

## CONVERSATORIO SOBRE POLÍTICA Y DESARROLLO

### Tema: Crisis política y cambios económicos

El conversatorio sobre política y desarrollo 'Crisis política y cambios económicos', organizado por la Asociación de Exportadores (ADEX) en el marco del Día del Exportador, contó con la presencia del segundo vicepresidente de ADEX, Julio Pérez; el director del Centro de Investigaciones de Economía y Negocios Globales CIEN- ADEX, Carlos González; el analista político Jaime de Althaus; el experto internacionalista Farid Kahhat, y los economistas Jorge González Izquierdo y Jorge Baca Campodónico, quienes analizaron la situación política y económica de Sudamérica, así como los desafíos del comercio exterior.

#### Julio Pérez, primer vicepresidente de ADEX (Inauguración):

- **El modelo económico actual nos llevará a:**
  - Que al 2020 lleguemos con 22 años de crecimiento económico continuo.
  - Una reducción de la pobreza del 58% al 20%.
  - Que pasemos de exportar US\$10 mil millones en el 2004 a exportar en el 2018 US\$ 47 mil 709 millones, donde las exportaciones no tradicionales - por las que más apuesta ADEX-, representan (28%) US\$13 mil 223 millones.
  - Si sumamos las exportaciones de servicios por US\$7 mil 500 millones, el total exportado en 2018 ascendió a US\$ 55 mil 209 millones.
- **En contraposición a estos magníficos datos:**
  - La presión tributaria llega solamente al 15% del PBI mientras que en América Latina llega al 24% y en países de la OCDE al 34%.
  - Encontramos vastos sectores de la población en la que todavía existe una gran insatisfacción con la economía y el reclamo por un Estado que se muestra ausente en varios aspectos.
  - La corrupción y la informalidad han sido y son moneda corriente.
- **Los exportadores consideran que el problema no está en el modelo económico. Se necesita una serie de reformas y actos claves:**
  - Que transformen al Estado en solucionador de necesidades.
  - Que ayuden a formalizar la economía.
  - Que mejoren el capital humano con un mayor compromiso en el plano educativo.
  - Que mejoren nuestra infraestructura, tan necesaria para abaratar los costos de exportación.
  - Que fortalezcan la seguridad jurídica.

- Que modernicen el mercado laboral donde millones trabajan en la informalidad al margen de cualquier protección estatal.
- Los empresarios hacemos nuestro trabajo y reconocemos esfuerzos notables por parte del Estado especialmente en materia de promoción de las exportaciones, pero esto no es suficiente.
- Como nación debemos evitar a toda costa que una gran cantidad de peruanos vivan con una sensación de injusticia, que existan poblaciones disconformes por no contar con aspectos esenciales que les permitan lograr un mayor nivel de bienestar que es a lo que aspiramos todos los seres humanos.

### **Análisis Político - Jaime de Althaus**

- -En el mundo hay una creciente tendencia a favor de los partidos políticos “antiestablishment”.
  - La democracia liberal se caracteriza por las elecciones libres y por un sistema de controles que garantiza un balance en el ejercicio del poder.
  - La estrategia de estos movimientos consiste en acceder al poder vía elecciones y luego eliminar dichos sistemas de control para tener una posición dictatorial.
  - Alberto Fujimori fue el primero en usar esta estrategia.
- **La pregunta más importante es si se podrán hacer las reformas política, jurídica y económica (Plan Nacional de Competitividad).**
  - Las medidas anunciadas por el Premier, Vicente Zaballos, no consideraron estos temas.
  - Se observa una preocupación por adoptar medidas populistas.
- **Según las encuestas (todavía muy preliminares):**
  - La izquierda tendría una menor representación que la que alcanzó en el congreso disuelto.
  - No se visualizan líderes ‘locomotoras’.
  - La polarización fujimorismo y antifujimorismo podría desaparecer.
  - El Congreso tendría una mayor concentración de grupos de centro-derecha y con inclinación hacia una afinidad con Martín Vizcarra.
- **El país no se inclina a la izquierda:**
  - La izquierda radical (5%) y la conservadora (10%) suma 15%.
  - El centro concentra el 34%.
  - La derecha conservadora (18%) y la derecha extrema (7%) suman 25%.
- **La crisis de Chile no se replicaría en el Perú:**
  - La formalidad en Chile es 70%, la informalidad en Perú es 70%. La carga de la formalidad sobre la población es más alta en Chile que en Perú.
  - De alguna manera, Perú ya inició sus reformas y Chile recién empieza.

