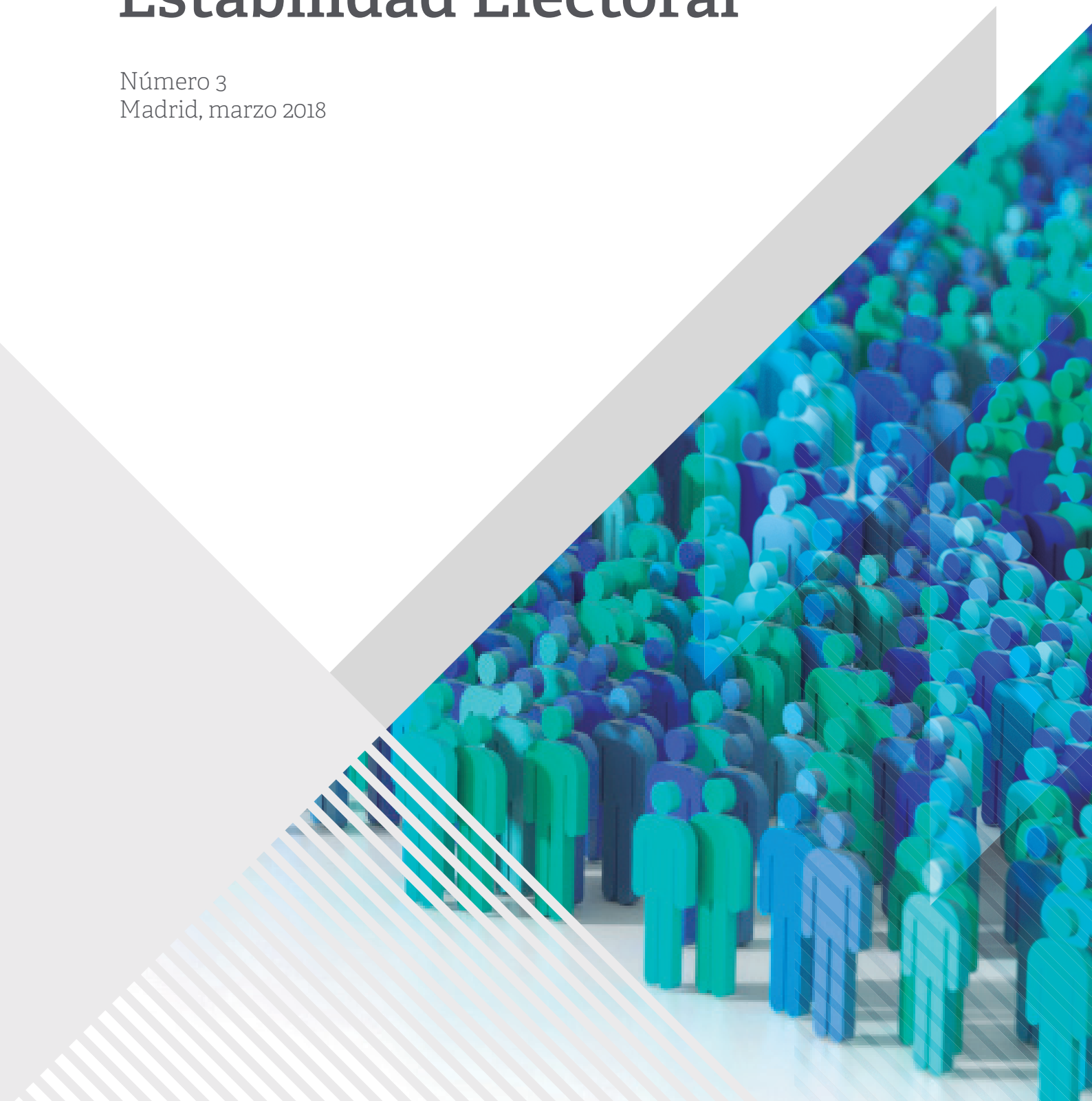
LLORENTE & CUENCA

Monitor de Estabilidad Electoral

Número 3
Madrid, marzo 2018



Analys-in
by LL&C

Se autoriza la difusión y reproducción del material contenido en este Monitor para fines comerciales o no comerciales, citando en todo caso la fuente de los materiales utilizados.

A través de nuestra propia app, podrás acceder en exclusiva a alertas de información diarias, análisis audiovisuales, informes electorales y de coyuntura económica con acceso a nuestros gráficos para entender mejor el contexto político y económico.

