



Perspectivas políticas 2018

Evercore

Monterrey | 30 de enero de 2018

¿Qué está en juego?

La elección más grande de la historia: más de 3,000 cargos en disputa



Presidente



500 diputados
federales



128 senadores



8 gobernadores



1,612
Ayuntamientos



Jefe de Gob CDMX

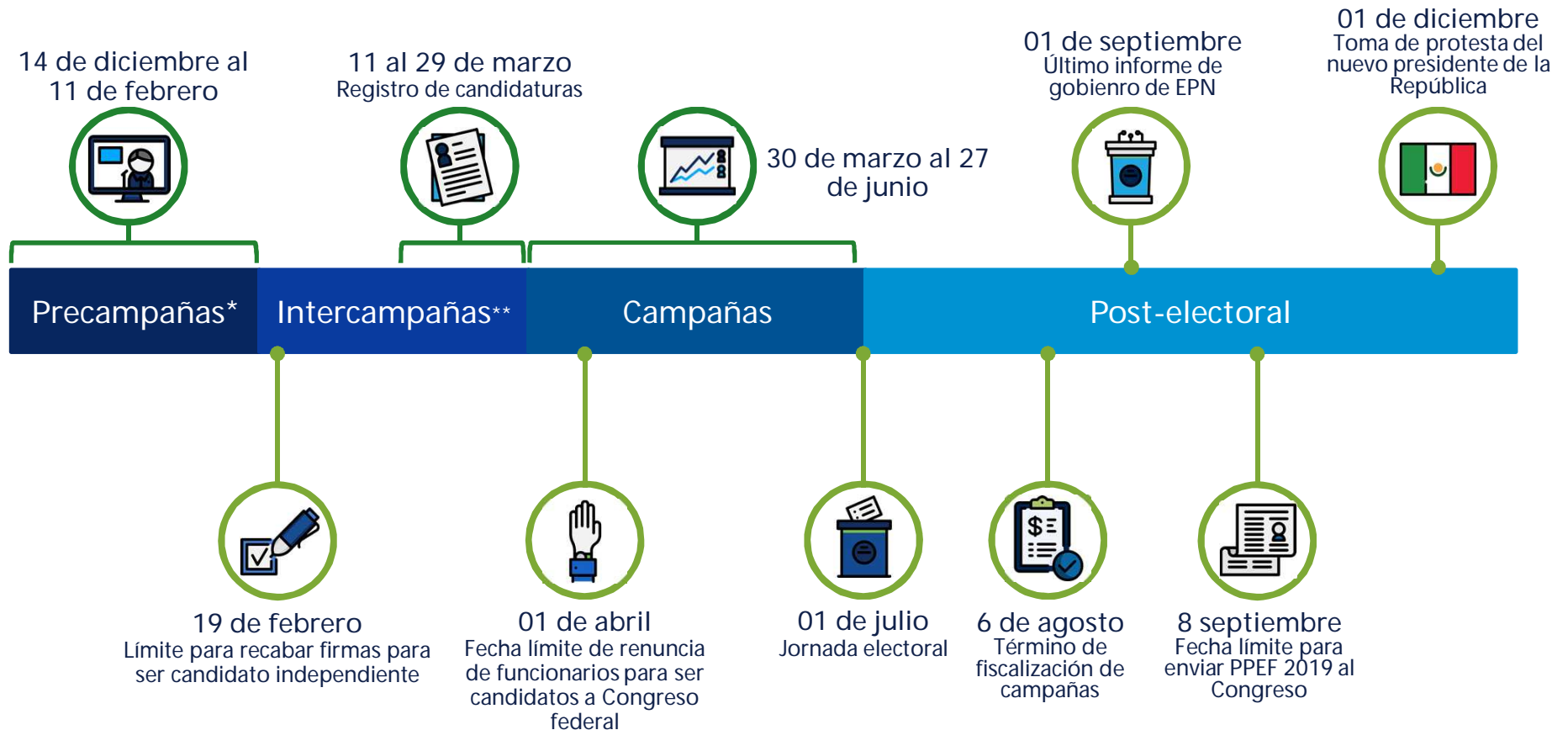


972 diputados locales

¿Qué entidades eligen gobernador?

