

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

Del 5 al 25 de mayo

Contra lo que suponía y dejé expresado la semana pasada, el presidente de la Nación decidió unilateralmente nacionalizar el conflicto con la Republica del Uruguay al convocar, para el próximo día viernes, a los 19 gobernadores y 300 intendentes que han prometido acompañarlo en Gualaguaychú. El gobierno esperaba confiado que la asamblea de vecinos levantase el corte del último paso fronterizo bloqueado, lo cual despejaría el camino a fin de llevar el tema a la Corte de La Haya. En medio de fuertes discusiones y no pocas acusaciones cruzadas entre las distintas facciones que se dieron cita el lunes en Gualaguaychú, la asamblea de 1500 vecinos optó por liberar el tránsito de la ruta internacional 136 que une la ciudad antes citada con Fray Bentos, en la Banda Oriental.

Esta era la condición necesaria para que nuestro país apelase a La Haya, poniendo en marcha lo que, cuando menos hasta el momento, parece ser el eje de su estrategia. Sin embargo, no hay soluciones ni rápidas ni mágicas por delante. Tendrán que transcurrir seis meses, poco más o menos, antes que el Tribunal –en el mejor de los casos para los intereses argentinos– presente una medida cautelar que, de todas maneras, Uruguay podría recusar. En cuanto a un fallo hecho y derecho, habrá que esperar entre tres y cuatro años.

Ahora bien, en correspondencia con esos plazos la pregunta de rigor no puede ser sino esta: ¿qué harán los habitantes de las ciudades entrerrianas que se han puesto a la vanguardia de la

Próximo desayuno abierto

martes 16 de mayo

Reservas al 4314-8600 ó a inc@ba.net

Av. Quintana 161

protesta, mientras tanto? Porque si anteayer, durante los cambios de opiniones, hubo un principio de ruptura entre quienes pretendían abrir un compás de espera y secundar el pedido del gobierno nacional –para no entorpecer su presentación en La Haya– y quienes, en la vereda opuesta, querían continuar con los cortes de la ruta 136, ¿qué sucederá de ahora en adelante, una vez que se haya substanciado el trámite ante la Corte Internacional?

Es que, frente a la política de hechos consumados del Uruguay, la vía judicial por la que ha optado Kirchner tarde o temprano será considerada insuficiente por unos vecinos entrerrianos que verán cómo las plantas de celulosa continúan construyéndose en tanto el expediente en la Corte de la Haya es objeto de un sin fin de análisis. En resumidas cuentas, como los tiempos de los entrerrianos no tienen nada que ver con los tiempos de los jueces internacionales, el conflicto escalará a corto plazo. Sería un milagro que la paciencia de los habitantes de Gualeguaychú por lo pronto, pero también de los de Colón, resultase proverbial y no tuviesen esas comunidades inconveniente alguno en acompasar sus tiempos con los de las eminencias jurídicas de aquella ciudad europea.

Como dijimos claramente desde hace por lo menos dos meses, el único elemento decisivo que podría jugar a favor de la Argentina es la retracción de los organismos financieros que, temerosos de las consecuencias que podrían sobrevenir, decidiesen desensillar hasta que aclare. La única razón por la cual Botnia y Ence podrían cambiar sus planes es directamente proporcional a una eventual falta de fondos. Fuera de lo mencionado, que en la banda occidental del río Uruguay se movilicen 80.000 ó 300.000 manifestantes o que el presidente de la Nación Argentina se haga presente con todo su

gabinete y la mayor parte de los gobernadores del país, les tienen sin demasiado cuidado a los uruguayos.

La nacionalización del conflicto tiene como principal consecuencia el escalamiento del mismo, pero por lo demás todo sigue igual: Uruguay deseoso de desentenderse total o parcialmente del Mercosur; Tabaré Vázquez sin espacio para retroceder; los vecinos de Entre Ríos aferrados a sus posiciones de máxima, y Kirchner intentando montar su plan de acción sobre el eje jurídico.

