

Perspectiva y desafíos México 2026

Leonardo Curzio



ANTAD

Asociación Nacional de Tiendas de
Autoservicio y Departamentales, A.C.





CLAUDIA SHEINBAUM PARDO

DIARIO DE UNA TRANSICIÓN HISTÓRICA

 Planeta

LOS DESAFÍOS DE CLAUDIA

- Tiene un abanico impresionante de capacidades institucionales y un gran respaldo popular.
- No hay quien le dispute el poder a Morena salvo Morena.
- Se mantiene bajo la sombra del caudillo...

LA PRESIDENTA ENFRENTA RETOS EN 4 ÁMBITOS FUNDAMENTALES:



→ POLÍTICA NACIONAL Y SEGURIDAD



→ FINANZAS PÚBLICAS



→ CRECIMIENTO ECONÓMICO



→ RELACIÓN CON EUA

POLÍTICA NACIONAL Y SEGURIDAD

REFORMA JUDICIAL GENERA INCERTIDUMBRE

Turnan asunto a la Ministra Lenia Batres

Analiza Corte revocar fallos de antecesores

Definirán Ministros si pueden revisar sentencias de Salas que desaparecieron

REFORMA / STAFF

El presidente de la Suprema Corte de Justicia abrió un proceso de consulta con sus colegas, para aclarar si la nueva integración puede revisar ciertas sentencias dictadas por sus antecesores.

En particular, el Ministro Hugo Aguilar quiere discutir el actual Pleno podría revisar fallos de las dos Salas de la Corte que desaparecieron con la reforma judicial.

Lo anterior, pese a que siempre estuvo claro que las sentencias de las Salas, integradas por cinco Ministros cada una, eran exactamente iguales a las del Pleno de 11 juzgadores, en su calidad de fallos de última instancia, definitivos e inatacables.

"Se consulta al Tribunal Pleno sobre si puede proceder o no el recurso de revisión en contra de sentencias dictadas por los entonces Sa-

EN LA LISTA

Amparos que han sido atraídos por la Suprema Corte de Justicia:

95

entre 2022 y 2024

39

en 2025

MATERIAS:

- Penal
- Civil
- Fiscal
- Laboral

las de la Suprema Corte de Justicia, al resolver un amparo directo contra su condena de 78 años de cárcel, que ordinariamente hubiera tocado resolver a un Tribunal colegiado, pero fue atraído.

El asunto fue turnado a Lenia Batres para que presente un proyecto. Aguilar abrió la consulta luego de que la Fiscalía General de la República (FGR) y una persona de nombre Rosa María Romero Urbán, intentaron impugnar la absolución de

Juana Hilida González, presunta integrante de la banda de secuestradores que plagó y mató a Hugo Alberto Wallace en 2008.

La Primera Sala de la Corte ordenó el pasado 10 de junio la liberación de González,

al resolver un amparo directo contra su condena de 78 años de cárcel, que ordinariamente hubiera tocado resolver a un Tribunal colegiado, pero fue atraído.

La mayoría de cuatro Ministros que llevó a González, concluyó que dos confesiones que rindió y que fueron clave para su condena, podrían haber sido obtenidas bajo tortura.

Ahora, la lógica que podría llevar a que se revisen este tipo de sentencias, sería que, al resolver amparos directos las Salas cumplieron funciones de legalidad propias de un tribunal colegiado —es decir, analizaron los hechos y pruebas del caso— y por tanto, todavía se podrían

plantear al actual Pleno temas de constitucionalidad mediante un recurso de revisión.

Entre 2022 y 2024, la Corte atrajo 95 amparos directos, y en lo que va de 2025, ya lleva 39, sin que predominara alguna materia, pues hay asuntos penales, civiles, fiscales y laborales.

La actual Corte ya no tiene Salas, solo un Pleno de nueve integrantes, que está empezando a mostrar una tendencia a ejercer más atracciones que sus antecesores, pues ya no se están dictando sentencias por escrito para justificar esta medida, sino que simplemente se vota si se interviene o no en el caso.

Reclaman por 'politización' de la justicia en México

Temen CEOs de EU por reforma judicial

Advierten a Trump que la 4T privilegia a Pemex, CFE, Mexicana, Telmex.

JOSÉ DAÍZ BRISQER

WASHINGTON — Líderes de las más influyentes compañías de Estados Unidos piden ayer a la Administración Trump renunciar en 2026 el T-MEC, pero presionar para que las empresas sean protegidas ante lo que denominan politización del Poder Judicial en México, que pone en riesgo arbitrajes independientes frente a "caprichos políticos".

Agrupados en la Business Roundtable (BRT) —asociación que congrega a unos 200 CEOs, como Tim Cook, de Apple, Jamie Dimon, de JPMorgan Chase, Mary Barra, de la automotriz GM, y Raj Rajarajan, de la empresa de envíos FedEx—, piden frenar lo que llaman discriminación del Gobierno mexicano en los sectores de energía, telecomunicaciones, aviación y servicios de paquetes.

