

IPE INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA

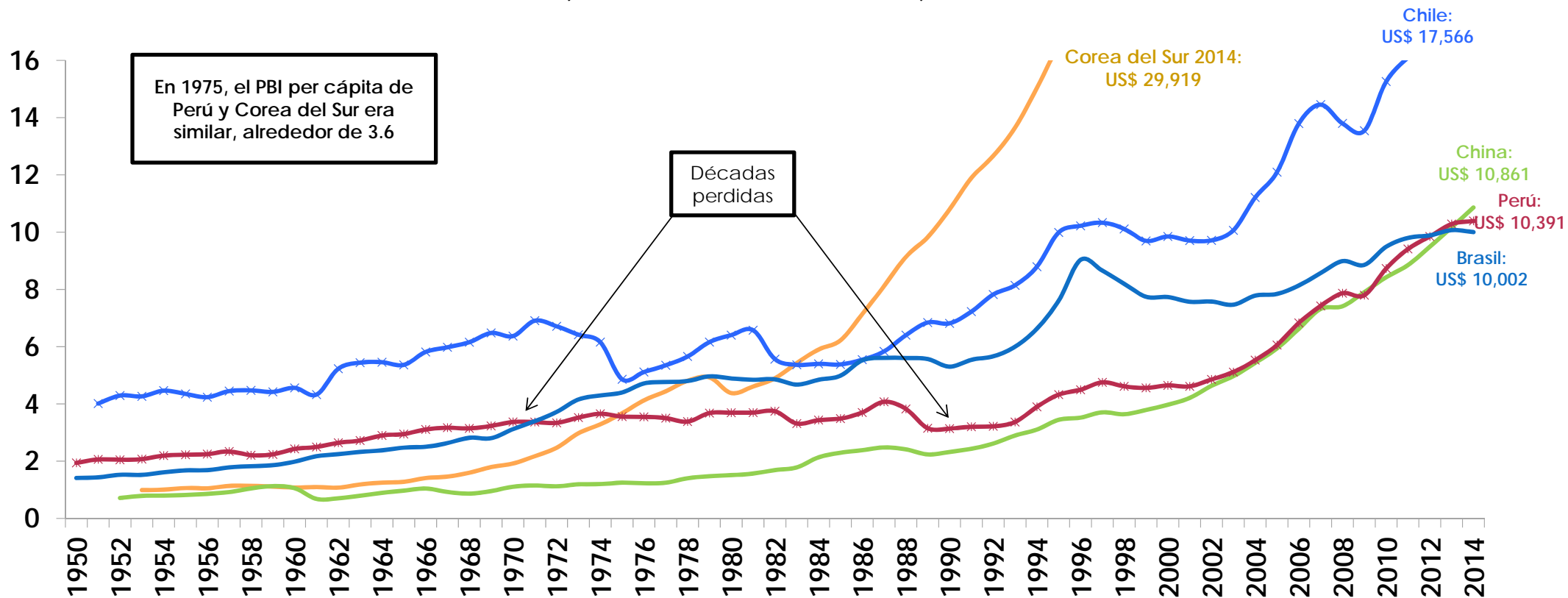
Diego Macera Poli
@dmacera

Noviembre de
2017

II CONGRESO PERUANO DE ESTUDIANTES DE
ECONOMÍA

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

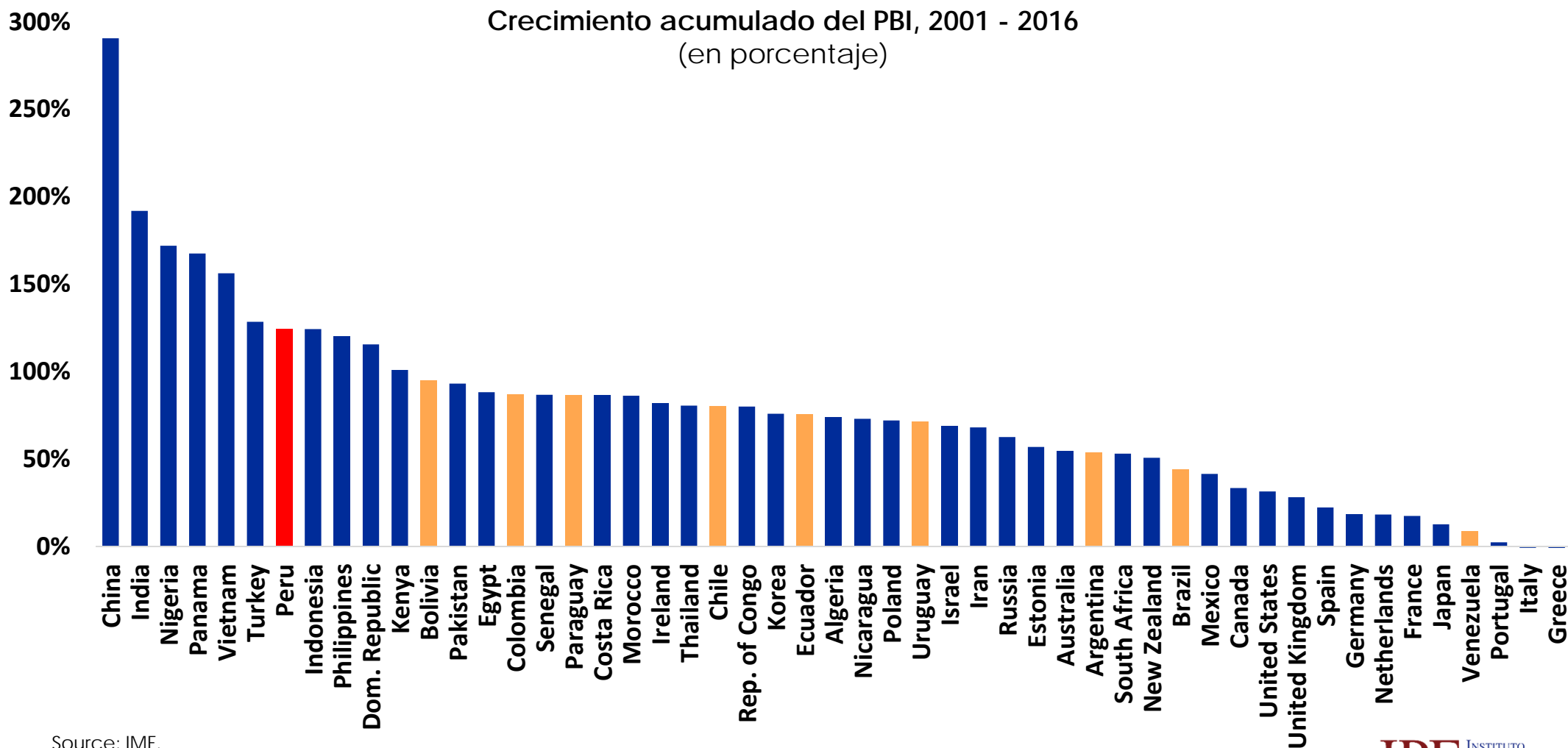


PBI per cápita
en PPA 2016:
US\$22.310

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.

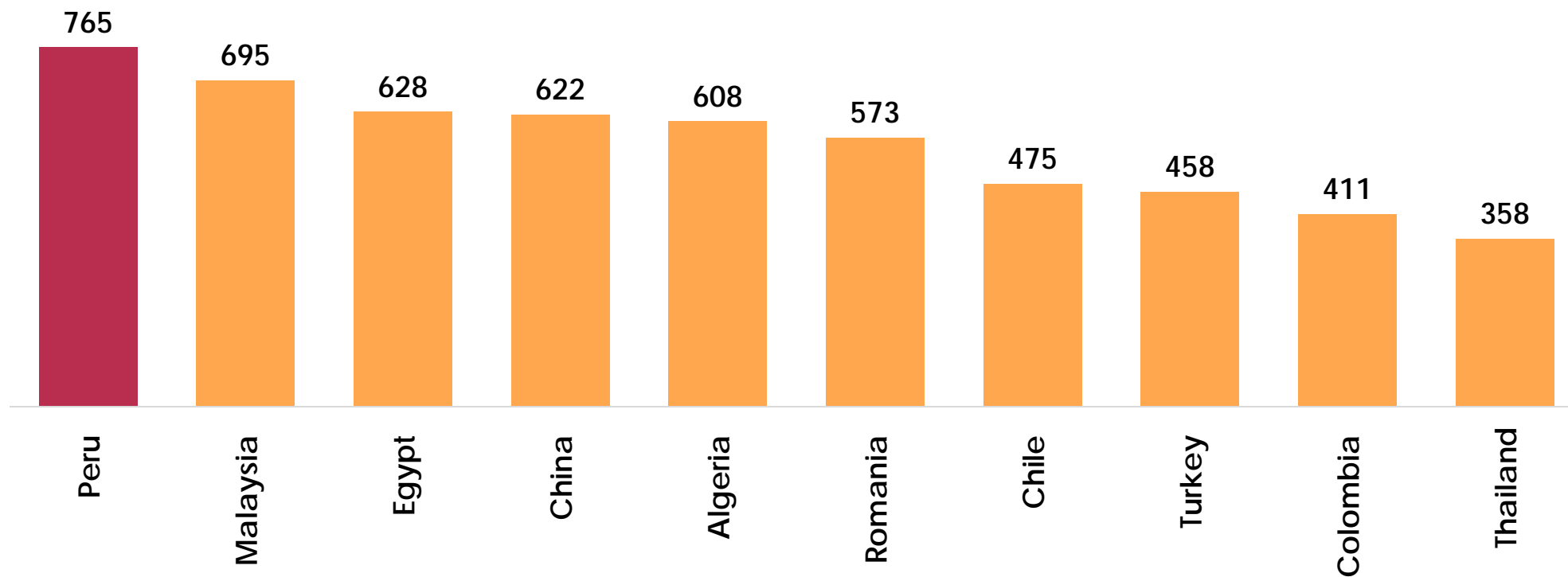
La expansión en las últimas décadas ha sido espectacular.



Source: IMF.

Tenemos perspectivas favorables para seguir creciendo.