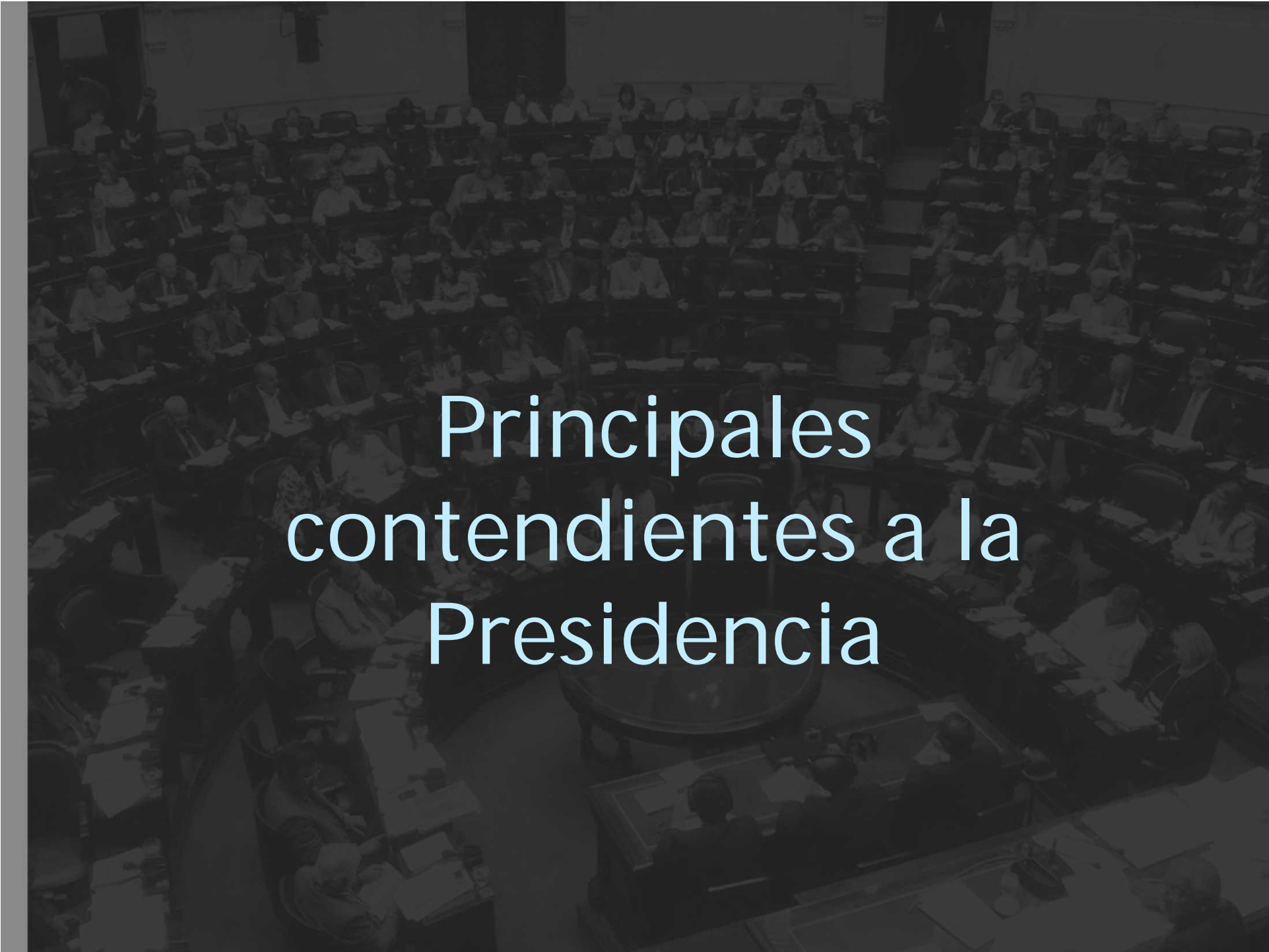


¿En dónde estamos?



* Fase de campaña dentro de los partidos para la selección de candidatos.

** Periodo entre la fase de selección de candidatos y el comienzo de la campaña electoral.

A high-angle, wide shot of a large, tiered lecture hall. The hall is filled with students, mostly young adults, seated at rows of desks. They are facing towards the front of the hall, where a lecturer is standing. The students are dressed in casual to semi-formal attire. The hall has a high ceiling and large windows on the sides. The overall atmosphere is one of a formal academic setting.

Principales contendientes a la Presidencia



Andrés Manuel López Obrador



Ex Jefe de Gobierno CDMX
(2000-2005)

Dos veces candidato presidencial

FORTALEZAS

- 96%* reconocimiento
- Percepción de honestidad
- “Hombre del pueblo”

DEBILIDADES

- Elevados negativos (56%*)
- Populista
- Anticuado



José Antonio Meade



Cuato veces secretario de Estado

FORTALEZAS

- Experiencia de gobierno
- Formador de consensos
- Sin afiliación partidista
- Percepción de honestidad

DEBILIDADES

- Sin experiencia de campaña (carisma)
- Corrupción del gobierno
- ¿Tecnócrata?



Ricardo Anaya



Ex presidente nacional del PAN

FORTALEZAS

- Comunicador efectivo
- Joven y optimista
- Audaz, buenos reflejos

DEBILIDADES

- Sin experiencia de gobierno
- Conflictos internos PAN
- Postulación candidatos
- ¿Traidor?



Candidatos independientes



Jaime Rodríguez
"El Bronco"

