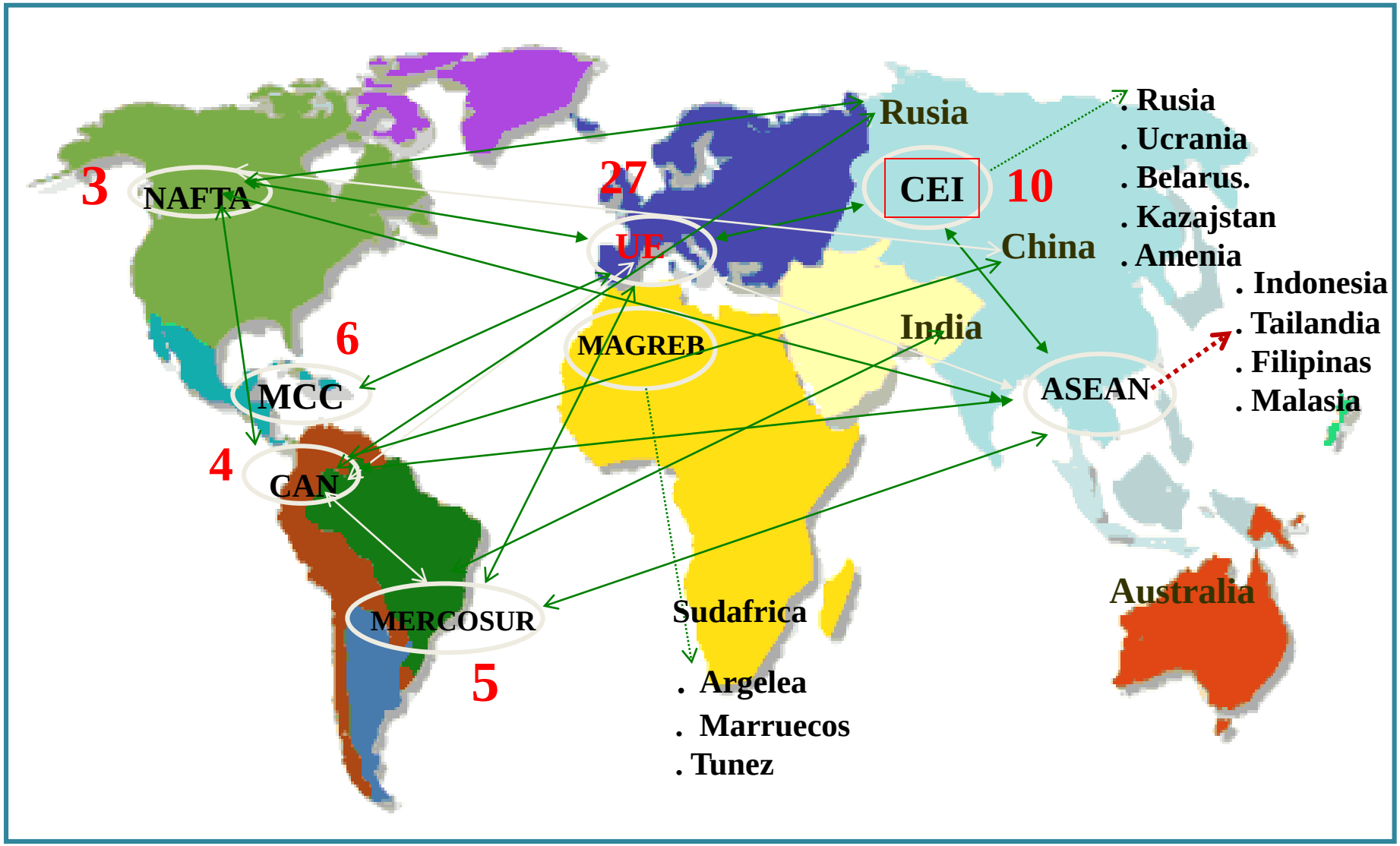
ECONOMÍA PERUANA
Balance y Perspectivas

© 2011, Alejandro Narváez Liceras

E.mail:narvaez1002@gmail.com



Bloque económicos y globalización

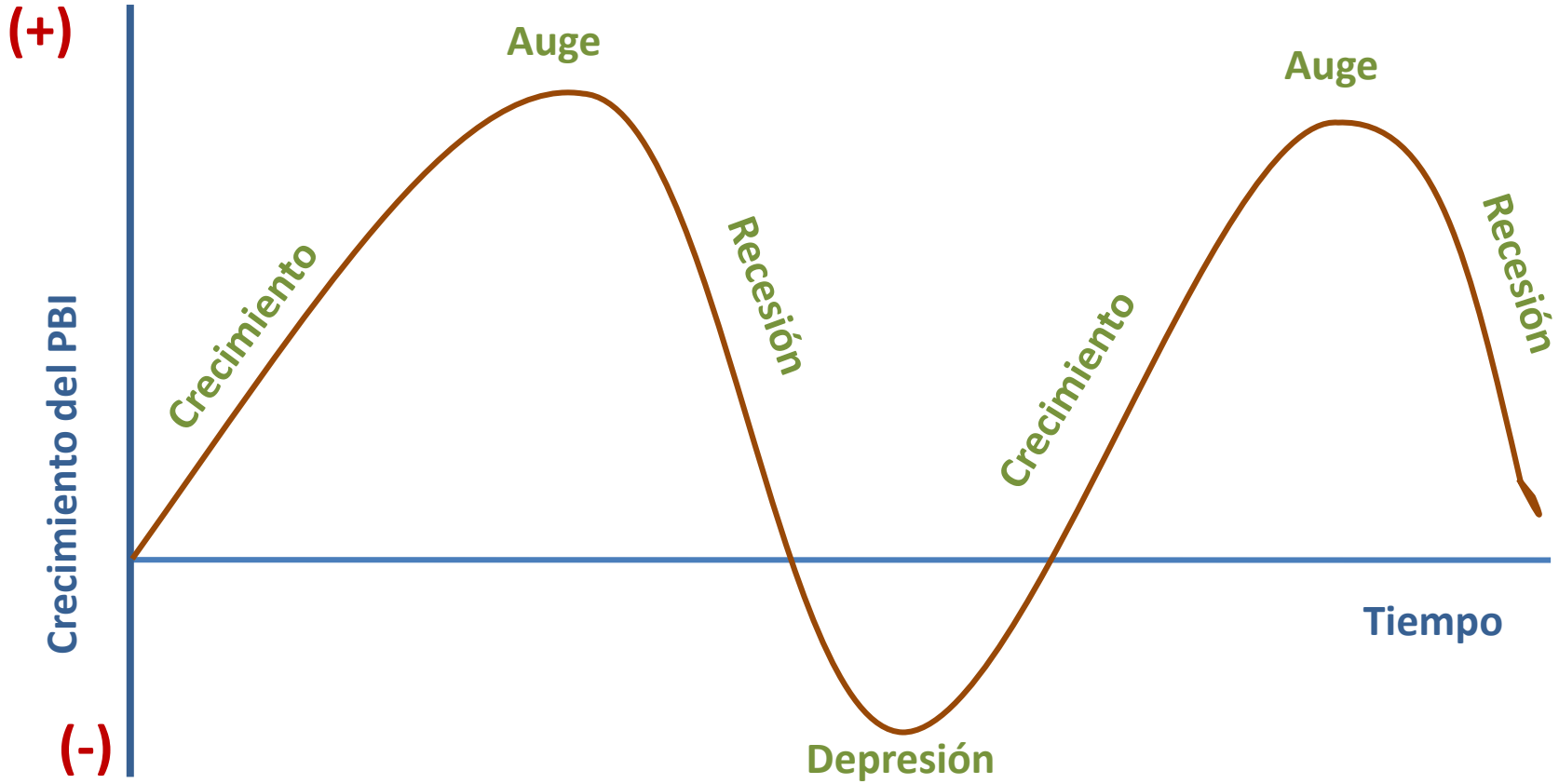


La macroeconomía en síntesis



HIDRO-CARBUROS CONSULTING

Ciclos Económicos

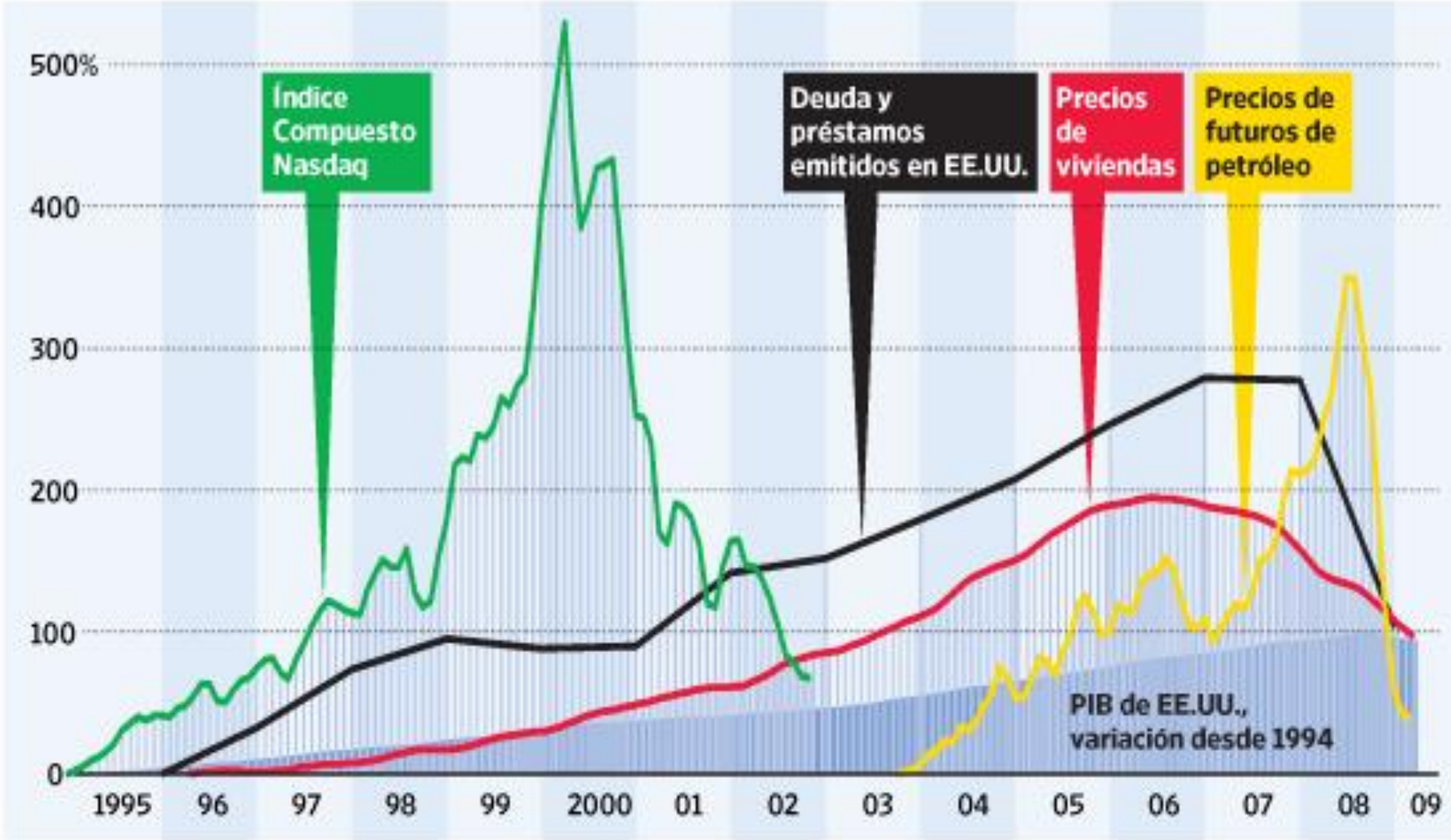


Evolución del crecimiento económico a lo largo del tiempo

1. El entorno económico mundial

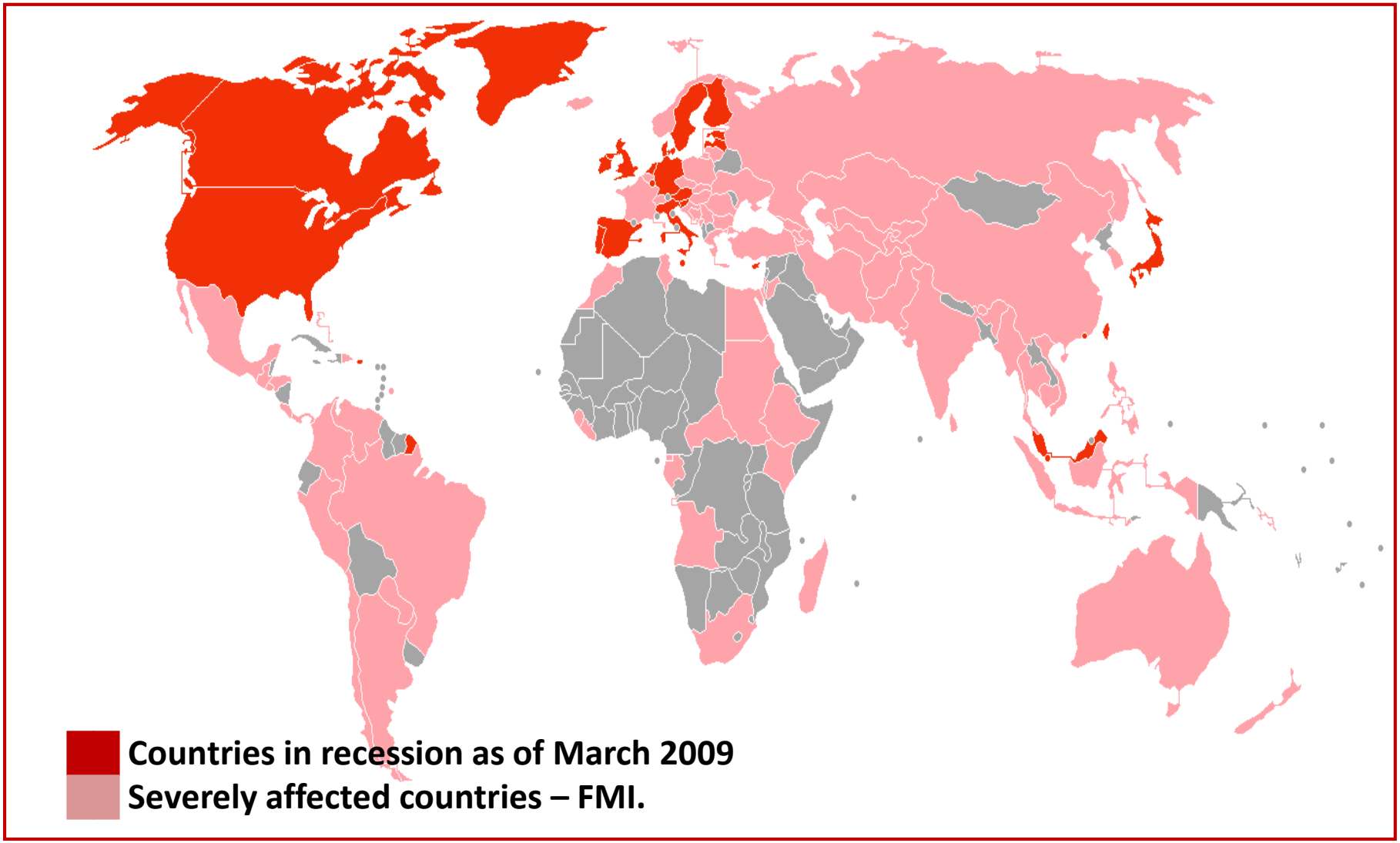
Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

USA: Ciclos de auge y caída caracteriza a los mercados ¿Crecimiento o burbuja?



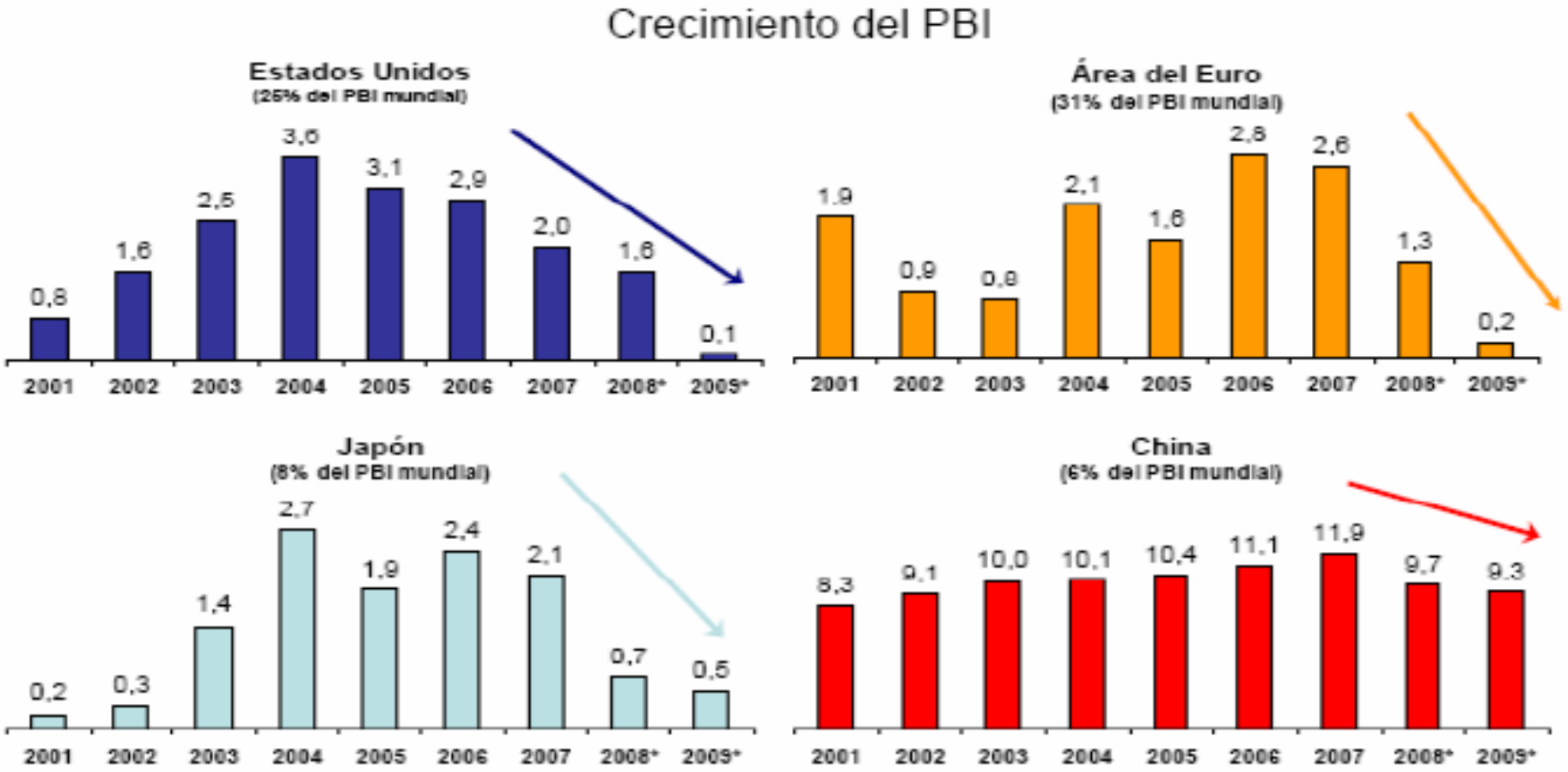
Fuente: TWSJ.

