

CAPITANES

Consultas politizadas

La reciente solicitud de consultas de Estados Unidos por supuestas faltas de México al T-MEC podría estar mucho más impregnada de política de lo que aparenta en una primera lectura.

Analistas comentan que de cara a las elecciones de noviembre en Estados Unidos se prevé que el Partido Demócrata, al cual pertenece **Joe Biden**, podría perder la Cámara de Representante, por lo que ya se comienzan a utilizar herramientas para dar batalla.

Según se dice, la solicitud de consultas en este momento del ciclo político de Estados Unidos podría contribuir al crecimiento del sentimiento nacionalista de los

estadounidenses en contra de México, una forma de mostrar que defienden los intereses locales.

Recuerde que en 2019, **Donald Trump** mezcló el comercio y la política al amenazar con aplicar un arancel de 5 por ciento a los envíos de México porque el País no detenía la migración de Centroamérica.

Sin embargo, hay que tener claro que una cosa es el momento en el que se usa esta carta de las consultas y otra que la razón de fondo por la que se solicitaron no desaparece las posibles violaciones de México al T-MEC, un tema completamente técnico y comercial.

Falla técnica

Desde el Gobierno federal se anunció que la falla en Compranet es completamente atribuible al proveedor. Leído de otro modo, esto significa que la contratación de la empresa que está a cargo de la infraestructura física de la plataforma —de contrataciones!— posible-mente no fue la mejor.

Según la Secretaría de Hacienda, que encabeza **Rogelio Ramírez de la O**, y de quien depende Compranet, la falla se debe a que los servidores que alojan la plataforma ya no están disponibles en el mercado y los nuevos equipos estarán llegando en los primeros tres días de agosto.

Lo anterior implicará que Compranet no opere en casi 20 días, una falla que seguramente pudo anticiparse.

Hay que recordar que el proyecto que dio como resultado Compranet comenzó a gestarse en 1996 y a operar en una forma más parecida a la actual unos años después.

Su objetivo es transparentar las contrataciones, pero también eliminar una pesada burocracia en los procesos, que además representaba un gasto importante.

Esto hay que tenerlo en cuenta, pues el tema de compras de Gobierno ha sido uno de los más critica-

dos de la actual Administración, por las fallidas licitaciones de medicinas. Es indispensable fortalecer la plataforma que contribuye a procesos más claros y eficientes.

Celebran aniversario

Este miércoles, Allianz Partners, compañía de servicios de asistencia que es liderada en el País por **Roberto González Galindo**, cumple 15 años en México, con una diversificada oferta de asistencias de salud, viaje, hogar y movilidad.

La empresa llega a este momento con más de 30 clientes corporativos, entre ellos Liverpool, una red que supera los 500 proveedores y más de mil empleados.

En el primer semestre de este año, la compañía reportó un crecimiento anual de 95 por ciento en el número de asistencias médicas proporcionadas. Sumó así, en lo que va del presente año, más de 7 mil servicios tramitados en materia de salud.

En 2022, Allianz Partners tiene como objetivo seguir ampliando sus servicios de telemedicina de forma integral, que abarque una interfaz que ofrece chat, llamada o videollamada con médicos.

Actualmente, las asistencias brindan un acompañamiento ante un imprevisto para que las personas puedan atenderse sin descapitalizarse en un contexto inflacionario en el que el 26 por ciento de la población nacional carece completamente de afiliación a servicios de salud públicos o privados.

Asociación tecnológica

Afirme, el banco mexicano que lidera **Julio Villarreal Guajardo**, tiene lista ya su asociación con Volante Technologies, empresa que provee servicio de pagos en la nube.

El objetivo es automatizar completamente los pagos transfronterizos SWIFT y ofrecer una mayor variedad de métodos de pago internacionales como parte de

una ambiciosa iniciativa de transformación digital, que posteriormente apuntará a la preparación para la norma ISO 20022 y la apertura de sucursales en Estados Unidos y Canadá.

Según Afirme, los volúmenes de pagos transfronterizos en México están aumentando dos veces más rápido que la media mundial y el banco cuenta con clientes que dependen de estas transacciones.

Con Volante, que a nivel mundial lleva **Vijay Oddiraju**, Afirme ha reducido el tiempo de procesamiento SWIFT de horas a segundos, por lo que sus clientes pueden contar con operaciones casi inmediatas, incluso cuando el volumen de transacciones continúa creciendo a una tasa del 20 por ciento anual.

capitanes@reforma.com





JUAN PABLO EIROA...

A partir del 1 de agosto será director general de la División de Movilidad en Uber México. Tiene más de 15 años de experiencia en planificación estratégica e innovación en empresas como Uber Latam, PwC y MetLife. En su nuevo cargo dará prioridad a la innovación y a la experiencia de sus 8 millones de usuarios.



