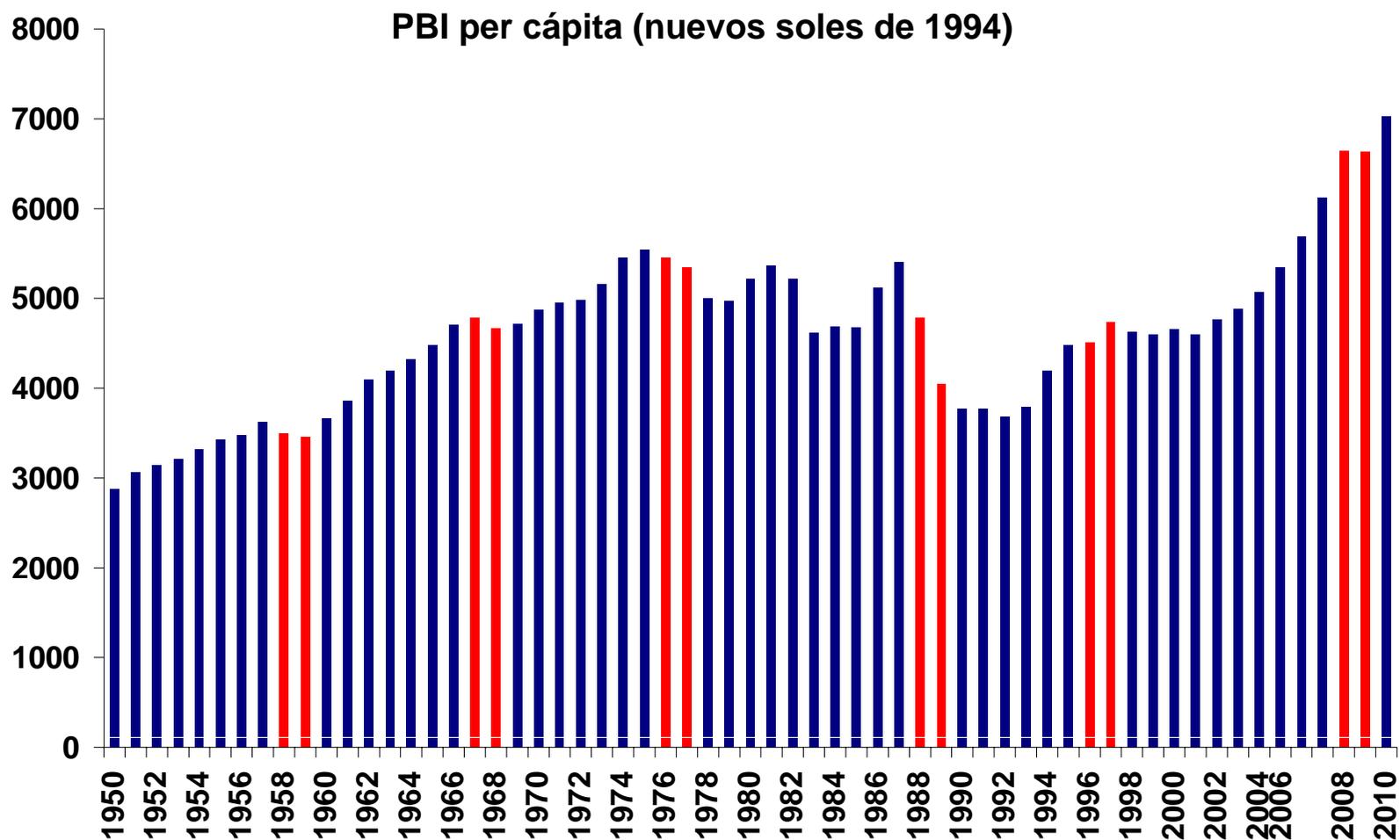


PERU, DESARROLLO ECONOMICO E INDUSTRIAS EXTRACTIVAS

Pedro Francke
Setiembre 2012

I. UNA MIRADA RAPIDA A LA ECONOMIA PERUANA

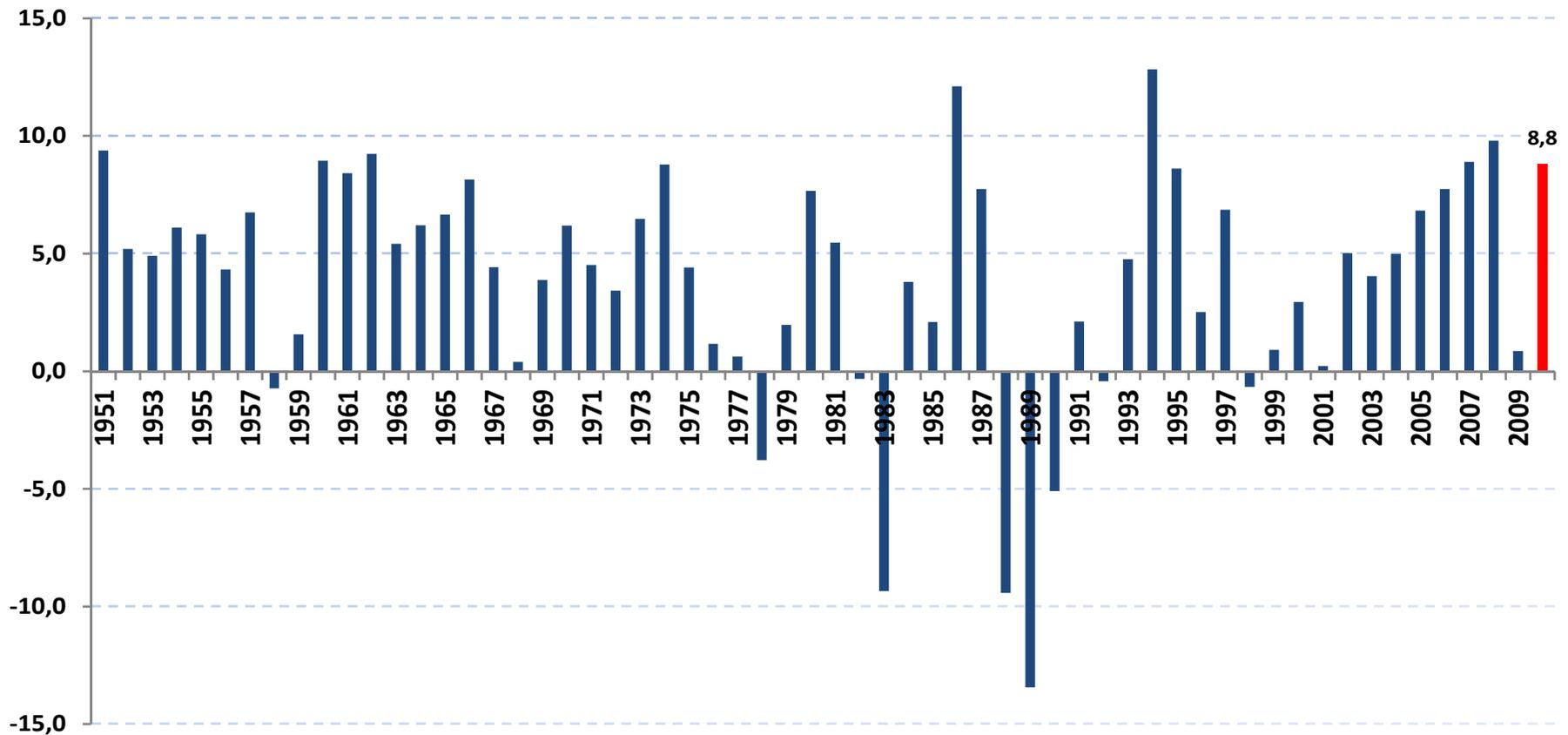
Las tendencias de largo plazo



Fuente: BCRP. 2009* ESTIMADO

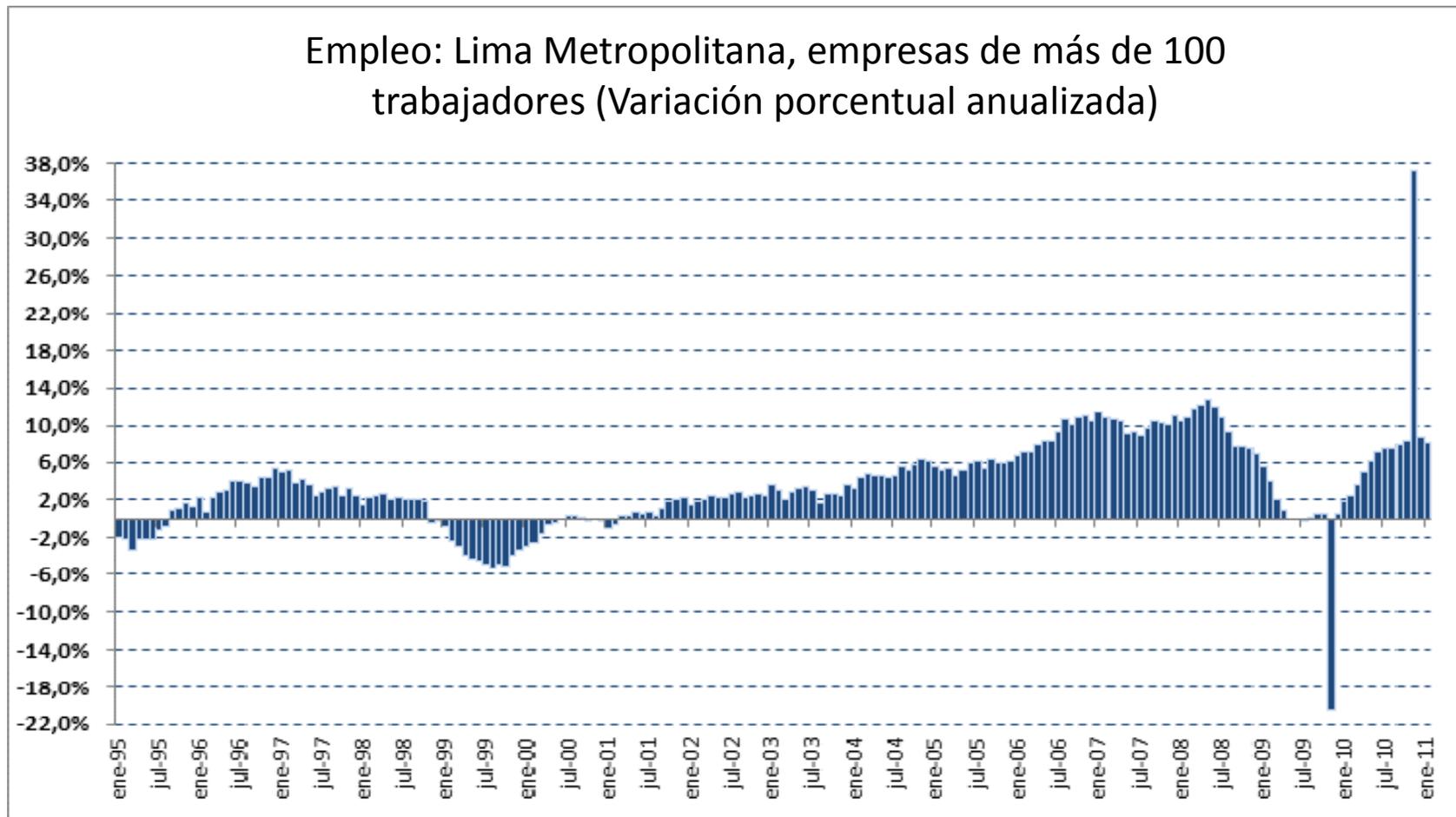
Las tendencias de largo plazo

PBI (Variación porcentual anual)



