

# DIEZ RIESGOS POLÍTICOS PARA 2023

*Versión ejecutiva*  
9 de enero de 2023






Este documento es una versión resumida con fines de difusión pública del reporte original enviado a clientes de Integralia Consultores

## Diez riesgos políticos para 2023

Este reporte analiza los diez principales riesgos que pueden afectar el entorno de negocios y la gobernabilidad del país en 2023. El análisis se basa en una metodología de Integralia Consultores que evalúa el impacto potencial y la probabilidad de ocurrencia de cada riesgo, con base en indicadores cuantitativos y cualitativos. **Cada riesgo presenta una probabilidad de ocurrencia distinta, que puede cambiar durante el año.**

La mayoría de los riesgos políticos que visualizamos se relacionan, de algún u otro modo, con el principal riesgo político hacia el final del sexenio: **la creciente radicalización del presidente López Obrador**, cuyos principales objetivos son asegurar el triunfo de su partido en 2024 y, con ello, garantizar la continuidad de su proyecto político. Para alcanzar estos propósitos, prevemos que el oficialismo pondrá en marcha acciones para debilitar a los contrapesos del Ejecutivo, a las autoridades electorales y a las oposiciones, al tiempo de exacerbar la polarización e intensificar las movilizaciones sociales con fines político-electorales. En consecuencia, **será un año de riesgo político alto.**

Riesgo	Probabilidad de ocurrencia <sup>1</sup>
 <p><b>1. <u>El oficialismo intensifica los embates contra la autonomía y eficacia del Instituto Nacional Electoral.</u></b> desde tres frentes: i) intento del gobierno y de Morena para sesgar el proceso de nombramiento de cuatro consejeros electorales con perfiles afines (en el primer trimestre del año), ii) problemas operativos y de gestión tras la aprobación de la reforma legal que reduce y modifica su estructura, y iii) litigios por la implementación de la reforma (ante la Suprema Corte, el Tribunal Electoral y tribunales laborales), lo cual aumenta los riesgos de ineficacia gubernamental, concentración de poder e incertidumbre jurídica.</p>	Muy alta
 <p><b>2. <u>Los grupos criminales aprovechan los procesos electorales para imponer o extender acuerdos con las nuevas administraciones a fin de operar con impunidad.</u></b> Los actores locales son especialmente vulnerables, pues detentan el poder a nivel territorial. Ante la debilidad del Estado de derecho, las elecciones de 2023 y el inicio del proceso electoral de 2024 aumentan la probabilidad de violencia política y electoral contra actores políticos y funcionarios públicos. Esto puede agravar la inseguridad pública y la ineficacia gubernamental.</p>	Muy alta
 <p><b>3. <u>Las tensiones comerciales con EE.UU. y Canadá, por diversas disputas en el marco del T-MEC, derivan en deterioro económico e incertidumbre jurídica,</u></b> particularmente por la política energética y la prohibición de importación de maíz transgénico. De instalarse paneles de controversias en 2023, México tendría altas probabilidades de perder en ambos temas, lo que resultaría en afectaciones y riesgos para la inversión privada.</p>	Alta

<sup>1</sup> Niveles de probabilidad de ocurrencia: bajo, medio, alto y muy alto.

Riesgo	Probabilidad de ocurrencia <sup>1</sup>
 <p><b>4. <u>La hegemonía regional del partido mayoritario se agudiza con el triunfo electoral en al menos una de dos entidades federativas en disputa</u></b>, con lo que aumenta el riesgo de concentración de poder e ineficacia gubernamental.</p>	Alta
 <p><b>5. <u>El presidente López Obrador continúa promoviendo la militarización de tareas y responsabilidades civiles, lo que acrecienta la dependencia del gobierno hacia las Fuerzas Armadas y propicia más su empoderamiento político y económico</u></b>. En los hechos, los militares incidirán con mayor frecuencia en la toma de decisiones político-administrativas, lo que aumenta la ineficacia gubernamental, la prevalencia de la corrupción y el desbalance de la relación cívico-militar.</p>	Alta
 <p><b>6. <u>En el quinto año de gobierno, continúa aumento de percepción y de ocurrencia de corrupción, así como la omisión de fortalecer las capacidades institucionales para combatirla</u></b>, lo que aumenta los riesgos de incertidumbre jurídica e ineficacia gubernamental. Asimismo, la impunidad por la falta de sanciones penales propicia que las prácticas ilícitas sean recurrentes.</p>	Alta
 <p><b>7. <u>Se intensifican los actos anticipados de precampaña de los aspirantes de Morena a la presidencia de la República</u></b> con autopromociones fuera del marco legal y celebración de eventos masivos, generando: a) incertidumbre jurídica por la falta de apego a las normas electorales; b) ineficacia gubernamental por la desatención de asuntos centrales de los gobiernos federal y locales y c) divisiones internas en Morena. En cuanto a la oposición, prevemos que sus procesos de selección pueden contribuir al aumento de la polarización y los ataques reputacionales.</p>	Alta
 <p><b>8. <u>El Ejecutivo federal mantiene los ataques contra el Poder Judicial de la Federación</u></b> con el fin de asegurar que no se revoken leyes, decretos y políticas de dudosa constitucionalidad que son clave para el presidente, como la reforma electoral, la militarización, las políticas de “austeridad”, el magisterio educativo, entre otros. Esto aumenta los riesgos de concentración de poder e incertidumbre jurídica.</p>	Media
 <p><b>9. <u>Una recesión en EE.UU. incrementa el riesgo de deterioro económico en México</u></b>. Los efectos de una recesión se reflejarán en el sector exportador de México y en las remesas que recibe el país. Ante este panorama, el gobierno federal tendrá un margen bajo de maniobra para mitigar el impacto debido al poco espacio fiscal con el que cuenta.</p>	Media
 <p><b>10. <u>Las finanzas públicas se tornan más vulnerables</u></b> por: a) menores ingresos a los estimados, b) aumento de los costos de las obras de infraestructura insignia del presidente y la presión para concluir las a tiempo, y c) ampliación de programas sociales, d) necesidad de otorgar apoyos a Pemex y CFE, lo cual aumenta los riesgos de deterioro económico.</p>	Media

