

Las dificultades económicas de corto plazo, las condiciones para un desarrollo sustentable y los problemas políticos

Jorge Remes Lenicov

Federación de Acopiadores
Seminario Agrotendencias 2012
16-10-12

Desde 2002 hubo 3 etapas

- Las bases establecidas en 2002
- La Presidencia de NK
- La Presidencia de CFK

Las bases establecidas en 2002

Medidas: devaluación, pesificación, retenciones, tarifas, presupuesto, BCRA y renegociación deuda

Los cuatro pilares:

- Tipo de cambio competitivo
- Equilibrio fiscal
- Superávit en la cuenta corriente
- Baja inflación

En marzo de 2002 se dejó de caer y en abril comenzó la reactivación

La presidencia de NK

Se mantuvieron los equilibrios macro

La situación internacional ayudó mucho

Recomposición salarial

Renegociación de la deuda pública externa

Inicio del fuerte incentivo al consumo

Comienzan las presiones inflacionarias

La presidencia de CFK

Lentamente se fueron perdiendo los 4 pilares

Se acrecentó el incentivo al consumo interno

No se realizaron inversiones en infraestructura

No hubo reformas estructurales

Tres tipos de problemas

1. Las dificultades económicas de corto plazo
2. Las condiciones para un desarrollo sustentable
3. Los problemas políticos y las instituciones

1. Las dificultades económicas de corto plazo

El incentivo al consumo sirve para reactivar pero dura poco tiempo y no es apto para crecer. Se necesitan más inversiones y exportaciones con más valor agregado

Aparecen los desequilibrios macroeconómicos, la inflación y los estrangulamientos de divisas y productivos

Déficit fiscal consolidado

Previsiones 2012: aprox. 4% del PIB (Nación + provincias)

Se financia con emisión y con fondos de los jubilados

Los subsidios a los servicios cuestan 4 % del PIB

Transferencias a las provincias en parte discrecionales.

Aumento de impuestos

Gasto: el mayor de la historia por aumento del empleo
pero no mejoraron los servicios y la inversión

Presupuesto 2013: poco creíble por la forma en que se
reduce el déficit

Equilibrio en la cuenta corriente

No hay mas superávit relevante ni aumentan las reservas

Superávit comercial y déficit en los servicios

Fuga de capitales: más de u\$s 80 MM desde 2003

Excelentes condiciones internacionales. El precio de la soja oculta los problemas

Las exportaciones industriales están cayendo

Nueva “deuda”: importaciones de combustibles

Caída las importaciones de bienes de capital

No se regulariza la deuda pública externa pendiente

Control de las importaciones y compra y giro de divisas

Inflación

Es del 24 % y no se reduce a pesar de la desaceleración económica

Dificulta aumentar los salarios reales y reducir la pobreza

Retrasa el tipo de cambio

Alienta el cortoplacismo, exacerba la lucha distributiva, desalienta el ahorro y la inversión reproductiva. Genera inestabilidad e incertidumbre

Inflación (cont.)

Causas: política fiscal, emisión monetaria (36 %), aumento de costos y salarios (26 %), elevado uso de la capacidad instalada y expectativas

El Gobierno opina que no es un problema; es la consecuencia del crecimiento. Por eso no se la ataca y se la oculta. Se pretende contenerla mediante el tipo de cambio y tarifas

La inflación reduce las posibilidades de crecimiento

Retraso cambiario

Perdida de competitividad y daño a las exportaciones industriales y a las economías regionales

Pérdida de ahorros en dólares que son para financiar las exportaciones

Conflictos con importantes socios comerciales. Algunos inician demandas ante la OMC

Los controles ocultan la realidad y son una mala política porque no van a las causas y traban el funcionamiento de la economía

2013: probable aumento del retraso

Consecuencias

Fuerte desaceleración del PIB:

2012: aumento menor al 2 %

2013: sólo 3 a 4 %. Cosecha, Brasil y precios internacionales

Inflación: seguirá elevada (piso 24 %)

Empleo: caída de privados formales y aumento del empleo público, doméstico y precarios.
Pérdida de dinamismo

Consecuencias (cont.)