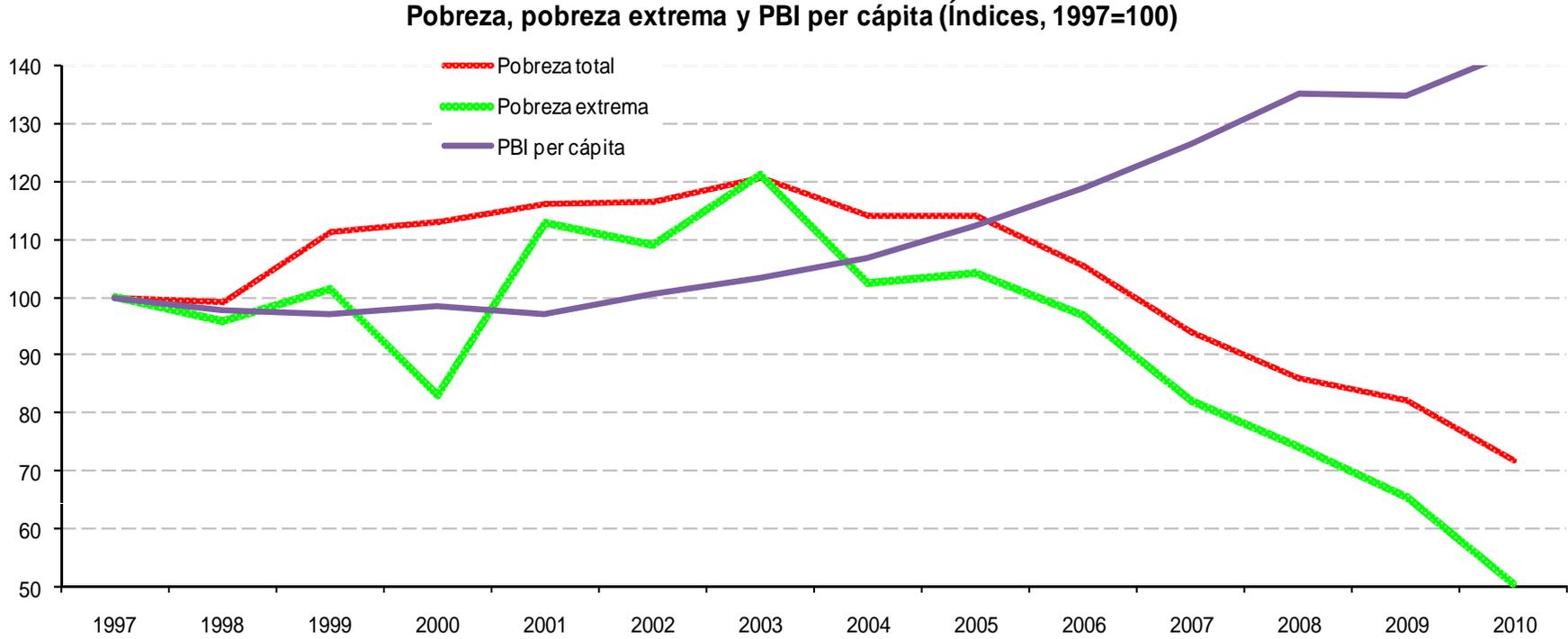
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Elaboración propia.

Las tendencias de largo plazo



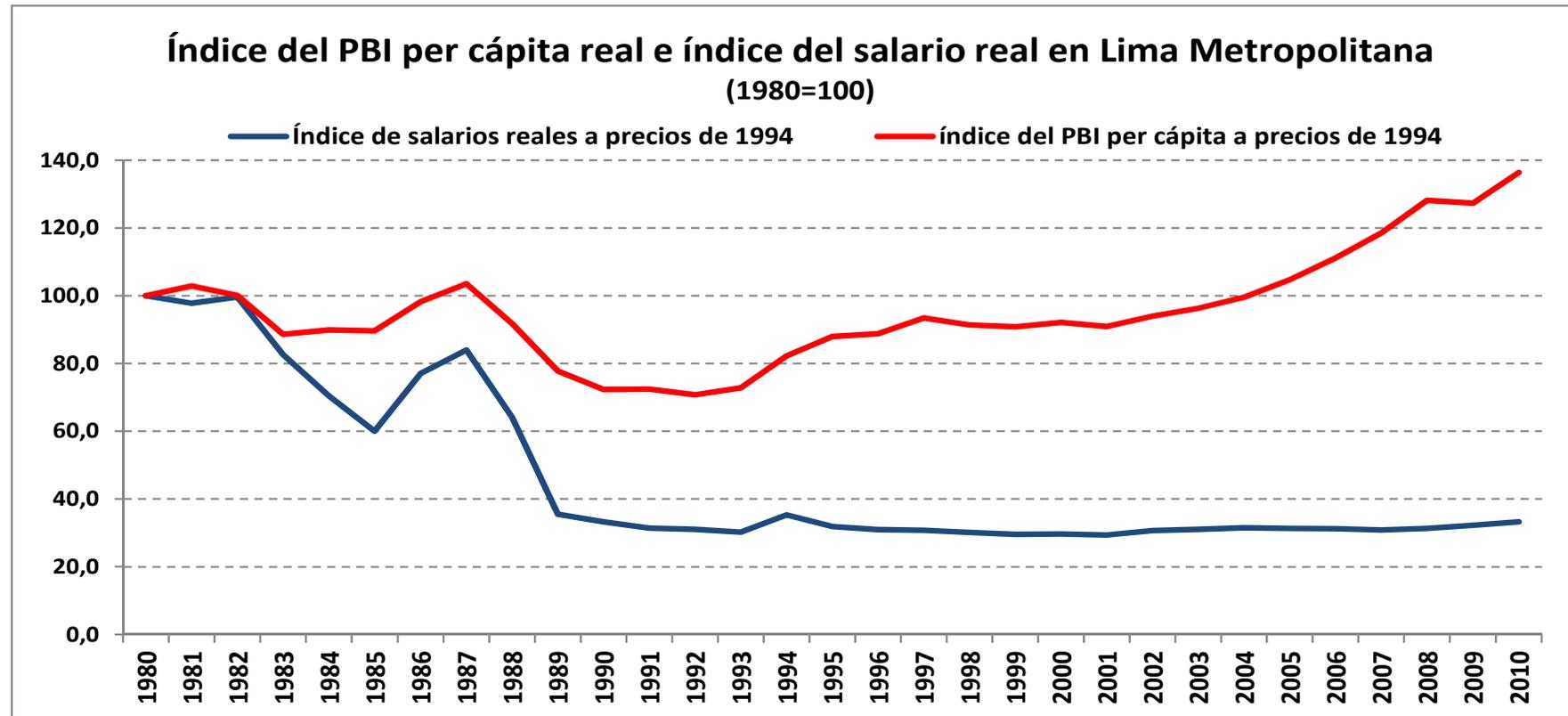
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). Elaboración propia.

Crecimiento y pobreza



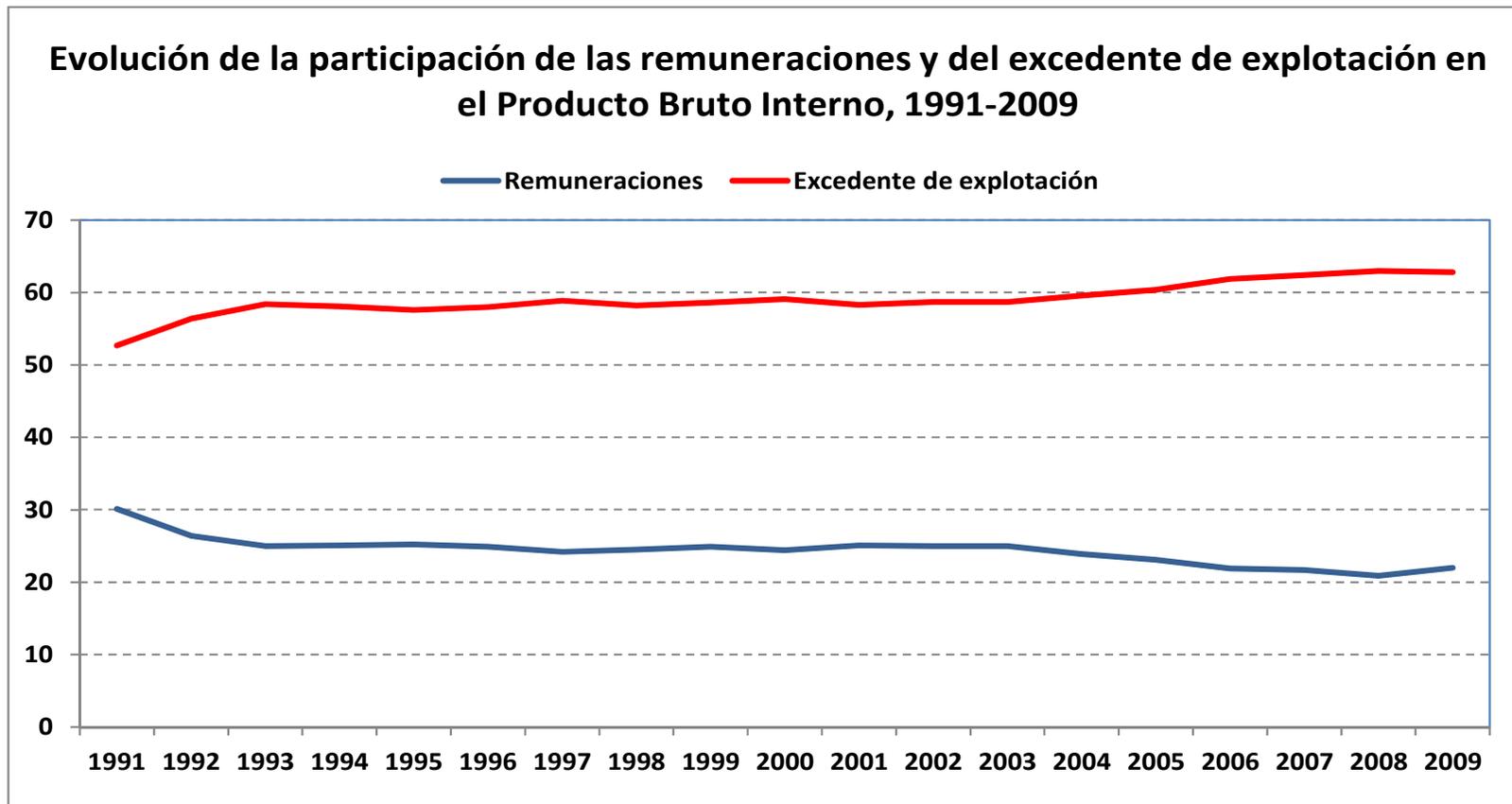
Fuente: BCRP e INEI. Elaboración propia.

