

----- NOTAS SOBRE TRATADOS COMERCIALES ----->

- **China y EU se imponen aranceles adicionales.** AGENCIAS. Periódico La Jornada. Lunes 2 de septiembre de 2019, p. 27.

Estados Unidos y China se impusieron ayer aranceles adicionales, lo que intensifica su guerra comercial e implica alza de precios para los consumidores. Mientras Donald Trump dijo que sigue en pie el diálogo de este mes con el país asiático, volvió a pedir que las compañías busquen proveedores fuera de China. Su gravamen de 15 por ciento recae sobre parte de 300 mil millones de dólares en bienes chinos importados que hasta ahora no habían sido penalizados (unos 125 mil millones de dólares). En tanto, Pekín comenzó a fijar impuestos adicionales de 10 y 5 por ciento a productos por valor de 75 mil millones de dólares.

- **China minimiza los aranceles de Trump; se prepara ante la 'turbulencia económica'.** BLOOMBERG NEWS. "El Financiero" Septiembre 02 de 2019.

En el escenario actual, los funcionarios chinos aún deben dar señales claras de que continuarán las negociaciones con EU este mes.

China hizo caso omiso de la última escalada en la guerra arancelaria con el presidente estadounidense Donald Trump, y los medios estatales indicaron que el Gobierno está listo para resistir la turbulencia económica, ya que no se vislumbra ningún progreso para resolver el enfrentamiento.

Las editoriales y comentarios desde que el Gobierno de Trump impuso aranceles sobre aproximadamente 110 mil millones de dólares en importaciones chinas el domingo se han enfocado en el impacto que las últimas alzas en los productos producidos en China tendrán en los consumidores estadounidenses.

El domingo por la noche, el consejo del Estado, o el gabinete, emitió una declaración prometiendo aumentar el apoyo económico si era necesario.

Los funcionarios chinos todavía tienen que dar una señal clara de que tienen la intención de llevar a cabo negociaciones en Washington este mes, una reunión que se planeó antes de la última ronda de medidas de "ojo por ojo". Pocos centímetros de columnas en los medios fueron dedicados a la guerra comercial este lunes, y había poca evidencia de un cambio de postura.

"Es tiempo de que la administración de Estados Unidos reconsidere sus movimientos mal pensados contra China", argumentó un editorial en el China Daily. "Trabajar para asegurar un acuerdo comercial sería un enfoque más fructífero".

El 15 por ciento de impuestos estadounidenses afectan los bienes de consumo, desde calzado y ropa, hasta textiles para el hogar y ciertos productos tecnológicos como el Apple Watch.

Un lote separado de aproximadamente 160 mil millones de dólares en productos chinos -incluyendo laptops y teléfonos móviles- se verá afectado con aranceles del 15 por ciento el 15 de diciembre. El presidente Donald Trump retrasó parte de los impuestos para mitigar el impacto en las compras navideñas.

Los inversionistas buscaron la seguridad del yen, que subió frente al dólar a medida que los mercados de divisas se abrieron para negociar.

Las acciones asiáticas cayeron con los futuros de renta viable de EU luego de que se aplicaron los aranceles, a pesar de que las medidas habían sido ampliamente anticipadas. Los futuros del S&P 500 abrieron 1 por ciento a la baja antes de reducir las pérdidas, y los contratos del Tesoro avanzaron.

Los nuevos aranceles impuestos durante el fin de semana son “un punto de inflexión en la guerra comercial” con EU, escribió el domingo por la noche un editorial del Partido Comunista en el Global Times. El informe indicó que los aranceles sobre los productos diarios afectarán directamente a los consumidores estadounidenses, y también mostró que Washington está casi al final de su ingenio.

“La economía de EU no puede mantener su prosperidad superficial y se está enfrentando a un mayor riesgo de declive”, apuntó el editorial. “La administración de Trump ha disparado a los estadounidenses en el pie. Cuantos más y más estadounidenses sientan el dolor, tal vez sea hora de que Washington recupere la racionalidad”.

