INSTITUTO LATINOAMERICANO
DE PLANIFICACION
ECONOMICA Y SOCIAL

LIMITADO
INST/S.3/L.1
15 de mayo de 1968
ORIGINAL: ESPAÑOL

SEMINARIO SOBRE ESTUDIOS
DE INTEGRACION

Santiago de Chile, 15 a 19
de julio de 1968

DESARROLLO ECONOMICO E INTEGRACION DE AMERICA LATINA
EL CASO DEL PERU*

Primera parte: Desarrollo industrial y sector externo

* Este estudio se ha hecho conjuntamente por la División de Investigaciones y Programación General del ILPES y la Universidad Nacional de Ingeniería, Escuela de Economía de Lima, Perú. La versión es preliminar y solo se circula para críticas y comentarios.

NOTA PRELIMINAR

Este trabajo forma parte de un estudio más amplio sobre el Desarrollo económico y la integración de América Latina, emprendido conjuntamente por centros de investigación económica en diversos países de América Latina y el Instituto Latinoamericano de Planificación Económica y Social (ILPES).

La Universidad Nacional de Ingeniería es en este caso la institución peruana que participa en la investigación. Paralelamente se realizan estudios sobre los casos de Argentina, Chile, México y Venezuela.

Por ahora, los estudios nacionales, en la primera etapa de la investigación, se refieren a los antecedentes y perspectivas de la industrialización y el comercio exterior.

En una segunda etapa, se tomarán en cuenta explícitamente los efectos de un mayor grado de integración regional así como el de otras políticas económicas de importancia, vinculados al desarrollo económico latinoamericano. Para esto es preciso establecer lo que podría llamarse la "visión nacional" de la integración.

Paralelamente a los estudios nacionales, en el ILPES se estudia a la escala latinoamericana las perspectivas de la integración y de diversas políticas de desarrollo con el fin de establecer un marco común de referencia en el cual pueda después buscarse la coherencia de los diversos estudios nacionales.

En la segunda quincena de julio de este año, se realizará un seminario con el fin de examinar el avance de los estudios realizados y de analizar en conjunto los métodos de trabajo, que permitan en una etapa posterior profundizar la investigación.

Capítulo I

Introducción

En innumerables análisis de las economías latinoamericanas se menciona, cada vez con mayor insistencia, el lento crecimiento de las exportaciones como uno de los obstáculos más fuertes para el logro de una tasa satisfactoria de desarrollo económico. Puede agregarse que, justamente el estancamiento relativo de las exportaciones fue una de las causas principales por la cual América Latina cambió su estrategia de desarrollo. Una parte importante a la solución de los problemas creados por debilidades en el modelo tradicional de crecimiento, se buscó en una intensificación del proceso de industrialización, mediante el criterio de sustituir importaciones.

Sin embargo, esta generalización no puede aplicarse de la misma manera a todos los países de la región. Por una parte, no todas las economías empezaron con la política de sustitución de importaciones al mismo tiempo o en la misma etapa de su desarrollo, y por otra, existen entre los diversos países marcadas diferencias en la intensidad con que se adoptó esta política.

El Perú, por varios motivos que se analizarán con más detalle en los capítulos posteriores, empezó relativamente tarde con la política de sustitución, y además, no se aplicó esta política con la misma intensidad que en la mayoría de los demás países latinoamericanos. La sustitución de importaciones, seguramente, no ha formado aún el pilar de la política económica.

La razón de esas diferencias parece obvia. El Perú no ha experimentado en el pasado dificultades tan apremiantes en su sector externo como los demás países. Podría aun decirse que las exportaciones han formado una de las principales fuerzas motrices del desarrollo económico del país.

No puede negarse que el Perú se vió confrontado también, en varias ocasiones, con dificultades en su sector externo, pero, a primera vista, estas dificultades parecen haber sido causadas más bien por retrasos de tipo coyuntural de las exportaciones, combinadas con una propensión no retenida a importar.

/Sin embargo,

Sin embargo, surgen ultimamente preocupaciones crecientes en el sentido de si el Perú podrá realmente seguir con su modelo actual de crecimiento económico, que consiste principalmente, en tratar de dinamizar las exportaciones combinándolas con una moderada sustitución de importaciones. Estas inquietudes se basan en varios factores.

