



By SENTIDO COMÚN

Sondeo Infosel: 37% cree reforma eléctrica fracasará; 78% la ve dañina para México

29 de oct. (Sentido Común) -- Para más de una tercera parte --37%-- de los usuarios del sistema informativo Infosel y de su portal financiero Sentido Común, la reforma energética que envió el presidente Andrés Manuel López Obrador al Congreso de la Unión para enmendar la Constitución y regresar el control del sistema eléctrico nacional a la empresa estatal Comisión Federal de Electricidad fracasará (CFE) no será aprobada en sus términos, de acuerdo al sondeo de esos dos medios de octubre.

Es más, sólo 9% de las personas sondeadas cree que será aprobada en los términos que la envió el mandatario.

Por su parte, 54% espera que, o bien sea aprobada con cambios que mejoren el marco regulatorio actual para crear un piso más parejo entre la CFE y los generadores privados (34%), o bien se aprobará, pero en términos menos restrictivos a los originales para que la empresas privadas puedan seguir participando en esa industria (20%).

En resumen, solo una minoría de las personas encuestadas creen que la reforma eléctrica presidencial se aprobará en sus términos, mientras que la mayoría cree que se aprobará, pero con modificaciones benéficas para los privados y CFE, además de que un importante porcentaje cree que fracasará y nada será aprobado.

La reforma es muy polémica, ya que mientras los críticos hablan de que con ella el gobierno lopezobradorista quiere revertir los cambios que se dieron hace ocho años para que empresas privadas y generadoras de electricidad limpia pudieran participar en el sector; los defensores gubernamentales dicen lo contrario, que los cambios solo buscan dar al Estado el control a fin de que el sistema eléctrico esté mejor administrado por la importancia estratégica que tiene y que está en riesgo de no devolver su control a CFE.

Los resultados del sondeo dejan en claro que al menos los usuarios de Infosel y Sentido Común tienen confianza de que la reforma constitucional en sus términos no prospere y que, o bien se modifique para eliminar las restricciones a los capitales privados, o sea derrotada.

Esto es más claro cuando se revisan las respuestas que dieron los participantes del sondeo entorno a si los cambios propuestos son benéficos o dañinos para México, o si bien reducirán o no los costos de la electricidad en el país.

En cuanto a los beneficios o perjuicios que traerían los cambios propuestos, 78% de los participantes dijeron que la reforma perjudicará al país y solo 22% creen que beneficiará a México; al mismo tiempo que 80% de los participantes creen que los cambios, como se propusieron, incrementarán el costo de la electricidad, con sólo 20% indicando que reducirán el costo del recibo de luz.

Claro que eso no implica que la gente no reconozca que se deban hacer ajustes al marco legal que hoy regula el sistema eléctrico. Sobre si esas reglas del juego están bien, 40% dijo que sí, 4% dijo que están mal y 56% que deberían enmendarse, de tal suerte que 60% de las respuestas verían bien cambios al sistema regulatorio actual del sector eléctrico mexicano, para beneficio tanto de los capitales privados como de CFE.

Otra respuesta que indica que la mayoría ve más mal que bien los cambios propuestos es que 86% de los entrevistados creen que los cambios al sector eléctrico podrían incrementar la probabilidad de que el país sufriera una degradación en su calificación por parte de las agencias crediticias, como Standard & Poor's, Moody's Investors Service o Fitch Ratings.

Sólo 14% no creen que la aprobación de la reforma eléctrica incremente la probabilidad de que el país sufra una degradación crediticia.

En cuanto al tema de la sucesión presidencial que se ha puesto en marcha en días pasados por los comentarios de López Obrador en cuanto a quiénes podrían sucederlo en el cargo, los encuestados creen que quien tiene mayores probabilidades de ganar la candidatura presidencial del partido en el poder, Movimiento Regeneración Nacional (Morena), es Claudia Sheinbaum, la jefa del gobierno de Ciudad de México, con 45% de las respuestas del sondeo Infosel; seguida por Marcelo Ebrard, secretario de Relaciones Exteriores, con 37%; Ricardo Monreal, el líder de la Cámara de Senadores, con 12%; y, por último, Adán Augusto López Hernández, secretario de Gobernación, con 7%.

