

Desenamoramiento Presidencial, conquístame con certidumbre y te calificaré mejor

“La Incertidumbre es una mariposa cuyos pétalos no se terminan jamás de deshojar”.-Mario Vargas Llosa.

Estimados lectores, el primero de julio se dio lo que nunca había pasado en México, un candidato de izquierda gana las elecciones presidenciales, donde también el congreso tiene un partido (Morena) dominante, en términos de Ajedrez la partida perfecta y que podría tener muchas variantes de juego, es decir muchas formas de ganar de manera “fácil”.

El primero de julio las encuestas marcaban una gran ventaja de Andrés Manuel López Obrador (AMLO), más del 50 por ciento del electorado voto por él, muchos y me incluyo estábamos pegados a las variables económicas, el tipo de cambio, el IPC y no afectó, e inclusive se apreció dando tranquilidad al sector empresarial, la lectura es que ya estaba por descontado la victoria del candidato de Morena, hoy virtual presidente de México que entrará en función



ENROQUE FINANCIERO
Carlos Peña
Opine usted:
carlos@openmx.online
@CarlosPeaSalas1

el 1 de diciembre y que para muchos ya entró, cito el fundamental del caso de NAICDM, donde ya hay contratos prestablecidos y una inversión de más de 180 mil millones de dólares (MMDD), aun así decidió realizar una encuesta

“vinculada”, y cómo no pensar lo si ganó por mucho las elecciones, era obvio que sabía cuál era el resultado, más bien me parece que esta decisión de mandar a consulta da un doble mensaje, pareciera que teme gobernar y aceptar que solo hay un camino para el progreso del país y este es seguir una buena política monetaria mandando a consulta donde podían votar 2 o 3 veces las misma persona y sólo 1 millón de personas votó en dicha consulta.

Es mucho el riesgo que está en juego, la primera la desconfianza del sector empresarial para la inversión y la segunda la atracción de inversión extranjera directa (IED), que puede disminuir o frenar o inclusive provocar que muevan las inversiones ya existentes y salir del país.

Aquí hay varias cosas que me ponen a analizar, primero quieren reactivar las refinерías de Pemex y pagar la cancelación del NAICM, cuando ya bajó la calificación crediticia a Pemex, si unimos estos dos proyectos tendríamos que emitir deuda lo

cual también pondría en riesgo la calificación de la deuda soberana de México y podría bajar de BBB+ a BBB- poniendo en riesgo nuestra estabilidad económica.

El 29 de octubre al momento que salieron los resultados de la encuesta de mover el NAICDM de Texcoco a Santa Lucia causó mucha especulación e incertidumbre, primero al IPC cayendo a más de -4 por ciento y depreciando al peso en el tipo de cambio frente al dólar arriba de 20 pesos, en ese momento empezó un desenamoramiento de AMLO con el sector empresarial, pero ahí no termina la situación, las empresas que cotizan en Bolsa que están ligadas al fondo que se creó para la realización del NAICDM cayeron en un margen de entre -2 hasta un -8 por ciento, y afecta el valor de las acciones, ahí es donde entran las calificadoras como Fitch que cambia la perspectiva a negativa por el deterioro en el balance de riesgo, pero se espera que AMLO se apegue a las políticas macroeconómicas, la disciplina presupuestaria y la independencia del Banxico.

Las perspectivas económicas al día de hoy, considero que pueden ser muy cambiantes y volátiles, independiente de factores externos.

La situación y fundamentales en México enfrentan mucha incertidumbre y sería en dos partes: 1) La parte positiva.- El arreglo de la guerra comercial EU y China, una buena política económica en México del nuevo gobierno federal, efectos favorables del T-MEC, con estas situaciones y fundamentales favorables estaríamos “brincando la incertidumbre”, pero por otra parte 2) Con una combinación de poder estaríamos con otros indicadores donde habría choques sociales y de poder con el sector empresarial mexicano.

AMLO tiene una jugada que es revertir la política de la consulta ciudadana, que más bien es vinculada y que excluye su responsabilidad de gobernar, ya que la consulta sería su excusa de lo que haga mal en el gobierno y no gobernar de una Oclocracia.

Estoy convencido que reculará esta forma de gobernar y se reivindicará, donde realmente deberíamos enfocarnos es a negociar de bien a bien el T-MEC, que ese sí es un asunto de estabilidad nacional.

¡Hasta la próxima!

El autor es Director de Columbus MX Asesores y autor del libro “Tu presente definirá tu futuro”.