Puede argumentarse, por un lado, que será muy poco probable que se pueda mantener también en el futuro el relativo dinamismo de las exportaciones. Una disminución en el crecimiento de éstas se traduciría, sin duda, en una presión negativa sobre las importaciones. Dado que las importaciones son vitales para nutrir la expansión industrial, la disminución afectará en forma directa la tasa de crecimiento económico global. En caso de que el Perú busque escapar a este dilema por la vía del financiamiento externo, correrá en una espiral de endeudamiento externo y pagos de servicios financieros que a largo plazo tampoco facilitan una salida. Si este análisis fuera correcto, lo que se tratará de mostrar en este informe, no cabría otra alternativa para el Perú que disminuir su ritmo de expansión económica.

Por otro lado, aun cuando la situación no fuera tan pesimista como se ha indicado anteriormente, cabe expresar serias dudas acerca de que la estrategia actual del desarrollo económico sea conveniente desde el punto de vista de otros objetivos de política. Así, cabe preguntarse si ese sistema de crecimiento ha contribuído a una industrialización eficiente y equilibrada y a una disminución de la dependencia externa; el análisis del proceso de industrialización y de su interrelación con el sector externo parecen indicar lo contrario. Además, si ese sistema de crecimiento ha contribuído a disminuir en forma significativa la desocupación o la desigualdad de la distribución del ingreso; el análisis correspondiente no parece indicarlo. Cabe preguntarse, también, si ha contribuído a disminuir las flagrantes desigualdades en nivel y potencial del desarrollo de las varias regiones del Perú; y el análisis correspondiente nuevamente parece indicar lo contrario.

Existen, pues, muchos motivos para efectuar una revaluación profunda del desarrollo económico peruano, de analizar cuáles serían las consecuencias para el futuro si se siguiera por el camino actual, y de investigar algunas alternativas posibles.

/Este informe

Este informe no cumple todavía con estas metas ambiciosas. Sólo presenta los primeros resultados de una investigación parcial, y debe considerarse, por lo tanto, como provisional. Aunque el análisis no sea completo, ha sido posible obtener algunas conclusiones significativas y resulta útil presentarlas con el propósito de contribuir a una discusión sobre la estrategia económica futura del Perú y también con el fin de discutir sobre la metodología más adecuada para investigar este tipo de problemas.

La estructura de este informe es la siguiente. Por considerar que las exportaciones han formado uno de los principales ejes motrices del desarrollo peruano, se comienza, en el capítulo II, por presentar una recapitulación de los hechos más importantes de su evolución histórica y se investiga su probable evolución futura con bastante detalle, para conocer hasta qué punto se puede seguir confiando en las exportaciones como fuerza dinámica.

En el capítulo III se analizará brevemente la contrapartida de éstas, que son las importaciones, y se apuntará ya hacia algunas de las interrelaciones macroeconómicas más importantes.

En seguida se presentará una reseña histórica del desarrollo industrial global y de la evolución que experimentaron las diversas ramas industriales específicas. En esta parte se encuentran, especialmente, muchas deficiencias de carácter estadístico y analítico, sin embargo no se la ha querido suprimir por considerar que una investigación acerca de estrategias alternativas para el desarrollo económico del Perú, debe contener, de cualquier modo, un análisis detallado del proceso de industrialización.

En el capítulo VI se analizará la vulnerabilidad externa de este proceso de industrialización. Se investigará primero, la dependencia elevada de la industria peruana de insumos importados, y en segundo lugar, se tratará de determinar el avance del proceso de sustitución.

En base a los resultados y conclusiones obtenidas, se aventurará finalmente una exploración del crecimiento económico futuro, hacia 1980, y se tratará de cuantificar la limitación impuesta por el sector externo sobre este crecimiento, siempre que sea bajo el supuesto de que el Perú siga con su estrategia actual de desarrollo y que no cambien sustancialmente otros condicionantes básicos al desarrollo de este país.

/El análisis

El análisis termina con un examen de las posibilidades de recurrir al financiamiento externo como política destinada a aliviar presiones urgentes en el sector externo.

Para una mejor apreciación de este informe cabe repetir tres limitaciones fundamentales: en primer lugar, la investigación aún no está completa, lo cual implica que los resultados y conclusiones presentados tienen un carácter preliminar; en segundo lugar, el análisis se limita, todavía, a investigar principalmente las interrelaciones entre el sector externo y el crecimiento económico e industrial, no se ha podido penetrar aún en forma suficiente en el análisis de los otros problemas del desarrollo peruano, tales como, por ejemplo, el problema agropecuario,del ocupacional, de la distribución del ingreso, de la concentración geográfica de las actividades económicas, etc.; y, en tercer lugar, el análisis se concentra en una investigación de las consecuencias de los patrones actuales de desarrollo económico. No se ha analizado todavía suficientemente la influencia de posibles cambios de política.

