

Escenarios de riesgo Integralia para septiembre 2020

Escenario / Pronóstico	Riesgo	Probabilidad	¿Por qué pensamos así?
 El presidente redobla narrativa triunfalista y polarizante	Incertidumbre jurídica y concentración de poder: Decisiones al margen de la ley, narrativa alternativa para medir el éxito y polarización política	Alta	De cara a la elección de 2021, en un escenario de contingencia sanitaria y deterioro económico, es probable que el presidente radicalice su discurso. Por un lado, ante la dinámica de filtraciones y acusaciones cruzadas que originó el caso Lozoya, AMLO buscará diferenciarse de sus opositores en términos morales. Por otro, intentará distraer la atención pública de las fallas en materia económica y de salud, valiéndose de diversos recursos discursivos: rifa del avión presidencial, ataques retóricos contra opositores, énfasis en la lucha contra la corrupción, entre otros. Esto acentuará la ya de por sí aguda polarización política y ampliará la brecha entre el discurso presidencial y los hechos reales.
 Se presenta petición de consulta popular para juzgar ex presidentes	Concentración de poder e incertidumbre jurídica: Democracia plebiscitaria y decisiones al margen de la ley	Alta	La ley establece que las peticiones deben presentarse ante el Congreso a más tardar el 15 de septiembre. En el caso de que sea una petición ciudadana, deberán conseguirse más de 1.8 millones de firmas, pero el presidente o los legisladores (33% de cualquier Cámara) también pueden hacerlo. La probabilidad de que una consulta de este tipo prospere en los siguientes dos meses por la vía legal es muy baja, al considerarse inconstitucional. Sin embargo, el presidente podrá utilizarla como una bandera de campaña de cara al proceso electoral de 2021, en un esfuerzo por atraer votos para Morena.
 INE organiza el proceso de renovación de la dirigencia de Morena	Incertidumbre jurídica: Falta de legitimidad propicia más radicalización al interior de Morena	Alta	El Tribunal Electoral ordenó al INE organizar una encuesta a quienes se auto adscriban como militantes de Morena para elegir al presidente y secretario general del partido. La decisión fue criticada por el ala “purista” como una “intromisión” en la vida interna de Morena. Por ello, si la presidencia electa recae en Mario Delgado u otro “moderado”, esta facción podrá acusar “ilegitimidad” y generar mayor polarización y disputas al interior del partido. La encuesta abierta puede beneficiar a Delgado por ser el personaje más visible. Que predomine una facción más “pragmática” significaría una postura menos “ideologizada” en el Congreso y candidatos de ese perfil para 2021.

Escenarios de riesgo Integralia para septiembre 2020

Escenario / Pronóstico	Riesgo	Probabilidad	¿Por qué pensamos así?
 Continúa “ola” de iniciativas prohibicionistas contra alimentos de alto contenido calórico	Incertidumbre jurídica: Arbitrariedad regulatoria	Alta	Luego de que los congresos de Oaxaca y Tabasco prohibieran la venta de alimentos calóricos y bebidas azucaradas a menores, se han presentado iniciativas similares o anunciado la intención de hacerlo en 24 entidades. Las iniciativas se han aprobado de forma rápida, poco consensuada y sin un análisis claro de las implicaciones para el entorno de negocios. Además, hay poca claridad jurídica sobre su instrumentación. Es probable que varios estados aprueben iniciativas prohibicionistas similares, dada la narrativa del gobierno federal que culpa a la industria como responsable de los problemas de salud pública de diabetes y obesidad en el país.
 Entorno macroeconómico incierto deriva en estimaciones erróneas en materia de finanzas públicas	Deterioro económico: Sobrestimación de ingresos presupuestarios en 2021 conduce a falta de confianza en el manejo macroeconómico del gobierno	Media	A más tardar el 8 de septiembre la Secretaría de Hacienda y Crédito Público presentará el Paquete Económico 2021, que incluye los Criterios Generales de Política Económica. Es previsible que la Secretaría de Hacienda presente un entorno macroeconómico muy optimista para 2021 que sobreestime los ingresos presupuestarios. Ello ocasionará una falta de credibilidad y confianza entre inversionistas.
 Se tensa la relación entre gobiernos federal y estatales por la negociación del PEF 2021	Ineficacia gubernamental: Descoordinación entre niveles de gobierno	Media	Dada la crisis económica y sanitaria, los gobernadores presionarán para acceder a mayores recursos. Si bien el presidente se ha comprometido a revisar el pacto fiscal, la negociación es poco viable. Implicaría aumentar la recaudación local y federal mediante impuestos, contratación de deuda o redistribución del presupuesto federal de programas sociales, todo lo cual va en contra de la narrativa del presidente. Además, las entidades no han mejorado su recaudación. Por ello, es probable que continúen los roces con los mandatarios locales, sobre todo con los integrantes de la Alianza Federalista.

* Este documento se elaboró el 31 de agosto. Se trata de una aproximación inicial que podría modificarse a lo largo del mes y se concentra en los riesgos potenciales para el entorno de negocios.