



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA

**IMPACTO DE LA APERTURA COMERCIAL EN EL  
CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL PERÚ  
1950-2008**

PRESENTADA POR

**MAYRA ANTONIA APONTE BUSTAMANTE**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

LIMA – PERÚ

2010



**IMPACTO DE LA APERTURA COMERCIAL EN EL  
CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL PERÚ  
1950-2008**

EL AUTOR HA PERMITIDO LA PUBLICACIÓN DE SU TESIS

EN ESTE REPOSITORIO.

ESTA OBRA DEBE SER CITADA.



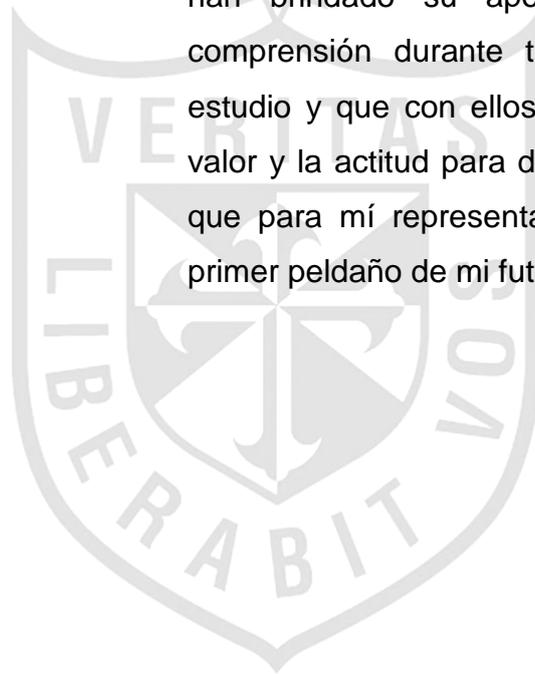
**USMP**  
UNIVERSIDAD DE  
SAN MARTÍN DE PORRÉS

SISTEMA DE  
BIBLIOTECAS

## **Dedicatoria**

En primer lugar, dedico esta tesis a Dios por darme la vida, por poner en mí el querer como el hacer para realizar este trabajo y por el soporte espiritual que me ha brindado en todo momento.

Y en segundo lugar, dedico esta tesis a aquellos amigos que incondicionalmente me han brindado su apoyo, su amor y su comprensión durante todos estos años de estudio y que con ellos alcance la fuerza, el valor y la actitud para desarrollar este trabajo que para mí representa el haber logrado el primer peldaño de mi futura vida profesional.



## **Agradecimientos**

Agradezco a todas aquellas personas que con críticas, correcciones, sugerencias y felicitaciones han colaborado en esta tarea. En especial a mis profesores, quienes me han instado a no flaquear y continuar en este camino que aún queda por recorrer y a mis amigos de carrera, que siempre me han acompañado para llevar a buen término mi carrera universitaria.



## ÍNDICE

Portada.....	i
Título.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimientos.....	iv
ÍNDICE.....	v
RESUMEN.....	vii
INTRODUCCIÓN.....	ix

### CAPÍTULO I            PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA            Páginas

1.1 Descripción de la realidad problemática.....	01
1.2 Formulación del problema.....	02
1.2.1. Problema general.....	02
1.2.2. Problemas específicos.....	03
1.3 Objetivos de la investigación.....	03
1.3.1. Objetivo general.....	03
1.3.2. Objetos específicos.....	03
1.4 Justificación de la investigación.....	03
1.5 Limitaciones.....	04
1.6 Viabilidad del estudio.....	04

### CAPÍTULO II            MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación.....	05
2.2 Análisis histórico de la apertura comercial y su impacto en el crecimiento económico.....	08
2.2.1. Análisis situacional e Impacto de las políticas económicas, comerciales y arancelarias en el crecimiento económico del Perú 1950 – 2008.....	11
2.2.1.1 Políticas proteccionistas.....	12
2.2.1.2 Políticas pro-comercio.....	24
2.2.2. La integración económica.....	35
2.2.2.1. La Comunidad Andina.....	38
2.2.2.2. Mercado Común del Sur.....	39
2.2.2.3. El Área de Libre Comercio de las Américas.....	40
2.2.2.4. Foro de Cooperación Económica Asia Pacifico.....	41
2.2.2.5. La Organización Multilateral del Comercio.....	42
2.3. Bases teóricas.....	42
2.4. Definiciones conceptuales.....	63
2.5. Formulación de hipótesis.....	64
2.5.1. Hipótesis general.....	64
2.5.2. Hipótesis específicas.....	64

## **CAPÍTULO III      METODOLOGÍA**

3.1. Diseño Metodológico.....	66
3.1.1. Tipo de investigación.....	66
3.1.2. Estrategias o procedimientos de contrastación de hipótesis...	67
3.2. Operacionalización de variables.....	67
3.3. Técnicas de recolección de datos. ....	68
3.3.1. Descripción de los instrumentos.....	68
3.3.2. Modelo y resultados esperados.....	69
3.3.3. Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.....	69
3.4. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.....	69
3.5. Aspectos éticos.....	70

## **CAPÍTULO IV      RESULTADOS**

4.1. Resultados de la regresión.....	71
--------------------------------------	----

## **CAPÍTULO V      DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1 Discusión.....	75
5.2 Conclusiones.....	76
5.3 Recomendaciones.....	77

## **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

Bibliográficas.....	78
---------------------	----

## **ANEXOS**

**Anexo 1 Matriz de Consistencia**

**Anexo 2 Cuadros de Información Estadística**

## RESUMEN

Bajo la hipótesis de que la apertura comercial tiene un impacto positivo en el crecimiento económico, es que se da inicio a este trabajo de investigación.

Durante el período comprendido entre 1950-2008, se han dado una serie de acontecimientos históricos, políticos y económicos en la historia del Perú que explican las causas del crecimiento y colapso económico.

Brevemente se reseñan los hechos más importantes de los gobiernos y las políticas arancelarias y económicas; llevadas a cabo durante el horizonte en estudio, a fin de explicar las razones que en algunos casos dieron origen al ansiado crecimiento económico.

De igual forma se describen dos tipos de política: las proteccionistas y las pro comercio. En cada una de ellas se traducen las fluctuaciones de la apertura comercial durante estos últimos 58 años.

Finalmente, se registran las bases teóricas de autores que tuvieron lugar en la hipótesis inicial, orientando sus ideas a una discusión y demostrando a través del modelo econométrico con cifras reales que la apertura comercial tiene un impacto positivo en el crecimiento económico.

**Palabras claves:** Apertura comercial, Crecimiento económico.

## ABSTRACT

We begin this research work under the hypothesis that trade openness has a positive impact on economic growth.

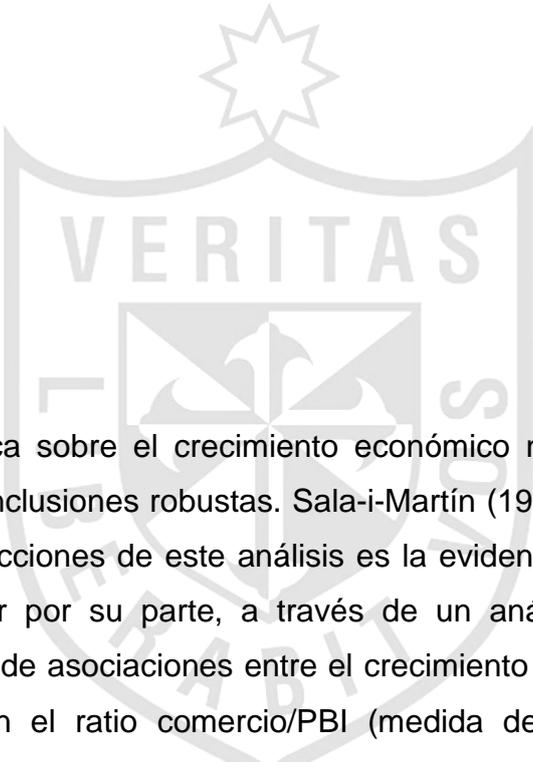
During the period between the years of 1950-2008, a series of historical, political and economic events took place in the history of Peru, which will explain the causes of economic growth and collapse.

The most important facts of the governments, as well as tariff and economic politics performed on the horizon under study, are briefly reviewed in order to explain the reasons why some cases gave origin to the longed economic growth.

As well, two types of politics are described; the protectionist and the trade pro. In each of them are translated the fluctuations of the trade openness during these last 58 years.

In the end, the theoretical bases of authors, which took place in the initial hypothesis, are registered, guiding their ideas into a discussion and showing through the econometric model with actual figures, that the trade openness has a positive impact on economic growth.

**Keywords:** Trade openness, economic growth



## INTRODUCCIÒN

La literatura empírica sobre el crecimiento económico nos ha permitido hoy conocer algunas conclusiones robustas. Sala-i-Martín (1994) concluye que una de las principales lecciones de este análisis es la evidencia de la hipótesis de convergencia. Dollar por su parte, a través de un análisis de sensibilidad, evaluó la existencia de asociaciones entre el crecimiento del PBI por habitante con los cambios en el ratio comercio/PBI (medida de apertura comercial) concluyendo que los países que abren sus puertas al libre comercio son los que logran alcanzar un alto grado de crecimiento.

Es de esta forma que la literatura económica ha demostrado de manera consistente los grandes beneficios que trae una mayor apertura comercial. Por ejemplo, cada vez es más claro que los países que han alcanzado mayores niveles de desarrollo así como los que se encuentran en camino a lograrlo, han tenido como motor al comercio internacional.

No obstante, a pesar de que hoy se manifiestan a través de estos resultados la importancia de la apertura comercial para un crecimiento económico, existen

aún opiniones divergentes en cuanto a la relevancia y dirección de los efectos de otras variables sobre el crecimiento. Esto sucede por ejemplo con Rodrik (1998), quien presenta algunos estudios que sugieren que la apertura afecta negativamente al crecimiento económico, atribuyendo esta idea a la falta de un marco teórico que estudie la relación entre la política comercial y el crecimiento, y a la manera inadecuada de cómo se ha manejado la información para el análisis empírico.

Este trabajo se centrará en un tema que aún genera discrepancias en la literatura. Se analizará el impacto que genera la apertura comercial en el crecimiento económico en el Perú, en los años comprendidos en el período 1950-2008. El problema que se encuentra es básicamente de carácter estructural, pues el período en estudio está marcado por una serie de quiebres estructurales, no solo en nuestra economía, sino en una serie de prácticas de política en nuestro país, que afectaron tanto cuantitativamente nuestros indicadores económicos y más que eso, cualitativamente en la calidad de vida de cada uno de los integrantes de nuestra nación.

En ese sentido, se pretende dejar en claro que una de las principales tareas de los hacedores de política económica es promover un entorno que permita motivar nuestra inserción a los mercados del mundo además de revelar la importancia de la iniciativa privada a través de la búsqueda de nuevas oportunidades para individuos y empresas en mercados cada vez más exigentes y competitivos para de esta manera propiciar un óptimo clima de inversión.

Es difícil establecer cuál es la condición exacta para lograr el crecimiento económico en un país, sin embargo, en el caso peruano las evidencias indican a ciencia cierta que el crecimiento económico se ha logrado: Abriendo nuestra economía al resto del mundo a través de una paulatina integración comercial y acompañada de una serie de cambios estructurales, manteniendo una estabilidad jurídica y política, disponiendo de factores (mano de obra calificada, recursos financieros y naturales ), entre otros.



## **CAPÍTULO I      PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 Planteamiento del problema**

Un mundo globalizado, nos permite ser espectadores de la realidad de diferentes naciones en distintas partes del mundo, y ser conocedores del crecimiento y desarrollo de algunos países lo cual pareciera ser motivado por el incremento paulatino de su participación en la dinámica mundial; ya sea en la creación cultural, en el aumento de su poder político o en un mayor activismo en el comercio mundial.

En el año 2009 Suramérica fue testigo de un hecho sin precedente, por primera vez un país de la región era insertado como miembro de la OCDE: Chile, actual miembro en los años setenta era una nación subdesarrollada con un PBI Per cápita de aproximadamente \$2500, actualmente cuenta con un PBI Per cápita US\$ 10, 874 (Oppenheimer) considerado como el país más próspero de toda la

región y el que cuenta con más Tratados de Libre Comercio firmados con el mundo.

Como Chile existen otros países en el mundo que abriendo sus puertas al comercio internacional, lograron alcanzar el éxito en materia de crecimiento económico: Corea del Sur, España, Irlanda e inclusive La República Popular de China.

A partir del 2001 con el gobierno de Alejandro Toledo en el Perú se implantaron políticas de apertura comercial, consolidadas en la negociación de los tratados de libre comercio con diferentes naciones. Asimismo los índices económicos del país evolucionaron positivamente reflejándose esto, en el incremento de nuestro Producto Bruto Interno, del PBI Per Cápita, de la Balanza Comercial, de la Inversión Privada y Pública y todo ello contribuye en términos de Crecimiento Económico.

Es en base a estos resultados que la presente investigación pretende estudiar cual es la relación entre apertura comercial y crecimiento económico, para lo cual se ha escogido como horizonte de estudio los años comprendidos entre 1950 y 2008, identificando además cuáles fueron las políticas económicas aplicadas durante los distintos gobiernos y cuáles fueron estrategia para consolidar nuestro crecimiento económico.

Ante lo expuesto, se responderá la siguiente pregunta ¿Cuál es la relación entre la apertura comercial y el crecimiento económico del Perú desde el año 1950 al 2008?

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema principal**

- ¿Cuál es la relación entre la apertura comercial y el crecimiento económico del Perú desde el año 1950 al 2008?

## 1.2.2 Problemas secundarios

- ¿Cuál es la relación entre los tratados de libre de comercio con diversos países y el mayor crecimiento económico?
- ¿Cuál es la relación entre las medidas proteccionistas y el crecimiento económico?
- ¿Cómo afecta la apertura comercial a los índices económicos?

## 1.3 Objetivos de la investigación

### 1.3.1 Objetivo principal

Realizar un estudio sobre el tipo de relación que existe entre la apertura comercial y el crecimiento económico del Perú desde el año 1950 al 2008.

### 1.3.2 Objetivos secundarios

- Identificar qué tipo relación existe entre los tratados de libre comercio con diversos países y el mayor crecimiento económico.
- Identificar la relación entre mayor aplicación de medidas proteccionista y crecimiento económico
- Identificar como afecta la apertura comercial a los índices económicos.

## 1.4 Justificación de la investigación

**Justificación teórica.** Los aspectos teóricos que se han desarrollado contienen una serie de herramientas, datas, fechas y métodos de investigación que han contribuido con el análisis de la relación, apertura comercial y crecimiento económico en el Perú.

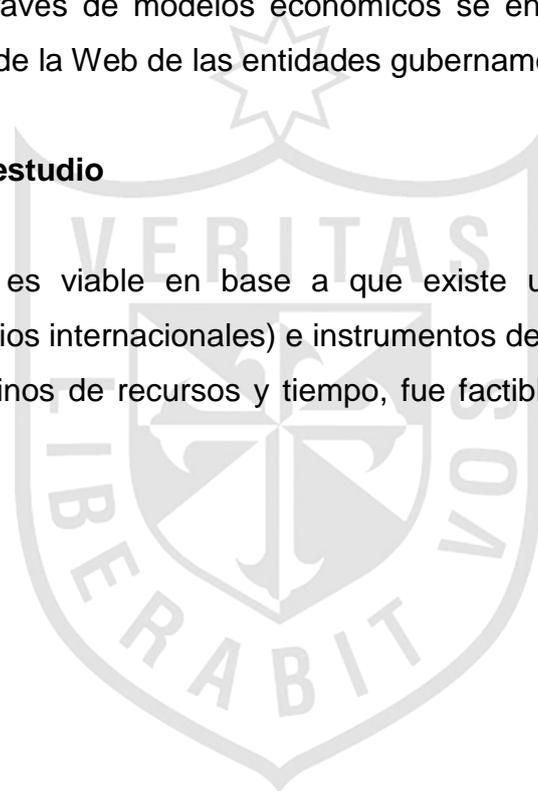
**Justificación práctica.** Investigaciones sobre “Apertura Comercial y Crecimiento Económico en el Perú” hemos encontrado muy pocas. Esta investigación constituye una contribución con el desarrollo del tema y permite que otros investigadores se sumen al análisis de éste.

### **1.5 Limitaciones**

En términos teóricos se encontró información suficiente para llevar a cabo esta investigación. Asimismo, la data utilizada para la demostración de la relación entre variables a través de modelos económicos se encuentra actualizada y disponible a través de la Web de las entidades gubernamentales.

### **1.6 Viabilidad del estudio**

Esta investigación es viable en base a que existe una gama de teorías (avaladas por estudios internacionales) e instrumentos de medición de la propia economía. En términos de recursos y tiempo, fue factible y viable lograr esta investigación.



## CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes de la investigación

No existe un estudio directo sobre la relación entre apertura comercial y crecimiento económico en el Perú desde el año 1950 al 2008, sin embargo, existen estudios acerca del crecimiento económico del Perú y de otros países en escenarios de apertura comercial.

***En el ámbito nacional,*** se han realizado las siguientes investigaciones:

- **Mendoza y Huamán (2001)**, en su libro titulado “*Crecimiento en una Economía Abierta – Un marco de Análisis para el Perú*”, inician un análisis de la evolución de las economías abiertas con el fin de construir un modelo con las características básicas de la economía peruana. El modelo contiene dos ecuaciones, una de equilibrio interno y otra de equilibrio externo. En esta investigación

se encuentra también una revisión al modelo clásico de Solow para economías abiertas y a los trabajos de Mckinnon y Chenery para economías en vías de desarrollo. El modelo construido por los autores consideran las características básicas de la economía peruana que en palabra de ellos se caracteriza por ser una economía pequeña y abierta en los mercados de bienes y en los mercados financieros, asociación estrecha entre las importaciones y el nivel de actividad económica, el carácter exógeno del cambio técnico, la naturaleza exógena de los flujos de capital, la importancia de la restricción externa en la evolución del PBI per cápita y la asociación inversa entre ahorro doméstico e ingresos de capital externo.

- **Abusada, Illescas y Taboada (2001)**, en su libro "*Integrando el Perú al Mundo*", realizan un análisis histórico de la evolución de las políticas arancelarias del Perú y su efecto en la integración de la economía peruana con el comercio global. En el capítulo IV del libro denominado "*Impacto de la apertura comercial*", detallan su efecto sobre el crecimiento industrial, las exportaciones, la inversión y la recaudación. Las conclusiones de la investigación nos muestran que las reformas llevadas a cabo en los 90 sobre el sector manufacturero no primario y los servicios, diferencia los sectores que tuvieron éxito con su posicionamiento en el mercado interno (como el sector de la construcción) y otros en el exterior (textiles, agroindustria, etc.), eso refleja para el primer caso una naturaleza semi – transable y, en el segundo caso el destaque de ventajas comparativas.

***En el ámbito internacional***, se han realizado las siguientes investigaciones:

- **Oppenheimer (2006)**, este famoso periodista argentino en su libro "*Cuentos Chinos*", nos relata los diferentes viajes que ha realizado a diferentes países del mundo. Los países que visita Oppenheimer son naciones caracterizadas por tener un elevado

crecimiento económico, esencialmente países que anteriormente fueron naciones subdesarrolladas y que hoy en día son consideradas economías desarrolladas, en donde sus poblaciones han mejorado considerablemente su calidad de vida y bienestar social. Oppenheimer como periodista del The Miami Herald, viaja a países como China, India, Irlanda, República Checa, Letonia, Polonia y Chile, para entrevistarse con los presidentes, ministros de economía y alcaldes, a fin de averiguar cuál es el método para lograr el crecimiento. En las conclusiones del libro, el autor logra determinar que lo que tenían en común estas naciones era el manejo de su política económica hacia la apertura comercial. El autor termina diferenciando dos tipos de países: Los “*Pro-inversión*”, destinados al éxito y los “*populistas*” caracterizados por ser espanta capitales, destinados al subdesarrollo.

- **Ohmae (2001)**, en su libro el “Próximo escenario global”, plantea un esquema metafórico del actual desenvolvimiento de la economía mundial. Kenichi nos relata acerca de tres elementos que componen la dinámica del comercio global, los cuales son: *El escenario, la dirección escénica y el guión*. Lo trascendental de esta investigación son los ejemplos de desarrollo económico que se mencionan en el texto; y que él conoce debido a los diferentes viajes realizados a estas economías en desarrollo. Kenichi demuestra que la clave del desarrollo se encuentra en una óptima dirección de las regiones de los países y las políticas de atracción de la inversión; menciona ejemplos como el de Finlandia, país que ha desarrollado su economía en base al conocimiento; y con la apertura comercial, ha sabido aprovechar de los convenios suscritos con otros países.

## **2.2 Análisis histórico de la apertura comercial y su impacto en el crecimiento económico**

La apertura comercial es un fenómeno económico muy común de escuchar o mencionar cuando de crecimiento económico se trata. Generalmente, porque muchos autores y organismos internacionales suelen relacionarlos, ya sea de manera directa o inversa, sin embargo, este fenómeno fue sostenido y discutido en diversas circunstancias y contextos por mercantilistas, clásicos, heterodoxos y hoy contemporáneos.