La persistencia de la desigualdad



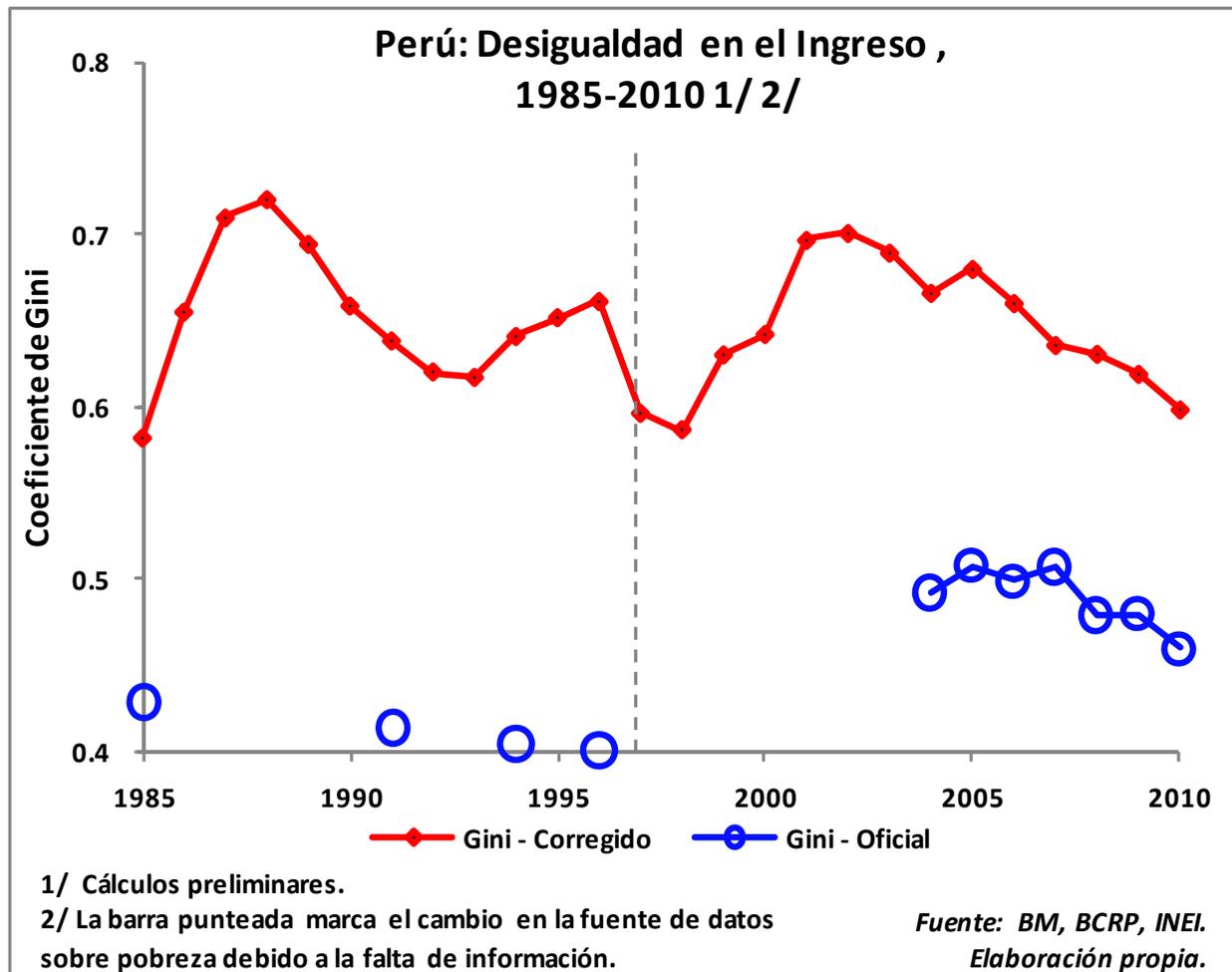
Fuente: BCRP e INEI. Elaboración propia.

La persistencia de la desigualdad



Fuente: INEI. Elaboración propia.

La persistencia de la desigualdad



La persistencia de la desigualdad

- El crecimiento económico reduce la pobreza, puede matarla, pero no ha tocado la desigualdad.
- Mediados de los setenta del siglo pasado, Webb y Figueroa: Gini de 0.60
- Recientemente, Figueroa, Yamada y Castro: Gini 0.60.
- Estos cálculos corrigen la cifra bruta del Gini que publica el INEI.
- Los indicadores complementarios apuntan en la misma dirección.

Rentas de capital extranjero

- Utilidades netas de inversión extranjera directa:
 - 1998-2002: 239 millones de dólares anuales.
 - 2007 : 7,788 millones.
 - 2008: 8,346 millones
 - 2009 (crisis): 7,064 millones de dólares.
 - 2010: 8,000 millones de dólares (estimado).
- Además: 700 millones de dólares de pago de intereses por préstamos del exterior.
- Total 2010: 7% del PBI (estimado)
- 1998-2002: 1,3% del PBI.

Rentas extranjeras y distribución

- El decil más pobre:
 - Casi 3 millones de peruanos en pobreza extrema.
 - Ingresos promedio de apenas 72 soles mensuales.
 - Todos juntos suman 2 mil 500 millones de soles al año.
 - El capital extranjero obtiene ahora ganancias que son 10 veces esa suma.

RESULTADOS SOCIALES

- Salud
 - Desnutrición elevadísima, casi no se reduce.
 - Salud materno-infantil mejora por tendencia histórica y SIS.
 - Muy poco avance en aseguramiento y crónicas.
- Educación sin mejoras sustanciales, alta cobertura, baja calidad.
 - Programa analfabetismo: no asegura resultados sostenibles.
- Desigualdad creciente, exclusión continúa.
- Serios daños ambientales: ¿suficientemente controlados?.

II. RECURSOS NATURALES Y DESARROLLO ECONOMICO

Hechos

- Los países con menos recursos naturales han crecido más rápidamente que el resto.

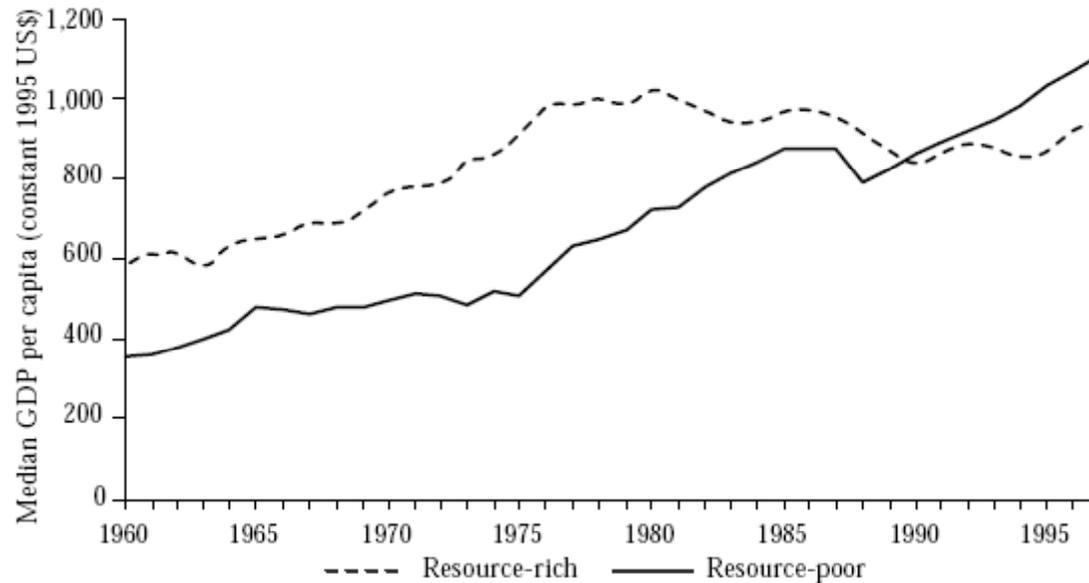


Figure 1.1. *Median GDP per capita (constant 1995 US\$) resource-rich and resource-poor developing countries*

Source: World Bank (1999).

Fuente: Auty, ed. *Resource Abundance and Economic Development*. Oxford University Press, 2001

Historia

- Los que no tienen recursos han superado a los que sí los tienen:
- Siglo XVII:
 - Holanda eclipsó a España aún cuando esta última recibía grandes cantidades de oro y plata de América.
- Siglo XIX y XX:
 - Suiza y Japón surgen por delante de países como Rusia.
- Últimos 40 años:
 - Nuevas economías industrializadas del sudeste asiático: Korea, Taiwán, Hong Kong, Singapur;
 - Países como México, Nigeria y Venezuela cayeron en bancarrota.

Perú: Historia

- Ilusiones de desarrollo: Modelo primario-exportador ¿sentados sobre un yunque de oro?:
 - Plata
 - Guano
 - Caucho
 - Harina de pescado
 - Hoy: ¿oro y cobre?

Gavin y Hausmann (2000)

(siguiendo a Sachs y Warner, discusión por C. Perla)

- Dotación de RRNN asociada con crecimiento económico más lento
- RRNN asociados con distribuciones más desiguales del ingreso
- Esto ocurre principalmente en:
 - economías cercanas a la línea ecuatorial, grandes dotaciones de tierra y con abundancia de RRNN
- Las economías con abundancia de RRNN tienen una desventaja. Más aún si los recursos son mineros, y más aún si es minería metálica.