Inversión: deterioro de la infraestructura (transporte y energía) y escasa inversión privada en EDP

Deterioro de los servicios prestados por el Estado

La respuesta oficial (control de divisas y estadísticas, y uso del BCRA) no son la solución y provocan más problemas. No progresa la inclusión social

El mundo no se nos cayó encima

Asia emergente: este año crecerá el 6,7%

Latinoamérica el 3,2 %

EEUU y Japón el 2,2 %

La Unión Europea caerá 0,4 % por los del Mediterráneo

El mundo crecerá 3,3 %, algo menor que en 2011 (3,8%)

Para 2013 se estima 3,6 %

Recordar que en 2009 cayó 0,6 %...

Excelentes precios de las commodities y tasa de interés internacional muy baja. Records históricos.

El origen de nuestros problemas es la política interna

Pérdida de instrumentos e irreversibilidad de la política

Conducción económica no unificada

Medidas y mensajes contradictorios

Discurso alejado de la realidad

Se desconoce el funcionamiento de la economía y el valor de la estabilidad de las reglas de juego

La imposibilidad de prever los próximos pasos aumenta la incertidumbre y dificulta hacer buenas estimaciones para el futuro próximo

Alternativas: se profundiza el modelo o se lo cambia

La profundización del modelo

Inflación, atraso cambiario, restricción energética, ausencia de ahorro, falta de crédito y de inversión, distanciamiento del mundo y salida de capitales reducen las posibilidades para crecer

Los ajustes dentro de esta estrategia son mas conflictivos: dólar, tarifas, déficit fiscal, política monetaria, provincias

Profundización del modelo (cont.)

Dependemos del agro y de factores exógenos
(lluvias, precios internacionales y Brasil)

El modelo está agotado a pesar del contexto
internacional

Crecimiento mediocre con inflación: estanflación

No estamos como en 2001

El gobierno de las oportunidades perdidas

Cambio de modelo

Necesidad de un programa integral diferente en términos de concepción y medidas

Sinceramiento de la realidad

Apertura del diálogo

Pensar en la sustentabilidad y en las políticas para mejorar la competitividad y la situación estructural de los más pobres

2. Las condiciones para un desarrollo sustentable

La **potencialidad** de Argentina es muy buena y el futuro podría ser excelente!

Enorme disponibilidad de recursos naturales

Productores y empresarios innovadores capaces de enfrentar la competencia internacional

Buena calificación de la mano de obra

Mundo emergente ávido de alimentos

Fuerte desendeudamiento del Estado

Condiciones para el desarrollo

Macro equilibrada: volver a los 4 pilares

Transformación del Estado para que funcione

Mayores inversiones en infraestructura y EDP

Exportaciones con mayor valor agregado

Condiciones para el desarrollo (cont.)

Diseño estrategia de largo plazo. Necesidad de consenso para:

- estabilidad de las reglas de juego
- reducción de la conflictividad
- evitar los cíclicos y bruscos cambios de las políticas públicas

Algunas reformas estructurales necesarias:
educación, impuestos, coparticipación,
sistema financiero, políticas públicas

3. Los problemas políticos y las instituciones

Para resolver las dificultades económicas y diseñar un proyecto de largo plazo exige considerar las cuestiones políticas e institucionales

Fortalecer la democracia y sus instituciones para atender los intereses y necesidades de todos los ciudadanos

Caso contrario hay concentración de poder, riesgos de autoritarismo y corrupción

Congreso: debe ser el centro del debate nacional y un espacio para el consenso

Justicia: es imprescindible su independencia

Problemas políticos y las instituciones

(continuación)

Poder Ejecutivo: mas diálogo y menos confrontación

Partidos políticos: recuperar su identidad y liderazgo

Organismos de control: necesidad de autonomía

Periodismo: libre e independiente

Sistema estadístico: veraz

La dirigencia en su conjunto (política, empresarial, gremial, profesional y social): deberán superar sus carencias y limitaciones y pensar para el conjunto de la sociedad. La dirigencia política es la principal responsable