Si bien es cierto, la doctrina mercantilista es la doctrina que refleja las condiciones del capitalismo comercial del siglo XVI y XVII, buscaba encontrar una política económica capaz de permitir al Estado ser más rico y más poderoso, pues consideraba que el comercio externo era más rentable que el comercio interno, bajo el supuesto de que el comercio internacional beneficiaba solamente a una nación en tanto que la otra, con la que comerciaba, se veía perjudicada. Esto se expresó a través de las ideas de los mercaderes, las que transmitían sus intereses y ambiciones que formaban parte de una nueva clase social en ascenso: la burguesía.

Vale decir que fue esta conducta la que los orientó a la acumulación de metales preciosos, fundamentalmente el oro.

De la misma forma en que los mercantilistas consideraban el comercio externo más rentable, consideraban que además generaba un incremento de riqueza al país exportador por el saldo favorable que podría obtener de este intercambio que consumía productos importados, concluyendo que el consumo interno de bienes importados debía ser controlado. Esto lo lograron reglamentando el comercio exterior, imponiendo altos aranceles y estableciendo el monopolio a través de una política restrictiva.

***“Los mercantilistas eran partidarios de una intervención con carácter general e indirecto del Estado y, por ello este debía limitarse a promover las exportaciones, a restringir las importaciones, y en general, a proteger***

***a la clase comerciante, ejerciendo un control riguroso del consumo de artículos de lujo importados y caros”<sup>1</sup>*** (Torres 2002)

Su visión de producción y comercio era de tal magnitud que consideraban que apenas se lo permitieran sus posibilidades físicas el individuo se tenía que incorporar a la producción, sin embargo, no consideraron que la idea de tener una población abundante, les traería consecuencias como la presencia de los rendimientos marginales decrecientes.

***“En concreto juzgaban que la finalidad del comercio no consistía en la riqueza en general, sino en promover abundantes metales preciosos, por considerar a estos riqueza en todos los tiempos y en todos los lugares. Apoyados en razones de esta naturaleza, argumentaban que un reino empobrecía cuando compraba más a los extranjeros respecto de lo que les vendía”<sup>2</sup>*** (Torres 2002)

Los argumentos a favor de la apertura comercial son bien conocidos y se remontan a un análisis de Adam Smith, quien implantó argumentos en favor del libre cambio en este postulado: ***“En todos los países, el interés de la inmensa mayoría de la población es y debe ser siempre comprar lo que necesita y a quien vende más barato”***, no obstante, complementa sus ideas insertando el concepto de “división del trabajo” como una forma de incentivar el comercio, puesto que sostiene que: ***“Lo que en una sociedad bien gobernada da lugar a esa riqueza universal, que alcanza hasta las categorías más humildes de la población, es la gran multiplicación que, a consecuencia de la división del trabajo, se logra en la producción de todos los oficios...”<sup>3</sup>***

Esto es, una vez lograda la satisfacción de sus necesidades, el individuo podría intercambiar el excedente con quienes también satisfacían las suyas, de tal

---

<sup>1</sup> Torres R. 2002. Teoría del Crecimiento Internacional. México, Siglo XXI, p. 35.

<sup>2</sup> Ibid. Pp. 43

<sup>3</sup> Smith A. 1961. Indagación acerca de Naturaleza y Las Causas de La Riqueza de las Naciones. España , Aguilar, p.14

forma, que el comercio internacional se podría dar voluntariamente entre dos naciones sin que una de ellas se viera perjudicada por la otra, por la presencia de las ventajas absolutas, concepto que hacía referencia a que si una nación podía utilizar menos recursos para producir un bien a comparación de los otros países, su costo de oportunidad sería siempre constante.

Adam Smith, concibiendo al ser humano como un “*ser económico*”, guiado por el egoísmo en su afán por obtener lucro, introduce el concepto de *laissez faire* que significa “dejar hacer”, que en términos económicos significa libertad en economía, libre mercado, libre mercado laboral, no intervención de los gobiernos, en resumen: Liberalismo económico o no intervencionismo, puesto que consideraba que si el Estado iba a desarrollar alguna reacción adversa a las de un correcto funcionamiento de la economía, era mejor que se abstuviera de intervenir, empero si su acción era la de incentivar el comercio gradualmente y el desarrollo de éste, entonces su intervención sería oportuna y llevadera, puesto que, un mayor grado de apertura comercial aumentaría la producción, el intercambio y las posibilidades de consumo.

Asimismo, recalcó que el comercio de las ciudades contribuía al adelanto de un país, puesto que, proporcionaba un amplio mercado interno y externo a sus productos, extendiéndose aún a territorios extranjeros con los que mantenía relaciones comerciales; estimulaba a los comerciantes a “invertir” en nuevas tierras o adquisiciones que les generaran beneficios y por último, sostuvo que **“... el comercio y las industrias introdujeron gradualmente el orden y la buena administración, y con ellos, la libertad y la seguridad del individuo...”**<sup>4</sup>

Pese a su contexto, **Smith** sugiere que esta reimplantación del libre comercio sea gradualmente establecida, teniendo en cuenta que un vertiginoso crecimiento apresurado y poco organizado para el mercado interno en mención, sin tomar en cuenta una política preventiva además de comercial, podría reducir la participación de un pueblo en el mercado.

---

<sup>4</sup> Ibid. Pp. 360

***“Si esas tarifas elevadas y esas prohibiciones desapareciesen de pronto, el mercado interno podría verse invadido de una manera tan rápida por los artículos extranjeros similares más baratos, que millares de obreros nuestros se viesan de pronto privados de su ocupación ordinaria y de los medios de subsistencia...”***<sup>5</sup>(Smith 1961)

Cuando Smith sugiere hablar de la libre importación de artículos extranjeros, cuestiona el tiempo y el contexto en el cual hacerlo, concluyendo que estos deben darse en un contexto en el que la industria haya alcanzado un desarrollo y que además de ello cuente con una mano de obra elevada.

Por otro lado, también infiere que ***“...cuando una nación terrateniente oprime, ya sea mediante elevados impuestos o mediante prohibiciones, el comercio de las naciones extranjeras, lastima forzosamente sus propios intereses...”***<sup>6</sup> (Smith, 1961)

Con este enunciado, se refería que al incrementar el precio de bienes extranjeros disminuía el valor real del excedente de producción de sus propias tierras, cuyo destino era la adquisición de esos productos extranjeros, además consideraba que hacer del mercado interior un monopolio, limitaba el crecimiento de los sectores más pequeños de la producción por más pequeña que pareciera su participación.

### **2.2.1 Análisis situacional e impacto de las políticas económicas, comerciales y arancelarias en el crecimiento económico del Perú 1950 – 2008**

Hoy nuestra economía se caracteriza por ser una economía abierta, puesto que intercambia bienes, servicios y activos financieros con el resto del mundo. Sin embargo, en estas cinco últimas décadas, la economía peruana ha sido marcada por un alto grado de intervencionismo gubernamental, que ha tenido impacto en las políticas comerciales dadas, no obstante, en las dos últimas

---

<sup>5</sup> Ibid. Pp. 340

<sup>6</sup> Ibid. Pp. 588

décadas, se han puesto en práctica reformas orientadas principalmente a dar paso a una economía de mercado. Reformas que hoy han permitido que el país se integre a diferentes mercados y que a su vez sea de diferentes mercados de los que pueda abastecer sus carencias.

Entre las reformas que se llevaron a cabo, se citarán las reformas arancelarias, estructurales e institucionales, inmersas en la tendencia pro comercial que experimentó el Perú en estas últimas décadas, no obstante también se citará el proceso de liberalización, el que dio lugar a la actual integración económica.

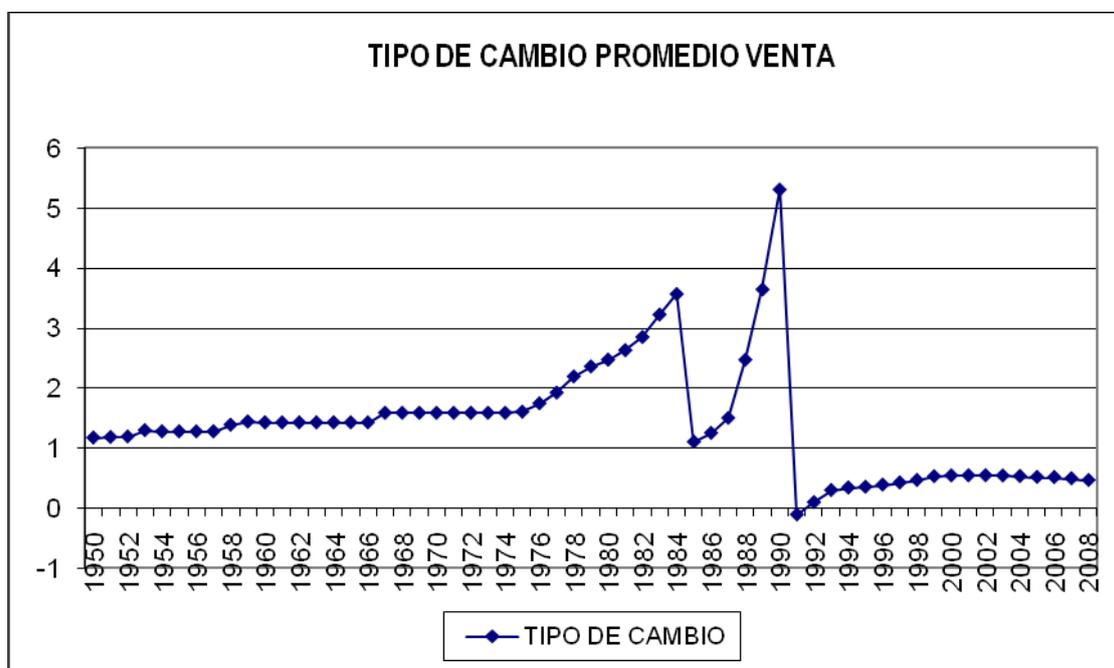
Los hechos demuestran que los períodos de volatilidad por los que atravesó el Perú en estas cinco últimas décadas, son explicados por la tendencia cíclica de las políticas puestas en marcha en la economía, esto es, gastando en demasía en periodos de *boom* y recortando gastos particularmente en inversión pública durante *recesiones*, incrementando de esta manera la inestabilidad en el resto de la economía.

Antes de construir las siguientes líneas, se enfatiza que se tomarán en cuenta las situaciones más relevantes que marcaron importancia en estas cinco últimas décadas, en lo que refiere a reformas de política comercial puestas en práctica en la economía peruana, y de cómo éstas se reflejan en la evolución de la apertura comercial, organizadas por tendencias de políticas proteccionistas y políticas de cambio estructural o pro-mercado.

### **2.2.1.1 Políticas proteccionistas**

Bajo el contexto de la reconstrucción de Europa - posterior a la Guerra Mundial, el Perú - se encontraba bajo la dictadura de Manuel A. Odría, cuyo gobierno se caracteriza por la visita de la Misión Klein, a cargo del economista Julios Klein, quien intervino asesorando al gobierno en la implementación de una política económica liberal, orientando nuestra economía hacia la libertad de comercio e incentivando la inversión extranjera, logrando impulsar las inversiones mineras (Southern) y las exportaciones de materias primas (azúcar, algodón, café, cobre y hierro) principalmente al mercado norteamericano.

Se diseñaron políticas económicas basadas en un liberalismo ortodoxo bajo un tipo de cambio de libre y limitando la función del Estado a propiciar un clima adecuado para las inversiones.



**FIGURA Nro. 01**

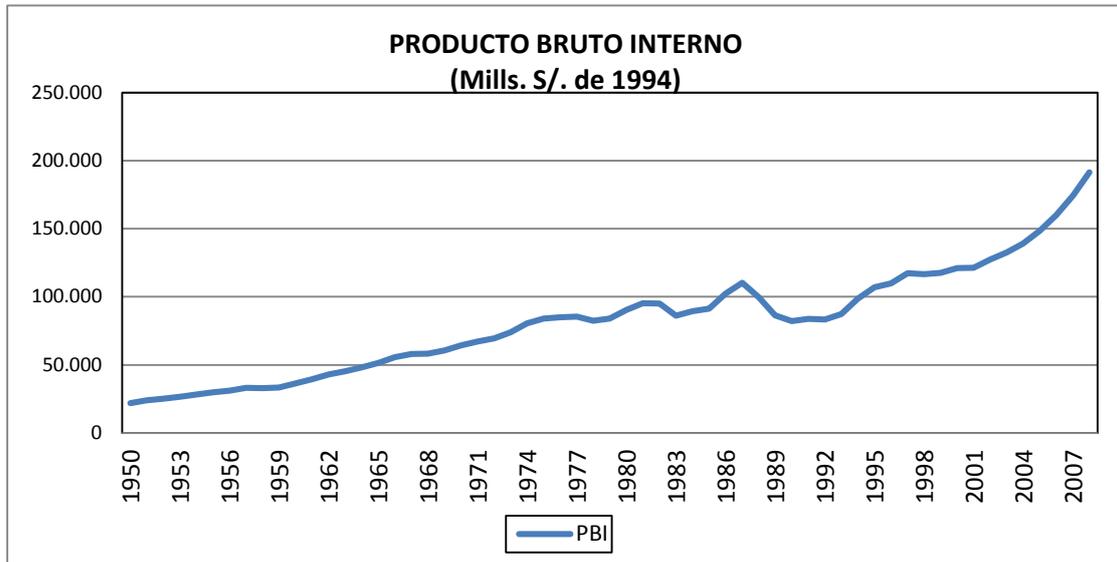
Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

Nota: De 1950 a 1984: Soles de oro por dólar / De 1985 a 1990: Intis por dólar / De 1991 a 2006: Nuevos soles por dólar

En este gobierno se promovió con gran fuerza la inversión de EE.UU., puesto que se redujeron radicalmente los impuestos a la exportación de los minerales y se exoneraron el pago de derechos de importación de equipos, logrando crecer el PBI a una tasa promedio anual de 5.5%.

**FIGURA Nro. 02**

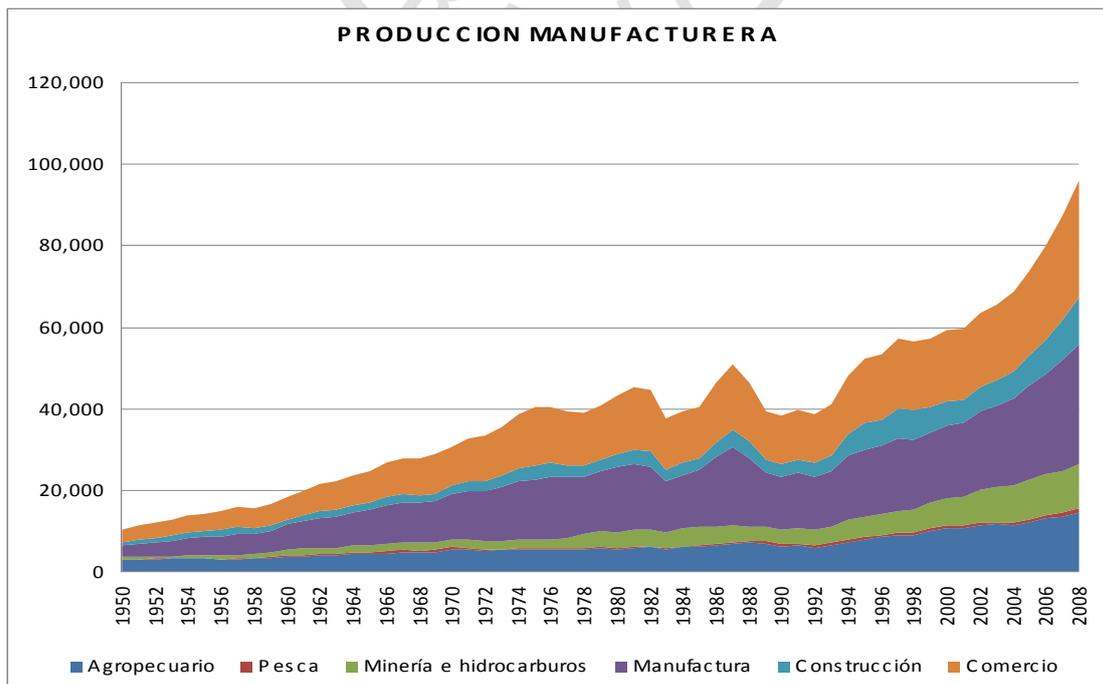


Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

La principal contribución a este resultado se debe a la producción manufacturera -la que aumentó, producto de la Guerra de Corea (1948-1953)- que creció a una tasa de 6 % manteniendo un crecimiento estable hasta 1974.

**FIGURA Nro. 03**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

Luego de la Guerra de Corea y posterior a este gobierno de “auge económico” se produjo una crisis en la economía peruana: desempleos masivos, reducción de salarios, paralización de obras públicas, etc.

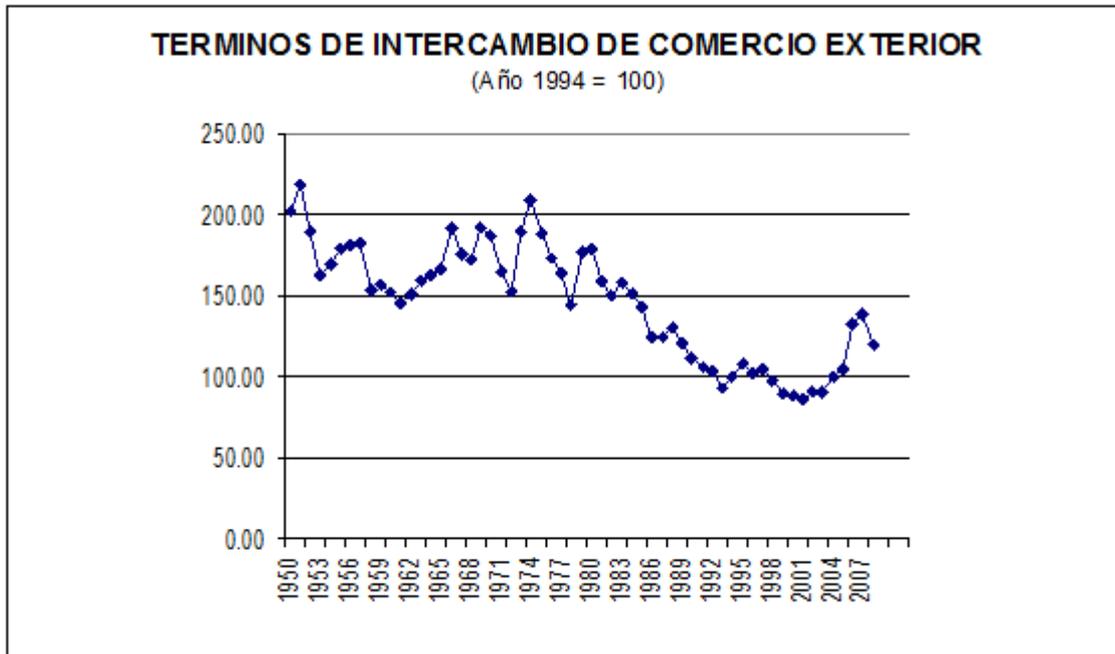
El gobierno de Odría es considerado una “isla”, entre todos los gobiernos habidos hasta la década de los 90`, puesto que fue el único gobierno, dentro de estos que logró dar inicio a un liberalismo económico, que dio lugar a la integración de nuestro país con el resto del mundo.

A mediados de los 50', se dio inicio a una serie de desencadenamientos producto de políticas proteccionistas puestas en marcha, que dieron origen a un posterior estancamiento prolongado –a partir de 1975- además de la presencia de problemas estructurales.

El constante intervencionismo estatal fue uno de los factores que impidió el libre juego de las fuerzas del mercado, logrando un posterior déficit de cuenta corriente de -2.1%, con respecto al PBI, distorsionando el mecanismo de precios y provocando desequilibrios que terminaron rezagando el crecimiento económico.

La práctica de una política proteccionista, dio lugar a una industria que carecía de ventajas comparativas, desencadenando una ineficiente evolución que bloqueaba la competencia.

**FIGURA Nro. 04**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

La década de los 60' estuvo caracterizada por una bonanza económica, que se reflejó en la realización de una serie de obras de infraestructura (carreteras, centrales hidroeléctricas, aeropuertos, etc.) y de vivienda, además de una importante inversión en salud y educación, para lo cual se destinó una proporción más alta en comparación a los demás gastos públicos.

Por otro lado, en este período bajo la presidencia de Fernando Belaúnde, se practicó una política comercial de apertura a los países de Europa del Este de influencia socialista, lo que dio lugar a un distanciamiento de los EE.UU.