Más información: analysin.llorenteycuenca.com

Contacto:

Joan Navarro
Socio y vicepresidente de Asuntos Públicos
LLORENTE & CUENCA
T.: + 34 91 563 77 22 M.: + 34 628 467 445
Lagasca 88 - planta 3. 28001 Madrid
jnavarro@llorenteycuenca.com

¿Quée es el Monitor de Estabilidad Electoral?	03
Valoración de la estabilidad electoral	04
Evolución del voto	06
Escenarios de gobernabilidad	08
Valoración de líderes políticos	10
Gestión de la reputación, la comunicación y los asuntos públicos	11

¿Qué es el Monitor de Estabilidad Electoral?

El Monitor de Estabilidad Electoral es una publicación de **Analysis-In by LL&C**, el servicio de actualidad política y económica de LLORENTE & CUENCA. El Monitor analizará trimestralmente la estabilidad del mapa electoral español, sobre datos de campo propios y del barómetro electoral del Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS).

El Monitor realiza un análisis pormenorizado de la evolución de los principales indicadores de estabilidad / inestabilidad, valoración de la situación política y económica, intención de voto, transferencias entre fuerzas políticas, fidelidad de voto y valoración de líderes.

Este número 3 está basado en el Barómetro del CIS publicado en febrero de 2018, cuyo trabajo de campo se realizó entre el 2 y el 14 de enero, tras las elecciones catalanas; además, se han utilizado los datos de un sondeo propio, de principios de febrero, para actualizar las conclusiones de la proyección electoral del CIS, cuya tendencia se ve reforzada.

Valoración de la estabilidad electoral

La preocupación por la política de los españoles se ha relajado levemente, pese a que se mantiene abierta la crisis institucional en Cataluña y que se empieza a contemplar **la posibilidad de un adelanto electoral**. La legislatura no acaba de arrancar, no parece que el Gobierno esté en condiciones de encontrar apoyos ya no solo para reformas pendientes, sino para la actividad legislativa más básica. No se observan mejoras significativas en la confianza política ni en la valoración de líderes. Además **las encuestas muestran claramente un avance relevante de Ciudadanos a costa del PP, mientras que el PSOE solo recupera un tercio de los votos que pierde Unidos Podemos**. Se plantea pues una nueva batalla por la hegemonía, esta vez de la derecha. Las proximidad de las elecciones municipales, autonómicas y europeas (mayo de 2019) y un posible adelanto de la elecciones autonómicas en Andalucía han puesto ya a todos los partidos en "modo electoral". La ausencia de una solución clara al conflicto institucional catalán y el reajuste, aun pendiente, entre los partidos nacionales, pueden abocar a que esta legislatura acabe antes de empezar.

Veamos algunos de los principales factores de inestabilidad electoral:

- **La valoración de la situación política general se estabiliza**, al disminuir la preocupación por la situación catalana. Sin embargo, recupera protagonismo la preocupación por la corrupción como segundo problema del país (tras el paro).
- **La valoración sobre la situación económica sigue siendo negativa**, tanto a nivel general como personal, elevándose, no obstante, las expectativas de encontrar empleo por parte de las personas en paro.
- **La derecha cambia votos y diputados sin apenas abstención**. La distancia respecto de la izquierda se incrementa de 1,26 millones en octubre de 2017 a 2,14 millones en enero de 2018.

Gráfico 1. Valoración de la situación económica y política

Fuente: CIS, elaboración propia.

- **Ciudadanos es el principal beneficiario de estos cambios en la intención de voto**. Recibe más de medio millón de votos desde los partidos de izquierda (PSOE y Podemos) e íntegramente todas las pérdidas de voto del PP.

- **PP y Ciudadanos verían reforzada una posible mayoría absoluta** alcanzando los 186 escaños. Si se mantuvieran los resultados y ambos partidos superaran su actual rivalidad, podrían formar un Gobierno estable.

- **Albert Rivera refuerza su liderazgo entre los electores de centro y de la derecha**, ampliando la base ideológica que lo valoran como el mejor líder.

- **La sociedad catalana se mantiene fuertemente polarizada y movilizada**, el 21 de diciembre experimentó una participación récord (79,09 %). El partido vencedor en las elecciones fue, por primera vez, Ciudadanos, que llegó al 25,35 % de los votos, con 1.109.732 electores (374.822 más que en 2015). Sin embargo la mayoría parlamentaria se mantiene en manos del bloque independentista que logró 2.097.340 votantes (139.992 más que en 2015) disminuyendo en 0,24 puntos su apoyo global (47,5 %) gracias a una mayor movilización del voto no nacionalista.