Gobernador de Nuevo León



Armando Ríos Piter

Senador

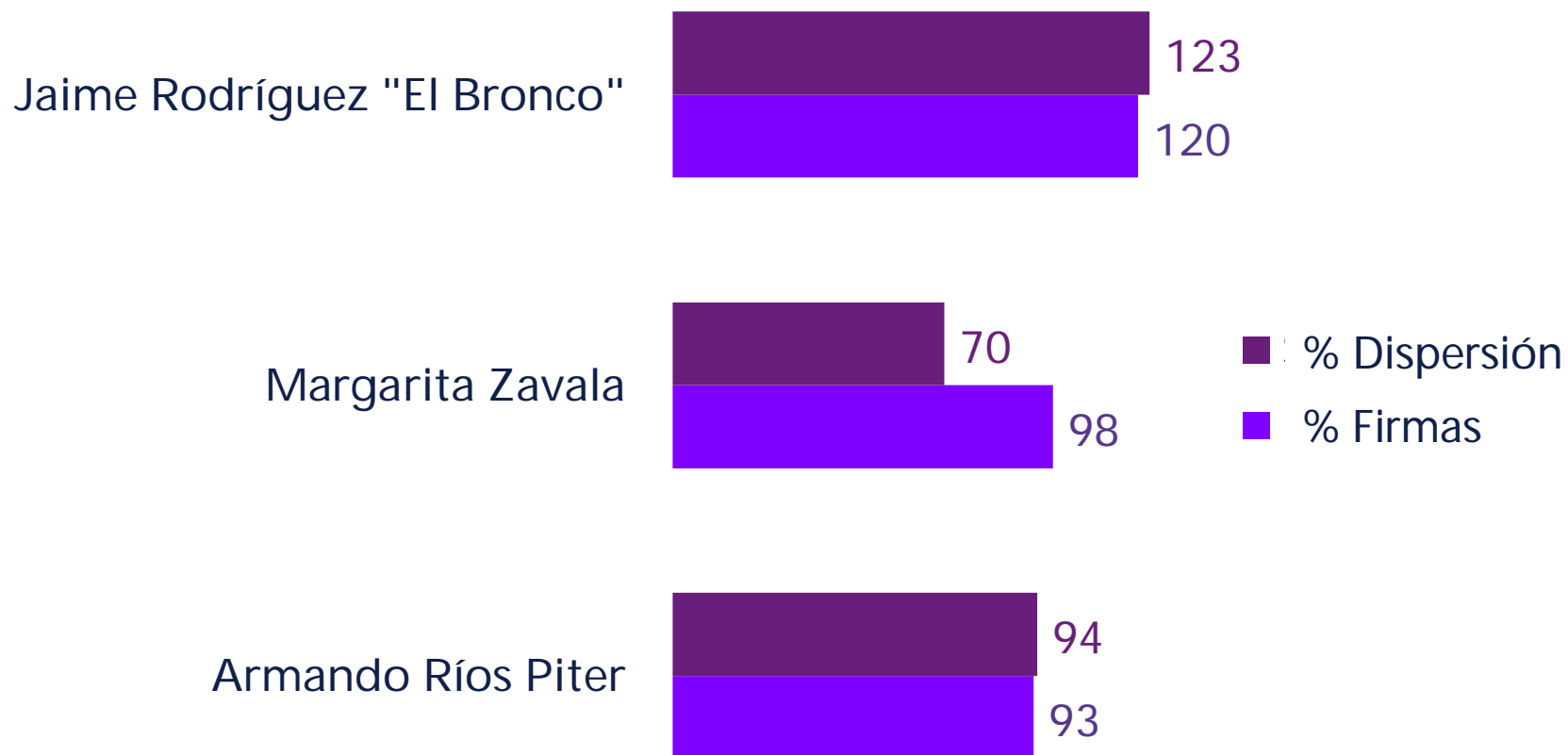


Margarita Zavala

Ex Primera Dama
(2006-2012)

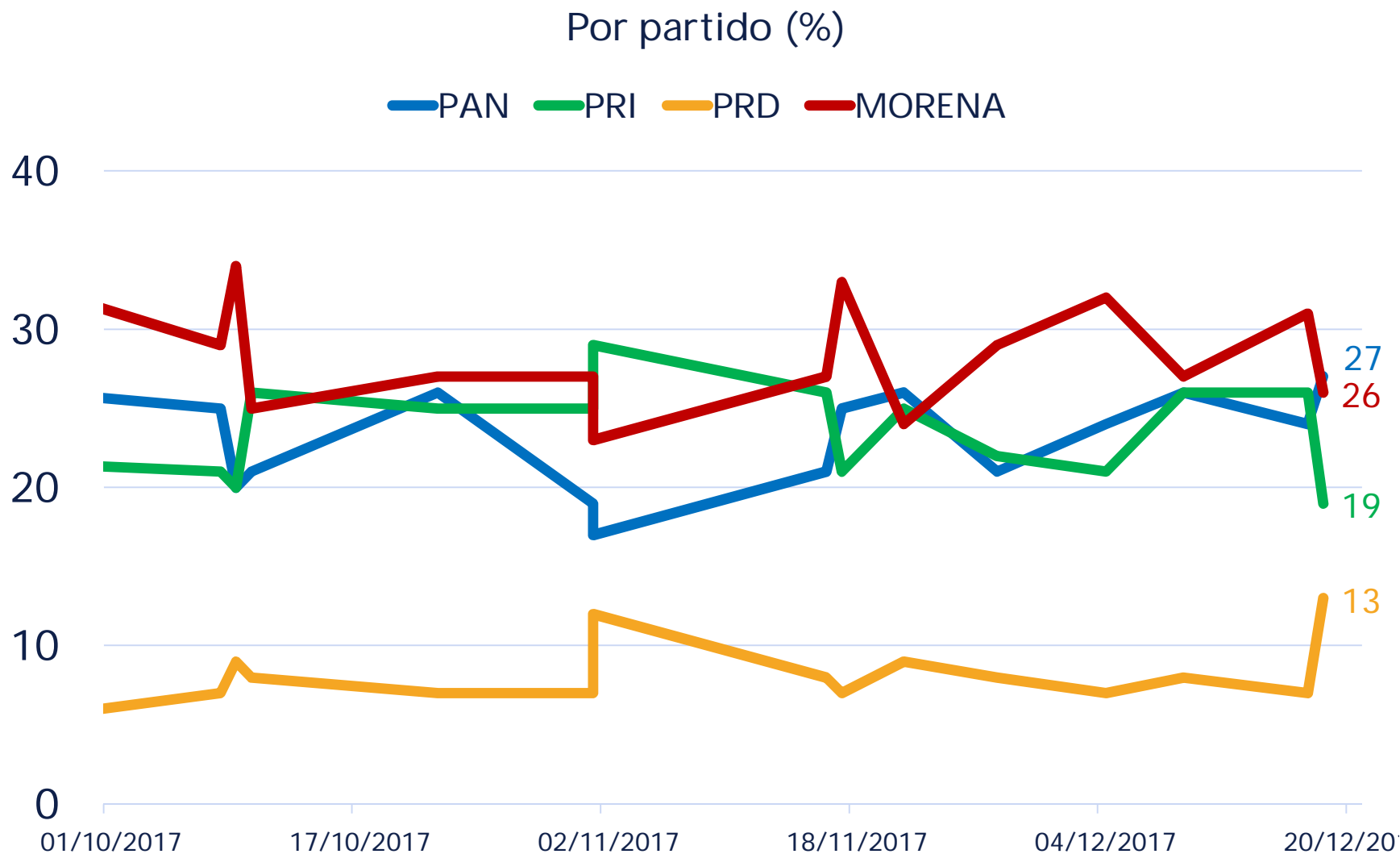
Candidatos independientes

Avance en apoyo ciudadano
(%)



Fuente: INE (30/01/2017).