Mientras que la administración de Trump ha descartado la preocupación por una guerra comercial, los grupos empresariales están pidiendo una tregua arancelaria y la reanudación de las negociaciones entre las dos economías más grandes del mundo.

Las conversaciones entre negociadores chinos y estadounidenses programadas para septiembre en Washington aún continúan, comentó Trump a periodistas el domingo después de regresar de Camp David.

“Estamos hablando con China, la reunión aún está en marcha”, señaló Trump. El presidente repitió la afirmación de que China, no Estados Unidos, está “pagando” los aranceles, y dijo que los pagos de los agricultores afectados por las represalias de Beijing sobre los productos agrícolas estadounidenses se están haciendo por parte del gobierno federal.

“No podemos permitir que China nos estafe más”, agregó Trump.

China ha denunciado repetidamente las tácticas de presión de EU, con señales de que sus funcionarios se están preparando para una confrontación prolongada.

“La determinación de China de luchar contra el belicismo económico de EU solo se ha fortalecido, y sus contramedidas son más resueltas, medidas y específicas”,

según un comentario de la agencia oficial de noticias Xinhua, luego de que se aplicaron los aranceles.

Daños colaterales

Si bien Trump ha dicho en repetidas ocasiones que China está pagando los aranceles, muchas empresas y economistas señalan que los importadores de EU asumen el costo, y parte de esto se transfiere a los consumidores.

La Oficina de Presupuesto del Congreso no partidista proyectó en agosto que para 2020 los aranceles y la guerra comercial de Trump reducirán el nivel del PIB real de EU en aproximadamente 0.3 por ciento, y reducirán el ingreso real promedio de los hogares en 580 dólares.

Eso siguió a una nota de JPMorgan Chase & Co a sus clientes que estima que la última ronda de tarifas aumentará el costo promedio por hogar de EU a mil dólares al año, en comparación con los 600 dólares anteriores, por los aranceles promulgados el año pasado. Esta estimación está en el rango bajo porque se basó en una tasa arancelaria del 10 por ciento antes de que Trump la aumentara al 15 por ciento.

Impacto global

Los aranceles también están perjudicando a la economía mundial. El Fondo Monetario Internacional redujo en julio aún más su perspectiva de crecimiento mundial, que ya era la más baja desde la crisis financiera, en medio de la incertidumbre del conflicto comercial.

Las represalias de China entraron en vigencia a partir de las 12:01 horas del domingo en Beijing, con aranceles más altos que se implementaron por etapas en un total de aproximadamente 75 mil millones de bienes estadounidenses. Su lista de objetivos ataca al corazón del apoyo político de Trump: fábricas y granjas en todo el medio oeste y el sur en un momento en que la economía de EU muestra signos de desaceleración.

Los aranceles chinos más altos que entraron en vigencia el 1 de septiembre incluyen 10 por ciento adicional sobre el cerdo, la carne de res y el pollo estadounidenses, y varios otros productos agrícolas, mientras que la soya se verá afectada con un arancel adicional del 5 por ciento, además del 25 por ciento existente.

A partir de mediados de diciembre, el trigo, el sorgo y el algodón estadounidenses también recibirán un arancel adicional del 10 por ciento. Si bien China impuso un nuevo gravamen del 5 por ciento sobre el crudo estadounidense a partir de septiembre, no hubo una tarifa para el gas natural licuado.

La reanudación de un arancel adicional suspendido del 25 por ciento sobre los automóviles estadounidenses se reanudará el 15 de diciembre, con otro 10 por ciento más para algunos vehículos. Tomando en cuenta los aranceles generales

existentes sobre los automóviles, el arancel total cobrado a los automóviles fabricados en EU sería de hasta el 50 por ciento.

Gary Shapiro, presidente de la Asociación de Tecnología del Consumidor, indicó que el enfoque de la administración de Trump de utilizar aranceles para presionar a China a un acuerdo ha fracasado.

“Las compañías de EU tienen que gastar más recursos en cambiar constantemente las reglas comerciales y menos en innovación, nuevos productos y nuestra salud económica”, afirmó Shapiro. “No es así como se llega a un acuerdo comercial significativo”.

