

## NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES



#OPINIÓN

### BENEFICIO DE LA DUDA A AMLO POR IP DE EU, SALDO NEGATIVO EN MERCADOS DE INICIO Y POR RECOBRAR CONFIANZA

ALBERTO AGUILAR

**\*Hoy candidaturas para CCE y al menos 3 postores; Rassini confirma recompra para dejar BMV y por el 95%; regresa NFL a México 10.8 mdd; AMLO el martes con CONAGO**

**T**ODO ESTÁ LISTO para que mañana asuma **Andrés Manuel López Obrador** como nuevo presidente de México. La ceremonia de la entrega de banda, ya con los colores que regían antes de que fueran modificados por **Felipe Calderón**, está programada para las 11 de la mañana en el Palacio Legislativo. Luego vendrá el primer discurso a la nación del mandatario, ya que a las 5 de la tarde habrá otro desde el balcón de Palacio Nacional.

A diferencia de otros sexenios, como presidente electo, AMLO mantuvo una dinámica agenda y algunas decisiones como la cancelación del NAIM —que debe formalizarse aún— las consultas públicas y sus planes energéticos han tenido consecuencias para los mercados.

El dólar spot está en 20.30 pesos. Se ha revaluado en la semana por el efecto del debilitamiento del dólar. La BMV acumula una caída anual de casi 17% y el bono gubernamental a 10 años está en 9.21% cuando promedio en 2017 se ubicaba en 7.48%, dado que se elevó el riesgo país por la desconfianza. De momento esta situación ha paralizado muchas inversiones.

Sume al escenario la baja en la perspectiva país de neutral a negativa de la calificadora Fitch que dirige **Carlos Fiorillo** y de HR Rating a cargo de **Fernando Montes de Oca**. Igual se acotaron los pronósticos del crecimiento del PIB para 2019 a 1.7% en el mejor de los casos.

En consecuencia los inversionistas estarán muy atentos a los pronunciamientos que haga el nuevo presidente. Será nodal que el discurso se ajuste luego a los hechos. Hasta ahora esto no ha sucedido.

Larry Rubin, actual representante en Mé-



LARRY RUBIN

xico de la American Society hace ver que en EU las empresas aún le dan a AMLO el beneficio de la duda. Más allá de los recientes acontecimientos, dice, quieren conocer el plan que seguirá antes de decidir.

El también director de la firma de reclutamiento DHR y por años ligado a

la AMCHAM que preside **Mónica Flores**, considera que un factor que ayudará será la rúbrica del T-MEC que hoy realizarán **Ildefonso Guajardo**, **Robert Lighthizer** y **Christia Freeland** con la presencia de los mandatarios de los tres países.

**Rubin** que es representante aquí del Partido Republicano y con quien la Casa Blanca se ha acercado para evaluarlo como posible embajador, estima que el nuevo acuerdo dará cobijo a futuras inversiones.

En su óptica el comercio bilateral con EU podría pasar de 620 mil MDD a un trillón de dólares por la solidificación regional, incluido el rubro de energía, ámbito en el que hay profundas dudas.

Claro, todo dependerá de las políticas que se implementen durante 2019. La mayor vo-

cación social de AMLO debe ser compatible con políticas públicas que incentiven la inversión privada. Sino hay un clima de confianza, más allá de la buena voluntad el ritmo económico se mantendrá retraído y difícilmente regresarán muchos capitales que ya salieron del país desde el periodo electoral, sangría que aún se mantiene, con-

forme a datos obtenidos en el rubro bancario.

Así que el fiel de la balanza está a la mano de AMLO. Por ahora su debut para los mercados viene con saldo negativo.

\*\*\*

**EN EFECTO HOY** se cierra la fecha para registrar candidatos en el proceso de sucesión del CCE. Ya le adelantaba al respecto y lo que es un hecho es que al menos habrá 3 candidatos para suceder a **Juan Pablo Castañón**, en este caso **Carlos Salazar** que empuja FEMSA, **Manuel Herrera Vega** y **Bosco de la Vega** actual mandamás del CNA, y que trae buenas credenciales tras los logros agropecuarios para el T-MEC. El tema por demás nodal para la IP dados los tiempos.

\*\*\*

**POR CIERTO QUE** a raíz de las condiciones del mercado, un grupo de accionistas mayoritario de Rassini tomó la decisión de deslistarse de la BMV que lleva **José-Oriol Bosch**. Y es que la emisora ha recibido un castigo injustificado. La oferta de recompra vía una entidad denominada GCI INV SPV ya se notificó a la bolsa hace casi un mes. Con un premio del 23% sobre el precio promedio de la acción en los últimos dos años, acaba de ser reconfirmada por la compañía que comanda **Eugenio Madero Pinson**. Se busca al menos el 95% de los títulos diluidos y se pagará ya sea en pesos o en dólares. Expertos anticipan que habrá una muy buena respuesta. La operación está a cargo de BBVA Bancomer de **Eduardo Osuna**.

\*\*\*

**LE PLATICO QUE** el miércoles la NFL que comanda **Roger Goodell** ya regresó los 10.8 millones de dólares (mdd) que nuestro país había dado como anticipo para el partido entre "jefes" de Kansas City y "carneros" de Los Ángeles que se realizaría en la CDMX y al final se suspendió. Con ello el CPTM que lleva **Héctor Flores** ya sólo tendría que pagar 14.5 mdd en 2019 para traer otro partido de esa temporada. El reembolso incluyó incluso intereses. Lo curioso es que AMLO finalmente dio marcha atrás a cancelar este costoso convenio.

\*\*\*

**SE ACABA DE** notificar que el próximo martes 4 de diciembre se realizará la próxima reunión plenaria de la CONAGO que preside **Manuel Velasco**, gobernador de Chiapas. Lo interesante es que estará por ahí **Andrés Manuel López Obrador** ya como presidente de México en uno de sus primeros actos. Hay muchos temas a desahogar con los gobernadores. Por ejemplo hay dudas fiscales y no se diga en lo que hace a seguridad. También está lo relativo a la polémica propuesta de los "superdelegados" en donde habrá reclamos, amén de iniciativas de Morena que no gustan a la IP en varias entidades.