardo Ancira (...)”, al tiempo que notificaba la decisión de “revocar todos los poderes otorgados a los anteriores funcionarios” y anunciaba la formación

de un “nuevo” consejo de administración, lo que a todas luces resultó falso.

ESO FUE EL 20 de abril de 2023, pero en su comunicado del 11 de marzo de 2024 (divulgado por la misma vía), AHMSA ahora “informa” que “ha tomado medidas definitivas para llevar a cabo un cambio de los miembros del consejo de administración” toda cuenta de que “recibí notificación de la renuncia definitiva e irrevocable de Alonso Ancira Elizondo, Jorge Ancira, José Eduardo Ancira (...)”, es decir de quienes “renunciaron” un año atrás.

EN SÍNTESIS, LA primera “renuncia de Alonso Ancira resultó una tomadura de pelo y ante la vista de todos. Entonces, la segunda “renuncia ¿es real? Eso sí, lo que el mafioso consiguió fue un nuevo “aplazamiento” (al próximo 30 de noviembre) para que pague más de 100 millones de dólares pendiente por el fraude en Agronitrogenados.

PARA DIMENSIONAR DE quién se trata, vale retomar los “atributos” que de Ancira reconoce el líder del sindicato minero, Napoleón Gómez Urrutia: “es un oportunista que no tiene amistades ni lealtades, sólo intereses. Es profundamente narcisista; hombre robusto, enfrascado en una perpetua lucha por perder peso, que a medida que envejece se ha sometido a varias cirugías para verse más joven y delgado. Dondequiera que va, siempre está rodeado por asistentes muy atractivas, generalmente jóvenes de aproximadamente 20 años. Siempre está tratando de fingir como si fuera un conocedor o un experto en leyes, aunque lo único que consigue la mayor parte del tiempo es exponer su propia ignorancia y falta de conocimientos” (del libro *El colapso de la dignidad*, coeditado por *La Jornada*).

Las rebanadas del pastel

LA ULTRADERECHA LAS y los fabrica en serie. No importa nacionalidad, porque todas y todos son autómatas que repiten el mantra “libertario”, el manual del *facho*, riegan odio por todas partes, agreden permanentemente, son golpistas y muestran con orgullo su cretinismo. Sobran ejemplos, pero basta con recordar a esperpentos como Lilly Téllez en México, Lilia Lemoine en Argentina o la fascista Cayetana Álvarez de Toledo en España (traída a nuestro país por Ricardo Salinas Pliego), y Javier Milei, José María Aznar, Santiago Abascal, Felipe Calderón, Jair Bolsonaro y los que faltan, todos repugnantes.

X, antes Twitter: @cafevega
cfvmexico_sa@hotmail.com

Fecha: 13/03/2024

Columnas Económicas

Página: 18

México S.A. / Carlos Fernández Vega



Area cm2: 418

Costo: 33,649

2 / 2

Carlos Fernández Vega



△ Alonso Ancira y su familia renunciaron, por segunda ocasión, al consejo de administración

de Altos Hornos de México, la productora de acero más grande de México. Foto AHMSA



DINERO

Montaña de dólares en el Banco de México

// Golpistas // Lamento tampiqueño

ENRIQUE GALVAN OCHOA

SÓLO UNA CATÁSTROFE de proporciones inimaginables podría producir una megadevaluación del peso en los meses que restan del sexenio. La principal línea de defensa de nuestra moneda son las reservas internacionales del Banco de México. Han alcanzado la cifra de 216 mil 800 millones de dólares, después de que en la semana que concluyó el 8 de marzo entró un río de 2 mil 898 millones. No tiene precedente. En varias ocasiones sus arcas han quedado vacías, la fecha más reciente fue cuando el “error de diciembre”, del cual se culpan recíprocamente Ernesto Zedillo y Carlos Salinas de Gortari. El entonces presidente Clinton hubo de implementar un plan de rescate para que pudieran pagarse los tesobonos. Otra fecha trágica fue la del desplome del precio del petróleo, en el sexenio de José López Portillo. El gobierno se quedó sin dólares y sin pesos, y tuvo que pedir dinero a los magnates de la época –Carlos Hank González, Gabriel Alarcón– para pagar la nómina del personal. El sufrimiento de las familias fue terrible. En diciembre de 2018, cuando se hizo cargo el presidente López Obrador, las reservas sumaban 174 mil 793 millones, han crecido 42 mil 7 millones. No le han salido buenas todas sus designaciones, basta ver qué tan diferente es hoy la configuración de su equipo en comparación con el original, pero sí acertó cuando propuso a la subsecretaria de Egresos de Hacienda, Victoria Rodríguez Ceja, como gobernadora del banco central, la primera mujer en ocupar ese cargo. Victoria fue designada por López Obrador el 10 de diciembre de 2021 y tomó posesión para un periodo que va del 1º de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2027.

¿Golpistas?

LA OPTIMISTA PROYECCIÓN económica del país no corresponde con la política. Durante la mañanera de ayer, e interrogado sobre si ya tenía la información que anuncié sobre los gobiernos estatales de la oposición que estarían financiando la *guerra sucia* en su contra, el presidente López Obrador expresó que “estamos reuniendo información, estamos pensando también si se da a conocer, en estos días vamos a resolver sobre eso. Sin duda, es una *guerra sucia* que tiene como fondo la elección, nunca

había visto a los jueces tan activos, ya no puedo hablar de cierto periodista, los jueces me lo prohibieron. Me están pidiendo que tampoco pueda hablar de una señora, que yo borre unos tuits pasados”. También dijo: “Así están. ¿Quién sabe qué encuesta están viendo? ¿Quién sabe qué está opinando la gente que los trae así, tan nerviosos? ¿Van a dar un golpe de Estado técnico? ¿Van a hacer un fraude electoral desde los tribunales, desde el Poder Judicial? ¿Le van a hacer caso a Claudio X. González, a José Ramón Cossío?”. A estas alturas es claro que su candidata Xóchitl Gálvez perderá la elección. Deberían aceptarlo si actuaran democráticamente, pero están tratando por otros medios.

TikTok bajo acecho

CONGRESISTAS AMENAZAN A TikTok con prohibir sus operaciones en Estados Unidos... o que se venda a un dueño confiable. Alegan que es una amenaza para la seguridad nacional porque filtra información a las agencias de información y al Partido Comunista chinos. TikTok se ha convertido en un fuerte competidor de Facebook, Instagram, X y YouTube; tiene 800 millones de usuarios. Pero a diferencia de ellos, es propiedad de una empresa china, ByteDance. Esta semana, la Cámara de Representantes de Estados Unidos deberá decidir el destino de la red de videos, que tiene mucho éxito en México.

Ombudsman social

Asunto: lamento tampiqueño

EN TAMPICO ESTAMOS muy tristes por dos razones: 1. Nunca nos dijeron que teníamos una refinería y... 2. Ahora que lo sabemos la quieren cerrar. Son perversos.

Vicente Reyes de León

Twitterati

NOS DEJARON MILES de muertos y desaparecidos, decenas de carteles, un sistema de salud colapsado, un Pemex endeudado, un peso devaluado, un salario mínimo raquítico, una gasolina carísima, una canasta básica cara, un Metro deteriorado, ¡ah!, pero ahora ya tienen la solución. Cínicos.

@BibiMonteroDR

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



PUNTO DE EQUILIBRIO

DAVID
RAZÚ

@davidrazu



Guerra de chips: la geopolítica de la tecnología

Para quienes nos relacionamos con la tecnología desde la perspectiva del usuario, un chip puede ser cualquier componente interno en nuestros aparatos de procesamiento de información, tales como teléfonos, computadoras o tabletas. Para quienes se relacionan con ella desde el diseño o la ingeniería, son pequeñas piezas con materiales semiconductores en las que se integran transistores, resistencias, condensadores y otros componentes que, con distintos grados de sofisticación, dotan a diversos dispositivos de capacidades de procesamiento, memoria y control, entre otras. Para quienes se relacionan desde la estrategia geopolítica, son la última frontera de batalla en una guerra silenciosa que se ha venido desarrollando ya por varias décadas y que, en los últimos tiempos, se ha recrudecido.

Hasta ahora, el liderazgo en la materia ha sido de Estados Unidos. Varias de las principales empresas productoras de los procesadores más sofisticados, como Nvidia e Intel, son estadounidenses. El problema, sin embargo, es que de acuerdo con la propia Secretaría de Comercio de EU, la inversión china en esta tecnología es prueba de que ese país apunta a convertirse en un líder mundial en IA tan pronto como en 2030.

Previendo esto, Estados Unidos ha implementado diversas políticas, de las cuales destacan dos. En 2022, la Ley de Chips y Ciencias,

que busca incentivar la producción doméstica con un presupuesto de 52.7 millardos de dólares para manufactura e inversión en investigación y desarrollo. Ante la insuficiencia de esto en el entorno de competencia actual, en octubre del año pasado EU decidió imponer un conjunto de restricciones a las exportaciones de semiconductores estadounidenses y productos relacionados a China. Esta política tampoco parece estar dando los resultados deseados, pues dada la rentabilidad del comercio asociado, tanto las empresas estadounidenses como las chinas han buscado mecanismos para dar la vuelta a las restricciones y sanciones impuestas.

Queda aún mucho por escribir en esta historia, pero ni China ni Estados Unidos quitarán el dedo del renglón. De cara al futuro cercano, todo esto anuncia, al menos, dos cosas. Por un lado, los mecanismos que busquen restringir los mercados y con él la transferencia de conocimiento para el desarrollo de la industria, están destinados a fracasar. Por otro, en la búsqueda del liderazgo en una industria tan estratégica, el público verá avances cada vez más asombrosos que cuyo impacto social, para bien o para mal, es hoy prácticamente imposible predecir.

Alfa positivo. Buenas noticias en las remuneraciones del sector privado en México que, según informó la Secretaría del Trabajo, se incrementaron en 8.7 por ciento nominal respecto a lo observado en febrero del año pasado. ■



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.



jesus.rangel@milenio.com

Ven en EU *dumping* en aluminio y frutas

Durante la gira de atracción de inversiones por Asia, la comitiva guanajuatense encabezada por el gobernador **Diego Sinhue Rodríguez** se reunió con directivos de la empresa IKD, con sede en Ningbo, China, que anunció inversiones por 3 mil millones de pesos en Guanajuato. Fabrica aleaciones de aluminio de alta precisión para automóviles, sobre todo en sistemas de limpiaparabrisas, transmisión, dirección, motores, frenos y espejos.

El anuncio es paralelo a la determinación preliminar del Departamento de Comercio de Estados Unidos de que en México se otorgan subsidios a productores y exportadores de extrusiones de aluminio que pueden ser sujetas a derechos compensatorios. En forma concreta se mencionan los productos de Aluminio de Baja California, Aluminio Texcoco, Corporación de Aluminio de Mérito, Sello de Mérito, Tubos y Perfiles de Aluminio.

Esta investigación es adicional a la propuesta del USTrade de regular toda la cadena valor de la industria automotriz vía el Grupo Asesor de Vehículos Motorizados y Partes del T-MEC, para contar con una política de reglas de origen en el sector y evitar la elusión de reglas comerciales por parte de China.

Habría que estar muy pendientes del tema, igual que a la nueva demanda de **Michael A. Joyner**, presidente de la Asociación de Frutas y Verduras de Florida, al Departamento de Agricultura de Estados Unidos sobre prácti-

cas *dumping* de México en exportaciones de frutas y verduras que afectan a productores de Florida, Georgia, Carolina del Norte, Carolina del Sur, Nueva York, Michigan, California y otros estados que enfrentan el cierre de negocios locales.

Cuarto de junto

Mañana la CFE dará a conocer el resultado de la licitación CFE-0003-CACOA-0009-2023 sobre los trabajos para la Solución de la Congestión de Enlaces de Transmisión, con un tope de 172 millones de dólares. Los datos están cargados a favor de Electro Servicios HR, de **Oswaldo Ramírez**, con el apoyo de la dupla conformada por **Rafael Ramírez Ríos**, encargado de la Coordinación de Proyectos de Transmisión y Transformación, y **Miguel Alejandro López**, subdirector de Contratación y Servicios de la CFE; éste último adjudicó de manera directa la construcción de las plantas de ciclo combinado de San Luis Río Colorado, Tuxpan, González Ortega, Valladolid y Mérida por 3 mil 500 millones de dólares. Uno de los beneficiados fue la empresa TSK, de **Álvaro Figaredo**, que también es finalista para hoy... Vector Fondos obtuvo el premio como "El mejor Fondo de Deuda de Largo Plazo" por su estrategia "Vectpzo", un fondo de inversión con la máxima calificación crediticia de AAA; sus activos están invertidos al ciento por ciento en valores de deuda gubernamental de mediano y largo plazo. La firma Morningstar, líder internacional en el análisis de fondos de inversión, hizo el reconocimiento. ■



IN- VER- SIONES

SELLO SOCIAL

Compartamos emite nota por 3,500 mdp

La principal subsidiaria de la microfinanciera Gentera, que preside **Carlos Antonio Danel Cendoya**, Banco Compartamos, colocó una emisión pública de certificados bursátiles bancarios en el mercado de deuda de la BMV por 3 mil 500 millones de pesos. Se trata de su primera colocación bajo el sello de "bono social" y la más grande en su historia.

LAURA CRUZ URQUIZA
Santander, con nueva

jefa para innovación

Laura Cruz Urquiza será directora general adjunta de Estrategia, Innovación y Experiencia del Cliente de Santander, que en México dirige **Felipe García Ascencio**. Tendrá bajo su cargo las áreas de pagos y tarjetas, estrategia de clientes, *marketing*, automotriz, productos digitales, innovación, centros de contacto y canales digitales.

ABOGADOS Y FISCALISTAS Listo, foro de Baker McKenzie en Miami

El bufete legal Baker McKenzie, que preside en América

Latina **Gustavo Boruchowicz**, realizará hoy en Miami el **Latin American Tax and Transactional Conference 2024**, que reúne a fiscalistas y abogados de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, EU, México, Perú y Venezuela para debatir reformas tributarias globales.

INMOBILIARIA

Hycsa coloca un bono por 500 mdp en BMV

La desarrolladora inmobiliaria Hycsa, que preside **Luis Embriz Cruz**, realizó su primera colocación de largo plazo por 500 millones de pesos en la Bolsa Mexicana de Valores, de

José Oriol-Bosch, y que forma parte de su plan dual por hasta 2 mil millones con vencimiento a marzo de 2026.

LATINOAMÉRICA NORTE Mastercard cambia su liderazgo regional

Mastercard nombró a **Kiki del Valle** como su presidenta divisional para Latinoamérica Norte, que abarca México, Centroamérica y el Caribe. Con una trayectoria de más de dos décadas, de las cuales 15 años han sido en la compañía, **Kiki** se ha desarrollado en áreas de transformación digital y desarrollo de productos.



ARTICULISTA INVITADO

ZHANG
RUN*



El país asiático sigue firme en su política de apertura al exterior, esforzándose continuamente por fomentar un entorno empresarial de primera clase caracterizado por la orientación hacia el mercado, la legalización y la internacionalización

La economía de China seguramente logrará un mayor éxito

Entre el 10 y 17 de febrero de este año, el pueblo chino celebró el Festival de Primavera, la fiesta más importante para los chinos y ventana fundamental para observar el desarrollo económico de China. Según las estadísticas, durante las vacaciones del Año del Dragón hubo un total de 474 millones de viajes domésticos realizados en China, con un consumo de 632 mil 687 millones de yuanes, lo que representa un aumento interanual de 34.3 y 47.3 por ciento, respectivamente. La recaudación en taquilla de las películas estrenadas durante la temporada del Año Nuevo Chino ha marcado un hito histórico al superar los 8 mil millones de yuanes por primera vez, y el volumen de entregas diarias en la industria de la mensajería aumentó un 82.1 por ciento en comparación con el Año Nuevo Chino de 2023. La ola de consumo durante los días festivos del Año del Dragón demostró al mundo la vitalidad de la economía china y también desacreditó las teorías de “techo” y “colapso” económico en China propagadas por una pequeña minoría de llamados “expertos académicos”. Mirando hacia el futuro, la economía china seguirá con ímpetu positivo, porque contamos con una convicción proveniente de tres aspectos:

Primero, base de desarrollo integral: China es el único país con industrias en todas las categorías de la clasificación industrial de la ONU y su valor agregado de la manufactura ha ocupado consistentemente el primer lugar en el mundo. El tamaño general, las categorías completas y la capacidad de apoyo del sistema industrial de China son suficientes para respaldar un crecimiento económico a gran escala. Los recursos humanos y de capital en China están acumulándose rápidamente, y los recursos de datos, considerados como el “nuevo petróleo” o “nueva moneda”, ocupan el segundo lugar en el mundo, lo que garantiza una mejora integral de la productividad total de la sociedad. La capacidad de innovación de China también está aumentando con rapidez, con la aplicación acelerada de nuevas tecnologías emergentes como el *big data* y la inteligencia artificial, y la continua aparición de nuevos productos y modelos de negocio. Se espera que el tamaño de la economía digital supere los 15 billones de dólares para el año 2027, lo que seguramente será el motor más poderoso para el continuo ascenso de la economía china.

Segundo, mercado de escala masiva: La demanda global seguirá siendo insuficiente a largo plazo y el mercado constituye el recurso de desarrollo más esca-

so. En 2023, el PIB per cápita de China alcanzó los 12 mil dólares, con un crecimiento real de 6.1 por ciento en el ingreso disponible per cápita de los residentes, más alto que el crecimiento del PIB de 5.2 por ciento. El grupo de ingreso medio, con más de 400 millones de personas, está creciendo rápidamente y se espera que se duplique en los próximos 10 años, lo que impulsará una fuerte mejora en el consumo. Todavía existe un gran espacio para la urbanización, y los casi 300 millones de migrantes de zonas rurales crearán una enorme demanda de vivienda, educación, servicios médicos y servicios de cuidados de la vejez en el proceso de urbanización. China también está promoviendo la transición hacia un crecimiento con bajas emisiones de carbono, lo que generará un gran incremento en el desarrollo en áreas como la infraestructura ecológica, la energía limpia, el transporte sostenible y el estilo de vida ecológico, inyectando dinamismo en el desarrollo tanto de China como del mundo.

Tercero, políticas de desarrollo sólidas: Por un lado, China ha aprendido lecciones de los efectos negativos de la política fiscal y financiera de “estímulos masivos” en algunas economías desarrolladas y se centra en fortalecer las fuerzas impulsoras

internas del desarrollo en lugar de procurar un crecimiento a corto plazo con estimulación extrema y riesgos a largo plazo. Por otro lado, China sigue firme en su política de apertura al exterior, esforzándose continuamente por fomentar un entorno empresarial de primera clase caracterizado por la orientación hacia el mercado, la legalización y la internacionalización. Las puertas de China están cada vez más abiertas y dan la bienvenida a amigos de todas partes. En 2023, unas 54 mil nuevas empresas de inversión extranjera se establecieron en China, mar-

cando un aumento de 39.7 por ciento con respecto al año anterior. La tasa de rentabilidad de la inversión extranjera directa en China alcanzó 9.1 por ciento, muy superior a las cifras de los países europeos y americanos. China también continúa promoviendo la construcción conjunta de "la Franja y la Ruta" de alta calidad, colaborando con países socios en más de 3 mil proyectos prácticos, generando una inversión cercana a un billón de dólares y aportando enormes beneficios al desarrollo mundial.

Por lo tanto, estos tres aspectos proporcionan un escenario

de confianza para el desarrollo económico de China. Y una economía china vibrante no solo traerá más beneficios al mundo, sino que también demostrará convincentemente al mundo que "el próximo China seguirá siendo China". ■

Las puertas de la nación están cada vez más abiertas y dan la bienvenida a amigos de todas partes del mundo



Gran Palacio del Pueblo en Pekín. XINHUA



*Éste es el momento de decir la verdad
y enterrar las mentiras.*

*Aquí hay una verdad simple:
no puedes amar a tu país sólo
cuando ganas.*

Joe Biden

Cada cierto tiempo, en países democráticos occidentales, parece que la pasión destruye a la razón. Los gobernados, cansados de soluciones racionales a viejos problemas, buscan líderes narcisos que nos hacen escapar de la realidad con base en las emo-

ciones. El problema es que, una vez que la magia y el drama desaparecen, con él se lleva el telón de la fantasía y las falsas promesas del líder omnipresente. Se desmascaran las corruptelas, el derroche de dinero y la improvisación.



Los que antes apelaban a las emociones más bajas del

público y las promesas exageradas para ganar el poder, ahora tienen que transformar sus narrativas para justificar el fracaso. Cuando se les cuestiona, siempre hay una respuesta. La culpa no es de ellos, sino de los demás; aquellos que no quieren la "transformación", la "revolución", la "quinta República", la grandeza de América (o cualquier otra denominación que nombre a su proyecto). Siempre hay un complot de los

extranjeros, los organismos internacionales, la oligarquía y de los opositores. El líder siempre posee la verdad, aunque sea con otros datos inverificables.

