

integralia

SEGUNDO AÑO DE GOBIERNO DE CLAUDIA SHEINBAUM

Reporte especial



Octubre 2026

I. BALANCE Y PROSPECTIVA

A dos años del inicio de la administración de Claudia Sheinbaum, el panorama político y económico muestra un régimen consolidado con alta estabilidad social y electoral, aunque sujeto a presiones operativas, fiscales y externas cambiantes:

■ **Fortaleza política y gobernabilidad rumbo a 2027:** a pesar de los señalamientos y acusaciones de agencias de EE.UU. hacia integrantes del Gobierno federal, autoridades locales o perfiles del partido, el impacto sobre los niveles de aprobación de la presidenta ha sido bajo y las preferencias continúan favoreciendo a Morena. Ante estos casos, la estrategia del Ejecutivo ha priorizado la contención política —relegando o arrinconando a los perfiles cuestionados en lugar de abrir procesos judiciales abiertos— para evitar asunción de costos o responsabilidades. Con miras al proceso electoral de 2027, el pronóstico indica que Morena se mantendrá competitivo y ganará en la mayoría de las entidades en disputa, respaldado por una gestión pragmática de candidaturas y el empuje de la popularidad presidencial.

■ **Panorama económico, estrechez fiscal y comercio exterior:** tras tres años de estancamiento, se anticipa una ligera mejoría económica impulsada por el potencial de crecimiento inerte, la atracción de inversión extranjera y el avance en proyectos clave de infraestructura. Sin embargo, la posición de las finanzas públicas es cada vez más estrecha y comprometida, presionada por el peso del servicio de la deuda, el gasto inercial en programas sociales y las presiones financieras de las empresas públicas, lo que limita considerablemente el margen de maniobra presupuestal del Ejecutivo. En el frente internacional, el escenario se mantiene manejable: aunque la renovación del T-MEC por 16 años se encuentra pausada, la viabilidad de acuerdos o entendimientos bilaterales con EE.UU. mitiga los riesgos sistémicos para el comercio exterior, sumado al auge en exportaciones ligadas a la Inteligencia Artificial.

■ **Agenda legislativa de cierre de ciclo:** con la aproximación de las elecciones de 2027, el Congreso acelerará el ritmo para desahogar temas prioritarios antes de la contienda. A diferencia de periodos anteriores, no se prevén reformas estructurales de gran calado, pero sí una intensa actividad en iniciativas con impacto directo e incómodas para el sector privado, tales como la reforma a la inversión extranjera, la nueva Ley General del Equilibrio Ecológico, la regulación de pagos digitales, la consolidación del IMSS-Bienestar, la miscelánea fiscal y la ley de consulta indígena.

II. DATOS: CONTINUIDAD O CAMBIO

1. Política y gobierno

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Evaluación del desempeño de la presidenta Claudia Sheinbaum			
Aprueba su trabajo El Financiero	Octubre 2024 70%	Agosto 2026 68%	-2 pp
Desaprueba su trabajo El Financiero	Octubre 2024 19%	Agosto 2026 32%	+13 pp
Felicidad o bienestar subjetivo			
Balance anímico de la población adulta Inegi	Julio 2024 6.2 de 10	Junio 2025 5.4 de 10	-0.8 puntos
Percepción de corrupción			
Índice de Percepción de la Corrupción Transparencia Internacional	2024 26 pts · lugar 140	2025 27 pts · lugar 141 ¹	+1 punto
Estado de derecho			
Índice de Estado de Derecho World Justice Project	2024 0.41 · lugar 118	2025 0.40 · lugar 121	-0.01 puntos
Democracia			
Índice de democracia electoral V-Dem Cambió de clasificación: de democracia electoral a autocracia electoral	2024 0.53	2026 0.47	-0.06 puntos
Índice de Democracia The Economist	2024 5.32 · lugar 84	2025 5.30 · lugar 81	-0.02 puntos

¹ El dato fue publicado en febrero de 2026 pero corresponde a información de 2025.

