

DESEMPEÑO ECONÓMICO

Málaga-Webb & Asociados

Lima, 13 de noviembre del 2007

Editorial

- ✓ Crecimiento económico
- ✓ Precios macroeconómicos
- ✓ Sector fiscal
- ✓ Sector financiero
- ✓ Sector externo
- ✓ Sector turismo

Artículo

TLC: El acuerdo que rompió la ortodoxia en EE.UU.

- ✓ La nueva posición de la oposición
- ✓ Las otras razones

Editorial

Ese tramo intermedio en el que se encuentra el Perú tiene el tremendo desafío de consolidar un crecimiento sostenido de su economía para asegurar la mayoría de las condiciones necesarias para combatir las desigualdades de su sociedad.

El país no está en la situación de las naciones del África -aptos para recibir ayuda significativa no reembolsable- ni tampoco en la situación de los emergentes países del Sudeste Asiático, que ya "agarraron pista" para emprender el despegue hacia el desarrollo.

De esta manera, frente a esta realidad es que el pasado 8 de noviembre el TLC con EEUU fue ratificado por la Cámara de Representantes del Congreso de ese país con el voto de casi la mitad de los opositores al partido de gobierno (109 de 225 votantes del Partido Demócrata), gracias a los consensos que se generaron en el proceso de negociaciones, donde los acuerdos bipartidistas hicieron de este documento un modelo a seguir para otras naciones como Colombia, Panamá y Corea del Sur.

Un adelanto de lo que vendrá en la próxima etapa de implementación del acuerdo, descontando la ratificación del Senado de EEUU para la primera quincena de diciembre, nos ofrece el director para la Región Andina del Banco Mundial, Felipe Jaramillo. quien remarca en esta edición la importancia de la agenda interna y, dentro de ella, de la generación de infraestructura para acercar a los poblados peruanos a los mercados y de capacidades del ciudadano para enfrentar los nuevos desafíos de la globalización.

En ese camino, la reconstrucción de la parte del sur peruano afectado por el terremoto del 15 de agosto pasado, será fundamental para la reactivación de una zona importante para las exportaciones no tradicionales del Perú, donde la experiencia de los resultados exitosos obtenidos en la Armenia colombiana luego del movimiento telúrico que afectó a todo el

clúster cafetero en 1998 puede ayudar a que la dinámica productiva regrese en este territorio en el menor tiempo posible.

En ese marco, el acuerdo comercial puede servir de estímulo para que los tres niveles de gobierno miren hacia el objetivo de acercar los mercados a sus más alejados poblados, por consiguiente puede resultar el impulso que se necesitaba para acelerar los cambios, para bien de nuestra sociedad.

Crecimiento económico

La economía peruana habría crecido 8.2% en el pasado mes de setiembre, con lo cual acumularla una expansión de 7.8% para el tercer trimestre del 2007, de acuerdo con estimaciones hechas por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y difundidas en su último Reporte de Indicadores Líderes.

Este comportamiento recibió la influencia positiva de los sectores agropecuario (1.59%) y minería e hidrocarburos (8.40%), además del impulso que significó el subsector electricidad (7.82%) y la construcción, expresado en un incremento del 12.05% del consumo interno de cemento.

Sin embargo, la producción pesquera, que comprende la pesca marítima y la pesca continental, registró un decrecimiento de -13.70% luego de tres meses continuos (junio-agosto) de disminución sostenida.

De otro lado, el MEF proyecta que en el pasado mes de octubre el Producto Bruto Interno (PBI) habría crecido 6.6% y que en noviembre se incrementará en 6%.

Precios macroeconómicos.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de Lima Metropolitana creció 0.31% en el mes de octubre del presente año, con lo cual la inflación acumulada para el periodo enero-octubre alcanzó un nivel de 3.34%,

La inflación de octubre recibió la influencia de los mayores precios del grupo de Alimentos y Bebidas, que en este periodo registraron un incremento de 0.54% debido a las variaciones mostradas por pan y cereales (4.42%): leche, quesos y huevos (1.62%), además que leguminosas y derivados aumentaron en 3.8%. La inflación del periodo noviembre 2006 - octubre 2007 mostró una variación de 3.08%.

De otra parte, la variación anualizada del tipo de cambio en octubre fue de -6.72%, tasa que alude al cambio en el promedio compraventa interbancario oficial de nuevos soles por dólares estadounidenses.

Sector fiscal.

La recaudación de tributos internos creció en el pasado mes de octubre en 13.5% respecto a similar mes del 2006. Influyeron en estas cifras la recaudación del IGV Interno (creció 4.1%), del Impuesto a la Renta (272%) del Impuesto a las Transacciones Financieras (22.4%) y de tributos aduaneros (25.1 %).

