

# IPE INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA

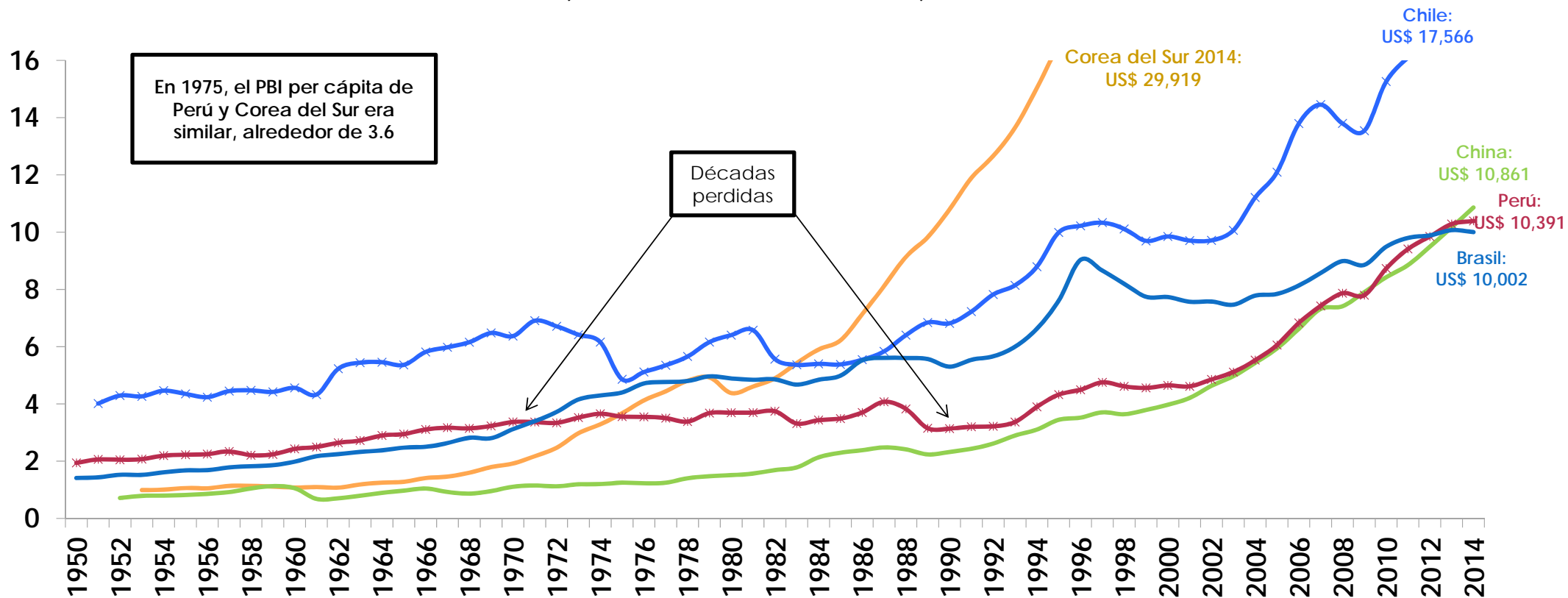
Diego Macera Poli  
@dmacera

Octubre de 2017

CENTRO DE ALTOS ESTUDIOS DE NEGOCIOS Y ECONOMIA -  
CAENE

Las reformas estructurales permitieron una recuperación económica luego de dos décadas perdidas.

**PBI per cápita, 1950-2014**  
(en soles constantes de 2007)



Fuente: University of Pennsylvania/Penn World Tables.

Perdimos demasiado tiempo.



PBI per cápita  
en PPA 2016:  
**US\$12.020**



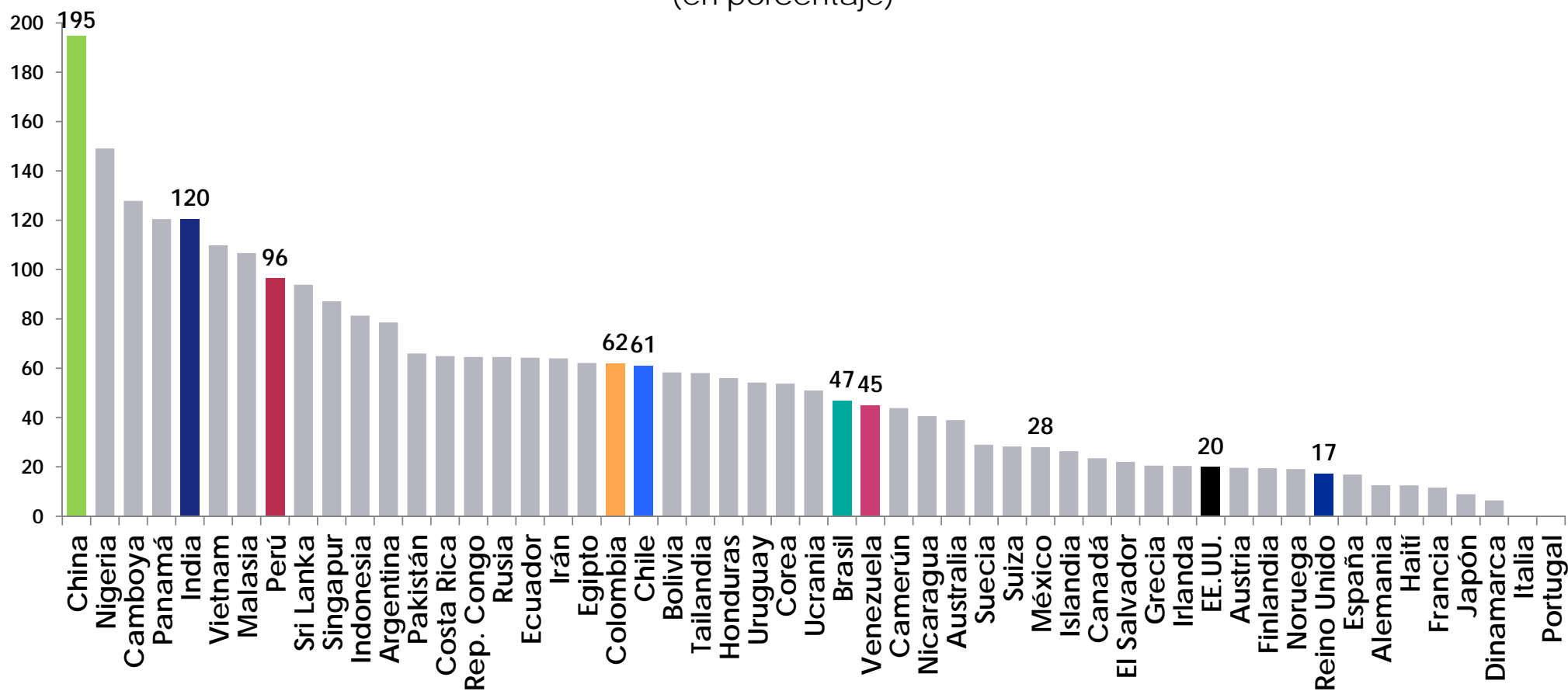
PBI per cápita  
en PPA 2016:  
**US\$22.310**

Crecimiento del PBI peruano	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%
Años para tener el PBI per cápita de Chile en el 2016	61.6	30.5	20.1	14.9	11.8	9.7	8.2	7.1
Año en que lo tendríamos	2079	2047	2037	2032	2029	2027	2025	2024

Fuente: Banco Mundial.

La expansión de las últimas décadas ha sido espectacular.

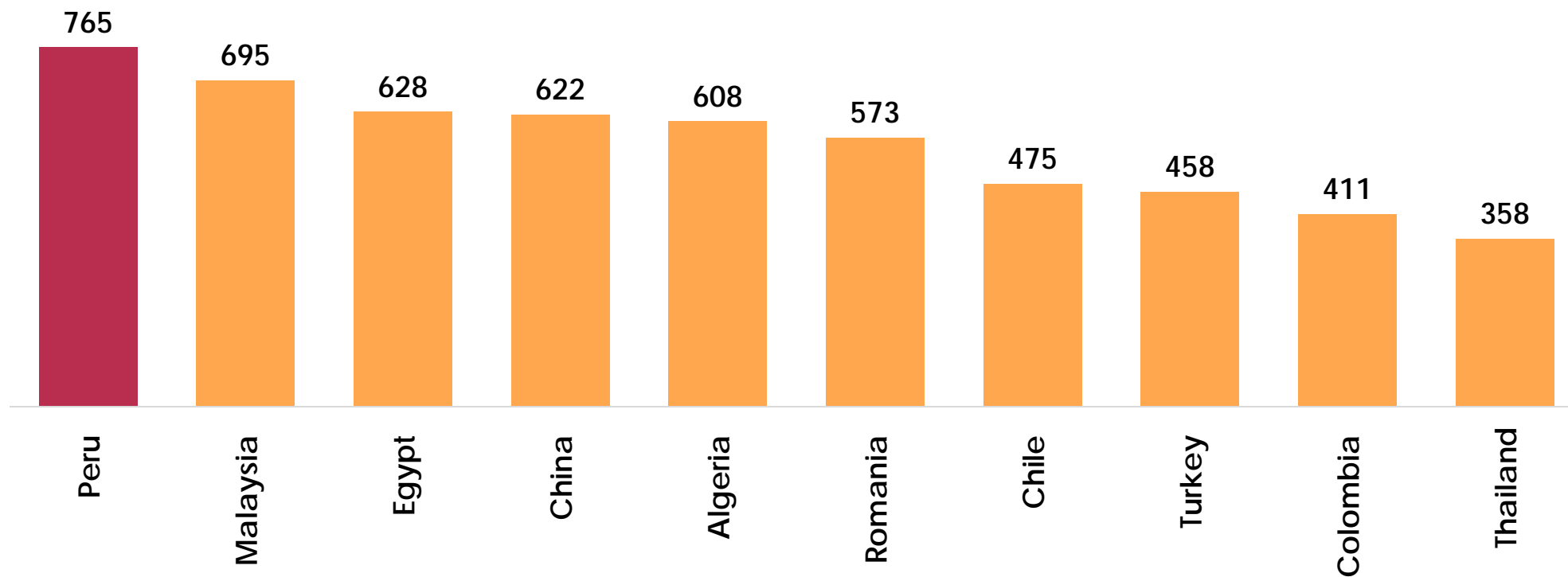
Crecimiento acumulado del PBI, 2002 - 2012  
(en porcentaje)



Fuente: FMI.

Tenemos perspectivas favorables para seguir creciendo.