-----EL FINANCIERO----->

- **¿QUÉ DEBERÍAMOS ESPERAR DEL NUEVO PAQUETE ECONÓMICO 2020? ERNESTO O’FARRIL SANTOS COY.**

Después del primer informe de Gobierno, en donde no hubo mucho de que presumir, fuera del cumplimiento de las promesas de campaña, como la puesta en venta del avión presidencial, la transformación de la residencia oficial de los Pinos en museo, la cancelación de las pensiones a los expresidentes, y la implementación de una serie de programas sociales, del modelo de la Economía Clientelar, como el de las pensiones a los ninis, con muy opaca transparencia, para el próximo fin de semana la SHCP deberá presentar al Congreso el paquete económico 2020. Un paquete que enfrentará el enorme reto de sortear un escenario de posible recesión global.

Los resultados económicos son francamente decepcionantes; la economía está totalmente estancada, con una crisis aguda de confianza que se refleja en una importante contracción de la inversión, que es el principal motor de la economía, con la consecuente caída de empleos formales. El recorte al gasto público ha sido brutal, para poder otorgar los programas de dádivas a distintos sectores de la sociedad. Una combinación de choques externos salidos del Twitter del presidente Trump, con una serie de decisiones de políticas públicas muy desafortunadas, explican estos resultados. Nuestro indicador IBAM está pronosticando una caída en el IGAE de julio del 2.8% anual. A pesar de todo esto, en las encuestas se ve que el capital político de AMLO sigue siendo sumamente robusto, con un natural desgaste.

En los Criterios Generales de Política Económica, que son los supuestos en los que se basa la elaboración de la estimación de los ingresos y el Presupuesto de Egresos, podemos esperar que los mismos sean razonables y creíbles, considerando por lo menos un entorno de desaceleración global; aunque ya existen señales de posible recesión mundial. El evento de un *Brexit* desordenado tendrá repercusiones en toda Europa. Seguramente también se considerará una posible serie de reducciones en las tasas de interés internacionales, no exento de un

incremento en los *spreads* sobre los mercados emergentes, y la continuación de medidas proteccionistas en el entorno electoral en los Estados Unidos. Debe preverse una tendencia a la baja en los precios internacionales de las materias primas. Un ingrediente adicional de incertidumbre lo constituye la ratificación del T-MEC. En un entorno así, los supuestos para México podrían determinarse de la siguiente forma:

1. Crecimiento del PIB de México: Vemos probable que se plantee un crecimiento esperado entre el 1.0 al 1.5% anual. Bursamétrica prevé un crecimiento negativo, basado en un pronóstico de inicio de recesión en EU para el segundo semestre del año entrante.

2. En inflación, vemos probable que se estime en un rango del 3% al 3.5% anual.

3. En el precio promedio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo podría determinarse en 53 – 55 dólares. No tenemos conocimiento de posibles operaciones de cobertura realizadas por México, que normalmente se filtran en los medios. En un escenario de recesión mundial, los precios podrían caer por debajo de los 40 dólares por barril. Bursamétrica ha recomendado establecer un programa integral de riesgos, que implica coberturas en los precios de importación de gasolina y del gas natural, así como coberturas ante variaciones en las tasas de interés para la deuda a tasa revisable y en el tipo de cambio.

4. En el tipo de cambio, nos parecería razonable fijar una paridad promedio del peso-dólar cercano a 20 pesos por dólar.

5. En las tasas de interés prevemos que se estime un nivel promedio en la tasa de referencia del Banco de México de 7.50% anual, 50 puntos base abajo del nivel actual.

6. En la plataforma de producción de Pemex nos imaginamos un nivel de producción estimado de 1.7 millones de barriles diarios.

7. El resultado fiscal, en su definición de resultado primario, que es el supuesto más importante de todos, pensamos que la SHCP va a plantear como ya lo han manifestado el secretario Herrera y el subsecretario Yorio, un resultado superavitario del orden del 0.8 al 1.0% del PIB.