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

2. Sociedad y desarrollo

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Programas sociales			
Gasto en protección social mmdp constantes · SHCP	II trim. 2024 1,039	II trim. 2026 1,171	+12.7%
Pensión para el Bienestar de Adultos Mayores Presupuesto anual, mdp constantes · SHCP	2024 526,425	2027 543,498	+3.24%
Jóvenes Construyendo el Futuro Presupuesto anual, mdp constantes · SHCP	2024 19,439	2027 25,985	+33.67%
Salud			
Gasto público en salud % del PIB · SHCP	2024 2.8%	2025 2.7%	-0.1 pp
Educación			
PISA, matemáticas OCDE	2022 395 pts	2025 388 pts ¹	-7 puntos
PISA, lectura OCDE	2022 415 pts	2025 408 pts ¹	-7 puntos
PISA, ciencias OCDE	2022 410 pts	2025 414 pts ¹	+4 puntos
Innovación			
Índice Mundial de Innovación WIPO	2024 lugar 56	2025 lugar 58	2 lugares abajo

¹Desde su inicio en 2000 la prueba PISA se realizó cada tres años; a partir del ciclo de 2025 la periodicidad cambió a cuatro años y la siguiente edición está programada para 2029. Por eso el dato base es de 2022 y no de 2024.

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

3. Economía y finanzas

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Ocupación, empleo y salario			
Tasa de desocupación Inegi	Septiembre 2024 2.7%	Julio 2026 2.7%	0.0 pp
Población económicamente activa Inegi	Septiembre 2024 61,370,334	Julio 2026 62,570,236	+1,199,902
Puestos de trabajo afiliados al IMSS IMSS	Septiembre 2024 22,480,803	Agosto 2026 22,798,473	+317,670
Salario mínimo Pesos diarios · Conasami	2024 \$248.93	2026 \$315.04	+26.6%
Masa salarial mdp constantes · IMSS	Septiembre 2024 13,948	Agosto 2026 15,345	+10.0%
Productividad laboral Banxico	III trim. 2024 98.78	II trim. 2026 99.80	+1.03%
Costo unitario de la mano de obra Banxico	Septiembre 2024 121.82	Agosto 2026 126.49 ¹	+3.8%
Pobreza laboral % de la población · Coneval e Inegi	III trim. 2024 35.1%	II trim. 2026 31.9%	-3.2 pp

Precios y actividad

Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV Banxico	Septiembre 2024 52,477	Agosto 2026 65,430	+24.7%
Producto Interno Bruto Billones de pesos de 2018, desestacionalizado · Inegi	III trim. 2024 25.51	II trim. 2026 25.97	+0.46 bdp
PIB per cápita Pesos constantes · Inegi	III trim. 2024 \$196,360	II trim. 2026 \$197,424	+1,064
Variación anual del INPC Inegi	Septiembre 2024 4.58%	Agosto 2026 3.26%	-1.32 pp
Inflación anual subyacente Inegi	Septiembre 2024 3.91%	Agosto 2026 3.88%	-0.03 pp

¹ No es un síntoma de fortaleza estructural productiva, sino el costo financiero de hacer justicia laboral. Es avance para los trabajadores que no ha estado acompañado de un aumento equivalente de productividad.

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

3. Economía y finanzas

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Inversión			
Formación bruta de capital fijo, pública mmdp a precios de 2018 · Inegi	III trim. 2024 685.8	II trim. 2026 569.5	-17.0%
Formación bruta de capital fijo, privada mmdp a precios de 2018 · Inegi	III trim. 2024 5,660	II trim. 2026 5,380	-4.9%
Inversión extranjera directa mdd · Secretaría de Economía	II trim. 2024 33,519	II trim. 2026 34,264	+2.2%
Actividad económica regional			
Norte Indicador trimestral, índice base 2020 = 100 · Banxico	III trim. 2024 107.1	II trim. 2026 107.7	+0.6%
Centro-Norte Indicador trimestral, índice base 2020 = 100 · Banxico	III trim. 2024 106.4	II trim. 2026 108.6	+2.1%
Centro Indicador trimestral, índice base 2020 = 100 · Banxico	III trim. 2024 107.8	II trim. 2026 110.6	+2.6%
Sur Indicador trimestral, índice base 2020 = 100 · Banxico	III trim. 2024 107.0	II trim. 2026 105.5	-1.4%
Política monetaria			
Tasa objetivo Banxico	Septiembre 2024 10.75%	Septiembre 2026 6.50%	-4.25 pp
Riesgo país			
Moody's Calificación de la deuda soberana en moneda extranjera	2024 Baa2 (estable)	2026 Baa3 (estable)	Rebajó la calificación
S&P Global Ratings Calificación de la deuda soberana en moneda extranjera	2024 BBB (estable)	2026 BBB (negativa)	Cambió la perspectiva a negativa
Fitch Ratings Calificación de la deuda soberana en moneda extranjera	2024 BBB- (estable)	2026 BBB- (estable)	Sin variación