DESBALANCE

Gobernadora, sin vela en el entierro

::::: Nos dicen que ahora que el titular de la Profeco, **Ricardo Sheffield**, sacó en su lista de quién es quién en sueldos a la gobernadora del Banco de México (Banxico), **Victoria**



ARCHIVO EL UNIVERSAL

Victoria Rodríguez

Rodríguez Ceja, como una de las que gana más que el Presidente, y que tiene un amparo, es un asunto de la Junta de Gobierno anterior. Nos recuerdan que el recurso legal que se interpuso ante la Suprema Corte de Justicia de la Nación (SCJN) fue en 2019, cuando ella todavía no llegaba al banco central. Incluso la mayoría

de los subgobernadores tampoco tuvieron nada que ver con eso. Fue en 2021, cuando todavía era gobernador **Alejandro Díaz de León**, que Banxico obtuvo de la SCJN —con el apoyo del entonces ministro Fernando Franco— una suspensión que le evitara provisionalmente bajar el sueldo a sus altos funcionarios, por lo que falta la resolución final.

Van contra los cigarros

::::: Nos cuentan que los comerciantes están que no los calienta ni el sol, debido a un decreto que busca modificar el Reglamento de la Ley General para el control del tabaco, pues se busca prohibir hacer publicidad y promoción de los cigarros. Es decir, las tabacaleras no podrán anunciarse. Nos dicen que las cámaras, confederaciones, asociaciones y representaciones del sector privado están enviando a la autoridad cartas para dejar en claro que ese decreto violentará la legalidad, pues argumentan que no se puede prohibir a los negocios vender o comercializar los cigarros, por ser una actividad lícita. Como dirían los jurídicos, ¿no que prohibido prohibir?

¿Más pizzas, menor precio?

::::: Luego de la inversión de 7.5 millones de dólares por parte de Pizza Hut para abrir una planta en Querétaro a fin de producir el equivalente a 31 millones de pizzas para el mercado mexicano, nos cuentan que Food Delivery Brands, operador de la marca, que dirige **Jacobo Caller**, busca ampliar sus franquicias en el país. De acuerdo con el Inegi, el alimento se encareció 12.5% en la primera quincena de julio, la mayor alza de precio desde que hay registro disponible, a partir de 2003. Nos hacen ver que posiblemente la expansión de Pizza Hut logre hacer bajar los precios del alimento, dada la ley de la oferta y la demanda.



COORDENADAS

¿Cómo la ve, camarada Biden?

Enrique Quintana

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

@E_Q_



Hay una serie de acontecimientos recientes que quizás nos permitan **entender la relación actual de México con Estados Unidos, con sus contradicciones**, y ver luego sus perspectivas.

Permítame que le haga una reseña.

1-El pasado **12 de julio** se reunieron en la Casa Blanca el presidente **Andrés Manuel López Obrador con el presidente Joe Biden**. Todos los mensajes derivados del encuentro fueron positivos.

2-Sin embargo, el **miércoles 13 de julio** estaba programado un **desayuno de los dos presidentes**

con directivos de empresas mexicanas y norteamericanas. Finalmente, **Biden no acudió** porque voló al



Medio Oriente, pero dejó que la delegación mexicana hiciera una primera convocatoria refiriendo la asistencia de ambos mandatarios. ¿Se equivocaron en la oficina de Biden o fue deliberado el cancelar a última hora? No lo sabemos.

3-La US Chamber of Commerce, la representación empresarial más importante de Estados Unidos, emitió un comunicado en el que hizo explícito **el reclamo de las empresas norteamericanas** respecto a diversas políticas del gobierno mexicano, lo que echó agua fría a la evaluación del resultado de la visita del presidente mexicano, que oficialmente fue considerada muy amistosa y exitosa.

4-El 19 de julio, apenas una semana después de la reunión entre los presidentes López Obrador y Biden, la Oficina Comercial del gobierno de Estados Unidos **inició el procedimiento de consultas** en el marco del Tratado México-Estados Unidos-Canadá (TMEC), respecto a las violaciones en las que podría estar incurriendo la política energética mexicana de los acuerdos del Tratado.

5-El 20 de julio, el **gobierno de Canadá** expresó que **también llamaría a consultas** al gobierno mexicano por temas energéticos.

6-Ese mismo día, el gobierno mexicano expresó que **no reconoce ninguna violación del TMEC**.

7-El propio 20 de julio, el presidente López Obrador expresó que las empresas que se **“dedicaban a saquear a México**, a las que se les puso un alto, un hasta aquí, empezaron a hacer trabajo en EU para conseguir que el gobierno de ese país llamara a consultas en el marco del TMEC”.

8-El 19 de julio nos enteramos a través del Fonatur, de que el Tren Maya había sido declarado como una **obra de seguridad nacional**, por lo que, a juicio del gobierno federal, ya no operaban las suspensiones establecidas por jueces federales.

9-El 25 de julio, el magistrado Adrián Fernando Novelo señaló que estaba **vigente la suspensión definitiva** de las obras del Tren Maya.

10-El mismo día, el presidente López Obrador señaló que la declaratoria de seguridad nacional para la obra del Tren Maya obedecía a que **el gobierno de Estados Unidos estaba** interviniendo en los procesos judiciales relativos a la obra.

11-También ese mismo día, el presidente López Obrador le dio **la bienvenida a 60 médicos cubanos** que llegaron a México a integrarse al sistema de salud, lo que fue celebrado también por el gobierno cubano.

12-El 24 de julio fue abierta en Los Pinos, antigua casa presidencial, una exposición del fotógrafo Perfecto Romero, cuyo motivo principal es la Revolución Cubana y sus personajes.