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

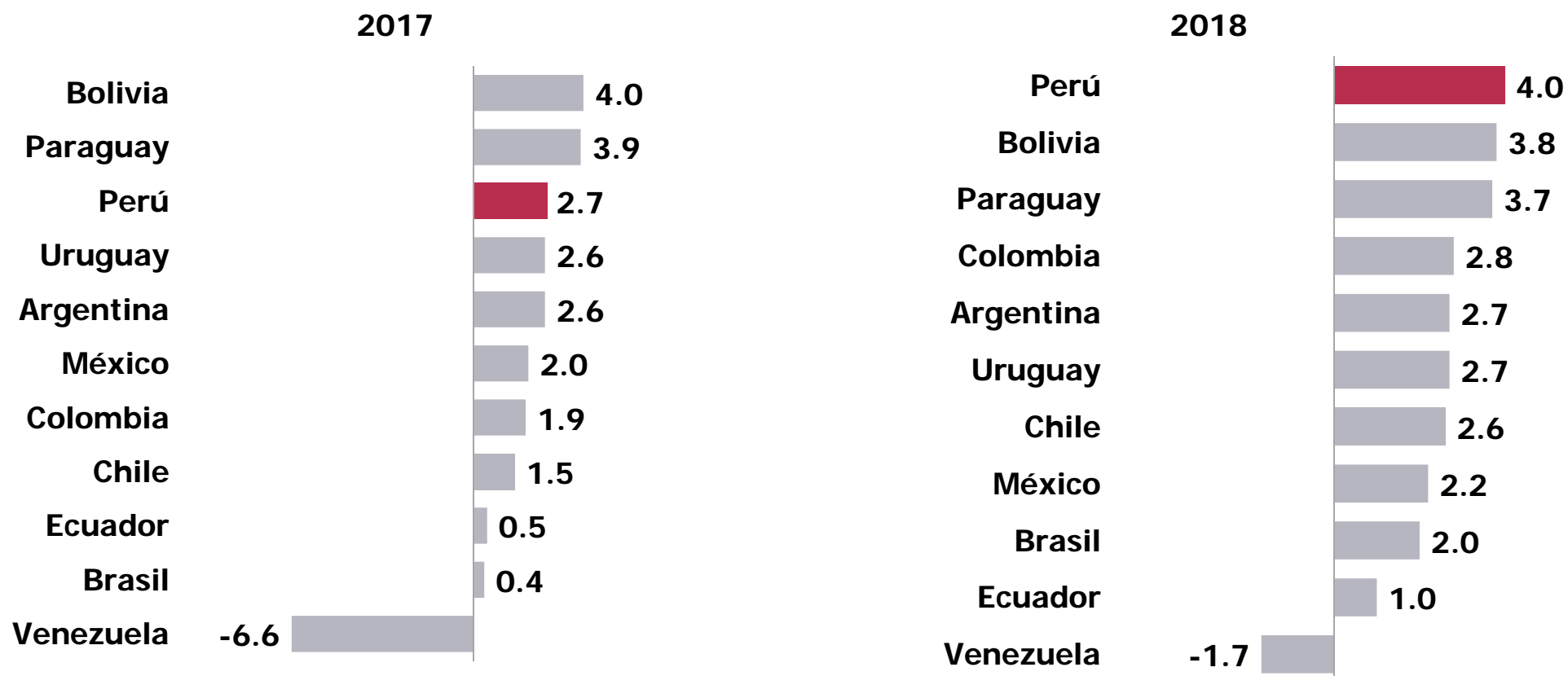


*Entre todos los países de ingresos medio-altos

Fuente: HSBS, The World in 2050

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

PBI: América Latina
(var % anual)

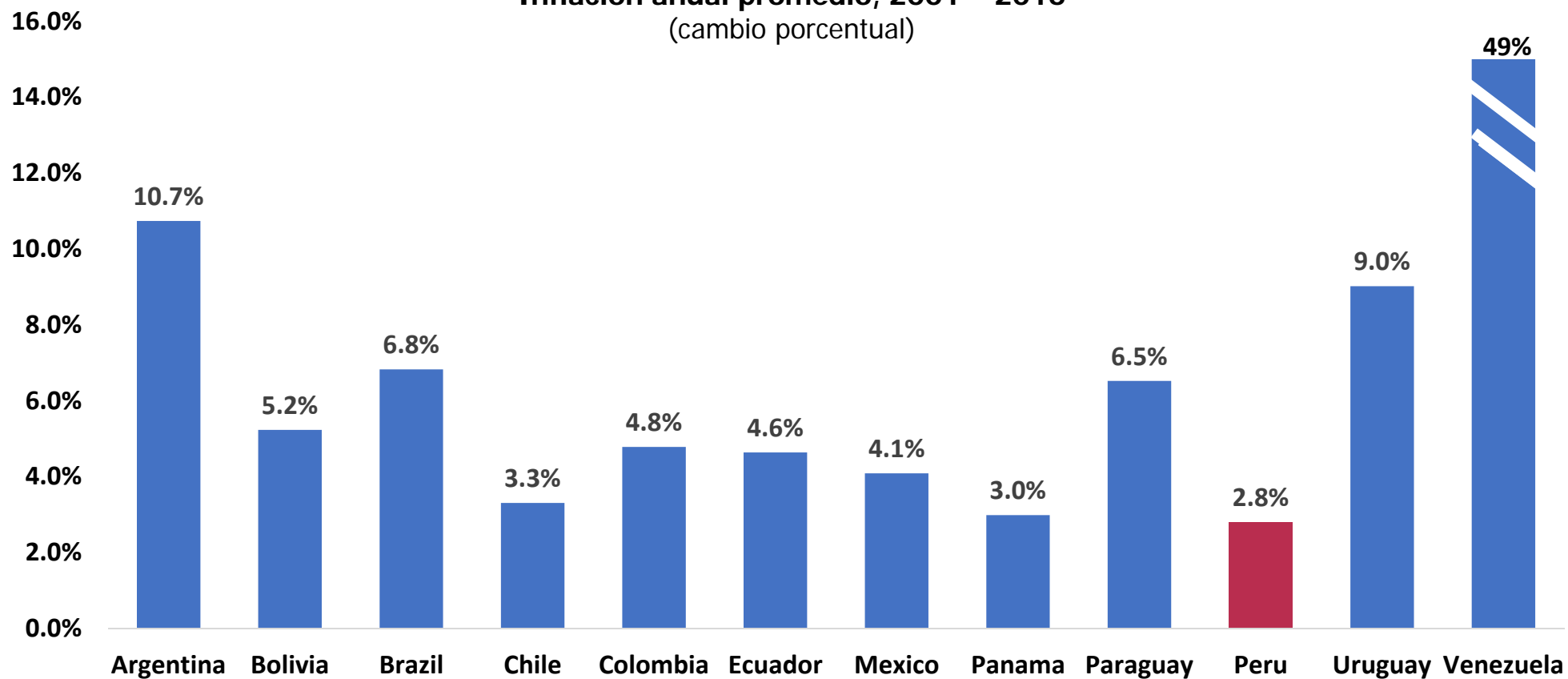


Fuente: Latin America Consensus Forecast (agosto, 2017)

Fuente: Latin America Consensus Forecast (agosto, 2017)

Inflación anual promedio ha sido la menor de la región en los últimos 15 años.

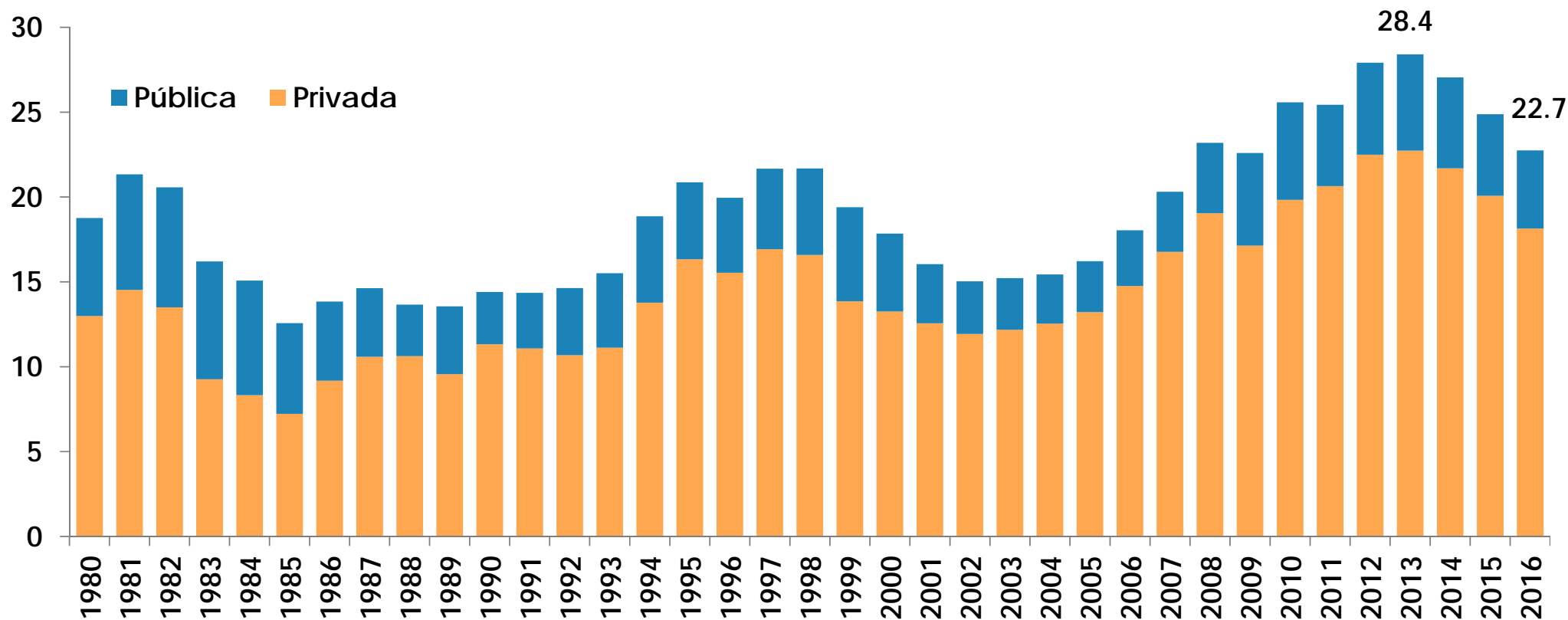
Inflación anual promedio, 2001 – 2016
(cambio porcentual)



Fuente: IMF

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)

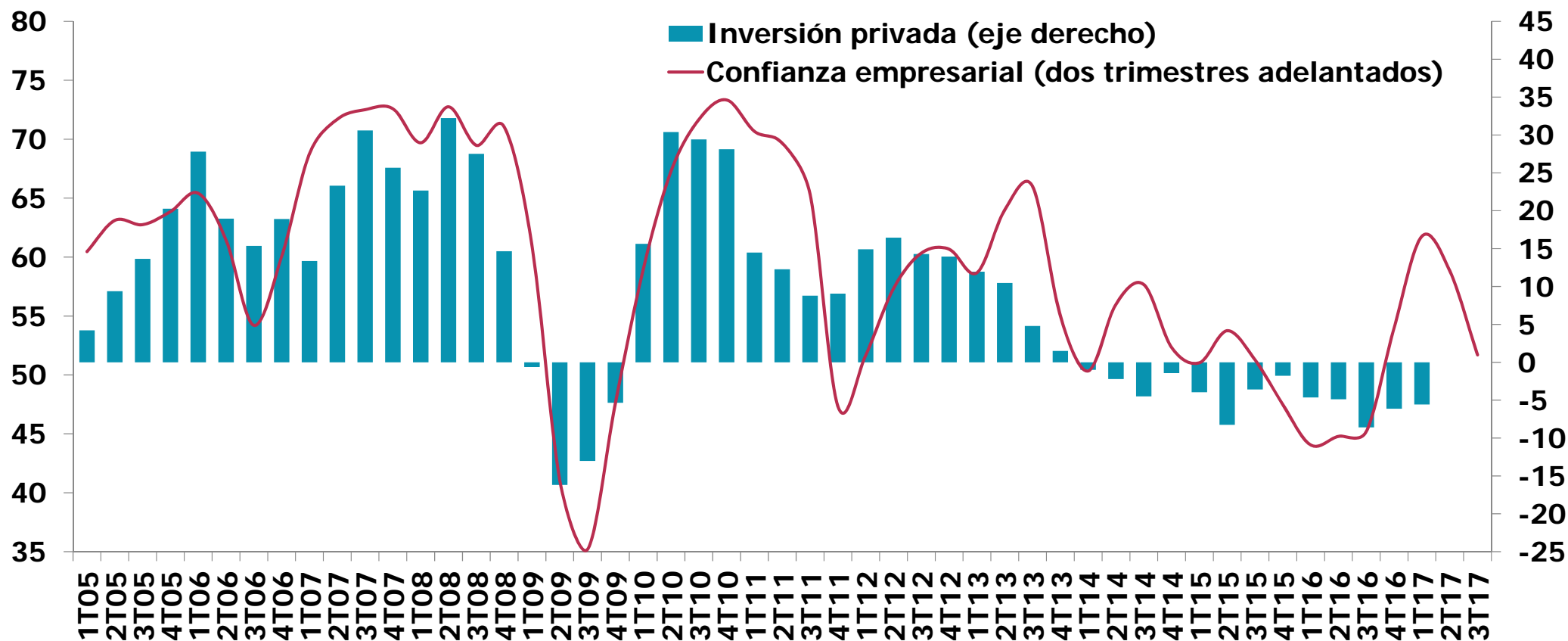


Fuente: BCRP

Inversión Privada: espíritus animales guiados por la confianza empresarial.