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

3. Economía y finanzas

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Reservas			
Reservas internacionales mdd · Banxico	Septiembre 2024 226,212	Septiembre 2026 257,609	+13.9%
Deuda pública			
Saldo histórico de los RFSP mmdp · SHCP	Agosto 2024 16,555	Agosto 2026 19,146	+15.7%
Recaudación			
Ingresos tributarios % del PIB · SHCP e Inegi	2024 11.5%	2025 13.1%	+1.6 pp
Ingresos presupuestarios del sector público			
Totales mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 5,445	2026 5,661	+4.0%
Petroleros mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 738	2026 690	-6.5%
Tributarios mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 3,602	2026 3,857	+7.1%
ISR mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 1,978	2026 1,997	+1.0%
IVA mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 1,005	2026 1,189	+18.3%
IEPS mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 455	2026 454	-0.2%

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

3. Economía y finanzas

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Gasto			
Gasto total del sector público presupuestario mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 6,418	2026 6,400	-0.3%
Aportaciones mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 716	2026 766	+7.0%
Participaciones mmdp constantes, enero a agosto · SHCP	2024 749	2026 750	+0.1%
Producción de Pemex			
Hidrocarburos líquidos Miles de barriles diarios · Pemex	Septiembre 2024 1,749	Julio 2026 1,674	-4.3%
Gas natural Millones de pies cúbicos diarios · Pemex	Septiembre 2024 4,515	Julio 2026 4,997	+10.7%
Gasolina Miles de barriles diarios · Pemex	Septiembre 2024 285	Julio 2026 418	+47%
Diésel Miles de barriles diarios · Pemex	Septiembre 2024 164	Julio 2026 289	+76%
Dependencia energética			
Importación de gas natural seco % del consumo · Sener	Enero a diciembre 2024 74.26%	Enero a julio 2026 73.47% ¹	-0.8 pp

¹ La información previa sólo está disponible con periodicidad anual, por lo que la comparación se hace contra el promedio de los primeros siete meses de 2026.

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

4. Seguridad

Indicador	Dato base	Último dato	Cambio
Tasa de delitos de alto impacto por cada 100 mil habitantes, enero a agosto			
Homicidio doloso Víctimas · SESNSP	2024 15.2	2026 8.6	-43.4%
Desapariciones Víctimas · RNPDNO	2024 5.8	2026 4.0 ¹	-31.0%
Extorsión Víctimas · SESNSP	2024 5.5	2026 5.7	+3.6%
Narcomenudeo Carpetas · SESNSP	2024 47.0	2026 52.8	+12.3%
Robos totales Carpetas · SESNSP	2024 273.8	2026 209.7	-23.4%
Robo a negocio Carpetas · SESNSP	2024 37.6	2026 31.6	-16.0%
Robo a transportista Carpetas · SESNSP	2024 4.1	2026 2.4	-41.5%
Robo de vehículo Unidades robadas · SESNSP	2024 68.2	2026 48.2	-29.3%

Percepción de inseguridad

Población de 18 años y más que considera insegura su ciudad ENSU · Inegi	2024 59.4%	2026 59.8%	+0.4 pp
---	---------------	---------------	---------

¹ Los datos de desapariciones para 2026 deben interpretarse con cautela debido a la revisión presentada el 27 de marzo. De las 132,534 personas inicialmente registradas, la depuración oficial reclasificó tres grandes grupos: (i) casos históricos vinculados a represión estatal (2,536), (ii) expedientes con información insuficiente para búsqueda (46,742) y (iii) personas con actividad reciente comprobada (40,308). Tras este ajuste, sólo 43,128 casos cuentan con información completa y sin rastro de actividad, es decir, desapariciones vigentes. De ellos, únicamente 3,869 tienen carpeta de investigación abierta. Dado que la nueva metodología exige una carpeta por cada desaparición, es probable que en 2026 no se hayan iniciado investigaciones en todos los casos denunciados, lo que reduce artificialmente la cifra reportada.