En energía, por favorecer a Pemex y la CFE, en telecomunicaciones por privilegiar a Telcel de Carlos Slim, en aviación por proteger a Mexicana, y evitar que los servicios de agua pasen a manos en el ALCAL y en puertos, por obligar a empresas extranjeras a tener licencias de comercio y proteger al servicio postal mexicano.

La BRT dijo tener serias preocupaciones sobre acciones del Gobierno mexicano que ponen en peligro las inversiones de empresas estadounidenses, contradiciendo las obligaciones del T-MEC y exacerbando el comercio transfronterizo en sectores clave.

"Las recientes reformas judiciales de México, incluyendo la eliminación de los reguladores independientes, afectan negativamente el clima de inversión en el país. Bajo estas reformas, México será el

LOS CAPITANES...

Entre los presidentes de compañías que piden al Gobierno de EU medidas de protección en el T-MEC, están:



ADVERTENCIAS

Algunas de las advertencias de los CEOs estadounidenses sobre México:

■ REFORMA JUDICIAL:

Sociedad civil de inversión y en Estado de Derecho.

■ DERECHOS DEL INVERSOR:

Restaurar la Solución de Controversias entre Inversor y Estado (ISDS).

■ BARRERAS COMERCIALES:

Regulaciones que restringen el comercio digital en relación del T-MEC.

■ PRÁCTICAS FISCALES:

Prácticas fiscales ataca a las

empresas multinacionales con auditorías y evaluaciones poco transparentes.

■ DISCRIMINACIÓN:

FAVOR DE EMPRESAS ESTATALES: Protección a Pemex, CFE y Mexicana de Aviación.

■ AUTORIDADES REGULATORIAS INCONSISTENTES:

La Corte carece de un enfoque regulatorio consistente, lo que genera productos de EU.

■ PRÁCTICAS FISCALES:

Prácticas fiscales ataca a las

representa la politización del Poder Judicial, la BRT recomienda enfáticamente que la Oficina del Representante Comercial (USTR, en inglés) considere restaurar el Mecanismo de Solución de Disputas Inversión-Estado (ISDS, en inglés) dentro del T-MEC con México", indican.

A diferencia del tratado que le antecedió (conocido como TLCAN) y que estuvo vigente hasta 2020, las proyecciones bajo el Mecanismo ISDS del T-MEC redujeron el tipo de reclamos que inversionistas de EU pueden presentar al Estado mexicano.

"Si el Mecanismo ISDS con México es restaurado (en el T-MEC), los inversionistas de EU tendrán la opción de resolver sus quejas a través de arbitros independientes. La mera existencia del Mecanismo ISDS probablemente haría reflexionar a aquellas firmas políticas en México que están considerando la expropiación o presionando a los tribunales para que cedan a los caprichos políticos", agrega.

"En los últimos cinco años, México ha tomado varias medidas preocupantes que han afectado negativamente las inversiones estadounidenses en el país, como la expropiación de una cartera propiedad de una empresa estadounidense y la imposición de impuestos retroactivos a las aseguradoras", dicen.

Además cuestionan a la Cofepris, organismo que califica de "no transparente" en sus normas regulatorias que afectan a productos médicos y biológicos estadounidenses.

Líderes de las compañías más influyentes piden a Trump renovar en 2026 el T-MEC pero presionar para que sus empresas sean protegidas ante los "caprichos políticos" de México.

