



PODER LEGISLATIVO FEDERAL
CÁMARA DE DIPUTADOS



Sheinbaum, con pocas oportunidades

Desde el piso de remates, Maricarmen Cortés > 4



Sheinbaum, con pocas oportunidades para generar confianza

Como bien reconoció el CEESP en su análisis semanal, la presidenta electa, **Claudia Sheinbaum**, tendrá que trabajar seriamente para construir un ambiente que estimule la actividad económica, porque el sexenio concluye con una economía debilitada, un ambiente político deteriorado, elevada incertidumbre y expectativas poco optimistas.

Sheinbaum tendrá, de hecho, pocas oportunidades en el arranque de su gobierno, porque, aunque se quiera negarlo, la aprobación de la reforma judicial generó gran incertidumbre por la cerrazón de Morena y aliados a escuchar a las voces disidentes: partidos de oposición, organismos empresariales, trabajadores del Poder Judicial; especialistas y estudiantes de derecho.

La primera oportunidad se perdió ya, porque **Sheinbaum** no sólo firmó junto con el presidente **Andrés Manuel López Obrador** —cuando aún no comienza a gobernar— el decreto para la publicación el *Diario Oficial* de la reforma judicial, sino que la apoyó en forma decisiva al asegurar que —“por decisión del pueblo”— habrá un Poder Judicial independiente.

En realidad no fue “la voluntad del pueblo”, porque los dos senadores del PRD que se pasaron a Morena fueron votados como candidatos a la oposición, por lo que traicionaron a sus votantes, y ya ni se diga de los **Yunes** sin los cuales Morena no hubiera alcanzado la mayoría que necesitaba para cumplir el capricho de aprobar en *fast track* la reforma.

DISCURSO DE TOMA DE POSESIÓN Y PEF 2025

La segunda oportunidad que tendrá **Sheinbaum** para enviar una señal de confianza será su discurso de toma de posesión

Aunque se quiera negarlo, la aprobación de la reforma judicial generó gran incertidumbre.

el 1 de octubre. Hay que recordar que **López Obrador**, quien, también inició su gestión con gran incertidumbre y desencanto del sector privado tras el cierre del aeropuerto de Texcoco —su primero de muchos caprichos— y con un elevado costo que aún no conocemos con exactitud, logró generar confianza con un discurso incluyente en el que, entre otras cosas, prometió respetar al Poder Judicial, a las empresas y crecer arriba de 4% anual.

Además, el 15 de noviembre se enviará al Congreso el paquete presupuestal 2025, que elabora el secretario de Hacienda, **Rogelio Ramírez de la O**, y que se analizará con lupa porque el mayor reto será reducir el déficit público de 6% del PIB al 3% o 3.5% sin una reforma fiscal y manteniendo el apoyo a Pemex, CFE; con mayor gasto social, y el financiamiento a la primera elección en el Poder Judicial.

Para la presentación del presupuesto, ya se tendrán también los resultados de las elecciones en Estados Unidos y se sabrá cuál será el estilo de gobernar de **Sheinbaum** ya sin la sombra de **López Obrador**, si efectivamente cumple su promesa de irse a su rancho y retirarse de la política.

GBM: TELEvisa, UNA OPORTUNIDAD

Un análisis de GMB recomienda la compra de acciones de Televisa, ya que están subvaluadas en un entorno complicado por la mayor competencia en banda ancha; la pérdida de valor de Sky, que tiene como fuerza los derechos exclusivos de la Liga y otros deportes, y una batalla para atraer a más anunciantes y espectadores que se extiende más allá de la televisión.

GBM recomienda la compra de acciones de Televisa por la estrategia de la administración que, de tener éxito, “revivirán a la empresa y la sacarán de la caja de castigo”.

Y cita en esta estrategia la consolidación de Izzy con Sky, el nuevo contenido y crecimiento de suscriptores de ViX y futuras operaciones de M&A para monetizar más activos, que podían generar un mayor flujo de operación.