

Fecha 14.01.2010	Sección Cartera	Página 3
---------------------	--------------------	-------------



## NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

POR ALBERTO AGUILAR  
aguilaralberto@prodigy.net.mx

### Caen 2% ventas de la industria del papel en 2009, ligera mejora este año y alzas de precio en curso de entre 5% y 15%

\*Preocupación en rubro avícola por investigación de CFC por prácticas monopólicas; unión de AMX con Telmex Internacional por convergencia y Telmex aquí separado; Banobras hoy inversiones con Macquaire; Kidzania en Dubai

**D**ESDE HACE UNOS días la Cámara de la Industria de la Celulosa y el Papel que lleva **José Antonio Barrera**, ejecutivo de Kimberly Clark, anunció que las empresas del rubro tendrán que incrementar sus precios.

Como otros rubros, en esta cascada de alzas con las que inició 2010 y que generará una burbuja inflacionaria en los primeros meses, la verdad es que la mayoría de las compañías papeleras ya comenzaron a elevar las tarifas de sus productos.

Los aumentos se ubicarán entre 5 y 15 por ciento y dependerá del impacto recibido en esta presión de costos que se ha dado desde el año pasado.

Como imaginará, el reciente incremento de impuestos implementado por la SHCP de **Ernesto Cordero** se sumó a las secuelas de un 2009 muy complicado.

También la industria del papel resintió una fuerte contracción de la demanda. Las ventas en el mejor de los casos se mantendrán estáticas o sentirán una contracción cercana al 2 por ciento. Junto a ello hay que recordar la presión que generó la devaluación, lo que lastimó a aquellas empresas dependientes de importaciones, entre ellas muchas del rubro del papel para escritura e impresión.

En esa especialidad la mercancía que se adquiere fuera de nuestras fronteras puede significar hasta un 65 por ciento de las ventas totales.

Agregue a la presión operativa el alza en el costo de la celulosa y otras materias primas, energía, agua y fletes.

Se calcula que los costos de algunos de estos insumos se han elevado en los últimos 2 años hasta 40 por ciento.

La presión en la cotización de la celulosa no es un tema nuevo y se remonta a unos 10 años dada la fuerte demanda de China.

Este tema es especialmente delicado para México porque somos deficitarios en ese producto del que importamos hasta una tercera parte de los requerimientos.

Para 2010 no se cree que la presión de costos ceda y tampoco se advierte un fuerte incremento de la demanda que estará muy amarrada al comportamiento de la economía.

En México hay poco más de 27 empresas. Este número es el que está integrado a la cámara del gremio que dirige **Pedro Silva** y que son las que generan 98 por ciento de la producción nacional de papel y 64 mil empleos.

Cuentan con 56 plantas en 19 estados y el rubro ha convertido a México en el cuarto reciclador de papel del orbe con más de 4.5 millones de toneladas.

El mercado total aquí significa unas 6 millones de toneladas y el papel de empaque es el 60 por ciento del consumo, seguido del producto para escritura e impresión con 23 por ciento, sanitario y facial 12.2 por ciento y papeles especiales 4.8 por ciento.

En esa industria están empresas como Corporación Durango que preside **Miguel Rincón Arredondo**, Kimberly Clark de **Claudio X. González**, Smurfit Cartón y Papel que comanda **Mario Garza**, Scribe de **Genaro Larrea**, Empaques Ponderosa de **Mario Vázquez Raña**, P&G de **Carlos Paz Soldán** y por supuesto la sueca SCA que dirige **Jaime Costa Lavín**.

Pese a que el uso de las computadoras y los sistemas han reducido las necesidades de papel, aún así esta es una industria muy ligada a nuestra vida cotidiana y ahora más que nunca, dada la exigencia de cuidar nuestro medio ambiente y en especial los árboles como un elemento nodal.

\*\*\*  
**Y RESULTA QUE** en la Unión Nacional de Avicultores (UNA) que encabeza **Jaime Crivelli** hay preocupación porque en diciembre la Comisión Federal de Competencia (CFC) que preside **Eduardo Pérez Motta** inició una investigación por prácticas monopólicas contra esa industria. Apa-



Fecha <b>14.01.2010</b>	Sección <b>Cartera</b>	Página <b>3</b>
----------------------------	---------------------------	--------------------

rentemente el comercio denunció una aparente concertación de precios, lo que se dice no es la primera vez que sucede. Ese negocio participa con el 15 por ciento del PIB agropecuario. En pollo los tres principales productores son Bachoco que lleva **Cristóbal Mondragón**, Pilgrim's a cargo de **Alejandro Mann** y Tyson de **José Manuel Arana**. Le sigue Avicarne de **Jaime Yesaki**. En huevo, aunque hay mayor dispersión, Proteína Animal de **Manuel Romo**, la misma Bachoco y El Calvario que opera **Eduardo**

**Díaz** son tres de las principales productoras. Las empresas avícolas deberán aportar información en breve a la instancia antimonopólica.

\*\*\*

**FUE ESTE MIÉRCOLES** en la reunión de consejo de América Móvil (AMX), firma que lleva **Daniel Hajj**, cuando se planteó la posibilidad de adquirir Carso Global Telecom entidad en la que se encuentra el 59.4 por ciento de las acciones de Telmex que dirige **Héctor Slim Seade** y el 60.7 por ciento de Telmex Internacional. El remanente de cada una son las acciones diluidas en bolsa. La decisión que antes deberá contar con el consentimiento del consejo de Carso Global, está sujeta también a las autorizaciones respectivas. De aprobarse, a los accionistas de Telmex Internacional se les intercambiarán títulos de América Móvil a razón de 0.373 de la entidad a integrar o bien en efectivo a 11.66 pesos por acción. Incluso se deslistarán Carso Global Telecom y Telmex Internacional en una operación que estará a cargo de **Carlos García Moreno**. Esta última empresa tiene presencia en Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Perú y Uruguay. La explicación a lo anterior es simple: la revolución tecnológica que

se vive en las telecomunicaciones ha generado una convergencia que hace innecesaria la división entre telefonía fija e inalámbrica. Todas las aplicaciones y dispositivos han integrado redes y plataformas. De ahí lo innecesario de mantener separado América Móvil de Telmex Internacional. Vaya hasta algunas firmas adquiridas por esta última en CA ya operan como una sola unidad. Por lo que hace a Telmex, si bien AMX tendría sus acciones, la operación de ambas se mantendrá separada y con ello la telefónica más importante del país propiedad de **Carlos Slim Helú** seguirá cotizando en bolsa.

\*\*\*

**TRAS DE QUE** el fondo australiano Macquaire de **Mark Ramsey** colocó en diciembre su oferta de CKDs por 3 mil 415 millones de pesos, hoy en la BMV de **Luis Téllez** se hará la presentación de algunas de las posibles inversiones en infraestructura de esa firma en las que participará Banobras que lleva **Alonso García Tamés**.

\*\*\*

**UEGO DE QUE** en junio del año pasado Kidzania de **Xavier López Ancona** echó a andar su sexto centro de entretenimiento en Lisboa y el cuarto fuera de México, el miércoles 20 inaugurará el séptimo en Dubai vía la figura de franquicia. Kidzania también están en Tokio, Osaka y Yakarta. Aquí opera en el DF y Monterrey y fue el concepto que inició como La Ciudad de los Niños.

En la Unión Nacional de Avicultores hay preocupación porque la Comisión Federal inició una investigación por prácticas monopólicas contra esa industria