Como en una novela épica, estos líderes carismáticos no surgen del vacío; forjan su camino en el fervor de sus seguidores. La fidelidad ciega y la devoción son monedas de cambio para estos seguidores, siempre que los hagan sentir bien. Bajo esa óptica, al lector racional le cuesta trabajo entender por qué estos líderes triunfan, engañan e hipnotizan sin tapujos a sus seguidores. El 6 de enero de 2020, **Donald Trump** intentó impedir la toma de posesión pacífica de su sucesor. Aun así, será el candidato republicano a la Presidencia de EUA y, con alta probabilidad de ser presidente de nuevo a finales de este año. **López Obrador** intentó sabotear el proceso democrático en 2006 y 2012. Sólo cuando ganó en 2018, reconoció el triunfo. Los dos gobiernos generaron dramas y errores continuos, aunque con la diferencia de que las instituciones de EUA fueron más fuertes ante el poder presidencial. Aun así, los electores los siguen apoyando.

La razón es sencilla: el drama que generan crea emociones tribales en el electorado. Es la narrativa del ellos contra nosotros. Los que no quieren que México o América sean "grandes otra vez", son insultados. Además, en el caso de

países como México, el reparto de dinero sin condiciones genera una bonanza artificial. El problema es que, con estos

liderazgos, la cultura democrática sufre por décadas.

Con su desdén por la ley, el daño es duradero. Se pintan a sí mismos como héroes mitológicos, por encima de los mortales y, por lo tanto, de sus reglas. Viven según un código de "haz lo que digo, no lo que hago. El narciso polarizador es popular, pero destructivo. Usan las leyes y las instituciones a su modo siempre que no interfieran con su ego.



Por ello, este año electoral es crucial para México y Estados Unidos. Dos países que, con características diferentes, han sufrido el mismo mal. En junio y noviembre de este año elegiremos entre la verdad o la engañosa emoción. Será momento de decidir.

Estos líderes carismáticos no surgen del vacío; forjan su camino en el fervor de sus seguidores.



El Departamento de Transporte de Estados Unidos ha concluido que México no cumple con la política de cielos abiertos, debido a la reducción de slots de despegue y aterrizaje en el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (AICM) y a la obligación de trasladar las operaciones de carga de dicha instalación al Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles. Como resultado, ha decidido no renovar la exención antimonopolio que facilitaba la alianza entre Aeroméxico y Delta Airlines, así como denegar la autorización para la alianza entre Allegiant y Viva Aerobus. Esta medida refleja las deficiencias, inconsistencias y arbitrariedades en la política aérea mexicana, que han proporcionado un margen para el cabildeo de las aerolíneas estadounidenses, como American Airlines y United Airlines, que predominan en el mercado aéreo transfronterizo entre México y EU. Aunque la autoridad estadounidense puede tener bases para justificar su decisión de impactar a ciertas compañías, esta acción perjudica a los consumidores de ambos países y no incentiva a la autoridad aérea mexicana a adoptar un enfoque más organizado y coherente, especialmente porque parece desinteresada en el efecto adverso que tales medidas pueden tener en las empresas, impactando finalmente a los consumidores.

PROTECCIONISMO AGROPECUARIO

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos ha establecido que el etiquetado *Made in USA* o *Product of USA* sólo se aplicará a

productos como pollo, huevo o carne de animales nacidos y criados en EU, restringiendo así a los productores mexicanos. **Tom Vilsack**, secretario de Agricultura, afirmó que esta medida asegura a los consumidores estadounidenses la autenticidad de un etiquetado que garantiza que todos los procesos se realizaron dentro de su país. Por su parte, la Secretaría de Agricultura de México expresó su decepción y preocupación por una decisión que afecta la exportación de un millón 250 mil cabezas de ganado y 260 mil toneladas de carne de res y derivados hacia EU, representando un valor anual de 3 mil millones de dólares. La determinación, que también afecta a Canadá, se da a unos meses de la elección, por lo que otras

áreas de la administración **Biden** no querrán retractarse. Además, el secretario **Vilsack** fue quien promovió la creación de un panel de resolución de controversias bajo el T-MEC, debido a un decreto mexicano sobre transgénicos, que contradice la lógica de mercado, dado el casi nulo volumen de importaciones de maíz blanco genéticamente modificado, espera que el resultado del panel se anuncie a finales de este mes o en abril.

PROTECCIONISMO SINDICAL

A finales de enero, el sindicato United Auto Workers (UAW) envió una carta a la Representación Comercial de Estados Unidos (USTR), argumentando que China está eludiendo los aranceles de la sección 232 y evitando el dumping mediante

el traslado de la producción de autopartes y el ensamblaje de vehículos a México. Aunque la USTR realizó una audiencia el mes pasado centrada en las reglas de origen, hasta el momento, no ha publicado una opinión al respecto.

PROTECCIONISMO EN ACERO

A finales de febrero, la Secretaría de Economía de México se reunió con representantes de la USTR para discutir la implementación de mecanismos que aborden las preocupaciones de los productores estadounidenses. Estos productores sostienen que acero y aluminio chino están ingresando a la región de Norteamérica a través de México. El objetivo de estas reuniones es encontrar soluciones conjuntas que atiendan estas inquietudes desde un punto de vista técnico. Sin embargo, la situación permanece tensa, ya que un senador republicano y otro demócrata están promoviendo una legislación cuyo nombre en inglés es muy elocuente: "Stop Mexico's Steel Surge Act" (Ley para Detener el Surgimiento de Acero Mexicano). Este esfuerzo legislativo subraya que el problema aún está lejos de resolverse.

Estos eventos reflejan la presión política que enfrenta el T-MEC, subrayando la necesidad de que México adopte una estrategia proactiva. Es crucial evitar que los ciclos electorales generen tensión en ambos lados de la frontera y reconocer cómo las desavenencias, pifias y caprichos del gobierno mexicano pueden ser explotados por sectores y empresas estadounidenses.



Como si fuera un juego de Tetris, cuenta **Rodrigo Esponda**, director del Fideicomiso de Turismo de Los Cabos (Fiturca), que así se fueron acomodando las piezas en la pasada Feria Internacional de Turismo de Berlín (ITB) para acercar a este destino a algunos de los mercados emisores de viajeros más adinerados de Europa.

El gran cambio partió del anuncio de la nueva conexión directa de Condor desde Fráncfort, Alemania, hasta el aeropuerto de San José del Cabo, que operará dos veces a la semana a partir de noviembre de este año hasta finales de abril de 2025, es decir durante seis meses, con una capacidad de 310 pasajeros por vuelo.

La meta es que todos esos vuelos lleguen repletos de alemanes, para alcanzar la cifra de 16 mil en los seis meses previstos; pero, además, **Esponda** y su equipo sostuvieron reuniones con agencias y touroperadores de Suiza, Austria y Eslovenia, por mencionar algunos casos.

Condor es relevante en el mercado de los viajeros de lujo y esta ruta en particular llevará primera clase, de negocios, económica plus y económica, así es que la mezcla es adecuada para llegar al principal mercado de lujo en México.

Por lo pronto, los cuatro touroperadores más grandes de Alemania ya están trabajando con Los Cabos y vienen algunos recorridos que hasta antes hubieran parecido inusitados.

Como un tour establecido dos veces al mes durante 14 días que partirá de San José del Cabo para ir a La Paz, Loreto, Mulegé, Santa Rosalía y terminar finalmente en Todos Santos.

Cuando los representantes de otros destinos mexicanos le han preguntado a **Rodrigo Esponda** cómo lograron la nueva ruta de Condor, la respuesta no es fácil de digerir.

Fueron seis años de trabajo, desde el primer encuentro con la aerolínea, a la que se enviaron cifras e hicieron propuestas, hasta que los alemanes consideraron que tomarían el riesgo.

El mercado emisor de Alemania es uno de los que más gasta en Europa y si hasta ahora era realmente una excentricidad considerar un viaje por el sur de la península de Baja California, sin duda muchos quedarán sorprendidos por todos los atractivos que ofrece esta región de México.

Paisajes hermosos, gastronomía de alto nivel, cultura, algunos de los mejores hoteles del mundo, la riqueza de su fauna marina y, además, uno de los estados más seguros de México, son elementos que siguen haciendo suponer un porvenir cada vez mejor para esa entidad.

Fueron 35 destinos los que mostraron sus atractivos para los viajeros de altos recursos en EU.

**DIVISADERO**

Nueva York. Por cierto, que **Esponda** no regresó a Los Cabos, sino que voló de Fráncfort a Nueva York, para presentar el caso de éxito de ese destino ante Travel Leaders, una de las organizaciones más importantes en el mercado de lujo de Estados Unidos.

Fueron 35 destinos los que mostraron sus atractivos para los viajeros de altos recursos en la Unión Americana.

Por cierto, según las cifras de Fiturca, 34% de las ventas en Los Cabos se hacen a través de agencias de viajes.

Como se refería hace poco aquí, tras el anuncio del cierre de la mayorista Gogo, aunque el modelo de las precompras y los grandes volúmenes ha perdido competitividad, los agentes han seguido y seguirán existiendo, siempre y cuando sean capaces de generar un valor agregado. Esto es a través de *upgrades*, amenities, acceso a experiencias exclusivas y relaciones para garantizar los productos turísticos más deseados.



El sexenio casi transcurrió y Altos Hornos de México no ha sido capitalizada. Se anunció de nuevo que Argentem Creek Partners, el fondo dedicado a comprar activos industriales altamente apalancados, que dirige **Daniel Chapman**, logró, finalmente, la renuncia de **Alonso Ancira** como presidente de AHMSA y, con él, de todos los miembros de la familia **Ancira**.

Resulta curioso que el 23 de abril de 2023 se había informado que **Ancira** y su familia habían renunciado y que en la presidencia había sido nombrado **Eugene Irwin Davis** y **Carlos Espinal Guifarro** como director general.

Igual que entonces, se dice que el acuerdo está sujeto a la aprobación de la Asamblea de Accionistas. Una historia similar en junio incorporó a Cargill, principal acreedor de la acerera, la tribu Kickapoo, de Texas, y al Asia Pacific Royalties para estructurar un crédito por 600 millones de dólares para restablecer producción, pero pareciera que esos inversionistas a los que desconocen son a los acreedores de AHMSA, los que, sin lugar a dudas, tienen voz en el concurso mercantil de la acerera.

Justo el juez **Saúl Martínez** Lira, titular del Juzgado Segundo de Distrito especializado en concursos mercantiles, bloqueó en diciembre de 2024 la asamblea que, se suponía, aprobaría los cambios en el Consejo de Administración, que son los mismos que se notificaron el lunes pasado.

En noviembre de 2023, los medios locales recogieron información, que filtró el gobierno de **Manolo Jiménez**, sobre que habían visitado AHMSA los posibles compradores de la china Steel Corporation, que encabeza **Chao-Tung Wong**. No se conoce el monto del capital comprometido en el DIP Financing.

El concurso entró en la prórroga de 90 días el pasado 6 de febrero, de manera que tendría que concluir a finales de abril y en este proceso, en el que se han reconocido adeudos superiores a los 13 mil millones de pesos, deberán incorporar los reclamos de los trabajadores, el IMSS, Infonavit y el SAT, además de cargar con el adeudo reparatorio de **Ancira** por el tema de Agronitrogenados.

Insisto, los anuncios corporativos no son la resolución del juez y tampoco el conciliador, **Victor Manuel Aguilera Gómez**, ha presentado la propuesta de reestructura al juez. Propuesta que debiera validarse en asamblea previa consulta con los acreedores de la empresa y aceptación por la mayoría. Cuando se habla de un "cierto inversionista", se trata de la CSC.

Además, la secretaría de Hacienda, de **Rogelio Ramírez de la O**, se tiene que sentar para acordar con detalle la propuesta de pago "a plazos" de los pasivos de AHMSA con las dependencias federales.

La lista de acreedores se presentó desde el 13 de octubre al Juzgado de lo Concursal, con reconocimiento, graduación y prelación, pero no ha sido pronunciada, de manera que puede ser recurrida por las partes, y hay muchos que están hartos de perder.

DE FONDOS A FONDO

#Google México, que encabeza **Julian Coulter**, sube a partir de abril la Plataforma de Transparencia México, en la que dará cuenta de la inversión en publicidad que realizan candidatos y partidos en todo su ecosistema digital: el buscador de Google, Ads, AdSense, Android, Google Play, YouTube y Google Cloud, además de los blogs y foros.

Esta plataforma, lo mismo que la posibilidad de identificar las fotos o videos que circulan libremente en distintas redes, para verificar su autenticidad, lugar y contexto de en dónde fue tomada o grabada, abre un potencial de empoderamiento para las y los ciudadanos de cara a la votación de junio. Ya no te quemarás con tus amigos en redes por mandar *fake* fotos o *fake* videos.

Para admitir publicidad política, Google pide que la contratación se realice a través de una agencia de publicidad (formal y registrada), que tenga el mandato del candidato o candidata y del partido para realizar la contratación, y que acepte que la información sea subida en la página de Anuncios Políticos México.

Sinceramente, es de gran relevancia lo que **hace la plataforma de Sundar Pichai**; el INE debería sugerir a las plataformas X, Meta y TikTok hacer lo mismo.



Protesta Sader por etiquetado "product of USA"

La Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural emitió un enérgico comunicado en contra del Departamento de Agricultura de Estados Unidos por las reglas del nuevo etiquetado "product of USA" que se aplicará en forma voluntaria a productos cárnicos, avícolas y huevo.

El titular de Sader, **Víctor Villalobos**, tendrá que elevar su protesta porque las reglas del etiquetado que, pretenden entren en vigor en 2026, sí pueden considerarse una violación al T-MEC, porque, a pesar de que sí hubo mesas de negociación con el gobierno y productores, el Departamento de Agricultura de EU no modificó su postura y el etiquetado aplicaría a los productos de animales nacidos, criados, sacrificados y procesados en ese país.

Además, como bien señala Sader, no se reconoce la integración de los sectores ganadero y cárnico en América del Norte, y el etiquetado también está en contra del fallo de la Organización Mundial de Comercio (OMC) contra Estados Unidos por el etiquetado país de origen (COOL, por sus siglas en inglés).

Desde luego habrá —de no revertirse las reglas— una severa afectación a los productores mexicanos. Sader informa que, en 2023, las exportaciones mexicanas de ganado bovino en pie y carne de res y productos derivados ascendieron a tres mil mdd y representa 20% del total de las importaciones totales de Estados Unidos.

El problema es que en un contexto electoral se ve difícil que ceda el gobierno de **Biden** ante la presión de los productores estadounidenses, y si gana **Trump**, el panorama complicará las negociaciones y más con la renegociación del T-MEC en 2026.

PROBLEMAS DE TRAZABILIDAD

Al respecto, **Juan Carlos Anaya**, presidente de GCMA, señaló que, aunque la regla es voluntaria ha despertado inquietud sobre un trato discriminatorio para México y Canadá, por lo que se está analizando presentar una consulta en el marco del T-MEC que podría derivar en un panel

arbitral.

Explica que la medida implica

desafíos para la trazabilidad desde la cría hasta la distribución del producto, especialmente en carne molida.

ANTAD, MEJORES RESULTADOS

Aunque las dos candidatas y el candidato a la Presidencia de la República fueron invitados a la Expo Antad 2024, la única que asistió ayer fue **Xóchitl Gálvez**, porque tanto **Claudia Sheinbaum** como **Jorge Álvarez Máynez** declinaron la invitación.

En su participación, **Gálvez** se llevó un gran aplauso cuando se refirió al problema de la inseguridad y los asaltos y extorsiones a los transportistas criticando a **Sheinbaum** por asegurar que estamos mejor que nunca.

La ANTAD está además de buenas por los mejores resultados en ventas al cierre de febrero. A tiendas iguales se registró un crecimiento de 9.2% en ventas y de 12.3% en tiendas existentes en relación a febrero del año pasado, rompiendo la racha de los últimos dos meses de crecimientos negativos en términos reales, es decir, inferiores a la inflación.

De acuerdo con un estudio de Intercam, los mejores resultados en febrero no se deben a que es un año bisiesto, con un día adicional en relación a 2022, porque fue el mismo día de fin de semana que en 2023, por lo que señala que el efecto calendario fue prácticamente nulo.

Añade que, tras la llamada "cuesta de enero" y la menor inflación, se registró una mayor confianza por parte de los consumidores que impulsaron el aumento en ventas, principalmente en tiendas departamentales con un aumento de 11% y de 9.3% en autoservicios.

En un contexto electoral se ve difícil que ceda el gobierno de Biden ante la presión de los productores.



EL CONTADOR

1. A diferencia de las más recientes decisiones de política monetaria, no hay consenso entre los inversionistas para anticipar el próximo movimiento del Banco de México, gobernado por **Victoria Rodríguez**. Esta incertidumbre se reflejó en los resultados de la subasta de valores gubernamentales de esta semana, donde el rendimiento del Cete a 28 días registró un alza de 18 puntos base, para ubicarse en 11.18%, más cercano a la tasa objetivo del banco central, mientras que el resto de la curva presentó ligeros descensos. La expectativa sigue sobre qué sucederá el jueves de la próxima semana, cuando el Banco de México haga su anuncio, un día después de la Fed, presidida por **Jerome Powell**.

2. Los banqueros, liderados por **Julio Carranza**, afinan los detalles para su regreso a Acapulco tras el paso del huracán *Otis* con su convención. Pese a los problemas de logística, se darán cita alrededor de mil 400 personas, entre banqueros, autoridades financieras y líderes empresariales. El presidente **Andrés Manuel López Obrador** clausurará el evento, en lo que será su última participación como primer mandatario. La mayor expectativa es la asistencia ya confirmada de **Jorge Álvarez Máynez**, **Xóchitl Gálvez** y **Claudia Sheinbaum**, candidatos a la Presidencia, quienes aprovecharán para presentar sus propuestas de gobierno, particularmente en materia económica y financiera.

3. La Secretaría de Hacienda, encabezada por **Rogelio Ramírez de la O**, autorizó la incorporación de Openback al Grupo Financiero Santander México, cuyo banco es dirigido por **Felipe García Ascencio**. Openbank México se encuentra en pruebas de sus sistemas, pero estará listo para operar este mismo 2024. Fue el año pasado cuando se informó que Openbank, uno de los mayores neobancos globales, con operaciones en Alemania, Países Bajos, Portugal y España, llegaría a tierra azteca ante el *boom* que registran los servicios financieros nativos digitales. Como grupo financiero, Santander México es el tercero del sistema financiero mexicano, con la administración de 14.5% de los activos totales.

4. El bufete de abogados Baker McKenzie, presidido en América Latina por **Gustavo Boruchowicz**, realiza en Miami el Latin American Tax and Transactional Conference 2024, evento donde especialistas en impuestos y transacciones de la firma analizan temas tributarios en países como México, Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Perú, Venezuela y Estados Unidos. En particular, abordan temas comerciales relacionados con impuestos, asuntos de litigios tributarios, fusiones y adquisiciones y precios de transferencia, entre otros temas. En este evento también participan los especialistas del despacho jurídico brasileño Trench Rossi Watanabe, que tiene por socia a **Adriana Gravina Stamato de Figueiredo**.



Política monetaria

Es bueno poner mucha atención en la próxima decisión de política monetaria en al menos algunos de estos aspectos.

La decisión en sí misma. Hoy no es claro si los miembros de la Junta de Gobierno, por consenso o por mayoría, tomarán la decisión. Como le ha informado el *Padre del Análisis Superior* las minutas dejan claro que hay dos visiones sobre un ajuste fino en la próxima reunión. Darlo por hecho es un error.

También será muy relevante ver en la decisión de la política monetaria el tono del discurso, en el que, es de esperarse, se mantenga una línea consistente con bajar la inflación a la meta por sobre todas las cosas.

REMATE MEMORIOSO

“Nunca, nunca, nunca mientas. Si lo haces, todo se vuelve mucho más difícil que aquello que trataste de evitar”. Ese axioma lo repetía con mucha frecuencia **Luis Robles Miaja** a sus colaboradores; estaba convencido que esconder la verdad o tratarla de evitar siempre terminaba generando mayores problemas que los que se trataba de eludir.

Este hombre dejó una huella indeleble durante más de 30 años dentro del sistema financiero, ya que no sólo fue pieza fundamental en la construcción de lo que hoy es BBVA México, dirigido por **Eduardo Osuna**, sino en el salvamento del sistema financiero en la década de los 90; sabía que faltaría la verdad, transformándola o buscando darle la vuelta, era peor.

En muchas ocasiones, **Robles Miaja** conversó con el *Padre del Análisis Superior* sobre el desprecio que producen líderes de iniciativa privada, empleados bancarios, que no sostienen en público lo que dicen en privado o que quieren convencer a alguien *off the record* en una comida, que sean los otros lo que digan lo que ellos piensan. Esa práctica de arrastrarse públicamente ante el poder y buscar que sean otros los que hablen por ellos desgraciadamente está muy arraigada entre los miembros de la Asociación de Bancos de México.

