

EMANT
CONSULTORES



ANTAD

MÉXICO: PANORAMA ECONÓMICO Y POLÍTICO

NOVIEMBRE 2025



01 EPISODIOS DE INCERTIDUMBRE E INESTABILIDAD

02 DESEMPEÑO ECONÓMICO Y RIESGOS INTERNOS DE LA ECONOMÍA MEXICANA

03 RIESGOS EXTERNOS



01

EPISODIOS DE INCERTIDUMBRE E INESTABILIDAD





Rubro	Democracias liberales	Gobierno populista
Política económica	Pro-mercado y pro-inversión privada.	Pro-gobierno y fortalecimiento de empresas estatales.
Enfoque analítico	Tecnocrático.	Político-programático.
Política judicial	Pro-ciudadano.	Pro-gobierno.
Planeación	Visiones de largo plazo.	Proyectos de corto plazo.
Política social	Programas condicionales.	Programas no condicionales.
Fondos de contingencia	Pre-financiado	Pago conforme al uso
T-MEC	Prioridad alta	Prioridad alta

EPISODIOS DE INCERTIDUMBRE E INESTABILIDAD EN MÉXICO

1982



1994



2009-2010



2017



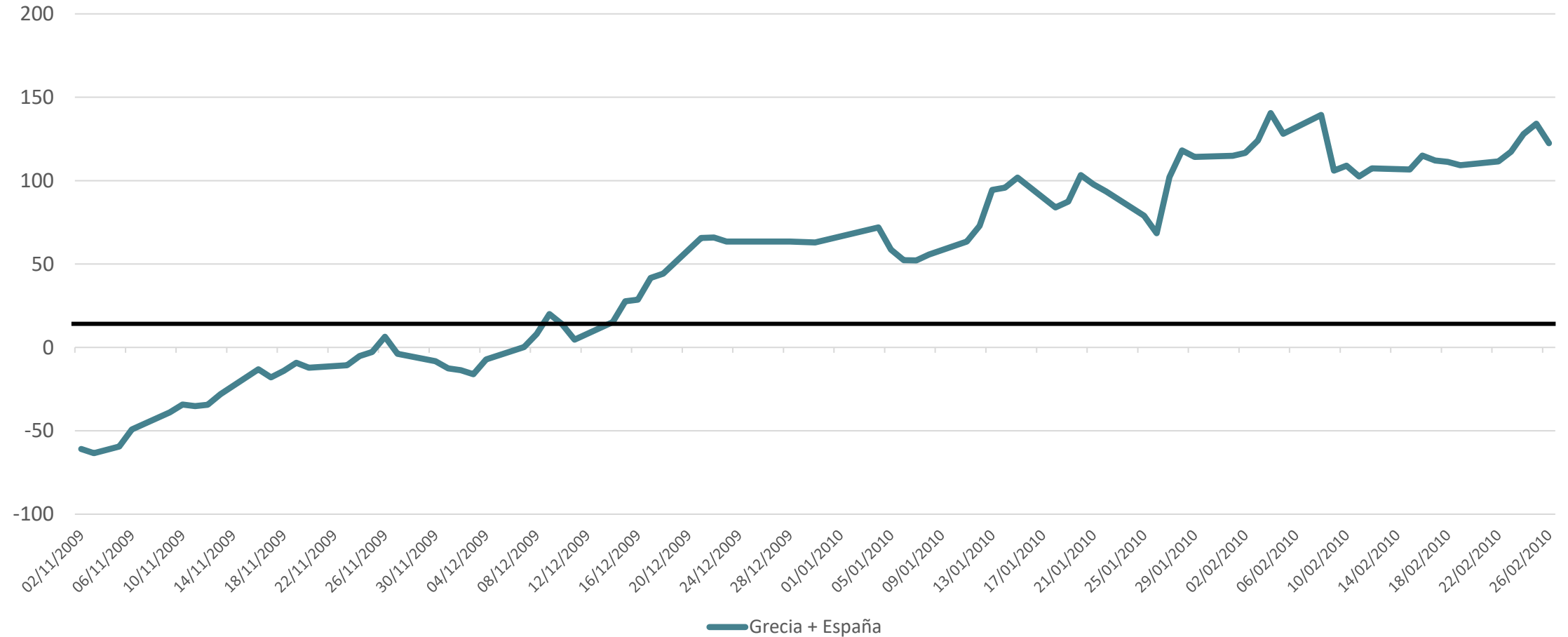
2024-2025



2009-2010: INCERTIDUMBRE RELACIONADA CON LAS FINANZAS PÚBLICAS

LA REFORMA FISCAL DE 2009 DISMINUYÓ EL RIESGO PAÍS AL REDUCIR EL DIFERENCIAL DEL *CREDIT DEFAULT SWAP* MEXICANO CON OTROS PAÍSES.

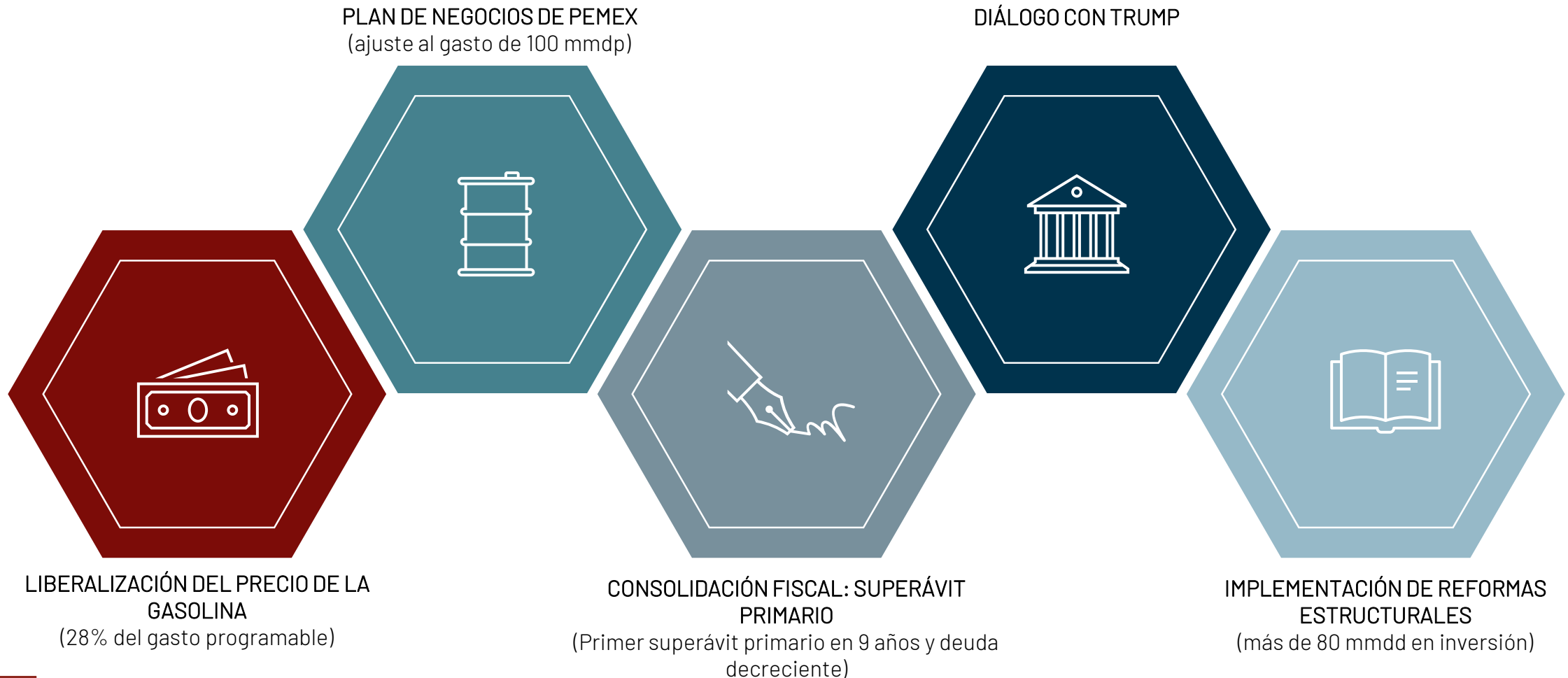
(Promedio del diferencial CDS con México para países seleccionados (Grecia y España), 2009-2010)



Fuente: elaboración propia con datos de Investing.

EN 2017 SE IMPLEMENTARON POLÍTICAS PARA BRINDAR CERTIDUMBRE ECONÓMICA

La llegada de Donald J. Trump provocó inestabilidad en el entorno político y económico de México, impulsando un plan de acción interno para mitigar los efectos externos.



Fuente: elaboración propia con datos de CGPE 2011.