Críticas al modelo primario-exportador minero

- La Paradoja de la abundancia:
 - ¿Cómo explicar la contradicción entre la abundante riqueza natural y la pobreza humana que la acompaña?
 - Schuldt: “¿Somos pobres porque somos ricos?”
 - Adam Smith: “los proyectos de minería (...) son aquellos proyectos, entre todos los concebibles, que menos optaría por promover con especial empeño un legislador deseoso de incrementar el capital de su nación”

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (1)

- **Explotación de RRNN tiene rendimientos decrecientes:**
 - Rendimientos decrecientes por características naturales del recurso (siempre se empieza por lo más productivo).
 - Se dejan de lado actividades económicas con rendimientos crecientes a escala, con alto contenido tecnológico

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (2)

- Escaso dinamismo tecnológico:
 - Pocos encadenamientos o clusters
 - Estudio Yanacocha : Kuramoto.
 - Poca transferencia de tecnología
 - Pocas externalidades positivas hacia otros sectores
- Efecto sobre la educación
 - Si no hay demanda de trabajo calificado, rentabilidad de educación baja
 - Interés de clase empresarial en educación pública es menor.
- **Alternativas:** reglas para compras nacionales, política de innovación tecnológica, generación de recursos fiscales para el desarrollo

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (3)

- **Enfermedad holandesa:**

1. Boom del principal producto de exportación:
 - Elevación de su precio, o
 - Descubrimiento de una nueva fuente o yacimiento
 2. Ingreso masivo de divisas trae:
 - Sobrevaluación del tipo de cambio
 - Pérdida de competitividad internacional de otros sectores (especialmente el manufacturero)
 3. Migración de recursos del sector secundario a no transables y al sector beneficiado
 - Desvío de recursos a sectores con poco valor agregado y dinámica tecnológica
- **Alternativa:** política monetaria y fiscal para elevar tipo de cambio real, acumular reservas

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (4)

- **Inestabilidad:**

- Volatilidad de los precios internacionales y la demanda
 - Casos extremos: caucho, estaño (Bolivia)
- Exceso de préstamos al sector y al país durante *boom*
- Auge de consumo temporal, desperdicio de recursos, construcción de “elefantes blancos”
- Problemas durante “ajuste” en recesiones
 - Inestabilidad política (el argumento de Rodrik).
 - Quiebras, “destrucción” de capital.
 - Caída de inversiones.
- Países más inestables crecen menos.
- Situación Perú: composición variada de Exportaciones tradicionales.

- **Alternativas:** Fondo de Estabilización

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (5)

- **Voracidad vs. innovación:**
 - Lucha por apropiación de excedentes generados por sobrerrendimientos.
 - Casos extremos: diamantes, Asia central.
 - Economía: Actitud rentista vs. Innovación.
 - Utilidades dependen de control de recursos naturales, no de innovación tecnológica y calidad para el consumidor.
 - Política: Corrupción, Conflicto.
- **Alternativa:** institucionalidad democrática, promoción de innovación tecnológica.
 - Iniciativa EITI

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (6)

- **Concentración de Poder Político**
 - Concentra los ingresos en pocas personas (caso minería, petróleo y gas; no siempre agro)
 - La excesiva concentración de ingresos genera concentración de poder político.
 - Estado influenciado por poder económico defiende esos intereses antes que interés público y desarrollo.
- **Alternativa:** institucionalidad democrática

Patologías y condiciones del modelo primario-exportador (7)

- **Pocos efectos sociales positivos**
 - Pocos empleos
 - Alta intensidad K/L en minería, petróleo y gas.
 - Pocos eslabonamientos.
 - Problemas ambientales y efectos negativos sobre las comunidades del entorno
 - Aire.
 - Agua, Desechos (relaves).
 - Tejido Social, Cultura.
- **Alternativas**: uso social de recursos fiscales, regulación medio ambiental y social.

III. LA ESTRUCTURA ECONÓMICA PERUANA

Empleo y tamaño de empresas

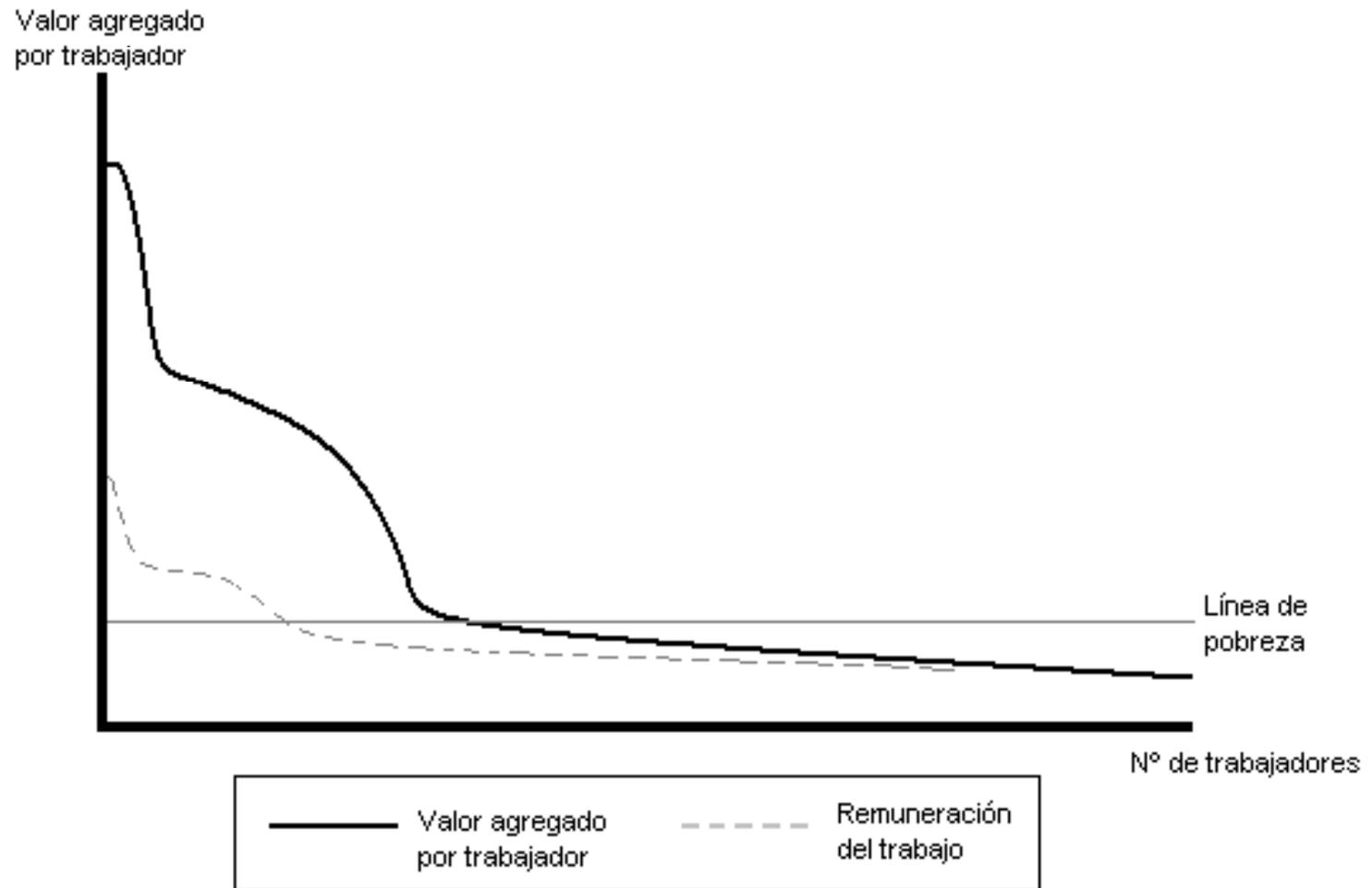
Estrato empresarial	Establecimientos	Empleo	Producto estimado
Microempresa	95.7%	45.8%	20%
Pequeña y mediana	4.0%	27.0%	20%
Gran empresa	0.3%	27.7%	60%
Total	100.0%	100.0%	100%

Fuente y elaboración: Villarán (2000)

Esquema de estructura económica

- 3 sectores económicos:
 - I: Alta productividad y poco empleo.
 - Incluye industrias extractivas como lo central, también telecomunicaciones, finanzas, energía.
 - II: Mediana productividad.
 - Incluye industria y agricultura costeña moderna, turismo, construcción empresarial.
 - III: Baja productividad.
 - Ambulantes, autoempleados, campesinos.