10 países con la mayor proyección de crecimiento hacia el 2050\*  
(en porcentaje)

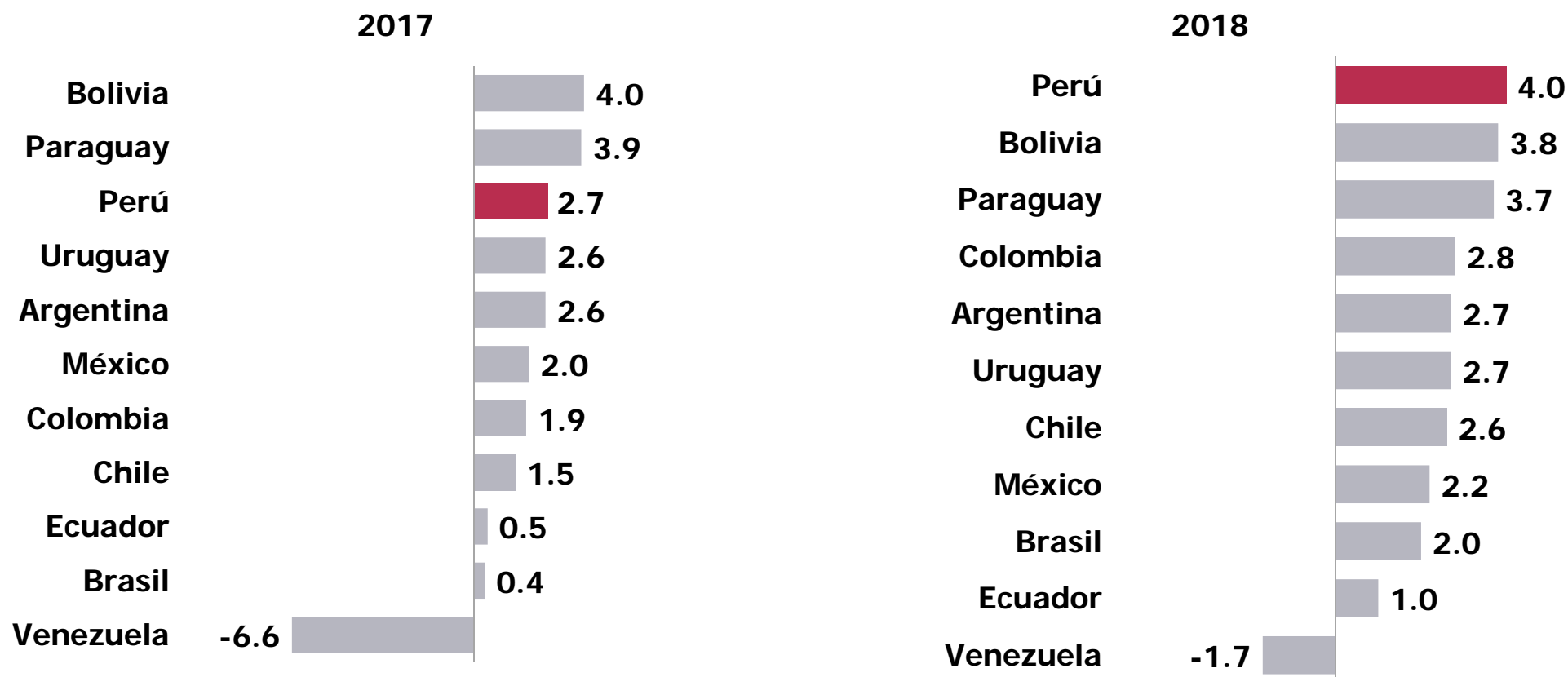


\*Entre todos los países de ingresos medio-altos

Fuente: HSBS, The World in 2050

El Perú lidera las expectativas de crecimiento en América Latina para el 2018.

**PBI: América Latina**  
(var % anual)

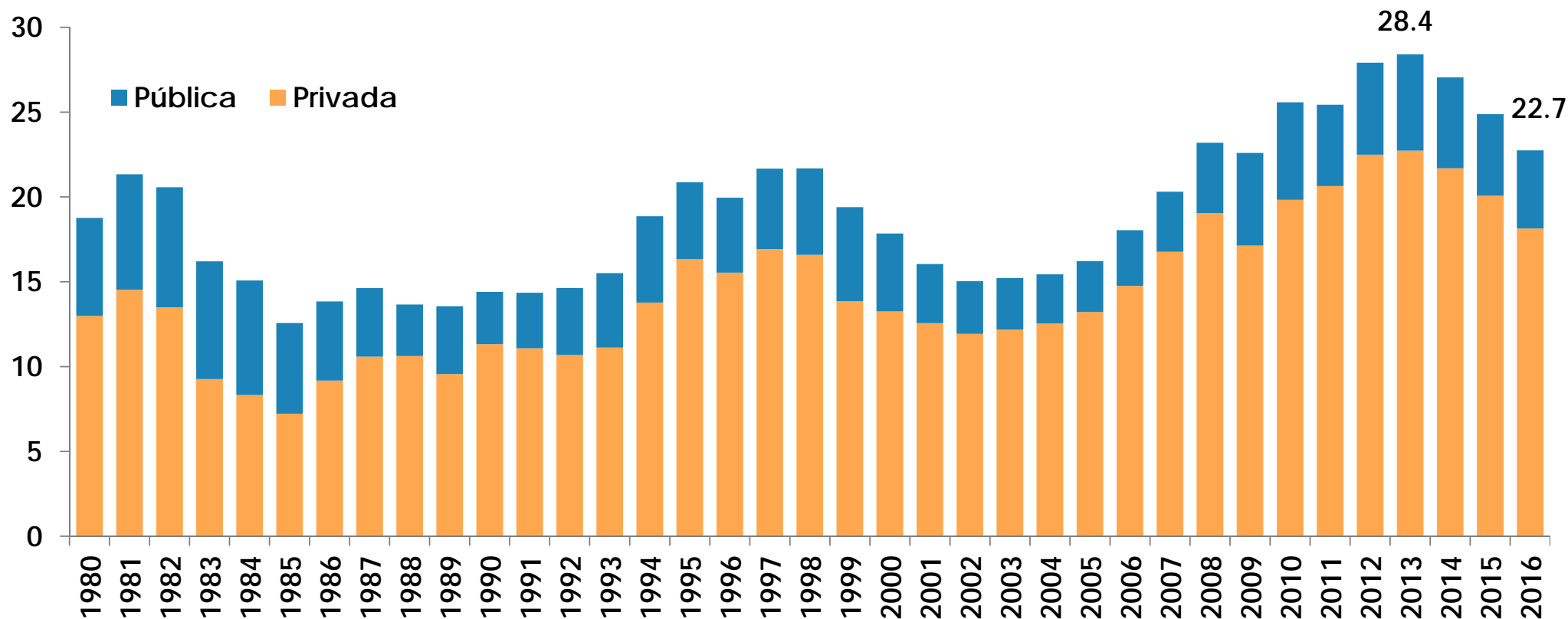


Fuente: Latin America Consensus Forecast (agosto, 2017)

Fuente: Latin America Consensus Forecast (agosto, 2017)

La inversión como porcentaje del PBI ha alcanzado niveles récord, aunque se viene reduciendo en los últimos años.

Inversión bruta fija real: pública y privada, 1980-2016  
(en porcentaje del PBI)

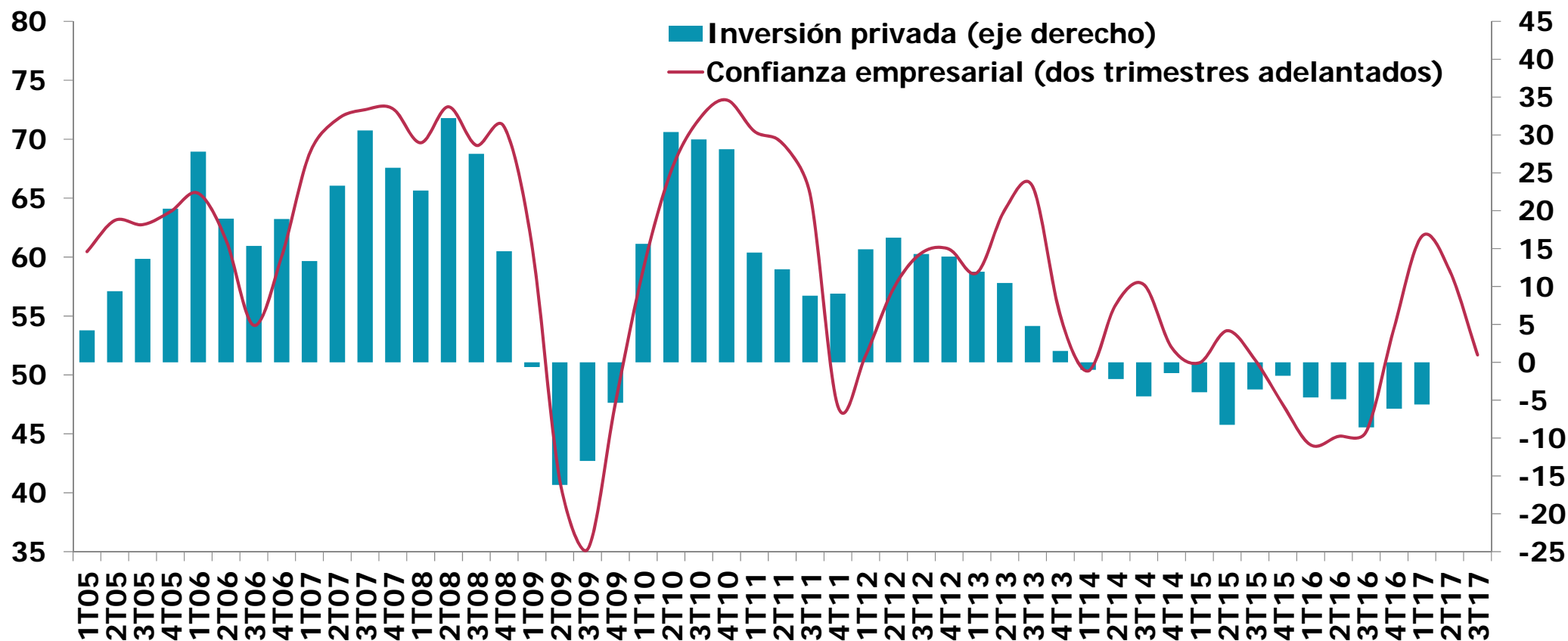


Fuente: BCRP

## Inversión Privada: espíritus animales guiados por la confianza empresarial.

### Inversión privada y confianza empresarial, 2005 – 2017

(en var % e índice\*)



\*Valores mayores a 50 indican expectativa positiva y menores, una expectativa negativa.

