

OPINIÓN DE NEGOCIOS

¿QUO VADIS?

ENRIQUE DUSSEL PETERS



México-China: fortalecimiento institucional

El mundo y México parecieran verse re-basados en el último mes por las crecientes noticias internacionales originadas en China. Sólo tres muy recientes y con efectos globales y en México.

Primero. **La crisis del gigante de bienes y raíces China Evergrande.** Si bien se ha difundido masivamente el tamaño de la empresa y sus pasivos, así como su aparente semejanza con Lehman Brothers en 2007-2008, poco se ha vinculado el caso con los crecientes esfuerzos por parte del sector público en China de regular a la iniciativa privada en general y explícitamente a las plataformas de internet y a los grandes empresarios y empresas (tipo Ant Group, Didi Chuxing y Tencent) en los últimos tres años. El combate a la burbuja especulativa y respectivas medidas regulatorias han sido elementos prioritarios para el sector público en al menos el último lustro. Si bien no existen mayores amenazas de que el sector público pudiera hacer frente y controlar la quiebra de Evergrande -no necesariamente de su deuda bruta total de 300,000 millones de dólares, sino que de sus activos con un descuento-, aunque su estructura particular de deuda (45% con instituciones no bancarias y sólo 25% de préstamos bancarios) genera retos especí-

ficos que se han planteado en pocas ocasiones.

Segundo. Apenas el 16 de septiembre -un día después del nuevo pacto militar entre Estados Unidos, Reino Unido y Australia (AUKUS, por sus siglas en inglés)- **China dio a conocer oficialmente su interés en integrarse al Tratado Integral Progresista de Asociación Transpacífico (CPTPP o TIPAT).** Más allá de detalles y enormes retos -estándares en el CPTPP con respecto a múltiples temas incluyendo propiedad intelectual y particularmente empresas paraestatales- el anuncio fue una “estrategia maestra” por parte de China: los once miembros del CPTPP han estado esperando el interés por parte de la administración Biden -después de la cancelación del Presidente Trump- y China se adelantó a varias otras posibles adhesiones, destacando la de Taiwán. La solicitud China -y en el contexto de AUKUS- refleja **la importancia de comprender el “nuevo ajedrez global” entre EU y China y múltiples futuras jugadas.** La amenaza de que Canadá y México quedaran fuera del T-MEC (deben informar según el capítulo 32.10 tres meses antes de iniciar negociaciones comerciales con una “economía que no es de mercado” sobre intención, objetivos y de-

más, así como de la firma de un TLC 30 días antes de la misma) es central para ambos países.

Tercero. Se acaba de llevar a cabo la VI Cumbre de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC) en México; el discurso del Presidente Xi Jinping pasó prácticamente desapercibido por medios y analistas, así como su compromiso en apoyar a ALC en su independencia e integración regional y ante la pandemia internacional. Desde una perspectiva china -aunque con creciente frustración ante la falta de estrategia, seguimiento y coordinación- **el Foro CELAC-China es el principal instrumento de la cooperación entre ALC y China desde 2015** y con docenas de propuestas en sus detallados programas de trabajo.

Todo lo anterior refleja la imperiosa necesidad en México de fortalecer y/o crear para la comprensión de China en el corto, mediano y largo plazo. **Estos muy coyunturales aspectos y su limitada comprensión y discusión, así como otros de mediano y largo plazo, exigen a las instituciones en México su conformación y consolidación en aras de no convertirnos en meros espectadores** de acontecimientos globales que afectan directamente a ALC y a México.

Incluso bien valdría la pena definir y financiar instituciones con una participación coordinada multisectorial: académica, pública, privada y de otros sectores sociales. El legislativo y las universidades pudieran jugar un papel crítico y de largo plazo.

¿Será?

Profesor del Posgrado en Economía y Coordinador del Centro de Estudios China-México de la UNAM
<http://dusselpeters.com>

BENCHMARK
JORGE A. MELÉNDEZ RUIZ



CFEcidio y PEMEXidio

Un país sin energía no puede crecer.

Punto.
Y la 4T se empeña en condenar a México a un suicidio energético.

La propuesta de reforma constitucional (gracias a Dios Morena, en teoría, no tiene los votos para que pase) en la materia sería un clavo más en nuestro ataúd.

Bajo la vacilada de “rescatar y fortalecer a la CFE” quieren que a huevito ahorra la paraestatal produzca el 54% de la luz en México. ¿Por qué este porcentaje? ¡Ja! Ocurrencias del Tlatoani y de Bartlett.

Las medidas que buscan implementar para “lograr” esto son terribles.