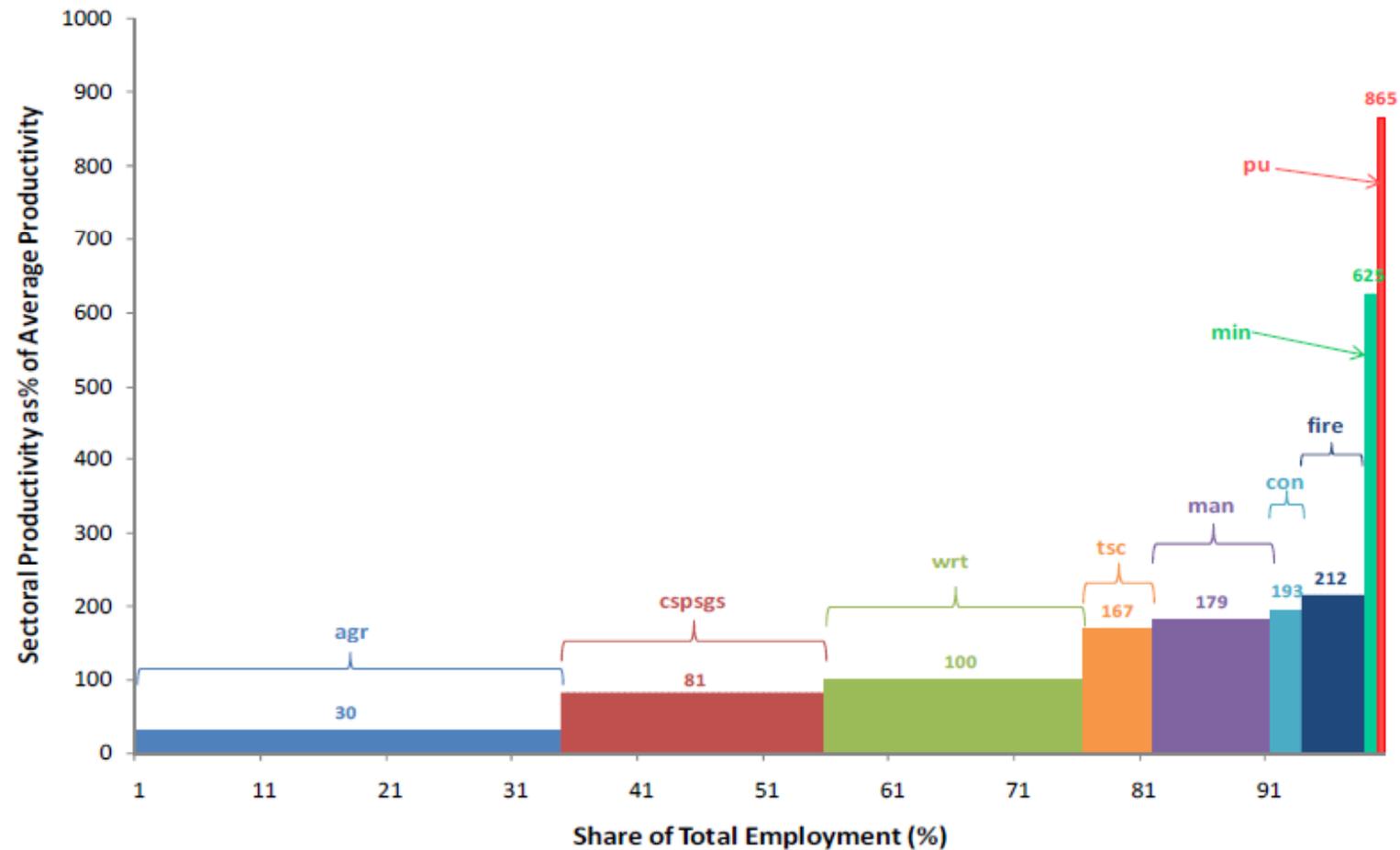
Gráfico 3 sectores económicos



Elaboración propia

Las brechas de productividad

Peru 2005



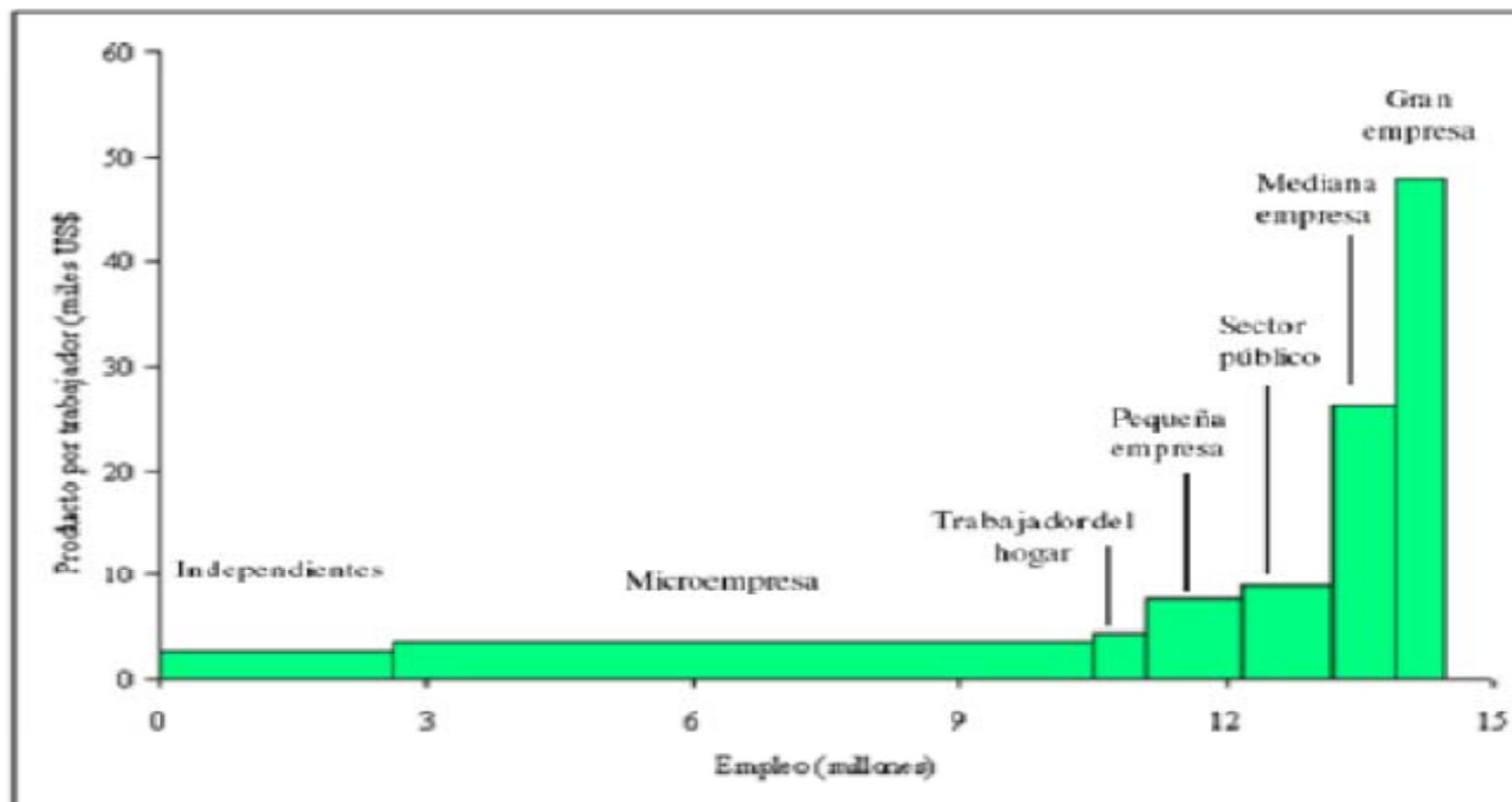
Diapositiva 31

GJS1

Faltan fuentes

Guillermo Jopen Sánchez, 22/11/2010

Las brechas de productividad



Source: Chacaltana (2008).

