



CAPITANES



MARCO CASARIN...

Tras una larga carrera con Microsoft en Colombia y Puerto Rico, este ejecutivo vuelve a México para dirigir Facebook. La compañía busca aumentar sus más de 61 millones de usuarios en el País al tiempo de estimular que más empresas usen la red social como plataforma de comercio y competirle a Amazon.

Amparos que dan Toques

Pues la novedad es que ya son dos jueces los que conceden suspensiones provisionales contra el Acuerdo del Centro Nacional de Control de Energía (Cenace), a cargo de **Alfonso Morcos**, que pretendió suspender la conexión de nuevas centrales eólicas y fotovoltaicas con el Sistema Eléctrico Nacional.

La mayoría de las suspensiones fueron concedidas por el Juez Primero Especializado en Competencia Económica, **Rodrigo de la Peza**, quien estuvo de guardia hasta el 19 de mayo. A él le tocaron al me-

nos 27 amparos que ya obligaron al Cenace a no aplicar su Acuerdo.

Pero **Juan Pablo Gómez Fierro**, que es el otro juez especializado, concedió este jueves una nueva suspensión. ¿A cuál empresa? No se sabe, por el mal hábito de los juzgados de censurar nombres en sus lis-

tas, según lo pida el cliente.

Ahora toda la presión va a recaer en los dos tribunales colegiados especializados. Éstos resolverán las quejas del Gobierno para intentar revocar las suspensiones y tendrán que hacerlo en cosa de 48 horas.

El Primer Tribunal, que está de guardia todo mayo, es de puros veteranos del Poder Judicial que ya había confirmado suspensiones otorgadas por De la Peza contra los cambios al sistema de Certifi-

cados de Energías Limpias, aquella batalla de los famosos CELs.

Son los magistrados **Humberto Suárez Camacho, Eugenio Reyes Contreras y Rosa Elena González Tirado**, esta última ex Consejera de la Judicatura.

A ver si aguantan esta descarga.

¡Cuidado con el Tren!

La Comisión Federal de Competencia Económica (Cofece), que comanda **Alejandra Palacios**, acaba de convocar a todos los interesados a responder un cuestionario abierto sobre el servicio público de transporte ferroviario de carga.

De lo que se trata es de conocer, desde el punto de vista de la competencia, lo que perciben usuarios de ese transporte, empresas, cámaras, tomadores de decisiones en instituciones públicas y legisladores. El plazo para responderlo vence el 26 de junio.

En 25 preguntas, la Cofece consulta a los usuarios cómo consideran el servicio para transportar su carga en términos de puntualidad,

tarifas y factores que estén inhibiendo la competencia, entre otras.

Ferromex y Ferrosur, que pertenecen a Grupo México de **Germán Larrea**, y Kansas City Southern de México (KC-SM), que en el País preside **José Zozaya**, serán puestos bajo la lupa, pero también podrán responder este cuestionario.

La Cofece considera que este transporte influye en los costos y precios de una amplia variedad de bienes que se producen, importan, transportan y consumen en México y que desde su privatización se han hecho pocos estudios.

En febrero pasado, la Cofece determinó la falta de competencia en 20 rutas de transporte ferroviario de carga de productos químicos y petroquímicos con origen en el sur de Veracruz.

Tiempos de la OMC

Ahora que está por quedar vacía la dirección de la Or-

ganización Mundial de Comercio (OMC), se especula que sería un representante africano quien podría ocupar ese puesto.

Como recordará, el pasado 14 de mayo, el todavía director general de la OMC, el brasileño **Roberto Azevêdo**, anunció que dejará sus funciones desde el 31 de agosto de este año, sin concluir su segundo periodo.

Se destaca que tanto europeos, asiáticos y ahora latinoamericanos, ya han tenido su oportunidad de dirigir la OMC.

Probablemente los africanos podrían reclamar ese puesto, pero mientras se elige al nuevo jefe habrá uno provisional que sería uno de los directores generales adjuntos.

Los cuatro directores adjuntos son: **Yonov Frederick Agah**, de Nigeria; **Karl Brauner**, de Alemania; **Alan Wolff**, de Estados Unidos, y **Yi Xiaozhun**, de China.

'Me da un Condón'

No cabe duda que los tiempos de pandemia aceleraron los planes de más de una empresa para entrar al comercio electrónico.

Es el caso de la organización DKT, que capitanea **Ana Karina de la Vega** y que comercializa los con-

dones Prudence, marca que tiene una participación del 33 por ciento del mercado en México.

La firma está estrenando su tienda online, donde venderá condones, píldoras anticonceptivas, lubricantes y hasta juguetes sexuales.

Su estrategia es tener todo su portafolio disponible en línea, pero para no hacerle la competencia directa a sus mejores distribuidores —tiendas de conveniencia y farmacias—, en este canal sólo ofrecerá sus productos en paquetes previamente armados que serán entregados a domicilio sin costo.

La tienda online será un alivio también para aquellos cohibidos consumidores que llegan muy discretos al mostrador de la tienda a pedir uno de estos productos.



MIDEN IMPACTO DE COVID-19 EN INVERSIÓN PUBLICITARIA EN INVERSIÓN PUBLICITARIA

Para medir cuánto ha variado el presupuesto de publicidad a causa del impacto de la crisis que se vive en estos momentos, la Asociación Española de Anunciantes y SCOPEN elaboraron Trend Score Especial Covid-19, relativo al mes de abril, en España. Entre las principales conclusiones de su barómetro quedó de manifiesto que 72 por ciento de los profesionales participantes señaló haber reducido inversión desde inicios de la crisis: 40 por ciento lo redujo en más de 30 por ciento; 22 por ciento la mantuvo estable, y 6 por ciento mencionó haberla incrementado. Desde luego con variaciones en algunas categorías.

En este análisis, señalaron en SCOPEN, contaron con la participación de 114 profesionales para medir dicho impacto.

Los anunciantes participantes estimaron un plazo poco mayor a 6 meses para recuperar la inversión una vez finalice el estado de emergencia, y el 91 por ciento se mostró moderadamente optimista. Las áreas de evolución, indica, dependerán de la economía global, la actitud de los consumidores, variables ajenas al sector y a la evolución de la industria publicitaria.

RECONOCEN A MASTERCARD COMO MARCA SONORA

Mastercard fue distinguida como Mejor Marca de Audio en 2020, al ocupar primer lugar en la Categoría de Best Audio Brand, en el ranking de la AMP (agencia global de marcas sonoras). De este reconocimiento

comentó Michelle Romo, vp de Comunicación y Marketing de México y Centroamérica, que hace 3 años empezaron a tener una expresión sonora convencidos de que el sonido agrega una nueva y poderosa dimensión a su identidad de marca; les ayuda a que las personas reconozcan a Mastercard de una manera multisensorial.

"Nuestra marca sonora es parte de nuestra iniciativa más amplia para crear una relación más holística entre los consumidores y Mastercard", comentó Raja Rajamannar, vp global de Marketing y Comunicación de la empresa.

Otro reconocimiento a Mastercard fue el Premio como Mejor Marca Global de 2020 en The New York Festivals, donde obtuvo seis Torres de Oro, seis de plata y 14 bronce. En tanto McCann Worldgroup resultó "Red de Agencias Globales", al ganar 10 Torres de oro, 15 platas y 31 bronce. Rajamannar, dijo sentirse orgulloso por el trabajo de su gran equipo y de su agencia aliada McCann Worldgroup.

NOTAS EN CASCADA

Archer Troy desarrolló campaña para el lanzamiento de serie de Amazon Prime Video... FCB realiza acciones para ayudar a que sus colaboradores tengan un mayor bienestar emocional en estos momentos... El 26 de mayo Mundo Ejecutivo presentará el panel Reto de Reactivación Económica después de Covid-19... Ogilvy Argentina ganó tres oros y un bronce en los Awards Eventex para American Express.

reformacom/campanas



Oportunidad única

La pandemia trajo a la luz las dependencias que existen entre distintos actores económicos. Desde productores de papa que, sin restaurantes, tienen ahora un excedente que no pueden colocar, hasta fabricantes de automóviles que, para seguir adelante con su proceso productivo, requieren piezas de proveedores que cerraron sus operaciones en otros países.

En México la pandemia ha evidenciado la falta de flexibilidad en algunos actores del Gobierno pero, cuando se trata de colaborar con Estados Unidos en materia económica, difícilmente hay resistencias. El mejor ejemplo son las maquiladoras que no han dejado de producir o que ya regresaron a sus actividades, para poder responder a la lógica de una economía regional e integrada a cadenas de producción que van más allá de las fronteras.

La carta que el Senado de Estados Unidos le escri-

bió a finales del mes pasado al Secretario de Estado, Mike Pompeo, muestra la importancia de una coordinación regional. En ella, el Senado estadounidense solicitó al funcionario pedir a México tener el mismo criterio para determinar qué industrias son esenciales y se mencionan sectores como el de alimentos, el automotriz, el de defensa y el de dispositivos médicos.

En la nueva normalidad, donde el miedo a una pandemia no se irá de un día para otro, las características de los proveedores y los insumos se vuelven clave. Están aquellas materias primas cuya oferta es amplia y donde hay muchos proveedores, como el petróleo, pero también aquellos insumos que toma años certificar y reemplazar, como algunas autopartes.

De ahora en adelante, tener cerca a los proveedores clave será crucial. En este sentido, México está, una vez más, frente a una oportunidad que no había tenido en los últimos 20 años: la de

volverse indispensable para la economía estadounidense y, por lo mismo, atraer inversión extranjera que antes se hubiera ido a Asia. A todas las ventajas que tenía establecer la producción en México, ahora hay que sumar la de tener a tus proveedores cerca en una crisis sanitaria como la actual.

Por otra parte, la guerra comercial entre Estados Unidos y China no va a cesar. Por el contrario, se le va a sumar el “castigo” que habrá hacia China por la forma en la que atendió el inicio del Covid-19.

La globalización perdió popularidad desde mucho antes que llegara la pandemia. *Brexit*, las resistencias en algunos puntos de la renegociación del T-MEC, y la guerra comercial entre Estados Unidos y China fueron íconos de esto. Pero ahora se suma un componente adicional que México puede aprovechar: la importancia de tener mayor control sobre la cadena de suministro.

Para poder aprovechar esto al máximo, se necesitarán dos visiones: la que ha de buscar una mayor integración regional, observando los protocolos necesarios para no arriesgar innecesariamente a la población y, por otra, la que persiga conexiones comerciales entre EUA y los “muchos Méxicos” geográficos, de norte a sur.

En los últimos meses, muchas empresas globales han echado a andar cuartos de guerra para poder reaccionar a los cambios en las cadenas de suministro. Con la cantidad de mexicanos cayendo cada día en pobreza no hay razón para no hacer exactamente lo mismo: un plan con acciones claras para posicionarnos como la opción para invertir en el nuevo mapa económico mundial, y hacer lo que se requiera para que esta crisis no profundice las inequidades que nos aquejan.



Quiasmos

"Este no es el final. Ni siquiera es el inicio del final. Pero quizá pueda ser el final del inicio".

Una gran frase de Winston Churchill que fue elegida hace poco por dos grandes líderes como la que mejor representa donde estamos en la lucha contra el terrible Covid-19 que trae de cabeza al mundo.

Andrew Cuomo y Bill Gates.

El gobernador de Nueva York ha destacado por su liderazgo preciso, ingenieril y frontal para manejar la pandemia en la metrópolis más agobiada por el coronavirus en el mundo.

Y, bueno, Gates es un experto en el tema. Su fundación ha invertido talento y mucha plata en estudiarlo. Por cierto, en un mundo de desinformación te recomiendo ampliamente sus "Gates Notes". No dejes de suscribirte para recibirlas. Imperdibles.

Esta frase es lo que se conoce como un "quiasmo", que proviene del griego "chiasmos", que significa cruzado. Según Wikipedia, el quiasmo es una figura retórica basada en la repetición. Es un paralelismo cruzado, los elementos que se repiten aparecen primero en un orden (AB) y luego en el orden contrario (BA).

Un recurso poderoso

que, por ejemplo, usó John F. Kennedy en aquella famosa frase: "No preguntes lo que tu país puede hacer por ti, pregunta lo que tú puedes hacer por tu país".

Excelente. Juguemos con el concepto.

35 quiasmos para la política, los negocios y la vida:

1. Si temes al fracaso, fracasarás porque temes.

2. No pienses que abrir Dos Bocas te sacará del apuro, piensa en el apuro en el que te meterás si no cierras la boca y escuchas cuando no sabes.

3. Si produces luz cara, muy cara pagarás la luz.

4. El que contrata a un tonto inepto es un inepto tonto.

5. Podrás quitar a un pendejo de la política, pero no a la política de los pendejos.

6. Prometer lo imposible para salir de un problema te dejará posiblemente en problemas.

7. Si decides enojado, te enojará tu decisión.

8. Evadir el debate para decidir rápido lleva rápido a la

evasión.

9. El que gasta como loco termina loco por el gasto.

10. Si insultas para vivir, vivirás para insultar.

11. El lambiscón de profesión se convierte en un profesional en lambisconear.

12. Al que se rodea de talento, el talento lo rodea.

13. Si alguien más decide por ti, no sabrás lo que decides.

14. La educación a la mala es mala educación.

15. El que enfrenta balazos con abrazos, terminará con balazos en los brazos.

16. A perro que ladra mucho, mucho le terminan ladrando.

17. El terco que evade la realidad se enfrenta pronto a la terca realidad.

18. No es lo mismo pendejos con iniciativas que iniciativas con pendejos.

19. Si gana siempre el jefe, el jefe no siempre gana.

20. El autoritario que ahoga termina ahogado por el au-

toritarismo.

21. Al que tapa el sol con un dedo, el sol le quema la tapa.

22. El que agrede por costumbre, se acostumbra a la agresión.

23. Apuéstale a una Pemex perdedora y perderás con Pemex.

24. Si te agachas con el mundo, el mundo te agachará.

25. Cuando la decisión es de todos, de todos es la decisión.

26. Hay que vivir para trabajar, no trabajar para vivir.

27. El que inicia mal y no corrige, termina mal sin corregir.

28. La tristeza sin final provoca un final triste.

29. Bailar contento te deja contento con el baile.

30. El paso que cansa, cansa al pasear.

31. Un loco que habla mucho termina hablando como loco.

32. Cuando las cosas van bien, el final del inicio es mejor que el inicio del final

(y cuando van mal es al revés). Ja, ja, ja, perdón por el trabalenguas. Pero dale una pensada. Verás que así es.

33. Ignora al que sabe y el saber te ignorará.

34. Atraviésate al tren y el tren te atraviesa.

35. El que vive feliz será feliz con lo que vive.

Aquí termino con los quiasmos, antes que los quiasmos terminen conmigo. Mándame el que se te ocurra y lo comparto... o lo comparto si me mandas el que se te ocurra.

¡Buen fin de semana... y una semana buena para el fin!

POCAS PALABRAS DE PALABRAS POCAS...

"Vive simplemente para que otros puedan simplemente vivir".

Gandhi



What's News

* **Mark Zuckerberg** busca que la mitad de la fuerza laboral de Facebook Inc., que actualmente suma unas 45 mil personas, trabaje de manera remota y para ello ha trazado un plan para la siguiente década que presentó ayer a parte de sus empleados. Los cambios de trabajo remoto para los nuevos empleados se implementarán inicialmente en EU y sólo con los nuevos ingenieros. Luego, y después de una serie de evaluaciones, se ofrecerá a los empleados actuales de todo el mundo para que puedan laborar desde casa.

◆ **Amazon.com Inc.** está adoptando medidas para regresar a las operaciones comerciales previas a la pandemia, incluida la programación de su promoción anual de compras Prime Day para el otoño y permitir envíos ilimitados de productos no esenciales a los almacenes. Con ello, el gigante del comercio electrónico busca sentar las bases para envíos de una variedad más amplia de productos. La compañía

ahora está en condiciones de procesar pedidos con más rapidez en sus almacenes y crear espacios para más inventarios.

◆ **El comercio minorista** en EU está profundizando las diferencias entre las empresas que están viendo desplomar sus ingresos y las que se las han ingeniado para amortiguar el golpe y retener clientes. Los grandes almacenes y los minoristas de prendas de vestir son los que más sufren, como Macy's, cuyas ventas cayeron 45% en el primer trimestre; la empresa matriz de Victoria Secret, L Brands Inc., cuya facturación cayó 37% en el periodo, y Kohl's Corp., que reportó una baja de 41%. En contraste, gracias al e-commerce, a Best Buy sólo le bajaron 6% sus ingresos.

◆ **Panasonic Corp.** está tomando una participación del 20% en el proveedor de software de la cadena de suministro Blue Yonder, profundizando su relación a medida que las dos compañías trabajan juntas para de-

sarrollar tecnología digital en la gestión de productos minoristas y de fabricación. La inversión de capital del fabricante japonés de productos electrónicos le da a la compañía estadounidense un valor empresarial de 5.5 mil millones de dólares. Blue Yonder apoyaría a las cadenas de suministro industriales y de consumo en Japón.

◆ **Steven Mnuchin**, Secretario del Tesoro de EU, declaró ayer que la economía estadounidense "volverá a ser grandiosa" en el 2021, un día después de que la Oficina de Presupuestos del Congreso pronosticó que el desempleo seguirá siendo elevado hasta fines del próximo año. Mnuchin proyectó ayer que la recesión probablemente tocará fondo en el segundo trimestre del año en curso, una opinión compartida por muchos economistas, y predijo un "aumento gigantesco" en la producción en el cuarto trimestre.

Una selección de What's News
© 2020 Todos los derechos reservados



Historias de NegoCEOs

Mario Maldonado

Pupilo de Bartlett, el cerebro detrás de Rocío Nahle

El ideólogo de la contrarreforma en el sector energético se llama **Alberto Montoya Martín del Campo**, actual subsecretario de Planeación y Transición Energética. Comunicólogo de formación y catedrático de la Universidad Iberoamericana, es quien mueve los hilos en la Secretaría de Energía y quien ha diseñado, con el visto bueno de **Rocío Nahle**, **Manuel Bartlett** y **Andrés Manuel López Obrador**, la estrategia para acabar con la inversión privada en el sector, de acuerdo con varias fuentes consultadas dentro de la dependencia.

Montoya Martín fue reclutado por Manuel Bartlett al inicio de la década actual para integrarse al denominado Frente por la Defensa del Petróleo, fundado por AMLO en 2008. A la postre, Bartlett tomó la bandera de ese movimiento mientras Andrés Manuel se enfocaba en darle forma a lo que en 2014 se constituiría como el partido Morena.

Bartlett fue el encargado de reclutar a académicos para elaborar manifiestos nacionalistas, más ideológicos que técnicos, y así combatir la naciente reforma energética fruto del Pacto por México que consiguió **Enrique Peña Nieto** al inicio de su gobierno. Alberto Montoya fue uno de sus pupilos estrella: comunicólogo por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Occidente, con una maestría en Comunicación y un doctorado en Políticas Públicas por la Universidad de Stanford, fue la ficha perfecta para desarrollar

una narrativa convincente en torno a la "defensa del sector energético".

Montoya fundó en 1999 el Centro de Estudios Estratégicos Nacionales, una asociación civil sin fines de lucro que tiene por objeto "contribuir al análisis científico y ético para el establecimiento de un proyecto propio de nación ante las fuerzas geopolíticas y geoeconómicas del mundo". Según su directorio, Montoya aún preside dicha organización.

A finales de 2012, financiado por el Partido del Trabajo, se publicó el libro *Estrategia urgente en defensa de la nación. Política energética para que México sea potencia económica en el siglo XXI*. Como coordinador del proyecto aparece Manuel Bartlett. Los académicos que participaron estuvieron encabezados por Alberto Montoya.

Basta con mirar los títulos de algunos capítulos para darse cuenta de la ideología nacionalista-estadista (y muy repetitiva) de los redactores. Capítulo 2. Soberanía, desarrollo y seguridad nacional: objetivos de la política energética; Capítulo 3. La reforma petrolera de 2008: anticonstitucional, privatizadora y extranjerizante; Capítulo 5. La reforma "estructural" energética: benéfica económica y geopolíticamente para Estados Unidos, no para México; Capítulo 6. Falacias de la reforma "estructural" energética subordinada a intereses.

Más tarde, en 2015, junto con Manuel Bartlett y los académicos **Federico J. Arce Navarro** y **María de las Nieves Carbo-**

nell, **Alberto Montoya** publicó el libro *Marco constitucional para la soberanía nacional y*

energética, auspiciado por el Centro de Estudios Sociales y de Opinión Pública Cámara de Diputados / LXII Legislatura. En esa legislatura, **Rocío Nahle** fue coordinadora del Grupo Parlamentario de Morena y Montoya su asesor en temas de energía.

Finalmente, en junio de 2018, previo a las elecciones presidenciales, Alberto Montoya publicó un artículo en el que vuelve a la carga contra la reforma de Peña Nieto.

"La reforma energética de México tiene como objetivo único contribuir a la seguridad energética de los Estados Unidos", expuso el hoy subsecretario de Energía.