Son muchos los funcionarios y empleados bancarios quienes, desgraciadamente, siguen recurriendo a frases como: “te malinformaron”, pero que se niegan a decir públicamente lo que, según ellos, son los hechos. Lo que no se puede decir de frente y sostenerse es un chisme; pretender que otros lo propaguen extraoficialmente, una cobardía.

También es un error grave que, en una relación con una fuente, el periodista sólo exista para aplaudirles, mentir para cubrir los errores de otros o repetir como propio lo que la fuente de información no se atreve a decir públicamente.

Lecciones de vida, comportamiento empresarial y ética, como las que daba **Robles Miaja**, se extrañan muchísimo.

REMATE POPULISTA

Xóchitl Gálvez y su equipo de campaña sostienen que cuando ganen las elecciones van a retomar la construcción del aeropuerto de Texcoco. Preocupa que pueda tratarse de una oferta de carácter político que no esté sustentada en lo que más conviene a México.

El acto fundamental del gobierno saliente fue eliminar la construcción de ese aeropuerto, que se trató de una decisión profundamente equivocada y sus consecuencias siguen siendo pagadas no sólo por los usuarios del servicio aéreo, sino todos los mexicanos. Sin afán de detenerse mucho, es necesario recordar que el gobierno sigue pagando unos bonos que hoy no financian nada y se tienen que tapar los huecos financieros del AICM, todavía encabezado por **Carlos Velázquez Tiscareño**, con aportaciones directas de capital, y que se han invertido muchos recursos en convertir al AIFA, que dirige **Isidoro Pastor**, en un aeropuerto de carga, donde parece que está su vocación principal, y no en el transporte de pasajeros en el que tienen graves problemas.

Sea como sea, el gobierno ya se hizo del control del aeropuerto de Toluca, lo que permitiría crear un sistema aeroportuario en el Valle de México, que se prometió desde antes que esta administración estuviera en el poder.

REMATE CHINO

Es de llamar la atención el buen trabajo que está haciendo el embajador de México en China para que, efectivamente, se aproveche el *nearshoring*. **Jesús Seade** ha tenido un gran éxito en hacer que ambas culturas se conozcan y que con base en ello se vaya generando confianza para la inversión.

Una señal de este buen clima es el anuncio de que regresarán los vuelos directos entre ambos países a través de China Southern Airlines que tendrá dos frecuencias semanales a partir del mes próximo. **Seade** está trabajando para que no sólo exista esta ruta entre la CDMX y Shenzhen, que es una ciudad que tiene un crecimiento muy dinámico, sino que también se logren vuelos con las ciudades de Beijing y Shanghai.

REMATE DESEO

El *Padre del Análisis Superior* le envía un abrazo solidario a los familiares y amigos del periodista **Jaime Barrera**, con el deseo de que pronto regrese bien con los suyos, **Página 25 de 78** con su trabajo en los medios de comunicación.



Todo en favor de Delta-Aeroméxico; Ancira se va, pero deuda queda en AHMSA

La defensa de mantener la alianza Delta-Aeroméxico va desde las organizaciones aéreas como la IATA, hasta las agencias de viaje y el Colegio de Pilotos Aéreos, pasando por congresistas estadounidenses, y ahora hasta por gobernadores, como el de Utah, donde, en una carta piden mantener la alianza de ambas aerolíneas.

El gobernador de Utah recuerda que fueron 300 mil pasajeros los que viajaron durante 2023, de ese estado a México, a través de las rutas de Delta-Aeroméxico. Desaparecer dicha alianza daría al traste con la conectividad, y originaría mayores costos para los pasajeros.

LA CARTA DE JIMÉNEZ PONS

Todo comenzó cuando el Departamento de Transporte de EU (DOT) pidió deshacer la alianza entre Delta y Aeroméxico, por considerar que la política del gobierno obradorista ha ido en contra de la expansión de las aerolíneas estadounidenses en México. Y, sobre todo, acusó el DOT, la alianza Delta-Aeroméxico no cumple con la inmunidad antimonopolio, por ir en contra de los usuarios.

Sin embargo, en una carta enviada por el subsecretario de Transportes, **Rogelio Jiménez Pons**, al DOT, le recuerda que la reducción de slots (horarios de despegue y aterrizaje) en el aeropuerto capitalino, no afectó a las aerolíneas estadounidenses. **Jiménez Pons** usó los buenos designios del embajador de EU en México, **Ken Salazar**.

Lo que estaría en riesgo son 18 rutas binacionales y una oferta que hoy es de 1.5 millones de asientos por año.

AMERICAN SE FROTA

LAS MANOS, LA TACHARON DE OPORTUNISTA

Recordemos que, incluso, las aerolíneas estadounidenses, como

American, siguieron aumentando sus rutas hacia México, con la Categoría 2, que impedía a las mexicanas aumentar sus rutas a EU. La defensa del gobierno mexicano explica que la apertura del nuevo aeropuerto Felipe Ángeles, ayudaría a las aerolíneas estadounidenses a crecer.

Y como en todo, ya salió el peine, pues American Airlines ha sido una de las mayores patrocinadoras por desaparecer la alianza Delta-Aeroméxico. Hasta la clasificó de competencia desleal, porque México no mantiene cielos abiertos. De ahí que Aeroméxico, dirigida por **Andrés Conesa**, y también Delta, hayan contestado a American Airlines que sólo es oportunista. Y le recordaron que ha podido aumentar sus vuelos hacia México. Delta y Aeroméxico siguen tratando de refrendar la inmunidad antimonopolio del DOT, y por lo visto, sí han recibido varios apoyos.

ANCIRA, ACUERDO REPARATORIO DE 216 MDD

Alonso Ancira, el controvertido empresario, ha dejado la presidencia de Altos Hornos de México. Llegó a un acuerdo con el gobierno del presidente **López Obrador** para pagar una deuda de 216 millones de dólares, como acuerdo reparatorio de la venta de Agronitrogenados a Pemex.

Agronitrogenados sólo valía 54 millones de dólares y lo vendieron a Pemex en 475 millones de dólares. Desde luego hubo daño patrimonial. El director de Pemex que compró Agronitrogenados fue **Emilio Lozoya**, a quien se le acusa de haber recibido millones de dólares por la operación.

DEJA AHMSA CON DEUDA Y EN CONCURSO

Al final, **Ancira** acordó con el gobierno obradorista un pago reparatorio por 216 millones de dólares. Sólo ha pagado poco más de 100 millones de dólares. Y la deuda se la queda Altos Hornos de México, que deberá pagar otros 100 millones de dólares para noviembre de 2024. Y lo peor: Altos Hornos de México está en concurso mercantil. Todo mal.

Pero no para **Ancira**, quien deja Altos Hornos de México con la deuda y, quizá, bien valga el dicho de: es más rico el rico cuando empobrece, que el pobre cuando enriquece.

American Airlines clasificó de competencia desleal la alianza, porque México no mantiene cielos abiertos.



La losa del pasado

El mito del país petrolero fue fundamental en la construcción del régimen de la Revolución. Aunque la propiedad del subsuelo se define desde 1917, la nacionalización de los fierros, en 1938, convierte este tema en uno de los ejes del Nacionalismo Revolucionario. Para ese año ya las empresas extranjeras invertían poco en México, por la amenaza de la Constitución, y porque desde 1921 se había descubierto petróleo en Venezuela, más fácil de extraer y abundante. También es cierto que hubo apoyo del gobierno estadounidense para impulsar la nacionalización, que golpeaba más a británicos y holandeses, pero sobre todo aseguraba el control del crudo frente a la ya muy clara amenaza nazi. No se debe olvidar que Cárdenas nacionaliza la industria antes de que se cumpliera una semana de la *Anschluss*, la absorción de

Austria por parte de Alemania. Pocos días después de la nacionalización, Cárdenas se deshizo de la rebelión de Cedillo y transformó el PNR fundado por Calles en un verdadero partido corporativo, el Partido de la Revolución Mexicana, verdadero antecesor del PRI y, por ello, abuelo de Morena. Vivimos desde entonces en un sistema autoritario, de discurso nacionalista (y ocasionalmente xenofobo), que afirmaba trabajar por el desarrollo de la economía y el bienestar de los mexicanos.

No era cierto, como empezó a saberse en los años sesenta, cuando investigadores extranjeros evidenciaron la persistencia de la miseria, escondida en los cerros y en las ciudades perdidas. Fue a ellos a los que enfrentó Echeverría, y les respondió promoviendo el desarrollo compartido, que resultó un gran fracaso. El énfasis que puso en despreciar al resto del

mundo, al cambio tecnológico y al sistema financiero global provocó una seria crisis al final de su gobierno, que su sucesor logró posponer unos años precisamente haciendo uso del petróleo como palanca.

Como resultado del embargo árabe de 1973, el crudo pasó de los 3 dólares que valía un barril desde los años cincuenta a más de 12 en unos pocos meses, y eso permitió considerar la extracción de petróleo en las aguas someras de la Sonda de Campeche. Cantarell, pues, que para 1980 ya producía más de un millón de barriles diarios. Ni siquiera así era México un país relevante en el mercado petrolero internacional, aunque nos contaran lo contrario.

Esa misma fuente nos permitió sortear los años ochenta, de crisis continua, sin hacernos responsables: en lugar de cobrar impuestos, optamos por favorecer la emigración y la economía

informal. Sentamos las bases del país desconectado en que hoy nos encontramos. Paulatinamente, nos terminamos los mantos de la abundancia, y desde 2004 la producción de crudo se reduce cada año. Un poco antes de eso empezaron los problemas serios con la refinación, por la menor calidad del crudo, por el envejecimiento de las plantas y por los abusos del sindicato. En este gobierno, perdemos 10 mil millones de pesos cada mes en ese Sistema Nacional de Refinación que no funciona.

La próxima semana habrá otra celebración del acto fundacional de Cárdenas. La semana pasada, Xóchitl Gálvez afirmó que, en caso de ganar, considerará cerrar refinarias, específicamente Madero, que es un pozo sin fondo, y Cadereyta, por la contaminación que invade la zona metropolitana de Monterrey. Tiene toda la razón, pero

seguramente en la celebración se le atacará por poner en duda el mito.

Los liberales del 19 se inventaron un pasado grandioso previo a España para dotar de una base de legitimidad a la

nación que estaban construyendo. Los revolucionarios del 20, para quitarse de encima a Porfirio, elevaron a los liberales al Olimpo. Es así como los mexicanos aprenden a vivir viendo el pasado. Eso es precisamente lo

que ha intentado este gobierno: quitar toda pretensión de futuro a México, devolvernos a vivir en el pasado. Eso es también el mito del país petrolero. Sólo habrá futuro rompiendo las cadenas del pasado.



Comida con los suecos

A la mejor el Presidente no lo sabe bien, quizá no lo recuerde porque tiene taaaantas cosas en la cabeza que pues un dato más no puede ser exigible a quien dedica sus desvelos y preocupaciones al supremo bienestar de la nación. Pero sería bueno que recordara que el día de ayer recibió a los reyes de Suecia, Carlos XVI Gustavo y la reina Silvia, y que son vecinos, ni más ni menos, del tan anhelado y prometido Dinamarca que seremos dentro de unos meses.

Nuestro líder nacional debería preguntar algunos detalles de los vecinos de los monarcas que nos visitan. Si piensan que les va a doler que en el futuro próximo tengamos los mexicas un sistema de salud que dejará muy atrás al danés y cosas por el estilo. Se supone que ayer mismo iba a comer la pareja presidencial con los reyes. Se sabe. El señor Presidente está colmado de virtudes, pero entre esas no se encuentra la diplomacia y ni siquiera un ele-

mental refinamiento. Así pues, uno puede imaginar la comilona de la siguiente manera.

AMLO: Le tenemos aquí, rey, una comida muy deliciósísima. O sea, quesadillas, tlayudas. ¿No las ha probado? ¿Cómo cree que no? Son buenísimas. Tiene su cama de frijolitos, su tasajo, lo que viene siendo su lechuga, su cremita, algo de chorizo. Nombre, exquisitas. Sírvase por favor. Porque allá no hay, ja,ja,ja.

Rey: Muchas gracias, Presidente, se ve muy bien. Cómo está lo de los derechos humanos. Ya sabe que nosotros prestamos atención a ese tema. Tenemos los premios Nobel, por ejemplo.

AMLO: Ah, sícierto. Espere, no quiere un poco de salsa de guajillo, está riquísima. Aquí se la voy a poner a este pambazo. ¿De esos tampoco hay por allá? Ah, pues le vamos a mandar, cómo de que no. Aquí la canciller se encarga de eso y mándale también tamales de chipilín. Fíjese que me interesa eso, lo del Premio Nobel de la Paz. ¿Cómo se aplica o qué?

Rey: Muy amable por el envío, Presidente. No es de aplicación, hay un comité de especialistas. Ellos deciden.

AMLO: Ah, pues aquí con la canciller también vemos que se reúnan con nuestros especialistas. Creo que cumplo los requisitos, o sea, he dado todo, absolutamente todo por mi pueblo. Y el pueblo está feliz, feliz, feliz. Como nunca. Hasta los narcos son felices y eso que se drogan, o eso dicen.

Rey: No lo dudo, usted es muy popular, Presidente. ¿Lo de derechos humanos algo que decir...?

AMLO: Seeeee –contesta masticando el pambazo–. Es de que no me gusta hablar con la boca llena, como que no se me entiende. Ach, ya me manché de mole. Mire, eso de los derechos humanos, es de queeee ya no es igual, ya no es como antes. O sea, yo no mando matar a nadie, como se hacía antes, como a Maximiliano. A la mejor usted lo conoció porque tam-

bién era de por allá. Pero esto ha cambiado mucho desde que yo llegué. O sea, sí pasan cosas, como lo del estudiante al que un policía mató. Pero lo agarramos al policía. Y claro, después se fugó, porque así es esa gente, la agarras y se fuga, no quieren quedarse, rey, son muy rejejos a la disciplina. Más no puedo hacer. No hacen caso, aunque sean policías.

Rey: Imagino, sí. Es difícil. Lo de los periodistas, se comenta mucho la violencia...

AMLO: No haga caso. Es por Aguilar Camín y su gente, o sea, tienen a los medios, a la oligarquía y no quieren soltar sus privilegios. Y es de que el pueblo no es tonto, el pueblo los rechaza. O sea, yo recibo diario, diario, así como lo oye, a decenas de periodistas y nadie se queja. O sea, es un grupúsculo de la derecha.

Y así puede imaginar la conversación con el monarca sueco, que seguramente habrá recibido una miniatura del Tren Maya o algo por el estilo. Qué pena con los suecos.

Son vecinos, ni más ni menos, del tan anhelado y prometido Dinamarca



Gasolinas: ¿muy cerca de la autosuficiencia?

“Como reflejo de las importantes inversiones realizadas para rehabilitar las plantas en el Sistema Nacional de Refinación, desde 2021 se detuvo el perfil decreciente de nuestro proceso de crudo e inició una tendencia de crecimiento. Considerando las operaciones de la refinería de Deer Park, en 2023 se registró un proceso total en activos de Pemex de 1,052 Mbd (un millón 52 mil barriles diarios), los cuales se verán complementados con el arranque de las operaciones en la refinería Olmeca en las próximas semanas”.

Así lo proyectó Petróleos Mexicanos a finales de febrero al dar a conocer sus resultados operativos y financieros preliminares al cuarto trimestre de 2023.

A propósito de la refinería Olmeca, al confrontar las propuestas de los candidatos presidenciales de la oposición para cerrar algunas refinerías del país, el presidente **López Obrador dijo** el lunes que “gracias a que ya **estamos a punto de que empiece a producir** la refinería de **Dos Bocas**, pues yo creo que para cuando mucho abril, el mes próximo, (o incluso a) finales de este mes, y va a producir el 20 por ciento de las gasolinas que necesitamos, (...) **vamos a estar muy cerca en septiembre de la autosuficiencia**” en combustibles.

DINERO, FONDOS
Y VALORES

Víctor Piz



“Más allá de la polémica, las importaciones de combustibles automotores siguen siendo determinantes para abastecer el mercado interno”

Oficialmente, la capacidad estimada de producción de la refinería Olmeca-Dos Bocas es de 340 mil barriles diarios.

Según AMLO, “gracias a ese

plan de refinerías no se aumenta el precio de las gasolinas, porque esto se debe precisamente a las refinerías, porque antes se vendía petróleo crudo y comprábamos gasolinas, no se hacía una nueva refinería desde 1982, porque la política de los neoliberales corruptos era vender petróleo crudo y comprar gasolinas”.

El presidente no se quedó con las ganas de decir que “**sería una aberración** lo que están proponiendo los conservadores” para **cerrar refinerías** y comprar las gasolinas del exterior.

Si es una aberración, cabe preguntar qué tan elevada sigue siendo la exposición de México frente a factores externos que afectan el precio y abastecimiento de combustibles.

En 2019, primer año de la administración de AMLO, el volumen de las importaciones de gasolinas, tanto regular como Premium, fue de 528 mil barriles diarios.

Esas compras del exterior, provenientes principalmente de Estados Unidos, representaron una reducción de 11.8 por ciento respecto a las realizadas en 2018, el último año del gobierno de Peña Nieto.

En todo 2018, el volumen promedio de las compras del exterior de gasolinas fue de 598 mil barriles diarios para abastecer el mercado interno.

Fue **el mayor volumen anual de importaciones del que se tiene registro** y representó 78 por ciento de la demanda total del carburante en el país.

Durante esta administración, Pemex sí recortó sus importaciones de gasolinas, pero nunca las ha sus-

pendido y en algún momento, las tuvo que incrementar.

Eso ocurrió en las primeras semanas de 2019, cuando la crisis de desabasto estalló, la demanda del carburante se disparó y las importaciones de gasolinas casi se duplicaron respecto a las de un año antes.

Más allá de la polémica sobre las refinerías entre AMLO y los candidatos presidenciales de la oposición, Xóchitl Gálvez y Jorge Álvarez Máynez, el hecho es que **las importaciones de combustibles** automotores **siguen siendo determinantes para abastecer el mercado interno.**

En 2023 el volumen de las ventas internas de gasolinas fue de 653 mil barriles diarios y el de las importaciones fue de casi 420 mil.

Lo anterior quiere decir que **Pemex sólo pudo abastecer alrededor de 35 por ciento del mercado nacional.**

El crecimiento poblacional y del parque vehicular ha impulsado la demanda de gasolinas, haciendo insustituibles las importaciones ante **la baja producción nacional** de combustibles.

La elaboración de gasolinas por parte de Pemex pasó de 207 mil barriles diarios en 2018 a 252 mil en 2023; es decir, agregó 45 mil barriles, que representan 21.9 por ciento más.

Aun si la refinería de **Dos Bocas logra aumentar la producción** en al menos 300 mil barriles diarios, no se alcanzaría el objetivo de autosuficiencia energética del país, por lo que **todavía será evidente el activo papel de las importaciones** en el abastecimiento de combustibles.



Equidad para mujeres en la economía digital

Es esencial considerar el tema de la inclusión financiera a través de la tecnología *blockchain* y, en particular, el bitcoin, que tiene el potencial de transformar la autonomía y el empoderamiento femenino en el marco del mes dedicado a la conmemoración de la mujer. Esta criptomoneda ha cambiado el mundo financiero y brinda una oportunidad única para abordar algunas de las dificultades más persistentes que enfrentan las mujeres en su camino hacia la independencia económica.

En México y en todo el mundo, existe una persistente brecha de género en el ámbito financiero, lo que limita el acceso de las mujeres a los recursos económicos, al ahorro y a la inversión. La accesibi-

lidad y la descentralización de bitcoin lo convierten en una herramienta de empoderamiento. El mundo digital actual ofrece una oportunidad para que las mujeres manejen su patrimonio con mayor autonomía, desafiando las estructuras convencionales que han mantenido la desigualdad económica.

En este proceso de transformación, la educación financiera es crucial.

El primer paso para que las mujeres puedan tomar decisiones informadas y estratégicas sobre sus finanzas personales y familiares es comprender cómo funcionan las criptomonedas y la tecnología *blockchain*. Una de las principales promesas de bitcoin es que democratiza el acceso a la información y las herramientas

financieras, lo que permitirá a más mujeres participar activamente en la economía digital.

El camino hacia la inclusión financiera de las mujeres a través del bitcoin ahora presenta desafíos. Para garantizar que este medio se convierta en una verdadera palanca de cambio, es necesario abordar la volatilidad de las criptomonedas y la brecha digital. Para crear un ecosistema digital inclusivo que promueva la participación femenina, las políticas públicas y la colaboración entre el sector tecnológico y financiero son esenciales.

Además de los aspectos técnicos y económicos, adoptar bitcoin es una declaración política de autonomía y poder. En un mundo donde los hombres dominan las finanzas, las mujeres que ingresan al

mundo del bitcoin están protegiendo su futuro económico y desafiando el *statu quo*, reclamando su lugar en el mundo financiero y tecnológico.

La promesa de las criptomonedas para el empoderamiento femenino va más allá de la inclusión financiera; representa una reconfiguración de las dinámicas de poder económico y una oportunidad para que las mujeres no solo participen, sino que también lideren en la nueva economía digital.

