

**Título:** El Perú está calato

**Autores:** Carlos Ganoza Durant y Andrea Stiglich Watson

**Introducción:**, y Primera trampa. Segunda trampa. Tercera trampa.

# El Perú está calato

El falso milagro de la economía peruana y las trampas que amenazan nuestro progreso

## Introducción

Hubieron reuniones para ver la economía del Perú (proyecciones)

- Marzo 2014: El crecimiento económico se disminuye a la mitad.

El autor critica que los economistas y en general todos, tienen una visión muy optimista del crecimiento económico peruano, cuando realmente eso es estar ciego a lo que pasará con nuestra economía (se “enfriará” y volverá mediocre) si no tomamos acciones:

- Como la que dice Nicolas Lynch: El fondo del problema son esos “grandes empresarios que manejan el poder tras el trono” → “Partido de Medios concentrados” o Grupo El comercio.

Hemos caído en una serie de trampas (que se explicarán 3 de ellas) que no nos dejan progresar y crecer de verdad:

- **Trampa 1: El falso milagro**
- **Trampa 2: Baja productividad** → **principal obstáculo para crecer.**
- **Otras trampas como La informalidad**, las instituciones débiles (que son trampas institucional que impide que superemos la baja productividad)

Esta lectura, a comparación de la de Althaus, te dirá lo que le está sucediendo al modelo capitalista, lo “falso” porque puede que sea algo super momentáneo y no sostenible.. Y que ahora estamos en “Piloto automático” (todos los presidentes siguen el modelo porque da plata), pero si que si baja el precio del oro, o China nos deja, nos vamos pal cara... por eso debemos hacer un cambio (algo que no dependamos del resto y crezcamos dvrdr).

## Primera Trampa: Una canción hace milagros

Los períodos de 2003 a 2013 fueron una década de oro para la economía peruana. (Se duplicó casi el PBI con un crecimiento de 6,4% o 7,1%)

- Este grandioso desempeño económico nadie se lo imaginaba.

De un ruido político (la crisis con Fujimori, el que venga tole, etc) a una canto alegre y optimista de crecimiento económico.

Cuando se refiere a canción, es sobre el milagro peruano (de su economía)

### a) Los compositores del milagro

Personajes importantes se han referido al crecimiento de la economía peruana de una manera muy positiva e incluso demasiado.

1. Michael Michalak: “Es un milagro económico” (fue el primero)
2. Raymundo Chirino: Presentó un estudio titulado “¿Puede el Perú ser un nuevo milagro económico? (sugería un crecimiento futuro de 7%)
3. Luis Alberto Moreno (Presidente del banco internacional de desarrollo): “Tigre de Latinoamérica por el espectacular crecimiento económico”
4. Maria Anastacia (de Wall street Journal): “Puma del Pacífico”

### b) El diablo en los detalles

- Para que un episodio de crecimiento acelerado sea milagroso, no importa la tasa o la duración, sino que se estén sentando las bases de un desarrollo sostenido. ¿Eso qué significa?
  - ◆ No cuentan los países que crecen solamente por descubrir recursos naturales, o porque descubrieron algo momentáneo.
- Los milagros -los verdaderos milagros de crecimiento- son de desarrollo económico, porque son SOSTENIBLES. (NO son de crecimiento económico)
- ¿Qué es lo que ocurre en el Perú? No sabemos si somos...
  - ◆ Un caso de milagro en el desarrollo económico
  - ◆ O solo un crecimiento acelerado que puede terminar en cualquier momento (tal vez este, tal vez no)
- Para saberlo se tiene que cuestionar si...
  1. Fue un fenómeno regional (Afectó a todo latinoamérica)
  2. Fue resultado de elementos mundanos que no guardan relación con un proceso de desarrollo sostenido

### c) La gran lotería latinoamericana

- El grandioso crecimiento económico ocurrió en la mayoría de países latinoamericanos. (se responde la 1era cuestión)
  - ◆ Factores externos podrían haber afectado a la región:
    - El precio de las materias primas
    - Las tasas de interés internacionales
    - El crecimiento económico de los países avanzados.
  - ◆ Estos 3 factores contribuyeron al crecimiento económico ¿Cómo? Aumentaron los
- El país avanzó muchas más rápido que la región y mejoró más en comparación con su crecimiento de años anteriores. ¿Por qué? Ahora veremos las razones...