Llama la atención la aversión de Montoya hacia Estados Unidos, país que salvó del ridículo monumental hace unas semanas a Rocío Nahle en las negociaciones de la OPEP, con su respectivo pago futuro, el cual **Donald Trump** dejó en suspenso.

Quién iba a pensarlo: el autor intelectual de la contrarreforma energética de AMLO es pupilo de Manuel Bartlett. Otra raya más al tigre. ●

Alberto Montoya Martín del Campo, actual subsecretario de Planeación y Transición Energética, ha diseñado la estrategia para acabar con la inversión privada en el sector



DESBALANCE



Claudia Sheinbaum

En la industria cervecera ya alistan los motores rumbo a la reactivación, con el cumplimiento de protocolos sanitarios y la preparación de los equipos para reanudar la producción. Sin embargo, nos dicen que, como suele suceder, no hay información oficial, aunque de alguna manera llegó el aviso vía la jefa de Gobierno de la Ciudad de México, **Claudia Sheinbaum**. La funcionaria dejó saber el miércoles que el 1 de junio reiniciará la producción, y debe ser para todo el país, porque esa decisión es federal, no local. Además, ya se acabaron los inventarios de la bebida y las bodegas están llenas de cebada, así que nos dicen que los productores pueden empezar a operar en sus plantas más pequeñas, lo que podría darse incluso antes de que termine este mes.

Cerveza, cada vez más cerca

En la industria cervecera ya alistan los motores rumbo a la reactivación, con el cumplimiento de protocolos sanitarios y la preparación de los equipos para reanudar la producción. Sin embargo, nos dicen que, como suele suceder, no hay información oficial, aunque de alguna manera llegó el aviso vía la jefa de Gobierno de la Ciudad de México, **Claudia Sheinbaum**. La funcionaria dejó saber el miércoles que el 1 de junio reiniciará la producción, y debe ser para todo el país, porque esa decisión es federal, no local. Además, ya se acabaron los inventarios de la bebida y las bodegas están llenas de cebada, así que nos dicen que los productores pueden empezar a operar en sus plantas más pequeñas, lo que podría darse incluso antes de que termine este mes.



Luis Niño de Rivera

Nos cuentan que, si bien los gigantes grupos financieros que operan en México se han preparado para soportar los peores días de la pandemia y evitar fuertes impactos en morosidad y en sus ganancias, habrá jugadores que verán momentos difíciles. Sobre el tema, el presidente de la Asociación de Bancos de México (ABM), **Luis Niño de Rivera**, ha insistido en que las instituciones financieras serán parte de la solución, y no un problema. Sin embargo, la agencia Moody's rebajó en tres escalones la calificación de Banco Famsa, a Caal y con perspectiva negativa, ante las complicaciones esperadas para los próximos meses. Habrá que estar atentos, pues nos dicen que otros bancos pequeños pueden enfrentar complicaciones financieras en los próximos meses.

Bancos pequeños, en riesgo

Nos cuentan que, si bien los gigantes grupos financieros que operan en México se han preparado para soportar los peores días de la pandemia y evitar fuertes impactos en morosidad y en sus ganancias, habrá jugadores que verán momentos difíciles. Sobre el tema, el presidente de la Asociación de Bancos de México (ABM), **Luis Niño de Rivera**, ha insistido en que las instituciones financieras serán parte de la solución, y no un problema. Sin embargo, la agencia Moody's rebajó en tres escalones la calificación de Banco Famsa, a Caal y con perspectiva negativa, ante las complicaciones esperadas para los próximos meses. Habrá que estar atentos, pues nos dicen que otros bancos pequeños pueden enfrentar complicaciones financieras en los próximos meses.

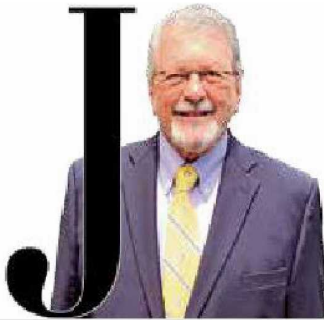


Miguel Torruco

Ante una previsible reducción en el número de turistas nacionales y extranjeros al levantarse las medidas de confinamiento, el Consejo Nacional Empresarial Turístico, de **Braulio Arsuaga**, se reunió hace unos días con 18 gobernadores para analizar cómo reactivar al sector. En la reunión, se acordaron aspectos como crear una mesa de trabajo con la Comisión de Turismo de la Conago, diseñar campañas de promoción y mercadotecnia para los destinos más visitados, además de solicitar apoyo local y federal para instrumentar protocolos de limpieza y salud, acordes con los estándares internacionales. Esta semana, la llamada industria sin chimeneas ya recibió el anuncio de la Secretaría de Turismo, de **Miguel Torruco**, sobre mantener los fines de semana largos.

¿Cómo rescatar el turismo?

Ante una previsible reducción en el número de turistas nacionales y extranjeros al levantarse las medidas de confinamiento, el Consejo Nacional Empresarial Turístico, de **Braulio Arsuaga**, se reunió hace unos días con 18 gobernadores para analizar cómo reactivar al sector. En la reunión, se acordaron aspectos como crear una mesa de trabajo con la Comisión de Turismo de la Conago, diseñar campañas de promoción y mercadotecnia para los destinos más visitados, además de solicitar apoyo local y federal para instrumentar protocolos de limpieza y salud, acordes con los estándares internacionales. Esta semana, la llamada industria sin chimeneas ya recibió el anuncio de la Secretaría de Turismo, de **Miguel Torruco**, sobre mantener los fines de semana largos.



Aquelarre económico

José Manuel Suárez-Mier

aquelarre.economico@gmail.com

Liderazgos funestos

• Trump inventa villanos y conspiraciones en su contra, lo que incluye a su antecesor, y ve la crisis de salud como una oportunidad política.

Este columnista no deja de sorprenderse porque cada vez que cree que la ineptitud y cinismo del presidente de Estados Unidos, **Donald Trump**, no pueden caer más bajo, él logra seguir despeñándose y, de paso, ultraja a quienes califica como sus enemigos, sobre todo los medios que no lo alaban como cree merecer, y anuncia que toma una pócima contra el covid-19.

En el camino inventa nuevos villanos y conspiraciones en su contra, que incluyen, con mayor virulencia, a su antecesor, **Barack Obama**, además de a su presunto rival en la próxima elección presidencial, **Joe Biden**, a quien le imputa todas las lacras que él mismo ostenta con vergonzoso impudor.

Las patologías trumpianas se han agravado con el arribo de la pandemia y del consecuente colapso económico, alrededor de lo que ha tejido un enjambre de mentiras que rompen su ya prodigioso récord, al negar su gravedad y posponer criminalmente las acciones preventivas indispensables.

Sin un plan nacional coherente, las familias, escuelas, empresas y gobiernos locales tienen que decidir qué hacer con escasa y parcial información. No hubo suficiente equipo con los elementos básicos para medir la expansión del mal o para protegerse de sus consecuencias, por lo que todos tuvieron que improvisar.

Después de muchos tumbos y sinrazones, **Trump** al fin vio la crisis de salud como una oportunidad política —le vino como anillo al dedo— y se autodefinió como “un presidente en tiempos de guerra”; a pesar de que su única experiencia bélica fue conseguir cinco diferimientos en la conscripción obligatoria para ir a Vietnam alegando tener “espolones óseos” en los pies, mientras jugaba tenis, fútbol y golf.



Trump tomó al Partido Republicano, del que nunca había sido miembro, y lo convirtió en un movimiento populista y demagógico, con lo que los intelectuales del partido renunciaron, y nunca pretendió ser el líder de todos, satisfecho con quedarse sólo con sus fanáticos leales.

Como un pirómano desenfrenado en una pradera reseca, **Trump** se dedicó a calcinar lo que quedaba de la vida cívica, concentrándose en dividir a unos contra otros, a emprender una lucha de clases en la que decía estar con los de abajo, pero daba a ganar a sus cómplices y a sus cómplices ricos.

El demagogo decidió destruir el servicio civil, corriendo a los mejores y más capacitados funcionarios, con estudios y especialidades, con frecuencia, pagados por el propio gobierno, para remplazarlos con ignaros sin educación u oficio alguno, siempre y cuando fueran incondicionales.

Un modelo económico libe-

ral bajo ataque reiterado desde la crisis de 2008 y una brecha creciente entre los ricos y los demás fueron el caldo de cultivo ideal para que un estafador al frente de un gobierno vacío e inepto, y su movimiento político carente de ideas, aprovecharan la pandemia para dividir aún

más al país.

Cualquier similitud entre la hecatombe económica y de salud que sucede en Estados Unidos, en buena medida agravada por la perversidad de **Trump**, y lo que ocurre en México con su benemérito líder al frente, no es coincidencia, son iguales.

El autor es consultor en economía y finanzas en Washington DC y catedrático en universidades de México y de Estados Unidos.

Sin un plan nacional coherente, las familias, empresas y gobiernos locales tienen que decidir qué hacer.



• Donald Trump, presidente de EU.

**Veranda**

Carlos Velázquez

carlos.velazquez.mayoral@gmail.com

El documento base de la reapertura

• La buena noticia fue que la propia industria se encargó de redactar las reglas por sector.

La Secretaría de Turismo, cuyo titular es **Miguel Torruco**, dio a conocer una primera versión del Lineamiento Nacional para la Reapertura del Sector Turístico, cuyo desarrollo todavía está en proceso.

Un fajo de 129 páginas que llega a un nivel de detalle importante sobre cómo llevar a cabo este proceso, que será crucial para la recuperación paulatina del sector más golpeado por la crisis del covid-19.

La buena noticia fue que la propia industria se encargó de redactar las reglas por sector, de tal manera que el trabajo de la Sectur fue recabar, compilar, ordenar y enriquecer el material.

Ésa era una de las grandes preocupaciones, pues si los pocos burócratas que quedan en la dependencia se hubieran puesto a idear cómo abrir, seguramente hubieran incurrido en proponer reglas impropiedades y costosas, como ha pasado en otros países.

Ahora el interés de la industria turística está pendiente de que se liberen los lineamientos en negocios como los parques, tianguis y ferias; bares y centros nocturnos, entre otros, que todavía no están detallados.

También en cómo derivará todo esto en normas de aplicación obligatoria, para que no sean letra muerta, pero que tampoco vayan a derivar en actos de corrupción, como ha sucedido en el pasado.

Roberto Zapata, presidente de Hoteles Misión y vicepresidente de Turismo de Cancanaco-Servytur, reconoció que hubo una gran participación de las organizaciones empresariales turísticas en la redacción del lineamiento.

En el caso de los hoteles estuvieron tanto la Asociación Nacional de Cadenas Hoteleras (ANCH) como la Asociación Mexicana de Hoteles y Moteles. Un tema que no está contemplado en el documento es el de las pruebas y, al respecto, dijo que, por la experiencia previa del virus H1N1, considera muy difícil que legalmente puedan ser obligatorias tanto para empleados como para huéspedes.

En el pasado, esta posibilidad dio origen a conflictos que involucraron desde la afectación de los derechos humanos hasta violaciones constitucionales y problemas de discriminación.

Luis Araiza, presidente de la Asociación de Secretarios Estatales de Turismo (Asetur),

consideró que el lineamiento debe ser un "piso", una base que brinde confianza de que ni los trabajadores ni los turistas se contagiarán con el nuevo coronavirus.

Después, las empresas ya serán libres, explicó, de buscar certificados adicionales como Punto Limpio u otros internacionales que son más costosos.

Araiza dijo que en Baja California Sur y concretamente en Los Cabos sí están impulsan-

do medidas adicionales que refuercen su competitividad frente a otros destinos.

**DIVISADERO**

REMEMBRANZA. *Cómo han pasado los años desde aquella época en que **Rodolfo El Negro Elizondo** fue homenajeado con una comida por **Miguel Torruco**, quien lo reconoció como el secretario de Turismo que más había durado en el cargo.*

Ayer, **Elizondo** ofreció una plática digital sobre el covid-19 y de saque planteó que el gobierno federal había perdido meses valiosos antes de reaccionar al gran reto de la pandemia. También compartió que había puesto a disposición de **Torruco** su equipo de especialistas en turismo, con los que todavía trabaja, y que el hoy secretario ni siquiera le contestó.

Ahora el interés de la industria está pendiente de que se liberen los lineamientos en negocios como los parques, tianguis y ferias.

**Cuenta corriente**Alicia Salgado
alicia@asalgado.info**¿Y, ahora qué?
Cornershop ¡compra
aguacates!**

La pretensión del Instituto Federal de Telecomunicaciones en diciembre pasado, de declararse autoridad competente para evaluar la concentración de Uber México con Cornershop México, no sólo retrasó la evaluación de una propuesta económica que, en esta coyuntura, habría agregado valor y sinergia a ambas plataformas en favor de sus clientes, sino que —como era esperado— terminó dando la razón a la Cofece.

Recordemos que el 16 de octubre de 2019, 5 días después del anuncio global, Uber Latam y Cornershop notificaron a Cofece su intención de llevar a cabo su concentración, la que fue admitida bajo el expediente CNT-111-2019. Asimismo, en junio de 2019, la Cofece había rechazado el intento de concentración de Walmart México con Cornershop, al resolver que podría dañar la competencia en el mercado de entregas de compras de supermercado, una operación valuada en 225 millones de dólares, que según **Hjertonsson** le habría permitido a Cornershop apalancar su expansión internacional, contratar más personal y ser más eficiente en el servicio prestado, tanto en selección de mercancías como en una eficiente entrega.

Esto último le urge a Cornershop, porque, al menos en México, es una plataforma que se hace suponer un buen servicio, pero cuando te llega la compra, resulta que viene con más de la mitad de los productos con la leyenda de “no estuvo disponible”. Y, como diría **Hjertonsson**, “¿y, ahora qué?... Mantente en calma, ¡compra más aguacates!”

La resolución de ayer del Primer Tribunal Colegado en Materia Administrativa, Especializado en Competencia Económica, Radiodifusión y Telecomunicaciones, debió conocerse el 5 de marzo de este año, porque el expediente estaba completo y sólo faltaba la resolución, sin embargo, se atravesó el covid-19, y no salió sino hasta ahora.

Esta operación está valuada en unos 220 millones de dólares. El 21 de marzo, **Hjertonsson** escribía en Twitter. “La demanda por nuestro servicio ha crecido por la necesidad de nuestros clientes de permanecer en casa, es frustrante que no podamos

ofrecer más capacidad ni contratar a más personas para que hagan las compras y entreguen el súper porque sólo tenemos efectivo en caja para 8 meses de operación contados a partir de ahora”, y ello tiene que ver con estos temas de competencia.

Hoy en México han surgido otras plataformas, unas más ineficientes, desarrolladas a partir de los propios supermercados. La peor y poco ética es la de Superama y Walmart, pues están rebasados por la demanda en línea, pero las plataformas, como la de Júst, tal vez enfrentan la problemática de Cornershop: insuficiencia de capital.

Regresando al tema de Cornershop, sería deseable que, resuelto el conflicto competencial en favor de la Cofece, ésta resolviera rápido porque las empresas llevan 8 meses esperando y, si a estas alturas no se estudió, habría más pérdida para todos, empezando por los consumidores.

**DE FONDOS A FONDO**

#LosGuardaditos. Sorpresas con la eliminación de la reserva del Fonden e incierto destino de “aprovechamientos” aduanales, son algunos de los guardaditos intencionados que contempla la iniciativa que presentaron el martes pasado, el diputado **Mario Delgado** y 9 legisladores de Morena, para reformar 14 leyes y abrogar una más.

Se elimina la reserva presupuestal anual del Fonden por el 0.4% del presupuesto aprobado, que debía separarse en fideicomisos para que, en caso de desastre y que no alcanzaran recursos del presupuesto asignados al fondo, ni los de seguros contratados, fuera utilizado. Otro guardadito que ocupa son los tres aprovechamientos que pagan los agentes aduanales, por pedimento aduanal 240 pesos, por importación temporal 190 pesos y por tarjeta de acceso a aduanas electrónica 200 pesos, ya que esos recursos, se supone, garantizarían el mejor servicio digital de la aduana. Eso no es impuesto, al carecer de destino, se debería eliminar el cobro, porque el aprovechamiento como tal, no tiene razón de ser. ¡Ve cómo se hacen de lana!



Mientras crece pobreza, López Obrador medirá felicidad

El presidente **López Obrador** anunció ayer en la *mañana* que convocará a especialistas de diversas ramas, desde economía hasta psicología para lanzar un nuevo indicador, alternativo al PIB y que medirá el bienestar, la felicidad, la desigualdad y también el crecimiento económico.

Será, dijo sin modestia y con un gran optimismo, “una aportación de México al mundo”.

El problema esencial de indicadores como felicidad y bienestar como bien señaló **José Nabor Cruz**, secretario Ejecutivo del Coneval es que son conceptos muy subjetivos y difíciles de medir, pero lo que al parecer busca **López Obrador** es minimizar la caída que tendrá el PIB en este segundo trimestre porque el confinamiento se prolongará —si bien nos va— hasta la 2ª quincena de junio.

La ausencia de medidas contracíclicas para reactivar la economía se traducirá en una caída del PIB, que, según los pronósticos más optimistas, sería inferior al 7% y los más pesimistas hablan de retrocesos de dos dígitos.

Y, aunque **López Obrador** pretende descalificar no sólo al Coneval, sino a todos los análisis del sector privado y sacar su propio indicador de felicidad y bienestar, lo que es un hecho —bajo cualquier parámetro de medición— es que a mayor contracción económica habrá mayor desempleo y mayor crecimiento de la pobreza.



BBVA HASTA 18 MILLONES MÁS EN POBREZA EXTREMA

Y sobre el impacto de la crisis económica, un análisis de BBVA Research considerando diversos escenarios de cada del PIB de acuerdo con las estimaciones des Coneval y la Cepal estima que podría incrementarse en 16.4 millones de personas en pobreza por ingresos y hasta 18 millones el número de mexicanos en pobreza extrema por ingresos si el PIB, bajo el escenario más pesimista, se contrae este año 12 por ciento. Bajo un escenario más optimista, con una caída

del PIB de 7%, que está, incluso, abajo de -7.6% promedio de la última encuesta Citibanamex, — se incrementará en 12 millones el número de mexicanos en pobreza de ingresos y en 12.3 millones en pobreza extrema.



PUENTES LARGOS, UNA ASPIRINITA

El secretario de Turismo, **Miguel Torruco**, anunció como una muy buena medida que regresan los puentes largos y que el presidente **López Obrador** no insistirá ya en que las fechas cívicas e históricas como el 5 de febrero, 21 de marzo o 20 de noviembre se celebren en el día que les corresponde en lugar de realizar fines de semana largos.

La estrategia de **Torruco** se centra en fomentar turismo nacional tanto a destinos tradicionales de playa como a pueblos mágicos, por la incertidumbre sobre cuándo se recuperará el turismo internacional. Al respecto, **Braulio Arzuaga**, presidente del CNET, aseguró que sí es una medida positiva, pero es una especie de "aspirina" para curar un cáncer porque se estiman que las pérdidas en el sector de marzo a mayo superarán los 500 mil mdp y ante la falta de apoyos gubernamentales se incrementarán en junio.

Quienes sí recibieron la noticia con beneplácito fue el sector comercio porque el primer puente largo que se rescata será el lunes 16 de noviembre que coincide con El Buen Fin, que se realizará del 13 al 16 de ese mes.

La ausencia de medidas contracíclicas para reactivar la economía se traducirá en una caída del PIB, que sería inferior al 7 por ciento.

- José Nabor Cruz, secretario ejecutivo de Coneval.





1234 EL CONTADOR

1. Lenovo, cuyo presidente y CEO es **Yang Yuanqing**, mantiene la fabricación de equipos y ha cumplido con los pedidos, a pesar de los retos provocados por la pandemia de covid-19. Esto fue posible porque tiene más de 30 plantas de manufactura en todo el mundo, lo que le permitió ajustar la capacidad y reequilibrar la producción. La tecnológica confía en que, gracias esa capacidad de fabricación y su constante innovación, aprovechará las oportunidades de crecimiento a largo plazo que está generando la nueva normalidad de trabajar y estudiar desde el hogar. Esto no sólo conlleva una mayor venta de dispositivos inteligentes, también la necesidad de soporte para centros de datos e infraestructura de redes.

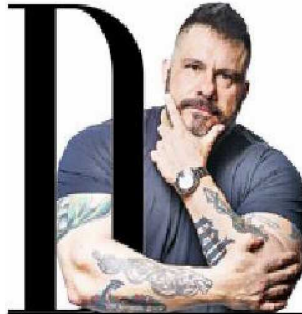
2. El Grupo Xcaret, que lleva **Miguel Quintana Pali**, es una de las empresas que aún trabaja en los protocolos que implementará en sus parques. La compañía se había comprometido a entregar los nuevos lineamientos a la Secretaría de Turismo para el 18 de mayo, pero no estuvieron listos. El grupo implementará un modelo denominado Xeguridad360, que incluye los protocolos de seguridad e higiene en prevención de covid-19, por lo cual ha retardado aún más la apertura de sus parques. Aunque los directivos se mostraban optimistas en que reiniciarían el 1 de junio, será hasta mediados del próximo mes cuando reabra el parque y hotel Xcaret, pero el resto lo harán hasta el 1 de julio.