13-En la conferencia mañanera del 26 de julio, aniversario de la Revolución Cubana, el músico **Amaury Pérez** participó en tres ocasiones en la conferencia mañanera del presidente López Obrador, quien lo presentó en el marco del Día Nacional de la Rebelión del Pueblo de Cuba. López Obrador estuvo arrobado por las participaciones del cubano.

14-El presidente de Cuba, Miguel Díaz Canel, se mostró **orgulloso de la participación del cantautor cubano en la mañanera**, según su expresión en Twitter.

Si pone usted estos 14 puntos como una secuencia, quizás pueda entender el alcance de ciertas decisiones del gobierno mexicano.

No sé si los norteamericanos tengan la perspicacia para hacerlo.

Supongo que sí.

Creo que no hay que ser experto en geopolítica para entender el cuadro.

Hay **muchos motivos de preocupación**.

El gobierno mexicano pareciera estar coqueteando con Cuba y alejándose de Estados Unidos.

Supongo que saben el tamaño de la relación entre ambas naciones, algo así como de 100 a 1 en materia comercial y de inversiones.

Y probablemente entiendan que **buscar un pleito con Estados Unidos es algo equiparable a arrojar al vacío**.

Pero, en épocas de transformación, como dice el presidente, no es descartable que el gobierno piense que es mejor el desastre antes que abdicar de la ideología.

Así estamos.





**Ricos
y poderosos**

Marco A. Mares
marcomaresg@gmail.com

Inversiones, el negocio: Actinver

El sistema financiero en México, igual que en el resto del mundo, está sometido a enormes presiones, que lo están obligando a transformarse.

La irrupción de *fintechs*, neobancos y una enorme diversidad de intermediarios financieros está obligando al cambio a este universo de negocios.

Está de por medio su sobrevivencia, una mayor o menor participación de mercado y más o menos ingresos y clientes.

El sistema bancario mexicano con más de medio centenar de instituciones se disputa el mercado con los nuevos y ambiciosos negocios financieros que tienen como ventaja su ADN digital, la novedad que atrae a las nuevas generaciones de clientes y los menores costos de operación frente a aquellas instituciones que operan con sucursales y una gran cantidad de empleados.

El anuncio de la venta de Banamex por parte de Citi, revela una nueva estrategia a nivel mundial, en la que busca posicionarse en la banca de inversión. Es solo un ejemplo de los muchos caminos que están tomando los bancos en el mundo.

Las *Big Tech* a nivel global representan un desafío para el negocio tradicional de la banca. Las *fintech* y los neobancos vienen ganando terreno.

En medio de esa vorágine, está sorprendiendo la cantidad de fórmulas que experimentan los bancos tradicionales.

Es el caso de Actinver que actualmente es un banco, pero que nació como un negocio de asesoría en inversiones. Esa es la característica principal de la institución que, encabezada por **Héctor Madero**, se ha mantenido y continúa siendo su principal virtud.

En 28 años se ha expandido e internacionalizado, con éxito. A la fecha está considerado como uno de los equipos de asesoría más importantes del país.

En días pasados anunció una alianza estratégica con Credit Suisse México con el que esta última firma transfiere a Actinver su cartera de clientes en México, con inversiones y necesidades predominantemente locales.

A partir del 2023, Credit Suisse también transferirá el negocio local de custo-

dia y ejecución de sus clientes de asesoría a Actinver. Es una alianza que le da fortaleza y consolida el perfil de Actinver en su negocio principal, la asesoría de inversiones. Previamente, Actinver hizo otro anuncio que representa una enorme oportunidad para captar nuevos inversionistas.

Celebró un acuerdo con el Puerto de Liverpool para ofrecer productos y soluciones bancarias, de ahorro, e inversión a los clientes actuales y potenciales de la tienda departamental.

Liverpool es la emisora más importante de tarjetas de crédito en México, con más de 6.1 millones de cuentas y es uno de los operadores de comercio electrónico más relevantes del país.

El de las tarjetas de crédito no bancarias es un canal muy importante para la penetración de un segmento de la población que tiene un atractivo poder adquisitivo y mucha necesidad de orientación para invertir.

Las tarjetas no bancarias son el producto de crédito formal más utilizado en México.

La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2018 (ENIF), realizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en colaboración con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi), revela que el 61.5% de una población de 18 a 70 años, mencionó tener una tarjeta de crédito departamental o de tienda de autoservicio, seguida por la tarjeta de crédito con 33.8%, entre otros créditos.

Los datos de Banxico indican que en el trimestre de abril a junio de 2019, este tipo de crédito no bancario alcanzó los 64 mil 722 millones de pesos.

Actinver es 100% mexicano y, sin mucho ruido, ha crecido y se ha diversificado con muy buenos resultados, con la prédica de las inversiones.

Atisbos

INFLACIÓN. Llamó la atención la advertencia que hizo ayer la principal cadena de autoservicio en el país, Walmart. Dijo que los altos niveles de inflación —que alcanzó en la primera quincena de julio una tasa de 8.16%— no sólo están afectando los bolsillos de sus clientes, también están po-

niendo presión en los gastos. Por su parte, la ANTAD que agrupa a las cadenas de autoservicios y tiendas departamentales, reconoció su preocupación por las presiones inflacionarias y se pronunció en contra de los controles de precios.





¿A qué juegan?

