

CLIMA DE NEGOCIOS POST-ELECTORAL

“La derrota K de octubre mejorará las expectativas”

Polémico, el ex viceministro de Economía Carlos Rodríguez consideró que la alianza de Mauricio Macri, Felipe Solá y Francisco de Narváez significa un giro del peronismo hacia la racionalidad. Aseguró que, en caso de triunfar ese sector en las elecciones, será bien recibido por los inversores. Advirtió que el plan anticrisis de CFK no amortiguará la caída.

Por Carmen Lopez Imizcoz



El ex viceministro de Economía durante la gestión de Roque Fernández y actual rector de la Universidad del CEMA, Carlos Rodríguez, espera que una derrota electoral del kirchnerismo en octubre próximo mejore las expectativas empresarias, justo cuando la recesión esté golpeando de lleno en el país.

En una entrevista con PERFIL prefiere no dar cifras, pero sostiene que todavía se están liquidando exportaciones concretadas antes de la agudización de la crisis internacional y que lo peor para la Argentina, en términos de actividad, coincidirá con el inicio de la recuperación de los Estados Unidos.

—¿Estamos en recesión ya en la Argentina?

—Si por recesión se entiende caída de la actividad económica, creo que sí. Pero la caída del nivel de actividad se va a empezar a manifestar de manera más fuerte en marzo. Las caídas son disimilares por sector. Hay sectores que están más favorecidos por precios relativos que otros. Hay sectores que, estacionalmente, sobreviven.

—¿Los créditos blandos de la ANSES amortiguarán la desaceleración de la actividad?

—Yo no lo veo. Lo más probable es que sean créditos malos. Esta crisis internacional precisamente ocurrió por dar créditos blandos a sectores que después no los pagaron. Si

tratamos de salir de la crisis otorgando créditos blandos para cambiar electrodomésticos, vamos a obtener un “voto licuadora”. Además, contradice la opinión del Gobierno de que estamos creciendo. Si estamos creciendo, entonces ¿qué necesidad hay de dar el crédito al consumo de heladeras en vez de destinarlo a la producción?. Hay inconsistencias de información que frenan inversiones. Además, la ANSES no agrega crédito al sistema, simplemente lo invierte mal.

—Entonces, ¿qué medidas deberían tomarse para paliar los efectos de la recesión?

—Es que acá se nos juntan dos problemas. El Gobierno estuvo gobernando mal desde el punto de vista económico, en materia institucional y esto se juntó con la crisis internacional. No nos vamos a estrellar porque vienen las elecciones de octubre. Lo más probable es que el resultado de las elecciones de octubre sea relativamente bueno, desde la perspectiva económica.

—¿Qué quiere decir cuando dice “bueno desde la perspectiva económica”?

—Que sea malo políticamente para Kirchner.

—Pero un Gobierno debilitado no es algo deseable en materia económica...

—Se está formando un nuevo sector adentro del peronismo, más racional, de gente joven, que no usa los elementos tradicionales del peronismo que son la pobreza y la ignorancia. Espero que entre el radicalismo, que también se está aggiornando, y este nuevo peronismo ocupen una buena parte del Parlamento. Eso ya sería un cambio positivo. Y, en economía, lo que importan no son los cambios efectivos sino la expectativa de cambio. Si los inversores perciben un cambio, la expectativa se extrapola a 2011. Eso está contrabalanceando los efectos negativos de la crisis internacional.

—¿Es comparable el paquete de estímulo de Obama con los anuncios de Cristina?

—Este Gobierno no puede hacer planes de ayuda al estilo americano porque no tiene capacidad de endeudarse. Lo que puede hacer es obligar a los bancos a que refinancien los préstamos garantizados.

—¿Este año se podrá concretar la reapertura del canje para los acreedores de deuda hold-outs?

—El hold-out que aguantó hasta ahora va a seguir aguantando hasta que cobre. No puede pedírseles que acepten una quita mayor que la que aceptaron los anteriores. Han invertido fortunas en abogados. Sólo la falta de liquidez por la crisis internacional puede jugar a favor de la reapertura del canje.

—¿Es posible que el Fondo Monetario Internacional nos preste lo que nos falta?

—Es absurdo, sin condicionalidades. Además, no podemos pedirle crédito al que es un organismo que presta en caso de falta de reservas. Las reservas están. Entonces, la única razón por la cual el Gobierno podría ir al FMI es para ganar confianza en los mercados internacionales. Pero este Gobierno odia al FMI. Que este Gobierno vaya al FMI es como que un ateo comulgue para que los banqueros católicos le presten plata.

—¿Se va a venir un ajuste fiscal post-elecciones?

—El problema no es fiscal sino de enfoque institucional por parte del Gobierno. Lo más probable es que, si este Gobierno se ve realmente apretado, instale controles estrictos de cambios, junto con tipos de cambios múltiples, controles estrictos de importaciones y exportaciones, controles estrictos de salarios y de precios. Esa es la dirección natural. Podrán funcionar en el corto plazo para paliar la crisis, pero luego los hundirán más. Por ahora, no precisan divisas. Cuando las precisen, tendrán dos opciones: controles de cambios o pedirle al FMI. Es obvio que optarán por los controles.

“Los peronistas son panqueques”

—Con una inflación elevada y una suba salarial alta, ¿qué va a pasar con el dólar? – preguntó PERFIL a Rodríguez.

—El dólar lo están ajustando de a muy poquito. No me voy a jugar a cuánto va a llegar porque tenemos dos ciclos: el local y el internacional. El ciclo político argentino es malo hasta dentro de seis meses. Pero, en octubre, va a haber una noticia buena para la institucionalidad argentina. Y eso es bueno para generar ingreso de capitales, inversiones. Más allá de que los Kirchner sigan en el Gobierno durante dos años más, estarán debilitados, con un Congreso que no le va a funcionar. Y los Kirchner son peronistas, y los peronistas se dan vuelta como un panqueque. Además, el panorama internacional del dólar está confuso. La mayoría de la gente acá no sabe qué hacer, e invierten mucho en construcciones caras. Eso ha ayudado a parar una corrida contra el peso a favor del dólar. No tenemos una situación de pánico en el mercado cambiario porque los mercados internacionales están tan mal también que la gente no sabe muy bien adónde irse.

Domingo 15 de Febrero de 2009