Cuando la igualdad de género se refleje no solo en las oportunidades económicas disponibles, sino también en quién y cómo se toman las decisiones en el mundo financiero del futuro, será cuando se produzca una verdadera revolución.

“El mundo digital actual ofrece una oportunidad para que las mujeres manejen su patrimonio con mayor autonomía”

“Las mujeres que ingresan al mundo del bitcoin están protegiendo su futuro económico y desafiando el statu quo reclamando su lugar”



¿Qué vamos a hacer esta vez con Trump?

Tenemos en México la contienda de Claudia Sheinbaum que confronta a Xóchitl Gálvez por la presidencia; ahora nuestros vecinos definieron a sus candidatos. Convocan al presidente Joe Biden, que defenderá su posición frente al expresidente Donald Trump.

Esperen desde ahora el inicio de una tormenta de declaraciones ofensivas en contra de México y los mexicanos.

Urgido de atención, la vez pasada que Trump inició una campaña presidencial desde afuera de la Casa Blanca, en 2016, provocó una incertidumbre que empujó el dólar de los 17.50, a los 21 pesos durante el proceso electoral. Anoche la moneda estadounidense cotizaba en 16.80.

El tipo de cambio solo representó uno de los cráteres que marcaban en México los misiles del empresario y candidato que en esos días amenazaba con cerrar la frontera y acabar con el

tratado de libre comercio norteamericano (el TLCAN).

Incluso Carlos Slim Helú salió ante las cámaras para calmar a la audiencia y de paso detener una devaluación adicional de las empresas mexicanas como la suya. “(Trump) no es Terminator, es *negotiator*”, dijo en aquella ocasión el magnate mexicano que argumentaba como contexto el contenido del libro *The Art of The Deal*.

¿Viene otra ola de incertidumbre? Es casi seguro. Conviene anticiparse.

¿GANA TRUMP?

Si hoy los estadounidenses fueran a las urnas, las elecciones presidenciales las ganaría Donald Trump. Sí, las elecciones son en noviembre y las cosas pueden cambiar, no podemos ignorar eso, como también sirve reconocer que es muy difícil que cambie la propiedad de la ventaja que mantiene el exmandatario en las encuestas.

Puede ganar, también, porque

un ingrediente que ayudó a Joe Biden a quitarle la presidencia a su adversario en 2020, parece haber desaparecido.

Aquí publiqué unos meses antes de la elección de ese año, que los líderes de las empresas estadounidenses se habían hartado de Trump y sus ocurrencias matutinas. La imposición de aranceles por capricho a países extranjeros hacían casi imposible terminar una hoja de cálculo del presupuesto de negocio alguno.

Impuestos imprevistos aquí y allá a las compras provenientes de otras naciones encarecieron inesperadamente las compras de los fabricantes.

¿Cómo saber cuánto costaría el acero, el aluminio o el vidrio el año entrante si el presidente amanecía de mal humor un lunes?

Por eso, Trump perdió el apoyo de la poderosa US Chamber of Commerce, el equivalente al Consejo Coordinador Empresarial que reúne a las más potentes empresas mexicanas.

En contra de la tradición de ese gremio, encabezados por su presidenta Suzanne P Clark se inclinaron hacia los demócratas, que terminaron ganando el Congreso de ese país y la Casa Blanca en 2020.

¿PIERDE BIDEN?

En 2024, la US Chamber of Commerce no ha fijado públicamente su postura política. Tampoco la han descubierto los medios estadounidenses, como en aquella ocasión tanto el Washington Post, como Político revelaron la ruptura con el presidente.

Pero sus líderes criticaron con fuerza el año pasado el apoyo de Biden al sindicato United Auto Workers (UAW) durante las huelgas que paralizaron parte de la

producción de empresas automotrices como GM.

Ahora la US Chamber critica a Biden por aumentar los impuestos y proponer más controles de precios en medicinas, “en

lugar de celebrar los millones de empleos creados por las empresas privadas”; por impedir la obtención de permisos gubernamentales para producir energía, y por “demonizar a las empresas por los altos precios”.

Hay otro asunto pendiente para una cámara acostumbrada a que aprueben sus iniciativas: Biden no consiguió una reforma migratoria que acabe con el déficit de empleados en ese país.

El hombre a cargo de esas críticas empresariales es Neil Bradley, vicepresidente de la US Chamber,

que hasta 2015 trabajaba para legisladores republicanos.

¿Qué vamos a hacer con Trump?

“Trump perdió el apoyo de la poderosa US Chamber of Commerce, el equivalente al Consejo Coordinador Empresaria”

Director General de Proyectos
Especiales y Ediciones Regionales
de EL FINANCIERO



Apuestan por créditos con pago solidario

En un panorama económico donde las pequeñas y medianas empresas (Mipyme) son el motor que impulsa el empleo, resulta paradójico que más de la mitad de ellas en México no tenga acceso a los canales de crédito tradicional. Consciente de esta realidad, la fintech Grupago rediseñó el acceso al financiamiento con un modelo de pago solidario que busca marcar una diferencia en la inclusión financiera para estos negocios.

Grupago, lejos de las estructuras rígidas y los costos elevados de la banca tradicional, se vale de la tecnología para construir un puente sobre la brecha crediticia. Su plataforma, exenta de sucursales físicas, utiliza el poder de la comunidad para validar y garantizar créditos grupales, con líderes comunitarios como pilares de confianza y responsabilidad compartida. Este enfoque colaborativo humaniza el proceso crediticio y lo hace más eficiente y menos costoso, lo que se refleja en las tasas de interés que ofrece Grupago.

Para **Uri Pomerantz**, fundador y CEO de Grupago, el modelo de codeudores solidarios teje una red de seguridad y fomenta una cultura de colabora-

ción y apoyo mutuo esencial para el crecimiento sostenible.

Incorporando tecnologías emergentes como la Inteligencia Artificial, Grupago redefine la evaluación de riesgos, a través de análisis crediticios más precisos y la integración de fuentes de datos alternativas, que ofrecen un panorama más completo y justo de la solvencia de sus clientes.

La primera fase de expansión de esta fintech pone especial énfasis en las mujeres empresarias, quienes, a pesar de ser un motor económico crucial, enfrentan aún mayores dificultades para acceder a financiamiento.

AHMSA: entre la esperanza y la incertidumbre

A pesar de la renuncia de Alonso Ancira al Consejo de Administra-

ción de Altos Hornos de México, SA (AHMSA) y el anuncio de un acuerdo para prorrogar el pago de 100 millones de dólares a Pemex hasta el 30 de noviembre de este año, la incertidumbre persiste en torno al futuro de la siderúrgica. Estos acontecimientos, ligados a la reestructuración de las deudas de la acerera, generan expectativas, pero su viabilidad financiera aún no se encuentra garantizada.

En teoría, ambos anuncios estarían zanjando el camino de la

siderúrgica que busca reestructurar sus múltiples deudas con Pemex, CFE, Hacienda, el IMSS y con los trabajadores, para poder salir del concurso mercantil, y así reactivar sus operaciones en breve. Y es que las dos condiciones anunciadas el pasado lunes, forman parte de un acuerdo vinculante con un inversionista que ayudaría a la compañía a ponerse de pie.

Como se recordará, en marzo del año pasado, AHMSA logró un acuerdo de capitalización con su controladora, Grupo Acerero del Norte, por 200 millones de dólares, en el que se pactó que se traspasaría la mayoría accionaria de la siderúrgica a un grupo de inversionistas extranjeros, el fondo estadounidense Argentem, que finalmente se convirtió en su propietario, lo que representó un cambio significativo en la gestión de la empresa. Esta adquisición, junto con la inyección de recursos por parte del inversionista especializado en Argentem Creek, plantea la posibilidad de un nuevo rumbo para AHMSA, con la designación de un nuevo presidente del Consejo de Administración, **Eugene Irwin Davis**, en sustitución de Alonso Ancira y de **Carlos Espinal Guifarró**, como director general de la siderúrgica.

Del lado contrario, la falta de claridad sobre el futuro de la ace-

ra ha llevado a un aumento en los rumores y comentarios entre los trabajadores, lo que refleja la incertidumbre que rodea a la empresa. Esta situación plantea un panorama complicado y desafiante para la acerera y sus empleados, lo que resalta la incertidumbre que rodea el futuro de AHMSA.

México, el cuarto mayor mercado para Nestlé

México ya se ubica como el cuarto mercado más grande para Nestlé

en el mundo y el segundo mayor en Latinoamérica para esta firma con presencia en 187 naciones. Nos cuentan que este logró es resultado del impulso que **Fausto Costa**, CEO de Nestlé, ha generado al ejercer inversiones de más de mil millones de dólares en los últimos cinco años, antes del tiempo acordado en 2018.

La compañía con sede en Suiza y una presencia de más de 90 años en México, cuenta con 18 plantas de producción y más de 13 mil colaboradores, lo cual le permite que 97 por ciento de

lo que vende Nestlé México sea producido en territorio nacional con un componente local de más de 90 por ciento, además de convertirlo en uno de sus principales centros de manufactura y exportación de alimentos a nivel global.

Nos adelantan que la inversión proyectada en los próximos años se destinará a integrar tecnología para aumentar la productividad, eficientar procesos, ampliar la capacidad productiva y garantizar la gestión responsable de recursos naturales.



Año electoral no frena la instalación de más tiendas de autoservicio

El ambiente no podía ser más de fiesta entre los asistentes a la Expo ANTAD que se lleva a cabo en Guadalajara. Para muchos, es quizás una de las más exitosas en la última década, y en la que, a decir de algunos de los principales asistentes, la ausencia de Walmart dejó mucho tiempo de ser notoria.

Y es que, apoyando el comercio, han estado siempre al pie del cañón desde **Ángel Losada**, de **Grupo Gigante**; **Alejandro González** de **La Comer**; **Ricardo Martín Bringas** de **Soriana**; así como **Javier Arroyo** de **Farmacias Guadalajara**, o **Juan Manuel Ley** de **Casa Ley**, todos arropando al presidente de la **ANTAD**, **Diego Cosío**.

La edición 41 de la Expo logró tener más de mil 200 puestos de exhibición en un mismo espacio, y en donde algunos participantes destacaron que, por

primera vez, incluso Liverpool, que dirige Francisco Guichard, instaló un *stand*, al igual que hubo áreas nuevas para 102 negocios de tecnología, incluidos ahora negocios veganos.

Es una de las exposiciones más grandes que se han instalado, que incluso tiene la participación de 67 países de Latinoamérica, Europa y Asia, que llegaron a ofrecer productos y servicios, todos buscan que el comercio formal se fortalezca y con ello la cadena productiva, pues al final son las micro, pequeñas y medianas empresas mexicanas las que también se ven favorecidas.

Y es que, incluso los datos dados a conocer por **Cosío Barto** estiman que en este encuentro hay más de 50 mil productos exhibidos, por lo que se realizan algo así, como más de 15 mil millones de negocios, que generan un monto de más de 16 mil millones de pesos en transacciones comerciales, pues no hay que olvidar que hay más de 98 cadenas

comerciales asociadas a la **ANTAD**.

Aunque eso sí, el momento no se desaprovechó para mencionar las preocupaciones de las tiendas de autoservicio. Dos de los principales temas fueron la falta de Estado de derecho para poder seguir creciendo y la inseguridad que prevalece en varios puntos del país.

Sin dejar de lado temas cómo avanzar en la digitalización de los trámites, ya que eso agiliza y da certeza a la apertura de nuevos negocios, pero también para subirse más rápido a la ola de las nuevas inversiones que llegan con el *nearshoring* y que requerirán tiendas de autoservicio cerca.

Las filas para entrar a la exposición fueron kilométricas, pero más allá de eso y de la parte política que tuvo el encuentro en su inauguración, el ambiente de negocios, coincidieron varios de los asistentes consultados, se ve propicio para el país, aun cuando se tendrá un proceso electoral federal este año.

PGIM Real Estate se consolida en México

Como ayer les comentaba, el tema de **Terrafina** será sin duda uno de los más importantes

del sector inmobiliario, pero detrás de ese proyecto, hay que seguir el trabajo que ha venido realizando en México

PGIM Real Estate, que tiene al frente a **Enrique Lavín**.

Terrafina, que dirige **Alberto Chretin**, en estos años ha sido asesorada exter-

namente por **PGIM Real Estate**, que es uno de los administradores inmobiliarios más grandes del mundo, con 210 mil millones de dólares en activos administrados.

Pero, el tema es que ha trabajado no sólo ya en la asesoría inmobiliaria especializada, sino que algo que pocos conocían es que el ahora peleado portafolio de **Terrafina**, lo creó y también lo

administró **PGIM Real Estate**. Es decir, que así como en otros países ha ganado terreno, en el nuestro, el trabajo que ha venido realizando en los últimos diez años ya está dando frutos.

Los más contentos en este proceso de **Terrafina** son sus inversionistas, pues **PGIM Real Estate** ha administrado las 291 propiedades que incluyen 287 naves industriales, y se han distribuido cerca de un billón de dólares que representan a todos sus inversionistas; también se duplicó el fondo en términos de superficie y se han realizado más de 1.5 billones de tran-

sacciones, con lo cual se ha triplicado el valor de mercado de los activos del fideicomiso, con lo que se ha fortalecido el valor del portafolio. ¿Cómo ven?

Banorte, este viernes en la BMV

Y quien tiene ya todo listo para este viernes dar el tradicional campanazo en la **Bolsa Mexicana**

de Valores (BMV), es el director de **Banorte, Marcos Ramírez**, por una emisión que realizarán enfocada en la sustentabilidad.

El tema de los criterios ESG ya dejó de ser una moda, y se ha convertido en un punto verdaderamente importante para las instituciones banca-

rias, y ahí se sumó ya Banorte, que realizó su primera emisión de Certificados Bursátiles Bancarios Sustentables de Largo Plazo en la Bolsa Mexicana de Valores por 13 mil 64 millones de pesos como parte de su compromiso por contribuir al financiamiento de proyectos que benefician a la sociedad y el medio ambiente.

Durante 2023, Banorte inició la ejecución de 41 proyectos relacionados con sustentabilidad, enfocados en incrementar el financiamiento sustentable con su base de clientes, además de aumentar el número de productos financieros sustentables y fomentar proyectos con una mayor inclusión y educación financiera.

Mientras que en materia de naturaleza y biodiversidad, iniciaron la adopción gradual de riesgos y oportunidades relacionados con naturaleza a partir del año fiscal 2025, bajo el marco del Taskforce on Nature-related Financial Disclosures "TNFD".

Ahora, en todo este proceso de cambios, el próximo viernes Banorte colocará su primera emisión de bonos sustentables que tuvo, por cierto, calificaciones triple A de las principales agencias.

China, la amenaza textil

La Confederación de Cámaras Industriales (Concamin), que preside **José Abugaber**, se unió a

las alertas de otras cámaras debido a la creciente amenaza de las importaciones chinas a precios desleales, y que ya está haciendo un crudo efecto en los negocios mexicanos.

Al cierre del 2023, el 86 por ciento del total de las importa-

ciones de productos textiles y prendas de vestir clasificadas en los capítulos 61, 62 y 63 de la Ley de Impuestos Especiales de Importación y Exportación ingresaron a México en condiciones de presunta subvaluación, con precios por debajo del precio

estimado.

Es una cantidad abrumadora de mercancía que ingresa al país sin pagar los impuestos correspondientes y en donde el Servicio de Administración Tributaria, que lleva Antonio Martínez Dagnino, parece poner poca atención.

Por lo pronto, la moneda está en el aire.



Diego Cosío



Enrique Lavin



José Abugaber



Marcos Ramírez



¿Votarán los jóvenes el 2 de junio?

COORDENADAS

**Enrique
Quintana**



No he escuchado a ningún candidato que parta de la premisa de que los **jóvenes no van a votar** en las elecciones del 2 de junio, o bien que lo harán en una proporción menor que los adultos.

Todos se lanzan a plantear que **quieren conquistar a los jóvenes y llevarlos a las urnas**.

La realidad es que la historia muestra que los jóvenes votan poco y en los próximos comicios no es viable que ese comportamiento cambie.

Veamos algunas cifras.

En el año 2018, con una elección que generó altas expectativas por el cambio que iba a significar, la **tasa de participación fue del 63.4 por ciento**.

El segmento de edad en el que la tasa de participación fue la más baja (con excepción del de más de 85 años) es el que corresponde al segmento **de 20 a 29 años**, apenas con una tasa de participación de **52.8 por ciento**; más de 10 puntos por abajo que el promedio.

Le sigue el de 19 años, con 57.1 por ciento y luego el de 30 a 34 años, con 58.1 por ciento.

Viendo en conjunto el segmento de **19 a 34 años**, tuvo una tasa de participación que en promedio alcanzó el **54.7 por ciento**, casi 9 puntos por abajo del promedio nacional.

Los segmentos en los que la participación fue mayor son los que van de **55 a 74 años**, en los que la participación fue en promedio de **72.4 por ciento**, 9 puntos por arriba del promedio nacional.

Una de las expresiones de la falta de interés de los jóvenes en edad de votar por la política y las elecciones es su **ausencia en las movilizaciones** de todas las fuerzas políticas.

¿Recuerda usted la numerosa concentración en defensa de la democracia realizada en el Zócalo? Pues los jóvenes brillaron por su ausencia.

Tampoco estuvieron presentes en el arranque de la campaña de Claudia Sheinbaum el 1 de marzo en el mismo lugar.

No se han hecho suficientes encuestas a los jóvenes en los últimos años, pero una de 2019 refiere que solo el **23 por ciento tiene "mucha confianza" en el presidente** de la República; solo el **15.6 por ciento en el gobierno**, y apenas el **9.3 por ciento en los partidos políticos**.

Además, solo el **45.9 por ciento** encuentra que un modo de participación política es **votar en los**

procesos electorales y solo el 15.5 por ciento están “muy de acuerdo” que participar en política puede conducir a mejorar la sociedad en la que viven. Peor aún, solo el 11.7 por ciento considera que el Estado en México es “muy democrático”.

El tipo de asociación en la que más les gusta participar es de carácter deportivo y en la que menos es de carácter político.

Aunque el estudio de la Fundación SM y del Observatorio de la Juventud de Iberoamérica es de hace cinco años, no parece haber ningún cambio sustantivo. Quizás incluso hoy el desinterés por la política sea todavía mayor.

Hay que señalar además que ninguna de las personas que aspiran a ganar la Presidencia de la República tiene un especial atractivo para los jóvenes. No solo por no serlo sino porque en su discurso lo perciben distante.

En la más reciente encuesta de intención de voto de EL FINANCIERO, se observa que entre los **jóvenes de 18 a 29 años, todos los candidatos pierden** puntos respecto a la intención de voto promedio.

Y quizás la buena noticia para Morena es que entre los segmentos que históricamente tienen una mayor participación en las elecciones, **los de 50 años o más, aumentan la ventaja hacia Morena.**

Supongo que los estrategas de las diversas campañas tienen análisis mucho más finos y precisos que los datos que le he presentado y que han llegado a la conclusión de que los votos hay que buscarlos en otros segmentos y no en los jóvenes. Así parecen mostrarlo sus campañas, tal vez con excepción de Álvarez Máynez y su activo *tour* universitario.

Pero, aceptar que los jóvenes no van a pesar en la elección es políticamente incorrecto y creo que nadie va a decirlo.

Jaime Barrera

Conocí bien a Jaime hace años cuando él trabajaba en el diario *Mural* y el área de Negocios de ese periódico jalisciense dependía de mí, como responsable nacional de ese ámbito en el Grupo Reforma. Coincidíamos en las juntas vespertinas y me parecía un hombre noble y sensato.

Es impactante su desaparición. Como todos, deseo que aparezca pronto y con bien. Un abrazo a amigos y familiares.



La fantástica meta sobre Dinamarca

En repetidas conferencias, el presidente López Obrador ha prometido que, durante su gestión, México tendrá un sistema público de salud similar al de Dinamarca e, incluso, mejor que éste. Aunque varias veces ha pospuesto la fecha de cumplimiento, tal ofrecimiento tiene la virtud de tomar como referente un sistema sanitario avanzado.

Desafortunadamente, la promesa presidencial tiene el defecto de erigirse como un sueño en el vacío, como si fuera posible edificar instituciones sin considerar sus requisitos e implicaciones. El nivel etéreo del planteamiento tiene el riesgo de hacer pensar al público que México puede y debe copiar, sin dificultad y sólo con “suficiente financiamiento”, el sistema de salud de Dinamarca, el cual se caracteriza por el acceso universal y “gratuito” a servicios de alta calidad en un país de 5.9 millones de habitantes.

Los servicios de salud forman parte del “sistema de bienestar” (SB) de Dinamarca, concepto referido, en cualquier latitud, al aseguramiento por parte del Estado

RAZONES
Y PROPORCIONES

**Manuel Sánchez
González**



de prestaciones consideradas “derechos sociales”, como ingreso mínimo, pensiones, salud, educación y protección contra el desempleo, entre otros. Los SB de Dinamarca, Finlandia, Noruega, Suecia e Islandia, que integran el llamado “modelo social nórdico”, son de los más generosos del mundo.

