



OPINIÓN

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

Prevalecen adeudos del gobierno con rubro farmacéutico, distribución un desorden y desabasto no sólo de oncológicos

Aunque **Claudia Sheinbaum** quiera mejorar el abasto de medicinas, lo cierto es que todavía tomará tiempo. Habrá que esperar quizá para fin de año o primer trimestre del 2026, en el mejor escenario.

Y es que, tras seis cambios al modelo de distribución con **AMLO**, en este sexenio volvió a modificarse para operar sobre la base de 360 almacenes que maneja Birmex de **Carlos Ulloa**.

Muchos aún no tienen las condiciones y son continuos los cambios de orden de compra para reorientar pedidos con el consecuente caos.

De ahí la presión del subsecretario **Eduardo Clark**, porque sí muchos laboratorios han incumplido, tanto de la industria formal como de distribuidores que se subieron a la licitación con precios ajus-

tados y que ahora no surten.

Sume la presencia de laboratorios de la India a lo que no les preocupa que Anticorrupción de **Raquel Buenrostro** los inhabilite. Claro que está la fianza que el gobierno puede ejecutar.

En la problemática, no sólo están incluidos productos oncológicos, sino que hay de todo en perjuicio de los pacientes del IMSS de **Zoé Robledo**, IMSS Bienestar de **Alejandro Svarch** e ISSSTE de **Martí Batres**.

Todavía en agosto la AMIIF de **Julio Ordaz** y que lleva **Karla Báez** calculaba un desabasto de 40%. El faltante, nos dicen, no ha bajado mucho, pero además resulta que tampoco el adeudo que el gobierno arrastra con los laboratorios y que hace unos 40 días se ubicaba en 38,000 mdp con el IMSS Bienestar en la punta y hasta facturas del 2020 y 2021.



Incluso EU ha presionado para apoyar a sus empresas, en tanto que firmas nacionales mantienen problemas de liquidez, en el contexto del desabasto que prevalece en perjuicio de millones de mexicanos. Ni hablar.

RETO DE CHICO PARDO EN BANAMEX RECUPERAR MERCADO Y RENTABILIDAD

Ayer el GBM de **Diego Ramos** emitió una nota con respecto a los retos de **Fernando Chico Pardo** en Banamex. De entrada, recuperar participación de mercado. El sexto banco llegó a tener hasta el 15% y hoy está en apenas 8%. El derrotero del 4° grupo financiero por supuesto que es nodal para el sistema. Su ROE (Retorno sobre Capital) también se ha mantenido abajo del promedio de la banca desde hace tiempo, de ahí que es obligado mejorar la rentabilidad. Una de las fortalezas son sus 9.2 millones de tarjetahabientes, una aseguradora lucrativa con 98% de sus pólizas en vida, lo mismo que la afore con 1.2 billones de activos. La valuación a la que se pactó el 25% de los títulos fue a un precio múltiple "precio-valor contable" de 0.8, que se observa razonable con relación a otras instituciones. Según esto la compra-venta quedará finiquitada hacia el 2S del 2026. Obvio deberán mejorar los números antes de salir a bolsa para diluir el grueso del capital. Como le decía Chico Pardo replicó el

esquema que utilizó **Carlos Slim** para comprar Telmex hace 35 años.

ELIMINAN HORAS EXTRAS EN EMPRESAS POR JORNADA DE 40 HORAS

Todavía no inicia la discusión en el Congreso de la iniciativa para la jornada de 40 horas, lo que está previsto en este periodo, y ya hay consecuencias. Resulta que muchas empresas por lo pronto eliminaron las horas extras, lo que afecta a muchos trabajadores. Se pretende que la propuesta de la STPS de **Marath Bolaños** quede avalada sin dificultades. Las pymes serán también otra víctima.

POR AVAL "FAST TRACK" PARA LEY DE AGUAS Y BENDICIÓN DE SHEINBAUM

La idea de que la nueva Ley General de Aguas se presente en este periodo no es fortuita. En la licuadora de asuntos, amén del Presupuesto se busca que sea aprobada en "fast track", máxime que cuenta con la bendición de **Claudia Sheinbaum**. Va a convivir con la ley vigente a la que se harán ajustes. Lo relevante es que se dará certeza jurídica a la inversión. Obvio no descarte la aparición de los grupos políticos radicales. Veremos.

@aguilar_dd

albertoaguilar@dondinero.mx