

Whitepaper, Hoy

Tiendas en aeropuertos; resultados de BBVA; comercio exterior; Arkpack; sobre la compra de Nordstrom; paletas heladas; Shein; Ferrari y los híbridos; el deal entre el NY Times y Amazon
JUL 31, 2025

Tiendas en aeropuertos

Asur [adquirió](#) por \$295 millones de dólares las concesiones comerciales en aeropuertos de la empresa **Unibail-Rodamco-Westfield**. Con esto, tendrán ahora **tiendas en los aeropuertos JFK** de Nueva York, **LAX** de Los Ángeles y **ORD** de Chicago (*Redacción Whitepaper*).

Comentario Whitepaper: el [año pasado](#), los servicios no aeronáuticos comerciales —tiendas duty free, alimentos y bebidas, estacionamientos, publicidad, entre otros— fueron un negocio de \$9,143 millones de pesos para Asur (cerca de 30% de sus ingresos totales).

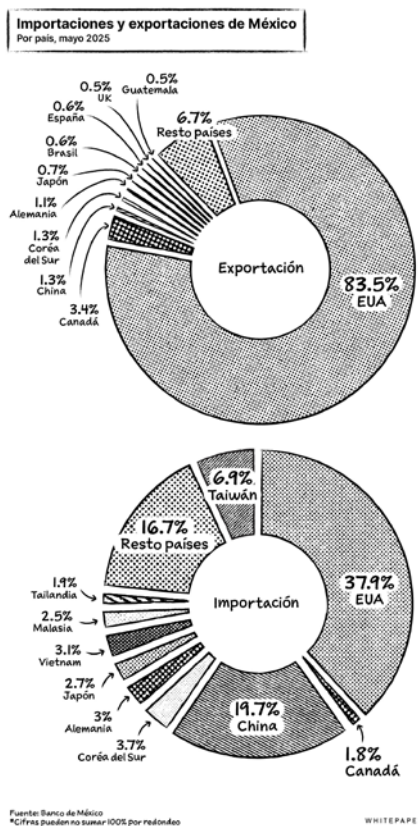
Muchos dividendos

BBVA está [reportando](#) que sus **operaciones en México** contribuyeron con el equivalente de **€2,578 millones de euros de utilidades** en los primeros seis meses del año; nuestro país representó 44% de los beneficios totales del banco español, y estarían [revisando al alza](#) las proyecciones para el resto de 2025 (*Redacción Whitepaper*).

Comentario Whitepaper: BBVA dijo además que tiene cerca de €13,000 millones de euros disponibles para distribuirle a sus accionistas en el corto plazo, y que para el período 2025-2028, buscará repartir dividendos de unos €36,000 millones.

Todo va a EUA

Según datos del [Banco de México](#), en mayo México exportó bienes a EUA por \$46,308 millones de dólares e importó desde ese país \$20,569 millones de bienes. En total, las exportaciones del mes sumaron \$55,477 millones y las importaciones, \$54,245 millones (*Redacción Whitepaper*).



Empaques

Arkpack es una empresa de empaque y embalaje industrial originaria de Tijuana. Tiene plantas en Tijuana, Chihuahua y una más en Monterrey, que estaría [vendiendo](#) a una empresa de EUA, **Specialized Packaging Group**, por un monto no revelado. (*Redacción Whitepaper*).

Comentario Whitepaper: la empresa de EUA tiene además [presencia](#) en otras seis ciudades en México. Detrás de ellos está [Altamont Capital Partners](#), que los adquirió en 2020.

Sobre la compra de Nordstrom

En la llamada trimestral —y después de que un analista lo preguntara—

Liverpool finalmente [compartió](#) un poco más de detalles de **por qué** decidieron invertir junto con la familia **Nordstrom** para comprar esa cadena de departamentales.

[Gonzalo Gallegos](#), CFO de Liverpool, dijo que la razón principal es **el potencial de la inversión como tal**: esperan que esto termine siendo un proyecto **muy rentable** (y recibir sus buenos dividendos). Por otro lado, añadió que quieren beneficiarse de la experiencia que tiene Nordstrom en **e-commerce**, en el tema de **marcas propias** y en lo que se refiere a su **programa de lealtad**, y también buscarían tener acceso a marcas que están en Nordstrom pero todavía no en Liverpool.

