



OPINIÓN

**NOMBRES, NOMBRES
Y... NOMBRES****ALBERTO AGUILAR****Pacto de agua con EU alto potencial de conflicto, improbable abono de 630 millones de m3 y sequía vacía presas**

Aunque el gobierno de **Claudia Sheinbaum** tenía esperanzas de desactivar el bloqueo que impuso EU al ganado en pie, queda claro que habrá que ser pacientes. Quizá hasta fin de año.

La USDA que comanda **Brooke Rollins** no quiere correr riesgos por el impacto que traerá el contagio del gusano barrenador en su país. De por sí en ese terreno hay una escasez histórica.

Por lo que hace a México, faltó seriedad para remediar a fondo el asunto. Hubo meses de por medio. La misma industria sabía que los controles de SENASICA de **Francisco Calderón** eran insuficientes. Además AMLO cerró la planta de moscas en Chiapas, por la austeridad. Ahora se va a reactivar con 30 mdd de por medio. Como quiera impacto económico de cerca de 1,000 mdd,

si se prolonga todo 2025.

Pero esta no es la única amenaza que se cierne en la relación con EU. Esta semana, Sheinbaum fue cuestionada respecto al acuerdo de agua con EU. No dio muchos elementos de juicio, pero el asunto vinculado con el Tratado de Aguas de 1944 tan poco se visualiza nada bien.

Tras las amenazas que vertió en abril **Donald Trump** de imponer más aranceles, si no se transfería agua a Texas, el gobierno mexicano se movilizó para cooperar. No será fácil por la sequía. Conforme a lo dispuesto en el convenio, México debe entregar 2 mil 500 millones de m3 cada 5 años, y de entrada de aquí a octubre se deberá abonar 630 millones de m3.

Obviamente los agricultores mexicanos de Sonora, Chihuahua y otras entidades



como Tamaulipas y Sinaloa viven una realidad que complica hacer bueno lo pactado. Tan sólo la Presa de la Amistad en Coahuila está al 20%, las de Sonora al 12% y las de Sinaloa al 7%. Incluso las de Tamaulipas están a un 30% del promedio de los últimos 5 años.

En ese sentido, la problemática del agua con EU tendrá sus bemoles. De facto es un expediente con alto potencial de compliarse como otra arista en la difícil relación con EU.

ELECCIÓN JUDICIAL POSIBLE GOLPE FUTURO A NOTA SOBERANA

Como es público, este domingo será la inédita elección de jueces, ejercicio absurdo y a todas luces opaco que lastimará la certidumbre jurídica. Sólo este factor es disuasivo de la inversión. Además, por sí mismo, puede propiciar la baja de la nota soberana. Fitch de **Carlos Fiorillo** omitió el tema al ratificar en abril la calificación del país en BBB- (último escalón del grado de inversión). Sin embargo, en opinión de expertos, puede ser reconsiderado más adelante incluso por Moody's o S&P. Esta última que lleva **María Consuelo Pérez Cavallazi** degradó en 2015 a Polonia tras sus elecciones. Se ponderó un debilitamiento del equilibrio institucional. Aquí hay materia de sobra en dicho terreno.

SUBASTA DE MEDICINAS: INCUMPLIMIENTOS Y COMPRAS URGENTES

Le platicaba de la problemática en las subastas inversas de medicamentos por la fuerte presencia de proveedores de la India y aliados que han depredado los precios en detrimento de laboratorios más consolidados. El proceso está a cargo de Birmex que lleva **Carlos Ulloa** (**Iván Olmos** fue despedido por los escándalos de corrupción). Un reto para aquellos que se queden con las claves será el cumplimiento. No se descarta que en una de esas las instituciones públicas terminen por realizar compras urgentes. De ser así los supuestos ahorros se esfumarán. Habrá que ver.

VEN BAJA DE TASAS DE 50 PB EN JUNIO Y 7.0% A FIN DE AÑO

Tras conocer ayer las minutas de la última Junta de Gobierno de Banxico que lleva **Victoria Rodríguez**, los expertos corroboraron que es altamente probable que en la reunión de junio el banco central se pronuncie por otra baja de 50 pb. Banamex de **Manuel Romo** está en esa tesitura. Ve además otra rebaja de 25 pb en agosto para culminar el año en 7.0%. En esa misma línea Monex de **Héctor Lagos**, UBS y Vector.

@aguilar_dd

albertoaguilar@dondinero.mx