

Opini3n financiera

BENCHMARK

Fraude, S.A. de C.V.

JORGE A. MELÉNDEZ RUIZ



“Lo mejor del fraude es que produce utilidades récord garantizadas”.

Esta frase de Bill Black (autor del libro “La mejor manera de robar un banco es siendo su dueño”) explica por qué muchos empresarios y políticos terminan envueltos en escándalos.

Tema muy ad-hoc tras el hallazgo de 88 millones 560 mil 650 pesos! a José Manuel Saiz, ex Secretario de Finanzas de Tabasco, y de enterarnos este fin de semana sobre las botellitas de vino de 100 mil pesos que se echaba su jefe, el ex Gobernador Granier.

Los fraudes y los robos se dan en la política y empresas de todo el mundo.

¿Se acuerda de Enron, el gigante que se colapsó por un fraude contable? ¿O qué tal los préstamos de “mentiras” de Lehman Brothers que la llevaron a la bancarrota y desataron la crisis financiera?

Todos conocemos de algún fraude a alguien que nos es cercano. Las trampas son más prevalentes de lo que creemos.

De acuerdo con la encuesta de fraude en México de KPMG, el 77 por ciento de las empresas fue víctima de algún fraude interno.

Jim Chanos, especulador financiero de los primeros en detectar el fraude de Enron y maestro de ética en la Universidad de Yale, asegura que entre 10 y 15 por ciento de las empresas públicas globales son víctimas de algún fraude o defraudan.

“La mayor incidencia ocurre en épocas de gran crecimiento en los mercados (“bull markets”). La gente suspende su escepticismo. Como todos quieren volverse ricos, es más fácil vender a inversionistas esquemas dudosos. Lo típico es que se descubran cuan-

do los mercados empiezan a bajar”, asegura.

¿Qué puede llevar a una empresa a perder la brújula?

La profesora Marianne Jennings, de la Escuela de Negocios de la Universidad de Arizona State, identifica siete focos amarillos:

1. La presión de mantener resultados. En empresas exitosas, con una actitud de “que siga la fiesta”, se castiga a los que no cumplen presupuestos.

2. Temor y silencio. Los empleados de línea tienen clara la diferencia entre lo correcto y lo incorrecto. Cuando se avanza en la pirámide, a veces la línea se difumina. El temor y el silencio impiden que la información llegue a los que pueden tomar acciones.

3. Un presidente “más grande que la vida” y subordinados jóvenes e inexpertos. Para no sentirse amenazado, el presidente de una empresa tiene a gente “chiquita” abajo y éstos no tienen el valor de cuestionar a “la leyenda”.

4. Un débil Consejo de Administración. De cuates, de gente joven o inexperta.

5. Conflictos de interés. Una encuesta de la “Securities and Exchange Commission” del 2003 reveló que el 47 por ciento de las empresas hacían negocios con empresas relacionadas con accionistas (algo muy común en la política mexicana). Sólo hay dos formas de manejar conflictos de interés: hacerlos públicos o evitarlos.

6. Innovación como justificante. Empresas que se sienten tan innovadoras, que piensan que las reglas no les aplican a ellas. Considere la cita del culpable de fraude Sanjay Kumar, presidente de Computer Associates: “...las prácticas comunes de contabilidad no eran la mejor manera de medir nuestros resultados...”.

7. Compensar lo malo con acciones buenas. Como si apoyar causas de caridad o medio ambiente pudieran borrar prácticas cuestionables (algo común en México: vestir al gángster con ropa bonita).

Se supone que de alguna forma los auditores protegerían a los inversionistas. Sin embargo, usted notará que sus cartas dicen siempre algo así: “nos basamos en los datos proporcionados por la administración”. Y si la administración está mal, pues ahí le encargo.

Ahora bien, si usted es empresario, ahí le va un tip contra el fraude: la ley de Bedford.

Resulta que en secuencias grandes de números (como las de los estados financieros), el primer dígito no se distribuye uniformemente.

El número 1 tiene una probabilidad del 30 por ciento de ser el primer dígito; el 2, alrededor del 18 por ciento; el 3, el 13 por ciento. Por ejemplo, el número 9, menos del 5 por ciento.

Los defraudadores no saben esto, y al “cocinar” las cifras generalmente usan una distribución uniforme. La ley de Bedford es una de las técnicas más populares para detectar fraudes.

La clave para parar el fraude es que sus resultados contradigan a Black: que siempre produzcan castigos récord garantizados. En las empresas, y sobre todo en la política.

EN POCAS PALABRAS...

“Ética es saber la diferencia entre lo que tienes derecho a hacer y lo que es hacer lo derecho”.

