

# ANÁLISIS DE COYUNTURA

FECHA: Del 18 al 24 de octubre de 2018

## *Economía*

La incertidumbre por la transición gubernamental y los anuncios del gobierno entrante sobre las acciones que habrá de tomar en un futuro han repercutido en las perspectivas de Pemex. Después de que el presidente electo, Andrés Manuel López Obrador, se expresara a favor de detener la exportación de crudo y extraer petróleo sólo para consumo interno, la agencia Moody's señaló que, de ser así, la paraestatal pondría en riesgo su calidad de crédito, además de que es probable se prive al país de un ingreso al erario equivalente al 2% del Producto Interno Bruto (PIB).

Por las mismas razones, la calificadora Fitch Ratings cambió la perspectiva crediticia de Pemex de *estable* a *negativa*, lo cual podría encarecer sus costos de financiamiento. La próxima Secretaria de Energía, Rocío Nahle, expresó que respeta el decir de la calificadora pero no coincide con esta. De la misma manera, el diputado Mario Delgado señaló que la baja de calificación se debe la mala administración del gobierno actual, el sobreendeudamiento y la caída de la producción petrolera.

En el mismo rubro, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público decidió bajar el subsidio del Impuesto Especial sobre Productos y Servicios (IEPS) a la gasolina, por lo que los consumidores deberán pagar del impuesto 71% en la gasolina regular y casi 91.6% en la premium. Para algunos analistas el gobierno actual está asumiendo el costo político de esta medida impopular.

En el ánimo de dotar certidumbre a los inversionistas, AMLO se reunió con la presidenta del Banco Santander, Ana Botín, quien sostuvo que el banco que preside mantendrá la inversión y el compromiso con el desarrollo del país. Por su parte, AMLO enfatizó la necesidad de la inversión privada y extranjera para lograr la meta de crecimiento por arriba del 4% anual.

Por otro lado, de acuerdo con datos del Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE), la economía mexicana se está desacelerando, debido a que se reportó un crecimiento de 1.7% del PIB en el mes de agosto, cifra inferior si se compara con la de hace un año. Esto se puede explicar debido al estado actual en la que se encuentra la inversión extranjera y nacional.

En otros asuntos, el Secretario General de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), José Ángel Gurría, estuvo en México para presentar el Tercer Informe de Avance sobre el desarrollo del Nuevo Aeropuerto Internacional de México, realizado por dicho organismo. Sobre la posible cancelación del proyecto, Gurría recordó que existen tres emisiones de deuda por un monto total de siete mil seiscientos millones de dólares, por lo que recomendó tomar en cuenta las consecuencias que esto podría tener. Por ejemplo, en la capacidad del país para captar futuras inversiones en materia de infraestructura. De la misma manera, enfatizó que el 88% del valor de los contratos se realizó mediante licitaciones abiertas y no por adjudicación directa, además de que los documentos se encuentran disponibles en internet.

## *Ejecutivo*

A unos días de realizarse la consulta sobre el Nuevo Aeropuerto Internacional de México (NAIM), se ha polarizado la opinión entre quienes apoyan la propuesta de Santa Lucía y quienes cuestionan la metodología por la cual se pretende llevar a cabo

la consulta, debido a que consideran existe un sesgo en las preguntas y, sobretodo, en la logística de ubicación de las casillas.

Por lo anterior, se espera que el resultado sea en favor de Santa Lucía, a pesar de que la mayoría de las encuestas a nivel nacional han dado como ganadora la propuesta de continuar con la construcción del aeropuerto en Texcoco.

De la misma manera, especialistas y círculos de opinión insisten que existe poca información de ambos proyectos, lo que ha ocasionado que se den diversas estimaciones financieras sobre la viabilidad de los mismos y las repercusiones que generaría la cancelación del NAIM. Ante ello, AMLO expresó que cualquiera que sea el resultado de la consulta, esta no generará desequilibrio económico, devaluación o algún efecto adverso, y que hablará con las empresas que ya trabajan en el proyecto para garantizarles que no se cancelarán sus contratos y así darles mayor certidumbre.

Para algunas voces, la discusión técnica y financiera ya no es nodal en el tema de la consulta. El asunto es político. Diversos argumentos han inundado la discusión pública. Para algunos, sería grave un gobierno que malinterprete, e incluso manipule, la voluntad popular para obtener legitimidad de una decisión tomada unilateralmente de antemano. Mientras para otros, significa un cambio de transformaciones de fondo, que pasa por un cambio de modelo económico y político. Aunque es temprano realizar un diagnóstico, el asunto del NAICM dará muchas lecciones del futuro por venir.

En otro tema, AMLO sorprendió con el anuncio de los próximos secretarios de Marina y de la Defensa Nacional, el almirante José Rafael Ojeda Durán y el Gral. Luis C. Sandoval, respectivamente. Lo anterior se da en un contexto complejo por parte del Presidente electo con las fuerzas armadas, ya que el futuro mandatario ha cuestionado el papel que tuvo el ejército en la represión del Movimiento Estudiantil de 1968 y ha anunciado cambios en la estructura y funcionamiento de dicha institución, así como por la creación de la denominada Comisión de la Verdad para investigar el caso de los 43 estudiantes desaparecidos de Ayotzinapa.