Fuente: Reforma, 02/11/2025

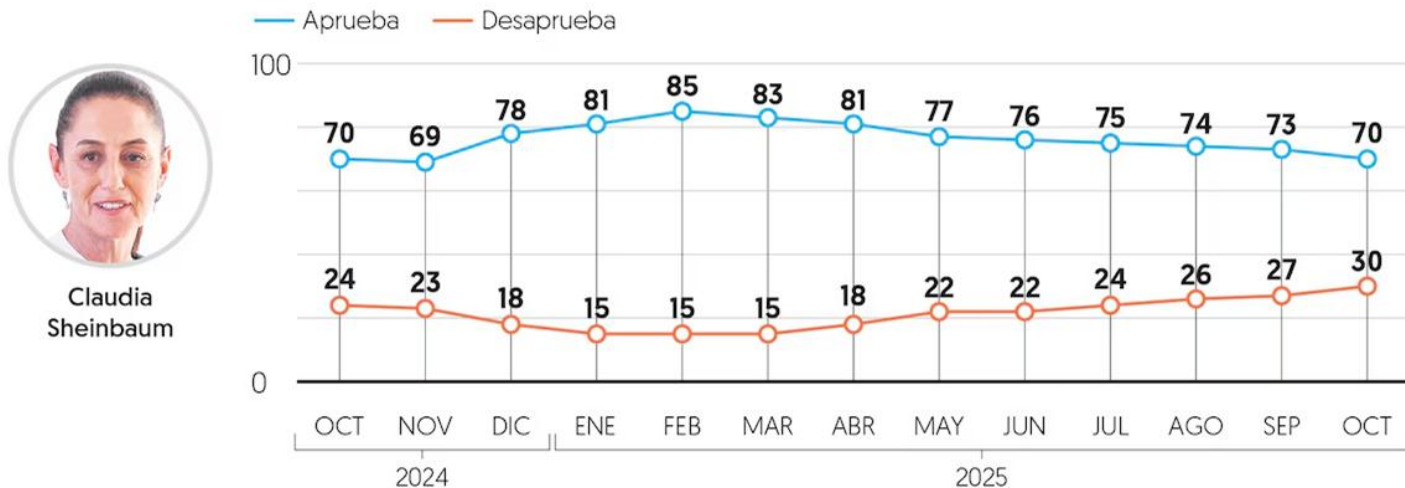
Fuente: Reforma, 03/11/2025

Claudia Sheinbaum

mantiene elevado nivel de aprobación

Aprobación a Claudia Sheinbaum

En general, ¿usted aprueba o desaprueba el trabajo que está haciendo Claudia Sheinbaum como presidenta de México? [%]



Claudia Sheinbaum

Nota: No suman 100% porque no se muestra la opción "No sabe".

Encuesta nacional (03 de noviembre 2025)

Desempeño del gobierno de la Presidenta

Economía

52% **Bien**
45% **Mal**

Corrupción

13% **Bien**
82% **Mal**

Seguridad

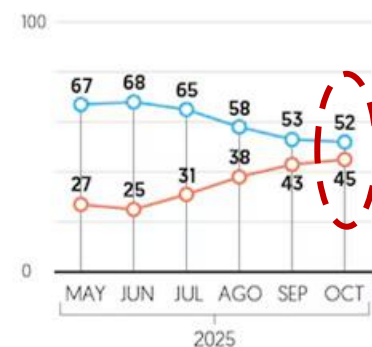
37% **Bien**
59% **Mal**

Crimen

12% **Bien**
85% **Mal**

Apoyos

81% **Bien**
17% **Mal**



Encuesta nacional  (03 de noviembre 2025)

AJUSTAR TRAYECTORIAS



HABILITAR PERFILES



LA GESTIÓN DEL OCTAVO AÑO Y LAS CANDIDATURAS

- Aguascalientes
- Baja California
- Baja California Sur
- Campeche
- Chihuahua
- Colima
- Guerrero
- Michoacán
- Nayarit
- Nuevo León
- Querétaro
- Quintana Roo
- San Luis Potosí
- Sinaloa
- Sonora
- Tlaxcala
- Zacatecas

PERCEPCIÓN SOBRE INSEGURIDAD PÚBLICA

EL UNIVERSAL

www.eluniversal.com.mx

EL GRAN DIARIO DE MÉXICO

EL Universal Online @EL_Universal_Mx \$30

Lunes 3 de noviembre de 2025



Tras una misa de cuerpo presente en la Iglesia de San Francisco, en Uruapan, el féretro del alcalde Carlos Manzo fue llevado al panteón municipal.

Claman justicia tras el asesinato del edil Manzo

La Presidenta dice que no habrá impunidad; miles marchan en Michoacán para exigir paz; IP condena el homicidio y EU ofrece mayor cooperación en seguridad

CARLOS ARRIETA, DANIELA WACHAET Y SALVADOR CORONA
Corresponsal y reporteros
—enmexico@eluniversal.com.mx

Morelia, Mich. — Habitantes de Uruapan despidieron a su presidente municipal, Carlos Manzo Rodríguez, quien fue asesinado la noche del sábado en la plaza principal. Con rabia y dolor, cientos de personas marcharon ayer en Morelia, donde interrumpieron en el Palacio de Gobierno para exigir justicia.

GRECIA QUIROZ
Esposa del alcalde asesinado

"No mataron al presidente de Uruapan, mataron al mejor presidente [municipal] de México, al único que se atrevió a levantar la voz"

Por su parte, la presidenta Claudia Sheinbaum condenó "con absoluto fervor" el homicidio del edil y aseguró que su gobierno no permitirá la impunidad. El titular de la Secretaría de Seguridad y Protección Ciudadana, Omar García Harfuch, informó que el alcalde, en su momento, por elementos de la Guardia Nacional, más agentes de la policía municipal, desde mayo pasado además, depista de dos vehículos oficiales. Señaló que los agresores aprove-

charon la vulnerabilidad de un evento público para realizar el ataque y de acuerdo con las primeras indagatorias, el arma asegurada está involucrada con otros casos de agresiones entre grupos delictivos. El sector empresarial condenó el asesinato, en tanto que el subsecretario de Estado de Relaciones Exteriores, Christopher Landau, lo lamentó y expresó la disposición de su país para profundizar la cooperación en materia de seguridad con México.

| ESTADOS | A12-A13

Desaparecen rastros de la Megafarmacia en Hacienda

Retiran del portal oficial los datos financieros y operativos; Birmex desconoce registro de medicinas

ENRIQUE GÓMEZ
—enmexico@eluniversal.com.mx

A pesar de que eran públicos los costos de inversión y mantenimiento anual, así como las escrituras y opención de la Megafarmacia, toda esta información fue eliminada de la página oficial de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Con estos datos, en mayo pasado EL UNIVERSAL reveló que el costo total de la Megafarmacia había aumentado 4 mil 200 millones de pesos, al pasar de 10 mil 800 millones a 15 mil millones.