Intención de voto para Presidente

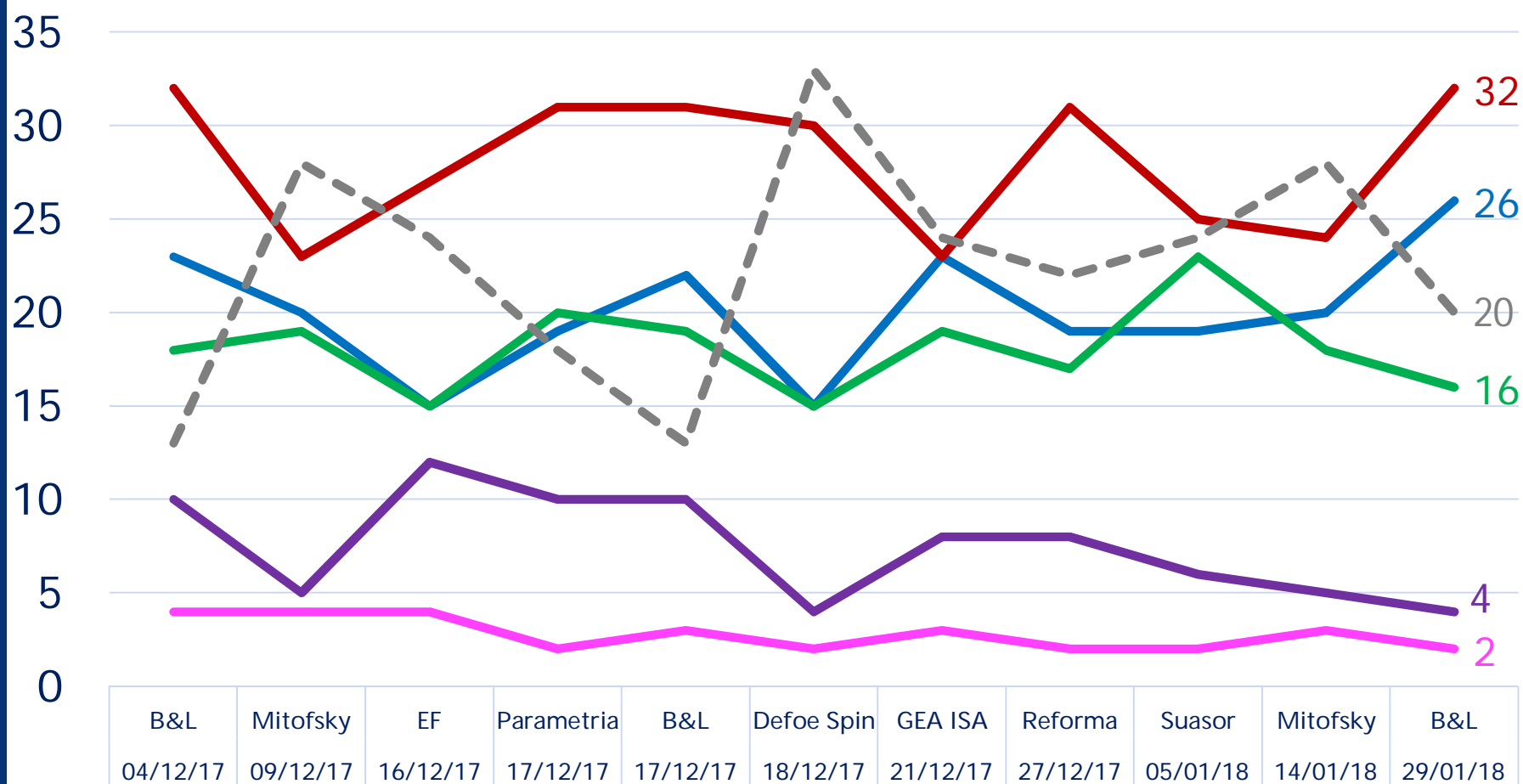


Fuente: encuesta de encuestas, Oraculus.

Intención de voto para Presidente

Por candidato (%)

RAC JAM AMLO MZ JRC NR



Fuente: agregación de encuestas, Oraculus.

A dark, grayscale image of a hand holding a magnifying glass over a financial chart. The chart features various line graphs and bar charts, with the magnifying glass focusing on a specific area. The overall tone is serious and analytical.

¿Cómo predecir el ganador?

Primero, ¿qué clivaje prevalecerá?



PRI

vs.

ANTI
PRI



AMLO

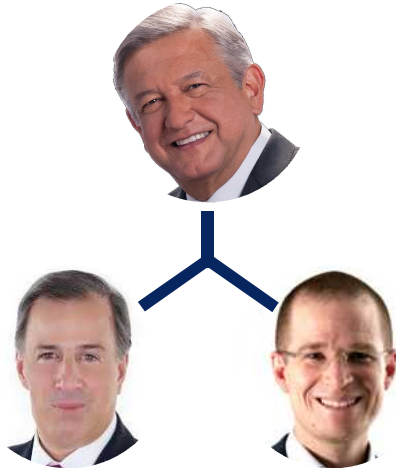
vs.