02

DESEMPEÑO ECONÓMICO Y RIESGOS INTERNOS DE LA ECONOMÍA MEXICANA



FRAGILIDADES INTERNAS 2024-2025

● Dentro del rango de referencia ● Dentro del rango de referencia con trayectoria negativa ● Fuera del rango de referencia

Panorama Económico	Resultados FCH (dic-06-nov-12)	Resultados EPN (dic-12-nov-18)	Resultados AMLO (dic-18-oct-24)	Unidades	Valores de referencia ¹	Estimación Cierre de 2025 ²	Cumplimiento de objetivos
Crecimiento económico mundial	3.6	2.9	2.5	Var %	-0.1 – 5.5	3.2	●
Crecimiento económico de México	1.5	2.1	0.9	Var %	1.5-2.0	0.5	●
Exportaciones	8.5	3.5	7	Var %	2.8 – 9.7	7.3	●
Empleo formal	2.7	3.9	2	Var %	0.9 – 4.0	0.5	●
Consumo	1.1	2.1	2.2	Var %	1.5 – 3.3	0.3	●
Masa salarial	3.2	1.2	4.6	Var %	3.3 – 5.1	2.6	●
Costos laborales	-0.1	2.5	13.5	Var %	4.6-17.5	31.6	●
Capacidad contributiva PEMEX	ND	542	297	mil millones de pesos	188-598	157.3	●
Inversión	3.6	0.6	3.1	Var %	1.1 – 4.4	-1.1	●
Buen momento para invertir	33	31	13	% de respuestas	9.0-55.0	3.0	●
Inversión pública	2.2	3.5	2.7	% del PIB	1.3 – 2.6	0.8	●
Inflación	4.2	4.0	5.2	%	2.7-5.7	3.8	●
Inflación subyacente	3.9	3.3	5.1	%	3.2-5.3	4.2	●
Tasa de interés	5.4	4.7	7.8	%	4.3-8.3	7.0	●
Tipo de cambio	12.3	16.4	19.5	pesos por dólar	17.1.-24.3	18.8	●
Precio del petróleo	79.3	63.2	64.3	dólares por barril	12.2-132.7	61.8	●
Producción de petróleo	2,809	2,311	1,771	millones de barriles diarios	1,716-3,454	1,638	●
Deuda pública	26.9	42	48.1	% del PIB	30.7 – 43.6	52.6	●
Balance público	-1.6	-2.3	-3.1	% del PIB	-3.3 – 0.1	-3.6	●

¿QUÉ ESTÁ ACTUALMENTE FUERA DE RANGO?

SECTOR ENERGÉTICO

PEMEX

CONSOLIDACIÓN FISCAL

PIPELINE DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA

SEGURIDAD

COORDINACIÓN DE POLÍTICAS ECONÓMICAS

DEMOCRACIA



Fuentes: INEGI, IMSS, Banxico, FMI y SHCP. ¹Los valores representan el mínimo y máximo para cada variable en su serie histórica. ²Para el crecimiento mundial se utilizaron datos del WEO del FMI. Para crecimiento económico, inflación, tipo de cambio y tasa de interés se utilizaron datos de Banxico y para las estimaciones se utilizó la mediana de la última Encuesta de Expectativas de los Especialistas publicada por Banxico o la estimación del mercado. Para la deuda pública y balance público se utilizaron datos de la SHCP y para 2025 son estimaciones propias basadas en pronósticos de mercado; para la inversión, se asume que la diferencia entre la inversión planeada y observada durante la administración se mantiene sin cambios. Para el precio del petróleo y la plataforma petrolera se utilizaron datos de Banxico con estimaciones propias para 2025. Masa salarial se utilizó el agregado de salarios considerando los salarios formales multiplicados por el empleo, mientras que los indicadores restantes son estimaciones propias utilizando un modelo ARIMA. Para la capacidad tributaria de PEMEX, se utilizó el pago anual del Derecho por la Utilidad Compartida (DUC) publicado por Banxico para estimar el promedio de cada administración, no se cuenta con información previo a 2015; para 2025, se usaron los datos del pago de los Derechos por Bienestar Petrolero establecidos desde marzo de 2025. Para los costos laborales se utilizó el crecimiento real en el salario mínimo con FCH y EPN, mientras que para el periodo de AMLO y 2025 se realizó una estimación propia considerando el aumento en el costo salarial por las reformas laborales.

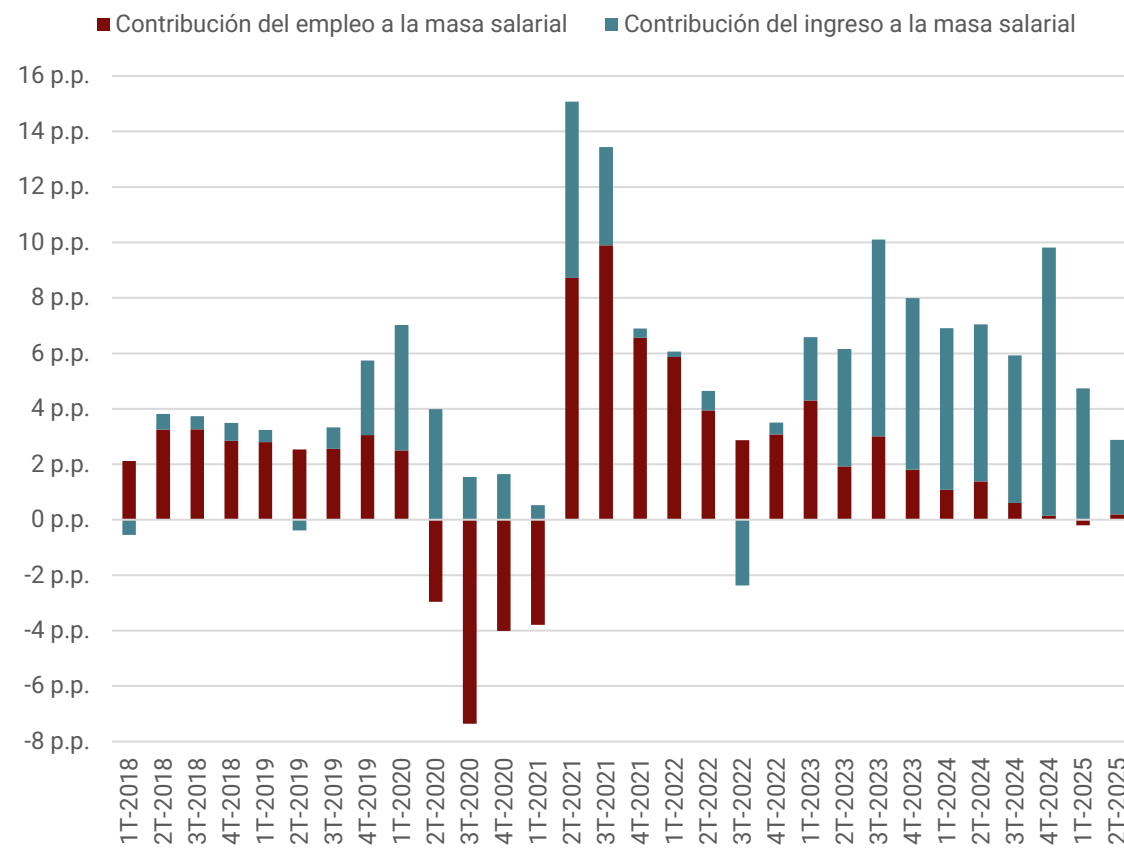
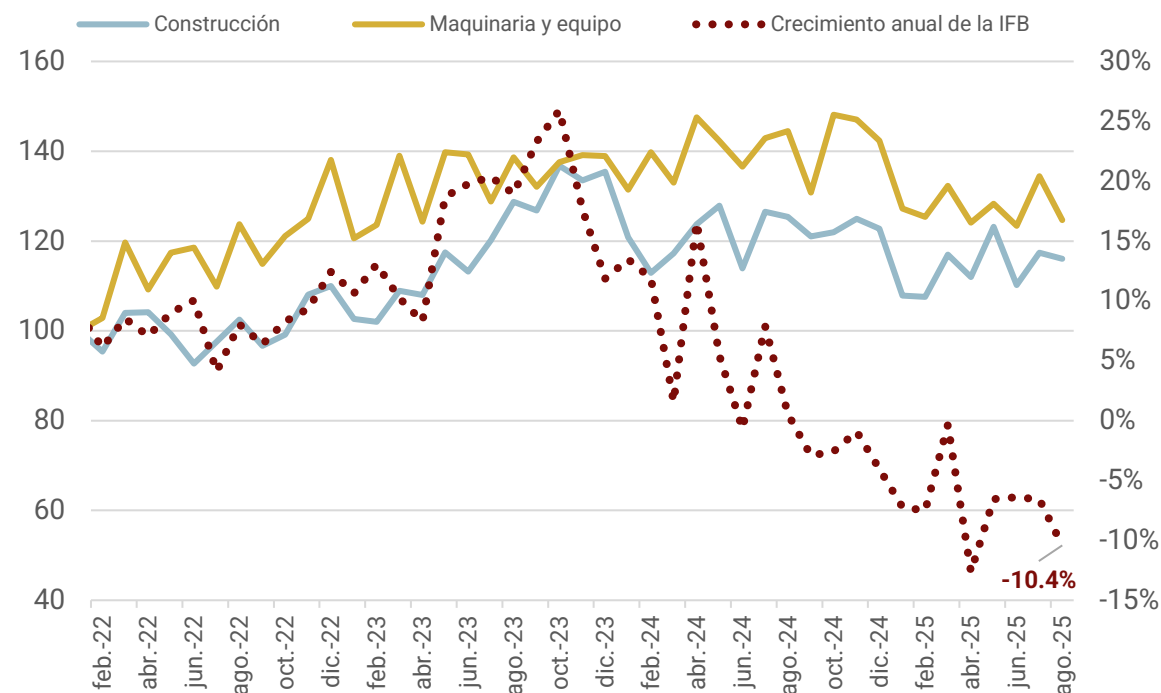
02 LA MASA SALARIAL SE RALENTIZA DEBIDO A DÉBIL INVERSIÓN Y CREACIÓN DE EMPLEO

EN 2025, LA INVERSIÓN FIJA BRUTA HA MOSTRADO, EN PROMEDIO UNA CONTRACCIÓN ANUAL DEL 7.2%, CON LA INVERSIÓN EN MAQUINARIA Y EQUIPO CONTRAYÉNDOSE EN 8.6%, EN PROMEDIO.