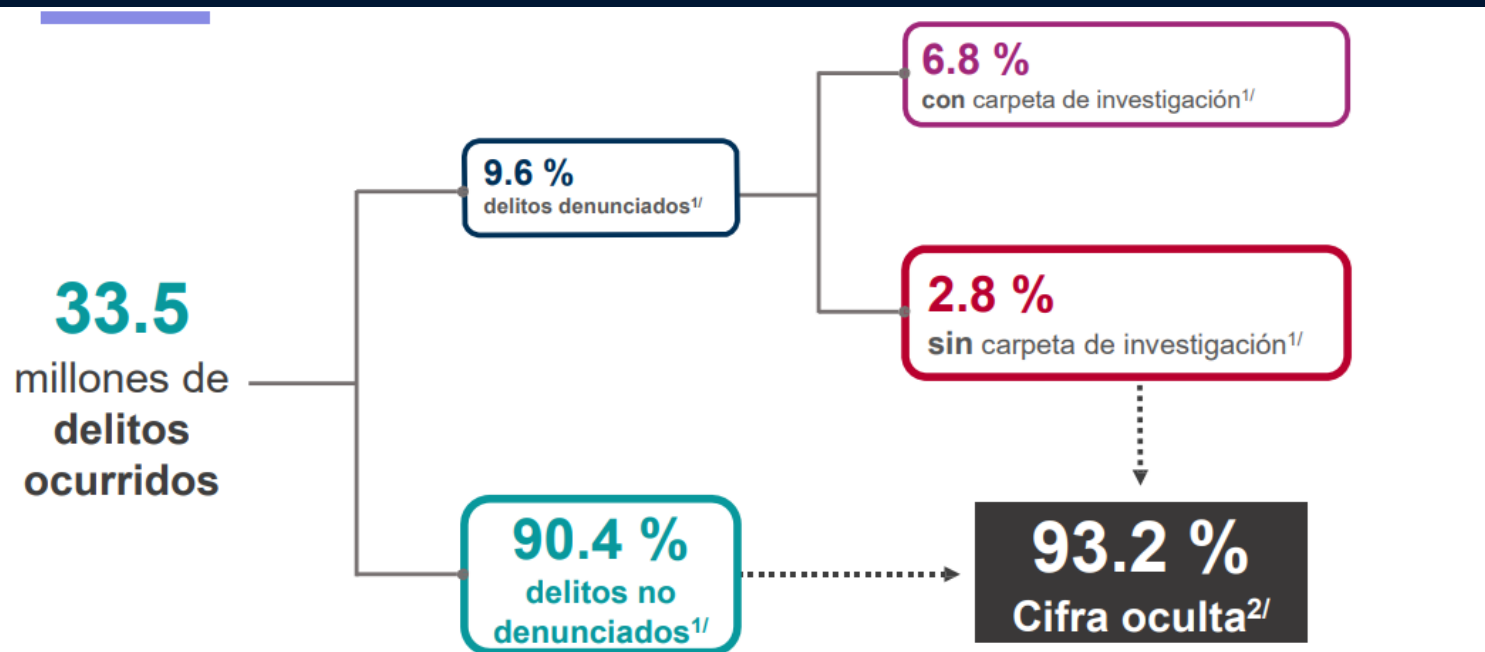
EL DATO
Los datos de la Megafarmacia estuvieron disponibles en el portal desde enero de 2024, y hasta mayo pasado.

Además, en respuesta a una solicitud de transparencia, Birmex informó a esta casa editorial que no dispone del registro sobre el número de medicamentos almacenados en la Megafarmacia. Indica que no tiene la obligación de contar con el dato.

