



Nombres, nombres y...
nombres

POR ALBERTO AGUILAR
aguilaralberto@prodigy.net.mx

Por la devaluación reprograman al 26 de marzo ofertas para Suburbano 3, se encarece 3 mil mdp obra y SCT revalúa

* Insisten productores de árboles de Navidad en equidad vs importaciones de EU y el viernes en Conafor; entregan lista acotada de candidatos para BMW; Fierro ayer por McCarthy en HSBC; Citi ya vale menos que Banamex

LA DEVALUACIÓN DE la moneda, cercana al 50 por ciento, va a trastocar de fondo muchos rubros de la economía, puesto que el costo de insumos básicos ya se elevó sin la posibilidad de repercutir todo el impacto en el precio final, dado lo flojo del consumo.

No es descartable que en algunos casos las compañías opten por insumos nacionales, pero dada la globalización no en todos los casos será posible, ni de manera inmediata.

Agregue la presión para las compañías con deudas en dólares, para las que de golpe se elevó ese pasivo en casi la mitad, con las consecuencias para el flujo y los planes de inversión.

Para algunos aunque en los últimos dos días han cedido las presiones al peso, se ve difícil una recuperación inmediata, máxime cuando los flujos de divisas hacia el país se van a mantener muy acotados.

En lo que hace a proyectos de infraestructura, más allá de encontrar o no el financiamiento, los planes de negocios también ya se modificaron, lo que obligará al gobierno y a los inversionistas a replantear su viabilidad.

Un ejemplo es el suburbano 3 que correrá Chalco-La Paz-Netzahualcoyotl y que durante el año pasado estuvo en preparación. Por la coyuntura incluso se replanteó el calendario para subastarlo y la fecha de presentación de propuestas finalmente había quedado para el 27 de febrero.

Hoy le puedo platicar que la SCT tuvo que volver a modificarlo, no sólo porque la entrega de ofertas se juntaba con el fallo del FARAC II, subasta que se declaró desierta.

En el caso del Sistema 3 del suburbano, sucede que justo la devaluación del peso modificó los montos requeridos para el proyecto en unos 3 mil millones de pesos, más lo que se acumule si se deprecia más la moneda.

En ese sentido la obra tan importante para el transporte en el DF y el Edomex que lleva **Enrique**

Peña Nieto, de estar en unos 11 mil millones se elevó a 14 mil millones de pesos.

Como imaginará el tema ha obligado a reconsiderar la participación del gobierno federal, del propio Edomex, así como los términos de la IP que seguramente requerirá más financiamiento.

Aunque la obra podría estar en riesgo, se sabe que la subsecretaría del Transporte que lleva **Humberto Treviño** está precisamente en la revaluación del proyecto y no es descartable algún apoyo adicional de Banobras de **Alonso García Tamés** y del mismo Fonadín a cargo de **Federico Patiño**.

LAS ACCIONES DE CITIGROUP

CAYERON AYER 7 POR CIENTO, PARA UBICARSE SÓLO EN 1.13 DÓLARES. TODO EL CITIGROUP, EN EL ABSURDO, VALE 6 MIL 188 MILLONES DE DÓLARES, CON LO QUE BANAMEX, QUE LLEVA ENRIQUE ZORRILLA, UBICÁNDOLO EN UN PRECIO HIPO-TÉTICO DE 7 MIL MILLONES DE DÓLARES, TIENE UN VALOR SUPERIOR

Por lo pronto esto obligó a posponer la entrega de las ofertas para el 26 de marzo, que es la nueva fecha, en el entendido que para entonces tanto SCT como los interesados tendrán más claro el escenario para llevar a cabo éste que sería el segundo tren suburbano en el Valle de México, amén del Sistema 1 Buenavista-Cuautitlán y que opera CAF que comanda **Maximiliano Zurita**.

