

**ALBERTO AGUILAR**

Nombres, nombres y... nombres / Negociación del T-MEC más que una revisión cosmética, nacionalismo más aristas y China otro frente

Una de las variables que nubla el panorama de la inversión para este año y el 2025 son las elecciones de EU, máxime que ese país significa el 83% de nuestras exportaciones y 28% del rubro automotriz.

Tras el intento de asesinato a **Donald Trump** se modificó el escenario. El magnate ganó fuerza. Además se sumó **J.D. Vance** como vicepresidente. De 39 años, el senador de Ohio solidifica el discurso nacionalista.

Por los demócratas lo impensable. El retiro de la contienda de **Joe Biden** y el ascenso a la escena de **Kamala Harris**, aún un enigma.

Como quiera panorama complicado para México. El gobierno de **Andrés Manuel López Obrador** lo sabe. El cariñito de Trump a **Marcelo Ebrard** es el principio. Ayer el tema del narcotráfico. No en vano la propuesta de **Rogelio Ramírez de la O**, titular de SHCP de revisar la política comercial con China que significa 19.6% de nuestras importaciones. Para Canadá es el 13.5% y para EU 16.5%.

Como quiera viene la revisión del T-MEC en 2026 y Economía iniciará los primeros contactos el próximo año. Expertos estiman que con Trump podríamos ver varios escenarios. Desde la propia cancelación del tratado, hasta una reingeniería de fondo. Para nuestro país es estratégico.

Se parte además de una base desfavorable por la cantidad de incumplimientos de México, lo que se reclamará. Muy sensible la parte energética y hay un panel en curso del maíz transgénico. Los canadienses van a subirse al ruedo por los desastrosos en minería.



La fuerte presencia china en el ámbito automotriz tampoco gusta y menos la relación de AMLO con el gobierno de **Vladimir Putin**.

La negociación del T-MEC tampoco pueden verse por separado del tema migratorio, principal bandera de los republicanos con el "Make América Great Again". El cierre total de la frontera regresará fuerte, lo mismo que las deportaciones.

Obvio la guerra contra China no se disipará. Vendrán más aranceles y estrictos compromisos hacia México para bloquear la triangulación.

Así que el horizonte para el T-MEC, dígame lo que se diga, no será cosmética y más de aprobarse la reforma al poder judicial, otra violación a lo pactado hace 4 años.

CASI MUERTA INICIATIVA DE HOMOLGAR JORNADA DE 40 HORAS

Y entre las iniciativas que generan preocupación, sobre todo al ámbito industrial, esto es Concamin de **Alejandro Malagón** y Canacintra de **Esperanza Ortega**, es la de estandarizar la jornada de 40 horas. La presentó la morenista **Susana Prieto**. Un hecho que ésta no se retomará en septiembre. Vaya ni siquiera tiene la aceptación del partido que gobierna por el impacto en los costos, sobre todo a las pymes. En las grandes compañías y el sector financiero ya está vigente. Casi muerta.

ENERGÉTICOS SE SUMAN A LA INFLACIÓN Y TREPA A 5.6%

Era de esperar el brinco de la inflación en 1ª quincena de junio, pero el dato que ayer dio a conocer el INEGI de **Graciela Márquez** resultó peor a lo estimado con un aumento anual del 5.6%. Además de los bienes agropecuarios que subieron 14%, los energéticos lo hicieron 9.2% y servicios se mantiene reticente en 5.2%. Ciertamente el componente subyacente se ciñó a lo previsto en 4%. Aún así queda claro que el camino para la baja de tasas para Banxico de **Victoria Rodríguez** se ve complejo máxime las nuevas presiones al peso.

NUEVAS PRESIONES AL PESO Y MUSK SÓLO CONFIRMACIÓN

Si en efecto ayer nuestra moneda volvió a depreciarse por segunda jornada. El dólar cerró en 18.37 pesos, ya que amén de que el gobierno de **Andrés Manuel López Obrador** sigue firme con la reforma al poder judicial, misma que limitará la certidumbre a la inversión, el anuncio formal de **Elon Musk** de suspender la instalación de su planta aquí de Tesla, acrecentó la desconfianza. Claro que para el gremio automotriz ya no fue noticia.