Desaparecerían permisos, generadores privados y contratos de autoabastecimiento. Imagínate, tan sólo en cogeneración y abastecimiento son inversiones por casi \$30,560 millones de dólares (mmDls). Miles de empresas que reciben energía eficiente y que ahora tendrían que comprarle a la CFE a fuerzas y a los precios que dicte su majestad.

Ah, y adiós a los árbitros. Desaparecerían la CRE y la CNH, y el CENACE formaría parte de la CFE.

Esto es gravísimo. De hecho, **sin árbitros que garanticen reglas del juego parejas, desaparece cualquier posibilidad de inversión privada.**

Tomemos como ejemplo a la CRE.

¿Para qué sirve? ¿Qué pasa si mañana deja de existir?

En términos generales, la CRE es el árbitro de 3 sectores claves: eléctrico, gas (natural y LP) y distribución de combustibles. Fija tarifas (las

de la luz, por ejemplo), regula a los actores y asegura que se cumplan las reglas.

Este último punto es clave, porque hoy en estos sectores la inversión privada es enorme. Imagina, **en el sexenio anterior se invirtieron \$9,000 mmDls en generación de luz; \$22,600 mmDls en el sector del gas,** donde la capacidad de transportación creció 80%, y **\$20,100 mmDls en petrolíferos.**

Toda esta inversión privada entró porque existen estos árbitros.

Analícemos ahora a la grandiosa empresa que buscan “fortalecer”. Porque **en los hechos, la CFE de Bartlett no da una.**

Tiene “pendientes” 17 obras en líneas de transmisión y va a paso de tortuga en los procesos para construir las 6 centrales de generación que prometió con bombos y platillo.

“La posibilidad de que nos vayamos en blanco este sexenio, sin una sola planta y sin un kilómetro de transmisión, es altísima”, anticipó hace poco la especialista Rosanety Barrios.

Hombre, en el presupuesto 2022, el gasto de inversión para CFE es sólo el 10.5% del total que ejercería la paraestatal.

“El Presidente dice que CFE es fundamental, pero amor que no está respaldado por presupuesto no es amor”, dice Barrios.

Pues sí. A la mitad del sexenio, **la CFE no ha licitado ni una central de generación. Así es, ni una sola.**

Pasemos a Pemex. Aunque no lo creas, ahí la cosa está peor.

La 4T sigue apostándole carretadas de dinero. Vete de

espaldas: a pesar de haberle inyectado \$39,700 mmDls —entre deuda y apoyos— ¡la deuda de Pemex ha crecido 12% en el sexenio y suma \$118,000 mmDls!

Esto sin incluir los enormes pasivos laborales, que son cerca de \$75,000 mmDls. Ah, y las deudas a proveedores se han multiplicado por 2 con la 4T y ya alcanzan los \$300,000 millones de pesos al cierre de 2020.

Y los resultados son muy pobres. Para muestra, un comparativo contra **Chevron, que con apenas 34% de los empleados de Pemex (son casi 124,000) produce 9% más petróleo, 166% más gas y ¡3.2 veces más refinados petrolíferos (gasolinas, diésel y otros)!**

Y, bueno, falta la terrible apuesta de Dos Bocas, que según datos que se les filtraron a la 4T (o sea, datos de ellos mismos), costará cerca de \$15,000 millones de dólares. Claro, exactamente la cifra que advirtieron los expertos que iba a costar desde un inicio.

Los yerros energéticos se cuecen a fuego lento.

Los errores que se cometen hoy no tienen consecuencias hoy. NO. Es una industria de trazos muy largos de planeación y construcción.

Por eso hoy no sufrimos tanto (aunque ya se ven apagones, y vete acostumbrando).

Pero las consecuencias vendrán, que no te quepa la menor duda.

El energicidio de la 4T será funesto para las perspectivas de un país que de por sí ya tenía muchos retos.

Éramos muchos... ¡y parió la abuela tabasqueña!

Posdata. ¿Cómo les fue con medio día sin FB, WhatsApp e Instagram? Interesante experimento: ansiedad, pero con más tranquilidad?

EN POCAS PALABRAS...

“Soy paciente con los estúpidos, pero no con los que presumen de serlo”.

Edith Sitwell,
escritora británica

benchmark@reformacom.com
Twitter: @jorgemelendez

reformacom.com
[/melendez](https://twitter.com/melendez)

Impactan bloqueos a 574 trenes

REFORMA / STAFF

De enero a octubre del 2021, se han efectuado 15 bloqueos en las vías ferroviarias de Michoacán, lo que ha provocado que al menos 574 trenes dejarán de circular, aseguró Iker de Luisa, director de la Asociación Mexicana de Ferrocarriles (AMF).

