

DESBALANCE

Superpeso pega a empresas

:::: Nos hacen ver que en la temporada de reportes financieros que está por concluir, correspondiente al primer trimestre de 2023, si bien las principales compañías que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores sortearon los efectos de la inflación, no se libraron del impacto de un peso mexicano más fuerte, lo



FOTOS: ARCHIVO EL UNIVERSAL

Carlos Slim Helú

que se reflejó en sus utilidades. Desde América Móvil, de **Carlos Slim Helú**, hasta Bimbo, de **Daniel Servitje**, prácticamente todos los sectores más representativos tuvieron impacto en sus balances por el superpeso. Nos comentan que, si bien la expectativa es menos pesimista hacia adelante, con una desaceleración de Estados Unidos mucho menos

fuerte a lo que se esperaba, la incertidumbre y vaivenes tanto en el tipo de cambio como en los mercados financieros mantiene alerta a las principales empresas. También hay nerviosismo, nos dicen, por cambios drásticos que podrían darse en políticas públicas hacia el cierre del quinto año del sexenio.

Pilotos piden incrementar la seguridad operacional

:::: Nos reportan que durante la Feria Aeroespacial de México que se realizó la semana pasada en el Aeropuerto Internacional **Felipe Ángeles**, el Colegio de Pilotos Aviadores de México, que preside **Ángel Domínguez Catzín**, dio a conocer algunos puntos fundamen-



Ángel Domínguez

tales para incrementar la seguridad operacional de la aviación del país. Nos cuentan que el colegio hizo un llamado a la regulación por medio de un marco normativo actualizado que brinde certidumbre jurídica para dar cumplimiento a los acuerdos firmados ante la Organización de Aviación Civil Internacional (OACI).

La propuesta del Colegio de Pilotos incluye 11 puntos, nos comentan, entre los que se encuentran garantizar niveles de seguridad operacional, un nuevo marco normativo y que la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, a cargo de **Jorge Nuño Lara**, recupere en junio la categoría 1 por parte de las autoridades aéreas de la Unión Americana.



MARIO MALDONADO

Historias de NegoCEOs



AMLO 2024: la reforma judicial y el Congreso

El presidente Andrés Manuel López Obrador tiene clara su estrategia electoral hacia el 2024. Su prioridad es que Morena obtenga la mayoría calificada en el Congreso federal para lograr la aprobación de reformas constitucionales como las que va a enviar el 1 de septiembre del próximo año para que la Guardia Nacional tenga oficialmente un mando militar y otra con la que buscará renovar el Poder Judicial de la Federación.

El enfrentamiento con la mayoría de los integrantes de la Suprema Corte de Justicia de la Nación (SCJN), así como la insistencia de que hay mucha corrupción en el Poder Judicial y que algunos de los fallos y resoluciones de jueces, magistrados y ministros han perjudicado su gobierno, tiene detrás de sí una estrategia electoral.

En Morena consideran que tienen ganada la elección presidencial del próximo año con cualquiera de las tres "corcholatas" que aspiran a este cargo, por lo que las baterías estarán enfocadas en la Cámara de Diputados y el Senado, donde las cosas se han complicado de más por no tener la mayoría calificada para pasar reformas a la Constitución, como la militar y la electoral.

El presidente López Obrador será quien encabece esa cruzada, que ya anunció. Hace unos días, en su conferencia matutina, dijo que luego de la determinación de la Corte de declarar inconstitucional el traslado de la Guardia Nacional a la Secretaría de la Defensa enviará una reforma constitucional el 1 de septiembre de 2024, cuando dé su último Informe de Gobierno y esté instalado un nuevo Congreso.

El Presidente no solo planea enviar una reforma constitucio-

nal para revirla a la Corte su decisión; también va a mandar otra que renueve el Poder Judicial, según fuentes del gobierno.