Inversión privada y confianza empresarial, 2005 – 2017

(en var % e índice*)



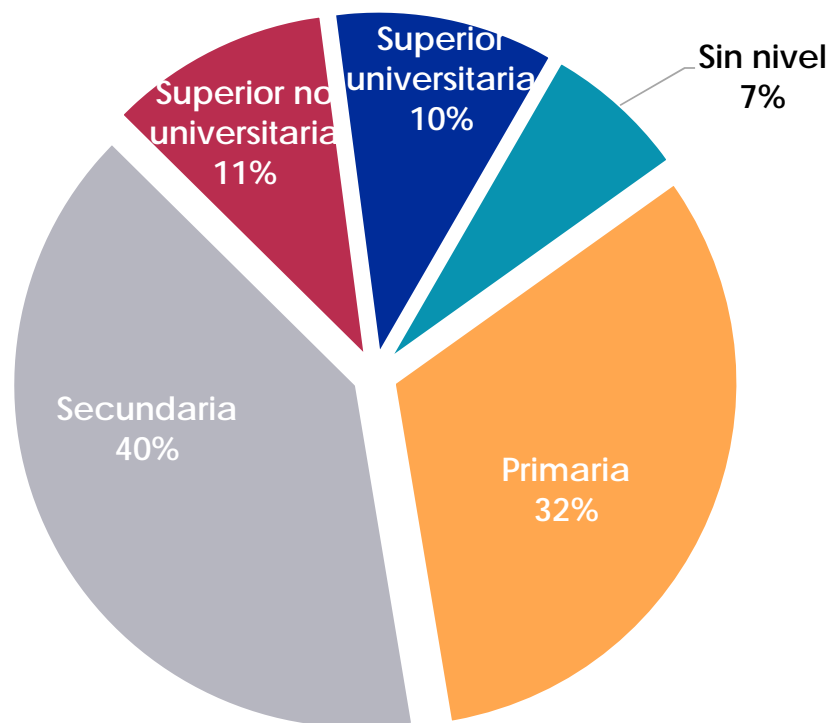
*Valores mayores a 50 indican expectativa positiva y menores, una expectativa negativa.

Fuentes: BCRP

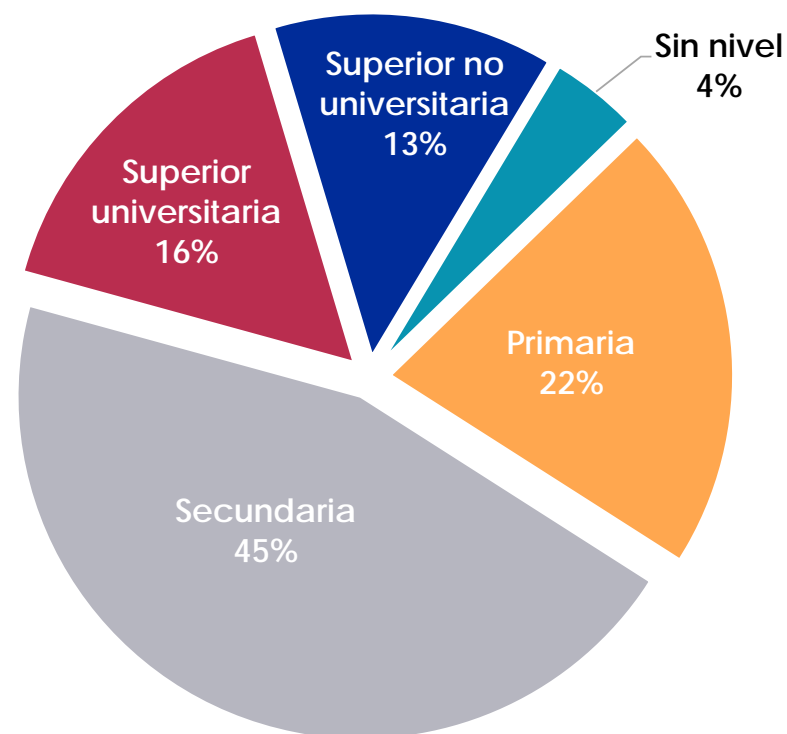
Además, la fuerza laboral posee un mayor nivel educativo.

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

2001



2016

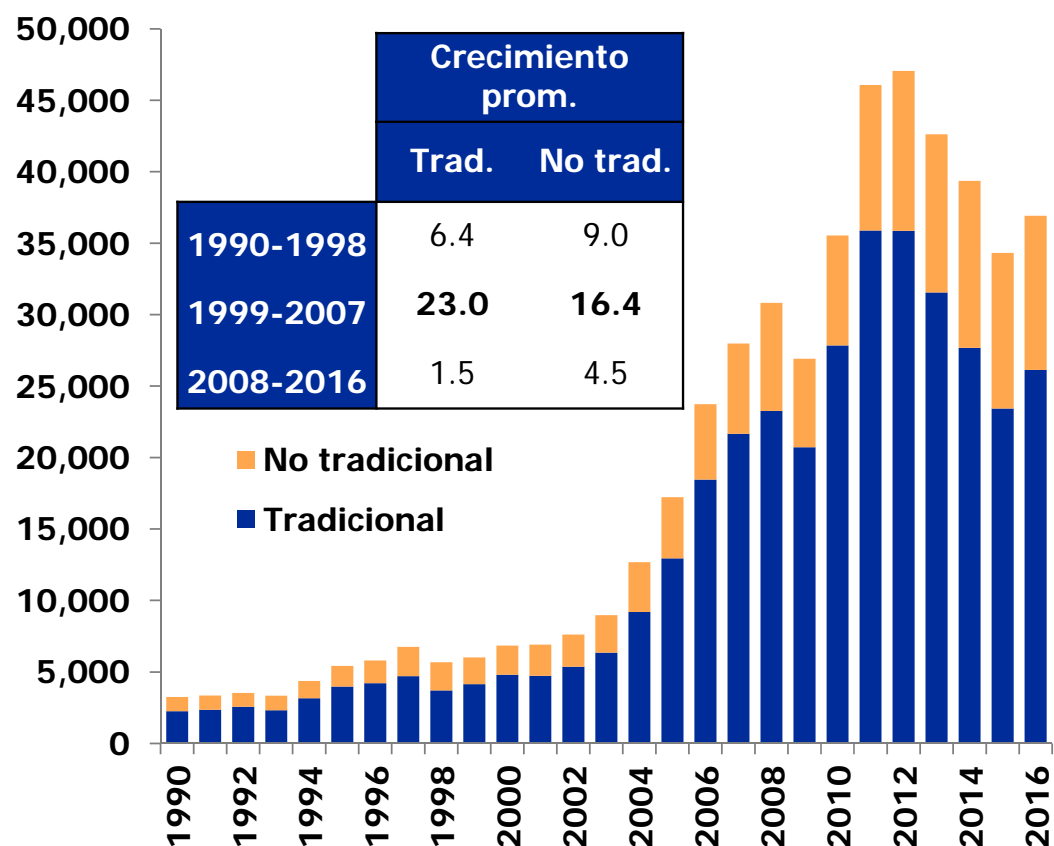


Fuente: MTPE

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

Exportaciones totales según tipo, 1990 – 2016

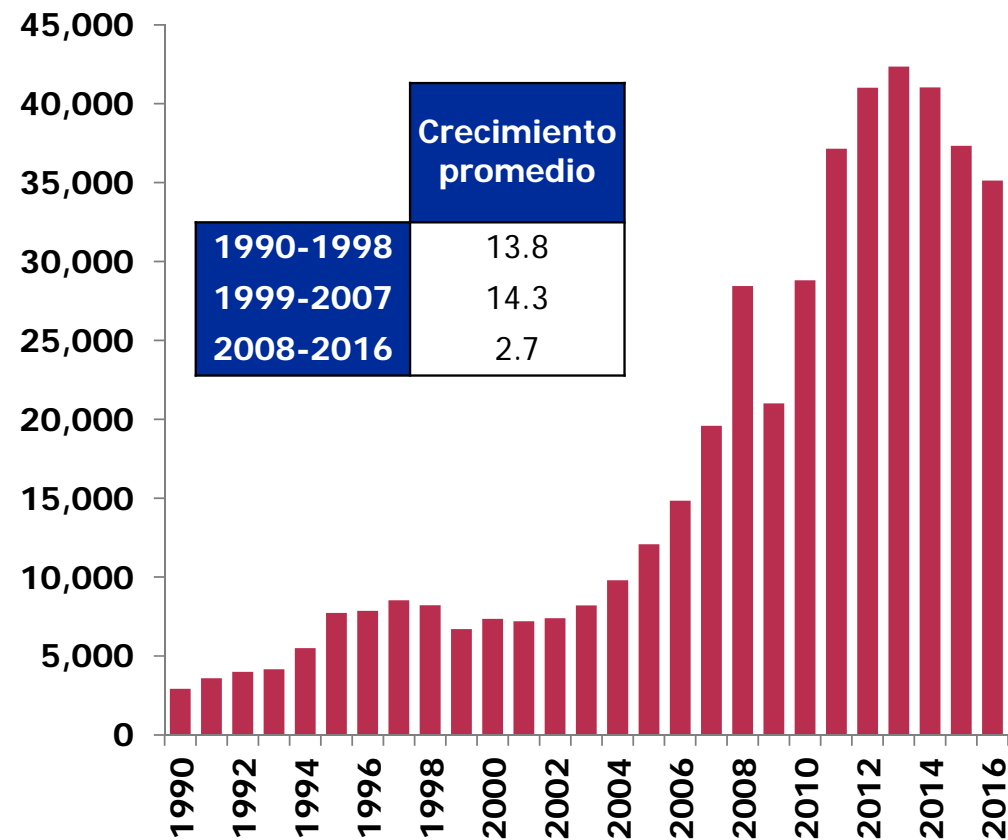
(en millones de US\$)