- Las dificultades para alcanzar una solución institucional en Catalunya, y el éxito electoral de Ciudadanos, pueden determinar **una legislatura nacional corta, que algunos analistas dicen que podría acabar en junio**.

Evolución del voto

La inestabilidad electoral se ha incrementado de manera considerable desde octubre de 2017:

- **El PP sigue cayendo** y se acerca cada vez más a los 6 millones de votos. Hasta octubre de 2017 la mayor parte de sus exvotantes pasaban a la abstención. Ahora, su destino directo es Cs. Según nuestra estimación, con un 26,5 % el PP perdería en febrero 6,5 puntos respecto de las generales de 2016.

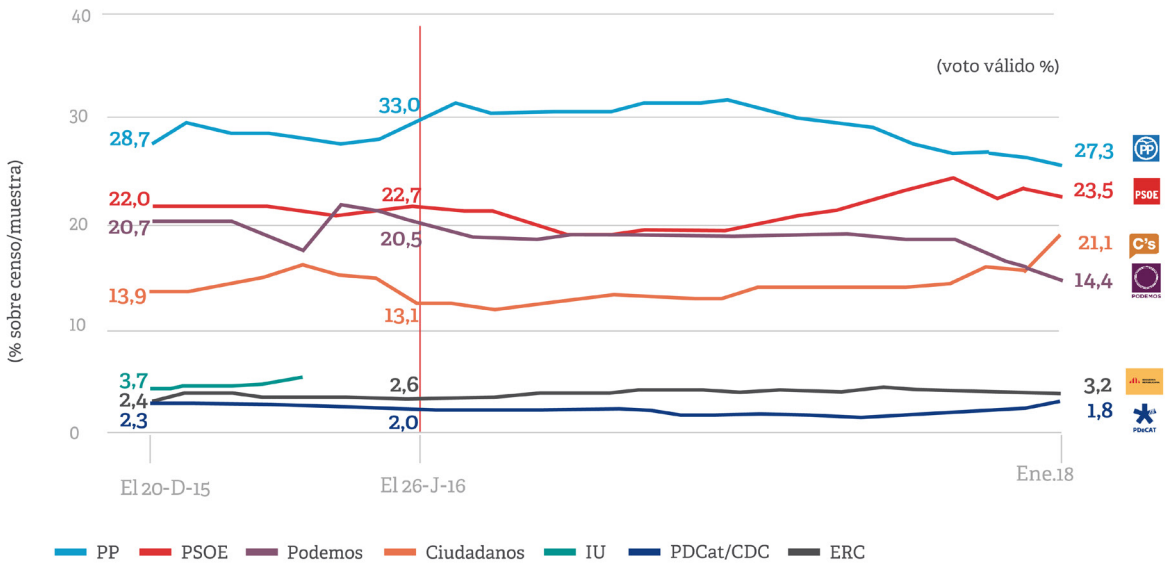
- **El PSOE sigue estancado**, manteniendo su nivel de voto en el entorno al que obtuvo en las generales de 2016 (5,4 millones). El PSOE genera un nivel de abstención parecido al de octubre pasado, pero pierde muchos más votos hacia Ciudadanos (casi 300.000 electores). En nuestra estimación de voto, con un 23,5 %, obtendría 0,9 puntos más respecto de las generales de 2016.

- **Ciudadanos sobrepasa a Podemos** y se instala, con un 20,7 % según el CIS de enero y un 22,3 % según nuestro sondeo de febrero, en el tercer partido, acercándose al PSOE. Cs sigue siendo el único partido, entre los cuatro principales a nivel nacional, que obtiene una ganancia clara de votos en todas direcciones, con una subida de más de 2 millones de votos respecto de los resultados de las generales de 2016.

- **Podemos detendría el ritmo de su caída** y se quedaría estancado por debajo del nivel de los 4 millones de votos. En nuestra estimación sufre una pérdida de votos, respecto de las generales de 2016, de más de 1 millón de electores, que en su mayor parte (710 mil) pasarían a abstenerse.

- **Las dos principales fuerzas independentistas catalanas, PDeCAT y ERC, incrementaría su apoyo en febrero**, en relación a octubre, manteniendo ERC una altísima fidelidad de voto (del 91,7 %), mientras que el PDeCAT recuperaría votos de su propia abstención.

Gráfico 2. Estimación del voto (en número el porcentaje sobre voto válido)



Fuente: CIS, elaboración propia.