Potter Stewart, ex Ministro de la Suprema Corte de Justicia de EU.

benchmark@reforma.com
Twitter: jorgemelendez

A DEBATE

¿Reforma limpia?

DAVID SHIELDS



Aún no conocemos los detalles de la Reforma Energética, pero ya tenemos una Estrategia Nacional de Cambio Climático.

Me pregunto: ¿los dos podrán ser compatibles? La lógica de la Reforma Energética será sencilla. Su éxito no se medirá sólo en barriles o en gigawatts adicionales, sino principalmente en términos de los dólares de inversión extranjera que se podrá atraer al País. El Presidente de la Comisión de Energía en el Senado, David Penchyma, calcula en 100 mil millones de dólares las inversiones que podrían llegar en unos cuantos años, pero cabe pensar que, si la Reforma es muy exitosa en esos términos, esa cifra podría ser mayor.

La lógica de la Reforma es que Pemex tiene un presupuesto de inversión de unos 25 mil millones de dólares al año, pero eso no le alcanza para prioridades desatendidas desde hace años, como proyectos de refinación, el transporte y la distribución de petrolíferos y la construcción de nuevos ductos de todo tipo. Tampoco alcanza para un programa amplio de desarrollo de campos en aguas profundas. Menos aún le permite incursionar en shale gas. Éstas son las áreas que se abrirán al capital privado, porque se requerirá el doble o el triple de las inversiones actuales de Pemex para atender bien esos temas.

El sector energético se ha quedado rezagado frente al crecimiento demográfico —empezamos este siglo con 97 millones de mexicanos, ya somos 118 millones y en el 2020 seremos 130 millones— y al crecimiento económico, que ha promediado más de 3 por ciento al año en la última década. Pero la producción, exportación y reservas de crudo, la producción de gas y el número de yacimientos descubiertos han disminuido.

Mientras tanto, México ha crecido y ha elevado todos sus indicadores de consumo. Muy específicamente, el número de automóviles particulares aumentó de 9.7 millones en 2000 a 21 millones en 2010. A ese ritmo de aumento exponencial, el parque vehicular casi se quintuplicará y llegará a 100 millones de vehículos particulares para el 2035. Obviamente, tantos autos no cabrían en ningún lado. Aun así, según la Secretaría de Hacienda y también la OCDE, el crecimiento económico de México sigue siendo bajo e insuficiente. ¿Qué tal si fuera suficiente!

También la generación eléctrica ha crecido a ritmos superiores al crecimiento económico. Pemex y CFE representan 67 por ciento del total de emisiones de gases de efecto invernadero, causantes del calentamiento global, y esas emisiones registran una tendencia al alza. **La Reforma Energética plantea producir más hidrocarburos, lo cual implica alargar la dependencia de los combustibles fósiles.** La producción de shale gas —tema clave de la Reforma— genera emisiones fugitivas de metano, un gas de efecto invernadero especialmente dañino.

Así, la Reforma Energética podrá ser muy “exitosa” al atraer inversiones, crear confianza en la economía y generar más barriles en el corto plazo, pero empujará a México a un futuro insostenible y ruinoso en un mundo sobrecalentado en el largo plazo. Son contradicciones del desarrollo en nuestro tiempo.

La estrategia oficial contra el cambio climático plantea descarbonizar al sector energía y promover la generación eléctrica limpia y la eficiencia energética. Pero con esa Reforma Energética y esos hábitos de consumo, ¿cómo lograrlo? El éxito de dicha estrategia dependerá mucho de dos factores: (1) asegurar que Pemex y CFE tengan una estricta regulación ambiental e incorporen en su planeación las externalidades derivadas de sus proyectos, para reducir emisiones de gases de efecto invernadero, y (2) crear una comisión intersecretarial, con participación empresarial, que vigile la congruencia y la compatibilidad entre las acciones de la política energética y las de cambio climático.

David Shields es analista de la industria energética. Su e-mail: davshields@hotmail.com

NUOVO
MODELO
DE DI-GESTIÓN



¿QUO VADIS?

Xi Jinping en México (2)

ENRIQUE DUSSEL PETERS



El Presidente de la República Popular China, Xi Jinping, realizará una visita de Estado a México del 4 al 6 de junio de 2013,

¿estamos preparados en México, cuáles son las principales propuestas? En la última colaboración de esta columna ya indicábamos la visión que debiera incluir nuestra relación bilateral: **recuperar los esfuerzos realizados en México, descomercializar la agenda bilateral, definir la tensa y compleja relación económica y fortalecer las instituciones bilaterales existentes para lograr avances en el corto plazo.** Después de dos semanas en China con diversas partes mexicanas y contrapartes chinas (y tomando en cuenta la publicación del Secretario de Relaciones Exteriores sobre el tema en el China Daily del 30 de mayo), es importante definir una serie de aspectos adicionales.