Después de dos semanas de fingir que no pasaba nada y ante la presión social que llevó el tema a la conferencia diaria del Presidente de la República, la Secretaría de Hacienda tuvo que salir a hacer algo parecido a una explicación de lo que sucede con CompraNet.

Al más puro estilo de **Manuel Bartlett** cuando se robó la elección de 1988, el equipo de **Rogelio Ramírez de la O** dijo que se les había caído el sistema y luego inventaron una churriguera versión, según la cual, se les había agotado la capacidad de almacenamiento o algo como eso.

Finalmente, ayer dijeron que en dos semanas más estará corregido el problema porque ya pidieron al proveedor los equipos ¿Es real esta falta de planeación? Si fuera cierto esto, sería suficiente como para pedir la renuncia de la oficial mayor **Thalía Lagunas** y/o los responsables de la operación de esta plataforma.

Tuvieron muchísimo tiempo para prever que se estaba acabando la capacidad de almacenamiento. Ahora que no vengan con que no sabían que se les iba a saturar el sistema y no tomaron las medidas adecuadas.

En el fondo queda claro que, por lo menos, en esta área de la Secretaría de Hacienda no hay previsión ni cuidado. Hoy se extiende una negra nube de sospecha sobre la transparencia dentro del gobierno, a pesar de que el Presidente cree que los adversarios aprovechan para imaginar cosas cochambrosas.

REMATE MESURADO

Luego de que ayer el *Padre del Análisis Superior* le informó sobre el caso denunciado por la actriz **Verónica Bravo** en contra de BBVA México, es necesario hacer algunas otras consideraciones que sí son ejemplares, puesto que van más allá de un asunto particular.

El banco que dirige **Eduardo Osuna** tiene 16 millones de usuarios que realizan operaciones de banca móvil, entre ellas, 1,200 millones de transacciones al año. Si la aplicación fuera vulnerable, como dicen sin argumentos, sería un verdadero desastre la operación de la institución de crédito.

Y, ya que estamos en ese tema, BBVA México tiene que darles explicaciones sobre seguridad a sus millones de clientes en operaciones a través de la app, puesto que se corre el riesgo de que se haga una bola de nieve en materia de comunicación que podría causarles grave daño reputacional.

Sin embargo, también es necesario que sigan el caso denunciado a través de Twitter hasta que llegue a las últimas

consecuencias. Como señaló el PAS, si ceden de cualquier manera estarían mandando un mensaje malo sobre la seguridad y el compromiso del propio banco con la legalidad, puesto que no se debe ceder a chantajes del “poder mediático”, ya que sería equivalente a descuidar el dinero de los depositantes por, según ellos, tratar de evitar problemas.

Algo similar debe ocurrir con el presidente de Condusef, **Oscar Rosado Jiménez**, puesto que ha llegado a los oídos del PAS que este funcionario sí se siente asustado por la presión mediática y temen que la institución pudiera echarse para atrás en las dos resoluciones en las que otorgan la razón al banco. Habría que recordarle a **Rosado Jiménez** que no está para tener miedo a las redes sociales o a los ataques particulares que se puedan hacer de ellos, sino para proteger los intereses de los usuarios de servicios financieros. Esto se resume en dar la razón jurídica al que la tenga.

Es necesario dejar prístinamente claro. No se le debe dar la razón a una persona simplemente porque tiene poder mediático. Hoy lo que está en discusión es la seguridad de la banca móvil, no únicamente de BBVA México, sino de todo el sistema financiero.

De hecho, sería deseable que la ABM, presidida por **Daniel Becker**, fijara una posición sobre la seguridad en este tipo de transacciones que han crecido exponencialmente desde la pandemia y que, sin duda, son el futuro de las operaciones bancarias.

REMATE RIESGO

Luego de que un juez determinó la suspensión del tramo 5 del Tren Maya y que el Presidente estableciera que se va a seguir adelante, la pregunta es: ¿**Javier May** y otros funcionarios de Fonatur que están encargados de la obra habrán medido el riesgo jurídico en el que, personalmente, están incurriendo?

REMATE DESCARTE

El PAS tiene una especie de ternura por aquellos que hacen elucubraciones sobre la venta del negocio de menudeo de Citibanamex. Como desde el primer momento es claro que la victoria en el proceso de venta favorecerá a Banorte, encabezado por **Carlos Hank**, y que todo lo demás es ruido... Al tiempo.





Germán Larrea: ¿caballo negro en compra de Banamex?

En medio del hermetismo que sigue guardando Citi, que encabeza **Jane Fraser**, sobre la venta de Banamex, crece la información en *radio pasillo* y tras descartar oficialmente a Santander, también pululan las apuestas sobre cuál será el grupo mexicano que se quedará con el banco más longevo de México, con la que quizás es la marca más importante en el sector financiero.

Los momios siguen favoreciendo a Banorte, de **Carlos Hank González**, por la sinergia que tendrá al comprar Banamex, porque es un banco mexicano, aunque con una mayoría de accionistas extranjeros y porque el presidente **López Obrador** se ha referido varias veces a Banorte como el mejor banco de México y está agradecido porque, en 2006, cuando perdió las elecciones por la Presidencia, **Roberto González Barrera**, entonces presidente del Consejo de Administración, y a quien se refiere como un verdadero amigo, lo apoyó abriendo una cuenta para la asociación civil que creó para financiar su movimiento político.