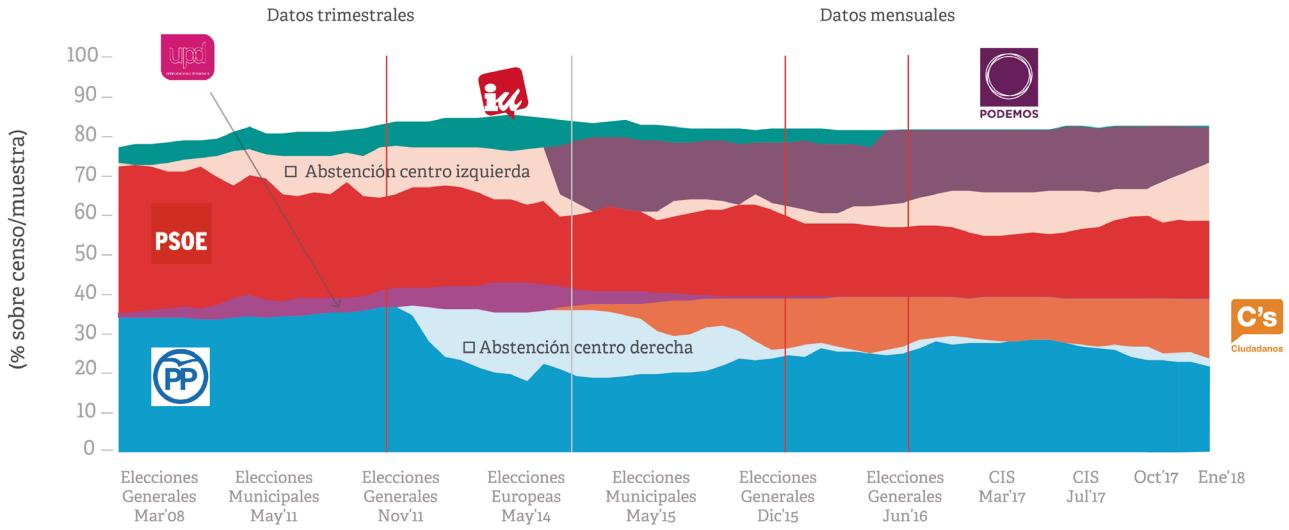
Respecto de la abstención, destaca lo siguiente:

- **La abstención global seguiría siendo alta**, aunque desciende ligeramente respecto de octubre de 2017 y se sitúa en el entorno de los 14 millones de electores.
- **La abstención en la izquierda se incrementa** en más de 1 millón de votantes respecto de las últimas elecciones generales. **En la derecha, prácticamente desaparece la bolsa de abstencionistas** que apareció a partir del verano de 2017 absorbida por Cs.

Al examinar la evolución de los datos de intención de voto por sexo y edades, según el CIS, encontramos los siguientes aspectos a destacar:

- **El crecimiento de Ciudadanos es más acentuado entre los hombres** (supera en 3,2 puntos al voto de las mujeres), mientras que el PSOE recupera algo de su tradicional apoyo femenino.
- **El PP mantiene la intención de voto mayoritaria entre los mayores de 65 años** y el PSOE entre los de la franja de 55 a 64. Ciudadanos logra un liderazgo muy destacado en las franjas de edad entre 25 y 54 años. Podemos es la primera fuerza entre los más jóvenes, 18-24 años.

Gráfico 3. Transformación de los espacios políticos 2008-2018 (Estimación de voto sobre censo en los partidos y abstención en los intersticios de centro derecha e izquierda)



Fuente: datos CIS y propios, elaboración propia.