El SB de Dinamarca y de los otros países nórdicos constituye una parte central de la presencia dominante del gobierno en la economía, ejemplificada en un gasto público social de 25.0 por ciento, o más, respecto al PIB.

Para financiar el SB y otras funciones gubernamentales, las naciones nórdicas han impuesto una elevada carga tributaria a los ciudadanos, la cual se ha acercado a la mitad del PIB. Por ejemplo, en 2021, la razón de impuestos a PIB en Dinamarca fue 46.9 por ciento.

Como era de esperarse, la mezcla de gravámenes ha diferido entre países. También en 2021, más de cuatro quintas partes de la recaudación tributaria de Dinamarca provinieron de los impuestos a la seguridad social y al consumo. Además, ese año, el nivel de distorsión de los tributos laborales de esas economías, medido como la diferencia entre el costo del empleado para el empleador y el ingreso disponible neto del empleado fue muy superior, por ejemplo, al de Estados Unidos.

Las obligaciones sociales de los gobiernos nórdicos presentan el riesgo de que su financiamiento llegue a ser insostenible, considerando, por ejemplo, el envejecimiento de la población y la alta proporción no fondeada previamente.

Los SB nórdicos empezaron a ser implementados una vez que

los países alcanzaron un cierto nivel de desarrollo. Esta observación es importante, tomando en cuenta que gran parte del gasto social, especialmente el que no se traduce en el fortalecimiento de las capacidades de capital humano, puede retardar el progreso.

Algunos estudios empíricos internacionales muestran que el gasto social total tiene un impacto negativo sobre el crecimiento económico. Este efecto no debe sorprender, dado que el elevado gasto público puede disminuir los incentivos al trabajo, aumentar la dependencia hacia el gobierno, desplazar al sector privado e introducir ineficiencias.

Sin duda, los SB de los países nórdicos han contribuido a acrecentar la calidad de vida de la población, como lo reflejan sus altos puntajes en los indicadores amplios de bienestar, como el Índice de Desarrollo Humano elaborado por las Naciones Unidas.

Sin embargo, el efecto adverso de los SB sobre la actividad económica podría estar contribuyendo a explicar por qué, excepto Noruega, los países nórdicos no han logrado convergir a los niveles de ingreso por habitante de Estados Unidos. Así, con información de 2021, el PIB per cápita en dólares estadounidense de Dinamarca se ubicó por debajo de 28 estados de Estados Unidos.

Tal vez sea por las mismas razones que, junto con el resto de Europa, los países nórdicos exhiban con frecuencia tasas de desempleo mayores y una propensión a la innovación menor que Estados Unidos.

Finalmente, los SB de los países nórdicos podrían estar generando un efecto colateral inesperado. En un estudio del Banco Central Europeo sobre quince países europeos, <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2664150>, los autores encontraron que un incremento en el gasto social se asocia con un aumento en la desigualdad de la riqueza. La razón de ello radica en que la provisión de servicios sociales por parte del Estado sustituye la acumulación privada de riqueza, lo cual se acentúa entre más baja sea ésta.

Durante la presente administración, el alcance y la calidad de los servicios públicos de salud en México se han reducido significativamente. En lugar de prometer metas fantásticas, cuya deseabilidad, inclusive, no es clara, el gobierno debería comprometerse, al menos, a corregir el deterioro infringido sobre el sistema de salud y otras áreas esenciales seriamente desatendidas.

Exsubgobernador del Banco de México y autor de *Economía Mexicana para Desencantados* [FCE 2006]



GENTE DETRÁS DEL DINERO

ASF Y ROCÍO: GANÓ LA CORRUPCIÓN

POR MAURICIO FLORES

mauricio.flores@razon.com.mx @mfloresarellana

El hecho es que el pasado 5 de marzo el auditor especial de Seguimiento, Informes e Investigación de la Auditoría Superior de la Federación (ASF), Nemesio Ibáñez Aguirre, ante la Comisión de la Cámara de Diputados —nada menos que responsable de la vigilancia de la misma Auditoría— dio a conocer a los Diputados el estatus de distintas acciones... como las probables irregularidades en el manejo de recursos públicos, concluyendo que los presuntos actos de corrupción del periodo de Enrique Peña Nieto por unos 230 mil millones de pesos son hechos que han prescrito de responsabilidad. Se aguantan y tan tan.

Conforme a la precisa y muy organizada presentación de sucesos hecha por Gerardo Lozano Dubernard, ex auditor especial de cumplimiento financiero de la ASF, en la reunión de Ibáñez Aguirre con el soberano legislativo se presentó el dato de las acciones en seguimiento (aquellas donde la ASF continúa revisando la documentación e información que le entregaron los entes auditados), reportando la suma de 4,767 sucesos que, sin pena ni gloria, se concluyó la atención de la cuenta pública 2016 y 2017 y únicamente quedan las de 2018 en adelante.

Los pecados del peñatísmo numéricamente perdonados por el obradorarto.

¿Cuánto correspondía a esos picarescos eventos ya felizmente caducados? Tan sólo la nimiedad de 229 mil 379 millones de pesos perdonados al sexenio pasado.

Comparando con los datos que se presentan en el Sistema Público de Consulta de la ASF, señala Lozano Dubernard, el dato prácticamente coincide: las 4,611 acciones en atención en caducidad son los casi 230 mil millones de pesos.

Pero —astuta observación— el auditor especial Ibáñez Aguirre, no dio a conocer en su presentación lo más importante: cuántos asuntos observados se encontraban en la etapa de investigación, en las distintas

direcciones que también dependen de su responsabilidad.

“Le comento que, cuando una observación se encuentra en la etapa de investigación es porque el ente auditado no pudo proporcionar la información y documentación que hubiera aclarado lo que le fue observado, en el plazo que establece la ley y la ASF resolvió la no aclaración. Le platico que, en la etapa de investigación hay 4,732 asuntos por un importe de 192,546.5 millones de irregularidades no aclaradas, de los cuales 89,522.5 millones corresponden a la cuenta pública 2016, que he venido señalando, en otros medios, que podrían estar prescritos”, acota Lozano Dubernard con elegancia propia de quien expone las evidencias propias de quien debe juzgar.

Y agrega: “Debo señalar que el pasado 08 de marzo la diputada María Elena Pérez Jaén presentó una solicitud a la Unidad de Evaluación y Control, órgano técnico de la Cámara de Diputados, para que realice un estudio sobre la posible prescripción de los asuntos no aclarados de la cuenta pública 2016 y anteriores. Es lamentable que el órgano de fiscalización superior se maneje con esa alta opacidad, es ilegal ocultar información tanto a los Diputados, como a los ciudadanos en general, quienes deben conocer

estos asuntos tan relevantes”.

En su cuenta de X antes Twitter, el ex auditor de cumplimiento financiero deja muy claro los niveles de cinismo a los que ha llegado la ASF en el mandato de David Colmenares para limpiar culpas pasadas y, lo más grave, su esfuerzo para negar transparencia a los ciudadanos sobre el uso y alcance de los recursos fiscales pagados por todos vía impuestos y contribuciones.

Los datos por sí mismos muestran que la actitud que la ASF ha tomado ante presuntos actos de corrupción del sexenio pasado y del actual es la de un gigantesco “borrón y cuenta nueva”, purificando numéricamente con métricas difícilmente comprobables.

Siendo pesimistas, ante la triste actuación fiscalizadora que la república ha sucumbido a los acuerdos políticos en las cámaras, ¿qué fue de los 23 mil millones de dólares de la Refinería Dos Bocas, de las deudas no cubiertas a proveedores por la administración de la ex secretaria de Energía Rocío Nahle? No es lo que nos quiera informar la ASF, es lo que está obligada a informar.

La lista es enorme. La república reclama rendición de cuentas.

Bucaneros toma la Comisión de Marina. El almirante Rafael Ojeda no debe estar contento, pues la iniciativa de reforma a la

Ley de Navegación y Comercio Marítimo – suscrita por el diputado Jaime Martínez que milita en Morena y preside la comisión de Marina– se encuentra estancada.

Y es que las empresas que simulan contar con un capital mayoritariamente mexicano, que son representadas por diferentes despachos de abogados, han cabildeado fuerte con algunos diputados, incluso de oposición. No es la primera vez que sale a relucir el nombre de Enrique Garza Tello, socio director de las oficinas en México del despacho inglés Clyde & Co., pues el año pasado promovió los esquemas de simulación en varias empresas, entre ellas Hornbeck Offshore Services, que afectan la competencia leal con las navieras mexicanas.

Esta firma internacional, al igual que los despachos Walterino Pinedo y Abogados y Enrique Garza Ruiz Esparza, buscan que todo siga igual para continuar comercializando esquemas de simulación en el sector marítimo. Por lo pronto, varios diputados ya están al tanto de esta situación y también los altos mandos de la Semar.

Congreso de CMIC. Si existe un área estratégica para destrabar los cuellos de botella que imposibilitan y amenazan el éxito del *nearshoring*, es la falta de infraestructura urbana, de agua potable, industrial y agrícola; energía eléctrica suficiente y continua, de carreteras seguras, trenes suficientes, puertos, aeropuertos funcionales, son los asuntos urgentes para responder al reto de la reconfiguración de geopolítica global.

A la reunión de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción asistirá Xóchitl Gálvez de la alianza opositora, y de refilón se presenta Álvarez Máynez como candidato naranjita.

**PESOS Y CONTRAPESOS****LÓGICA ILÓGICA**

POR ARTURO DAMM ARNAL

La meta de inflación del Banco de México es tres por ciento, más menos un punto porcentual de margen de error. Desde marzo de 2021, hasta febrero pasado, a lo largo de tres años, se ubicó por arriba del límite superior de la meta, promediando 6.43%.

La herramienta con la que cuenta el Banco de México para mantener la inflación dentro de los márgenes de la meta es la Tasa de Interés Interbancaria, TII (la que el banco central le cobra a los bancos comerciales cuando les presta), misma que, desde que empezó el repunte inflacionario, ha pasado de 4.00% a 11.25%, y la inflación sigue por arriba de la meta, 4.40% en febrero.

La lógica ilógica que hay detrás del uso de la TII, como herramienta para contener la inflación, es esta: si el banco central aumenta su tasa de interés los bancos comerciales aumentarán las suyas, haciendo más atractivo el ahorro, desincentivando el consumo, y por lo tanto la demanda por bienes y servicios, reduciendo así las presiones inflacionarias. Si yo, comerciante, vendo menos que antes, porque la gente está ahorrando más, la voy a pensar dos veces antes de aumentar más los precios. Esta es la lógica ilógica.

Para entender por qué ilógica, tengamos en cuenta que la TII es una tasa activa, la que se cobra por prestar dinero, por lo que los bancos comerciales, si les sale más caro que el banco central les preste dinero, lo compensarán aumentando sus tasas activas, las que cobran por prestar dinero. Pero la tasa que debe aumentar para incentivar

el ahorro es la pasiva, la que pagan por recibir préstamos, y esta, si aumenta la activa, no tiene que aumentar también. Al contrario, entre mayor sea la diferencia entre la activa y la pasiva mayor será el margen de ganancia de los bancos, a quienes les conviene que aumente la primera, pero no la segunda.

Supongamos que también aumenta la tasa pasiva, haciendo más atractivo el ahorro (capacidad de ahorro que en México, con el nivel de ingresos que tenemos, es baja), por lo que aumenta. ¿Se reducirá el consumo, y por lo tanto la demanda por bienes y servicios, y por lo tanto las presiones inflacionarias? No, por la sencilla razón que tiene que ver con la respuesta a esta pregunta: ¿qué tienen que hacer los bancos con la mayor cantidad de dinero que reciben en préstamo? Prestarlo, por lo que, lo que los ahorradores dejan de gastar por haberle prestado al banco es lo que los deudores del banco gastan de más, dándose una recomposición de la demanda, unos gastan menos para que otros gasten más, pero no una reducción.

Además hay que tener en cuenta el efecto que el aumento en la TII, y en el resto de las tasas activas, tiene sobre los costos de producción de las empresas, que aumentan, creando presiones inflacionarias, por un lado, y recesivas, por el otro. Va de nuevo: inflacionarias, por un lado, y recesivas, por el otro.

Inflacionarias porque los empresarios que piden prestado a una tasa mayor intentarán compensar el aumento en sus costos aumentando precios, creando presiones inflacionarias. Recesivas porque, si a esa tasa mayor ya no piden prestado para expandir su producción, el crecimiento de la misma, y por lo tanto de la economía, que se mide por el comportamiento de la producción de bienes y servicios, será menor, creando presiones recesivas.

Así las cosas con la lógica ilógica, y contraproducente, detrás del alza en la TII.



SPLIT FINANCIERO

ENCUENTRO FARMACÉUTICO

POR JULIOPLOTZI

julioplotzi@hotmail.com @julioplotzi

La inversión extranjera directa (IED) en México en 2023, que ascendió a 36 mil 058 millones de dólares, benefició significativamente al sector manufacturero, incluida la industria farmacéutica.

La fabricación de productos farmacéuticos atrajo mil 128 millones de dólares en el tercer trimestre, destacando el crecimiento y la relevancia de esta industria en el país. México, como segundo mercado más grande de América Latina en la industria farmacéutica, ha demostrado ser un importante productor de medicinas de alta tecnología. Para potenciar aún más el crecimiento de la industria, se llevará a cabo un evento de networking B2B en la Ciudad de México y de forma virtual, impulsado por Bepharma, que reunirá a más de 120 empresas farmacéuticas de 32 países. Este evento permitirá establecer nuevas relaciones comerciales y explorar oportunidades de negocio en un entorno dinámico y colaborativo. Además, se han implementado programas de desarrollo y capacitación para fortalecer la presencia de mujeres en posiciones de liderazgo en la industria farmacéutica, reconociendo su importante contribución al sector. La industria farmacéutica en México genera cerca de 79 mil empleos y se ha posicionado como la octava actividad más relevante dentro del sector manufacturero. La inversión en investigación y desarrollo también ha sido fundamental, con una inyección de 240 millones de dólares en 2022, y se espera un aumento del 24% para 2028. Estas iniciativas y el impulso continuo a la industria farmacéutica reflejan el compromiso de México en fortalecer su presencia en el mercado global de la salud.

Más Aviones de Mexicana. Ya veremos cuál es el anuncio definitivo para la compra de aviones de Mexicana de Aviación, propiedad del Estado mexicano, pero de entrada dice que tiene planes de adquirir 20 aviones para reforzar sus operaciones antes de que finalice la administración del Presidente Andrés Manuel López Obrador. Hoy tiene Boeing 737-800 y un Embraer ERJ 145 que, de entrada, hay que señalar que son rentados, por ello llama la atención un anuncio tan rimbombante de compra de aeronaves, porque se tiene que dejar claro de dónde saldrán los recursos para la adquisición de aviones para esta aerolínea, que planea agregar destinos como Nuevo Laredo, Uruapan, Huatulco y Ciudad Ixtepec a su oferta de vuelos.

Heineken Solidaria. Heineken México está comprometido con la promoción de entornos más inclusivos y diversos para destapar el potencial de las mujeres en la industria cervecera. Esta compañía ha fortalecido e innovado sus programas para impulsar la diversidad, equidad e inclusión, incluyendo capacitación para fortalecer a más mujeres en posiciones de liderazgo. Programas como Women Heineken, fomenta una red de apoyo donde se intercambian mejores prácticas y conocimientos, reconociendo la importancia de integrar la visión femenina en todos los niveles de la organización para optimizar la toma de decisiones, incrementar la innovación y mejorar la competitividad. También apoya a las madres con facilidades como salas de lactancia

en los diferentes centros de trabajo. Actualmente, el 27.5% de los cargos directivos en Heineken México son ocupados por mujeres, y la meta global es que al menos el 30% de los equipos sean liderados por mujeres para el 2030.

La China México. China Southern Airlines, ya siente el éxito que será nearshoring en México, quizá por ello, se ha filtrado que hará un vuelo de más de 16 horas a través del Pacífico siendo el vuelo más largo de China con 14 mil 147 kilómetros. México, pronto será la favorita de los empresarios chinos, donde para no caer en enfrentamientos Washington, prefieren establecerse en nuestro país donde lo más reciente, es establecimiento de automotrices chinas, aunque sin dejar el tema político de lado, el país asiático avanza silenciosamente en su presencia en todos los sectores en nuestro país.

Voz en off. Mercado Pago de Mercado Libre, llega tarde al Sistema de Pagos Interbancarios, mejor conocido como SPEI del Banco de México. La conexión facilita las transferencias realizadas desde instituciones bancarias, donde los usuarios han recibido la información sobre la nueva cuenta, mientras que la CLABE anterior dejará de funcionar el 1 de mayo, cuando la transición haya sido completada". Ellos lo explican muy fácil, pero si usted tiene problemas para esta nueva etapa de esta plataforma busque mejores opciones porque tenga por seguro que está le dará muchos dolores de cabeza...



RIESGOS Y RENDIMIENTOS

Biometría, clave para atacar fraude bancario

Julio Brito A.



AT&T lanza concurso de innovación tecnológica

Mitsu abre oficinas LC para agilizar comercio

Hay investigaciones y datos importantes en el sentido de que el crimen organizado no sólo sienta sus dominios en sectores manufactureros como automotriz, farmacéutica, comercio – cobro de piso- sino que empieza a crecer en el sector financiero. La suplantación de identidad de sus víctimas está resultando un negocio redondo. De acuerdo con Trully, la empresa de tecnología mexicana de verificación de identidad y prevención de fraude digital, “un defraudador puede utilizar hasta 151 identidades distintas para realizar este delito”.

“Este hallazgo implica que dicha persona ha usado su rostro en múltiples ocasiones para solicitar servicios financieros, cambiando la información personal de víctimas suplantadas para evadir los sistemas de seguridad”, explicó Fernando Paulin, CEO y cofundador de Trully.

Paulin explica que Trully fue creada con la misión específica de combatir el fraude

en México y su tecnología se basa en un principio fundamental: Los defraudadores a menudo cometen múltiples fraudes utilizando diferentes identidades en múltiples organizaciones lo cual los clasifica como “defraudadores seriales”.

Al respecto, Angélica Arana, vicepresidenta de Operaciones TI e Infraestructura de Sistema de Transferencias y Pagos (STP), explicó que subestimar este tipo de ilícitos no solo implica un cálculo del riesgo erróneo, sino también un entendimiento deficiente de las estrategias y tácticas empleadas por los defraudadores.

“Esto podría indicar que una proporción significativa de las transacciones o actividades financieras que las empresas consideran legítimas, en realidad podrían estar comprometidas por fraude”, puntualizó Arana.

Por su parte, Trully detecta el fraude de forma individual y potencia un sistema para proteger una red completa de empresas. Por esta razón, ha desarrollado y suministrado una plataforma de inteligencia colectiva enfocada en prevenir cualquier tipo de fraude. Esta plataforma utiliza un análisis avanzado del comportamiento de los usuarios y datos de geo localización, entre otras herramientas, para ofrecer soluciones efectivas.

“Desarrollamos tecnología que utiliza la biometría para vincular un nombre, esto es que un rostro no debe tener más de un nombre. El buró es una medida preventiva y tiene como objetivo que las empresas, desde el momento de la solicitud, detengan al defraudador en cuestión y logren prevenir el delito”, dijo Fernando Paulin.

Con este software diseñado para combatir el fraude digital, propiedad de Trully, se ha logrado reducir este ilícito hasta en un 99.6% entre las empresas que lo implementan.

Finalmente, Paulin explicó que solo mediante el uso de su tecnología es posible realizar comparaciones de identidades digitales entre millones de personas en tan solo unos segundos, así como también generar información que permite detectar y evitar el fraude desde los primeros indicios.

CONCURSO

Con el fin de impulsar un ecosistema tecnológico que explote al máximo la conectividad 5G, AT&T México, que lleva Mónica Aspe da a conocer su convocatoria 2024 para el Fondo AT&T 5G dirigida a empresas, emprendedores, universidades, institutos tecnológicos y centros de investigación que busquen proponer casos de uso 5G con el fin de aprovechar todo el potencial de esta tecnología para crear soluciones innovadoras. AT&T México que ofrece un fondo de contrapartida de hasta 100 mil dólares que requiere acreditar un monto equivalente a solicitado como capital de trabajo por parte de las instituciones que resulten ganadoras.

APERTURA

El gran problema de la industria automotriz se llama logística por eso Mitsubishi Motors de México, que lleva Ah-kin Vázquez, de plano abrió su nueva oficina en Lázaro Cárdenas, ubicada estratégicamente en la Administración del Sistema Portuario Nacional (ASIPONA) ●



OPINIÓN

MOMENTO CORPORATIVO

ROBERTO AGUILAR

Fibra Uno, más opciones para una consolidación

El fideicomiso inmobiliario que dirige Gonzalo Robina se sumó a la contienda por el portafolio industrial de Fibra Terrafina, un proceso donde participan otros cinco postores, de los que únicamente se conocen los detalles de Fibra Prologis que ofreció 42.5 pesos por certificado, inferior a la postura de Fibra Uno que es de 49.60 pesos, un premio de 18% respecto al cierre del lunes, y de concretarse la propuesta nacería el fideicomiso industrial más grande de México y Latinoamérica con más de 11.6 millones de metros cuadrados con una ocupación de 98.3%.