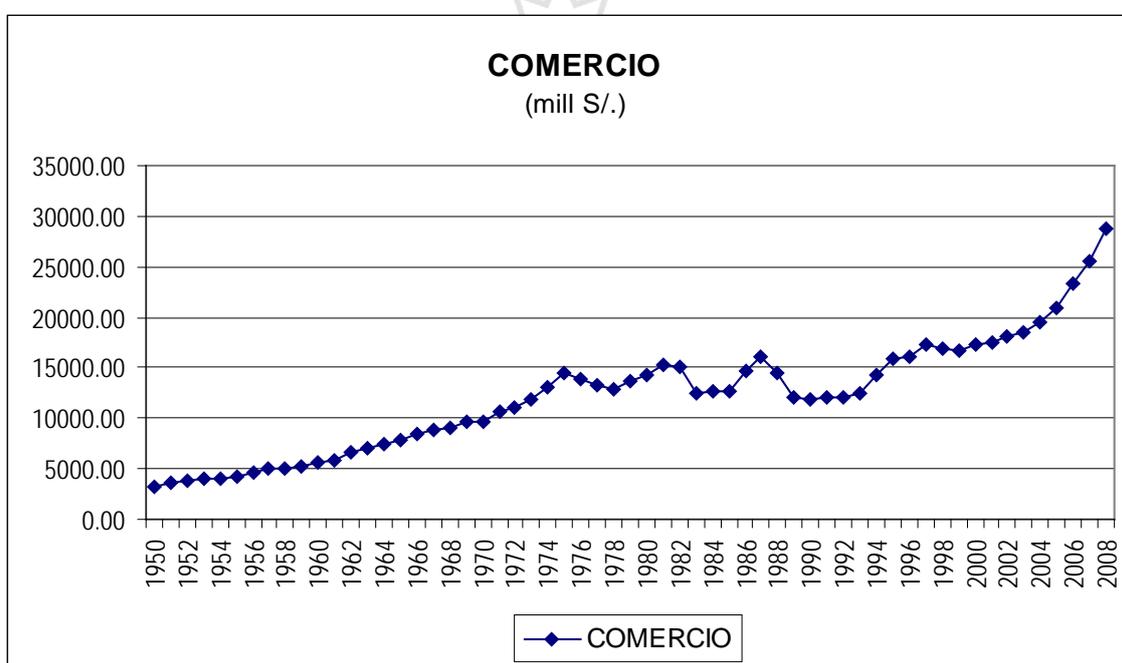
Se generó una crisis de orden económico y político, a raíz de la nacionalización de la International Petroleum Company (IPC), lo que motivó el golpe de Estado del 1968.

Tras el golpe de Estado, encabezado por el General Juan Velasco Alvarado (1968-1975) se denotó una abierta participación estatal, poniendo en práctica

políticas de carácter intervencionista en la actividad nacional, convirtiéndose el Estado en el principal agente económico, con un aproximado del 50% de participación en el total de la inversión.

Cabe resaltar que en este gobierno, se impulsó el desarrollo de la industria nacional mediante la restricción de las importaciones de manufacturas, lo que sólo produjo una industria nacional cara, ineficiente y de mala calidad, que no pudo hacer frente a la competencia.

**FIGURA Nro. 05**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

La política de sustitución de importaciones, significó un extremo control del Estado sobre el comercio internacional. Se estableció una estructura arancelaria, que no sólo significó la aplicación de nuevos instrumentos de política arancelaria, sino que muchos de éstos se traducían en la prohibición de importaciones de cualquier producto de fabricación nacional, usando como centros de control las empresas estatales de comercialización.

De esta manera, se explica el pobre desarrollo en los sectores industriales y su posterior traducción en ínfimos niveles de crecimiento. Asimismo, se dio lugar a

la expropiación de los principales sectores estratégicos –en los que se respaldaba la economía- como las minas, petróleo y el acero; y al posterior surgimiento de sus respectivas empresas (PetroPerú, Hierro Perú, Siderperu, etc.).

TABLA Nro 01

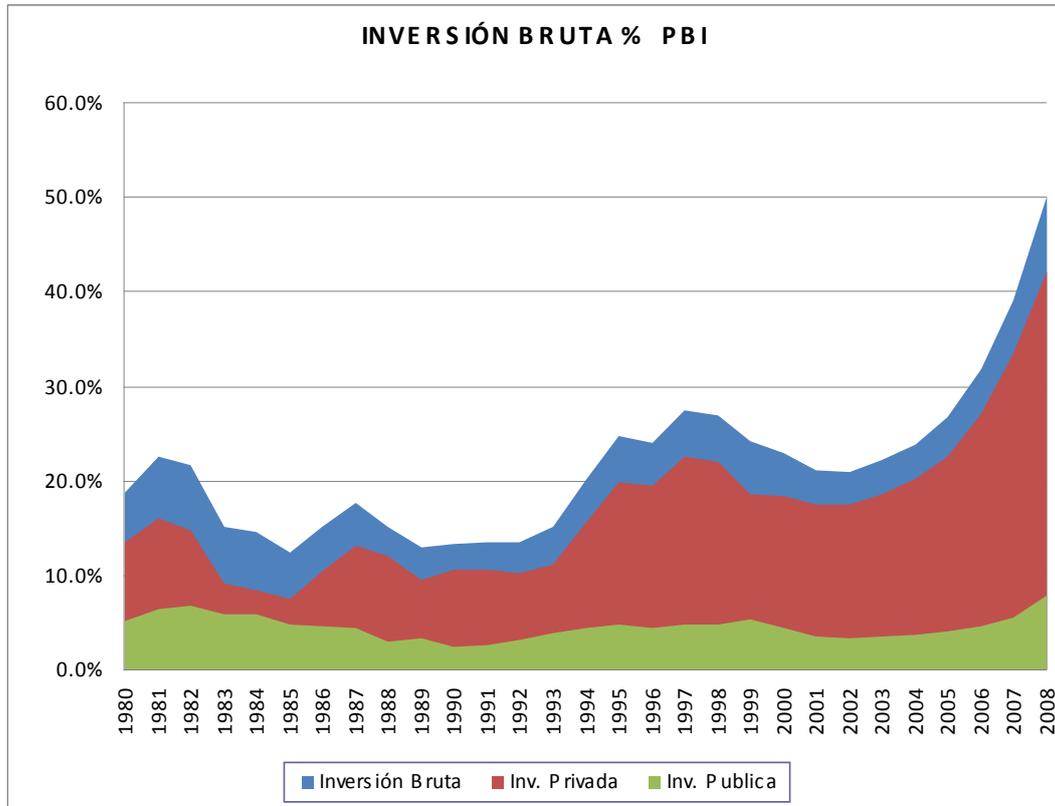
EXPROPIACIÓN Y CREACIÓN DE PRINCIPALES EMPRESAS

Nombre	Sector
International Petroleum Company (creación de Petroperù)	Petróleo - Hidrocarburos
Expreso y Extra (primeros diarios expropiados)	Prensa
Totalidad de los medios de prensa, radio y TV	Prensa
84 Empresas Pesqueras (creación de Pesca Perú)	Pesca
Cerro de Pasco Copper Corporation (creación de centromin Perú)	Minería
Marcona Mining Company (creación de Hierro Perú)	Minería
Empresas Eléctricas Asociadas (creación de ElectroLima)	Electricidad
Cadenas de Supermercados (creación de EPSA)	Comercio
Aerolíneas Peruanas (creación de AeroPerù)	Aerocomercial
Bancos Popular y Continental	Banca

Fuente: Diario correo (16.03.06), PNUD (marzo 2006) "La democracia en el Perú: Proceso Histórico y Agenda Pendiente)

Esta serie de nacionalizaciones no solamente colapsaron nuestra inversión ocasionando que el país pierda su cuota de mercado, sino que dejaron un régimen de derechos de propiedad que hacían imposibles las inversiones internacionales en los sectores potenciales (minero y energético), colapsando de esta manera nuestras exportaciones.

**FIGURA Nro. 06**



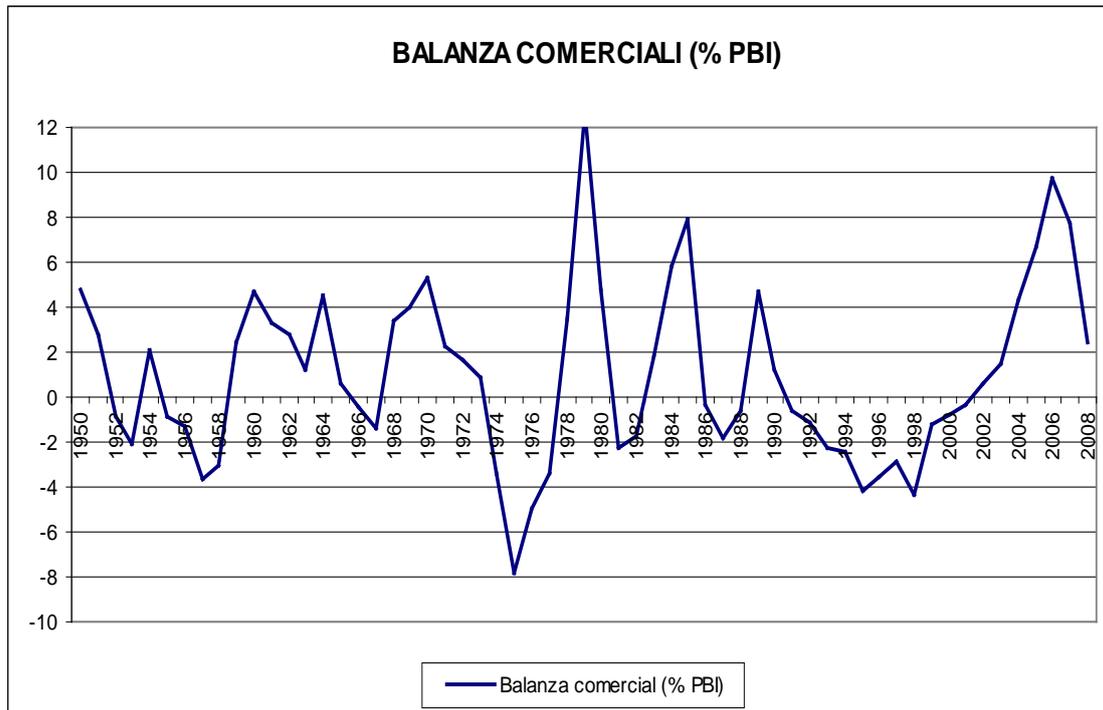
Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

En 1975, Morales Bermúdez ocupó la presidencia, asumiendo un país en crisis económica –tras las reformas velasquistas- puesto que, se enfrentaba a períodos de inflación, desempleo y recesión.

El saldo de la balanza comercial en esta década fue fluctuante. En los primeros años el saldo fue favorable, sin embargo a partir de 1974 fue negativo, por el incremento del volumen de bienes y servicios importados, incrementándose este déficit a 85% de las exportaciones, lo que llevó al gobierno a aplicar medidas proteccionistas como: Incrementar las tasas arancelarias, restringir las importaciones e incrementar las exportaciones, logrando a partir de 1978 un saldo positivo. El uso de estas nuevas reestructuraciones en materia de política comercial se siguió aplicando, pero sólo en circunstancias que lo ameritaban.

FIGURA Nro. 07



Fuente: BCRP  
Elaboración: Propia

La ineficacia de la administración del Estado, llevó a la aparición de síntomas de crisis económica y a incubar problemas sociales que tuvieron lugar en años posteriores, no obstante, en la Constitución de 1979 se instauraron reformas de otra naturaleza, como la aparición de procesos de cambio: *La laicidad del Estado*.

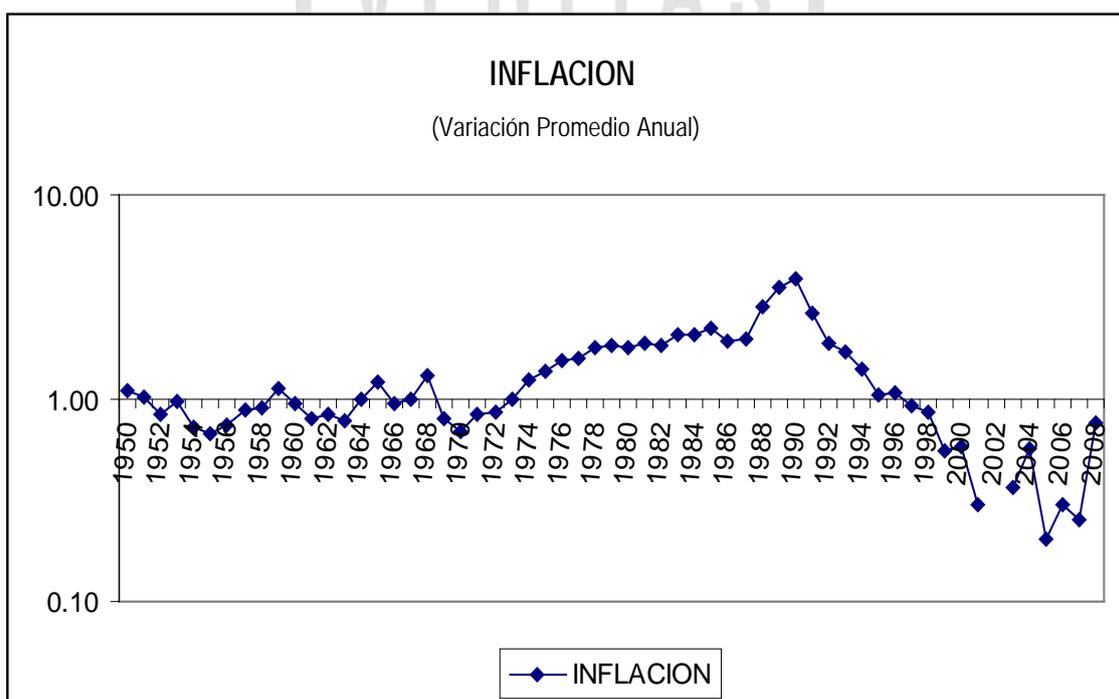
Posterior a este período de fluctuaciones, se evidenció una reversión de la revolución militar hacia una sumisión frente a las indicaciones del Fondo Monetario Internacional por las acciones tomadas en el gobierno de Velasco.

En 1980, con la elección de Belaúnde y al asumir el gobierno, se dio un nuevo inicio a la liberalización comercial, eliminando parcialmente las prohibiciones arancelarias impuestas en el gobierno anterior y haciendo uso de una política monetaria y fiscal bastante errática, sin embargo, aún era evidente la fuerte intervención de Estado en los asuntos comerciales y financieros.

Las reformas arancelarias no se dieron de manera conjunta con las reformas en política fiscal y financiera, dando lugar a un creciente déficit y a la pérdida de reservas internacionales, desatando una estatización de política comercial amortiguada por la presencia del factores externos como el Fenómeno del Niño, la crisis de la deuda latinoamericana y la continua caída del PBI, dando fin a este gobierno.

Es Alan García en 1985, quien da lugar a un gobierno de corte heterodoxo, que con sus ideas de ampliar el aparato estatal, incrementar los sueldos de la planilla estatal desmesuradamente, optar por la emisión inorgánica, entre otros males, generó una situación de colapso, seguida por una hiperinflación que alcanzó en 1990 una tasa anual del 7 mil por ciento.

**FIGURA Nro. 08**



Fuente: BCRP

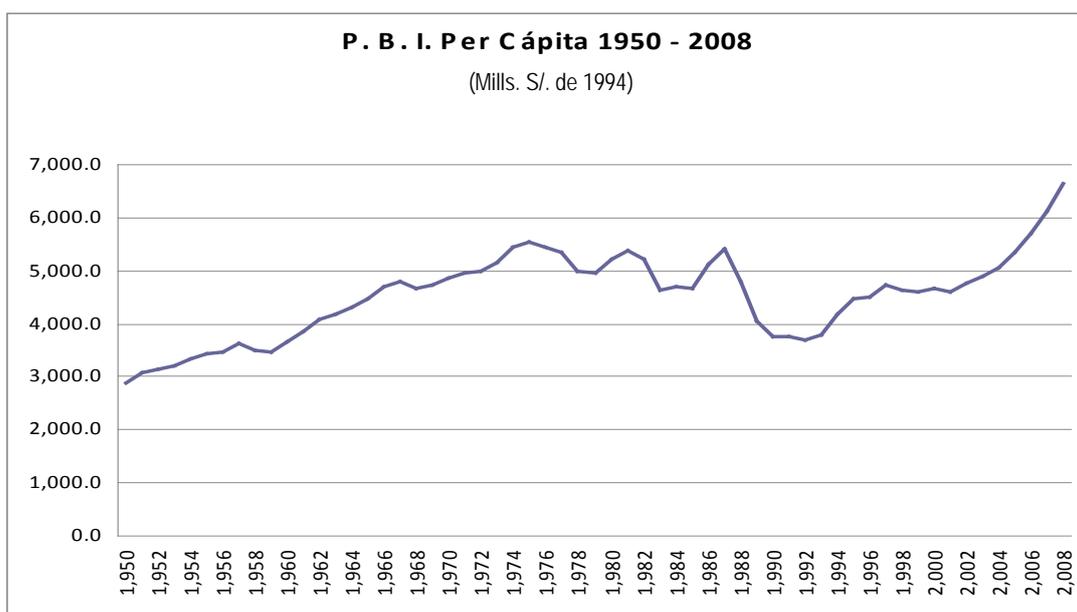
Elaboración: Propia

Una de las principales características que reflejo el Perú en estas cinco últimas décadas, es la volatilidad. En 1989 el país alcanzó un decrecimiento alcanzando un PBI negativo superior al 13%, de la misma forma el PBI per cápita presentó caídas, generándose fuertes contracciones en la economía. Sin

embargo, esa característica también se evidencia en las fuertes recuperaciones que hoy tiene nuestra economía.

Esta arraigada volatilidad, hizo que el Perú en 1977 tuviera la menor tasa de crecimiento per cápita, en 1983 logró alcanzar los mayores niveles de crecimiento en América Latina (1983).

**FIGURA Nro. 09**

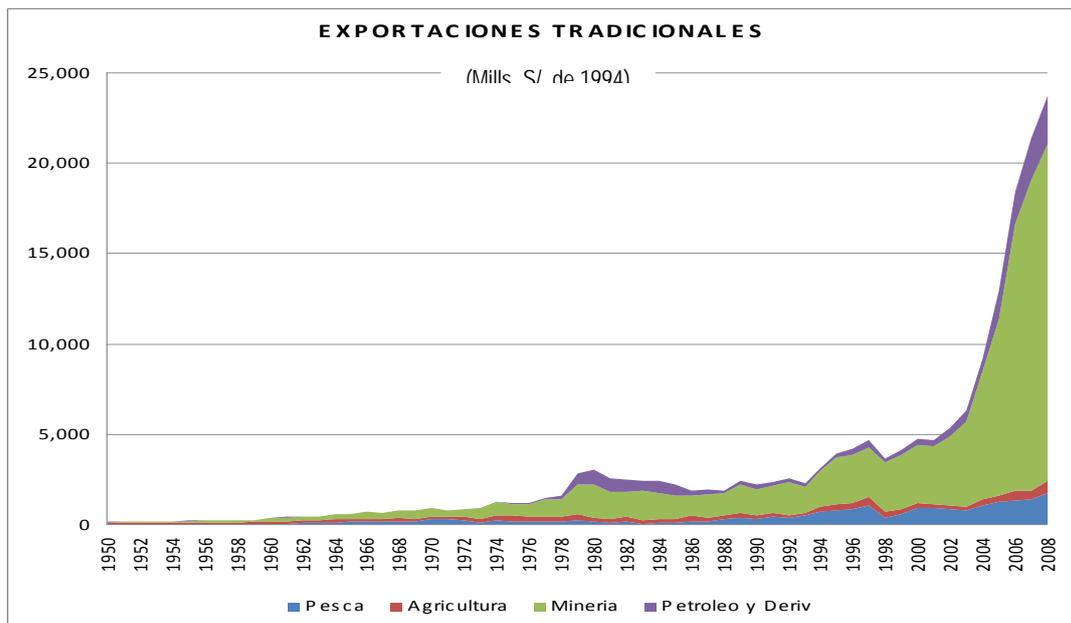


Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

El colapso de las exportaciones en la década de 1979, posterior al gobierno de Velasco fue significativo, pues se redujeron en más de un 30 por ciento y de 1979 – 1993 a más del 80 por ciento.

**FIGURA Nro. 10**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

A todo esto, el gobierno de Alan García, intentó recuperar la producción a través de una expansión de la demanda interna, generando una caída en las exportaciones, dando lugar a una situación insostenible, que produjo un colapso en la producción en los siguientes años.

Este colapso de exportaciones es atribuido a un punto de vista de impacto comercial, los choques externos y su repercusión en los precios internacionales afectaron en gran manera a los sectores primarios de exportación del Perú, (sobre todo a la minería y la agricultura), que posteriormente se reflejó en daños colaterales al sistema político y financiero.

Culminando la década de los 80, nuestra economía se encontraba deteriorada e inmersa en la gran inestabilidad económica expresada en hiperinflación y alto proteccionismo, sin embargo, fue con la administración de Fujimori que se dio fin a estos problemas, ordenando las políticas macroeconómicas y abriendo significativamente la economía.