ANTI
AMLO

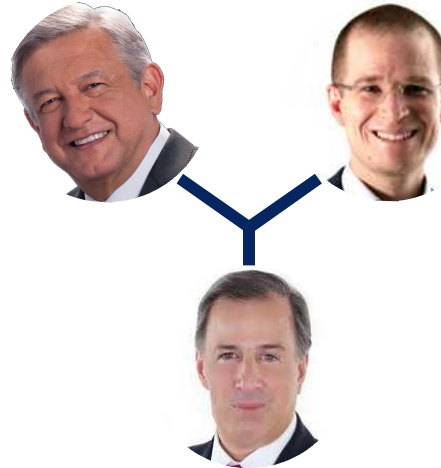


Segundo, posibles formatos de competencia

a) Un puntero y dos segundos lugares



b) Dos punteros y un segundo lugar

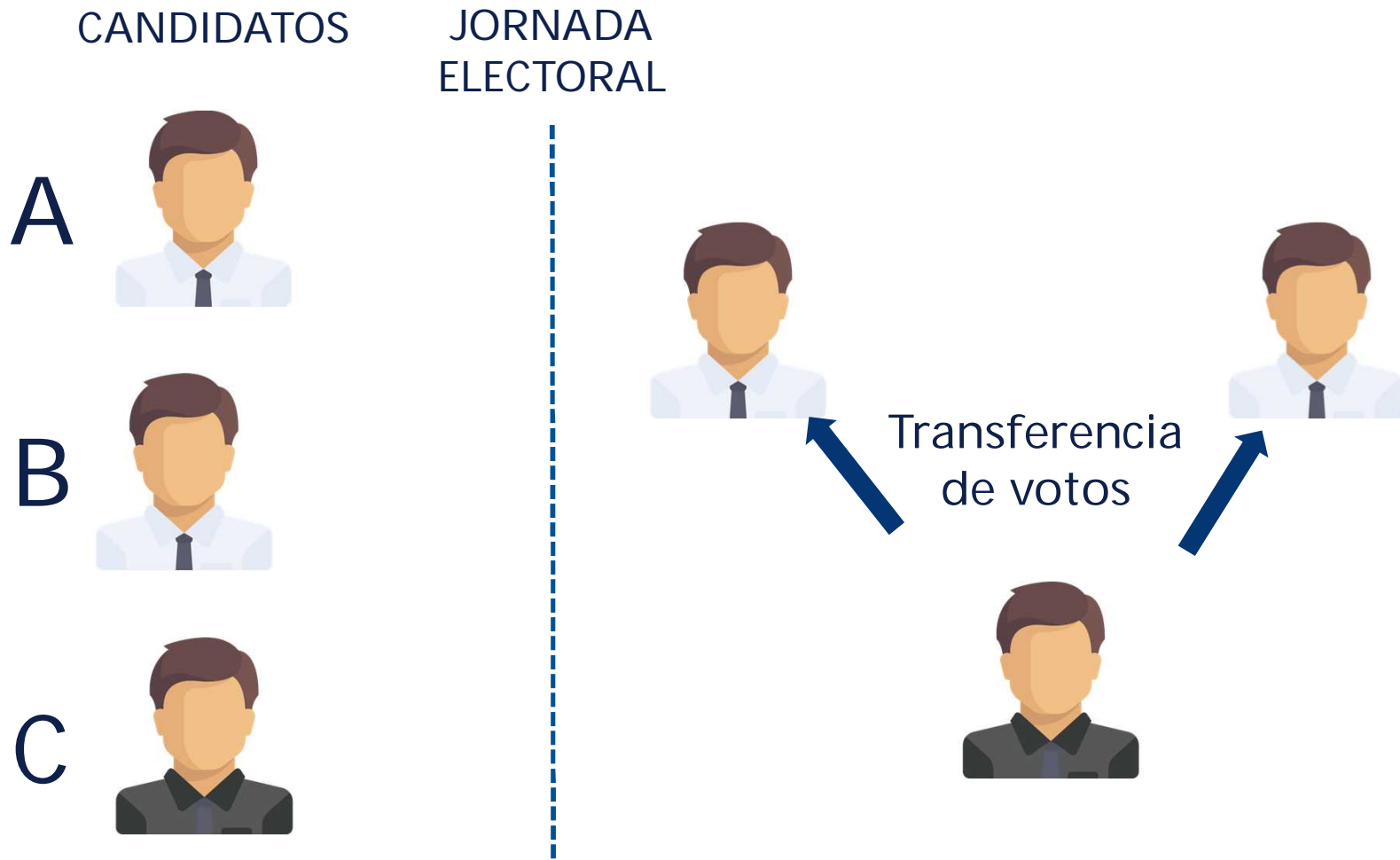


c) Carrera de tres



Tercero, voto estratégico

Entre candidatos de partidos



Tercero, voto estratégico









2 Entre candidatos independientes

CANDIDATOS INDEPENDIENTES