Escenarios de gobernabilidad

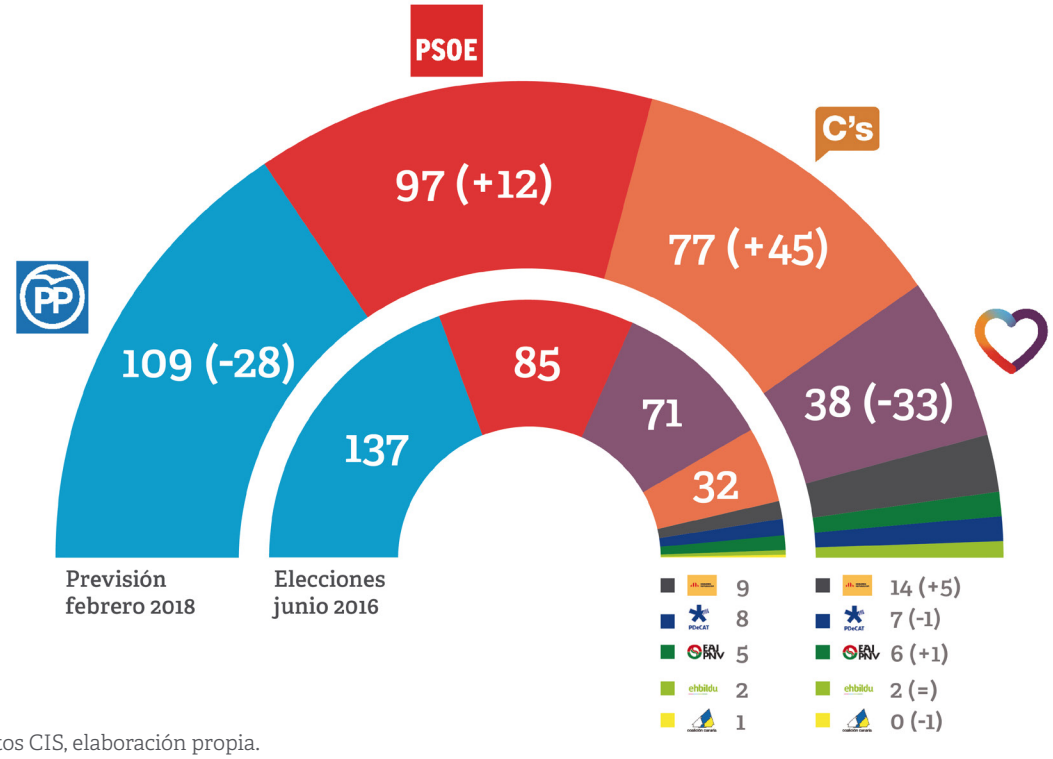
Siguiendo nuestro modelo de asignación de escaños, en febrero **se reforzaría la posibilidad de un Gobierno del Partido Popular con Ciudadanos** al incrementar la previsión sus escaños, de 177 en octubre, a 186 escaños en la actualidad.

La oposición de izquierdas (PSOE y Podemos) disminuiría de los 156 escaños obtenidos en las generales de 2016 a 135.

Sin embargo, también es cierto que, según nuestra proyección, **PSOE y Ciudadanos suman 174 escaños, a dos de la mayoría absoluta**. Por tanto, leves cambios en la intención de voto podrían hacerles sumar estos dos escaños y les daría la posibilidad de formar un Gobierno estable.

En el Monitor 4, de mayo de 2018, se podrá confirmar si la tendencia apuntada se consolida. La evolución de la crisis catalana y las posibilidades de aprobar unos nuevos presupuestos serán factores determinantes para la estabilidad del Ejecutivo de Mariano Rajoy. En todo caso, las perspectivas actuales de la política española señalan hacia un nuevo escenario, donde se pondrá a prueba la capacidad de negociación y acuerdo de los partidos y de sus líderes.

Gráfico 4. Proyección de escaños. Congreso de los Diputados



Fuente: datos CIS, elaboración propia.

Valoración de líderes políticos

La capacidad de liderazgo de los dirigentes de los principales partidos españoles sigue en cuestión. Todos se mantienen en niveles de valoración global muy bajos, siempre inferiores al de aprobado (5). Se percibe, por tanto, que los líderes políticos españoles no logran motivar suficientemente al electorado.

Estos son los cambios más relevantes:

