

CORPORATIVO

■ Rogelio Varela

Mejora perspectiva para acereras

La mejoría que han experimentado los precios de las materias primas podría extenderse al sector metalúrgico.



Lorenzo H. Zambrano.



Salvador Rocha.



Héctor Rangel Domene.

Si bien el panorama económico todavía es incierto, en las últimas semanas se ha dado un crecimiento en los precios de varias materias primas que permiten vislumbrar que la recesión global estaría cerca de llegar a su fin.

En el caso del petróleo, los precios de los crudos marcadores han pasado la barrera de los 70 dólares, y por lo que toca a la mezcla mexicana, hasta la semana pasada rondaba los 65 dólares, lo que debe verse como una buena señal para las finanzas públicas.

Pues bien, la expectativa de los analistas es que esa mejoría podría extenderse al sector metalúrgico, que, como sabe, se mueve en función de la demanda del sector manufacturero.

El caso es que de acuerdo a las más recientes estimaciones de la Canacero,

que preside Régulo Salinas, la industria siderúrgica se muestra con buenas perspectivas.

Como sabe, en 2006 se presentó un año récord para la demanda de acero, y el año pasado el consumo nacional aparente (CNA) se contrajo en 2.8 por ciento, disminución que afectó a los productos laminados, que mostraron una reducción de 1.5 por ciento.

Dichas variaciones se explican por cambios en la tendencia del comercio exterior, es decir, menores importaciones y mayor exportación.

Canacero dice que el presente año el Consumo Nacional Aparente de acero crecerá 4 por ciento, cifra cercana a 26 millones de toneladas, de las que el 72 por ciento es suministrado por las empresas



con presencia en el país.

La diferencia entre lo que se produce aquí y se compra en el exterior corresponde esencialmente a aceros especiales para la industria automotriz y electrónica que no se producen en México.

Pues bien, la expectativa de Canacero, con todo y que se espera una contracción económica en 2009, es que la demanda creciente de materias primas continuará firme en el sector, tal es el caso de las ferroaleaciones de silicomanganeso, que en 2007 crecieron un 62 por ciento.

Y bueno, en general se espera un repunte en el ciclo de la demanda de acero durante

2009 y 2010, con presiones inflacionarias menores y materias primas más accesibles respecto a lo observado en 2008, lo que debe verse como una buena noticia, en especial en la parte del empleo.

Como le digo, pese a que la volatilidad financiera no es buena para ningún negocio, la producción nacional de acero para este año podría llegar a 18.5 millones de toneladas, y un elemento que habrá que ponderar es que en la medida que el tipo de cambio se mantenga alto, habrá un menor incentivo para im-

portar acero de China, con mucho nuestro mayor competidor.

Habrà que resaltar que el incremento en la producción se explica por las inversiones que de manera constante han venido impulsando las empresas del sec-

tor, tanto nacionales como extranjeras.

El caso es que las inversiones que le comento permitieron elevar la capacidad nacional en 2.7 millones de toneladas entre 2005 y 2007, y para el periodo 2008-2013 las inversiones anunciadas por AHMSA, ArcelorMittal, Cor-sa-Gerdau, Deacero, Posco, TenarisTamsa y Ternium alcanzarán en conjunto nueve mil 929 millones de dólares, lo que se espera impulsará la capacidad nacional a

30.4 millones de toneladas.

Y bueno, mucho del desempeño de la industria se explica por la dinámica del sector construcción, en especial en la parte de infraestructura, aunque también ha im-

pedido positivamente la edificación de casas, lo que explica que desde 2007 se advierte un escenario más favorable para los productos largos, destacando el desempeño en alambre y varilla corrugada, y para 2008 y buena parte de 2009 se esperan escenarios similares luego de las nuevas inversiones anunciadas por el gobierno en infraestructura.

Empero, si bien el negocio siderúrgico se ve como uno de los que mejor podrán sortear una recesión, mucho dependerá de que se

confirme la recuperación de la economía de Estados Unidos y con ello jale al sector de manufacturas.