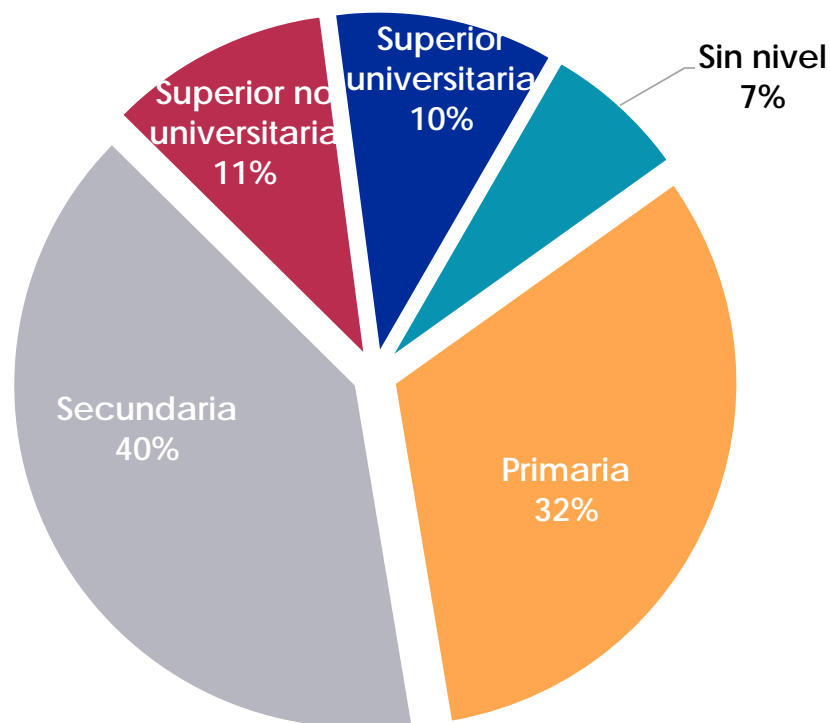
Fuentes: BCRP



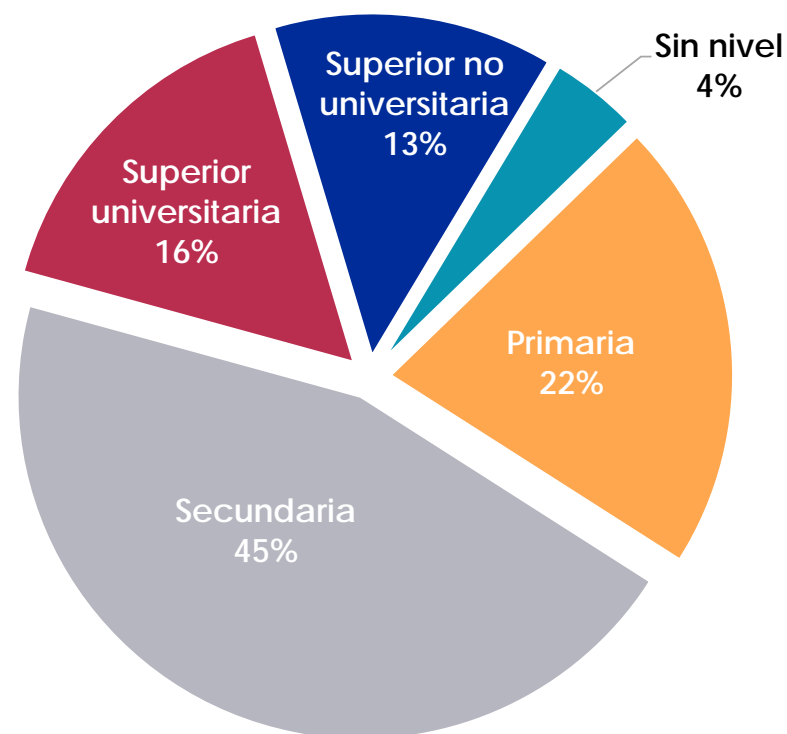
Además, la fuerza laboral posee un mayor nivel educativo.

PEA ocupada según nivel educativo, 2001 - 2016  
(en porcentaje)

2001



2016

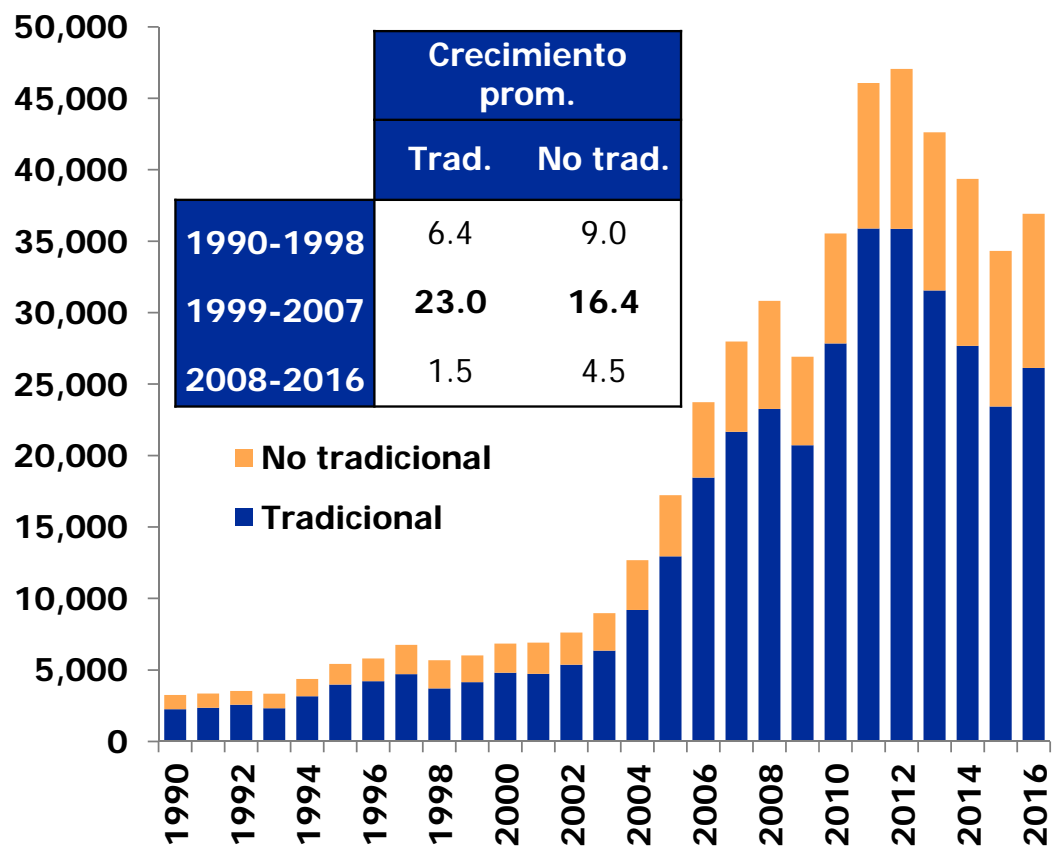


Fuente: MTPE

Como consecuencia de las reformas de los noventa, las exportaciones e importaciones registraron un crecimiento notable.

Exportaciones totales según tipo, 1990 – 2016

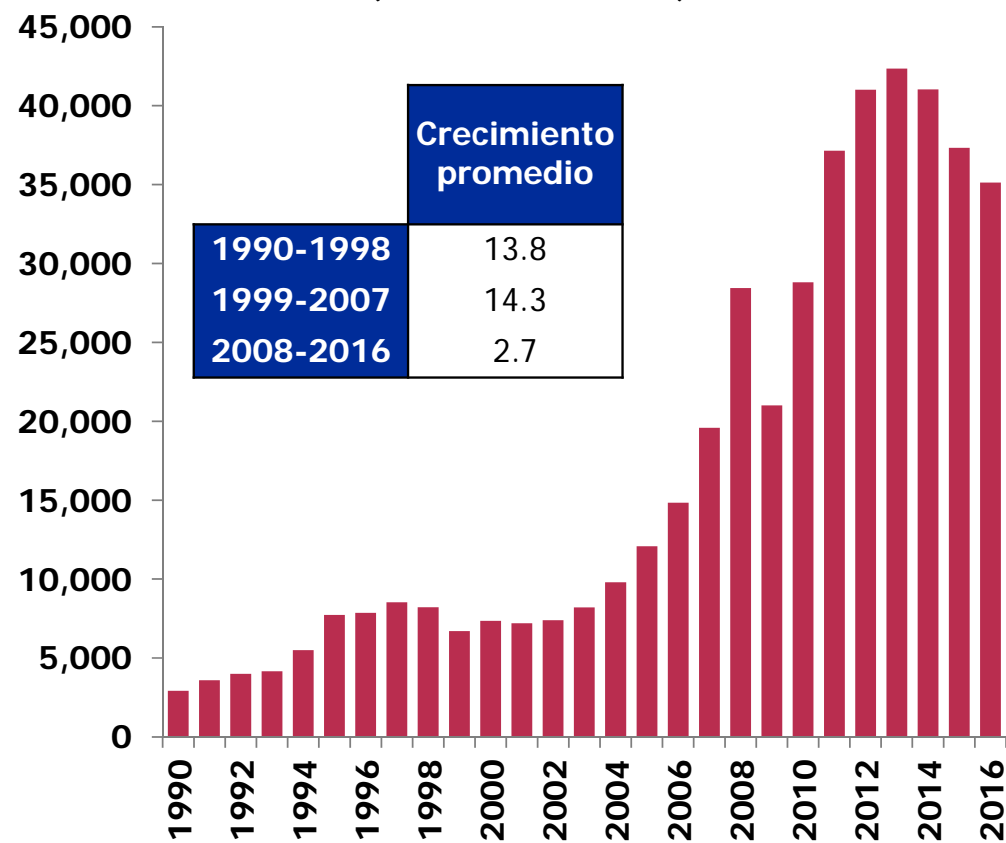
(en millones de US\$)



Fuente: BCRP

Importaciones totales, 1990 – 2016

(en millones de US\$)



Fuente: BCRP

En gran parte, el aumento del comercio exterior se debió a la simplificación de la estructura arancelaria del país durante estas reformas.

### Julio 1990

Tasa arancelaria	Partidas Arancelarias		Tasa arancelaria	Partidas Arancelarias	
	N.	%		N.	%
5%			46%	410	7.8
10%			47%	4	0.1
15%	490	9.3	49%	13	0.2
16%	58	1.1	50%	1	0.0
18%	2	0.0	51%	302	5.7
19%	253	4.8	52%	2	0.0
20%	8	0.2	56%	23	0.4
21%	114	2.2	57%	4	0.1
22%	1	0.0	58%	220	4.2
25%	438	8.3	60%	1	0.0
27%	15	0.3	61%	3	0.1
30%	6	0.1	62%	2	0.0
32%	61	1.2	66%	22	0.4
33%	1	0.0	67%	100	1.9
34%	659	12.5	71%	1	0.0
35%	14	0.3	72%	15	0.3
39%	12	0.2	74%	235	4.5
40%	6	0.1	76%	6	0.1
41%	717	13.6	79%	50	0.9
44%	50	0.9	84%	939	17.8
45%	7	0.1	Total	5265	100.0

### Julio 1992

Tasa arancelaria	Partidas Arancelarias	
	N°	%
15%	4779	73.7
25%	1704	26.3
Total	6483	100.0

