



PROPUESTAS DEL
BICEN | ENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

ANÁLISIS Y EVIDENCIA PARA LA GESTIÓN

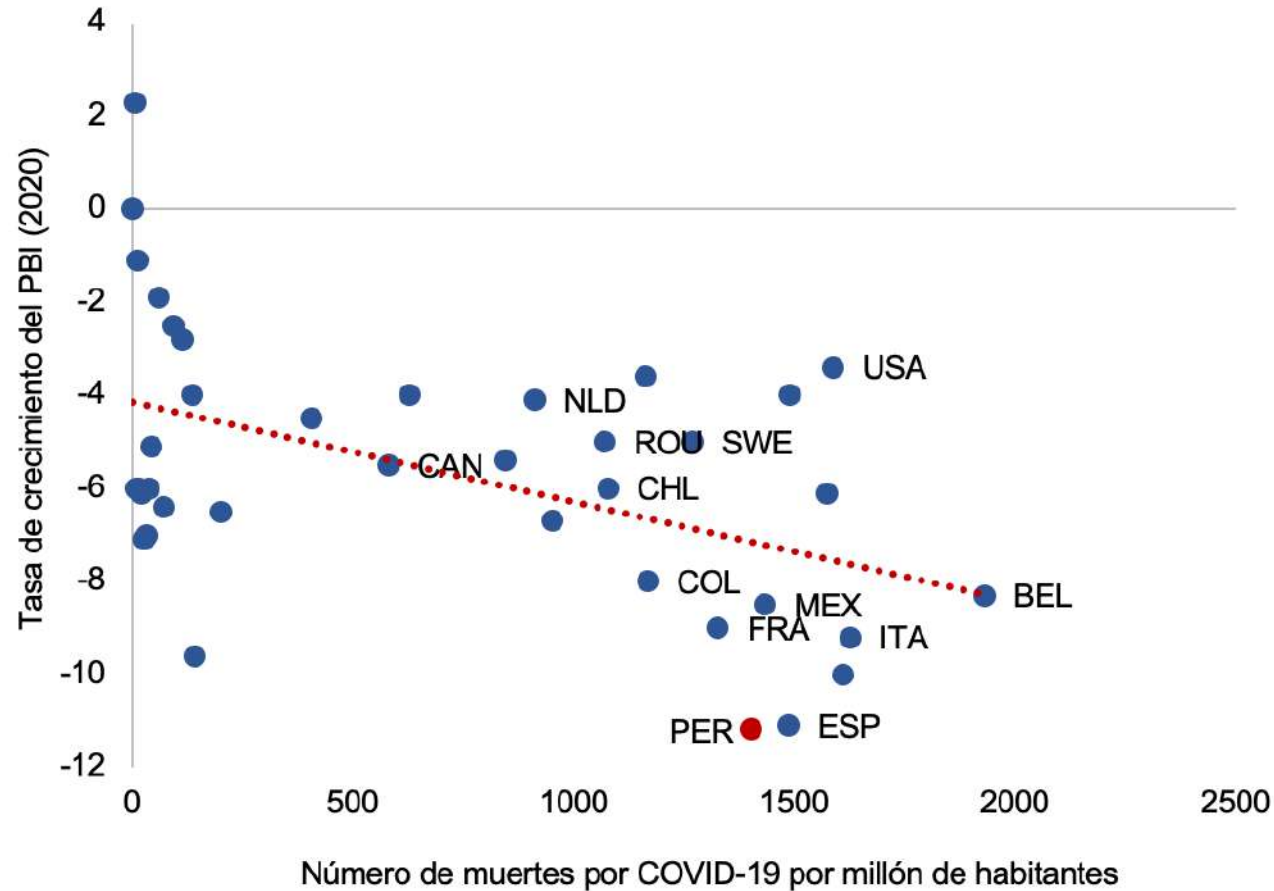
Reactivación económica en la pospandemia

Luis Miguel Castilla

Marzo 2021

El Perú es uno de los países más afectados por la pandemia

Correlación muertes por COVID-19 y la tasa de crecimiento del PBI



Fuente: Our World in Data (2020)



PROPUESTAS DEL BICENENARIO

VIDENZA CONSULTORES

Reflexiones de la pandemia de la COVID-19

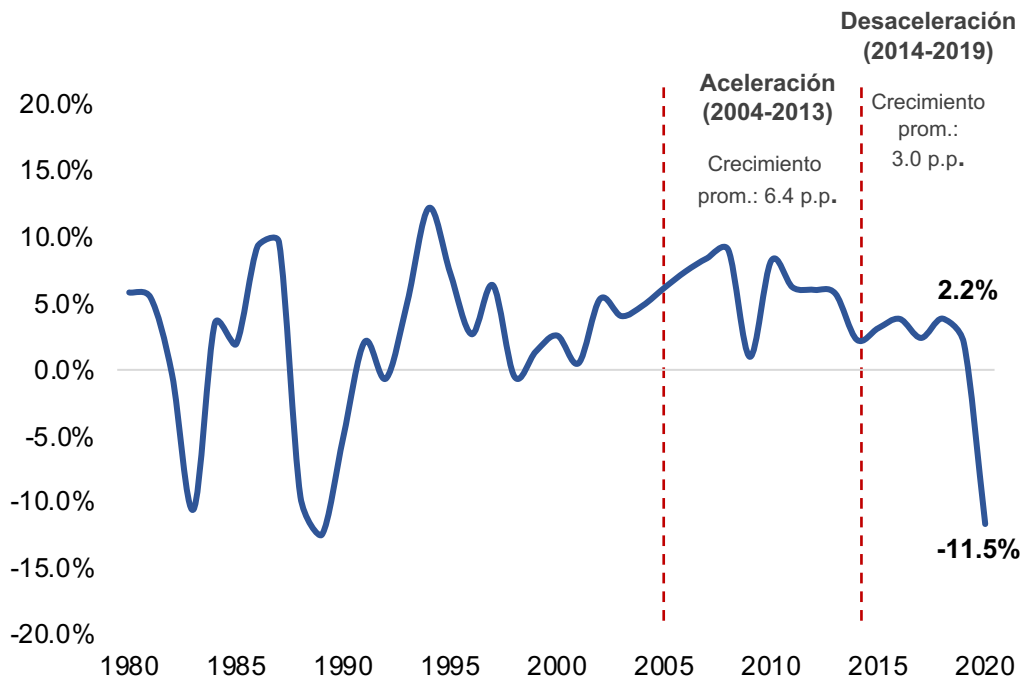
- ❑ **Pobre desempeño en lo sanitario**
- ❑ **Agresivo impulso económico fue insuficiente**
- ❑ **Dos años de aprendizajes perdidos**
- ❑ **Disfuncionalidad del Estado viene de atrás**
- ❑ **Profunda crisis de desconfianza**



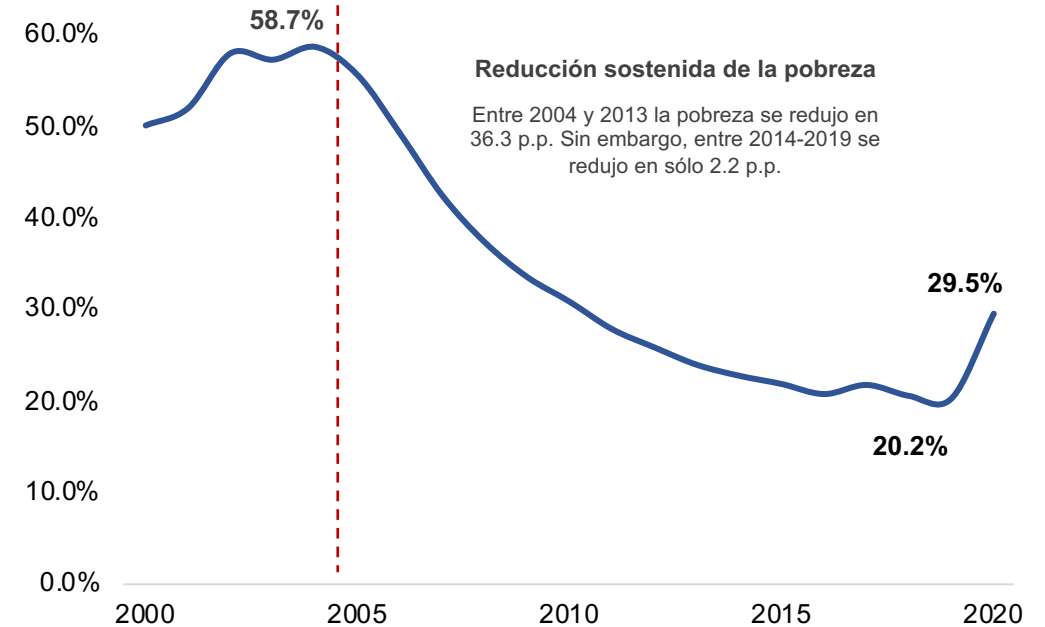
Impacto de la COVID-19

La pandemia agrava estas brechas por sus efectos adversos en el crecimiento, el empleo y la pobreza

Tasa de crecimiento económico



Porcentaje de la población en situación de pobreza



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú y Reporte de Inflación del BCRP (Diciembre 2020).

Fuente: Encuesta Nacional de Hogares y Lavado y Liendo (2020)

Contexto COVID

Pérdida de empleos



Al inicio de la pandemia se perdieron 2.5 millones de empleos solo en Lima Metropolitana y el Callao.

Desempleo



El desempleo se ha más que duplicado en el último año, pasando de 600,000 a 1,5 millones de desempleados.