La campaña del Presidente se enfocará en el Poder Legislativo, toda vez que a nivel presidencial da por hecho que Claudia Sheinbaum, Adán Augusto López o Marcelo Ebrard tienen garantizado el triunfo. Lo mismo en estados clave a nivel federal, por su número de distritos electorales, participación presupuestal y actividad económica, como Veracruz y Puebla, que también irán a elecciones.

La muestra más clara del interés del Presidente por controlar el Poder Legislativo se vio este fin de semana caótico, en el que el Senado aprobó, sin análisis y en lapsos de 10 minutos cada una, 20 iniciativas de ley, mientras la oposición mantenía tomada la tribuna en la sede oficial.

López Obrador no tuvo empacho en llamar a los senadores de Morena a Palacio Nacional para pedirles que legislen sin titubeos, incluso con propuestas radicales como la que propuso y después retiró el presidente de la Mesa Directiva, el morenista Alejandro Armenta, para desparecer el Inai.

La reforma judicial que va a dejar lista AMLO antes de entregar la banda presidencial muy probablemente va a incluir la separación de la Corte del Poder de la Judicatura Federal; es decir, que quien presida la SCJN no controle también el CJF; también se anticipa una reducción del número de ministr@s y me-

nos prestaciones para jueces, magistrad@s y ministr@s.

Por lo pronto, uno de los riesgos de corto plazo para el Poder Judicial es su presupuesto para el 2024 y los fideicomisos por más de 20 mil millones de pesos que tiene la SCJN, de los cuales la mayoría no tienen base legal y son susceptibles de ser usados ante una falta de recursos para operar.

Vienen tiempos difíciles para el Poder Judicial. ●

@MarioMald

En Morena consideran que tienen ganada la elección presidencial, por lo que las baterías estarán enfocadas en la Cámara de Diputados y el Senado.



ESTIRA Y AFLOJA

J. JESÚS
RANGEL M.



jesus.rangel@milenio.com

Baillères, desafíos con mente abierta

En menos de 15 minutos los senadores de Morena aprobaron modificaciones a la ley minera el fin de semana y solo falta su publicación en el Diario Oficial. Los empresarios del ramo ahora sí evalúan los posibles efectos en el negocios y las finanzas, y se está en espera de una posición gremial de la cámara industrial del ramo.

A diferencia de Frisco, que preside **Carlos Slim Helú**, y Grupo México, de **Germán Larrea**, Fresnillo, que encabeza **Alejandro Baillères**, entregó a sus accionistas un informe de más 80 páginas sobre los “principales riesgos” de la empresa. El primer lugar lo ocupa el tema “posibles acciones del gobierno (políticas, legales y normativas)” con una calificación de riesgo “muy alta”.

El documento entregado el 19 de abril en Londres explicó que ese riesgo fue “exacerbado” por decisiones recientes del gobierno como la restricción al otorgamiento de nuevas concesiones mineras, el aumento de auditorías y requisitos fiscales, la reforma laboral que prohíbe la subcontratación, las demoras y complicaciones para obtener permisos, licencias y autorizaciones, la reforma energética que asigna “valiosos” recursos a mantener tecnologías de generación obsoletas y costosas, con impactos ambientales y sociales significativos, y el T-MEC, con sus nuevas disposiciones en materia laboral.

Agregó que “el gobierno actual ha expresado un sentimiento negativo hacia la industria minera y en especial hacia las minas a cielo abierto, por lo que decidió no otorgar más concesiones mineras durante el actual sexenio que concluye en 2024, y probablemente revisará a detalle la situación de las concesiones que ya se otorgó con miras a eliminar las que no se estén explotando o trabajando. Por otro lado, promueve el derecho de las comunidades indígenas y afromexicanas a que se les consulte antes del otorgamiento de concesiones mineras, lo que puede afectar la obtención de nuevas concesiones en México”.

Los temas sensibles que afectan al sector minero, que se incluyen en lo que para esa fecha era una iniciativa, son “la transparencia de la información, la consulta de pueblos y comunidades indígenas, la modificación del régimen de concesiones en términos de su validez y las causales para la cancelación, entre otros”.