Los cambios en la futura administración también se ven reflejados en el ámbito educativo. AMLO anunció que, al derogar la Reforma Educativa, también desaparecería al Instituto Nacional de Evaluación Educativa (INEE). Esto ha sido celebrado por quienes están en contra de la reforma. Sin embargo, un grupo de académicos y organizaciones de la sociedad civil han hecho un llamado por no desaparecer a la institución, consideran su función va más allá de la evaluación y sus labores contribuyen a generar información que ayuda a mejorar el sistema educativo; además de que hacen un llamado a establecer un diálogo sobre la permanencia del Instituto.

En medio de esta discusión, comenzó la lucha por la dirigencia sindical magisterial. Elba Esther Gordillo aseguró que sigue siendo la presidenta del Sindicato Nacional de Trabajadores de la Educación (SNTE), que no estaba retirada, sino que la encarcelaron para debilitar a los maestros. Algunos miembros cercanos a ella emprendieron recursos legales para denunciar presuntos desvíos de recursos del sindicato por parte del actual líder Juan Díaz de la Torre.

Asimismo, profesores cercanos a Gordillo presentaron a la Cámara de Diputados un documento que contiene la propuesta del grupo de Maestros por

México para sustituir la reforma educativa y esto incluye regresar el sistema de carrera magisterial y propone la contratación automática de egresados normalistas.

La convergencia del magisterio en la modificación de la reforma educativa inyectaría de renovada incertidumbre al futuro de la reforma. Si bien la CNTE tiene una fuerza en el Congreso, es minoritaria en todo el sector magisterial. Queda por ver cómo incorpora el futuro gobierno las demandas de cada grupo y de otros involucrados en el proyecto.

## *Legislativo*

El coordinador del Grupo Parlamentario de Morena en la Cámara de Diputados, Mario Delgado, presentó, a petición expresa del presidente electo, una iniciativa que reforma a la Administración Pública Federal. Se trata de una transformación importante para implementar las acciones que habrá de realizar el gobierno entrante.

Entre los principales cambios se plantea la creación de la Secretaría de Seguridad Pública y Protección Ciudadana, misma que tendrá a su cargo a la Policía Federal y al Centro Nacional de Inteligencia, que sustituirá al Centro de Investigación en Seguridad Nacional (Cisen).

La Secretaría de Desarrollo Social se convertirá en la Secretaría de Bienestar, con lo que también se prevé un cambio en el enfoque de las políticas sociales, al pasar de unas de corte asistencialista a otras que impulsen el bienestar de las personas.

Las oficialías mayores de las secretarías de estado se transforman en Unidades de Administración y Finanzas, cuyo titular será designado por el Secretario de Hacienda. Asimismo, se faculta a esta última para consolidar las compras y adquisiciones de las demás dependencias, con la excepción de la propia Secretaría de Hacienda, de la Defensa Nacional y de Marina.

Se propone la creación de nuevas unidades administrativas denominadas Delegaciones de Programas para el Desarrollo, que dependerán del Coordinador General de Programas para el Desarrollo, adscritos a la Presidencia de la República, con lo que se pretende transformar las actuales delegaciones federales en los estados.

Las facultades de preservación de los recursos hídricos, de dictar la política nacional sobre cambio climático y capa de ozono, de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, se fortalecen. De la misma manera se faculta a esta Secretaría para formular y conducir la política nacional y elaborar los programas en materia de manejo de residuos.

Finalmente, un cambio importante es que la iniciativa propone integrar a la Secretaría de Energía, la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH) y la Comisión Reguladora de Energía (CRE). Este último punto ha despertado escepticismo sobre la concentración del poder en materia energética en la Secretaría de Energía. Además, pretende reformular la autonomía operativa y presupuestaria de estos órganos de decisión. Ello ha sido visto como una propuesta riesgosa que trastoca los contrapesos políticos.

## *Contexto Internacional*

Alrededor de 7 mil centroamericanos que integran la Caravana Migrante intentaron ingresar al país. La primera acción del gobierno de México fue intentar contener a

los indocumentados con el uso de la Policía Federal. Sin embargo, el gran número de personas hizo que esto fuera imposible. Entonces se cambió la actuación y las secretarías de Gobernación y Relaciones Exteriores activaron la fase de auxilio y atención humanitaria a los migrantes, con lo que se cambió la estrategia a seguir. Las autoridades mexicanas informaron que han recibido 1,700 solicitudes de refugio y cerca de 500 migrantes hondureños han decidido adherirse voluntariamente al retorno asistido a su país.

Sobre el inicio de las caravanas. La canciller hondureña, María Dolores Agüero, expresó que esta situación obedece a fines políticos e ideológicos y señaló al ex diputado Bartolo Fuentes como el *incitador*. Por su parte, el presidente de los Estados Unidos, Donald Trump, celebró, inicialmente, que México haya intentado detener a los migrantes y resaltó que eso era resultado del respeto que se le tiene al liderazgo de dicho país, para luego criticar el que no se detuviera la marcha. En el contexto electoral en EU, la caravana es utilizada para incitar el miedo y favorecer el voto a favor de los republicanos.

Lo anterior abrió el debate sobre qué política migratoria debe seguir el gobierno mexicano, toda vez que, de acuerdo a recientes encuestas, casi la mitad de los mexicanos rechaza que se permita la entrada de migrantes indocumentados al país. Por lo pronto, el gobierno mexicano ha solicitado la ayuda de la Organización de las Naciones Unidas para afrontar la situación. Asimismo, el Senado de la República y la Cámara de Diputados han aprobado dos puntos de acuerdo, por los que se pide, entre otras cosas, que el gobierno asista a la Caravana Migrante.