(Eje izquierdo: evolución del índice de inversión fija bruta en construcción y en maquinaria y equipo, base 2022 = 100; eje derecho: crecimiento anual de la inversión fija bruta.)

LA MASA SALARIAL REAL SE HA DESACELERADO EN 2025, PUES EL EMPLEO SE MANTIENE ESTANCADO Y EL CRECIMIENTO DEL INGRESO EN LA SEGUNDA MITAD DE 2025 ES 2 P.P. MENOR QUE EN 2024.

(Crecimiento real anual de los salarios agregados según fuente de crecimiento)

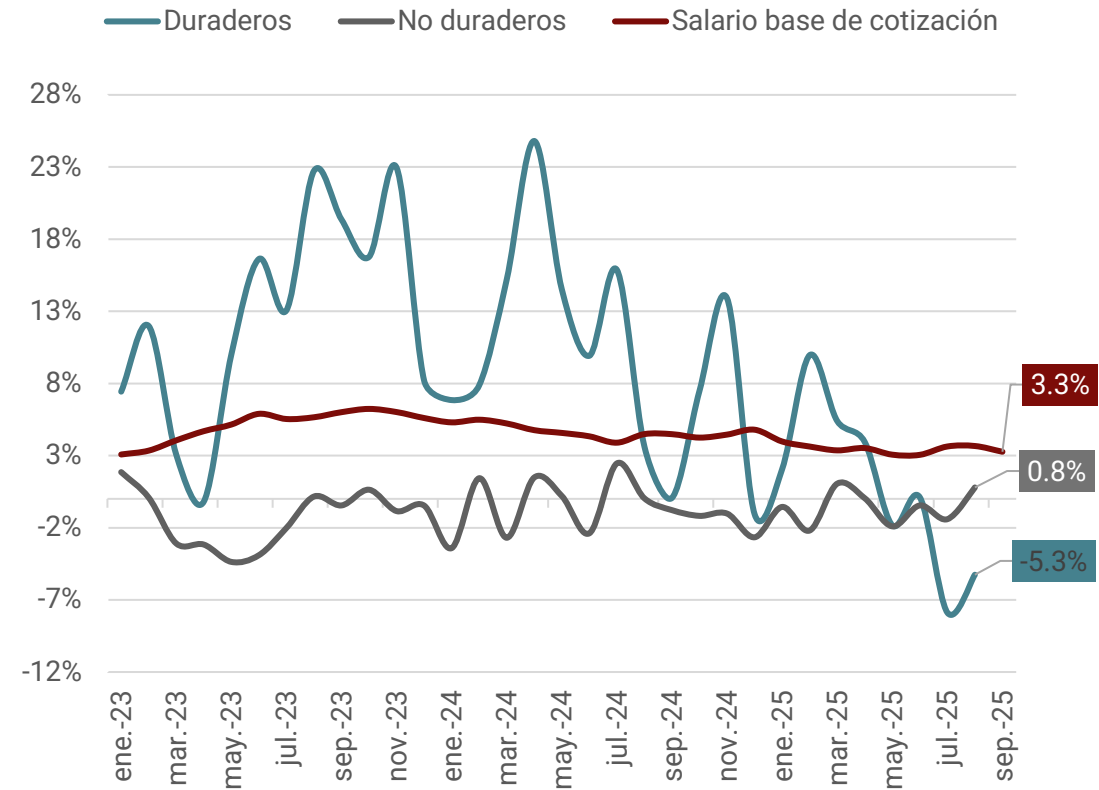


Fuente: izquierda: elaboración propia con datos de INEGI y Banxico. Derecha: basándonos en datos de IMSS, la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) de INEGI para el segundo trimestre de 2025, la Encuesta Mensual de Industrias Manufactureras (EMIM) de INEGI para agosto de 2025 y los datos abiertos de IMSS para septiembre de 2025.

02 EL CONSUMO CONTINÚA ESTANCADO, EL CRECIMIENTO REAL DEL SALARIO SE DESACELERA

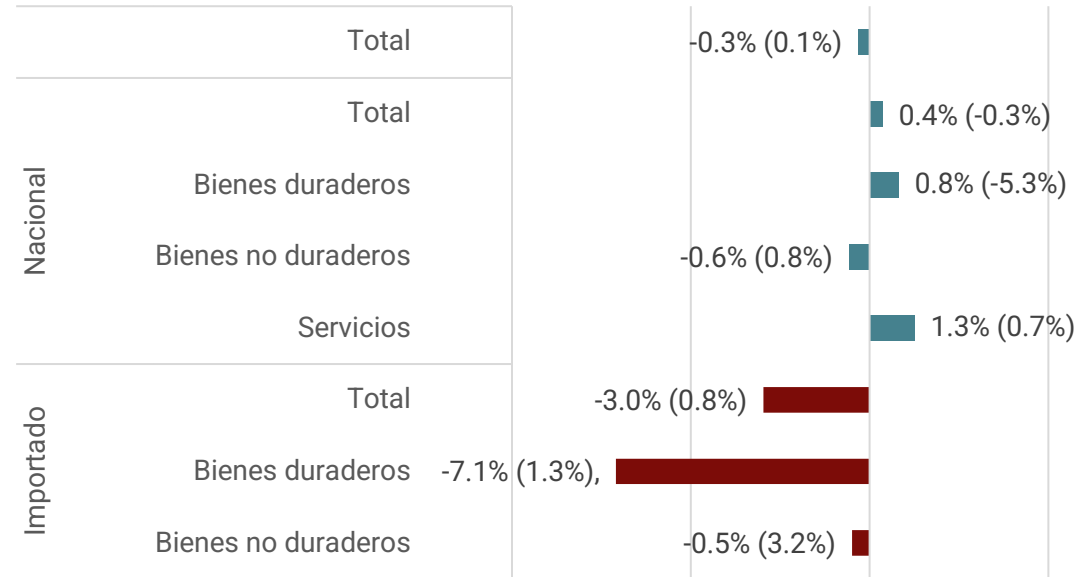
LA BAJA CREACIÓN DE EMPLEOS Y EL ALZA SALARIAL ACELERARON EL CONSUMO DE BIENES DURADEROS Y DEBILITARON EL DE NO DURADEROS.

(Crecimiento anual del salario base real, de los bienes no duraderos y de los bienes duraderos.)



EN AGO/25, EL CONSUMO NACIONAL CAYÓ UN 0.3% ANUAL, A PESAR DEL IMPULSO DE LOS SERVICIOS Y BIENES DURADEROS.

(Crec. Anual promedio para los primeros ocho meses del 2025; en paréntesis el crecimiento anual % del indicador mensual del consumo privado para ago/25)



Crecimiento real de tiendas iguales a la ANTAD	Auto servicio	Departamentales	Tiendas especializadas	Total
Anual (Oct 24 vs. Oct 25)	-1.8%	-0.9%	1.1%	-0.8%
Crecimiento real promedio (Ene/25 a Oct/25)	-2.4%	1.8%	-0.8%	-0.7%



Fuente: elaboración con datos del INEGI, del Instituto Mexicano de Seguridad Social (IMSS) y de la Asociación mexicana de tiendas de autoservicio y departamentales (ANTAD).

02 LA AGENDA LABORAL SE CENTRA EN LAS HORAS DE TRABAJO Y EL SALARIO

LA STPS PLANTEA CAMBIOS EN LA JORNADA LABORAL, REDUCIENDO LAS HORAS SEMANALES DE 48 A 40, MANTENIENDO LA DIVERSIDAD DE LOS TIPOS DE JORNADA Y FLEXIBILIZANDO LA DISTRIBUCIÓN DE HORAS MEDIANTE BANCO DE HORAS.

(6 factores clave para la implementación de la jornada laboral)



Sin cambios respecto al modelo actual



Añadidos por la STPS



Pendiente de redacción para su implementación



TIEMPO EXTRA

Hasta 9 horas extra por semana, con máximo 4 horas triples.



TIPO DE JORNADA LABORAL

Tres tipos de jornada: diurna 8 h, mixta 7.5 h y nocturna 7 h.



VALOR DEL TIEMPO EXTRA

Primeras 9 horas extras al 100% y hasta 4 horas triples al 200%



PRIMA SABATINA

Prima Sabatina a quienes trabajen ordinariamente el sábado.