Por parte de la oposición, el exsecretario de Turismo, Enrique de la Madrid, es quien recibió el mayor porcentaje de respuestas con 41%; seguido por el excandidato presidencial del Partido Acción Nacional (PAN), Ricardo Anaya, con 31%. En tercer sitio, llegó Enrique Alfaro, gobernador de Jalisco, con 17% y, en cuarto lugar, la diputada y excandidata presidencial, Margarita Zavala, con 10%.

En cuanto al tema económico, el panorama futuro para este 2021 continuó mejorando, alcanzando el mes pasado la más alta respuesta sobre si las expectativas individuales hacia adelante eran mejores o no. Casi la mitad --49.4%--, respondió que sí, con la otra --50.6%--, que no. El porcentaje de respuesta favorable es el más alto desde al menos noviembre del año pasado.

Incluso, el porcentaje de los que respondieron que México crecerá más de 5% este año, subió a 26%, de un nivel de 7.2% en mayo; al mismo tiempo que el porcentaje de quienes creen que la economía mexicana crecerá entre 0 y 2.5% este año bajó a 32.3%, comparado con 48.7% en mayo.

Para el próximo año, las expectativas afirmativas de que sí mejorará la economía sumaron 63.3% de quienes respondieron el sondeo, comparado con 56.4% en mayo; mientras que los que no creen que mejorará el desempeño económico de México en 2022 sumaron 36.7%, o una menor cantidad a la de 43.6% en mayo.

En cuanto a la tasa de crecimiento que reportará México en 2022, 24% cree que superará un avance de 3.5%, el mayor porcentaje desde mayo; mientras que una tasa de crecimiento entre 2.5 y 3.5% recibió 38% de las respuestas, un porcentaje inferior al de 41.5% en mayo.

Por último, un crecimiento de entre 1 y 2.5% para 2022, recibió 38% de las respuestas, o el menor porcentaje desde mayo con 40.3%, y algo que podría considerarse favorable.

Claro que en cuanto a las perspectivas para invertir comparadas a las del año pasado, los resultados son mixtos. Mientras que la respuesta a que el panorama es mejor recibió el mayor porcentaje desde mayo con 32.9%; la que se refirió a que ese ambiente está igual bajó a 24.1% en octubre contra 30.9% en mayo. Finalmente, la que se refiere a que el panorama empeoró subió a 43% en octubre comparada con junio, pero cayó contra mayo ya que en ese mes esa respuesta recibió un respaldo de 50.4% de los entrevistados, algo también favorable al ser menos los que creen ahora que el panorama de inversión se ha deteriorado.

Los rubros para invertir más favorables que ven las personas sondeadas por Infosel son: renta variable con 41.8% de las respuestas y el nivel más alto desde mayo; monedas extranjeras con 18.4%, el menor nivel desde mayo; renta fija corporativa con 10.8%, también el mayor porcentaje desde mayo y luego *commodities* (8.9%) y renta fija gubernamental (7%).

En cuanto a los países o regiones favoritas para invertir de los usuarios de Infosel y Sentido Común, Estados Unidos sigue estando a la cabeza con 55.7% de las respuestas, por debajo de 67.4% en mayo; seguido de México con 15.2% de las respuestas, o el nivel más alto desde el quinto mes con 14.8%. Europa recibió 12% de las respuestas, o el mayor nivel desde mayo cuando recibió 6.8%, seguido por mercados emergentes con 10.8% y China con 5.1%.

Por último, en cuanto al nivel de cierre que tendrá la bolsa este año, la mayor parte de los encuestados --40.5%-- cree que cerrará 2021 en un nivel de entre 45 y 50 mil puntos, es decir, ligeramente por debajo de su nivel actual de 51 mil 309.8; claro que el otro nivel en el que una buena parte --36.1%-- espere que cierre es entre 50 y 52.5 mil puntos.

En cuanto al cierre del tipo de cambio para este año, cerca de 70% de los encuestados creen que terminará 2021 entre 20 y 21 pesos. Por otra parte, 43% cree que la tasa de referencia de Banco de México cerrará el año en 5%, con 30.4% esperando un nivel más alto de 5.25%, de tal suerte que más de 70% de los entrevistados estiman una o dos alzas a esa tasa objetivo del banco central de ahora al cierre de 2021.