

| | | |
|----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Fecha 17.07.2014 | Sección Cartera | Página 1-3 |
|----------------------------|---------------------------|----------------------|

Por
Alberto Aguilar
NOMBRES, NOMBRES
Y... NOMBRES



NOMBRES, NOMBRES Y... NOMBRES

POR ALBERTO AGUILAR
aguilaralberto@prodigy.net.mx

Royal Canin por afianzar liderazgo aquí en alimento especial para mascotas, avanzaría 16% pese a IVA y 5ª marca del negocio

*I&MT lista para comprar activos a AMX y aquí 3,500 torres e inversión de 300 mdd; nubarrones en nuevo sistema de telepeaje de Capufe y Banobras rechaza; avalan créditos a GEO y 28 proyectos pronto; condecorarán a Beltranena

PRÁCTICAMENTE DESDE QUE se supo de la propuesta de implementar un IVA del 16% a la comida de mascotas, se anticipaba el impacto, que por lo pronto ha ocasionado una caída del 7% en el valor de ese mercado.

Con un bolsillo de por sí mermado, muchos de los dueños de 20.5 millones de perros, esto es el 45% de los hogares y 5 millones de gatos han vuelto a la vieja práctica de alimentarlos con sobras de la comida.

Si bien el entorno motivó en muchos casos la posposición de planes de inversión, en general las empresas no se han quedado con los brazos cruzados y además de absorber lo más posible el golpe fiscal en su costo, han empujado presentaciones más económicas.

Como quiera la baja actual interrumpió una tendencia a la alza de ese negocio que se había mantenido constante desde el 2009, época en que con la crisis internacional la caída del mercado fue de casi 14%.

Aún así se espera que el cierre del año sea mejor y que en 2015 las estrategias de cada marca para convencer al consumidor permitan retomar la senda del crecimiento.

Hay un elemento a favor, la baja penetración del alimento procesado para mascotas que en México apenas llega al 40% para perros y 61% para gatos, lejos de países como EU, Alemania, GB, Francia que superan el 95%.

De la actual coyuntura tampoco se han salvado las categorías de alimento especializa-

do que representa ventas por unos mil 500 millones de dólares.

La líder en ese segmento es Royal Canin que encabeza desde el 2010 el ejecutivo mexicano, médico veterinario de la UNAM, **Ricardo González Manrique** y que tiene un 38% de participación en un ámbito en el que también están Nestlé de **Marcelo Melchior** con Pro Plan y Colgate que lleva **Jim Shultz** con Hill's.

Royal Canin es propiedad de la estadounidense Mars desde el 2002, y esta última compañía acaba de adquirir también Eukanuba a P&G que dirige aquí **Tomás Varela**. Ahora mismo se está en una fase de transición para definir la estrategia a seguir.

Royal Canin es pionera en nutrición especializada para mascotas. Nació en 1967 al sur de Francia y la creó el veterinario **Jean Cathary**.

Fue el primero que creó una línea de alimentos hipoalergénicos para mascotas con problemas de asimilación.

Con ingresos por mil 500 millones de euros, opera en 92 países y tiene 66 subsidiarias con 13 fábricas en las que se manufacturan 250 productos y más de 2 mil SKUs.

Entre sus especialidades está también alimento para diabéticos, problemas gastrointestinales, cardíacos, hepáticos, obesidad y comida específica para mascotas pequeñas, medianas, gigantes y hasta por raza y edad.

Dado el gradual avance de una cultura en pro de los animales, México es uno de los principales mercados potenciales de



| | | |
|----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Fecha 17.07.2014 | Sección Cartera | Página 1-3 |
|----------------------------|---------------------------|----------------------|

Royal Canin, máxime la llegada de tiendas especializadas como Petco vía Grupo Gigante de **Ángel Losada**, con agresivos planes de expansión.

Royal Canin opera aquí desde el 2001 y sólo llega a través de criaderos, tiendas de mascotas y veterinarios. Estos últimos son el 60% de ese negocio con un universo de 10 mil establecimientos. Cuenta con cobertura nacional mediante 18 distribuidores.