Fresnillo, que explota la mina de plata más antigua del mundo (1554) y en 2022 generó 18.3 por ciento de los ingresos totales, revisará y evaluará las “posibles consecuencias” de la nueva ley, aunque prevé que no comprometerá la viabilidad del grupo.

El presidente de Fresnillo, **Alejandro Baillères**, dijo a los accionistas que enfrentará cada desafío “con mente abierta” y que se involucrará más con los gobiernos y otras autoridades “con un espíritu de confianza y respeto mutuo para ayudar a identificar un camino sin contratiempos que alcance todos nuestros diversos objetivos”. ■





Las prisas de Morena llevarán a impugnaciones

No habíamos visto una línea tan dura del presidente **López Obrador** a los senadores de Morena, PT, Verde y PES, como fue la del viernes en la noche, en las oficinas del Presidente, justo cuando en el Zócalo se llevaba el concierto de **Rosalía**.

LAS INSTRUCCIONES DE PALACIO NACIONAL

El Presidente no titubeó. Tampoco se guardaron las formas. No hubo distancia entre un poder, que debería ser de igual importancia que el Ejecutivo. Ayección le llaman algunos. Los senadores de Morena y aliados recibieron instrucciones. Simples y llanas instrucciones. No legislaron. Fueron a recibir la línea del Presidente, donde la instrucción principal era aprobar, sin discusión alguna, las 20 reformas enviadas. Aceptaron el encargo. No hubo debate ni se propuso ningún parlamento abierto, no hubo diálogo ni con oposición ni con sectores productivos. La instrucción fue clara: pasar las 20 reformas en esa madrugada. Así lo hicieron. Como la sede del Senado estaba tomada por la oposición y en el recinto de la casona de Xicoténcatl la senadora **Xóchitl Gálvez** estaba encadenada, los morenistas y aliados improvisaron y en el patio de Xicoténcatl sesionaron y aprobaron las 20 reformas. 10, 15 minutos por reforma.

VOTACIONES CON FALLAS

Como era de esperarse, las votaciones tuvieron errores, al hacerse todo con prisas, sin mecanismos electrónicos de votación ni para tomar asistencia. Por estos errores legislativos de los senadores de Morena, encabezados por **Ricardo Monreal**, más los de la Cámara de Diputados (de saltarse comisiones), muchas iniciativas serán impugnadas. En algunas votaciones de las leyes ni siquiera había el quórum indispensable. Será difícil que las reformas aprobadas, o la mayoría de ellas, pasen los filtros legales, por haberse violentado el debido proceso de las cámaras. También varias de ellas recibirán amparos por parte de particulares. La Corte tendrá mucho trabajo, otra vez.

SEDENA, LA GANADORA

Las 20 reformas, aprobadas al vapor, traen de todo. Unas son tóxicas para el sector productivo (cuando pudieron enriquecerse y ser positivas para todos, como la minera). Otras son muy a favor, otra vez, de la Sedena (dándole su aerolínea comercial y sus aeropuertos comerciales). Otras son poco comprensibles, como la sustitución de Conacyt y la presencia de Sedena y la Marina en la Junta de Gobierno. Y una vale la pena defenderla, la Ley del Mercado de Valores, con discusión de por medio. Las 20 reformas aprobadas por unos senadores morenistas y aliados que sólo leían el dictamen y no discutían, fueron:

SEDENA AIRLINES, CONACYT CON SEDENA, SEDENA CON CONCESIÓN

-Ley de Aeropuertos y de Aviación Civil, que evita el cabotaje, trae recursos para la AFAC y permite la entrada de la aerolínea comercial del Ejército, con aeropuertos.

-Decreto para extinguir la Financiera Rural, que deja a los pequeños empresarios agropecuarios sin ninguna banca de desarrollo de primer piso.

-Extinguen el Insabi, pero con muchas dudas sobre los contratos que dejó y la capacidad de IMSS-Bienestar para hacerse cargo de la población sin seguridad social.