### **2.2.1.2 Políticas pro-comercio**

Una actuación importante que de alguna forma propició la aplicación de nuevas reformas y un drástico ajuste macroeconómico en el país, fue la del gobierno de Alberto Fujimori (1990–1995), considerado como el período de recuperación económica, puesto que, en esta década se evidencian altas tasas de crecimiento causadas principalmente por reformas, que si bien es cierto, en su momento tuvieron resultados positivos, en años posteriores se sintieron las secuelas del manejo parcial que se llevó a cabo.

La contribución más relevante en materia fiscal en la década de los noventa, fue la instauración de un sistema de recaudación que implicó que la estructura tributaria se haya mantenido relativamente estable en los últimos 15 años, permitiendo una reducción continua del déficit.

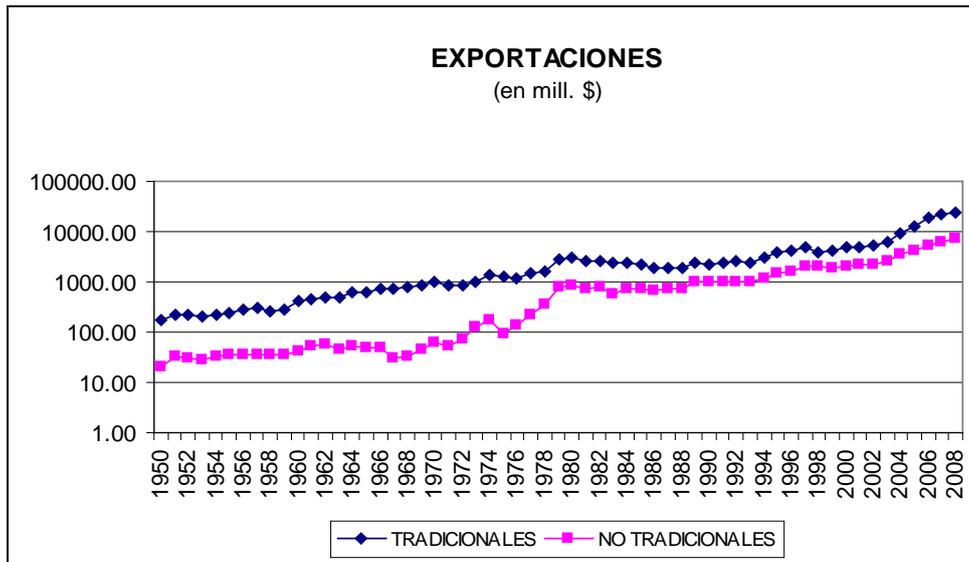
En esta década se optó por la reducción arancelaria. Esta drástica reforma no tuvo oposición por parte de los empresarios y gremios, no obstante, para ello era necesario experimentar cambios estructurales, entre los que se encontraba simplificar el manejo de instrumentos de política.

Esta reforma logró eliminar gran parte de las medidas no-arancelarias que consistían en restricciones y prohibiciones a la importación. Un resultado trascendental de esta política comercial fue la significativa reestructuración de la industria peruana.

El pronto agotamiento de las reservas y la etiqueta de “país antiexportador”, motivaron al gobierno a llevar a cabo este acelerado reordenamiento arancelario, siendo el arancel máximo del 50 por ciento y el mínimo de 10 por ciento.

La reducción de las tasas arancelarias y de la dispersión que estas generaban, propició una reducción de los precios y un incremento en la calidad y en la variedad de los bienes, tanto para los consumidores finales como intermedios, representando menores costos y mayor bienestar para el Perú.

**FIGURA Nro. 11**

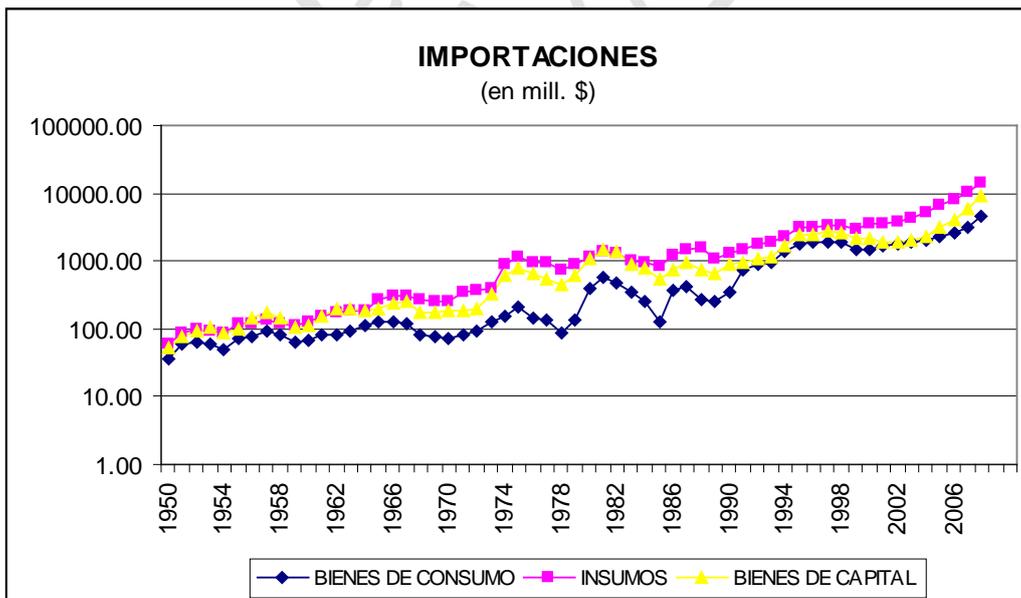


Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

La práctica de esta reforma, no sólo significó la desaparición de algunos sectores, cuya razón de ser sólo se basaba en el apoyo que recibían por parte del Estado, sino que la aplicación de esta medida también dio lugar a que las demás industrias puedan gozar de un pleno desarrollo, pudiendo enfrentarse de esta manera a la competencia internacional.

**FIGURA Nro. 12**



Fuente: BCRP

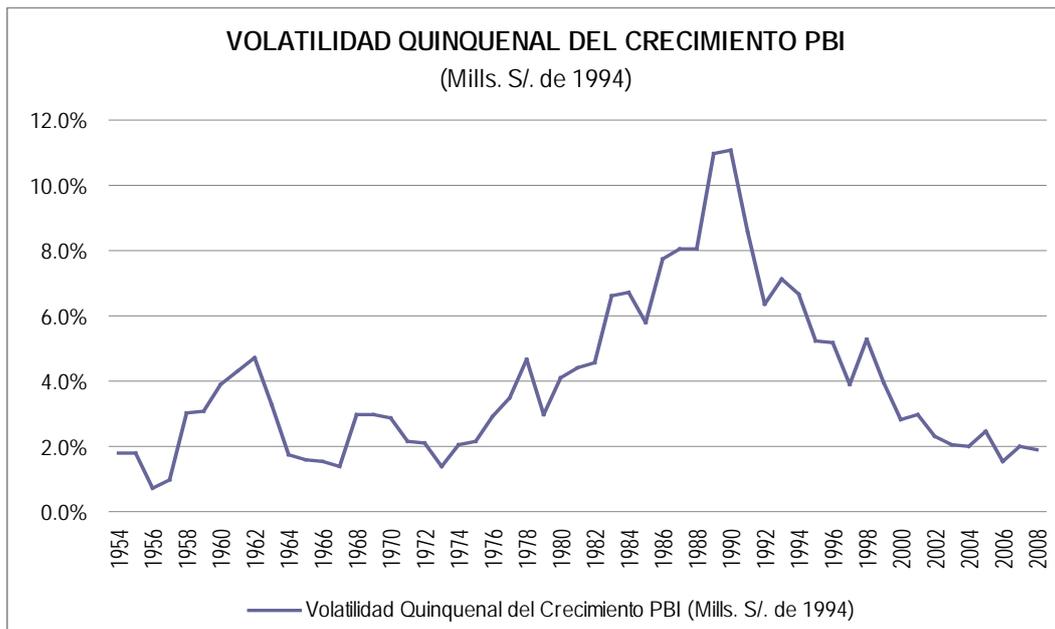
Elaboración: Propia

Las repetidas prácticas de programas de promoción de exportaciones y políticas de sustitución de importaciones –cuyo craso error fue pensar que de esta forma protegerían a la industria nacional y que de alguna manera evitarían la dependencia externa- llevadas a cabo en la década de los 70' y 80', nunca reflejaron efectos positivos en lo que a buenas prácticas de política comercial se refiere , vale decir, acciones como las de imponer tasas más altas que las de los insumos para la industria; establecer prohibiciones explícitas de importar ciertos productos o requerimientos de licencias previas para importar otros bienes; utilizar tipos de cambio diferenciados para promover el desarrollo de la industria, optar por la creación de monopolios estatales para la importación de bienes; otorgar subsidios para promover las exportaciones; entre otras medidas en sí, desencadenaron que la actividad exportadora se viera desincentivada.

Ello significaba que de alguna forma las exportaciones financiaban las importaciones que la industria local requería, pero al verse desincentivado el sector exportador, se desalentaba la entrada de divisas al país; generando de esta manera situaciones de crisis en las cuentas externas.

Entre 1994 y 2003 se evidencia una reducción de volatilidad, fundamentalmente asociada a la política fiscal, monetaria y a cambios en la estructura de la economía, asociados básicamente a una mayor apertura comercial y en la cuenta de capitales, las que indujeron a una mayor capacidad de los agentes de la economía para uniformizar su consumo.

**FIGURA Nro. 13**



Fuente: BCRP

Elaboración: Carlos Adrianzen

Este contexto se diferencia de la década de los 80, porque en este período, las políticas fueron mucho más estables, la economía era más abierta y el nivel de profundidad financiera aumentó de manera significativa.

#### **- Proceso de liberalización comercial**

Este proceso en sí se da a partir de 1991, a raíz de las secuelas que dejaron las políticas tomadas en los gobiernos de las décadas de los 60', 70' e incluso 80'; décadas en las que además de imponerse un alto grado de protección a la industria nacional, se negó el pago de la deuda externa y como si eso fuera poco, se impusieron políticas comerciales que contenían aranceles altos y restricciones excesivas.

**FIGURA Nro. 14**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

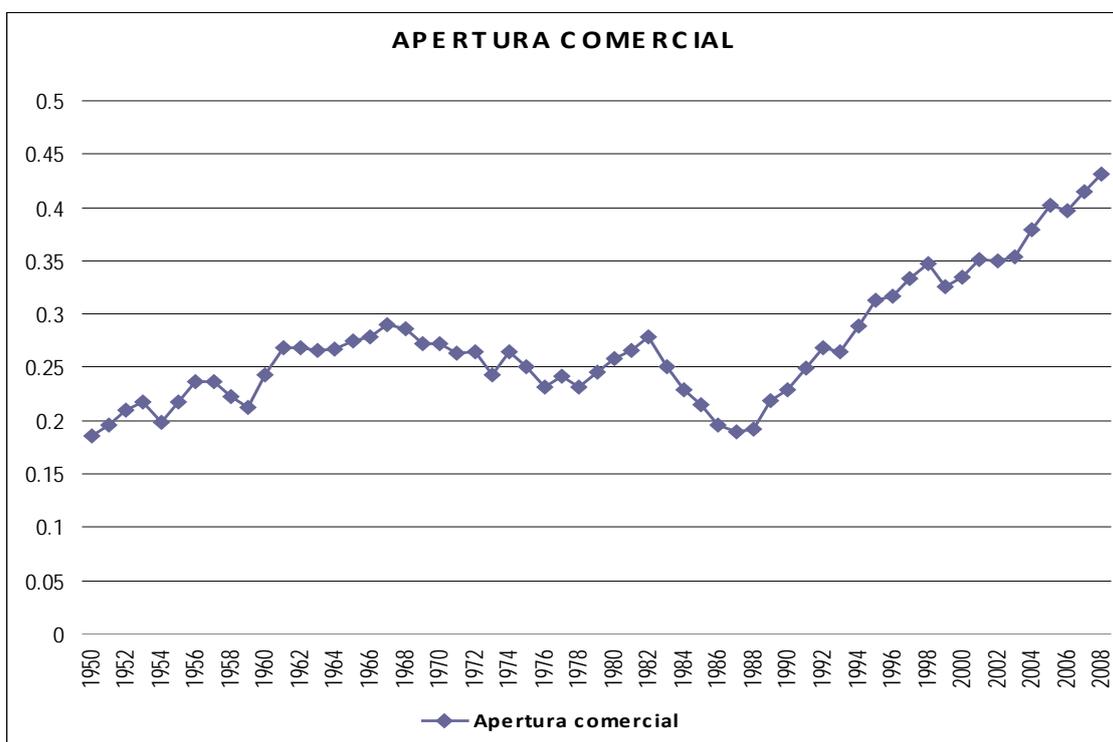
Es en el gobierno de Alberto Fujimori que se da la esperada liberalización económica, lo que implicaba que el país abra sus puertas a nuevas tecnologías, nuevos mercados y sobre todo a la oportunidad de insertar sus productos en las más grandes economías del mundo.

Entre los cambios estructurales que se implantaron en este gobierno figuran:

- La apertura de la cuenta de capital (libre circulación de capitales)
- La flexibilización del mercado laboral
- La eliminación de barreras no arancelarias
- La eliminación de subsidios a la exportación
- La simplificación del sistema fiscal
- El reconocimiento de la deuda soberana internacional y la reestructuración de la deuda
- La promoción de la inversión privada en infraestructura para la prestación de servicios públicos

En esta década, el volumen de comercio internacional logró un gran alcance, representando aproximadamente la tercera parte del PBI. El gráfico muestra como a partir de 1990 la liberalización comercial tomó un impulso que no sólo representó la mejora de nuestras exportaciones, sino que las importaciones no se volvieron sólo de consumo, representando niveles de crecimiento económico. A diferencia de varios países de la región, en esta década se consolidó la apertura comercial.

**FIGURA Nro. 15**



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

Cabe resaltar que en la actualidad, si bien es cierto, aún se maneja un mercado de libre comercio manteniendo la postura liberal de hace 19 años, se han dado algunos incrementos en lo que a tasas arancelarias se refiere.

Luego de las reformas de inicio de los 90', se observaron cambios importantes en la estructura de la economía entre 1993 y 1994. La apertura comercial se incrementó. Así por un lado el volumen de comercio y las exportaciones, medidos como porcentaje del Producto Bruto Interno (PBI) pasaron en

promedio de 24 y 12 por ciento a 34 y 16 por ciento, respectivamente en 1993 y 1994.

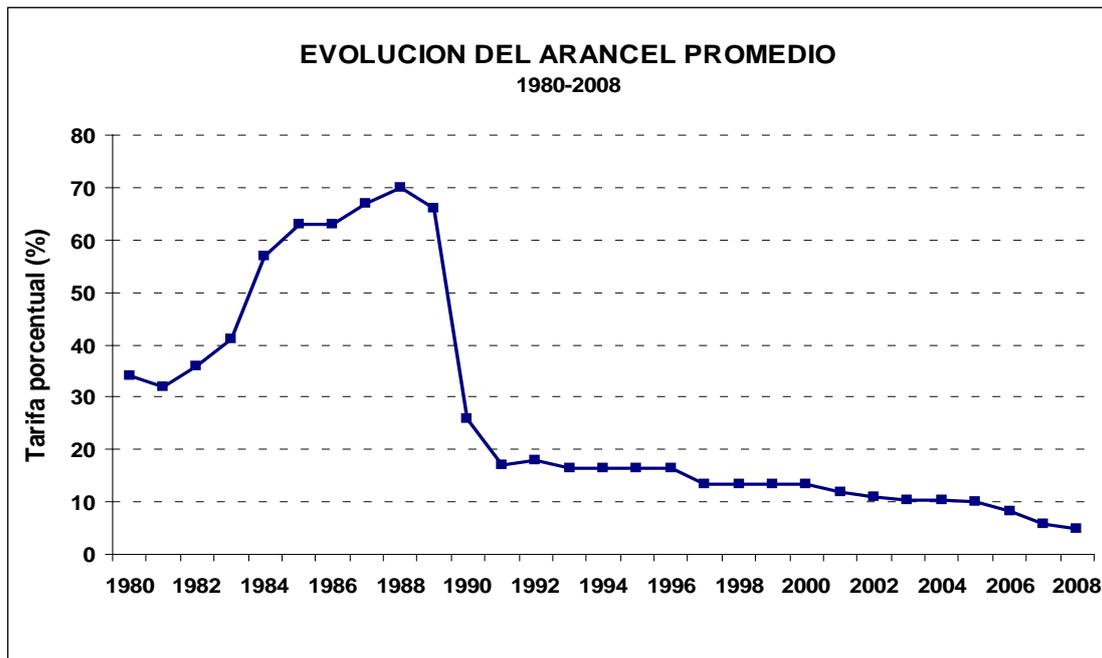
El comportamiento que reflejó el país posterior a la liberalización comercial fue similar al de los demás países en vías de desarrollo, sin embargo, la práctica de políticas como la protección de la industria nacional en años anteriores rezagaron el alcance que el Perú pudo obtener en esta época de *boom*.

Este nuevo ambiente de comercio internacional que se gozó en esta década, impulsó la inversión extranjera y con ellas las exportaciones de productos tradicionales que habían perdido su lugar en el gobierno militar. Vale decir que este incremento superó el ingreso por exportaciones mineras y de productos tradicionales.

#### **Reforma arancelaria.-**

Tiene su origen entre agosto de 1990 y enero de 1991. En este período se dan una serie de reformas, entre ellas, la reducción del arancel máximo y mínimo, suspensión de licencias previas a la importación y la reducción de tasas arancelarias. Posteriormente se emitieron normas que eliminaron todas las barreras al comercio (licencias, prohibiciones, monopolios estatales, tasas arancelarias, etc.), atribuyéndole nuevamente el rol comercial al Ministerio de Economía y Finanzas, evitando que el Ministerio de la producción vuelva a imponer restricciones al comercio. Esta serie de medidas convirtieron al Perú en un país atractivo para la posterior firma de acuerdos bilaterales con los países de la Comunidad Andina

FIGURA Nro. 16



Fuente: BCRP  
Elaboración: Propia

La política económica y comercial peruana se basa en el principio de no discriminación entre sectores industriales, y más bien enfatiza la constante reducción de los costos de acceso a insumos nacionales y extranjeros, a través de una política de arancel nacional y una relativa uniformidad.

Optar por la apertura al comercio, fue la única forma en la que el Perú pudo lograr sus objetivos en materia de integración y crecimiento económico

### ***Reforma para-arancelaria.-***

Dentro del proceso de liberalización comercial se tomó en cuenta la eliminación de las restricciones para-arancelarias. Este instrumento, creado para racionar las importaciones, se degeneró sobreprotegiendo algunas de las actividades productivas de nuestro país, haciéndolas ineficientes y no competitivas a nivel internacional. A partir de 1990, el gobierno erradicó este instrumento mal utilizado, orientando la economía hacia una economía de mercado a través de normas legales.

### **- Proceso de reforma estructural**

Nuestra economía, si bien es cierto, refleja una constante exposición a cambios en su estructura económica, evidencia una menor estabilidad en sus ciclos económicos. Es por eso que resulta importante considerar el impacto de los cambios en la estructura económica y la dinámica de los mismos.

La evidencia histórica demuestra que para el caso peruano, los cambios estructurales que tuvieron un fuerte impacto en la economía se suscitaron en la década de los 90', en donde el Estado llevó a cabo un programa de estabilización acompañado de estas reformas estructurales en las áreas fiscales, monetarias, cambiarias y de comercio exterior; además de un conjunto de medidas que incentivaron la apertura comercial, un mayor desarrollo de mercado de capitales y financiero, una mayor flexibilidad en el mercado laboral y sobretodo una mayor eficacia de la política monetaria y fiscal.

Los mercados financieros y de capitales mostraron un mayor desarrollo, esto en parte a la intermediación financiera y a la variedad de instrumentos financieros que se comenzaron a utilizar. En respuesta a esta liberalización financiera, la liquidez también reaccionó positivamente.

Paralelamente se negociaba la reincorporación del país a la comunidad financiera internacional, en un ambiente de reservas internacionales agotadas y de una deuda externa superior a la mitad del producto bruto interno, mayoritariamente vencida y en estado de moratoria unilateral.

Otro efecto importante dentro de las reformas estructurales de los 90', fue la aplicación del programa de estabilización, el cual significó aumentos en los niveles de intermediación financiera, evidenciándose en las cifras de los nuevos niveles de liquidez y de los créditos totales que se incrementaron en más de 80 por ciento.

### ***Privatizaciones.-***

El proceso de privatización fue uno de los elementos centrales del programa de estabilización de reformas estructurales de la década de los noventa. En este período, se privatizaron más de 100 empresas estatales –en los sectores de telecomunicaciones, electricidad, hidrocarburos y financiero- que no sólo significaron mejoras en los ingresos del Estado, sino que incluyeron compromisos de inversión.

Con la inserción de la “Ley Marco para el Crecimiento de la Inversión Privada”, se garantizó el desarrollo de la inversión bajo los principios de libre competencia, libre iniciativa e igualdad de derechos para inversionistas nacionales y extranjeros.

