

Opinión Financiera



TIEMPO DE NEGOCIOS

Darío Celis Estrada

Rechaza Cofeco gradualidad de apertura a cableros

Los componentes esenciales que tendrá el Acuerdo de Convergencia serán un convenio marco de interconexión y un consejo consultivo. Ambos tendrán que constituirse antes de que entre en vigor el polémico Acuerdo.

Efectivamente, la subsecretaría de Comunicaciones, de **Jorge Álvarez Hoth**, y la Comisión Federal de Competencia trabajan en los términos para que Telmex, de **Carlos Slim**, pueda ofrecer el servicio de video.

La postura original de la SCT favorecía a Slim porque partía de que se le modificara, antes que nada, el título de concesión, y después cumpliera los principios de interconexión, interoperabilidad y portabilidad.

Además pedía que la apertura de los servicios de telefonía a los cableros, como CablesMas, Megacable, TV Internacional y CableNet fuera gradual.

Es decir, que paulatinamente se abrieran los mercados por regiones y ciudades específicas, en el entendido de que la telefónica dirigida por **Jaimé Chico Pardo** también entraría parcialmente a ofrecer video en las

mismas plazas.

Sin embargo, la Cofeco rechazó la posición de SCT-Telmex y planteó como condición sine-quantum que Telmex acatara, primero, los tres principios referidos para que posteriormente se le permitiera modificar el título de concesión.

Las negociaciones versan ahora mismo sobre la conformación de un acuerdo marco de interconexión, el cual deberá ser diseñado por un Comité Consultivo conformado por representantes de toda la industria.

Con este acuerdo Telmex tendrá garantizadas las condiciones de interconexión con sus competidores en el ámbito del cable. La Cofeco y la SCT planean abrir un plazo de entre 60 y 75 días para que las partes suscriban los convenios individuales.

Las huestes de Pérez Motta también rechazaron que la apertura del mercado telefónico se dé gradualmente, como lo exigían los pupilos de Slim. La competencia se abrirá de forma inmediata en todo el País, una vez firmados los acuerdos.

Otro flanco de batalla lo constituyen las demás empresas de telefo-

nia. Pese y al cabildeo que efectuaba Álvarez Hoth, la famosa carta abierta de la que le hablamos se publicó ayer. En ella se manifiesta que el Acuerdo de Convergencia sea equitativo.

Como le referíamos, Axtel, Avantel, Alestra, Protel y Marcatel ignoraban el contenido de la versión más reciente.

Ayer por la noche Álvarez Hoth se reunió con los de Axtel y hoy hará lo propio con Avantel y Alestra. Por lo que se sabe, en la nueva versión se les ofrecen condiciones equiparables a las que tuvo Telmex.

FINTECH, TRAS CYDSA

Pues con la novedad de que el aveau de inversionista regiomontano **David Martínez** quiere entrar por la puerta de atrás a Cydsa, que preside **Tomás González Sada**. El dueño de Fintech recién adquirió el pasivo que tenía en la empresa el BBVA-Bancomer y acaba de lanzarle a Banamex-Citi una oferta para adquirir su tramo. En el primer caso hablamos de una cartera de unos 50 millones de dólares y en el segundo de cien millones de dólares. Hay un tramo más pequeño que posee el Comerica Bank.

MITTAL CON SICARTSA

Tras el levantamiento de la huelga en Sicartsa, la gente de **Julio Villareal** inició el diagnóstico de las pérdidas. A PricewaterhouseCoopers se le encomendó la auditoría. Se estima que echar a andar la operación de la siderúrgica costará alrededor de 15 millones de dólares, pese y a que durante los 142 días que duró el paro el alto horno, la planta de fuerza motriz y la coquizadora no pararon actividades. Villacero está por anunciar un acuerdo de asociación con la firma india Mittal Steel.

EL CASO MEXICANA

En el medio no dan crédito de lo que sucede alrededor de la venta de Mexicana. El grupo de **Gastón Azcárraga** pretende que el gremio de sobrecargos le acepte condiciones para reducir hasta en 40 millones de dólares el pasivo. Con ASPA son casi 90 millones más. Además pide al IPAB la devolución de 40 millones por ajuste de precio. Y encima de todo no ha pagado los 165.5 millones de dólares, que en sí resultó una cifra bastante baja.

PALACIO SE QUEDA

Nada más alejado de la realidad el que Palacio de Hierro, de **Alberto Bailleres**, esté evaluando salir de Monterrey tras un año de haberse asentado en la Sultana del Norte. La realidad es que no ha sido un mercado fácil, dada la cercanía de la frontera y 20 años de presencia en la plaza de Liverpool, de **Max Michel**. Pero de eso a asegurar que cerrará, es de lo más disparatado. La firma que lleva **José María Blanco** sigue adelante con nuevos proyectos en esa y otras ciudades.

