
INFORME SECTORIAL • 2 de Noviembre • 2010

Por Lic. Carlos Seggiaro.

LA MARCHA DE LA ECONOMÍA ARGENTINA – ¿QUÉ PUEDE CAMBIAR CON LA MUERTE DE NÉSTOR KIRCHNER?

La inesperada muerte de Néstor Kirchner ha generado en algunos ámbitos empresarios cierta incertidumbre sobre el futuro de la política económica en Argentina, de cara al 2011.

Nuestra visión al respecto se resume en las siguientes consideraciones:

a). Creemos que no cabe esperar cambios significativos en la política económica, al menos en el corto plazo. Todo indica que Cristina Fernández ratificará la continuidad de los lineamientos centrales de la actual gestión. Es poco razonable suponer otra cosa, por razones tanto económicas como políticas.

b). En el 2003 Néstor Kirchner afirmó que “El Ministro de Economía será Yo”. Y de hecho fue así la mayor parte del tiempo, hasta la semana pasada. ¿Quiénes serán las personas de confianza para la consulta económica que elegirá la Presidenta a partir de ahora? Este es un interrogante que aún no tiene respuesta, aunque podría esperarse un mayor rol de personas muy cercanas a la Presidenta, como Mercedes Marco del Pont (Presidenta del Banco Central) y Débora Giorgi (Ministra de la Producción). Pese a lo anterior, consideramos que la ausencia de Néstor Kirchner sólo podrá notarse en el tiempo y muy gradualmente.

c). Consideramos que la continuidad de Amado Boudou, como Ministro de Economía, no está en riesgo, al menos en lo inmediato. Los rumores sobre su posible desplazamiento, que circularon en los últimos días, surgieron de algunos *lobbies* empresarios sin capacidad de influencia sobre la acción presidencial.

d). Frente a semejante cuadro, consideramos que no cabe esperar cambios en la política impositiva para el 2011. Si alguien tiene, por ejemplo, alguna expectativa de que bajen las retenciones a las exportaciones, está haciendo una mala lectura de la realidad. Tampoco cabe esperar cambios en la política monetaria.

e). Aunque la política económica en general será ratificada, sí cabe esperar algunos cambios sobre algunos temas muy puntuales. Uno de ellos tiene que ver con la negociación de la deuda pública que aún permanece en *default*, con el Club de París. Néstor Kirchner venía mostrando actitudes muy intransigentes al respecto y hay razones para suponer que habrá en los próximos meses posiciones algo más flexibles. Esta lógica de razonamiento explica porque se produjo una fuerte compra de bonos argentinos en la Bolsa de Nueva York el mismo día de la muerte del ex presidente.

f). Algunos empresarios se han preguntado en los últimos días qué destino tendrá Guillermo Moreno, el controvertido funcionario que respondía en línea directa al ex presidente, desconociendo muchas veces la “cadena de mandos” propia del ministerio al que pertenecía. Nuestra impresión es que no será desplazado de su cargo, aunque a partir de ahora cabe esperar un mayor disciplinamiento en sus acciones.

g). ¿Habrá algún espacio para disminuir los fuertes niveles de conflictividad con la oposición política y algunos grupos empresarios? La semana pasada, la Unión Industrial (UIA) y la

CGT dieron un primer paso en ese sentido, acordando bajar los altos niveles de conflictividad que venían sosteniendo en los últimos meses. Sin embargo, es aún muy prematuro aventurar qué ocurrirá al respecto.

h). En relación al tema anterior, una prueba de fuego se verá esta misma semana en el Congreso, al tratarse el Presupuesto Nacional para el 2011, que debe ser aprobado antes de fin de mes. El gobierno intentará el miércoles conseguir un dictamen favorable en la Comisión de Presupuesto y Hacienda de la Cámara de Diputados. Será un momento clave para ver si la muerte de Kirchner ha generado algún realineamiento dentro del Peronismo, en favor del oficialismo.

i). Es muy poco probable que Cristina Fernández se despegue de su relación con Moyano y la CGT, como reclamó la oposición política la semana pasada. No cabe esperar aquí cambios de fondo, aunque tal vez sí, cambios de forma. Todo indica que la relación personal con el dirigente camionero quedará en manos de Julio De Vido (Ministro de Planificación), persona de alta confianza de la Presidenta.

j). El rumbo económico será ratificado, pero el hueco político que se ha producido es muy evidente, inocultable. No hay que perder de vista que ha muerto el Jefe del Partido Político más importante del país. Néstor Kirchner era quién marcaba el rumbo, definía las estrategias, llevaba a cabo las alianzas y tenía presencia territorial. Es muy difícil que pueda ser reemplazado en esa tarea por la actual Presidenta.

k). De todas maneras, y a pesar de lo anterior, creemos que no cabe esperar problemas de gobernabilidad ni de carácter institucional durante los próximos meses y hasta las elecciones del 2011.

l). Sin embargo, es inevitable un reajuste en los roles políticos en el entorno de la Presidenta. El proceso de construcción política que se trazarán Cristina Fernández a partir de ahora es una incógnita. Pese a ello, estamos convencidos de que intentará ir por la reelección presidencial el año próximo.

ll). Pese a lo anterior, creemos que la incertidumbre política no pondrá en riesgo la marcha de la economía. Los fundamentos macroeconómicos de la Economía Argentina son fuertes y el contexto internacional está jugando claramente en favor del país. Mientras persista el "viento de cola" a nivel internacional: **ino hay ningún tsunami a la vista!**