Hasta hace algunas semanas se mantenían interesados justamente CAF aliado con ICA de **Bernardo Quintana** y el ferrocarril de Barcelona, mientras que el otro contendiente era la hispana Global Vía de

Continúa en siguiente hoja



Fecha 05.03.2009	Sección Finanzas	Página 3
----------------------------	----------------------------	--------------------

FCC con Bombardier que dirige **Flavio Díaz Mirón**, Mitsui de **Makoto Saito** y ADO de **José Antonio Múñiz** con el Metro de Madrid.

Uno que aparecía como tercer participante, en este caso la india EL&FC Transportation Networks Limited, fue descalificado.

Habrà que esperar un poco más para ver el derrotero de esta otra obra de infraestructura que en una de esas, también se tambalea.

⇒ **EN DICIEMBRE**, LOS productores de árboles de Navidad iniciaron una cruzada con el gobierno para que se cumpla la Norma 013 en lo que hace a importaciones. Está por llegar la primavera y los empresarios no han quitado el dedo del renglón. El punto es contener en la frontera la llegada de producto importado desde EU con plaga, puesto que afecta la siembra nacional. La lucha está a cargo de la asociación del rubro que preside **Gerardo Molina Hampshire**. Se ha hecho el planteamiento a Semarnat de **Juan Rafael Elvira** y Profepa a cargo de **Patricio Patrón**. Esta semana estarán con **José Cibrián Tovar** de la Comisión Nacional Forestal (Conafor). No es un tema de proteccionismo sino de equidad frente a lo quisquilloso que puede ser EU en estos asuntos. El negocio mexicano de árboles es reciente y tiene unos 25 años. Aunque hay unos 250 productores, 50 que son los que más han crecido en el DF, EDOMEX y Veracruz. La demanda anual es de un millón 350 mil arbolitos, pero sólo una tercera parte se abastece de los viveros nacionales. El grueso viene de EU, básicamente de Oregon y Washington. El tema ilustra las dificultades que enfrenta la IP, frente a una actitud más bien negligente del gobierno para apoyar los negocios del campo, pese al discurso.

⇒ **SERÁ ESTA SEMANA** cuando el comité de nominaciones que hay en la BMV, reciba una lista más acotada de los candidatos para

sustituir a **Guillermo Prieto**. De antemano se sabe que **Francisco Gil Díaz** ya no figura, puesto que se optó por encajar en la misma persona los cargos de presidente y director general. Algunos otros también declinaron como **Javier Cortina** y **Gerardo Vargas**, lo mismo que **Marcos Ramírez**, director de Santander Casa de Bolsa. En la relación final figurarían **Jonathan Davis**, **Manolo González Sordo**, **Carlos Gutiérrez** ex Merrill Lynch, **Pedro Zorrilla** y **Jorge Alegría**.

⇒ **Ayer se oficializó** en el HSBC que lleva **Luis Peña** el nombramiento del relevo de **Anthony McCarthy**. Se trata de **Alfonso Fierro**, quien colaboró por 23 años para Banamex. Era de la gente de **Julio de Quesada**, o sea ex Citibank. Ocupará la dirección general adjunta de banca corporativa y de inversión con un enfoque sólo para México.

⇒ **Las acciones de Citigroup** cayeron ayer 7 por ciento para ubicarse sólo en 1.13 dólares. Todo el Citigroup, en el absurdo, vale 6 mil 188 millones de dólares, con lo que Banamex que lleva **Enrique Zorrilla**, ubicándolo en un precio hipotético de 7 mil millones de dólares, tiene un valor superior, y eso que el gobierno de EU inyectó 45 mil millones de dólares, con lo que tiene el 39 por ciento del capital más 11 por ciento que posee el gobierno de Singapur, porcentaje que hará más difícil la decisión que estudian las autoridades financieras. A AIG, el mismo gobierno de **Barack Obama** le ha suministrado 174 mil millones de dólares. Por eso cuando el HSBC que lleva **Michael F. Geoghegan** anunció un aumento de capital por 18 mil millones de dólares, quedó claro que el agujero del sistema financiero mundial aún es muy profundo. En el caso del banco inglés, la aportación la harán los propios socios para lo que venga.