


**NOMBRES, NOMBRES
Y... NOMBRES**
ALBERTO AGUILAR

Nulos resultados del gobierno vs falsificación de medicinas, denuncias de la industria y otra violación al T-MEC

Aunque el año pasado **AMLO** logró que Morena y su candidata **Claudia Sheinbaum** se impusieran de forma más que clara en las urnas, este año el gobierno federal no tiene la capacidad presupuestal para avanzar en muchos frentes.

De acelerar el gasto corre el riesgo de profundizar el tamaño del déficit y el endeudamiento público. De por sí las ambiciosas metas de la SHCP de **Edgar Amador** no se cumplirán en ambas variables.

Además, los márgenes tampoco serán amplios para 2026, por lo que seguramente rubros como salud tendrán otra vez restricciones. Desde hace tiempo la AMIIF que preside **Julio Ordaz** y que lleva **Larry Rubin** claman un mayor énfasis. Es básico para que el rubro farmacéutico en su conjunto pueda aumentar inversiones y ventas.

Hoy al igual que otras industrias buscan adaptarse, pero hay políticas públicas que nublan su panorama como el decreto del requisito de planta. Falta que Salud de **David Kershenobich** y Economía de **Marcelo Ebrard** tengan listas las reglas.

Como quiera hay incertidumbre entre las grandes firmas, amén de nuevos riesgos de violaciones al T-MEC. El fin de semana **Rubin** se refirió al Informe Especial 30I que no hace mucho emitió la USTR de **Jamieson Greer** con señalamientos respecto a la protección de propiedad industrial en México.

Rubin ha denunciado el avance de la medicina pirata, asunto que lastima a diario a las empresas y que es altamente delicado.

La falsificación, fenómeno que apareció en el sexenio pasado no cede, ya que es parte de los negocios del crimen organizado.

Si bien hay iniciativas en el Congreso para aumentar los castigos, hay reportes de la propia industria en el sentido de que el negocio ilícito camina viento en popa como el "huachicol" de gasolinas.

El principal canal de salida son los tianquis. Tanto la AMIIF como CANIFARMA de **Rafael Gual** han entregado evidencia de que el fenómeno ya se ha expandido a las farmacias independientes.

La SSPC de **Omar García Harfuch** tiene igual detalles puntuales de la venta del "placebo" bien empacado que simula incluso fórmulas de prescripción de altos vuelos. Pese a ello el reporte es de nulo avance de las autoridades, más allá de la presión del gobierno de **Donald Trump** para dar resultados concretos. De ahí la nueva amenaza

de aranceles al 30%, máxime los coqueteos con los BRICS.

Como quiera ilegalidad rampante.

SUBE HUACHICOL Y BAJA VENTA DE GASOLINAS DE PEMEX A MAYO

Y mientras los hurtos de gasolina y diésel a Pemex que lleva **Victor Rodríguez** presentan un momento febril, dada la presencia de los grupos criminales y la colusión gubernamental, a mayo la venta de esos combustibles por parte de la empresa del Estado trae una caída nominal de 0.6% y real de 4.2%.

La de Magna -que es el 76% de la comercialización vs el 24% de la Premium- muestra un decrecimiento real del 8%.

Así imposible.

AUMENTARÁ ARANCEL PROMEDIO DEL 11.9% AL 14% CON CASTIGO DE TRUMP

Tanto el peso como la bolsa reaccionaron ayer ante la nueva amenaza arancelaria del 30% que anunció **Donald Trump** el fin de semana. Depreciación de 10 centavos del peso y la BMV caída de 0.41 unidades.

El equipo económico de Banamex que lleva **Sergio Kurczyn** estimó que el arancel promedio para México, de aplicarse el castigo, subirá en agosto al 14% vs el 11.9% vigente. Claro que el que efectivamente se paga por ahora es de sólo 4.3% y llegará al 5%. Ni hablar.

AINDA BUSCA AVANZAR EN AL Y SE ALIA CON CORFICOLOMBIANA

AINDA que preside **Oscar de Buen** y que lleva **Manuel Rodríguez** acaba de suscribir una alianza con Corficolombiana, firma financiera ligada a proyectos de infraestructura con 60 años de historia. El convenio forma parte de la expansión del fondo de inversión mexicano hacia AL. En el país sudamericano funge como su brazo **Juan Carlos Echeverry**.

@aguilar_dd

albertoaguilar@dondinero.mx