Cabe observar, sin embargo, que estas limitaciones no invalidan la conclusión más importante de esta investigación, que es, que el Perú no podrá seguir creciendo a un ritmo igual que el experimentado durante el pasado si no se realizan ciertos cambios en la política económica. Al contrario, un análisis más amplio reforzará dicha conclusión en el sentido de que una restructuración del comercio exterior es condición necesaria, pero no suficiente, para mantener el ritmo de expansión económica y social.

/Capítulo II.

Capítulo II

LA EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES PERUANAS, PASADO Y FUTURO

1. Introducción

Las exportaciones peruanas se caracterizan por una serie de rasgos típicos, entre los cuales pueden destacarse dos. En primer lugar, existe el hecho de que se han dinamizado en forma sorprendente, después de un período relativamente largo de expansión lenta; en segundo lugar, la diversificación que han mostrado al incorporar un mayor número de productos en los últimos quinquenios. Estas dos características no son independientes entre sí; se puede comprobar que la dinamización de las exportaciones descansa fundamentalmente en los productos recién incorporados. Cuando se calcula el crecimiento de las exportaciones de aquellos productos que fueron los más importantes en 1950, azúcar, algodón, lana, plomo, zinc, plata y petróleo crudo, (excluyendo entonces el cobre) resulta una tasa de 2.2 por ciento anual entre 1950 y 1967, mientras que la tasa para las exportaciones totales fue de aproximadamente 8.3 por ciento. Es decir, que son los productos nuevos los que dieron el mayor impulso a la expansión global de las exportaciones.

Cuadro 1

Estructura del crecimiento de las exportaciones, 1950-1967

	Productos tradicionales	Productos nuevos	Total exportaciones
Exportaciones 1950 a/	181.8	11.5	193.3
Exportaciones 1967 a/	263.6	490.4	754.0
Incremento exportaciones a/	81.8	478.9	560.7
Contribución relativa al incremento total b/	14.6	85.4	100.0
Tasa de crecimiento anual b/	2.2	24.8	8.3

a/ En millones de dólares corrientes.

b/ En porcentajes.

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

/Sin embargo,

Sin embargo, estos nuevos productos, tales como la harina de pescado, el cobre, mineral de hierro, café, etc., tienen fundamentalmente las mismas características primarias que los productos tradicionales de exportación, de manera que es de esperar que a largo plazo se puedan ver enfrentados al mismo tipo de dificultades.

En esta forma se está creando una inquietud creciente acerca de si el Perú puede mantener la misma expansión vigorosa de sus exportaciones tal como ha acontecido en los años recién pasados. Dado el papel estratégico que juegan las exportaciones en la mantención de un ritmo suficientemente elevado de desarrollo económico del país, cabe por lo tanto analizar las perspectivas a largo plazo de las exportaciones.

Este capítulo consta de dos partes. En la primera se presenta un análisis de la evolución histórica de las exportaciones para encontrar los elementos de juicio que pueden facilitar una proyección hacia el futuro; comienza con un análisis del comportamiento de los precios y del poder de compra de las exportaciones totales, para después entrar con más detalle en un análisis del comportamiento de los varios tipos de productos; además, se estudia el grado de diversificación de las exportaciones. También se presta atención al destino geográfico de las exportaciones; aunque esto último, en el contexto del informe actual no tiene mayor significado, se lo presenta porque facilita en una etapa posterior de esta investigación, analizar mejor la viabilidad de algunas alternativas de política. Finalmente se presenta en forma resumida, una primera aproximación de la incidencia de las exportaciones en la economía nacional.

Cabe observar que el análisis histórico se basa, en el mayor grado posible, en fuentes oficiales, principalmente en publicaciones del Instituto Nacional de Planificación. 1/ Se ha incorporado también, en cuanto fue

---

1/ Cuando se refiere de ahora en adelante al Instituto Nacional de Planificación del Perú se usará la abreviación INP.
Los documentos principales que han sido consultados para el análisis de la evolución histórica de las exportaciones son:

INP: Análisis de la realidad socio económica del Perú. Lima, 1963. Varios volúmenes.

INP: La evolución de la economía en el período 1950-1964. Análisis y comentarios y anexo estadístico. Lima 1966. Vol. I y III.

Cont.