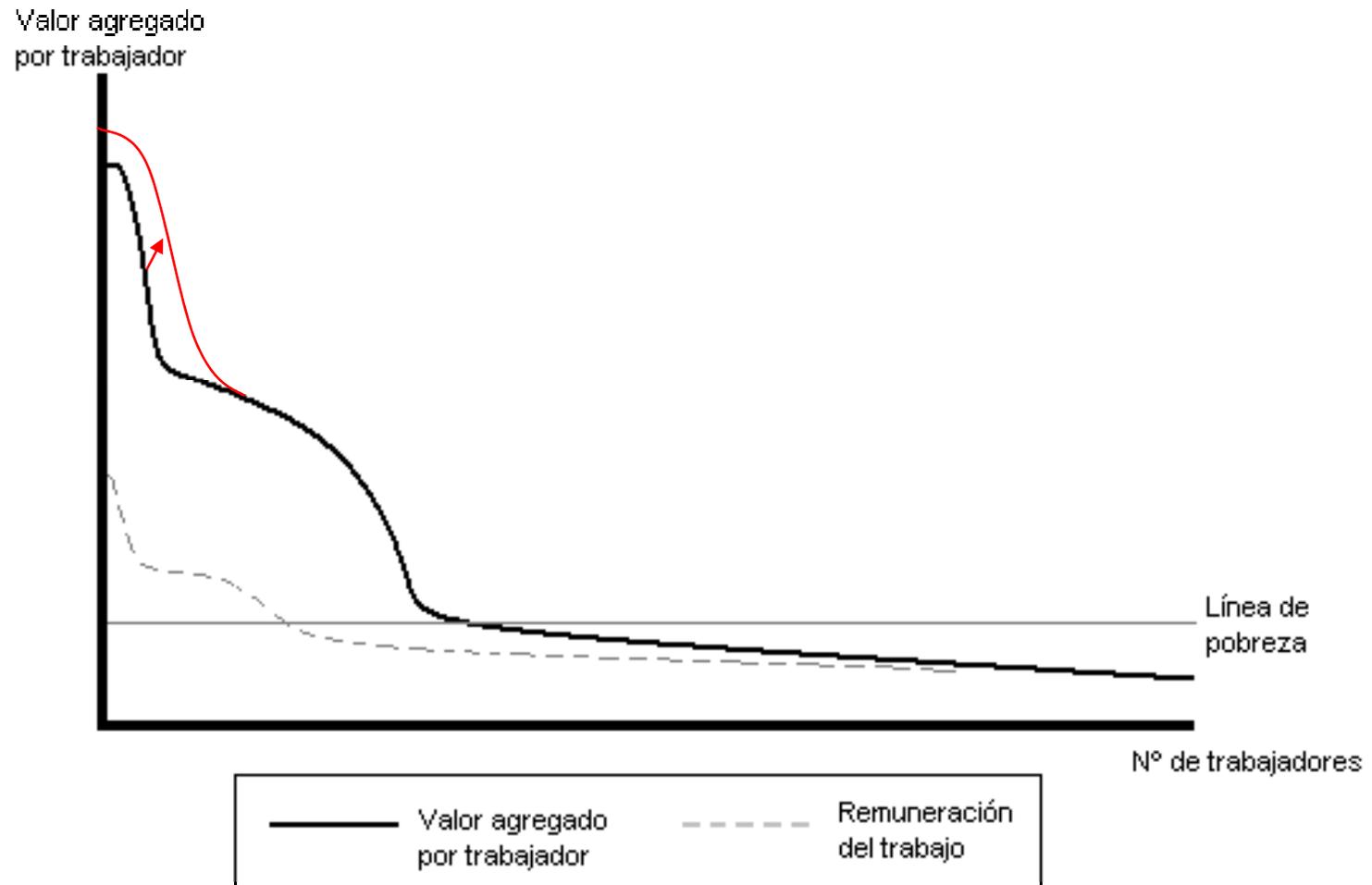
Diapositiva 32

GJS2

Faltan fuentes

Guillermo Jopen Sánchez, 22/11/2010

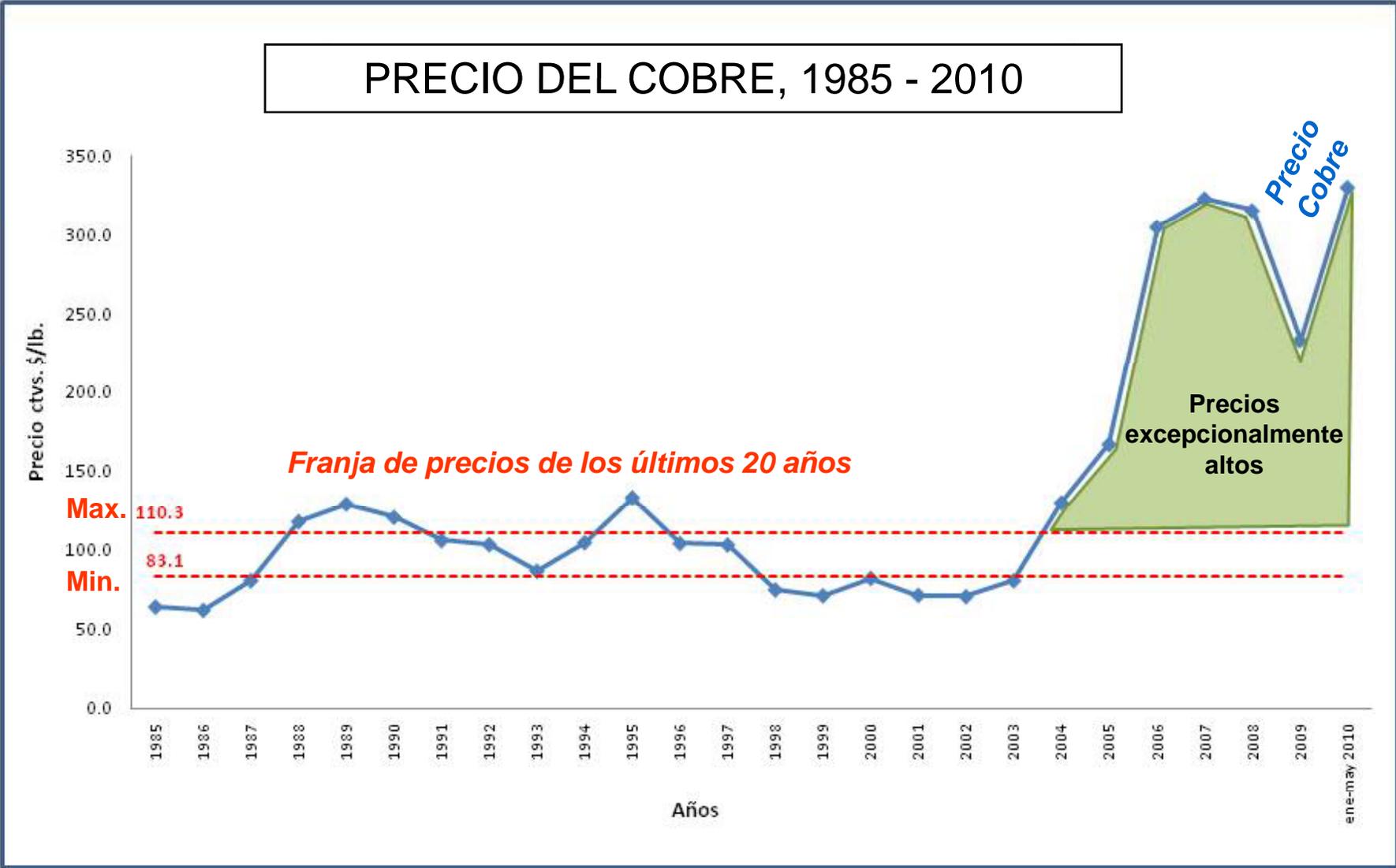
Modelo primario - exportador



Elaboración propia

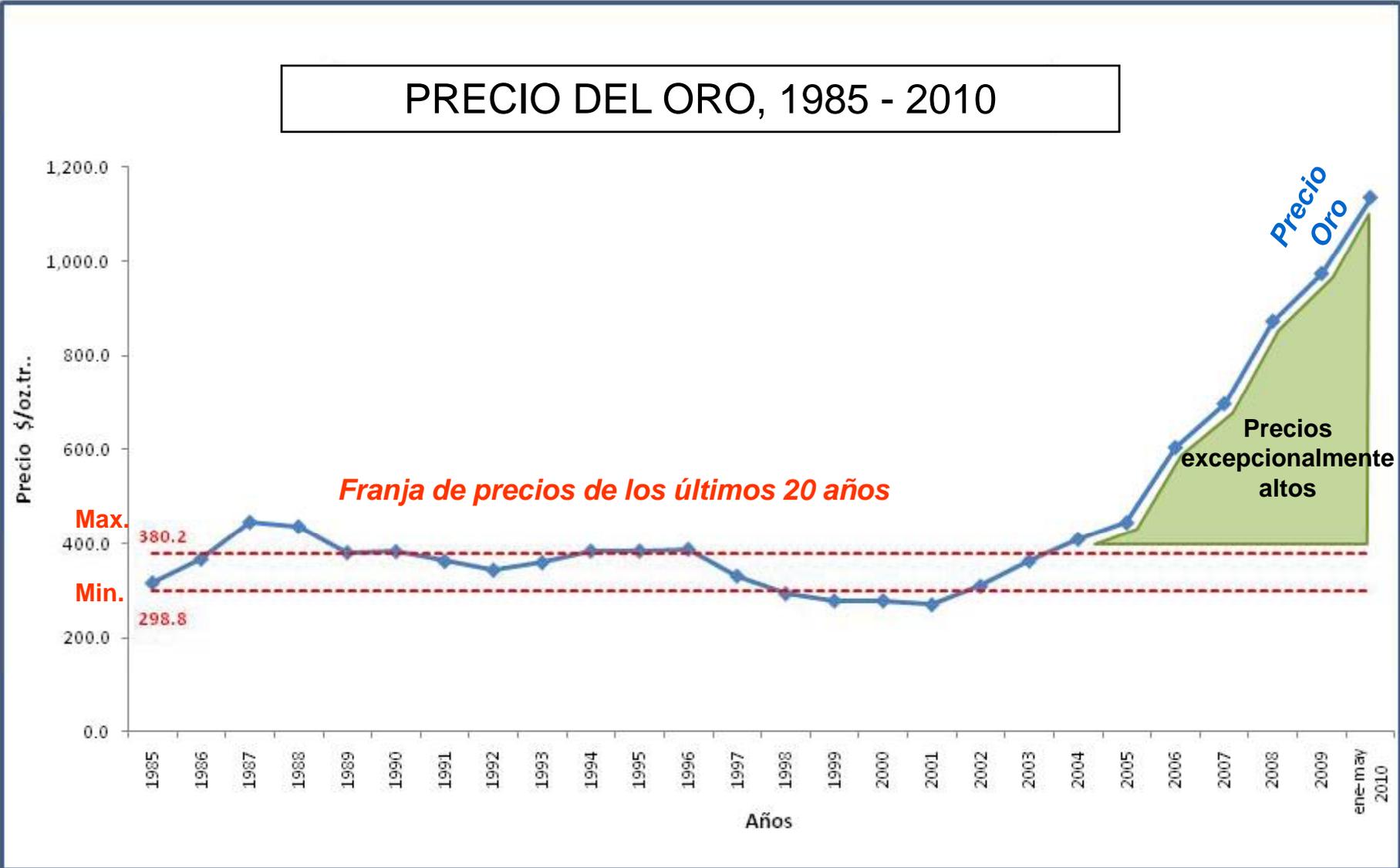
PRECIOS EXCEPCIONALMENTE ALTOS

PRECIO DEL COBRE, 1985 - 2010



PRECIOS EXCEPCIONALMENTE ALTOS

PRECIO DEL ORO, 1985 - 2010



Alza de los Precios de los Metales

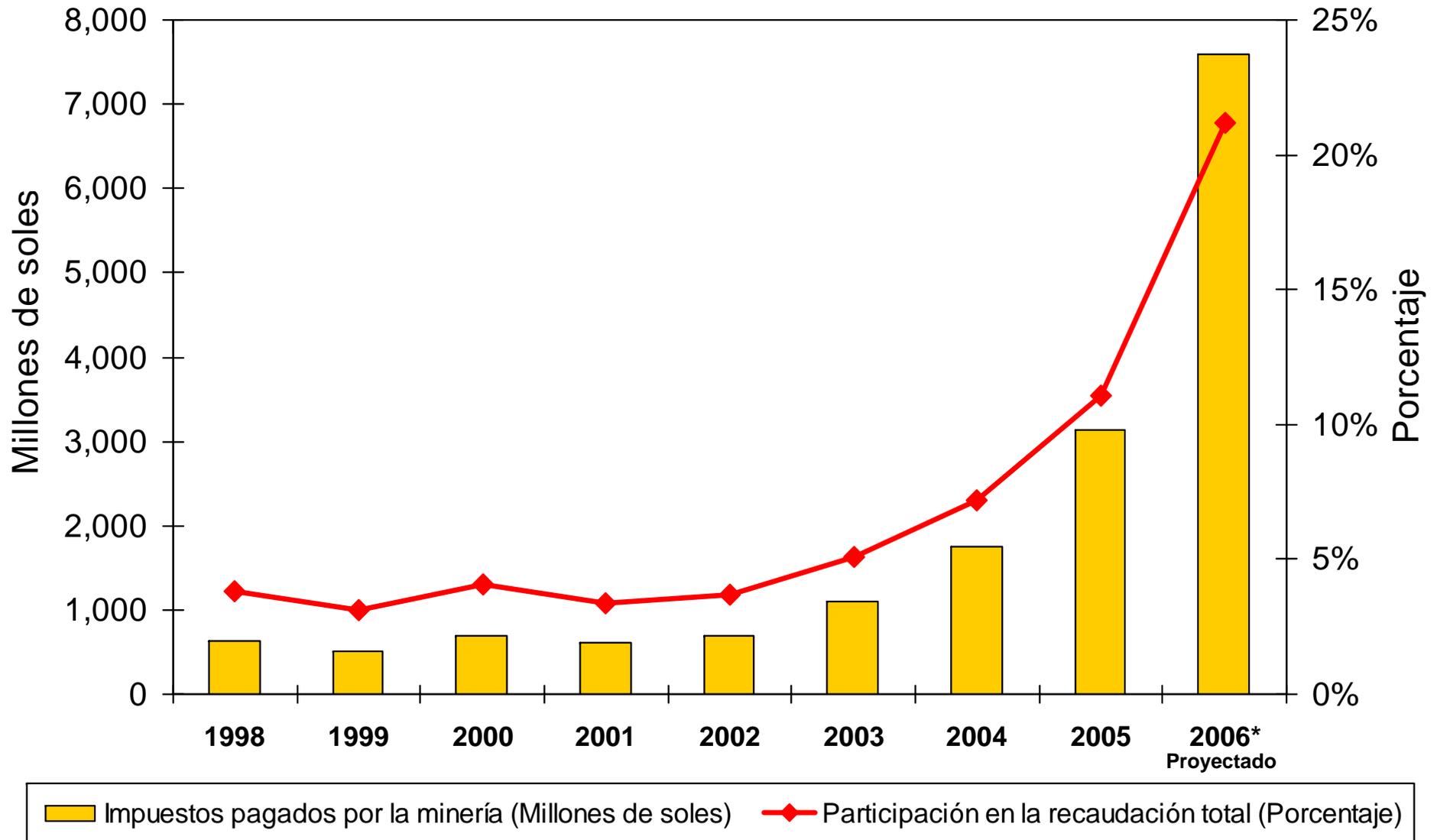
	1985-2004	Enero- Setiembre 2010
Cobre (ctvos. US\$/lb)	110.35	325.51
Oro (US\$/oz)	380.22	1,177.18
Plata (US\$/oz)	5.79	18.07
Plomo (ctvos. US\$/lb)	29.73	93.95
Zinc (ctvos. US\$/lb)	55.09	95.89