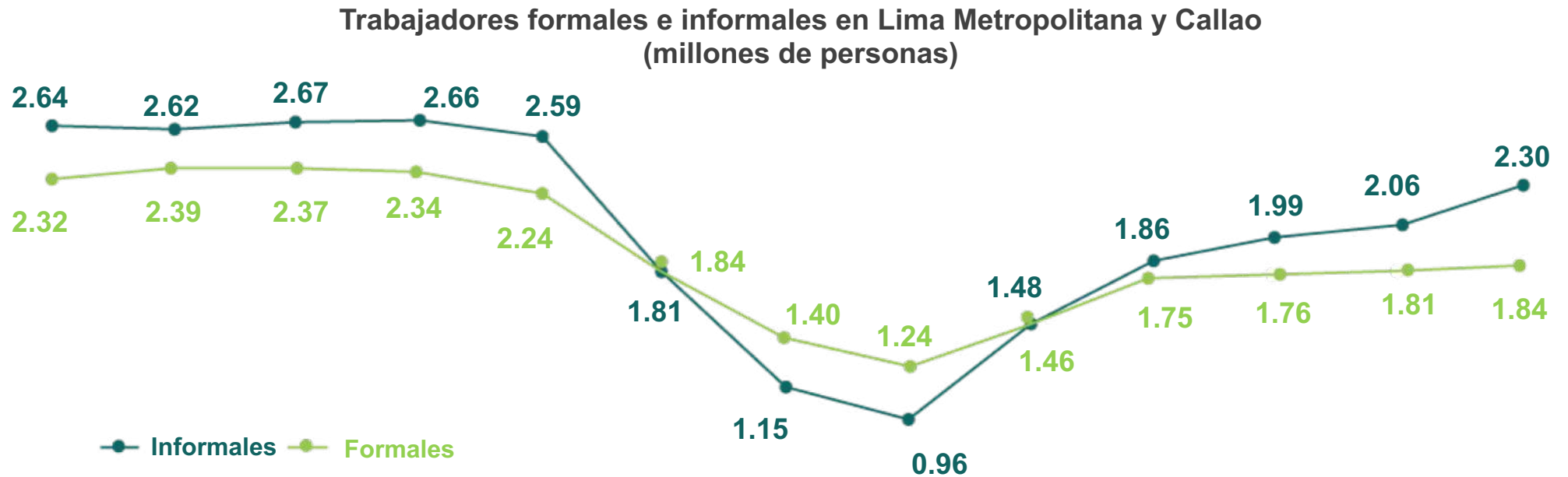
Caída de ingresos



Los ingresos han caído en 15% respecto al último trimestre móvil del 2019, pasando de S/. 1780 a S/. 1530 en Lima Metropolitana y Callao.

Elevada informalidad

- La informalidad ha sido persistente a lo largo del ciclo de crecimiento económico
- En el último año se ha incrementado (pudiendo llegar a un alza entre 8 y 10%)



Sep-2019	Oct-2019	Nov-2019	Dic-2019	Ene-2020	Feb-2020	Mar-2020	Abr-2020	May-2020	Jun-2020	Jul-2020	Ago-2020	Set-2020
Oct-2019	Nov-2019	Dic-2019	Ene-2020	Feb-2020	Mar-2020	Abr-2020	May-2020	Jun-2020	Jul-2020	Ago-2020	Set-2020	Oct-2020
Nov-2019	Dic-2019	Ene-2020	Feb-2020	Mar-2020	Abr-2020	May-2020	Jun-2020	Jul-2020	Ago-2020	Set-2020	Oct-2020	Nov-2020

Fuente: EPE. Elaboración propia.

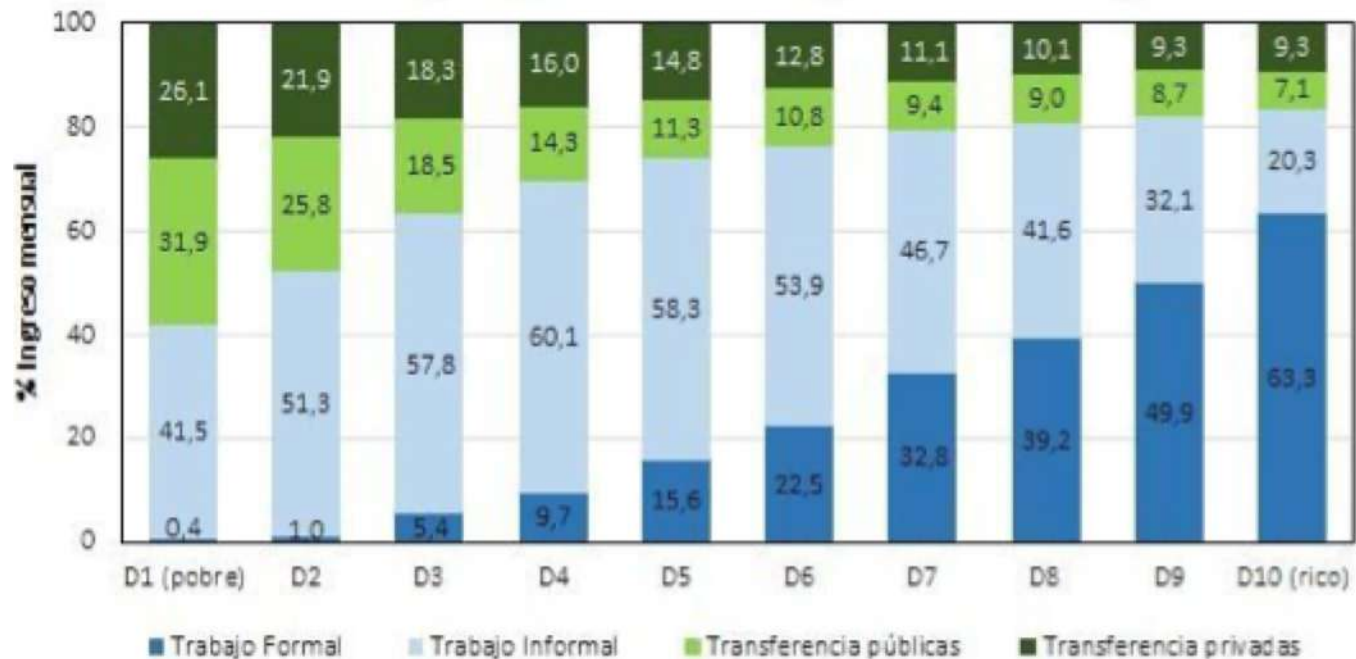
Notas: Son formales los trabajadores asalariados con seguro privado y/o Essalud y los trabajadores independientes con alguna educación superior. Son informales los trabajadores asalariados e independientes que no cumplan estas condiciones, así como los Trabajadores del Hogar y los Trabajadores Familiares No Remunerados.



Informalidad y clase media

- Informalidad es ampliamente extendida: más de la mitad de los ingresos de la clase media peruana provienen del sector informal.

Componentes de los ingresos mensuales de los hogares por deciles de ingreso total del hogar, 2018



Nota: Se considera solo los ingresos monetarios y regulares de los hogares. Los ingresos por trabajo son de la actividad principal y secundaria. Las transferencias privadas incluyen renta y donaciones privadas, y las transferencias públicas las donaciones públicas.



Desafíos de las finanzas públicas

Significativo deterioro de las finanzas públicas:

- El menor nivel de ingresos fiscales en casi 20 años.
- Déficit fiscal no visto desde 1990.
- El mayor registro en el nivel de deuda pública en 15 años

El nivel de los ingresos tributarios se ha reducido y está por debajo de pares de la región.

Existe un amplio incumplimiento tributario y espacios de mejora en equidad y eficiencia

El nivel del gasto público más que se triplico en los últimos 10 años pero no se ha traducido en gasto de mayor calidad. Espacios importantes para mejorar su eficiencia

Ola de iniciativas de gasto del Congreso que no cuentan con el sustento técnico y violan la Constitución (4% del PBI)

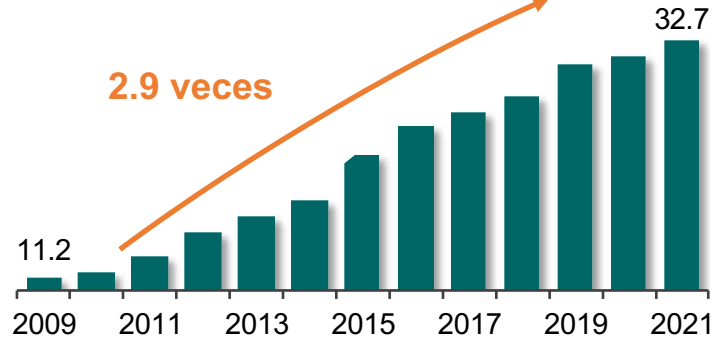
▶ **No consolidar las finanzas públicas puede generar pérdida de confianza, de credibilidad, incremento de costos financieros y riesgos para la inversión y recuperación económica sostenida**



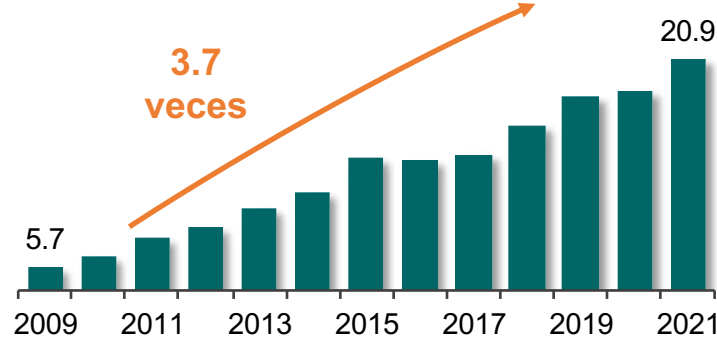


Mayores presupuestos no se traduce en gasto de calidad

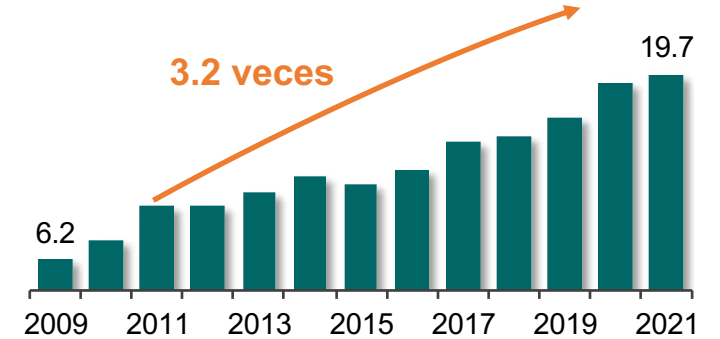
Presupuesto Inicial de Apertura:
Educación
(Miles de millones de Soles)



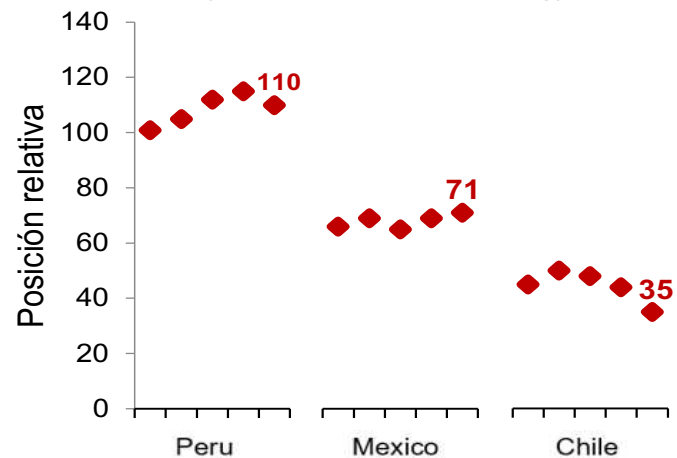
Presupuesto Inicial de Apertura:
Salud
(Miles de millones de Soles)