| NACIÓN | A6



DENUNCIA DEL DELITO Y CIFRA OCULTA



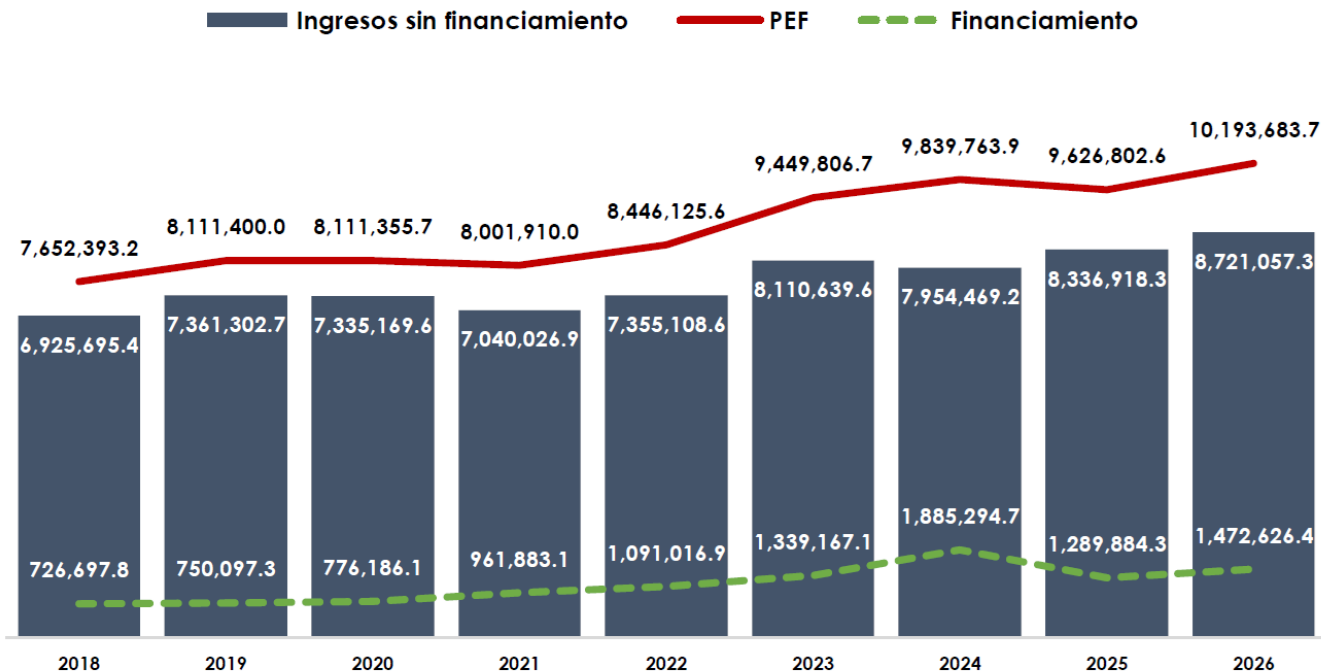
^{1/} Se calculó respecto del total de delitos ocurridos.

^{2/} Se calcula como la razón de los delitos no denunciados más los delitos denunciados sin una carpeta de investigación, más aquellos en los cuales no fue especificado si se denunció o si se inició una carpeta de investigación, entre el total de delitos por cien.

FINANZAS PÚBLICAS

SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO

Ingresos y Gasto neto total del Sector Público Presupuestario, 2018-2026.
(millones de pesos de 2026).



Fuente: SHCP (2025). Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2026.

DÉFICIT FISCAL

Estabilidad fiscal

El Paquete Económico 2026 avanza en la consolidación fiscal



Gobierno de
México

Hacienda
Secretaría de Hacienda y Crédito Público

- Continúa **reducción gradual del déficit**
- **Credibilidad del mercado e inversionistas nacionales e internacionales** respaldado por agencias calificadoras
- Se garantiza **estabilidad financiera** pese a entorno global incierto



Acciones de agencias calificadoras a Gobierno de México y a Pemex



Ratificación de calificación soberana de México por Standard & Poor's y otras 6 agencias más **en grado de inversión** (BBB y BBB+ / moneda extranjera y local)



Mejora de calificación por Moody's (de B3 a B1) y Fitch (de B+ a BB)

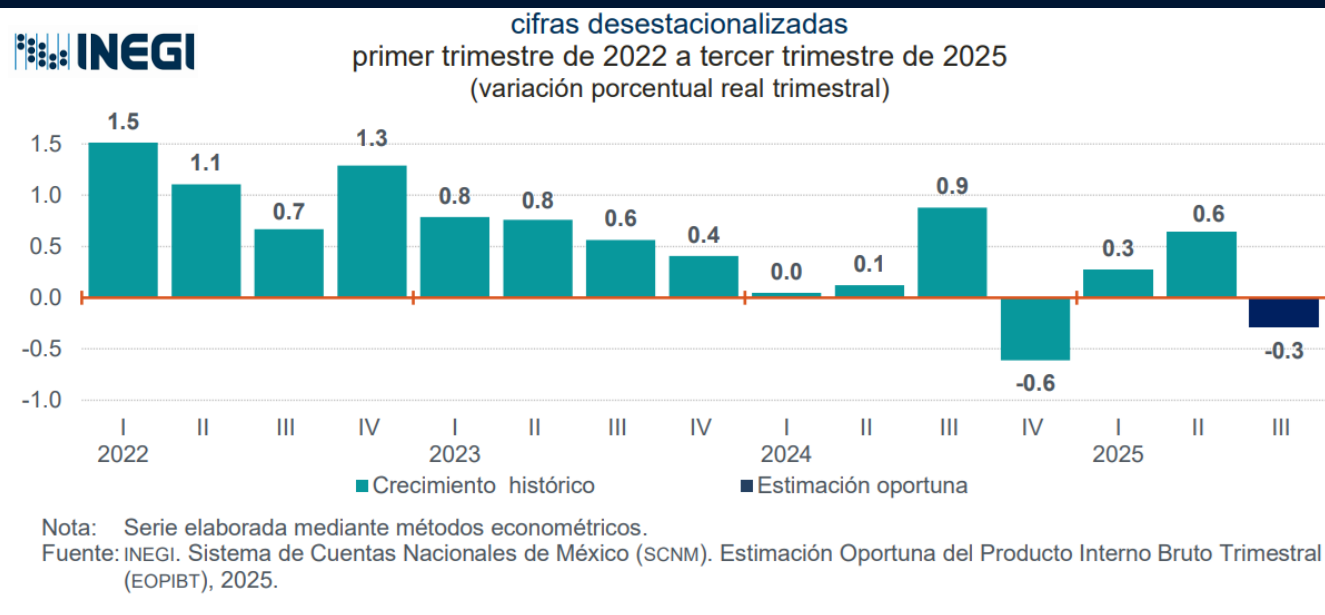
*Como proporción del PIB base 2018; excluye remanente de operación del Banco de México...
e/Estimado