GANANCIAS (UTILIDAD NETA) POR EMPRESAS, 2005-2009

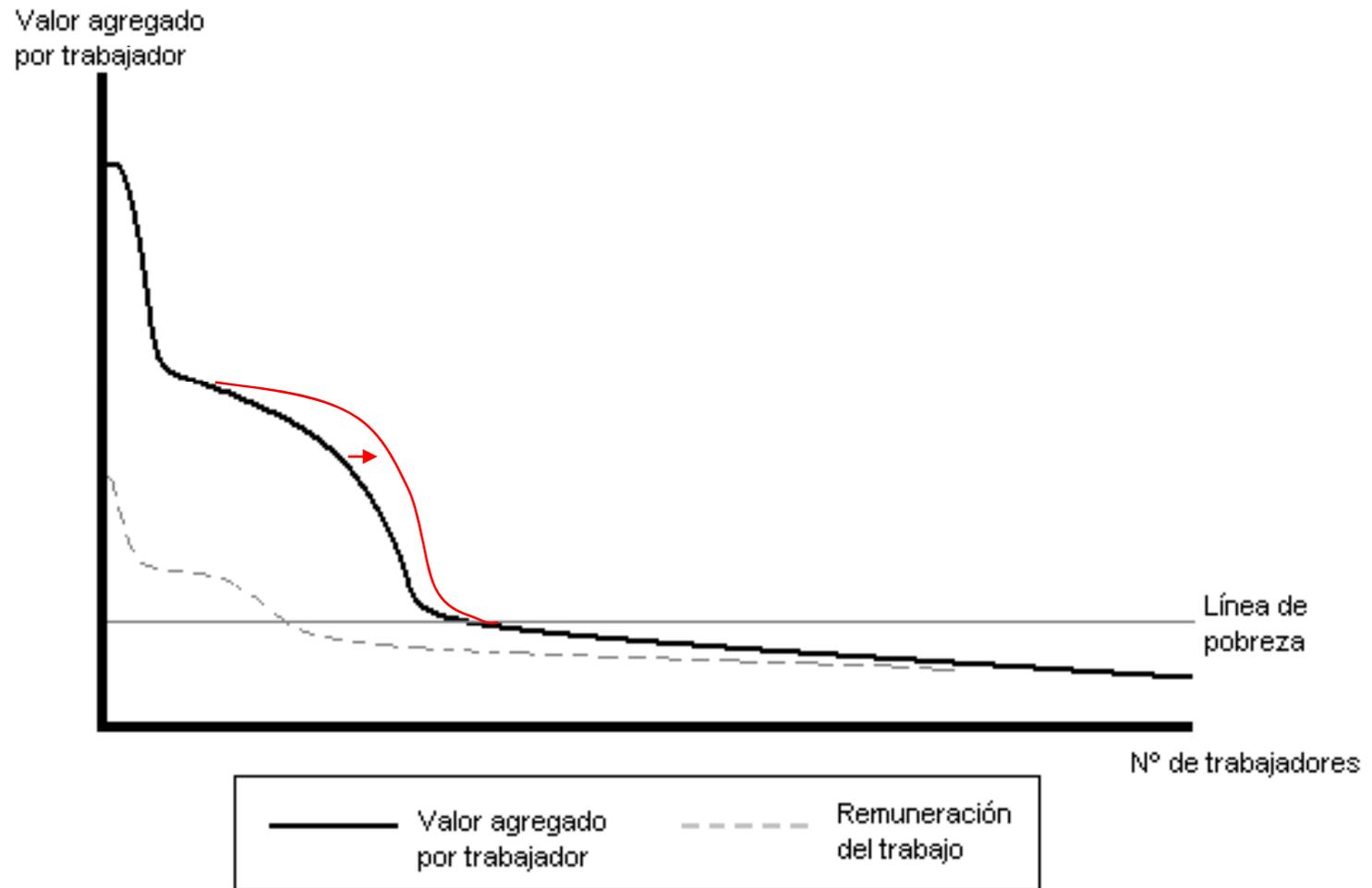
- Las utilidades netas de estas 08 empresas representan el 88% del total del sector minero.

	Mill. US\$/2005-2009	Mill. US\$/ año
Southern Peru	5,400	1,080
Antamina	6,054	1,211
Cerroverde	2,911	582
Yanacocha	2,524	505
Barrick	2,385	477
Buenaventura	1,735	347
Minsur	1,123	225
Volcan	986	197

LOS IMPUESTOS PAGADOS POR LA MINERÍA AUMENTAN

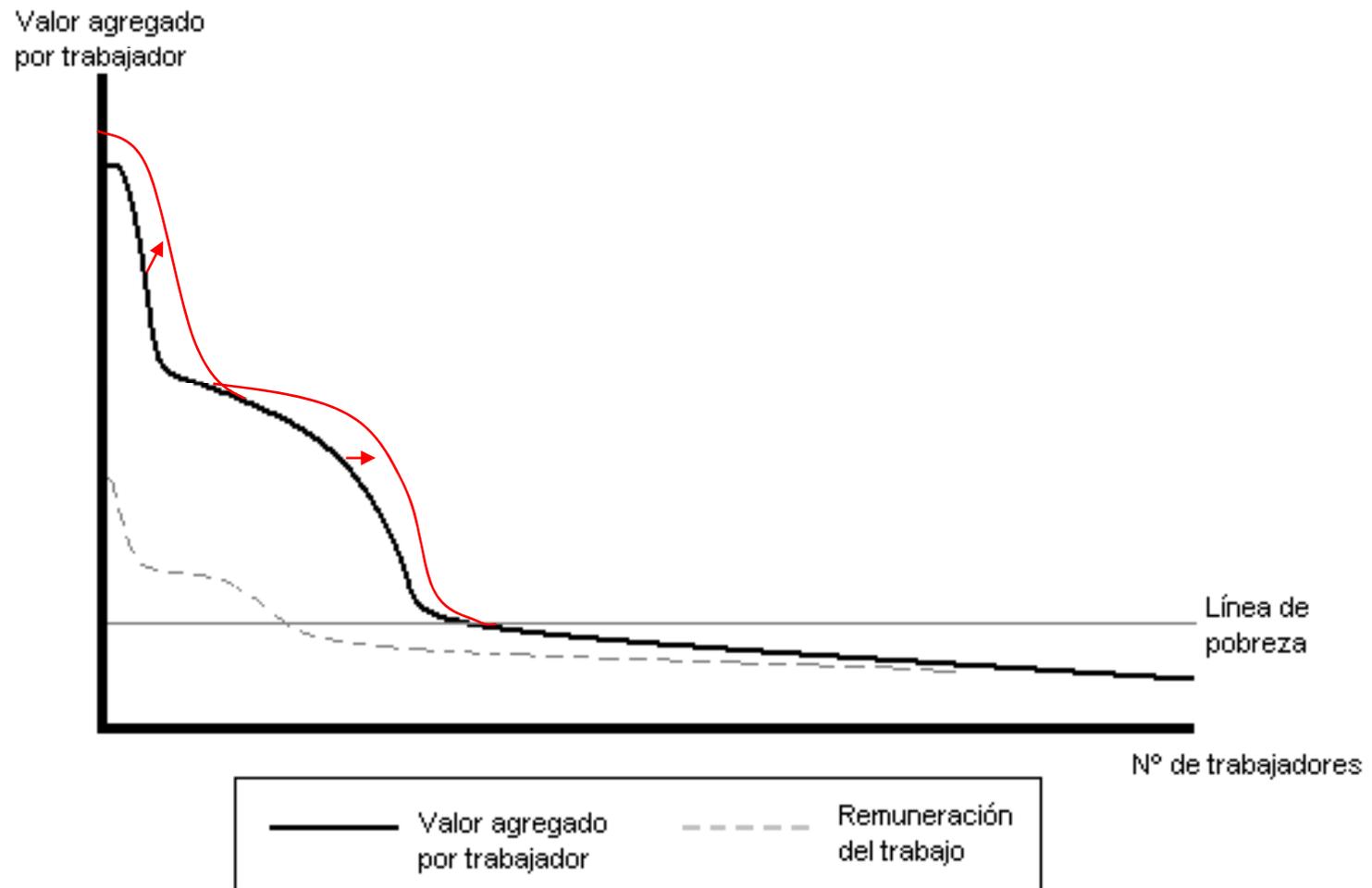


Modelo “Industrialización”



Elaboración propia

Perú hoy: una combinación



Elaboración propia

Perú hoy: una combinación

- Extractivas “No Renovables” (minería y petróleo) con altos ingresos, favorecidas políticamente y en crecimiento.
- “Actividades Primarias Renovables” también en crecimiento: Agro, Pesca, Forestales, Turismo.
 - Con concentración de ingresos y propiedad, (aunque menos que en minería) pero generando empleo (de baja calidad) y eslabonamientos.
 - ¿En condiciones sostenibles? En algunos casos, no.
- Crecimiento de exportaciones no tradicionales, sobretodo agro y algunas industrias, es nuevo en estructura económica (Hausman y Klinger). Poco y lo único, pero es un cambio.
- Crecimiento de industria, construcción, comercio y servicios privados, sobretodo hacia mercado interno.
 - Malas condiciones de empleo.
 - Ingresos y propiedad concentrados.
- Poco desarrollo servicios públicos: educación, salud, agua potable.