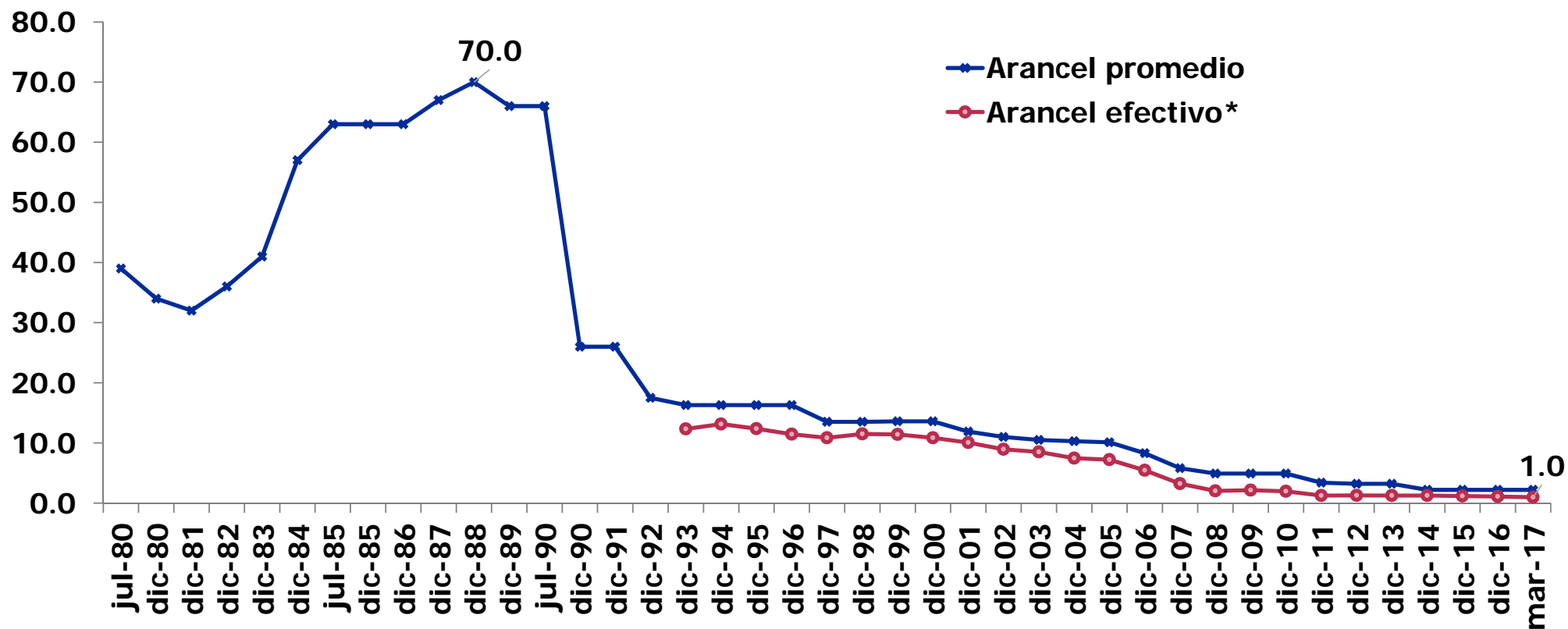
### 2017

Niveles arancelarios ad-valorem	Subpartidas Nacionales	
	N°	(%)
0%	5486	70.4
6%	1621	20.8
11%	682	8.8
Total	7789	100.0

Fuente: Abusada, Illescas y Taboada (2001); MEF.

Desde entonces, los aranceles promedio y efectivo se han reducido a niveles mínimos y la gran mayoría de subpartidas tiene un arancel cero.

Evolución del arancel promedio y efectivo, 1980-2017  
(en porcentaje)

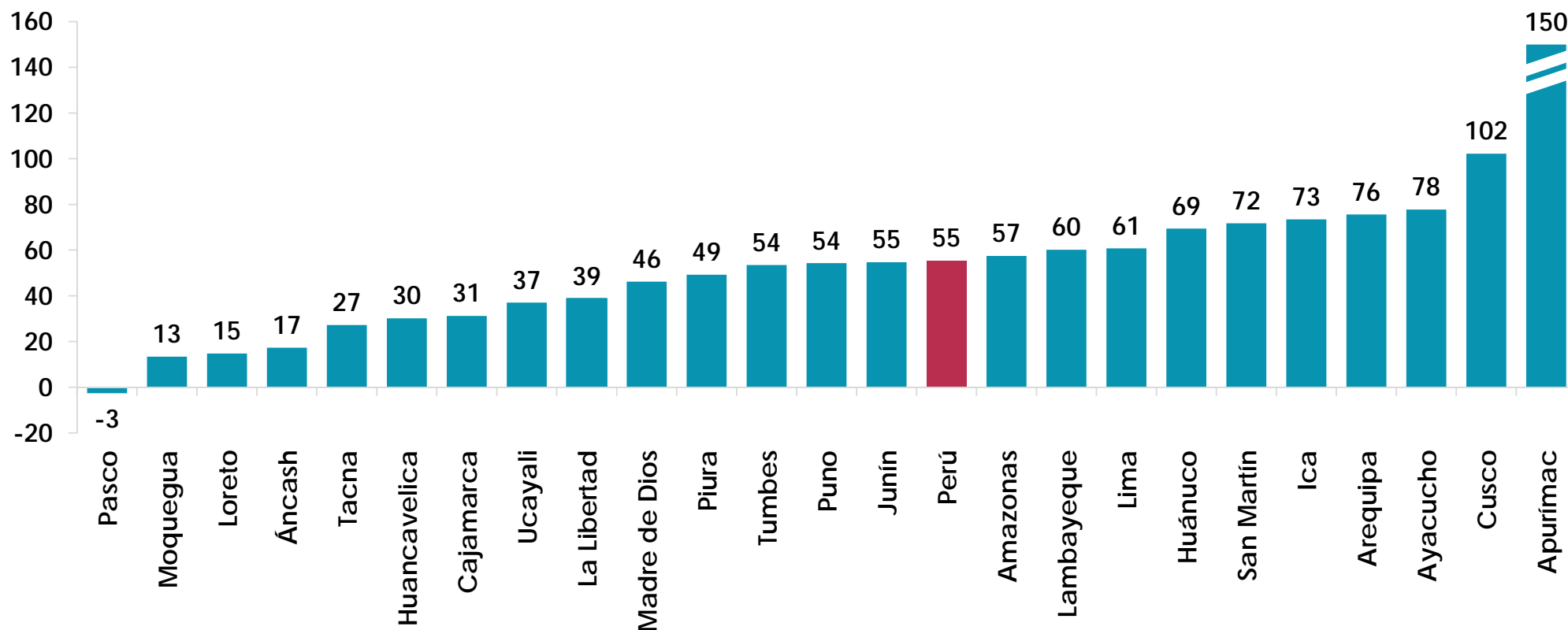


\* Arancel efectivo = (Monto de recaudación total Advalorem CIF / Monto total de importación CIF) \* 100

Fuente: MEF

## Crecimiento descentralizado.

Crecimiento económico\* regional, 2007 – 2016  
(en porcentaje)

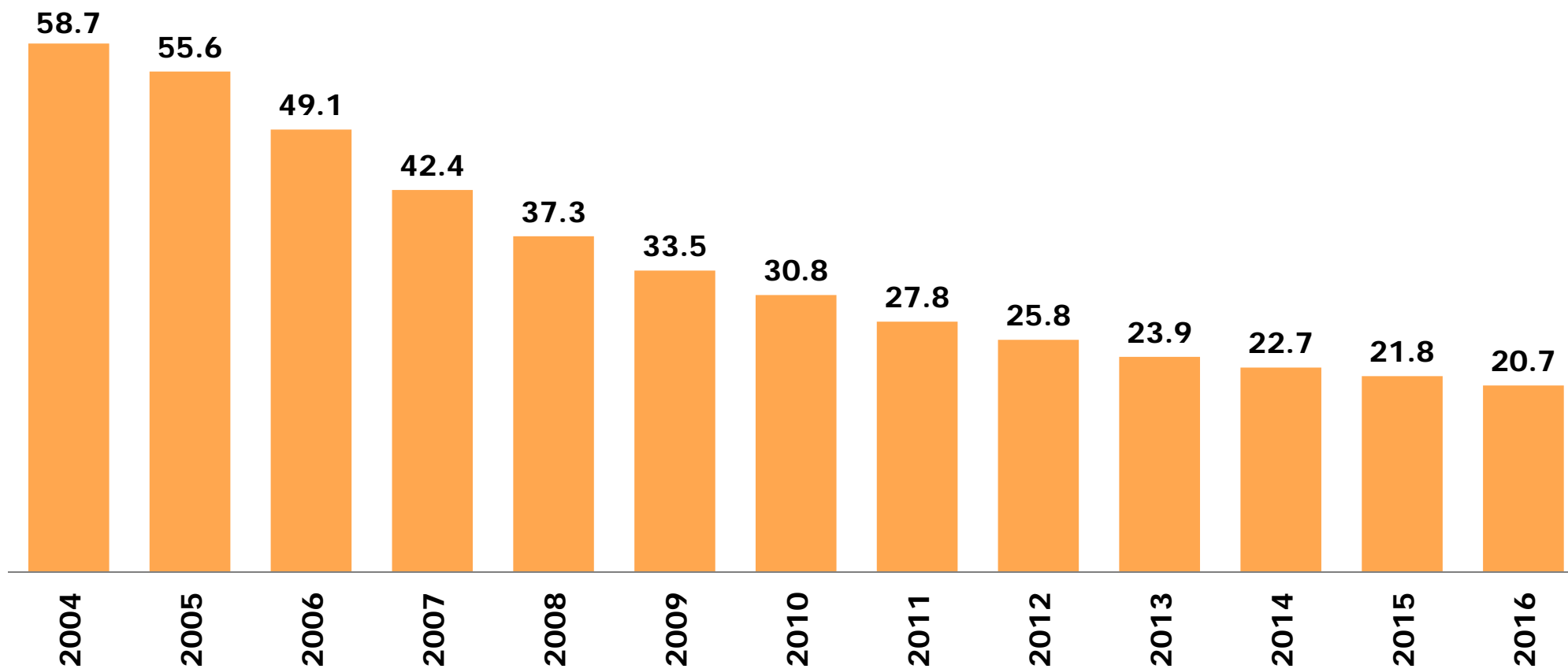


\* Tasa de crecimiento acumulada del Valor Agregado Bruto..

Fuente: INEI.

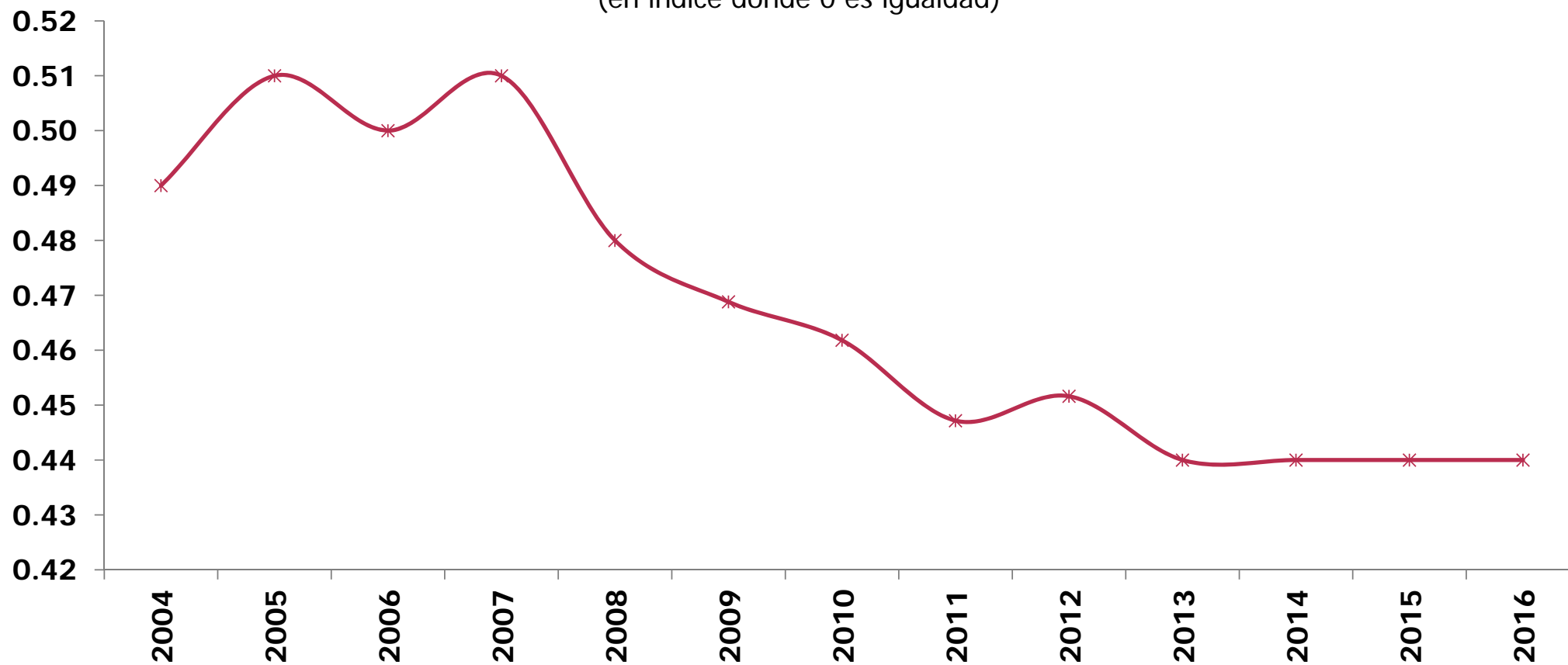
La reducción de la pobreza ha sido espectacular.