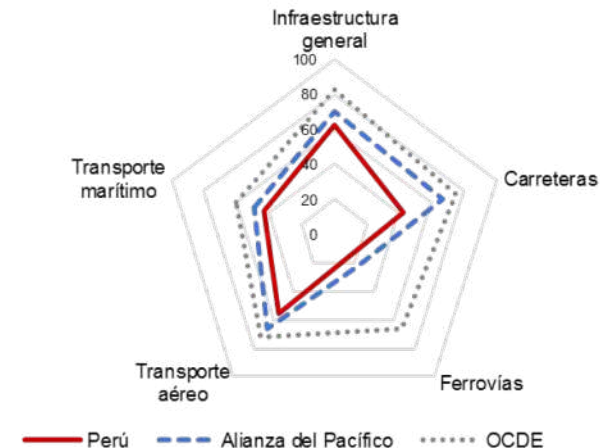
Presupuesto Inicial de Apertura:
Transportes
(Miles de millones de Soles)



Calidad de la infraestructura 2014 – 2018
(Posición relativa o ranking)



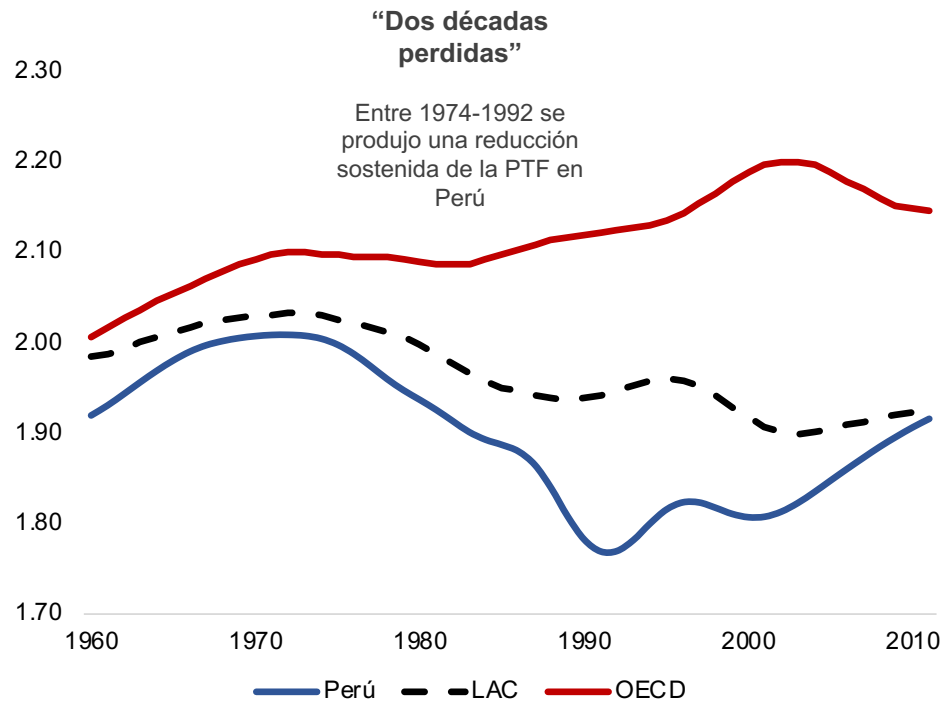
Calidad de la infraestructura (2018)
(Puntaje del 1 al 100, mayor puntaje indica mayor calidad)



Desafíos estructurales

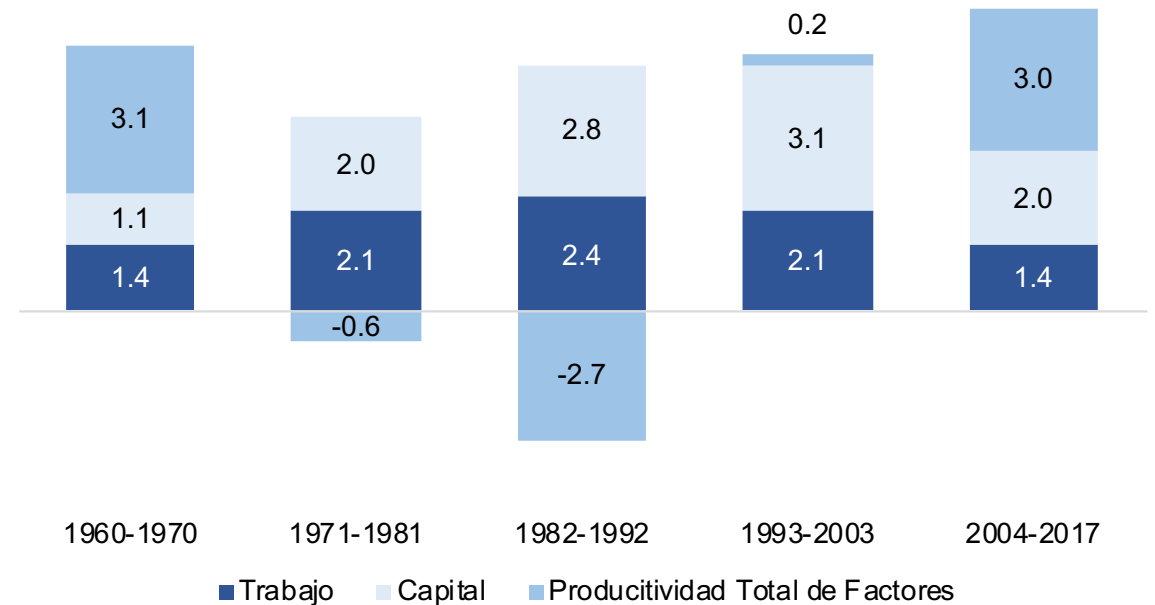
Persisten brechas estructurales en productividad

Productividad Total de Factores (PTF)



Fuente: Fernandez-Arias (2014)

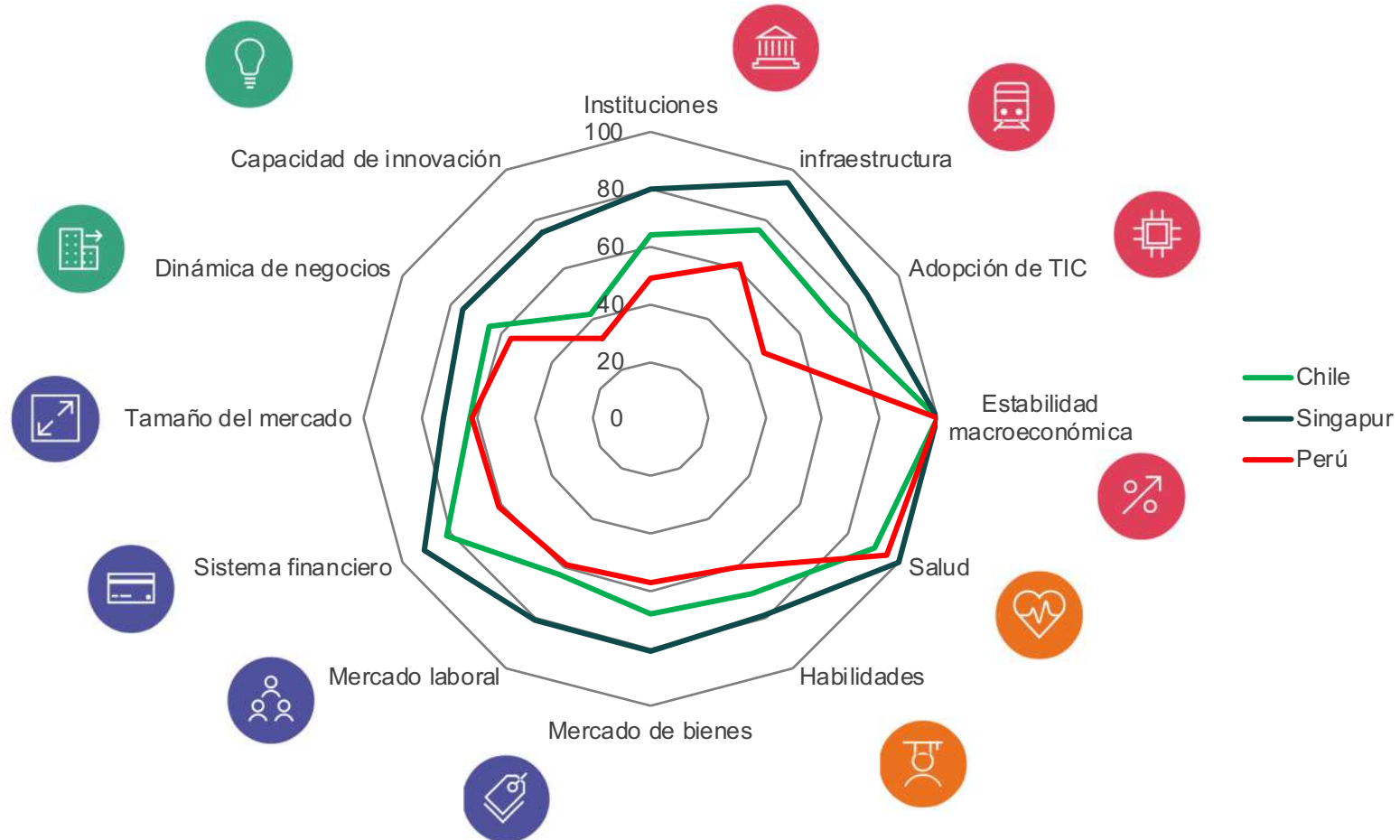
Contribución al crecimiento de la economía peruana (1960-2017)



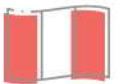
Fuente: Penn World Table (PWT)



