

Memo

Abril 2024

Escenarios de planeamiento – Milei exitoso

Una pregunta recurrente de todos quienes participamos de ciclos de planeamiento es la identificación del escenario en el que se desarrollara la actividad en el futuro. Es algo particularmente desafiante en un país como Argentina que ha mostrado mucha turbulencia de escenarios, incluido el cambio violento luego de la asunción del presidente actual.

En los párrafos siguientes describimos lo que consideramos puede suceder si el gobierno actual es exitoso, superando las dificultades de gestionar un gobierno con poca representación parlamentaria.

Es claro que es una hipótesis de los que podría suceder, y no algo cierto.

El escenario de fracaso del gobierno actual es necesariamente caótico y difícil de pronosticar.

Variables	últimos 20 años	próximos 5 años
inflación	Alta creciendo	Decrece bruscamente luego del primer año
Tipo de cambio	Alto e inestable	Ligeramente alto
Crecimiento	Estancamiento	Crecimiento 3/4%
Apertura económica	Cerrado	Apertura gradual
Competencia internacional	Baja	Alta
Tasa de interés	Oscilante	Ligeramente positiva
márgenes de intermediación	Incrementaron	Se reducen lentamente a valores históricos
Costo laboral	Decreció con oscilaciones	Crece lentamente
Sectores	últimos 20 años	próximos 5 años
Agropecuaria	Estable	Crece
Energía y minería	Incipiente crecimiento	Crece
Servicios profesionales	Creciendo, pero con divisas afuera	Crece
Consumo masivo	Leve decrecimiento	Crece lentamente
Durables	Inestable, decreciendo	Crece luego del primer año
Construcción	Inestable, decreciendo	Crece luego del primer año
Valor agregado intermedio	Inestable, decreciendo	Crece lentamente
Indumentaria y calzado	Crece producción local	Decrece la producción local
Tierra del Fuego	creció	Decrece
Necesidades de las empresas	últimos 20 años	próximos 5 años
Financiamiento	decreció permanentemente	Puede crecer luego del primero o segundo año

Incremento de productividad	No fue prioritario	Debe mejorar
innovación	Casi nada	Debe mejorar
Sostenibilidad	Casi nada	Luego de los primeros dos años
Calidad	Se mantuvo con poca mejora	Debe mejorar
Personas	últimos 20 años	próximos 5 años
Salario Real	Persistente caída	Crece lentamente luego del primer año
Financiamiento corto	Oscilante, caro	Crece lentamente luego del primer año
Financiamiento largo	Inexistente	Aparcería en el segundo o tercer año
Empleo de calidad	Persistente caída	Crece lentamente luego del primer año
educación	Peor calidad	Mejora luego del segundo año
Salud	Peor calidad	Mejora luego del segundo año
Seguridad	Persistente caída	Mejora lentamente

Nadie sabe a ciencia cierta lo va a suceder. De todos modos, esperamos que les sea de utilidad y escuchamos comentarios y críticas al respecto.

Para finalizar, queremos una vez más repetir que lo peor es el inmovilismo, quedarse esperando que las cosas aclaren.

Somos los responsables de construir el futuro de nuestras organizaciones y los pretextos no van a servir de mucho.

En OBC seguimos estando para ayudar ... y a seguir peleándola todos los días.