8. Recaudación y Presupuesto: debe plantearse un modesto incremento en los ingresos, basado principalmente en una más intensiva fiscalización, y una disminución de entre 250 a 350 mil millones de pesos del lado del Presupuesto.

9. Empleo: Sería razonable plantear un incremento en la nómina total de cerca de 600 mil puestos a lo largo de todo el año.

10. Inversión Pública: Preveamos un incremento modesto en el presupuesto de inversiones de capital, para las obras en la construcción de los proyectos icónicos de esta Administración.

- **AMLO: ¿PRIMER O TERCER INFORME? EDITORIAL.**

Con motivo de la entrega por escrito al Congreso de la Unión de su primer Informe constitucional de gobierno, el presidente Andrés Manuel López Obrador ofreció ayer un mensaje, que fue presentado por el gobierno como tercer informe, en razón de que el mandatario hizo ya una primera evaluación de su gestión cien días después de su toma de posesión, el 11 de marzo, y una segunda, en el primer aniversario de su triunfo electoral, el 1º de julio.

De los muchos aspectos que el titular del Ejecutivo federal abordó ayer en una escueta ceremonia realizada en Palacio Nacional cabe mencionar cuatro de los más importantes: la lucha contra la corrupción y la impunidad, el avance de los programas sociales de la actual administración, el desempeño económico del país en los últimos nueve meses y lo realizado por su administración en materia de seguridad pública y pacificación.

En el primero de esos puntos está fuera de discusión que la Cuarta Transformación ha empeñado una voluntad política sin precedente y, tal como lo prometió en su campaña, López Obrador se ha atendido a tres lineamientos básicos: no emprender persecuciones por consigna ni utilizar políticamente el combate a la corrupción contra nadie, no encubrir ni proteger a alguien, respetar la autonomía de la Fiscalía General de la República y la soberanía del Legislativo y del Judicial. De manera significativa, el mandatario colocó en este capítulo el exitoso combate al robo de combustibles y a la evasión fiscal, habida cuenta de que en su visión ambos fenómenos son expresión de la deshonestidad de servidores públicos.

Otro rubro en el que puede apreciarse congruencia entre las promesas de campaña y los actos de gobierno es el lanzamiento de programas como Jóvenes Construyendo el Futuro, Sembrando Vida, La Escuela es Nuestra, el programa de becas Benito Juárez, los créditos a la palabra y la pensión universal para adultos mayores.

Hasta ahora la ejecución de tales acciones de gobierno ha distado mucho de ser perfecta y se ha topado con obstáculos, distorsiones e insuficiencias diversas, pero es difícilmente rebatible que, en conjunto, esos programas marcan una diferencia inequívoca respecto de lo hecho por los gobiernos del ciclo neoliberal y que para la base de la pirámide social han empezado a significar una mejoría material concreta en varias décadas. No puede soslayarse, en contraste, que la política social del lopezobradorismo no ha conseguido proyectar un efecto positivo sobre el indicador macroeconómico más invocado —el crecimiento anual del producto interno bruto— y que la nueva estrategia oficial de paz y seguridad, del que los programas sociales son un componente fundamental, no ha rendido frutos a corto plazo: la inseguridad y la violencia delictiva siguen fuera de control en extensas regiones del país.

Aunque el Presidente ha señalado que el crecimiento va a ocurrir de abajo hacia arriba, la reactivación sigue siendo una asignatura pendiente de la actual administración. Y si ello genera nerviosismo y hasta exasperación en algunos sectores, la zozobra que crea la falta de seguridad es mucho más extendida. Debe mencionarse, finalmente, una omisión lamentable en el mensaje presidencial: la de la cultura. Y es que, salvo por escuetas menciones al proyectado centro cultural que habrá de desarrollarse en el Bosque de Chapultepec, a la Estrategia para el Fomento de la Lectura y a los tirajes masivos del Fondo de Cultura Económica, la política cultural del lopezobradorismo sigue siendo un enigma.