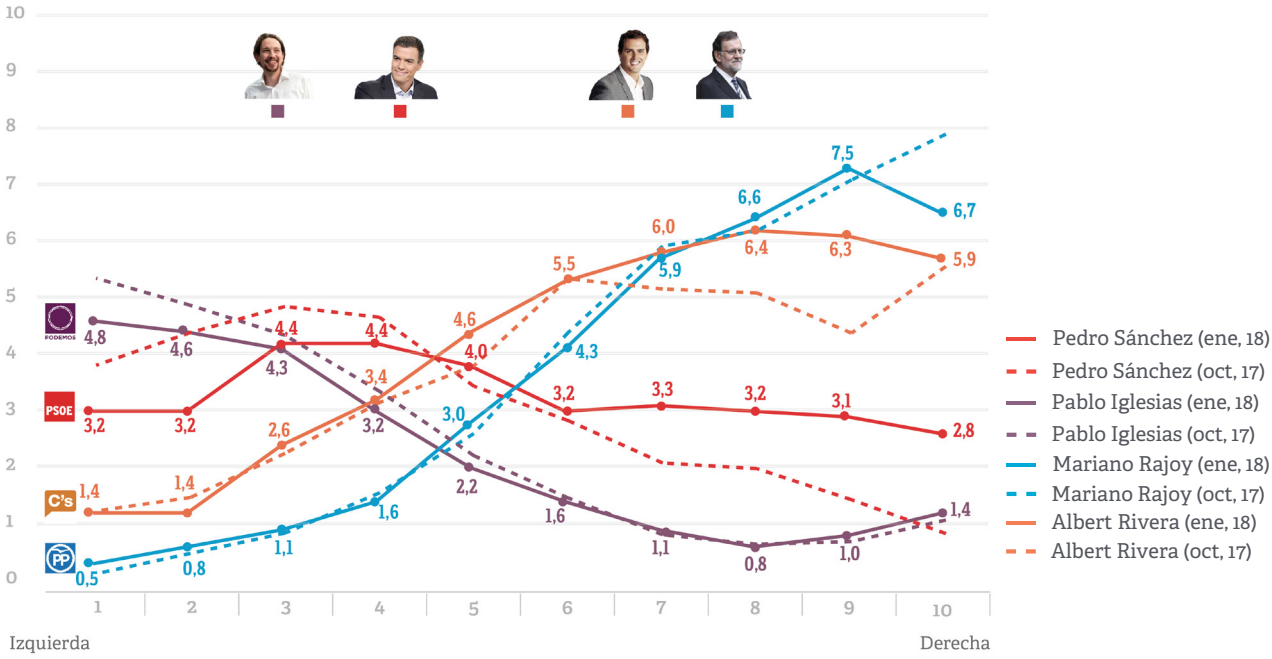
- La figura de **Mariano Rajoy (PP)** sufre un remarcable desgaste en sólo 3 meses, al pasar de una nota de 3,02 a 2,87, rompiendo la tendencia al alza anterior. Rajoy reduce la base ideológica que mejor lo valora: solo tiene ventaja clara a partir de los votantes que se autoubican en el 8, mientras que en octubre superaba a Rivera a partir del 6,5.

- **Pedro Sánchez (PSOE)** mantiene una valoración estable (gana apenas 7 centésimas, hasta 3,68). Reduce ligeramente la base ideológica de sus apoyos tanto a la izquierda a favor de Iglesias como a la derecha a favor de Rivera.

- **Albert Rivera (Ciudadanos)** es el único líder cuya imagen pública mejora claramente y que amplía su base ideológica. Consolida su dominio de la franja ideológica de 5 (su ventaja respecto de Sánchez en esta franja pasa en 6 meses de 0,12 a 0,63). En la derecha, es el más valorado hasta el 7 de la escala de autoubicación ideológica y empata con Rajoy prácticamente hasta el 8.

- La imagen pública de **Pablo Iglesias (Podemos)** baja de 2,67 a 2,54 y, entre los votantes de Unidos Podemos, pasa de 5,75 a 5,49 en 3 meses. La valoración de Iglesias por parte de los electores del PSOE baja también y sigue siendo inferior a la media general (pasa de 2,59 a 2,47).

Gráfico 5. Valoración de los líderes según autoubicación ideológica de los electores



Fuente: datos CIS, elaboración propia.