Por su parte, los gastos de consumo del Gobierno Central en el pasado mes de setiembre ascendieron a mil 736 millones de nuevos soles, lo que representó un incremento de 7.05% respecto a similar período del 2006.

En relación a los gastos de inversión del Gobierno, que comprende gastos de estudios y obras en proyectos de inversión, estos se expandieron en 38.82% al registrarse un desembolso de 515 millones de nuevos soles.

Sector financiero

El crédito normal del sistema bancario al sector privado en moneda nacional se incremento en setiembre en 46.43%, mientras que el mismo rubro en moneda extranjera se expandió en 9.62%.

Las operaciones de la banca múltiple, asimismo, registraron un incremento sustancial en setiembre, es el caso de los préstamos comerciales y microempresas (crecieron 29,38%), hipotecarios para vivienda (18.29%) y de consumo (49.15%).

Por otro lado, la morosidad bancaria, porcentaje de los créditos directos que se encuentran en situación de vencido o en cobranza judicial, se situó en setiembre en 1 51%. nivel mínimo histórico de esta variable dentro de la evolución de las operaciones del sistema bancario nacional.

En términos del numero de deudores según tipo de crédito por empresa bancaria cifras de la SBS indican que, al 30 de setiembre pasado, existen un total de 3 millones 640 mil deudores en la banca múltiple, de los cuales el 88% pertenecen al rubro de créditos de consumo.

Sector externo

Las exportaciones totales en el mes de setiembre se incrementaron en 9.70% dado que recibieron la influencia del crecimiento de las exportaciones tradicionales (5.83%) y de las no tradicionales (29.41%).

Con estos resultados, las ventas al exterior de los productos peruanos en el período enero-setiembre crecieron en 15.95%, siendo los principales destinos los mercados de Estados Unidos (18%). China (12%), Suiza (8%), Japón (8%) y Canadá (6%).

Por su parte, las importaciones totales se expandieron en 41.85% gracias al desempeño de las compras al exterior de bienes de consumo (29.36%), materias primas y productos intermedios (36.25%), bienes de capital y materiales para la construcción (60.63%).

Las importaciones en el periodo enero-setiembre crecieron 32.22%. siendo los principales mercados de origen Estados Unidos (17%), China (12%), Brasil (10%), Ecuador (7%) y Argentina (6%).

Sector turismo

El número de visitantes internacionales que llegaron en setiembre por el aeropuerto Jorge Chávez ascendió a 87 mil 900. lo que significó un incremento de 17.8% en relación a similar mes del 2006,

Por otro lado, con miras a la realización en el Perú en el 2008 de las cumbres de lideres de Unión Europea-América Latina y Apee, el último reporte del Mincetur informa que el país tiene una capacidad hotelera de 70 mil 650 camas, las cuales están concentradas en Lima (21 mil 510 camas). Arequipa (9 mil 611 camas), Cusco (6 mil 623 camas), Ancash (4 mil 263 camas) y Lambayeque (2 mil 904 camas).

Existen asimismo, sólo 25 hoteles categorizados como "5 estrellas", siendo Lima la que absorbe la mayoría (19). mientras que Cusco (2), Arequipa (1), La Libertad (1). Loreto (1) y Puno (1) son los otros departamentos que disponen de establecimientos con las máximas comodidades del mercado turístico nacional.

TLC: El acuerdo que rompió la ortodoxia en EE.UU.

Después de evaluar todos los efectos de la reciente ratificación, de parte de la Cámara de Representantes del Congreso de los EEUU, del Tratado de Libre Comercio (TLC) con el Perú, queremos destacar uno que se ha convertido en histórico por el significado que tiene para el desarrollo de los mercados globales a partir de la votación del pasado 8 de noviembre.

Nos referimos a que la economía más poderosa del mundo tiene en el acuerdo ratificado la semana pasada por la Cámara Baja, y con una gran posibilidad de tener el visto bueno del Senado en los próximos 30 días, a un documento que servirá de referencia de un mismo punto de vista para alcanzar la mayoría de forma contundente para la ratificación de un TLC.

Hace 14 años no sucedía algo similar en una votación por un TLC, en general, en la Cámara de Representantes, es decir, que bajo una mayoría demócrata en la composición de esa parte del Legislativo estadounidense se logre ratificar el acuerdo, sabiendo que el Partido Demócrata es conocido por su cercanía a los intereses sindicales y su oposición a mayores aperturas comerciales de Estados Unidos.

¿Qué aspectos influyeron para que prácticamente la mitad de la mayoría demócrata apoyara el acuerdo con Perú? Independientemente de los méritos de los negociadores, incluidos los ministros y demás funcionarios y diplomáticos, además de la dinámica impuesta por las dos compañías de cabildeo contratadas en Washington DC, una gran parte de la razón se encuentra en la participación de la opinión de los demócratas en realizar las enmiendas al proyecto que había negociado el Ejecutivo estadounidense,

Esta participación bipartidista ofrece al acuerdo con matiz de consenso que no tuvieron ni el CAFTA-RD con los países centroamericanos ni el TLC firmado por Chile, por no citar otros casos donde los mismos congresistas demócratas votaban siempre en contra de las iniciativas republicanas.

