



INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

2014/ 1° TRM





INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

ITI Isonomía Consultores presenta el primer Informe Trimestral del año, un resumen de los principales hechos acontecidos desde comienzos del 2014 en el país y en el mundo, y cómo cada uno de ellos ha impactado en la Opinión Pública.

Enero



Compra de dólares para ahorro

El Gobierno anunció que liberará la compra de dólares para tenencia y ahorro.

Rayo fatal en Villa Gesell

Cuatro jóvenes perdieron la vida y varias personas resultaron heridas por la caída de un rayo en un Balneario de Villa Gesell.



La Haya pone fin al conflicto limítrofe de Perú-Chile

En una decisión histórica que cierra un conflicto de más de 140 años, la Corte Internacional de Justicia le otorgó a Lima buena parte del territorio marítimo reclamado, pero reservó para Santiago la zona pesquera más rica.



Devaluación

Enero cerró con la mayor devaluación de los últimos 12 años. Se registró una devaluación del 18,6%. Fue sustentada y administrada por el Gobierno.

Reaparición pública de la Presidenta

Tras más de un mes de silencio, en conferencia de prensa la Presidenta presentó el Plan ProgresAR para jóvenes de 18 a 24 años.



Crisis en Ucrania

Las protestas callejeras por la decisión del gobierno ucraniano de no asociarse a la Unión Europea se agravaron dejando cinco muertos en el peor enfrentamiento desde el comienzo de la crisis.

Alud en Catamarca

Un alud sorprendió a la ciudad catamarqueña de El Rodeo, dejando un saldo de 14 víctimas fatales.



Cambios en el INDEC

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos presentó en nuevo Índice de precios al Consumidor urbano.

INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

Ley de Medios

La autoridad Federal de Servicios de Comunicación Audiovisual (AFSCA) aprobó el plan de adecuación presentado por el grupo Clarín para dividirse en seis unidades y así adecuarse a la nueva ley.

Febrero

Trágico incendio en Barracas

Nueve rescatistas murieron al derrumbarse las paredes y el techo de un depósito de documentos mientras combatían un incendio en el barrio de Barracas.



Movilizaciones en Venezuela

Jóvenes estudiantes universitarios y secundarios tomaron las calles de Caracas en rechazo al gobierno de Maduro. Opositores se sumaron a las protestas. Cientos de heridos y varios fallecidos.



Acuerdo entre Repsol y el Gobierno Nacional

Han firmado un acuerdo que establece una compensación a la petrolera española de 5.000 millones de dólares en bonos por la expropiación en 2012 del 51% de las acciones de YPF.



Apelación Argentina ante la Corte de EEUU

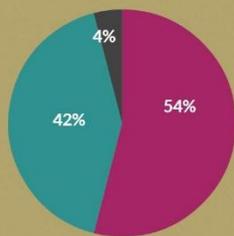
El gobierno argentino presentó ante la Corte Suprema de Estados Unidos la apelación correspondiente a la causa en la que enfrenta a los Holdouts.

Sergio Urribarri lanza su candidatura presidencial

El gobernador de Entre Ríos, Sergio Urribarri, anticipó a un grupo de intendentes de esa provincia que desea competir en las próximas elecciones Primarias, Abiertas y Simultáneas (PASO) como candidato a la Presidencia.

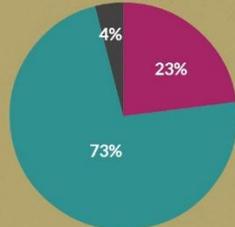


¿Usted está de acuerdo o en desacuerdo con el Programa "Precios Cuidados" implementado por el Gobierno Nacional como medida para enfrentar la inflación?*



De acuerdo
En desacuerdo
Ns/Nc

¿Cree usted que el Programa "Precios Cuidados" implementado por el Gobierno Nacional, tendrá éxito o no como medida para enfrentar la inflación?*



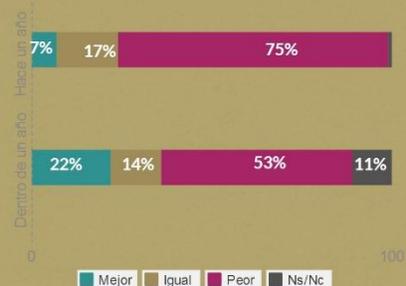
Si, tendrá éxito
No tendrá éxito
Ns/Nc

Elecciones en El Salvador

Salvador Sánchez Cerén, dirigente del partido de izquierda FMLN, ganó las elecciones, luego de un reñido ballottage, en el que obtuvo una diferencia de apenas 0,22%.



¿Cómo cree que está/estará el país respecto...?*



75% de los argentinos considera que el país está peor respecto a un año atrás



Nuevo Índice de precios reconoce la Inflación

A partir de una nueva base metodológica para confeccionar el Índice, la inflación en enero fue del 3,7%.

* Estudio realizado en forma telefónica mediante el sistema telefónico asistido en la República Argentina. Fecha de realización del estudio: del 20 al 23 de Febrero de 2014. Cantidad de casos: 700. Margen de error: +/- 3,7%

INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

Apertura de sesiones ordinarias



La presidenta Cristina Fernández de Kirchner inauguró la 132 Asamblea Legislativa. Su discurso estuvo focalizado en la economía, pero también se refirió a la paritaria docente, el memorándum con Irán y la crisis en Venezuela.