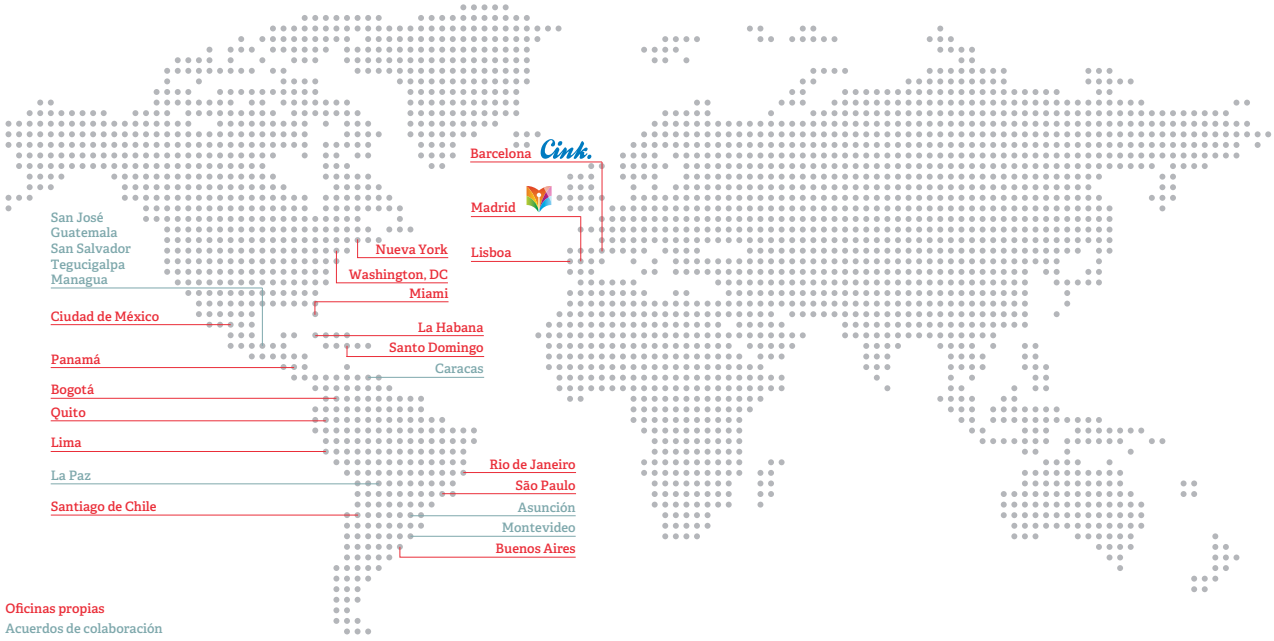
Gestión de la reputación, la comunicación y los asuntos públicos

Líderes en España, Portugal y América Latina

LLORENTE & CUENCA es la **consultoría de gestión de la reputación, la comunicación y los asuntos públicos líder en España, Portugal y América Latina**. Cuenta con **20 socios** y más de **500 profesionales**, que prestan servicios de consultoría estratégica a empresas de todos los sectores de actividad con operaciones dirigidas al mundo de habla hispana y portuguesa.

En la actualidad, LLORENTE & CUENCA tiene oficinas en **Argentina, Brasil** (São Paulo y Rio de Janeiro), **Colombia, Chile, Ecuador, España** (Madrid y Barcelona), **Estados Unidos** (Miami, Nueva York y Washington, DC), **México, Panamá, Perú, Portugal y República Dominicana**. Además, opera en Cuba y ofrece sus servicios a través de compañías afiliadas en Bolivia, Paraguay, Uruguay, Venezuela, Costa Rica, Guatemala, Honduras, El Salvador y Nicaragua.

Entre los reconocimientos conseguidos por los resultados para la reputación y el negocio de sus clientes, destaca el de Agencia del Año en América Latina (Latin American Excellence Awards 2017). Además, es la Mejor Agencia del Año 2017 según el ranking de El Publicista.



DIRECCIÓN CORPORATIVA

José Antonio Llorente
Socio fundador y presidente
jallorente@llorenteycuenca.com

Enrique González
Socio y CFO
egonzalez@llorenteycuenca.com

Adolfo Corujo
Socio y director general corporativo de Talento, Organización e Innovación
acorujo@llorenteycuenca.com

Carmen Gómez Menor
Directora Corporativa
cgomez@llorenteycuenca.com

DIRECCIÓN AMÉRICAS

Alejandro Romero
Socio y CEO Américas
aromero@llorenteycuenca.com

Luisa García
Socia y COO América Latina
lgarcia@llorenteycuenca.com

Erich de la Fuente
Socio y CEO Estados Unidos
edelafuente@llorenteycuenca.com

José Luis Di Girolamo
Socio y CFO América Latina
jldgirolamo@llorenteycuenca.com

DIRECCIÓN DE TALENTO

Daniel Moreno
Director de Talento
dmoreno@llorenteycuenca.com

Marjorie Barrientos
Directora de Talento
para la Región Andina
mbarrientos@llorenteycuenca.com

ESPAÑA Y PORTUGAL

Arturo Pinedo
Socio y director general
apinedo@llorenteycuenca.com

Goyo Panadero
Socio y director general
gpanadero@llorenteycuenca.com

Barcelona

María Cura
Socia y directora general
mcura@llorenteycuenca.com

Muntaner, 240-242, 1º-1ª
08021 Barcelona
Tel. +34 93 217 22 17

Madrid

Joan Navarro
Socio y vicepresidente
Asuntos Públicos
jnavarro@llorenteycuenca.com