-----EXCELSIOR----->

- **Comercio exterior da respiro a la recaudación fiscal**

CIUDAD DE MÉXICO.- A pesar del gran tamaño de la economía del país y del importante volumen de negocios, el fisco recauda poco por las operaciones de compraventa domésticas, mientras que el grueso de la captación por este gravamen, 70.5 por ciento lo obtiene de las operaciones de comercio exterior, principalmente de las importaciones.

El Informe Tributario y de Gestión del segundo trimestre de 2019 del Servicio de Administración Tributaria precisa que de enero a junio el fisco captó por IVA un total de 477 mil 932 millones de pesos, de los cuales 337 mil 294 provinieron del IVA por concepto de operaciones del comercio exterior. Herbert Bettinger, coordinador de ITAM, afirmó que una de las razones por las que se capta una mayor parte de IVA en aduanas se explica por la alta proporción de la economía informal que representa 60 por ciento del Producto Interno Bruto.

- **IFT recaudó más de 8,500 mmdp por uso de espectro**

CIUDAD DE MÉXICO.- En el periodo de enero a junio del presente año, el Instituto Federal de Telecomunicaciones recaudó, a favor de la federación, 8 mil 568 millones de pesos por uso de espectro y otros aprovechamientos, según su Segundo Informe de Labores 2019.

De la misma forma, desarrolló una campaña para informar sobre los cambios en los procedimientos de marcación telefónica a 10 dígitos y se brindó asesoría a un total de 21,352 usuarios a través de los distintos medios disponibles en el Instituto, incluyendo 4 mil 342 inconformidades recibidas a través del sistema Soy Usuario.

-----LA CRÓNICA----->

- **Sin las remesas estaríamos mal, son una bendición: AMLO**

El presidente López Obrador reconoció que la economía de México se beneficia mucho de las remesas y sin estas la situación estaría mal, porque tan solo en los primeros seis meses de 2019 los migrantes en EU enviaron más de 18 mil millones de dólares a nuestro país y estimó que este año se van a recibir poco más de 35 mil mdd.

“Es algo muy importante, porque con esto se reactiva mucho la economía popular, es un dinero que llega a millones de familias. Es muy importante el apoyo de

nuestros paisanos migrantes, tenemos que apoyarlos, y protegerlos”, dijo en su conferencia mañanera desde Hermosillo, Sonora.

- **Se presentan fallas en sistemas de Banorte y BBVA México**

En pleno cierre de semana y de mes, usuarios de redes sociales reportan fallas en el sistema de sucursales de Banorte, así como en la aplicación o app de BBVA México. En su cuenta de Twitter, Banorte respondió a un usuario: “Buen día, ya estamos laborando para restablecer el servicio lo antes posible. Saludos”.

Los usuarios que reportan las fallas son originarios de la Ciudad de México, Jalisco, Puebla, entre otras entidades. En tanto, usuarios de la aplicación de BBVA México reportan también inconvenientes para realizar transferencias vía el Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios.

-----LA RAZÓN----->

- **México, sin infraestructura para atender pagos digitales**

Para satisfacer la demanda de pagos digitales, a través de CoDi, servicios de *streaming*, comercio electrónico, entre otros requerimientos, México necesitará 10 veces más de infraestructura de telecomunicaciones (tuberías, torres, fibra óptica, centros de datos, cables submarinos) en tres años, o de lo contrario, no se podrá satisfacer la demanda de red y de datos que necesite el mercado, señalaron especialistas.

En entrevista con *La Razón*, Noé Garza, director de ingeniería de Neutral Networks, señaló que México necesitará más de 120 mil torres de radio base, cuatro veces más de las que existen actualmente, que son 29 mil, así como sustituir cobre por fibra óptica, homologar trámites federales a nivel municipal, y brindar incentivos para agilizar inversiones que permitan a operadores o contratistas de infraestructura de telecomunicaciones expandir sus servicios digitales en el país.