Perú: Pobreza monetaria, 2004-2016  
(en porcentaje)



Fuente: INEI

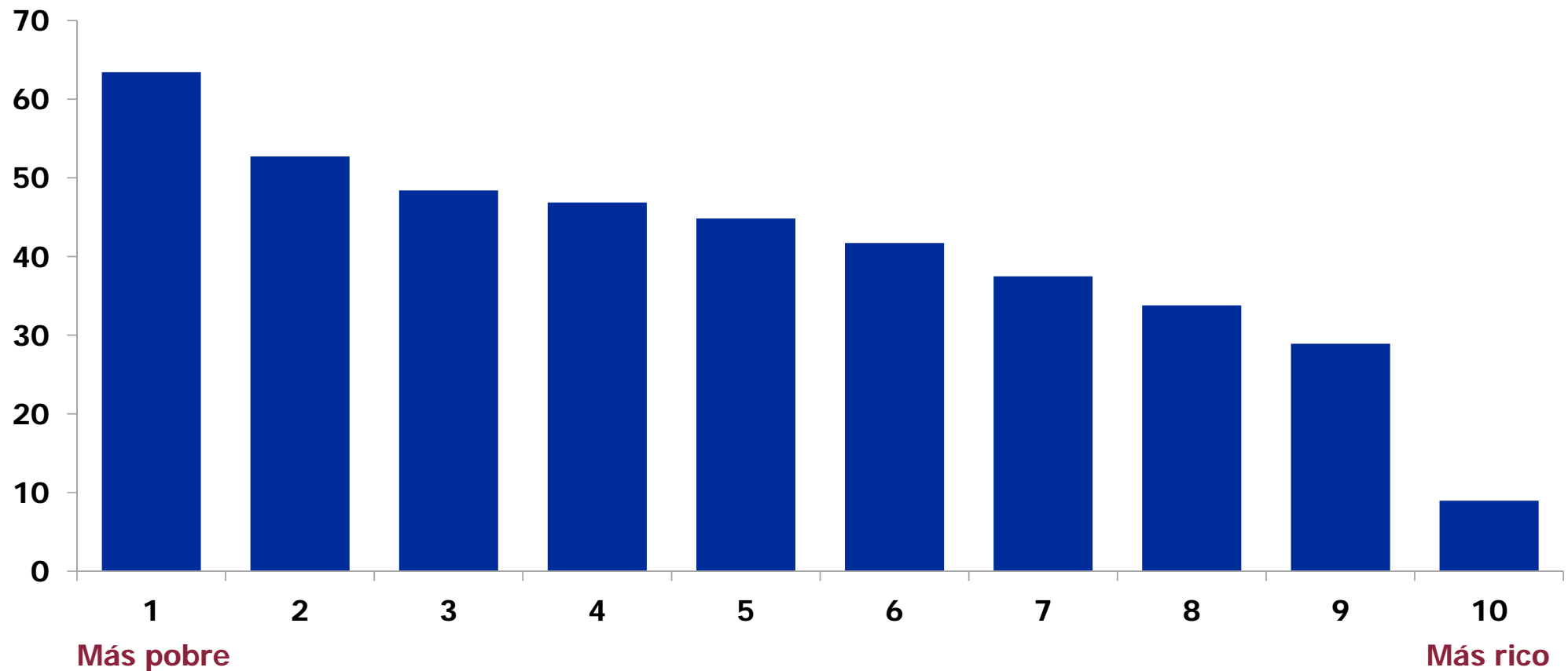
**Perú: Coeficiente de Gini,  
2004-2016**  
(en índice donde 0 es igualdad)



Fuente: INEI

En parte porque el gasto aumentó fuertemente entre los hogares de ingresos más modestos.

Perú: Variación acumulada del ingreso real promedio de hogares por quintil, 2004-2016  
(en porcentaje)

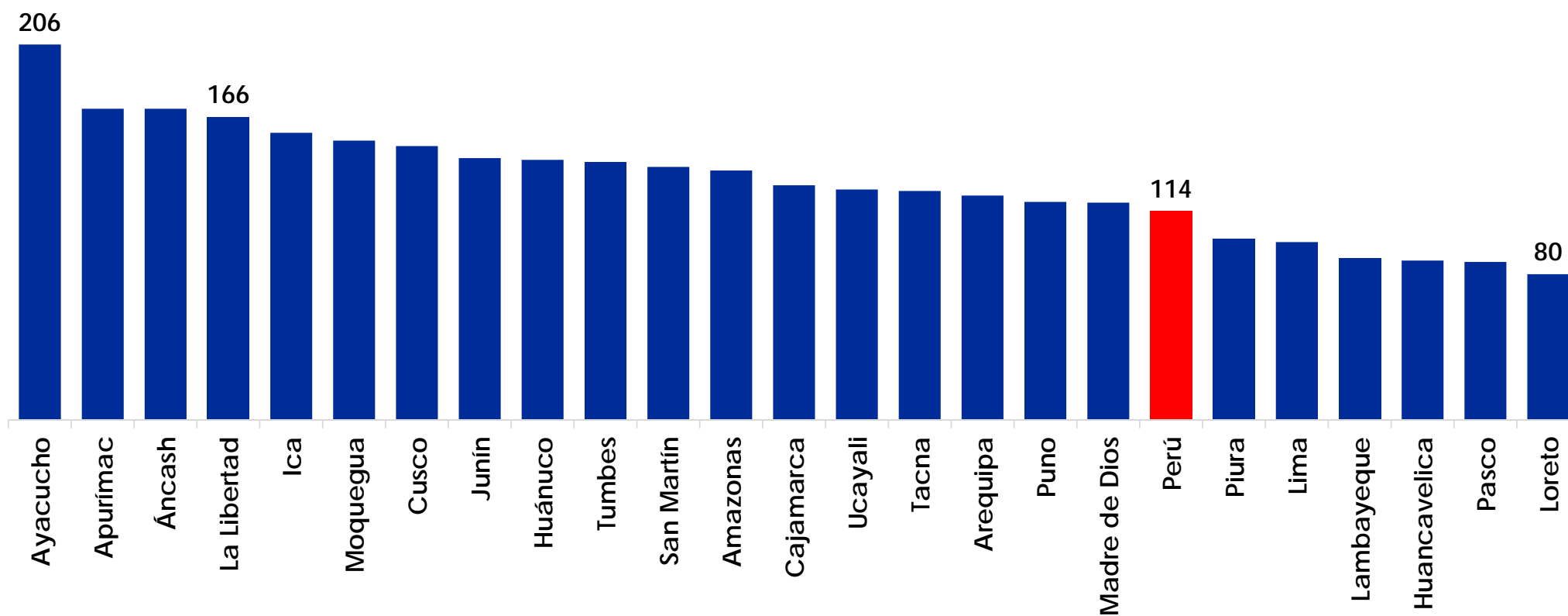


Fuente: INEI



El aumento del ingreso promedio por trabajo más que se duplicó en 15 años.

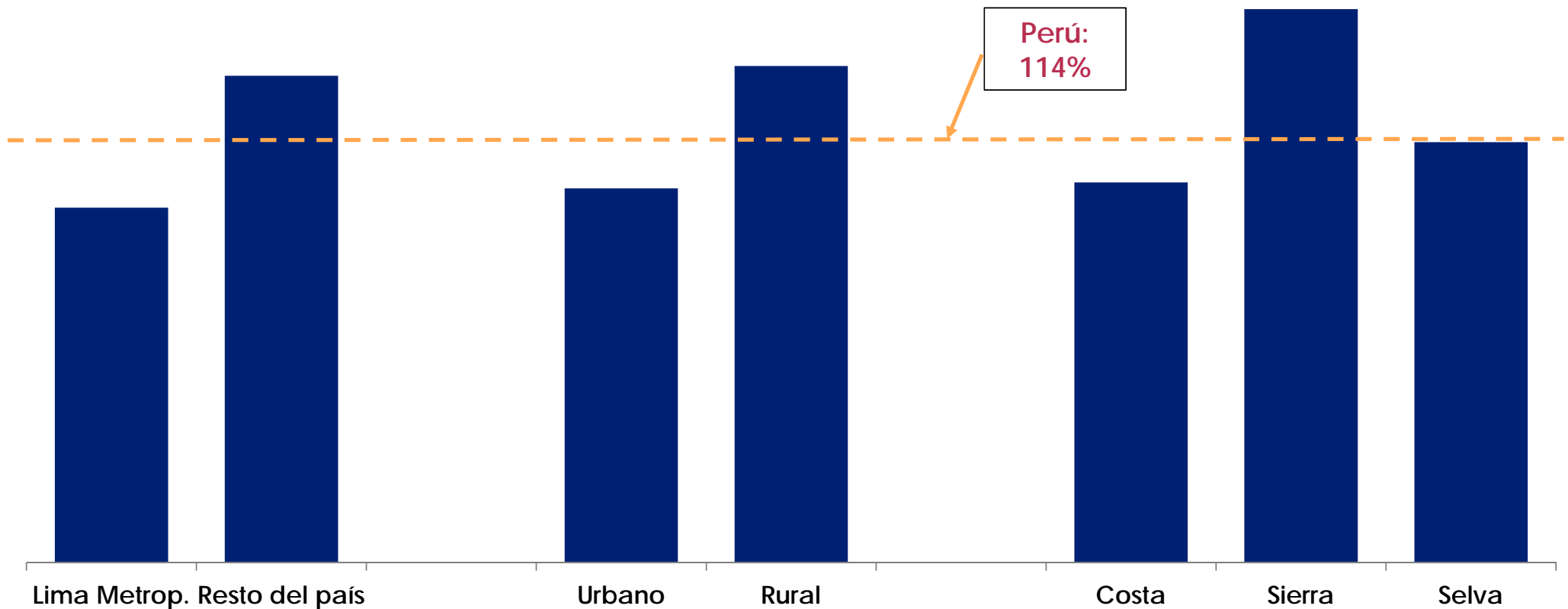
Variación acumulada del ingreso promedio mensual por trabajo según región, 2001 - 2016  
(en porcentaje)



Fuente: INEI

A nivel de país, existe una menor desigualdad porque el ingreso en las áreas rurales y en la sierra ha crecido más que las áreas urbanas y costeras.