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

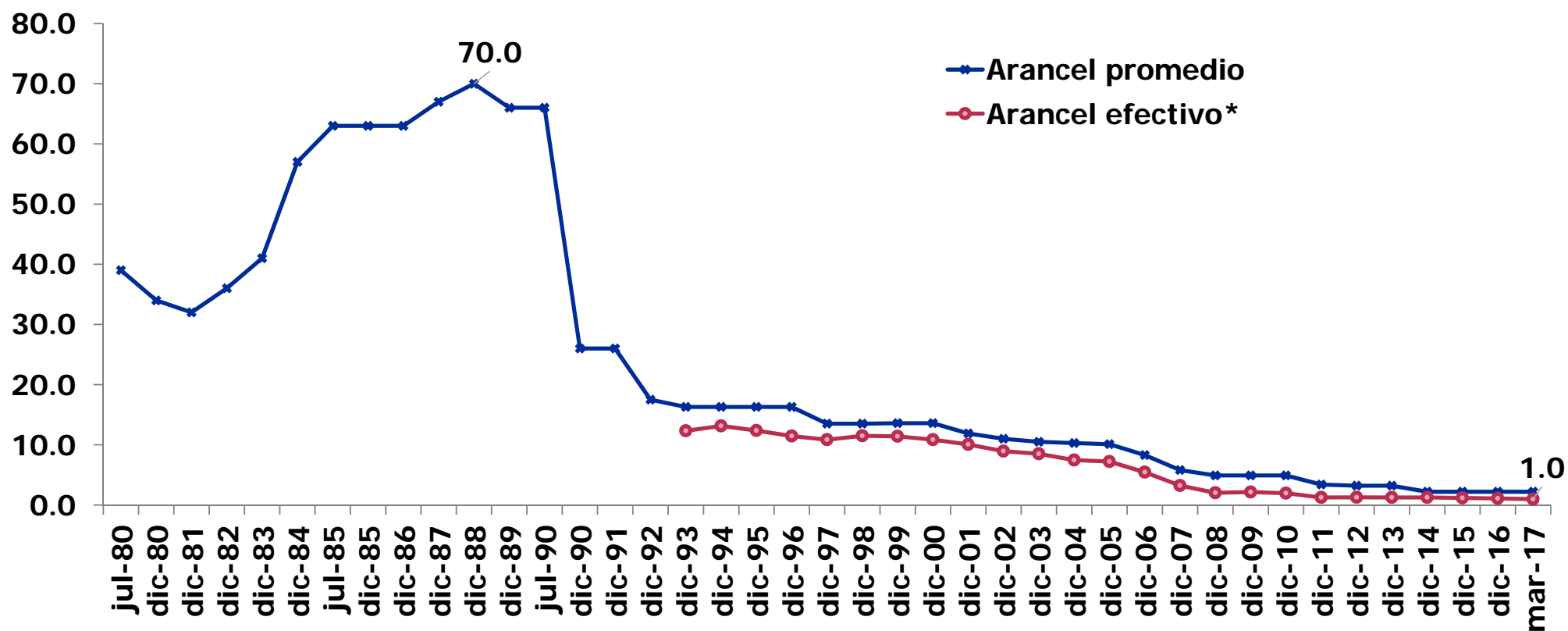
2017

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)

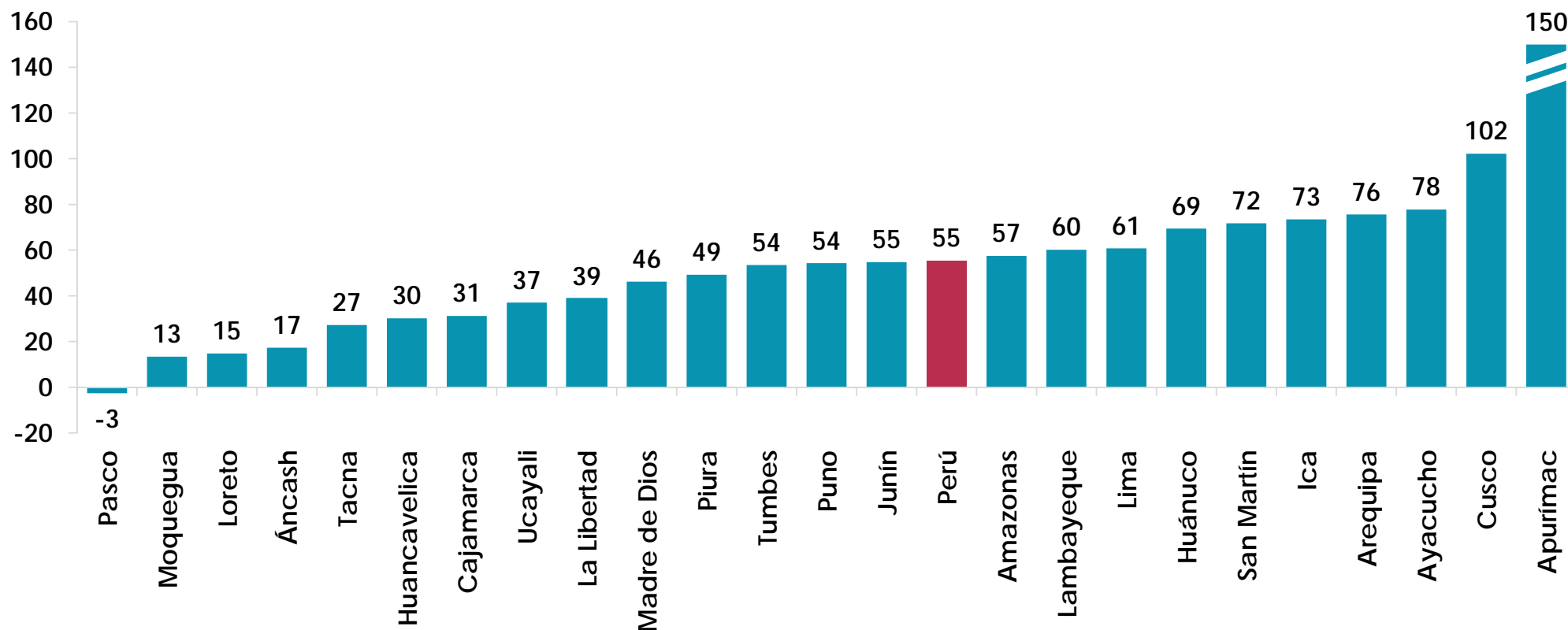


* Arancel efectivo = (Monto de recaudación total Advalorem CIF / Monto total de importación CIF) * 100

Fuente: MEF

Crecimiento descentralizado.

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

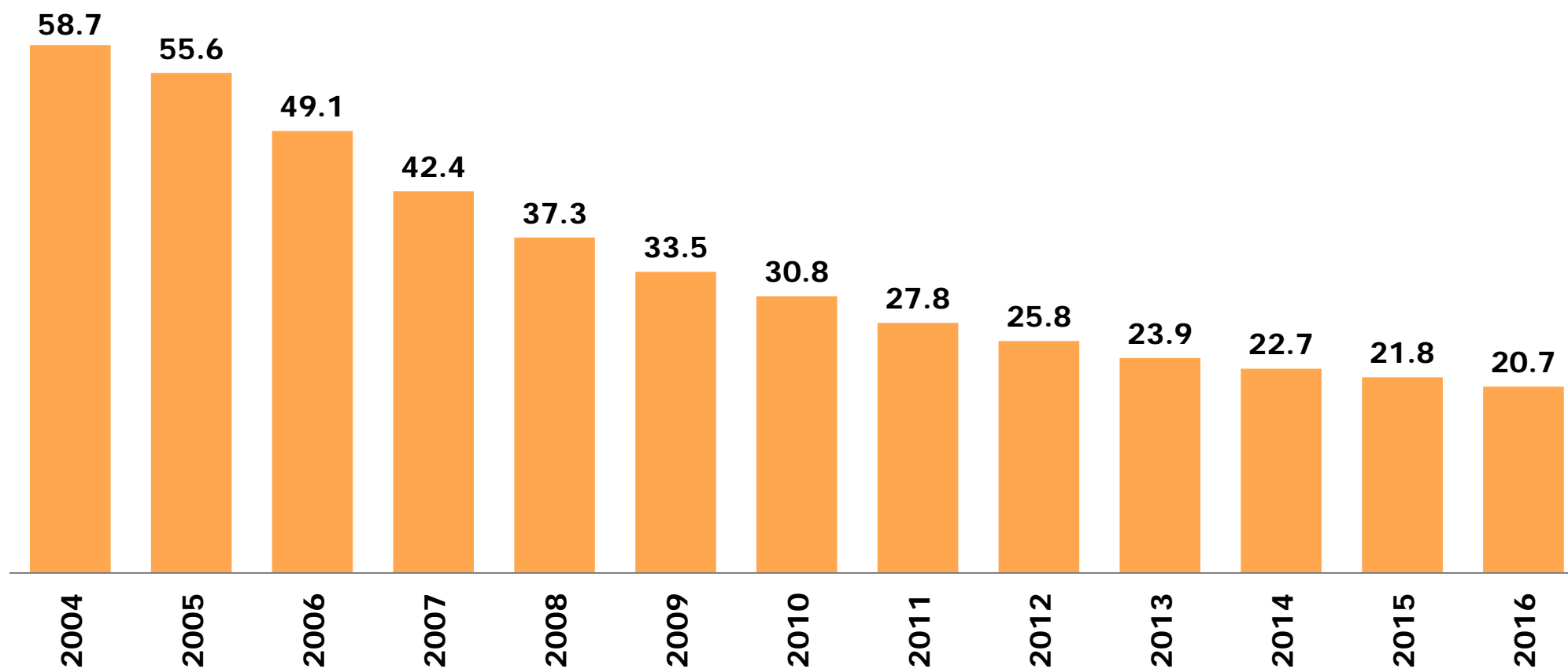


* Tasa de crecimiento acumulada del Valor Agregado Bruto..

Fuente: INEI.

La reducción de la pobreza ha sido espectacular.

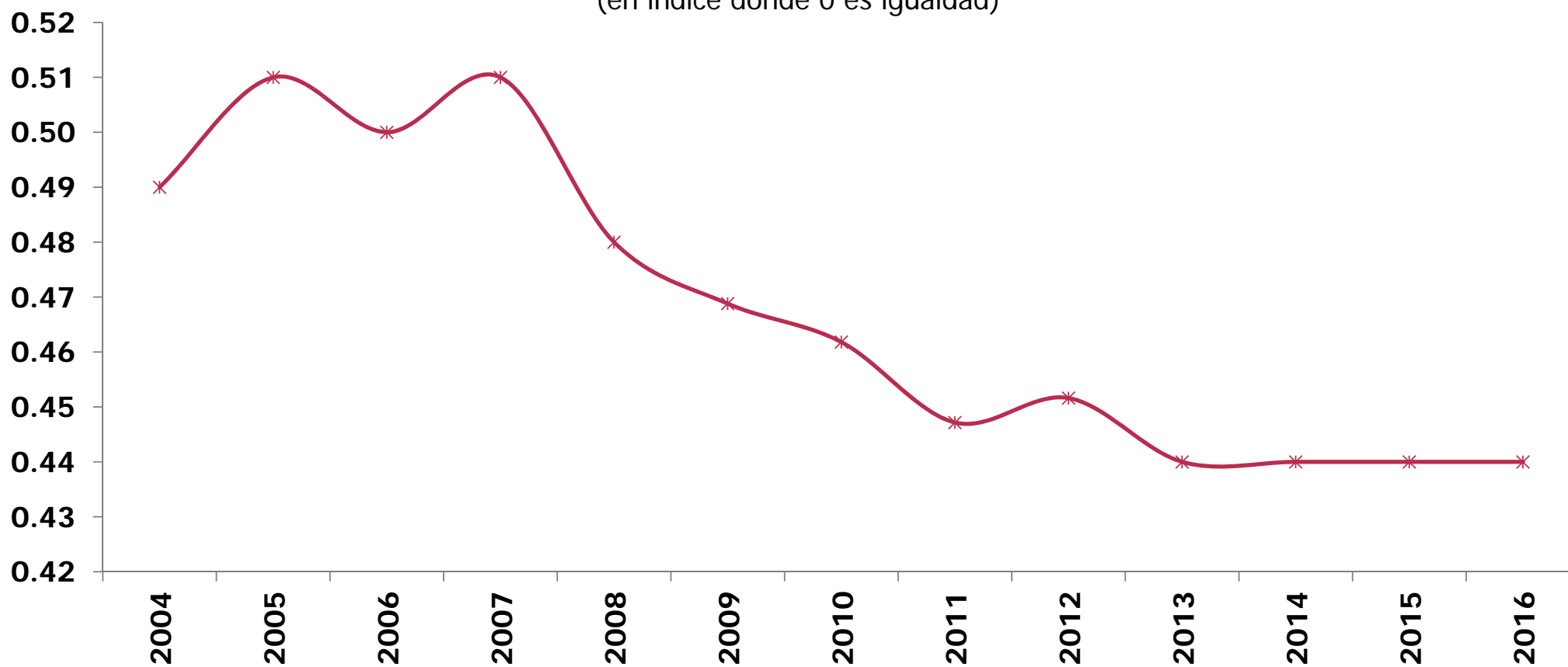
Perú: Pobreza monetaria, 2004-2016
(en porcentaje)



Fuente: INEI

Y ha venido con mayor igualdad.

