MEDIO: REVISTA EXPANSIÓN
SECCION: ENTORNO
PAGINA: 44-45
FECHA: 10-23/OCTUBRE/2014

Comunicación Financiera

Explosión energética. Uno de los sectores beneficiados por la reforma energética es el de las gasolineras, que se abrirá a la inversión extranjera.

SECTORES EN CRECIMIENTO

La hora de la verdad

Las reformas estructurales impulsarán a los sectores como infraestructura, transporte, maquinaria, petroquímica y telecomunicaciones .

POR ITXARO ARTETA

El 2015 promete más que los años anteriores para la economía mexicana. Las expectativas generadas por el actual gobierno empezarán a materializarse ahora que se tienen aprobadas las reformas constitucionales con sus leyes secundarias.

Aunque las primeras inversiones en el sector energético no iniciarán sino hasta finales del próximo año, habrá un efecto escalonado hacia múltiples actividades.

La entrada de inversión privada a la explotación de hidrocarburos aumentará las necesidades de maquinaria, de transportación y otros servicios, al tiempo que proveerá insumos más baratos para la industria petroquímica.

Empresas como Mexichem, con ventas internacionales superiores a 5,000 millones de dólares (MDD) anuales en petroquímica, o la minera Grupo México, que en 2013 tuvo ventas por 304 MDD en su división infraestructura (que incluye pozos petroleros y plantas de energía) y 1,856 MDD en la de transporte, serán de los principales actores económicos en 2015, coinciden analistas.

Pese a que en 2013 el PIB creció apenas 1.1% y que, para 2014, los economistas y las autoridades esperan un máximo de 2.7%, el optimismo es generalizado.

La calificadora Standard & Poor's y BBVA Bancomer calculan un alza de 3.5% y el Paquete Económico presentado el 5 de septiembre por la Secretaría de Hacienda contempla un 3.7% de crecimiento.

LA MECHA DEL *BOOM* ENERGÉTICO

La Ronda 1, en la que empresas privadas y extranjeras podrán entrar para exploración y extracción de recursos no convencionales –como el gas *shale*– en aguas profundas y campos maduros inicia en febrero.

Los contratos que podrían detonar inversiones nuevas por 8,000 MDD, serán asignados en el primer semestre del próximo año, lo que representará un aumento de 30% si se compara con los 27,000 millones que tiene Pemex actualmente en proyectos de inversión.

"Un incremento entre 8,000 y 11,000 MDD de inversión nueva en el sector tendría un impacto entre 0.6 y 0.8 del PIB de crecimiento adicional", explica Marco Oviedo, economista en jefe del grupo financiero Barclays México.

Oviedo explica que el flujo de inversión podría destinarse al aprovechamiento de campos maduros y que habrá movimiento de algunas empresas que ya tenían contratos para brindarle servicios a Pemex.

El crecimiento del sector petrolero no será sustancial el próximo año, según Nur Cristiani, directora de Estrategias para los Mercados de México de la empresa de servicios financieros JPMorgan, pues los proyectos de extracción en aguas profundas tardarán alrededor de cinco años en madurar.

"Los sectores que vemos en primer lugar en términos de inversión son los relacionados con petroquímica, que son los que tienen mucho más presencia en México por la parte de compañías nacionales", dice.

Las compras de bienes, servicios, arrendamientos y obra pública de Pemex superan los 230,000 millones de pesos anuales, de los que 81,500 son para empresas mexicanas.

MÁS COMPETENCIA, MÁS DINERO

El sector de telecomunicaciones será otro sector que atraerá inversiones en 2015, como resultado de la reforma aprobada en la materia.

Las nuevas regulaciones intensificarán la competencia porque permitirán a los usuarios el cambio de compañía celular, las llamadas al mismo costo entre diferentes empresas y obliga a firmas preponderantes, como América Móvil y Televisa, a compartir su infraestructura.

Las compañías que ya operan en México crecerán, de acuerdo con Fabiola Ortiz, directora de Calificación Corporativa de Standard & Poor's. "Serán las empresas que ya tienen parte del camino andado, más que nuevas", dice.

Los proyectos de construcción del sexenio, sumados a los efectos de las reformas en telecomunicaciones y energética, impulsarán el crecimiento del PIB a 3% en 2015, y llegará hasta 5% al terminar el sexenio, según las autoridades. E

8
MDD
SERÁN ASIGNADOS A PROYECTOS ENERGÉTICOS EN 2015.

7%
ESTIMA LA SECRETARÍA DE HACIENDA QUE AUMENTARÁ LA RECAUDACIÓN EL PRÓXIMO AÑO.