



Transformación

**Darío
Celis
Estrada**

@dariocelise



BLACKSTONE SE QUEDARÁ CON TERRAFINA



**HÉCTOR
IBARZABAL**



**JERÓNIMO
GERARD**

Y

LA HISTORIA continúa con la fibra Terrafina, después de que los tenedores de sus certificados inexplicablemente dejaran vencer el día 8 la oferta de Fibra UNO.

La propuesta del fideicomiso líder especializado en bienes raíces, que preside **Max El-Mann** y dirige **Gonzalo Robina**, rondaba los 49 pesos con 50 centavos por cada CBFi. Así, el proceso ya se cerró a una carrera de dos, pero como se dice en el argot financiero *cash is king*. Ya prácticamente quedan dos tiradores: el fondo Blackstone y Prologis.

Las ofertas de Fibra Macquaire, que dirige **Simón Hanna**, y de Fibra Monterrey, de **Jorge Ávalos**, se ven muy



lejanas, y la esperada de Planigroup de **Germán Larrea y Elliott Bross** nunca llegó.

La gran diferencia en esta parejera es que la oferta de Blackstone, que va con MRP de **Jerónimo Gerard**, es 100% en efectivo, mientras que la de Prologis que capitanea **Héctor Ibarzabal** es un intercambio de acciones con un componente en efectivo de solo 10%. Su oferta es de 39 pesos con 50 centavos, mientras que la de Blackstone es de 40 pesos con 50. Parece que la balanza se va del lado de éstos, de MRP y Blackstone, dado que su propuesta tiene un valor cierto y no está sujeta a los movimientos del mercado. Pero más importante: un intercambio de acciones como plantea Prologis tiene un posible riesgo fiscal que no está claro en su dimensión y consecuencias. Además Prologis quiere mantener la administración de la compañía externalizada, con el respectivo costo que esto implica, a diferencia de MRP, que está considerando hacerlo de forma internalizada. Los inversionistas deberán definirse por la certidumbre del efectivo sin riesgo fiscal y de mercado, o bien, por tomar como pago el intercambio de una acción que está sobrevaluada en el mercado.

La oferta de Prologis vence el 22 de julio y la de Blackstone el 24 de julio y todo parece que la suerte ya está echada para los accionistas de Terrafina, que lleva **Alberto Chretien**.

EL FORO GUERRERO se realizará en Chilpancingo el próximo 10 de octubre. Será un espacio en el que se impulsará la proveeduría local y el emprendimiento de este sector en el estado. Se instalarán stands de proveedores locales, se presentarán casos de éxito del desarrollo de la proveeduría local y habrá conferencias magistrales enfocadas a la minería sustentable y mesas de negocio. Así, la gobernadora **Evelyn Salgado** continúa implementando acciones con los sectores productivos para impulsar el desarrollo económico y la generación de empleos. El anuncio se realizó en la XXIV sesión Ordinaria del Consejo de Minería del Estado de Guerrero, en el que participaron el director de Industrias Peñoles, **Rafael Rebollar**, el vicepresidente de Torex Gold Resources México, **Faysal Abhem Rodríguez**, el vicepresidente Senior en México de Equinox Gold, **Armando Fausto Ortega**, el director de Luca Mining, **Rubén Alvidrez**, y el presidente de la Asociación de Ingenieros de Minas, Metalurgistas y Geólogos de México, **Luis Humberto Vázquez**.



MAX
EL-MANN



EVELYN
SALGADO

TRAS DE QUE el camino a la Secretaría de Finanzas de la CDMX se está pavimentando para

Juan Pablo de Botton, el secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, empieza a abrirse espacios para colocar gente de su entera confianza en las subsecretarías. Le había mencionado el nombre de **Alejandro Olivo**, un cercano al doctor por Cambridge que hoy radica en Dallas, donde trabaja para la agencia Moody's como Managing Director. Hace dos años, estando en París, Ramírez de la O se lo quiso traer como subgobernador del Banco de México, pero no logró su cometido. Hoy parece que Olivo se empieza a perfilar como subsecretario del ramo, en lugar de **Gabriel Yorío**. Entretanto, **Luis Antonio Ramírez Pineda**, el director de Nafinsa y Bancomext y hombre de toda la confianza del secretario transexenal, desembarcaría en la subsecretaría de Egresos, lugar que estaría por



ALEJANDRO
OLIVO

dejar De Botton para irse al gobierno de **Clara Brugada**.