Cemex se desprende de sus activos en Australia, lo que significa ahorros por

900

millones de dólares en gastos

Bancomext ha manifestado su negativa para conceder un crédito a Grupo Senda, que acumula pérdidas por

750

mdp

Fecha 16.06.2009	Sección Negocios	Página 18
----------------------------	----------------------------	---------------------

La ruta del dinero...

Cemex sale de Australia

La que sigue ajustando su tamaño ante la recesión es Cemex, que comanda **Lorenzo H. Zambrano**. Acaba de llegar a un acuerdo con su rival suizo Holcim para venderle sus activos en Australia. La operación está valuada en mil 642 millones de dólares y permitirá apuntalar su plan para reestructurar su deuda, un proceso que, a decir de algunos banqueros, está bastante avanzado. Los activos de esta desinversión son 249 plantas de concreto, 83 canteras de agregados y 16 plantas productoras de tubos de concreto.

La operación de Cemex en Australia el año pasado implicó para la cementera regia ingresos por poco más de mil 500 millones de dólares. Como sabe, Cemex es una de las empresas mexicanas que más han resentido el frenón de la economía, básicamente por la debilidad de mercados como Estados Unidos y España, y ante esa circunstancia ha tenido que acelerar las negociaciones para alcanzar un mejor perfil para su deuda.

ICA busca captar 350 mdd

En más de la oferta pública de acciones que prepara Empresas ICA, de **Bernardo Quintana Isaac**, la información que ha entregado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores revela que la constructora espera captar unos 350 millones de dólares por esa colocación, la primera que se daría luego de la crisis financiera global. La intención es que un tercio de las acciones quede entre inversionistas mexicanos, mientras que los otros dos tercios serían para inversionistas extranjeros. Como sabe, ICA todavía tiene que llevar a asamblea dicha propuesta, aunque la intención de la constructora es que la colocación pueda darse el 10 de julio, siendo los colocadores Santander, de **Marcos Martínez Gavica** en la parte local, y Merrill Lynch, de **Orlando Loera**, en el tramo internacional.

Demandan a Sánchez Henkel

Lo dicho, ayer Iusacell acudió a los tribunales para demandar a **Gerardo Sánchez Henkel**, titular de la unidad de Servicios Jurídicos de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, por declaraciones falsas en demérito del operador de celulares. La demanda en cuestión se hizo

tanto penal como administrativamente. Como sabe, la querrela se desprendió a partir de la declaración pública de Sánchez Henkel, quien sin mediar prueba alguna dijo que Iusacell se había coludido con 15 abogados de la SCT para detener la subasta pública de radiofrecuencias, dejando en entredicho a la propia autoridad, que en días pasados ha estado cuestionada por otros pleitos, como el caso del puerto de Altamira, que implicará un grave daño al erario. La demanda que le comento también se presentó ante la Secretaría de la Función Pública, por parte del abogado **Salvador Rocha**.

Se cae crédito para Senda

El Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext), que tiene como mandamás a **Héctor Rangel Domene**, decidió desechar la solicitud de crédito a Grupo Senda, la firma de autobuses de la familia Rodríguez que tiene su base en Monterrey y que, como sabe, ha tenido un marcado deterioro en sus finanzas a partir de su errática estrategia de iniciar desde el año pasado una guerra de precios en el negocio del autotransporte. Senda buscaba entre unos 500 millones de pesos de ese banco de desarrollo, pero al ver el deterioro en flujos y las pocas garantías que ofrecía, no tuvo de otra que decir que no. El problema total es que los flujos de Senda no le permitirán cubrir el servicio de su deuda en alguna parte del año, lo que preocupa a los bancos.

Novartis encuentra vacuna

El influyente periódico inglés *Financial Times* difundió ayer en su sitio de Internet que el grupo farmacéutico suizo Novartis, que tiene como presidente a **Daniel Vasella**, habría encontrado ya una vacuna para hacer frente al virus de la influenza A(H1-N1). Se sabe que varios gobiernos han comenzado a realizar los primeros pedidos en lo que significa una auténtica guerra contra el tiempo para prepararse para el invierno. La mala noticia es que Novartis de momento no piensa hacer donaciones a países en desarrollo. ☒

rvarela@elfinanciero.com.mx