REGISTRO LABORAL

Registro electrónico de entradas y salidas.



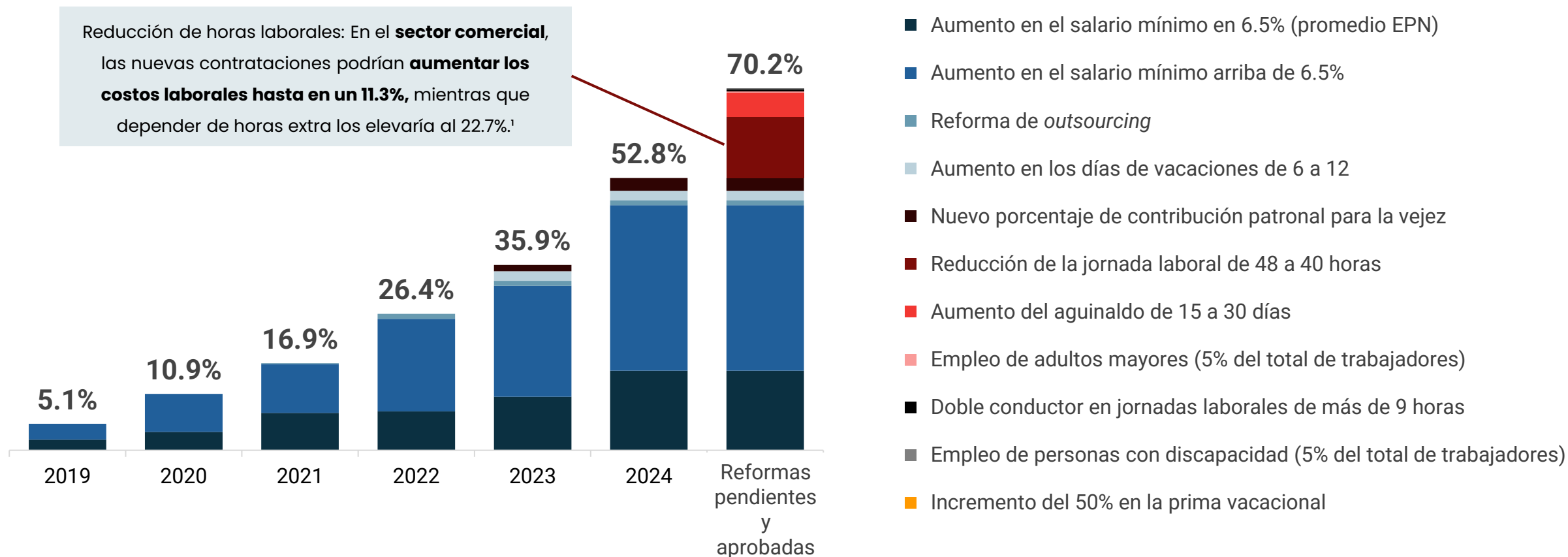
MECANISMOS DE MITIGACIÓN

Banco de horas, jornadas de hasta 12 horas y promediar jornadas en periodos de 4 semanas.



EL COSTO DE EMPLEAR EN EL SECTOR FORMAL EN 2024 HA AUMENTADO UN 53% EN COMPARACIÓN CON 2018, Y PODRÍA AUMENTAR HASTA UN 70% SI SE APRUEBAN LAS REFORMAS PENDIENTES.

(Aumento acumulado del costo del empleo, % respecto al escenario sin reformas y modificaciones, 2018 = año base)



¹ El tamaño de empresa y ocupación, se estiman rangos porcentuales de incrementos en los costos laborales, asumiendo que el límite inferior refleja un aumento completo de la productividad horaria derivado de la reducción de la jornada laboral, y el límite superior refleja la ausencia de tales ganancias de productividad.

Fuente: Elaboración propia con información del IMSS, INEGI, SHCP, ST y DOF.

03

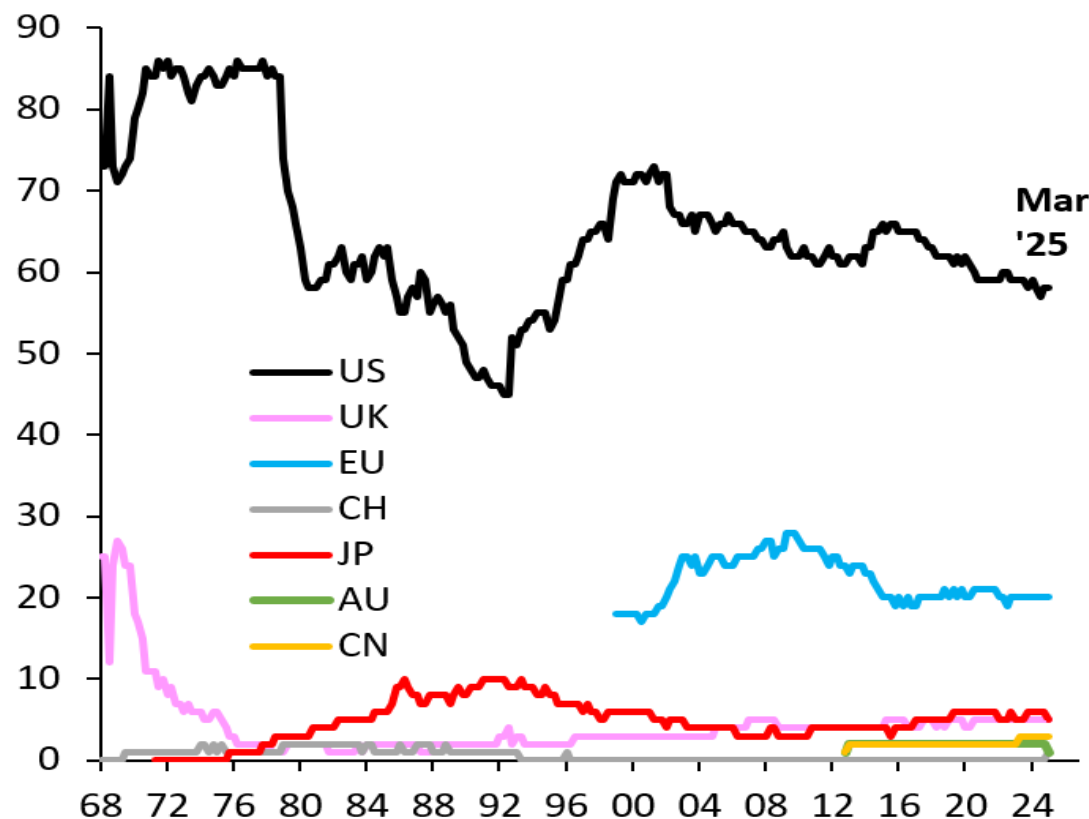
RIESGOS EXTERNOS



TRUMP TIENE NUEVOS OBJETIVOS ECONÓMICOS EN LA AGENDA

EL DÓLAR HA MANTENIDO SU DOMINANCIA, REPRESENTANDO EL 58% DE LAS RESERVAS GLOBALES, SIN CAMBIOS DESDE 2023.

(Datos COFER del FMI sobre reservas de divisas asignadas por país, %)



TRUMP 2.0

OBJETIVOS ECONÓMICOS

- Dólar que haga a EUA competitivo
- Reindustrializar EE.UU.
- Competitividad económica
- Seguridad nacional

INSTRUMENTOS CLAVE

- Aranceles
- Reforma fiscal
- Desregulación sectorial
- Impulso a energía fósil
- Presión a la FED

POLÍTICA INDUSTRIAL DIRIGIDA

- Apoyos sectoriales específicos
- Priorizar sectores estratégicos
- Desacoplamiento tecnológico de China

EE. UU. ofrece una reserva sólida y una moneda de seguridad global; sin embargo, esto no es retribuido y está expuesto a riesgos como la migración, el tráfico de fentanilo y los aumentos en el costo de vida.