Los otros tres postores son **Daniel Becker**, presidente de Mifel y de la ABM, quien dice que tiene el apoyo no sólo de importantes miembros de la comunidad judía, sino también de bancos extranjeros; **Carlos Slim Helú**, de Inbursa, que, según se afirma, no está dispuesto –como nunca lo ha estado– a pagar un precio muy elevado por Banamex, y Grupo México, de **Germán Larrea**, quien es el único postor que no tiene banco, por lo que cumpliría dos de las demandas de **López Obrador**: ser un grupo mexicano y no despedir al personal.



PEDRO ASPE Y JAVIER ARRIGUNAGA

A **Larrea** se le menciona ya como “el caballo negro”, no sólo porque también es un empresario cercano a **López Obrador**, aunque a la malagueña le quitó ya el Tren Maya sin ninguna justificación real ni incumplimiento por parte de la empresa.

Lo que también trascendió es que **Larrea** contrató a dos asesores de lujo y con amplísima experiencia en el sector financiero: **Pedro Aspe**, exsecretario de Hacienda con **Salinas de Gortari**, y a **Javier Arrigunaga**, exdirector de Banamex, exdirector del Fobaproa, y actual presidente de Aeroméxico.

Aspe estuvo al frente de la privatización de la banca, y entre sus logros está haber bajado la inflación que llegó a 157 por ciento, en 1988, a 7 por ciento, en 1994, aunque una de sus grandes fallas, de él y de **Salinas de Gortari**, fue negarse a devaluar el peso, lo que –junto con los errores de diciembre de su sucesor, **Jaime Serra Puche**, hoy presidente de BBVA– propició la crisis financiera de 1995, que se tradujo en una severa crisis hipotecaria por el alza en las tasas de interés, y el quebranto de los bancos privatizados que cambiaron todos de dueño, a excepción, por cierto, de Banamex, que sobrevivió, aunque después, en 2001, se vendió a Citi sin pagar impuestos porque se realizó a través de la BMV.

Raquel Buenrostro, jefa del SAT, ya aseguró que ahora sí se tendrán que pagar impuestos por la compra de Banamex.



CONCENTRACIÓN O DIVERSIFICACIÓN DE BANCOS

Un factor que tendrá que definir al comprador de Banamex es si las autoridades financieras quieren un megabanco mexicano que, con Banorte, sería mucho más grande que BBVA, Santander y HSBC, o generar mayor competencia con un nuevo jugador de menor tamaño como Grupo México, o fortaleciendo a Mifel o Inbursa.

Aspe estuvo al frente de la privatización de la banca, y entre sus logros está haber bajado la inflación en 1994.





Larrea por Banamex con Pedro Aspe y exBanamex: Arrigunaga y Zorrilla

- Germán Larrea estaría en la segunda ronda por Banamex.

La compra de Banamex mueve al sector empresarial mexicano. Ya se sabe que Santander fue bajado de la contienda, que Scotía decidió no ver, que HSBC mejor desistió. Quedaron los mexicanos, pero entre el sector nacional han salido postores nuevos, como **Germán Larrea**, el segundo hombre más rico del país.

Y podemos adelantar que **Germán Larrea** está armando su grupo hasta con los dientes. Con él van varios empresarios de la talla de **Eduardo Tricio**, por ejemplo (Lala y Aeroméxico), pero no sólo eso. **Larrea** contrató como asesor, nada menos y nada más que a **Pedro Aspe Armella**, exsecretario de Hacienda de **Carlos Salinas de Gortari**, quien después de su función pública estuvo en Protego.

Si **Germán Larrea** gana la puja por Banamex, **Pedro Aspe** podría ser el presidente del nuevo grupo financiero.

Larrea se fue por otras dos cartas fuertes. Una es **Javier Arrigunaga**, exdirector de Banamex y expresidente de la Asociación de Bancos de México. **Arrigunaga** podría quedar de director del nuevo Banamex, en una operación *reloaded*. **Arrigunaga** ha sido el presidente de Aeroméxico.

Y vaya que **Larrea** está inquieto. Se fue por otra asesoría, la de otro exdirector de Banamex, **Enrique Zorrilla**, quien conoce las entrañas de Citi, pues trabajó con ellos, y en los últimos años también fue director de Scotía. Ahora es asesor financiero.

De esta manera, **Larrea** estaría en la segunda ronda por Banamex apostando con varias canicas, de recursos con varios empresarios mexi-

canos, pero también de asesoría con **Pedro Aspe**, **Javier Arrigunaga** y **Enrique Zorrilla**.

Y como cualquier puja, además de la asesoría y ventajas, deberá contar el precio. Y ahí el grupo de **Larrea** tiene un problema, no cuenta con un banco, por lo cual no tendría sinergias.

Todavía habrá que ver la segunda ronda. **Banorte parece ser el postor más fuerte. ¿Por qué? Porque es el que más sinergias tiene, es un banco grande, crecería al parejo del BBVA, es conocido por el presidente López Obrador, es un banco con control mexicano. Y Carlos Hank González, presidente de Banorte, trae la ingeniería financiera para la compra, con fondos, y podría ofertar fuerte.**

Carlos Slim tiene un buen banco, Inbursa. Pero es más pequeño que Banorte. Le saldría más caro comprar Banamex, pero aún así lo pondría en el primer lugar del sistema, y tendría que competir en banca comercial, al menudeo, es decir tendría que vérselas con los clientes, pero es algo conocido para él con Telmex y Telcel.