EL QUE YA debió definir si se queda en Altán Redes o se va de director a Banobras es **Carlos Lerma**.

La invitación para irse al banco que hoy dirige **Jorge Mendoza Sánchez** se la hizo el titular de Hacienda. Lerma fue director de Energía en Banobras en el sexenio de **Enrique Peña Nieto** y cuando asumió la secretaría **Rogelio Ramírez de la O** lo hizo Jefe de su Oficina. Unos meses después, tras hacerse cargo de la reestructuración financiera de Altán, en la que el gobierno federal asumió el control por la vía de las capitalizaciones de Nafin-Bancomext y Banobras, lo nombraron director del operador de la red compartida. **Andrés Manuel López Obrador** está muy agusto con su desempeño porque apuntaló el programa Internet para Todos y se sabe que el mismo Lerma no quiere dejar inconclusa su responsabilidad.



CARLOS
LERMA



SICARLOS LERMA no se va a Banobras, el candidato natural, aunque no es del gusto del secretario de Hacienda, es **Jorge Nuño Lara**.

El actual secretario de Infraestructura Comunicaciones y Transportes se destacó desde que sustituyó al ya desaparecido **Jorge Arganis**

por entregar un buen número de obras de infraestructura: 28 carreteras, siendo la de Oaxaca a Puerto Escondido la más relevante, amén de dos aeropuertos y tres vías férreas. Precisamente Nuño tiene en sus manos los proyectos de los trenes de pasajeros que tanto le importan a **Andrés Manuel López Obrador** y a **Claudia Sheinbaum**, con quienes, por cierto, estuvo el secretario el viernes pasado de gira en CDMX, Edomex, Hidalgo, Puebla y Tlaxcala revisando avances de trenes.



JORGE
NUÑO

GONZALO LÓPEZ BELTRÁN

tuvo, hasta donde pudo, un papel relativamente discreto en el gobierno de su padre. A diferencia de sus hermanos, **José Ramón**, que fue sobre exhibido con la famosa *Casa Gris* de Houston, y **Andrés, Andy**, que metió y sigue metiendo cercanos en puestos clave del gobierno federal.

Pero ahora que **Claudia Sheinbaum** jurará como primera Presidenta de México, *Boby* se le acercó con el legítimo interés de que fuera considerado en una posición en el próximo gobierno. Dicen los que saben que pretendía una dirección en la SEP, que tendrá como titular a **Mario Delgado**. El Consejo Nacional de Fomento Educativo, el Instituto Nacional para la Educación de los Adultos o la Comisión Nacional de Libros de Texto. Gonzalo estudió Sociología en la UNAM. Pero su papá ya dijo que no.



GONZALO
LÓPEZ
BELTRÁN

EL AÑO DE HIDALGO parece que llegó al gobierno de Veracruz, en específico a la Secretaría de Salud que lleva todavía **Guadalupe Díaz del Castillo**, que alcanzó a cerrar a finales de junio una licitación para otorgar el servicio de limpieza de todas las instalaciones de la dependencia a Limpieza Especializada Industrial y Hospitalaria, mejor conocida como LEIH, por seis meses, hasta el fin de 2024, y con un costo de 240 millones de pesos. La firma ha ganado este servicio hasta en cinco ocasiones desde 2022, por lo que, antes de que tome las riendas del gobierno, **Rocío Nahle** sumará una bolsa acumulada en cuanto a contratos de más de mil millones de pesos.

**LA COLUMNA LA QUINTA TRANSFORMACIÓN
VOLVERÁ A PUBLICARSE EL LUNES 29 DE JULIO**