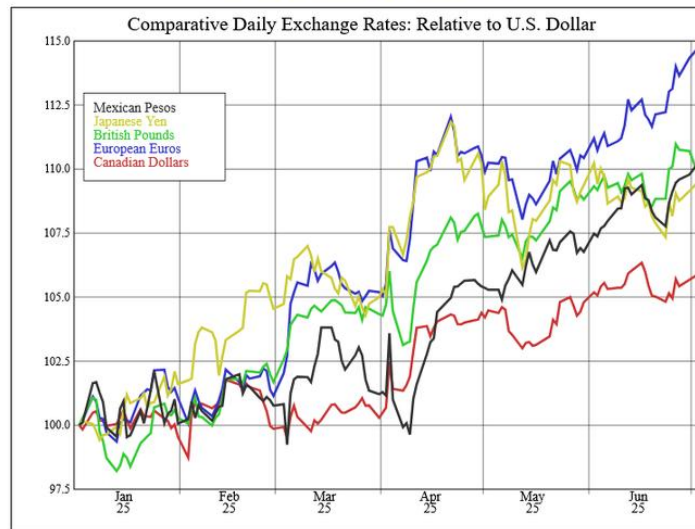


LOS OBJETIVOS DE TRUMP PUEDEN SER CONTRADICTORIOS CON LAS NUEVAS MEDIDAS

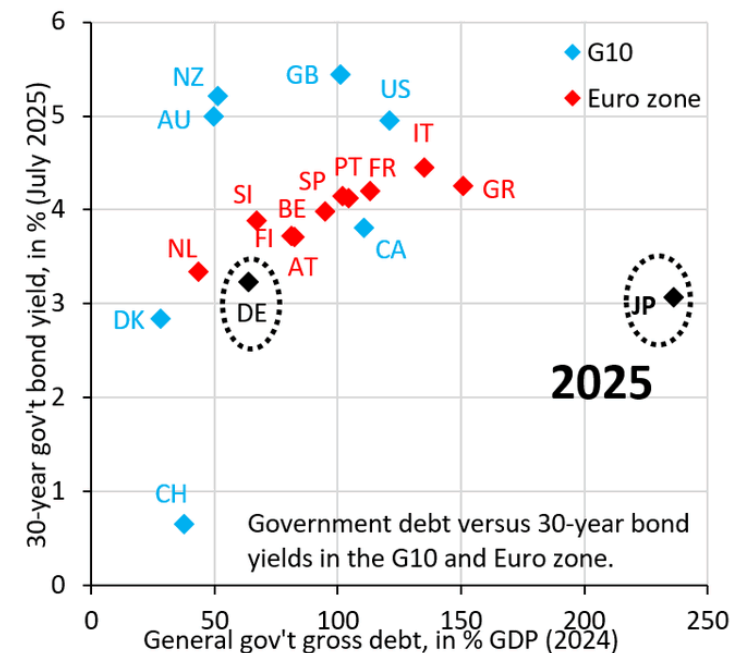
CONTRADICCIONES Y VIABILIDAD:

- Los aranceles protegen industria y fortalecen el dólar, pero encarecen consumo y generan represalias.
- Una inmigración más restringida reduce la oferta laboral, elevando salarios y costos de producción, lo que alimenta la inflación.
- Mantener estatus de reserva fortalece el dólar, pero debilita exportaciones.
- Recortes fiscales + aumento de gasto = déficit comercial.
- Más orden en la agenda regulatoria enfocada en sectores clave.
- Presionar a la FED implica riesgos sobre inflación y credibilidad y atenta contra mantener el estatus de reserva, debilitando el dólar.

PACIFIC Exchange Rate Service



© 2025 by Prof. Werner Antweiler, University of British Columbia, Vancouver BC, Canada.
Permission is granted to reproduce the above image provided that the source and copyright are acknowledged.
Time period shown in diagram: 1/Jan/2025 - 2/Jul/2025.



FRAGILIDADES EE. UU. 2024-2025

Panorama Económico	Promedio últimos 10 años ¹	Último dato disponible	Unidades	Valores de referencia ²	Estimación 2025 ³	Cumplimiento de objetivos ⁴
Crecimiento económico mundial	3.5%	3.3%	Var %	2.9% - 3.8%	2.8%	<div></div>
Crecimiento económico de EE. UU.	2.6%	2.1%	Var %	2.1% - 3.2%	1.8%	<div></div>
Exportaciones	1.7%	2.8%	Var %	0.5% - 4.1%	1.1%	<div></div>
Empleo	1.3%	1.2%	Var %	1.3% - 2.1%	0.8%	<div></div>
Consumo	5.4%	5.6%	Var %	3.4% - 5.8%	3.0%	<div></div>
Inversión	6.1%	5.7%	Var %	4.2% - 9.4%	4.6%	<div></div>
Inflación	2.9%	2.3%	%	1.5% - 3.3%	3.0%	<div></div>
Tasa de interés	1.9%	4.3%	%	0.1% - 3.4%	3.5%	<div></div>
Tipo de cambio	1.1	1.1	dólares por euro	1.1 - 1.2	1.1	<div></div>
Tipo de cambio	0.053	0.049	dólares por peso	0.049 - 0.055	0.048	<div></div>
S&P 500	15.3%	5.6%	Var %	5.8% - 24.7%	7.0%	<div></div>
Actividad industrial	0.1%	1.5%	Var %	-1.7% - 2.5%	-1.8%	<div></div>
Balance público	-6.5%	-7.3%	% del PIB	-7.3% - -4.0%	-6.5%	<div></div>



El color del semáforo indica si el indicador económico se alinea con los objetivos propuestos por Stephen Miran⁴.

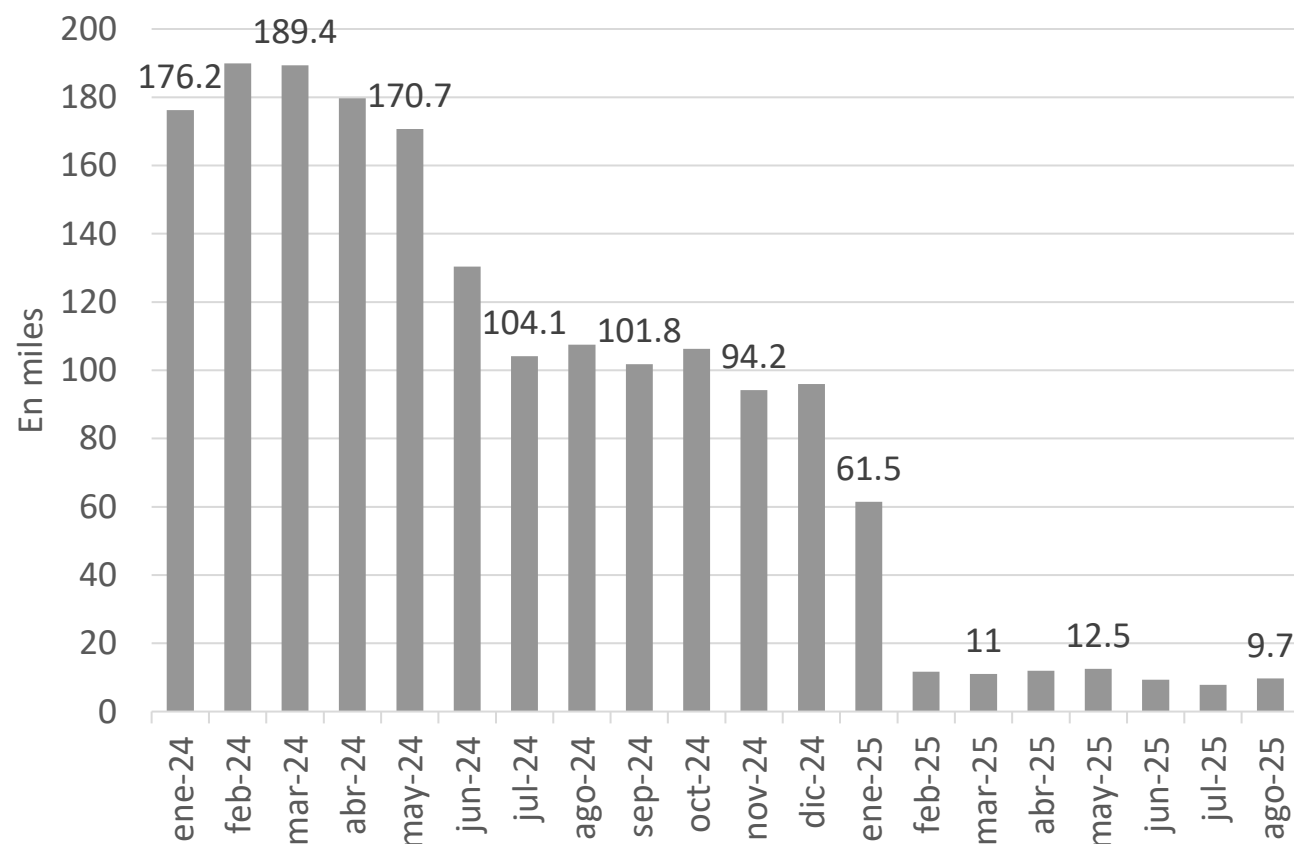


Fuentes: FRED, FMI y CBO.
¹Se considera el promedio de la variación anual de dic-14 a dic-24.
²Para definir los valores de referencia, se tomó toda la muestra histórica y se consideraron únicamente los valores entre el percentil 20 y el 80, excluyendo así datos atípicos, como los asociados a la pandemia de COVID-19.
³Estimaciones basadas en encuestas de pronósticos de la FRED, el World Economic Outlook del Fondo Monetario Internacional y las proyecciones del Congressional Budget Office para finales de 2025.
⁴Miran, S. (2024). A user's guide to restructuring the global trading system. Council of Economic Advisers; presidente del Council of Economic Advisers y exestratega en Hudson Bay Capital.

RESULTADOS DE LAS POLÍTICAS MIGRATORIAS DE TRUMP

EN 2025, HA HABIDO UNA FUERTE DISMINUCIÓN EN LOS ENCUENTROS DE MIGRANTES EN LA FRONTERA ENTRE ESTADOS UNIDOS Y MÉXICO.