Lo anterior, equivale a más de 172 mil tráileres. Asimismo, agregó que se ha impedido que más de 3 millones 157 toneladas de mercancías lleguen a su destino en 82 días de bloqueos acumulados en lo que va del año (hasta el uno de octubre pasado).

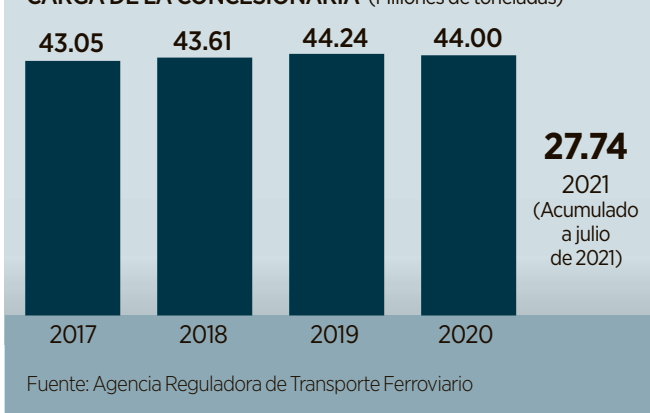
Indicó que para darnos una idea y dimensionar el impacto que esto ha generado, estamos hablando de que del total de toneladas retenidas, representan más de 316 veces el peso de la Torre Eiffel.

El director general de la AMF agregó que la vía al puerto de Lázaro Cárdenas maneja en promedio siete trenes al día, que contienen cargas principalmente de acero, granos agrícolas como maíz, trigo, y cemento, así como diversos productos de

Golpean a carga

KCSM es la segunda firma en México que más carga mueve por ferrocarril, pero también ha sido de las más afectadas por los actos de protesta de la CNTE en Michoacán.

CARGA DE LA CONCESIONARIA (Millones de toneladas)



consumo como celulares, zapatos, ropa, entre otros.

“Estos bloqueos llegan en mal momento en el ciclo de compras de temporada más fuerte del año y ponen en peligro que los productos lleguen a tiempo para responder a la demanda que generan eventos como el Buen Fin, los festejos navideños, y de fin de año”, dijo.

Los maestros de la Coordinadora Nacional de Traba-

jadores de la Educación (CNTE) y del Sindicato Nacional de Trabajadores de la Educación (SNTE) continúan.

Los bloqueos en las vías férreas que opera Kansas City Southern México (KCSM), han dejado pérdidas económicas de más de 3 mil 800 millones de dólares, según estimaciones de la Cámara de la Industria de Transformación de Nuevo León (Caintra).

Destina hotelera Dls.4 millones en México

RENATA TARRAGONA

La cadena hotelera de origen colombiano Ayenda destinará un total de 4 millones de dólares durante los próximos tres años para la expansión de su negocio en el País.

La cantidad representa 40 por ciento de su más reciente ronda de inversión, en la cual levantó 10 millones de dólares con la participación de los fondos globales 500 Global, Dalus Capital y BID Lab, para sumar un total de 20 millones de dólares de capital desde su surgimiento.

“Esperamos cerrar el año con, aproximadamen-

te, 30 hoteles y el siguiente año empezar un poco a tomar en cuenta algunas ciudades principales. Durante el siguiente año esperamos al menos tener 100 hoteles adicionales”, detalló Andrés Sarrazola, CEO de la empresa.

Para estas próximas aperturas, los destinos tomados en consideración son las ciudades más pobladas, caracterizadas por su naturaleza de negocios, por lo que la mira está puesta en urbes como Guadalajara, Monterrey o Tijuana.

Hace seis meses, la compañía, enfocada en hospedaje de bajo costo, ingresó en

territorio mexicano y cuenta 10 hoteles de alrededor de 50 habitaciones cada uno en la CDMX en las zonas de Cuauhtémoc, Juárez, Anzures, Polanco, Coyoacán, Tabacalera y Centro.

Bajo su esquema de franquicias, proporciona a los empresarios independientes del ramo la estandarización conforme a su imagen de marca, optimización en la calidad de servicios, capacitación de equipos, sistemas tecnológicos para la gestión de las unidades y acceso a plataformas de distribución globales, como Booking o Expedia.

Los socios y colaboradores de

i-Structure

se unen a la pérdida que embarga a los familiares, amigos y colaboradores del

LIC. JORGE BRAVO ANAYA

por su sensible fallecimiento.

Descanse en Paz.

Ciudad de México, a 5 de octubre de 2021.