Nota: el color de la etiqueta refleja la valoración del cambio y no su dirección aritmética.

Fuente: elaborado por Integralia con información de las fuentes señaladas.

ANEXO: UN AÑO (MÁS) DE MAÑANERAS

Participaciones más frecuentes en las conferencias matutinas

Apariciones de los principales invitados en el segundo año de gobierno (oct. 2025–sep. 2026)

Actor	Apariciones	% de las mañaneras
Rosa Icela Rodríguez	41	18.0%
Iván Escalante	37	16.2%
Jesús Esteva	34	14.9%
Zoé Robledo	34	14.9%
Omar García Harfuch	33	14.5%
Ricardo Trevilla	32	14.0%
Mario Delgado	30	13.2%
Alejandro Svarch	29	12.7%
Raymundo Pedro Morales	28	12.3%
Martí Batres	27	11.8%

Nota: el porcentaje corresponde a la proporción de las 228 mañaneras registradas entre el 1 de octubre de 2025 y el 22 de septiembre de 2026 en las que apareció cada actor, no al total acumulado de apariciones.

457 mañaneras en lo que va del sexenio

Del 2 de octubre de 2024 al 22 de septiembre de 2026

MAÑANERAS POR MES



El promedio mensual de mañaneras aumentó 11.7% entre 2024 y 2026

1h50 de duración promedio

DURACIÓN PROMEDIO POR AÑO

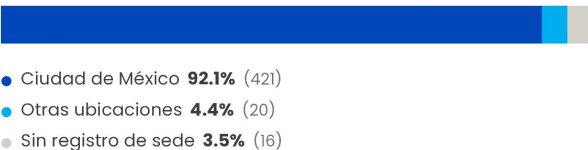


Las barras tienen un rango que va de 0 a 2:00 hrs.