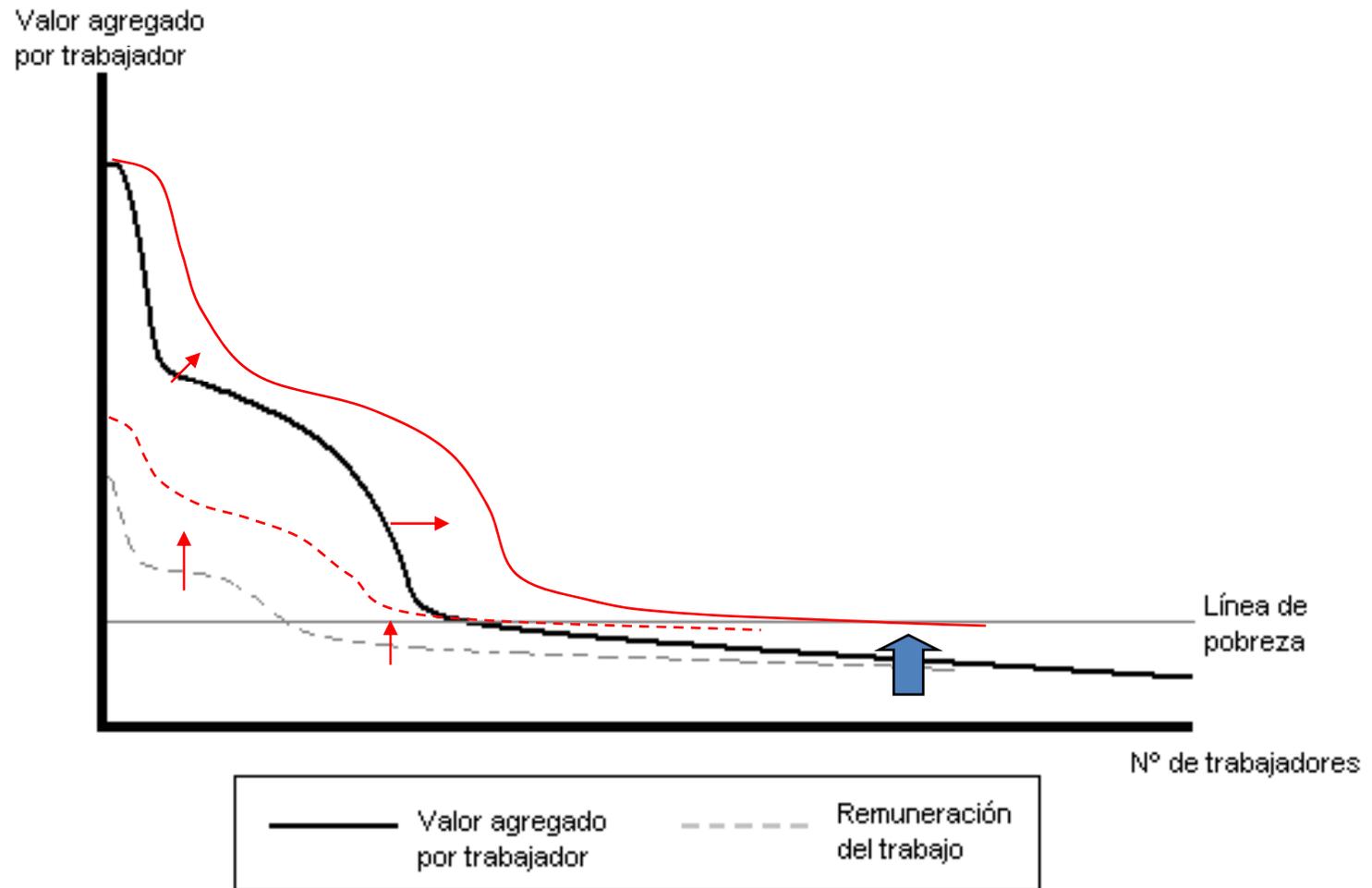
EFECTOS SOBRE POBREZA Y DESIGUALDAD

- Empleo: crece 8% pero en las empresas de más de 10 trabajadores, que tienen 8% -10% de la PEA total, => crecimiento es MENOS DEL 1% del total de trabajadores.
- Salarios estancados.
- Pobreza: empieza a caer un poco, pero solo en Lima y costa.
- Extrema concentración del ingreso:
 - Ganancias mineras:
- Crecimiento, desigualdad y pobreza: ¿receta perfecta para el conflicto social?

Perú hoy: Retos Económicos

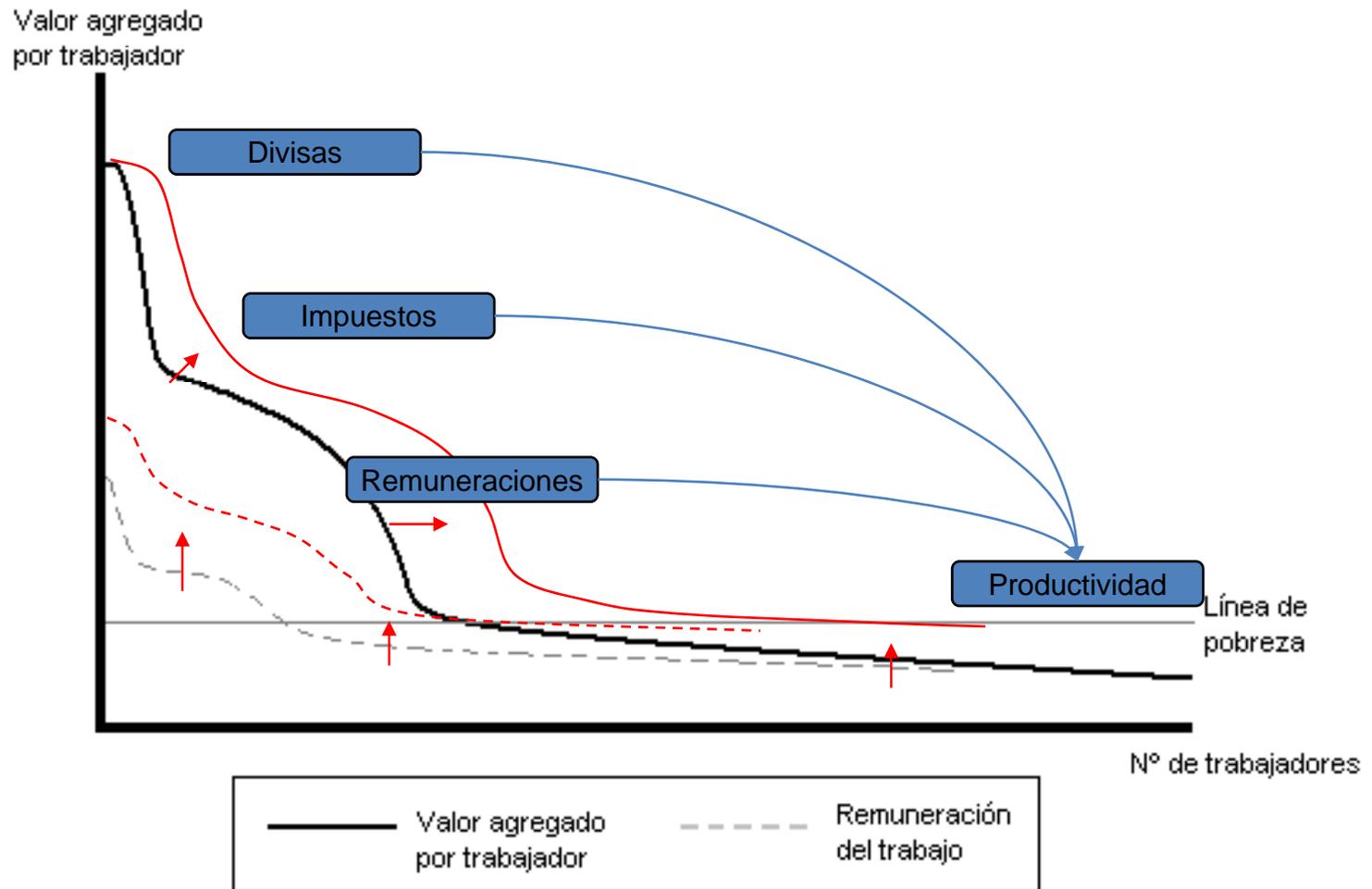
- Excesivo peso de industrias extractivas en estructura de exportaciones.
 - Promover otros sectores (en debate cuáles: ¿pequeñas o grandes empresas? ¿mercado interno o externo? ¿industrias transformadoras de gran escala – estilo China - o recursos naturales sostenibles diversificados?)
 - Política de tecnología y cambio tecnológico
- Poco esfuerzo redistributivo fiscal:
 - Impuestos a extractivas.
 - Impuestos en otros sectores.
 - Eficiencia y derechos en Gasto Público.
- Nueva política laboral:
 - Derechos sindicales y negociación.
 - Aumento de Salarios.
 - Capacitación, aumento de productividad y calidad.

Alternativa pro-pobre



Elaboración propia

Conexiones importantes



Elaboración propia

Propuesta

- Generación de empresas descentralizadas
 - Selección y transformación de productos
 - Producir poco de muchas cosas
 - Calificación y educación
 - Ciudades intermedias

Exportaciones y distribución de activos:

- *La disponibilidad de recursos para la inversión en maquinaria y equipo depende del ahorro nacional (aquel que se queda en el Perú) y, más específicamente, de la disponibilidad de divisas. La inserción internacional será favorable si se establecen las medidas para:*
 - *i) aumentar las exportaciones e incentivarlas con creciente mayor valor agregado con el fin de evitar la restricción externa al crecimiento y poder expandir el mercado interno sin inflación, así como aumentar el empleo;*
 - *ii) retener para beneficio del país una proporción creciente del ingreso nacional y de las divisas generadas;*
 - *iii) promover la inversión de las PYMES urbanas y rurales en nueva tecnología y su asociación en conglomerados productivos en todas las regiones del país.*

Tributación y capital humano:

- *La capacidad humana de absorber conocimientos del exterior y combinarlos con los propios requiere medidas para:*
 - *i) Elevar la recaudación tributaria haciendo más progresiva la distribución de la carga impositiva;*
 - *ii) aumentar la proporción del ingreso familiar y del presupuesto público asignado a la educación, salud, y nutrición infantil;*
 - *iii) reducir la precariedad del ingreso familiar con el fin de facilitar la inversión en muy pequeña escala y la inversión que amplíe el capital humano de las familias.*

Remuneraciones y mercado interno

- *El principal incentivo para la inversión en nueva tecnología, especialmente en pequeña escala y descentralizada, es la perspectiva de un mercado interno competitivo y en expansión que se puede lograr más rápidamente si se toman medidas para:*
 - *i) permitir una mejor distribución entre clases de los beneficios del crecimiento privado y mayor seguridad en los ingresos recibidos por parte de los trabajadores. Pacto social que incentive al cambio tecnológico y a la estabilidad en las relaciones laborales;*
 - *ii) impulsar una política de compras estatales que se constituya en base para que las PYME urbanas y rurales puedan insertarse cada vez más en nuevos mercados,*
 - *iii) establecer políticas de protección temporal del mercado interno frente a la competencia extranjera, particularmente aquella desleal para los principales productos producidos por las PYME.*