World Financial Crisis marzo 2009



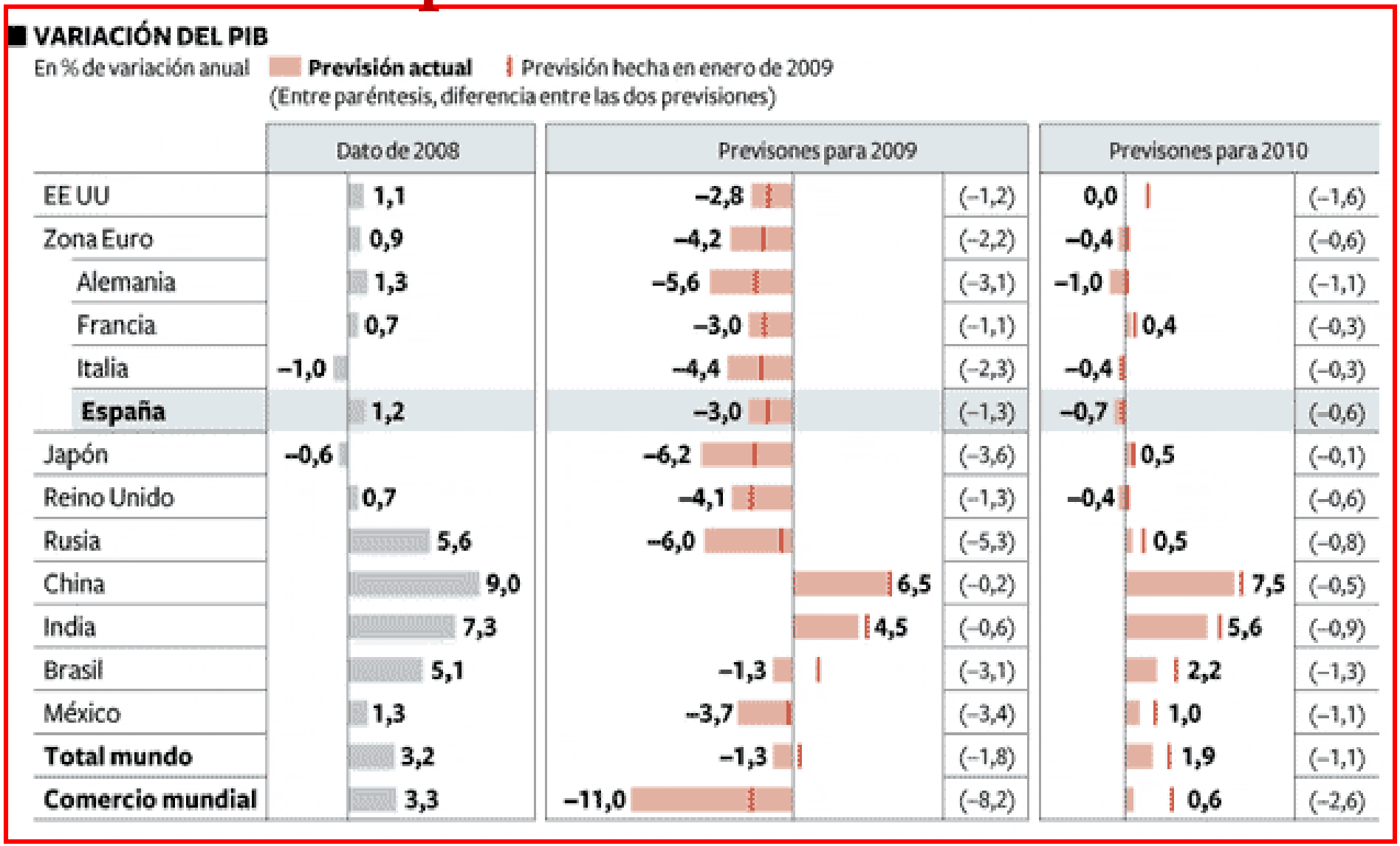
PBI de las economías más grandes 2001 – 2009

(antes y después de la crisis)



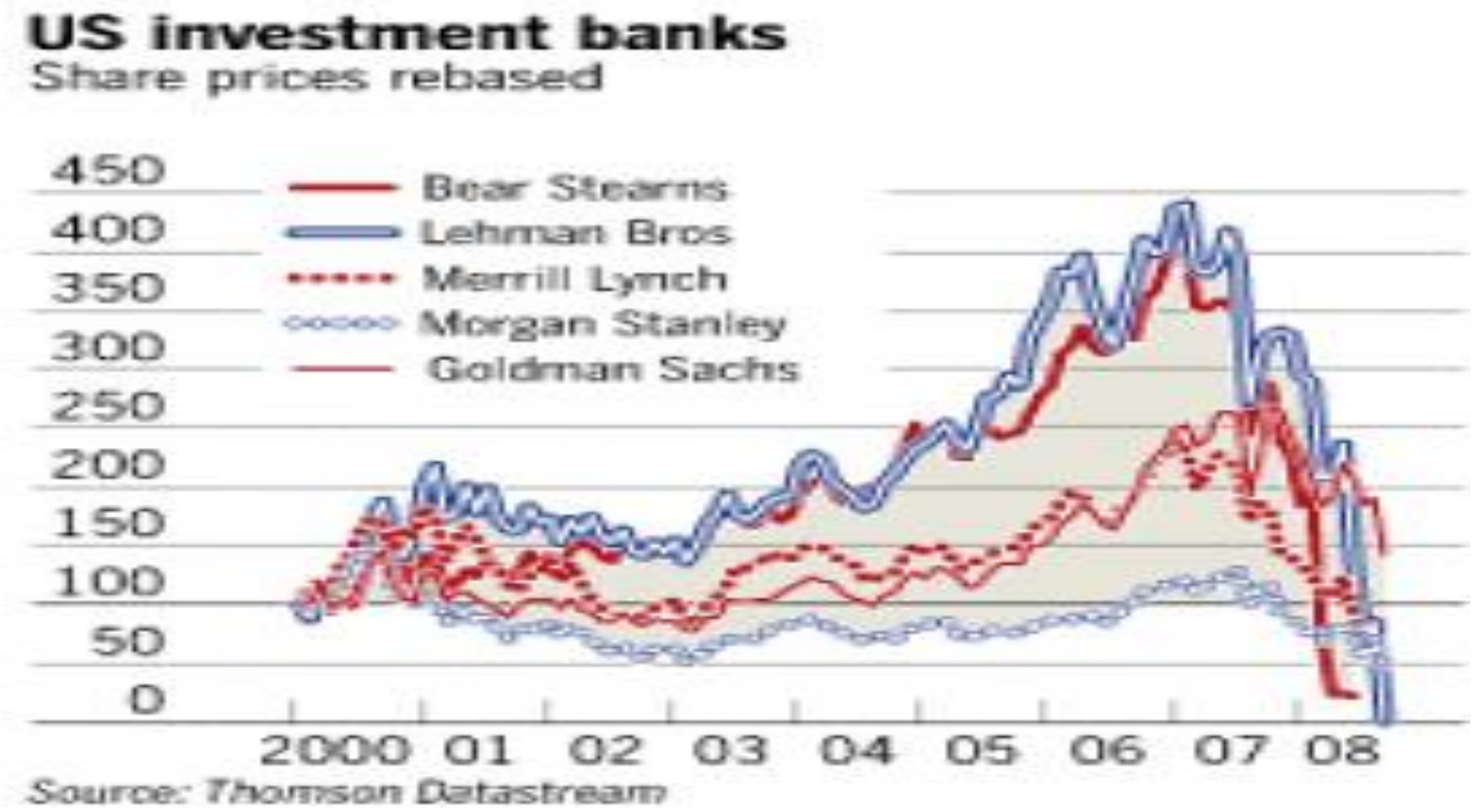
Fuente: FMI

FMI : previsiones PBI abril 2009

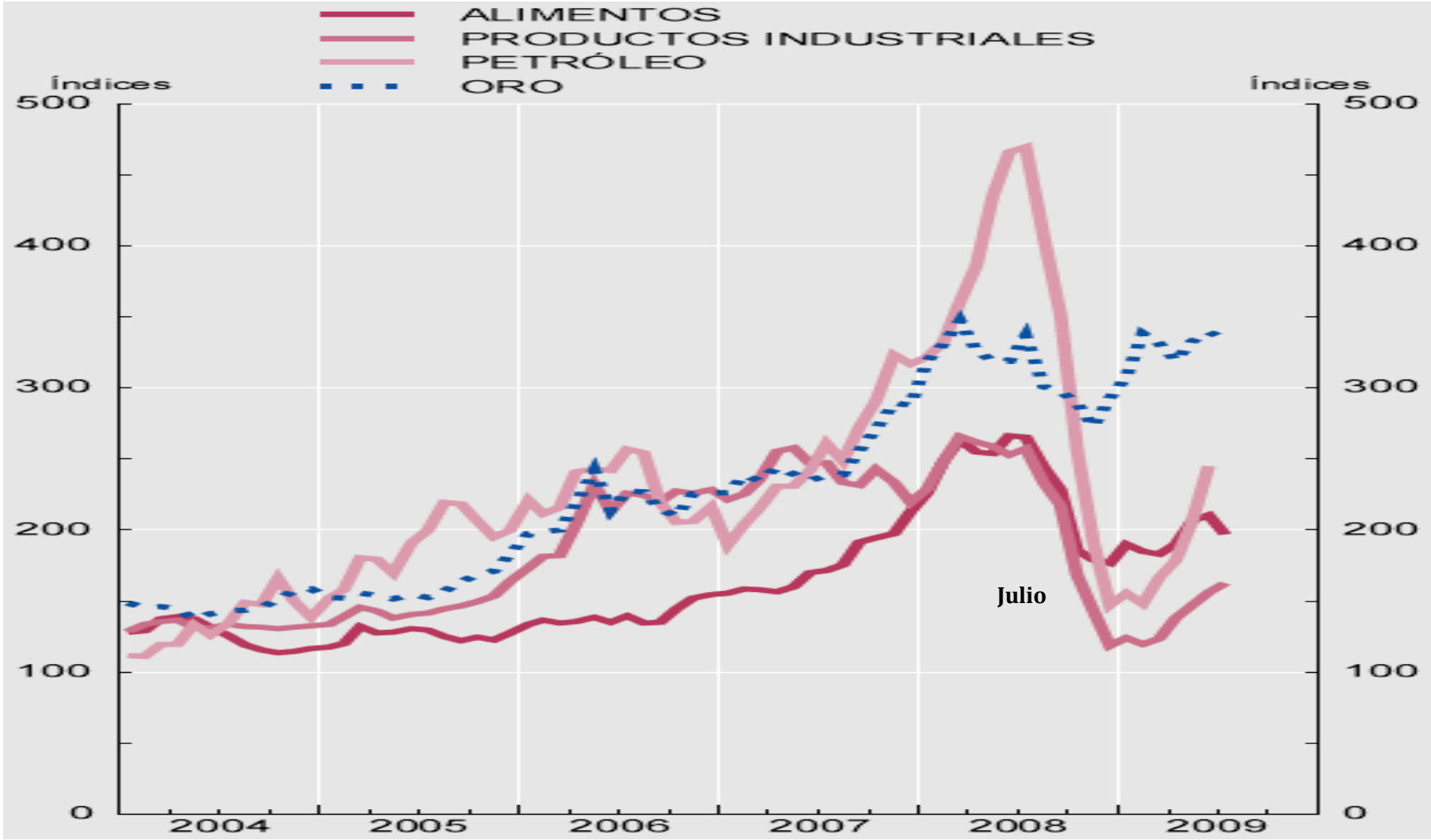


HIDRO-CARBUROS CONSULTING

USA bancos de inversión: precio de sus acciones (antes y después de la crisis)

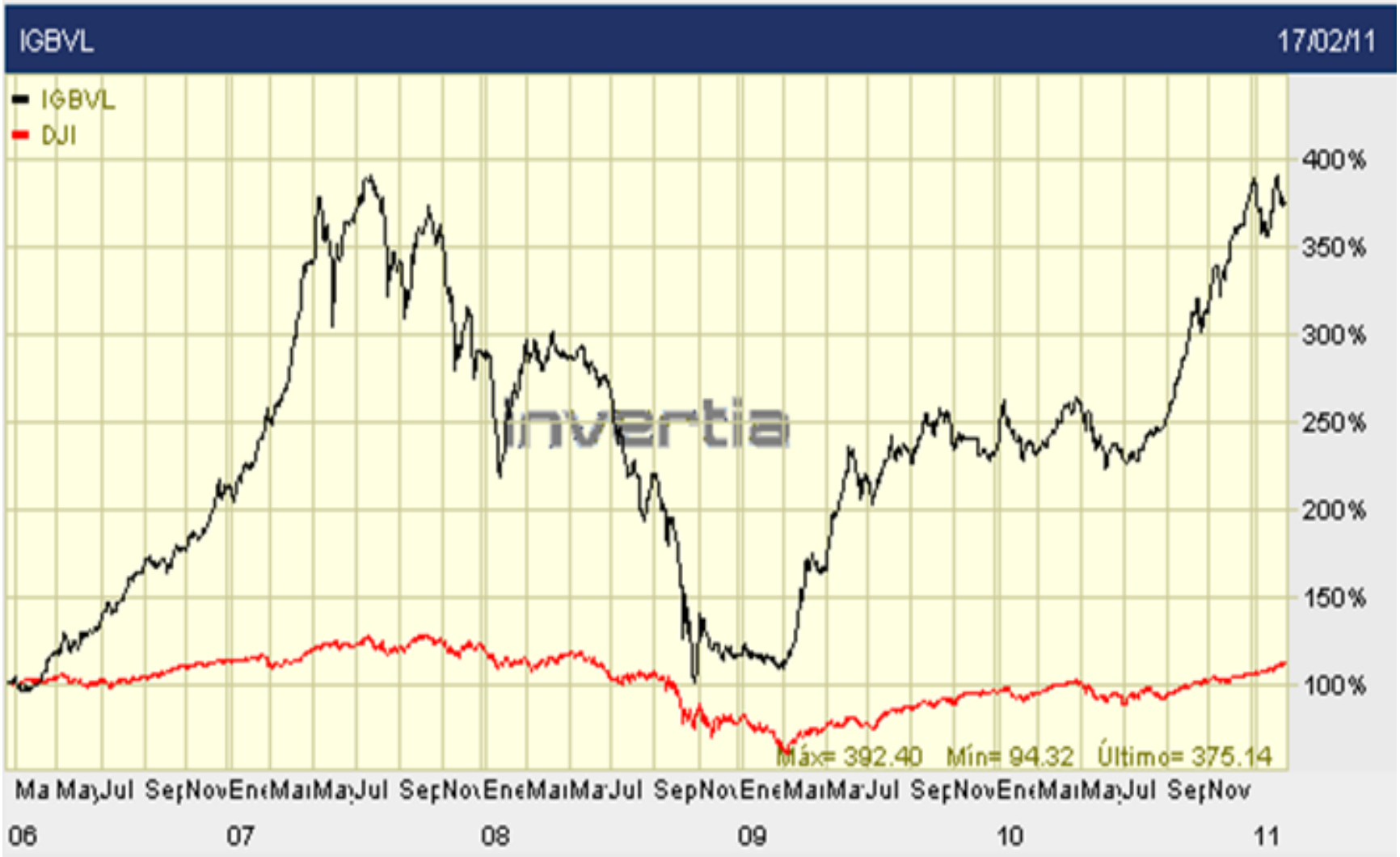


Índices de precios de materias primas no energéticas, petróleo y oro



FUENTE: The Economist, FMI, BCE y BE.

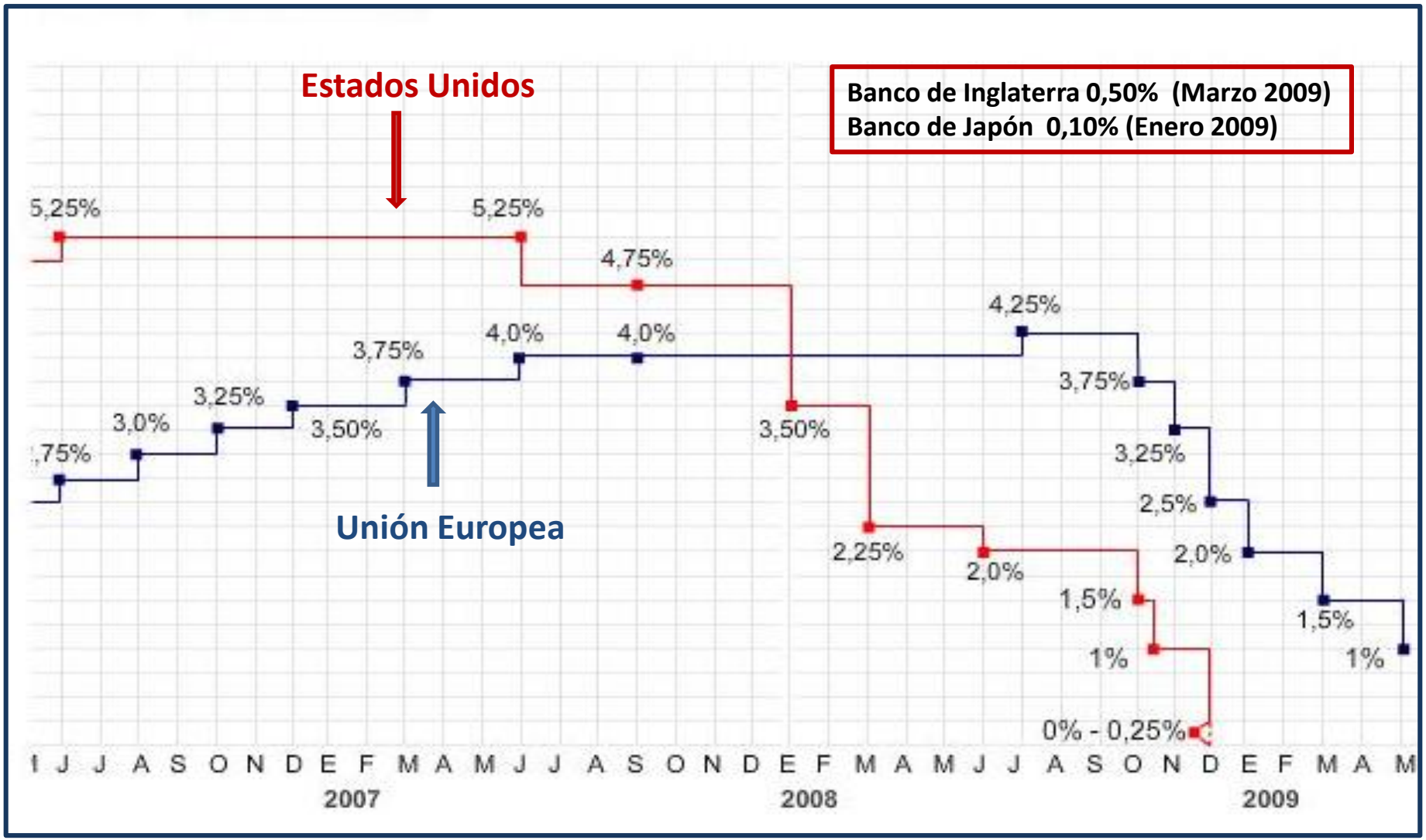
IGBVL Y EL DJI 2006 -2011.



