



• “Mayoría calificada en el Congreso alimenta volatilidad en los mercados”, dicen expertos.

El partido en el poder tendrá más fuerza

“Mayoría calificada de Morena en el Congreso alimenta volatilidad”

• El discurso de victoria de la candidata presidencial, Claudia Sheinbaum, incluyó comentarios macroeconómicos moderados, como el comprometerse a mantener la disciplina financiera y fiscal

Yolanda Morales y Edgar Juárez
valores@eleconomista.mx

El mercado tenía por escenario el triunfo de Claudia Sheinbaum en las elecciones presidenciales, pero el hecho de que el partido en el poder tendrá más fuerza en el Congreso se desvía de las previsiones y fue sorpresivo para los mercados, lo cual podría generar más incertidumbre, coincidieron las áreas económicas de algunos bancos que operan en el país, así como analistas de la administradora de Fondos Franklin Templeton, del banco de inversión XP Securities y la consultoría StoneX Cross Asset.

La Bolsa Mexicana de Valores (BMV) cerró la jornada de este lunes 3 de junio con una pérdida de 6.11%, la más profunda desde marzo del 2020, cuando se declaró la pandemia. Mientras el peso mexicano perdió casi 3% respecto de su cierre del viernes pasado.

Algunas de las emisoras que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores que más pérdidas registraron un día después de la jornada electoral, fueron algunos de los bancos como Banorte, Gentera y BanBajío.

“El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC), que en meses recientes se había mantenido bastante estable, ha registrado fuertes caídas (-6.2% hasta ahora) desde el último cierre de jornada, con pérdidas en la mayoría de las empresas. Los mayores retrocesos

se observan en los sectores relacionados con salud y finanzas”, explicó una nota elaborada por el área de estudios económicos de Citibanamex.

El banco destacó que, como se anticipaba, el discurso de victoria de la candidata presidencial, Claudia Sheinbaum, incluyó comentarios macroeconómicos moderados, como el comprometerse a mantener la disciplina financiera y fiscal; la autonomía del Banco de México, respetar la libertad empresarial y promover la inversión privada.

“Sin embargo, con mayorías calificadas casi aseguradas en el corto plazo, Morena y sus aliados podrían autorizar los cambios constitucionales que Andrés Manuel López Obrador propuso en febrero, y que han sido respaldados por Sheinbaum”, precisó.

Recordó que éstos incluyen la elección directa de jueces y ministros de la Suprema Corte de Justicia de la Nación (SCJN); el debilitamiento del Instituto Nacional Electoral (INE) y otros órganos autónomos; la eliminación de los legisladores de representación proporcional en ambas cámaras, y un mayor empoderamiento del ejército.

Por su parte, en otro análisis, Barclays coincidió en que una “súper mayoría” del partido oficialista en ambas cámaras, podría significar que las reformas que AMLO presentó al Congreso en febrero, se aprueben, y afectarían el INE y a la SCJN, por ejemplo.

“A los participantes del mer-

cado podría resultarles difícil dirigir la mayoría legislativa constitucional”, expuso, además de que mencionó que podría tener un efecto de volatilidad en el tipo de cambio.

En tanto UBS mencionó, en otro análisis, que la abrumadora victoria de Morena, probablemente se verá de forma negativa por el mercado, ya que plantea importantes preguntas sobre el sistema de controles y contrapesos en el país.

Tipo de cambio llegaría a 18.50 pesos

En entrevistas separadas, el economista jefe para América Latina en XP Securities, Marco Oviedo y la directora de análisis económico y financiero en Banco Base, Gabriela Siller, coinciden en anticipar que el dólar puede llegar hasta 18.50 pesos por unidad en tanto se confirman los resultados electorales en el conteo de las actas, esto de aquí a un par de días más.

Es muy poco lo que puede hacer la virtual presidenta electa o su equipo económico, o las autoridades financieras actuales, pues no pasarían de discursos para tomar una posición más de centro, consideró el vicepresidente y codirector de inversiones en Franklin Templeton, Luis Gonzali.

Desde Miami, el jefe de estrategia de mercado en StoneX Cross Asset explicó que “la super mayoría” en el Congreso puede llevar al dólar a superar los 19 pesos por unidad.

“Toda la credibilidad institucional ganada con tanto esfuerzo y que ha convertido al peso resistente y fuerte en la envidia del mundo emergente, está en riesgo y uno de los cambios propuestos a la constitución más perniciosos es el de la designación por voto popular de los magistrados a la Suprema Corte Suprema”.

Mientras la directora de análisis económico de Banco Base, Gabriela Siller, consideró que hay una sobreacción del mercado por miedo y bajará hasta 18 pesos pues subrayó “el dólar sube por el elevador, pero baja por las escaleras”.



La abrumadora victoria de Morena, probablemente se verá de forma negativa por el mercado, ya que plantea importantes preguntas sobre el sistema de controles y contrapesos en el país.



Con mayorías calificadas casi aseguradas en el corto plazo, Morena y sus aliados podrían autorizar los cambios constitucionales que Andrés Manuel López Obrador propuso en febrero, y que han sido respaldados por Sheinbaum”.

Citibanamex