Es por ello que el TLC con Perú representa la ruptura de la ortodoxia de los demócratas para tratar los acuerdos comerciales de aquí para adelante. Obviamente, primero evaluarán si es que los negociadores consideraron temas delicados como el régimen laboral y la protección de las condiciones medio ambientales.

La nueva posición de la oposición

En este sentido, debemos destacar lo publicado la semana pasada por el diario británico Financial Times cuando se refiere a la ratificación del TLC entre Perú y EEUU por la Cámara Baja como un hecho que cambiará la política comercial estadounidense.

El diario especializado inglés destaca, en esa misma edición, las declaraciones del congresista demócrata Sander Levin, cuando remarca que desde ese día en adelante la política comercial nunca será la misma.

"Hemos tenido que insertar completamente derechos laborales y estándares ambientales a la par con otras precauciones comerciales por primera vez en un tratado comercial. Con este cambio dramático estamos poniendo la política comercial de los EEUU en un nuevo rumbo", precisa Levin.

En la misma dirección, el diario USA Today destaca el respaldo que tuvo el TLC de la líder demócrata Nancy Pelosi, quien mostró un contundente cambio de posición sobre los acuerdos comerciales defendiendo el TLC con Perú durante el debate de la Cámara de Representantes.

"Esto dista mucho de su posición hace dos años cuando atacó el TLC con Centroamérica diciendo que el acuerdo era un paso atrás para los trabajadores de dicho continente y que eliminaba empleos en los EEUU". revela el diario y que es citado en un cable difundido por la Agencia Andina.

Similar modificación de punto de vista experimentó Charles Rangel, congresista demócrata y presidente del Comité de Medios y Arbitrios, primer filtro en el Congreso de EEUU del documento negociado por los gobiernos de ambos países, cuando señala que "estamos a

favor del comercio, pero un comercio que sea justo, que tenga sentido para los intereses del país".

El Nuevo Herald, el segundo diario en español más leído en EEUU, recuerda que Rangel, precisamente, fue uno de los principales opositores al tratado tal y como fue negociado por el gobierno del presidente George W. Bush y forzó la inserción de provisiones sobre derecho laboral y protección del medio ambiente.

Otro testimonio que ilustra el nuevo traje "comercial" del partido que lanzó a la presidencia a John F. Kennedy y Bill Clinton es el que mostró la congresista Stephanie Tubbs-Jones cuando reconoció que habiendo sido su voto mayormente en contra de los TLC, después de visitar y conocer el Perú, votarla a favor de ese tratado y que era el mejor que se había concretado hasta hoy por incluir las provisiones laborales y ambientales que tanto tiempo habían reclamado los demócratas.

Por todas las citas podemos apreciar que si bien los demócratas fueron más flexibles al cambio de posición frente a los acuerdos comerciales, también debemos destacar que los republicanos, concretamente los que tienen a cargo el Ejecutivo de EEUU, cedieron una parte al permitir las modificaciones planteadas por sus opositores.

No está demás mencionar que la "unión" de puntos de vista de los políticos norteamericanos se debió a la defensa común que deben realizar en términos de la geopolítica de América Latina, en momentos en que se discute la hegemonía del país del norte en algunas naciones de la región vinculadas al poderío que puede ofrecer la potestad de recursos naturales que ahora son altamente demandados por los mercados globales.

Le estarán eternamente agradecidos al Perú los acuerdos que vienen en camino de Panamá, Colombia y Corea del Sur, por haberles dejado libre de obstáculos el panorama para la próxima ratificación en el Congreso de EEUU. Ese ejemplo para la región deberá, ahora, extenderse en el plano de la implementación del acuerdo, esperamos también ser los primeros.

El comercio exige una agenda interna

La condición de país de ingreso mediano del Perú lo ubica en un segmento en que los obstáculos a los que debe enfrentarse siguen siendo complicados de sortear si es que quiere seguir por el camino hacia el desarrollo.

Primero deberá enfrentar las necesidades de una parte importante de su población en cuanto a la prestación de servicios básicos y construir la infraestructura requerida para conectar sus pueblos alejados, y actualmente desatendidos por el Estado, con los mercados.

En síntesis, el Perú está ubicado en el grupo de naciones cuyo rápido crecimiento económico no ha llegado a ofrecer oportunidades a los pobres, donde los problemas ambientales son agudos y donde, aunque en menor medida continúa existiendo el riesgo de inestabilidad de los flujos de capital, tal como sucedió en las décadas de 1980 y 1990.