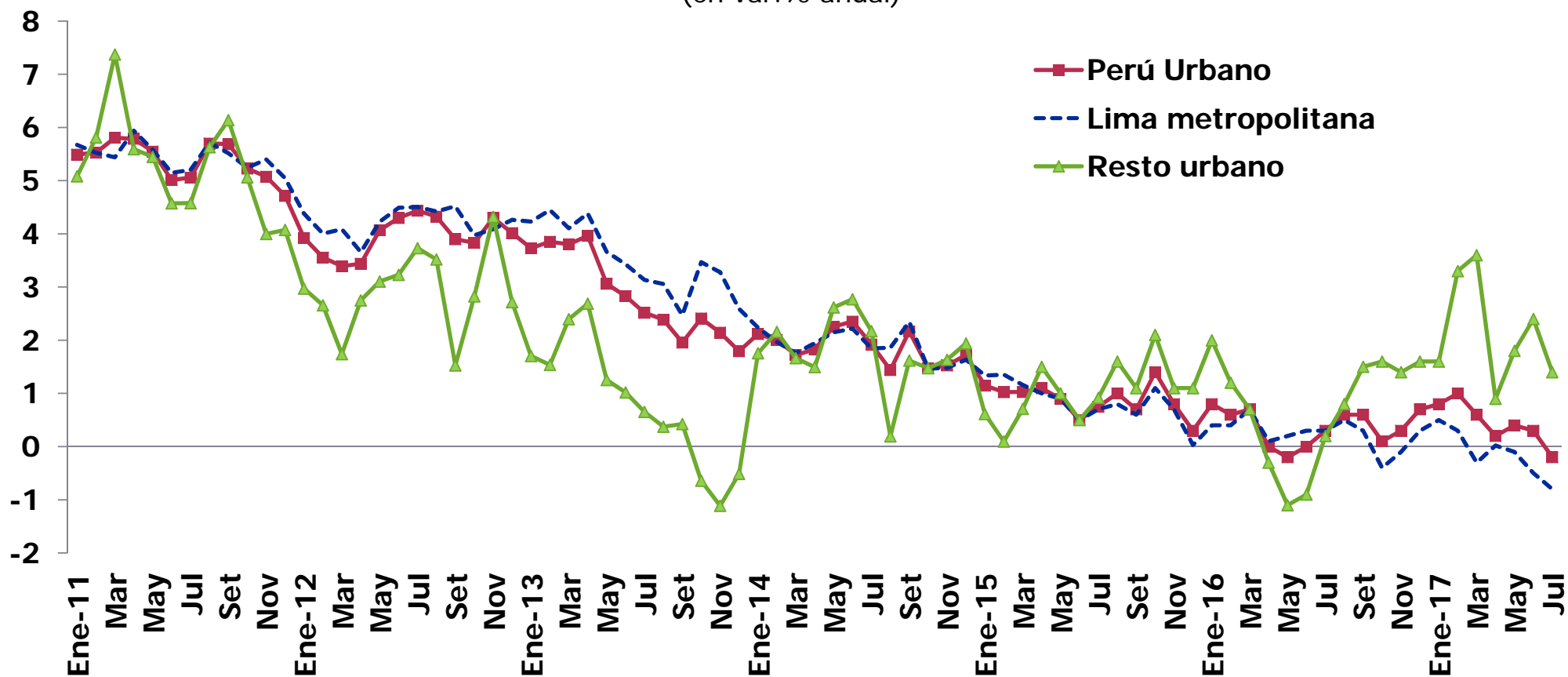
Incremento en el ingreso promedio mensual por trabajo según ámbitos geográficos, 2001 – 2016  
(en porcentaje acumulado)



Fuente: INEI

En julio del 2017, según el MTPE, el empleo formal en el Perú urbano disminuyó 0.2%. Este resultado se explica por la caída del empleo en Lima metropolitana (-0.8%), que mostró el menor crecimiento desde el 2009. El resto urbano suavizó la caída total al crecer 1.4%.

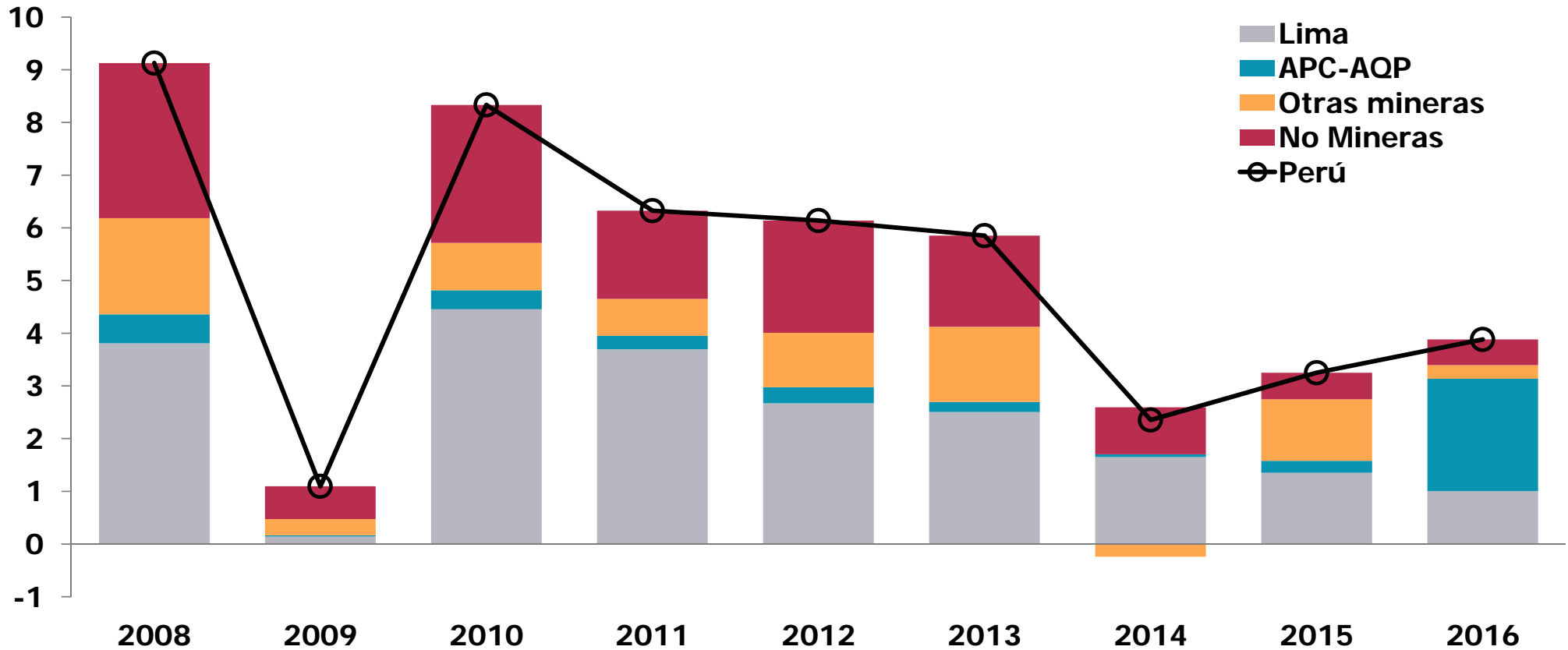
**Evolución del empleo en empresas de 10 a más trabajadores del sector urbano,  
Ene 11 – Jul 17  
(en var.% anual)**



Fuente: MTPE

Entre Apurímac y Arequipa se explica 2.1 pp del crecimiento del año 2016.

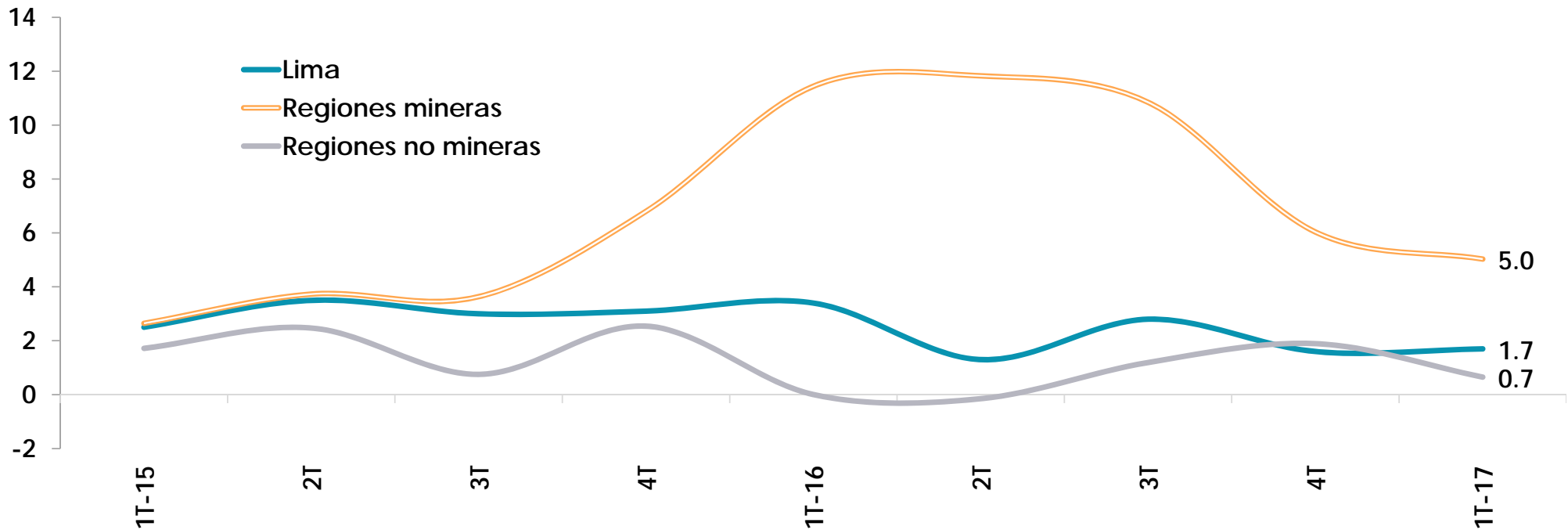
Aporte al crecimiento anual según zonas, 2008-2016  
(en puntos porcentuales)



Fuente: INEI, IPE

Regiones mineras han liderado el crecimiento desde finales del 2015. No obstante, este impulso se ha moderado en el 2017.