/posible, la

posible, la evolución de las exportaciones en los años más recientes; pero, dado el carácter preliminar de estas cifras y el hecho de que se las recibió unicamente después de haberse elaborado una parte importante de este informe, no se las ha usado mayormente con fines de proyección.

En la segunda parte de este capítulo se discute la probable evolución futura de las exportaciones hacia el año 1980, en base a un análisis específico de los productos más importantes de exportación. Dados el tiempo y los recursos disponibles, no fue posible presentar una proyección completamente independiente para todos los productos; por falta de elementos de juicio propios fue necesario recurrir, para algunos productos, a las proyecciones ya efectuadas por otros organismos, tales como las del Instituto Nacional de Planificación y las de la Misión Iowa en el Perú.

2. Los precios y el poder de compra de las exportaciones

Los precios de los productos de exportación y los de importación han tenido una evolución muy dispareja. Aunque el desarrollo de cada serie de precios ha adolecido en general de continuas fluctuaciones, puede observarse, que las de las exportaciones han sido mucho más amplias e irregulares que las de las importaciones. (Véase gráfico 1). A grosso modo los precios de las primeras se incrementan entre 1950 y 1967 en 19 por ciento y los de las últimas en 17 por ciento, lo que resulta en un mejoramiento de los términos de intercambio de 2 puntos entre 1950 y 1967. Sin embargo, este mejoramiento se produjo solamente en la década del sesenta, pues, entre 1950 y

---

Cont. nota 1/

INP: Comercio Exterior, 1950-1965 y Anexo estadístico, Lima 1966. Vol. II y IV.
INP: Estadísticas preliminares básicas para la programación del desarrollo económico y social, Lima 1965.
INP: Series estadísticas básicas de comercio exterior 1950-1964, Lima 1965.
INP: La expansión del comercio exterior del Perú en 1966. Lima 1967.
INP: La tendencia del comercio exterior del Perú 1950-1966, Lima 1967.
INP: El comercio exterior del Perú en 1967, Lima 1968.