Limitaciones para el crecimiento de mediano/largo plazo



Alternativas de política para la reactivación



PROPUESTAS DEL
BICEN | ENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

Condiciones de la reactivación en el corto plazo

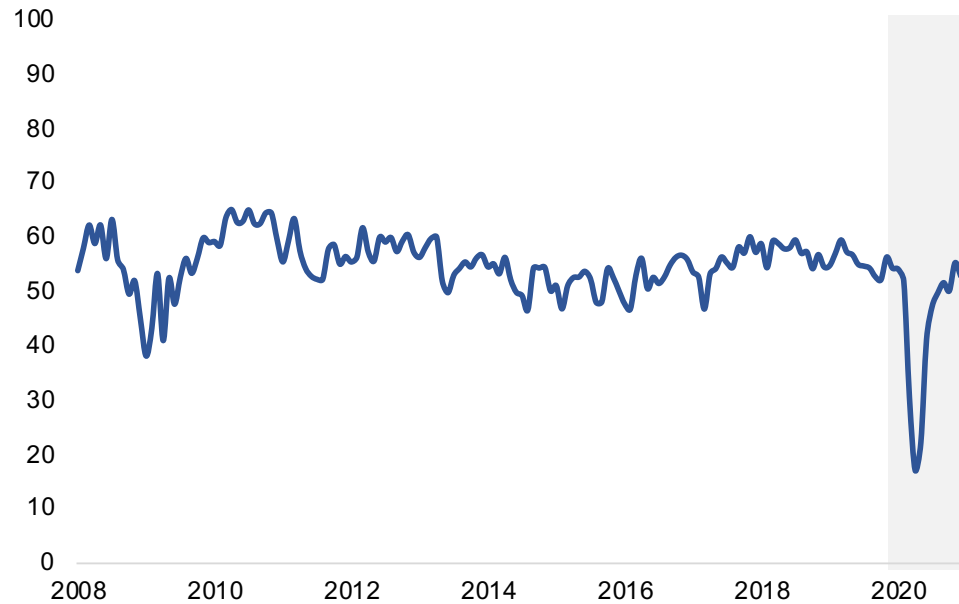
Entorno externo favorable, no obstante elevados riesgos:

- Posibles nuevas olas de la pandemia (en proceso gradual de vacunación)
- Populismo legislativo (período previo al 28 de julio)
- Incertidumbre electoral (postergación de inversiones)
- Potencial fragmentación política (problemas de gobernabilidad)

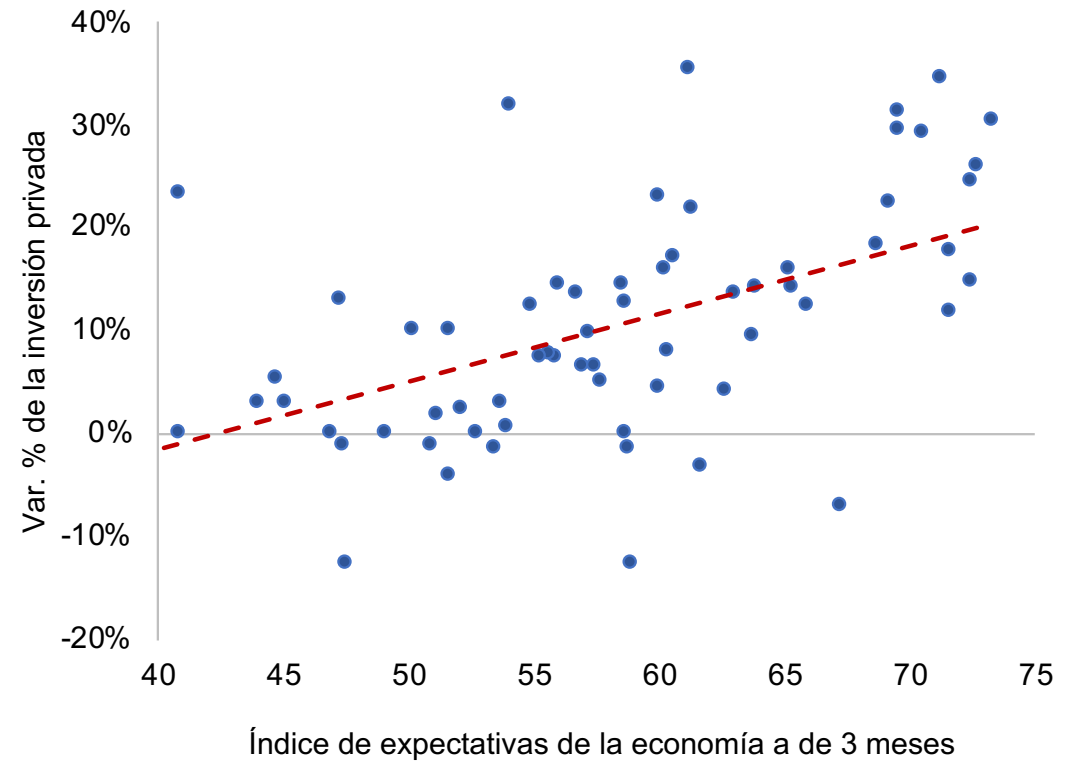


La recuperación de la confianza será clave para la recuperación de la inversión privada

Índice de expectativas de la economía a tres meses

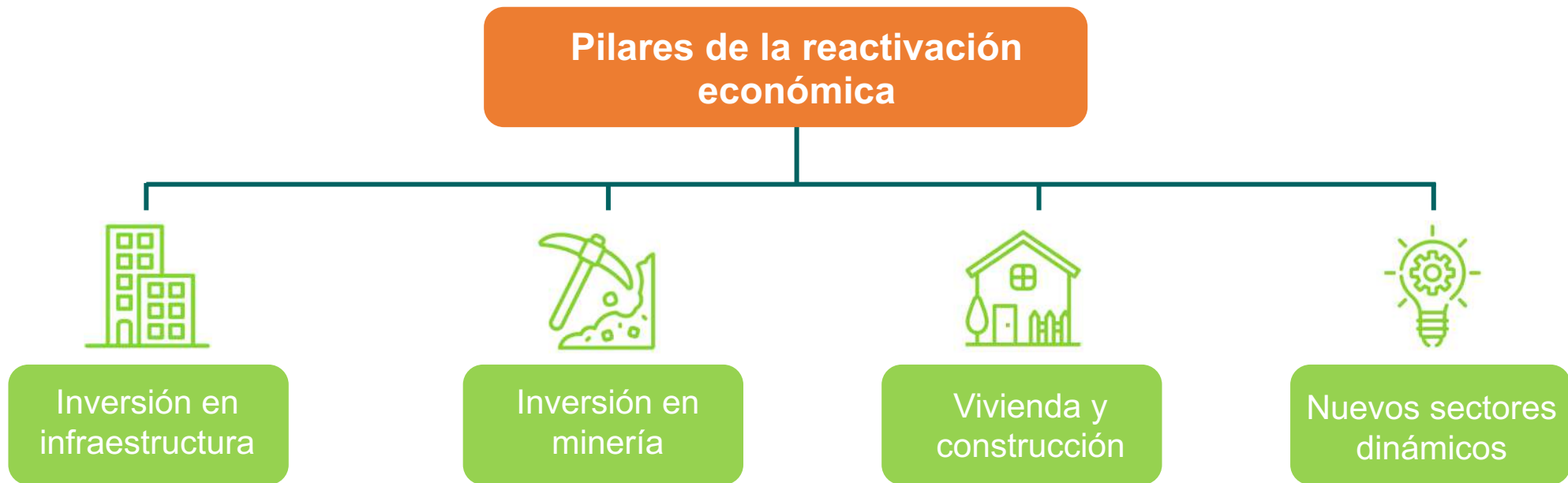


Correlación entre var. % de la inversión privada y el índice de expectativas de la economía de 3 meses

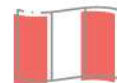


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Alternativas de política para reactivación en el corto plazo



Inversión en infraestructura



PROPUESTAS DEL
BICEN | ENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

Inversión en infraestructura

Diagnóstico

Brecha en acceso y calidad de infraestructura

Retrasos en la ejecución de proyectos de inversión

Caída en la ejecución de inversión pública de los últimos años

Caída de la adjudicación de APP

Excesiva y compleja regulación incrementa costos de transacción

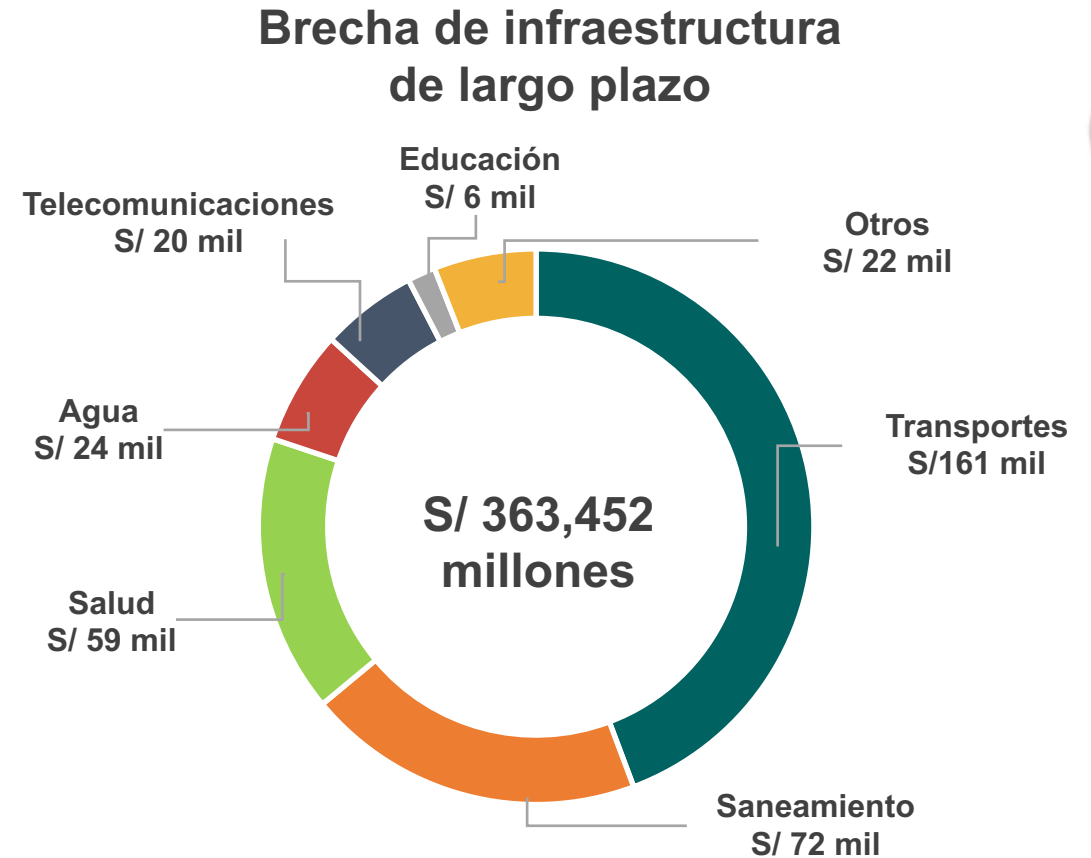




Inversión en infraestructura

Brechas en acceso y calidad de infraestructura

- En cuanto a calidad de la infraestructura, Perú se ubica en el **puesto 88 de 141** países del ranking WEF.
- La brecha de infraestructura de largo plazo del país asciende a casi el **50% del PBI** del 2019.