Los objetivos de esta década fueron básicamente establecer un Estado más pequeño y eficiente, fomentar la inversión privada, el crecimiento económico, la generación de empleo, y la mejora de la calidad y cobertura de los servicios públicos.

Uno de los acontecimientos más importantes fue la inclusión del país a los recientes acuerdos comerciales internacionales que significaron además de la protección de la inversión extranjera directa, la resolución de conflictos a través del arbitraje internacional, tales como el Multilateral Investment, Garante Agency (MIGA), Overseas Private Investment Corporation (OPIC) y el International Centre for Settlement Disputes (ICSIS).

Todos estos cambios que se dieron en la estructura de la economía peruana en esta década, generaron una mayor dependencia de la actividad economía doméstica de factores externos, del mismo modo, también contribuyeron a identificar las ventajas del comercio internacional de bienes, servicios y capital, ampliándose para ello fuentes de financiamiento para la inversión. Además, alcanzar una mayor estabilidad en materia de política monetaria y fiscal, significó una reducción de inflación a niveles internacionales y una asignación más eficiente del ahorro y la inversión.

En los últimos diez años, los avances en la implementación de reformas han sido escasos o nulos, sin embargo, en los últimos cinco años se están implementando algunas medidas para mejorar la eficiencia del Estado.

Cabe resaltar que la relación entre productividad y el índice de reformas estructurales fue estadísticamente significativa<sup>7</sup>, esto se explica, porque las reformas jugaron un rol importante para el incremento de la productividad y el crecimiento económico en el Perú, en particular durante mediados de la década de los noventa

La economía peruana ha experimentado una serie de cambios importantes en términos de apertura comercial y financiera, no obstante, hay que tener en cuenta que estos cambios repercutirán en la dinámica de corto y largo plazo de la economía y tan bien serán útiles para entender las fluctuaciones de los ciclos económicos en periodos futuros.

#### **- Proceso de reforma institucional**

Si bien es cierto, la década de los 90 significó una serie de cambios en lo que a reformas estructurales se refiere, el Estado peruano también se vio en la necesidad de realizar reformas de tipo institucional, como por ejemplo la creación de organismos reguladores de competencia y servicios públicos: Instituto nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual (INDECOPI), entre otros y de intentar algunas reformas parciales a fin de mejorar la administración pública.

Hay que tener en cuenta que para afrontar las secuelas del gobierno militar y la práctica de las políticas heterodoxas, fue necesaria la implementación de un marco legal que pudo regular a través de diferentes organismos, las

---

<sup>7</sup> Según el FMI (2007), existe una relación positiva entre la productividad y el índice de reformas estructurales del Perú presentado así como el Índice de estabilidad Macroeconómica, el cual se define como una función inversa de la tasa de inflación.

actividades que tuvieron que llevarse a cabo para poder lograr una economía de libre comercio, que permitió promover la inversión nacional y extranjera.

**Acemoglu (2004)**<sup>8</sup>, hace énfasis en que las instituciones son la causa fundamental del crecimiento económico a largo plazo y que constituyen el único factor relevante en las diferencias del desarrollo económico entre países. Cabe resaltar que a diferentes instituciones, diferentes distribuciones. De alguna manera estas influyen en la búsqueda y adquisición de incentivos para los principales actores económicos de una sociedad, contribuyendo no sólo con la asignación de recursos en una sociedad sino con la inserción de inversión y organización de la producción.

**North (1990)** por su parte, considera que ***“las instituciones son la regla del juego en una sociedad”***<sup>9</sup>, definiéndolo más precisamente como innovación, educación, economías de escala, acumulación de capital, etc.

La experiencia de los países concluye en que las buenas instituciones económicas surgen cuando están bajo un marco político en el que el país goza de un ambiente de inversión. A pesar de los marcados períodos de inestabilidad macroeconómica a los que el Perú se ha enfrentado en estos últimos 50 años, ha sabido sobrellevarlo.

### **2.2.2. La integración económica**

A consecuencia de los desequilibrios fiscales de la década de los 90, Valentín Paniagua –Presidente transitorio del Perú- llevó a cabo una política fiscal contractiva basada en la desaceleración de la inversión y el consumo público.

A comienzos del 2001, el comportamiento de la economía mundial se vio afectado por la explosión de la “burbuja financiera” a fines de los 90`. Este contexto fue trascendental para las economías del mundo entero,

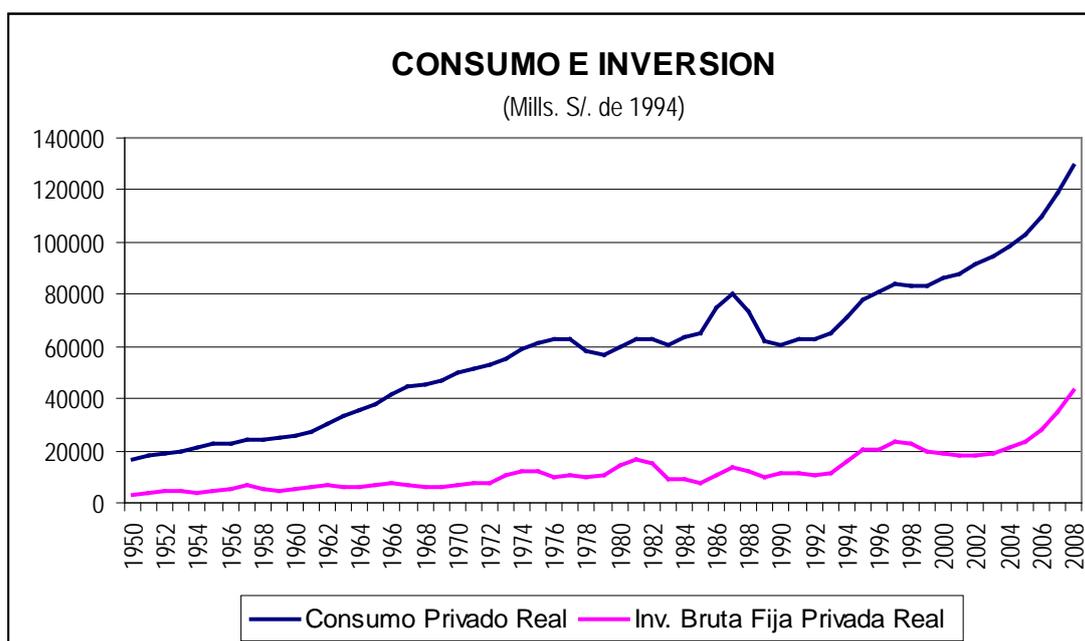
---

<sup>8</sup> Acemoglu D. 2004. Institutions as the fundamental cause of Long-run Growth. Departments of Political Science and Economics, Berkeley.

<sup>9</sup> North. D. 1990. Institutions, Institutional change and Economic Performance. Cambridge: Cambridge University Press.

principalmente para la economía norteamericana que entró en un proceso recesivo, mientras que en el Perú durante el gobierno de Alejandro Toledo dominaba un contexto de incertidumbres (escándalos morales, denuncias de corrupción, contramarchas en las políticas de Estado, entre otros) que deterioraron la confianza de los agentes económicos en su toma de decisiones con respecto al consumo y la inversión, no obstante también influyó en la pérdida de confianza de la población para con las instituciones.

FIGURA Nro. 17



Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

Este gobierno preservó la constitucionalidad de las instituciones democráticas tras la década autoritaria del fujimorismo, lanzó iniciativas conservadoras, saneó las cuentas públicas e impulsó un crecimiento ligado a la expansión comercial que tuvo como grandes estrategias los acuerdos de libre cambio con EE.UU. y el MERCOSUR, sin embargo, mantuvo algunas sobretasas a los aranceles sobre los productos agrícolas, cuyo fin era proteger la producción nacional.

Si bien es cierto, una de las vías de la liberalización del comercio es la liberalización unilateral, ésta toma en cuenta sólo las medidas tomadas por un país con el fin de alcanzar beneficios del comercio por una asignación eficiente de recursos, incremento de competencia, aumentos en la productividad y mejoras en términos de prácticas comerciales, no obstante, existen otras dos vías, la liberalización multilateral a cargo de la Organización Mundial del Comercio y por otro lado, los inicios de la integración económica.

Aunque ambas vías implican negociaciones basadas en el principio de reciprocidad, existe una característica diferencial entre ambas y es pues que mientras la liberalización multilateral incluye una serie de países que terminan por segmentarse, la integración económica está representada por un conjunto de bloques económicos, suele provocar desventajas para los países ajenos y en algunos casos, a países incluidos en el acuerdo de integración.

Desde la década pasada, el Perú ha participado de las negociaciones programadas por la Organización Mundial de Comercio (OMC), Comunidad Andina (CAN), Área de Libre Comercio de las Américas (ALCA), Unión Europea (UE), Foro Económico Asia Pacifico (APEC), negociaciones con MERCOSUR y negociaciones bilaterales con países individuales.

Como se mencionó anteriormente, esta vía multilateral ha terminado por segmentar el peso de cada negociación, omitiendo la estrategia comercial a seguir y los objetivos trazados para cada una de ellas. Este contexto nos lleva a pensar que además de una liberalización o integración, es necesario diseñar una planeación estratégica de integración económica con el resto del mundo.

**La Integración económica** puede definirse como la organización de un conjunto de economías que conforman un acuerdo y deciden integrarse, cooperando en actividades internacionales, a fin de mejorar las condiciones de intercambio comercial en el marco de su territorio. Optar por la integración económica es básicamente una decisión guiada por la eliminación de obstáculos y limitaciones al comercio, la reducción de los costos de transporte, la libre circulación de bienes tranzados, etc. La integración en bloques puede

darse orientada por la proximidad entre sus países miembros, también puede darse por la dirección de los gobiernos. De esta manera, además de lograr incrementar el comercio, se logra disminuir una serie de riesgos generados por períodos de incertidumbre en la economía mundial.

Cabe resaltar que a lo largo de la historia se ha privilegiado a más de un país, por lo que consideramos necesario resaltar la enorme importancia del respeto a la firma de acuerdos. Si bien es cierto, aun las desigualdades internas existen, es necesario no interrumpir los propios mecanismos de integración que se dan en diferentes convenios acordados entre los países, para permitir un mayor grado de cooperación económica por la reducción de barreras.

A pesar de la proximidad y la existencia de preferencias comerciales, las exportaciones a la CAN y a MERCOSUR se han mostrado poco dinámicas, no obstante Estados Unidos, la Unión Europea y los principales países asiáticos se han mantenido como los principales destinos a la exportación.

El patrón de comercio que caracteriza al Perú es básicamente interindustrial. Esto, por el creciente aumento de exportación de materias primas a cambio de importaciones consistentes de bienes manufacturados, manifestándose la presencia de las ventajas comparativas.

Es necesario conocer cuáles son los principales bloques económicos con los que el Perú mantiene relación y también los bloques más amplios con los que mantiene relaciones comerciales como el ALCA, APEC y la OMC.

### **2.2.2.1 La Comunidad Andina**

Actualmente son cuatro países los que la integran, entre ellos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. Se inició en 1969 con el Acuerdo de Cartagena.

Durante 1990 y 1991 los países miembros de la CAN decidieron acelerar la culminación de la Zona de Libre Comercio Andina (ZLCA) a fin de dar inicio al estudio del Arancel Externo Común Andino (AECA), entrando en vigencia en

nuestro país en 1992. Sin embargo, surgieron una serie de obstáculos para que este se lleve a cabo provocando que el país suspenda temporalmente sus obligaciones para con el AECA y el programa de desgravación arancelaria conducente a la ZLCA.

Esta suspensión de obligaciones dio origen a la suscripción de acuerdos bilaterales del Perú con sus socios andinos, con el objetivo de mantener sus relaciones comerciales sin que tenga que entrar a la ZLCA. No obstante, a partir de 1994, el Perú negoció su reincorporación a la zona de libre comercio, asumiendo su participación en la armonización de temas de política macroeconómica y negociaciones comerciales.

### **2.2.2.2 Mercado Común del Sur**

Esta unión aduanera integrada por Brasil, Argentina, Paraguay y Uruguay, cuya firma se logró en 1991, tiene como propósito la libre circulación de los países miembros, de bienes, servicios y factores de la producción, mediante la supresión de los aranceles aduaneros y las restricciones no arancelarias; el establecimiento de aranceles externos comunes; la coordinación de posiciones en los foros económicos internacionales y el crecimiento del comercio multilateral. Todos estos objetivos en su conjunto pretenden lograr el crecimiento de sus integrantes y con este potenciar las ventajas comparativas de cada país, insertando cada una de estas regiones al mundo.

### **2.2.2.3 El Área de Libre Comercio de las Américas**

El proceso del ALCA tiene su origen en 1990, bajo la presidencia de George Bush, cuyo propósito era lograr un sólo acuerdo de libre comercio entre las economías del Hemisferio Occidental. Este acuerdo lleva la firma de 34 países, quienes amparan su compromiso en los objetivos del ALCA, básicamente en la eliminación progresiva de las barreras al comercio y la inversión.

Con esto lo que se pretende es incrementar los flujos de comercio e inversión, a fin de lograr mejores condiciones de producción, seguridad jurídica y un mercado lo suficientemente amplio como para insertar nuestros productos.

#### **2.2.2.4 Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico**

Este foro multilateral tiene su origen desde 1989, siendo la única agrupación intergubernamental relevante en el mundo que opera sobre la base de compromisos vinculados, diálogos abiertos y respeto igualitario para los puntos de vista de todos los participantes por consenso.

Sus principales objetivos son lograr un libre comercio y un incremento de inversiones en el Asia Pacífico en el año 2010 para países desarrollados y 2020 para países en desarrollo. El enfoque utilizado es de liberalización unilateral, compatible con la normativa vigente. No es considerado aun como un bloque de integración y no hay propiamente negociaciones comerciales, aunque su estructura orgánica es relativamente compleja.

Es importante para el Perú en la medida que incluye economías grandes y eficientes como Estados Unidos, Japón, China, Corea del Sur y Taiwán, países que a la vez participan en modo importante de nuestras exportaciones.

Independientemente de lograr un proceso de liberalización, con este acuerdo el Perú considera el beneficio de participar en la discusión y diseño de políticas comerciales que puedan servir al marco multilateral de la OMC, como espacio para ofrecer al Perú como plataforma de inversiones entre Asia y Sudamérica.

#### **2.2.2.5 La Organización Multilateral del Comercio**

La OMC tiene su origen en 1995. La OMC administra los acuerdos comerciales negociados por sus miembros y administra los procedimientos de solución de diferencias comerciales, supervisando las políticas comerciales empleadas por cada país, a fin de lograr coherencia entre la política económica y comercial a escala mundial. Representa el acuerdo comercial más importante

y está gobernado por tres principios básicos: No discriminación, reciprocidad y fuerza de cumplimiento.

Es a través de una mayor liberalización unilateral, que el Perú estará en una mejor posición para servir de plataforma de inversiones que exploten los mayores niveles de protección, debido a aranceles más altos de la mayor parte de sus socios en Latinoamérica en impulsar exportaciones, reduciendo las distorsiones del comercio. Asimismo, deben enfatizarse esquemas y estrategias de comercio e integración que sean congruentes con una mayor liberalización y fortalecimiento de disciplinas multilaterales.

### ***Política comercial***

Nuestra economía ha desarrollado una estrategia de apertura, competitiva en sus productos y con importantes avances en la lucha contra la pobreza. Estas estrategias dieron lugar a los acuerdos de libre comercio que básicamente representan la piedra angular de la consolidación y ampliación del acceso de los bienes y servicios a los principales mercados, logrando de esta manera: Favorecer la captación de inversión extranjera, lograr una óptima diversificación de exportaciones y establecer reglas claras que van a la par con la estrategia utilizada para la comercialización de bienes y servicios.

No cabe duda que para una economía pequeña como la nuestra, la integración al comercio es la mejor opción para alcanzar mayores inversiones, adquisición de nuevas tecnologías y en ese escenario de mayor integración económico comercial, para lograr el ansiado crecimiento.

### ***Política arancelaria***

Si bien es cierto, los aranceles son impuestos al comercio exterior y de esta manera sirven como protección a la industria nacional suelen distorsionar la asignación de recursos productivos, impidiendo que éstos sean utilizados en su mejor uso alternativo, puesto que:

- Encarecen los costos de insumos importados de los sectores exportadores y limitan el uso de recursos (mano de obra y capital) en sectores que tienen ventajas comparativas o que pueden explotar economías de escala.
- Incentivan la producción de sectores sin ventaja comparativa, absorbiendo recursos que podrían ser empleados en sectores que sí la tienen.
- Generan pérdidas de bienestar al consumidor por los sobrepuestos en el mercado nacional.

La idea de exponer argumentos de una política orientada a reducir niveles arancelarios, incluye además que la estructura arancelaria que se lleve a cabo en nuestro país sea lo menos dispersa posible, puesto que, esto tendrá un impacto negativo en la rentabilidad de los sectores involucrados en el comercio.

### **2.3 Bases teóricas**

Las evidencias teóricas sobre modelos de crecimiento tienen su origen en los modelos de Harrod–Domar y Solow. El modelo de crecimiento de Harrod-Domar analiza básicamente las razones que influyen en la velocidad del crecimiento (la tasa de crecimiento del trabajo, la productividad del trabajo, la tasa de crecimiento del capital, la productividad del capital, etc.) Asimismo, considera que para que exista un equilibrado crecimiento económico, es necesario que el producto y el capital productivo crezcan en la misma proporción, la que recibe el nombre de tasa natural.

Por lo que: Si el crecimiento del capital es menor que el crecimiento de trabajo, habrá desempleo y si el crecimiento del capital es superior al crecimiento de trabajo, entonces se dará lugar a una serie de distorsiones en las tasas de ahorro e inversión que entorpecerán el crecimiento.

Por su parte, Solow utiliza un modelo que incorpora supuestos clásicos como: pleno empleo, competencia perfecta, rendimientos decrecientes, etc. Buscando explicar el crecimiento económico como razón del incremento en la productividad de factores, esto es, analizando la relación entre la tasa de ahorro de una economía y su nivel de ingreso en el largo plazo, concluyendo que los países que ahorran una proporción más elevada de su producto bruto acumularán un mayor nivel de capital por trabajador, alcanzando mayores niveles de ingreso per cápita.

Si bien es cierto, ambos modelos buscan argumentar las razones del crecimiento económico, omiten en sus modelos el libre comercio, siendo **Bhagwati** uno de precursores que considera este elemento, introduciendo las primeras ideas del impacto que tiene la apertura comercial y de cómo la inversión extranjera en un país implica una mejora en las condiciones de los trabajadores de los países receptores en términos de salarios.

A continuación se citarán diversos autores, que posterior a las nuevas teorías del crecimiento han ido insertando y creando nuevos conceptos, tomando en cuenta algunas variables que ellos consideran relevantes como impulsadoras del libre comercio y de un posterior crecimiento económico.

**SACHS Y WARNER (1995)**<sup>10</sup> Una de las críticas que hacen a la liberalización del comercio es que, el modelo de desarrollo resultante está restringido por la dependencia de los recursos naturales.

Existen varias versiones de esta teoría. Una de ellas sostiene que el desarrollo basado en los recursos naturales está relacionado con una menor acumulación de capital humano y físico, menor productividad y beneficios derivados. Otra de las teorías sostiene que las perspectivas de crecimiento en una economía basada en los recursos naturales, están limitadas por el deterioro de sus términos comerciales. Algunas otras argumentan que especializarse teniendo

---

<sup>10</sup> Sachs, J. D. & A. Warner (1995). "Economic Reform and the Process of Global Integration." *Brooking Papers on Economic Activity*, 1-118.

como materia prima la tenencia de recursos naturales, incrementa la vulnerabilidad debido a la concentración de exportaciones en una cesta limitada de productos o que las actividades productivas relacionadas con la extracción de recursos propicien instituciones débiles.

Sin embargo, Sachs considera que uno de los rasgos más sorprendentes de la vida económica, es que las economías pobres en recursos a menudo logran superar a las economías ricas en el crecimiento económico, pues en promedio, los países que comienzan los periodos con un alto valor de exportaciones basadas en recursos tienden a experimentar un crecimiento más lento.

Describe además cinco patrones de crecimiento y desarrollo económico, considerando aspectos como ubicación geográfica, diseño en implantación de políticas económicas y la dotación de recursos de cada país.

Distinguiendo a países que tienen un “crecimiento endógeno”, explicado por la innovación tecnológica, base del crecimiento a largo plazo en donde se ubican la mayoría de países desarrollados, países “seguidores” –como los llama- a través de la incorporación de tecnologías y de importación de capitales, países como Malasia y México, basados en recursos primarios que deben diversificar sus exportaciones, atraer nuevas tecnologías y empresas fuera de los sectores tradicionales mediante la creación de nuevas instituciones. Considerando que los “seguidores” deben procurar una gradual transición hacia el grupo de los países de “crecimiento endógeno”, lo cual implica asignar muchos recursos y aplicar una inversión de largo plazo en ciencia y tecnología. Los países que resaltan como participantes de esta transición son: Israel, Corea del Sur y Taiwán, lugares en donde los gobiernos invirtieron más del 1% del PBI en investigación y desarrollo.

