

## ***El análisis político y económico de los doctores Vicente Massot y Agustín Monteverde***

### ¿Por qué?

Si el 20% de la población —que incluye a casi 8 millones de personas cuyos ingresos mensuales apenas superan los \$80— vive con menos de tres pesos diarios; si la brecha de ingresos entre el 10% más rico del país y el 10% más pobre se ha incrementado y se ubica en 36,5 veces; si el crecimiento de las villas-miseria ha sido verdaderamente explosivo en el área metropolitana y otros lugares del interior y si, de resultados de lo expuesto, la inequidad social es flagrante, ¿cómo explicar la alta imagen positiva del presidente Kirchner y la considerable intención de voto suya y, en menor medida, de su mujer? Palabra más, palabra menos, ésta fue la pregunta que alguien me hizo días pasados en una conferencia sobre la situación política actual, que me invitaron a dar. Si traigo el tema a colación es porque considero que la inquietud de mi ocasional oyente es común a muchos lectores y tiene una innegable actualidad.

Los datos que fundamentaban la mencionada inquietud no son antojadizos: fueron hechos públicos en el curso de la última semana por el INDEC y otras instituciones privadas. Claro que muestran una parte de la realidad, tan solo. Porque la Argentina kirchnerista es un país de contrastes profundos, de modo tal que para conocer las razones del éxito del gobierno hay que hacer referencia a las partes claras y a las partes oscuras de la presente administración.

Analizar las cifras de pobreza, indigencia, marginalidad, desocupación e inequidad de la Argentina requiere algún punto de comparación. De lo contrario resultaría un esfuerzo baldío. Ahora

---

bien, si de lo que se trata es de hacer un informe académico, posiblemente el tema de las comparaciones no sea el más importante. Si, en cambio, de lo que se trata es de analizar el comportamiento de la gente, entonces resulta fundamental. Es que en la comparación está buena parte de la respuesta que buscamos. Sería ridículo suponer que hay un abismo de diferencia entre quienes lo votaron a Menem en 1989 y quienes hoy lo hacen por Kirchner. La franja común lo que demuestra es la nula significación de la ideología y la mucha significación de la economía. Dicho de otra manera: a la gente las relaciones carnales del riojano con Estados Unidos o la amistad de Kirchner con Chávez les son ajenas totalmente. Nadie define su voto por una razón de política exterior. Inversamente, sí lo hace teniendo en cuenta su situación particular.

Lo que debe atenderse no es, necesariamente, la cantidad de pobres sino la categoría de esos pobres. Hoy 8 millones de personas ganan \$82 al mes. Pero ¿cuánto ganaban en medio de la crisis del 2001? Seguramente menos. Éste es el dato crucial. Lo dicho vale para cualquiera de los índices mencionados antes –indigencia, marginalidad, inequidad, etc. Si el parámetro fuese 1994, por establecer una fecha al azar, Menem sería hoy el candidato mejor perfilado para el 2007. No es así sencillamente porque pocos lo toman como un valor de referencia.

Sospecho que Kirchner, como cualquier político con olfato, sabe dónde apuntar. Esto no significa que el llamado modelo K sea el mejor o a prueba de balas. Supone tan solo que, mientras funcione, el gobierno podrá hacer cualquier cosa, hasta las más escandalosas, sin demasiados riesgos que correr. Una encuesta dada a conocer hace unos días demuestra lo dicho: si alguien considerase que el avance sobre el legislativo del presidente; los agravios enderezados a la prensa opositora; las arremetidas contra los militares y la estrategia permanente de confrontación, resultan censuradas por la mayoría de los argentinos, se equivocaría de medio a medio.

Cuando el santacruceño arremete lanza en ristre a expensas de “La Nación” –algo que parece, a esta altura, una constante– no tiene en cuenta a la SIP; ADEPA y los otros medios independientes, sino que intenta dibujar en el horizonte de los argentinos la figura de un presidente jaqueado por los medios de difusión. En su embestida miente, exagera y difama sin empacho porque sabe que hay un público que lo escucha y lo respalda. El caso de “La Nación” es uno de tantos, pero tiene la ventaja –para el análisis– de ser arquetípico.