Otros temas relevantes para 2023







	<p><b>Aumentan los enfrentamientos entre grupos criminales y fuerzas armadas, incrementando los costos económicos y sociales de la violencia.</b></p>	<p>En 2022, se observó un mayor número de enfrentamientos entre grupos criminales y las Fuerzas Armadas, que derivaron en disturbios y ataques directos contra la población civil. Ante el recrudecimiento del conflicto criminal en varias regiones del país, es altamente probable que los enfrentamientos y sus consecuencias sociales aumenten en 2023. Únicamente en la primera semana de enero, operativos para capturar a líderes criminales en Ciudad Juárez y Culiacán derivaron en ejecuciones de militares, policías, presuntos delincuentes y ataques a la población. En este contexto, no se descarta un repunte de los homicidios dolosos en 2023 y que otros delitos de alto impacto mantengan una tendencia ascendente, como las extorsiones, el narcomenudeo o los feminicidios.</p>
	<p><b>Aumentan en intensidad los ataques a organismos con autonomía desde el Poder Ejecutivo</b></p>	<p>En línea con la radicalización discursiva del presidente López Obrador, que busca exacerbar la polarización y deslegitimar a sus contrapesos rumbo a la elección de 2024, es previsible que el oficialismo redoble los embates retóricos contra instituciones con autonomía como el INE, la Cofece, el IFT, el Inai, la CRE, la CNH e incluso la UNAM. En los casos de los organismos que renuevan cargos directivos (destacadamente, la UNAM que elige nuevo rector, y el INE, cuatro consejeros), el oficialismo buscará incidir en las designaciones de perfiles afines, con lo que aumentará el riesgo de concentración de poder.</p>
	<p><b>México no aprovecha cabalmente la oportunidad del nearshoring.</b></p>	<p>México tiene una amplia ventaja comparativa para convertirse en el destino preferido de traslado de algunas empresas que han operado por décadas en Asia, especialmente por su cercanía con Estados Unidos y su pertenencia al T-MEC. El 2023 será el año clave para que México decida entre mantener o cambiar su ruta actual para aprovechar las ventajas del nearshoring. El riesgo es que se continúe desaprovechando esta oportunidad, pues, aunado a un clima de negocios rodeado de incertidumbre jurídica, el país enfrenta retos importantes que pueden impedir la consolidación del nearshoring: la violencia, la escasez de agua, la falta de suministro constante y suficiente de electricidad, así como la falta de infraestructura y de mano de obra calificada.</p>
	<p><b>Propuestas legislativas inesperadas</b></p>	<p>Aunque AMLO declaró que su agenda legislativa concluiría con la reforma electoral (tras haberse aprobado reformas en materia eléctrica y de Guardia Nacional), no pueden descartarse sorpresas, tales como la iniciativa en materia de cabotaje, cambios a las facultades de la COFECE o modificaciones fiscales en leyes secundarias. Este riesgo será más latente que en años previos, ya que serán mayores los incentivos a aprobar reformas políticamente atractivas conforme se acerque el fin del sexenio. Adicionalmente, el presidente ha probado la eficacia de la fórmula de modificar asuntos constitucionales mediante enmiendas a leyes secundarias y aplicar la nueva disposición en tanto el Poder Judicial resuelve. Además, la polarización rumbo al final del sexenio incrementa el riesgo de iniciativas estridentes por parte de legisladores de Morena.</p>