En primer lugar, ambos mandatarios deberían implementar inmediatamente nuevos canales de comunicación a nivel de “socios estratégicos” basados en la reciprocidad: el status de “socio estratégico” se firmó hace 10 años entre México y China, y no se han obtenido resultados efectivos en ningún área, **¿qué cambios se implementarán para romper con esta inercia? Mantener una comunicación directa entre los mandatarios** pudiera ser una opción realista.

Segundo, ambas partes deberían optar por **instrumentos en el corto, mediano y largo plazos** en los diversos ámbitos bilaterales. Migración, visas, vuelos directos, avances en los ámbitos culturales y educativos son “fáciles” y rápidos y pudieran implementarse inmediatamente, incluso anunciarse durante la propia visita de Xi Jinping. Anuncios y publicaciones que sólo sugieran la cooperación, colaboración y amistad en el largo plazo son insuficientes y poco útiles.

Tercero, muchas de las presiones entre ambos países han surgido en el ámbito comercial bilateral y multilateral. El **Grupo de Alto Nivel (GAN)**, con sus diversas subcomisiones, debería destrabar y aclarar las principales problemáticas comerciales entre ambas partes. La primera reunión pudiera ser en un mes y se definirían tres reuniones en lo que falta de 2013. China debe comprender que la relación requiere de cambios significativos en el corto plazo, particularmente en el ámbito comercial y con base en la reciprocidad. El desequilibrio comercial y la insostenible composición del comercio (materias primas mexicanas por productos chinos manufacturados y de creciente nivel tecnol-

gico) deben problematizarse y requieren de instrumentos para su cambio, así como los bajos niveles de inversión mutuos. **En 2013 ya pudieran encararse estas problemáticas en varias de las subcomisiones y tener resultados preliminares.**

Cuarto, durante la visita y en la relación con China, México debe tomar la iniciativa y plantear una agenda mucho más activa ante la complejidad de la relación bilateral y ante el interés del Mandatario de hacer un acto de presencia en América del Norte. **De otra forma, México será “funcionalizado” sin presentar estrategia alguna.**

Quinto, México debería comprometerse en el corto plazo a incrementar muy significativamente el número de funcionarios en la Embajada en Pekín y sus respectivos Consulados, con el claro mensaje unilateral de tomar en serio su relación “estratégica” (y esperando lo mismo de China); de igual modo, en forma unilateral, pudiera incrementar de 40 a 200 las becas federales para realizar estancias de investigación a China y apoyar varias entidades federativas para que anualmente realicen eventos culturales en China. La iniciativa y el **simbolismo unilateral invitarán y presionarán a que China tome medidas semejantes.**

Sexto, México debería liderar un **proceso de diálogo entre América Latina y el Caribe (ALC) y el TLCAN con China**, proceso que pudiera iniciar con el encuentro empresarial que se realiza anualmente entre ALC y China y que en 2016 pudiera llevarse a cabo por primera vez en México. **Con estos objetivos, la diplomacia mexicana y la región pudieran reubicarse en forma significativa.**

Ojalá y entonces se tomara la visita de Xi Jinping con su debida preparación y no se convierta sólo en un evento formal y retórico sin contenidos ni estrategia. Mexicanos y chinos en los respectivos países son todavía conocidos por sus **estereotipos y mitos**, ¿será que se busque sobrellevar estas limitaciones y falta de comprensión más allá del comercio y las inversiones? En este sentido, por último, bien valdría la pena pensar en la posibilidad de un **intercambio de varias docenas o hasta de una centena de maestros de primaria** —mexicanos en China y chinos en México— con el objeto de impartir las respectivas lenguas y generar una dinámica en el largo plazo. **¿Habrán condiciones, capacidad e interés de un “sueño sino-mexicano”?**

Profesor del Posgrado en Economía y Coordinador del Centro de Estudios China-México de la UNAM
http://dussetpeters.com

GRUPO
ANDRADE

felicita a



Grupo TUM

por la digna obtención del premio

GOLD AWARD DE EXCELENCIA MUNDIAL 2012

otorgado por **Ford** a sus mejores proveedores, y reitera su compromiso de continuar suministrando unidades, refacciones y servicio con el nivel de excelencia que **TUM** requiere.



ONE FORD
ONE TEAM • ONE PLAN • ONE GOAL



Junio de 2013