3. Los banqueros, representados por **Luis Niño de Rivera**, trabajan, en conjunto con los gobiernos de 25 estados, nuevos apoyos para el sector privado, se sabe que éstos podrían aportar seis mil millones de pesos en garantías, además, también trabajan con diferentes asociaciones empresariales en el país, quienes también aportarían recursos de respaldo para deto-

nar nuevos apoyos dirigidos a las las micro, pequeñas y medianas empresas, el sector económico más afectado con la suspensión de actividades no esenciales y el bajo consumo. Se espera que en un par de semanas las instituciones financieras hagan el anuncio con bombo y platillos.

4. Desde todas las industrias y sectores han surgido muestras de solidaridad ante la pandemia por el covid-19. Ejemplo de ello es Traxión, al mando de **Aby Lijtszain**, firma de transporte y logística del país, misma que amplía la cobertura del apoyo que ofrece con su nueva aplicación de movilidad Traxi a la Península de Yucatán y a Morelos. En el primer caso, traslada a personal médico del Hospital General de Playa del Carmen, mientras que en Cuernavaca brinda el servicio de transporte a enfermeras de una casa de la tercera edad donde hubo un brote de covid-19. Enhorabuena por apoyos en favor de los especialistas, médicos, enfermeras y demás personal que se encuentra en la primera línea de batalla contra el virus.

5. Las cúpulas empresariales ponen todo su empeño para apoyar a los negocios más pequeños del país, principalmente en materia de herramientas digitales, pues no sólo el Consejo Mexicano de Negocios, que preside **Antonio del Valle Perochena**, puso en marcha una plataforma para las pymes, también lo hizo la Confederación Patronal de la República Mexicana, que lidera **Gustavo de Hoyos Walther**, aunque son distintas iniciativas y cada uno desde su trinchera, ambos organismos empresariales buscan que emprendedores y empresarios superen la crisis económica causada por el covid-19 y se adapten al uso de la tecnología para hacer la diferencia en las nuevas formas de hacer negocios.



Análisis superior

David Páramo
david.paramo23@gimm.com.
mx

Gobernador terrible

• El gobierno federal tiene claro que la apertura del sector automotriz debe ser simultánea con EU.

Uno de los tipos más nefastos en el país es **Luis Miguel Barbosa**. El gobernador de Puebla es un hombre mucho más feo por dentro que por fuera.

Fue autor de una de las frases más ignominiosas de la historia de México al decir que la muerte de **Martha Erika Alonso** y tres personas más había sido un castigo divino. Y algunas de las más estúpidas de la pandemia, como cuando dijo que era una enfermedad de ricos o que se curaba con alguna clase de caldo (eso explica porqué tiene una diabetes tan avanzada).

Su autoritarismo machito ahora lo llevó a hacer la siguiente amenaza: "El tema de Volkswagen y Audi vamos a ver si cuando emita mi decreto, lo respetan... para que ya, de manera directa, sepan la posición del gobierno. Qué más claridad quieren de lo que he dicho y contradicho... No hay peor sordo que el que no quiere oír".

Hay que hacer notar que el tipo que mal gobierna Puebla usó la palabra "contradicho". Quizá pensó que la palabra era sinónimo de repetido, puesto que hace una semana dijo que, a partir del 25 de mayo, comenzaría el proceso de reapertura.

El gobierno federal tiene claro que la apertura del sector automotriz debe ser simultánea, puesto que se trata de una industria totalmente integrada a Estados Unidos a través de grandes cadenas de producción. El sentido común establece que, si se rompen, México podría quedar fuera de ellas con los daños al empleo.



REMATE ATRAGANTADO

¿Recuerda cómo se solazaban los *chaitos* radicales con un video de **Susana Zabaleta** en el que mostraba su apoyo a **Andrés Manuel López Obrador** y juraba

que él sí apoyaría el arte?

El *Padre del Análisis Superior* no se detendrá en la chistosa vulgaridad de ese video, pero sí la furia que se ha despertado entre la gente de la industria cinematográfica por la decisión de recortar los fondos a los fideicomisos vinculados con el cine. Bueno, hasta **Guillermo del Toro** quiere organizar una movilización del sector.

Es un hecho que la revisión de Fideicomisos realizada por la Secretaría de Hacienda, encabezada por **Arturo Herrera**, ha conseguido 18 mil millones de pesos, los cuales han evitado, hasta el momento, un mayor crecimiento como porcentaje del PIB y han permitido canalizar fondos

hacia necesidades mucho más urgentes.

En momentos de crisis como los actuales se debe tener prioridades y resulta muy *fifi* que figuras como **Del Toro** o **Zabaleta** quieran mantener dinero público para hacer películas que combatir el crecimiento de la pobreza.



REMATE REACCIÓN

Los representantes de la 4T están teniendo que reagruparse luego de sus barbaridades en contra de las energías renovables.

Como lo había anticipado el *Padre del Análisis Superior*, **Rocío Nahle** cometió los mismos errores y metió en los mismos problemas al presidente de la República, **Andrés Manuel López Obrador**.

Hizo un diagnóstico equivocado de las energías limpias, porque está dominada por dos fuerzas que confluyen: gran soberbia como servidora pública y una visión estatista que no corresponde a su modo de vida.

Sigue sobrevalorándose. Cree lo mismo que puede provocar ovaciones de los miembros de la OPEP que intimidar a los empresarios porque tiene un cargo que, en el mejor de los mundos para ella, sólo le durará hasta el fin del sexenio.

Sus supuestas victorias han sido un fracaso. Con el tema de los oleoductos realmente no ganó nada, puesto que las empresas modificaron los contratos porque se beneficiaron económicamente. Los países árabes están haciendo ofertas en los mercados donde Pemex exporta.

El diseño de la estrategia fue tan malo que, en los hechos, el gobierno ha tenido que recular. Cerraron pruebas y operaciones de plantas eólicas, pero luego recularon. Trataron de hacer ver que era un cambio en el sector y ahora buscan cualquier forma para decir que es una medida temporal derivada de la pandemia.

Es lógico el discurso del Presidente de la República, pero, en los hechos, ésta es otra *victoria nahleca*.



Pruebas covid-19 a industria, las trae Siemens

• Lo que le ha permitido a Siemens adaptarse tan bien a la pandemia es su estrategia de Industria 4.0, de realidad virtual. Puede ofrecer mantenimiento y servicio a distancia.

Una crítica constante a la estrategia del gobierno mexicano para detectar el coronavirus es que sin pruebas vamos a ciegas en la apertura. Se envían trabajadores a las plantas laborales, sin conocer si están contagiados. Por eso llama la atención que el conglomerado insignia alemán de ingeniería, Siemens, en su división de Salud, traiga a México una prueba que abre las puertas a un cambio de estrategia sanitario. Siemens trae prueba molecular, la famosa PCR, pero cuyo resultado se sabría en cuestión de tres horas.

Hugo López-Gatell, cabeza gubernamental en la estrategia contra la pandemia del covid-19, no ha aceptado pruebas rápidas. **López-Gatell** ha insistido que sólo las pruebas PCR dan un mejor diagnóstico. Ahora la narrativa del gobierno de **López Obrador** podría cambiar, si la empresa alemana logra traer test moleculares, cuyos resultados se conozcan en menos de tres horas.

El conglomerado alemán cuenta con seis plantas en México, todas consideradas en actividad esencial en México. Y si las autoridades le autorizan sus pruebas, podría comenzar una detección más fiel en las plantillas laborales.

Juan Ignacio Díaz, presidente de Siemens México y CA, nos explica que ellos ya pasaron la autorización de la FDA, la escrupulosa Agencia de Medicamentos y Alimentos de Estados Unidos. Y ahora esperarían la autorización del gobierno mexicano, en donde la Cofepris analizará y determinará la valía de las pruebas. Aunque claro, teniendo el aval de la FDA puede ser más fácil la aprobación.

Pocos pensarían que el conglomerado de ingeniería alemana fuera a adaptarse rápidamente a la pandemia. Acaba de desarrollar un robot (un pequeño carrito) capaz de ir por

una fábrica, empresa, clínica u oficina, desinfectando las áreas con un dispensador.

Lo que la ha permitido a Siemens adaptarse tan bien a la pandemia es su estrategia de Industria 4.0, de realidad virtual. Puede ofrecer mantenimiento y servicio a distancia. Para la empresa alemana nuestro país es clave: Busca mantener su relevancia en México frente al T-MEC, y ahora muestra que se ha adaptado a la nueva realidad para trabajar con coronavirus.



OTRA DE MORENA, AHORA DESAPARECER FONDEN

El Fondo de Desastres Naturales (Fonden) ha sido verdaderamente útil. Igual en temblores que en huracanes, permite dar los recursos presupuestales necesarios para rehacer la infraestructura, y ayudar a la población.

Ahora, los diputados de Morena, en particular la legisladora **Dolores Padierna**, proponen desaparecer el Fonden y otros 43 fideicomisos. Es claro que Morena está muy propositiva buscando recursos para el gobierno. Ese trabajo ya lo hizo Hacienda, donde **Arturo Herrera** entró con bisturí a desaparecer fideicomisos. Pero querer finiquitar el Fonden es llegar con tijeras de jardinero. Es un fondo estrella, incluso, a nivel mundial, donde junto con el Banco Mundial ha colocado Bonos Catastróficos. Los diputados de Morena parecen no entender que en temporada de huracanes, el gobierno de **López Obrador** lo podría utilizar bastante. Irían contra el mismo gobierno. Si quieren más recursos, ¿no sería mejor endeudarse un poco?

Para Siemens México es clave: busca mantener su relevancia aquí frente al T-MEC y demuestra que se ha adaptado a la nueva realidad.



● Juan Ignacio Díaz, presidente de Siemens México y CA.



Optimismo de Marriot

La caída en el turismo mundial por la pandemia de coronavirus Covid-19 fue muy evidente en México, pues como le comentamos esta semana, tan sólo el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (AICM), el más importante del país por el volumen de pasajeros movilizados, registró una caída de 92.8 por ciento en la cantidad de viajeros recibidos durante abril, por lo que muchos se preguntan ¿cuándo se recuperará este sector?

Al respecto, **Arne Sorenson**, presidente de la cadena hotelera Marriot International, estimó que podría no tardarse mucho la recuperación, aunque acotó que la mejoría dependerá de cada destino y por ende de los ingresos de todas las empresas que se dedican a esta industria, que se comportarán distinto por cada región, dijo en reunión con analistas.

Consideró que a Europa le costará más trabajo recuperarse, porque gran parte de los turistas que llegan a esa región provienen de naciones extranjeras, lo cual hace más complicado que se retomen sus ventas. Pero, por otro lado, China y Estados Unidos viven una realidad distinta, pues la mayoría de sus turistas son principalmente viajeros internos, por lo que es más posible su recuperación.

¿Y dónde entra México? Según Sorenson, gran parte de sus turistas son estadounidenses, canadienses e internos, por lo cual una recuperación a la normalidad en esos mercados hará que México reviva su industria, más pronto que tarde.

Así que, si resultan los planes de Donald Trump para reactivar la economía de la Unión Americana, eso generará también un efecto sobre México que hará que el país retome su posición como destino turístico. Sólo el tiempo lo dirá.

Xiaomi quiere crecer en AL con Slim

Para la marca china de tecnología Xiaomi, el mercado de América Latina es una gran oportunidad de negocio, pues en el primer trimestre de 2020 lograron triplicar sus ventas de teléfonos inteligentes en la región, por lo cual ya ostentan la quinta posición como la marca de celulares más vendida en la zona.

Wang Xiang, presidente y director financiero interino de la

compañía, dijo en conferencia con analistas que una pieza importante de este crecimiento es México, donde ya colocaron su primera oficina de la región.

Ahora el directivo ve que la única forma en la que puedan seguir sosteniendo este nivel de crecimiento en Latinoamérica es pactar con operadores móviles, y por ello quieren crecer su alianza con América Móvil, de Carlos Slim.

Actualmente tienen una asociación en México con la empresa al contar con tiendas dentro de sus establecimientos de Telcel, además de ser uno de sus principales distribuidores.

Por ello piensan que pueden buscar alianzas similares en otros mercados de la región, donde Carlos Slim también tiene una gran presencia con la marca Claro.

JCFEnCasa da capacitación virtual

Este sábado acudirá a la 'mañanera' **Luisa María Alcalde**, secretaria del Trabajo y Previsión Social, que dará a conocer los resultados del Programa Jóvenes Construyendo el Futuro (JCF). Le adelantamos que se impulsa una estrategia para apoyar virtualmente a los aprendices y tutores a cargo de su capacitación, con talleres y cursos a distancia que promueven con #JCFEnCasa.

Hasta ahora han impartido más 23 seminarios virtuales en los que expertos hablan de temas como aprendizaje digital, habilidades socio-emocionales, activación física y equidad y género.

Además, hubo una alianza con el Centro de Competitividad de México (CCMX), iniciativa del Consejo Mexicano de Negocios, a través de la cual jóvenes trabajan con Pymes en varias entidades, con el objetivo de que puedan adquirir competencias y habilidades que les den oportunidad de inserción en el mercado laboral.



CIUDAD ABIERTA

Gustavo Armenta

Opine usted:
garmenta@elfinanciero.com.mx



La nueva normalidad del viajero

¿Se acuerdan cuando los boletos de avión eran de papel y no había que mostrar una identificación para subirse a un avión? ¿Cuando en los aeropuertos no existían arcos detectores ni las maletas eran revisadas con rayos equis? ¿Se acuerdan? Supongo que sí, porque no han pasado ni dos décadas. Y los que no lo recuerdan, es porque no lo vivieron.

Entonces viajar por el aire era un auténtico acto de libertad, placentero y estimulante, cómodo. Pero llegó el S-11 del 2001, varios aviones en Estados Unidos fueron usados como proyectiles, derribaron las Torres Gemelas de Nueva York,

destrozaron parte del Pentágono, mataron a miles de civiles y ya nada volvió a ser igual.

Para evitar que una tragedia así se repitiera, nos cayeron de golpe las medidas de seguridad en las terminales aéreas, precauciones que llegaron para quedarse, quitándole gozo al inicio de un viaje en avión.

No era posible pensar en que alguien creara una vacuna contra los actos terroristas, o una cura que levantara por arte de magia los rascacielos derruidos, y mucho menos que les devolviera la vida a los inocentes muertos. No, había que adaptarse a una nueva normalidad a la hora de tomar una nave voladora. Había que resignarse,

solo quedaba una sopa y permaneció para siempre.

Esa mañana había en el cielo de la Unión Americana miles de aviones, pero para antes del mediodía todos estaban en tierra, el gobierno ordenó que aterrizaran de inmediato. Y así permanecieron varios días, provocando grandes pérdidas económicas para la aviación y la industria turística. Pero en poco tiempo se reanudaron, ya bajo severas medidas de seguridad.

Hoy, desde hace más de dos meses vivimos otro ataque terrorista, pero causado por la naturaleza y a nivel global. Una pandemia provocada por algo invisible a los ojos, que ataca sin darnos cuenta, se mete en

nuestro cuerpo sin sentirlo y nos convierte en la antípoda del rey Midas: todo lo que tocamos lo convertimos en veneno y hasta muerte.

Es algo aterrador, y así vivimos hoy millones de personas en todo el mundo: aterradas, escondidas en nuestras casas, rechazando abrazos, besos y caricias, aún de nuestros seres más queridos si es que llegan “del exterior”, como si hubiera dos mundos distantes de cada lado de la puerta de la casa. Vivimos lavándonos las manos cada vez que tocamos un objeto extraño, porque ese es el nuevo exorcismo para conjurar el acecho del demonio minúsculos que no podemos ver, pero que sospechamos que puedes estar ahí, que se pudo haber metido a la trinchera en que vivimos en una caja, un bote de leche, una bolsa con pan o una naranja que irremediamente tienen que llegar de afuera, porque debemos comer.

El peor de los mundos, cree-

mos con candidez quienes llevamos semanas confinados. Pero no es así, hay algo todavía más dramático: otros tantos millones que no se pueden quedar en sus casas, porque a ellos el alimento no les llega por Internet, tienen que salir a la calle a buscarlo porque de lo contrario no comen. Y afuera está el enemigo agazapado en lugares inimaginables.

Sin embargo, paradojas de esta historia, este mal hoy incurable sí tiene una cura: el tiempo. No sabemos cuánto, pero sí sabemos que en él está la solución, como si Leduc hubiera sido un profeta con su poema convertido en canción.

Sabemos que las epidemias llegan y se van solas, dejando una estela de muerte y destrucción. Pero hoy se trata de que su paso sea lo más breve posible y su daño mucho menor. En ese tiempo hay muchos, en diversas partes del mundo, buscando crear una vacuna o una medicina que venzan al

enemigo. Pero mientras eso no suceda, el mundo se prepara para convivir con él, para lanzarse a vivir una nueva normalidad protegido por armaduras, máscaras y cambio de hábitos, porque se resiste a renunciar a muchas cosas, entre ellas se niega a dejar de viajar.

Los lineamientos sanitarios para la reapertura del sector turístico, dados a conocer esta semana por el gobierno federal, son muestra de ello. Los primeros viajeros post-pandemia seguramente lamentarán la nueva normalidad para subirse a un avión o a un autobús, para hospedarse en un hotel o vacacionar en la playa, pero poco a poco se irán acostumbrando, no queda de otra.

La esperanza será que pronto aparezca la cura y todo vuelva a la normalidad. Es probable que muchas de las nuevas normas higiénicas se desechen cuando aparezca el maravilloso elixir que nos sane, pero otras permanecerán. No sabemos cuántas ni cuales, pero algo quedará.



Ante Covid-19, Google y Facebook se asoman al negocio del OXXO

PARTEAGUAS

Jonathan Ruíz

Opine usted:

jruiiz@elfinanciero.com.mx
facebook @RuizTorre

@ruiztorre



Esta semana participé en una conferencia virtual en la que dueños de pequeños comercios me pedían sugerencias para reaccionar ante el nuevo mercado que estamos formando todos.

Aún ignoramos el tamaño del golpe de esta pandemia, por eso nadie puede dar una respuesta absoluta a eso, pero hay formas de asomarse a lo que ya cambió.

Lo primero es entenderlo: ya hay un nuevo mercado. No regresará el que hubo antes. Mientras más tardemos en entenderlo, más en riesgo estará el negocio.

Más que salvar lo que queda, la supervivencia está en enfocarse en lo que el cliente necesita y cambiar en consecuencia. Por cierto, mucho de eso lo necesita en línea.

El impacto del Covid-19 es tal que hasta Google y Facebook están perdiendo ventas, particularmente de anuncios publicitarios ante el recorte de esas inversiones por casi todas las empresas y gobiernos. Eso despertó, al parecer, su instinto de cacería.

Por eso, es indispensable revisar los negocios a los que estas dos compañías de California ponen atención en estos días en afán de seguir creciendo, en todos los países, México incluido. Su estrategia se aproxima al territorio OXXO, de Femsa:

Si conocen al dueño de una "miscelánea" o tiendita de la esquina, plátiquenle de Jio Mart, que ya hizo tratos con la com-

pañía de redes sociales de **Mark Zuckerberg**.

Su éxito radica en organizar a millones de propietarios de tiendas en India para que conformen una red de venta de abarrotes y otros productos en línea, de modo tal que los clientes puedan pasar a recoger los pedidos al establecimiento más cercano, o bien, pedir envío a domicilio... sin tiempo de espera. Todo el tiempo atendidos vía Whatsapp.

Lo que aprenda de esa experiencia, el equipo de Zuckerberg podrá aplicarlo en su proyecto Facebook Shops, que lanzó internacionalmente esta semana para facilitar las transacciones de pequeños negocios con clientes que quieren vender en línea, sin me-

terse en el problema de estructurar y administrar un sitio web.

Google, rey de esas páginas virtuales, empuja en un carril paralelo y distinto, por supuesto. Su líder, **Sundar Pichai**, acelera con la canadiense Shopify, una plataforma para armar websites de venta al público rápidamente y respaldado por la gigante subsidiaria de Alphabet. Aunque tiene un costo, ante la contingencia por el ataque del nuevo coronavirus, ofrece 90 días de prueba gratis.

Si hasta aquí perciben que lo digital no es lo suyo, es indispensable que recuerden el tiempo que acumulan sin tocar un timbre o el botón de un elevador para ir a buscar a alguien. Si su reunión más reciente ocurrió en Zoom, Whatsapp, o cualquier otra plataforma similar, comprenderán que la atención a los clientes a través de internet ya es difícilmente opcional.

Google avanza también en Ca-

nadá con Loblaw, una minorista de alimentos y medicinas que crece apoyada por los servicios en la nube de la empresa guiada por Pichai.

“Cuando el mundo cambia rápido, la gente tiene nuevas necesidades y eso significa que hay más nuevas cosas que construir”, dijo Zuckerberg, líder de Facebook, a finales de abril.