CONFIRMAN JUEZ

Ayer se notificó la sentencia del Quinto Tribunal Colegiado en Materia Civil del Primer Circuito, integrado por **Anastasio Martínez, José Rojas** y **Néstor Gerardo Aguilár**, en la que se confirma que será el Juez 56 Civil del DF, **Vicente Cortés**, quien continúe conociendo del juicio seguido por el fideicomiso textilero de Banamex contra Pulsar Internacional. Nos referimos al requerimiento de un pago por más de 212 millones de pesos a **Alfonso Romo**.

dariocelis@aol.com



NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

Alberto Aguilar

En la mira Conar por lío Cloralex-Clorox

► Crece cautela en IP y el desenlace; Azcárraga adeuda 40 mdd de Mexicana; Reelitz, en Merck y se va Mora de Janssen; telefónicas, hoy en SCT; A Volar, 15 Boeing y 600 mdd

HAY MUCHAS COMPANÍAS que no son famosas y se explica en que su influencia la han descargado en sus marcas.

Reckitt Benckiser, firma anglo-germana, es de esas, pero quién no reconoce sus limpiadores Brasso, Easy Off, Harpic, el lustrador Nugget, el quitamanchas Vanish, el aromatizante Lysol, el depilador Veet, Clearasil, Disprina.

Es producto de un par de fusiones. La primera en 1938 con Coleman y Reckitt & Sons que en 1888 era ya pública en el London Stock Exchange y la segunda con Benckiser en 1999.

Comandada por **Bart Becht** opera en 60 países y tiene ventas por 10 mil millones de dólares.

Su último golpe fue la compra de la también británica BHI en 2005 con la que reforzó su presencia en salud y cuidado personal, que representa el 25 por ciento de sus ventas.

A su vez, cuidado de telas es un 24 por ciento, limpiadores 19 por ciento, cuidado del hogar 13 por ciento con productos como Airwick, lavatrastes como Finish 12 por ciento y alimentos con la mostaza French's 7 por ciento.

Aquí es encabezada por **Vincenzo Bocchi**. Llegó en 1966 a Atizapán, en donde aún se ubica su factoría.

Recién trascendió su problemática por un lío publicitario con **Alfonso García Gamboa** y **Alfonso García Hernández**, dueña de Cloralex, y Clorox, de **Mike Rytokoski**.

Se originó tras de que Reckitt inició una campaña de Vanish en la que se destacaban los beneficios de tratar la ropa con un producto más sofisticado que el cloro.

Alen y Clorox pusieron el grito en el cielo y se inconformaron en Conar, órgano de autorregulación publicitaria que preside el ejecutivo de Modelo **Raúl Rodríguez**. Su director es **Benjamín Díaz y Díaz**.

Tras un dictamen de Conar en su contra, Reckitt optó por sacar su campaña del aire, aun cuando sus mensajes se referían al cloro como genérico. Acto seguido, en diciembre aparecieron sendas campañas de Cloralex y Clorox validando las "supuestas" bondades del cloro para lavar ropa.

Ahora fue Reckitt la que se inconformó en Conar, pero para su sorpresa el fallo volvió a serle adverso. La empresa jamás fue recibida. Pretendía aportar el soporte de sus

investigaciones que constatan los beneficios de su producto.

En junio, tras la dudosa actuación de Conar, Reckitt optó por dejarlo, siguiendo los pasos de otras como Wal-Mart y regresó con otra campaña.

Hace unos días Conar publicó un desplegado acusando a Reckitt de infringir el código de ética al "denigrar los productos hechos a base de cloro".

El primer sorprendido de la reacción de Conar fue Reckitt. Vanish ha utilizado en otros países el mismo mensaje fundamentado en pruebas científicas. Es más, en las etiquetas de lavado del 98 por ciento de la ropa se advierte el riesgo de usar cloro.

El tema ha subido de tono y recién el área jurídica de Reckitt, a cargo de **Sohail Adam**, requirió a Conar a suspender la campaña en su contra "que lejos de informar al consumidor, lo desinforma".

Le exigió retractarse públicamente, a riesgo de iniciar acciones legales de naturaleza penal y la reparación de daños y perjuicios.