(Encuentros de migrantes en la frontera México-EUA)



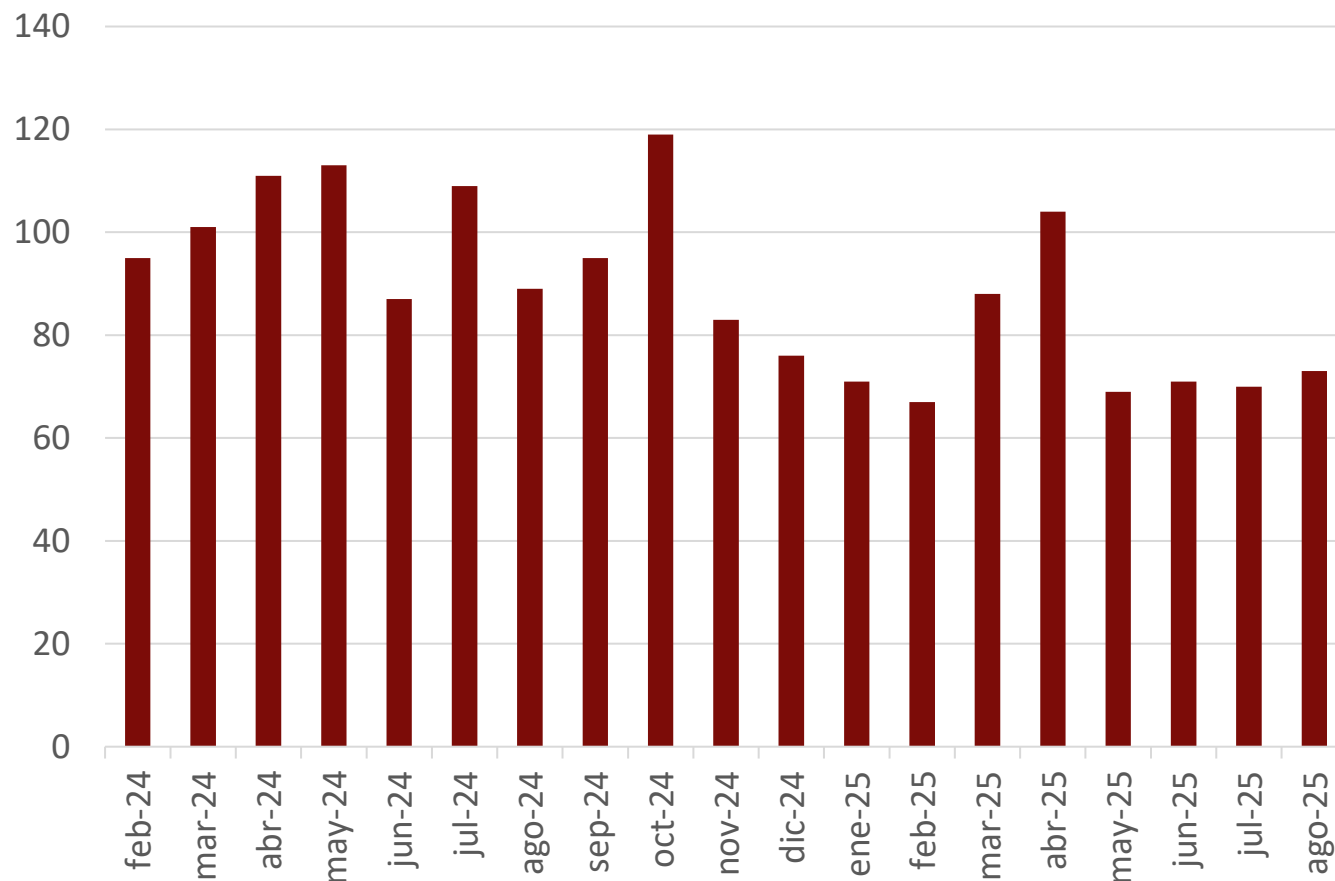
Trump enmarca la inmigración como una amenaza a la seguridad nacional y prioriza el control, la aplicación y la disuasión.

1. Deportaciones masivas
2. Restablecimiento de políticas estrictas de disuasión: *Permanecer en México*
3. Expansión y militarización del muro fronterizo
4. Poner fin a la ciudadanía por nacimiento
5. Restringir la amnistía, pero aumentar las opciones de visa temporal
6. Vigilancia y seguimiento ampliados

RESULTADOS DE LAS POLÍTICAS ANTIDROGAS DE TRUMP

A PESAR DE QUE AL INICIO DE LA ADMINISTRACIÓN DE TRUMP LOS DECOMISOS DE FENTANILO CRECIERON, EN LOS ÚLTIMOS MESES SE HA DESACELERADO.

(Número de decomisos de fentanilo en EUA)

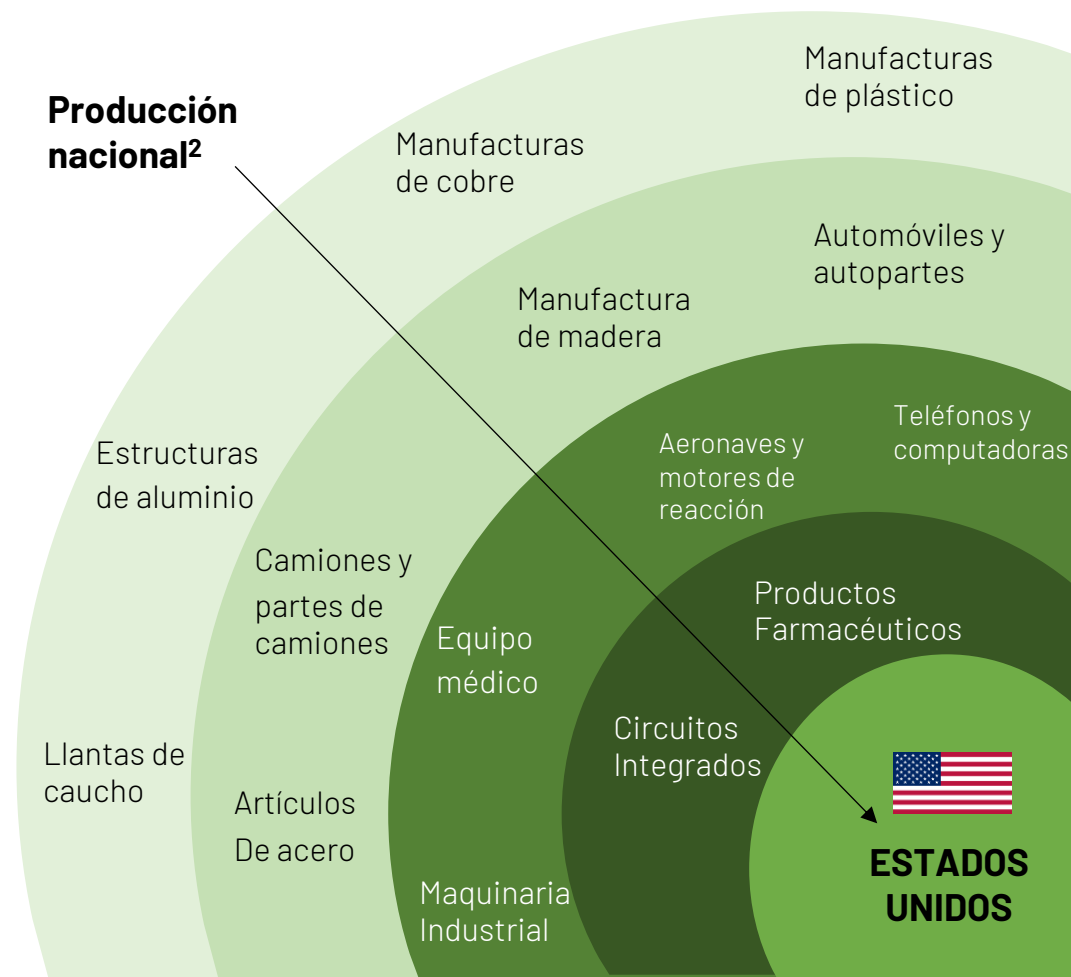
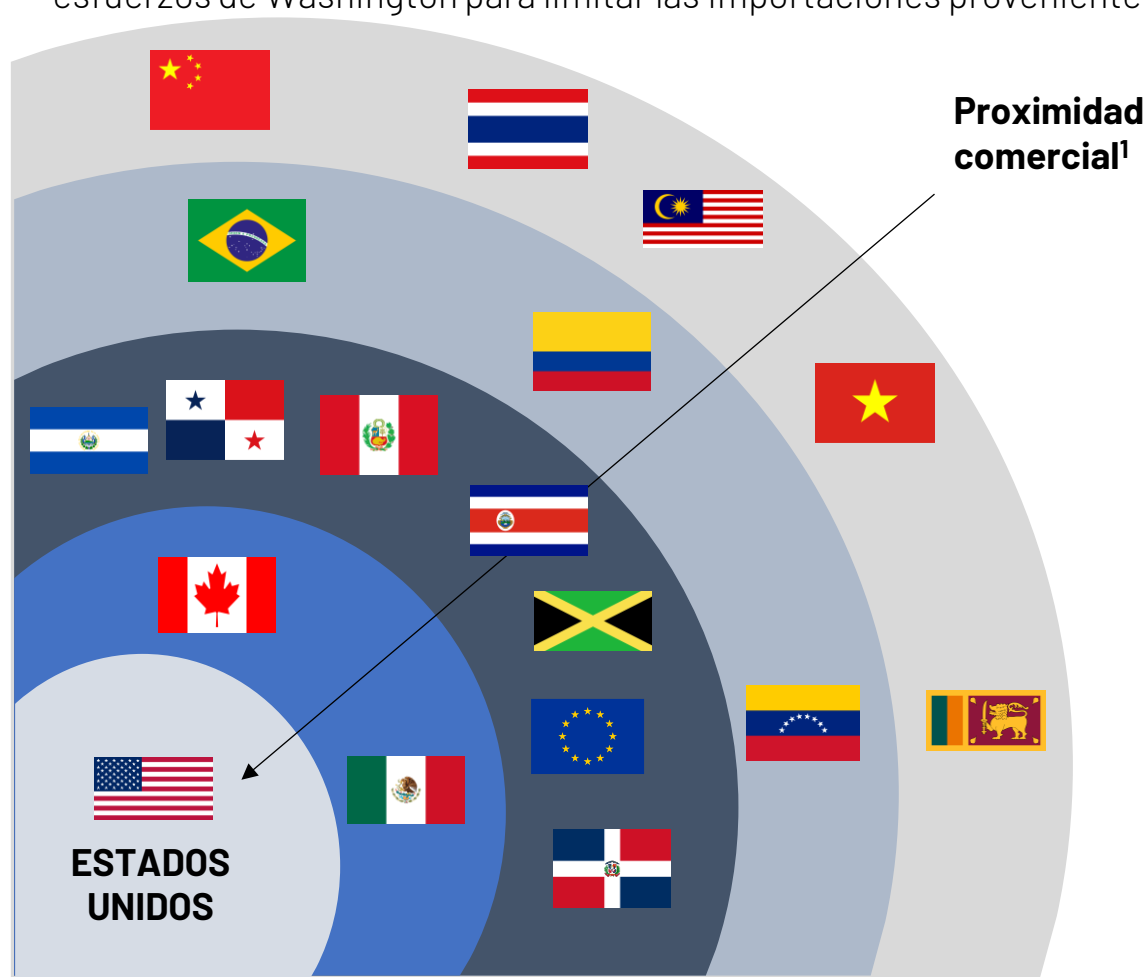