“Como muchas compañías grandes frenarán sus inversiones, hay un montón de cosas que no serían construidas si nosotros no ayudamos”, agregó.

La responsabilidad del impacto económico que sufrirán los mexicanos ante este cambio de sistema que trajo la pandemia no es solo del gobierno. Los empresarios nacionales rara vez invierten en investigación y desarrollo, que es lo que genera las grandes ganancias que permiten resistir golpes severos.

“Se requiere que las empresas mexicanas se vinculen con las

mejores casas de estudio (mexicanas). El otro ingrediente que nos falta en México es aprender a fallar sin pena”, me dijo la semana pasada el mexicano Andrey Zarur.

“En México un emprendedor que falla es castigado, mandado a la isla de los leprosos. Es una tontería. Se aprende de los éxitos, pero más de los fracasos”, añadió este empresario científico que trabaja en la estrategia de manufactura de la vacuna contra el Covid-19. Su empresa Greenlight Biosciences tiene oficinas en Boston.

“Lo que aprenda de esa experiencia, Facebook podrá aplicarlo en su proyecto Facebook Shops”

Director General de Proyectos Especiales
y Ediciones Regionales de EL FINANCIERO



COORDENADAS

**Enrique
Quintana**

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


Lo que encontraremos al salir

La pandemia que nos aqueja ya marcó **un antes y un después**. Para cada uno de nosotros, estas últimas semanas ya forman, de una o de otra manera, un episodio que marcará nuestras vidas.

Eso también pasará en la sociedad entera.

Pero, **habrá muchas cosas que continúen**. Cambiaremos, pero nuestro pasado no va a desaparecer. Su permanencia nos dará identidad aun en un nuevo entorno.

Una de las preguntas clave en esta coyuntura en la que nos encontramos es qué permanecerá y qué será diferente.

Aún no lo sabemos.

Imagínese usted que se presentó un tsunami. Todavía estamos en él. **Necesitamos que las aguas bajen** para saber qué es lo que encontraremos cuando nuevamente la tierra sea visible.

Probablemente hallaremos que **la geopolítica mundial ya es otra**. Que China se ha recuperado y que su trayectoria para convertirse en la economía número uno del mundo se va a acelerar.

Quizás también observaremos que, por supervivencia, **Estados Unidos busca aliados para tratar de mantener su hegemonía**. Allí la oportunidad de México.

Encontraremos, cuando regresemos a **nuestro espacio de trabajo**, que éste ha cambiado radicalmente. Que ya **nunca volverá a ser el mismo**.

Quienes hemos tenido la oportunidad de trabajar a distancia, sabremos que **deberá ofrecer algo más**, para poder ser más productivos, si no carecerá de sentido.

En países como México, cuando todos regresemos a las calles, encontraremos **el terrible impacto social** que la pandemia ha dejado y que hoy aún no es visible.

Ninguna crisis financiera que nuestra generación haya vivido se parecerá a lo que hoy ya vivimos. La profundidad y alcance que tendrá serán mucho mayores.

“Como es obvio”, según dicen, **no se trata de la crisis del neoliberalismo.**

Se trata del impacto económico y social del más terrible ataque de un virus en contra de la humanidad en los últimos 100 años. Si no se encuentra la vacuna en los siguientes meses, los muertos habrán de contarse por millones y no por cientos de miles, como ya sucede ahora.

Encontraremos, cuando salgamos, **una población en la que se van a exacerbar los impulsos localistas**, que quisieran cerrarse al resto del mundo y conjurar las amenazas que los intercambios de mercancías, de conocimientos, de personas, traen consigo.

Encontraremos también, afortunadamente, que existe un grupo de la sociedad –no sabemos qué tan importante e influyente– que entiende que **la única**

manera de enfrentar amenazas como la que estamos viviendo es con **el conocimiento y la ciencia.**

Encontraremos que en la medida que las amenazas se han vuelto globales, así también deben volverse nuestros esfuerzos para conjurarlas.

Para algunos resultará increíble, pero encontraremos **a políticos que piensan que la pandemia fue solo una etapa incómoda**, que les impidió seguir con sus giras y sus campañas, y que creen que es cuestión de semanas para que ‘la normalidad’ regrese y **se puedan plantar en las plazas públicas**, rodeados de sus partidarios, que los ovacionen y que les digan que sigan adelante.

Encontraremos políticos que, pese a las evidencias de su mala gestión, van a presumir de los buenos resultados que han obtenido... en la realidad alterna en la que ellos se mueven.

Así lo harán Trump o Bolsonaro. ¿O acaso usted estaba pensando en otro personaje?



Verde en serio

Gabriel Quadri

www.gabrielquadri.blogspot.com

Regresión y barbarie energética

Los hechos de este gobierno no tienen precedente en la historia moderna de nuestro país. Su compulsión por la destrucción es inédita, así como la estela de ruinas y escombros que va dejando a su paso. Sus motivaciones parecen inescrutables, pero se asocian con un amasijo tóxico de ignorancia, soberbia, mentiras, narcisismo, puerilidad, ideologías delirantes, resentimiento, autocracia, milenarismo, fanatismo sectario, prejuicios, odio por la ciencia y la razón, y simple y avasalladora ineptitud. El sector de energía ha sido otra de sus víctimas más visibles, donde la saña de devastación ha resultado particularmente costosa.

Empezó con la cancelación de las líneas de transmisión que interconectarían e integrarían al sistema eléctrico nacional con Baja California y el Istmo de Tehuantepec. Recordemos que un sistema eléctrico basado en energía renovable requiere de la más amplia cobertura geográfica, con la finalidad de manejar y compensar intermitencias y asegurar su estabilidad en términos de voltaje y frecuencia. Siguió con la cancelación de las Subastas de Energía Limpia, instrumento esencial para inducir competencia y minimización de costos, así como inversiones crecientes en centrales de energía renovable, en el contexto del Mercado Eléctrico. No conforme con esto, el gobierno se lanzó en contra de otro instrumento fundamental para la Transición Energética: los Certificados de Energía Limpia (CEL); defraudó al mercado al otorgar CEL gratuitamente a las plantas ya existentes de CFE, con lo cual los precios se derrumbaron, y con ello, los incentivos para la inversión. Más aún, el gobierno ha interferido con la terminación de la red de gasoductos que permitirían entre otras muchas cosas, eliminar el uso de combustóleo en plantas termoeléctricas vinculado a una amplia gama de enfermedades y a una mayor mortalidad por Covid-19 a través de las partículas inhalables PM2.5. También, ha promovido un mayor consumo de carbón en las termoeléctricas de Coahuila. Recientemente, el gobierno ha consumado la demolición de la Transición Energética por la vía administrativa, emitiendo

acuerdos de Confiabilidad, Seguridad, Continuidad y Calidad en el Sistema Eléctrico Nacional por medio de la Sener y Cenace. Estos, ilegalmente, bloquean pruebas pre-operativas y entrada en operación de centrales renovables; le dan facultades discrecionales al Cenace para despachar centrales eléctricas sin respetar el orden económico; eliminan la competencia y favorecen a las plantas de combustóleo de CFE más caras y contaminantes; y le permiten al Cenace negar a placer el acceso a las redes de transmisión a cualquier generador. Todo esto, mientras el gobierno intenta aumentar los volúmenes de refinación de petróleo, con lo que se producirá como residuo más combustóleo con un altísimo contenido de azufre (4%), al cual se le dará uso en las centrales termoeléctricas. Además de perder y despilfarrar más dinero del erario en refinación, el gobierno nos hará pagar esta sinrazón con tarifas y/o impuestos más altos, y con nuestra propia salud e incluso la vida. (Cosas que ya hemos comentado en esta columna). Obviamente, las empresas afectadas han recurrido a la protección de la justicia federal por la vía de amparos, sobre los cuales en estos días se han otorgado las suspensiones provisionales correspondientes. No obstante, es de esperarse que el régimen reaccione como lo sabe hacer: pisoteando la ley, encontrando formas de evadirla, o acosando y amenazando a jueces y magistrados para que resuelvan en su favor.

El gobierno con sus acciones viola impune y ostensiblemente la Ley de Transición Energética, la Ley de Cambio Climático, y el Acuerdo de París, que es Ley Suprema de la Nación de acuerdo al Artículo 133 Constitucional. Ha convertido a México en un Estado Delincuente (*Rogue State*). Aparte de enfermarnos y matarnos con mayores emisiones de contaminantes, y de aumentar ilegalmente las emisiones de Gases de Efecto Invernadero, el gobierno ha roto los últimos pilares de confianza y certeza jurídica de la IP, provocado la ira y el escarnio de nuestros socios comerciales, y precipitado (aún más, si cabe) al país a un abismo de depresión económica, desempleo, pobreza y crisis ambiental.



**Nombres, nombres
y... nombres**

Alberto Aguilar
@aguilar_dd

Pfizer 5 novedades pronto, 8 más al 2022 y Losada por más con gobierno

Hace más de un mes se designó a la argentina **María Constanza Losada** como nueva cabeza aquí de Pfizer, la influyente farmacéutica con sede en NY que en el 2021 cumplirá 70 años en México.

Se trata de una ejecutiva con 12 años de trayectoria en la multinacional y que en su hoja de ruta, antes de reemplazar a su compatriota **Rodrigo Puga**, tenía que ver con mercados emergentes.

Losada aún está en Buenos Aires dado al cierre fronterizo que prevalece. Quizá pueda llegar a nuestro país en agosto.

Vía telefónica accede a la primera entrevista en su nueva posición. Se muestra comprometida a trabajar fuerte para que México se mantenga como un mercado nodal para Pfizer. De hecho somos el número 13 en importancia y destina a nuestro país el 11% de su inversión global para estudios clínicos.

Además, más allá de los cambios en las políticas en Salud con **Andrés Manuel López Obrador**, Losada expresa el objetivo de lograr mayores sinergias con el gobierno para convertirse en un socio estratégico más fuerte. Si hoy de su venta total el sector público es un 30%, se buscará llegar a un 50% en paridad con lo privado.

La verdad hay sustento, dado el énfasis de la farmacéutica en la innovación. Hoy en su portafolio hay 91 moléculas en desarrollo, cifra histórica.

Pfizer que preside a nivel global **Albert Bourla**, invierte cada año en investigación 15% de sus ingresos. En este 2020 erogará aquí 1.5 mdd y en total 25 mdd si se añaden las mejoras a su planta en Toluca en donde produce 48 millones de unidades médicas de las cuales 70% son para el mercado interno y 30% para exportar a AL.

En el contexto de su próxima celebración, Pfizer con 1,600 empleados y que llega anualmente a cinco millones de mexicanos, lanzará este 2020 un total de cinco nuevos medicamentos: tres oncológicos, dos de medicina interna y un anti-

inflamatorio, entre ellos su primer biocomparable en México. Estos se sumarán a su portafolio de 150 productos.

Además son parte de 13 novedades que habrá en línea al 2022 y que se sumarán a otra docena que se han colocado en los últimos tres años, con lo que reforzará su liderazgo.

En el contexto de la pandemia, Pfizer no podía quedar al margen de buscar un remedio contra el Covid-19. En su caso está en el proceso de una vacuna que de avanzar en sus estudios clínicos, tanto en EU como Europa, estaría lista en un tiempo récord quizá para octubre.

Como ve, Pfizer no pierde el tiempo.

Pandemia complica a IP NOM 051 en octubre

En el ámbito de alimentos hay preocupación en torno a poder cumplir con la NOM 051 de etiquetado, que ahora tendrá indicaciones de advertencia para acotar la obesidad. Otra derrota de la IP alrededor del CCE de **Carlos Salazar**. Economía que lleva **Graciela Márquez** junto con el legislativo establecieron como fecha límite el primero de octubre. El problema es que con la pandemia y la imposibilidad de operar del rubro gráfico, el tiempo está encima, amén del millonario costo involucrado para las empresas, justo cuando el horno no está para bollos.

Expone IP ayer a Armenta riesgos de ley

Ayer, otro paso en la ruta crítica que se sigue en el Senado para aprobar la Ley de Infraestructura de la Calidad que elaboró la Dirección de Normas de Economía que lleva **Alfonso Guati**. Videoconferencia de la IP con **Alejandro Armenta** presidente de la comisión de Hacienda. Estuvieron Concamin, Concanaco, CNA y la EMA que preside **Jesús Cabrera**. Cantidad de preocupaciones de ese proyecto que sustituirá a la Ley de Metrología, entre ellas el riesgo de que desaparezcan 6,000 micropymes ligadas a la evaluación de conformidad, al asumir el Estado su función con todas sus ineficiencias y el riesgo para las normas, básicas en la competitividad.



Merkel reacciona; no es la economía, es la Unión Europea

Angela Merkel intuye que la Unión Europea también puede ser víctima mortal del coronavirus.

El que fuera el modelo político más exitoso del siglo XX, presenta síntomas graves de indolencia, similares a los que dejó ver en la crisis económica del 2008. Durante algunas horas o quizá días, las decisiones políticas de Grecia se tomaron en control remoto desde Bruselas; una de las víctimas fue Yanis Varoufakis. Alexis Tsipras llegó al poder con un plan económico e ideológico distinto al que ejerció posterior al sismo económico. El primer ministro tuvo que entregar a Bruselas la cabeza de su ministro de Finanzas, Varoufakis, con tal de recibir un préstamo.

John Kenneth Galbraith aseguraba que la economía es una rama de la política.

Merkel y Macron acordaron el lunes que la Unión Europea ponga sobre las mesas de los países más afectados por el nuevo coronavirus 500,000 millones de euros. La diferencia con el caso griego consiste en que no se trata de préstamos sino de transferencias no reembolsables por los países beneficiados. Bajo la premisa racional de que los desayunos gratis no existen, el dinero tendrá que ser aportado por los 27 países a través del presupuesto comunitario.

Si bien es cierto que el acuerdo entre Merkel y Macron tendrá que ser votado por los 27 congresos de los países miembros de la Unión Europea, el paso realizado por la canciller alemana tendrá que ser recordado entre los hitos vitales de la zona europea.

Macron y Merkel lograron concatenar necesidades y deseos del sur y norte de Europa: Francia, Italia y España son los tres países comunitarios más perjudicados por el coronavirus; necesitan más transferencias financieras.

Alemania, Países Bajos y Austria desean que las deudas de cada país no se mutualicen a través de eurobonos.

Las palabras de Giuseppe Conte, primer ministro italiano, dirigidas a la Unión Europea el pasado 19 de abril movieron

los cimientos del ente supranacional: "Surge en el momento en el que nos sentimos abandonados precisamente por los países que se benefician de esta unión". El italiano respondía al mensaje que días antes envió Woppe Hoekstra, ministro de Finanzas holandés. Indicó que la Comisión Europea tendría que investigar a los países que "no habían reformado sus economías" durante los últimos años para tener reservas suficientes para mitigar la crisis de la pandemia.

Conte recordó en entrevista al periódico *Süddeutsche Zeitung* que Alemania prohibió las exportaciones de material médico: cubrebocas, guantes y trajes protectores. A los Países Bajos le dedicó también una crítica: "Mire el espejo de Holanda, cuyo dumping fiscal atrae a miles de multinacionales, que trasladan allí sus sedes, y obtienen un flujo de ingresos fiscales sustraídos de otros socios de la Unión Europea: 9,000 millones de euros cada año, según análisis de Tax Justice Network".

Ursula von der Leyen, presidenta de la Comisión Europea, palideció ante el fuego cruzado entre Italia y los Países Bajos. El terreno geopolítico estaba listo para que China arrimara su hombro a Italia. Lo hizo.

Desde el 12 de marzo, China envió a Italia a un equipo médico de nueve personas para ayudar a contener la propagación del virus. Once días después, Rusia y Cuba también enviaron ayudas al país europeo.

Merkel se fue dando cuenta que hablar de eurobonos sobre un tablero geopolítico es un evento marginal si se toma en cuenta que lo que está en juego es la evolución de la Unión Europea.

Así se lo advirtió Emmanuel Macron.

Fue hasta el pasado lunes cuando la canciller alemana cambió de opinión al encontrar un punto intermedio entre los eurobonos y las transferencias sin reembolso: hacer crecer el pastel presupuestario de la Unión Europea partiendo de la crisis del nuevo coronavirus.

Ursula von der Layen, respira.



Perspectivas con Signum Research

Armando Rodríguez*
armando.rodriguez@signumresearch.com



Sector de Oficinas en México

La contingencia actual supondrá retos extraordinarios para el sector inmobiliario, con posibles cambios importantes en las ocupaciones y las rentas de los portafolios que podrán ser afectados desde el segundo trimestre del año en curso

Los fundamentales del sector de oficinas permanecieron sólidos al cierre del primer trimestre del año, mostrando cierta estabilidad en las ocupaciones y un impulso en las rentas respecto al año anterior en diversas emisoras del mercado.

No obstante, bajo el escenario actual, el sector enfrentará cambios importantes tanto en la oferta como en la demanda de espacios.

La ocupación del sector de oficinas A/A+ en nuestro país se ubicó en 84%, sin cambios representativos respecto al cierre del 2019, integrando una superficie ocupada de 5.8 millones de m² y un espacio disponible de 1.1 millones de m², lo que se tradujo en un stock de 6.9 millones de m² al cierre del 1T20, de acuerdo con CBRE.

La renta promedio de este segmento fue de 23.4 dólares por m² (-3.2% a/a), siguiendo una tendencia a la baja respecto a los niveles reportados a finales de 2018, superiores a 24.3 dólares m².

Con base en el panorama actual, proyectamos que esta tendencia continuará en lo que resta del año. Los corredores con las rentas más altas fueron Reforma y Lomas Palmas con niveles promedio de 30.86 dólares m² en el periodo de análisis.

En el primer trimestre del año se agrega-

ron ocho proyectos al stock de mercado con bajas ocupaciones.

Por otro lado, los indicadores de nuevas construcciones comenzaron a desacelerar, ubicándose en 1.1 millones de m², en su mayoría ubicados en los corredores de Reforma, Insurgentes y Polanco.

Diversas emisoras del sector como Fibra Danhos, Fibra Uno y GICSA, reportaron una ocupación promedio de 87.0% al 1T20, moderadamente por debajo del cierre del 2019 (88.5%).

El vencimiento promedio de contratos para estas empresas fue de aproximadamente cuatro años, es decir, aprox. el 25% de los contratos totales vencería cada año. La renta promedio de esta muestra de empresas reflejó un importante crecimiento de +13.0% a/a.

Las empresas del sector mencionaron pausas temporales en algunos proyectos en construcción e inversiones prospectadas en lo que resta del año.

Este efecto agregado mostrará un retroceso importante en la oferta inmobiliaria asumiendo los posibles impactos en la demanda por el escenario actual.

Las administraciones continúan con negociaciones con los inquilinos del sector, principalmente los más afectados en sectores no

esenciales los cuales han interrumpido el flujo de ventas.

Con la información disponible hasta el momento, se han otorgado concesiones de diferimiento de rentas trimestrales y/o descuentos limitados, con planes personalizados de acuerdo al perfil financiero de cada cliente.

Hacia los próximos trimestres, estimamos ocupaciones por debajo del 70% en promedio derivadas del complejo entorno económico así como ajustes generalizados en las rentas del sector, por debajo de US\$20.0 m² en promedio, lo que reflejaría un descenso de -20% respecto a los niveles promedio al cierre del 1T20.

La comercialización de nuevos espacios y renovaciones de contratos existentes supondrá nuevos retos debido a la aceleración de tendencias de Home Office y el importante aumento en el desempleo, variables que impactarán en la demanda a partir del 2T20.

Las medidas gubernamentales en torno a la reactivación de la economía serán determinantes para cuantificar los factores mencionados.

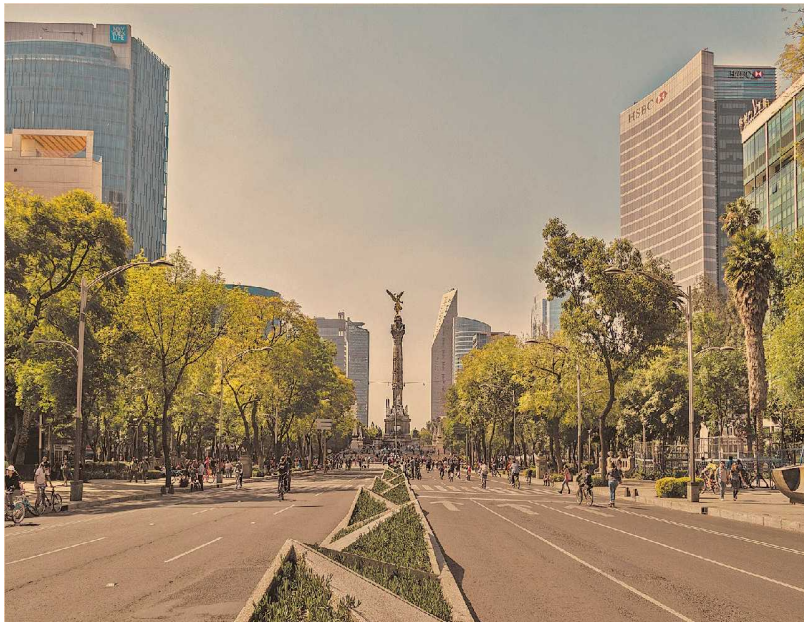
*Armando Rodríguez es director general de Signum Research.