### d) Los años locos

#### Leer mejor lo de antes

Resultado: En los últimos años hemos vivido una combinación de 4 booms:

- 1) De inversión minera (subida de precios en minerales)
- 2) De inversión corporativa (impulsado por el endeudamiento barato)
- 3) Inversión inmobiliaria (impulsado por el endeudamiento barato)
- 4) De inversión bursátil (motivado por la búsqueda de mejores retornos frente a tasas de interés bajas)

Todo eso estimuló potentemente el consumo

### e) El día después del boom

Es muy difícil que todas esas condiciones globales (que sucedieron en la década dorada) se vuelvan a repetir. Estas estuvieron relacionadas (directa o indirectamente) con CHINA.

¿Qué hizo?

- Este país ingresa a la Organización Mundial del comercio y al abrir su mercado financiero al resto del mundo sucede

1. Un aumento masivo en la fuerza laboral del planeta (más trabajadores) POR LO QUE...
  - a. Se reduce el precio de la mano de obra
  - b. Aumenta la demanda de Materia PRIMA (ESTO NOS FAVORECE)
2. Se asimila el ahorro de 1200 millones de ciudadanos lo cual...
  - a. Deprimió las tasas de interés en todo el mundo (nos beneficia)

Este efecto poco a poco se atenúa porque el mercado ya lo asimiló y no hay otro país así de grande como China que pueda tener un impacto similar al entrar al mercado.

¿Qué significa esto?

Nuestro crecimiento futuro depende de que encontremos otras fuentes de crecimiento para reemplazar las que se agotan (ya no contamos con China)

- El verdadero crecimiento estimado que tenemos es de 2% en los próximos años y ya sucedió en el 2014.

**¿Qué podemos hacer para evitarlo?**

Lo que pasa es que la tonada de que todavía somos un milagro económico y que estamos bien sigue en la cabeza de los economistas y le echan la culpa a ese bajón a errores circunstanciales, NO VEN LO QUE EN VERDAD PASA.

→ Ellos esperan un crecimiento alto, **pero hay más probabilidades que tengamos uno mediocre.**

Según Summers y Pritchett: En la historia moderna los países en desarrollo casi siempre tienden a regresar a su crecimiento promedio y asumir que un crecimiento alto seguirá es solo ignorar décadas de evidencia.

**PERO PODEMOS HACER NUESTRO PROPIO MILAGRO (Ahora en serio), pero para ello debemos superar la 2da trampa "La de la baja productividad"**

## Segunda Trampa. Las fábricas sin milagros

La historia de Arco (FALTA) La historia hipotética de Arco reproduce

El proceso de crecimiento económico por el que ha pasado la economía peruana:

- Las empresas se beneficiaron de un gran aumento en la demanda (de sus productos) y aprovecharon bien chevere que había costos de financiamiento bajo para invertir en expandir capacidad, PERO la productividad aumentó MUY POCO.

Lo que hace sostenible el crecimiento es la búsqueda de **eficiencia** en las empresas. Esta

1. Eleva la productividad de los trabajadores
2. Permite que paguen mejores salarios
3. Genera incentivos potentes para una inversión continua en maquinaria y tecnología
4. Esto aumenta la productividad (y así sigue el círculo de desarrollo económico)

ESTO ha ocurrido muy POCO en el Perú.

**¿Por qué hay poca eficiencia/baja productividad? Razones**

1. No ha habido mejoras importantes en
  - a. Educación
  - b. Acceso al financiamiento
  - c. Eficiencia del mercado laboral
  - d. Desarrollo tecnológico

- e. Innovación
- f. Infraestructura

### ¿Y manito, qué pasa con los megaproyectos mineros o de transportes?

- No ayudaran, solo sería algo falaz. PORQUE no crearía un aumento sostenido en la productividad (solo algo momentáneo)

### Entonces, qué hacemos??

→ Para tener un crecimiento alto y sostenido tiene que contar con una fuente de combustible permanente. Esto implica que ...

- ◆ Las empresas inviertan en innovar, capacitar las personas
- ◆ Surjan emprendimiento dinámicos en nuevos sectores de la economía
- ◆ El empleo y el capital fluyan sin fricciones hacia las empresas más productivas.