---

Volviendo a la pregunta original, el problema para Kirchner no es tanto que la brecha entre pobres y ricos se ensanche cada vez más, como que no se dispare la inflación o que no aumente el desempleo en el caso de los más desamparados. Pero en la Argentina hay asimismo gente de clase media y media alta —que, en términos de votos, es más importante que las clases bajas— cuyas expectativas nada tienen que ver con las de los villeros, por ejemplo, pero cuyo parámetro no es la Argentina de la década del '70 o del '90 sino que también comparan su situación actual y los eventuales caminos futuros con el abismo del 2001. Si la regla para medir es la mencionada, hay una inmensa mayoría que está mejor económicamente. Alguien que conocía bien la Argentina dijo, alguna vez, que la víscera más sensible era el bolsillo. Se llamaba Juan Domingo Perón. Hasta la semana próxima.

### Compacto y destacado

- El control del índice de precios cada vez tiene menos que ver con controlar la inflación: en base a datos oficiales, en el primer trimestre los precios de toda la economía aumentaron el doble que el IPC.
  - Esto surge de la evolución del Índice de Precios Implícitos (IPI) que utiliza la Dirección de Cuentas Nacionales para calcular el PBI a precios constantes.
  - El IPI comprende a los precios de toda la economía y tiene difusión trimestral.
  - En el primer trimestre el IPC mostró una variación de 3,1 % mientras que el IPI lo hizo en 6,3 %.
  - El IPC —con 3/4 de sus componentes con precios regulados— va dejando de constituir un indicador de inflación para limitarse a reflejar la eficacia de los controles de precios.
  
- El control de precios ha servido para mejorar la percepción de inflación por parte del público pero —además de componer (potenciar) el problema hacia adelante— deteriora el ya dañado clima de negocios, sin arrojar una mejora sustantiva en el índice.
  - La inflación en la primera mitad del año marcó 4,9 %, 1,2 % menos que en el mismo semestre de 2005.

- 
- La mejora es exigua –una reducción de 0,2 % mensual– si se tiene en cuenta que a lo largo de todo este semestre hubo control de precios.
  - Las compañías multinacionales de los sectores de alimentos, limpieza e higiene han advertido que no informarán sobre la evolución de sus costos –como, en clara violación a preceptos constitucionales, lo exige el inurbano funcionario para “autorizar” subas de precios.
  - Las compañías afirman haber sufrido subas de 5 % en promedio en sus costos, pero temen la divulgación de información competitiva clave.
  - Para evitar confrontar, es probable que en los próximos meses comiencen a abundar los lanzamientos de nuevas versiones o marcas que permitan a las empresas sortear los controles.
- El creciente desequilibrio de los precios de la economía genera preocupación sobre la marcha de la inversión y la posibilidad de un futuro estallido inflacionario.
- Al optar por la mordaza a los precios como única estrategia de combate a la inflación, se generan tensiones insostenibles entre sectores con precios regulados y aquéllos con precios libres.
  - El desequilibrio también se puede notar en la evolución comparada de los precios minoristas y mayoristas: desde la ruptura de la convertibilidad, los primeros han trepado más del doble en que lo hicieron los segundos. También el costo de la construcción se ha despegado largamente de los precios minoristas.
  - De esta forma se deprime aún más la inversión en general –y en los sectores regulados en particular–, realimentando el círculo vicioso: menos inversión que genera menos oferta, menos oferta que genera más inflación que se combate con más represión, que ahuyenta la inversión; y así sigue ...
  - En el semestre, los precios libres crecieron tres veces y media más rápido que lo que lo hacen los regulados (congelados, como las tarifas, o incluidos en los “acuerdos”). Pero en junio lo hicieron nueve veces más.
    - Un caso es el de los servicios particulares en general frente a los servicios públicos: mientras unos resultan difíciles de controlar para los comisarios de precios, las tarifas se encuentran congeladas desde hace cinco años en una amplia porción.
    - Desde la devaluación, algunos rubros como los vehículos automotores han subido 190 %, los accesorios para vestir 175 %, y la ropa 151 %; las comunicaciones lo hicieron, en cambio, sólo en un 11 %, y 15 % los servicios para el hogar.
    - La energía para el hogar aumentó 21 % y el transporte de pasajeros –gracias al enorme y sospechado subsidio otorgado– se ha encarecido apenas 13 % cuando la suba de los hidrocarburos fue de 572 %.
  - Distorsiones de semejante magnitud, además de insumir subsidios por unos U\$ 1500 MM anuales, tienden a neutralizarse tarde o temprano, con reacomodamientos más o menos violentos del estructura de precios relativos; es decir, con más inflación.