84%

FUE LA ocupación de las oficinas A/A+ en el país en el primer trimestre del presente año.

70%

PODRÍA SER la ocupación promedio del sector por el complejo entorno económico en que las empresas enfrentarán.



Los espacios de oficinas de alta gama tendrán grandes retos en el futuro inmediato y se verá una caída en su ocupación. FOTO: SHUTTERSTOCK



- Llegan a un acuerdo
- Edición especial
- Pone de su parte

Los hermanos Amodio, dueños de Grupo Caabsa, han alcanzado un acuerdo de compra del 16% del capital accionario de OHL global, propiedad de la familia Villar Mir. Con la adquisición de ese volumen de acciones con derecho a voto, los hermanos Amodio se convierten en el accionista de referencia de la compañía.

El acuerdo incluye una opción de compra irrevocable por hasta otro 9% de las acciones de la compañía.

Los hermanos Amodio, decidieron realizar esta operación convencidos de la posibilidad de devolverle en el corto plazo viabilidad a OHL, reactivar su capacidad financiera y su prestigio empresarial haciendo de la transparencia e integridad valores permanentes para desplegar todo su potencial en el mercado.

Grupo Caabsa es un grupo integrado por más de 27 empresas operativas, 100% mexicanas con negocios de construcción, inmobiliario, concesiones y servicios.

La crisis sanitaria que se está viviendo en México debido al brote de Covid-19 ha revelado la vulnerabilidad en la que se encuentran los agricultores, siendo este sector uno de los más afectados del país.

Por esta razón, Grupo Modelo y Cerveza Modelo, han refrendado su compromiso con los agricultores y sus familias a través de la compra de cebada durante la pandemia.

La industria cervecera genera en México más de 600,000 empleos directos e indirectos; sin embargo, debido a la situación que vive hoy este sector, el campo enfrenta retos mayores. Cerveza Modelo sabe que todo comienza con una semilla y hoy refuerza su solidaridad con más de 4,000 agricultores y más de 12,000 familias en la cadena de valor.

Una vez reanudadas las operaciones, Cerveza Modelo seleccionará la mejor cebada para elaborar una edición especial como tributo al campo mexicano, honrando la labor de aquellos que viven de cosechar las materias primas que hacen posible la elabo-

ración de un ícono de las cervezas mexicanas. Esta edición especial, creada por maestros cerveceros mexicanos, llegará a complementar el portafolio de Cerveza Modelo: Modelo Especial, Negra Modelo, Modelo Ámbar y Modelo Trigo.

Con esta iniciativa, Grupo Modelo y Cerveza Modelo reafirman su compromiso con México, sumando esfuerzos con acciones relevantes para hacer frente a la pandemia.

Como parte del proyecto Trayecto de esperanza, Fundación Lala entregó más de 60,000 litros de leche de manera gratuita a diversas instituciones como bancos de alimentos y organizaciones que apoyan a personas en situación vulnerable, en cuatro ciudades del norte del país: Culiacán, Tijuana, Mexicali y Ensenada.

En estos días, se entregarán más de 50,000 litros de leche en la Ciudad de México y Cancún, sumando más de 200,000 litros de leche otorgados durante el mes de mayo.

La industria de alimentos y bebidas es una industria esencial y resulta indispensable para la supervivencia de la población. En estas semanas, Grupo Lala y Fundación Lala han llevado a cabo un plan integral ante la contingencia por la pandemia del Covid-19.

José Cuervo se unió a la iniciativa #VaporTodos, la cual busca generar los fondos necesarios para apoyar a bares, restaurantes, meseros y bartenders en una época compleja en la que se demanda la participación de todos, con el objetivo principal de reactivar la industria en nuestro país. José Cuervo apoyará directamente a 11,000 meseros de diferentes recintos gastronómicos, con una aportación económica que los apoye a sortear esta dura etapa que atravesamos.

El monto recolectado se direccionará de manera inmediata a los más de 400 establecimientos de las 20 ciudades participantes (CDMX, Monterrey, Guadalajara, Puebla, Acapulco, Ixtapa, Tijuana, Vallarta y Los Cabos, por mencionar algunas).

16%

DE LAS acciones de OHL compró Grupo Caabsa, de los hermanos Amodio.

60

MIL litros de leche entregó la Fundación Lala en diversas ciudades del interior del país.



John Maynard Keynes, además de un destacado economista, fue un esteta y mecenas, que promovió el arte y la cultura, financiando muchas actividades creativas con los recursos que obtenía de sus inversiones bursátiles y de su enorme influencia intelectual.

Después de una agitada vida juvenil en el mundo aristocrático, cultural y pagano de su país, Inglaterra, se casó con la notable bailarina Lydia Lopokova, de la Compañía de los Ballets Rusos del legendario Diaghilev, una de las figuras emblemáticas del ballet del siglo XX.

Esta vida intensa del aquí y ahora, lo condujo a que el presente estuviera en sus especulaciones teóricas. Rechazaba incorporar el futuro en sus propuestas, reconociendo que "a largo plazo todos estamos muertos".

Su tesis central en la economía es que las crisis obedecen a un deterioro de la demanda efectiva. Por tanto, la solución se encuentra en fortalecer esa demanda con recursos provenientes de la inversión privada y del gasto público, creando de esa manera empleo y consumo. Ello a pesar de que el gasto sea deficitario y aumente la deuda.

Una vez superada la crisis se puede normalizar la vida económica y pagar sus costos. Pero sólo en etapas de expansión.

Las ideas keynesianas crearon un paradigma que dominó el pensamiento y la política económica desde el fin de la Segunda Guerra Mundial hasta principios de los años 70, periodo que algunos le llamaron "la edad de oro del capitalismo" debido a que la economía global tuvo un crecimiento económico sin precedentes.

También inspiraron el "New Deal" del gobierno del presidente de Estados Unidos,

Franklin D. Roosevelt. Asimismo, influyó de manera importante en una generación de socialdemócratas de Europa Occidental después de la Segunda Guerra Mundial. Y en el mundo en desarrollo fue figura central porque se vivía una época de creación institucional y la promoción de empresas privadas.

Políticamente, las ideas keynesianas condujeron a una economía mixta, una mezcla de inversiones públicas y privadas. Posteriormente, fue la crisis del endeudamiento la que condujo a los procesos de privatización que quitaron presión a los gobiernos en sus equilibrios financieros y en la necesidad de más deuda.

En México la economía mixta se terminó en el periodo 1985-1992 en que se privatizaron 743 empresas públicas liberando al gobierno de una pesada responsabilidad. Fue parte de lo que se llamó El Consenso de Washington, un modelo restrictivo y privatizador para los países de América Latina.

Ante la crisis económica global y las consecuencias del Covid-19, nuevamente la demanda efectiva en todo el mundo se ha restringido y hay un fuerte ataque de pesimismo económico. Por eso vuelven las tesis keynesianas para su aplicación. Obviamente con modificaciones debido a que ahora existen instituciones internacionales (FMI, Banco Mundial y BCE) que inyectan liquidez a los países miembros ante la necesidad de recursos.

Los gastos para superar la crisis económica y que se agudizó con el Covid-19 ha significado un fuerte compromiso. Al terminar esta fase dramática, todos los países quedarán más endeudados y empezarán a curarse las cicatrices.



Caja fuerte

Luis Miguel González
lmgonzalez@eleconomista.com.mx

¿Qué hacemos con los ricos, con los pobres y con la clase media?



¿Qué hacemos con los ricos?

Alfonso Ramírez Cuéllar tocó más de una fibra sensible en el México del 2020 cuando propuso que el Inegi se metiera a investigar el patrimonio de los ricos. Se criticó su propuesta, con razón, porque abre la puerta a un *big brother*, que puede vulnerar derechos individuales y acabar con la sana distancia que existe entre el Inegi y el SAT; además de aportar sus granitos de radioactividad a una atmósfera ya cargada de polarización y desconfianza entre clases sociales.

La propuesta del presidente de Morena se topó con el rechazo de López Obrador y del senador Ricardo Monreal. Por lo pronto, no pasará nada. ¿Es esto bueno? Ramírez Cuéllar tiene razón en que necesitamos saber mucho más de 10% que está en el *penthouse* de nuestro edificio social. De acuerdo con el Inegi, el promedio de ingresos de los que "habitan" en el decil X son 166,750 pesos trimestrales. El problema con este dato es que significa muy poco: en el decil más privilegiado de México está Carlos Slim, pero también las personas que viven en más de 2 millones de hogares con ingresos de 50,000 pesos mensuales. Es obvio que necesitamos desagregar este decil, para hacer que diga mucho más. Es un asunto fiscal, pero también de conocimiento necesario para saber cómo es el país en que vivimos.

¿Qué hacemos con los pobres?

En el 2018 eran 52.4 millones de personas en situación de pobreza en México, aproximadamente 42% de la población. Estos números se incrementarán dramáticamente, como consecuencia de la crisis del 2020. ¿Cuánto crecerá la pobreza? Mucho dependerá de cuánto caiga el PIB. Un escenario moderadamente optimista es el de la Cepal, que calcula una caída de sólo 6.8 por ciento. Esto significaría un incremento de 8.9 millones de pobres, algo así como 24,383 nuevos pobres por día. El escenario más pesimista, hasta ahora, lo bosqueja el BBVA, tomando como referencia las cifras del Coneval. Con una caída del PIB de 12%, habría hasta 18 millones de pobres más, más o menos 49,000 nuevos pobres por día.

El total de personas en situación de pobreza en México pasaría de 52.4 millones en el 2018 a un número que oscilaría entre los 60 y 70 millones. ¿Cuánto se mitigará con los programas sociales? Ni el BBVA ni la Cepal nos ofrecen un cálculo. Hace dos semanas, el Coneval dejó claro que a México le hace falta un programa que atienda a las personas que perderán sus empleos.

¿Qué hacemos con la clase media?

En el discurso de AMLO no existen. Todos los días se refiere a los pobres y a los ricos, pero casi nunca habla de la clase media. Esta omisión tiene algo de contagioso,

porque en estos 18 meses las referencias a los clasemedieros se han reducido drásticamente en el mensaje de los partidos políticos y organismos empresariales. Parte del problema está en la definición. Según la OCDE, 45% de la población mexicana es clase media, comparada con 61% en los países que integran el club de los ricos. ¿Quién es clase media? ¿Cuántos son? Ahí están las personas que viven 14.6 millones de hogares, que ganan el equivalente a entre 15,000 y 45,000 dólares anuales, calcula Sarah Boumphrey, de Euromonitor.

Contar con una clase media más amplia importa porque es un factor de estabilidad y un amortiguador de la polarización entre ricos y pobres. En México y en cualquier país. ¿En verdad son 14 millones de hogares clasemedieros? Las cuentas de Sarah Boumphrey no cuadran bien con la encuesta ingreso-hogar del Inegi, que usa otros criterios. Tenemos mucho trabajo pendiente para conocer mejor la sociedad en la que vivimos. Ojalá que la propuesta de Ramírez Cuéllar no muera. Necesitamos ese tipo de información, pero sin la carga ideológica y persecutoria con la que nació esta iniciativa. México necesita más ricos y más clasemedieros. También, necesita mejorar las condiciones en las que viven los pobres. Hacer todo para que dejen de ser clientela política y se conviertan en ciudadanos prósperos.




La gran depresión

Enrique Campos Suárez
ecampos@eleconomista.mx

Importa más un índice de popularidad que el PIB

Nada de lo que haga el actual gobierno en materia económica va a gustar a los tecnócratas y eso lo sabe muy bien el presidente Andrés Manuel López Obrador.

No sólo lo tiene claro, sino que es parte de la estrategia de polarizar y de encontrar esas líneas discursivas que mantengan viva la aprobación del número suficiente de electores que los mantengan en el poder.

Cuando determinados sectores sociales, entre ellos los empresarios o los analistas, escuchan aquello de que el propio presidente prepara un "índice alternativo" a la medición del Producto Interno Bruto (PIB) para incluir el bienestar y la felicidad, no puede haber otra reacción que la incredulidad y la indignación.

Es evidente que los temas económicos no son el fuerte del presidente, lo ha mostrado en cada texto publicado y resulta claro que ese índice que genere la 4T puede resultar hasta peligroso para la estabilidad económico-financiera del país si se usa como el referente.

Si el indicador de la felicidad y la economía que se plantea sirve de base para elaborar el Paquete Económico, entonces sí habría problemas.

Por eso, cada vez que el presidente sale con un planteamiento de este tipo lo que hay que voltear a ver son los reportes de finanzas públicas de la Secretaría de Hacienda, las iniciativas que procese el Congreso y los decretos que se publiquen en el Diario Oficial. Ahí es donde se gestan los verdaderos golpes a la vida económica del país. No en el discurso mañanero.

El Presidente puede emitir todos los índices de felicidad que él considere prudente, elaborados con

su personalísima lectura del coeficiente de Gini, porque además nadie en este país le va a impedir a López Obrador hacer campaña electoral permanente desde la tribuna presidencial.

Pero mientras esos indicadores de la 4T no afecten la toma de decisiones financieras importantes, como la elaboración de los criterios económicos anuales, los niveles de deuda o agraven los desequilibrios fiscales, habrá que vivir con esa forma de hacer política.

De poco sirve que los que le entienden a los temas económicos se expliquen entre ellos mismos la importancia de las mediciones económicas profesionales. El propio López Obrador lo dice cada vez que puede: el pueblo bueno cree en sus palabras, en sus estrategias y en sus índices como lo muestran las encuestas.

Los índices alternativos de la 4T son la forma elegida por este gobierno para tratar de esconder el enorme fracaso económico de su administración. En su momento, serán la forma de traspasar la responsabilidad a alguien más de la inevitable elevación de la pobreza, el desempleo y la falta de bienestar que se anticipa que por largo tiempo se agravará en este país.

Para no tener punto de comparación con las mejores épocas económicas de los gobiernos anteriores, incorporará variables en los indicadores que invente que siempre ubiquen a la 4T en una superioridad moral subjetiva.

Si no tiene oportunidad de explicarle la realidad a alguien que crea en esos índices de la 4T, no se desgaste. Todo esto no tiene que ver con la econometría, sino con una campaña electoral permanente.



DINERO

Cierran Walmart en la frontera; 19 empleados contagiados // No logran contener desempleo en EU // Mil millones de dólares a cuenta de vacuna

ENRIQUE GALVÁN OCHOA

UNA TIENDA WALMART ubicada en la ciudad de El Centro, California, a 30 minutos de Mexicali, fue clausurada ayer, después de que 19 empleados dieron positivo en la prueba del coronavirus, según informó el alcalde, Efraín Silva. Los jefes y empleados del establecimiento no tienen idea de cuántos clientes pudieron ser infectados. El Centro es una ciudad típicamente fronteriza, donde la población en su mayoría es de origen mexicano. La frontera está cerrada desde hace un mes y esta semana el canciller Marcelo Ebrard dijo que los gobiernos de ambos países habían acordado extender esa situación un mes más. Sólo está permitido el tránsito comercial y el de ciudadanos estadounidenses y mexicanos con *green card*. El hospital regional de El Centro ya no está aceptando más enfermos de Covid-19; los está remitiendo al de Brawley, una población vecina.

No puede contener el desempleo

A PESAR DE los muchos billones de dólares que la Reserva Federal, el Congreso y el gobierno de Trump han invertido para mantener a flote la economía, otros 2.4 millones de estadounidenses quedaron sin empleo la semana pasada, lo que elevó su número a 38.6 millones desde que la pandemia golpeó al país hace nueve semanas. Aumentó la presión para que tomen más medidas monetarias y fiscales a medida que la crisis se prolonga. Las cifras mostraron que el nivel de solicitudes de ayuda por desempleo semanales se redujo en 249 mil, marcando la séptima caída consecutiva. Pero la cifra general se mantuvo alta, en 2.4 millones. Ernie Tedeschi, economista de Evercore ISI, escribió en Twitter que las más recientes cifras revelan una tasa de desempleo de 18.5 por ciento.

Mil millones a cuenta

LOS LABORATORIOS ASTRAZENACA anunciaron que han recibido pedidos de al menos 400 millones de dosis de una vacuna

Covid-19 que está desarrollando con la universidad inglesa de Oxford y comenzará a entregarlas en septiembre. La compañía dijo que también había recibido más de mil millones en fondos de la Autoridad de Investigación y Desarrollo Avanzado Biomédico (BarDA), una unidad del Departamento de Salud de Estados Unidos, para desarrollar la vacuna contra el coronavirus. El grupo del Reino Unido es uno de varios grandes fabricantes de medicamentos que compiten por desarrollar una vacuna. Aunque todavía está en una etapa temprana, el prototipo de Oxford ha sido una de las soluciones potenciales de más rápido movimiento del mundo para combatir la pandemia. Unas 300 millones de dosis irán a Estados Unidos. Hace unos días el presidente ejecutivo de otro laboratorio, Sanofi, Paul Hudson, provocó indignación en Francia cuando le dijo a Bloomberg News que Estados Unidos "tiene derecho al pedido anticipado más grande porque ha invertido en asumir el riesgo". Esto le valió a Hudson una fuerte reprimenda del presidente francés, Emmanuel Macron, quien dijo que cualquier vacuna contra Covid-19 debe ser tratada como "bien público para el mundo y no sujeta a las leyes del mercado".

Ombudsman social

Asunto: construcción

SOMOS UN GRUPO de vecinos de la alcaldía Venustiano Carranza que deseamos reportar la construcción de una casa, que al parecer carece de permisos, además de que se le ha informado del paro total de obras debido a la emergencia sanitaria por Covid-19. El inmueble se ubica en calle Norte 170, número 560, entre Transval y Bolívars, colonia Pensador Mexicano, código postal 15510.

Vecinos de la colonia Pensador Mexicano / CDMX

Twitteratti

Hay personajes a los que no vale la pena siquiera mencionar. Pero debo decir que llamar a un

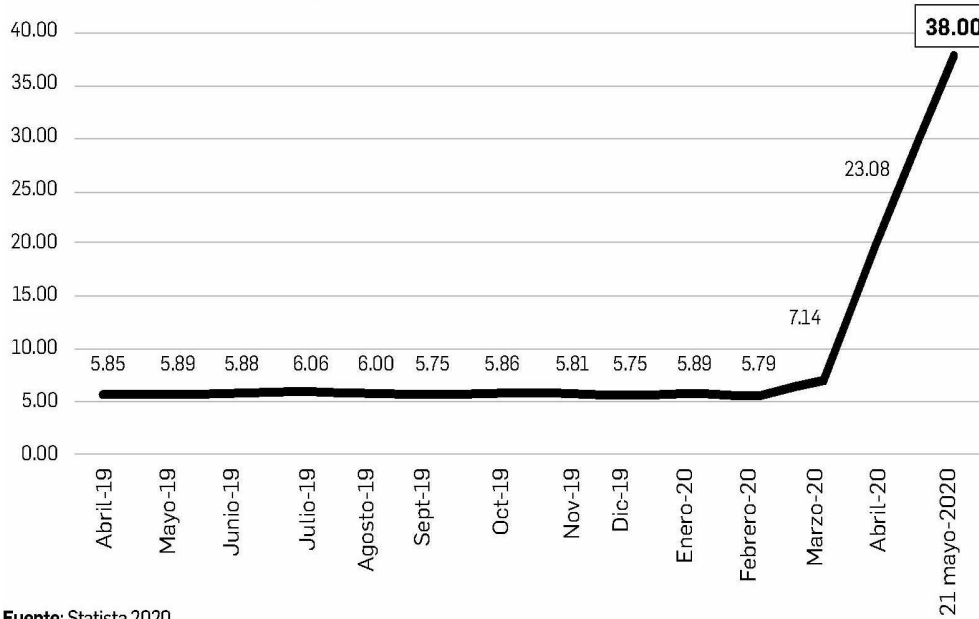
golpe de Estado en plena crisis sanitaria y económica nacional es bastante ruin y bajo.

Andrea Chávez@AndreaChavezTre

Facebook y Twitter: galvanochoa

Correo: galvanochoa@gmail.com

Así se disparó el desempleo en Estados Unidos



Fuente: Statista 2020

* Son millones de empleos.

El número de personas que solicitó seguro de desempleo aumentó a 38 millones al 21 de mayo de 2020.



MÉXICO SA

Áspera “nueva normalidad”

// No es lo mismo que lo mismo

CARLOS FERNÁNDEZ-VEGA

DE POR SÍ la normalidad “normal” –valga el término– nada grata resultaba antes de la pandemia, pero la perspectiva de la “nueva” normalidad que se avecina no es muy estimulante que se diga, tanto en materia de salud pública (habrá que acostumbrarse a convivir con el bicho) como por los efectos económicos y sociales.