Reforma del Código Penal

Líderes de la oposición nacional se han declarado en contra del anteproyecto de reforma que modificaría gran parte de Código Penal impulsado por el Gobierno Nacional.

Marzo

Michelle Bachelet asumió nuevamente

Asumió por segunda vez la Presidencia de Chile. Buscará resolver los problemas de la anterior gestión.

Mauricio Macri se muestra como presidenciable

El Jefe de Gobierno porteño de gira por Estados Unidos y Perú se mostró como "el candidato del cambio" y presentó al PRO cómo la opción progresista.

Narcotráfico

En el mes de marzo los crímenes relacionados al narcotráfico han aumentado notoriamente, ocupando esta problemática uno de los primeros lugares en la agenda política y social.

Denuncia contra el Juez Oyarbide

Se investiga por qué frenó una serie de allanamientos - que él mismo había ordenado - después de recibir una llamada del subsecretario de Legal y Técnica, Carlos Liuzzi, el segundo de Carlos Zannini.



Paro docente: gremios rechazaron las paritarias

Durante 17 días no hubo clases, fue el paro más largo de la historia de la provincia de Buenos Aires.

Quita de subsidios

El Gobierno anunció el recorte de subsidios al consumo de servicios de gas y agua. Reduciendo en un 20% el subsidio global.



Crisis política por Crimea

El 85 por ciento de la gente votó en Referéndum a favor de pertenecer al gobierno de Moscú, la resolución anuncia que ya no se aplican las leyes de Ucrania y que el gobierno de Kiev ya no tiene autoridad sobre la Península.



10 de abril: paro general

Se fijó la fecha del paro nacional por 24 horas convocado por Hugo Moyano y Luis Barrionuevo. Se verán afectados el transporte, la educación, la salud, la actividad bancaria y el suministro de combustible.

Sergio Massa de gira por EE.UU.

Con miras a las elecciones nacionales del próximo año, el diputado nacional y titular del Frente Renovador, Sergio Massa, realizó una gira por Estados Unidos. El mes pasado estuvo en México.

Inflación de febrero

La inflación para el mes de febrero fue del 3,4% según el IPC elaborado por el Indec con la asistencia técnica del Fondo Monetario Internacional.



Tragedia de Once: comenzó el Juicio oral

Comenzó el juicio a 29 acusados del accidente ferroviario, entre ellos los ex Secretarios de Transporte Ricardo Jaime y Juan Pablo Schiavi. Un grupo de familiares de víctimas de la tragedia de Once, acordaron una indemnización con TBA, retirándose así del proceso.



INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

isonomía
consultores

Primer trimestre: mucha actividad, muchos candidatos, pocas respuestas.

Por Pablo Knopoff
Director de Asesoramiento Político Estratégico Integral



Este comienzo de año rompió con la premisa, a veces sostenida, de que “el año político” empieza en marzo, a lo sumo con la discusión salarial docente que se realiza sobre la primera semana de clases. Podía pensarse que habría cierta actividad, pero nadie podía suponer que íbamos a tener un primer trimestre con tanto movimiento: devaluación del peso, liberación del cepo cambiario, conflicto docente extendido, búsqueda de firmas del Frente Renovador contra el nuevo código penal, quita de subsidios, nuevo IPC con altos valores de inflación, aprobación del plan de adecuación de Clarín, acuerdo con Repsol, entre otros.

Vale preguntarse, ¿ha sucedido algo para tener un primer trimestre tan activo? Sin dudas, al menos dos elementos. Las elecciones pasadas, por un lado, que detuvieron el sueño de una “Cristina eterna” y largó la discusión hacia el 2015, y por otro, el recuento por parte del oficialismo de que la economía debía ser retocada para transitar mejor hacia el fin del mandato.

Ahora bien, mientras la política en general mira hacia el 2015, la sociedad sigue mirando el 2014, donde continua mencionando a la seguridad como uno de los principales problemas a resolver, pero crece mes a mes la preocupación asociada a lo económico en términos de inflación, salarios, empleo, etcétera, y donde no encuentra grandes o claros interlocutores, lo que genera un contexto de pesimismo y preocupación como hace tiempo no se veía en el país.

Este trimestre cierra con muchos dirigentes con aspiraciones (Binner, Cobos, Scioli, Massa, Macri, Sanz, Capitanich, Uribarri, De la Sota, Urtubey, Randazzo, entre otros) que puestos en escenarios electorales dejan pocos indecisos, pero no hay que confundir decisión de voto en simulaciones, con un grado claro de convicción sobre esa decisión mencionada. El grueso de los electores manifiestan poder votar eventualmente a varios candidatos sin que esto sea un tema o un problema, algo que se da porque existen potenciales votantes mezclados o compartidos por varios candidatos en porcentajes nunca antes vistos.

