

Crucigrama político

Por el Staff de El Inversionista



Mauricio Sacal, Adrián Páez, Luis Maizel y Juan Manuel Mancilla.

Esta semana nuevamente el Staff de *El Inversionista* sacará adelante este espacio, toda vez que **H.T. Lara** se ocupó en otros menesteres y no le dio tiempo a grillar en estos últimos días.

Iniciamos tomando algunos aspectos de la carta mensual que el analista financiero, **Luis Maizel** hace llegar a esta redacción y donde revela datos muy interesantes sobre el acontecer económico nacional y mundial.

Por cierto, el pasado fin de semana **Luis** estuvo con el jefe **Mancilla** en *Quinta Nápoles* en una amena convivencia donde, obviamente, hablaron de economía y política.

En esta última carta, nos llama la atención que **Luis** la titula "*Juventud en crisis*"; y al respecto comenta que es un tema con el que ya tiene tiempo preocupándose y que para él es algo que hoy en día es grave.

Por eso en esta carta filosofa un poco al referirse a la nueva camada de jóvenes conocida como *generación Z*, la que sigue de los *millennials*, la cual parece no encontrar su camino y está confundida, manipulada y definitivamente cuestiona su futuro. Da como datos que en esta época, las universidades a nivel mundial son un semillero de gente inconforme y adherida a movimientos de una izquierda mal entendida, atemorizada por la automatización y la polémica y peligrosa inteligencia artificial; elementos que los jóvenes consideran que los desplazará, por eso se

enfocan en canalizar su inseguridad manifestándose contra los valores tradicionales y en proclamar su apoyo por causas que no entienden y que no tienen ninguna afinidad con ellos.

Y va más allá al citar una declaración hecha por **Jamie Dimon**, el presidente de *JP Morgan*, el banco más grande del mundo: "este puede ser el momento más peligroso que el mundo ha visto en décadas" o el *Presidente del Banco Mundial*, **Ajay Banga**, que dijo que estamos en una coyuntura que nos puede llevar a una crisis global. De ahí que se vuelve importante, como cita nuestro analista, reflexionar como individuos y como países para así tratar de evitar ese Armagedón.

POR OTRO LADO, EN EL TEMA ECONÓMICO, ASEGURA que la economía de los Estados Unidos sigue su marcha bastante estable sin caer en la recesión que muchos habían pronosticado. La inflación se está regresando del 8% al que llegó a 3.2%, aunque todo parece estar más caro que ese pequeño aumento y el desempleo se mantiene abajo del 4% y el crecimiento del *PIB* en el tercer trimestre fue un sorprendente 5.2%.

Es interesante observar que el gobierno otorgó \$814 billones de dólares de subsidios durante la pandemia para evitar la recesión, lo cual funcionó bien, pero produjo la inflación que vemos hoy en día.

En una encuesta donde les preguntaron a miles de personas si estaban viviendo el sueño americano de estabilidad, tranquilidad y buenas expectativas a futuro, sólo el 36% contestó afirmativamente, después de que, en las 2 encuestas previas, en 2012 y 2016, la respuesta había sido 53% y 48% respectivamente.

Los altos déficits del gobierno americano que son cubiertos al emitir deuda, preocupan a futuro y hoy la cantidad de deuda en manos de extranjeros ha bajado del 43% al 30%. Se pronostica que la deuda del gobierno de EUA llegue para 2050 entre el 181% y el 340% del *PIB*, y que el déficit gubernamental sea de \$3 trillones al año. Más les vale que los intereses estén muy bajos o el servicio de esa deuda será el rubro más grande del presupuesto y afectará lo que se pueda gastar en infraestructura, servicios, etc.

EN EL TEMA QUE NOS COMPETE A LOS mexicanos, afirma que nuestro país sigue reportando buenos números en cuanto a crecimiento e inclusive la *OCDE* elevó el pronóstico del *PIB* para este año a 3.2%, 2.5% en 2024 y 2% en 2025, anticipando un crecimiento menor en Estados Unidos, y por ende una baja en las exportaciones al país del norte.

Aparte señala que las cifras tanto de empleo como de producción han tenido un ligero aumento, las remesas están en su punto más alto de la historia con 5,612 millones de dólares en el mes, las reservas en \$206.5 billones, la producción de autos en el nivel más alto de 29 meses.

Pero por otro lado, se tiene registrada una inversión directa extranjera del 40% por abajo de 2022, los aeropuertos con reportes de un menor número de usuarios; un *Congreso* que aprueba un presupuesto deficitario con muy poca inversión en infraestructura y un reporte de que las magnas obras como el *Tren Maya*, la refinería de *Dos Bocas* y el *AIFA* costaron \$368 billones de pesos más de lo presupuestado según cifras del *Centro de Investigación Económica y Presupuestaria (CIEP)*; con lo excedente se hubiera invertido en mucha luz, agua, comunicaciones y otra infraestructura tan necesarias si realmente se quiere atraer el famoso y elusivo *nearshoring*.

Y **Luis** no termina su carta sin lanzar una crítica al presidente **Andrés Manuel López Obrador** con su idea y decreto de hacer crecer los ferrocarriles para pasajeros cuando hay gran necesidad de un sistema



Biden y Trump, candidatos presidenciales en EU.