

Repasando la coyuntura del gobierno

La búsqueda por recuperar la agenda propia

Balance de noviembre 2025



Índice

Resumen ejecutivo _____	p. 3
Política _____	p. 7
Coyuntura internacional _____	p. 14

Resumen ejecutivo

Política

El escenario político de noviembre se define por el "oxígeno" político obtenido por el oficialismo tras las elecciones de octubre. Este fortalecimiento le permite al Gobierno Nacional encarar la segunda mitad de su gestión con una agenda de profundización y reformas estructurales.

1. Reconfiguración del Gabinete: Giro al núcleo duro. El Gobierno ha aprovechado el recambio legislativo para consolidar su círculo de confianza y profesionalizar áreas clave.
 - Jefatura de Gabinete: asume Manuel Adorni, centralizando la estrategia política y la comunicación tras la salida del sector "dialoguista" (Guillermo Francos).
 - Ministerio del Interior: la incorporación de Diego Santilli formaliza la alianza con sectores del PRO y busca aceitar el vínculo con gobernadores para la construcción de quórum.
 - Seguridad y Defensa: se mantiene la línea de Bullrich mediante Alejandra Monteoliva. Destaca la posible designación de Carlos Presti en Defensa, rompiendo la tradición de ministros civiles desde 1983, lo que sugiere un mayor protagonismo de las Fuerzas Armadas.
2. Nuevo mapa parlamentario: el resultado electoral y los movimientos posteriores han reconfigurado las fuerzas en el Congreso.
 - Diputados: La Libertad Avanza se consolida como primera minoría (aprox. 94-97 bancas), beneficiada por fugas en bloques opositores.

- Senado: Fuerza Patria retiene la primera minoría (34 bancas), pero el oficialismo (21) mantiene la llave del quórum a través de alianzas estratégicas con la UCR y bloques provinciales.
 - Conflicto: tensión institucional por el impedimento de asunción de la senadora Lorena Villaverde (Río Negro) debido a causas judiciales vinculadas al narcotráfico.
3. Agenda de reformas: El Consejo de Mayo. Con la legitimidad del triunfo, el Gobierno relanza su agenda estructural a través del Consejo de Mayo, un órgano colegiado integrado por aliados estratégicos (Sturzenegger, Cornejo, Ritondo, entre otros).
- Reforma Laboral: Es el primer gran desafío del Consejo, buscando un texto de consenso que pueda ser traccionado en el Parlamento.
 - Pilares del Pacto: Equilibrio fiscal innegociable, reforma tributaria y modernización del Estado como ejes de la narrativa oficialista para los próximos dos años.

Conclusión

El Gobierno nacional transita un momento de baja intensidad política externa pero de alta transformación interna, preparándose para una etapa de reformas de fondo apoyado en su nueva composición parlamentaria y un gabinete más homogéneo y combativo.

Relaciones Internacionales

Se analiza la reconfiguración del orden internacional tras el cambio de doctrina de Defensa de Estados Unidos y su impacto directo en la dinámica política y económica de América Latina y el resto del mundo.

1. Cambio en la Estrategia Global de EE. UU.

El Pentágono ha desplazado formalmente su prioridad estratégica: la contención directa de China y Rusia cede paso a la "defensa nacional y del Hemisferio Occidental". Bajo esta nueva concepción, América Latina y Europa se consolidan como áreas de influencia primaria para Washington, mientras que África y Asia se reconocen como terrenos de disputa activa con las potencias euroasiáticas.

2. Eje Latinoamericano: Tres Modelos de Relacionamento

- Venezuela (Conflicto y Presión): Se observa una escalada militar significativa. EE. UU. justifica su despliegue en el Caribe (incluyendo el portaaviones USS Gerald R. Ford) como lucha contra el narcotráfico. El gobierno de Maduro ha respondido con alerta militar y un acercamiento estratégico a Rusia, manteniendo un escenario de tensión con espacio aéreo cerrado.
- Argentina (Alineamiento Total): El gobierno de Milei ha profundizado su alianza con la administración Trump, evidenciada en el boicot a la cumbre del G20 en Sudáfrica. Este alineamiento ha derivado en un respaldo financiero crítico de EE. UU., actualmente bajo debate legislativo en la Cámara de Diputados.
- Brasil (Autonomía y Liderazgo): Brasil sostiene una política de "tercera vía", fortaleciendo su alianza con India (potencias emergentes) y proyectando poder militar regional con la botadura de su cuarto submarino. En lo doméstico, destaca una ambiciosa reforma fiscal que beneficia a 25 millones de trabajadores.

