

Twitter @LaRazon

MIÉRCOLES 18.08.2021 • La Razón



• PUNTO Y APARTE

Sequía riesgo crediticio para 11 aseguradoras y refrescos y tortillas más presión

aguilar.thomas.3@gmail.com

Por Ángeles Aguilar

Cuando el río no suena... Recientemente le platicaba sobre el inminente estrés hídrico al que está sujeto nuestro país y sus implicaciones económicas.

La realidad es que en los últimos años las sequías han representado cuantiosas pérdidas para la agricultura, pesca y las industrias fuertemente dependientes del agua.

Actualmente el 76.6% de la demanda anual en el país de ese vital líquido proviene del riego, 14% del consumo doméstico y el resto de la industria y generación hidroeléctrica.

El problema es que en 2020 las precipitaciones no fueron suficientes para abastecer al sistema de presas del país. Actualmente las 210 principales reservas de agua presentan una capacidad por debajo del 39%, mientras que 61 de ellas están en estado crítico con menos de un 25% de agua. Una situación que podría impactar a industrias altamente dependientes del suministro de agua en los siguientes meses...

Una gota de agua en el desierto... En ese sentido, la calificadora Moody's, al mando de Carlos Díaz de la Garza, hace ver que la crisis de agua podría traer profundas implicaciones

en la calidad crediticia de diversos sectores.

Si bien para la minería el impacto podría ser acotado, dada su diversificación de fuentes y las inversiones que ese gremio ha realizado en sistemas de reutilización de agua, para otros rubros, como el de bebidas y la agricultura los alcances serían mayores.

Ahí, empresas como Coca-Cola, al mando de Roberto Mercadé, podrían sufrir ante una más cruenta sequía, máxime que un 75% del agua que utilizan pasa por procesos agropecuarios para la producción de caña de azúcar y otros bienes del campo.

Asimismo, otras empresas que también podrían sufrir de cara a la escasez hídrica son aquellas enfocadas a productos de maíz. En el año el precio de ese grano acumula ya un alza del 17.6%, por lo que mayores complicaciones en esa cosecha podría incrementar aún más las cotizaciones.

Ahí están firmas como Gruma, de Juan Antonio González, y Minsa, de Luis Antonio García. Estos que son los dos principales productores de harina de maíz para tortilla podrían experimentar mayores presiones al tener que recurrir a onerosas importaciones de ese insumo...

Llueve, llueve... De igual forma para el sistema bancario, aunque el impacto no es direc-

to, no se descarta una mayor morosidad en este año por las sequías. Hoy los préstamos hacia industrias orientadas a la agricultura y ganadería representan un 4% del total de la cartera de crédito, mientras que firmas de alimentos y bebidas es otro 5%.

A su vez, hay por lo menos 11 aseguradoras con alto grado de exposición a negocios agropecuarios, los cuales representan primas por unos 3 mil 200 millones de pesos. En esa situación apunte por ejemplo a General de Seguros, de Manuel Escobedo, Protección Agropecuaria, Agroasemex y Tláloc Seguros que agrupan el 66% de ese mercado. Como ve llovizna de riesgo crediticio...

SE ELEVAN PERSPECTIVAS INFLACIONARIAS

La mancha voraz... de la inflación sigue adelante. Ayer de nueva cuenta el IMEF, al mando Ángel García-Lascurain, elevó sus proyecciones para finales de este año desde el 5.9% al 6%.

Por si fuera poco, para el próximo 2022 las presiones seguirán latentes. De julio a agosto los especialistas aumentaron sus perspectivas para esta variable desde 3.7% a 3.8%. Así que imbatible fenómeno...