	<p><b>Crisis hídrica detona mayores ataques a empresas</b></p>	<p>En temporada de sequía, el presidente incrementará sus embates contra diversas industrias con concesiones de agua por medio de ataques reputacionales, la expedición de decretos que limiten su operación, la cancelación de concesiones y/o modificaciones al marco legal o regulatorio.</p>
	<p><b>Conflictos laborales y activismo sindical</b></p>	<p>Existen 500 mil contratos colectivos de trabajo (CCT) en México que deben legitimarse a más tardar en mayo. A noviembre de 2022, sólo 9,237 lo habían sido (menos del 1%). Se prevé que más del 90% de los CCT no sean legitimados. Esta posibilidad (aunada a la inexistencia de sindicalización en muchos casos) faculta a los trabajadores para organizarse y negociar un nuevo CCT con sus empresas. Esto podría impactar las relaciones laborales ya que pueden surgir nuevos liderazgos y sindicatos independientes. Dependiendo del giro de la industria (especialmente manufacturas), el caso podría llegar a instancias internacionales, como ya ha sucedido.</p>
	<p><b>Se mantiene el uso faccioso de instituciones de procuración de justicia</b></p>	<p>Es previsible que persistan las prácticas de justicia selectiva y embestidas contra “peces gordos”, pues se buscará rentabilidad política para desacreditar a los partidos y figuras de oposición, sobre todo en el contexto de las elecciones de 2023 y 2024. A cuatro años de gobierno, no se ha transitado hacia un Ministerio Público autónomo del Poder Ejecutivo, por lo que prevemos que las persecuciones políticas y los procesos violatorios de derechos humanos continuarán. Asimismo, persistirá el rezago en la resolución de expedientes relevantes (incluso heredados desde 2018), pero que no resultan políticamente redituables.</p>
	<p><b>Continúa deficiente prestación de servicios de salud</b></p>	<p>El IMSS-Bienestar tendrá su primer año como principal institución de atención a la población sin seguridad social. Se prevén algunos problemas: 1) presupuesto acotado; 2) mala coordinación con las secretarías de salud estatales, al no estar claramente definidos los roles; 3) limitada atención a enfermedades de alta especialidad, dado que se enfoca primordialmente en la prevención y atención primaria; y 4) una lista de servicios y medicamentos más limitada que la del IMSS o el ISSSTE. Asimismo, el gobierno federal anunció una compra de medicamentos bianual 2023-2024, con el fin de reducir los problemas de abasto. Sin embargo, el proceso presenta retrasos y solo cubre una parte de las necesidades del sector. Es previsible que los problemas de desabasto y protestas por parte de pacientes persistan.</p>
	<p><b>Inflación alta y debilidad de Banxico</b></p>	<p>Luego de que México enfrentó en 2022 los mayores niveles inflacionarios en las últimas dos décadas, este año el alza en los precios se mantendrá fuera del rango objetivo de Banxico. Presiones inflacionarias domésticas propiciadas por decisiones gubernamentales –aumento del salario mínimo, incremento de precios controlados y elevado déficit– pondrán a prueba la capacidad de reacción del Banco Central, en un contexto en el que el presidente buscará que la política monetaria restrictiva no afecte el crecimiento económico.</p>
	<p><b>La salud del presidente</b></p>	<p>Andrés Manuel López Obrador es el presidente de mayor edad que ha tenido el país desde 1913. La información sobre su (vulnerable) estado físico dadas a conocer en 2022, son dignas de atención. En caso de incapacidad o falta absoluta del mandatario, se podrían producir vacíos de poder y pugnas internas en Morena, a pesar de que la Constitución estipula el proceso de reemplazo.</p>

## Evolución del riesgo político en México 2018-2022

A partir de un modelo analítico, Integralia da seguimiento puntual a la evolución del riesgo político en México, por el que se entienden las acciones, decisiones u omisiones del gobierno(s) que pueden impactar adversamente la expectativa de retorno de inversionistas, la rentabilidad de empresas y/o la estabilidad democrática del Estado. Este modelo analítico se basa en seis factores de riesgo: ineficacia gubernamental, concentración de poder, incertidumbre jurídica, inseguridad pública, conflictividad social y deterioro económico.

A cuatro años del inicio de la administración de López Obrador, Integralia considera que han aumentado los niveles de riesgo de concentración de poder, incertidumbre jurídica, ineficacia gubernamental y deterioro económico, mientras que los de conflictividad social e inseguridad pública se han mantenido constantes.

Factor de riesgo	2018	2019	2020	2021	2022	Tendencia 2023
 Concentración de poder	Bajo	Medio	Alto	Alto	Alto	● →
 Ineficacia gubernamental	Medio	Alto	Alto	Alto	Alto	↑ ●
 Incertidumbre jurídica	Bajo	Medio	Alto	Alto	Alto	● →
 Inseguridad pública	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto	● →
 Conflictividad social	Medio	Medio	Medio	Medio	Medio	↑ ●
 Deterioro económico	Bajo	Medio	Alto	Medio	Medio	● →

# DIEZ RIESGOS POLÍTICOS PARA 2023

Para más información sobre este reporte y sobre los productos de Integralia, contactar a Denise Canto, Directora de Administración y Finanzas, al correo:

[denise.canto@integralia.com.mx](mailto:denise.canto@integralia.com.mx)

## Coordinadores del reporte

Luis Carlos Ugalde  
Carlos Ramírez  
Paulina Creuheras

## Colaboradores del reporte

Alexa Lara	Josue Jijón
Armando Vargas	Juan Manuel Ureiro
Carlos Piedra	Marina Reyes
Carlos Ramírez	Mónica Rodríguez
Daniela Salgado	Sergio Baca
Jacques Coste	Verónica Baz