Fuente: SHCP y calificadoras.

CRECIMIENTO ECONÓMICO

ESTIMACIÓN OPORTUNA DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

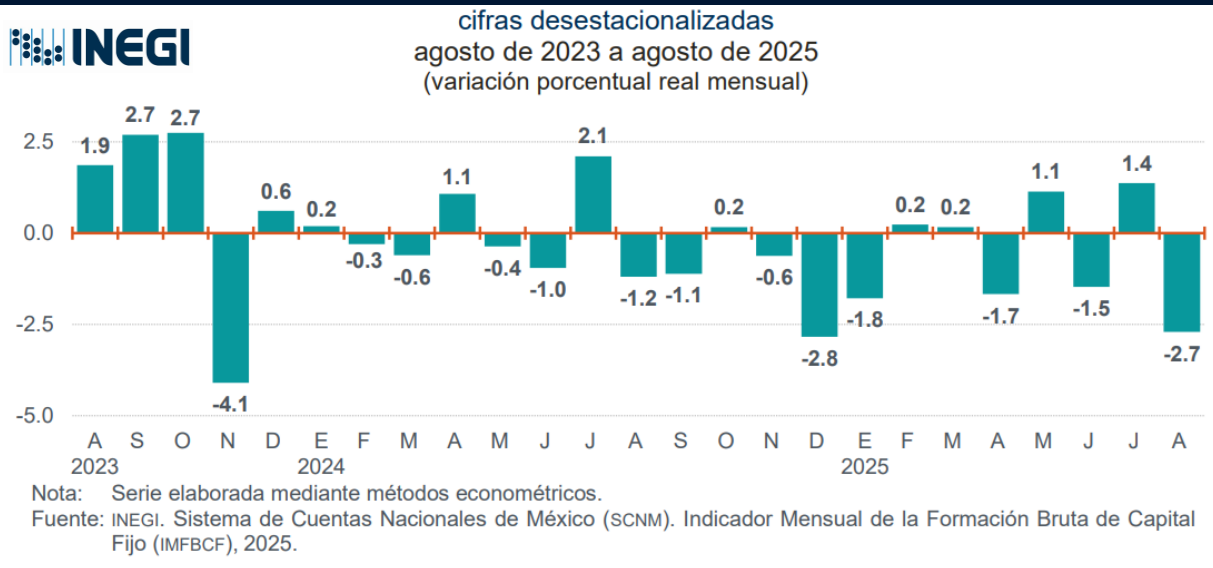
PIB oportuno		Actividades primarias		Actividades secundarias		Actividades terciarias	
3.er trimestre variación		3.er trimestre variación		3.er trimestre variación		3.er trimestre variación	
trimestral	anual	trimestral	anual	trimestral	anual	trimestral	anual
▼-0.3 %	▼-0.3 %	▲ 3.2 %	▲ 3.0 %	▼-1.5 %	▼-2.9 %	▲ 0.1 %	▲ 0.9 %



Publicación: 30 de octubre de 2025..
Próxima actualización: 30 de enero de 2026.