Daniel Becker ya hizo su *road show* en Nueva York, trae fondos de inversión y buena parte de la comunidad judía. Trae una oferta sólida, con buena ingeniería financiera. Pero su banco también es pequeño, Mifel, frente al tamaño de Banamex.



**COMPRANET, HASTA AGOSTO**

Que Compranet estará listo hasta agosto. Hacienda da a conocer que el operador de la página, Bravo Solution no podrá cumplir sino hasta agosto con los equipos. Hacienda quiere operar Compranet por cuenta propia, y después pasar la plataforma a la Función Pública. Sólo que mientras tanto, las licitaciones son a la antigua, sin transparencia digital, y eso es malo.

Si Germán Larrea gana la puja por Banamex, Pedro Aspe podría ser el presidente del nuevo grupo financiero.





La clase política de Quintana Roo sigue dando por hecho que el gobernador **Carlos Joaquín González** se quedará en Chetumal, una vez que termine su administración, para conducir desde allí la Secretaría de Turismo.

Una percepción que se reforzó con la respuesta que el presidente **López Obrador** le dio a un reportero de Quintana Roo la semana pasada, cuando dijo en la mañana:

“Es un buen gobernador, ha hecho buen trabajo y no descartamos que participe con nosotros en el gobierno más adelante (...)”.

Esta respuesta ambigua es para muchos una señal de que él será titular de Sectur por dos razones:

1. Con una secretaría desmantelada, sin recursos, con un personal no sólo desmotivado, sino casi en estado de inanición, esa dependencia puede ser atractiva para **Joaquín González** precisamente porque lo colocaría como el político que se llevó a Sectur a Quintana Roo.

La entidad turísticamente más importante de México no sólo tiene, sino que le sobran cuadros para hacer alianzas y conducir la política turística del país.

Muchos de sus personajes en activo dentro del turismo y la política ocuparon las posiciones más importantes del Consejo de Promoción Turística en su momento.

Eso pasó con **Francisco López Mena**, quien fue su titular, y en segundas posiciones **Artermio Santos**, hoy principal enlace de los empresarios turísticos con la gobernadora electa, **Mara Lezama**, y **Javier Aranda**, quien opera en ese mismo equipo.

El empresario turístico mexicano más exitoso de los últimos años, **Alejandro Zozaya**, también salió de Cancún para fundar su compañía en Estados Unidos.

Además, organizar la mudanza de la

Sectur a Chetumal es una promesa de campaña no cumplida por el presidente **López Obrador**.

2. El titular de Sectur sigue siendo el presidente del Comité Técnico del Fondo Nacional de Fomento al Turismo (Fonatur), así es que **Joaquín González** podría apoyar al titular de esta última institución en lo que vaya a ser la inauguración del Tren Maya.

No es que **Javier May**, titular del Fonatur, esté haciendo un trabajo destacado, pero, además del retraso por los cambios en el esquema de financiamiento, al arranque del

proyecto, y luego por el relevo de equipo, el tabasqueño tiene todo el respaldo de la Presidencia para librar cualquier escollo político o legal, pero la obra sigue atrasada.

Así es que un titular de Turismo con innumerables contactos en el sureste del país, sumaría a la concreción de lo que vaya a ser este proyecto de infraestructura para 2024.

Si con Dos Bocas el gobierno federal inauguró una



refinería sin ductos para el combustible procesado y sin procesar, sería menos absurdo un “minitren”.

Probablemente, sólo el Presidente sepa qué sucederá con **Joaquín González** y la Sectur, mientras los políticos quintanarroenses siguen animados con esta idea, que, por lo demás, no afecta ni siquiera al propio **Miguel Torruco**.

Sin presupuesto, programas, licitaciones en marcha o proyectos relevantes, la posibilidad de que deje la Secretaría de Turismo está teniendo para él un costo cero.

No es que al funcionario se le esté agotando el poder, como le está pasando a **Boris Johnson**, el frívolo primer ministro de Gran Bretaña, porque, sencillamente Sectur está en el punto más bajo de su historia.

No es exagerado señalar que la dependencia ya “tocó fondo” y, si no la cierran, cualquier paso que diera **Joaquín González** sería para mejorar.

Se rumora
que, al término
de su sexenio,
Carlos Joaquín
González dirigirá
la Secretaría
de Turismo.



1234
EL CONTADOR

1. Ticketmaster, que en México encabeza **Lorenza Baz**, comenzó a usar las tarifas dinámicas en la venta de boletos para sus conciertos. La prueba se realizó en Estados Unidos, donde los fanáticos de **Bruce Springsteen** pagaron hasta 600 dólares más por su concierto en la gira con la E Street Band. Los informes que apuntan a boletos que van desde cuatro mil hasta cinco mil dólares en un programa de platino, no fueron cuestionados. Sin embargo, en algunos generales se pagó más por estas tarifas dinámicas estilo Uber. Ticketmaster afirma que sólo 1.3% del total de boletos vendidos hasta ahora ha costado más de mil dólares con esta modalidad de venta, que podría llegar a México.