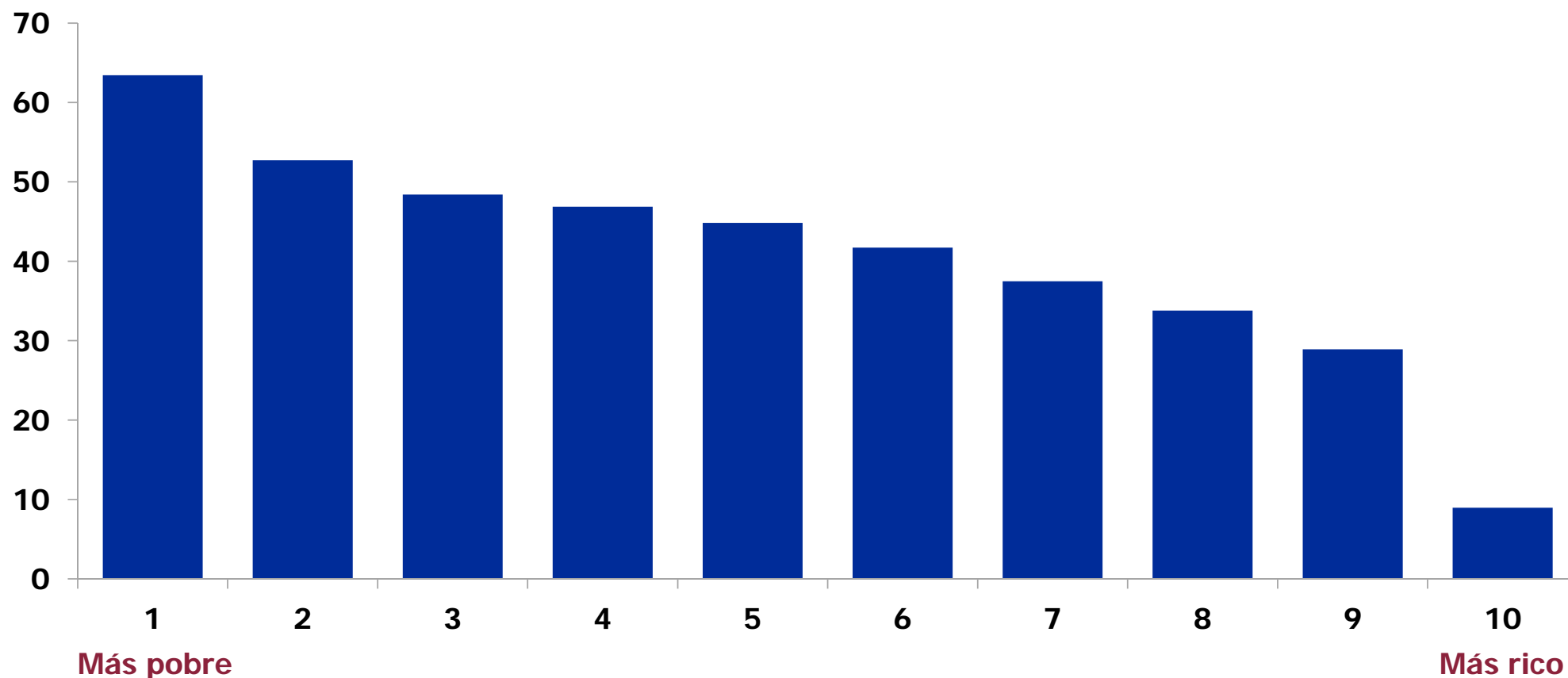
**Perú: Coeficiente de Gini,
2004-2016**
(en índice donde 0 es igualdad)



Fuente: INEI

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

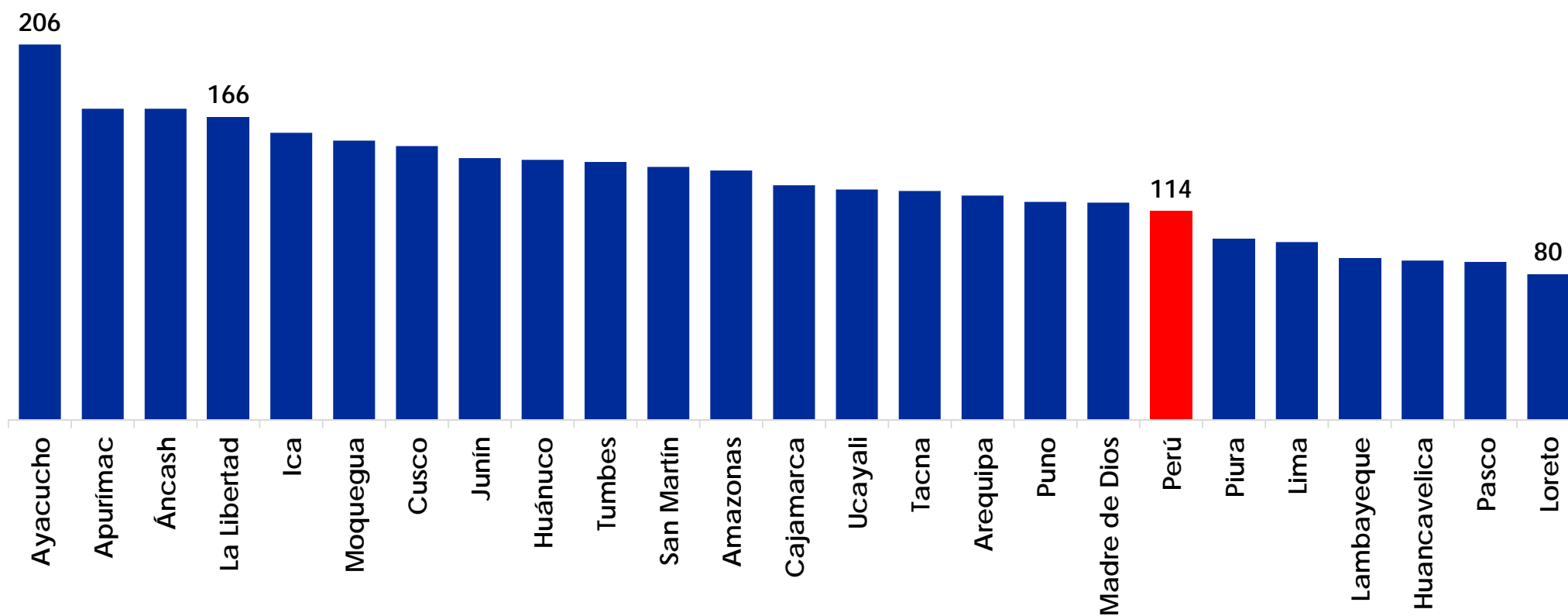
Perú: Variación acumulada del ingreso real promedio de hogares por quintil, 2004-2016
(en porcentaje)



Fuente: INEI

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

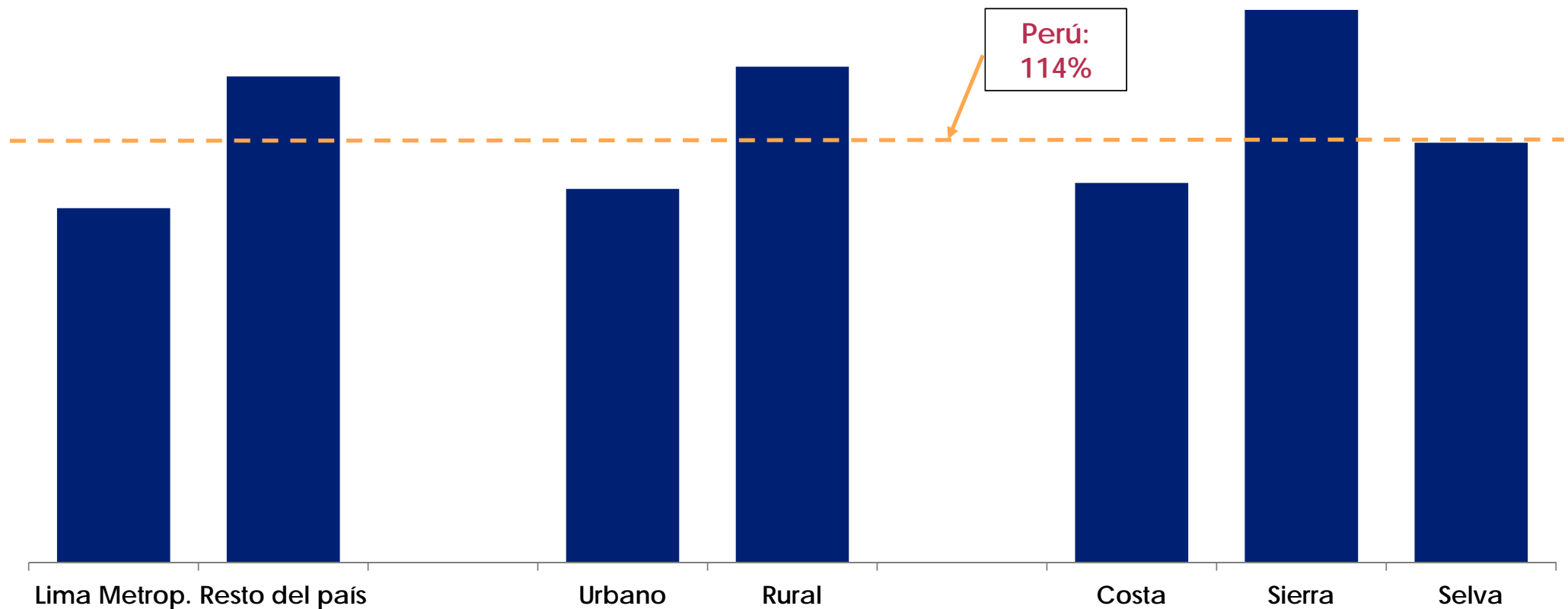
Variación acumulada del ingreso promedio mensual por trabajo según región, 2001 - 2016
(en porcentaje)



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.