BVL. Efectos de la crisis del 2008

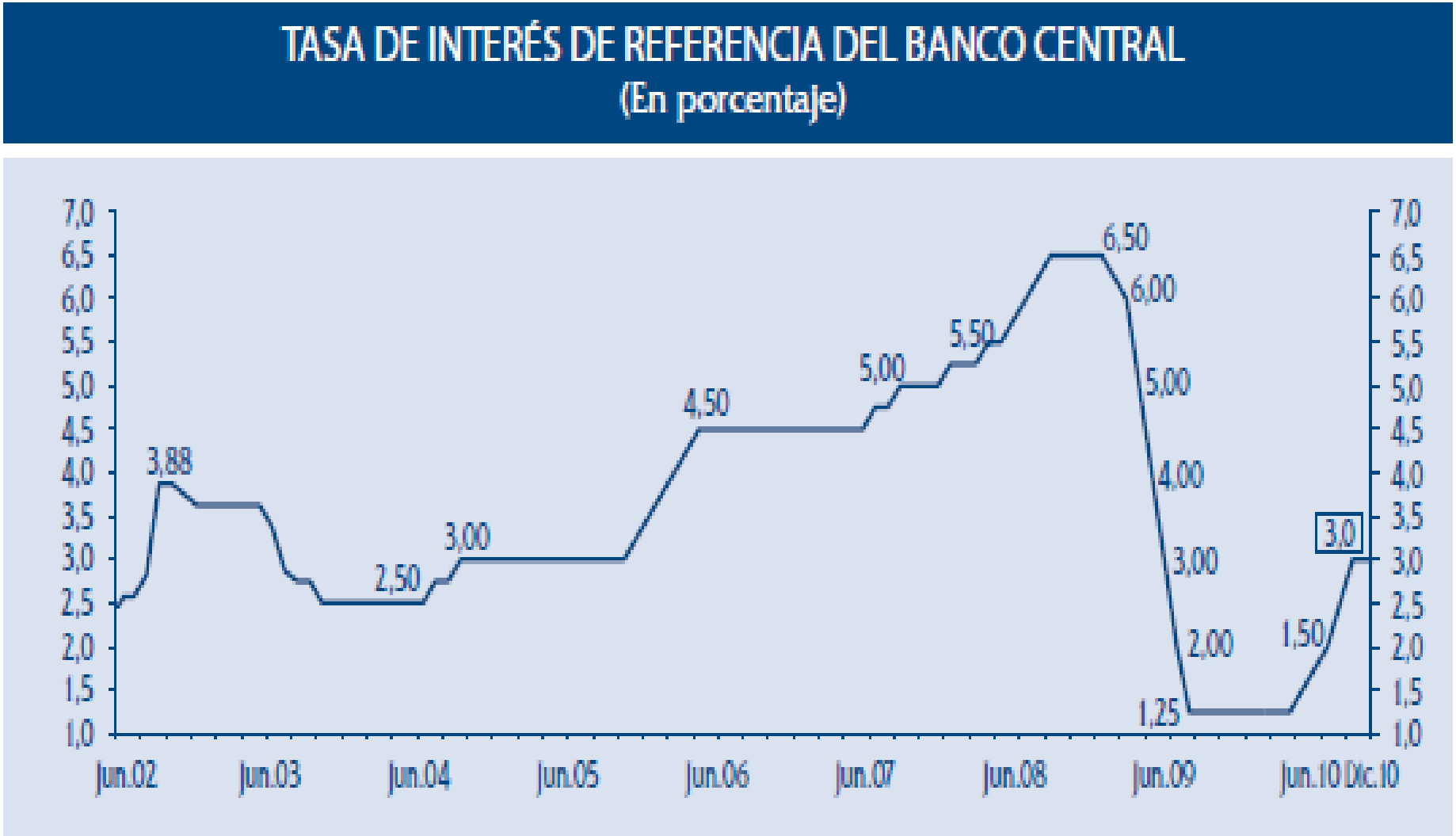


Tasa de interés referencial 2006 – Junio 2009.



***Fuente*: BCE, RFA y elaboración propia..**

Perú: Tasa de Interés Referencial 2002-2010



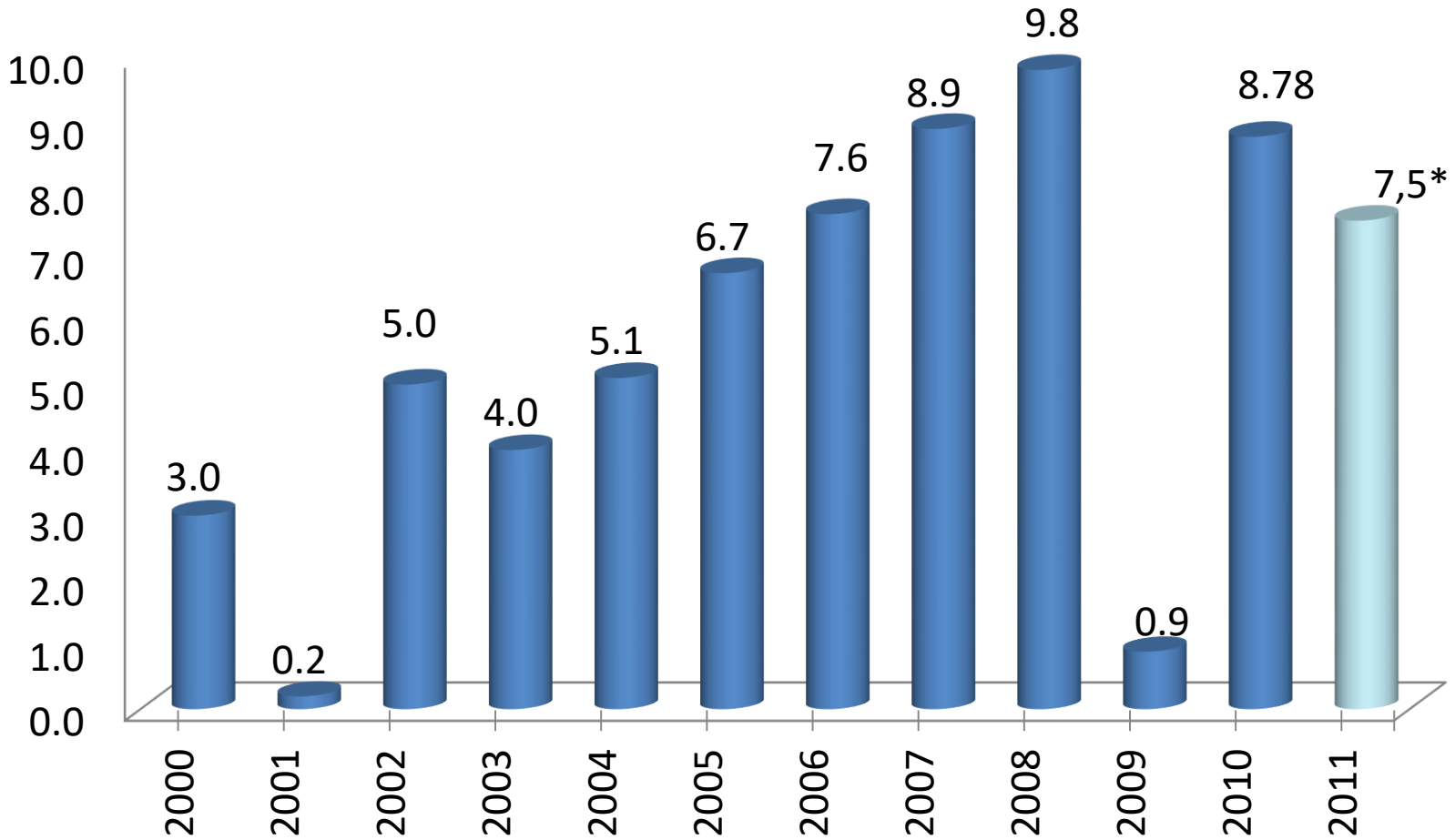
Fuente: BCR.

2. El entorno económico peruano

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Evolución del PBI 2000-2011

(Var%)

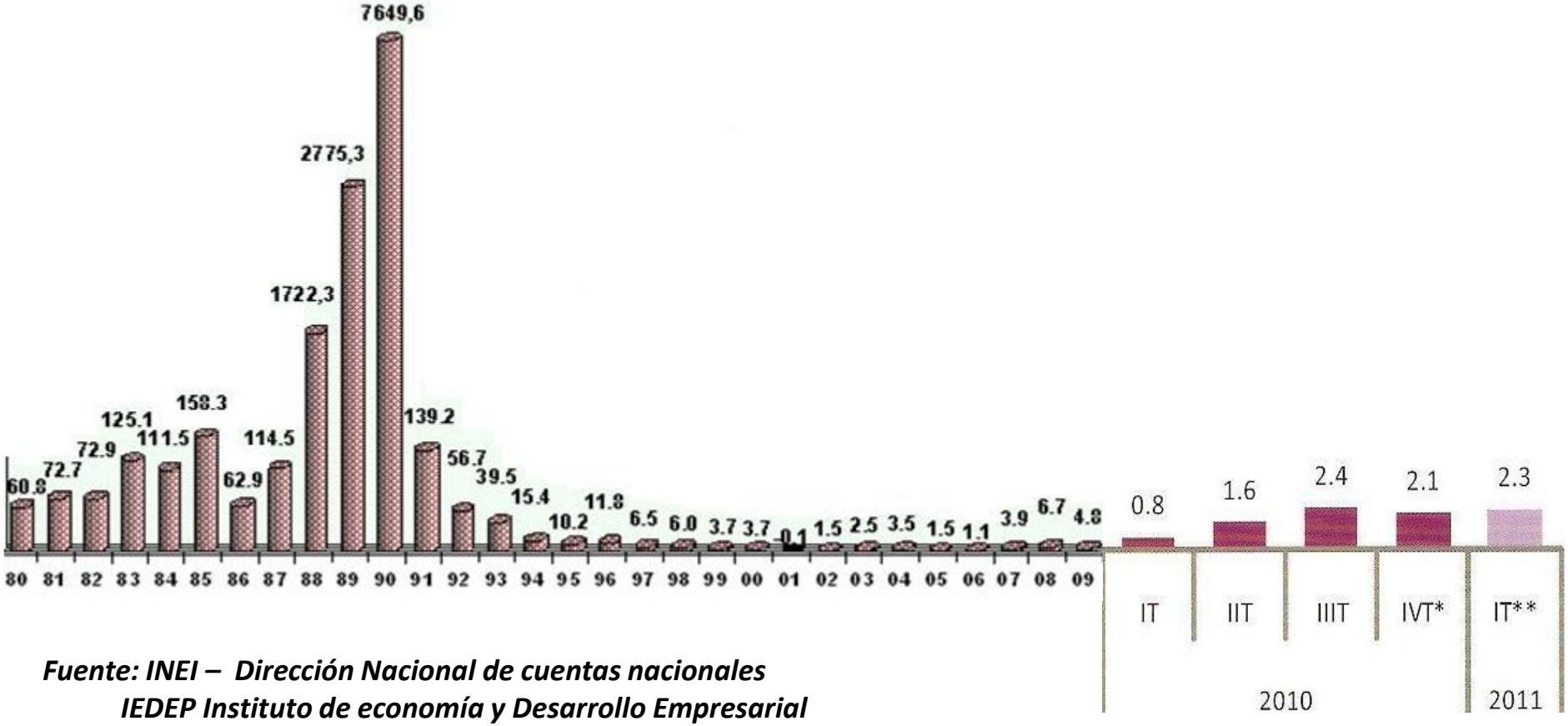


Fuente: INEI / MMM 2009-2011 revisado y elaboración propia.

(*) proyectado

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Evolución de la Inflación (Var %)



Fuente: INEI – Dirección Nacional de cuentas nacionales
IEDEP Instituto de economía y Desarrollo Empresarial

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

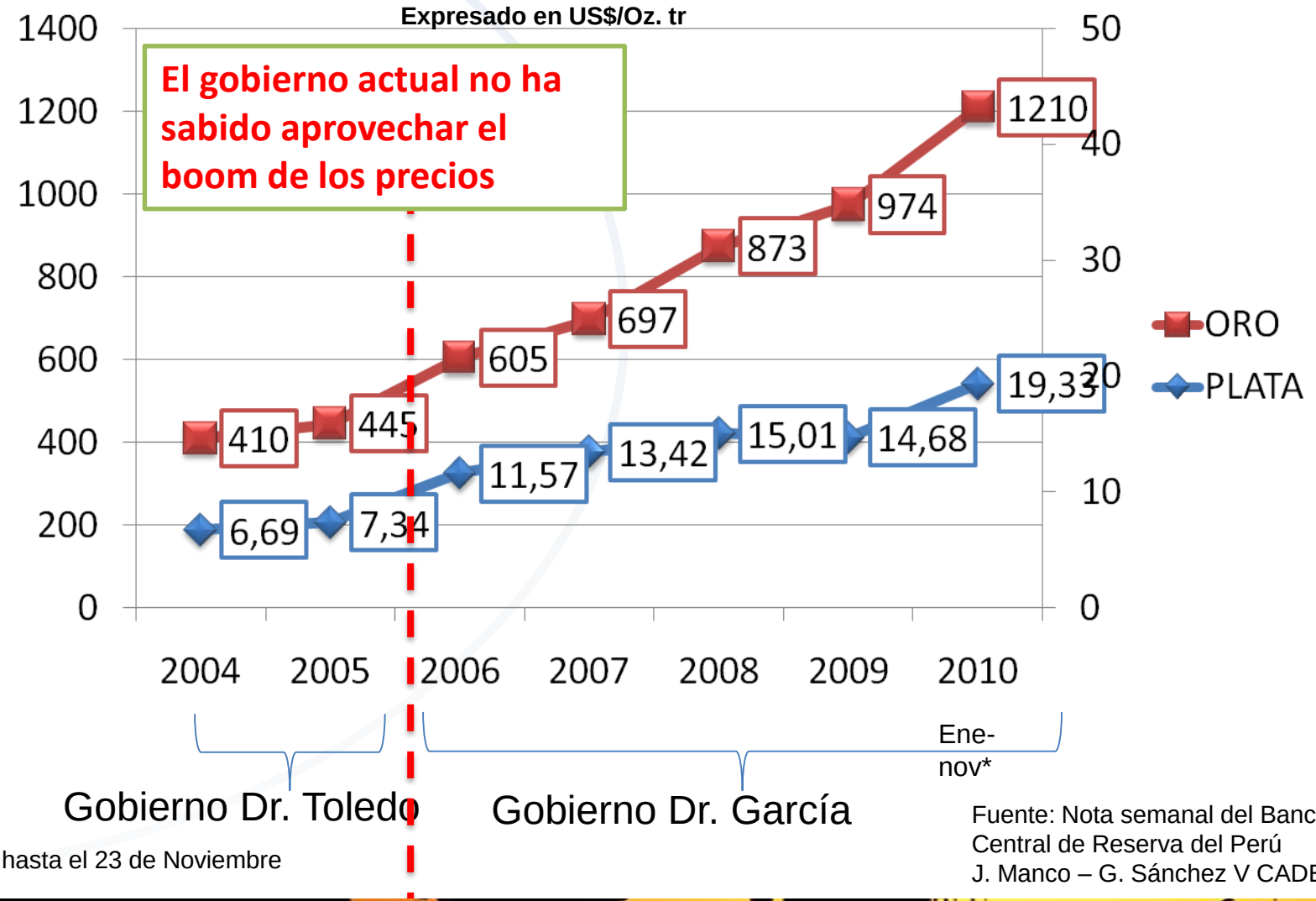
Perú: Posición de liderazgo mundial en la producción de los principales metales

Se deben construir Ventajas Competitivas

	MUNDO	MUNDO	LATINOAMERICA
Metal	**2001**	**2009**	
Plata	2	1	1
Zinc	4	2	1
Cobre	6	2	2
Estaño	2	3	1
Plomo	4	4	1
Molibdeno	6	4	2
Oro	8	6	1
Hierro	19	17	5

Fuente U.S. Geological Survey Mineral Commodity Summaries/ Anuario minero 2009 de la Dirección General de Minería - Jorge Manco – V CADEP.