Y ante la confirmación la pregunta inmediata es qué sucederá con Fibra Next, oferta que el SAT tiene detenida desde noviembre y que en una segunda evaluación sorpresivamente volvió a negar pese a que todos los documentos y trámites están cubiertos. La respuesta es que ambos procesos continuarán de manera independiente porque Fibra Uno está decidida a consolidar el segmento industrial que seguirá siendo beneficiado por el *nearshoring*, es decir que no son excluyentes ni una segunda vía para eludir la autorización de Fibra Next. La propuesta de Fibra Uno no es sólo más atractiva económicamente, sino que además se ejecutaría de manera mucho más ágil y beneficiaría a ambas partes.

EXPECTATIVA ECONÓMICA

“Una cierta desaceleración de la actividad económica en 2024 con control de la inflación”, así pronosticó Mapfre Economics que dirige Manuel Aguilera Verdusco sus expectativas sobre la economía mexicana

en su reporte Panorama Económico y Sectorial 2024 donde una de sus principales conclusiones es que la economía global tendría un menor crecimiento este año, pero con una recuperación en 2025 con una tasa de 2.3% y 2.6%, respectivamente, con una inflación de 4.4% y 3.3%. Y en línea con dicha tendencia, Mapfre Economics espera un aumento para México de 2.0% y 2.1%, para 2024 y 2025, respectivamente, aunque advirtió que en el corto plazo el principal riesgo es una recesión en Estados Unidos que afectaría la producción, exportaciones y remesas, pero que compensarían perspectivas positivas que incluye el *nearshoring*, cambio de ciclo en política monetaria, y la fortaleza del tipo de cambio favoreciendo el proceso de desinflación.

VITAL SOLUCIÓN

La Red del Agua de la UNAM, el Centro Regional de Seguridad Hídrica bajo los auspicios de UNESCO, Agua Capital y el Fondo de Agua de la Ciudad de México, presentaron el análisis “Perspectivas del agua en el Valle de México: propuestas hacia la seguridad hídrica” que incluye 14 propuestas, como saneamiento de cuencas, impulso al reúso, financiamiento, así como el aseguramiento de agua para riego agrícola, energía, industria, turismo y otras actividades económicas de manera sustentable. El plan plantea una inversión de al menos 97 mil millones de pesos hasta 2040 para alcanzar la urgente seguridad hídrica en el Valle de México.



Sube mora en bancos, BanCoppel y Mifel destacan, personales alto daño y Banamex 22.5% en autos

Con todo y que el 2023 no fue nada malo para la banca, máxime el nivel de utilidades y el avance del crédito, la morosidad se ha elevado reflejo de las dificultades de muchas familias.

Sí, es verdad que el empleo se ha recuperado, pero tras la pandemia se precarizaron los salarios en detrimento de la clase media. Agregue una inflación del 25% desde 2020.

De ahí que el IMOR promedio del 2.4% del sistema, no significa que en incumplimientos la marea esté en calma: le platicaba de ABC Capital de Ualá de **Pierpaolo Barbieri**. Su IMOR es del 79%: de cada peso prestado sólo están al corriente 25 centavos.

BanCoppel que lleva **Julio Carranza** trae una morosidad de 8.4% y Autofin de Kapital de **René Saúl** está en 8.2% seguido de Forja-

dores de Te Creemos de **Jorge Kleinberg** con 7.0%, Afirme de **Julio César Villarreal** 5.7% y Banco Covalto de Credijusto de **Allan Apoj** 5.4%. Hay situaciones aún más complejas en lo que es la mora en el crédito al consumo: Bankaool de Omni de **Moisés Chaves** está en 18% y supera a BanCoppel con 17%. También sobresale Sabadell de **Albert Figueras** con 7.7% y Mifel del protagonista **Daniel Becker** con 7.4%.

En crédito a empresas nuevamente ABC se roba las palmas con un escalofriante 77.7%, seguido de Autofin con 10.5%. Apunte a Multiva que dirige **Tamara Caballero** con 8.6%. Un banco grande aquejado en ese ámbito es Scotiabank de **Adrián Otero** con 4%.

En morosidad en tarjeta otra vez sobresale BanCoppel con 15.9%, lo mismo que en nómina con 20.6%. Ahí también Mifel so-

bresale con un IMOR del 27%, mientras Bankaool está en 28.5%.

Este último trae igual un IMOR del 50% en financiamiento a autos, rubro en donde lo acompaña Banco Bansi de **Jorge Montes** con 28% y de llamar la atención Banamex de **Manuel Romo** con 22.5%.

En créditos personales la morosidad promedio es del 5% con casos como Forjadores con 41.4%, Autofin 30%, BanCoppel 19%, Ve por Más de **Antonio del Valle** 18% y Mifel con 13.6%.

En ese segmento con financiamiento nada barato, también figuran bancos grandes como BBVA de **Eduardo Osuna** con 4.6%, Santander de **Felipe García** 4.7% y Banorte de **Marcos Ramírez** 5.2%.

Así que no todo es miel sobre hojuelas para la banca en un entorno que, dígame lo que se diga, para el grueso de los mexicanos, no está nada fácil.

ADUANAS EN EU EVALÚAN ILEGALIDAD Y MINIMIS OTRA ARISTA

Como parte de la porosidad que hay en las aduanas a cargo de **André Foullon**, otro tema que suma a la creciente informalidad que daña al rubro del vestido son las compras por Internet que llegan sin arancel. Conforme al T-MEC las denominadas "minimis" no pueden superar exentos los 50 dls. Obvio es letra muerta, de ahí que sea tema toral en la agenda de **José Pablo Ma-**

auad en Canaive. En EU la propia autoridad aduanera ha comenzado a evaluar el flujo ilegal que pasa sin problema en beneficio de China, país con el que hay rivalidad.

ZÚÑIGA PRONTO CIERRE EN COPARMEX CDMX Y ORTIZ REELEVO

Más allá de lo que suceda con **José Medina Mora**, a quien se menciona como posible sucesor de **Francisco Cervantes**, resulta que en Coparmex CDMX habrá cambio de estafeta en junio. **Armando Zúñiga** terminará una muy fructífera gestión. Se menciona como posible sucesor a **Adalberto Ortiz** quien es del sector financiero.

MATERIA PARA OTRO LÍO EN T-MEC CON ETIQUETADO DE EU

Tiempos políticos y qué mejor que empujar el etiquetado para favorecer al producto "hecho en EU" como lo pretende el USDA de **Tom Vilsack** vs las importaciones cárnicas y avícolas de México, Canadá y otras naciones. Obvio hay materia para una nueva controversia en el T-MEC. El asunto es discriminatorio y transgrede el espíritu del acuerdo trilateral. Ayer el GCMA de **Juan Carlos Anaya** precisó que para el país, EU es el 87% de lo que se exporta de res y 20% en cerdo.

@aguilar_dd
albertoaguilar@dondinero.mx



Petroleros sin Aldana

Vamos a ponernos serios frente a las elecciones, resulta que el secretario general del Sindicato de Trabajadores Petroleros de la República Mexicana (STPRM), Ricardo Aldana Prieto, tuvo que poner al servicio de Morena y sus partidos satélites a sus 113 mil agremiados que tiene en todo el país. ¿A cambio de qué? Denada, de seguir tranquilamente al frente del sindicato y mantener una relación fría y cordial con el director de Pemex, Octavio Romero Oropeza.

Nos dicen que en enero pasado se cerró la pinza sobre el dirigente sindical que se había medio peleado con la empresa, el propio presidente lo enfrentó en un evento, en el podio frente a todo mundo y le pidió arreglar cualquier situación que tuviera pendiente el sindicato y la petrolera del Estado mexicano. No van a tener senadurías, diputaciones ni presidencias municipales. El apoyo del sindicato deberá ser para las candidaturas del partido oficial y los liderazgos deben de apoyar con gente y con dinero las movilizaciones. Aldana se le esconde al presidente López Obrador, según nos cuentan.

No se siente cómodo cuando lo amenazan directamente y tantas veces frente a tantas personas. La última revisión del contrato colectivo de trabajo se terminó en octubre del año pasado después de que el presidente ordenó al sindicato llegar a un acuerdo en el trabajo con la empresa productiva del Estado. Los liderazgos petroleros tienen prohibido participar directamente en política, ninguno de ellos estará en la boleta del 2 de junio, sin embargo, hay mucha presión para apoyar a candidatos como Rocío Nahle que no levanta en Veracruz. En Tampico están movilizándolo a los trabajadores de las refinerías.

No, el sindicato petrolero no es lo que fue con Carlos Ro-

mero Deschamps, ahora les va mucho peor.

BUZOS

1.- Resulta que Petróleos Mexicanos va a perforar más pozos en dos de sus campos estrella. Se trata de Quesqui y Tupilco, que actualmente son los principales productores de gas de los nuevos desarrollos. El programa original de estos campos establece la perforación de 37 pozos en el caso del primero y 16 en el segundo, no obstante, después de valorarlos podrían ser hasta seis pozos más en Quesqui, mientras que en Tupilco también hay buenas posibilidades de perforar más, pues de acuerdo con los directivos de la empresa ya hay dos localizaciones técnicamente probadas para aumentar la reserva y el potencial del yacimiento.

Lo anterior sin duda sacará más brillo a la aportación que tienen los campos nuevos, pero el reto de la declinación se mantiene, así como la incorporación de nuevos campos.

2.- Pemex acordó con AHMSA prorrogar hasta el 30 de noviembre el pago de una deuda derivada del acuerdo reparatorio para el pago de 216 millones de dólares por el pago a sobrepago de la planta de Agronitrogenados en 2014 y eso le permite a la empresa "seguir concentrándose en la reestructura de su deuda en el marco del concurso mercantil". La narrativa de la 4T es que el responsable de esa compra fue el director de Pemex al inicio de la administración de Enrique Peña Nieto, Emilio Lozoya, para supuestamente reactivar la industria nacional de fertilizantes y no tocan al que era entonces titular de la Secretaría de Hacienda, Luis Videgaray, que se sabe en Pemex fue quien armó el esquema de compra.



AL MANDO



Los fundadores de Fibra Uno sumarían activos con uso industrial a la sinergia entre FUNO y Terra, que representaría un valor de 195 mil millones de pesos



Fibra Uno anunció que buscará combinar su portafolio inmobiliario industrial con el de Terrafina, adicionalmente, los fundadores de Fibra Uno sumarían sus activos con vocación o uso industrial a esta sinergia entre FUNO y Terra, lo cual, tomando como base información pública, representaría

una suma de activos con valor aproximado de 195 mil millones de pesos.

En caso de consolidarse dicha unión, la reserva de tierra con potencial de desarrollo sería de 17.6 millones de m², lo cual representaría una oportunidad hasta ahora inigualable para ofertar aproximadamente 11.6 millones de m² de área bruta rentable, lo cual contrarrestaría la creciente demanda de espacios industriales derivado de la tendencia de relocalización de las cadenas de producción a México actualmente conocida como *nearshoring*.

Recordemos que en México se ha desarrollado y absorbido más de cinco millones de m² cuadrados al año, manteniendo niveles históricos de ocupación que derivan a su vez a un aumento en el nivel de rentas. FUNO anunció que respetará

FUNO anunció que respetará los tiempos en los que Terra resuelva la propuesta

los tiempos en los que Terra deba resolver tal propuesta, lo anterior, considerando que recientemente anunció contar con ofertas de al menos seis postores quienes pretenden la adquisición de la totalidad de valores de Terrafina, que creó hace diez años y consolidó PGIM Real Estate. Ante la atractiva oferta de FUNO, podrían quedar desplazadas el resto, no sólo es difícil de superar la oferta de Fibra Uno, además de su probada experiencia, FUNO ha demostrado resiliencia y constancia para maximizar valor en favor de sus inversionistas.

VIENE NUEVA AUDITORÍA

Como si no fuera poco todo lo que ha sucedido en la industria aérea en este gobierno, ahora la auditoría que realiza la Organización de Aviación Civil Internacional (OACI), que preside el colombiano **Juan Carlos Salazar**, organismo que pertenece a la ONU, encontró más de 100 observaciones al desempeño de la autoridad aeronáutica mexicana. Esta auditoría estaba prevista para realizarse en 2021, sin embargo, por la pandemia generada por el COVID-19, y la degradación de categoría con Estados Unidos, se pospuso varias veces.

Preocupan los hallazgos en el área de análisis de investigación de accidentes e incidentes de aviación, un rubro que no ha logrado ser corregido desde hace muchos años y donde el conflicto de interés entre quien autoriza la operación de las aeronaves y quien investiga en caso de un accidente o incidente es la misma autoridad. Otras observaciones pertenecen al SENEAM, que bajo el mando del excontrolador aéreo **Víctor Hernández Sandoval**, rediseñó las rutas aéreas del país, siendo la más controvertida la de aproximación al Valle de México. Sin duda que esto no es una buena noticia para el sector, y tendrá que ser un punto de atención presupuestal para la próxima Presidenta. A nadie le conviene que de nueva cuenta esté en entredicho la seguridad aérea en México.



UN MONTÓN — DE PLATA —



Ha sido uno de los grupos de inversión más exitosos en el país, con su primer fondo de 320 mdd invertido en proyectos altamente rentables



El grupo de inversión en proyectos de infraestructura Ainda, que dirige **Manuel Rodríguez Arregui**, está a dos semanas de cerrar el primer levantamiento de capital hasta por dos terceras partes de los primeros 10 mil 500 millones de pesos que se propuso obtener para constituir su

segundo fondo. Este fondo mexicano será complementado con otro levantamiento por 200 millones de dólares, que estará enfocado en el mercado colombiano.

Ainda ha sido uno de los grupos de inversión más exitosos en el país, con su primer fondo de 320 millones de dólares invertido en proyectos altamente rentables.

Entre los proyectos más destacados del Fondo I se encontraron la carretera La Gloria-San Fernando; la ampliación de la Tuxtla-San Cristóbal; tres parques solares en Chihuahua; así como un sistema de telepeaje y movilidad. En todos los casos la empresa fue de socia con firmas potentes como Pinfra, Aldesa, Neology o Zuma Energía.

Para el segundo fondo Ainda ya detectó una serie de proyectos que podría evaluar para invertir, desde el sector transporte;

La firma ya ha presentado los terminos a las afores más importantes

hasta movilidad; agua; transmisión y distribución de electricidad; e infraestructura logística.

La tasa interna de retorno objetivo bruta en pesos será de 14 a 16 por ciento. El intermediario colocador será Actinver, y la firma ya ha presentado los términos a las afores más importantes del país, con objetivo de que al menos cuatro de ellas partici-

pen de la capitalización del tramo inicial.

La confianza que ha generado Ainda con su gestión del Fondo I fue notoria, sobre todo por el cúmulo de evaluaciones y reconocimientos que ha obtenido en su gobierno corporativo.

Es el único fondo que ha obtenido cinco estrellas de cinco en todos los módulos de una evaluación llamada PRI de la ONU; así como el primer lugar en la evaluación de gestión de activos de infraestructura del mundo por parte de Gresb Infrastructure. El Fondo I de Ainda analizó 94 proyectos, de los cuales 29 fueron aprobados para ser evaluados por el Comité Técnico. De ellos, 10 recibieron aprobación para inversión, pero solo se invirtió en cinco. Su selectividad de proyectos es extremadamente alta.

MINELAB

La empresa Minelab, especializada en detectores de metal para senderistas y aficionados a la búsqueda de tesoros, prevé un crecimiento de 18 a 20 por ciento en esta actividad en México. En la actualidad hay 18 mil detectoristas activos en el país, principalmente en Veracruz, Puebla, Tlaxcala, Querétaro y otros estados con fuerte historia colonial. La firma está dirigida por **Otto Fernández** y ofrece detectores en una amplia gama, para aficionados o incluso para buzos profesionales. La detección típica ocurre a una profundidad de 30 a 50 centímetros. Un dato curioso es que, en las playas de Cancún, Quintana Roo, es donde más se hallan anillos de compromiso. Extraviados, o de lo que ya no fue...



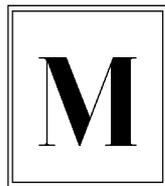
CORPORATIVO —



#OPINIÓN

Nafin y Bancomext figuran entre los bancos que verán crecer sus carteras con los proyectos de la relocalización de empresas, llamado nearshoring

BUENAS EXPECTATIVAS



Moody's mejoró la perspectiva de estable a positiva para el sistema bancario mexicano.

La calificadora dejó claro que el tamaño de los negocios crecerá para los bancos comerciales y para la banca de desarrollo por el *nearshoring*, lo que ampliará el consumo y la inversión.

Resulta que para esa mejora en la perspectiva hubo aportaciones de dos bancos de desarrollo nacional, me refiero a Nafin y Bancomext que lleva **José Antonio Ramírez Pineda**, mismos que fueron incluidos en la evaluación que hizo Moody's.

Según la calificadora se tomaron en cuenta los fundamentales de seis de 49 bancos comerciales y de dos de seis bancos de desarrollo, se trató precisamente de Nafin y Bancomext, que tienen como mandata el apoyo a Pymes, que representan 39 por ciento de la cartera bruta en bancos de desarrollo.

Ambas instituciones se han sumado al impulso del llamado *nearshoring* ubicando sectores estratégicos y atendiendo la demanda de financiamiento de empresas locales, incluso identificaron que hay 240 productos de 17 sectores estratégicos en los cuales México participa y que representan una gran

**Nafin y
Bancomext
identificaron
240 productos
y 17 sectores
estratégicos**

Alejandro López López, subdirector de Contratación y Servicios de la Comisión Federal de Electricidad (CFE), para favorecer a empresas con las que tienen relación ya rebasó al director Corporativo de Administración, **Rubén Cuevas Plancarte**. Se lo comento porque en la licitación CFE-0003-CACOA-0009-2023 referente a los trabajos para la Solución de la Congestión de Enlaces de Transmisión, cuyo tope es de 172 millones de dólares, fue evidente el apoyo que recibió la empresa Electro Servicios HR, de **Oswaldo Ramírez Maciel**, a través de ampliaciones en la fecha límite para cargar la documentación solicitada en el microsítio de CFE, a pesar de contar con tres propuestas cargadas en tiempo y forma, y adicionando una junta de aclaraciones. En ese último acto no se transparentó la recepción de las nuevas cartas de crédito, requisito indispensable para poder participar en la licitación. Los consorcios finalistas, de acuerdo con lo publicado en el microsítio, son las españolas TSK/Entia. Como sabe, TSK es dirigida por **Álvaro Figaredo** y reporta atrasos en diferentes contratos para la construcción de plantas de generación. Entia, que lleva **Javier Benavente**, antes Isolux, dejó varios contratos inconclusos en la pasada administración. El segundo consorcio lo encabeza Aselco a cargo de **Edgardo Meade**, que tiene el contrato de Puerto Peñasco Fase 2, con un atraso considerable. Hasta el momento el Órgano Interno de Control ha brillado por su ausencia, y el fallo está programado para el jueves 14 de marzo, y aunque se adelanta que el ganador será Electro Servicios HR, puede haber sorpresas. Veremos.

área de oportunidad por la demanda que se requiere en Estados Unidos y Canadá.

LA RUTA DEL DINERO

La fuerza que ha adquirido la dupla conformada por **Rafael Ramírez Ríos**, encargado de la Coordinación de Proyectos de Transmisión y Transformación (CPTT), y **Miguel**



Petroleros sin Aldana

Vamos a ponernos serios frente a las elecciones, resulta que el secretario general del Sindicato de Trabajadores Petroleros de la República Mexicana, STPRM, Ricardo Aldana Prieto, tuvo que poner al servicio de Morena y sus partidos satélites a sus 113 mil agremiados que tiene en todo el país.

¿A cambio de qué? De nada, de seguir tranquilamente al frente del sindicato y mantener una relación fría y cordial con el director de Pemex, Octavio Romero Oropeza.

Nos dicen que en enero pasado se cerró la pinza sobre el dirigente sindical que se había medio peleado con la empresa, el propio presidente lo enfrentó en un evento, en el podio frente a todo mundo y le pidió arreglar cualquier situación que tuviera pendiente el sindicato y la petrolera del Estado mexicano. No van a tener senadurías, diputaciones, presidencias municipales. El apoyo del sindicato deberá ser para las candidaturas del partido oficial y los liderazgos deben de apoyar con gente y con dinero las movilizaciones. Aldana se le esconde al presidente López Obrador, según nos cuentan. No se siente cómodo cuando lo amenazan directamente y tantas veces frente a tantas personas. La última revisión del contrato colectivo de trabajo se terminó en octubre del año pasado después de que el presidente ordenó al sindicato llegar a un acuerdo en el trabajo con la empresa productiva del Estado.