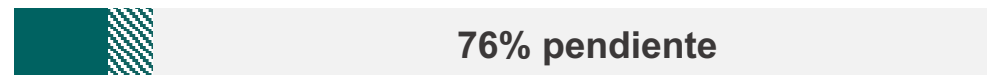
Inversión en infraestructura

Retrasos en la ejecución de proyectos de inversión

Avance del Plan Nacional de Infraestructura

- Aprobado en julio 2019, con **52** proyectos priorizados por casi **S/ 114** mil millones.
- En 18 meses, solo se ha ejecutado el **3.3%** del total de la inversión, llegando a un avance total de 14.3%.
- Al ritmo de ejecución actual (3.3% cada 18 meses), se terminaría de ejecutar en **39 años**.

Avance a diciembre 2020



Avance entre jul-19 y dic-20: **3.3%**

Problemas de capacidades y ejecución

- Al 2019, existían **867 obras paralizadas** por S/ 16,870 millones (equivalente a 50% del presupuesto de inversión pública anual).
 - **39%** por deficiencias técnicas o incumplimiento
 - **28%** por arbitrajes
 - **15%** por limitaciones presupuestales
- **Falta de profesionales capacitados** en instituciones clave para la inversión en infraestructura

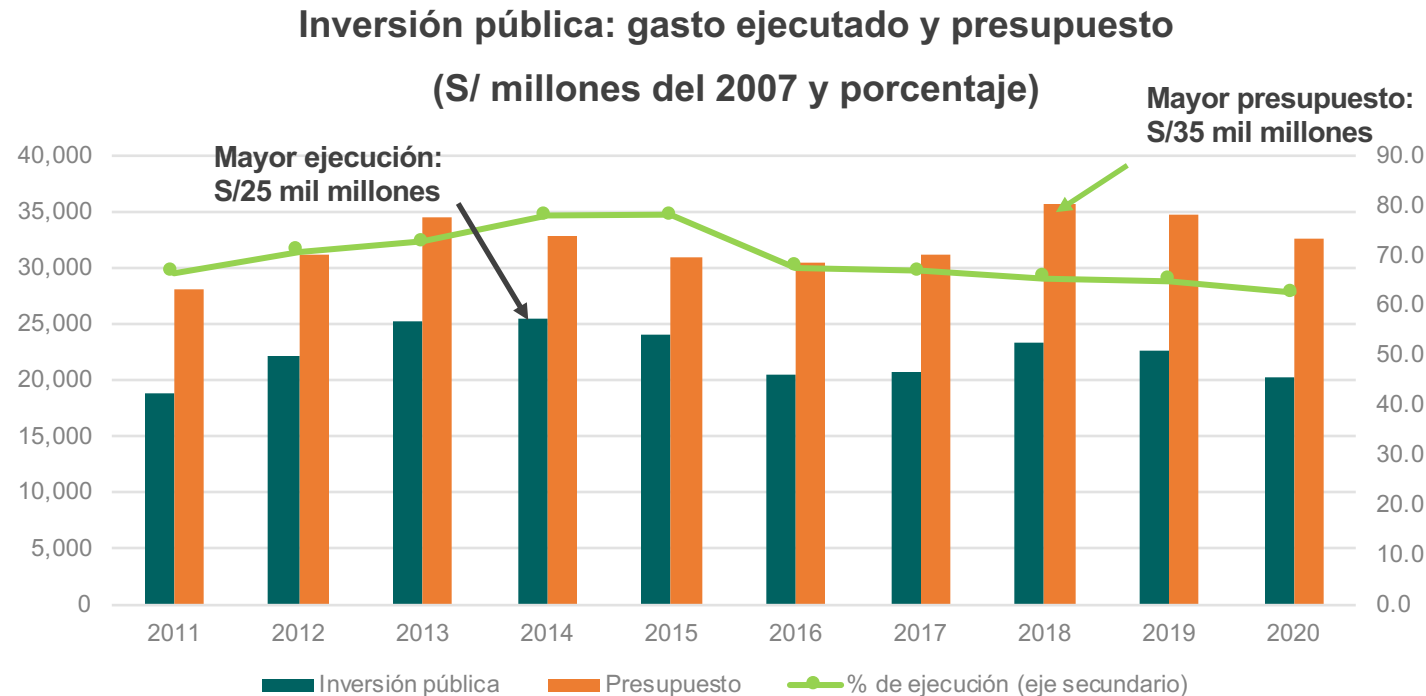




Inversión en infraestructura

Caída en la ejecución de la inversión pública de los últimos años

- **La capacidad de ejecución de la inversión pública se ha estancado en los últimos años.** En la última década, el presupuesto para inversión pública ha superado S/30 mil millones. Sin embargo, desde el 2014 la ejecución no ha logrado superar la barrera de los S/ 25 mil millones.



Anualmente, se dejan de ejecutar **S/ 17 mil millones**



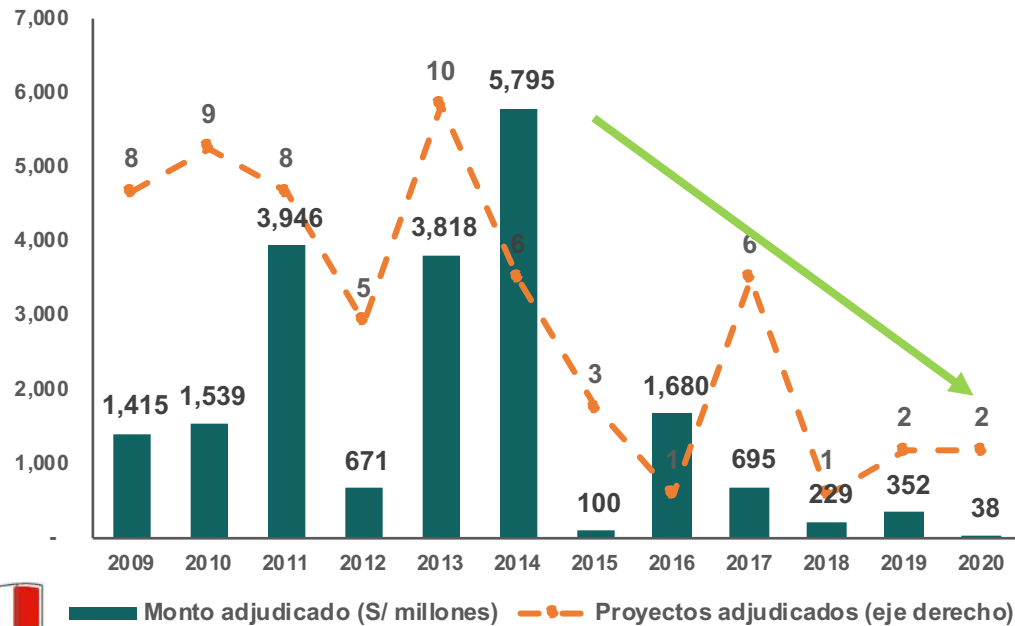


Inversión en infraestructura

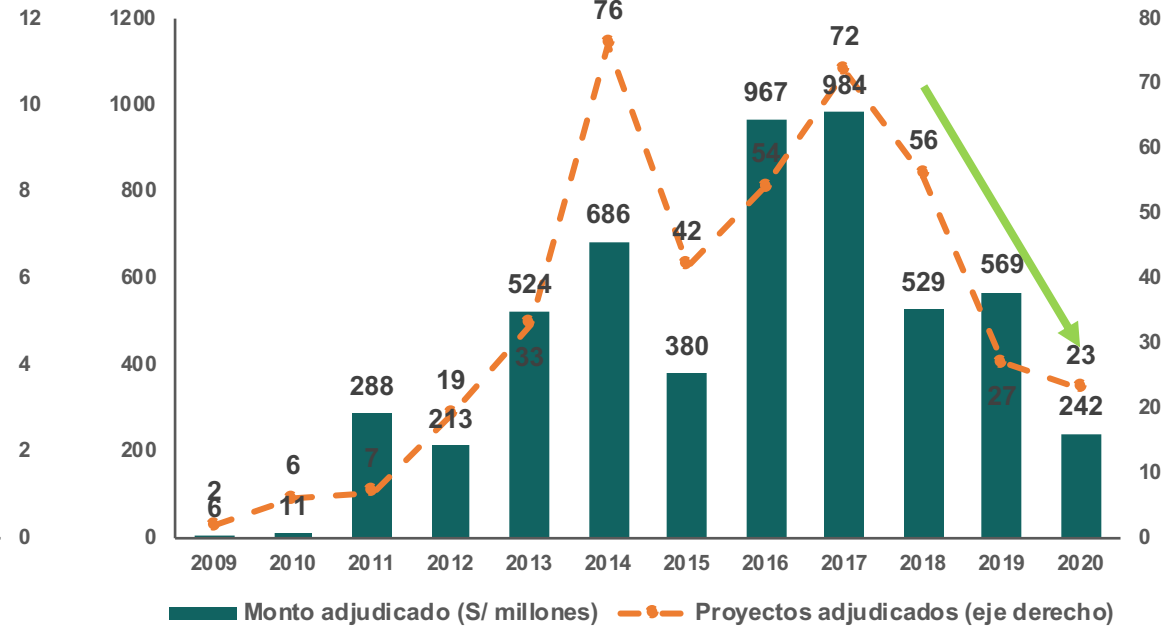
Caída de la adjudicación de proyectos de inversión privada en infraestructura pública

- La adjudicación de proyectos de APP y Oxl se han reducido en los últimos años, evidenciando las deficiencias en el uso de los mecanismos

Adjudicaciones de APP 2009-2020



Adjudicaciones de Oxl 2009-2020





Inversión en infraestructura

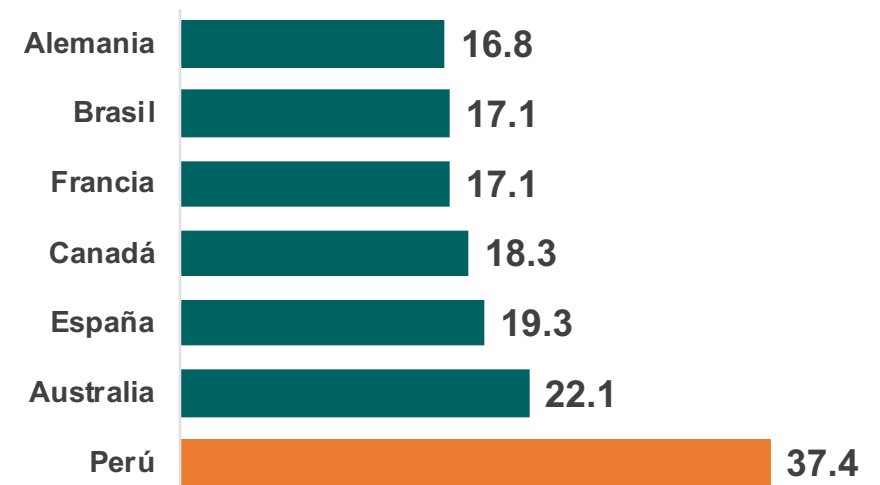
La regulación actual genera una duplicidad en los procesos de APP que retrasan las inversiones

- El **tiempo de adjudicación** de contratos de APP en Perú **supera los 3 años**, el doble que países como Brasil y Canadá. Una de las razones de ello es la superposición y duplicidad de funciones a lo largo del proceso de adjudicación de las APP.