- **IP da espaldarazo a resultados de AMLO**

Después del mensaje a propósito del primer informe de gobierno del Presidente Andrés Manuel López Obrador, una parte importante del sector empresarial, como Carlos Slim, Olegario Vázquez Aldir y Alfredo Harp Helú, aseguraron que están satisfechos con los resultados que el mandatario presentó ayer. Entrevistado al término del acto protocolario, el presidente de Grupo Carso, coincidió en que espera con optimismo, al igual que el Presidente, en que haya mucha más actividad económica para el próximo año.

Al igual que Slim, Olegario Vázquez Aldir, director general de Grupo Empresarial Ángeles, sostuvo que existen las condiciones para atraer mayores inversiones al país. Señaló que le pareció que el mensaje del Presidente fue bueno, pues aseguró que los datos que proporcionó en materia económica (remesas, IED, finanzas públicas sanas) fueron positivas

-----EL SOL DE MEXICO----->

- **China busca aumentar el intercambio con México**

El gobierno mexicano abrió las puertas a un incremento en el intercambio comercial y de inversión con China. De acuerdo con la estrategia de Internacionalización de las Empresas Mexicanas, integrado en el Primer Informe de Gobierno, una empresa del país oriental está interesada en armar autos en México, mientras que otra compañía de esa nación quiere incrementar sus importaciones de aguacate.

Según el consulado de México en la provincia de Guangzhou, en marzo de 2019, la compañía automotriz china, Automobile Group, la quinta más grande de ese país, mostró su interés para traer una armadora de vehículos a México. El mismo organismo informó que la firma Agriculture Wholesale Market Association mostró su interés por importar y promover productos mexicanos en el mercado chino, particularmente del aguacate, donde México es líder mundial en la producción.

- **Dispersa el Banco del Bienestar 23 mil 907 mdp**

A través del Banco del Bienestar, el gobierno entregó 23 mil 907 millones de pesos a 2.9 millones de beneficiarios de programas sociales en los primeros seis meses de este año. La institución, que dirige Rabindranath Salazar, dispersa los recursos de los programas para el Bienestar de las Personas Adultas Mayores, de Pensión para el Bienestar de las Personas con Discapacidad, Programa Nacional de Becas para el Bienestar Benito Juárez, Jóvenes Construyendo el Futuro, Jóvenes Escribiendo el Futuro y Sembrando Vida.

El banco, con el apoyo de las Sociedades del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo, logró una cobertura de 73.9 por ciento de los municipios, lo que le permitió pagar un millón, 164 mil 812 remesas internacionales por 12 mil 122.3 millones de pesos. La entidad cuenta con 597 mil 268 cuentas de ahorro abiertas y tiene el objetivo de que las personas en situación vulnerable "puedan cobrar la ayuda gubernamental, recibir remesas y mantener sus ahorros con rendimientos y garantías de seguridad" a través de una sola tarjeta bancaria, según el Primer Informe de Gobierno.

-----**EL ECONOMISTA**----->

- **Empresarios recortan su confianza en la economía**

Durante agosto del 2019 **las** empresas manufactureras, constructoras y comerciales sumaron un mes más con recortes a sus expectativas respecto de la economía actual y futura de México y de sus empresas.

En comparación anual la confianza de las constructoras cayó 4.6 puntos, la confianza de las empresas comerciales se contrajo 3.3 puntos y en las manufactureras la baja fue de 3.0 puntos, de acuerdo con cifras de la Encuesta Mensual de Opinión Empresarial del Instituto Nacional de Estadística y Geografía.

- **La mitad de sistemas críticos en México sufre ciberataques**

Iguazú, Argentina.- En el último año, la mitad de los sistemas críticos en México sufrieron intentos de infección con algún tipo de malware, según una investigación de Gabriela Nicolao, gerente de Inteligencia de Amenazas y Analítica de Deloitte Argentina, y Thiago Marques, analista de Seguridad de Kaspersky.

Durante su presentación en la Cumbre Latinoamericana de Ciberseguridad de Kaspersky, los investigadores hicieron un recuento de los ataques a sistemas industriales que diversos países han vivido en los últimos años y advirtieron que estos escenarios son cada vez más frecuentes.