La estrategia de Trump en su segunda administración aborda el problema del fentanilo como una amenaza de seguridad nacional, no solo de salud pública.

1. Aplicación de aranceles como herramienta de presión
2. Designación de cárteles como organizaciones terroristas
3. Nueva legislación y endurecimiento penal: *Halt All Lethal Trafficking of Fentanyl Act*
4. Acciones financieras contra los cárteles
5. Coordinación militar e inteligencia ampliadas



La política arancelaria de EE. UU. se ha convertido en una herramienta estratégica geopolítica orientada a reducir dependencias y fortalecer las cadenas de suministro en toda la región. En este contexto, ante la próxima renovación del T-MEC, México se encuentra en posición de beneficiarse de su cercanía geográfica y su profunda integración comercial con Estados Unidos, así como de su reciente alineación con los esfuerzos de Washington para limitar las importaciones provenientes de China.



¹ Los anillos de proximidad se calcularon mediante un índice normalizado que considera las siguientes variables: la participación de Estados Unidos en las exportaciones e importaciones de cada país, la magnitud de los aranceles bilaterales impuestos por Estados Unidos a cada nación, las medidas recientes contra las importaciones chinas y la existencia de acuerdos o tratados comerciales con Estados Unidos.

² Los anillos de producción nacional se derivaron de los aranceles a nivel de producto impuestos por Estados Unidos desde abril de 2025. Los anillos internos comprenden importaciones de alto volumen sujetas únicamente a amenazas arancelarias, mientras que los anillos externos enfrentan aranceles efectivos e importaciones de volumen medio.

ELECCIONES INTERMEDIAS 2027

RENOVACIÓN DE CARGOS FEDERALES Y LOCALES EN LOS TRES PODERES

Jornada electoral
06 junio 2027

1,785
cargos federales y locales de los Poderes Ejecutivo y Legislativo

+ Elecciones judiciales
en todos los circuitos y distritos federales y locales que no se renovaron en 2025

Nivel federal

Se renueva toda la Cámara de Diputados

500 Diputados federales

Nivel local (estatal y municipal)

Se renuevan:


















17
Gobiernos estatales

31
Congresos locales

680
Gobiernos municipales

ELECCIONES DE GOBIERNOS ESTATALES

De acuerdo con las preferencias actuales, **Morena lidera en 15 de los 17 estados** que renuevan gubernatura en 2027

Estado	Gobierno actual	Partidos punteros en preferencias*	
Aguascalientes		PAN	36.8%
Baja California		Morena	38.4%
Baja California Sur		Morena	34.5%
Campeche		Morena	36.3%
Chihuahua		Morena	35.1%
Colima		Morena	34.6%
Guerrero		Morena	46.4%
Michoacán		Morena	38.5%
Nayarit		Morena	36.1%
Nuevo León		Morena	25.1%
Querétaro		PAN	37.5%
Quintana Roo		Morena	41.3%
San Luis Potosí		Morena	27.3%
Sinaloa		Morena	40.3%
Sonora		Morena	42.3%
Tlaxcala		Morena	37.5%
Zacatecas		Morena	32.6%

* Demoscopia Digital (Oct 2025)





EMANT
CONSULTORES



ANTAD

MÉXICO: PANORAMA ECONÓMICO Y POLÍTICO

NOVIEMBRE 2025



02 LOS RETOS ASOCIADOS A LA REDUCCIÓN DE JORNADA SON HETEROGÉNEOS

MÁS DEL 78% DE LOS MEXICANOS LABORAN MÁS DE 40 HORAS SEMANALES; REDUCIR LA JORNADA PODRÍA AUMENTAR LOS COSTOS LABORALES HASTA UN 22.7% EN EL SECTOR COMERCIAL, IMPACTANDO PRINCIPALMENTE A PYMES, MIENTRAS QUE SOLO ALGUNOS ESTADOS COMO CDMX ENFRENTARÍAN UN EFECTO MENOR.

(Impactos de la reducción sobre la jornada laboral en México)



Más del **78% de los mexicanos laboran más de 40 horas a la semana**. Para mitigar los efectos de la reducción sería necesario pagar horas extras o contratar a más personas.



En el sector **comercial**, las nuevas contrataciones podrían **aumentar los costos laborales hasta un 11.3%**, mientras que con el **pago de horas extras serían un 22.7%.**¹



A nivel estatal solo la CDMX tendría un aumento de costos menor al 10%. Mientras que **Veracruz, Morelos y Quintana Roo serían los estados más afectados**.



La jornada laboral más corta **afectará a pymes² y comercio**, pero la **mayor productividad podría reducir un 16% del costo extra**.

Fuente: elaboración propia con datos de la ENOE.

¹En cada sector, tamaño y ocupación se estiman rangos en el incremento porcentual de los costos laborales, suponiendo que la cota inferior refleja un aumento total en la productividad por hora derivado de la reducción de la jornada, y la cota superior, la ausencia de dicho aumento en productividad. Nota: se supone un aumento de productividad del 0.4% por hora reducida, similar al observado en Colombia según un estudio de Bloomberg.

²Micro: 1 a 10 trabajadores; pequeña: 11 a 50 trabajadores; Mediana y grande: 51 trabajadores o más

CLAUDIA SHEINBAUM: PRIMER AÑO DE GOBIERNO

PRINCIPALES HITOS DEL NUEVO GOBIERNO

OCT-DIC/24



100 días: Diálogo con IP y reformas CPEUM
Aprobación de las **reformas de AMLO del 05/feb** (Judicial, OCAs, etc.)
CSP priorizó **encuentros con empresarios**; presentó los planes energético e hídrico; creó el **CADERR**.

ENE-MAR/25



Plan México y primeras tensiones con EE.UU.
CSP presentó su **política industrial** con la definición de polos de desarrollo. Iniciaron los **diálogos con EE.UU.** en materia comercial y de seguridad, tras primeras imposiciones de **aranceles**.

ABR-JUN/25



Reformas, jornada laboral y elección judicial
Reformas **secundarias clave aprobadas** (OCAs, energía, seguridad, nepotismo); Ley **Telecom** generó polémica.
CSP anunció **reducción de la jornada** el 01/may e iniciaron foros.
La **SCJN** quedó integrada por **perfiles afines a la 4T**.

JUL-SEP/25



P. extraordinario y nuevos frentes con EE.UU.
Agenda legislativa de CSP aprobada (competencia, telecom, seguridad).
Sector financiero, agroindustria, aviación y seguridad en el foco de EE.UU.;
México busca acuerdo global y evita aranceles.

OCT-NOV/25



1er. año; Paq. Económico; inundaciones y seguridad
Paquete con ajustes en **IEPS, reforma aduanera y aranceles**.
Primer desastre del sexenio por **inundaciones en zona centro-este**.
EE.UU. cancela rutas aéreas hacia/desde AIFA.
Crisis de **seguridad en Mich.** cuestiona resultados de estrategia federal.