Los liderazgos petroleros tienen prohibido participar directamente en política, ninguno de ellos estará en la boleta del 2 de junio, sin embargo, hay mucha presión para apoyar a candidatos como Rocío Nahle que no levanta en Veracruz. En Tampico están movilizándolo a los trabajadores de las refinerías, todos ellos saben que están en tiempos extras y que la campaña presidencial está diseñada desde Palacio Nacional y en Tabasco ayudan a equalizar los parámetros. No, el sindicato petrolero no es lo que fue con Carlos Romero Deschamps, ahora les va mucho peor.

BUZOS

1.- Resulta que Petróleos Mexicanos, que dirige Octavio Romero, va a perforar más pozos en dos de sus campos estrella. Se trata de Quesqui y Tupilco, que actualmente son los principales productores de gas de los nuevos desarrollos. El programa original de estos campos establece la perforación de 37 pozos en el caso del primero y 16 en el segundo, no obstante, después de valorarlos podrían ser hasta seis pozos más en Quesqui, mientras que en Tupilco también hay buenas posibilidades de perforar más, pues de acuerdo con los directivos de la empresa ya hay dos localizaciones técnicamente probadas para aumentar la reserva y el potencial del yacimiento. Lo anterior sin duda sacará más brillo a la aportación que tienen los campos nuevos, pero el reto de la declinación se mantiene, así como la incorporación de nuevos campos.

2.- Pemex acordó con AHMSA prorrogar hasta el 30 de noviembre el pago de una deuda derivada del acuerdo reparatorio para el pago de 216 millones de dólares por el pago a sobreprecio de la planta de Agronitrogenados en 2014 y eso le permite a la empresa "seguir concentrándose en la reestructura de su deuda en el marco del concurso mercantil". La narrativa de la 4T es que el responsable de esa compra fue el director de Pemex al inicio de la administración de Enrique Peña Nieto, Emilio Lozoya, para supuestamente reactivar la industria nacional de fertilizantes y no tocan al que era entonces titular de la Secretaría de Hacienda, Luis Videgaray, que se sabe en Pemex fue quien armó el esquema de compra.



OCTYGEEK

El impacto de la tecnología en las elecciones 2024

**ALEJANDRO
DEL VALLE
TOKUNHAGA**



La tecnología será una herramienta crucial que definirá el éxito de los candidatos en las elecciones de 2024. Se espera que las áreas donde tendrá un impacto vital sean las siguientes:

Redes sociales: los candidatos que logren mayor interacción y presencia en las redes sociales tendrán una ventaja significativa. La clave estará en generar contenido atractivo para diferentes audiencias, transmitiendo la personalidad y el mensaje del candidato de forma clara. Es importante medir los resultados para identificar las zonas geográficas de mayor y menor impacto, el tipo de público que interactúa, los mensajes con mayor aceptación y los que son rechazados. Esto permitirá corregir la estrategia rápidamente y optimizar su efectividad.

Encuestas rápidas: las encuestas

online por zonas geográficas y tipo de público ayudarán a conocer los sectores de mayor impacto. Es vital tener la información en tiempo real para tomar decisiones estratégicas.

Bases de datos: la creación de bases de datos sobre la intención del voto en diferentes zonas geográficas y sectores permitirá tomar decisiones rápidas y cruzar diferentes variables para diseñar la estrategia adecuada.

En resumen, es crucial tener información precisa sobre:

Zonas geográficas con mayor intención de voto.

Perfil demográfico de los votantes.

Mensajes con mayor impacto.

Necesidades por región.

Con esta información, se pueden crear discursos personalizados, medibles y adaptados a cada región. Además, las redes sociales permiten detectar ataques o campañas negativas y generar estrategias para contrarrestarlas.

Algunos casos de éxito que se han tenido usando las redes sociales son los siguientes:

BARACK OBAMA EN 2008 Y 2012:

Obama fue pionero en el uso de las redes sociales para conectar con los votantes, especialmente con los jóvenes.

Su campaña utilizó herramientas como *Facebook*, *Twitter* y *YouTube* para movilizar a sus seguidores y recaudar fondos.

Obama también utilizó la tecnología para microtargeting, enviando mensajes personalizados a los votantes en función de su perfil demográfico e intereses.

JAIR BOLSONARO EN 2018:

Bolsonaro utilizó las redes sociales, especialmente *WhatsApp*, para difundir su mensaje y para atacar a sus oponentes.

Su campaña utilizó bots y grupos de *WhatsApp* para difundir información falsa y propaganda.

Bolsonaro también utilizó la tecnología para microtargeting, enviando mensajes personalizados a los votantes.

Las elecciones de 2024 serán una batalla sin precedentes en las redes sociales. Los candidatos que dominen el uso de la tecnología tendrán una mayor probabilidad de éxito. Los votantes tenemos la gran responsabilidad de tener una participación muy activa, poniendo atención en la información que recibimos y ejercer nuestro voto el próximo 2 de junio.

Página: 13

Area cm2: 236

Costo: 44,693

1 / 1

Hugo González



TECNOEMPRESA

Pocos Alejandro y muchos Puentes

**HUGO
GONZÁLEZ**



Decía mi mamá que toda persona bien nacida debe ser agradecida con quien le brinda ayuda, sobre todo, sin pedir nada a cambio. También dice mi jefa que un agradecimiento no te vuelve más o menos sumiso, sólo eres un buen ser humano.

Por eso, ahora que la miseria humana está en todos lados, quiero emparejar un poco el marcador y abogar un poco por la medida, la compasión, y la bondad de la profesión. Aprovecho la ocasión para lanzar un fraternal reproche contra el silencio de todos mis colegas que en su momento vivieron grandes días y noches alrededor de un empresario que, en últimas fechas, fue objeto de escarnio mediático sin oportunidad a la más elemental defensa, aun

en su muerte: Alejandro Puente Córdoba.

No puedo decir que fue mi amigo (aunque él decía que sí), sin embargo, el vituperado empresario fue amigo de muchos y enemigo de muchos más. Su estilo, sus modos, su temperamento y tal vez, sus mañas, no gustaban a muchos, pero daba resultados. Recuerdo que cierta tarde, el finado director de un periódico especializado me dijo que Alejandro era un “pinche mandrín”. Tal vez era cierto o tal vez no lo conocía bien, pero en mi muy modesta defensa, le dije que tal vez el entonces presidente de la Canitec jugaba en el límite, pero por eso estaba en las portadas.

Por aquellos días, Alejandro comandaba la más épica batalla de los operadores de cable en contra de Telmex. Muchos lo alucinaban y otros le aplaudían, unos más lo desconocían en privado. Todo lo aprendió forjado en la ríspida negociación, los acuerdos, pactos, deals o alianzas. Aprendió a tejer nexos con amigos, colegas, competidores, políticos, empresarios y con quien tuviese necesidad de conquistar. Era un seductor y un gran negociador. Para bien o para mal, Alejandro tendía mu-

chos Puentes.

No por nada fue reconocido en Nueva York por el Congreso de los Estados Unidos como el mejor empresario del año en Latinoamérica en 2015. Fue premiado por la Unión Internacional de Telecomunicaciones por los logros obtenidos como presidente de la extinta Canitec. También fue promotor y fundador del Canal del Congreso de la Unión, así como el Canal Judicial de la Suprema Corte de Justicia de la Nación, entre otros proyectos mediáticos como *Efekte TV*.

Con esto no pretendo endiosar a un personaje señalado por actos de corrupción, sólo quiero decir que en la vida no todo es blanco y negro y Alejandro era la personificación de esa gran escala de grises. Nunca tuve pruebas y seguramente algunas de las acusaciones en su contra tengan sustento, sin embargo, no era el monstruo que muchos veían. Por mi experiencia, Alejandro fue como ese compa broncudo que saca los puños por tí, sin preguntar por qué, sin seguir reglas, sin miedo a donde tope. Tal vez fue mi amigo mal portado, pero ese amigo a quien siempre le tendré en buena estima. Buen viaje cabroncito.



Caja fuerte

Luis Miguel González

lmgonzalez@eleconomista.com.mx

¿Qué hacemos con Cadereyta...? ¿Es *too big to close*?

Para los problemas complejos, no hay soluciones simples. La refinería de Cadereyta es el mayor contaminador de Nuevo León y, al mismo tiempo, uno de los mayores generadores de empleos: 20,000 puestos de trabajo dependen de ella. El costo de dismantelarla y remediar el terreno sería entre 3 y 3,500 millones de dólares, calcula Ramsés Pech, especialista en temas petroleros. El tiempo para reutilizar los inmensos terrenos que ocupa sería de cinco a ocho años. ¿Qué harían con las 767 hectáreas? En Azcapotzalco hicieron un parque. En Filadelfia, convirtieron la PES en un centro de logística.

El tema es actual porque Xóchitl Gálvez propuso cerrarla. Más que un plan, lo que sembró fue una idea que encontró eco por buenas razones. La refinería lleva años siendo un dolor de cabeza en términos de medio ambiente, en particular los relacionados con la calidad del aire. Poner en la mesa la posibilidad de cerrarla nos lleva a reflexionar sobre lo que queremos hacer respecto a la transición energética: el petróleo y las gasolinas no serán para siempre. En el fondo la cuestión es qué tanto podemos reducir nuestra dependencia de los fósiles y cuándo dejaremos de hablar de energías limpias como si fueran algo que ocurrirá en el futuro o en otros países. ¿Qué lugar tendrá Pemex en un futuro de energías limpias?

La verdad es que la polémica sobre Cadereyta no es nueva. La refinería es uno de los villanos favoritos de los medioambientalistas desde hace años. Greenpeace y el Centro Mo-

lina han producido trabajos que dejan claro el tamaño del problema. Los habitantes de Monterrey saben que la calidad del aire que respiran está relacionada con lo que pasa en Cadereyta. Un mal día en la refinería produce dolores de cabeza y *la hace de tos* en Monterrey que está a 35 kilómetros de distancia.

Es también un asunto que atrae a la clase política. Le dio réditos a Samuel García. En agosto de 2020, cuando era senador, realizó una clausura simbólica. Ahora que es gobernador, envió a su secretario de Medio Ambiente a hacer otra clausura (también simbólica porque la refinería no dejó de trabajar). Las autoridades de Nuevo León se quejan de la contaminación que produce, pero también de la falta de colaboración de Pemex. No informa sobre sus emisiones y, al parecer, no hace todo lo que debería para reducirlas. En el fondo, en Pemex saben que el único que tendría el poder para cerrarla es López Obrador y él nunca lo haría. *Es too big to close.*

Estamos hablando de un gigante industrial que ocupa un área de 767 hectáreas. Son 39 plantas, que incluyen nueve calderas, nueve torres de enfriamiento y dos plantas de tratamiento de aguas negras. Produce 80% del bióxido de azufre que genera Nuevo León, además de 7% de los óxidos de nitrógeno y entre 10 y 15% de las partículas suspendidas del estado. Nadie influye tanto en la calidad del aire. Nadie contribuye tanto al desarrollo de enfermedades respiratorias.

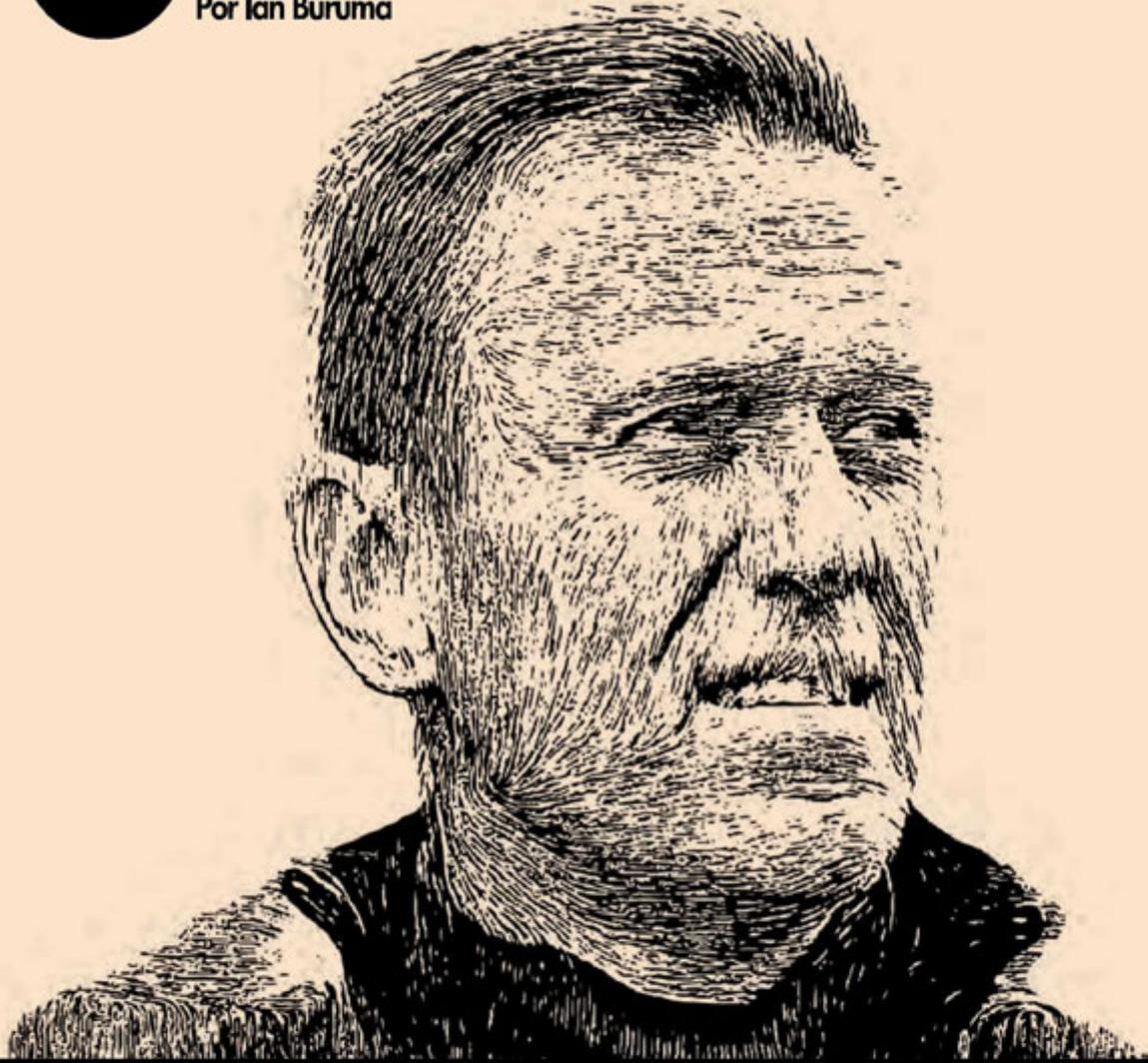
¿Por qué soportar tantos problemas

medioambientales de parte de la refinería? Es el motor de la vida económica de Cadereyta y un agente que aporta entre 50 y 80,000 millones de pesos anuales de derrama económica a la economía estatal. Cadereyta es uno de los municipios más ricos de México, con un PIB per capita superior a los 22,000 dólares anuales. Está ubicado a 35 kilómetros de Monterrey y tiene un poco más de 122,000 habitantes.

Hablar del futuro de Cadereyta nos obliga a recordar que no podemos postergar las decisiones que tienen que ver con el medio ambiente. Hemos perdido un sexenio en todo lo relacionado con el cambio climático y no podemos perder otros seis años. Cadereyta no es un caso aislado. Tenemos otras refinerías que tienen un enorme impacto en las ciudades con las que conviven. Con ellas, tampoco estamos haciendo casi nada. Salomón Chertorivski, candidato de MC para la Ciudad de México, propuso cerrar la refinería de Tula, porque es el principal contaminador del aire que respiramos en la CDMX. Al paso que vamos, habrá un candidato o candidata en Guanajuato que proponga cerrar Salamanca. Tarde o temprano tendremos que hacerlo. Mientras tanto tendremos que convivir con el problema y resolverlo o mitigarlo. ¿Cómo responderá Pemex? En teoría está obligada a rendir cuentas sobre sus emisiones y hacer grandes inversiones para reducirlas al mínimo. En la práctica, no hace su parte. Vivimos un sexenio donde Pemex goza de la protección presidencial. ¿Cómo será el próximo sexenio? ¿Seguirán los pretextos?



PS Project Syndicate
Por Ian Buruma



El autor

El último libro de Ian Buruma, de próxima publicación, es *Spinoza: Freedom's Messiah* (Spinoza, el mesías de la libertad, Yale University Press, 2024).

Alexéi Navalni no murió en vano

• El líder de la oposición rusa enfrentó un dilema al que todos los disidentes en estados autoritarios deben enfrentar: vivir en el exilio y desaparecer en la oscuridad, o enfrentar un régimen opresivo y arriesgarse a ser encarcelado y torturado. La elección de Navalni y el precio que pagó por tomarla— inspirará a los disidentes de las generaciones venideras

NUEVA YORK. El 17 de enero de 2021, cuando el líder de la oposición rusa Alexéi Navalni abordó un avión hacia Moscú desde Berlín —donde lo habían atendido después de que fuera envenenado en Rusia con el agente nervioso novichok—, afirmó estar contento por volver a casa; pero conocía los riesgos que ello implicaba: una larga sentencia en prisión, la tortura... e incluso la muerte.

Navalni, quien murió el 16 de febrero en una colonia penal en el Ártico, enfrentaba el dilema con el que deben lidiar todos los disidentes políticos: vivir en el exilio hasta desvanecerse en la oscuridad, o enfrentar a un régimen opresivo y arriesgarse a convertirse en mártires. En ambos casos, la probabilidad de derrocar a los gobiernos a los que se oponen es prácticamente nula.

Incluso quienes no desafían de manera activa a regímenes opresivos —y especialmente quienes cuentan con los medios para huir— enfrentan un dilema similar: reconstruir sus vidas en el extranjero, donde tal vez no sean bien acogidos, o quedarse en sus países y vivir bajo la influencia corruptora de una dictadura. A menudo los regímenes que recompensan magnánimamente a quienes se amoldan y aplastan a los pocos que se niegan a ajustarse hacen que la corrupción resulte más atractiva.

Se trata de un dilema especialmente amargo, porque crea una grieta entre aquellos opositores que se quedan y los que se van... una grieta que beneficia a los regímenes opresivos. Hay muchos motivos por los que alguien puede decidir quedarse, pero el mero hecho de hacerlo lo expone a que rápidamente los exiliados condenen su actitud y lo consideren un títere inmoral de la

dictadura. A quienes se van, mientras tanto, los acusan de traicionar a su país a cambio del lujo que implica vivir en el extranjero.

Eso ocurrió en la Alemania nazi durante la década de 1930: Thomas Mann, quien era lo suficientemente famoso como para mantener su influencia aun desde el exilio, denunció a los escritores alemanes que se quedaron en el tercer Reich. Sus obras, declaró luego, estaban tan manchadas por ello que perdieron todo valor. Algunos de esos escritores, quienes también se oponían al régimen nazi, le reprocharon que hubiera elegido vivir cómodamente en California en lugar de ser testigo de lo que ocurría en su país.

En la China moderna se mantuvo una dinámica similar: quienes se oponen a la dictadura comunista desde ese país desdeñan a los disidentes que emigraron, porque los consideran desconectados de la realidad e irrelevantes. Esto también es evidente hoy en Rusia, por ejemplo, Dmitry Muratov, un periodista de inmensa valentía —que ganó el Premio Nobel de la Paz en 2021 por defender la libertad intelectual— ha sido criticado por algunos exiliados rusos por quedarse en el país, a pesar de que se opuso con coraje a la guerra de Ucrania.

El dilema que carece de una respuesta correcta: hay motivos igualmente buenos para quedarse y para partir, que a menudo dependen de la situación personal de cada uno. ¿Por qué tomó entonces Navalni la decisión de arriesgar su vida por una causa que nunca podría lograr, al menos en el corto plazo? Ni su probable asesinato ni la alternativa de quedarse en Europa occidental hubieran puesto fin al gobierno del presidente ruso Vladimir Putin.

Pero tenía sentido: el desafío explícito daña la fachada de control total de las dictaduras. Las dictaduras no pueden depender sólo del poder militar o el temor a la policía secreta, la gente debe estar convencida de que someterse al tirano es algo normal, y resistirse es anormal y hasta una suerte de locura. Por eso los disidentes soviéticos solían ser encarcelados en instalaciones psiquiátricas en vez de en prisiones.

El regreso de Navalni a Rusia, independientemente de lo inútil que haya parecido, mostró que defender la libertad de pensamiento y expresión es una respuesta racional a la tiranía. Su desafío envió a otros, que sentían lo mismo pero carecían de su extraordinario coraje, la señal de que no estaban solos.

Y hay otra cuestión: cuando recompensan a los conformistas, hacen que la gente repita mentiras y propaganda, y obligan a los amigos y parientes a traicionarse unos a otros, las dictaduras hacen aflorar lo peor de la gente; crean una cultura de miedo, desconfianza y traición. No hay nada especialmente ruso, alemán o chino en esto; muchas naciones, en diferentes épocas, han sido pervertidas por gobiernos opresivos, pero no necesariamente es algo que dure para siempre. Los regímenes son derrotados y los tiranos mueren.