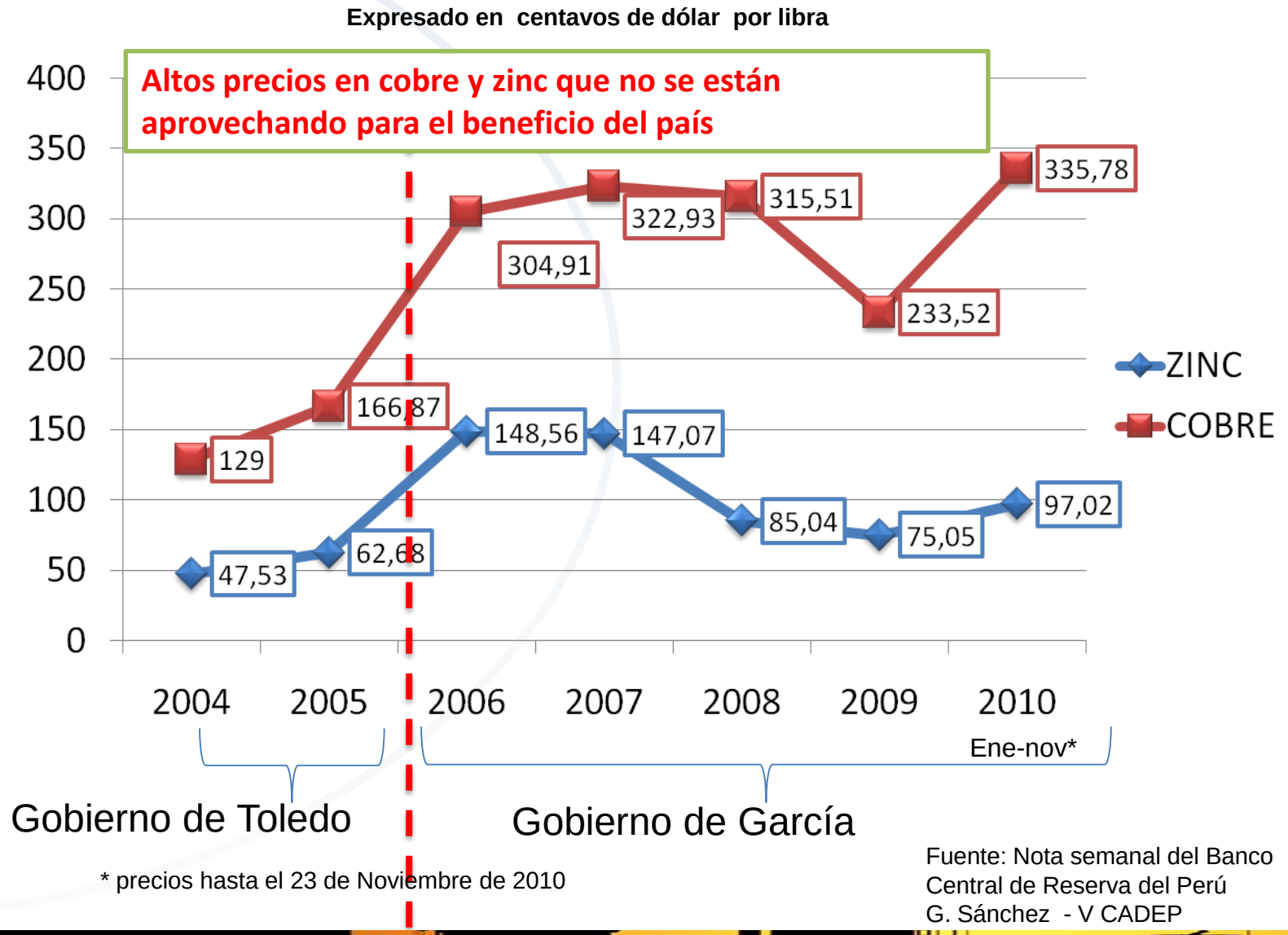
Evolución anual del precio internacional del oro y plata



* precios hasta el 23 de Noviembre

Fuente: Nota semanal del Banco Central de Reserva del Perú
J. Manco – G. Sánchez V CADEP

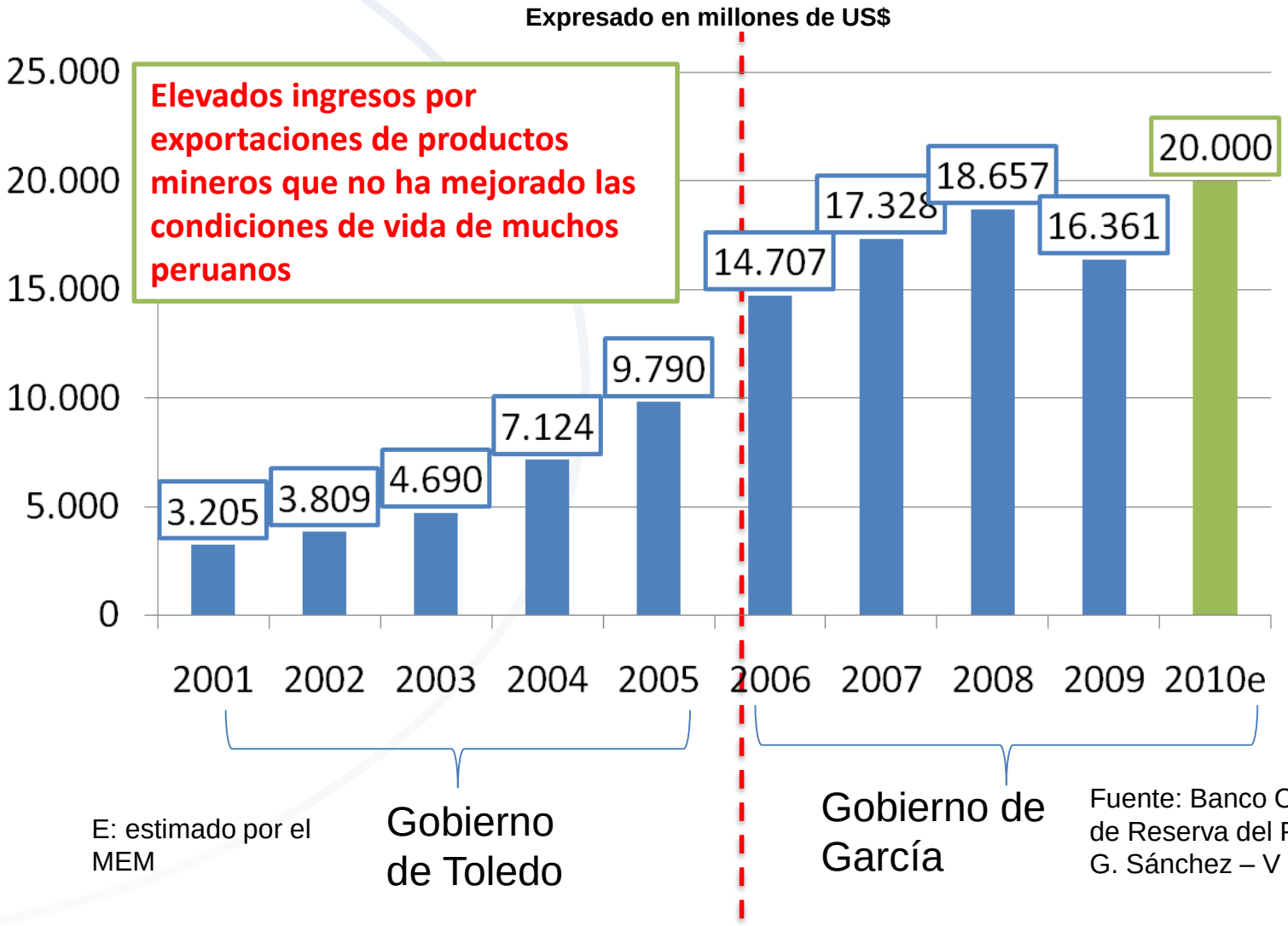
Evolución anual del precio internacional del zinc y cobre



* precios hasta el 23 de Noviembre de 2010

Fuente: Nota semanal del Banco Central de Reserva del Perú
G. Sánchez - V CADEP

Perú: Gran crecimiento de las exportaciones mineras



E: estimado por el MEM

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú
G. Sánchez – V CADEP

Comparación entre las participaciones que obtienen las cajas fiscales de Perú y Chile de la actividad minera

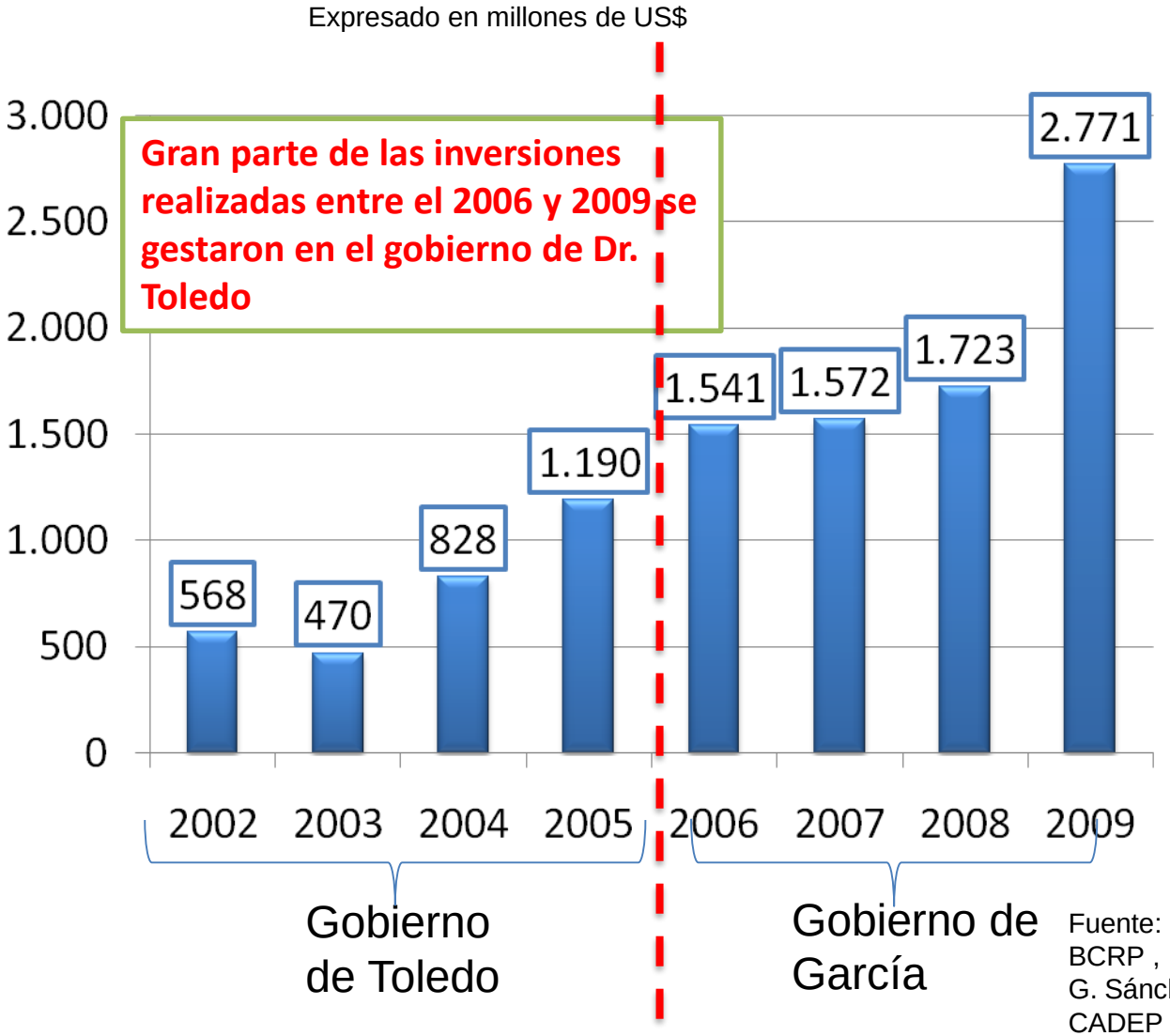
	2005	2006	2007	2008	2009
Part% del Estado Chileno en la minería	20,7%	27,5%	23,9%	25,9%	16,9%
Part% del Estado Peruano en la minería	7,6%	13,0%	18,3%	14,4%	7,9%

	Chile	Perú
Promedio en los años 2005-2009	23,0%	**12,2%**

Fuente: Memorias del CODELCO/SVS Chile /BCR de Chile. Transparencia económica del MEF/Aduanas/Nota tributaria/SUNAT/INGENMET/MEM – G. Sánchez – V CADEP.

Perú: Inversiones realizadas por las empresas mineras

Año	MM US$
2002	568
2003	470
2004	828
2005	1,190
2006	1,541
2007	1,572
2008	1,723
2009	2,771



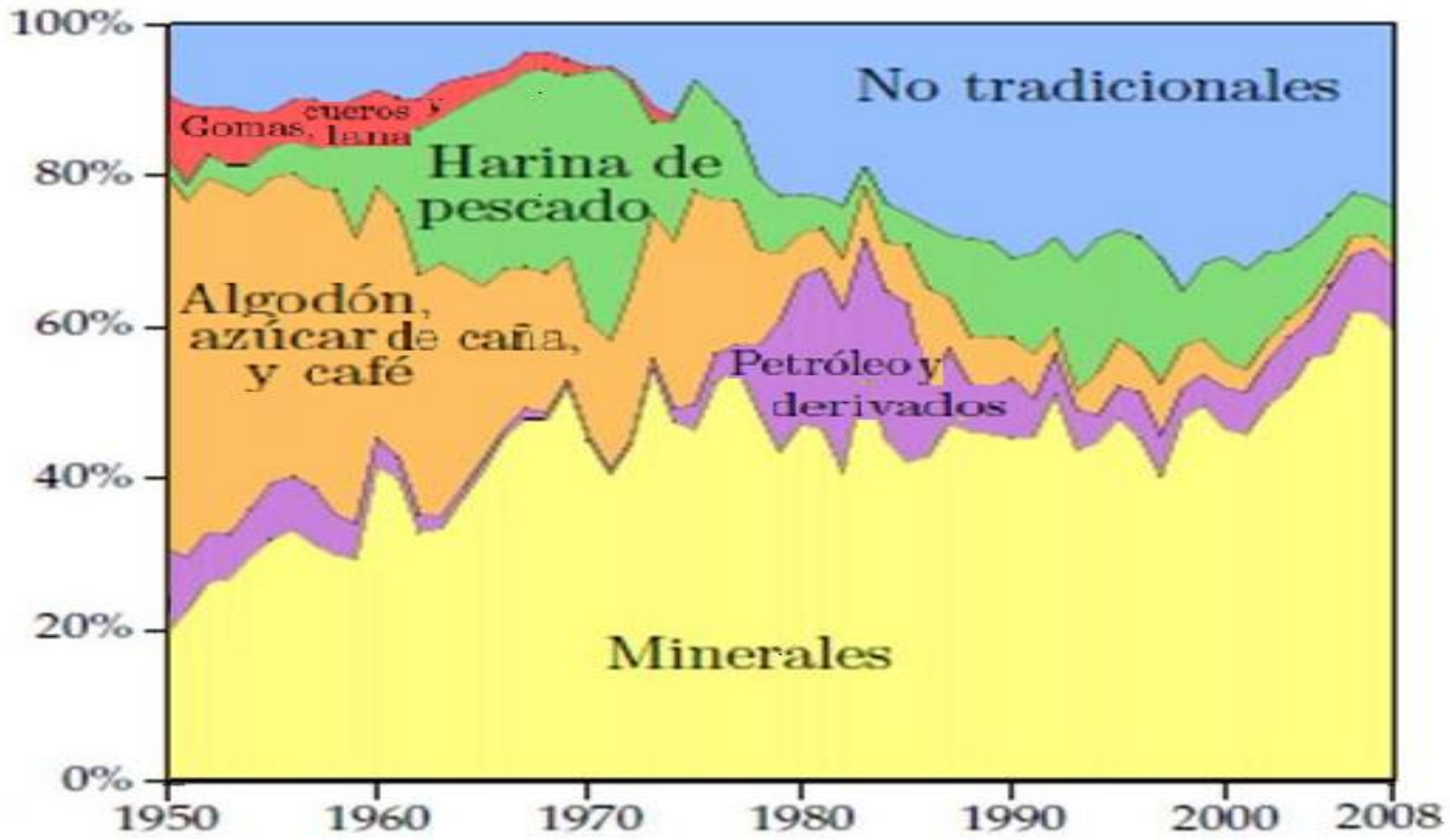
Fuente:
BCRP ,
G. Sánchez V
CADEP

Perú: Principales proyectos de Cobre (US$ millones)

Proyecto	Monto de inversión	Año de inicio
Ampliación Antamina	1100	2011
Toromocho	2200	2012
Otras ampliaciones(Cerro Verde, SPCC)	1600	2012
Antapaccay	1500	2012
Tia María	950	2012
Constancia, Quechua(Cuzco)	1336	2013
Las Bambas	4200	2014
Quellavecco	3000	2014
Michiquillay, La Granja, otros	12346	Varios
TOTAL	28232	

Fuente: MEM.cartera de proyectos mineros
G. Sánchez, V CADEP.

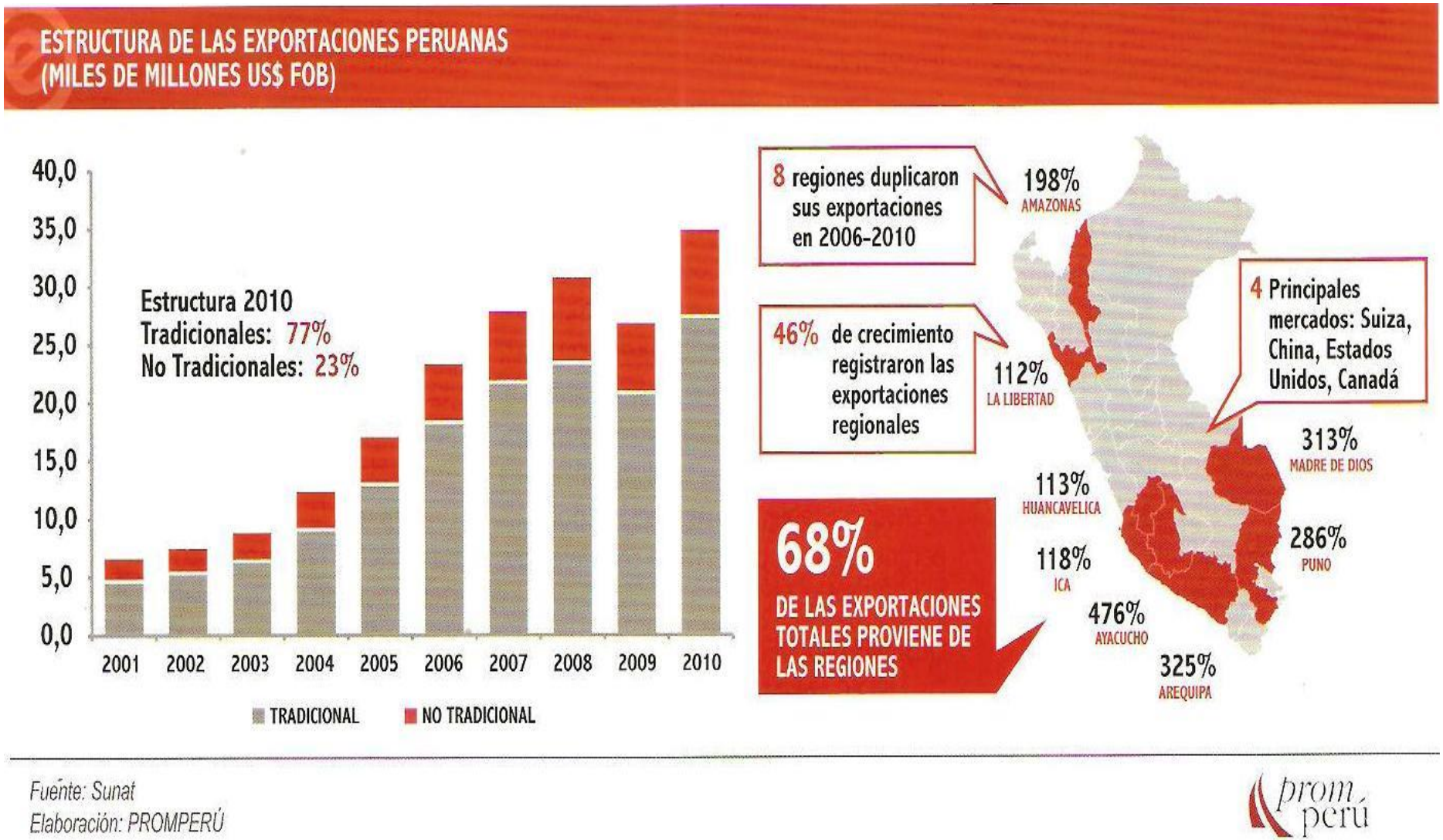
Perú: composición de las exportaciones de bienes, 1950 -2008.