3. Dinámicas Electorales y Regionales

- Chile: Tras la primera vuelta, el país se encamina a un balotaje entre Jeannette Jara (oficialismo) y Antonio Kast (oposición). Se proyecta un triunfo de la derecha debido a la posible migración de votos de la tercera fuerza (Parisi).

- Bolivia: Se consolida un giro político con la victoria de Rodrigo Paz Pereira (centro-derecha), un actor inicialmente fuera de los radares de las encuestas que ahora redefine el panorama andino.
- África (Sahel): La coalición de Malí, Níger y Burkina Faso ha demostrado una capacidad de respuesta militar conjunta frente a ofensivas yihadistas de Al-Qaeda, reafirmando una búsqueda de soberanía por fuera de las influencias tradicionales.

Conclusión

El escenario de noviembre revela una América Latina fragmentada entre el alineamiento pragmático, la resistencia soberana y la reconfiguración electoral, todo bajo el nuevo paraguas de seguridad nacional definido por los Estados Unidos.

Política

Bocanada, oxigenación y ¿profundización?

En el informe de coyuntura publicado a comienzo del mes de noviembre visualizábamos un Gobierno Nacional que buscaba tranquilidad en el mediano plazo, sobre todo haciendo hincapié en la finalización del proceso electoral.

Sin lugar a duda la victoria, de alguna manera inesperada, por parte del oficialismo en las elecciones nacionales del 26 de octubre le dieron oxígeno y tranquilidad al gobierno. Este escenario posterior de relativa calma tiene el doble de valor cuando se ponen sobre la mesa los distintos movimientos que hubo durante el mes de octubre.

En términos comparativos a las semanas previas, podemos decir que noviembre fue un mes de baja intensidad política en general. Esto da cuenta también de la vertiginosidad que suelen tener los procesos electorales en nuestro país, como así también la necesidad de pensarlos en sí mismos, y por qué no pensar posibles transformaciones a ese esquema planteado hace más de 20 años. ¿Qué tipo de gobernabilidad se construye con procesos electorales tan vertiginosos? ¿Tener procesos así nos mejoran como sociedad? ¿Qué anticuerpos sociales se construyen en estos procesos? ¿Es todo para una sola tribuna que está interesada en los procesos políticos o se logra vincular a la sociedad en su conjunto? ¿Cómo se vinculan este tipo de procesos con el nivel creciente de despolitización?

Una vez finalizada esta instancia de medio término nos queda un Gobierno que la pasó mal por momentos, pero que obtenida la victoria busca recuperar una bocanada de aire para encarar los dos años de gobierno que siguen. En ese registro es que se destacan los movimientos en el Gabinete de Ministros, y la posibilidad de construir nuevas agendas de discusión.

El Gobierno mueve sus fichas: Gabinete de Ministros

El Gobierno Nacional encaraba el proceso electoral con dos de sus principales ministros como candidatos. Patricia Bullrich y Luis Petri; ella Ministra de Seguridad y candidata a senadora nacional por Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y él, Ministro de Defensa y candidato a diputado nacional por Mendoza. En ese registro se evidenciaban al menos dos movimientos.

A esos dos posibles movimientos, de los cuales no había muchas certezas de quienes serían sus sucesores, se sumaron la salida de lo que algunos analistas caracterizaban como el ala dialoguista del gobierno, en referencia al sector que respondía a quien era Jefe de Gabinete, Guillermo Francos. En ese mismo movimiento también se incluía a Lisandro Catalán, quién había sido nombrado hace no mucho tiempo como Ministro de Interior.