Para superar este estancamiento de productividad se requiere de reformas profundas y complejas en distintas áreas: laboral, financiera, educativa, judicial, transportes, etc. Para ello debe haber

- Consensos políticos y sociales amplios
- Mejoras sustanciales en la capacidad de acción del gobierno.

Es decir, el gobierno tiene que ayudar. Si el gobierno frena estos avances con sus problemas (deficiencias institucionales), este problema de producción puede empeorar.

Humala, (hizo algo bien) empezó con algunas acciones sobre esto pero estamos tarde así que hay que actuar rápido.

### ¿Cuáles son las trampas institucionales que enfrentamos?

1. La informalidad
2. La debilidad de los partidos
3. La incapacidad del estado para imponer seguridad y combatir el crimen
4. La pérdida de legitimidad de los poderes del Estado.

Si no las enfrentamos correctamente, podemos estancarnos y retroceder,, pese a tener buenos planes de reforma.

### Tercera Trampa. El abismo informal.

Atlas	Torres
El informal es un aliado a la reforma política porque quiere ser formal para crecer y expandirse, por lo que busca un Estado más eficiente y promotor del crecimiento económico	El informal es como Robin Crusoe. Es un recursero que busca sobrevivir todos los días. Busca ganar algo de plata para vivir hoy, pero no sabe mañana. Si pudiese, este safaria y entraría a un empleo formal. Pero está atrapado en la isla de lo informal.

La evidencia sugiere que lo informal es más parecido a lo que dice Torres.

- En distintos países, pese a que la formalización la dan gratuita, el informal, no la busca ni la prefiere.

- En otro experimento a un grupo aleatorio de más de 200 microempresarios informales de gamarra se les ofreció ser formales gratuitamente y con asesoría en el trámite. Solo el 25% aceptó.

Según un economista de Harvard, las empresas informales tienen una productividad extremadamente baja en comparación con las formales, son típicamente pequeñas, ineficientes y manejadas por emprendedores con muy bajo nivel de educación y la razón por la que no se formalizan es su baja productividad.

- Los que no se formalizaron en el experimento fue porque son tan poco productivos que no le ven oportunidades a crecer.

### **Las paradoja del crecimiento infeliz y su impacto político**

- 3 de cada 4 personas económicamente activas en el Perú están en un empleo informal y se concentran en hogares de nivel socioeconómico C y D.
- A pesar de que los ingresos han crecido, la satisfacción de este grupo informal con el statu quo no ha aumentado y en algunos casos parece haber disminuido. A esto se llama la paradoja del crecimiento Infeliz. ¿Por qué sucede?
  - ◆ Cuando las personas suelen aumentar sus ingresos, alejándose de la línea de pobreza y tienen sus necesidades básicas resueltas, lo que les importa es poder despertar algo de sana envidia o admiración por su progreso material y distinguirse de los demás.

La **informalidad** es una trampa que limita las perspectivas de desarrollo de las personas y menoscaba su satisfacción con el sistema; crea una clase de ciudadanos marginados de las oportunidades que se generan en períodos de crecimiento, y eso a su vez debilita la ciudadanía.

Esta decepción se tradujo en las elecciones hacia Humala (lo que hizo que pasara a las 2da vuelta junto a Alan) . Y en el 2011, cuando sus propuestas fueron más radicales, fue más efectivo.

- La gente pobre no votaba por él en sí, votaban por él los que tenían ese sentimiento de insatisfacción con su situación económica. En este grupo están los triunfadores frustrados.

La clase media informal, que es determinante electoralmente, tiene un descontento con el sistema acumulado por diez años. ¿Y esto es un problema?

- Claro, pueden emerger políticos con campañas descaradamente clientelistas. Ya están habiendo casos así (Acuña, Waldo Ríos, Félix Moreno, incluso Castañeda con su obras)
- Sin embargo, quien sea el nuevo gobernante, tendrá que lidiar con un electorado más ansioso, impaciente, e irascible, lo que dificultará mucho su capacidad para emprender reformas.

Es muy difícil que con un clima social así un gobierno pueda emprender reformas necesarias para aumentar la productividad y crecer sostenidamente