Tercero, voto estratégico

Segunda mejor opción

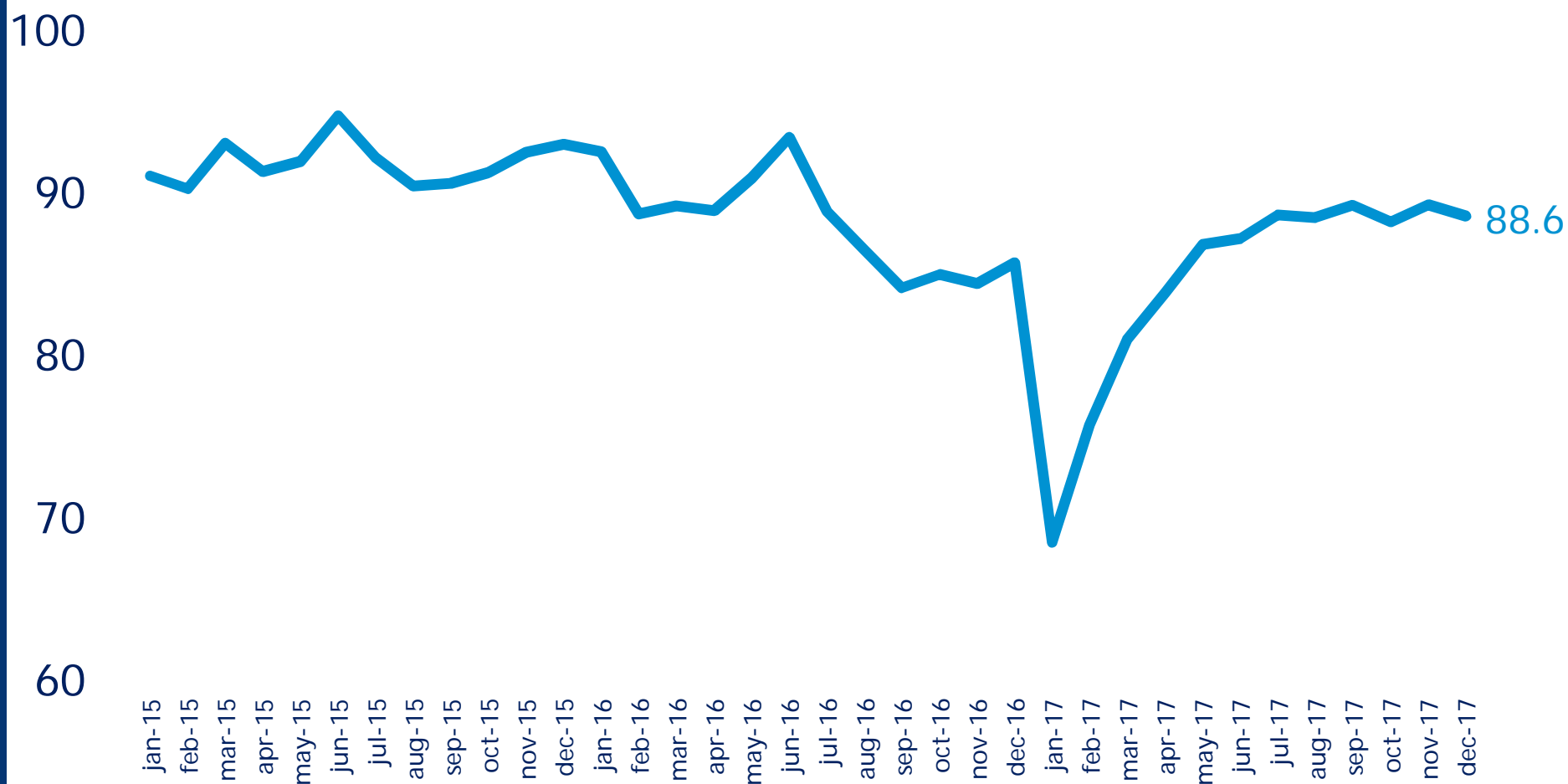
					Ninguno
	29%	14%	6%	24%	9%
	16%	25%	3%	6%	16%
	11%	8%	28%	30%	5%
	17%	2%	9%	28%	18%

Fuente: Defoe-Spin (Dic. 2017)

Responde a la pregunta: Y si no votara por la opción que acaba de elegir, ¿cuál sería su mejor opción?
Por ejemplo, la primera mejor opción del PAN es el PAN, con 29% y la segunda Morena, con 24% (filas)