Quienes asumirán posteriormente en los lugares vacantes serían un síntoma de profundización del núcleo duro del Gobierno. En concreto, la Jefatura de Gabinete fue asumida por Manuel Adorni, quien a su vez también seguiría manteniendo la vocería de la presidencia sin la existencia formal de esta, es decir, se diluyó la vocería como tal, pero sería él quien lleve ese rol de cara a la prensa. Por su parte, en el rol de Ministro de Interior asume la responsabilidad Diego Santilli, quien efectivamente termina de confirmar su incorporación a la Libertad Avanza. Finalmente en el Ministerio de Seguridad, si bien Patricia Bullrich se retira para ingresar al Congreso como Senadora Nacional, es ella quien

va a seguir comandando ese frente, ya que la persona que queda a cargo es quien fue su número dos, Alejandra Monteoliva.

Para el caso del Ministerio de Defensa sobre el cierre de mes se empezó a rumorear públicamente que quien tomaría ese cargo es Carlos Presti, ex jefe del Estado Mayor General del Ejército Argentino. Dicha asunción se daría a comienzos de diciembre una vez presentados los aviones F-16 que el Gobierno había adquirido. Esto llamó fuertemente la atención ya que sería el primer Ministro de Defensa que fuera integrante de las fuerzas desde el retorno a la democracia. Quienes han ocupado ese lugar desde 1983 a la fecha han sido civiles, independientemente de la fuerza política que gobierna, lo que daba margen a interpretar cierto grado de acuerdo “democrático”, algo que ha sido modificado con la apertura de esta discusión.

Tal como mencionamos en un comienzo, en los distintos movimientos internos en el gabinete, tanto de salida como de llegada, se puede proyectar cierto grado de fortalecimiento de su núcleo duro. En lo que respecta a seguridad no debería haber grandes movimientos ya que es continuidad de la política establecida hasta el momento. En la conducción de la Jefatura de Gabinete vemos una profundización en la medida que se podría estimar más capacidad de diálogo por parte del saliente Francos, que de Adorni. En relación con Interior es una apuesta interesante la de Santilli, no solo por su incorporación formal al esquema de Gobierno y de La Libertad Avanza, sino porque con la cantidad de diputados y senadores que incorporan la última elección, el vínculo con los gobernadores va a ser central para construir quórum y posteriormente leyes.

Finalmente, la novedad se encuentra en relación con lo sucedido en el Ministerio de Defensa. Si bien en la vida política en general no es un ministerio que tenga mucha relevancia, lo llamativo se encuentra en el perfil de quien estará a su cargo. Posiblemente en ese registro se encuentre un fortalecimiento del rol de las fuerzas armadas, y en líneas

que el Gobierno ya viene trabajando, incorporación de elementos militares, entre otros factores.

Movimientos parlamentarios

En otro orden de ideas, los movimientos restantes en clave política se dieron en el ámbito parlamentario con la jura de los senadores y la posible conformación de bloques. Si bien una vez concluida la elección se esperaban algunas modificaciones en los conteos definitivos que podrían llegar a cambiar las representaciones de las provincias, no hubo cambios sustanciales en relación con el conteo provisorio.

De esta manera, al observar la conformación de la cámara de diputados la conformación ubicó a La Libertad Avanza como la primera minoría, con un aproximado de entre 94 y 97 diputados. Por su parte, la segunda minoría es para Fuerza Patria que cuenta con 93 bancas. El tercer bloque en orden de escaños es lo que queda del PRO + UCR y aliados con 22 bancas, acompañado en misma cantidad al bloque de los gobernadores, Provincias Unidas. Es interesante también pensar que van a haber 10 diputados que responden específicamente a bloques provinciales o monobloques, esenciales al momento de construir quórum. En esta misma línea, la novedad se da en la forma en que La Libertad Avanza se quedó con la primera minoría, ya que esto se dio por el abandono de diputados catamarqueños del bloque de Fuerza Patria, lo que indirecta o directamente, le da la primera minoría al oficialismo nacional.

En lo que respecta al Senado, la composición definitiva ubica a Fuerza Patria como primera minoría con 34 bancas. En segundo lugar se ubica La Libertad Avanza más aliados con 21, le sigue la UCR con 13, y los bloques provinciales con 4 bancas. En ese registro es interesante pensar que La Libertad Avanza va a tener la llave del quórum a partir de conseguir acompañamiento del bloque de la UCR y de los gobernadores. Las 4

bancas que quedarán sueltas son esenciales a la hora de conseguir los votos, tanto para el oficialismo como para la oposición.