Fuente: V CADEP . H. Campodónico

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Exportaciones Peruanas

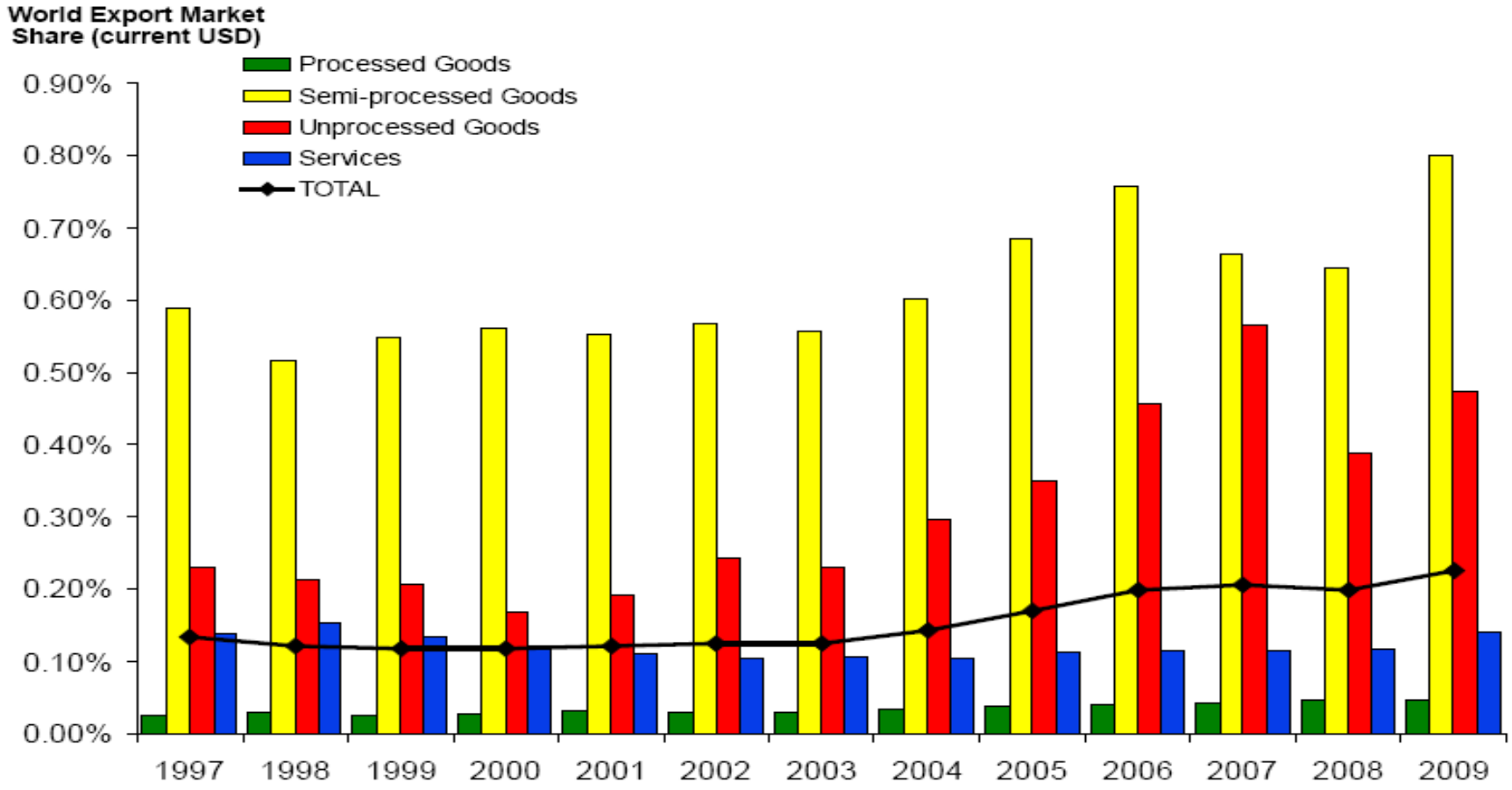


Fuente: Sunat
Elaboración: PROMPERÚ

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Se exportan sobre todo materias primas (Porter)

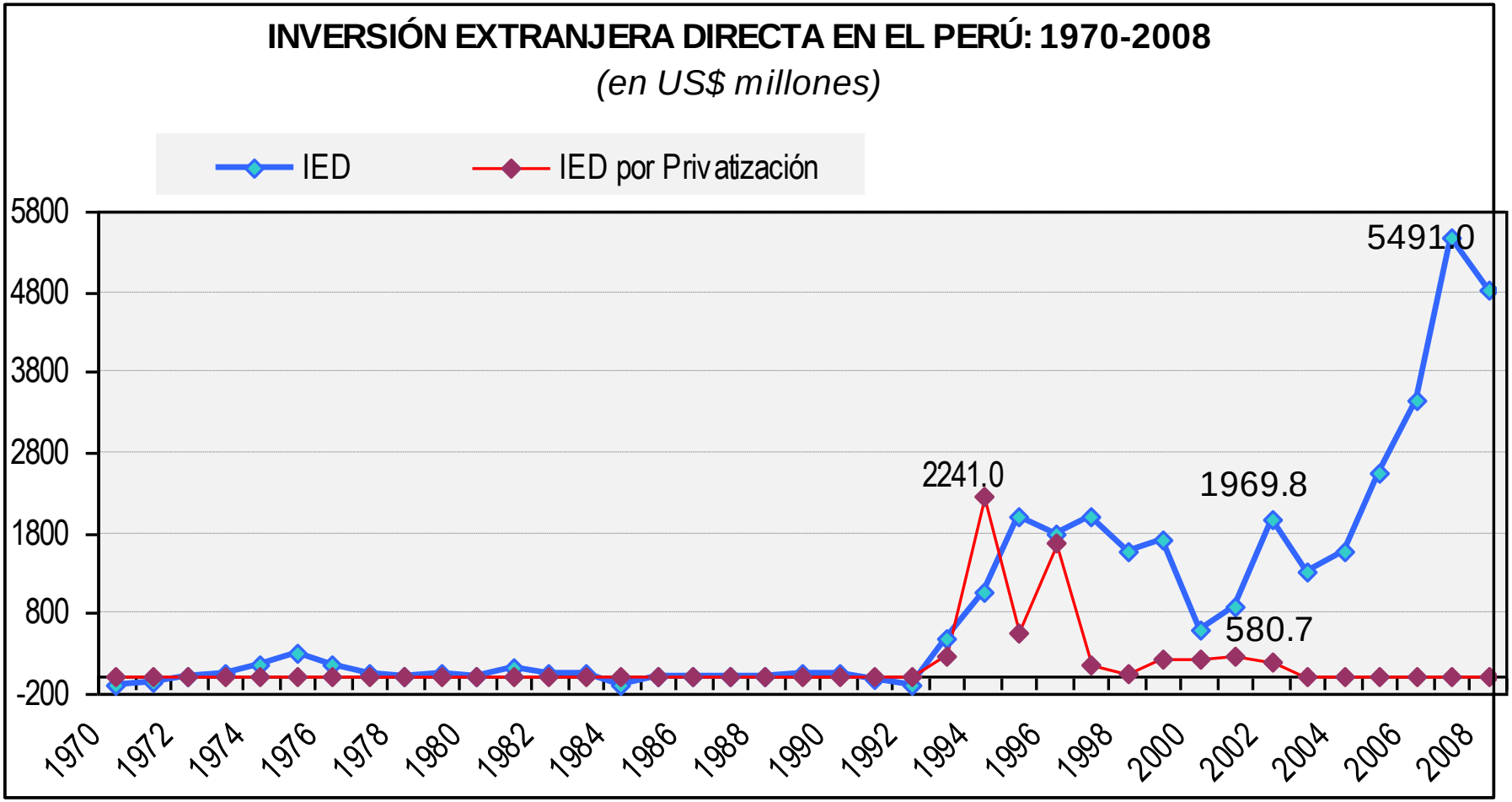
Peru's Exports By Type of Industry



Source: Prof. Michael E. Porter, International Cluster Competitiveness Project, Institute for Strategy and Competitiveness, Harvard Business School; Richard Bryden, Project Director. Underlying data drawn from the UN Commodity Trade Statistics Database and the IMF BOP statistics.

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Ha habido fuerte crecimiento de la Inversión Extranjera Directa…

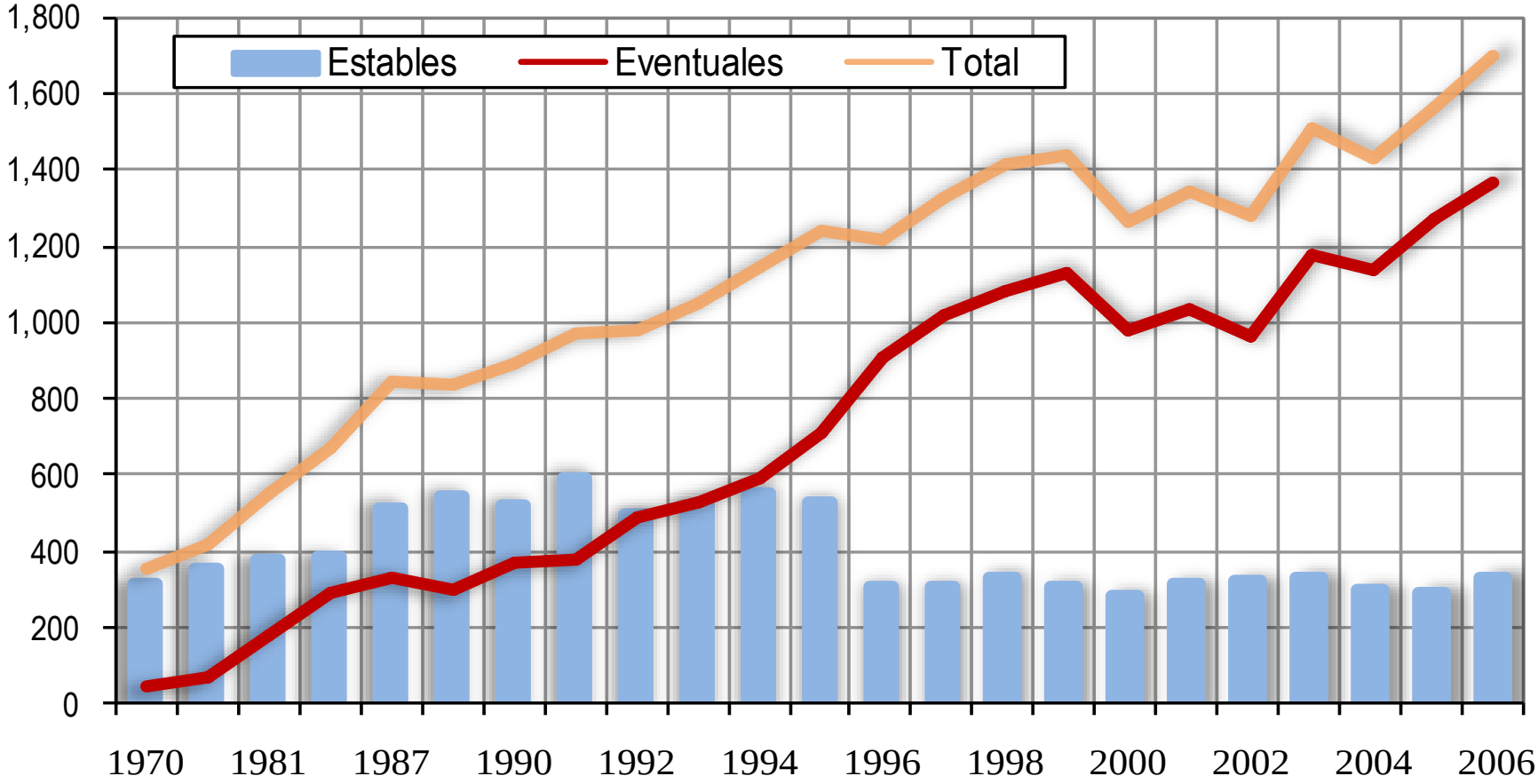


Fuente: V CADEP, H. Campodónico, 2010.

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

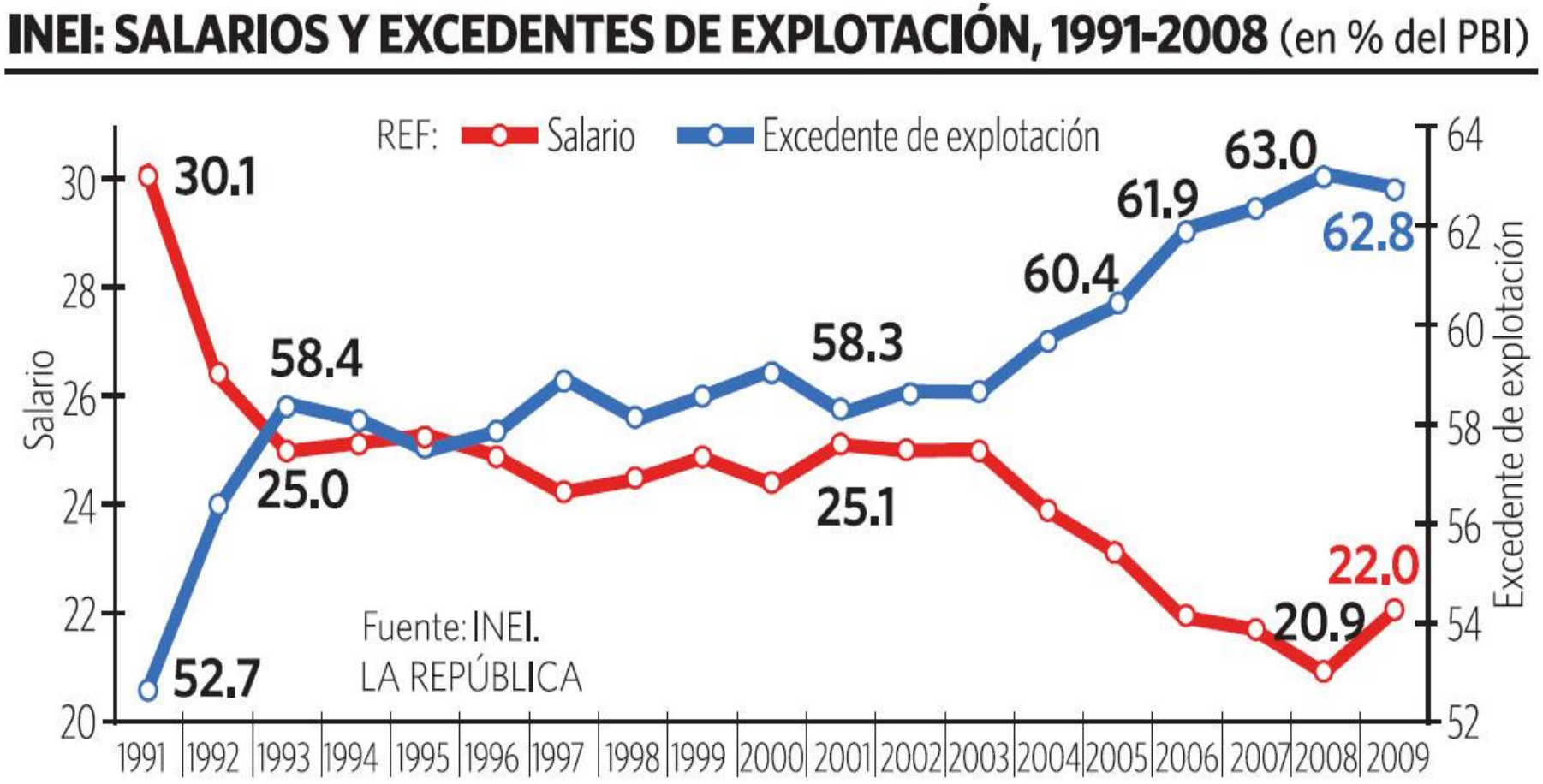
El empleo crece, pero es precario

Lima: Evolución del empleo total, eventual y estable en el sector asalariado privado, 1970-2006 (en miles)



Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

A pesar del crecimiento, no ha aumentado la participación salarial



Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

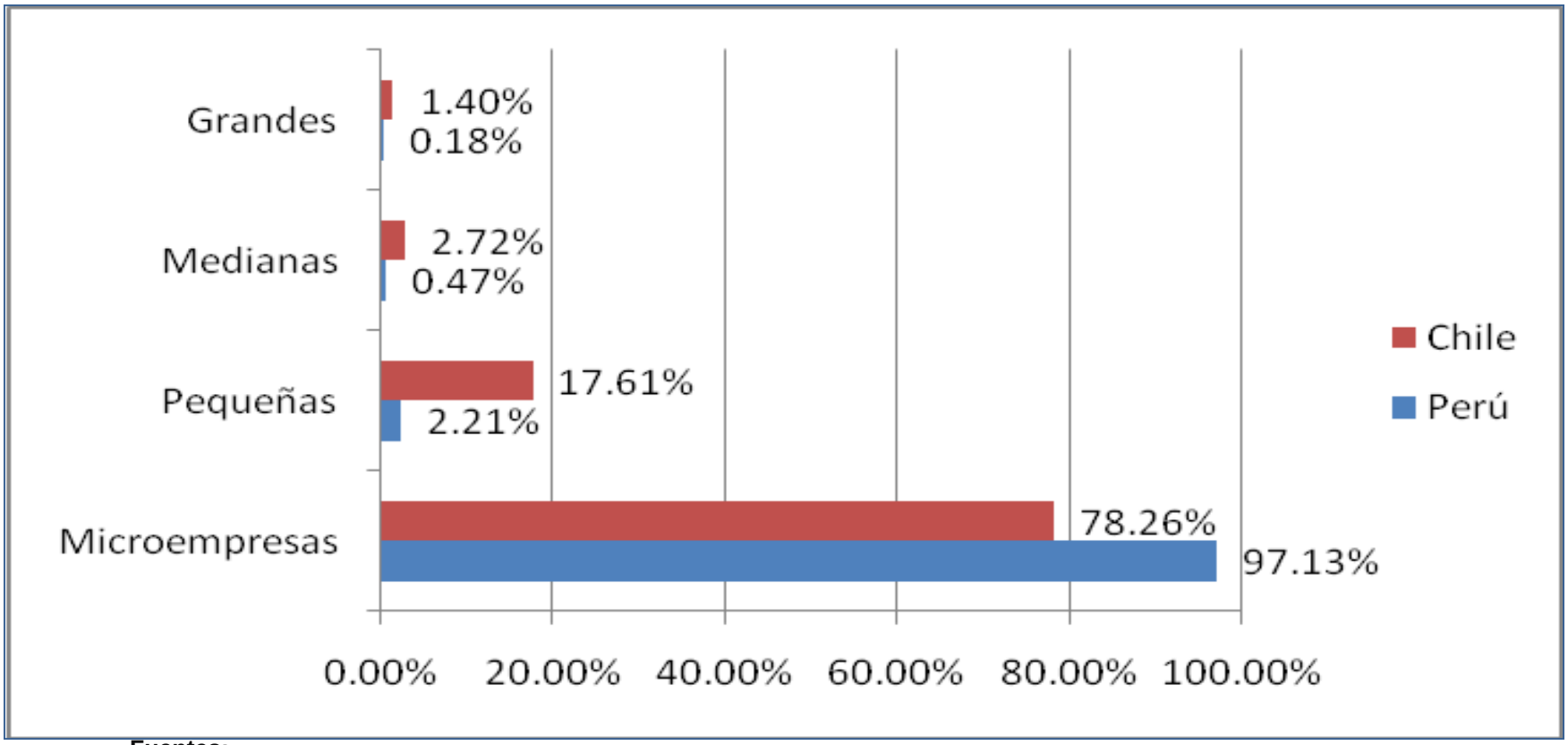
Perú: número de empresas por tamaño, 1993 -2008.

Segmento Empresarial	Censo 1993	%	Censo 2008	%	Variación Intercensal
(1) Microempresa de 1 a 10 PO.	226.497	95,79%	667.210	97,13%	440.713
(2) Pequeña de 11 a 50 PO.	7.782	3,29%	15.210	2,21%	7.428
(3) Mypes (1) + (2)	234.279	99,08%	682.420	99,35%	448.141
(4) Mediana de 51 a 200 PO.	1.689	0,71%	3.242	0,47%	1.553
(5) Grande más de 200 PO.	485	0,21%	1.254	0,18%	769
(6) Mediana y Grande (4) + (5)	2.174	0,92%	4.496	0,65%	2.322
Total	236.453	100,00%	686.916	100,00%	450.463

Fuentes:
Censo Nacional Económico 1993 (III CENEC 1993), Censo Nacional Económico 2008 (IV CENEC 2008)
Elaboración: C. Salazar G.



Comparación de las estructuras empresariales de Chile y Perú – 2008

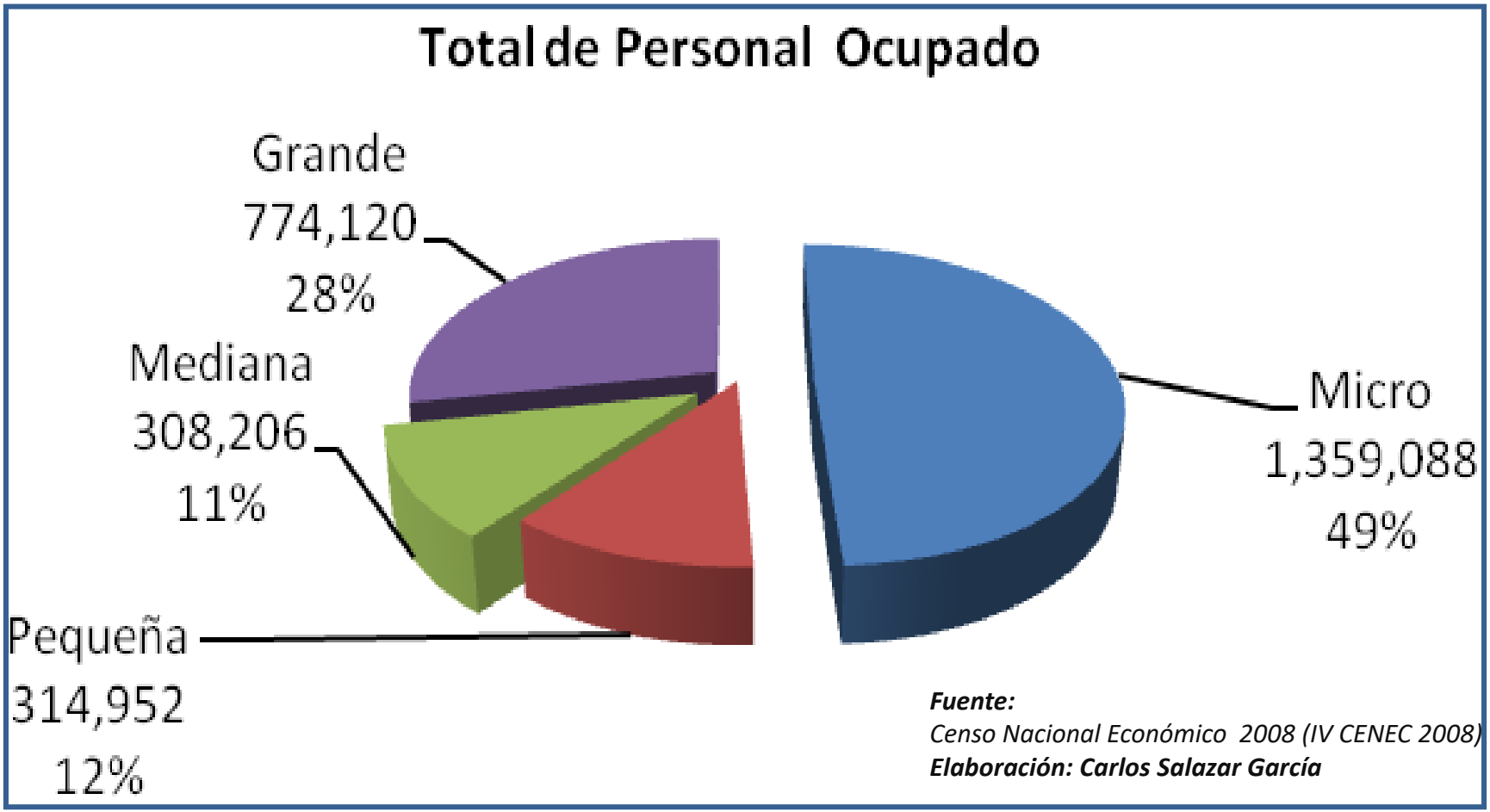


Fuentes:

Instituto Nacional de Estadísticas de Italia. Instituto Nacional de Estadísticas de Francia, OIT y SERCOTEC, La situación de la micro y pequeña empresa en Chile – 2010, Censo Nacional Económico 2008 (IV CENEC 2008),

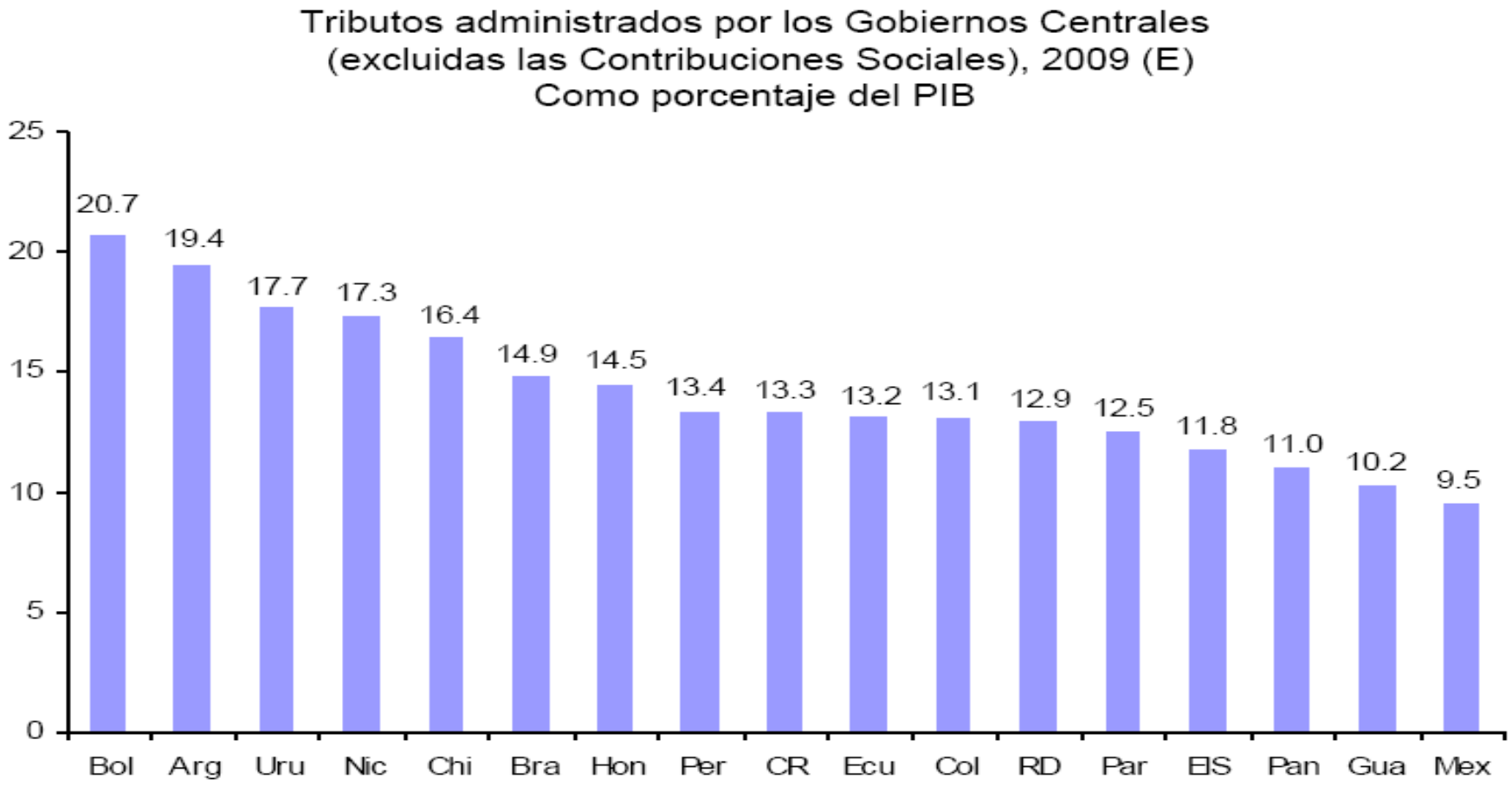
Elaboración: C. Salazar G.

Perú: personal ocupado por segmentos empresariales 2008



Fuente:
Censo Nacional Económico 2008 (IV CENEC 2008)
Elaboración: Carlos Salazar García

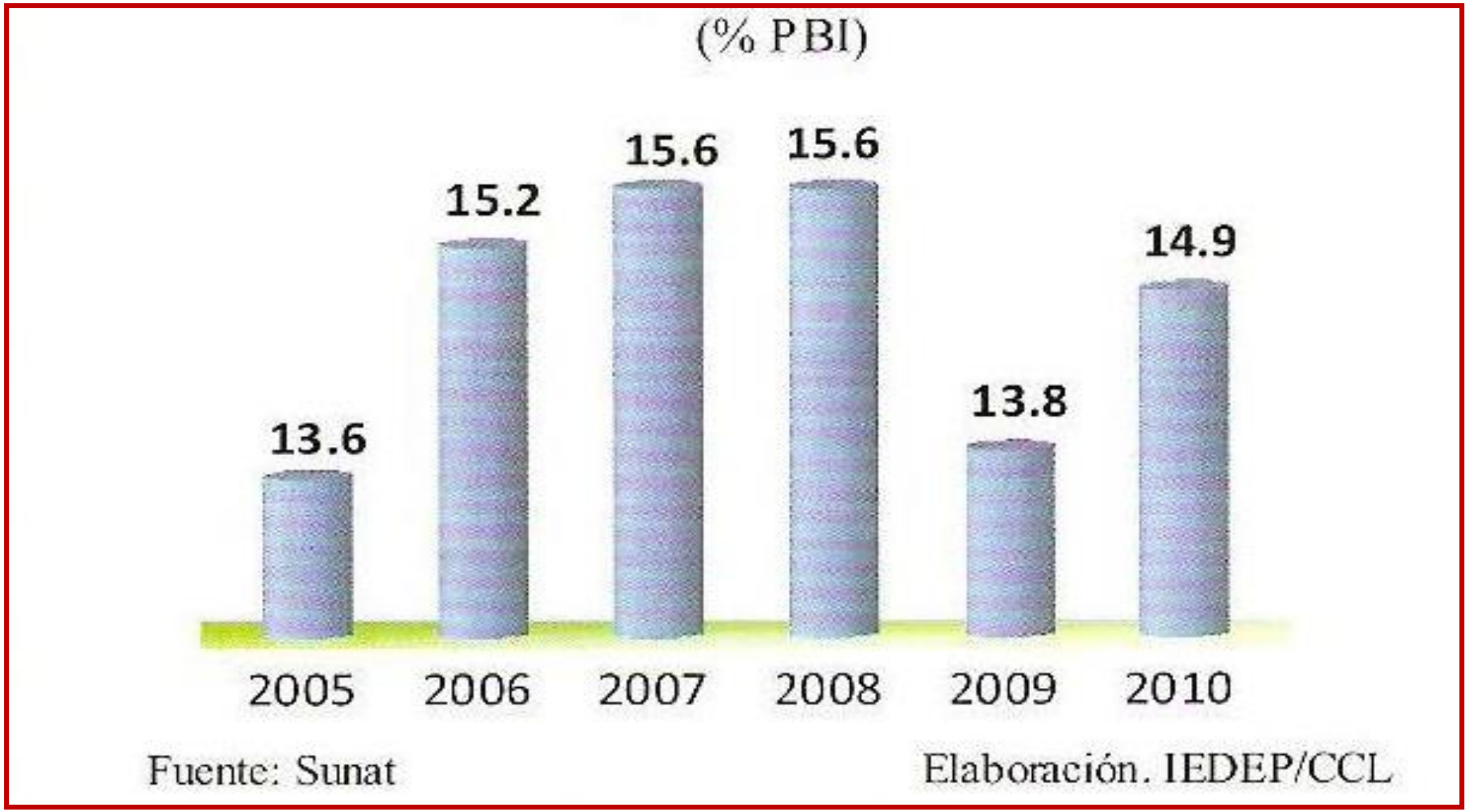
La presión tributaria es baja



Fuente. CIAT

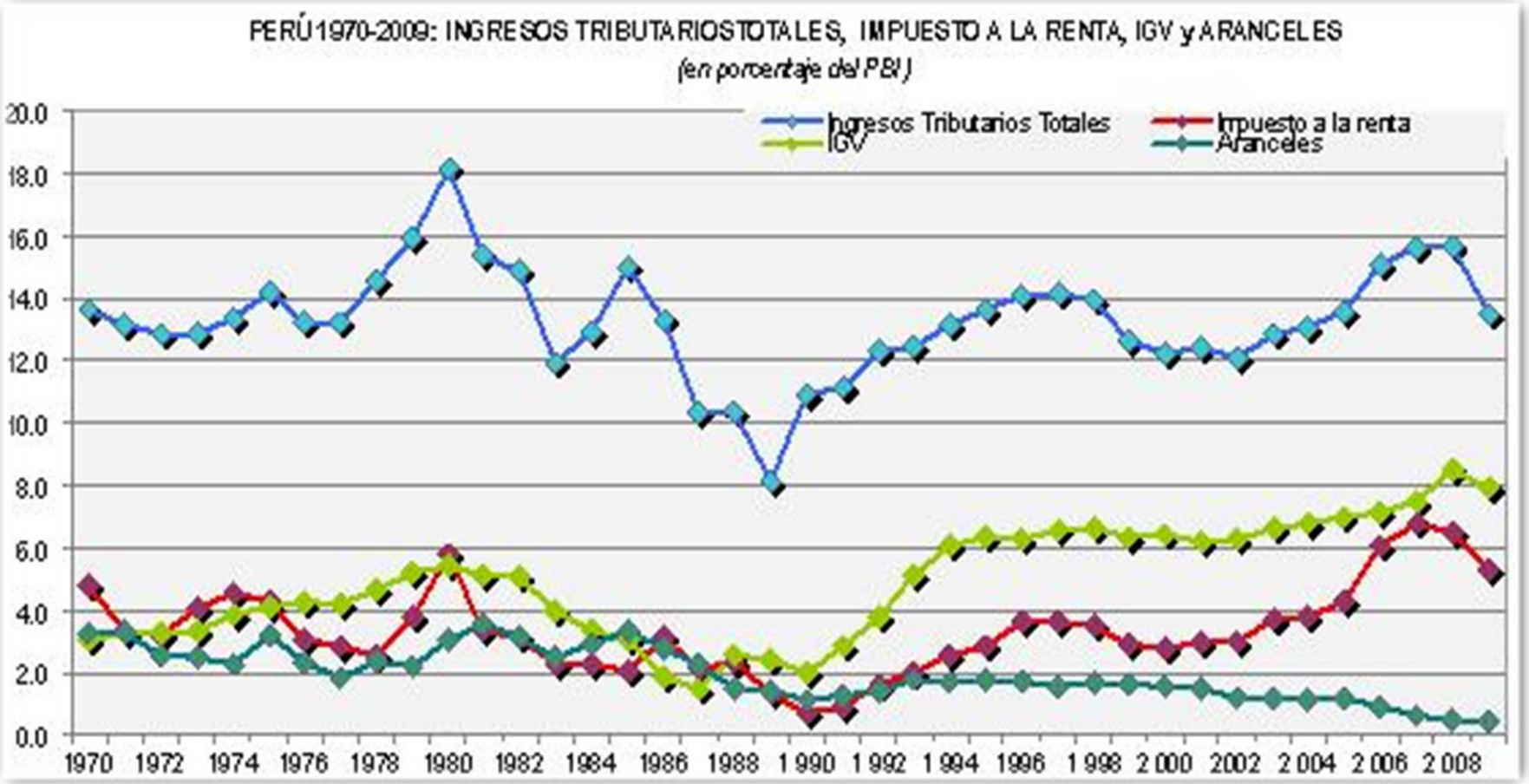
Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Evolución de la Presión Tributaria: 2005-2010



Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

… y se asienta en los impuestos indirectos (IGV)

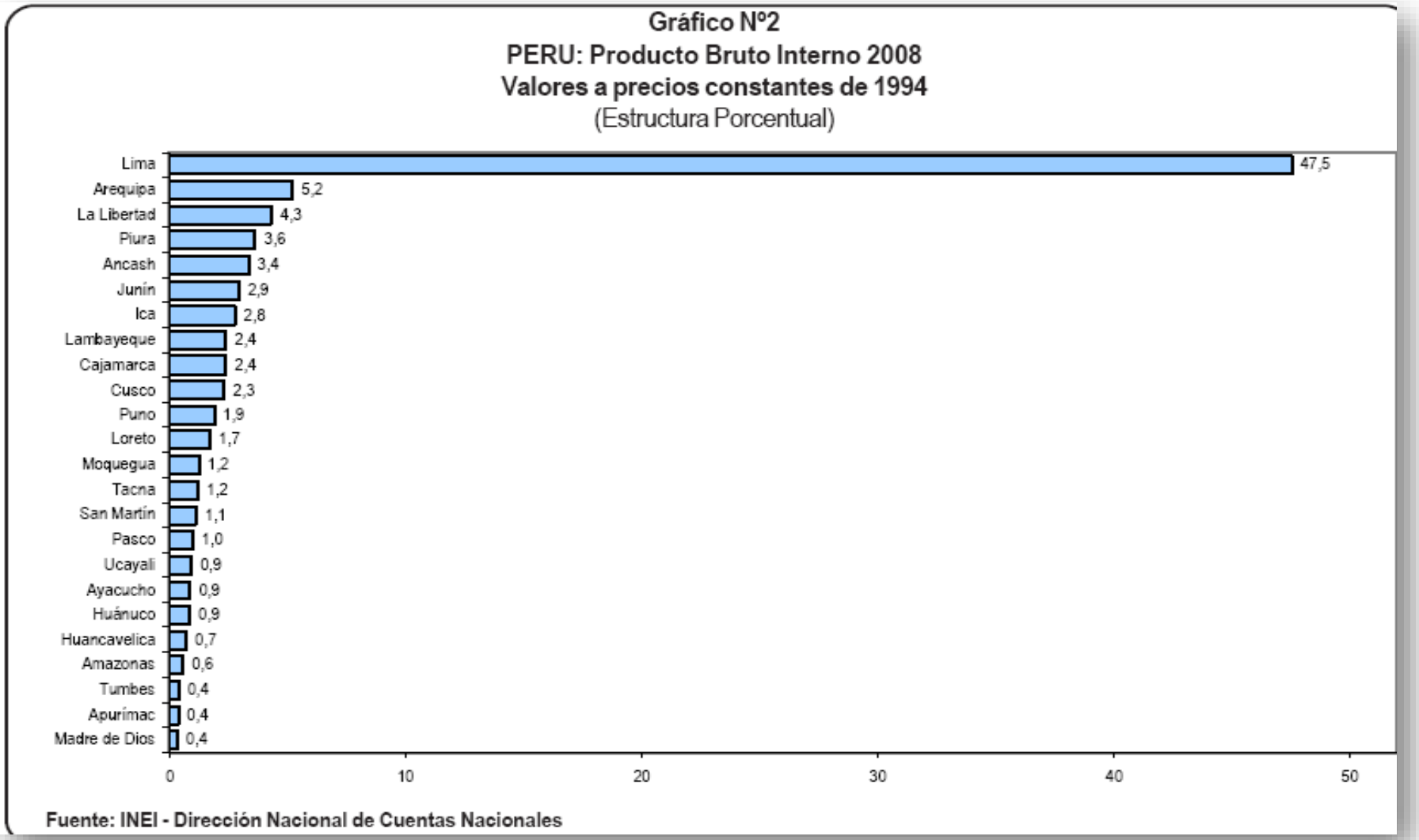


Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

3. Descentralización e indicadores sociales

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Lima concentra el 47% del PBI



Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

La pobreza y la extrema pobreza han bajado, pero…

PERÚ: INCIDENCIA DE LA POBREZA TOTAL POR ÁREA DE RESIDENCIA, 2004 - 2009

(Porcentaje)

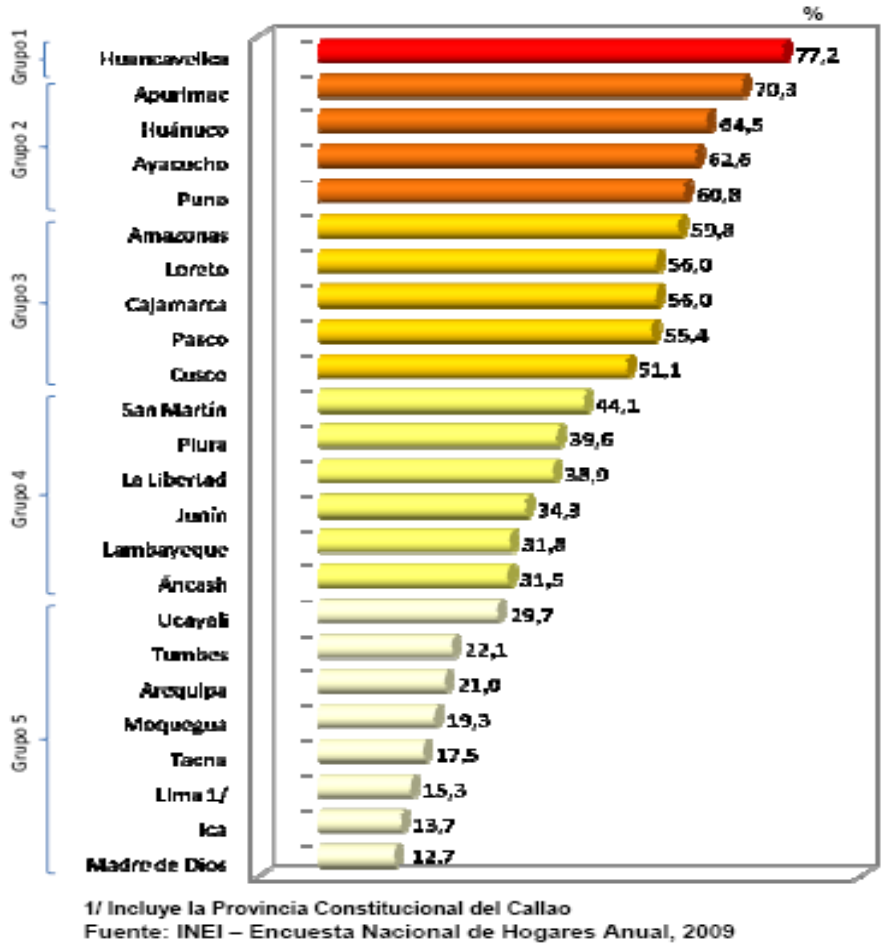


Fuente: INEI – Encuesta Nacional de Hogares Anual, 2004 - 2009

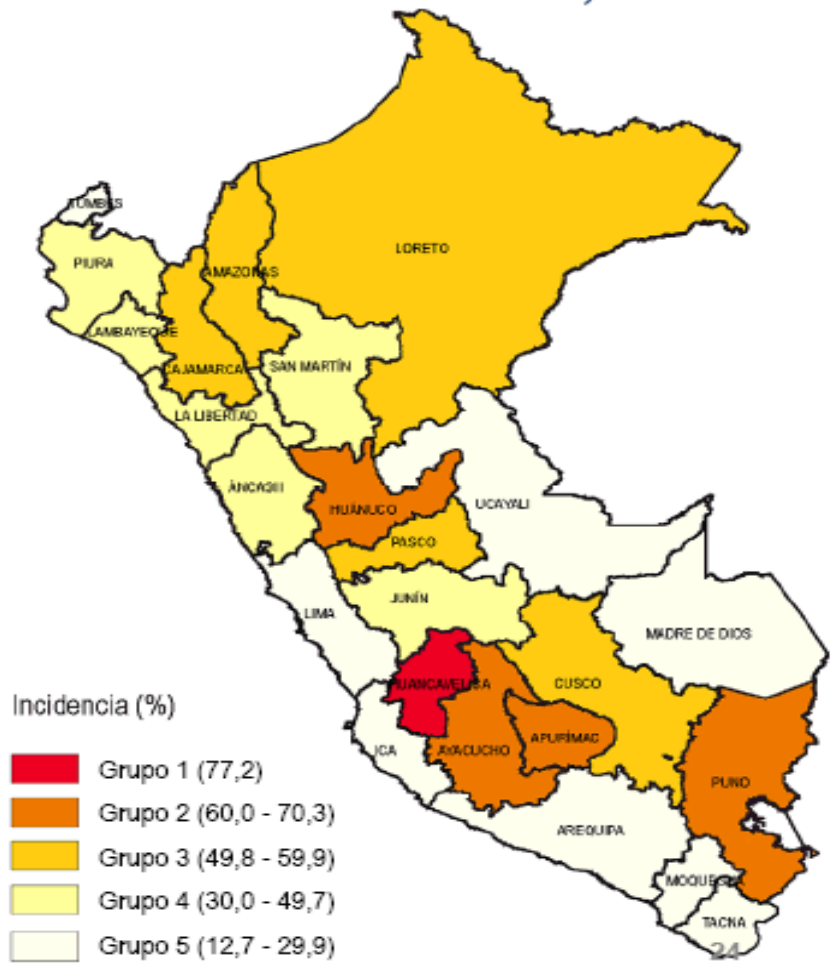
Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Pero seguimos siendo un país desigual

PERÚ: AGRUPACIÓN DE DEPARTAMENTOS SEGÚN INCIDENCIA DE POBREZA, 2009



1/ Incluye la Provincia Constitucional del Callao
Fuente: INEI – Encuesta Nacional de Hogares Anual, 2009



Fuente: V CADEP – H. Campodónico.

HIDRO-CARBUROS CONSULTING
Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Distribución del Canon Minero (Gobierno Regional + Gobierno Local)

Expresado en miles de nuevos soles

Región	2006	2007 (Enero 2007-junio 2008)	2008 (Julio 2008-junio 2009)	2009 (Julio 2009 - junio 2010)	2010 julio-nov
ANCASH	348,731	1,628,350	1,371,798	923,990	791,467
LA LIBERTAD	53,930	283,398	273,515	375,861	425,620
CAJAMARCA	355,432	585,613	187,525	231,963	414,839
AREQUIPA	71,241	157,530	459,044	533,720	351,706
MOQUEGUA	270,593	487,216	202,370	400,376	247,635
TACNA	320,531	773,250	743,463	341,924	202,730
PUNO	117,494	144,315	158,491	256,394	185,338
PASCO	48,218	355,486	393,806	116,147	148,618
CUSCO	67,236	272,885	252,441	138,259	105,000
LIMA	36,922	196,334	184,306	69,396	71,588
ICA	27,054	66,374	71,334	112,723	67,748
JUNÍN	10,300	110,708	128,240	40,041	63,670
Oras regiones	18,695	95,543	126,384	44,215	46,908
Total	1,746,378	5,157,003	4,552,718	3,585,009	3,122,868



Paradoja: Las regiones con mayor canon minero presentan preocupantes indicadores sociales

No se han mejorado los indicadores sociales a pesar de una mayor transferencia a las Regiones

Regiones	Canon minero acumulado		IDH		Ingreso mensual per cápita		Tasa de analfabetismo	
	2003-2005	2006-2010*	2005	2009	2005	2009	2005	2009
ANCASH	158	5,064	0.5776	0.5996	283.30	320.77	14.00	12.42
TACNA	202	2,382	0.6685	0.6474	560.50	410.37	4.40	3.66
CAJAMARCA	521	1,775	0.5400	0.5633	216.70	215.66	19.10	17.14
MOQUEGUA	203	1,608	0.6435	0.6532	440.80	418.17	6.10	4.74
AREQUIPA	100	1,573	0.6463	0.6479	466.10	434.81	4.90	4.13

IDH: es un indicador De desarrollo Humano que mide el logro en un país en tres dimensiones básicas de desarrollo humano: la longevidad, los conocimientos y un nivel decente de vida. El IDH es un índice compuesto que contiene tres variables: Esperanza de vida, logro educacional y PBI per cápita

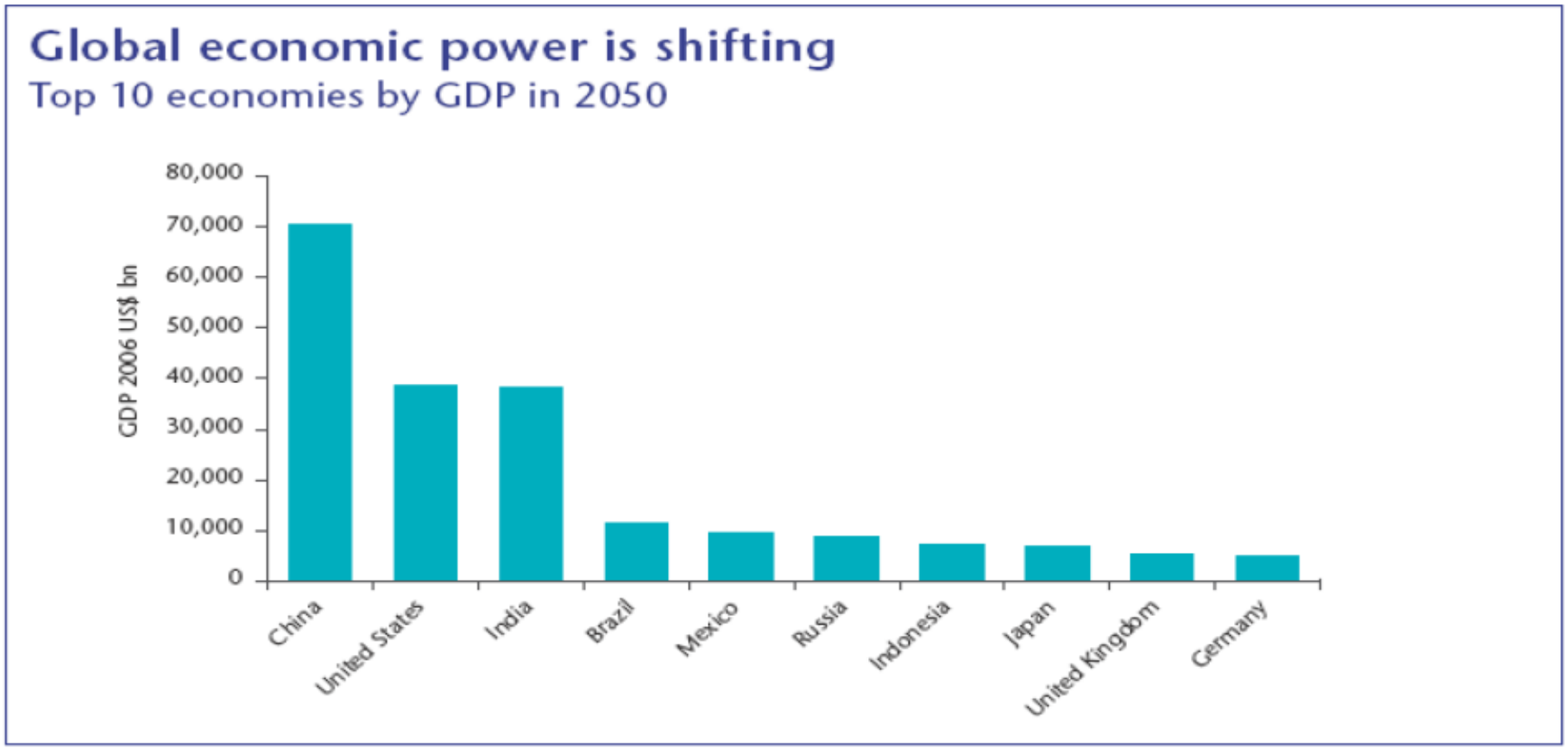
Fuente: Transparencia Económica / INEI

Nuevos Retos

- ✓ Crisis sistémica mundial, originada en los países industrializados, en primer lugar EEUU
- ✓ Cambios en la geografía del poder económico mundial
- ✓ La necesaria prevención del medio ambiente y la lucha contra el calentamiento global para salvar al planeta

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

El poder en el mundo está cambiando



Source: Goldman Sachs, *BRICs and Beyond*, 2007

Fuente: Vision 2050 – The new agenda for business, WBCSD, Geneva, Feb 2010

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

4. Perspectivas

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Los "fundamentales" van bien

- ✓ Estabilidad macroeconómica
- ✓ Déficit fiscal bajo
- ✓ Inflación dentro del rango normales
- ✓ Balanza Comercial Positiva
- ✓ Balanza de Cuenta Corriente – déficit leve
- ✓ Reservas Internacionales Netas al alza
- ✓ Tipo de Cambio – sufre presiones de revaluación

No obstante, …hace falta un cambio radical de nuestro modelo de desarrollo……

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Visión optimista del Scotiabank para el 2011 al 2013

Mirada al futuro: el país está cambiando

Scotiabank

- PBI: crecerá 6% en periodo 2011-2013, si no hay otro shock externo.
- PBI 2013: US$190 – 200 mil millones (vs US$140 mil millones hoy).
- US$6800 como ingreso per cápita, versus US$5400 hoy.

- Empleo: 5% año.
- Pobreza: hoy 35%, en 2013: 20% a 25%.

- Ampliación de la clase media.

