



Cuenta corriente

Alicia Salgado

16 SEP, 2024

Tres calificadoras le ponen la lupa a la reforma judicial

En la semana, tres calificadoras pusieron foco, por primera vez desde febrero, en las posibles consecuencias económicas o sobre la calificación soberana, de las acciones legislativas que sucedieron entre agosto y septiembre, para aprobar la reforma al Poder Judicial, pero ninguna ha modificado la perspectiva o realizado acciones específicas de advertencia para bajarlas.

Desde 2020, S&P ha mantenido la calificación soberana en BBB con perspectiva estable, Moody's la bajo a Baa2 en julio del 2022, tras mantener perspectiva negativa por un año (Pemex fue el pretexto) y, desde entonces, las mantiene en ese rango con perspectiva estable, y Fitch la mantiene desde abril de 2020 en BBB- (la más baja de las tres), también con perspectiva estable.

Sin embargo, en la última semana, dos de las tres advirtieron que los cambios constitucionales podrían socavar la confianza y aumentar la incertidumbre, elevar los costos de la deuda y que el posible deterioro del Estado de derecho, podría repercutir en la calificación soberana. Hasta aquí no hay una acción que advierta que se pone en watch al soberano mexicano para una posible baja. Eso es relevante porque lo que tiene prioridad para efectos de calificación, inversión, estabilidad macroeconómica y confianza de los agentes privados nacionales e internacionales en la economía, es el programa económico 2025, y el efectivo margen de maniobra que le haya dejado esta administración a la presidenta electa, Claudia Sheinbaum.



Por ello, el que haya decidido mantener a Rogelio Ramírez de la O en la Secretaría de Hacienda debe ser y es un factor de “confianza”, tanto como mantener al equipo que él ha liderado. Justo el jueves pasado, en una entrevista banquetera, le preguntaron a la Presidenta sobre los nombramientos de Hacienda y en especial del SAT y dijo: “Se va a quedar Antonio (Martínez Dagnino en el SAT), pues prácticamente se queda todo el equipo de Hacienda, salvo en Egresos, porque Juan Pablo de Botton se va a la ciudad y la compañera que era subsecretaria de Egresos en la capital se integra al equipo de Hacienda”.

A pregunta de por qué se quedaba todo el equipo de Hacienda, afirmó: “Se quedan todos, porque son un muy buen equipo, honestos, que conocen las finanzas públicas, nuestro proyecto, y estoy muy contenta trabajando con todos”. No hizo referencia de nadie más.

El equipo de Hacienda es más grande que el de la Secretaría y, la declaración aumentó el nivel del especulómetro. Convendría que la Presidenta electa, aumente el nivel de definición, porque quedan pendientes los nombramientos de los titulares de la banca de desarrollo, comisiones de supervisión financiera y el resto de los altos funcionarios de Hacienda, información clave para acortar escaramuzas mediáticas en un momento en el que se especula sobre posibles turbulencias económicas y financieras. La transición suave pasa por eso.

DE FONDOS A FONDO

#Infonavit... Por cierto, gran polémica causaron dos nombramientos: el de Octavio Romero Oropeza (ORO), que dejará la dirección general de Pemex y, la de Efraín Morales López que llega a Conagua.



La llegada de ORO al Infonavit fue ampliamente filtrada, pero el comentario de ¡qué sabe él de hipotecas!, parece desconocer que en la historia del organismo, salvo un director general que tenía experiencia privada en manejo de financiamiento hipotecario, Víctor Borrás; los que han encabezado el Infonavit desde su creación han sido abogados o economistas, pero, sobre todo, políticos y miembros prominentes del partido en el poder.

Carlos Martínez, por ejemplo, ha sido un buen administrador, pero en realidad es un experto en materia energética y, aunque el Infonavit no tiene nada que ver con los estudios de Agronomía, recuerde que Pemex tiene uno de los programas habitacionales de mayor impacto social en el país.

#AMIB... El Consejo Directivo de la Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles (AMIB), que encabeza Álvaro García Pimentel, anunció el viernes por la tarde que Ernesto Reyes Retana Valdés asume la dirección general de la Asociación en sustitución de Efrén del Rosal Calzada.

<https://www.dineroenimagen.com/alicia-salgado/tres-calificadoras-le-ponen-la-lupa-la-reforma-judicial/168503>