Un hecho de relevancia interesante a la hora de observar la jura del Senado fue el impedimento de que pueda asumir su banca Lorena Villaverde, quien había sido electa como tercera senadora por la provincia de Rio Negro. En ese registro, la principal

objeción a la hora de asumir fue su vínculo con el narcotráfico y la condena que tuvo en Estados Unidos por este mismo tema. Este aspecto es uno de los resabios que queda de la causa de Fred Machado, y José Luis Espert que generaron gran impacto en el gobierno.

Nuevas agendas, reformas varias

Finalmente y tal como mencionamos en un comienzo, la posibilidad de haber encontrado tranquilidad por parte del gobierno una vez concluido el proceso electoral también le ofrecieron el horizonte de construir nuevas agendas de discusión política. Así fue como durante el mes de noviembre se conformó el Consejo de Mayo, un espacio que incluía distintos representantes de la política en general. Dicho consejo era la continuidad de lo que fue en su momento el Pacto de Mayo, que buscaba avanzar con reformas que el oficialismo encontraba centrales. Entre los puntos de dicho Pacto se encontraba: inviolabilidad de la propiedad privada; equilibrio fiscal innegociable; reducción del gasto público; reforma tributaria; modernización laboral; reforma previsional; apertura al comercio internacional; reforma política estructural; compromiso con la explotación de recursos naturales; reforma educativa.

Este nuevo órgano colegiado y consultivo está integrado por las siguientes personas: Manuel Adorni, Jefe de Gabinete; Federico Sturzenegger, Ministro de Desregulación y Transformación del Estado; Alfredo Cornejo, Gobernador de Mendoza; Carolina Lozada, Senadora Nacional; Cristian Ritondo, Diputado Nacional; Gerardo Martinez, Sec. Gral. de la UOCRA; y Martin Rappallini, ex Presidente de la UIA). Es decir, busca ser un espacio que contiene distintos sectores, que a primera vista en su totalidad son aliados al Gobierno.



Así, la primera prueba que tiene el Consejo de Mayo es poder avanzar con la Reforma Laboral de la cual aún no hay un texto firme, pero del cual comenzaron a circular posibles bosquejos. Resulta interesante pensar la creación y composición del espacio en pos de concretar lo que el oficialismo considera reformas estructurales, en paralelo también a incluirlas dentro de una disputa política general que atraviesa el parlamento.

Es en este sentido que a comienzo del texto mencionamos la idea de un Gobierno Nacional que busca recuperar la agenda política de discusión, impulsando reformas estructurales que van en distintos carriles. Agregando un dato no menor, viene de ganar la elección de medio término y encuentra un cambio de aire.

Coyuntura internacional

Partiendo desde una perspectiva global, y tomando como eje de análisis la disputa hegemónica en curso que hemos mencionado en publicaciones previas, los eventos mas destacados del mes de noviembre encuentran su significado bajo el anuncio que realizó el Pentágono respecto al cambio de **estrategia de Defensa Nacional de Estados Unidos**. Según este cambio la prioridad deja de ser la contención de China y Rusia para priorizar la “defensa nacional y del Hemisferio Occidental”. Tomando esta concepción Europa y América Latina quedan bajo dicha influencia, mientras que África y Asia se reconocen como continentes con paralela y activa presencia de China y Rusia.

En el marco citado es posible exponer y comprender la creciente presión que Estados Unidos viene ejerciendo desde inicios de septiembre sobre **Venezuela**. Desde Washington se sostiene que el objetivo es detener el tráfico de drogas que parte de la región, para ello han llevado a cabo un importante despliegue militar en el Caribe, que incluye la patrulla del mayor portaviones del mundo (USS Gerald R. Ford). Dicho conflicto se encuentra en escalada directa, encontrando réplica por parte de Nicolás Maduro quien puso a las Fuerzas Armadas en “alerta máxima”, iniciando paralelamente conversaciones con Rusia en busca de aliados para una posible defensa. Si bien los días posteriores a estos eventos surgió la posibilidad de llevar a cabo una reunión bilateral que encuentre a Maduro y a Trump en un mismo recinto, la misma aún está lejos de concretarse. Asimismo, el pasado sábado 29/11 Trump afirmó que el espacio aéreo de Venezuela debe considerarse cerrado. El caso venezolano evidencia una política mas asertiva por parte de Washington, buscando ejercer una influencia efectiva y ordenadora en la región.