-Desaparecen el Conacyt, para dar paso a un consejo en el que, dentro de su Junta de Gobierno, de científicos, deban entrar Sedena y Marina. Además de dar las becas de manera directa, sin posgrados o universidades.

-Ley de Vías Generales de Comunicación, junto con la Ley Reglamentaria del Servicio Ferroviario. El objetivo es dar a la Sedena la concesión indefinida del Tren Maya.

LEY MINERA Y LEY DEL MERCADO DE VALORES

- La Ley Minera tampoco se discutió en el Senado. Si bien atiende problemas reales como la falta de agua o quitarla como actividad preferente, también crea un monopolio en exploración del Servicio Geológico Mexicano, que necesitaría recursos millonarios para explorar ¿los tendrá o será una actividad que se estanque? Además, Canadá le advirtió a México que iría al T-MEC por este tema.

- La Ley del Mercado de Valores sería una iniciativa completa y necesaria, que permitiría a las bolsas de valores (BMV y BIVA) ser más accesibles: para la BMV habría cambios en las acciones, permitiendo a las grandes empresas no temer perder el control. O, para BIVA, se podrían incorporar empresas medianas, que logren tener gobiernos corporativos.





Tras enterar más de mil 500 millones de pesos en impuesto al hospedaje, firmar acuerdos con 12 gobiernos estatales en México y haber generado más de cinco mil 500 millones de pesos en IVA e ISR, nadie debe dudar que Airbnb es una plataforma que no se irá.

Sus cifras globales son más impresionantes, pues, por ejemplo, de su nacimiento, en 2007, para acá, se han hospedado en una casa, habitación o condominio promovido por la plataforma unos mil 400 millones de personas.

Nada más el año pasado Airbnb generó una derrama de más de 94 mil millones de pesos en el país y, por cada peso que ganaron los llamados "anfitriones", más las comisiones que obtuvo la plataforma, generó una derrama de 3.9 pesos, que incluyen transporte, alimentos, compras, pago de actividades y todo lo que involucran los viajes

Ángel Terral, director general de la plataforma en México, ha vivido historias, como aquella con **Claudia Sheinbaum**, la jefa de Gobierno de la Ciudad de México, que un día celebró una alianza con esta empresa y luego cambió de opinión cuando los hoteleros se le "echaron encima" con el argumento de la competencia desleal.

Es cierto que las cargas impositivas y los requisitos para operar son mucho mayores para los hoteles; también es verdad que 30% de los anfitriones de la plataforma cuentan con dos o más propiedades en renta y que también participan hoteleros profesionales o personas que administran decenas de éstas.

Pero del otro lado también impacta positivamente en los bolsillos de las personas, 62% en México la utiliza porque no les alcanza el dinero para pagar sus gastos y 50% hubieran tenido que dejar de rentar o de

pagar la hipoteca de una propiedad si no contaran con esta herramienta.



Además del impacto social, hay una parte del mercado de los viajeros en el mundo que ya no quieren hospedarse en hoteles; un modelo que se desarrolló después de la Segunda Guerra Mundial y que, paulatinamente, se ha convertido en un *commodity*.

Evidentemente, muchos establecimientos siguen ofreciendo opciones de gran valor, pero también es una realidad que otros se han estancado en ofrecer un cuarto, una cama y que, además, tratan de cobrarle al huésped todo lo que pueden.

Con todo y esos mil 400 millones de personas que han usado la plataforma por lo menos una vez, más de 17% de las ocho mil millones que hay en el planeta, sigue siendo un modelo de hospedaje de nicho que no le funciona a todos. Incluso **Terral** dice que a veces usa Airbnb en sus viajes y otras va a un hotel, porque quiere un buen gimnasio.



Airbnb ya también se ha convertido en un tema de competitividad turística, pues hay viajeros que, por presupuesto o gusto, sólo van a países o destinos que operan con ella. Las guías que producen los anfitriones contribuyen a posicionar las “marcas país” y hasta son un respaldo frente a los problemas de inseguridad, pues lo anfitriones orientan a sus huéspedes para evitar los sitios más riesgosos.

