

Fecha <b>08.02.2011</b>	Sección <b>Cartera/Falla de origen</b>	Página <b>3</b>
----------------------------	---	--------------------



## NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

POR ALBERTO AGUILAR  
aguilaralberto@prodigy.net.mx

### En NY y Londres halagüeña perspectiva para la vivienda, 7 millones de casas nuevas y 650 mil mdd en hipotecas para 2020

Notifican a CFC y MVS del amparo de Televisa vs aval a Dish por presencia de Slim; las 3 obras en la mira de CFE para ensanchar capacidad; antena de Telmex interferencia y SCT en bonificaciones; Fibra Uno esperará ventana

**A**UNQUE EL PRESENTE año se visualiza con cierto optimismo para recuperar la senda de crecimiento del mundo, la problemática de algunos países entre ellos EU y varios de Europa como España, nubla aún el panorama.

El escenario se ha complicado por la crisis de Egipto y el petróleo rebasó más de los 100 dólares en Londres, variable que en un escenario global podría modificar la perspectiva.

Para México el gran desafío está en mejorar el avance de la economía, evitar que los flujos especulativos de portafolio aprecien el peso y atraer más IED.

En este contexto encaja la reunión que arrancará el jueves 10 del rubro de la vivienda en NY, el famoso "Mexican Housing Day" con el que la industria busca reconstituir los flujos a los que se accedió en el pasado.

Dado el entorno que aún presenta la vivienda en EU, los resultados del esfuerzo quizá no sean tan generosos, pero por otro lado el gobierno de Felipe Calderón y la misma industria no deben bajar la guardia.

Como le adelantaba el encuentro que se prolongará hasta el viernes lo encabezará Ernesto Cordero de SHCP, quien el miércoles tiene programada una cena con todos los participantes. El expediente se replicará en Londres el 14 y 15 de febrero.

Para el caso de NY, han confirmado unos 250

representantes institucionales y en GB se espera una reunión más acotada.

Entre los expositores estarán Ariel Cano de Conavi, Víctor Borrás de Infonavit, Javier Gavito de la SHF, Manuel Pérez Cárdenas de Fovissste, Ignacio Deschamps de la ABM y desarrolladores como Luis Orvañanos de GEO, Eustaquio de Nicolás de Homex, Germán Ahumada de Ara, Dionisio Sánchez de Sare, Cuauhtémoc Pérez Román de URBI, Hogar que lleva Francisco Arellano, por citar algunos.

Un punto distinto de reuniones del pasado será una presentación de las desarrolladoras públicas, quienes luego sostendrán encuentros individuales con las firmas financieras.

Hay disposición de analizar a fondo el tema de la inseguridad, que es una de las variables que inquietan.

La perspectiva de la industria de la vivienda para 2020 se visualiza halagüeña, considerando que bien se podrían construir 7 millones de nuevas casas en ese lapso, lo que incorporará a 30 millones de mexicanos.

Las ciudades con un millón de personas van a pasar de 9 a 15, el ingreso promedio de los moradores de esas nuevas viviendas se incrementará 40% y el portafolio hipotecario crecerá 5 veces a 650 mil millones de dólares.

El fin de semana Telcel anunció que bonificará a clientes por interferencias. El anuncio se dio después de negociaciones con SCT



Fecha <b>08.02.2011</b>	Sección <b>Cartera/Falla de origen</b>	Página <b>3</b>
----------------------------	---	--------------------

Más allá de la inseguridad, se hará ver a los inversionistas que México se mantiene posicionado como el octavo destino preferido para la IED, según un muestreo de AT Kearney.

Esta también el bono demográfico de 112.4 millones de personas, con un déficit de 8.9 millones de casas, que se incrementa en 690 mil por año, lo que permite tener grandes oportunidades.

En materia de financiamiento y amén del ritmo de Infonavit y el Fovissste, se remarcará el mayor énfasis que tendrá la banca y la incorporación de otros segmentos, amén de las sofoles, como cajas de ahorro, sofipes, microfinancieras e incluso los bancos de nicho que empuja la CNBV de **Guillermo Babatz**.

Este año el crecimiento de casas nuevas podría situarse en 500 mil, lo que significa el doble de lo que se generaba a principio de la década.

También se hará ver la fuerza de las desarrolladoras cuya presencia ya alcanza 27 estados en donde se localiza 95% de la población con 6.6 millones de nuevas casas en la última década.

En este lapso las ciudades con un millón de pobladores crecieron de 7 a 10 y el ingreso promedio de los dueños se incrementó 78%, en tanto que el portafolio de hipotecas se duplicó a 120 mil millones de dólares.

Hay certidumbre de que esas firmas podrán seguir ganando mercado con un 45% de los nuevos hogares, un alza en sus ingresos y atractivos retornos de inversión.

\*\*\*

**L**E ADELANTABA DEL amparo que Televisa de **Emilio Azcárraga** presentó en los tribunales contra la CFC de **Eduardo Pérez Motta** por la resolución aprobatoria que emitió esa entidad para la conformación de Dish México, en la que participan MVS con 51% y Dish Network con el otro 49%. La televisora de San Ángel estima que en esa fórmula hubo simulación, ya que Telmex de **Carlos Slim Helú** tiene un papel más relevante de una mera labor comercial. El sustento estaría en el documento denominado F20 que la estadounidense que lleva **Charles W. Ergen** entregó a la SEC en su oportunidad. Aunque no se descarta que el ataque jurídico

de Televisa se extienda a EU, aquí por lo pronto ya fueron notificados la CFC y la misma MVS de **Joaquín Vargas**.

\*\*\*

**L**OS TRES PROYECTOS que aparecen en la mira de la CFE de **Alfredo Elías Ayub** en materia de generación eléctrica son el de una planta de ciclo combinado en BC, para reforzar su capacidad, en el norte. Será por 294 MW y tendrá sustento en gas natural. La pretensión es que arranque operaciones en 2013. Para lo que se refiere a la infraestructura en el centro, ligada a las deficiencias que se encontraron en la extinta LyFC, el proyecto contempla una central de generación de 660 MW de ciclo combinado. Esta se localizará en Huexca a 8 kilómetros de Cuautla. El tercero es una central en Altamira con una capacidad de 316 MW y el propósito es reducir emisiones en la zona. Obviamente las empresas del ramo se reportan listas.

\*\*\*

**E**L FIN DE semana Telcel que lleva **Daniel Haj** anunció que bonificará a sus clientes por las interferencias. El anuncio se dio después de una serie de negociaciones con SCT de **Dionisio Pérez Jácome**, luego de identificar que el motivo de las mismas tenía que ver con una antena de Telmex que lleva **Héctor Slim Seade**, que se localiza en Naucalpan. Fue el gobierno el que exigió el programa de reembolsos por 650 millones de pesos que los suscriptores de prepago verán reflejados en sus saldos y los de pospago en una compensación que se plasmará en los estados de cuenta.

\*\*\*

**C**OMO ES PÚBLICO la "Fibra Uno" de **Moisés y Andrés Elman** junto con **Abud Attié** ya no se colocó la semana pasada, dado que el precio resultó 10% abajo del rango mínimo. Se estima que el entorno volátil de los mercados por Egipto fue determinante, amén de la caída de mercados emergentes como Brasil. De ahí que Protego de **Pedro Aspe** y Santander de **Marcos Martínez** decidieran suspender temporalmente el esfuerzo en el que participaron BofAML y UBS. El libro estaba sobresuscrito con intenciones de Fidelity, Wells Fargo, JP Morgan y Credit Suisse. Ahora se esperará una mejor vertana para retomar.