Cuarto, marcha de la economía

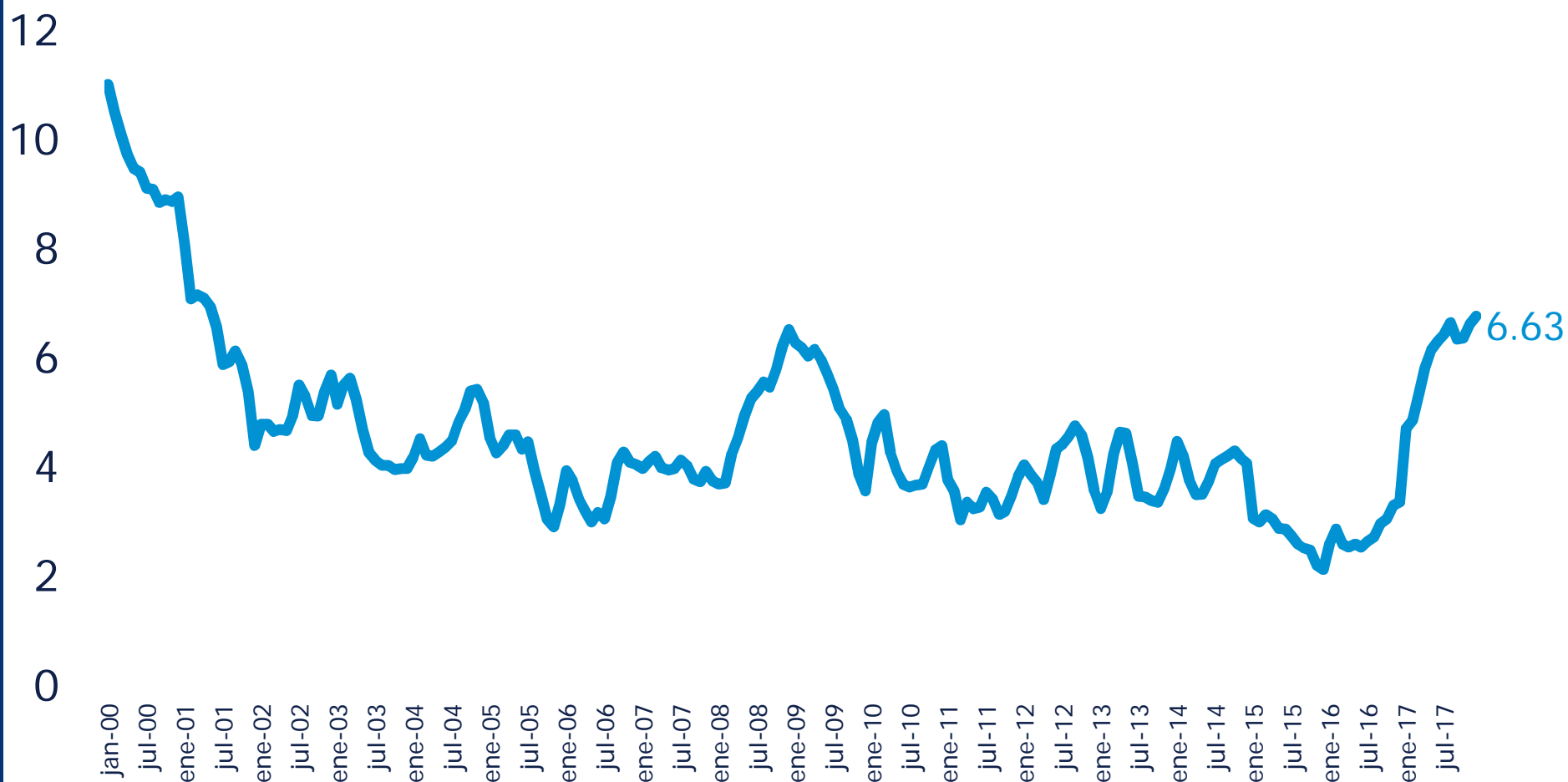
Índice de Confianza del Consumidor



Fuente: INEGI.

Cuarto, marcha de la economía

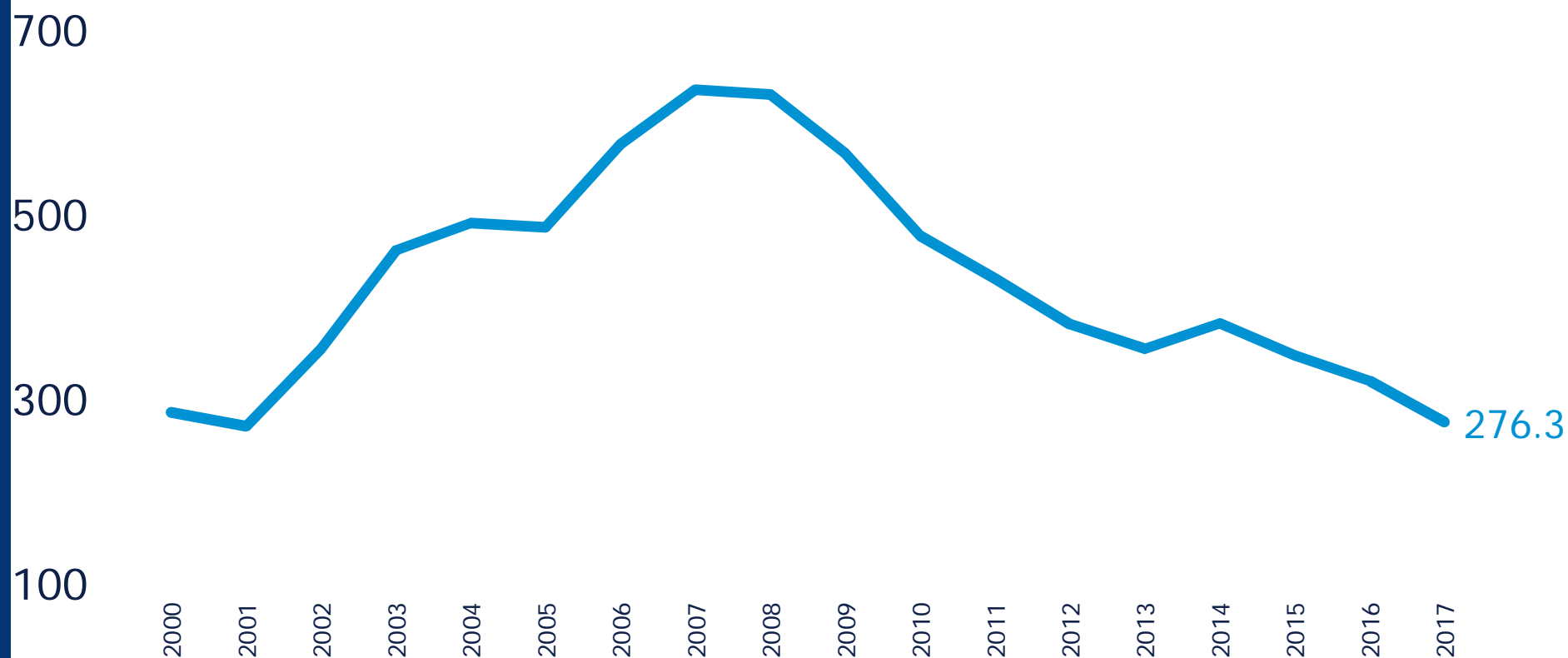
Inflación
(%)



Fuente: INEGI.

Cuarto, marcha de la economía

Créditos para adquisición de vivienda nueva
(Miles de créditos)



Fuente: Comisión Nacional de Vivienda.

Quinto, factores externos



Escándalos de corrupción



Rompimiento del TLCAN

¿De qué trata esta elección?



¿Qué riesgos se asocian a AMLO?



Etapa	Riesgo	Nivel de Riesgo
Campañas	Intervención externa vía sistemas informáticos o vía redes sociales	Alto
	Polarizar debate	Alto
Día de la elección	Desconocer resultados	Alto
	Coacción del voto por militantes afines a Morena	Medio
Post-electoral	Protestas, bloqueos que impacten gobernabilidad	Medio
Gobernabilidad	Falta de colaboración con actores clave (congreso, SCJN, gobiernos estatales, etc)	Medio
Política pública	Suspender la implementación de la reforma educativa	Muy Alto
	Suspender la implementación de la reforma energética	Alto
	Suspender construcción del Nuevo Aeropuerto Internacional de México	Alto
	Desbalance en las finanzas públicas	Medio

¿Qué riesgos se asocian a José Antonio Meade?