## **Análisis económico - Jorge Baca Campodónico**

- Desde 1990 hasta el 2018, la economía peruana creció en 238%. Desde Juan Velazco hasta el primer gobierno de Alan García crecimos en 46%.
- Para un análisis comparativo de la situación económica durante las tres últimas crisis políticas (autogolpe, renuncia de Fujimori y la actual) es necesario analizar el ciclo económico y el PBI potencial (que mide la tendencia de largo plazo).
  - **El ciclo económico depende de factores de corto plazo:**
    - Escenario Mundial (Exportaciones, importaciones y precios *commodities*).
    - Política Monetaria (tipo de cambio e inflación).
    - Política Fiscal (déficit fiscal, gasto corriente, sueldo mínimo e impuestos).
  - **El PBI potencial depende de factores de largo plazo.**
    - Inversión Pública (Inversión productiva, gestión y % ejecución).
    - Inversión Privada (confianza, trabas, estabilidad y grado de inversión).
    - Productividad y Competitividad (reforma laboral, educación, tecnología, y reforma tributaria).
- **La situación económica no ha sido similar en las tres crisis:**
  - En el autogolpe (1992), el ciclo económico estaba en su fase de crecimiento y el PBI potencial (mediano plazo) estaba acelerando.
  - Durante la renuncia de Fujimori (2000), el ciclo económico estaba en su fase decreciente y el PBI potencial (mediano plazo) se desaceleraba.
  - Lo mismo sucede en esta crisis política. La economía se desacelera.
- Cuando el ciclo económico está en alza existen mejores condiciones para que el gobierno de turno emprenda reformas.
- Cuando nos encontramos en la fase decreciente del ciclo, los gobiernos tienden a adoptar medidas populistas para contrarrestar la caída del PBI.
- El riesgo es que no se haga nada por mejorar el PBI potencial que es el que determina la verdadera capacidad de crecimiento del país.
- La industria manufacturera se encuentra en la parte más baja de su ciclo económico y con un PBI potencial estancado; lo cual significa que tiene una casi nula posibilidad de crecer.
- Las exportaciones también presentan una situación preocupante.
  - La pérdida de competitividad está afectando a la exportación no tradicional.
  - Los países de la región han devaluado en proporciones mayores que Perú, haciendo que nuestro mercado sea invadidos por productos brasileños y colombianos.
  - Sería un error grave reducir o eliminar el *Drawback*.
- El impacto de la crisis política se dará principalmente en el PBI potencial motivado por la falta de inversión privada. El bajo porcentaje de ejecución de la

inversión pública aunado a la falta de reforma laboral, tributaria y pensiones y salud contribuirá a bajos niveles de inversión.

- El aumento del gasto corriente del gobierno no será suficiente para revertir el ciclo económico debido a la situación del sector externo. Pero mejorará con el fin de la guerra comercial.
- La política monetaria centrada en el combate a la inflación viene deteriorando la competitividad del país frente a otros países de la región impidiendo el crecimiento de las exportaciones no tradicionales.
- La situación externa y los errores de política fiscal y monetaria pueden motivar que el impacto de la crisis política sea de más larga duración y más severa que en oportunidades anteriores.

### **Análisis de las crisis políticas en la región - Farid Kahhat**

- **Elementos comunes:**
  - Desaceleración económica
  - América Latina es, junto con África, la región más desigual del mundo.
- Los factores económicos no son suficientes para explicar el estallido social.
- **Ecuador:**
  - El subsidio a los combustibles era regresivo. Beneficiaba más a los que más tienen.
  - Pero el ajuste tuvo otros costos:
    - Flexibilización laboral.
    - Reducción de impuestos a sectores de altos ingresos.
- **Chile:**
  - Paradójicamente, ha reducido su desigualdad en lo que va del siglo.
  - Pero tiene altas tasas de movilidad social.
    - Es más probable que la clase media retroceda hacia niveles socioeconómicos menores a que ascienda.
    - Es el más desigual en la OCDE, el 6to en América Latina y 14 en el mundo.
    - El gasto social del gobierno es 11% versus 20% en la OCDE.
  - Chile no tiene una 'malla del trapezista' eficiente para detener la caída económica de la gente.
- **Bolivia**
  - Evo Morales copó los poderes del Estado y postuló de manera inconstitucional.
  - No constituye una 'renuncia voluntaria'. Hay un golpe de Estado implícito en la actitud del ejército y la policía.
- **No hay riesgo de contagio en el Perú**

- Crecimiento en América Latina en siglo XXI: siempre superamos la media.
- Según encuestas, en Perú sí se están abordando las causas del descontento político (disolución del Congreso, procesos judiciales, nuevas elecciones parlamentarias).
- La informalidad provee fuentes de ingresos y medios de evasión.
- En Perú, a diferencia de Argentina y Bolivia, la ciudad capital está entre los principales beneficiarios de la apertura comercial.
- En Perú no existen organizaciones equivalentes a la CONAIE (en el Ecuador) y no hay antecedentes de movilizaciones que involucren 5% de la población (como en Chile).

### **¿Cuál es el camino para recuperar el crecimiento sostenido? - Jorge González Izquierdo**

- **Problema de corto plazo:** ¿cómo recuperar el crecimiento?
  - Nuestro crecimiento potencial es 4%. Estamos creciendo en 2.7%.
  - Hacia el segundo semestre del próximo año podemos lograrlo.
- **Problema de largo plazo:** pasar de 4% a 6% en el crecimiento potencial.
- **En el corto plazo hay cuatro motores: inversión privada, inversión pública, exportaciones y consumo:**
  - Entre el 2004-2016, tuvimos tres motores apagados (inversión pública y privada y exportaciones). Solo el motor consumo nos ayudó a crecer.
  - En el 2017-2018 la inversión pública y privada sigue apagado, la exportación ha crecido, pero el consumo se ha desacelerado.
  - Para crecer en el corto plazo tenemos dos brazos para manejar el timón:
    - La política monetaria que está siendo expansiva últimamente.
    - La política fiscal que no está haciendo lo que debe hacer.
- **En el largo plazo necesitamos cinco reformas estructurales:**
  - Reforma de la educación.
  - Reforma del sistema de salud.
  - Reforma Institucional.
  - Infraestructura.
  - Reforma del Estado.
- **Para mejorar la productividad recomendó (hoy se crece por productividad):**
  - Que la mejora de la competitividad esté a cargo del sector privado (Estado subsidiario).
  - Marco regulatorio transparente y predecible para una buena toma de decisiones económicas (lucha contra las prácticas no competitivas).
  - Sistema de apoyo social.