- 
- Para evitar males mayores, resulta urgente implementar una política monetaria y fiscal más restrictivas, tendientes a neutralizar el exceso de demanda, y regenerar un marco institucional favorable a la inversión.
  - Otras consecuencias de la distorsión de precios relativos tienen que ver con la agudización de la crisis energéticas y complicaciones adicionales en la relación con nuestros vecinos.
    - Trasladan a Chile la suba en el gas boliviano.
      - “No podemos seguir dependiendo ... ni siquiera respetan los contratos ... la convivencia se hace difícil” (E. Frei).
      - El gobierno chileno le pidió a las empresas eléctricas que absorban el alza.
      - Las productoras argentinas venden a Chile 14 MM m<sup>3</sup> diarios a un precio promedio de U\$ 1,70, bien por encima de los exiguos U\$ 1,20 a que están obligadas a vender localmente.
    - Aumentan el precio del gas oil en zonas de frontera para vehículos de países vecinos.
      - Es para frenar la sobredemanda ocasionada por el artificialmente bajo precio de los combustibles en el mercado local (la mitad que en Brasil y Chile).
      - La medida significa una clara violación al principio de igualdad ante la ley de nuestra Constitución.
      - “Sería una discriminación que no veríamos como un gesto integracionista” (A. Foxley, canciller chileno).
      - Las estaciones deberán expenderlo en surtidores separados y tributarán más impuestos por este combustible.
  - Superpoderes, no sólo presupuestarios: Diputados dio media sanción al proyecto que permite a la subsecretaría de Defensa del Consumidor, dependiente de G. Moreno, solicitar pruebas y allanamientos para “evitar que las empresas violen el interés de los consumidores”.
  - Más concentración de poder.
    - La incidencia de las transferencias discrecionales del Ejecutivo nacional en los presupuestos provinciales.
      - Los giros discrecionales equivalen al 30 % de las transferencias automáticas mientras que en 2002 representaban el 20 %.
      - Las retenciones, el impuesto al cheque y los programas de asistencia financiera han provocado la caída relativa de las transferencias automáticas, que crecieron 17 % en los primeros cinco meses del año contra 27 % en que aumentaron las sujetas a decisión del Ejecutivo nacional.
      - En el caso de Buenos Aires, al quedar congelado en una suma fija (\$ 650 MM anuales), el Fondo del Conurbano Bonaerense ha perdido significatividad.

---

Representa menos de la quinta parte de lo que fue en origen y sólo la cincuentava parte de los ingresos bonaerenses.

- El Senado convertirá en ley la reestructuración de la UIF, que deja en manos del Ejecutivo el control de ese poderoso organismo.

Los miembros serán todos nombrados por el Presidente. Se eliminaron los cargos correspondientes a expertos independientes y el requisito del nombramiento por concurso.

➤ El gobierno se preocupa por la erosión del superávit primario. Antes que disminuir el gasto se vislumbra más presión tributaria en el futuro.

- Eluden la capitalización aún pendiente del Banco Nación emitiendo más deuda.
  - El Ejecutivo dispuso por decreto que los aportes comprometidos se integrarán con pagarés a cinco años en lugar de con efectivo.
  - Deuda cara: los pagarés estarán indexados por CER y devengarán adicionalmente una tasa de 2 % anual.
  - De esta forma el gobierno se hace de \$ 1500 MM en efectivo que correspondía desembolsar por los aportes pendientes de los años 2004, 2005 y 2006 (\$ 500 MM cada año); a ello se agregan los \$ 400 MM correspondientes a 2007.
- Ante el fuerte crecimiento del gasto, demoran pagos para dilatar su reflejo en los números de la caja.
- Incrementarían nuevamente el impuesto a los cigarrillos.
- La ministro Miceli pidió a los senadores que no voten nuevas exenciones tributarias.