

**ALBERTO AGUILAR**

Nombres, nombres y... nombres / Reformas elevan costo de inversión, con AMLO pírrico avance económico y Sheinbaum cargos en ciernes

Aunque **Andrés Manuel López Obrador** se muestra satisfecho con el desempeño de la economía, lo cierto es que el tamaño del PIB en su sexenio sólo crecerá 0.83%, el menor nivel desde hace 36 años.

Con **Carlos Salinas de Gortari** el avance promedio del producto fue del 4%, con **Ernesto Zedillo** 3.4%, con **Vicente Fox** 1.8%, con **Felipe Calderón** 1.3% y con **Enrique Peña Nieto** 2.0%.

Pero además el nivel de vida de los mexicanos no mejoró: el PIB por habitante terminará el año 1.0% por debajo del 2018, previo a que iniciará una recesión.

Dada una controvertida política pública, la inversión privada se ha mantenido acotada, el empleo se precarizó y la informalidad ya es el 50% de la actividad.

Las finanzas públicas cerrarán en 5.9% del PIB, con altos costos financieros y tasas elevadas que busca acotar Banxico de **Victoria Rodríguez**, no porque la inflación vaya a la baja de forma decidida, sino por una posible consigna desde la SHCP de **Rogelio Ramírez de la O**.

Con las 18 reformas constitucionales en el tintero, entre ellas la reforma judicial, que supeditará a ese poder al arbitrio del ejecutivo, en 2025 se elevarán los costos para invertir máxime el control absoluto de Morena en el Congreso.

En ese sentido el inicio para **Claudia Sheinbaum** se ve cuesta arriba. La economía apenas crecerá 1.5% y dado el compromiso de SHCP de llevar el déficit a al menos a 3.5% del PIB, el gobierno no podrá ser un contrapeso y la IP se mantendrá cautelosa. Por si fuera poco, en el panorama con EU y el T-MEC no hay nada escrito.



Por ahora las reformas ya influyen en el tipo de cambio. Ayer el dólar se situó en 19.29 pesos por la falta de certeza jurídica.

Si bien Sheinbaum ha mandado el mensaje de mayor colaboración con la IP, la presencia de un Estado absoluto como, en 70's u 80's no es la mejor garantía. Además el SAT de **Antonio Martínez** mantendrá la presión sobre los grandes causantes como fuente principal de ingresos tras eludir una reforma fiscal.

El "nearshoring" tampoco cabalgará por las limitantes en energía, agua -afectada con otra iniciativa- infraestructura y la inseguridad.

En ese sentido cierre sexenal no tan favorable, e inicio de otro con desafíos por reformas de control político con altos cargos futuros.

Reforma a maíz provocación a EU y panel 1ª revisión pronto

Respecto a la iniciativa contra el maíz transgénico para consumo humano ya se pronunciaron CANAMI de **Marcela Martínez** y que lleva **Esteban Jaramillo** y la UNA de **Juan Manuel Gutiérrez** por el impacto operativo. Expertos estiman sin embargo que la propuesta es una provocación a EU en medio del panel que hay en el T-MEC. De por sí el gobierno no tiene argumentos. Una primera revisión estaría lista en septiembre.

Empresas y abogados de EU reprobaban reformas aquí

Ayer se conoció una misiva dirigida a **Antony Blinken** secretario de Estado de EU por empresas de manufactura, servicios, minería y energía. Se denuncia la falta de cumplimiento de México al T-MEC con las reformas en proceso, incluida la relativa a desaparecer los órganos autónomos. Enfatizan que con ello se daña el atractivo de México como lugar para invertir, amén de que como socio hay obligaciones a cumplir. Lleva copia a **Katherine Tai** del USTR. Igual el Colegio de Abogados de NY reprobó la reforma a la SCJN: "los abogados requieren seguridad que un poder judicial débil no puede proporcionar".

Volaris y Viva aerobús vs piratas y aeroméxico ausente

Como le platiqué ayer se anunció por Volaris de **Enrique Beltranena** y Viva Aerobus de **Juan Carlos Zuazua** la estrategia "Unimos Alas" para frenar los fraudes a la clientela vía páginas apócrifas. Participa también Profeco. Por cierto, llamó la atención la ausencia de Aeroméxico de **Andrés Conesa** ¿no debió sumarse?