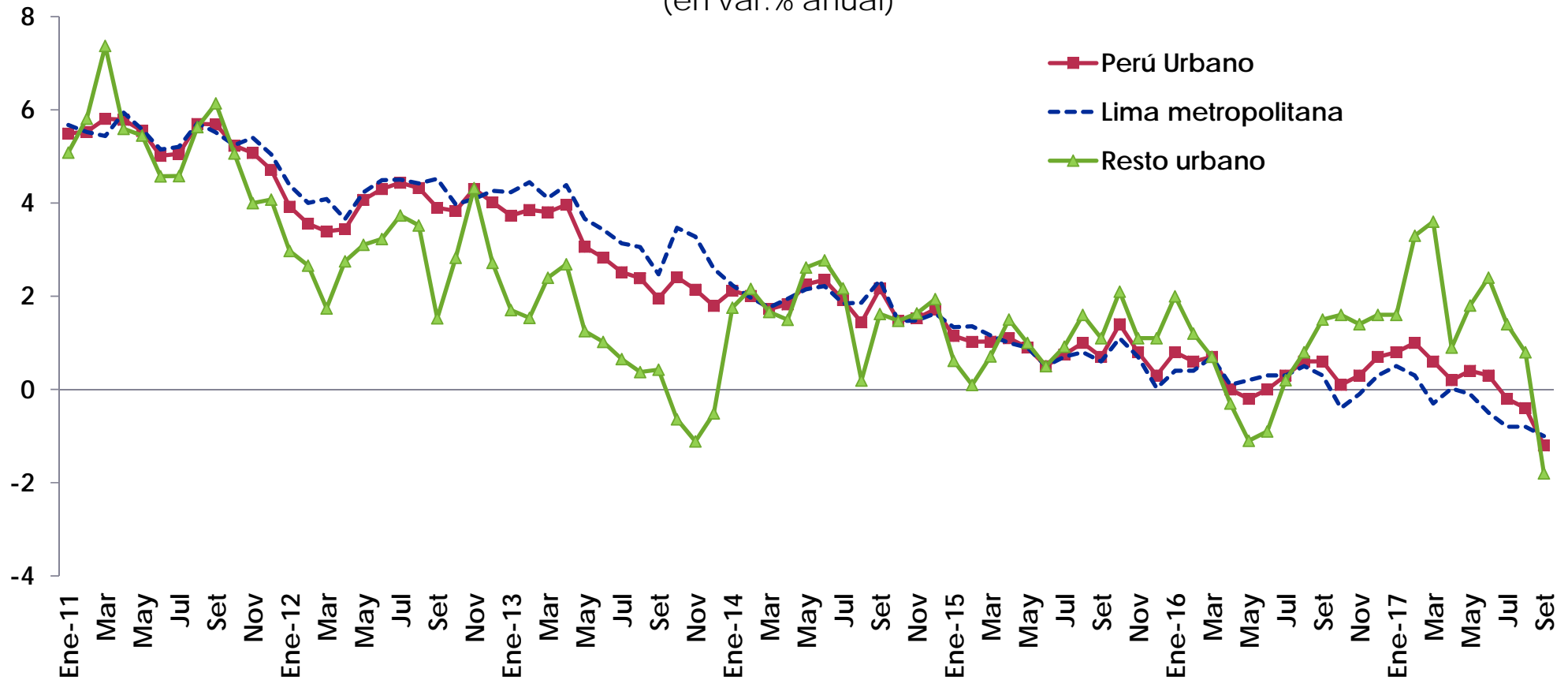
Incremento en el ingreso promedio mensual por trabajo según ámbitos geográficos, 2001 – 2016
(en porcentaje acumulado)



Fuente: INEI

En setiembre del 2017, según el MTPE, los tres indicadores de empleo en empresas de 10 a más trabajadores del Perú Urbano, Lima y Resto Urbano muestran un desempeño negativo por primera vez en 15 años.

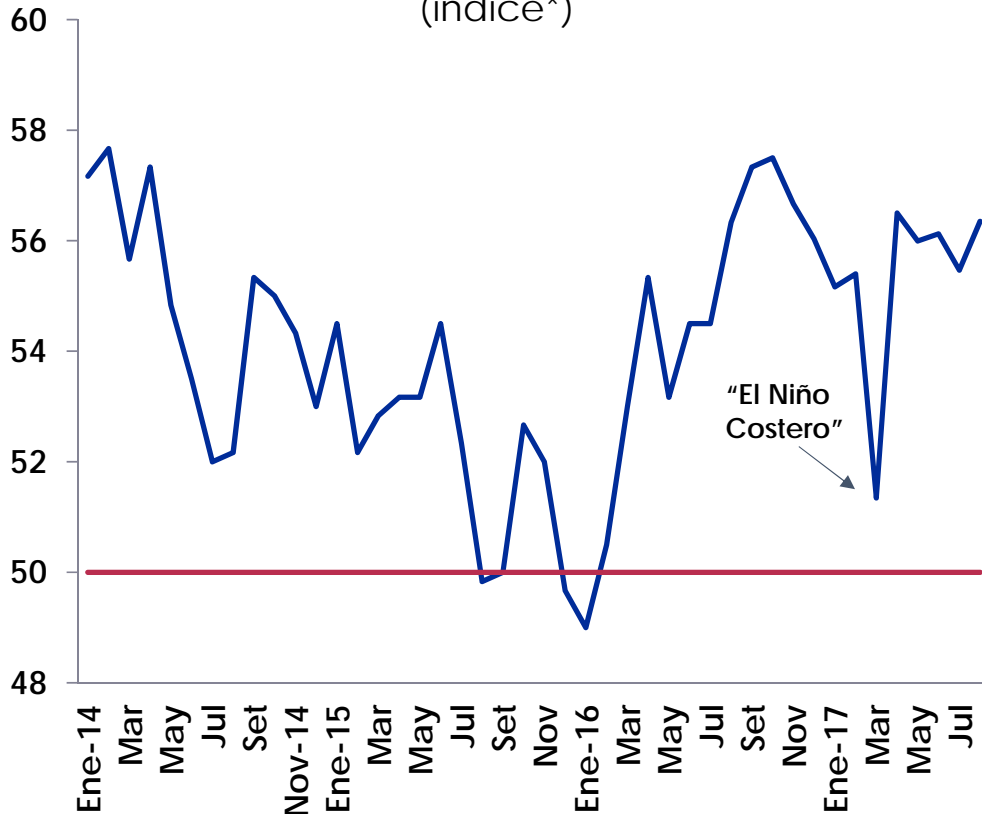
**Evolución del empleo en empresas de 10 a más trabajadores del sector urbano,
Ene 11 – Set 17
(en var.% anual)**



Fuente: MTPE

Algunos indicadores apuntan a un mediano plazo positivo.

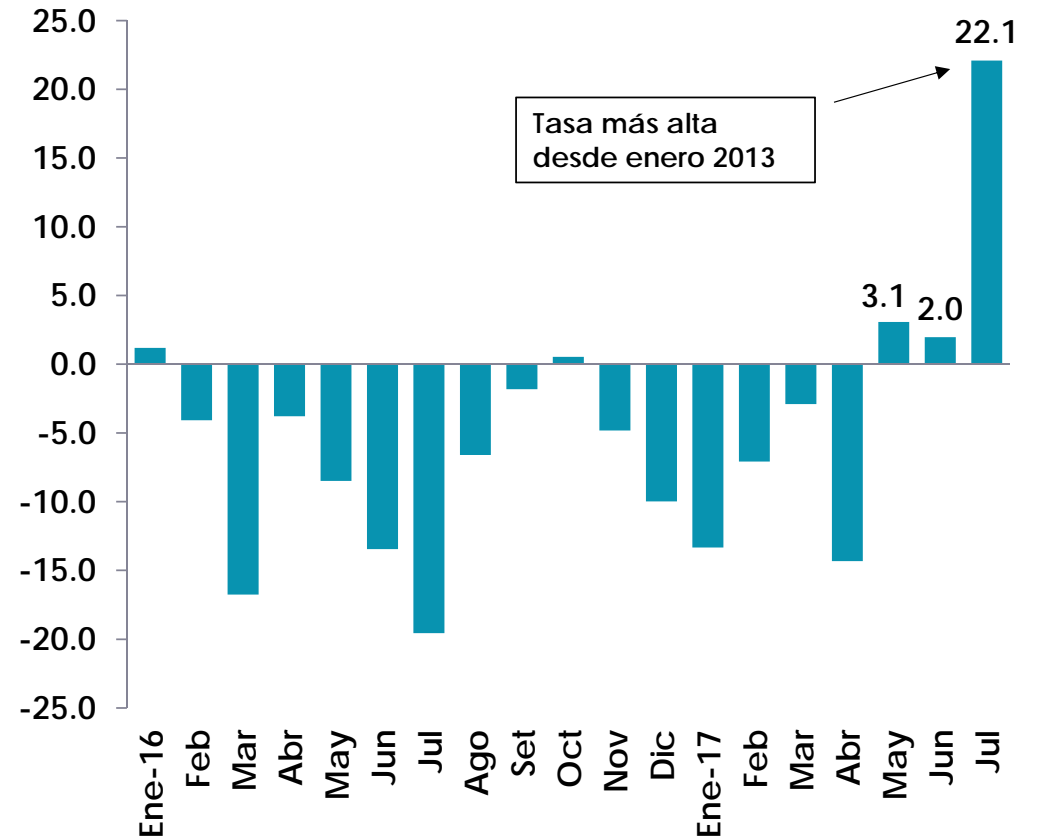
Evolución de expectativas económicas agregadas, Ene 14 - Ago 17
(índice*)



*Values below 50 indicate negative expectations. Above 50 implies positive expectations for the economy