Airbnb está haciendo encuestas todo el tiempo e invierte en tecnología para escuchar cuáles son las necesidades de los viajeros y reaccionar ante ellas. Por lo pronto, este año **Terral** anticipa que Airbnb registrará nuevos récords en su historia de negocios y sólo el tiempo dirá cuántos récords más vendrán.

Airbnb también se ha convertido en un tema de competitividad turística, pues hay viajeros que, por gusto o presupuesto, sólo van a países o destinos que operan con ella.



1234**EL CONTADOR**

1. Ante el estrés hídrico que sufre la Ciudad de México, Grupo Modelo, que encabeza **Cassiano De Stefano**, conectó uno de sus pozos, ubicado en la Cervecería Modelo, de la colonia Anáhuac, a la red de agua de la Ciudad de México. Desde el viernes pasado, la ciudad recibe 63 litros por segundo de ese pozo. La medida se concretó tras el anuncio, a principios de abril, cuando Grupo Modelo, el Servicio de Aguas de la Ciudad de México y la Comisión Nacional del Agua firmaron un convenio para la donación temporal de tres millones de metros cúbicos de agua. La cantidad representa el 40% de los 7.7 millones de metros cúbicos totales que aportará la iniciativa privada e instituciones.

2. Una de las funciones más importantes para los usuarios de Tinder, que tiene como CEO interino a **Bernard Kim**, es la Verificación de Foto, por eso la aplicación de citas está mejorando esta herramienta con la integración de una función llamada Selfie en Video. Anteriormente, los miembros de la aplicación que querían la insignia tomaban imágenes fijas, las cuales se comparaban con otras en sus perfiles de Tinder para confirmar su identidad. Ahora, si los miembros quieren obtener la Verificación de Foto tendrán que atender una serie de instrucciones en video. Tinder pedirá a todos los miembros que se actualicen en los próximos meses para que usen Selfie en Video.

3. Quien brilla, pero por su ausencia es el nuevo presidente de la Asociación de Bancos de México, **Julio Carranza**, director general de BanCoppel. Entre los desafíos que enfrenta **Carranza** al frente del gremio se encuentra el de mejorar la comunicación entre bancos y clientes, incrementar la seguridad de la banca digital, además de hacer más accesible el financiamiento para quienes lo demandan. En su toma de protesta, hace más de un mes, se dijo optimista sobre el desempeño económico del país y confió en que pueda darse un crecimiento inesperado, como el que ocurrió en 2022. Además, vaticinó que en el segundo semestre de este año habrá una importante recuperación.

4. La erosión del poder adquisitivo de los trabajadores es de tal grado que aquellas firmas autorizadas para la promoción y ejecución de la llamada Hipoteca Verde lo aprovechan. Al estar prohibido, promocionan vía WhatsApp o email la oferta de convertir tal beneficio en dinero en efectivo, sin una explicación al beneficiario de que la conversión en dinero implica incrementar su deuda y el tiempo de pago de su crédito hipotecario. El tema es que muchas de estas firmas autorizadas no son otra cosa que personas con acuerdos con distribuidores de muebles y línea blanca que, incluso, dicen tener convenios con funcionarios del Infonavit, dirigido por **Carlos Martínez**.

5. El titular de la Secretaría de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, se reunió con el ministro de Inversión de Arabia Saudita, **Khalid Al-Falih**, quien mostró el interés que tienen las empresas públicas y privadas de ese país por invertir en diversos proyectos en México, para ello, el secretario de Hacienda y el ministro saudí acordaron impulsar el intercambio de experiencias entre ambos países, en temas relacionados con petróleo, minería, químicos, gas natural, fertilizantes, plantas desalinizadoras de agua y proyectos de generación de energía renovable. En días pasados, el secretario dijo que era una "leyenda" que en México no había inversiones y ahora lo busca mostrar en los hechos.