Son miembros del consejo de Conar **Gerardo Ancira**, de Diageo; **Claudia Ortega**, de Genomma Lab; **Jorge Terrazas**, de Baccardi; **Jorge Juraidini**, de Cuauhtemoc-Moctezuma; **Antonio Sánchez**, de Cigatam; **Lucía Dourrutzague**, de Coca; **Antonio Olivas**, de L'oreal; **Jorge Bracero**, de Pfizer; **Francisco Espinosa de los Reyes**, de Philips Morris; **Sonia Bozzi**, de Kraft; **Ernesto Flores**, de Movistar; **Jonás Ortega**, de Unilever; así como **Alfonso Vázquez** y **Mónica Cárdenas** de Industrias Alen.

SI EL POSIBLE triunfo de AMLO hace unas semanas invitaba a la IP a la cautela para cualquier inversión, ahora el desenlace de los plantones ha acrecentado esas reservas. Parece cuestión de tiempo el que **Vicente Fox** se decida a asumir su responsabilidad. ¿Será posible? Ayer Sedena, vía su titular **Clemente Vega**, advirtió que habrá desfile "en tiempo y forma" y **Leonel Cota**, del PRD, advirtió que seguirán sin cambio sus acciones de resistencia, en tanto que **Alejandro Encinas**, retórico y hasta cínico, junto con **Joel Ortega** mantienen abierto apoyo a su jefe, al margen de sus responsabilidades. Oaxaca sigue descontrolado y nadie descarta su réplica en el DF.

EL RECURSO POR incumplimiento de contrato que inició Consorcio Aeroméxico, de **Andrés Conesa**, versus Posadas y Mexicana se explica porque **Gastón Azcárraga** y sus socios aún no liquidan la compra-venta de esa aerolínea. Adeudan 40 millones de dólares, que es el ajuste solicitado. Con el recurso ante un juez, éstos deberán comprobar si se justifica su petición o en su defecto tendrán que pagar.

RECIÉN SE SUPO del relevo de **José Luis Román-Pumar** en Merck, Sharp & Dohme por **Frank Rodríguez**. Bueno, pues también en la alemana Merck se va **Horst Witt** y será sustituido por **Udo Reelitz**. Además le adelanto que en Janssen-Cilag se va en breve **José Mora**.

TRAS EL DESPLEGADO de Avantel, de **Oscar Rodríguez**; Alestra, de **Rolando Zubirán**; Axtel, de **Tomás Milmo**; Protel, de **Benigno Pérez Lizaur**; y Marcatel, de **Gustavo de la Garza**, las telefónicas se reunirán hoy en la SCT con **Jorge Álvarez Hoth** para discutir sus dudas del Acuerdo de Convergencia.

Y COMO PARTE de los festejos del primer año de A Volar, de **Jorge Nehme**, está por anunciarse el pedido de 15 aviones más a Boeing en una operación por 600 millones de dólares. La primera unidad llegará en 2009.

aguilaralberto@prodigy.net.mx



COORDENADAS

Enrique Quintana

AMLO puede hundir a la izquierda

Los sistemas democráticos modernos se ven beneficiados cuando tienen partidos de izquierda avanzados y fuertes.

Sería inimaginable la Europa de hoy si no tuviéramos a organizaciones como el Partido Socialista Español o el Francés o el Laborista de Inglaterra.

Los partidos de izquierda introducen en el Gobierno, en el Congreso y en la sociedad en general una agenda que incluye temas sociales, raciales, laborales, etcétera, que frecuentemente contribuyen a la equidad, al crecimiento y a la justicia.

Ya le hemos comentado en este espacio que, con mucho, la izquierda ha sido la corriente política de crecimiento más rápido en México durante los últimos años.

Ya es la segunda fuerza política en las dos Cámaras y gobierna seis entidades, entre ellas la capital del País.

Sin embargo, no es exagerado decir que se encuentra frente a la disyuntiva de consolidar su presencia como una fuerza política moderna, con una agenda clara y con una influencia determinante en la vida del País o echar por tierra el esfuerzo de muchos años.

Los partidos políticos de la izquierda se encontraban fuera del sistema electoral vigente antes de que se hiciera una reforma electoral en 1978.

Eso se debía no sólo a la falta de canales institucionales de participación, sino que derivaba de que las estrategias políticas de diversos grupos de la izquierda establecían que la vía electoral sólo era una de las formas de llegar al poder.

La tradición política de la izquierda marxista decía que al final de cuentas era inevitable una lucha de clases violenta para asaltar el poder. Específicamente, los grupos leninistas consideraban además que sería precisamente un partido minoritario —la vanguardia del proletariado— quien tomaría los aparatos del Estado por medio de la violencia.