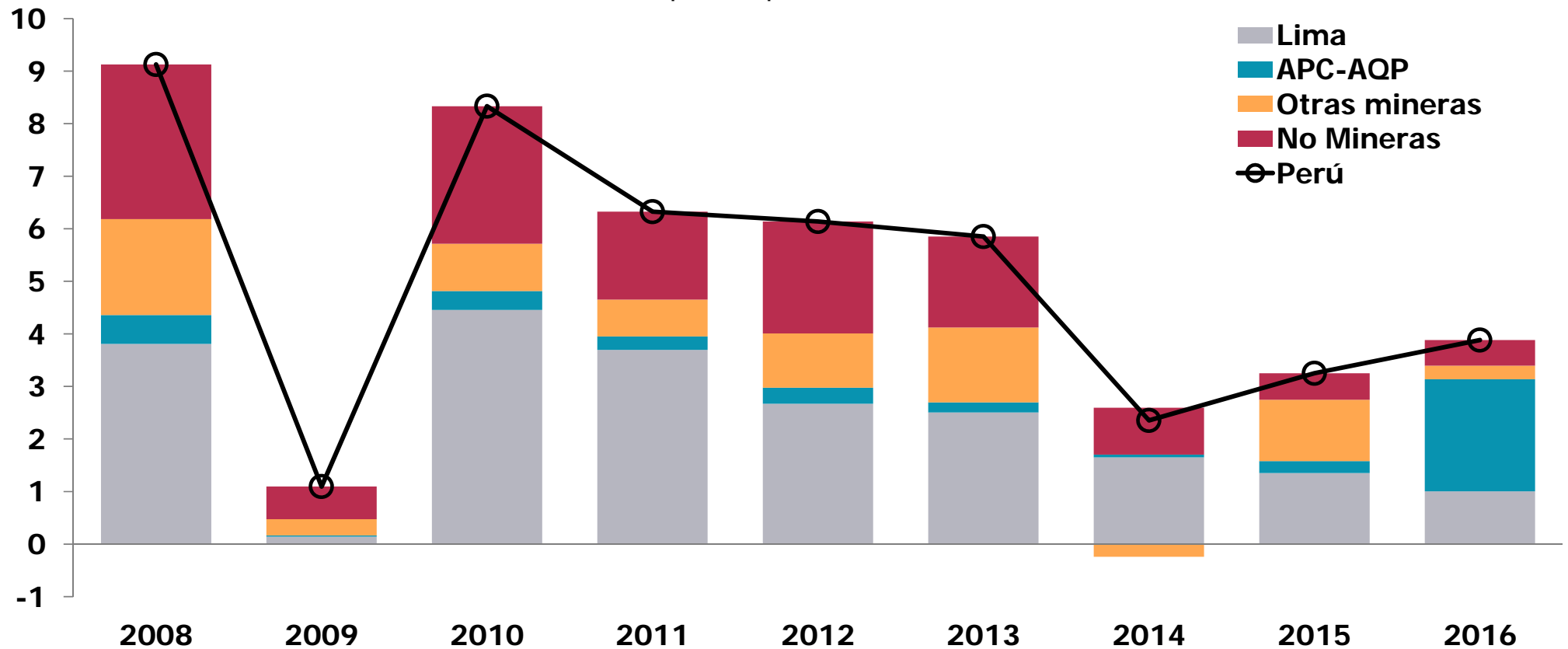
Fuente: BCRP

Importación de bienes de capital, Ene 16 - Ago 17
(% de crecimiento anual)



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

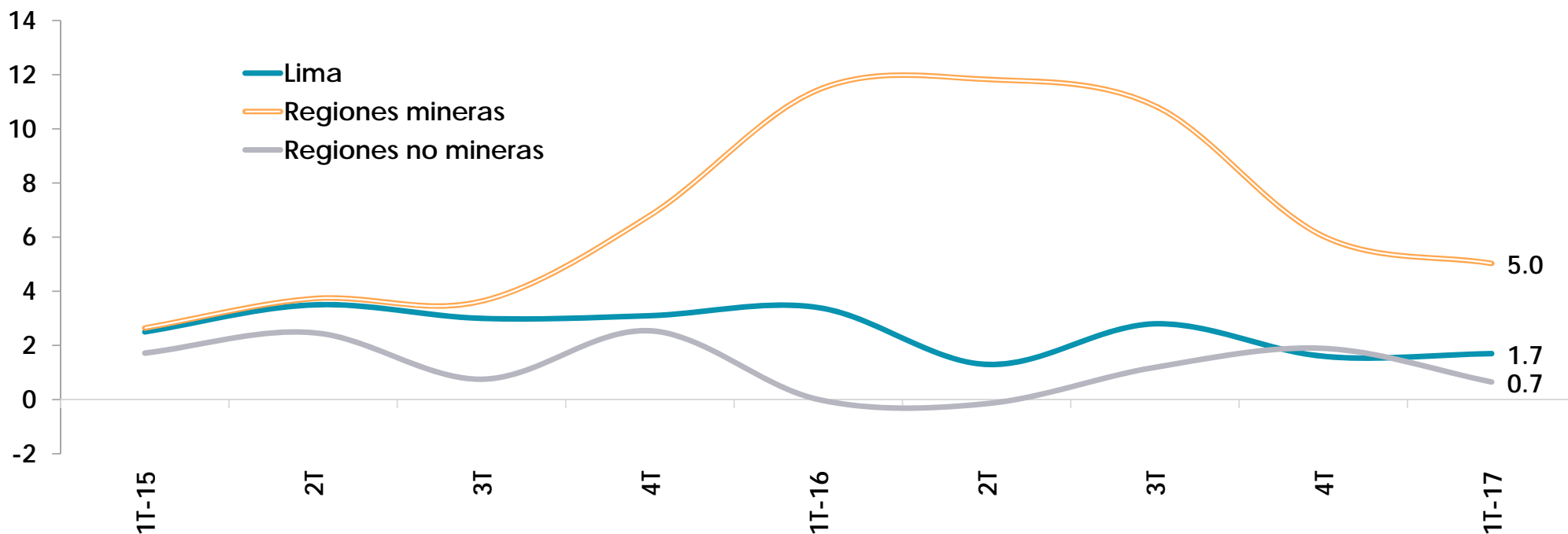
Aporte al crecimiento anual según zonas, 2008-2016
(en puntos porcentuales)



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)



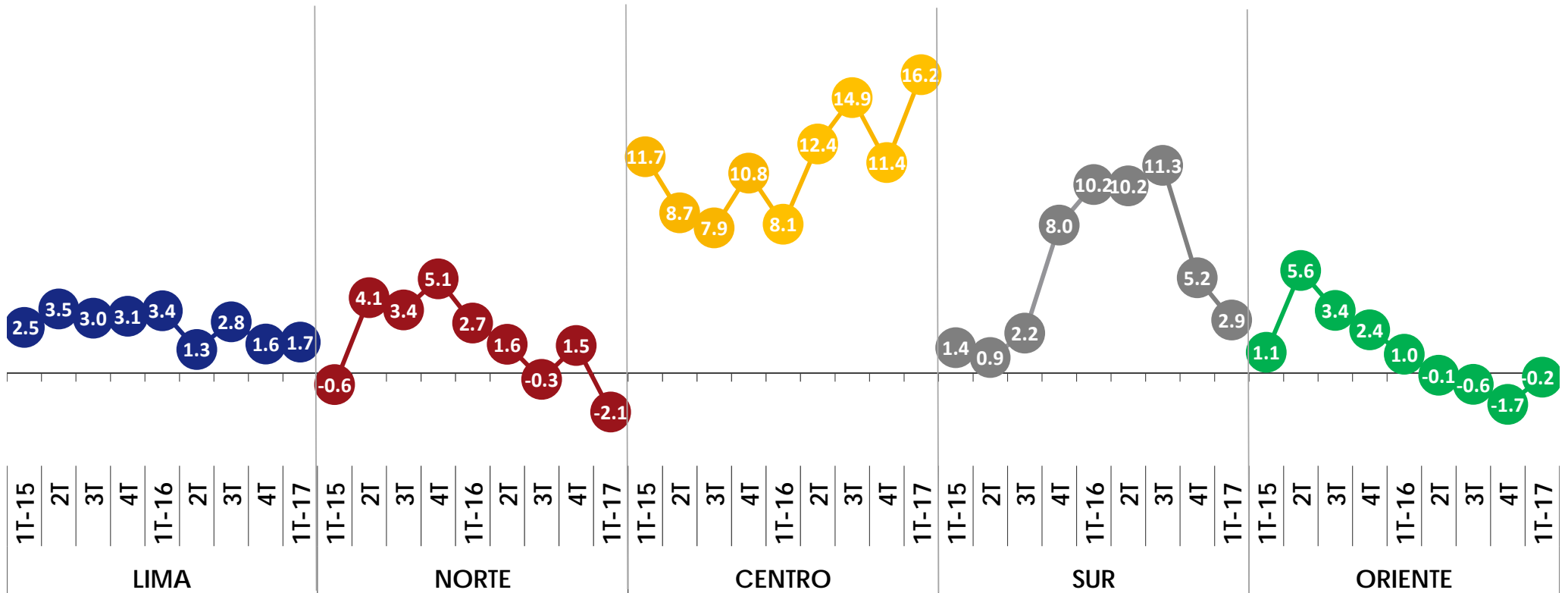
Regiones mineras: aquellas regiones cuya incidencia del VAB minero sobre el VAB total supera el 20% en el último año oficial (2014). Incluye Áncash, Arequipa, Ayacucho, Cajamarca, Cusco, Huancavelica, Junín, Madre de Dios, Moquegua, Pasco y Tacna. Adicionalmente, se incluye a Apurímac porque con el inicio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

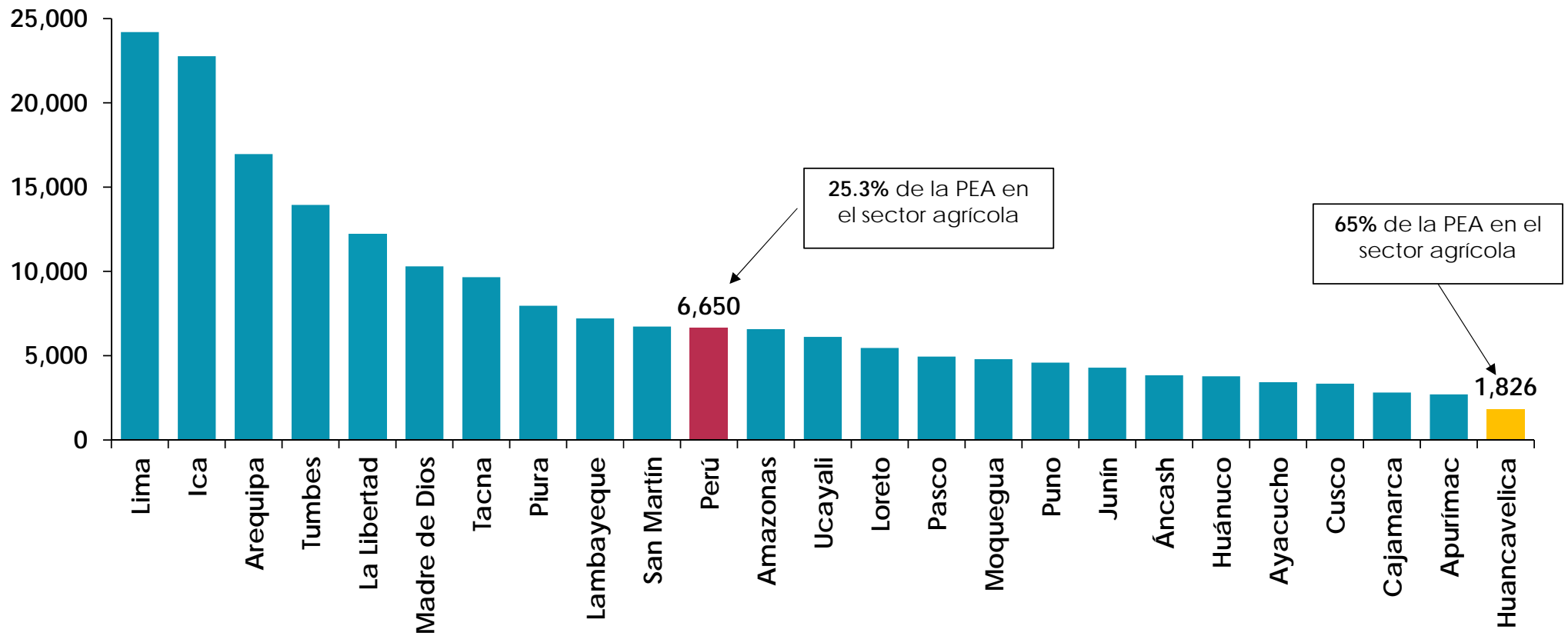
Crecimiento regional por zonas, 1T 15 – 1T 17
(en var. % respecto al mismo período del año anterior)



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.