Algunos ejemplos en el proceso de APP

- **Doble evaluación** del IMIAPP (sector y MEF)
- Existe una **duplicidad del más del 75%** del contenido del **estudio de perfil y el Informe de Evaluación** en las APP cofinanciadas.
- En el proceso de APP en el Perú participan el **72% más** entidades que en Chile y Colombia.
- **Solo el 33%** de las opiniones de Organismos Reguladores a las VFC se refieren a sus competencias específicas (tarifarios, facilidades esenciales y nivel de servicio).

Tiempo de adjudicación de contratos APP (en meses)





Inversión en infraestructura

La regulación actual genera una duplicidad en los procesos de APP que retrasan las inversiones

La normativa de APP y del Invierte.pe autoriza un nivel de discrecionalidad en la toma de decisiones. Sin embargo, en la práctica esto no ocurre:



89% de las opiniones de la Contraloría

en los informes de control de APP se refieren a **aspectos técnicos y/o costos del proyecto.**

1 de cada **3**



sanciones a funcionarios por parte de la CGR se le **revoca total o parcialmente** las sanciones en 2da instancia.



Inversión en infraestructura



Líneas de acción

Metas

- 1** Impulsar la ejecución de proyectos de **inversión pública**
- 2** Impulsar la participación privada en la provisión de **servicios públicos**
- 3** **Empoderar la toma de decisiones** técnicas del funcionario público frente a acciones de control



Incrementar la inversión pública en **S/ 10 mil millones al año**, generando **500 mil puestos de trabajo adicionales**



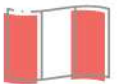
Reducir en **50% el tiempo de adjudicación** de proyectos y **adjudicar 10 contratos de APP** al año



Contar con **mecanismos de control que no promuevan la inacción** en la toma de decisiones



Inversión en minería



PROPUESTAS DEL
BICEN | ENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

Inversión en minería

Diagnóstico

País atractivo para la inversión minera pero con barreras regulatorias

Caída en la competitividad del sector

Cartera de proyectos por USD 56,158, donde los proyectos con riesgos socio-políticos representan USD 14,250 millones

Principales proyectos por iniciarse se ubican en zonas geográficas con altas brechas sociales

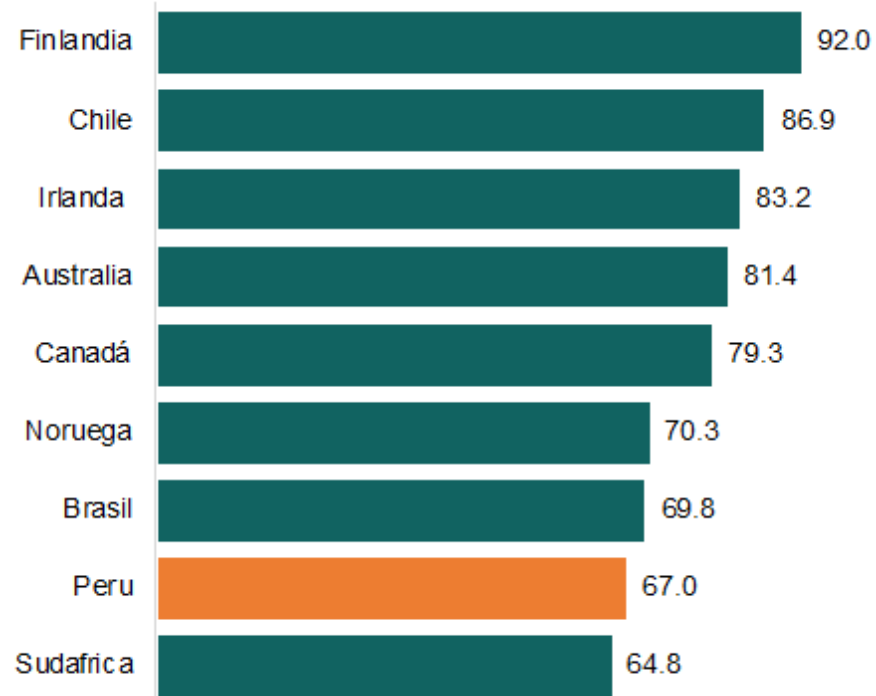


Inversión en minería

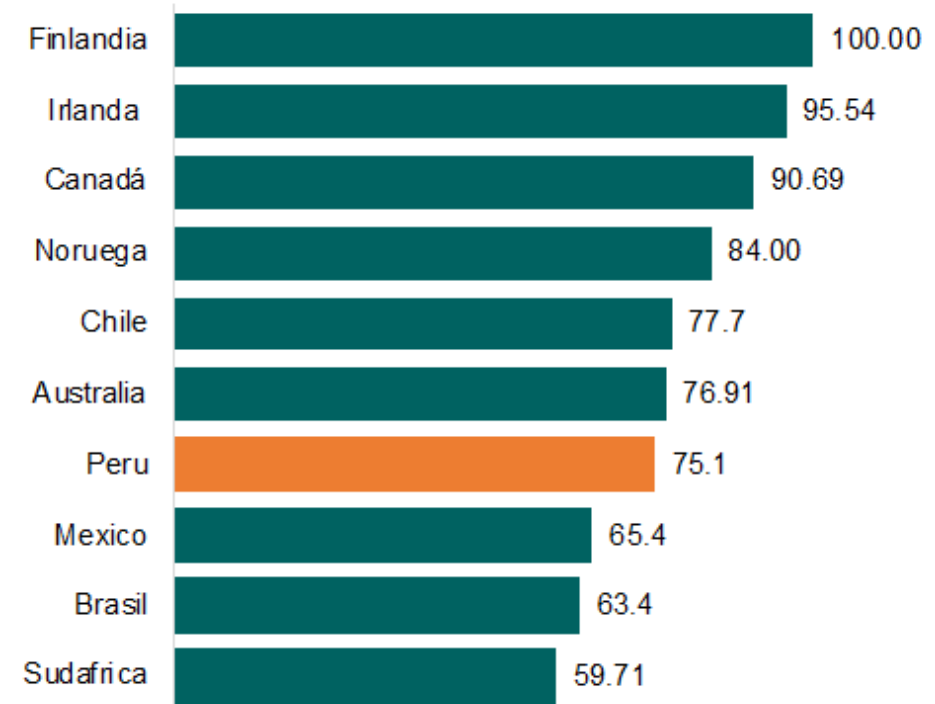


País atractivo para la inversión minera pero con barreras regulatorias

Índice de atracción de la inversión minera (2019)



Índice de percepción de políticas (2019)