**Crecimiento regional por aptitud minera, 1T 15 – 1T 17**  
(en var. % respecto al mismo período del año anterior)



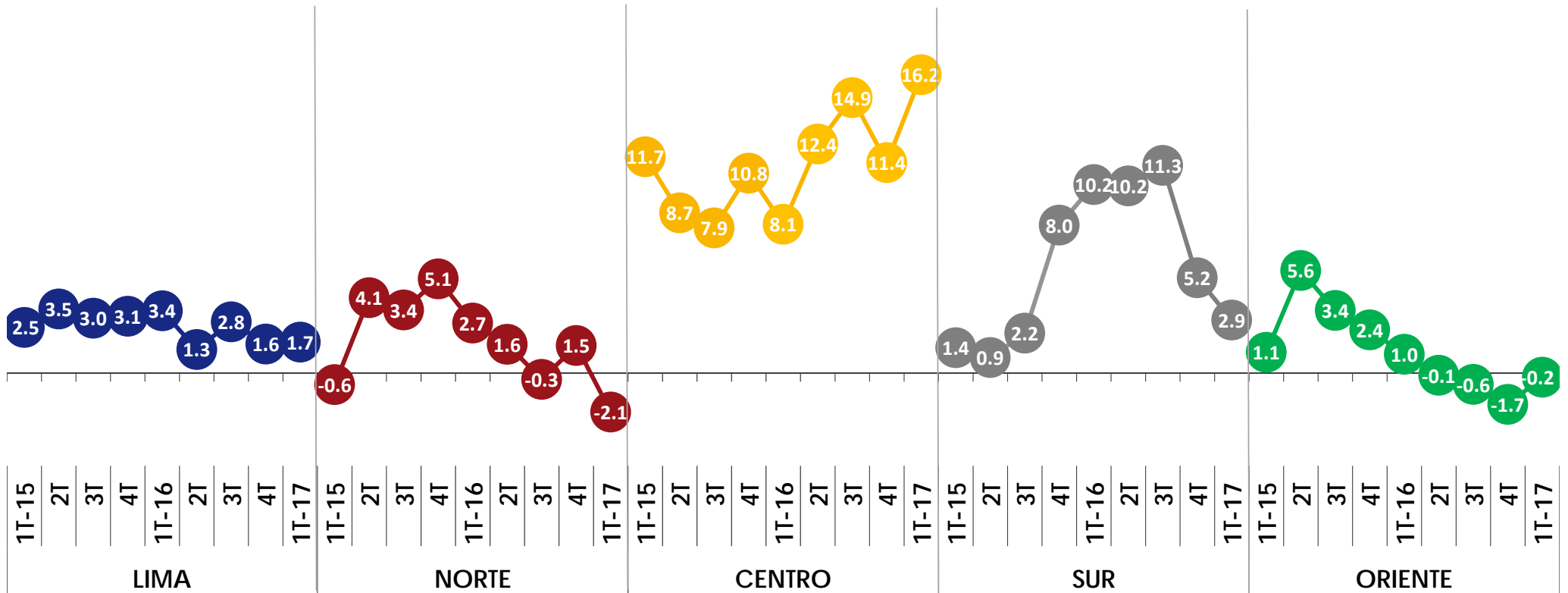
Regiones mineras: aquellas regiones cuya incidencia del VAB minero sobre el VAB total supera el 20% en el último año oficial (2014). Incluye Áncash, Arequipa, Ayacucho, Cajamarca, Cusco, Huancavelica, Junín, Madre de Dios, Moquegua, Pasco y Tacna. Adicionalmente, se incluye a Apurímac porque con el inicio de operaciones de Anama y Las Bambas, la estructura económica de la región en el 2015 será predominantemente minera.

Las regiones no mineras no incluyen a Lima.

Fuente: INEI. Elaboración: IPE.

Desde el 4T-15 las regiones del norte se encuentran en una tendencia de crecimiento negativa, a diferencia de las regiones del centro que se aceleraron fuertemente.

**Crecimiento regional por zonas, 1T 15 – 1T 17**  
(en var. % respecto al mismo período del año anterior)



Nota: Norte: Áncash, Cajamarca, La Libertad, Lambayeque, Piura y Tumbes. Centro: Apurímac, Ayacucho, Huancavelica, Huánuco, Junín y Pasco. Sur: Arequipa, Cusco, Ica, Moquegua, Puno y Tacna. Oriente: Amazonas, Loreto, Madre de Dios, San Martín y Ucayali.  
Fuente: INEI. Elaboración: IPE.

# Competitividad como eje de desarrollo

De acuerdo al WEF, en el 2017 Perú se ubica en el puesto 72 de 137 países con lo cual retrocede 5 puestos respecto al 2016.

### Evolución en la ubicación en el Índice Global de competitividad, 2007 - 2017 (en puestos)



Fuente: Global Competitiveness Report 2007/2008 – 2017/2018 (WEF)



Las desventajas se encuentran en los pilares de instituciones, innovación, salud y educación primaria, infraestructura y preparación tecnológica. Además, salvo Chile, las instituciones son la principal debilidad en la competitividad de la región.

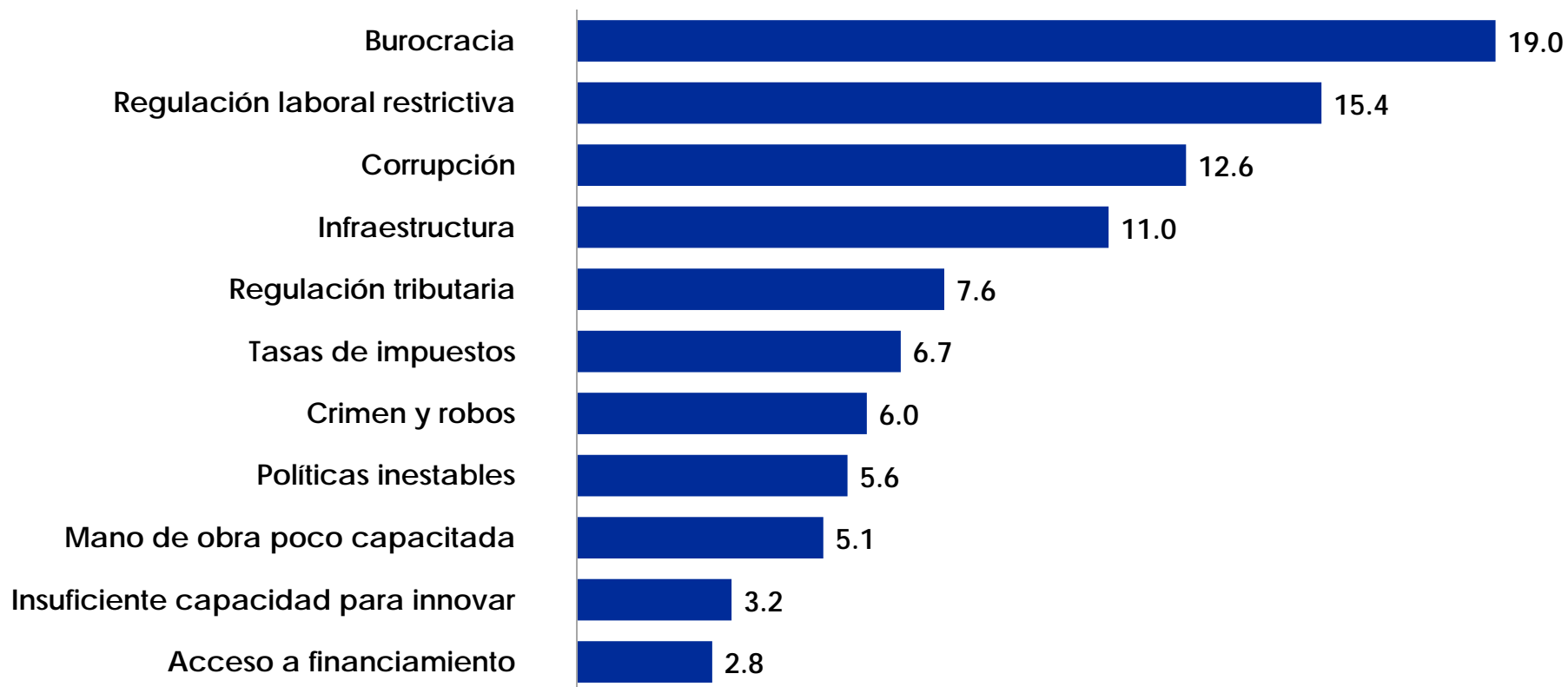
**Pilares del Índice Global de Competitividad 2017-2018**  
(ubicación dentro del ranking de 137 países)

	Brasil	Chile	Colombia	México	Perú
1. Instituciones	109	35	117	123	116
2. Infraestructura	73	41	87	62	86
3. Ambiente macroeconómico	124	36	62	43	37
4. Salud y educación primaria	96	66	88	76	93
5. Educación superior y entrenamiento	79	26	66	80	81
6. Eficiencia del mercado de bienes	122	39	102	70	75
7. Eficiencia del mercado laboral	114	49	88	105	64
8. Desarrollo del mercado financiero	92	17	27	36	35
9. Preparación tecnológica	55	38	65	71	86
10. Tamaño del mercado	10	44	37	11	48
11. Sofisticación empresarial	56	50	64	49	80
12. Innovación	85	52	73	56	113
<b>Índice Global de Competitividad</b>	<b>80</b>	<b>33</b>	<b>66</b>	<b>51</b>	<b>72</b>

Fuente: Global Competitiveness Report 2017/2018 (WEF)

Ineficiencia del Estado, la rígida legislación laboral y la corrupción son los principales limitantes a la creación y desarrollo de negocios.

**Perú: Principales factores más problemáticos para hacer negocios, 2016**  
(% del total de encuestados)



Fuente: Global Competitiveness Report 2016-2017 (WEF)

Mincetur implementó 13 medidas para impulsar el Comercio Exterior.

### Operatividad aduanera

- Incentivo para la utilización del despacho anticipado
- Agilización del despacho diferido
- Ampliación del alcance del Embarque Directo de Exportación
- Extensión de la circunscripción de los agentes de aduanas
- Mejora de la regulación de los agentes de carga internacional
- Mejora de la operatividad del servicio de entrega rápida (Courier)
- Fomento del uso del Exporta Fácil
- Incorporación de criterios subjetivos para la determinación de sanciones

### Logísticas de comercio exterior

- Implementación del Observatorio de Logística de Comercio Exterior
- Impulso para la creación de plataformas logísticas

### Mejora de la coordinación institucional

- Creación del Comité Nacional de Facilitación del Comercio

### Simplificación Administrativa

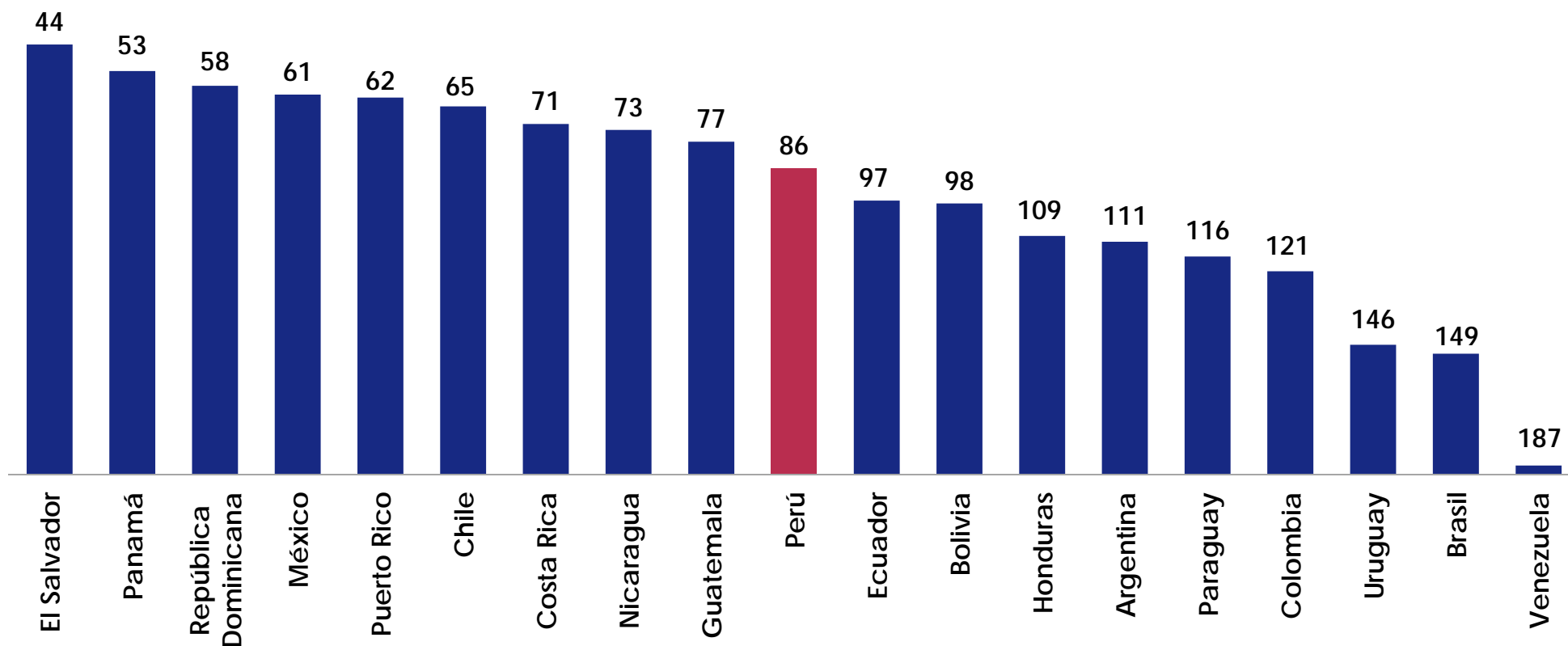
- Fortalecimiento de la Ventana Única de Comercio Exterior

### Promoción de inversiones

- Creación de la Dirección de Promoción de Inversiones Productivas en Promperú

Los países de América Central tienen mayor facilidad para realizar comercio transfronterizo.