Argentina se erige como el caso opuesto al venezolano. Considerando la política externa de alineamiento absoluta imprimida por el gobierno de Milei no resulta sorpresivo que nuestro país decidiera no asistir a uno de los eventos internacionales más trascendentes del mes como lo fue la **cumbre del G20** celebrada en Sudáfrica, pegándose así al boicot

impulsado Trump en oposición al gobierno de Cyril Ramaphosa. La auspiciada relación resulta en un benevolente trato de Estados Unidos para con nuestro país, al cual ha brindado un importante y necesario apoyo financiero, a cambio de una alianza estratégica en el actualizado marco de defensa nacional. Este apoyo que inicialmente despertó importante rechazo en el arco opositor argentino actualmente se ve en pleno debate en la Comisión de Comercio de la Cámara de Diputados (HCDN).

Diferenciándose de los casos previos **Brasil** sigue el trazo de una política propia que, si bien no exhibe alianzas absolutas, encuentra importante repercusión en el sur global. Siendo Lula uno de los pocos líderes destacados en la mencionada cumbre del G20, se vio nuevamente cercano a Narendra Modi. En sostenido acercamiento entre Brasil e India destaca como una simbiótica relación entre potencias emergentes que están llamadas a intervenir la agenda global. Profundizando las dinámicas locales del país sudamericano destaca la aprobación del proyecto oficialista para eliminar el impuesto a las ganancias para todos los trabajadores que perciban ganancias mensuales por menos de USD 930.-, beneficiando dicha medida fiscal a más de 25 millones de brasileiros. En oposición se instrumentará un impuesto para aquellos que registren ganancias mensuales superiores a los USD 113.000.- En línea con esta política de autonomía Brasil recientemente botó un cuarto submarino militar en aguas nacionales consolidándose, así como referente militar en la región sudamericana.

Profundizando en las dinámicas electorales, el domingo 16 se celebraron en **Chile** las elecciones presidenciales. Si bien Jeannette Jara, representante del oficialismo, fue la candidata con mayor cantidad de votos (26,90%), no alcanzó la mayoría absoluta necesaria para hacerse con la presidencia. Considerando este resultado el próximo primer mandatario se conocerá a través del balotaje en el que se medirá con Antonio Kast (23,01%). Se prevé que el candidato por la oposición sea quien salga triunfante. Esto se debe a que el electorado de Franco Parisi Fernández (quien ocupó el tercer escaño con el 19,7% de los votos) se percibe más cercano a posiciones afines al amplio espectro de

derecha representado por Antonio Kast, Johannes Kaiser, y Evelyn Matthei, estos últimos 2 ocuparon el cuarto y quinto puesto respectivamente.

Por otro parte, y a fin de dar un acabado más preciso al panorama latinoamericano, el balotaje ya celebrado en **Bolivia** confirma el trazo de un nuevo panorama político y social en el país andino. El resultado de los comicios dio como triunfador a Rodrigo Paz Pereira, representante del Partido Demócrata Cristiano quien se midió con el candidato de alianza LIBRE, Jorge Quiroga. Si bien sostuvo su triunfo inicial del mes de agosto, cabe recordar que lo sobresaliente de dichas elecciones se ve definido por la sorpresa que generó Rodrigo Paz Pereira como candidato de centro-derecha que no figuraba como actor de relevancia en las encuestas preelectorales.

En zonas de **África** tuvieron lugar importantes ofensivas llevadas a cabo por la coalición yihadista conocida como JNIM creada en el Sahel (Mali, Burkina Faso, Níger y la región del Sahara) y vinculada directamente a Al-Qaeda. Dirigidas principalmente a sabotear líneas de abastecimiento de combustibles en Mali, estas ofensivas fueron rechazadas exitosamente en una nueva muestra de unión entre **Mali, Níger y Burkina Faso**, países que reafirman su autonomía y soberanía nacional en la región.