	2002	2008	2014
NSE ABC	48.8%	58.5%	68.8%
NSE DE	51.2%	41.5%	31.2%

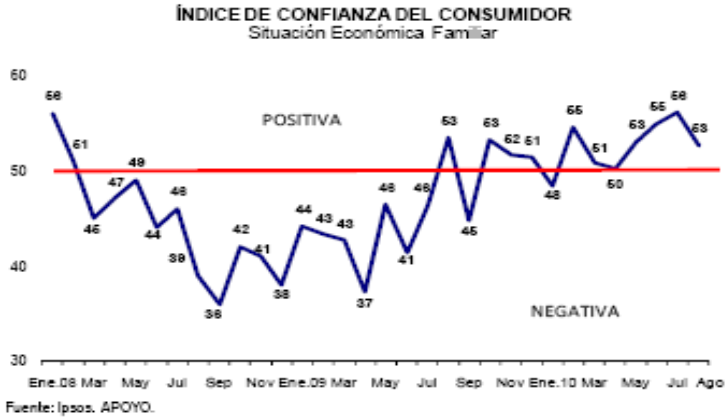
  - Incremento en 220,000 familias (más autos, viviendas, electrodomésticos, bancarización).

Fente: V CADEP, H. Campodónico 2010.

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Percepción optimista de los empresarios y consumidores

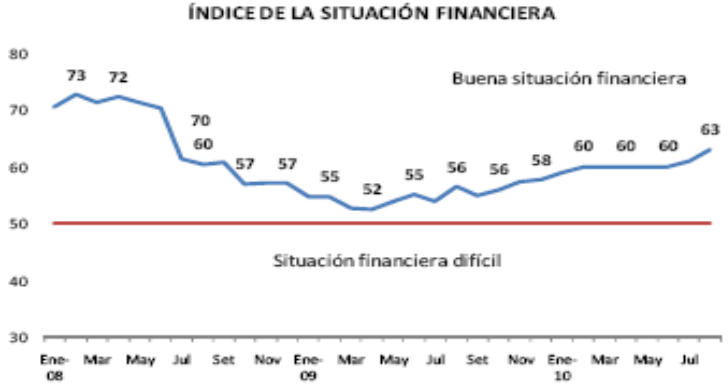
Los índices de confianza se mantienen en el tramo optimista

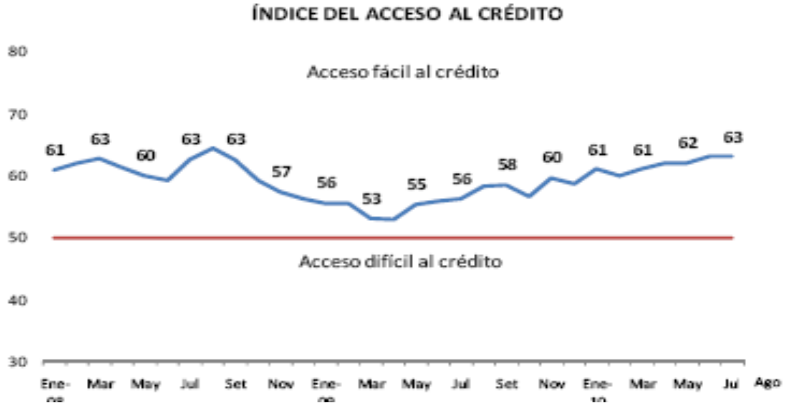


Fuente: Ipsos. APOYO.



Fuente: Encuesta de Expectativas Macroeconómicas, BCRP Agosto 2010.



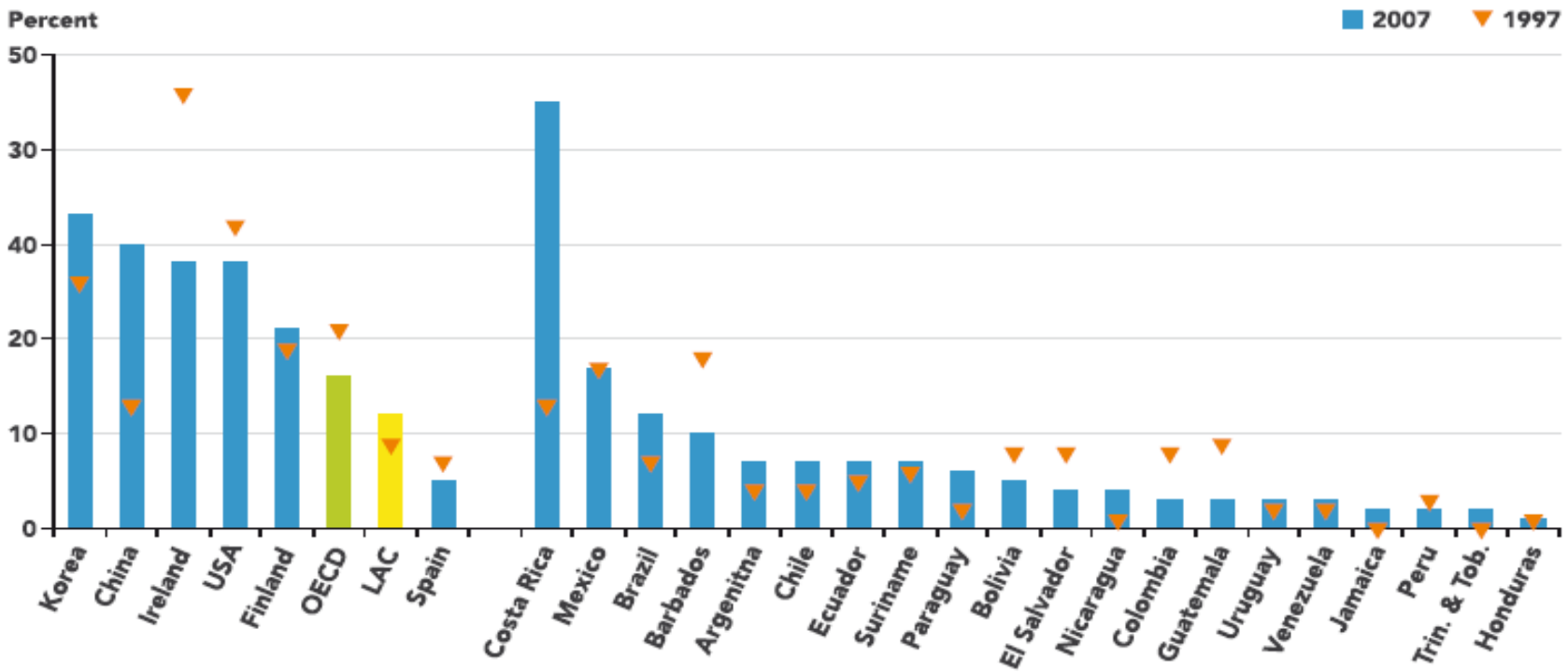


Fuente: Banco central de Reserva

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

BID -Science, Technology, and Innovation in Latin America and the Caribbean, Oct. 2010

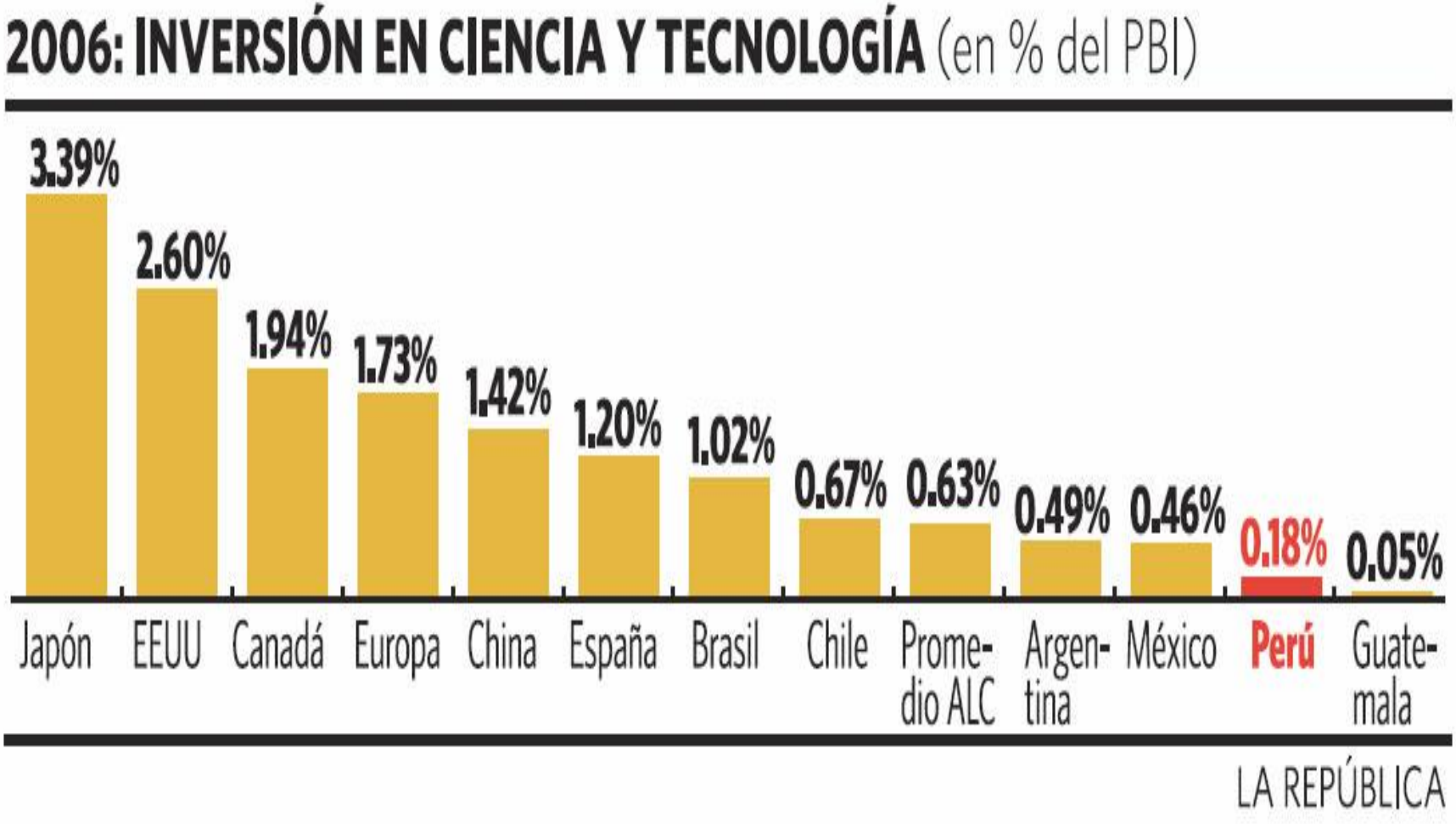
Figure 36 · High Technology Exports (as a Percent of Manufactured Exports) 1997 and 2007 (or Latest Available)



Source: World Development Indicators.
Notes: Latest available data for Suriname are 2001, and for Chile, Costa Rica, Guyana and Venezuela are 2006. Data for LAC and high income OECD countries (referred to as OECD in the figure) are provided in the WDI database.

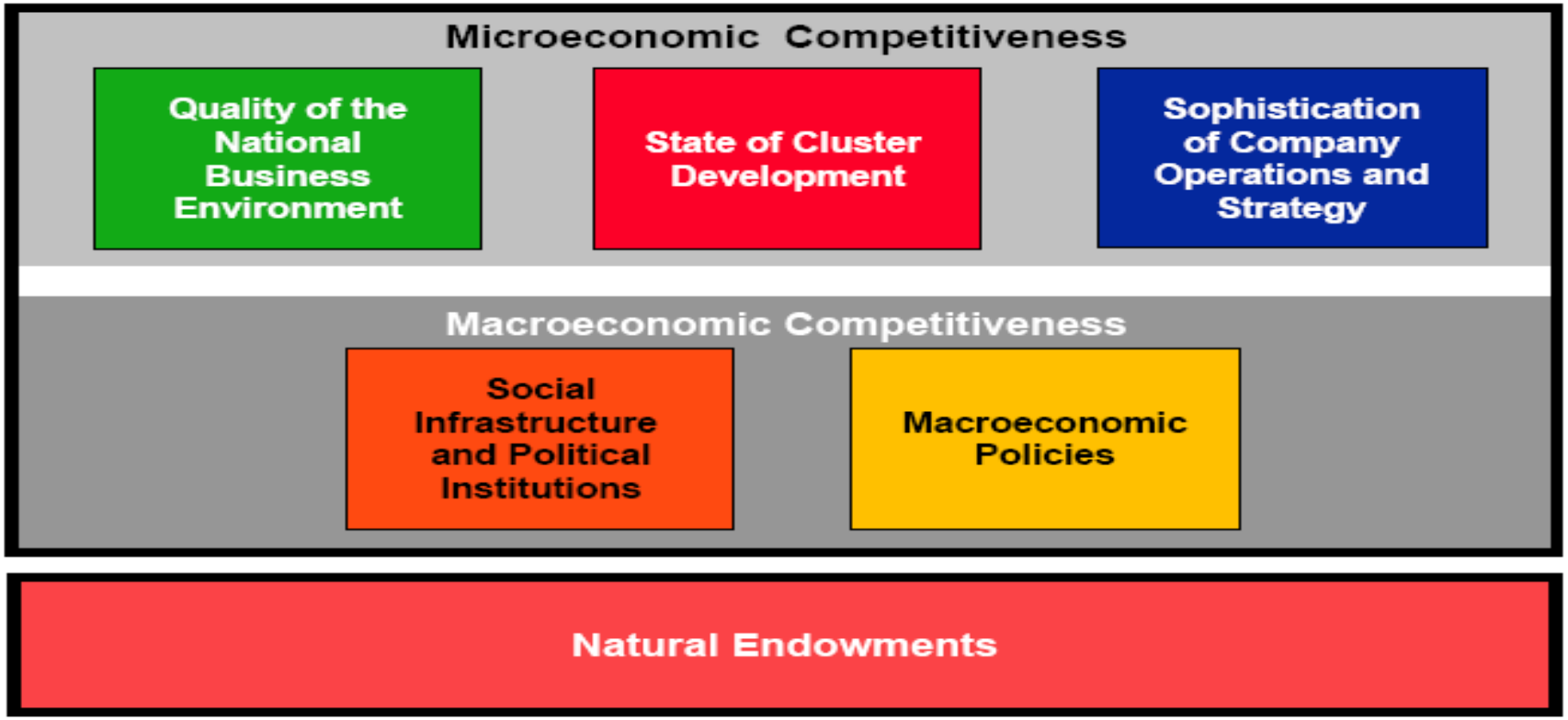
Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Los países grandes invierten en C&T



Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Los ejes determinantes de la competitividad



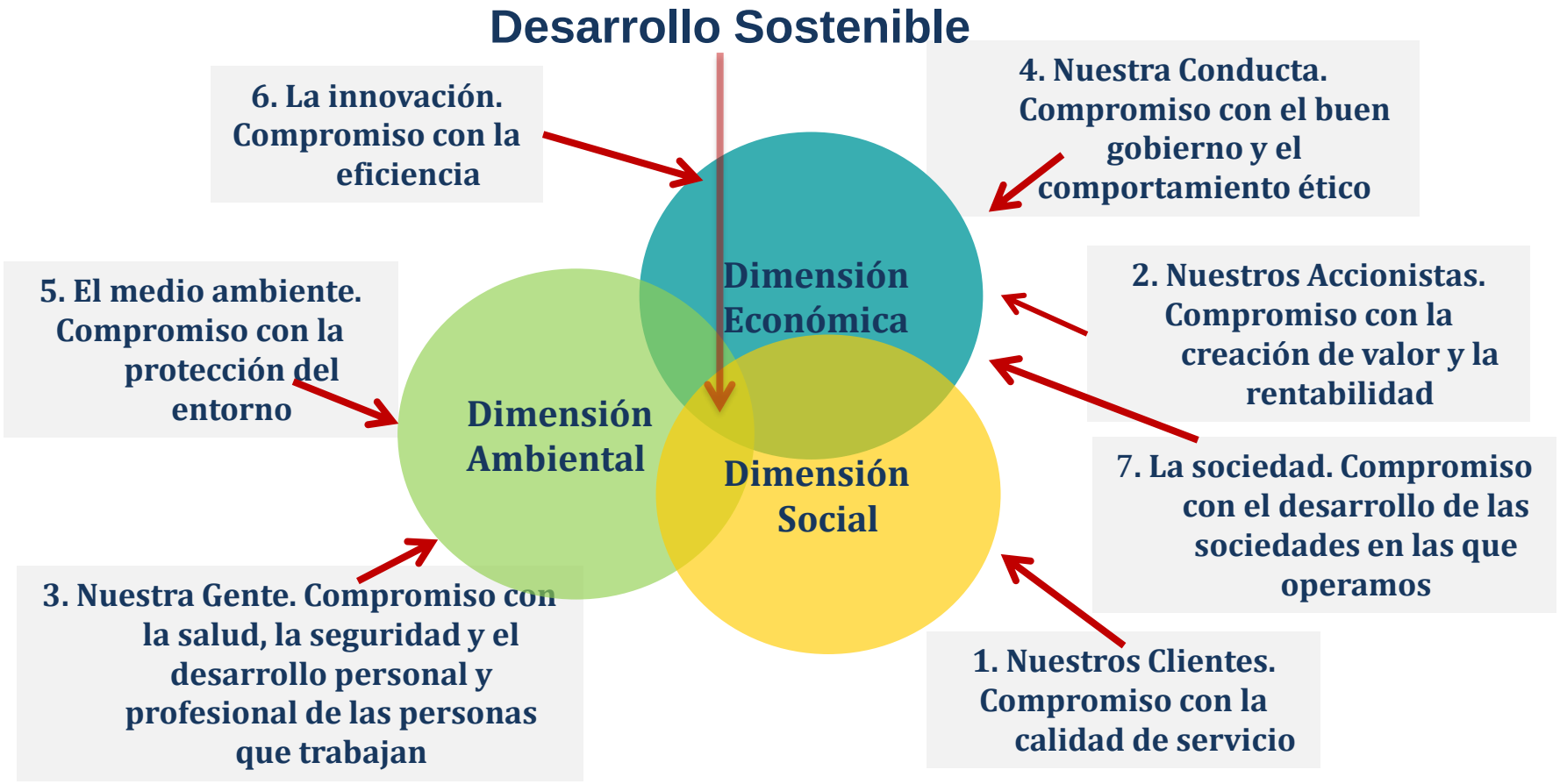
- Macroeconomic competitiveness creates the potential for high productivity, but is **not sufficient**
- Productivity ultimately depends on improving the **microeconomic capability** of the economy and the **sophistication of local competition**

Fuente: V CADEP , H. Campodónico

Alejandro Narváez Liceras - 2011
E-mail: narvaez1002@gmail.com

Hacia un nuevo enfoque de desarrollo

"Desarrollo que es capaz de satisfacer las necesidades actuales sin comprometer los recursos y posibilidades de las futuras generaciones"







Alejandro Narváez Liceras