EL NÚMERO DE contagios se incrementa día a día y ya supera los 5 millones, con Estados Unidos a la cabeza (más de 1.5 millones, sin olvidar que el salvaje de la Casa Blanca defendía la tesis de que sólo se trataba de una “gripita”) y sus casi 100 mil muertes. Si de primitivos se trata, en América Latina destacan los casos del presidente brasileño Jair Bolsonaro y del mandatario chileno Sebastián Piñera, también creyentes de la “gripita”.

EL PANORAMA, PUES, no se vislumbra agradable, y como muestra están las más recientes estimaciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal),

institución que ayer divulgó su análisis, en conjunto con la Organización Internacional del Trabajo –del que se toman los siguientes pasajes–, *Coyuntura laboral en la región; el trabajo en tiempos de pandemia: desafíos frente a la enfermedad por Covid-19*. Va, pues.

EN LOS PRIMEROS meses de 2020 se propagó por el mundo el Covid-19 y la emergencia sanitaria que originó hizo necesaria la aplicación de políticas de aislamiento social, lo que redundó en la interrupción de las actividades económicas a una escala nunca vista. Se estima que este año la economía mundial registrará una caída del producto interno bruto superior a la observada en varias décadas, y se constatarán grandes retracciones en el volumen de comercio mundial (entre 13 y 32 por ciento).

LA REDUCCIÓN DE la actividad económica –en China, Estados Unidos y Europa, particularmente– tendrá repercusiones negativas en América Latina y el Caribe en términos de volumen y precio, sobre todo, de las materias primas. Algunos importantes sectores productivos de los países de la región están insertos en cade-

nas globales de valor en las que Estados Unidos y China desempeñan un papel fundamental.

MUCHOS PAÍSES SE verán gravemente afectados por la reducción de las remesas y la disminución del turismo. Además, el deterioro de las condiciones financieras a nivel mundial ha aumentado la volatilidad regional a niveles históricos y se han producido salidas masivas de capitales desde los mercados emergentes, una depreciación de la mayor parte de las monedas ante el dólar y fuertes aumentos de los niveles de riesgo soberano.

ESTE ESCENARIO PROVOCARÁ la mayor crisis económica y social de la región en las últimas décadas, que afectará de manera muy negativa al empleo, la lucha contra la pobreza y la reducción de la desigualdad. Según estimaciones de la Cepal, la contracción económica sería de 5.3 por ciento del PIB regional, lo que podría provocar un aumento de la tasa de desocupación de al menos 3.4 puntos porcentuales.

DE ACUERDO CON la OIT, la crisis causará una reducción de alrededor de 10.3 por ciento de las horas de trabajo en el segundo trimestre

de este año, lo que equivale a 31 millones de trabajadores a tiempo completo (suponiendo un tiempo de trabajo de 40 horas semanales).

ASIMISMO, SE ESPERA un mercado deterioro de la calidad del empleo, debido al aumento de la informalidad y la reducción de las jornadas laborales y de los salarios, lo que repercutirá en los indicadores sociales. La Cepal estima que la tasa de pobreza podría aumentar hasta 4.4 puntos porcentuales y la pobreza extrema 2.6 puntos con respecto de 2019.

Las rebanadas del pastel

NO ES LO mismo que lo *mesmo*. El presidente López Obrador deja en claro que su gobierno “no está en contra de la generación de energías limpias”, sino de la corrupción, el saqueo, los contratos leoninos y el influyentismo que prevaleció durante el periodo neoliberal en la industria eléctrica. Y ante la campaña de los empresarios del ramo subraya: “ese es el fondo del asunto; no se suspende, no se cancela ningún contrato, no hay expropiaciones, no hay estatismo”.

cfvmexico_sa@hotmail.com



ECONOMÍA MORAL

Dos importantes ensayos para entender y pensar la pandemia..., y lo que sigue

JULIO BOLTVINIK

DICE IGNACIO RAMONET, (destacado entrevistador, historiador, escritor y analista político español, crítico del neoliberalismo, director durante muchos años de *Le Monde Diplomatique*) en su ensayo “La pandemia y el sistema mundo” (disponible en <http://www.jornada.com.mx/ultimas/ante-lo-desconocido-la-pandemia-y-el-sistema-mundo-7878.html>), que la pandemia del Covid-19 es un “hecho social total” que “convulsa el conjunto de las relaciones sociales y conmociona a la totalidad de los actores, de las instituciones y de los valores”. Se trata de un extenso y muy documentado ensayo, en mi opinión fundamental para entender la pandemia que nos azota. Está lleno de frases profundas, como: “Estamos padeciendo el famoso ‘efecto mariposa’: alguien, al otro lado del mundo se come un extraño animal y tres meses después media humanidad se encuentra en cuarentena”, “El planeta descubre, estupefacto, que no hay comandante a bordo”, “Lo que parecía distópico y propio de dictaduras de ciencia ficción se ha vuelto ‘normal’. Se multa a la gente por salir de su casa. Aceptamos que nuestro móvil (celular) nos vigile y nos denuncie a las autoridades” y “*Con el planeta en modo pausa* el medio ambiente ha tenido un respiro”. Acuña el término, “políticas austeritarias” que podría modificarse para hablar de “gobiernos austeritarios”. Además, su ensayo es muy rico en análisis concretos de los que pueden derivar, para quien quiera ver, recomendaciones importantes de política: “Lo que distingue específicamente al SARS-CoV-2 de otros virus asesinos es precisamente su *estrategia de irradiación silenciosa*. O sea, su capacidad de propagarse sin levantar sospechas, ni siquiera en su propia víctima durante los primeros días en los que la persona infectada no presenta ningún síntoma de la enfermedad silenciosa. Desde ese momento, ya esa persona –que no siente nada– se convierte en una potente bomba y empieza a diseminar masivamente en su entorno, simplemente al hablar o respirar, el virus letal”. Para hacer audible tal *irradiación* se necesitan pruebas masivas a personas asintomáticas, como lo han hecho los países que han controlado exitosamente la pandemia (Corea del Sur, Singapur, Taiwán). Al respecto, Ramonet señala

que un grupo de investigadores en la Universidad de Oxford demostró que hasta la mitad de los contagios se debe a individuos no diagnosticados y sin síntomas aparentes. Ramonet aborda en detalle otros temas que requerirían más espacio (menciono sólo algunos): se trata de una crónica de una pandemia largamente anunciada; el cambio climático; las tecnologías cibernéticas, con aplicaciones a los celulares, que se han aplicado en Corea del Sur, China, Taiwán, Singapur, donde prevalece un *coronóptikon* (aludiendo al panopticon, cárcel ultravigilada por unos pocos guardias que lo ven todo); la discriminación de los viejos a los que se deja morir cuando no hay respiradores para todos; la experiencia previa de algunos países asiáticos con epidemias similares; la desinformación masiva, las perspectivas de un capitalismo digital. Para advertirnos del riesgo que el mundo post-Covid-19 pueda ser aún más de derecha, recuerda que la gripe de Kansas (mal llamada gripe española) mató, entre enero de 1918 y diciembre de 1920 a 50 millones de personas en todo el planeta; después vinieron los felices años veinte, por un lado, y por el otro la llegada del fascismo al poder en Italia.

OTRO ESCRITO FUNDAMENTAL es el de Enrique Leff “A cada quien su virus. La pregunta por la vida y el porvenir de una democracia viral” en HALAC (Historia Ambiental Latinoamericana y Caribeña) en número dedicado a los 50 años del Día de la Tierra. (disponible en <https://www.halacsolcha.org/index.php/halac/announcement/view/19>) Empieza aludiendo al gran poema *Muerte sin fin* de José Gorostiza: “Las convocatorias a debatir la crisis sistémica de la humanidad se tiñeron de signos letales y tonos apocalípticos. La *muerte sin fin* revive el *fin de la historia*”:

“**HOY EL MUNDO** atraviesa por la mayor crisis sistémica de la historia. Es la conjunción sinérgica de todas las crisis: económica y financiera; ecológica, ambiental, climática y epidemiológica; ontológica, moral y existencial. La crisis civilizatoria de la humanidad expresa de manera virulenta su *olvido de la vida*... El régimen del capital que ha desencadenado la degradación entrópica y el cambio climático del planeta se ha venido asociando de maneras enigmáticas, pero cada vez más

evidentes, con la ‘liberación’, mutación y transmisión de los virus al invadir y trastocar el comportamiento de los ecosistemas, alterando la resiliencia, el metabolismo y el ‘sistema inmunológico’ propio de la biosfera... La visión desde la razón instaurada no sólo es miope: su estrabismo nace de su dificultad de distinguir el objeto de fondo, la vida, cuando su mirada está enfocada hacia la economía, cuando tiene en la mira la ganancia como la razón de su existencia. La relación entre la economía y la vida no la resuelve ecuación o algoritmo alguno. Tampoco los mecanismos ciegos del mercado... Contamos con la vida y cantamos a la vida. Si la pulsión de vida es desmesura, la vida no se deja acotar por medida alguna... el mundo se ahoga y ahorca en un nudo gordiano del Logos y del Inconsciente; se pierde en los callejones sin salida de los laberintos de la vida... El virus ha penetrado el cuerpo humano por los ojos con los que vemos, la nariz y la boca por las que respiramos hasta ahogar nuestros pulmones. Pero no podemos culpar a la naturaleza...”

MÁS ADELANTE LEFF señala que el nuevo coronavirus ha sorprendido a la humanidad y que lo menos que podríamos hacer es *empezar a hacer las preguntas esenciales y*

fundamentales. Señala que escribe en días del Pesaj (la fiesta que conmemora la liberación del pueblo judío de la esclavitud en Egipto) y establece dos conexiones fundamentales con nuestro momento: por un lado, las 10 plagas que Jehová envía a los egipcios para doblegar la voluntad del faraón y que deje salir al pueblo judío; por otro y más fundamental, que Leff destaca, en la cena del Pesaj, la que celebró Jesús de Nazaret el Jueves Santo, el niño de menor edad pregunta *¿por qué es diferente esta noche de todas las demás?* Comenta que la pregunta del Pesaj es no sólo para no olvidar el principio de la libertad como fundamento esencial de la vida humana (recordando el acontecimiento histórico), sino porque *preguntar es el acto fundamental para emanciparse de la ignorancia, del desconocimiento* y que hoy, al lavarnos las manos, al colocarnos el cubrebocas, al practicar el aislamiento social, no sólo tenemos que preguntarnos *¿por qué es este virus diferente de todos los demás?*, sino “pensar cómo construir un mundo diferente a los mundos anteriores”. “El virus –añade– es portador de la pregunta por la vida”

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



• PESOS Y CONTRAPESOS

¿Cómo es posible?

Por Arturo Damm Arnal



arturodamm@prodigy.net.mx

AMLO está convencido: los sectores estratégicos de la economía deben estar en las manos exclusivas del gobierno por lo que, como lo afirma en la página 81 de su libro *Hacia una economía moral*, “se ha decidido no otorgar más concesiones ni contratos a particulares para la extracción de petróleo, generación de electricidad, minería, manejo de aguas y otras actividades estratégicas de exclusivo dominio de la nación”.

Nación que para el efecto práctico de ejercer ese dominio es el gobierno en turno.

Las actividades estratégicas son las listadas en el párrafo cuarto del artículo 28 constitucional: “correos, telégrafos y radiotelegrafía; petróleo y los demás hidrocarburos; petroquímica básica; minerales radioactivos y generación de energía nuclear; electricidad...”.

Más allá de lo escrito en la Constitución son sectores estratégicos los que proveen de bienes y servicios al resto de las actividades económicas (por ejemplo: la industria de la energía, tanto por el lado del petróleo como de la electricidad), y aquellos que producen bienes y servicios de los cuales nadie debe carecer (por ejemplo: alimentos, atención médica, medicinas, educación, ropa y calzado, alojamiento, transporte), por lo que los sectores estratégicos son más de los que se mencionan en el párrafo cuarto del artículo 28 constitucional.

En dicho artículo se dice que son estratégicos desde los correos hasta la electricidad y “las actividades que expresamente señalen las leyes que expida el Congreso de la Unión”, lo cual quiere decir que el Congreso puede expedir una ley que defina como estratégica, por ejemplo, la producción de alimentos (que lo es), razón por la cual deberá expropiarse y gubernamentalizarse (esta, gubernamentalizarse, no nacionalizarse, es la palabra correcta). ¿Por qué? Porque en el artículo 25 de la Constitución leemos que “el sector público tendrá a su cargo, de manera exclusiva, las áreas estratégicas que se señalan en el artículo 28, párrafo cuarto de la Constitución...”.

Mucha gente cree que la única causa posible de expropiación es la utilidad pública, tal y como se afirma en el artículo 27 constitucional: “Las expropiaciones sólo podrán hacerse por causa de utilidad pública...”, creencia equivocada. También es causa de expropiación que el Congreso defina como estratégica alguna actividad económica.

AMLO cree que los sectores estratégicos deben estar en las manos exclusivas del gobierno. Estratégicas, por su propia naturaleza, son muchas más actividades que las listadas en el artículo 28 de la Constitución. Basta y sobra que el Congreso expida una ley, que defina como estratégico cualquier sector de la actividad económica, para que deba ser expropiado y gubernamentalizado. AMLO tiene todo de su lado para expropiar. ¿Cómo es posible?



• PUNTO Y APARTE

Factoraje digital respiro para Pymes y sin apoyos más mora

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

Caminito a la quiebra... Las Pymes son la columna vertebral sobre la que se sustenta nuestra economía, desde pequeños talleres hasta grandes firmas de manufactura de equipo todos forman parte de grandes cadenas de suministro.

Hoy en el país operan cerca de 4 millones 300 mil unidades de este tipo que abonan al 52% del PIB nacional y representan el sustento para el 72% de los mexicanos.

Sin embargo, la senda para la subsistencia de estos negocios está plagada de obstáculos, pues aunado a los retos de la demanda, muchas enfrentan asfixiantes ciclos de pagos que van desde los 90 hasta los 180 días, lo que frena su flujo operativo.

Por si fuera poco, en este año la llegada del Covid-19 podría ser una estocada final para muchas convalecientes MiPymes.

La Asociación Latinoamericana de Micros, Pequeños y Medianos Empresarios (ALAMPYME), que preside **Alejandro Salcedo**, apunta que en el año más de 100 mil negocios de este tipo podrían **cerrar la cortina de manera definitiva...**

Astringencia crediticia... Hace un mes el gobierno anunció un programa de créditos a la palabra. Sin embargo, dichos préstamos apenas ascienden a 25 mil pesos, suma a todas luces insuficiente para cubrir los gastos operativos y las nóminas de muchas de estas firmas.

Asimismo, el financiamiento bancario a ese rubro tampoco ha sido el salvavidas que se esperaba. El año pasado el crédito a ese sector se contrajo a razón del 1.6%.

A su vez al arranque de este 2020 el avance ha sido acotado, con lo que la cartera a las PyMES apenas representa unos 432 mil millones de pesos, el 16% del financiamiento empresarial.

Bajo ese panorama, una línea de oxígeno

no podría estar en las firmas de factoraje digital. **Claudio Kandel**, director de Disí Operaciones, hace ver que uno de los principales retos para las Pymes de cara a una eventual reapertura será el cubrir la brecha de liquidez para mantenerse en pie.

Hoy esa fintech, que otorga créditos en sólo 6 días, ha atendido a más de 2 mil clientes con préstamos promedio de un millón 600 mil pesos...

Mora a la vista... Sin embargo, incluso para ese sector que utiliza bases de datos vinculadas al SAT y tecnología de análisis de información, el riesgo será elevado.

Actualmente las firmas de factoraje digital enfrentan un índice de morosidad cercano al 5%, básicamente por el avance de la delincuencia que merma la capacidad de pago de las empresas.

Por si fuera poco, ante la ausencia de apoyos gubernamentales más robustos para acelerar la recuperación de las PyMES, en este año la cartera vencida podría aumentar de golpe entre 2 y 3 puntos adicionales. Oh oh...

PESO APRECIACIÓN TEMPORAL

Que sube, que baja... En medio del exacerbado optimismo por la reapertura de algunos negocios en Europa y EU, ayer el tipo de cambio alcanzó niveles de los 22.85 pesos por dólar.

Si bien en las siguientes jornadas nuestra moneda podría apreciarse hacia los 22.50 pesos por dólar, la realidad es que esa tendencia será temporal.

Juan Musi, socio de Alpha Patrimonial, hace ver que los resultados del crecimiento del primer trimestre y el latente riesgo a nuevos brotes de contagio serán una **cubetada de agua fría** que de nueva cuenta llevará al tipo de cambio hacia los 23.80 pesos por dólar. Así que **alivio de corto plazo...**



Twitter @LaRazonMX



•BANDA ANCHA

La curva es cada vez más vertical

garciarequena@yahoo.com.mx

Por Roberto García Requena

La insistencia, desde hace semanas, de decirnos que la curva de contagios y muertes por Covid ya se está aplanando, y de que se ha domado la pandemia, es sencillamente falso. Es un tema irrefutable, porque está sustentado en la estadística más elemental.

Hasta hoy, cada día que pasa, se registra más gente contagiada y más muertos que el día anterior (cifras oficiales). Esto significa que la famosa curva sea cada vez más vertical en la gráfica que se presenta todos los días. Es decir, el hecho de que los números incrementen en el tiempo representa que el crecimiento de éstos es exponencial o geométrico.

Esto significa que todavía ni siquiera se ha alcanzado el pico de la pandemia y, por supuesto, tampoco se ha estabilizado o disminuido el número

de casos diarios (aplanamiento de la curva). Es muy peligroso hacer este tipo de inferencias de manera equivocada, porque se manda una señal errónea a la población.

Con esta posición por parte del Gobierno federal, la gente ya se empezó a relajar en medidas de distanciamiento social. Ya se habla, población y gobierno, de la reapertura de la economía cuando no se ha alcanzado el punto más álgido del problema. Es entendible que exista avidez por parte de todos de regresar a la nueva normalidad lo antes posible.

Pero hay que tener mucho cuidado con el regreso a la actividad económica. De no ser así podemos enfrentar en México una catástrofe de contagios y muertes.

En otro asunto. Una buena noticia. Cómo urgen buenas noticias a veces. Un tema que no se le ha dado la relevancia que merece es el acuerdo al que llegaron hace un par de semanas la Secretaría de Educación Pú-

blica (SEP) con Grupo Televisa, para lanzar el programa Aprende en Casa.

Gracias a esta colaboración, y como un acto de responsabilidad social, las estaciones de Televisa, en varias entidades del país, permitirán llegar a más de 7.2 millones de personas que no tenían acceso a la cobertura educativa emergente de la SEP durante la pandemia.

Con ello se ha logrado mantener la continuidad y vigencia del ciclo escolar en comunidades donde no llega la señal de la televisión pública. Principalmente en los estados de Campeche, Colima, Coahuila, Durango, Guerrero, Jalisco, Morelos, Tabasco, Tamaulipas, y Zacatecas.

Es de celebrar y da mucho gusto como ciudadano ver trabajar coordinadamente a gobierno con iniciativa privada en un esfuerzo por ayudar a los sectores vulnerables y más desprotegidos de la población. Ojalá encontráramos más ejemplos como éste todos los días.



Todas las salas de cine del país pararon desde el 25 de marzo pasado, dejandò en suspenso 225 mil empleos en una cadena de valor intelectual y económico que ha dado lustre mundial a México; el regreso a la “nueva normalidad” de la industria que representa Fernando Fuentes, podría semejar a esas películas posapocalípticas en las que la civilización resultante de algún desastre (aquí ya sabemos cuáles son tales desastres) no tienen garantía alguna de continuidad...

Pero, sin embargo, en esas pelis –como sucede en la industria de exhibición, distribución y producción– los protagonistas buscarán la manera de perdurar ya sea con el apoyo u oposición de amigos/enemigos nuevos y antiguos, asegurando a los espectadores buenos sustos, risas y hasta alguna lágrima. Y la primera batalla, nada fácil en un entorno dominado por la incertidumbre sobre los plazos del “semáforo sanitario” presentado por el secretario Hugo López-Gatell, es la dramática renegociación de rentas de salas de exhibición.

Y no está sencillita. En el fondo implicará, a escala global, una deflación financiera que modifica las escalas de valor de casi todas las actividades. Pero antes de llegar ese “complot galáctico”, se debe observar en *close-up* retrospectivo a los arrendadores de las salas de cines, a los dueños de las plazas co-

merciales donde los fines de semanas millones de personas solían reunirse despreocupadamente.

Uno de esos arrendadores es Fibra Uno, de Moisés y André El-Mann (involucrados en el culebrón de servicios sobrefacturados al Infonavit llamado “Quién se robó mi queso”), acordaron con Cinépolis, de Alejandro Ramírez, con Cinemex que conduce Rogelio Vélez, Cinemas Henry, de Roberto Henry, Citicinemas, que lleva Blanca Palazuelos, y con Cinemagic, de Andrés Capdepon, cobrarles renta en función del aforo promedio anual histórico de gasto por cliente.

Pero ese acuerdo ya no se sostiene a partir del 15 de junio pues las salas se llenarán en el mejor de los casos al 50% (60% en julio, probablemente) y con menos funciones dada la necesidad de invertir más tiempo en la sanitización de salas.