2. HBO Max, cuyo gerente general para América Latina es **Luis Durán**, lanzó la aplicación de realidad aumentada *House of the Dragon: DracARys*, enfocada en los fanáticos de *Juego de Tronos*, quienes esperan el lanzamiento de la nueva serie *La Casa del Dragón*, relacionada con el mundo de **George R.R. Martin**. La aplicación, desarrollada por The Mill, permitirá incubar y criar dragones virtuales, único para su usuario y, en la medida que crezca, desarrollará su propia apariencia y temperamento. A esto se añade un sistema de reconocimiento de voz personalizado para poder dar comandos al dragón. La app está disponible para equipos Apple y Android.

3. En un contexto de mayor seguridad y digitalización, Pemex, dirigido por **Octavio Romero**, busca que, para el 2023, dos áreas de exploración y producción se suban a la nube y cuenten con mejores estándares en materia tecnológica. Los encargados de la gerencia de Sistemas Técnicos Especializados en Tecnologías de la Información están trabajando en ello para dar solidez a las operaciones de la petrolera con una mayor reducción de costos. La idea es que otras áreas secunden la transición a esta nueva infraestructura tecnológica, más segura y eficiente en materia de ciberseguridad. La transición digital de la petrolera inició en 2017, pero se ha acelerado en los últimos tres años.

4. El cambio climático ha provocado que surjan instrumentos financieros que impulsen el desarrollo sostenible, de ahí que, a través de la Bolsa Mexicana de Valores, que dirige **José-Oriol Bosch**, los bonos temáticos han ganado relevancia. Desde 2016 a la fecha se han fondeado más de 100 mil millones de pesos con estos instrumentos, también conocidos como bonos etiquetados, entre los que han destacado los bonos sustentables, que han representado más de 55 mil 660 millones de pesos en financiamiento; seguidos por los bonos verdes, con 26 mil 87 millones de pesos; los vinculados, con 17 mil 900 millones de pesos, y los sociales, con siete mil 920 millones de pesos.

5. Mediterranean Shipping Company, la naviera más grande del mundo, nombró a **Víctor Monroy Vollmer** como su nuevo director general para México. El directivo sustituyó a **Morten Weisdal**, quien estuvo al mando los últimos cuatro años, pero que ahora ocupará otras responsabilidades dentro del grupo. La compañía cuenta con 700 buques portacontenedores y opera en casi 500 puertos alrededor del planeta, hecho por el cual recientemente desbancó al grupo danés Maersk. En México, donde reforzará su negocio, es líder de mercado, tanto en carga seca como en carga refrigerada, y ofrece servicio de transporte en nueve puertos ubicados en ambos litorales del país.



RIESGOS Y RENDIMIENTOS



Julio Brito A.
@abritoj

Advertimos que había violaciones al T-MEC

Jesús Seade, ahora embajador de México en China, fue llamado por el Presidente **Andrés Manuel López Obrador** para que encabece las negociaciones en torno a la demanda que hicieron los gobiernos de Estados Unidos y Canadá en el sentido de un proteccionismo y violación del T-MEC por parte del gobierno federal para favorecer a las empresas estatales Petróleos Mexicanos y la Comisión Federal de Electricidad.

El T-MEC encierra un misterio sobre sus contenidos. Hay muchas opiniones, pero todas ellas terminan en supuestos. El negociador del T-MEC en su momento, Jesús Seade se encargó de que poco se supiera en México de los términos del Tratado. El mismo amaneció una mañana con la noticia de que Estados Unidos tenía la libertad de enviar supervisores para obligar a México a cumplir con temas laborales, que básicamente era la libertad sindical. En cuanto lo publicaron en EU, Seade voló a Washington y terminó por comer sapos y aceptar las condiciones del gobierno del expresidente Donald Trump.

Para sumar Seade convenció al Presidente Andrés Manuel López Obrador, de que el Senado de la República de mayoría Morenista aprobara por la vía *fast track* el nuevo T-MEC, que posteriormente se harían explicaciones. Los senadores dieron la mayoría a un tratado internacional que apenas pudieron medio leer, pero estuvo lejos del análisis.

Ahora Seade es llamado a encabezar la defensa de México ante la querrela de sus contrapartes, Estados Unidos y Canadá, con muy pocas oportunidades de éxito. Seade de manera abierta aceptó que el gobierno de AMLO iba a respetar la reforma energética de Peña Nieto, incluyendo contratos y los cambios constitucionales. En muchas ocasiones, hicimos ver que las acciones del actual gobierno iban en contra del T-MEC, pero se ignoró.

Juan Carlos Baker, ex subsecretario de Comercio y ex integrante del equipo negociador del tratado en la administración de Enrique Peña Nieto esta optimista que dice que hay un gran equipo negociador por parte de México, el meollo es saber

si Seade puede hacer equipo con Tatiana Clouthier, Secretaria de Economía o cómo en el pasado, prefiere trabajar sólo.

La querrela de EU y Canadá no son mas que el colofón de una serie de medidas conservadoras. Hacerle al malabarista y decir que se acepta el T-MEC, que en su esencia es un tratado neoliberal con una política nacionalista, es como poner la iglesia en manos de Lutero o remar en sentido contrario.