Es entonces cuando el ejemplo que nos dejan los mártires políticos resulta fundamental: las sociedades pervertidas por las dictaduras deben encontrar una base moral para construir algo mejor, y los pueblos acostumbrados al servilismo y la persecución deben recuperar la moral. Que haya habido valientes que defendieron la libertad aun cuando parecía algo frívolo de este proceso, porque ofrece un modelo.

Jean Moulin, un funcionario público que condujo a la resistencia francesa y fue torturado por la Gestapo en 1943, nunca llegó a ver el fin de la ocupación nazi contra la que combatió. Los nazis ejecutaron al pastor luterano Dietrich Bonhoeffer en abril de 1945, tres semanas antes de que Adolf Hitler se suicidara. El escritor chino Liu Xiaobo —que regresó a su país durante el levantamiento de la plaza de Tiananmén en 1989— pasó el resto de su vida entrando y saliendo de la cárcel, y murió en custodia en 2017 sin haber logrado dismantelar el régimen unipartidista de su país. Navalni no tenía posibilidad alguna de derrocar al gobierno neozarista de Putin... pero la única esperanza de construir sociedades capaces de proteger las libertades y lograr que la gente muestre lo mejor de sí descansa en los ejemplos de lo que hicieron.



Alumina es adquirida en 2,200 mdd

- Fibra Inn incrementa 13.8% ingresos en febrero
- China restablecerá vuelos con México
- XY Booster firma acuerdos

La australiana Alumina dijo que había firmado un acuerdo vinculante para ser adquirida por su socio Alcoa en una transacción que valora su capital en 2,000 millones de dólares.

Alumina había firmado un acuerdo de implementación del plan con Alcoa, que en febrero anunció que ofrecería 0.02854 de sus acciones por cada acción de Alumina. El acuerdo ayudará a consolidar la posición de Alcoa como uno de los mayores productores de bauxita y alúmina del mundo.

Fibra Inn, un fideicomiso hotelero especializado en servir a viajeros de negocios, dio a conocer sus resultados operativos correspondientes al mes de febrero, un periodo en el que tuvo en operación 33 hoteles (la misma cantidad que en el segundo mes de 2023).

Sus ingresos por hospedaje se ubicaron en 187.9 millones de pesos, un aumento de 13.8% frente a los 165.1 millones de pesos de febrero de 2023, mientras que su tasa de ocupación se ubicó en 64.3% el mes pasado, lo que se compara favorablemente con la tasa de 62.2% en febrero del año previo.

La aerolínea más grande de China está a punto de establecer su primer servicio sin escalas a México, lo que indica la creciente importancia del país como puerta de entrada a la segunda economía más grande del mundo, según Bloomberg.

China Southern Airlines, con sede en Guangzhou, planea iniciar vuelos directos a Ciudad de México el 17 de abril. Los

vuelos dos veces por semana partirán de Shenzhen, en el sur de China.

El viaje de más de 16 horas a través del Pacífico sería el vuelo más largo de China y, con 14,147 kilómetros, una de las rutas regulares más largas del planeta.

El bufete de abogados Baker McKenzie, lleva a cabo en Miami, su Latin American Tax and Transactional Conference 2024, que concluirá este miércoles.

Especialistas en impuestos y transacciones de la firma analizarán temas tributarios en países como Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Estados Unidos, México, Perú y Venezuela, entre otros. Participarán también especialistas del despacho jurídico brasileño Trench Rossi Watanabe, que tienen un acuerdo de cooperación estratégica con Baker McKenzie para consultar sobre derecho extranjero.

Ante el escenario de que poco más del 30% de los mexicanos no cumple con los requisitos que piden las instituciones financieras para adquirir un préstamo y que más de la mitad de los emprendedores no logran concretar sus proyectos ante la falta de un buen historial crediticio, XY Booster, fondo de inversión privado que apoya a segmentos sociales desatendidos, firmó alianzas con la Sociedad de Información Crediticia, Círculo de Crédito y Weetrust, para que las personas puedan acceder a servicios financieros.

El convenio ayudará a agilizar el otorgamiento de servicios financieros a aquellas personas que, por algún motivo, han sido rechazadas por la banca tradicional al querer adquirir una vivienda.



Salud y Negocios

Maribel Ramírez Coronel
maribel.coronel@eleconomista.mx

Siguen los palos de ciego del Gobierno en compras de fármacos

El sexenio está por terminar y este Gobierno nunca le agarró la onda a las compras de medicamentos y material de curación, y de ahí que no pudo resolver los problemas de desabasto de medicinas. Se supone que en este último año ya no tendría que haberlos, pero el desorden no se ha acabado y, por ende, tampoco termina de resolverse la carencia de insumos en hospitales y clínicas del sector público.

Ya perdimos la cuenta de qué número de intentos lleva la actual administración que prácticamente cada año ha buscado hacer de manera diferente las adquisiciones de medicamentos. En todo el sexenio, van seis experimentos. Recordemos que primero en 2019 se intentó desde la Secretaría de Hacienda con **Raquel Buenrostro**, después en 2020 entró el naciente Insabi pero no tenía idea y realmente no tomó las riendas de las compras; más tarde en 2021 se vivió el costoso y tortuoso ejercicio con la UNOPS, y como tampoco resultó, otra vez el 2022 le entró el Insabi, con ayuda de la Secretaría de Salud.

Como Insabi es eliminado en 2023, se asumió que sería su suplente, el OPD IMSS Bienestar, el organismo encargado de estas adquisiciones fundamentales. Pero al final, ya al cuarto para las doce -porqué no- se diseñó un nuevo esquema. Es ahora encabezado por un militar, el general en retiro **Jens Pedro Lohman Iturburu**, titular de la paraestatal

Birmex, que conforme se anunció en diciembre de 2023 es el responsable de estas vitales compras.

Lo paradójico es que en el nuevo modelo dejaron fuera a los institutos de salud del Ejército, los hospitales de Sedena y Semar -como consentidos del sexenio- tienen la libertad de comprar sus insumos por su lado. De alguna manera el Ejército está ya a cargo de todas esas compras para el sector salud.

Lo que le toca a Birmex es hacerse cargo del abasto para IMSS, ISSSTE y el nuevo OPD IMSS Bienestar.

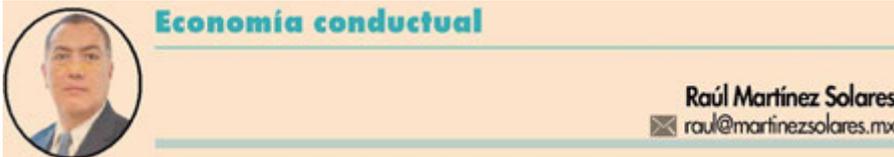
Bajo el actual experimento la megabodega de Huehuetoca -mal llamada megafarmacia- se supone juega un rol protagónico, pero la verdad es que aún no está lista. A ver si alcanzan este año a probar el nuevo modelo enfocado a controlar todo el abasto. Lo planean hacer bajo el llamado Centro de Control, Comando, Comunicaciones e Inteligencia (nombrado C3I, muy al estilo militar). Y es que según esto, Birmex tendrá la responsabilidad de todo el proceso.

Después de que el IMSS, ISSSTE e IB definen la demanda, a Birmex le tocará no sólo consolidar todo lo demandado y licitar, sino también contratar; y además se hará cargo del almacenamiento y distribución hasta la última milla, es decir hará llegar los medicamentos y demás insumos hasta donde están los pacientes en centros de salud y hospitales.

Ya se verá si finalmente tiene sentido todo lo que planean y esta vez lo logran. Por lo pronto, con la convocatoria recién emitida, Birmex está arrancando su primer ejercicio con una pequeña compra consolidada que alcanza como para un mes; debe tomarse como sus primeros pininos. De fármacos serán 62 millones de piezas de 535 claves que implica una inversión menor a 18,000 millones de pesos. A ver qué tal resulta el experimento.

Pero los primeros indicios no permiten ser optimistas. Aún están hechos bolas con la real demanda. Conforme información que nos comparte **Enrique Martínez**, de INEFAM, están incluyendo claves que ya fueron compradas y cuyos contratos siguen vigentes. Recuérdese que en 2022 se hizo una compra bienal para cubrir 2023 y 2024, pero pues no cubrió todo y no fue suficiente, de modo que a fines del año pasado se hizo otra complementaria la cual actualmente está siendo abastecida.

Entonces están queriendo comprar claves ya adquiridas. Los datos de INEFAM revelan que de las 609 claves que Birmex está pidiendo para IMSS, hay 311 que tienen por lo menos un contrato vigente para abasto 2024. Para el IMSS-OPD, de las 783 claves solicitadas, hay 527 en esa situación. Para ISSSTE, son 171 duplicadas de las 224 claves pedidas. Este empalme genera inquietud y gran incertidumbre entre las empresas potenciales proveedoras y las que ya están surtiendo esas claves.



Inflación en México en febrero del 2024

“La primera panacea para una nación mal administrada es la inflación; la segunda es la guerra. Ambas traen prosperidad temporal, ambas traen una ruina permanente... ambas son refugio de oportunistas políticos y económicos”.

Ernest Hemingway, escritor.

La semana pasada el Instituto Nacional de Geografía e Informática (Inegi) publicó los datos correspondientes a la inflación durante el mes de febrero del 2024. La tasa de inflación anual se ubicó en 4.4%, dato que compara favorablemente con el del mismo mes del año pasado, con una inflación anual de 7.62 por ciento.

Por su parte, la inflación subyacente, que como se recordará elimina de la medición productos y servicios de precio controlado, así como aquellos que presentan muy importantes variaciones estacionales como los agrícolas, también presentó una reducción significativa respecto del año pasado cuando la tasa anual de inflación que se tenía en febrero del 2023 era de 8.29%, contra una del 4.64% a febrero de este año.

Desde la primera parte del 2021 y hasta mediados del año pasado, la inflación en México se mantuvo sobre niveles muy superiores al promedio que se había presentado en la última década, generando un efecto de deterioro sobre la capacidad de compra de la población, que parcialmente pudo ser atenuado por los incrementos recientes en los salarios mínimos, los que sin embargo, no alcanzaron a compensar el efecto negativo de la inflación en todos los estratos de

la población, sobre todo si consideramos que segmentos muy importantes no tienen percepciones en niveles de salario mínimo y consecuentemente recibieron todo el efecto del incremento salarial y que, por otra parte, un sector importante de la población es informal y no es sujeto de ajustes salariales de manera automática.

El resultado de la inflación de febrero es importante, porque enero había presentado un repunte respecto de diciembre, lo cual había generado preocupaciones sobre si había o no una trayectoria definitiva de control de la escalada de precios. Por lo pronto, parecería que efectivamente las variaciones de los precios, en términos de su trayectoria de crecimiento, están recuperando una trayectoria descendente y que gradualmente se están acercando al rango objetivo de inflación del banco central.

El componente de servicios, así como el de alimentos, bebidas y tabaco, sigue presentando una inflación superior a la general en la inflación subyacente, que por sus características tienen un efecto importante sobre grupos amplios de consumidores.

Respecto de la inflación no subyacente, la inflación en frutas y verduras presentó un crecimiento elevado con un dato anualizado

del 15 por ciento, asociado a fenómenos cíclicos.

Esta trayectoria descendente de la inflación –que conviene recordar no implica una reducción de los precios, sino una reducción de la tasa de crecimiento de los mismos– representa además en términos económicos y financieros, un apoyo a la percepción de que, por un lado el ciclo de alzas a las tasas de referencia en nuestro país definitivamente llegó a su fin y que, con distintos rangos de expectativa en los siguientes meses, finalmente podría iniciarse por parte del Banco de México el proceso de reducción de la tasa de referencia.

Hoy la percepción imperante es que, una vez que la tasa empiece a reducirse, el proceso y duración del ciclo a la baja será mucho más paulatino de lo que ha sido en otros periodos. Pero ello eventual y gradualmente empezará a generar un efecto positivo sobre las tasas de interés, que favorezcan una continuación del crecimiento económico.

También es importante pensar que, aunque México posiblemente se adelante en la reducción de tasas respecto de lo que haga la Reserva Federal en Estados Unidos, no podrá hacerlo demasiado porque, entre otras cosas el amplio diferencial de tasas es lo que ha permitido soportar un peso fuerte, sumado a la debilidad estructural del dólar.



Ricos y poderosos

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Medicamentos, México, ¿potencia exportadora?

La noticia es que los laboratorios mexicanos, están en la ruta para sustituir las importaciones de medicamentos e ingredientes farmacéuticos activos (APIs) que realiza Estados Unidos desde China.

Las empresas farmacéuticas agremiadas en la Asociación Mexicana de Laboratorios Farmacéuticos (Amelaf) que encabeza **Juan de Villafranca** realizan una intensa agenda bilateral que les permitirá estar preparadas para la comercialización de medicamentos en el mercado estadounidense.

El horizonte para incursionar en el mercado de consumo de medicamentos más grande del mundo, por parte de la industria mexicana, es de un lustro.

El valor del mercado de Estados Unidos representa el 48% del valor del mercado mundial de medicamentos.

De acuerdo con la plataforma global de datos e inteligencia empresarial, Statista, EU encabezó en el 2022 el ranking de los países líderes del sector farmacéutico, por volumen de ventas.

Ese año registró 631.5 mil millones de dólares; China ocupó el segundo lugar con 112.6 mil millones de dólares y Japón el tercer lugar con 67.2 mil millones de dólares.

La Unión Europea representa el 25% y crece, en Estados Unidos, en alrededor del 5%.

México representa el 3% del valor del mercado de Estados Unidos.

La oportunidad para los laboratorios mexicanos, tiene un enorme potencial.

México podría convertirse en una potencia exportadora de medicina, además de proveer al mercado nacional.

La Amelaf integra a 45 laboratorios con 80 plantas y más de 55 mil empleos directos, en su mayoría muy calificados.

El pronóstico es que los laboratorios mexicanos podrían duplicar su actual capacidad instalada y tendrían todavía muchísimo espacio para atender el mercado estadounidense.

La posibilidad de que México se convierta en el país que sustituya a China y de que se incorpore al mercado norteamericano no es un sueño.

Es una posibilidad sobre la que ya están trabajando los laboratorios mexicanos.

En días pasados viajó a Washington una delegación de 16 personas con la representación de 10 laboratorios, en una tercera misión, para sostener reuniones con las autoridades regulatorias de EU y sus contrapartes comerciales.

Ya se están tejiendo alianzas para promover las exportaciones de México a Estados Unidos y trabajar el nearshoring en materia farmacéutica.

Y no sólo es la intención de los laboratorios mexicanos de incursionar en el mercado de la exportación a EU, es también el interés de las autoridades estadounidenses que ven con buenos ojos la integración de la industria

mexicana al bloque norteamericano.

El conflicto comercial de EU con China es una gran oportunidad para México y por eso los laboratorios mexicanos se reunieron con la US Pharmacopeia (USP) –la autoridad que establece los estándares de calidad de los medicamentos– y firmó un acuerdo de entendimiento que les permitirá participar en talleres técnicos y cursos de preparación para cumplir los estándares de regulación internacional.

Además tendrán oportunidad de financiamiento a través del gobierno de EU y desarrollar una estrategia de nearshoring y con el Departamento de Estado, Comercio y Defensa.

En paralelo, continúan con el Diálogo de Alto Nivel, para promover el tema de farmacéutica y las pláticas sobre propiedad intelectual.

El tema más sensible de ésta posibilidad que se presenta a los laboratorios mexicanos, es que para Estados Unidos la importación de Active Pharmaceutical Ingredient (Apis) –que según la Organización Mundial de la Salud (OMS) son los ingredientes farmacéuticos activos de los medicamentos– es un tema de seguridad nacional.

La sustitución de China en la proveeduría de Apis a EU llevará más tiempo, pero sin duda es una nueva posibilidad que se le abre a la industria de México.

Los recientes acontecimientos geopolíticos que han interrumpido las cadenas productivas más la pandemia del Covid-19, entre otros, han hecho ver a EU que es sumamente estratégico buscar la soberanía en materia farmacéutica.

A la fecha EU importa un porcentaje muy alto de Apis de China y algunos de ellos son únicos para ciertos productos.

Por lo pronto, los industriales mexicanos, ya están en la ruta en pos de convertir a México en una potencia exportadora de medicamentos. A ver.



Reporte Empresarial

MOODY'S MEJORA PERSPECTIVA POR NEARSHORING



Por Julio Pilotzi

La agencia calificadora Moody's ha mejorado la perspectiva del Sistema Bancario Mexicano de "estable" a "positiva", basándose en el desempeño positivo de varios bancos comerciales y de desarrollo, como Nacional Financiera (Nafin) y el Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext).

El análisis que se hace, es esperando que el crecimiento del tamaño de negocios para los bancos mexicanos sea impulsado por la relocalización de cadenas de valor, conocida como *nearshoring*.

Moody's destaca que las inversiones relacionadas con el *nearshoring* aumentarán las necesidades de capital de trabajo de los proveedores y cadenas de suministro locales.

Nafin y Bancomext, que representan el 39 por ciento de la cartera bruta en bancos de desarrollo, han identificado 240 productos de 17 sectores estratégicos, como autopartes, aeroespacial, equipo de cómputo, eléctrico-electrónico, dispositivos médicos, logística, naves industriales e industria alimentaria, en los cuales México ya participa y que representan una gran área de oportunidad por la demanda que se requiere en Estados Unidos y Canadá.

Ambas instituciones están enfocadas también en impulsar la inclusión financiera y apoyar las grandes obras de infraestructura del Gobierno de México.

Se habla que el programa financiero conjunto de Nafin y Bancomext cuenta con recursos

suficientes este año para continuar apoyando el financiamiento de las mipymes y empresas exportadoras.

Además, cuentan con el respaldo de 129 aliados financieros, incluidos 39 bancos comerciales y 90 Intermediarios Financieros No Bancarios, para acercar el financiamiento a más empresas.

Distraídos en la CNBV

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores, que lleva Jesús de la Fuente, debería supervisar a los emisores de tarjetas de prepago que no cuentan con autorización para operar como Institución de Fondos de Pago Electrónico o como monederos electrónicos de vales de despensa por parte del Sistema de Administración Tributaria, de Antonio Martínez Dagnino, ya que dichas empresas captarían recursos de manera abierta, lo que viola tanto la Ley de Instituciones de Crédito como la Ley Fintech.

Diversos testimonios del nicho señalan a Monederos Pay Company como una de las infractoras, firma que por si fuera poco es conocida en el ramo por no contar con infraestructura tecnológica, con solvencia para garantizar el cumplimiento de contratos, ni con patrimonio social, lo cual le habría hecho imposible que alguna aseguradora emita una fianza a su favor.

Lo más grave es que aun con estas deplorables condiciones, la razón social concursa en adquisiciones pagadas con dinero del pueblo,

una de las muestras es la licitación LA-38-ZW-0389ZW-N-10-2024, emprendida por el Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, Baja California, que encabeza David Covarrubias Rosales, concurso en el que Monederos Pay Company ofertó la pobre bonificación de 3.21 por ciento, lo que se traduciría en pérdidas de al menos 1 millón de pesos para el organismo.

Cancelan a Constructores

La Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción confirmó que la candidata presidencial de Morena, Claudia Sheinbaum, no estará presente en su congreso nacional de este jueves en la Ciudad de México debido a compromisos de agenda.

Adelantan que la invitación a ella y a otros candidatos se hizo con oportunidad para ajustar sus agendas y entregarles directamente el documento "Infraestructura es bienestar, propuesta de política de infraestructura para un México próspero y equitativo".

Eso sí, le mandan a decir a la candidata de Morena, que la recibirán cuando ella tenga espacio para reunirse con ellos.

Ratificación Textil

Rafael Zaga Saba va por un segundo cargo como presidente de la Cámara Nacional de la Industria Textil.

Muchos problemas tendrá que seguir enfrentando Zaga Saba, en los que el tema de mercancía ilegal es uno de los principales, incluso

dejando de un lado la piratería que no solo circula en las calles de nuestro país, sino hasta en plataformas de comercio digitales.

Pero aunque se quejan de estas dificultades que agobian a esa industria, ellos también han sido señalados por la deplorable calidad que ofrecen a los mexicanos que forman este gremio. Así que un nuevo perio-

do de áreas de oportunidades como dicen ellos, tienen por delante.

Ya veremos qué tan fuerte salen adelante de sus retos y señalamientos.

Vozen Off

Grupo Hycsa realizó su primera colocación de largo plazo por 500 millones de pesos. La empresa se unió al mercado local bajo el progra-

ma "PRIME".

Los fondos se destinarán con fines corporativos de esta empresa de construcción y forman parte de un programa dual por hasta 2 mil millones de pesos con vencimiento a marzo de 2026.

Esta empresa de la construcción fue fundada en 2011 en Tabasco, con presencia en Colombia, Bolivia y El Salvador...



Las inversiones con el *nearshoring* aumentarán las necesidades de capital de trabajo de los proveedores y cadenas de suministro locales.