Con respecto a las políticas y resultados en cuanto al crecimiento económico de China e India, **Rodrick (1998)**<sup>11</sup> señala que estos países han seguido políticas heterodoxas al combinarse la iniciativa privada y pública, al adaptar

---

<sup>11</sup> Rodrik. D. 1998. Where did all the growth go? External shocks, social conflict, and growth collapse. Harvard University.

una apertura parcial (sectores con alta y baja protección) e importándose capitales, sin embargo, el sistema de derechos de propiedad aún es limitado, entre muchos otros elementos.

Cabe resaltar además, que no todas las estrategias de crecimiento basadas en los recursos naturales o en el impulso a un sólo sector productivo son exitosas. **Sachs y Warner (1999)**<sup>12</sup> señalan que las economías con abundantes recursos naturales tienden a crecer menos que las menos dotadas, con explicaciones diversas que van desde los menores encadenamientos en el sector primario hasta el deterioro en los términos de intercambio e ineficiencia.

Posteriormente, presentan un estudio que trata de demostrar, en base a la experiencia de siete países latinoamericanos que los *booms* de recursos naturales están acompañados por la declinación del producto per cápita, destacando varios factores explicativos como el contraste de la experiencia de los países del este asiático, donde las exportaciones fueron intensivas en trabajo, en capital y posteriormente intensivas en tecnología, mientras que las de algunos de los países latinoamericanos, se basaron principalmente en los recursos naturales.

También se evidenciaron que los recursos no fueron canalizados a la inversión, sino al consumo y que hay reducidos encadenamientos hacia delante y hacia atrás, por lo que desarrollaron un modelo en donde la especialización en la extracción –sectores de recursos naturales- impide a un país alcanzar avances tecnológicos que con el tiempo conducirían al crecimiento.

En conclusión, la imperfección del fondo es netamente institucional, debilidad que alienta el agotamiento de los recursos naturales para obtener ganancias consignadas por ciertos grupos de la sociedad.

---

<sup>12</sup> Sachs, J. & A. Warner 1999. "The Big Push, Natural Resource Booms and Growth." Journal of Development Economics. Volume 59. Nro 1. pp. 43-76

**SALA-I-MARTIN (1990)** Si bien es cierto, globalización se define como el proceso fundamentalmente económico que consiste en la creciente integración de las distintas economías nacionales en una única economía de mercado mundial, **Sala-i-Martín (1990)** se refiere a ella como el libre movimiento de cinco cosas: Capital, trabajo, mercancías (comercio), tecnología e información.

Cuando puntualiza el tercer elemento –comercio internacional- hace referencia a la incapacidad de los africanos para producir bienes finales, limitados a producir no más que bienes agrícolas. Asimismo, hace énfasis en cómo las política europea, japonesa y norteamericana, logran efectos nefastos sobre la situación africana -y por qué no, de muchos otros países que no se mencionan- pues al ser guiados por su afán de apoderarse del mercado subsidiando exportaciones, subvencionando impuestos, acaparando el mercado con productos que les son innecesarios producir, etc.; contribuyen con el retraso de estos países, provocando la emigración de sus habitantes y el rezago de su evolución.

Por otro lado, considera que los países tienen diferentes niveles de crecimiento y pobreza, sin embargo, no logra definir en su totalidad el significado de “desigualdad”, pues considera que más allá de la acumulación, radica el factor “preferencias”, que convierte lo que unos llaman “desigualdad” en “satisfacción de necesidades”, lo que quiere decir que las desigualdades no siempre tienen resultados nefastos, como se cree.

Se refiere a la apertura comercial como la base para el logro del crecimiento, además inserta conceptos como economías de escala y disponibilidad de capitales como beneficios de la liberalización del comercio. No obstante, relaciona liberalización y crecimiento con la práctica de políticas eficientes y creación de instituciones.

Este contexto se evidenció en los 90, década en la que la inserción de mercados internacionales se volvió un hecho. La posterior firma de acuerdos comerciales internacionales fue el pilar de la construcción de sendas de crecimiento para el país.

**STIGLITZ (2002)**<sup>13</sup> En su ensayo *“El malestar de la globalización”*, transmite a través de sus experiencias, cómo es que la ausencia de compromiso y el empleo de una concepción subjetiva a base de criterios ideológicos y políticos de la realidad por parte de las autoridades en materia intelectual y económica puede terminar obstruyendo o degenerando las premisas de la globalización. Su interés acerca del desarrollo económico, fue el que lo llevó a darse cuenta del efecto devastador que podría traer consigo la globalización para algunas economías en desarrollo.

No deja de lado la idea de que la globalización es un fenómeno positivo y que su visión se resume en alcanzar el enriquecimiento de los países, a través de la inserción de políticas comerciales que impulsen la liberalización del comercio y la firma de acuerdos internacionales que tan importante papel han jugado en estos últimos años.

Por otro lado, considera que el malestar de la globalización se agrava a partir de las desigualdades existentes y afectas a los países más pobres. Visto desde el punto de vista comercial, si bien es cierto algunos países se predisponen a cerrar sus puertas al comercio de los bienes producidos por los países más pobres, son muchos los que pretenden “ayudar” a los países subdesarrollados, obligándolos a abrir sus mercados a los países industrializados a cambio de “protección”, haciendo a los ricos más ricos y a los pobres más pobres.

**EASTERLY (2002)**<sup>14</sup> Considera que muchas investigaciones acerca de crecimiento económico se han degenerado en no más que la simple teorización de concebir que aquel país que lo tiene “todo”, es aquel que posee las tasas más elevadas de ahorro, o aquel que posee una mayor acumulación de capital físico.

---

<sup>13</sup> Stiglitz. J. 2002. El malestar de la globalizacion. Santillana USA Pub Co Inc.

<sup>14</sup> Easterly W. 2002. Tropics, germs and crops: How endowments influence economic development. National bureau of economic reseach. Cambridge.

Vale decir que con esta apreciación Easterly no subestima la importancia de estos factores para el favorecimiento del crecimiento económico de un país, por el contrario, considera que más allá de cuestionar o buscar quien encaja en estas “clasificaciones”, compara experiencias de crecimiento y sus diferencias en lo que a rendimientos económicos se refiere.

Resultados empíricos en diversos países concluyen en que **“la inversión es necesaria pero no suficiente”**<sup>15</sup>. Sin embargo, no existe evidencia alguna de que la inversión sea una condición única que garantice el crecimiento.

Aquí hay una idea que vale la pena detallar. La idea de que la inversión es una restricción para el crecimiento es incompatible con **“la gente responde a incentivos”**<sup>16</sup>, pues si los incentivos para invertir en un futuro son suficientes, se dará lugar a la inversión y más allá de adquirir capital se adaptará tecnología, que en su conjunto se considera garante de crecimiento. Claro está, teniendo en cuenta un panorama de políticas comerciales y reformas estructurales que vayan de la mano con una economía pro comercial.

**“Cuanto mayor es el déficit financiero y mayor la ayuda, menor es el ahorro del receptor. Esto crea incentivos para que el receptor no aporte sus propios recursos para el desarrollo”**<sup>17</sup>

El modelo adoptado en la década de los 60 –Fernando Belaúnde Ferry (1963-1968)- con una fuerte intervención estatal y con preferencias por la inversión en el mercado interno, provocaron un débil crecimiento. Esto por la abundancia de empresas estatales e ineficientes a la vez; los bajos rendimientos en inversión y la insuficiencia de las “estrategias” empleadas. Evidencia: Incremento de deuda (externa e interna)

Paralelamente, la aparición del Consenso de Washington trató de hacer frente a este problema y ayudar a los países en vías de desarrollo a resolver la crisis

---

<sup>15</sup> Ibid. 391

<sup>16</sup> Ibid. 392

<sup>17</sup> Ibid. 392

de la deuda, guiándolos había un proceso de crecimiento fuerte y dinámico a través de los Programas de Ajuste Estructural. Estos Programas tenían el objetivo de restablecer el equilibrio económico de los países y sobretodo, llevar a cabo todas las reformas estructurales necesarias para reducir las distorsiones.

Por ejemplo, la decisión de liberalizar el comercio exterior fue parte de un amplio conjunto de reformas encaminadas a restablecer los equilibrios macroeconómicos, pues promovieron el crecimiento y la mejora de la integración de los países en desarrollo.

A lo largo del tiempo, estos programas se han degenerado o por lo menos el fin de su existencia se ha perdido. Easterly mantiene un duro debate con Sachs sobre este tema, puesto que, en cuanto a “brindar ayuda a los países” se refiere considera que esto no es más que ejercer “*prácticas neo coloniales*”, como las llama. **“Los ricos tienen mercados, los pobres tienen burócratas”<sup>18</sup>**.

Considera además que “Los objetivos del milenio” solo refuerzan la burocracia, definiéndolos como no más que maravillosos gestos que pretenden acabar con la pobreza, la miseria, las tasas de mortalidad, etc., pero que más allá de sus buenas intenciones frenan la motivación del individuo limitando su mente a “recibir”, mas no a producir.

Además de estas limitaciones, incluye la aplicación de altos aranceles o de impuestos a la importación como las principales características que terminan cerrando una economía; como es el caso África, una de las regiones más cerradas del mundo en términos de la economía mundial. Estas son las razones que explican el débil crecimiento que ha tenido a pesar de las “reformas” que se han llevado a cabo.

---

<sup>18</sup> Easterly W. 2006 The White Man’s Burden, Pp. 165-209

**DOLLAR Y KRAAY (2004)**<sup>19</sup> Ponen de manifiesto que la inserción a nuevos mercados y el logro de alcanzar madurez institucional son suficientes para que un país pueda crecer.

Las nuevas políticas comerciales insertadas en la economía –posterior a los TLC- se han visto reflejadas por un raudo crecimiento en esta última década, lo que constituye un indicador de que la confianza en la apertura comercial debe continuar.

Llevaron a cabo estudios empíricos relacionando el crecimiento del PBI por habitante con los cambios en el ratio comercio/PBI, medida de apertura comercial. Para ello, tomaron como punto de referencia la década de los 80, dividiendo un número de países en “globalizadores” y “no globalizadores”, sosteniendo además que entre 1990 y 2000 los países “globalizadores” crecieron en mayor proporción que los “no globalizadores”, esto debido a que este grupo de países abrieron sus puertas al libre comercio, alcanzando un alto grado de crecimiento.

Las tasas de crecimiento anual del PBI per cápita de los países globalizadores, paso de 1.4%, registrado en los 70 a 5% en los 90, con una tendencia creciente. Esta evidencia conduciría a mostrar una reducción de la brecha existente entre los países desarrollados y los países en vías de desarrollo.

Es así que el Banco Mundial concluye que la globalización es una herramienta de reducción de pobreza, por el efecto positivo que ha causado la apertura comercial en el crecimiento del país. El comercio promueve el crecimiento económico y estimula los cambios estructurales, generando de esta manera recursos y formas esenciales para reducir los niveles de pobreza.

Una vez más, si renunciamos a los modelos económicos introducidos por las instituciones y tomamos en cuenta la experiencia de los países que han logrado desarrollarse, coincidimos en que muchos lo han logrado siguiendo la

---

<sup>19</sup> Dollar. D y Kray A.2004. Institutions, trade and Growth. Policy research working paper. The World Bank.

secuencia de Ricardo, a través de las ventajas comparativas “...**aquellas generadas por el hombre y no las concedidas por dios...**”<sup>20</sup> conjuntamente con un manejo eficiente de mercados e instituciones.

**RODRIK (1998)**<sup>21</sup> Considerada que la causalidad es el principal problema cuando trata de apertura, comercio, instituciones y crecimiento. Independientemente de qué tan complicado le resulta hallar una relación de causalidad entre estas variables, desarrolla un trabajo en el que considera que los instrumentos existentes para la calidad institucional y el comercio están fuertemente correlacionados con las variables geográficas y con el capital humano.

Infiere además que la presencia de conflictos sociales, choques externos, debilidad institucional y ausencia de reformas, conllevan a los países a no desarrollar un proceso de crecimiento constante, sino que lo retrasan o en el peor de los casos, lo colapsan.

La historia evidencia que aquellos países que no se lograron en materia de crecimiento son aquellos países cuya elaboración de políticas fue incipiente, o aquellos cuyas sociedades se encontraban quebradas, dando origen a la formación de estados débiles y a una posterior desigualdad.

Hay que tener en cuenta que el costo de estas características en la estructura de un país, resulta muy caro por la posterior consecuencia en el efecto distribución, disminuyendo la productividad de los recursos de una sociedad y omitiendo ajustes en medidas de política fiscal, provocando incertidumbre en el resto de la economía, nuevamente ocasionando “consecuencias distributivas”.

El análisis empírico de Rodrik se basa fundamentalmente en el período comprendido entre 1960-1975, el que considera crítico para la economía

---

<sup>20</sup> Intermón Oxfam, 2006. La Realidad de la ayuda, 2006-2007. Intermón Oxfam. Pp. 204

<sup>21</sup> Rodrik. D. 1998. Where did all the growth go? External shocks, social conflict, and growth collapse. Harvard University.

mundial, evidenciando que la caída del crecimiento de la economía mundial tuvo su epicentro en la presencia de las divisiones sociales, la debilidad institucional y en un marco político incipiente; en pocas palabras, en una mala gestión macroeconómica. Motivado en la experiencia de Corea del Sur, Turquía y Brasil durante la década de los 70, Rodrick argumenta un contexto similar para estos países en los que se exhibe claramente la estructura de cada uno de estos países y de su completa estructura política, económica y social.

Ante la presencia de choques externos (incremento de los precios mundiales) Corea del Sur en una situación de pérdida de ingresos llevo a cabo un ajuste inmediato provocando una devaluación y una estatización de política monetaria, obteniendo como resultado períodos de fuerte recesión, sin embargo, luego reflejo un rápido crecimiento; Turquía por su parte demoró en reaccionar ante el contexto del alza de precios, con un gobierno populista eligió endeudarse sin tomar en cuenta que traería consecuencia en materia de política fiscal y de distribución; y por último Brasil, con la práctica de sus políticas ortodoxas y su indexación generalizada termino con altos niveles de inflación que se cuadruplicaban año a año.

De esta manera demuestra empíricamente como la coordinación, la armonía social, la existencia de instituciones sólidas y la ausencia de reducidos grupos de poder dentro de un país, constituyen parte fundamental de la sólida formación de una sociedad con miras al crecimiento y capaz de enfrentar cualquier tipo de externalidad o choque externo, como ejemplifica en líneas anteriores.

La solidez de las instituciones participativas y democráticas es un componente importante dentro de la estrategia, lograr mejorar la resistencia a la volatilidad del ambiente externo y sobre todo para evitar colapsos en la senda del crecimiento económico

**DARON ACEMOGLU (2004)**<sup>22</sup> La evidencia empírica ha llevado a que muchos economistas establezcan un mutuo acuerdo en concebir que la organización de Corea del Norte cuenta con la deseada forma de organización social, política, económica y jurídica; lo que quiere decir que para el resto del mundo sus instituciones constituyen un factor determinante en su evolución, esta idea de instituciones al igual que su endogeneidad son explicadas porque es la forma como los individuos deciden organizarse. El inicio ideal sería comenzar con la universalización del respeto a los derechos de propiedad, la presencia de un fuerte incentivo para invertir, la innovación y la participación económica; a fin de alcanzar un cierto grado de igualdad de oportunidades de inversión dentro de la sociedad, de manera que se pueda tomar ventaja de ellas. Considera además la inserción de la geografía, no sólo porque determina las preferencias y todo un conjunto de oportunidades para los agentes económicos en sus respectivas sociedades, sino porque estas conjuntamente juegan un rol importante en el desarrollo económico.

A través de estas evidencias empíricas, Acemoglu considera que las diferencias de las instituciones son la causa fundamental de las diferencias en materia de desarrollo económico.

**NORTH Y THOMAS (1973)**<sup>23</sup>, señalan que: ***“La innovación, las economías de escala, la educación, el capital de acumulación, etc.; no son las causas del crecimiento, sino que son el crecimiento”***

Su importancia radica en la influencia que ejercen en la estructura económica de los incentivos de la sociedad y en que ayudan a asignar los recursos de manera eficiente. Además, se refieren a las instituciones como factor relevante para el libre desarrollo económico de un país.

---

<sup>22</sup> Acemoglu. D. 2004. Institutions as the fundamental cause of Long-run Growth. Departments of Political Science and Economics, Berkeley

<sup>23</sup> North D & Thomas. R. 1973 The Rise of the Western World. A New Economic History. Cambridge: Cambridge University Press.

La creación de organismos reguladores en la década de los 90 en el Perú, significó el comienzo de una reestructuración institucional, con el fin de que se erradique cualquier tipo de relación político-económica entre las instituciones y el Estado que quedaron como secuelas de gobiernos anteriores.

**KRUGMAN Y FUJITA (1991)<sup>24</sup>** Tratan de la nueva geografía económica. Consideran que ésta trata de explicar el por qué de las concentraciones económicas, comerciales y cómo es que un feroz “poder comercial” las caracteriza concentradas en puntos determinados y generando a largo plazo lo que se conoce como desigualdades, en todo el sentido de la palabra.

Es importante señalar que las fuerzas económicas se ven atraídas por mayores rendimientos, en una economía que se los ofrece. De esta manera, se explican por que los países menos desarrollados se insertan en economías desarrolladas, pero ¿por qué una economía desarrollada querría insertarse en una economía como la nuestra? Una visión íntegra de este contexto dará como resultado una serie de consideraciones, tales como: la presencia de costos de transporte (los que hacen que la localización sea importante), los rendimientos decrecientes (los que condicen a una estructura de mercado de competencia imperfecta), externalidades, diferenciación de productos, la tecnología de la producción y la disponibilidad de recursos.

Coinciden en que las “aglomeraciones” no necesariamente deberían de ocurrir en una economía, puesto que de ser así, este evento se traduciría en no más que una terrible falla de carácter estructural. No obstante, consideran la existencia de un conjunto de condiciones que podrían convertir en calidad de sostenible la presencia de una de estas situaciones. Esto es, bajo ciertas condiciones un grupo de industrias se aglomeran en una única región debido a una fuerza económica cuyo origen está en una serie de enlaces hacia delante y atrás y economías de escala.

---

<sup>24</sup> Krugman P. 1991. Increasing Returns and Economic Geography. Massachusetts Institute of Technology.

De ser este proceso de cambio sostenible, concibe este como producto de una co-evolución en la que es el mercado el que define en donde se determina esa potencialidad económica característica de este evento; asimismo, el cambio locacional de esta actividad redefiniría la nueva segmentación de potencialidad del mercado.

Un punto de vista que vale citar es el de la relevancia que se le atribuye a la geografía natural para determinar la geografía económica. Aspectos favorables como la presencia de ríos, puentes, zonas fértiles juegan un papel acelerador, es decir estos factores son tentativamente determinantes de la ubicación de una naciente zona económica. Sin embargo, independientemente de las razones iniciales de localización o beneficios adquiridos en el inicio del proceso, es la aglomeración la que por su carácter auto-organizativo hace relevante la geografía natural.

Este cambio de perspectiva de aglomeración, tiene su origen en el logro del propósito de llevar a esta nueva geografía económica al cumplimiento de la teoría internacional del comercio: *“El papel de las economías externas en el comercio”*, esto se traduce en la posibilidad de que los rendimientos crecientes a nivel de la actividad productiva, pueden suponer la especialización de los diferentes bienes de consumo suponiendo ***“una ventaja para muchos países a expensas de otro”***<sup>25</sup>

Entre las fuerzas que afectan la aglomeración y la dispersión geográfica, Krugman destaca que los enlaces, la densidad de los mercados y la difusión del conocimiento y otras externalidades económicas puras forman parte de las fuerzas que impulsan la concentración; por otro lado, como fuerzas opuestas a ésta considera la inmovilidad de los factores, la congestión, los desplazamientos entre otras des economías. Todas estas fuerzas tienen un lugar en la realidad, sin embargo, existen también otras posibilidades de

---

<sup>25</sup> Krugman P. 1991. Increasing Returns and Economic Geography. Massachusetts Institute of Technology.

elección para la nueva geografía económica, la presencia de fallos de mercado por ejemplo.

Otras externalidades que se toma en cuenta son las externalidades del conocimiento, esto es, que en un corto plazo mientras más dispersión exista entre las industrias de un país esta proximidad será útil para la generación y difusión de información y conocimiento, por ende, en un largo plazo este conocimiento se difundirá y uniformizará conduciendo a la disminución y posterior eliminación de externalidades.

Con todo esto, la economía es un factor relevante del comercio internacional y el posterior crecimiento económico, no sólo por las repercusiones del tipo geográfico como las mejoras en los sistemas de transporte y telecomunicaciones, la movilidad geográfica de los bienes, sino en la elaboración de políticas comerciales y en el análisis de los efectos derivados de la mayor apertura comercial en las relaciones internacionales. De ello, se podrá esperar innovación, acumulación de conocimiento y un posterior crecimiento económico.