Efecto Mariposa. Fibra Uno bursatilizó las rentas de sus plazas comerciales como si el aforo fuera creciente y seguro; así lo compraron los fondos de pensiones y tesorías en todo el mundo. Ahora las plazas no se llenarán ni tampoco los cines; cobrar las elevadas rentas que cobraban a comercios y cines es inviable: una renta elevada quiebra cines y comercios, una plaza sin cine es tan tractiva como un funeral.

Multipliquemos el caso de Fibra Uno por el de otros arrendadores de espacios como Walmart, que lleva Guilherme Laureiro, Chedraui, de Antonio Chedraui, Liverpool, de Francisco Guichard, Soriana, de Ricardo Martín Bringas, GICSA, de Abraham Cababie, Danhos, de José Daniel Kabazz, o Acosta Verde, de Jesús Acosta. Y esto es sólo el caso de México.



MERCADOS EN PERSPECTIVA

MANUEL SOMOZA

info@cism.mx
@CISomozaMusi
www.cism.mx



Recuperación de los mercados y reapertura

Ya habíamos platicado la semana pasada que, en lo general, la recuperación de los mercados financieros era la consecuencia de que los inversionistas veían muy bien los paquetes fiscales y monetarios implementados por las grandes economías del mundo. Ese buen ánimo se ha mantenido en lo que va de mayo, pero además ha estado apoyado por una percepción más positiva en el sentido de que la apertura de muchas economías hacia la normalidad también ha sido bien recibida; por supuesto, aún es muy temprano para saber si esta apertura se hizo en los tiempos correctos, y lo que es más importante, si se hizo con el cuidado suficiente.

Lo peor para las economías y los mercados es que las infecciones regresen a los niveles anteriores y se tenga que dar marcha atrás a todo este esfuerzo. La noticia de la posibilidad de una vacuna por parte de los laboratorios de Moderna, en Estados Unidos, fue un factor de aliento a los mercados, aunque después salieran algunas voces de pesimismo —no sé si autorizadas—, dudando de la efectividad de esta vacuna; pero esa no es la única noticia alentadora, es bien sabido que hay una docena de laboratorios en EU, Europa y China que también están cerca de una solución para el problema que representa el covid-19. Con base en lo anterior se puede afirmar, con cierta seguridad, que antes de fin de año ya se tendrá la tan deseada vacuna.

El proceso de normalización no será igual en todos lados, se tiene bastante confianza en

que los resultados en los países europeos serán satisfactorios, al igual que en Estados Unidos, pero hay casos muy preocupantes, como el de Brasil y México. En Brasil parece que el asunto se les salió de las manos, la impericia y soberbia de **Bolsonaro** está teniendo resultados desastrosos; en México la situación no es tan crítica, pero sí preocupa muchísimo que las autoridades sanitarias tengan tan mala información, lo que impedirá tomar buenas decisiones.

En México el pico de la pandemia no resultó ser el 6 de mayo, y al día de hoy las infecciones siguen creciendo y la curva está lejos de aplanarse; el gobierno está perdiendo credibilidad a pasos agigantados, y el subsecretario de Salud cada vez se enreda más en explicaciones que ya nadie quiere escuchar. El porqué no se realizaron pruebas, y a la fecha parece ser que esa estrategia sigue cancelada, es la razón por la cual estamos a ciegas en lo que se refiere a cuál es la situación real del país en relación al covid-19, veo todo esto muy preocupante. Además del tópico de salud, que es el más importante, el tema económico se ve cada vez más complicado, la contracción severa de nuestra economía hará crecer en forma importante el desempleo y el número de pobres que de por sí ya era demasiado alto. Lo anterior puede tener consecuencias sociales muy negativas, amén de que elevará los niveles de inseguridad que ya son insostenibles.

Los mercados se están recuperando, pero no de la misma forma en todos lados. Lo importante no es el hoy, sino qué tendremos en el futuro próximo. ■■■■



**NADA PERSONAL
SOLO NEGOCIOS**

**BÁRBARA
ANDERSON**



barbara.anderson@milenio.com
@ba_anderson

Lo que covid-19 no nos permitirá saber

Por primera vez en la historia, Banxico no cuenta con datos fundamentales para tomar decisiones a mediano y largo plazos a partir del segundo trimestre en adelante, sobre todo del Índice de Confianza al Consumidor, de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) y del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

Estos son datos que el Instituto Nacional de Estadística y Geografía levanta en los hogares y en encuestas cara a cara en establecimientos comerciales. Pero ahora la contingencia sanitaria que llegó con el covid-19 ha dejado a los encuestadores en sus casas y a los empresarios y propietarios en la suya. ¿Alguien tiene en Inegi el teléfono particular del dueño de una tienda?

“Me angustian las afectaciones de la epidemia sobre cómo se levantan y se siguen calculando estos indicadores en el momento en que más se necesita información”, explicó **Jonathan Heath**, subgobernador de Banxico en un *podcast* con Banorte conducido por **Gabriel Casillas** y **Alejandro Padilla**, directores del área de Análisis Económico del banco.

No hay antecedentes previos, nunca antes —ni en los sismos— se frenó el relevamiento de información económica. “En estos dos meses no se va a levantar la ENOE. Van a tratar de sustituirla con algunas encuestas telefónicas. Será un indicador complementario, pero no será exactamente la tasa de desempleo porque no sabemos qué datos nos va a dar. Y esto justo en el

momento en que la afectación principal de esta crisis es sobre el empleo”, agrega **Heath**.

Otro dato importante es que el INPC mide, ni más ni menos, que la variación de los precios de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo de los hogares. Es una de las herramientas más importantes en una situación de incertidumbre porque también es un elemento para calcular la inflación. Permite conocer variaciones por productos y por zonas en el país.

“En este levantamiento mucho es presencial y ahora se hará por otras vías, pero obviamente este cambio de metodología puede meter un sesgo en la lectura de la inflación, donde desafortunadamente no sabremos si es un sesgo hacia arriba o hacia abajo”, agrega **Heath**, “justo mi especialidad ha sido en indicadores económicos y me angustian las distorsiones en estos indicadores tan esenciales en este momento”.

En la página del Inegi ya reza esta leyenda: “Dadas las medidas extraordinarias adoptadas por el Inegi ante el estado de emergencia sanitaria originada por el covid-19, a partir del mes de abril y mientras dure esta emergencia, la medición del INPC seguirá utilizando medios electrónicos como internet, correo electrónico, teléfono y otras tecnologías de la información para obtener sus cotizaciones”.

Sin datos comparables, sin mediciones con mismas metodologías y sin sesgo, es como estar en medio de una tormenta, dentro de un barco de niebla y teniendo que decidir a qué velocidad manejar y en qué sentido llevar el barco. Lo del Inegi no es una buena noticia en una coyuntura donde lo que sobra es incertidumbre. ■■■



IN- VER- SIONES

ROTACIONES

Cemex reajusta su plantilla directiva

Nos cuentan que Cemex hizo cambio de cargos: **José Antonio González** llevará planeación estratégica y desarrollo de negocios; **Maher Al-Hafar**, finanzas, administración e inversionistas; **Mauricio Doehner**, comunicación corporativa; **Juan Romero**, sostenibilidad, desarrollo comercial y *marketing* digital, y **Luis Hernández**, desarrollo digital.

RECONVERSIÓN

Natura se suma a la venta de cubrebocas

Nos cuenta **Hans Werner**, director general de Natura, que su línea Creer para Ver tiene un nuevo integrante. Resulta que la compañía de origen brasileño integró a su catálogo la venta de cubrebocas en una propuesta en la que todos los recursos que se recauden se donarán para una buena causa: la educación en México.

ALBERGUES, ASILOS...

Megacable apoya con internet y tv de paga

Ahora es Grupo Megacable el que se une al altruismo,

pues brindará internet y televisión de paga a más de 250 instituciones como albergues, asilos, orfanatos y casas hogar en 74 localidades del país, con la meta de beneficiar a más de 7 mil personas. El objetivo es asegurar la conectividad durante la emergencia sanitaria.

REUNIÓN VIRTUAL

Revisan México y EU cadenas productivas

Nos dicen que **Earl Anthony Wayne**, de The Mexico Institute; **Carlos Salazar Lomelín**, del CCE, y **Luz María de la Mora**, subsecretaria de Comercio Exterior, participan hoy en una reunión virtual donde analizarán el comportamiento de las cadenas productivas con EU.

VE BUEN PANORAMA

Rotoplas, sin temores frente a la pandemia

Donde ven buen panorama es en Rotoplas, pues la firma espera no tener sobresaltos por el covid-19 y la volatilidad del mercado, esto porque, además de ser considerados como esenciales en México, EU y casi toda Centroamérica, el pasado 30 de abril la empresa desinvirtió en Brasil, con lo que fortaleció su efectivo en 7 mdd.



ESTIRA Y AFLOJA

**J. JESÚS
RANGEL M.**

jesus.rangel@milenio.com



Gobernadores a favor de las renovables

El presidente **Andrés Manuel López Obrador** ordenó a la Secretaría de Energía y a la CFE defender el criterio del gobierno federal en materia de electricidad ante el cúmulo de solicitudes de amparo contra los acuerdos que impiden a plantas eólicas y fotovoltaicas realizar pruebas preoperativas para favorecer a CFE y Pemex.

Lo nuevo es que la defensa también será contra acciones legales por parte de gobernadores, como el de Tamaulipas, **Francisco García Cabeza de Vaca**, quien hoy planteará estrategias jurídicas contra la decisión de Sener y Cenace ante el grupo gobernadores de Nuevo León, Durango, Coahuila, Michoacán y Jalisco que analizarán el tema del pacto fiscal.

Ayer en videomensaje el tamaulipeco dijo que el estado se convertirá en uno de los "más afectados con pérdidas en inversiones por alrededor de 3 mil 500 millones de dólares en un total de 15 proyectos", y advirtió que "emprenderá las acciones legales necesarias para defender los intereses de las y los tamaulipecos y

proteger las inversiones que no solamente generan miles de empleos, sino también ingresos para los dueños de las tierras, y la oportunidad de generar energía limpia para miles de hogares y empresas". **Javier Corral**, gobernador de Chihuahua, apuntó en videoconferencia que

el acuerdo de Cenace envía una señal equivocada en un momento que se necesita certidumbre jurídica para la inversión.

Le recuerdo que la energía eléctrica renovable se genera en estados como las dos Baja California, Sonora, Coahuila, Nuevo León, Tamaulipas, Jalisco, Guanajuato, San Luis Potosí, Oaxaca, Puebla, Yucatán, Quintana Roo, Veracruz, Chihuahua, Michoacán, Querétaro, Aguascalientes y Edomex. Algunos gobernadores son afines a la 4T y no dirán nada, pero a otros se les cae el ingreso fiscal propio.

Cuarto de junto

Ya hay otro conflicto gobierno-IP: es el proyecto de Ley de Infraestructura de la Calidad impulsado por la Secretaría de Economía con el argumento mentiroso de que se debe aprobar o el T-MEC no se ejecutará. **Francisco Reed**, vicepresidente de Normalización de Concamin nos explicará el problema a fondo este lunes porque pueden llegar productos chatarra... **Alberto García Sarubbi**, de POP Group, aseguró que Ahmsa oculta información financiera a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Tiene un adeudo por 178 millones de pesos con la empresa y la CNBV resolverá de regreso a la normalidad...

Hay mandatarios que no dirán nada, pero a otros se les cae el ingreso fiscal propio y no callarán



Julio Brito A.
 juliobrito@cronica.com.mx
 jbrito@yahoo.com
 Twitter: @abritoj

RIESGOS Y RENDIMIENTOS

- * *Inevitable alza en precios de vehículos: Dumas*
- * *Adverso e incierto el futuro del sector automotriz*
- * *Aumentará en 26% la pobreza extrema: BBVA*

Peuugeot de México, que dirige Igor Dumas, se alista para operar bajo el nuevo ambiente de pandemia del COVID-19, en un mercado que prácticamente está muerto en la actualidad, pero que espera una reacción positiva a fin de año.

“Estamos instrumentado dos medidas importantes. La Primera, los protocolos para recibir a nuestros clientes en la red de distribuidoras, en donde no habrá contacto físico y (sí habrá) cuidado hasta en el uso de papel. La segunda el lanzamiento de la E-Store, una herramienta en línea que permite comprar un vehículo desde la comodidad de la sala del cliente”.

Peugeot se prepara en un ambiente adverso e incierto. Una caída impresionante de 62 por ciento en abril de la industria automotriz en su conjunto, que bien podría repetirse en mayo.

“No tenemos fenómeno parecido que nos pueda dimensionar el impacto, es algo nuevo, no tenemos experiencia. Es más, ni siquiera sabemos si habrá un segundo rebrote de la pandemia y tengamos que volver al confinamiento. Algunos analistas piensan que ten-

dremos un mercado por abajo del millón de unidades vendidas en 2020”.

A la par de la pandemia de COVID-19 viene el golpe económico que se dejó sentir en la devaluación de la moneda. “El peso mexicano fue de las tres principales monedas que se han devaluado en la pandemia de COVID-19, el impacto se reflejará en el incremento de precios, es inevitable, pero lo vamos a hacer de una manera ordenada, sin saltos”.

Aunque el reinicio de operaciones comenzará de acuerdo a lo que establezcan cada una de las autoridades locales, Peugeot de México establecerá su propio protocolo, que sumará a los requerimientos sanitarios oficiales. “Por ejemplo, en pruebas de manejo, deberán estar sanitizadas las unidades, el vendedor o promotor tendrá que ubicarse en la parte trasera del habitáculo, además de que vamos a respetar la sana distancia y evitar el contacto entre nuestro personal y clientes”.

Igor Dumas hizo un balance sobre la evolución de la pandemia en diferentes regiones del mundo, los tiempos y la forma como ha re-

gresado el mercado automotriz. “En México estamos dos meses atrás de Europa, en marzo crecimos 18 por ciento arriba del promedio de la industria”.

Sobre los planes en este año, se mantienen. “Peugeot moverá algunas semanas el lanzamiento del 208 y la nueva pick-up. Son modelos claves, que están esperando los clientes”.

CAÍDA. El centro de estudios económicos de BBVA, que dirige Carlos Serrano, aseguró que la crisis generada por la pandemia del COVID-19 podría devenir en que el 26.6% de la población en el país caiga en situación de pobreza extrema, es decir, alrededor de 12.3 millones más de personas, de acuerdo con un reporte de BBVA México

REACTIVACIÓN. El tren de pasajeros Chihuahua Pacífico y la Agencia Incentitours realizaron el 12 de mayo un webinar con operadores turísticos de todo el país para hablar de las perspectivas del servicio y de su papel en la reactivación del turismo una vez que pase la contingencia por el COVID-19.





Claudia Villegas

claudiavillegas@revistafortuna.com.mx

Twitter: @LaVillegas1

IQ FINANCIERO

Las claves que dio Arturo Herrera a Foro TV

Debo confesar que, hasta ahora, no entiendo la política de comunicación social de la Secretaría de Hacienda. Entiendo que su ejecución está a cargo de una académica con muy buenas credenciales pero con una estrategia poco clara. Hasta ahora, sin embargo, la presencia de Arturo Herrera ha sido esporádica, espaciada y muy prudente, justo en un momento en el que los empresarios están buscando interlocutores en el gobierno de la Cuarta Transformación. Por ello, en medio de estos altibajos, vale la pena recuperar la entrevista que realizó el también académico Leo Zuckerman para el canal Foro TV del Grupo Televisa. Esa conversación no tuvo desperdicio porque Arturo Herrera develó en esa conversación conceptos que, hasta ahora, no se habían integrado a la tan ansiada narrativa respecto a un plan económico y financiero estructurado y funcional. Zuckerman logró desentrañar varias claves en la estrategia de Herrera que resultan muy valiosas.

De acuerdo con el titular de la Secretaría de Hacienda, la dependencia avanza en varias etapas: 1) Proveer el presupuesto para que la Secretaría de Salud pueda operar. Incluye, por supuesto, al Insabi y la adquisición de medicamentos.

En una segunda etapa, considerada por Arturo Herrera como la parte más compleja, es la estrategia para lidiar con una recesión por diseño luego de que los países de manera voluntaria deciden cerrar su economía. La tercera etapa en la que está involucrado Herrera es la etapa del regreso a la nueva normalidad con una pérdida de 550,000 empleos con realidades sectoriales y regionales muy diver-

sas. El turismo, en los análisis de la SHCP, es uno de los sectores más afectados con una caída de 20% de los empleos formales en Quintana Roo, en Nayarit y en Guerrero, estados que dependían mucho del turismo norteamericano. Es por eso que el titular de la Secretaría de Turismo, Miguel Torruco, busca adelantar las estrategias en la búsqueda de una luz al final del túnel en la que se encuentra este sector. Herrera también se encarga de la ejecución de los presupuestos para el sector de comunicaciones y transportes.

El analista de Foro TV cuestionó a Arturo Herrera sobre la decisión de mantener un plan fiscal procíclico. Para el titular de Hacienda, sin embargo, la economía no enfrenta un problema cíclico porque se tiene una temporalidad muy específica que afectará, quizás, el trimestre completo para dar paso a la apertura de la economía para lo cual, según el funcionario, se cuenta con una serie de herramientas a través del gasto, el gasto fiscal más política financiera y política monetaria. El problema, le dijo Herrera a Zuckerman, es que, en esta segunda etapa el principal impacto económico tiene que ver con los flujos. Incluso, reconoció que si los negocios no tienen flujo pues tampoco pueden pagar impuestos.

Ante esta situación, Herrera prefirió referirse a los cambios en la nueva norma contable en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para que, si alguna empresa o persona física dejaba de pagar el principal interés y que tuviera que reestructurar su crédito con el banco, la institución crediticia no tuviera que quebrantar y no tuviera que reservar ese monto. Más de 3 millones de empresas y personas, calculó Herrera, se han acercado a los bancos

para reestructurar sus créditos con periodos de cuatro meses para regresar al pago de los financiamientos. Las medidas de diferimiento para créditos del Infonavit, el Fonacot, del Fovissste, son otras de las herramientas mencionadas por el titular de la Secretaría de Hacienda. Como para el titular de la Secretaría de Hacienda, ésta es una crisis de consumo porque las personas se encuentran en casa, lo que no justificaría un rescate fiscal, el gobierno lo que sí puede hacer es mantener cuando menos un cierto número de obras que estén operando y proveyendo liquidez de alguna forma. Pero también reconoció que con un mayor costo del dinero y con la caída en las fuentes de ingreso como la del petróleo. Sin embargo, habló sobre las razones por las cuales el gobierno está reduciendo el gasto para inyectarlo economía. De ahí vienen, por ejemplo, los 25 mil millones de pesos que van a créditos al sector informal, los 25 mil millones de pesos que van a créditos al sector formal, los 25 mil millones de pesos que se van a invertir, en 50 ciudades en la rehabilitación de sus actividades. Mencionó también los 6,000 millones adicionales para el tren México-Toluca, porque se trata de un proyecto que ya está en marcha y que generará empleos e inversiones. De hecho, informó que en este proyecto se tenía ya una inversión de 3 mil millones y que duplicar los recursos representa la generación de empleos.

Lo más importante llegó, sin embargo, al hablar de los ingresos petroleros. Con la cobertura en niveles de 49 dólares, el gobierno garantiza una parte de los ingresos petroleros, lo que resultó clave en el momento en el que los precios del petróleo cayeron de manera dramática. No se tiene claro, sin embargo,

qué porcentaje de los ingresos cuentan con esta cobertura. La noticia que develó Herrera a Zuckerman va más allá porque el gobierno federal podría tener una cobertura mayor de los ingresos petroleros. Así que los Pre-Criterios

Generales de Política Económica quizás, sólo quizás, no se diseñaron en el vacío. Así que es gasto para la economía en los tiempos del COVID-19 podrían llegar hasta un 1.5% del PIB.



ANTENA

JAVIER OROZCO GÓMEZ

SCJN ataja reconcentración

La Segunda Sala de la Suprema de Justicia de la Nación (SCJN) resolvió el amparo en revisión interpuesto por Telmex en contra del artículo 174 de Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión que prohíbe al agente económico preponderante en telecomunicaciones (AEP-T) participar directa o indirectamente en alguna comercializadora de servicios, la decisión fue negar el amparo, lo que fomenta la competencia en el sector, evitando conductas monopólicas a través de una comercializadora que es propiedad del operador dominante.

El proyecto del ministro Fernando Franco y aprobado por unanimidad de votos, estimó adecuada la decisión del máximo tribunal dado que evita que crezca el poder de mercado de AEP-T a través de una comercializadora, la sentencia mantiene la regulación asimétrica que proscribe que haya competidores relacionados con el AEP-T que puedan gozar de beneficios o ventajas al poder realizar negociaciones.

El asunto se originó ante una petición en 2018 de Telmex al Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) para obtener una autorización para establecer, operar y explotar una comercializadora de servicios de telecomunicaciones, solicitud que fue negada bajo lo previsto en la LFTR, que prohíbe expresamente que el AEP-T participe directa o indirectamente en empresas de ese giro.