Pero el acto del viernes 5, aunque nada tenga que ver con el del jueves 25 en punto al fondo de la cuestión, merece ser asociado a este último en tanto y en cuanto forman parte, ambos, de la estrategia del santacruceño. Nadie sabe, a ciencia cierta, si el Presidente creará las condiciones para que la marea humana que lo acompañará a los efectos de festejar el tercer aniversario de su administración, le exija que se presente a la reelección. Eso, de momento, es lo de menos porque falta todavía mucho tiempo para las elecciones. Lo importante es que, desde el 2003 a la fecha, el manejo del poder por parte de Kirchner se ha ido simplificando de manera brutal: hoy le basta tocar el pito para que el sistema prebendario, asentado en el unitarismo fiscal, obre el alistamiento automático de gobernadores, senadores, diputados, intendentes, ministros de la corte, jueces, jefes militares y líderes piqueteros por igual.

Kirchner no necesita de ninguna plaza llena para afianzar su poder omnímodo. Pero sueña con algo que no depende estrictamente del superávit fiscal, el ciclo virtuoso de la economía mundial, la obsecuencia paradigmática del peronismo al jefe de turno o la mansedumbre argentina. La reelección, con ser importante, solo podría sufrir un traspie si acaso se le escapase la inflación o tuviese que hacer frente a un imponderable de magnitud. Si nada de eso sucediese Kirchner marcharía sin impedimentos hacia el segundo mandato.

Distinto es el plan de forjar una suerte de tercer movimiento histórico capaz de trascender —sin por ello negarlo— al peronismo. Ese es el sueño kirchnerista que tendrá, si se quiere litúrgicamente, su bautismo el 25 de mayo. Hasta la semana próxima.

Compacto y destacado

- Al descansar exclusivamente en los controles de precios se desalienta la oferta y se agravan los desequilibrios en los precios relativos, lo que conduce irremediablemente a un más brusco ajuste futuro.
- La suba del crudo por encima de los U\$ 70 durante cinco días ha terminado con el acuerdo de precios locales de los combustibles (basado en un barril de U\$ 28,50). Productoras y refinadoras discuten las nuevas condiciones.
 - Fuera del mundo: “No hay ningún justificativo para que aumente la nafta” (De Vido).
 - Las estaciones de servicio reclaman que se aumente el precio de los combustibles o que les recorte la carga tributaria porque los escasos márgenes los hacen operar a pérdida. Consideran inminente el cierre de unas 1000 estaciones.
 - El precio del combustible es hoy la mitad que en Brasil.
 - Esso aumentó 1,5 % los precios del gas oil en estaciones de frontera y principales corredores viales.
 - Los conductores de las ciudades extranjeras vecinas cruzan a la Argentina para aprovechar la enorme diferencia de precios.
 - La Ancap de Uruguay —con precios de partida muy por encima de los argentinos— aumentó en estos días otro 9 % el valor del gas oil.
- El alza del petróleo provocará subas de diversos bienes y servicios.
 - Los rubros más afectados son los plásticos, los fertilizantes, los insecticidas, y los lubricantes.
 - Entre los servicios, se destacan los pasajes aéreos y los fletes marítimos.
 - La mayoría de estas subas se reflejarán en el índice mayorista.
 - Pero algunas, como el mayor costo de los envases plásticos, tendrán un efecto más o menos inmediato en los precios de los alimentos.
 - Las subas en químicos e insumos textiles afectarán más temprano que tarde a los precios minoristas. Lo mismo ocurre con la repercusión de los fletes en los precios de las mercaderías importadas.
- La heterodoxia oficial responde al brote inflacionario con una temeraria expansión de la demanda en todos los planos.
 - El gasto público crece al 28 % interanual mientras que el circulante lo hace al 29 %.
 - Las mejoras salariales y el notable desempeño de los créditos personales y por tarjeta (63 % y 60 % de suba interanual, respectivamente) anticipan que continuará expandiéndose el