INDICADOR MENSUAL DE LA INVERSIÓN FIJA BRUTA

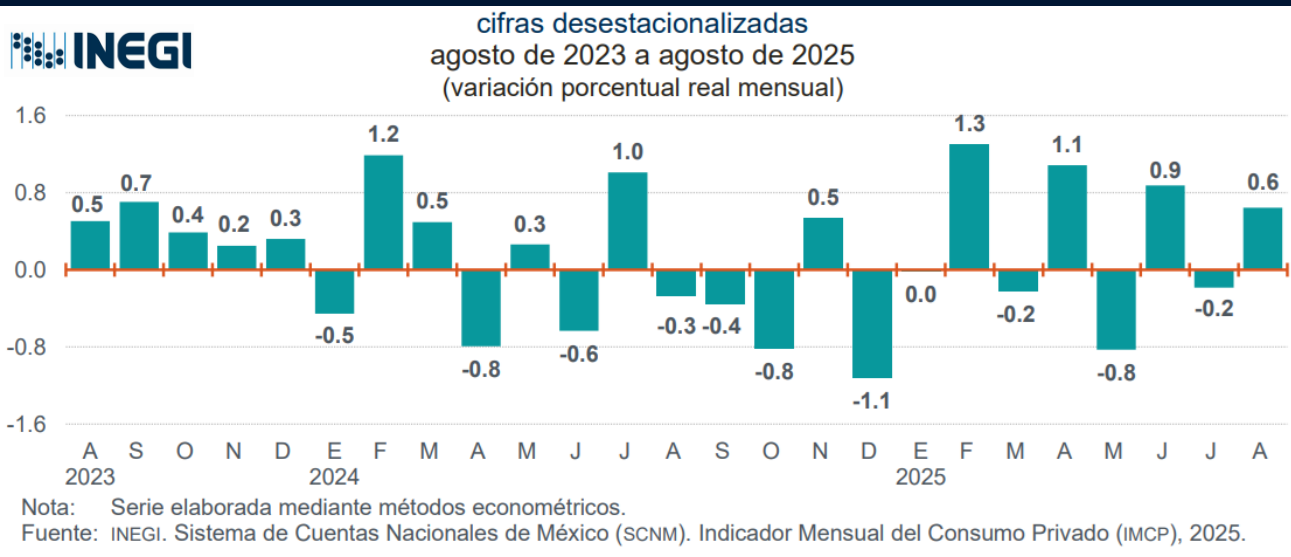
Inversión índice 2018=100	Variación mensual	Variación anual
agosto	agosto	agosto
103.9	▼ -2.7 %	▼ -8.9 %



Publicación: 5 de noviembre de 2025..
Próxima actualización: 3 de diciembre de 2025.

INDICADOR MENSUAL DEL CONSUMO PRIVADO

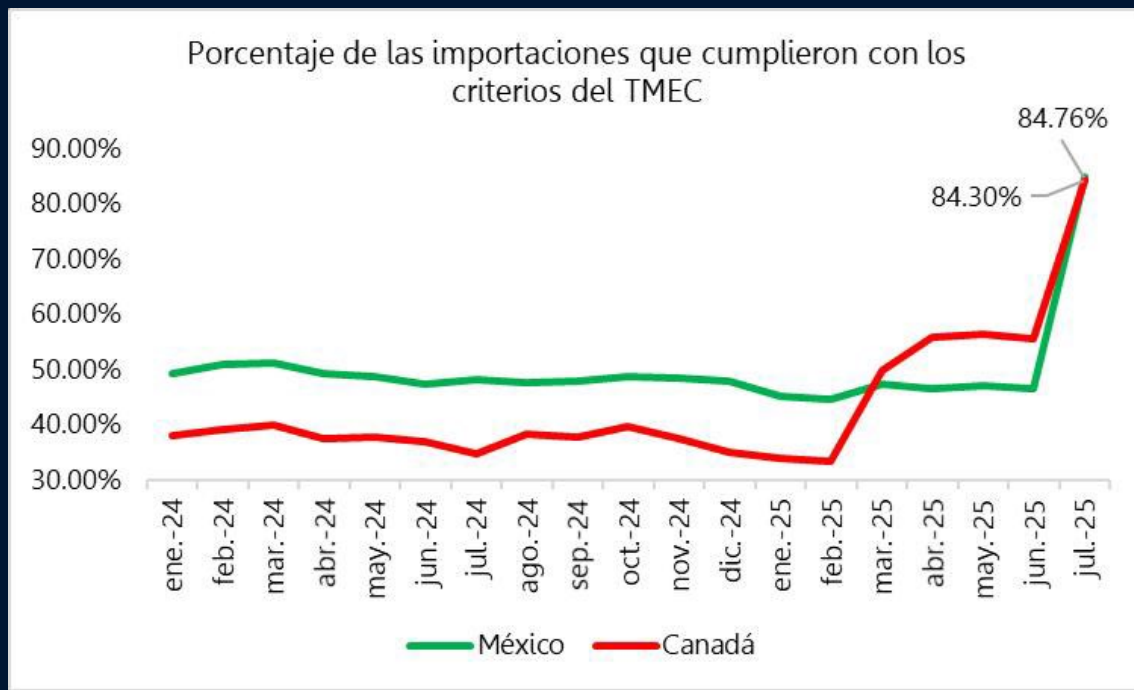
Consumo privado Índice 2018=100	Variación mensual	Variación anual
agosto	agosto	agosto
112.1	▲ 0.6 %	▲ 0.9 %



Publicación: 5 de noviembre de 2025..
Próxima actualización: 3 de diciembre de 2025.

RELACIÓN CON EUA

El trilateralismo se ha erosionado y el T-MEC va a revisión en octubre



Fuente: USA Trade

Emplaza EU a México por prácticas anti T-MEC

Pide Marco Rubio a Sheinbaum eliminar barreras al comercio



4 de septiembre 2025

¿CUÁLES SON LAS BARRERAS?