**NORMAN LOAYZA**<sup>26</sup> Escépticos pusieron de manifiesto las deficiencias metodológicas de las técnicas estadísticas utilizadas en los estudios para demostrar que la apertura comercial generaba beneficios a una nación, entre ellos **Rodríguez y Rodrick (2000)**. No obstante, el estudio de Loayza se inició con la observación de que aunque la apertura comercial era beneficiosa para el crecimiento económico en promedio, las consecuencias de esta liberalización varían considerablemente en todos los países, dependiendo básicamente de una variedad de condiciones relacionadas con la estructura de su economía y de sus instituciones.

El aporte de **Loayza (2004)** puede resumirse en estas cuatro consideraciones: La primera es si la apertura comercial vinculada al crecimiento depende del país y las características políticas, tales como el nivel de desarrollo y el manejo

---

<sup>26</sup> Loayza N. 2004. External conditions and growth performance. Banco Central de Chile. Pág. 23

gubernamental del contexto; la segunda si este vínculo refleja una estadística económicamente significativa entre el efecto causal de estas; la tercera mención se refiere a la estabilidad de esta relación en el tiempo y si se hacen más fuertes en las últimas décadas y la cuarta en si, la ausencia de apertura revela el impacto de la crisis en el proceso de crecimiento económico.

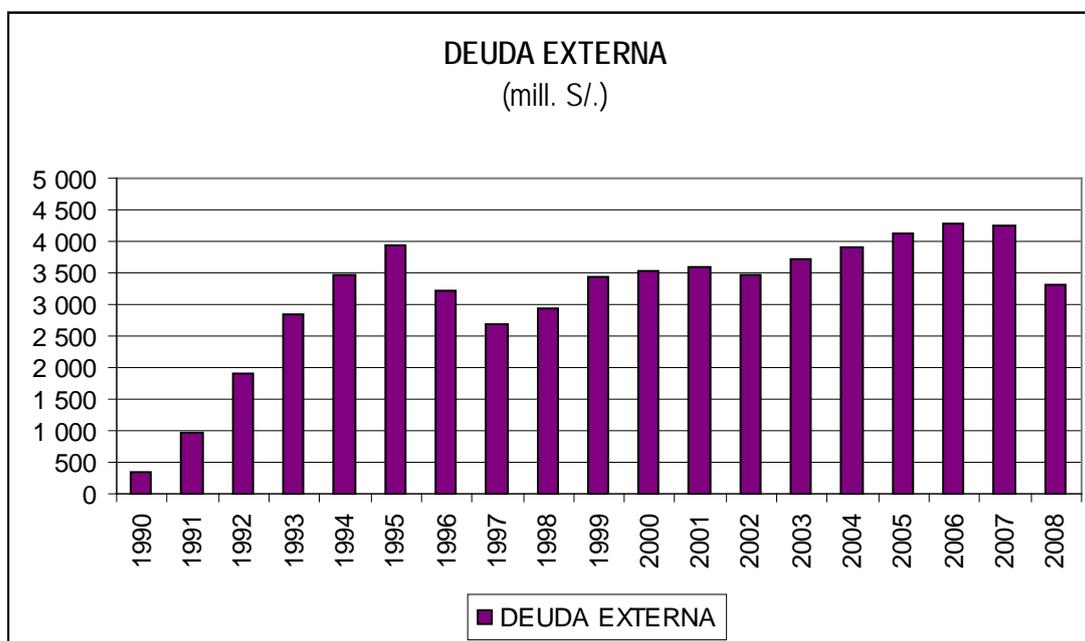
Encuentra además que la volatilidad macroeconómica y el efecto económico en el crecimiento a largo plazo están relacionados negativamente. Esta relación negativa se ve agravada en los países que son pobres, o que no pueden llevar a cabo políticas fiscales anticíclicas. Además evidencia que esta relación negativa refleja realmente los efectos nocivos de la volatilidad en el crecimiento y en el proceso de liberalización comercial. Este efecto negativo ha sido considerablemente mayor en las últimas dos décadas, debiéndose principalmente a dos grandes recesiones en lugar de las fluctuaciones cíclicas normales.

Por lo mencionado en el capítulo anterior, se evidencia que esta característica de “volatilidad” en el país depende de la ausencia de cambios estructurales. Este enfoque planteado por Loayza es fundamentalmente empírico y se basa en la comparación de las últimas cuatro décadas, mediante el contraste de los efectos del crecimiento de repetidas fluctuaciones cíclicas (lo que llama “volatilidad normal”) y grandes y duraderas fluctuaciones macroeconómicas negativas (“crisis”), ante la ausencia de reformas.

Esto se demuestra empíricamente cuando los resultados de correr una regresión entre los períodos 1950-2008 y 1980-2008 muestran resultados distintos. ¿Por qué? La respuesta es tan sencilla como: *Cambio estructural*.

En la década de los 60' se implantaron una serie de reformas estructurales en lo que a políticas comerciales se refiere. Este factor fue básico para lograr la estabilidad en el país, y aunque se gozaron de “ondulantes” ciclos económicos, cabe resaltar que se logró descartar la posibilidad de peores males. De la misma forma se trato a la economía en la década de los 90, cuando se retomaron políticas comerciales como el cumplimiento del pago de la deuda

externa por ejemplo, lo que logró quitar la etiqueta de “país inelegible” frente al resto del mundo y contribuir con la participación al comercio internacional.



Fuente: BCRP  
Elaboración: Propia

Fig. 18

En general, los estudios sobre apertura comercial y crecimiento económico han sido cuestionados por recientes teorías o argumentos acerca de si la relación entre estas dos variables podría ser causal directa (**Dollar 2001**)<sup>27</sup> o podría derivarse de un efecto causal inverso (**Rodríguez y Rodrick 1999**)<sup>28</sup>, quienes han puesto en duda la importancia y la solidez de los beneficios del crecimiento económico por la apertura comercial.

También se planteó la posibilidad de que dependiendo de los mecanismos de conducción de esta relación, podría ser producto de una participación conjunta de ambas variables. Vale la pena discutir este tema y dejar en claro cuál es la relación que demuestran los hechos históricos y empíricos en nuestra realidad.

<sup>27</sup> Dollar D. & Kray 2001. *Growth Is Good for the Poor*. World Bank Policy Research Working Paper. Pàs 19-23

<sup>28</sup> Rodrik D. & Rodriguez F. 1999. Trade Policy and economic Growth. Pàs 6-12

Considerando una relación positiva, su vínculo podría darse siempre y cuando la apertura comercial y el crecimiento económico evidencien retornos crecientes a escala reflejando mayores tasas de crecimiento y mayor inserción a mercados. Para sostener este argumento Loayza considera necesario que los países tengan mercados financieros desarrollados y que lleven a cabo una implementación de constantes reformas en lo que a manejo de instituciones se refiere.

Por otra parte, una relación negativa entre la apertura comercial y el crecimiento podría ocurrir si las recesiones son atadas a un empeoramiento de la situación financiera, que es más probable que ocurra en los países en desarrollo. En este caso, además de que las recesiones puedan presentar debilidades institucionales **(Rodrick 1998)**<sup>29</sup>, menor desarrollo de capital humano y menor productividad, todo en su conjunto se reflejará en menores tasas de crecimiento.

Con instituciones ineficientes y en ausencia de una búsqueda de mercados, la apertura puede conducir a una sub utilización de recursos humanos y de capital.

**HAUSMAN (2008)**<sup>30</sup> Tiene una postura muy singular acerca del actual crecimiento que la economía peruana atraviesa al señalar: ***“Este crecimiento es en realidad la recuperación de un colapso de crecimiento sostenido y significativo que tuvo su origen en la década de 1970”***. Denomina “colapso de crecimiento” a los efectos que tuvieron la caída de los ingresos de las exportaciones (cuyo origen se identifica en la caída de los precios internacionales) y a un régimen de inversión insuficiente en las actividades de exportación.

---

Consulta de:

<sup>29</sup> Rodrik, D. 1998. Where did all the growth go? External shocks, social conflict, and growth collapse. Harvard University. Pág .34

<sup>30</sup> Hausmann R. 2008. Growth Diagnostics in Peru. Universito Harvard. Pág. 66-69

Esta situación tuvo efectos negativos no sólo en la caída de exportaciones, sino en el sistema financiero en general, acompañados además por una crisis fiscal y una galopante inflación, sin embargo, esta serie de sucesos fueron paulatinamente corregidos por una serie de cambios estructurales dados a partir de las reformas empleadas en la década de los noventa.

Considera que las exportaciones por ser intensivas en capital, generan pocos puestos de trabajo, limitando de esta manera los beneficios de la trayectoria del crecimiento actual. Asimismo, resalta la importancia del papel de las políticas estatales para impulsar y fomentar el desarrollo de innovadoras actividades de exportación que redistribuyan de una manera eficiente los recursos de los que dispone nuestro país, obteniendo como resultados una mejora en las capacidades productivas que impulsarán el desarrollo de la competitividad y una mejor coordinación en la previsión de programas para estimular la inversión en nuevas actividades comerciales con el mundo.

Nuestra economía se caracteriza por ser una economía pequeña y abierta. Pequeña porque nuestras políticas domésticas no tienen ni el más mínimo impacto o en las realidades del resto del mundo, y abierta porque de alguna u otra forma tranzamos bienes, servicios y activos financieros con el exterior. Pero en sí, a pesar de haber atravesado por períodos volátiles, hace siete años mantenemos un crecimiento en términos del PBI con una baja inflación y con un tipo de cambio estable, que a lo largo del tiempo ha sido lenta y hasta hoy incompleta.

Muchos autores atribuyen este claro colapso de crecimiento a una serie de variables estimadas por complicados modelos económicos, sin embargo, **Hausman** estima que fundamentalmente se debió al contexto en el que se dio: Contexto de una transición a la democracia, inestabilidad política y del impacto terrorista que tuvo lugar en nuestro país.

La inestabilidad económica es otro factor al cual se le atribuye la responsabilidad del colapso en el crecimiento económico, sin embargo, después de una serie de reformas de carácter político, económico y social, se

ha logrado alcanzar una estabilidad macroeconómica y una solvencia externa que representan una mejora sustancial en calidad de crecimiento económico. No obstante, aún se evidencian algunos rezagos en el manejo de políticas que paulatinamente se pretende corregir en el tiempo, así como algunas variables de crecimiento económico (educación, flexibilidad de mercado, infraestructura política y calidad institucional) que estaban rezagadas en la década de los 70 y que hoy han logrado superarse. La actual producción, está estrechamente relacionada con la exportación

La ausencia de reformas estructurales y la carencia de nuevas actividades de exportación, fueron factores que intervinieron en la estatización de esta situación de colapso comercial, puesto que, la falta de una pronta reacción arraigo las secuelas del choque externo, viéndose perjudicadas actividades como la agricultura tradicional, la producción de hidrocarburos y la minería; actividades primarias base de nuestra actividad exportadora; los que en la década del 2000 lograron recuperarse, posterior a una serie de reformas de carácter estructural.

En líneas anteriores se citó la ausencia de innovación de nuestra actividad comercial exportadora, como una de las variables que influyeron en el pronto colapso de nuestra actividad comercial exportadora, sin embargo, es considerada además como una variable que rezaga el crecimiento independientemente de la disposición que tiene el Perú en cuestión de naturaleza o capital humano.

La posibilidad de que nuestro país desarrolle su capacidad productiva y con eso se vea tentado a innovar su actividad exportadora es viable, en tal sentido el proceso de transformación estructural será mucho más fácil, porque el conjunto de capacidades a adquirir será fácilmente transferido a sus nuevos productos (siempre y cuando sean similares, sin embargo, si la especialización se realiza en productos adyacentes, esta redistribución resultará ser mucho más difícil, puesto que no serán un conjunto de bienes que requieran de capacidades similares.

En términos de sofisticación de exportaciones, el Perú aún no ha logrado destacar entre los países de América Latina, sin embargo, en cuestión de práctica de reformas estructurales, vale decir que ha mejorado.

Cabe resaltar que no sólo se trata de una proliferación de destacadas e innovadoras actividades económicas exportadoras, sino de actividades exportadoras que además de ser sostenibles en el tiempo (en lo que ha capacidad productiva se refiere) no afecte a otras variables, por el contrario, que contribuya a la formación de “clúster económicos”. Un ejemplo sencillo es el de la actividad minera, sin bien es cierto, representa un 60 por ciento de las exportaciones, representa menos del 0.5 por ciento de empleo; generando una relación inversa entre estas variables.

De ahí que, los sectores cuya exportación es dominante, son aquellos que generan poco empleo. Sin embargo, teniendo en cuenta que la demanda que tiene el sector minero es creciente, debería entonces ser más intensivo en mano de obra, a fin de conseguir un crecimiento equilibrado de ambos indicadores económicos.

A diferencia de la década de los 80, el Perú se encuentra en una mejor posición de transformación estructural, con nuevos sectores de exportación, sin embargo, aún existen limitaciones como la ausencia de nuevos productos en la función de producción y la incertidumbre del crédito en el sector de los recursos naturales.

Otros obstáculos al crecimiento fueron la ausencia de disponibilidad de financiación para la inversión, representando nuestros niveles de inversión menos de las dos terceras partes de la inversión habida en Chile.

Una primera línea de acción a seguir a fin de desarrollar la capacidad del Estado es que, a través de diversas de actividades, pueda identificar los obstáculos de la cooperación del sector público y privado y crear una base de inversión futura que genere oportunidades en el Perú

Las fluctuaciones que se dieron en nuestra economía, no constituyeron una limitación para el actual crecimiento económico caracterizada por un grado de apertura y dinamismo.

## 2.4 Definiciones Conceptuales

- **Globalización**, para la Real Academia Española, es una tendencia de los mercados y de las empresas a extenderse, alcanzando una dimensión mundial que sobrepasa las fronteras nacionales, sin embargo, esta definición parece quedar muy corta con lo que realmente es el proceso globalizador que se da en estos días, puesto que, la globalización no sólo es parte de un ámbito económico o un entorno empresarial; si no al contrario su efecto es mucho más extenso. La globalización no es una tendencia, es un proceso económico, social, tecnológico y cultural que consiste en la mayor interdependencia entre todos los países del mundo, logrando cada día unificar los mercados, las sociedades y las cultural, en un todo global; sostenido principalmente en la masificación y rapidez de las comunicaciones, y la mayor distribución de la información. Jagdish **Bhagwati** (2005), actual defensor mundial de la globalización, nos define que el proceso de globalización económica está relacionado al comercio, la inversión directa extranjera, flujos de capital a corto plazo y al movimiento internacional de personas.
- **Integración económica**, es el proceso por el cual los países se integran a fin de beneficiarse mutuamente a través de la eliminación progresiva de la barreras entre sus comercios. La integración puede diferenciarse en seis estados: zona preferencial de comercio, zona de libre comercio, unión aduanera, mercado común, unión económica y monetaria y por último integración económica completa.
- **Liberalismo económico**, es la doctrina económica desarrollada durante la ilustración por Adam **Smith**, en donde se plantea la libertad de la economía y la mínima participación del Estado. Smith sostiene que de esta forma la economía alcanzaría una prosperidad económica; y en el

aspecto social se lograría el igualitarismo, impulsado por el egoísmo individual; todo esto en el marco de un orden espontáneo denominado por él “*mano invisible*”.

- **PBI Per Capita**, es un indicador económico que señala la relación que hay entre el PBI (Producto Bruto Interno) de un país y el número de habitantes. Por lo general se toma este indicador como medida del bienestar económico de un país.
- **Proteccionismo**, se conoce como proteccionismo a las políticas económicas que se aplican con el fin de proteger los productos de origen nacional, imponiendo limitaciones para el ingreso de productos del extranjero, a través de medidas arancelarias y administrativas.

## 2.5 Formulación de hipótesis

### 2.5.1 Hipótesis principal

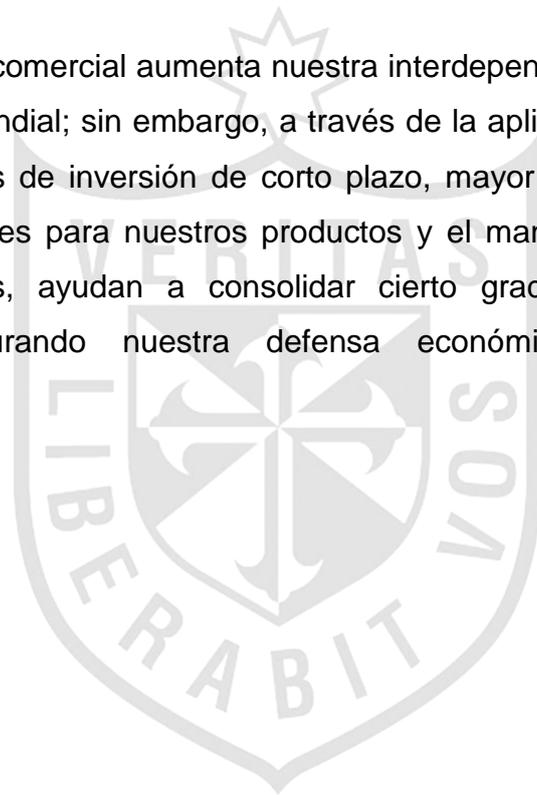
- Los procesos de apertura comercial en el Perú, llevados a cabo en el período 1950 – 2008, han generado ciclos de crecimiento económico.

### 2.5.2 Hipótesis secundarias

- La firma de mayores Tratados de Liberación Comercial con otros países o bloques de países, permite afianzar nuestro crecimiento económico; siempre y cuando, estos tratados aseguren nuestros intereses nacionales, optimicen las condiciones comerciales de los sectores competitivos y se prevea mecanismos de incentivo de mayor competitividad a sectores potencialmente perjudicados.

- La aplicación de medidas proteccionistas es proporcionalmente inversa al crecimiento económico, pues esto deteriora la competitividad, exigencia actual para poder mantenerse vigente en el comercio mundial.
- El proceso de apertura comercial impacta positivamente los índices económicos de un país, en cuanto incentiva la industria nacional y con esta el empleo, reflejándose en mejores condiciones socio-económicas para sus habitantes.

La mayor apertura comercial aumenta nuestra interdependencia con la realidad de la economía mundial; sin embargo, a través de la aplicación de medidas de control de los flujos de inversión de corto plazo, mayor diversificación de los mercados disponibles para nuestros productos y el manejo moderado de las cuentas nacionales, ayudan a consolidar cierto grado de independencia económica, asegurando nuestra defensa económica frente a crisis internacionales.





## **CAPÍTULO III METODOLOGÍA**

### **3.1 Diseño metodológico**

#### **3.1.1 Tipo de investigación**

La presente investigación es de carácter exploratoria, porque a través de un profundo análisis, destaca aspectos sociales, políticos y económicos de la problemática a investigar, asimismo propone un modelo que sienta las bases para futuras investigaciones.

#### **3.1.2 Estrategias de contrastación de hipótesis**

Se utilizó toda la información disponible: Datos y textos, con los cuales se construyó un modelo econométrico que contrasta la hipótesis inicialmente planteada.

### 3.2 Operacionalización de variables

La operacionalización de las variables se llevará a cabo a partir de la regresión de un modelo compuesto de:

*Variable dependiente:*

$\Delta CPPC$  : *Crecimiento del PBI per cápita*

La variable dependiente es la tasa promedio de crecimiento del PBI real per cápita, pues está representa el promedio del producto bruto interno por habitante de una economía. También se le suele llamar renta per cápita o ingreso per cápita y se ha calculado, dividiendo el producto bruto interno por la cantidad de habitantes de nuestra economía.

*Variables explicativas:*

$\Delta CA$  : *Apertura Comercial*  
 $\Delta CIBI$  : *Crecimiento de la Inversión Bruta Interna*  
 $\Delta INF$  : *Inflación*

Las variables explicativas, han sido elegidas teniendo en cuenta su importancia como determinantes directas del crecimiento y su impacto para influir en los efectos que la apertura pueda tener sobre éste.

Estas variables oscilan a través del tiempo y se ha tomado en cuenta cada año, incluyendo períodos de volatilidad y quiebre estructural, a fin de brindar datos verídicos y precisos. Asimismo, se pretende extender la especificación básica del modelo demostrando, que además del nivel de comercio interviene el nivel de inversión.

La Apertura Comercial, medida como el cociente entre las exportaciones e importaciones sobre el PBI se considera fundamental en este modelo, en

cuanto representa el comportamiento y la evolución de la integración regional y la liberalización comercial que ha tenido nuestro país en estos 58 últimos años.

La Inversión Bruta Interna, se toma en cuenta en tanto se considera que una mayor inversión productiva, tanto física como en capital humano, puede influir sobre el avance tecnológico y el posterior proceso de innovación, logrando elevar el crecimiento del país en forma permanente.

Por último, se ha tomado a la Inflación como variable inversa de la estabilidad macroeconómica.

Se ha determinado considerar este aspecto en el modelo de crecimiento, porque servirá de ayuda para poder explicar por qué nuestra economía creció lentamente después de haber atravesado por altas experiencias inflacionarias.

### **3.3 Técnicas de recolección de datos**

La información utilizada en esta investigación fue recopilada de la página principal del BCR (estadísticas), del INEI (información económica) y teniendo acceso a la versión 5 del software E-Views para construir el modelo econométrico.