Estos primeros tres meses, entonces, dejan a varios candidatos, muy parecidos para gran parte de la sociedad, que tiene bastante claro lo que le preocupa y como quiere vivir, pero no tan claro quién puede profundamente representar todo ello. El desafío, para los próximos meses, para la dirigencia no es fácil: para los oficialistas remite a comunicar decisiones difíciles y buscar algún tipo de continuidad; para los opositores, responde a posicionarse, diferenciarse y lograr cumplir con expectativas generadas. Nada de eso será sencillo.

Empezaremos el segundo trimestre con un contexto de pesimismo generalizado en la sociedad que tendrá menos poder adquisitivo, con preocupaciones que aumentan sobre lo cotidiano y con una dirigencia con altos niveles de actividad pero que parecen no responder a la demanda de los electores. La política -parece- seguirá hablando entre ella y la sociedad esperando. No se puede decir con lo que ha pasado en este comienzo de año quien será el ganador del 2015, pero si se puede decir que este primer trimestre ya es parte de la carrera presidencial y que puede resultar ganador cualquiera, tal vez, hasta alguien en quien todavía no estamos pensando.



info@isonomia.com.ar



Isonomía
Consultores



@isonomia_cons



INFORME TRIMESTRAL ISONOMIA

isonomía
consultores

Se confirma nuestro escenario base: medidas bien intencionadas pero con sabor a poco

Por Dante Sica
Director

abeceb.com



Tras el revés electoral sufrido en octubre pasado por el oficialismo, afirmábamos que la estrategia del gobierno en materia de política económica de cara a los dos años restantes para las elecciones presidenciales de 2015 se basaría en tres direcciones: recuperar la capacidad fiscal, ganarle tiempo a la restricción externa, y corregir la tendencia hacia la apreciación de la moneda.

Los sucesos observados desde aquel entonces permiten confirmar nuestros pronósticos. El primer paso dado por el gobierno fue ensayar un acercamiento a los mercados financieros internacionales. La negociación con Repsol para determinar un pago por la expropiación de su participación en YPF y el reconocimiento de la deudas con sentencia firme en el CIADI, la publicación de un nuevo IPC más cercano a la realidad, y la reapertura del canje a fines del año pasado darían cuenta de la intención oficial de acceder a nuevos fondos.

Más tarde, a fines de enero de 2014, sobrevino el ajuste monetario/cambiario, de la mano de una maxi devaluación (que significó un debilitamiento interanual del peso de 61% en el primer mes del año), y del apretón monetario que le sucedió. Además, el gobierno acompañó este cambio de estrategia con una serie de medidas para contener los efectos de esa decisión, como la flexibilización del cepo para dar lugar a cierto ahorro, la reducción en la posición neta de dólares de los bancos, la suba de los encajes para los depósitos en moneda extranjera, y las presiones a las cerealeras para que liquiden stocks. Con todo, se puede decir que este golpe de timón resultó exitoso, dado que –al menos temporalmente– permitió planchar el dólar en el mercado oficial y reducir la cotización en el paralelo, al tiempo que las reservas dejaron de caer.

Finalmente, la semana pasada asistimos a un nuevo capítulo de la economía del ajuste, cuando el Ministro de Economía, Axel Kicillof, junto con el Ministro de Planificación, Julio de Vido, anunciaron un recorte en los subsidios al gas y al agua. Lo que según nuestra visión, constituía un paso indispensable en la tarea de resolver los principales desequilibrios macroeconómicos existentes. De hecho, semanas atrás argumentábamos que aun cuando la nueva estrategia monetaria/cambiaría parecía acertada, sería imposible para el BCRA llevar a cabo las correcciones por sí sólo, sin que mediara también un esfuerzo fiscal.

En este sentido, creemos que el reciente anuncio de recorte de subsidios apunta en la dirección correcta, pero, y tal como esperábamos, deja sabor a poco. Es que, si bien el impacto sobre las facturas de la quita de subsidios será de magnitud, con un costo social y político no despreciable para el oficialismo, su efecto sobre las cuentas públicas y sobre la balanza comercial no resultaría significativo. En el primer caso, el ahorro para el Tesoro resultaría de apenas 0,3% del PIB, sobre un universo de subsidios de 4,5% del producto. Mientras que su efecto sobre el déficit energético también sería bajo, dado que la medida alcanza sólo a la demanda residencial y comercial, que es poco elástica, y además no plantea un sendero futuro de actualización de tarifas. Por tanto, el reciente anuncio poco contribuirá a corregir los desbalances que han hundido a la política en un círculo vicioso, y apagado el crecimiento económico.

Así, los eventos que se sucedieron desde comienzos de año reflejan lo pronosticado en nuestro escenario base. El gobierno parece dispuesto a hacerse cargo del ajuste –y no esperar a que se imponga sólo–, pero encara los cambios de manera desordenada y sin un plan integral. Esto dará como resultado una economía contrayéndose en 2014, y con una tasa de inflación en ascenso. E impedirá una recuperación más rápida el año próximo, dado que los desequilibrios seguirán vigentes en mayor o menor medida, y las condiciones para un repunte de la inversión continuarán siendo débiles.



info@isonomia.com.ar



Isonomía
Consultores



[@isonomia_consultores](https://twitter.com/isonomia_consultores)