Amalio Moratalla
Socio y director senior
amoratalla@llorenteycuenca.com

Iván Pino
Socio y director senior
ipino@llorenteycuenca.com

Jordi Sevilla
Vicepresidente de
Contexto Económico
jsevilla@llorenteycuenca.com

Latam Desk
Claudio Vallejo
Director senior
cvallejo@llorenteycuenca.com

Lagasca, 88 - planta 3
28001 Madrid
Tel. +34 91 563 77 22

Impossible Tellers

Ana Folgueira
Directora general
ana@impossibletellers.com

Lagasca, 88 - planta 3
28001 Madrid
Tel. +34 914 384 295

Cink

Sergio Cortés
Socio. Fundador y presidente
scortes@cink.es

Muntaner, 240, 1º-1ª
08021 Barcelona
Tel. +34 93 348 84 28

Lisboa

Tiago Vidal
Socio y director general
tvidal@llorenteycuenca.com

Avenida da Liberdade nº225, 5º Esq.
1250-142 Lisboa
Tel: + 351 21 923 97 00

ESTADOS UNIDOS

Miami

Erich de la Fuente
Socio y CEO
edelafuente@llorenteycuenca.com

600 Brickell Avenue
Suite 2020
Miami, FL 33131
Tel. +1 786 590 1000

Nueva York

Latam Desk
Salomón Kalach
Director
skalach@llorenteycuenca.com

Abernathy MacGregor
277 Park Avenue, 39th Floor
New York, NY 10172
Tel. +1 212 371 5999 (ext. 374)

Washington, DC

Ana Gamonal
Directora
agamonal@llorenteycuenca.com

10705 Rosehaven Street
Fairfax, VA 22030
Washington, DC
Tel. +1 703 505 4211

MÉXICO, CENTROAMÉRICA Y CARIBE

Ciudad de México

Juan Arteaga
Director general
jarteaga@llorenteycuenca.com

Rogelio Blanco
Director general
rblanco@llorenteycuenca.com

Bernardo Quintana Kawage
Presidente Consejero y Miembro del Comité de Dirección
bquintanak@llorenteycuenca.com

Av. Paseo de la Reforma 412, Piso 14,
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc
CP 06600, Ciudad de México
Tel: +52 55 5257 1084

La Habana

Pau Solanilla
Director general
psolanilla@llorenteycuenca.com

Sortis Business Tower, piso 9
Calle 57, Obarrio - Panamá
Tel. +507 206 5200

Panamá

Javier Rosado
Socio y director general
jrosado@llorenteycuenca.com

Sortis Business Tower, piso 9
Calle 57, Obarrio - Panamá
Tel. +507 206 5200

Santo Domingo

Iban Campo
Director general
icampo@llorenteycuenca.com

Av. Abraham Lincoln 1069
Torre Ejecutiva Sonora, planta 7
Tel. +1 809 6161975

REGIÓN ANDINA

Bogotá

María Esteve
Socia y directora general
mesteve@llorenteycuenca.com

Av. Calle 82 # 9-65 Piso 4
Bogotá D.C. – Colombia
Tel: +57 1 7438000

Lima

Luis Miguel Peña
Socio y director general
lmpena@llorenteycuenca.com

Humberto Zogbi
Presidente
hzogbi@llorenteycuenca.com

Av. Andrés Reyes 420, piso 7
San Isidro
Tel: +51 1 2229491

Quito

Alejandra Rivas
Directora general
arivas@llorenteycuenca.com

Avda. 12 de Octubre N24-528 y Cordero – Edificio World Trade Center – Torre B - piso 11
Tel. +593 2 2565820

Santiago de Chile

Constanza Téllez
Directora general
ctellez@llorenteycuenca.com

Francisco Aylwin
Presidente
faylwin@llorenteycuenca.com

Magdalena 140, Oficina 1801.
Las Condes.
Tel. +56 22 207 32 00

AMÉRICA DEL SUR

Buenos Aires

Mariano Vila
Director general
mvila@llorenteycuenca.com

Av. Corrientes 222, piso 8. C1043AAP
Tel: +54 11 5556 0700

Rio de Janeiro

Cleber Martins
clebermartins@llorenteycuenca.com

Ladeira da Glória, 26
Estúdio 244 e 246 - Glória
Rio de Janeiro - RJ
Tel. +55 21 3797 6400

São Paulo

Cleber Martins
Director general
clebermartins@llorenteycuenca.com

Juan Carlos Gozzer
Director regional de Innovación
jcgozzer@llorenteycuenca.com

Rua Oscar Freire, 379, Cj 111,
Cerqueira César SP - 01426-001
Tel. +55 11 3060 3390

www.llorenteycuenca.com