La racionalidad legislativa de que hubiera empresas comercializadoras es la de fomentar esquemas alternativos de venta de servicios de telecomunicaciones a cargo de personas que no son concesionarias de redes públicas de telecomunicaciones, donde las comercializadoras "compran al mayoreo" capacidad a los concesionarios y

la revenden a tarifas más competitivas al público usuario, gracias al costo de adquisición al mayoreo.

El punto en este asunto fue, ¿qué pasa si el concesionario preponderante da un trato preferencial a su comercializadora? Pues no habría comercializadora que pudiese competir con ella. La decisión de la SCJN es importante, ya que afirma la competencia efectiva y frena la simulación ante una reconcentración de mercado del AEP-T.

INTERFERENCIAS

AT&T decidió que su filial de televisión de paga DirectTV dejará de prestar servicios en Venezuela, tenía una cartera de casi dos millones de clientes, 45 por ciento de ese mercado y más de 700 empleados serán despedidos.

La decisión obedece a presiones originadas por dos autoritarismos de actuar diferente, por un lado, el anuncio del gobierno americano de imponer sanciones en caso de que la empresa acatase las exigencias de censura del régimen de Maduro respecto de canales noticiosos prohibidos por el régimen bolivariano y, viceversa, la exigencia venezolana de que transmitiese canales (Globovisión) que, a juicio del gobierno americano, son fuente de lavado de dinero y otros ilícitos.

Esta situación es un claro ejemplo de que censura y autoritarismo pueden cerrar empresas y cancelar inversiones, ante el enfrentamiento entre dos países; finalmente, los que saldrán perdiendo son los usuarios al quedarse sin un servicio de entretenimiento y el desempleo en cientos de venezolanos, lo que vendrá a agravar más su economía. Y como en varios casos los medios quedan en medio de un fuego cruzado del que ni siquiera son parte.



OPINIÓN

MOMENTO CORPORATIVO

ROBERTO AGUILAR

ENova, después de la tormenta bursátil

Si bien las acciones de la compañía que dirige **Tania Ortíz Mena** padecieron varios días un fuerte revés por las medidas regulatorias del segmento de energías renovables, algunos especialistas bursátiles consideran que la afectación podría no ser tan grave por un acotado impacto financiero y operativo de tres proyectos que desarrolla y/o en etapa preparatoria cuya inversión suma 390 millones de dólares; por la alta expectativa de la puesta en marcha del proyecto de licuefacción Energía Costa Azul que involucra una inversión de mil 900 millones de dólares, más la construcción de un nuevo ducto por 400 millones de dólares; por la estructura de contratos en firme; y por los ingresos en dólares que recibe. A partir del primer trimestre ENova reorganizó los segmentos donde participa para justo mejorar la evaluación de sus negocios al incluir gas -el negocio más importante-, almacenamiento y electricidad, y que se suman al rubro de negocios conjuntos. De hecho ayer los títulos que cotizan en la BMV de **José Oriol Bosch** llegaron a ganar 3.92 por ciento.

CUENTA REGRESIVA

De inmediato organismos empresariales como Coparmex y Concanaco respaldaron el plan de reactivación económica gradual para la CDMX que será un verdadero alivio para las múltiples empresas que suspendieron actividades con onerosas consecuencias productivas y caída de sus ingresos, y vale destacar que en todo momento el esquema salvaguarda la salud de la población. De las acti-

vidades que preparan el reinicio está la de radiodifusión, y en el caso de Grupo Televisa, que preside Emilio Azcárraga Jean, incluso se alista para retomar la grabación de algunas de sus producciones más exitosas con estrictas medidas sanitarias y el mínimo de personal técnico, sin que estas circunstancias afecten la calidad de sus contenidos que durante la coyuntura sanitaria se colocan en los primeros lugares de audiencia en televisión abierta, y por eso para la compañía es prioridad mantener el ritmo conforme regresa la normalidad.

UN SOLO CANAL

El año pasado BNP Securities Services, subsidiaria del grupo financiero BNP Paribas, cerró con más de 10 trillones de dólares de activos bajo custodia y 94.5 millones de transacciones liquidadas, datos que avalan la presencia global de su oferta de servicios integrados que cada vez tienen mayor demanda en todo el mundo al unir todos los procesos operativos y la compensación y liquidación para la compra y venta de valores a nivel global. Esta unidad depende de Securities Services para América Latina Hispana, a cargo de Claudia Calderón, y recién debutó en México y sumarse a Brasil, Chile y Colombia para en un futuro ofrecer también cobertura regional y preparar el terreno para los planes de la Alianza del Pacífico que contempla la integración de los mercados de deuda y capital mediante el Mercado Integrado Latinoamericano, donde las plataformas de servicios integrados serán vitales para el proyecto.



AL MANDO



#OPINIÓN

EL PLÁSTICO Y LA PANDEMIA

JAIME
NÚÑEZ

**El COVID-19 impulsó
20% las ventas de los
fabricantes de plásticos**

L

allegada del coronavirus ha provocado que la CDMX, Nueva York y Londres declaren una tregua contra los plásticos.

Así lo asegura el experto en cambio climático, **Carlos Álvarez Flores**, presidente de México, Comunicación y Ambiente, A.C., ya que el material actúa como la mejor barrera contra la cepa del COVID-19 debido a su impermeabilidad.

Por ello, el equipo de protección utilizado por el personal de salud, como los cubre bocas, guantes y jeringas se fabrican primordialmente con plásticos.

La prohibición en abril al uso de bolsas de plástico por parte de la Secretaría del Medio Ambiente de la Ciudad de México (Sedema) que encabeza **Marina Robles**, y la recomendación de la Secretaría de Salud (SS), de **Jorge Alcocer**, a usar cualquier tipo de bolsa plástica para contener residuos infecciosos durante la contingencia sanitaria, demuestra la falta de un análisis económico, ambiental y sanitario que tomaron las autoridades al formu-

lar el decreto de la Ley de Residuos Sólidos en 2019, asegura el experto.

Acorde al especialista, la generación de más de 300 toneladas de residuos biológicos por enfermos de COVID-19 han impulsado las ventas, en más de 20 por ciento, de las 143 empresas mexicanas que en 100 por ciento producen las bolsas de plástico en el país desde que inició la contingencia sanitaria.

Lo que tendrá que venir, afirma Álvarez Flores, es un análisis serio que tome en cuenta los más de 190 mil empleos directos y más de un millón de indirectos que genera el sector de los plásticos y el valor sanitario del material.

SIGUEN LAS MALAS NOTICIAS

Como le he platicado en este espacio, han trascendido múltiples problemas financieros y operativos que arrastra Interjet, al mando de **William Shaw**, sin embargo, le anticipo uno que no había trascendido hasta el día de hoy.

Fuentes informadas del sector aéreo confirman que Safran, la firma francesa y de seguridad militar con presencia en México, debido a diversos adeudos que la

compañía tiene con ellos, se está negando a darle mantenimiento a los motores de los aviones rusos Sukhoi, –cabe destacar que en la actualidad la compañía opera tres de estos aviones para rutas de corto alcance–, por lo que ahora los motores de los equipos referidos se convierten en un tema delicado. Además de Safran, también anote adeudos con Airbus y General Electric.

Por cierto, le cuento que de los aviones Airbus que fueron retirados y se encuentran en Estados Unidos, el que tenía la matrícula XA-VIP ahora vuela para AirCanada con la matrícula C-GFWX y el XA-BIC saltó apenas esta semana a ofrecerse al mercado por parte de Skyworks Leasing para venta o arrendamiento aún con matrícula mexicana. Ambas aeronaves pertenecieron en su momento a Mexicana y utilizaban las matrículas XA-MXK y XA-MXL.

**143 EMPRESAS
MEXICANAS
PRODUCEN
LAS BOLSAS**



UN MONTÓN DE PLATA

#OPINIÓN



AMLO CONTRA LAS BEBIDAS INDUSTRIALIZADAS

Ayer el Presidente le dio combustible a sus burócratas radicales: "La campaña de orientación nutricional va a ir a fondo"

CARLOS MOTA

E

l presidente **Andrés Manuel López Obrador** está por emprender una campaña de dimensiones colosales contra la industria de bebidas industrializadas.

Ayer reiteró que su estrategia no será prohibir la venta de estas bebidas, pero sí "dar información", así como orientar a la

población sobre "qué es lo mejor" en materia de nutrición.

Pero una vez que el Presidente delegue esta estrategia en personajes como el subsecretario **Hugo López Gatell**, el cariz que tomará la campaña será de un verdadero intento de carnicería de la industria de parte de la autoridad.

Ya tuvimos los primeros avisos con las nuevas normas del etiquetado, que erráticamente confundirán al consumidor por los semáforos negros exagerados que deberán desplegarse en los empaques.

Y ayer el Presidente le dio combustible a sus burócratas radicales: "La campaña de orientación nutricional va a ir a fondo [...] El consumo de refresco y bebidas azucaradas en el mundo es de 25 litros por persona; en Estados Unidos, 100 litros por persona; en México, 150 litros por persona; en Chiapas, 300 litros por persona... por eso tanta diabetes, tantas enfermedades del corazón, por eso la obesidad [...]"

En un país con tantas frutas, ¿por qué no más aguas de frutas de temporada? Además, todo eso, fíjense la paradoja, es más barato que lo industrializado".

Las empresas que comercializan estos productos saben que estarán en la mira del gobierno.

Por eso han activado todo tipo de estrategias para acercarse y ser escuchadas.

La industria mexicana de Coca Cola, por ejemplo, llevó estos días más de 230 mil litros de agua Ciel a la Secretaría

de la Defensa Nacional, en apoyo al plan DN-III.

Luego, a través de la Fundación Coca Cola, se donaron 212 mil caretas elaboradas con PET reciclado.

Asimismo, PepsiCo y otras empresas lanzaron un proyecto llamado "Mi Tienda Segura", a través del cual donan mamparas acrílicas para protección sanitaria en las pequeñas tiendas.

Pero el problema que podría presentarse es que la autoridad no quiera escuchar a la industria, a pesar de los esfuerzos incansables de muchas empresas formales para acercarse al gobierno.

Qué bueno que el Presidente no quiera prohibir la venta de productos, pero sus correligionarios están listos para desatar su furia anticapitalista contra las compañías grandes.

Así que los atributos específicos de esta campaña podrían ser un eslabón más en la enemistad de este gobierno hacia la inversión privada.

Nada bueno.

EL ÍNDICE Y HERRERA

El nuevo Índice de bienestar que prepara AMLO, y con el que pretende que nos desentendamos del PIB, es una buena idea, pero no es original.

Desde hace años existen varios: el World Happiness Report; el Social Progress Index; etc. La pregunta es si el secretario **Arturo Herrera** eliminará toda referencia al PIB cuando presente el paquete económico.

**LAS EMPRESAS
SABEN QUE
VAN A ESTAR
EN LA MIRA DEL
GOBIERNO**



CORPORATIVO



#OPINIÓN

CDMX CALIENTA MOTORES

Sader afina con productores pecuarios protocolos para garantizar la inocuidad de alimentos y seguridad de los trabajadores

ROGELIO VARELA

E

En la CDMX ya se calientan motores para emprender la reactivación económica que irá de la mano con el Plan Gradual Hacia la Nueva Normalidad que presentó la jefa de Gobierno, **Claudia Sheinbaum Pardo**. El plan está basado en un Semáforo Epidemiológico Diario que por el momento se mantiene en rojo, al menos hasta el 15 de junio.

Uno de los sectores clave es la construcción, pues en una ciudad tan dinámica como es la capital del país es una industria impulsora de la inversión, la generación de empleos y el crecimiento económico. Apenas en febrero, Sheinbaum encabezó la firma del Convenio Modificador de Colaboración para el Desarrollo y Fortalecimiento de la Normatividad en Materia de Edificación, con el Instituto de Ingeniería de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción (CMIC), para garantizar la seguridad estructural de las obras de construcción en la CDMX.

Hay un eje importante en ese acuerdo, que es la certidumbre jurídica, sin duda un factor de confianza para la Iniciativa Privada, que además quedó de manifiesto en la reunión de la jefa de Gobierno con empresarios como **Carlos Slim, Daniel Servitje y Antonio del Valle**, quienes consideran que hay condiciones para impulsar inversiones y promover fuentes de empleo.

La apuesta del gobierno de la CDMX es invertir anualmente 35 mil millones de pesos (mdp) en obra pública y vivienda, distribuidos así: 20 mil mdp, para la Secretaría de Obras y Servicios (Sobse); 7 mil mdp, para el Sistema de Aguas de la Ciudad de México (Sacmex); 4 mil mdp, en trabajos de reconstrucción; 3 mil mdp, en diversos proyectos de

movilidad; y mil mdp, al Instituto de Vivienda (Invi). Es un plan ambicioso que tendrá modificaciones en el trayecto hacia la nueva normalidad, por eso la cooperación entre gobierno, IP y sociedad civil será fundamental para superar los estragos de la emergencia sanitaria.

LA RUTA DEL DINERO

Cuando las ventas del sector minorista registraron en abril pasado una caída de doble dígito, la próxima edición del *Hot Sale*, que inicia hoy, podría servir de bálsamo. Una de las firmas que se reporta lista para probar su estrategia digital es Coppel. A decir de **Bernardo Bazúa**, director de Omnicanalidad, la pandemia hace necesario utilizar plataformas de comercio electrónico seguras que además tendrán importantes descuentos... Un sector que está aprovechando las plataformas digitales es el automotriz. Peugeot que dirige aquí **Igor Dumas** acaba de abrir Peugeot e-Store, la primera tienda *online* automotriz con alcance nacional. Con esto, desde la comodidad de su casa los clientes podrán adquirir cualquier modelo de la armadora y conocer sus planes de financiamiento... Muy activo el titular de Sader, **Victor Villalobos**. Participó en el foro virtual Producción Primaria Pecuaria ante el COVID-19, donde informó que ya se trabaja en la etapa postpandemia que comprenderá el fortalecimiento de los programas de sanidad e inocuidad de la ganadería, la atención de los trabajadores, y la apertura de mercados.

LA COOPERACIÓN
ENTRE
GOBIERNO, IP Y
SOCIEDAD CIVIL,
FUNDAMENTAL



El tipo de cambio y la posible entrada de extranjeros

Esta semana, el comportamiento del **tipo de cambio** ha sido positivo y para algunos, hasta **sorpresivo**, porque no entienden la velocidad en la recuperación del peso, cuando el sentimiento de los mexicanos es negativo hacia la economía y la desconfianza hacia el Gobierno, en torno al riesgo de una mayor expansión del **Covid-19**, con la presión de **Estados Unidos** por abrir nuestra economía, en medio de la aceleración de contagios todavía, de algunas medidas propuestas por **Morena** y/o el **Gobierno**, hacia el **sector energético** o la vida y patrimonio de cada familia.

El **peso mexicano** terminó la semana pasada en \$24.01 en el mercado interbancario. Comentamos que sería una semana de definición con el riesgo de ir en cualquier sentido. Sin embargo, el **peso** definió a la baja, con una apreciación acelerada de más de 4.5% en la semana, para ubicarse en el mercado interbancario en \$22.86.

La gente se pregunta y ¿cómo se está dando este movimiento de recuperación del peso, si la percepción de la economía y del Gobierno

es negativa? La respuesta es que **los mercados se mueven por flujos y normalmente se anticipan a eventos**. Recordemos que en tan solo 36 días, el peso mexicano corrigió al alza con una gran velocidad, pasando de \$18.48 hasta \$25.44, equivalente a un 37.5% e implicó una fuerte salida de recursos del país. Es muy probable, que muchos eventos que se dieron entre febrero y hasta el día de ayer, ya han sido descontados en el valor del **tipo de cambio**.

Aunque la información de **Banxico** sobre el nivel de tenencia de extranjeros está al 12 de mayo, el ritmo de salida de recursos ya se está invirtiendo. Es decir, estamos viendo una probable entrada de recursos, medidos a través de diferenciales y promedios móviles de la información histórica, tanto en la parte de **Cetes** como en la parte de **Bonos M**.

Aún cuando **Banxico** ha ajustado a la baja la tasa de interés en 175 puntos en lo que va del año, al ubicarse en 5.50% anual, el diferencial que existe con respecto a la tasa de la **Fed** en 0.125% (promedio entre 0 y 0.25%) es muy amplio, y si comparamos los **bonos a 10 años** de ambos países en dólares, el spread es de 544 puntos base.

Ante la cercanía de techos en **bolsas americanas** (bajo las condiciones actuales) y con el nivel actual en tasas de interés, empiezan a “voltrear” a mercados emergentes y tanto **Brasil** como **México** llaman la atención.

¿Ahora qué sigue?

Veremos si el **peso mexicano** mantiene este ritmo de apreciación y en su caso, logra ubicarse debajo de \$22.70, lo que abriría espacio para un movimiento de altibajos con techo en \$23.70. No obstante, en caso de penetrar \$22.70, podría dirigirse hacia los \$22.00 donde puede intentar ya estabilizarse.

Es muy poco probable, ver rebotes técnicos con velocidad en los niveles actuales. Pensamos que una vez que encuentre un piso, desarrollará una sana consolidación, pero por el momento, vemos muy difícil observar reacciones de alzas rápidas, que de nueva cuenta, se ubiquen arriba de los \$24.00.

Seguiremos escuchando datos y estimaciones económicas negativas para nuestro país, quizá propuestas sin sentido de personas relacionadas al Gobierno federal. No olvidemos que los mercados normalmente se mueven por flujos.



En cinco puntos. Sener nos estafa con la electricidad



MICHEL CHAIN CARRILLO

ECONOMÍA Y OTROS PECADILLOS

La modernidad, propia de finales del Siglo XIX y todo el XX tuvo al automóvil como "fetiché del desarrollo"; para el Siglo XXI y la posmodernidad las cosas han cambiado, en buena medida dada la necesidad de ser más competitivos y el encarecimiento de los costos por el mal manejo del medio ambiente. En la 4T parecen estar en las etapas más oscuras del XIX.

1. Se va, se va ¡se fue! Los combustibles fósiles, particularmente el carbón y la gasolina, se identifican de manera muy clara con la primera y segunda revoluciones industriales. Durante la 1ª RI fue el material que movió las grandes máquinas que transformaban al mundo. En la 2da. RI la gasolina compartió el lugar de honor con la electricidad que, junto con las entonces revolucionaria "línea de producción" hizo posible la masificación en el uso del automóvil, impulsado por gasolina o diésel. Hoy ambos combustibles van de salida dada la necesidad de encontrar combustibles más eficientes en términos de eficacia y eficiencia tanto financiera como medioambiental

2. De los 10 que yo tenía, de los 10 que me quedaban... El cambio, si bien puede

tener otros detonadores, cae aquí sí "como anillo al dedo" dada la naturaleza finita de la cantidad de carbón y petróleo que hay en el mundo. Y no, no es culpa del capitalismo (donde en los 70's los "comunistas" le echaban la culpa de todos los males del mundo al capitalismo, ahora los 4T hacen lo mismo pero substituyendo al capitalismo por el neoliberalismo) sino a que solo hay una determinada cantidad en el sub suelo. En el caso de México, pasamos de reservas probadas de petróleo por 32,614 millones de barriles en 2001 a 7,897 millones de barriles diarios.

3. Las benditas tecnologías. Si bien hasta hace pocos años la generación de energías alternativas para sustituir a las plantas que utilizan carbón o algún derivado del petróleo, era visto como algo deseable pero tecnológicamente no viable, hoy la realidad es otra. No sólo es viable sino que es mucho más eficiente en costos: mientras producir un megawatt le cuesta a CFE en promedio \$120,000 mientras que, gracias a la energía eólica, puede costar tan sólo \$20,000.

4. La mer. *Qu'on voit danser le long des golfes clubs...* Resulta una obviedad pero las tecnologías eólica y fotovoltaica prácticamente no generan contaminación, mientras que los efectos nocivos de los

hidrocarburos está más que estudiada y comprobada. De hecho, la Organización Marítima Internacional ya prohibió que en altamar se utilice combustóleo con una cantidad de azufre que supere el 0.5% (antes el límite era 3%) y el refinado por Pemex quedó, de golpe y porrazo, fuera del mercado por no alcanzar dicho límite. Pero no se preocupen, se lo va a vender a CFE que, ¡vaya coincidencia!, lo va a utilizar para operar sus plantas que compiten con la generación de energía renovable (que, como se señaló en el punto anterior, es más eficiente en precio y también menos contaminante).

5. ¡Detallazo de Nuhle! Gracias a la SENER, y el ideólogo que la mueve, se logra que CFE y Pemex no pierdan tanto dinero y eso es lo importante. Que usted y yo respiremos aire más contaminado y paguemos más por la electricidad, ya sea vía recibo o los impuestos que pagamos para que se subsidie, es *irreversible*.

Por cierto ¿alguien vio la enérgica oposición del Partido Verde o las movilizaciones de sus huestes de ecologistas para protestar? Menos mal que el sarcasmo es bien visto en el Siglo XXI.

•Ex Secretario de Trabajo y Desarrollo Económico de Puebla. Analista económico y de negocios. @MichelChain