El Secretario Marco Rubio refrendó ante la Presidenta Claudia Sheinbaum los obstáculos comerciales que preocupan a la Oficina del Representante Comercial de EU (USTR):



- **POLÍTICA ENERGÉTICA REGRESIVA**, que favorece a la CFE y Pemex.
- **OBSTÁCULOS REGULATORIOS** en agricultura, salud y servicios financieros.
- **INCONSISTENCIA DE NORMAS** aduaneras y de etiquetado a la importación.
- **PRÁCTICAS ADUANERAS** opacas.
- **RESTRICCIONES A PRODUCTOS** biotecnológicos.
- **DEMORAS DE COFEPRIS** para entregar registros sanitarios.
- **RECHAZO**, sin base científica, **A PERMISOS** de importación de glifosato.
- **FALTA DE RENOVACIÓN** de registros de plaguicidas y químicos agrícolas.
- **RESTRICCIONES AL MAÍZ** genéticamente modificado.

- **RETRASO EN APROBACIÓN** de variedades de algodón genéticamente modificado.
- **ALTA DISPONIBILIDAD** de productos falsificados.
- **PIRATERÍA DIGITAL.**
- **FALTA DE REGLAMENTOS** de leyes de propiedad industrial y derechos de autor.
- **EXIGENCIA DE PAGOS** retroactivos desde 2015 a aseguradoras extranjeras.
- **DESAPARICIÓN DEL IFT** como regulador autónomo.
- **RESTRICCIÓN** al fracking.
- **CONTROL ESTATAL** del litio.

Defendamos la independencia: Sheinbaum



La presidenta Claudia Sheinbaum expresó en el puerto de Veracruz que México debe estar alerta para defenderse de cualquier intención de injerencia externa. "No triunfa quien comience a la violencia como instrumento de presión o quien busque apoyo extranjero cuando no tiene apoyo interno", dijo al

encabezar la ceremonia por el Bicentenario de la Consolidación de la Independencia en la Mar. También visitó por primera vez el buque escuela Cuauhtémoc y recorrió a los dos cadetes navales que fallecieron en mayo pasado durante un ejercicio en Nueva York. Foto: Presidencia. CESAR ARELLANO, ENVIADO / P 3

Este año, cantidad sin precedente a partir de 1993

Importó México 40.7 millones de toneladas de granos

● Sigue alza en volumen; el valor se redujo 3.2% porque bajaron los precios internacionales

● El maíz, principal impulsor del ascenso con 5.1 por ciento de incremento anual

● Dentro del T-MEC, es el socio comercial clave para que EU coloque sus excedentes: GCMA

BRAULIO CARBAJAL / P 23

Presidente de Perú no descarta asalto a nuestra embajada

© "No me limito", advierte José Jeri sobre el asilo otorgado a la ex primera ministra Betsy Chávez

REDACCIÓN / P 4

Organizaciones del agro y el transporte anuncian bloqueos; SG llama al diálogo

© Campesinos de Campeche reprochan a la Sader que no sienta a grandes empresas a negociar

© Manifestaciones hoy en al menos 20 estados; exigen seguridad

L. CHM, CORRESPONSAL Y REDACCIÓN / P 33

El gran potencial de cooperación entre China y México en el turismo

CHENGDAO JIANG / P 21

Desde la autonomía, la UNAM afronta retos



© Leonardo Lammé cumple dos años en la rectoría. Foto: Roberto García Ortiz. LILIAN HERNÁNDEZ / P 12

COLUMNAS
 Nosotros ya no somos los mismos
 Ortiz Tejeda 18

American Carles
 David Brinks 29

LA ESTRATEGIA DE TRUMP EN 2025

**“No estoy nada contento
con México”.**

**Trump asegura que estaría
“orgullosa” de atacar
narcolanchas del país
vecino**

Fuente: El País, 17 de noviembre de 2025



EL ANTIMEXICANISMO COMO DISCURSO POLÍTICO

NATIVISMO BLANCO	EXCEPCIONALISMO AMERICANO
REEMPLAZO DEMOGRÁFICO	POPULISMO DERECHISTA

El discurso antimigrante de Donald Trump, particularmente enfocado en México y los mexicanos, ha sido una constante desde su primera campaña en 2015

Hay un patrón discurso-práctica consistente: desde estigmatizar a migrantes y criminalizar la cultura mexicana, hasta implementar políticas militarizadas y autoritarias con impacto directo sobre México y sus ciudadanos.

- La declaración de emergencia en la frontera.
- Promesas de deportaciones masivas.
- La criminalización de los migrantes como “extranjeros criminales”.
- La designación de cárteles como organizaciones terroristas.

EL 2026:

Revisión del T-MEC

**Prueba de estrés
de la política
económica**

**Legitimación del
Poder Judicial**

**Las relaciones
peligrosas, la
continuación de su
coalición**

**¿Radicalización o
distensión?**

**¿La fórmula
Salinas o la
fórmula Zedillo?**

GRACIAS Y SEAN RABIOSAMENTE FELICES

Dr. LEONARDO CURZIO



leonardocurzio@gmail.com



@LeonardoCurzio