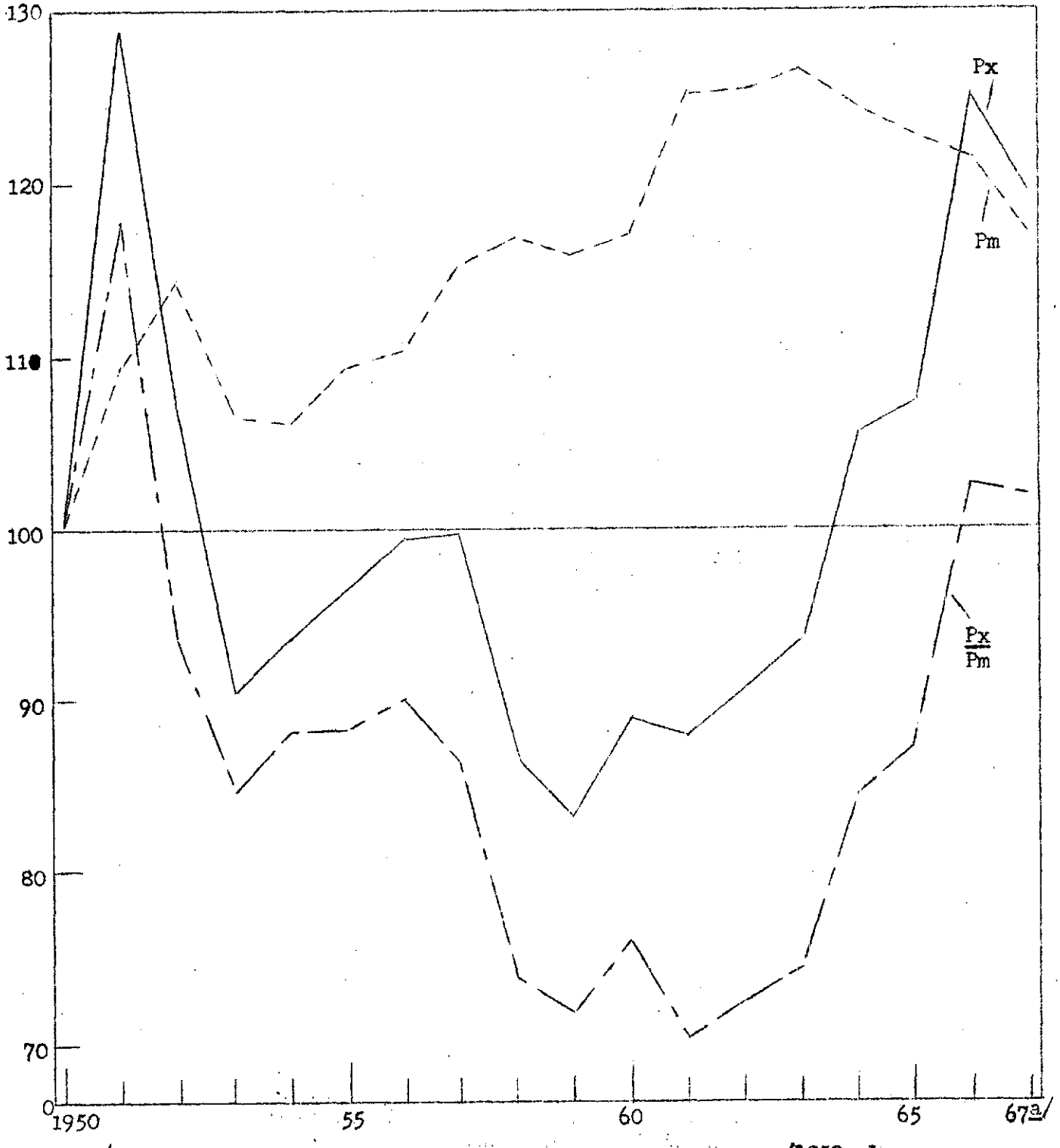
/ Gráfico 1

Gráfico 1

PRECIOS DE EXPORTACION E IMPORTACION Y LOS TERMINOS DE INTERCAMBIO, 1950-1967

(1950 = 100)

Escala natural



67a/ Preliminar

/1959, los

1959, los precios de exportación y los términos de intercambio muestran un deterioro casi continuo, de tal manera que en 1959 los términos de intercambio llegan a su nivel más bajo de todo el período. (Véase gráfico 2).

Respecto al poder de compra de las exportaciones, se puede señalar una evolución parecida, hasta 1959 aumenta a un ritmo moderado, debido principalmente al desarrollo desfavorable de los precios. Después de este año, muestra una aceleración rápida en su evolución sin que ésta se vea acompañada también por una aceleración en el volumen de las exportaciones. Es decir, la tendencia de los precios durante la década presente contrasta fuertemente con la de la década anterior.

Cuadro 2

Relación de precios de intercambio y poder de compra de las exportaciones

(1950 = 100)

Años	Indices de valor unitario		Indices de quantum a/		Relación de intercambio	Poder de compra	Valor de las exportaciones
	Export.	Import.	Export.	Import.			
	A	B	C	D	E = A/B	F = C.E.	G
1950	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1951	129.1	109.5	99.5	136.2	117.9	117.3	128.5
1952	107.2	114.3	113.2	143.1	93.8	106.2	121.4
1953	90.6	106.8	124.9	156.0	84.8	105.9	113.2
1954	93.6	106.1	135.7	133.9	88.2	119.7	127.1
1955	96.7	109.5	144.0	155.7	88.3	127.2	139.3
1956	99.5	110.4	160.9	198.0	90.1	145.0	160.2
1957	99.7	115.2	166.7	222.2	86.5	144.2	166.2
1958	86.6	117.0	169.3	186.3	74.0	125.3	146.7
1959	83.2	115.9	195.0	155.5	71.8	140.0	162.4
1960	88.9	117.0	251.3	181.5	76.0	191.0	223.6
1961	88.1	125.1	291.0	213.0	70.4	204.9	256.5
1962	90.7	125.3	307.9	242.6	72.4	222.9	279.2
1963	93.9	126.6	297.9	248.7	74.2	221.0	279.8
1964	105.5	124.4	326.6	259.9	84.4	275.7	344.6
1965	107.3	122.9	320.8	332.8	87.7	280.1	344.2
1966	125.1	121.7	316.4	382.0	102.8	325.3	395.9
1967b/	119.4	117.1	327.1	398.2	102.0	333.6	390.6

a/ A precios constantes de 1963.

b/ Preliminar.