- consumo, con sendos impactos en la tasa de inflación y en el saldo comercial (por aumento de las importaciones).
- Pero para la ministro no corresponde preocuparse: “no hay fundamentos para un desborde inflacionario” (sic Miceli).
 - Abandonados al resultado del control de precios:
 - El gobierno busca contener los aumentos en la medicina prepaga y los precios del turismo para las vacaciones de invierno.
 - Salvo la nómina de productos objeto del acuerdo, los precios de la indumentaria no mostrarán disminuciones antes de llegar al último tramo de la temporada, hacia principios de julio.
 - En el caso de la carne, a las caídas operadas en los últimos días se agregará el natural aumento estacional de la oferta.
 - Los cargos específicos configuran –a la par de un impuesto– una suba en la tarifa bruta que no se reflejará en el IPC como un mayor precio de la energía.
- La suba de los precios minoristas durante abril alcanzaría el 1,2 %.
- Sin lugar a satisfacciones: la suba duplicaría el registro de abril del año pasado, de 0,5 %.
 - Sólo en la primera mitad del mes el alza del IPC fue de 0,9 %.
 - Los rubros que impulsan el alza son el turismo (por la Semana Santa, que en 2005 cayó en marzo), las frutas y verduras y la indumentaria (por el cambio de temporada).
 - La carne culmina el mes con una caída apreciable, que hizo manifiesta en las dos últimas semanas.
- Con el paso del tiempo se agrava el daño a la imagen comercial del país.
- Importadores europeos amenazan con solicitar a las autoridades comunitarias el retiro de la cuota Hilton correspondiente a nuestro país.
 - La asociación italiana de la carne y la Asociación Internacional de Comercio Cárnico formalizaron su queja al gobierno argentino por la prohibición de esas exportaciones –que, lógicamente, consideran “inexplicable”– y el incumplimiento de los embarques ya comprometidos.
 - Intimaron a los proveedores locales por incumplimientos contractuales por más de U\$ 60 MM.
 - Siguen detenidos en el puerto 340 contenedores con 6800 ton de carne enfriada y congelada.
 - Se trata de embarques comprometidos en fecha previa a la de la suspensión de las exportaciones.
 - Los exportadores esperaban que quedasen liberados estos embarques al ampliarse el convenio la semana pasada.

-
- Debido a la demora transcurrida y los tiempos requeridos por los fletes, quedará sólo un mes para comercializar esa mercadería.
 - Los empresarios analizan demandar civil y penalmente a la secretaría de Agricultura y a la Aduana por los daños y perjuicios provocados por la medida.
 - Las medidas oficiales tienden a acrecentar el grado de concentración: los frigoríficos medianos y pequeños han quedado sin fuentes de financiamiento ante la inseguridad provocada por la suspensión de las exportaciones del sector.
 - El interior se moviliza ante el golpe provocado a las economías locales: mañana se concentran productores en 9 de Julio y en Rauch. Luego seguirán manifestaciones en Colón (Entre Ríos) y Chaco.
- Oxigenada por la inflación, la actividad sigue expandiéndose.
- El año cerraría con un crecimiento del 7 %.
 - Si bien la inflación –provocada por una expansión de demanda no acompañada por la oferta– estimula inicialmente la actividad, la suba creciente de los precios termina por frenarla ante la dificultad también creciente de estimar costos y precios futuros.
- Siguen subiendo las tasas internacionales.
- Las caídas de los activos de renta fija en dólares pueden marcar un punto de inflexión en la historia de la utilización de la moneda estadounidense como reserva de valor.
 - El Banco Central de China aplicó una pequeña suba en las tasas.
 - Para algunos, la consiguiente revaluación del yuan provocará un aumento de la demanda china de soja.
 - En nuestra opinión, una suba sostenida de las tasas tendrá como efecto principal una retracción de la demanda y una desaceleración del crecimiento chino que produciría, a su vez, una disminución de la demanda de la oleaginosa.
 - Se espera que este año China importe unas 27 MM de ton de soja.
- Sigue erosionándose el superávit fiscal.
- El superávit primario del primer trimestre (\$ 4909 MM) fue 15,7 % mayor en términos nominales al de un año antes.
 - Descontado el crecimiento de la economía, la suba resulta inferior a la evolución de la inflación.
 - Pero el aumento de marzo fue aún menor: sólo 13,7 %.
 - Esto significa que se reduce su significación respecto al PBI, que crece en términos nominales a un ritmo del 22 % anual.
 - El resultado financiero (\$ 2224 MM) fue 11 % menor al del primer trimestre de 2005. A ello hay que restarle aún el efecto inflacionario.

-
- Los ingresos tributarios crecen a un ritmo del 25 % anual pero los gastos lo hacen tres puntos más rápido.
 - Los gastos de capital (\$ 3583 MM) son 72,3 % mayores a los del mismo período del año pasado.
 - Centralización y clientelismo crecientes: las transferencias –discrecionales– a provincias para obras de infraestructura saltaron 77,6 %.
 - El aumento acordado a los estatales más que duplica las provisiones presupuestarias y se trasladará al personal de las provincias.
 - La proximidad de las elecciones presidenciales de 2007 añadirá presiones adicionales sobre el gasto.