

CORPORATIVO

Rogelio Varela

Industria acerera salvaría la recesión

La industria acerera se ve como uno de los pocos sectores que podría sortear mejor una recesión económica



Régulo Salinas.



Daniel Hajj.



Luis Téllez.

Si bien es cierto que el panorama económico nacional ha ido de la mano con la crisis en Estados Unidos, la afectación en la economía sectorial ha sido heterogénea.

Los datos recientes del INEGI advierten ya de una menor actividad en el sector manufacturero, además de una reducción creciente del consumo, situación que todo indica se acentuará el año próximo.

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 del 1.5 por ciento.

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

El caso es que de acuerdo a Canacero, en el presente año el CNA de acero crecerá en 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 silicio-manganeso, 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 me-



Continúa en siguiente hoja

nores y materias primas más accesibles respecto a lo observado durante 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 en que el tipo de cambio se mantenga alto, habrá un menor incentivo para importar acero de China, con mucho nuestro mayor competidor.

Habría que resaltar que el incremento en la producción se explica por las inversiones que de manera constante han venido impulsando las empresas del sector, tanto nacionales como extranjeras.

El caso es que las inversiones que le permitieron elevar la capacidad nacional en 2.7 millones de to-

neladas entre 2005 y 2007, y para el periodo 2008-2013 las inversiones anunciadas por AHMSA, ArcelorMittal, Corsa-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 se ha mostrado 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 podrá sortear una recesión, la profundización de la crisis financiera internacional en algún momento tocará a China, lo que podría ocasionar que busque colocar parte de su produc-

ción de acero en América Latina, siendo el mexicano uno de los mercados atractivos.

Ahora lo importante será que la Secretaría de Economía, al mando de Gerardo Ruiz Mateos, evite que el mercado se inunde de aceros chinos.

Empresas ICA pese a la volatilidad en los mercados elevó en

80

POR CIENTO
sus ganancias
al tercer trimestre

La deuda de América Móvil al cierre de septiembre llegó a casi

17

MIL MDD

subió casi 14 por ciento con relación a diciembre

Fecha 29.10.2008	Sección Negocios	Página 28
----------------------------	----------------------------	---------------------

La ruta del dinero...

SCT niega concesión a Avolar

Como se anticipaba tras el severo deterioro en su operación, la aerolínea Avolar que fundara **Jorge Nehme** dejó de volar. Hablamos de una firma que tenía su principal operación en Tijuana, a partir de lo que se conoce como el mercado étnico, pero que desafortunadamente no pudo cuajar su modelo de negocios. Tampoco sus accionistas quisieron meterle más dinero, y al final trató de mantener el vuelo vía la búsqueda de amparos, que tampoco prosperaron. A Volar baja la cortina con una flota de cinco aviones, de los cuales cuatro estaban en tierra al no poder reemplazar refacciones, lo que implicó que terminara abandonando varias rutas, y que explica por qué la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, de **Luis Téllez Kuenzler**, decidió no renovar la concesión.

Aumenta utilidad de ICA

De la cascada de reportes financieros entregados ayer al mercado bursátil, llamó la atención las cifras presentadas por ICA, de **Bernardo Quintana Isaac**. La constructora en el tercer trimestre logró una subida de 29 por ciento en ventas, en tanto que los costos y gastos generales aumentaron 30 por ciento. La utilidad de operación aumentó 18 por ciento y el resultado neto mayoritario se incrementó 80 por ciento. El margen neto pasó de 2.5 a 3.9 por ciento. Como sabe, la política de ICA respecto a la contratación de deuda establece que debe contratarse a nivel de proyecto, y en la misma moneda que la fuente de repago, de ahí que mantenga su rentabilidad pese a la volatilidad de los mercados, además de que el 30 por ciento de sus ventas y el 34 por ciento de sus costos están denominados en moneda extranjera.

América Móvil, con ganancias

Otra empresa que registró buenas cifras al tercer trimestre fue América Móvil, que dirige **Daniel Hajj Aboumrad**, y que la semana pasada tuvo fuerte castigo en la Bolsa Mexicana de Valores anticipando menos actividad en el negocio de la telefonía celular. El caso es que

en los primeros nueve meses del año logró ganancias por 43 mil 839 millones de pesos, lo que significó una subida de 15.1 por ciento con relación a igual periodo de 2007. Por lo que toca a sus ingresos acumulados entre enero y septiembre llegaron a 251 mil 241 millones de pesos, con un incremento de 14.4 por ciento arriba de los obtenidos en los mismos meses del año pasado. Y bueno, al cierre de septiembre pasado la deuda total de América Móvil ascendió a diez mil 984 millones de dólares, cifra mayor en un 13.9 por ciento comparada con los nueve mil 640 millones de dólares reportados en diciembre pasado, donde el 79.7 por ciento es deuda de largo plazo y el resto de corto plazo.

Alejandro Bastón, a Genomma Lab

La familia **Bastón Patiño** recibió en una semana dos nombramientos importantes. José en Televisa y Alejandro en Genomma Lab. A pocos días de que José Bastón fuera nombrado presidente de Televisión y Contenidos de Grupo Televisa, su hermano Alejandro Bastón también se ha colocado como uno de los principales directivos de la farmacéutica Genomma Lab, luego de que a partir de noviembre despachará como vicepresidente de Estrategia Comercial de la compañía a escala internacional, para reportarle directamente al presidente del consejo, **Rodrigo Herrera**. A Alejandro Bastón se le conoce por participar en estrategias comerciales de los negocios de Grupo CIE, al lado de **Alejandro Soberón Kuri**, además de que cuenta con una amplia experiencia en el ramo hotelero. El nombramiento que le comento se dio a conocer durante la entrega del reporte trimestral de

Genomma Lab, donde la firma de productos OTC manifestó ventas por 712 millones de pesos, lo que significa un alza de 43 por ciento en comparación con el mismo periodo del año anterior. ☒

rvarela@elfinanciero.com.mx