



Ebrard: ¿406,800 millones de dólares de inversiones?

Se entiende en verdad que los funcionarios públicos se mantengan públicamente tan optimistas como la presidenta Claudia Sheinbaum sobre la economía mexicana y las metas del Plan México y del nuevo Plan de Infraestructura. Y hay que felicitar a la Presidenta porque realmente está comprometida con la meta de generar un mayor crecimiento con mayores inversiones públicas y desde luego privadas.

Pero quien se ha convertido en el Rey de los optimistas es el secretario de Economía quien - ante Sheinbaum - aseguró en la primera Reunión Nacional de los 32 Comités promotores de inversión, que el portafolio de proyectos de inversión asciende a 2,500 y elevó a 406,800 mdd la expectativa de inversión de 2026 a 2030.

Ebrard insiste en que su optimismo está fundamentado en los proyectos de cientos de empresarios y que, de concretarse, generarían 1 millón 600 mil empleos.

Ojalá en verdad se concretara al menos el 10% de estos proyectos que duplicaría el monto de inversión extranjera que al cierre del tercer trimestre de 2025 ascendió a 40,000 mdd.

El otrora aguerrido dirigente del CCE, José Medina Mora se mostró también optimista porque los 32 Comités promotores de inversión - uno por cada entidad federativa - están encabezados no por funcionarios públicos sino por mujeres empresarias.

Sería importante que la Secretaría de Economía divulgara la lista de estos proyectos para poderles dar seguimiento porque uno de los objetivos de los Comités Promotores y también del Plan de Infraestructura es identificar y eliminar los obstáculos que en los tres niveles de gobierno enfrentan los empresarios para invertir. El Plan de Infraestructura contempla una Base Nacional de Datos al que deberían incluirse los nuevos 2,500 anunciados por Ebrard.

Persisten sin embargo muchas dudas sobre la nueva normatividad, en especial los detalles sobre los contratos mixtos que sustituirán a las asociaciones público privadas y cómo se resolverán los problemas de inseguridad e incertidumbre jurídica para que realmente se genere confianza para concretar estas inversiones.

BANAMEX, EL AGUAFIESTAS

Donde no comparten el optimismo económico

oficial es en Banamex que señaló en un análisis que el nuevo Plan de Inversión en Infraestructura es una señal positiva pero genera escepticismo sobre sus resultados por falta de detalles, limitada capacidad financiera pública.

En opinión de Banamex, que por cierto comparto, prevalece la baja confianza empresarial por factores de incertidumbre internos o externos, por lo que duda sobre la participación efectiva que tendrá el sector privado.

BANXICO AUMENTÓ SUPRONÓSTICO DE INFLACIÓN

Tal y como anticipaba el consenso de analistas del sector privado, la Junta de Gobierno del Banco de México que encabeza Victoria Rodríguez Ceja dejó sin cambios la tasa de interés anual en 7%.

Lo que llamó la atención es que en medio de una fuerte polémica por la pérdida de credibilidad en el Banco de México por sus decisiones monetarias, elevó sus expectativas de inflación para este año y aplazó hasta el segundo trimestre de 2027, llegar a la meta de 3%.

El alza en expectativas no fue menor porque para el primer trimestre de este año, la eleva a 4% vs. 3.7% en su pronóstico anterior de diciembre pasado. Los mayores incrementos se registran a partir del 2o trimestre de este año, anticipando que la inflación cerrará en 2026 en 3.5% vs. 3% del pronóstico anterior.

El consenso de analistas del sector privado es que Banxico mantendrá su pausa en baja en tasas la próxima reunión de política monetaria que se realizará el 26 de marzo para reanudar la baja en tasas hasta la reunión del 7 de mayo.

Al respecto el Banco de México, afirma que “valorará hacer ajustes adicionales en las tasas” que sean congruentes con la meta de que la inflación general descienda a 3% y del comportamiento de la inflación subyacente que se mantiene arriba de 4%.

Mantener sin cambio las tasas fue una decisión unánime de los 5 miembros de la Junta de Gobierno de Banxico incluido Jonathan Heath a quien muchos consideran el subgobernador “incómodo” porque ha votado en contra de bajar las tasas de interés desde el pasado 21 de marzo cuando por mayoría Banco de México decidió disminuir las tasas de 11.25% a 11%.



**JOSÉ ANTONIO MEADE
PRESIDIRÁ HSBC**

Un acierto sin lugar a dudas el nombramiento de José Antonio Meade como nuevo presidente del Consejo de HSBC. Meade, exsecretario de Hacienda y excanciller tiene una amplia trayectoria y reconocimiento en el sector financiero no sólo en México sino a nivel internacional y es Consejero de HSBC a nivel global desde 2019.

Meade será presidente no ejecutivo y desde luego Jorge Arce quien hace una excelente labor se quedará como director general de HSBC en México. Además ya reforzó también el equipo con el nombramiento de Luis Armando Kuri como director de banca de Consumo y sustituye a Pablo Elek, CEO de Scotiabank.