Lo que sí aclaró es que, al menos por ahora, **no hay planes** ni para traer a México a Nordstrom, ni de llevar a EUA a Liverpool (*Redacción Whitepaper*).

Comentario Whitepaper: en [este artículo](#), el abogado de Micifustófeles analiza exhaustivamente el deal entre Liverpool y Nordstrom.



Ana Paula
Cantú

Presidenta ejecutiva de Miche Mix

Buena Banda y **Whitepaper** unen fuerzas y traen a Monterrey un evento, este **5 de septiembre**, para conocer cómo están transformándose algunas de las empresas más grandes en este país, para hablar de emprendimiento y para discutir sobre estrategias de internacionalización —y todo, contado por las protagonistas detrás de estas historias. Conoce a las speakers en la nueva temporada del podcast de Buena Banda.

[Escucha el podcast](#)

Paletas heladas

Kekala es una empresa que vende paletas congeladas personalizadas, con relleno, cobertura y *toppings*. A nivel global operan más de 200 puntos de venta, principalmente en Brasil, aunque también están en Colombia, Ecuador, Paraguay, Argentina y Venezuela. Venden unas 850,000 paletas al mes.

Este año llegarán a México de la mano de [Gabriel Gerala](#), quien adquirió la *master franchise* para el país. Iniciarán con 40 kioscos —de apenas 7 m², ubicados sobre todo en centros comerciales— y esperan cerrar 2026 con entre 80 y 100.

Para esto, abrieron una fábrica con capacidad para abastecer hasta 250 sucursales, en la que invirtieron \$5 millones de dólares (**Redacción Whitepaper**).

Comentario Whitepaper: las paletas están diseñadas para ser virales en **Instagram** o **Tiktok**. Su cuenta oficial de Instagram (la de Brasil) tiene 375,000 seguidores; menos que **Xile Chile** (417,000), pero más que la de **Tim Hortons** en México (92,000) o la de **Dairy Queen**, también en el país (173,000).

Resultados

- Las ventas de **Shein** en el primer trimestre del año habrían aumentado a unos **\$10,000 millones de dólares**, con una utilidad cercana a \$400 millones. Sin embargo, no hay información acerca de cómo le habrá ido a la empresa en el segundo trimestre, después de que el gobierno de EUA eliminara *de minimis* ([Bloomberg](#)).
 - En lo que va del año, **Ferrari** ha vendido apenas 1% más unidades que en 2024 (poco más de 7,000 vehículos). Sin embargo, **sus ingresos mejoraron 9%**, a casi €3,600 millones de euros, y el EBITDA 10%, a €1,400 millones. El 45% de los autos que vendieron fueron **híbridos** ([MarketScreener](#)).
 - El market cap de **Microsoft** se espera que hoy **supere \$4 trillones de dólares**; sería la segunda empresa, después de **Nvidia**, en llegar a una cifra de ese tamaño. La empresa presentó ayer resultados trimestrales por encima de lo esperado por los analistas ([Reuters](#)).
-

Contenido valioso

Amazon habría acordado pagarle al **NY Times** entre **\$20 y \$25 millones de dólares anuales**, a cambio de tener acceso a contenido elaborado por el diario. Esto le permitirá a Amazon utilizar el contenido tanto para mostrarle resúmenes a sus propios clientes, así como para **entrenar a sus modelos de AI**. “*The Amazon deal is consistent with our long-*

held principle that high-quality journalism is worth paying for”, habría comentado su CEO ([WSJ](#)).

Whitepaper 10: Foreign Corrupt Practices Act

Esta semana hablamos de los resultados de **FEMSA**, **Soriana** y **Liverpool**, del cierre de **HolaCasa**, de centros comerciales en EUA y de Open Banking. En el deep dive, analizamos la **Foreign Corrupt Practices Act** y lo que implica para las empresas en México el hecho de que Trump haya suspendido su aplicación.