Puesto en el Facilidad para el Comercio Transfronterizo,  
(posición dentro del ranking de 190 países)



Fuente: Doing Business 2017, Banco Mundial

México es el benchmark en tiempo para realizar comercio transfronterizo mientras que, en costos, lo es Chile.

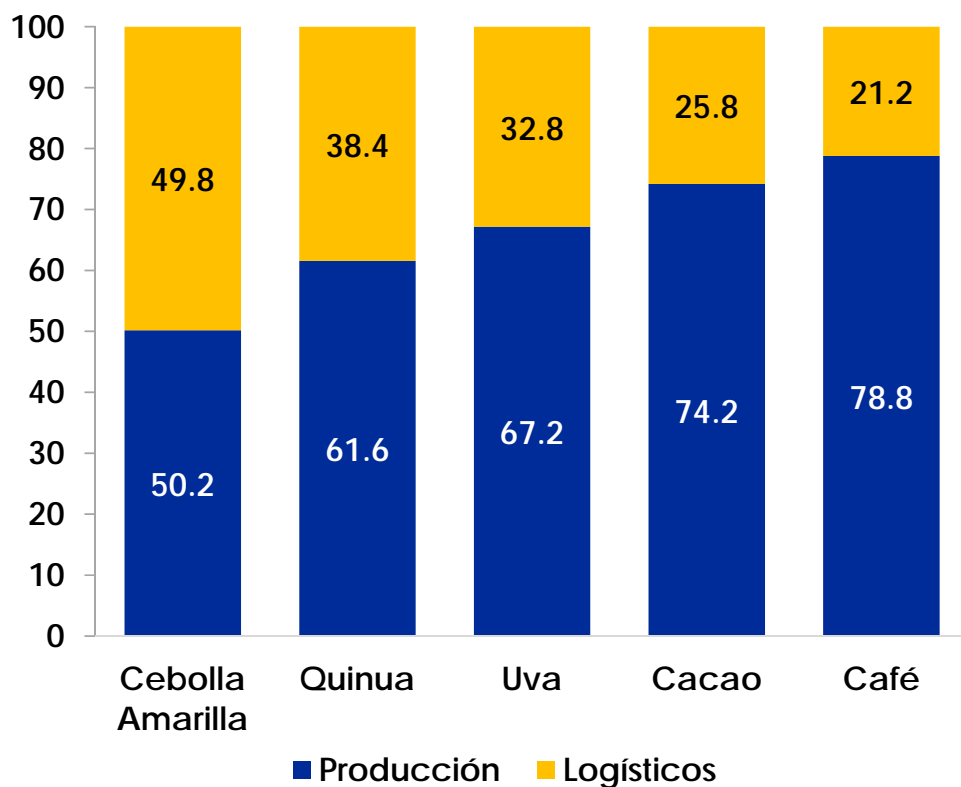
### Indicadores del Comercio Transfronterizo

		Tramites	Perú	Chile	Colombia	México
Exportación	Tiempo (horas)	Fronterizos	48	60	112	20
		Documentales	48	24	60	8
	Costos (US\$)	Fronterizos	460	290	545	400
		Documentales	50	50	90	60
Importación	Tiempo (horas)	Fronterizos	72	54	112	44
		Documentales	72	36	64	18
	Costos (US\$)	Fronterizos	583	290	545	450
		Documentales	80	50	50	100

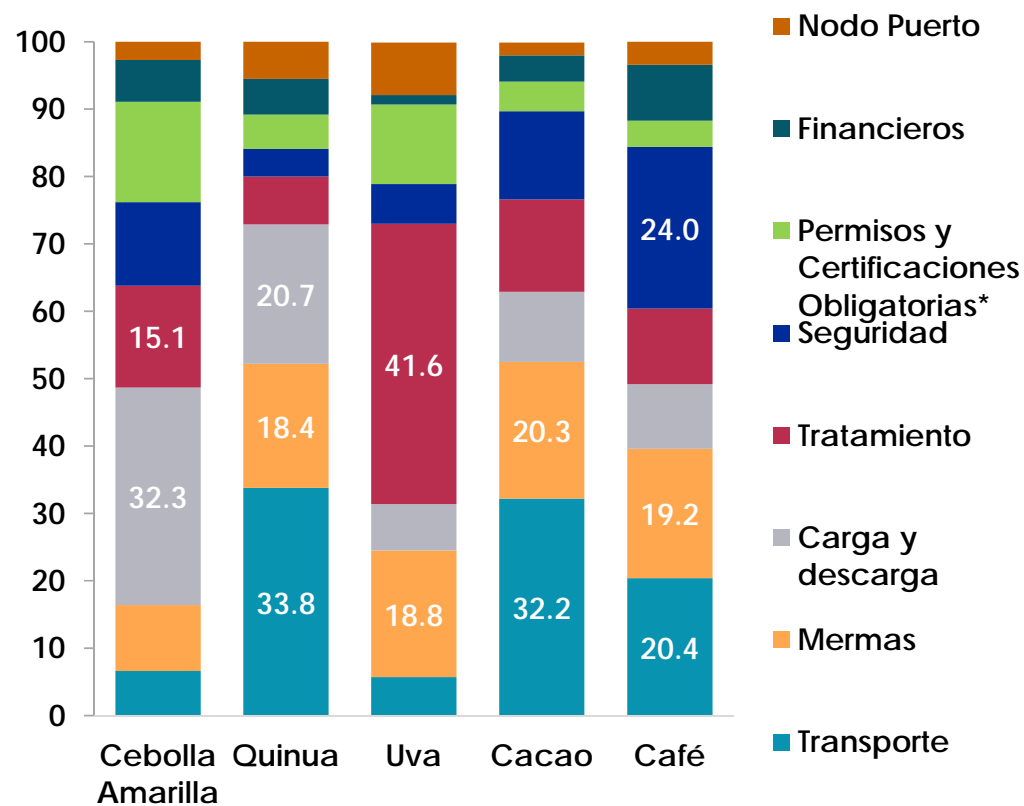
Fuente: Doing Business 2017, Banco Mundial

Los costos logísticos en el Perú limitan la rentabilidad de la exportación agrícola.

Perú: Estructura de costos de exportaciones agrícolas  
(en porcentaje promedio del valor producto)



Perú: Composición de los costos logísticos  
(en porcentaje sobre total de costos logísticos)

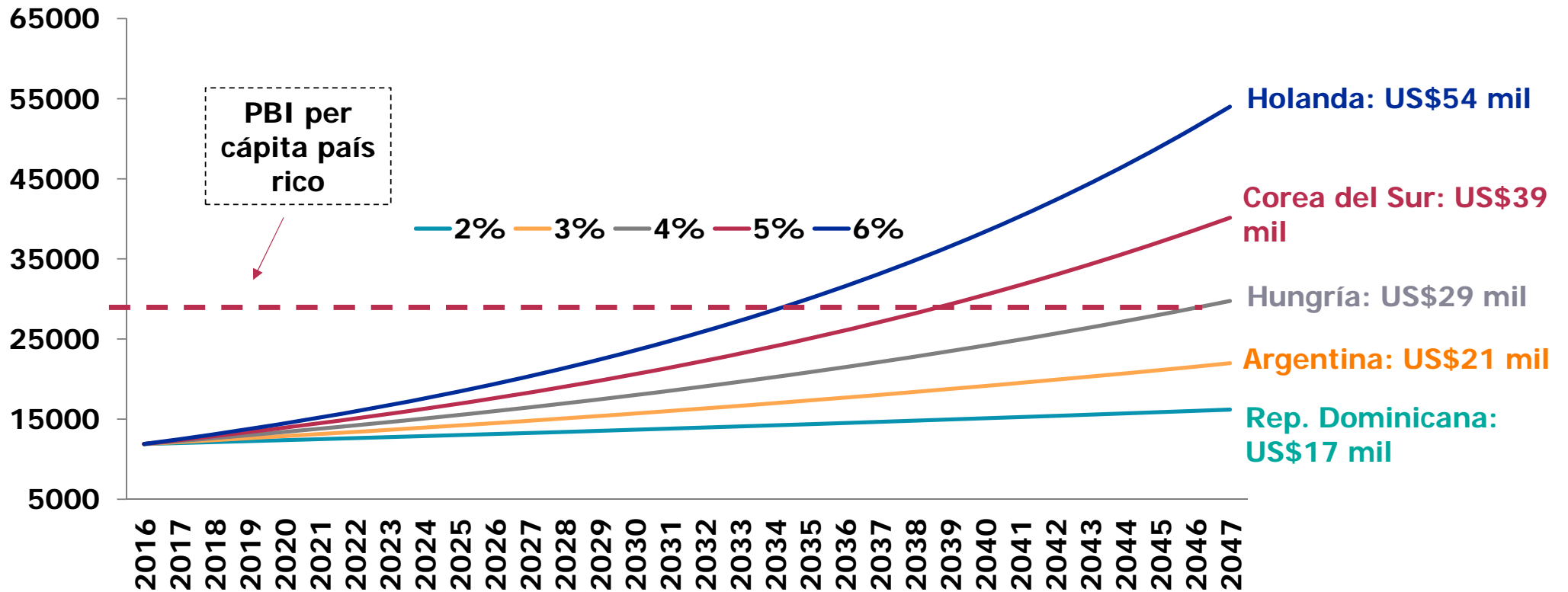


\*Incluye Certificado de origen.  
Fuente: Banco Mundial (2015).

Fuente: Banco Mundial (2015).

## ¿Quién queremos ser en 30 años?

Proyección del PBI per cápita según tasa de crecimiento del PBI 2017 - 2047  
(en dólares PPP)



Estimación: IPE



Encuéntrenos en: [ipe.org.pe](http://ipe.org.pe)

Síguenos en redes sociales:

**facebook.**

facebook.com/institutoperuanodeeconomia

**twitter**

@IPEopinion  
@dmacera

**You Tube**

youtube/ipeopinion