Las opiniones apuntan a que el Comité de Mercados Abiertos de la Fed, que preside **Jerome Powell**, se mantendrá firme en su decisión de elevar la tasa de interés de referencia otros 25 puntos base, hasta el 5.25%, a pesar de la volatilidad en el sistema bancario, los datos que muestran la desaceleración de la economía norteamericana y muy probablemente del empleo, pero no a un ritmo que sea consistente con la restricción monetaria impuesta desde hace un año para desacelerar la inflación.

Aun cuando la inflación general y subyacente bajaron en marzo (4.2% y 4.6%, respectivamente) duplican todavía el objetivo que persigue el Fed (2.0%).

Podría ser, sin embargo, un momento de decisión crucial para la política monetaria de Estados Unidos, porque la tendencia de bajo crecimiento y menor inflación podría conducir a que la reunión de mayo marque el fin del ciclo de alzas de interés que vienen ocurriendo desde hace un año.

Al mismo tiempo, podrían mantenerse en un nivel alto por al menos un semestre, en lo que la tendencia de precios al consumidor coincide con el objetivo monetario.

En México, la situación es diferente porque la inflación se ha estabilizado y va a la baja, pero muy lentamente y sinuosamente, en tanto que la economía sigue avanzando apoyada en el consumo interno.

De hecho, el peso mexicano frente al dólar sigue intentando romper hacia los 17 pesos por unidad, lo que supone debería reflejarse en mayor debilidad de la balanza comercial de bienes y servicios, pero no ocurre. En abril, cerró con una depreciación mensual de 0.31%, se mantuvo en el rango de apreciación de la mayor parte de las monedas emergentes porque el resultado de crecimiento del PIB es de 3.8% anual y eso podría suponer que tarde en ceder.

DE FONDOS A FONDO

•*Amelaf*... El próximo 9 de mayo en Guadalajara, Jalisco, se realizará la Asamblea Ordinaria de socios de la Asociación Mexicana

de Laboratorios Farmacéuticos (Amelaf), que preside **Luis Verduzco Koloffon**, bajo un formato novedoso, pues sin restar importancia al acto protocolario, **Juan de Villafra**nc, director general de la asociación, abrió un panel que presentará con expertos de Estados Unidos y México el marco legal y regulatorio para fortalecer las áreas de manufactura industrial que permitan fortalecer la cadena global de suministro de cada empresa y de la industria nacional en su conjunto, para elevar su participación en el mercado farmacéutico de Estados Unidos.

Abre el panel **Dennis Hall**, vicepresidente de Tecnologías Avanzadas de Manufactura de la United States Pharmacopeia (USP), representante de la organización que hace más de 200 años estableció los estándares de referencia para la elaboración de medicamentos biológicos y químicos, y suplementos alimenticios, lo que permite la fabricación de los mismos gracias a la predictibilidad regulatoria que establece para facilitar la plantación y entrega al mercado de insumos para la salud.

Para la industria mexicana, particularmente de genéricos, es de vital importancia alinear su producción nacional para colocar el excedente de capacidad instalada que ha abierto la actual administración de Salud, encabezada por **Jorge Alcocer**, pues los medicamentos biológicos, fórmulas y químicos genéricos en México tienen la calidad, son seguros y eficaces.



Además, asiste **James Cobur**, jefe de la Oficina de Política Ciencia y Tecnología de la Casa Blanca y responsable de definir la estrategia que permite a Estados Unidos tener la capacidad de respuesta frente a la pandemia.

El desafío de este panel es lograr que la industria farmacéutica mexicana aumente la exportación al vecino del norte utilizando los servicios de capacitación de USP, que son exigibles por la FDA y con la visión de fortalecer la cadena de suministro, la coordinación regulatoria y clínica con el ente de supervisión y facilitar la coordinación con los sistemas comerciales, incluyendo Logística de Parte Tercera y manejo de relaciones con distribuidores y licencias.