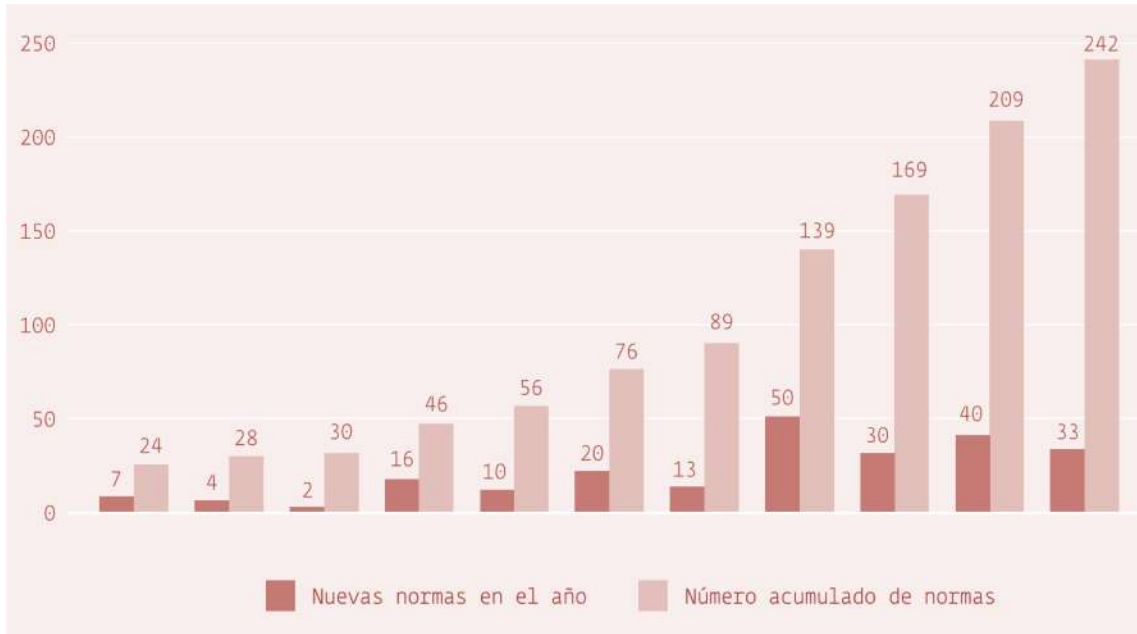


Inversión en minería

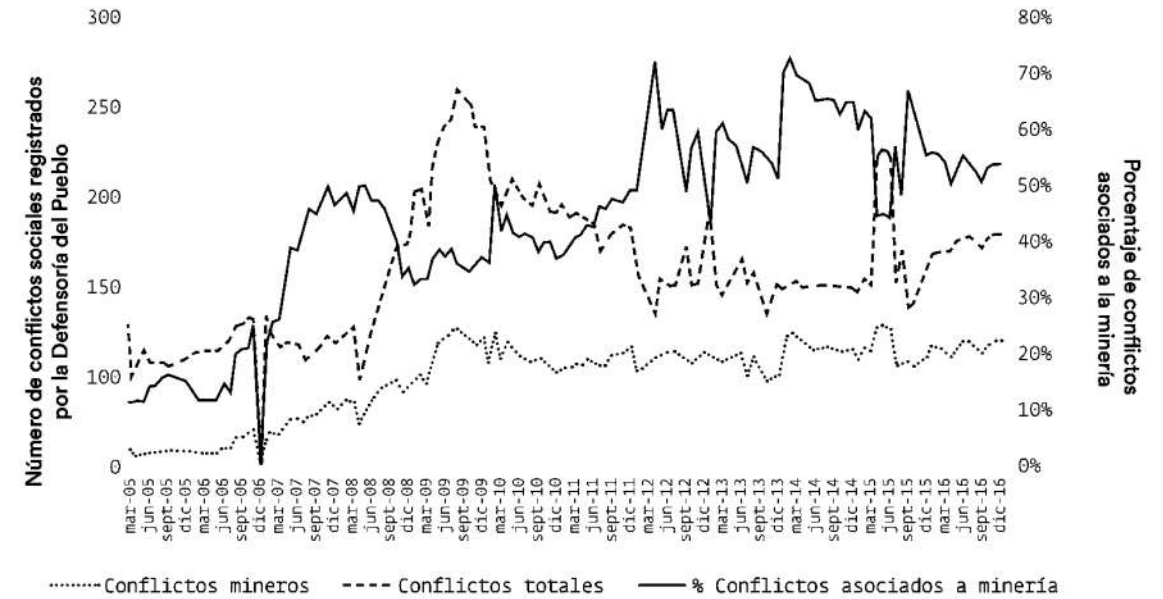
Caída en la competitividad del sector



Número de normas en el sector minero (2006-2017)



Incidencia de conflictos sociales (2006-2017)





Inversión en minería

Cartera de proyectos por USD 56,158, donde los proyectos con riesgos socio-políticos representan USD 14,250 millones

Proyectos mineros sin conflictos socio-políticos

Proyecto	Región	Monto (USD MM)
Yanacocha Sulfuros	Cajamarca	2,100
Corani	Puno	579
Ampliación Shouxin	Ica	140
Chalcobamba Fase I	Apurímac	130
Pampacancha	Cusco	70

Proyectos mineros con conflictos socio-políticos

Proyecto	Región	Monto (USD MM)	Riesgo socio-político
Quellaveco*	Moquegua	5,300	Bajo riesgo
Toromocho*	Junín	1,300	Bajo riesgo
Las Bambas*	Apurímac	130	Moderado riesgo
Los Chancas	Apurímac	2,600	Moderado riesgo
Tía María	Arequipa	1,400	Elevado riesgo
Zafranal	Arequipa	1,270	Moderado riesgo
Trapiche	Apurímac	970	Bajo riesgo
Coroccohuayco	Cusco	590	Elevado riesgo
San Gabriel	Moquegua	420	Moderado riesgo
Ariana	Junín	140	Moderado riesgo
San Luis	Áncash	130	Moderado riesgo



* Proyectos en etapa de construcción. Los otros proyectos iniciarán construcción entre 2021-2025



Fuente: Ministerio de Energía y Minas, LQG Intelligence





Inversión en minería

Principales proyectos por iniciarse se ubican en zonas geográficas con altas brechas sociales

Proyecto	Departamento	Lenguaje		Salud		Vivienda (de concreto)	Electricidad	Agua
		ECE Lenguaje	ECE Matemática	Anemia	DCI			
Quellaveco	Moquegua	11.9%	40.0%	39.5%	4.5%	38.7%	88.6%	37.5%
Las Bambas	Apurímac	30.2%	28.6%	25.4%	19.6%	38.2%	87.3%	86.6%
Toromocho	Junín	25.8%	36.3%	58.1%	19.6%	87.5%	90.9%	90.2%
Los Chancas	Apurímac	35.5%	18.1%	4.7%	23.1%	6.8%	91.1%	87.1%
Tía María	Arequipa	19.6%	35.8%	30.4%	3.3%	63.6%	34.8%	11.5%
Zafranal	Arequipa	12.3%	29.4%	27.0%	5.6%	31.5%	11.6%	32.9%
Trapiche	Apurímac	21.5%	40.8%	8.1%	20.5%	15.9%	88.3%	87.3%
Coroccohuayco	Cusco	20.8%	32.8%	57.1%	16.0%	31.1%	90.7%	88.2%
San Gabriel	Moquegua	20.9%	52.1%	63.0%	15.5%	7.5%	63.9%	43.2%
Ariana	Junín	29.8%	32.1%	70.0%	27.1%	20.5%	66.7%	74.4%
San Luis	Áncash	44.0%	13.1%	44.4%	41.6%	25.1%	98.2%	92.9%

 Provincia/Distrito ubicado en el decil inferior (10/100)
 Provincia/Distrito ubicado en el cuartil inferior (25/100)

 Provincia/Distrito ubicado por debajo del promedio
 Provincia/Distrito ubicado por encima del promedio



Inversión en minería

12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES



15 VIDA DE ECOSISTEMAS TERRESTRES



Líneas de acción

- 1 Promoción de la inversión en servicios en zonas de influencia minera
- 2 Detección y solución temprana de posibles conflictos sociales en proyectos mineros
- 3 Simplificación de procedimientos sin reducir estándares socio-ambientales

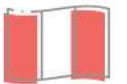
Metas

Asegurar ejecución de cartera de proyectos por **USD 17,269 millones** para los próximos 5 años

Generación de **100 mil** puestos de trabajo por año



Vivienda y Construcción



PROPUESTAS DEL
BICEN | ENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

Vivienda y construcción

Diagnóstico

Brechas en
acceso a vivienda

Heterogeneidad
en los niveles de
hacinamiento y
vivienda
inadecuada

Barreras
burocráticas
retrasan la
expansión del
sector

Reducción en
colocaciones del
Fondo Mi Vivienda



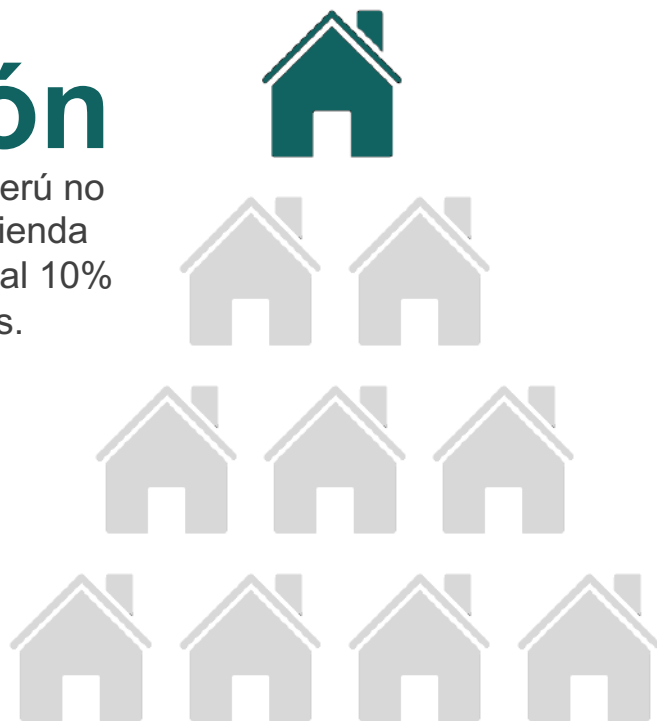


Vivienda y construcción

Brechas en acceso a vivienda

1 millón

de hogares en el Perú no cuenta con una vivienda digna, equivalente al 10% del total de hogares.



En el **30%** de los distritos a nivel nacional (554 distritos), **1 de cada 2 hogares** no cuenta con vivienda o vive en condiciones inadecuadas.

1.8 millones de personas (5.6% de la población) posee viviendas con condiciones inadecuadas (e.g. cuentan con piso de tierra y paredes de quincha, piedra con barro, madera o estera).

Más del **90%** de la **expansión urbana** desde el 2000, es de carácter informal. Es decir, no contaban con los servicios básicos completos cuando se asentaron.



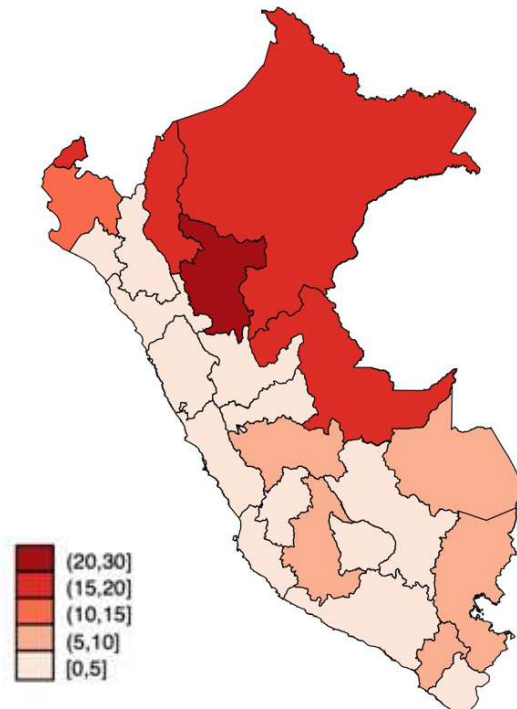


Vivienda y construcción

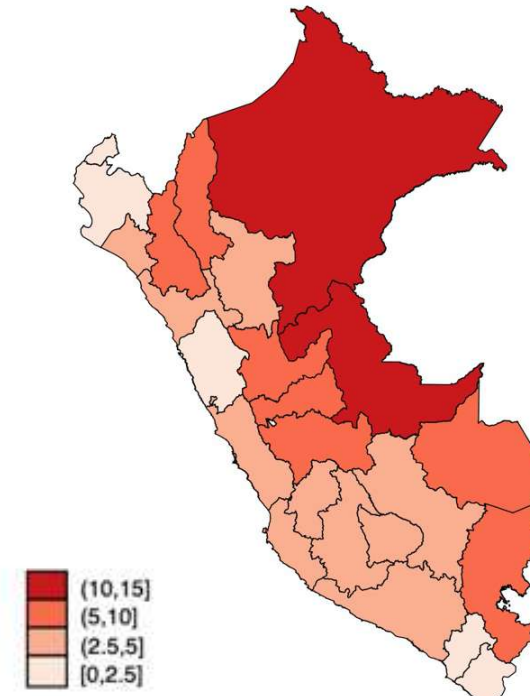
Heterogeneidad en los niveles de hacinamiento y vivienda inadecuada

Además, existen diferencias considerables en las condiciones de vivienda entre los departamentos del país, siendo la selva la región donde existe una mayor brecha.