Ese lenguaje, que tras el derrumbe del muro, la quiebra de los países del bloque soviético y los cambios en China ya parece de la prehistoria, viene a cuento porque la izquierda mexicana podría estar en riesgo de retroceder tres décadas.

La formación de un partido de izquierda con un peso electoral significativo se consolidó tras la campaña de Cuauhtémoc Cárdenas en 1988, el PRD. Sin embargo, no logró despegar y quedó con menos del 20 por ciento del electorado nacional en los siguientes años.

Sin embargo, la quiebra del monopolio del PRI y el surgimiento de un líder carismático, **Andrés Ma-**

nuel López Obrador, volvió a colocar a la izquierda como una fuerza altamente competitiva.

AMLO logró la construcción de una candidatura, virtualmente sin rival en el PRD, y llegó al comienzo de la campaña presidencial con una ventaja en las encuestas que parecía imbatible.

Sin embargo, más allá de la campaña negativa que emprendió el PAN en su contra, fue el propio comportamiento político de AMLO el que erosionó las simpatías que había conseguido y generó temor entre potenciales electores que al final de cuentas decidieron no votar por él.

Si alguna vez se hiciera una evaluación honesta de la campaña de AMLO, quienes estuvieron en el "cuarto de guerra" de su equipo tendrían que ser autocríticos y reconocer que, como titúlamos esta columna el pasado 2 de mayo, AMLO pasó de ser **indestructible a autodestructible**.

El problema es que con la dinámica que ha creado entre sus seguidores pareciera estar gestando un modo de participación política que retrocede tres décadas.

Mercados financieros

LA BOLSA EN MÉXICO (IPC día a día)



LAS MÁS NEGOCIADAS

Acción	Cierre	Var. %
GEOB	46.40	3.92%
ARA*	49.86	0.65%
TELMEXL	12.99	0.62%
AMXL	20.40	0.59%
TLEVISACPO	43.01	0.54%
GMEXICOB	34.67	0.44%
CEMEXCPO	31.53	0.41%
GFNORTEO	30.49	0.20%
HOMEX*	67.50	-2.48%
WALMEXV	37.06	-0.40%

MERCADOS EN EL MUNDO

Indicador	Cierre	Var. %
DJ Industrial	11,339.84	-0.05%
FTSE 100	5,902.60	-0.21%
Merval	1,669.63	0.83%
Nikkei 225	16,181.17	1.33%
Brasil BOVESPA	36,677.51	-1.31%
Frankfurt Dax	5,818.41	0.41%
Paris CAC-40	5,128.33	0.46%
Standard & Poors 500	1,298.82	0.10%
Nasdaq	2,150.02	0.11%

ENERGÉTICOS

Petróleo (Dólares por barril)	Cierre	Anterior
BRENT	72.44	72.99
WTI	72.63	72.45
MEZCLA MX	59.83	59.95

Gas (dóls./millón de BTUs)	Cierre	Anterior
HENRY HUB	6.86	6.71

METALES (PESOS)

	Cierre	Anterior
Centenario	8,400.00	8,400.00
Plata Oz. Libertad	150.00	150.00
Cobre NY (dl/lb)	3.4985	3.5225

la presencia dominante del caudillo.

Si la sociedad percibe que la izquierda, a quien le dio la segunda posición en el Congreso, es dominada por organizaciones radicales, que actúan fuera de los canales institucionales que se crearon a través de muchos años, lo más probable es que nuevamente se desplome.

Si ese fuera el caso, AMLO sería, paradójicamente, responsable de su despegue y posterior derrumbe.

Si la izquierda civilizada vuelve a tomar el control del PRD y de sus organizaciones, entonces se puede colocar en posición de contender y ganar múltiples posiciones políticas en el País y en el futuro la Presidencia de la República.

Nuevamente preguntamos, ¿habrá en el PRD quien le ponga un freno a AMLO?

enrique.quintana@reforma.com



palabra.com / mercados

Toda la información de Mercados
► Tiempo real. ► Datos históricos

Fuente: México Analytica.

DIVISAS

Dólar (Precio en pesos)	Cierre	Anterior
Menuedo	10.9600	10.9000
Banxico Fix	10.8040	10.8038
48 horas	10.8500	10.7875

Euro	Cierre	Anterior
Divisas por Dólar	0.7810	0.7752

El peso en Chicago \$/Dls

(Cotización del futuro al cierre)	Cierre	Anterior
Octubre 06	10.8814	10.8284
Noviembre 06	10.8992	10.8460
Diciembre 06	10.9111	10.8578

UDI (Unidades de inversión)	Cierre	Anterior
Actual	3.688662	