92.1% de las mañaneras se realizaron en la Ciudad de México

421 de las 457 conferencias

DISTRIBUCIÓN POR SEDE



Los tres actores con más apariciones

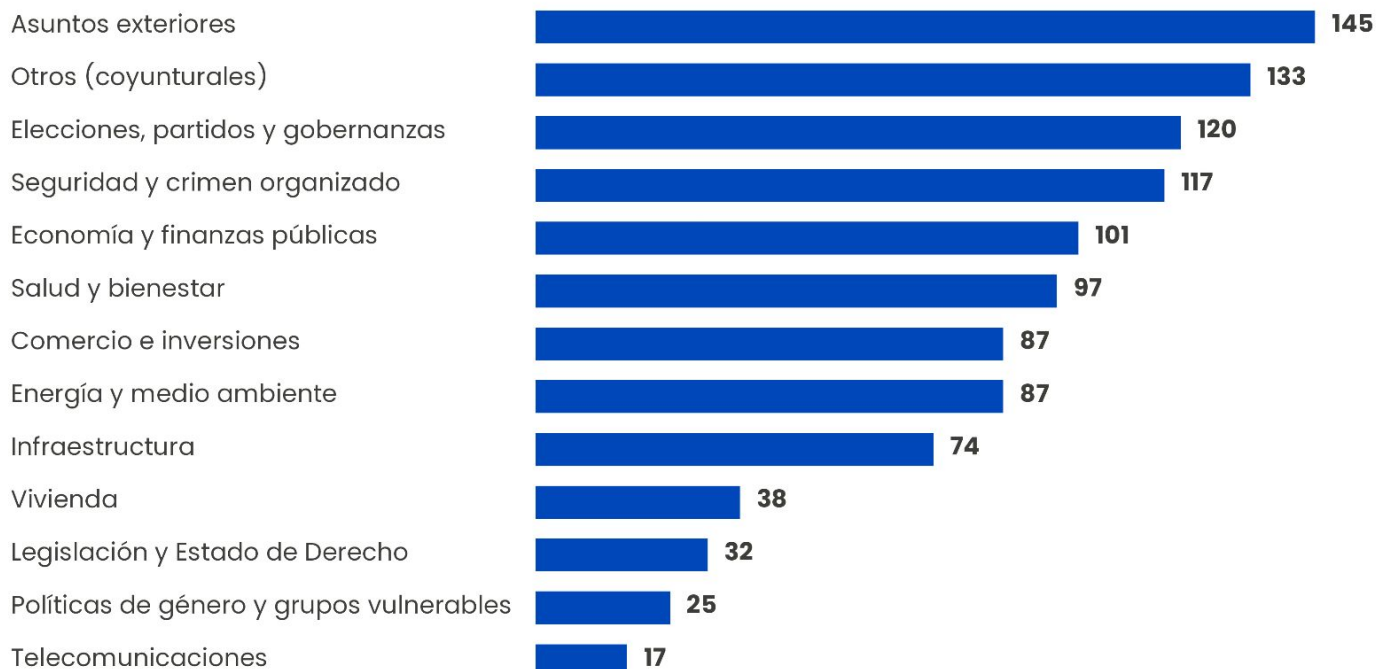


Fuente: Bitácora de minutas mañaneras – CSP (2024–2030). Integralia.

Nota: La información de la duración promedio de las mañaneras únicamente considera registros con información disponible.

Temáticas centrales tratadas en las conferencias matutinas

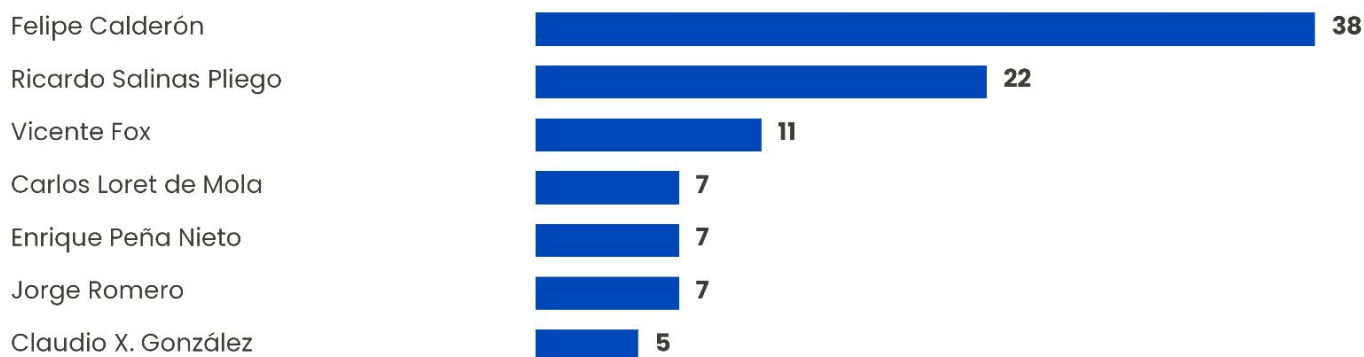
Gráfica 1. Veces que se mencionó cada temática en las mañaneras, 2025–2026 (N=228)



Gráfica 2. Mañaneras en las que se mencionó a López Obrador



Gráfica 3. Principales señalados con ataques reputacionales



Instituciones/empresas/medios: Reforma, TV Azteca, El Universal, Grupo Salinas, PAN, PRI y El Financiero.

Fuente: Bitácora de minutas mañaneras – CSP (2024–2030). Integralia. Corte: 22 de septiembre de 2026.

Colaboradores

Alberto Quiroz
Carlos Piedra
Carlos Ramírez
Daniel García
Juan Manuel Ureiro
Paulina Creuheras
Saulo Dávila
Sebastián Garrido

**Para más información sobre nuestros
productos y servicios, contactar a:**

denise.canto@integralia.com.mx

www.integralia.com.mx