#### **3.3.1 Descripción de los instrumentos**

Los instrumentos que se utilizarán para construir este modelo son: el Programa Excel y el Software E-Views Versión 5. Asimismo, las proyecciones fueron diseñadas en Excel.

#### **3.3.2 Modelo y resultados esperados**

Esta sección presenta el modelo econométrico construido en base al análisis situacional y económico referido en capítulos anteriores, cuyos resultados esperados son: Demostrar el impacto positivo que tiene la apertura comercial sobre el crecimiento económico del Perú durante el período 1950-2008 y

explicar cómo esta apertura relaciona variables significativas para el crecimiento económico.

La ecuación básica de regresión econométrica que se estimará es la siguiente:

$$\Delta CPPC = \beta_0 + \beta_1 CA + \beta_2 CIBI + \beta_3 INF + \mu$$

### **3.3.3 Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos**

La validez de la investigación será respaldada a través de la construcción de un modelo económico mediante el uso de la plataforma virtual E-Views V5.

Este modelo estará acorde a las especificaciones técnicas y teóricas que a partir de un marco de una óptima identificación de variables resultará ser un modelo sólido que compruebe literatura empírica previa.

### **3.4 Técnicas para el procesamiento y análisis de la información**

Se hizo uso del programa E-Views, el cual permitió obtener, discriminar y seleccionar las variables adecuadas para plantear y construir el modelo econométrico que contrastó la hipótesis inicial: “Los procesos de apertura comercial en el Perú, llevados a cabo en el período 1950 – 2008 han generado ciclos de crecimiento económico”.

### **3.5 Aspectos éticos**

El desarrollo de la presente investigación, así como el modelo construido, es elaboración propia y se ha basado en información fidedigna, por lo que se considera que es original.

La presente tesis constituye un esfuerzo individual que éticamente respeta y se ajusta a lo establecido en el Código de ética de nuestra institución, la Universidad de San Martín de Porres.





## CAPITULO IV RESULTADOS

### 4.1 Resultados de la regresión

Bajo el supuesto inicial “*Impacto de la Apertura Comercial en el Crecimiento Económico del Perú 1950-2008*”, la *tabla 2* muestra como resultado la siguiente regresión:

$$\Delta CPPC = \beta_0 + \beta_1 CA + \beta_2 CIBI + \beta_3 INF + \mu$$

Donde:

$\Delta CA :$	<i>Apertura Comercial</i>
$\Delta CIBI :$	<i>Crecimiento de la Inversión Bruta Interna</i>
$\Delta INF :$	<i>Inflación</i>

Que numéricamente se interpreta, así:

$$CPPC = -0.035506 + 0.150973 CA + 0.001998 CIBI - 0.001037 INF + 0.026940$$

**TABLA Nro. 2**

Dependent Variable: VPIBP  
 Method: Least Squares  
 Date: 11/01/09 Time: 21:15  
 Sample (adjusted): 1952 2008  
 Included observations: 57 after adjustments  
 Convergence achieved after 6 iterations  
 White Heteroskedasticity-Consistent Standard Errors & Covariance

	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CA	0.150973	0.083545	1.807082	0.0765
INF	-0.001037	0.000524	-1.977921	0.0532
CIBI	0.001998	0.000347	5.764134	0.0000
C	-0.035506	0.026403	-1.344797	0.1845
AR(1)	0.312960	0.153591	2.037622	0.0467
R-squared	0.723385	Mean dependent var		0.014904
Adjusted R-squared	0.702107	S.D. dependent var		0.049359
S.E. of regression	0.026940	Akaike info criterion		-4.306783
Sum squared resid	0.037740	Schwarz criterion		-4.127568
Log likelihood	127.7433	Hannan-Quinn criter.		-4.237134
F-statistic	6.10E-14	Durbin-Watson stat		1.911486

Fuente: BCRP

Elaboración: Propia

El modelo tiene validez por las siguientes razones:

- *Presencia de variables estadísticamente significativas*

Se encontró que las variables tienen el signo esperado y que además son estadísticamente significativas. En orden ascendente, se identifica una relación positiva entre la apertura comercial y el crecimiento del PBI per cápita, esto a pesar de que nuestras exportaciones están contenidas básicamente de productos no tradicionales: minerales, petróleo y derivados, harina de pescado, entre otros; siendo nuestro principal destino EE.UU., seguido por China y Suiza.

Por otro lado, la relación entre la inversión bruta interna y el crecimiento del PBI per cápita también es estadísticamente significativa, positiva y directa. Este comportamiento se explica principalmente por la expansión de la Inversión Bruta Interna (tanto Pública como Privada), que se refleja en la producción e importación de bienes de capital en los últimos años, pese a la serie de fluctuaciones y cambios en nuestra economía.

Si bien es cierto, el capital humano a través de la interacción con la abundancia de recursos naturales tienden a afectar positivamente el crecimiento del PBI, esto indica que no sólo la abundancia de recursos naturales, sino la abundancia de capital humano, así como las políticas económicas implementadas en el período estudiado han contribuido significativamente con el crecimiento sostenido en el tiempo.

Con respecto a la relación existente entre la apertura comercial y la inflación, los resultados obtenidos fueron los esperados, puesto que estas variables son inversamente proporcionales.

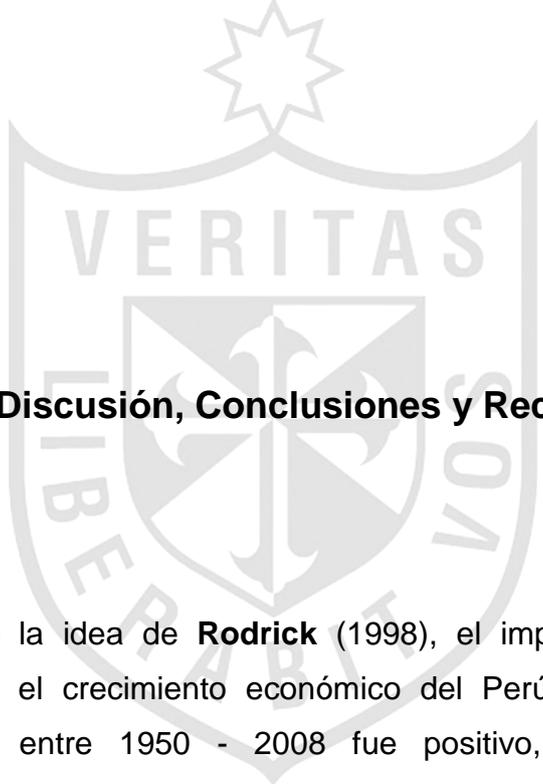
- *Análisis de correlación*

En la *Tabla 2* se puede identificar la correlación del crecimiento del PBI per cápita con cada una de las variables explicativas (crecimiento de la apertura comercial e inversión bruta interna), a fin de identificar el efecto particular de cada una de éstas y así poder dar validez estadística a nuestra estimación de resultados, como es la presencia de volatilidad en el período estudiando, donde tanto la inversión como el nivel de importaciones se suspendían en el tiempo por las diferentes y variables políticas fiscales, monetarias, comerciales y arancelarias puestas en práctica en nuestro país.

La inversión es uno de los componentes más dinámicos de la demanda interna, su crecimiento está liderado por la compra de bienes de capital importados para la industria (ligados al sector exportador), por lo que los años de crecimiento están relacionados con mayores tasas de inversión

Vale decir entonces que la *Tabla 2* representa un modelo ajustado, cuya relación directa expresa que el crecimiento en el volumen de comercio genera un impacto positivo en el crecimiento. Asimismo, el coeficiente de determinación  $R^2$  muestra una estrecha relación entre las variables.





## CAPITULO V    **Discusión, Conclusiones y Recomendaciones**

### 5.1 Discusión

- Contrastando la idea de **Rodrick** (1998), el impacto de la apertura comercial en el crecimiento económico del Perú durante el período comprendido entre 1950 - 2008 fue positivo, no obstante, esta investigación corrobora parte de su teoría, en cuanto refiere a que la presencia de conflictos sociales, choques externos, debilidad institucional y ausencia de reformas conllevan a los países a no desarrollar un proceso de crecimiento constante, sino que lo retrasan o en el peor de los casos, lo colapsan.
- Las cifras reflejan expresamente como un país exportador neto de materias primas no logra un sesgo de crecimiento agresivo, sino un crecimiento paulatino y moderado que no impacta en la economía de una nación. Por tanto, abrir las puertas de nuestro país al comercio

internacional, no necesariamente significará crecimiento económico; se debe incentivar el comercio de productos manufacturados.

- Queda demostrado que las políticas proteccionistas no controladas, generan colapso en el crecimiento de una economía. Un claro ejemplo de eso fueron los resultados que se reflejaron años después del gobierno militar de la década de los 70'.

## 5.2 Conclusiones

- Esta investigación ha demostrado el impacto positivo que ha logrado tener la apertura comercial en el crecimiento económico del Perú (1950-2008) a través de la investigación, que nos ha permitido también identificar cómo así la ausencia de ésta, ha limitado el crecimiento económico en muchos de los períodos comprendidos dentro de nuestro horizonte en estudio, y a la vez cómo el ineficiente desempeño político ha retroalimentado la crisis institucional que ha contribuido con esta limitación.
- Asimismo, queda demostrado que la firma de mayores tratados de liberación comercial con otros países o bloques de países, permite afianzar nuestro crecimiento económico, sin embargo debemos reconocer que los acuerdos comerciales por sí solos, no generarán bienestar en la economía que lo suscribe, pues si no se logra incrementar una oferta exportadora de bienes que tengan valor agregado, los beneficios no serán significativos, esto es, el proceso de apertura es favorable siempre y cuando esté acompañado de programas que fomenten la actividad exportadora de productos manufacturados, lo que significa dejar de lado la visión exportadora de materias primas.
- Los períodos cuyo régimen político incentivó la práctica de apertura comercial e integración económica, alcanzaron altos niveles de crecimiento en la economía, asimismo se demuestra que la aplicación

de medidas proteccionistas es negativa para el crecimiento económico, pues esto deteriora la competitividad, y resta posibilidades para mantenerse vigente en el comercio mundial.

### 5.3 Recomendaciones

- En definitiva, las políticas económicas e institucionales influyen en el desenvolvimiento de un país, de su economía y en el logro de sus objetivos, más aún cuando lo que se quiere es ser una economía abierta al comercio internacional, es por ello que tanto las autoridades, las instituciones y los poderes de una nación deben actuar en conjunto, manteniendo un mismo sentir en cuanto a decisiones, medidas y políticas se trate.
- Si bien es cierto, la firma de Tratados de Libre Comercio ha favorecido al crecimiento de nuestra economía dándonos a conocer en el mercado internacional, éstos deben estar acompañados de programas que fomenten la actividad exportadora de productos manufacturados.
- El uso de medidas proteccionistas no debe significar una censura al comercio internacional. Una apertura comercial controlada y bien administrada logrará mejorar aún más los índices económicos de nuestra economía.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

**Abusada R. Otros. 2001.** *Integrando el Perú al mundo.* Universidad del Pacífico.

**Abusada R. y Cusato. A. 2007.** *Crecimiento e instituciones.* Instituto Peruano de Economía.

**Acemoglu. D. 2004.** *Institutions as the fundamental cause of Long-run Growth.* Departments of Political Science and Economics. Berkeley.

**Acemoglu. D. 2007** *Introduction to Modern Economic Growth.* Department of Economics, Massachusetts Institute of Technology.

**Boloña C. e Illescas J. 1997.** *La Política arancelaria en el Perú: 1980-1997.* Universidad San Ignacio de Loyola. Perú.

**Chang R. y Velasco A. 2001.** *A Model Of Financial Crises In Emerging Markets.* The Quarterly Journal of economics.

**Chang R. Otros. 2005.** *Openness Can Be Good For Growth: The Role Of Policy Complementarities.* World Bank.

**Díaz A. 2003.** *Los determinantes del crecimiento Económico: Comercio Internacional, Convergencia y las instituciones.* Plaza y Valdez. México.

**Dollar D. & Kray 2001.** *Growth Is Good for the Poor.* World Bank Policy Research Working Paper.

**Dollar. D y Kray A.2004.** *Institutions, trade and Growth.* Policy research working paper. The World Bank.

**Easterly W. 2006** *The White Man's Burden,* Pp. 165-209

**Easterly. W. y Levine R. 2001.** *It's not factor accumulation: stylized facts and growth models.*

**Easterly W. 2002.** *Tropics, Germs And Crops: How Endowments Influence Economic Development.* National bureau of economic reseach. Cambridge.

**Easterly. W. 2003.** *Can Foreign Aid Buy Growth? Journal of Economics Perspectives.* Vol 17, # 3 Fondo Monetario Internacional 2001. Perspectivas de la economía mundial mayo de 2001: Política fiscal y estabilidad macroeconómica. FMI.

**Fujita. M. y Krugman P. 2004.** *The New Economic Geography: Past, Present Y The Future.* University Princeton.

**Krugman P. 1991.** *Increasing Returns and Economic Geography.* Massachusetts Institute of Technology.

**Groizard. J. 2006.** *El comercio internacional y los países en desarrollo: Nuevos Temas.* Entimema. España.

**Hausmann R. 2008.** *Growth Diagnostics In Perú.* Universito Harvard.

**Intermón Oxfam, 2006.** *La realidad de la ayuda, 2006-2007.* Intermón Oxfam. Pp. 204

**Loayza N. 2004.** *External Conditions and Growth Performance.* Banco Central de Chile.

**Mendoza y Huamán 2001.** *Crecimiento en una Economía Abierta: Un Marco de Análisis para el Perú.* Pontificia Universidad Católica del Perú. pp. 49

**North D & Thomas. R. 1973** *The Rise Of The Western World. A New Economic History.* Cambridge: Cambridge University Press.

**Ohmae K. 2006** *El Próximo Escenario Global: Desafíos y Oportunidades en un Mundo sin Fronteras*. Colombia, Norma. pp 107-161

**Oppenheimer A. 2006.** *Cuentos Chinos*. España, Sudamericana. pp. 255-257

**Rodrik. D. 1998.** *Where Did All The Growth Go? External Shocks, Social Conflict, And Growth Collapse*. Harvard University.

**Rigobon R. y Rodrik D. 2004.** *Rule of Law, Democracy, Openness, and Income: Estimating The Interrelationships*. Harvard University.

**Rodrik D. & Rodriguez F. 1999.** *Trade Policy and Economic Growth*.

**Sachs, J. & A. Warner 1999.** *The Big Push, Natural Resource Booms and Growth*. *Journal of Development Economics*. Volume 59. Nro 1. pp. 43-76

**Sachs, J. D. & A. Warner (1995).** "Economic Reform and the Process of Global Integration." *Brooking Papers on Economic Activity*, 1-118.

**Sala-i-Martin J. 1990.** *Lecture Notes on Economic Growth: Five Prototype Models Of Endogenous Growth*. Cambridge.

**Smith A. 1961.** *Integración acerca de la naturaleza y las causas de la riqueza de las naciones*. España, Aguilar, p.14

**Snowdon B. 2004.** *The Enduring Elixir of Economic Growth*.

**Stiglitz. J. 2002.** *El malestar de la globalización*. Santillana USA Pub Co Inc.

**Torres R. 2002.** *Teoría del crecimiento internacional*. México, Siglo XXI, p. 35.

**Xala-i-Martin J.1990** *Globalización y reducción de la pobreza*. Universidad de Columbia. Nueva York.

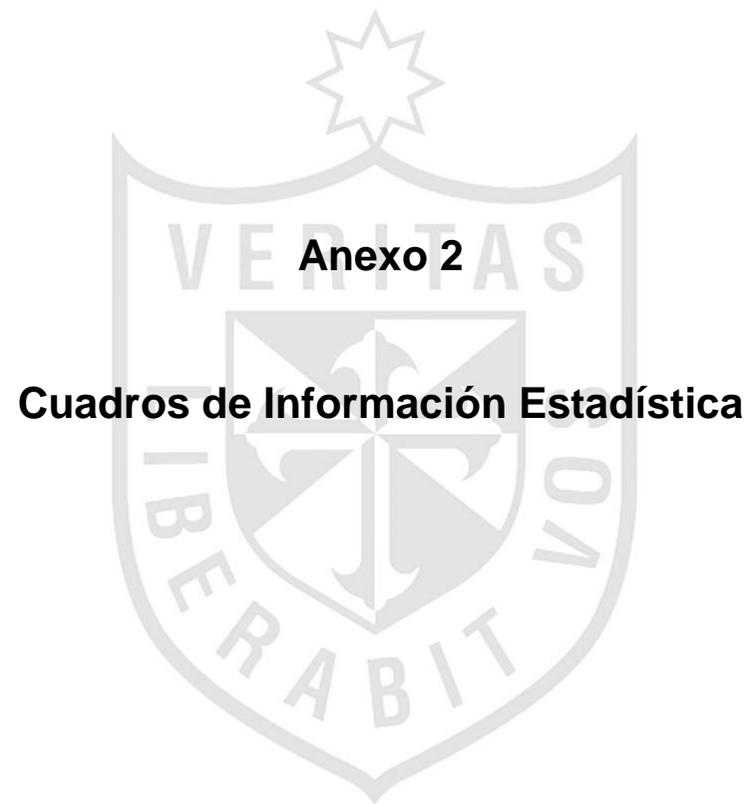


**ANEXOS**



**ANEXO N°1 - MATRIZ DE CONSISTENCIA**  
**Impacto de la Apertura Comercial en el Crecimiento Económico del Perú 1950-2008**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<b>Problema principal</b>	<b>Objetivo principal</b>	<b>Hipótesis principal</b>		<p><b>1. Tipo de Investigación</b>                      La presente investigación es de carácter exploratoria, porque a través de un profundo análisis destaca aspectos sociales, políticos y económicos de la problemática a investigar, asimismo propone un modelo que sienta las bases para futuras investigaciones.</p> <p><b>2. Materiales.</b>                      - Informes Estadísticos BCR, INEI, BM.</p> <p><b>3. Instrumentos:</b>                      Microsoft Office Excel, Programa EViews 5.1</p> <p><b>4. Modelo:</b>  <math display="block">\Delta CPPC = \beta_0 + \beta_1 CA + \beta_2 CIBI + \beta_3 INF + \mu</math>                     Donde:  <math>\Delta CA</math> : Apertura Comercial  <math>\Delta CIBI</math> : Crecimiento de la Inversión Bruta Interna  <math>\Delta INF</math> : Inflación</p>
¿Cuál es la relación entre la apertura comercial y el crecimiento económico del Perú desde el año 1950 al 2008?	Realizar un estudio sobre el tipo de relación que existe entre la apertura comercial y el crecimiento económico del Perú desde el año 1950 al 2008.	Los procesos de apertura comercial en el Perú, llevados a cabo en el período 1950 – 2008 han generado ciclos de crecimiento económico.	<p><b><math>\Delta CPPC</math> - Crecimiento del PBI per cápita</b>                      La variable dependiente es la tasa promedio de crecimiento, del PBI real per cápita, pues esta representa el promedio del producto bruto interno por habitante de una economía. También se le suele llamar renta per cápita o ingreso per cápita y se ha calculado dividiendo el producto bruto interno por la cantidad de habitantes de nuestra economía.</p> <p><b><math>\Delta CIBI</math> - Crecimiento de la Inversión Bruta Interna</b>                      La inversión bruta interna, se toma en cuenta en tanto se considera que una mayor inversión productiva, tanto física como en capital humano, puede influir sobre el avance tecnológico y el posterior proceso de innovación, logrando elevar el crecimiento del país en forma permanente.</p> <p><b><math>\Delta INF</math> - Inflación</b>                      Se ha tomado a la inflación como variable inversa de la estabilidad macroeconómica.</p>	
<b>Problemas secundarios</b>	<b>Objetivos secundarios</b>	<b>Hipótesis secundarias</b>		
¿Cuál es la relación entre los tratados de libre de comercio con diversos países y el mayor crecimiento económico?	Identificar que tipo relación existe entre mayores tratados de libre comercio con el mundo y crecimiento económico.	La firma de mayores Tratados de Liberación Comercial con otros países o bloques de países, permite afianzar nuestro crecimiento económico; siempre y cuando, estos tratados aseguren nuestros intereses nacionales, optimicen las condiciones comerciales de los sectores competitivos y se prevea mecanismos de incentivo de mayor competitividad a sectores potencialmente perjudicados.		
¿Cuál es la relación entre las medidas proteccionistas y el crecimiento económico?	Identificar la relación entre mayor aplicación de medidas proteccionista y crecimiento económico.	La aplicación de medidas proteccionistas es proporcionalmente inversa al crecimiento económico, pues esto deteriora la competitividad, exigencia actual para poder mantenerse vigente en el comercio mundial.		
¿Cómo afecta la apertura comercial a los índices económicos?	Identificar como afecta la apertura comercial en los índices económicos.	El proceso de apertura comercial afecta positivamente los índices económicos		



**Anexo 2**

**Cuadros de Información Estadística**

TCR Bilateral (1994=100)