Royal Canin ya es la quinta marca del negocio de alimento para mascotas en México y pese a la difícil circunstancia económica, logró crecer 16% en 2013. Este año con un contacto muy estrecho con el consumidor hay la confianza en poder avanzar en esa misma proporción.

Vale señalar que Mars que comanda en el orbe **Paul S. Michaels** y que tiene ventas por unos 30 mil millones de dólares maneja en el mercado convencional de alimento para mascotas la marca Pedigree orientada a perros, Whiskas para mininos, así como Perfect Fit.

Por supuesto que la industria espera mejores tiempos al poder absorber pronto el inesperado golpe fiscal de la **SHCP** que comanda **Luis Videgaray**.

LE PLATICABA DE algunas de las compañías que eventualmente podrían adquirir las torres de transmisión de América Móvil de **Carlos Slim Helú** y que dirige **Daniel Hajj**, operación con la que esta telefónica busca salvar la preponderancia para participar en TV de paga. Los que saben no descartan a AT&T que comanda **Randall Stephenson** y ubican también a American Tower y México Tower Partners, aunque estas últimas tendrían ligas muy estrechas con Movistar de **Francisco Gil Díaz**. El otro posible candidato, le adelantaba, es I&IMT que comanda **William Ritchey**. Hoy le confirmo que esta última está muy interesada y que dispone de un crédito con el IFC del **Banco Mundial**. I&IMT no requiere de presentaciones en el ámbito de telecomunicaciones, ya que tiene una trayectoria de 15 años. Se conceptualiza como una firma independiente dueña de infraestructura y cuenta en su activo con 3 mil 500 torres, fruto de una inversión de 300 millones de dólares. Es un

aliado en ese terreno de la CFE que lleva **Enrique Ochoa** y también tiene unos 80 sitios con Telcel, Nextel de **Salvador Álvarez**, Iusacell y Movistar.

PUES FÍJESE QUE el tema de telepeaje que Capufe que dirige **Benito Neme Sastré** licitó hace unas semanas, parece que no marcha con la celeridad deseada por parte del consorcio ganador, en este caso IAMSA de **Roberto y Arturo Alcántara**, Integra de **Carlos Gutiérrez**, AZVI de **Carlos Esquerro** e IN-DRA que lleva **Jorge del Valle**. El tiempo se les vino encima pues deben comenzar a operar el primero de agosto. Se asegura que el grupo no estaría listo y que en una de esas tendrá que subcontratar a I+D, el proveedor actual, lo que no sería lo más convencional. En algunas carreteras como Cuernavaca ya sólo funciona un carril y la pluma como en los viejos tiempos se levanta desde la caseta. También se trató de modificar el contrato y Banobras que dirige **Alfredo del Mazo Maza** no lo permitió.

AHORA SÍ ALGUNOS bancos comenzaron a aprobar líneas de crédito a GEO de **Luis Orvañanos** para mejorar su capital de trabajo y con ello retomar proyectos que le permitan regresar por sus fueros. El esquema se da en el contexto de su concurso, y participan Banorte de **Alejandro Valenzuela** -uno de sus principales acreedores-, HSBC de **Luis Peña**, Santander de **Marcos Martínez**, Banamex de **Javier Arrigunaga** y Bancomer de **Vicente Roderó**. Hay 120 desarrollos en la palestra y 28 se buscarían reactivar. Aún así GEO ya no va a poder regresar al tren de construcción que tenía antes de la crisis. En unos 12 meses se le ubica con sólo 10 mil casas anuales.

RESULTA QUE VOLARIS estará de remanteles largos la próxima semana. Sucede que el miércoles 23 de julio el gobierno de Francia condecorará a **Enrique Beltrán**, su director. Se le va a imponer el grado de Caballero de la Orden Nacional del Mérito por parte de **Elisabeth Beton Delégué**, embajadora gala en nuestro país.