FORO

“El mundo cambió, en Anafapyt lo sabemos, por ello hemos trabajado duro durante los últimos meses para conformar un frente unido que proteja los intereses de todos. Las secuelas de la pandemia y los conflictos globales han sido complejos, sin embargo y pese a eso durante el 2021 la exportación de pinturas se recuperó de manera aceptable con 45,060 toneladas (19,860 por arriba de 2020) con un valor por casi 165 millones de dólares”, dijo Arius Zúñiga presidente de la Anafapyt, durante la inauguración del Latin American Coatings Show (LACS 2022), el cual se celebra en Centro Citibanamex hasta el viernes con más de 7 mil metros cuadrados de piso de exhibición, alrededor de 250 expositores de 100 marcas nacionales e internacionales •



**GENTE DETRÁS DEL DINERO****LOS 8 AÑOS PARA CONCLUIR EL TREN MAYA**

POR MAURICIO FLORES

mflores37@yahoo.es Twitter: @mfloresarellano

El problema técnico más grave del Tren Maya, a cargo de Javier May, se llama balasto. Uno de tantos, como el conflicto legal, ambiental y de exclusión de los propietarios de tierra.

A la salida de Grupo México de Germán Larrea del Tramo 5 Sur del Tren Maya, en el gobierno de Andrés Manuel López Obrador hay quienes creen que el decreto presidencial de obras de "seguridad nacional" bastará para que la terca realidad se troque en las promesas ofrecidas..., aunque de momento en ese tramo selvático no hay obra alguna que pueda retomar el Ejército mexicano y por ello se recurre a empresas privadas para los estudios de prospección que debieron realizarse dos años atrás.

Los trabajos de previsión en mecánica de suelos, hidrología, ingeniería civil y ambiental encargados por ahora a Indi, de Manuel Muñozcano; ICA, de David Martínez; y Mota Engil, dirigido por Joao Parreira, son un indicador de la enorme improvisación con que la administración de May intenta sacar adelante el proyecto que abordó en base a una perspectiva político-electoral y olvidar "detallitos" como, por ejemplo, que la distancia de las minas de las piedras balasto requeridas para la estabilización de terraplén, vías y durmientes, está a 800 kilómetros de cualquier frente de trabajo del Tren Maya y que, bajo el actual sistema y equipamiento de carga y reparto, tardaría 8.3 años en abastecerse si todo sale bien... o sea lo que falta del actual sexenio y el que viene.

Aquí la explicación numérica obtenida de expertos ferroviarios que están cerca del Tren Maya.

El general "Pirri" en Puerto Progreso. Este lunes Fonatur anunció con bombo y platillo la construcción del Muelle Beacon en Puerto Progreso para recibir hasta 20 mil toneladas de piedra balasto y transportarla a los frentes de trabajo del Tren Maya. Parece mucho..., pero se necesitan 5.2 millones de toneladas de ese material para evitar colapsen los ferrocarriles. Sin embargo, el asunto se pone más complicado para May cuando se calcula la velocidad de embarque, traslado de punto a punto y de camiones de 30 toneladas.

La conclusión primera es que 20 mil toneladas, convertidas a metros cúbicos lineales en un sistema de doble vía, equivale a que

el Muelle Beacon sólo tiene capacidad para dotar 3.6 kilómetros lineales... o sea el 1.1% de cada uno de los tramos del Tren Maya.

Pero aquí viene lo más difícil: se requieren 476 megacamiones de 30 toneladas trabajando continuamente jornadas de 8 horas para llevar a los frentes de trabajo (recorriendo en promedio 150 kilómetros de ida y otro tanto de vuelta) esas 20 mil toneladas, lo cual significa 22 días calendario, o sea un mes en días laborales. Esto, suponiendo que no hay congestión en el nuevo muelle, ni mal tiempo, ni que se descomponen los camiones o hunden las barcasas.

Multiplicado por los 1,500 kilómetros del Tren Maya, si se mantiene la misma capacidad del Muelle Beacon y los ritmos de la misma cantidad de camiones de volteo, implican 100 meses para mover todo el material requerido... o sea 8.3 años.

El anuncio de Fonatur de este lunes es, por tanto, una victoria pírrica.

Y eso, si todo sale bien. Se puede aumentar esa productividad con más inversión en otros muelles y más equipos de acarreo (con su respectivo impacto ambiental en las costas y caminos), lo que implicará inflar un presupuesto que sigue inflándose y reduce la Tasa Interna de Retorno requerida para la obra pública. Esto es posible en un mundo ideal... a menos que sucedan cosas como la que recién le sucedió a Carso Infraestructura en el Tramo 2 del proyecto.

Y es que ya se sabe que Sener Infraestructura, el ingeniero maestro del Tren Maya que dirige Jorge Sendagorta, y el operador sombra Mextypsa, de Pablo Bueno, determinaron que el balasto de Carso (almacenado en Pomuch) no cumple las especificaciones técnicas. Los técnicos de Carlos Slim reportan que llevan la piedra de "el mismo lugar que los demás"; es decir, de Balzapote y Motzorongo, Veracruz. Entonces, ¿la vital piedra del mismo sitio sirve para unos y no para otros?

Vaya lío. Y es sólo uno de tantos.