Etapa	Riesgo	Nivel de Riesgo
Campañas	Intervención ilegal o extralegal del gobierno federal y estatales	Alta
	Financiamiento ilegal	Alta
Día de la elección	Compra y coacción del voto por estructuras del PRI	Alto
Post-electoral	Mal humor social, si gana la elección	Alto
Gobernabilidad	Baja legitimidad	Alto
Política Pública	Nulo avance en la lucha contra la corrupción	Alto
	Status quo en materia de seguridad	Medio

¿Qué riesgos se asocian a Ricardo Anaya?



Etapa	Riesgo	Nivel de Riesgo
Campañas	Financiamiento ilegal	Alto
	Choques internos entre PAN-PRD-MC	Medio
Día de la elección	Desconocer los resultados, si no le son favorables	Alto
Post-electoral	Desacatar resultado	Medio
	Sumarse a impugnación de AMLO, en caso que gane PRI	
Gobernabilidad	Falta de acuerdos que impidan formación de gobierno de coalición	Alto
	Gobierno disfuncional	Medio
Política pública	Status quo en materia de seguridad	Alto
	Desbalance en las finanzas públicas (renta básica universal)	Medio
	Falta de continuidad en grandes proyectos de infraestructura del gobierno anterior	Medio

¿Cómo construir gobernabilidad después de las elecciones?

- a) Validez legal de los resultados
- b) Legitimidad y confianza en la nueva administración
- c) Apoyo del Congreso
- d) Distribución regional del poder
- e) Relación con EEUU

@LCUgalde

Prospectiva estatal 2018

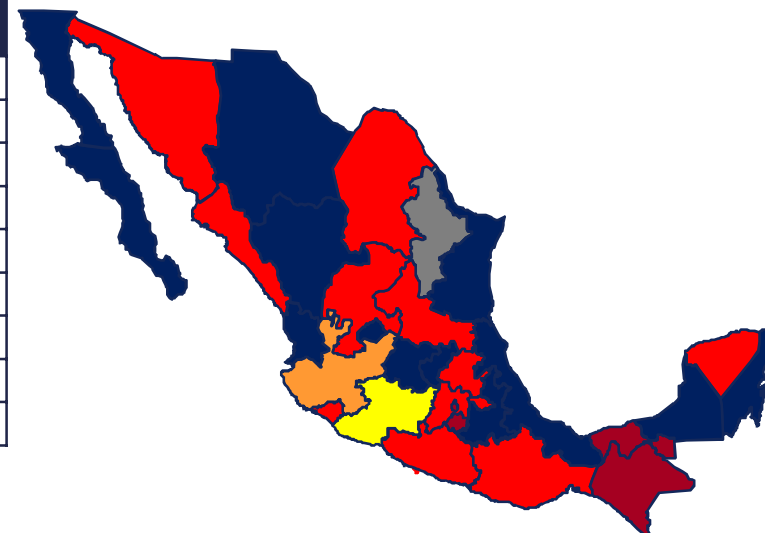
Conformación actual



Prospectiva 2018*

Estado gobernador	Ganador
Chiapas	Morena
CDMX	Morena
Guanajuato	PAN
Jalisco	MC
Morelos	Morena
Puebla	PAN
Tabasco	Morena
Veracruz	PAN
Yucatán	PRI

Prospectiva 2018



Partido	Estados	Población (M)	%
PRI	14	54.7	44.3
PAN	12	40.3	32.6
PRD	4	17.9	14.5
PVEM	1	5.4	4.4
Indep.	1	5.3	4.2
TOTAL	32	123.5	100

Partido	Estados	Población (M)	%
PRI	13	46.6	37.8
PAN	12	40.3	32.6
Morena	4	18.6	15.0
PRD	1	4.7	3.8
MC	1	8.1	6.6
Indep.	1	5.2	4.2
PVEM	0	0	0
TOTAL	32	123.5	100

*Análisis realizado con base en información al 23 de enero de 2018

Semáforo AMLO rumbo a 2018

Escenario	Probabilidad	Tendencia a 1 mes	Por qué hoy pensamos así
AMLO gana las elecciones	ALTA	→	Continúa a la cabeza. Se prevén pocos cambios drásticos en encuestas antes del inicio de las campañas a fines de marzo
Presidente AMLO frena implementación de reforma energética	ALTA	→	Nombramiento de Rocío Nahle (radical) como secretaria designada de Energía; últimas declaraciones de AMLO: revertir asignaciones en Yuc. y QR por motivos ecológicos
Presidente AMLO frena implementación de reforma educativa	MEDIA	↗	Declaraciones recientes contrapesan nombramiento del moderado Moctezuma como secretario de Educación; AMLO radicalizará posición para acompañar creciente movilización de la CNTE hacia las elecciones
Presidente AMLO frena construcción del NAICM	ALTO	→	Declaraciones recientes subrayando corrupción y reiterando la voluntad de cancelar proyecto. Dio más detalles sobre alternativas para el sitio de Texcoco
Presidente AMLO frena implementación de la reforma laboral	MEDIO	→	Ausencia del tema en declaraciones recientes (pero en Proyecto de Nación se propone someterlo a consulta).
Presidencia AMLO desincentiva la inversión y dispara el dólar	MEDIO	→	Normalización de AMLO. La calificadora Standard & Poor's ratificó una perspectiva de estabilidad en México, aún ante un eventual triunfo del candidato de MORENA dada la autonomía del Banco de México. Asimismo, FMI elevó las previsiones de crecimiento para México de 1.9% a 2.3% para 2018 y establece en 3% el crecimiento para 2019.