La productividad del sector agro es uno de los principales retos del país.

Productividad agropecuaria regional, 2016
(en soles corrientes por trabajador)



Fuente: INEI

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.

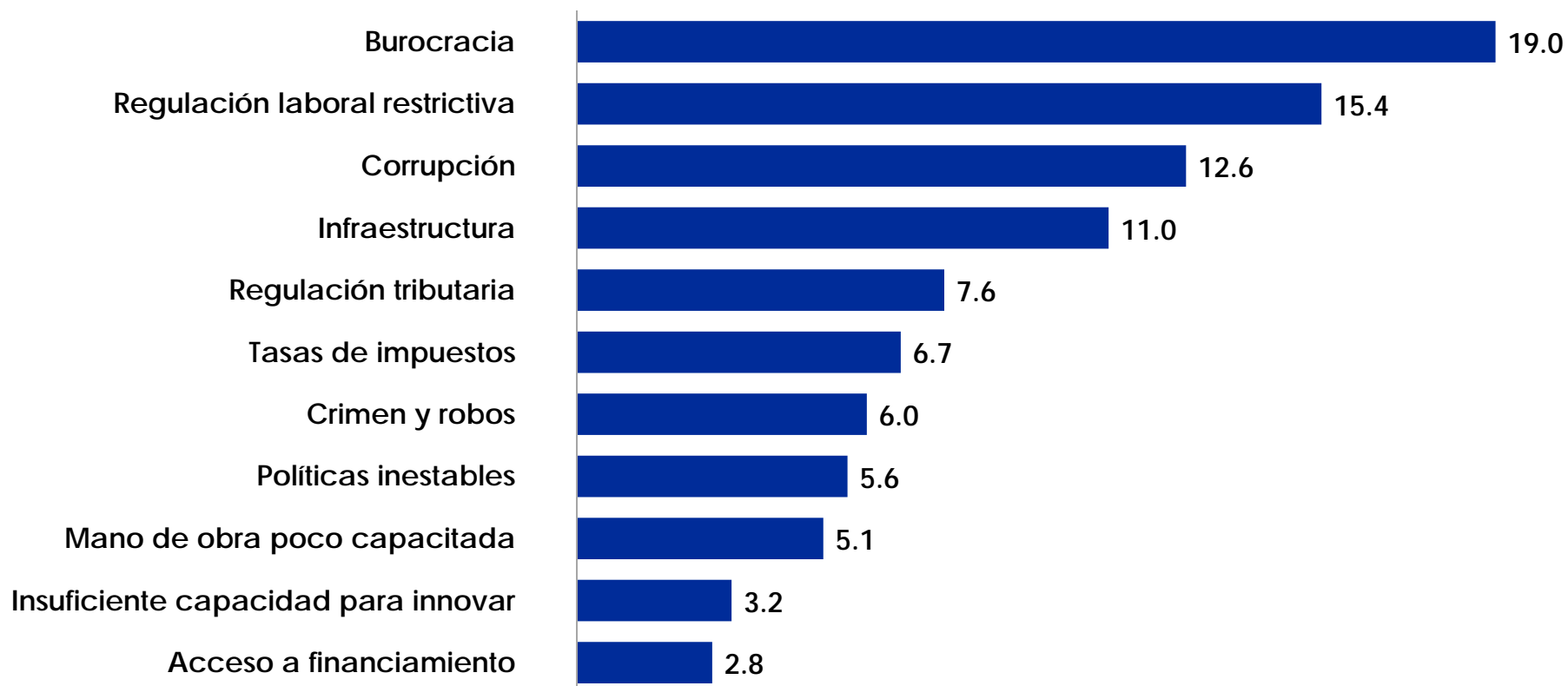
Pilares del Índice Global de Competitividad 2017-2018
(ubicación dentro del ranking de 137 países)

	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
Índice Global de Competitividad	80	33	66	51	72

Fuente: Global Competitiveness Report 2017/2018 (WEF)

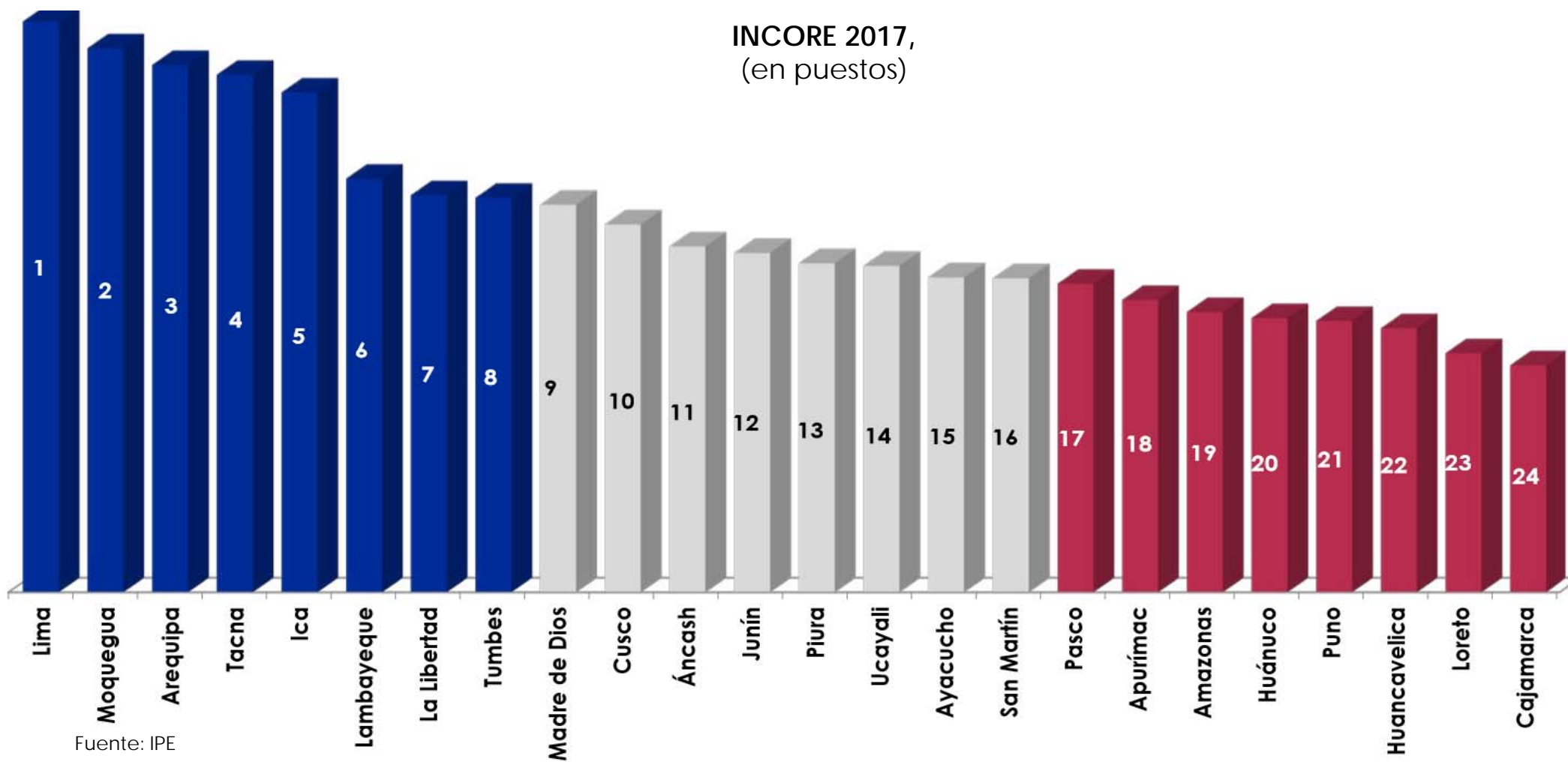
Ineficiencia del Estado, la rígida legislación laboral y la corrupción son los principales limitantes a la creación y desarrollo de negocios.

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



Fuente: Global Competitiveness Report 2016-2017 (WEF)

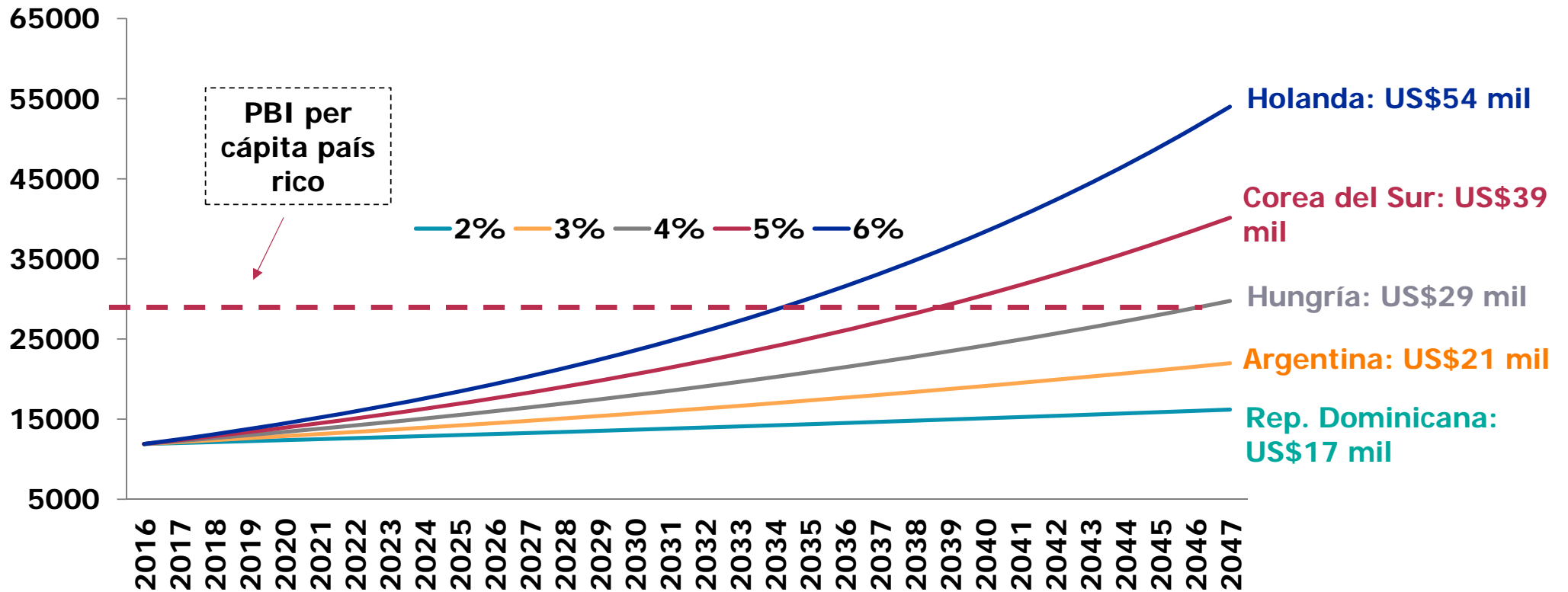
Según el INCORE, Lima y las regiones de la costa sur son las más competitivas del país. Cajamarca, Loreto y Huancavelica están en el otro extremo.



Fuente: IPE

¿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

Síguenos en redes sociales:

facebook.

facebook.com/institutoperuanodeeconomia

twitter

@IPEopinion
@dmacera

You Tube

youtube/ipeopinion