Porcentaje de hogares con vivienda inadecuada según departamento, 2019



Porcentaje de hogares con vivienda hacinada según departamento, 2019



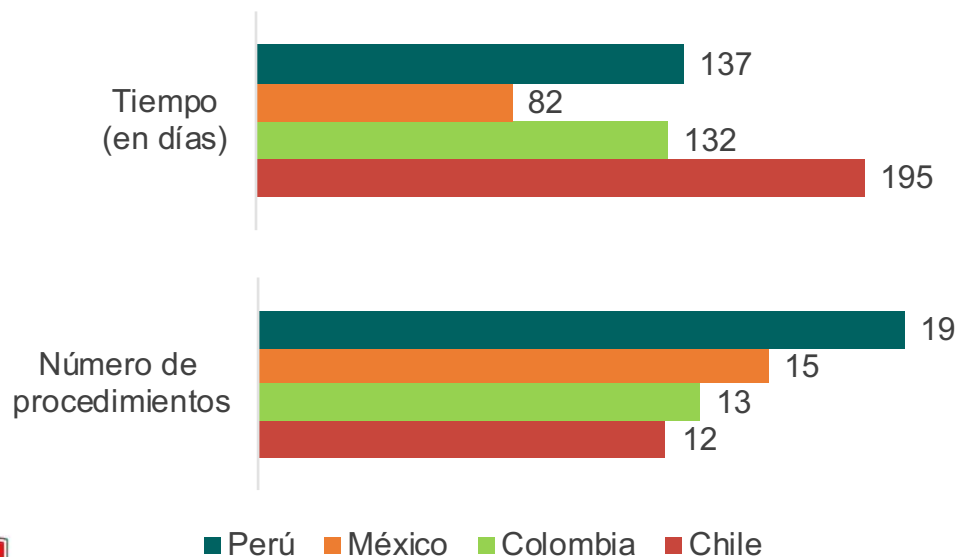


Vivienda y construcción

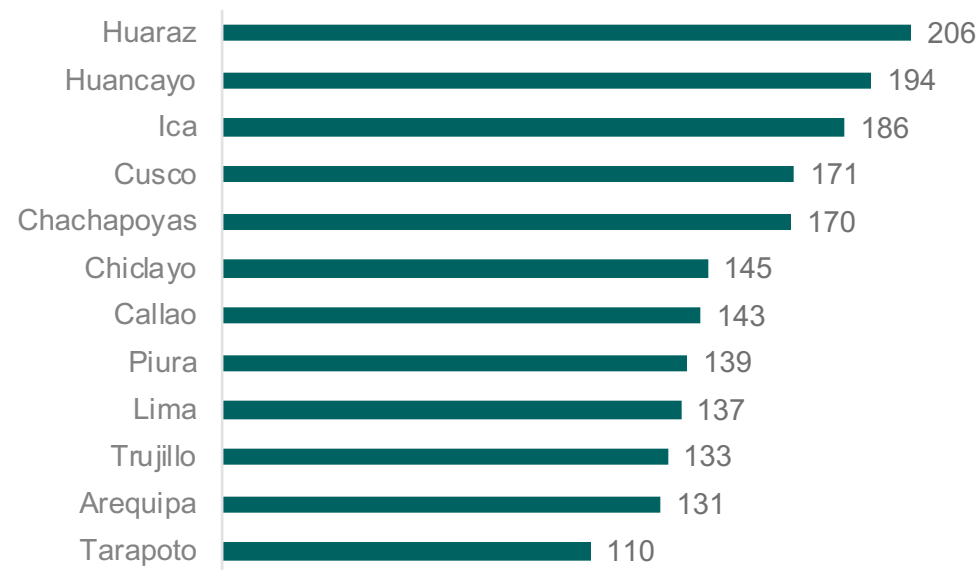
Barreras burocráticas retrasan la expansión del sector

Los trámites municipales en el Perú representan una limitación para el sector. Para obtener la licencia de edificación se requiere 50% más procedimientos que en Chile y Colombia. Además, existen diferencias en el tiempo requerido en las ciudades del país.

Tiempo y número de procedimientos para obtener licencia de edificación, países de la Alianza del Pacífico



Tiempo para obtener licencia de edificación en ciudades principales de Perú



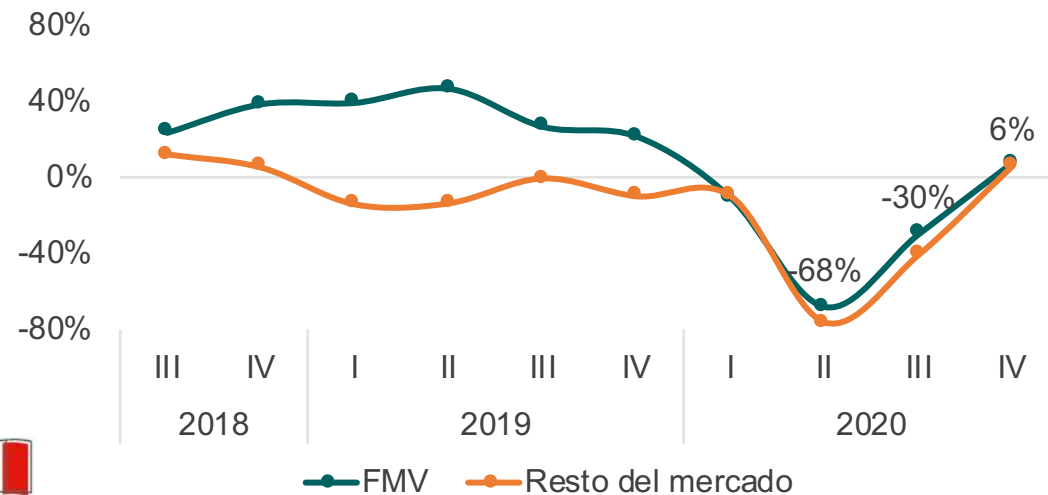


Vivienda y construcción

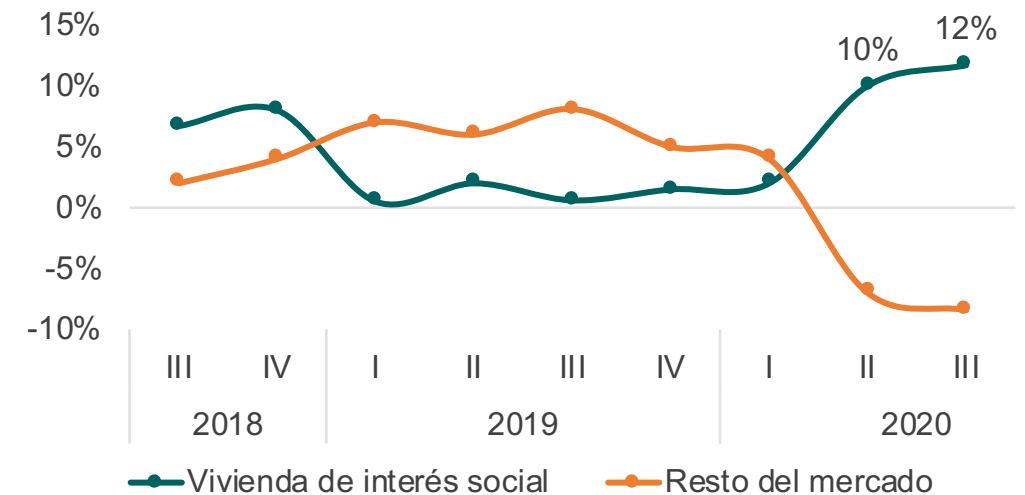
Reducción en colocaciones del Fondo Mi Vivienda

Tras la pandemia, las colocaciones del Fondo Mi Vivienda cayeron casi un 70% en el 2T 2020, mostrando una recuperación a fines de 2020. En contraste, países como Colombia impulsaron rápidamente el sector mediante facilidades al financiamiento de vivienda social.

Variación anual en el número de créditos hipotecarios otorgados en Perú según tipo de vivienda, 3T2018 – 4T2020 (porcentaje)



Variación anual en el número de créditos hipotecarios otorgados en Colombia según tipo de vivienda, 3T2018 – 3T2020 (porcentaje)



Vivienda y construcción



Líneas de acción

Metas

- 1 Impulsar los bonos de vivienda social de Techo Propio, Crédito Mi Vivienda y nuevos productos para vivienda de interés social
- 2 Promover esquemas de gestión financiera para proyectos inmobiliarios en curso
- 3 Agilizar los trámites municipales para la ejecución de proyectos de vivienda social



Promover el financiamiento de **500 mil** viviendas de interés social en los **próximos 5 años**

Reducir los sobrecostos para el financiamiento de proyectos inmobiliarios

Acortar los plazos de trámites municipales a **50%** del tiempo actual



Identificación de alternativas de política

Metas (2021-2026)



Crecimiento
PBI: 5% a 6%
por año



Incremento de
productividad: 2%
promedio anual



Crecimiento
inversión: 7% a
8% por año (Meta
2026: 25% del
PBI)



400 mil **puestos
de trabajo**
generados por
año (acum: 2
millones)



Reducción de la
pobreza en 2 p.p.
por año (3 mill. de
personas)



Conclusiones

- La pandemia ha conducido a **un retroceso en las ganancias sociales de la última década y una situación de precariedad que tomará años revertir.**
- **El reinicio de las actividades económicas ha contribuido con la mejora en la mayoría de sectores** (con la excepción de sectores con aglomeración).
- La reactivación está condicionada por la severidad de “olas sucesivas” de la pandemia, la efectividad de las medidas adoptadas y la disponibilidad de la vacuna. **La mejora en las perspectivas globales ayudará a la recuperación económica.**
- Entre las principales prioridades del próximo Gobierno está la **reactivación económica en el corto plazo y la recuperación del empleo.**
- **Agenda de reformas para encarar desafíos estructurales:** Informalidad, baja productividad, ineficiencia del gasto público y debilidades institucionales.
- Uno de los principales riesgos es la **fragmentación política** que puede resultar nuevamente en problemas de gobernabilidad





PROPUESTAS DEL BICENTENARIO

VIDENZA
CONSULTORES

www.propuestasdelbicentenario.pe

Videnza Consultores. Derechos reservados. Copyright 2021. Protegido bajo las leyes de derechos de autor.
Prohibida su reproducción, reenvío, o modificación total o parcial sin autorización escrita de Videnza Consultores.