CSP: VISIÓN EN TEMAS CLAVE	
Impuestos	<div></div> Sin reforma fiscal amplia en el corto plazo. Aumentar la recaudación con reducción de trámites y fiscalización. Aumento a IEPS en refrescos .
Economía	<div></div> "Plan México" para impulsar la producción nacional bajo la idea de "prosperidad compartida" .
Agua	<div></div> Foco en priorizar el consumo humano , construir infraestructura y revisar concesiones .
M. Ambiente	<div></div> Acciones frente al cambio climático , promoción de energías limpias e impulso a economía circular .
Salud	<div></div> Consolidación de IMSS-Bienestar; foco en prevención primaria ; fortalecimiento de Cofepris .
Seguridad	<div></div> Consolidación del Sist. Nacional de Seguridad Pública con mayores atribuciones a la SSPC.
Trabajo	<div></div> Profundización de derechos laborales: incrementos al salario mínimo , reducción de jornada laboral .
Equilibrio de Poderes	<div></div> Centralización de la toma de decisiones en el Ejecutivo frente al Judicial y el Legislativo.

CLAUDIA SHEINBAUM: ACTORES CLAVE EN EL PRIMER AÑO

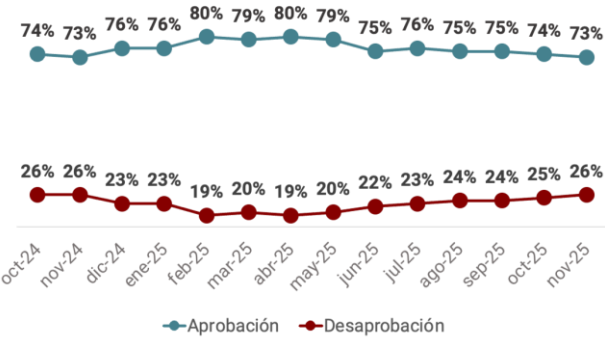


CLAUDIA SHEINBAUM

La Presidenta tiene una alta aprobación desde el inicio de su mandato, pero se viene reduciendo en las últimas semanas

APROBACIÓN

(Poll of polls, días 15 de cada mes, Polls MX)



José A. Peña Merino
ATDT

Perfil transversal y de confianza de CSP. Responsable de la digitalización de trámites y regulación en telecom.



Omar García Harfuch
SSPC

Responsable de coordinar la estrategia de seguridad; se le otorgaron mayores atribuciones.



Luz Elena González
Energía

Responsable del Plan Nacional de Energía y de reestructurar CFE y PEMEX.



Edgar Amador Zamora
SHCP

Responsable de mantener los planes fiscales de CSP. Participa en las negociaciones con EE.UU.



David Kershenobich
Salud

Enfocado en consolidar el nuevo modelo de suministro de medicamentos; ha destacado los problemas de salud asociados a la alimentación.



Marcelo Ebrard
Economía

Encargado de las negociaciones con EE.UU. durante la actual coyuntura arancelaria. Uno de los perfiles más visibles hasta el momento.



Rosa Icela Rodríguez
SEGOB

Con bajo perfil, se ha enfocado en gestionar grupos de presión; coordina las actividades del Mundial 2026.



Alicia Bárcena
SEMARNAT

Responsable de formular la Política de Economía Circular.



Altagracia Gómez
Consejo Asesor de Desarrollo Económico Regional y Relocalización



Fco. Cervantes



José Medina Mora
Consejo Coordinador Empresarial



INTERLOCUTOR TRANSVERSAL

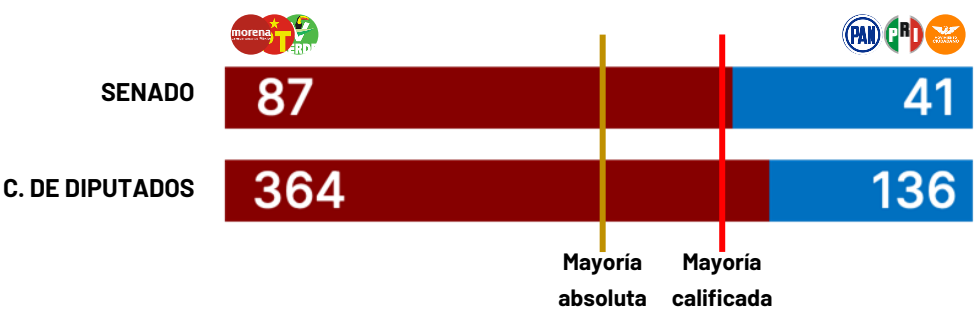


Lázaro Cárdenas Batel
Jefe de Oficina de CSP



CONGRESO DE LA UNIÓN: AMBIENTE Y ASUNTOS CLAVE

DOMINIO OFICIALISTA EN AMBAS CÁMARAS



PRIORIDADES LEGISLATIVAS DE CLAUDIA SHEINBAUM

Aprobadas	Reformas judiciales secundarias (Ley de Amparo)
Aprobada	Ley Aduanera
Pendiente	Ley de los Impuestos Grales. de Importación y de Exportación (aranceles)
Pendiente	Ley General de Salud (vapeadores)
En proceso	Extorsión (persecución de oficio)
Aprobado	Paquete Económico 2026 (IEPS bebidas)
Pendiente	Reforma electoral (se espera en feb/2026)



CIERRE DE PERIODO: ASUNTOS LEGISLATIVOS CLAVE

Agenda laboral

Reducción Jornada laboral De 48 a 40 horas/semana 6 a 5 días laborales 3T-2026	Permiso por luto 5 días pagados por la muerte de familiares 2026	Licencia de paternidad / maternidad Pat: de 5 a 20 días / Mat: de 12 a 21-30 semanas 2026	Aumento del aguinaldo De 15 a 30 días de salario TBD	Aumento de indemnización por despido De 20 a 90 días de salario por año trabajado TBD
---	---	--	---	--

Economía Circular

- En discusión desde 2019, sin avances. Una **nueva iniciativa elaborada por Semarnat** podría presentarse en el corto plazo. El **Dip. R. Monreal** anunció que **presentaría una iniciativa**.
- **Sria. Alicia Bárcena**: “Tenemos que construir una **economía que crezca sin destruir**, que ponga en el centro la justicia ambiental, la equidad y el bienestar de las personas”.
- El 21/oct, el **Senado** creó la **Comisión Especial de Economía Circular** y Desarrollo Empresarial.

Reformas en materia de agua

- En octubre, la Pdta. presentó las iniciativas de **reforma a la Ley de Aguas Nacionales** y de **nueva Ley General de Aguas**. La **concesión “deja de ser una mercancía”**.
- La **Cámara de Diputados** realizará **audiencias públicas** sobre las iniciativas los días **18, 19, 20 y 21/nov**.

NUEVO PODER JUDICIAL EN MÉXICO

INTEGRACIÓN DE LA NUEVA SCJN



Hugo Aguilar
Coord. de Derechos
Indígenas INPI



Lenia Batres
Ministra



Irving Espinosa
Magdo. Trib. de
Justicia Admin. CDMX



María E. Ríos
Ex Consejera
Jurídica del Ej.



Sara Herrerías
Fiscal de DDHH
de la FGR



Yasmín Esquivel
Ministra



Loretta Ortiz
Ministra



Giovanni Figueroa
Académico



Aristides Guerrero
Ex Comisionado
Pdte. Info CDMX



**Presidente
2025-2027**



Bloque A



Bloque B

*“No voy a dejar de pelear por la autonomía del **Poder Judicial**, pero **no una autonomía malentendida** que implique aislamiento, ruptura o confrontación. Vamos a construir un **diálogo con los otros poderes por el bien de México**”
(Hugo Aguilar, Pdte. de la SCJN).*

- Los **nuevos Ministros** asumieron su cargo el **01/sep**.
- El nuevo **pleno sesionó por primera vez el 11/sep**. Los ministros se pronunciaron por asegurar un Poder independiente, que dé certeza jurídica, pero con **sensibilidad social**.

CLAVES DEL NUEVO PODER JUDICIAL

Asuntos rezagados prioritarios

- Los Ministros entrantes acordaron atender con prontitud los **asuntos fiscales y penales** pendientes.
- El **13/nov**, la **Corte desechó siete recursos** promovidos por **Grupo Salinas** sobre el pago de adeudos fiscales y se determinó que deberán pagar 48 mil mdp.

Relación con la IP

- Todos los **ministros electos** incluyeron **consideraciones sociales en sus plataformas de campaña**, algunos privilegiando el interés colectivo sobre el individual y los resultados sobre la normativa.
- Si bien todos tienen conocimientos jurídicos, **únicamente cuatro cuentan con algún tipo de carrera judicial** desarrollada.

Menos presupuesto

- Al tomar posesión, el **Pdte. Hugo Aguilar** adelantó que la **nueva Corte revisaría el presupuesto** solicitado por el Pleno saliente.
- En el **Presupuesto 2026**, la **C. de Diputados redujo** los 85,960 mdp solicitados por la anterior Corte a **70,155 mdp**.