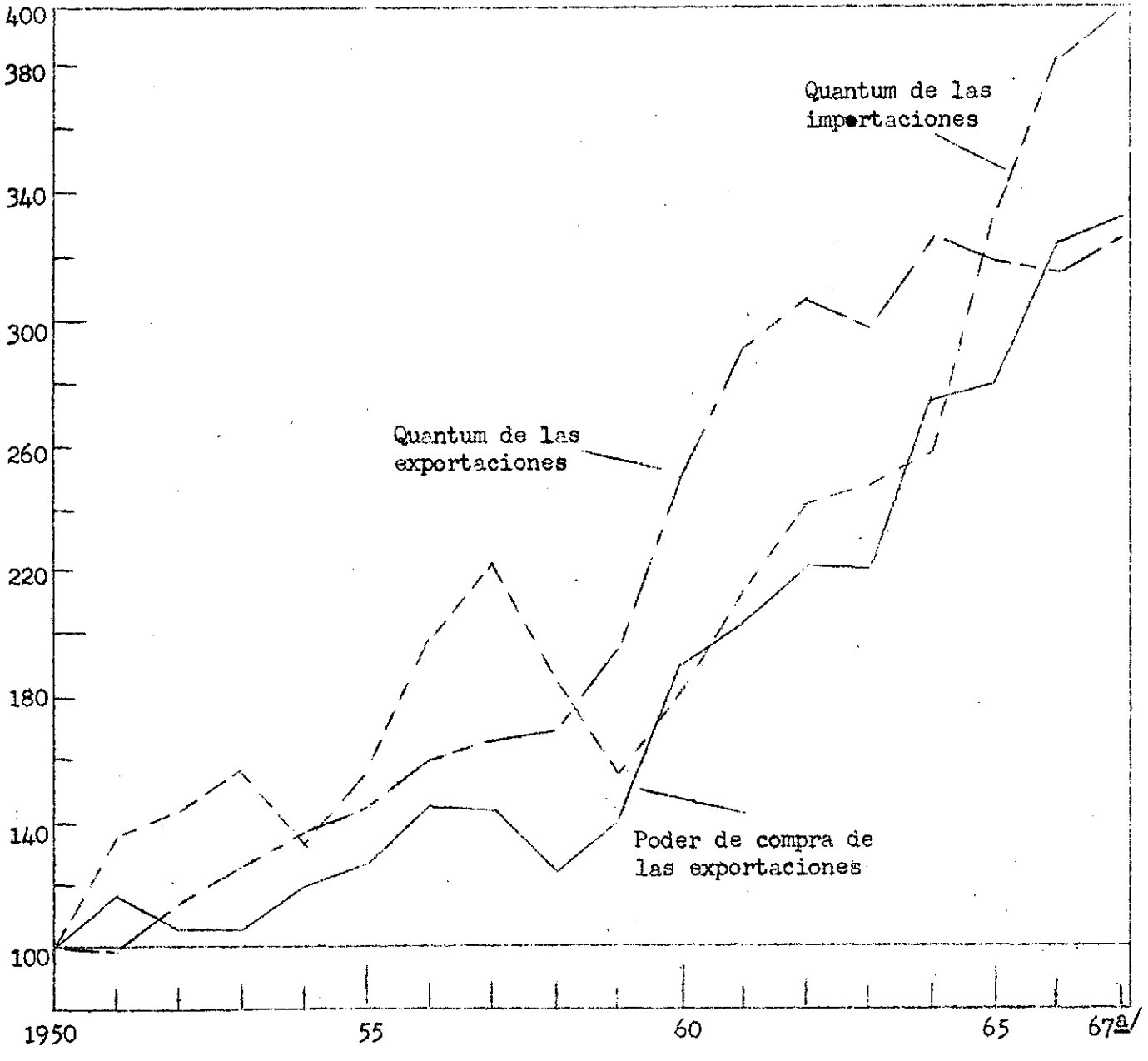
Fuente: I.N.P.

/Gráfico 2

Gráfico 2

PODER DE COMPRA DE LAS EXPORTACIONES Y QUANTUM DE LAS IMPORTACIONES, 1950-1966
(1950 = 100)

Escala natural



67a/ Preliminar

/Para un

Para un análisis más cabal del comportamiento de las exportaciones conviene entonces dividir el lapso en estudio en dos subperíodos: uno que abarca los años 1950-1959, otro que abarca los años después de 1959. De esta forma se puede distinguir mejor las fuerzas que operan de distinta manera en los diferentes subperíodos.

Cuadro 3

Evolución de las exportaciones en los subperíodos 1950-59 y 1959-67

(Tasas de crecimiento anual)

	1950-59	1959-67
Volumen de las exportaciones	7.7	6.6
Precios de las exportaciones	- 2.0	4.6
Términos de intercambio	- 3.6	4.5
Poder de compra de las exportaciones	3.8	11.5

Fuente: UNI - ILPES en base a datos oficiales.

a. Subperíodo 1950-1959

El primer subperíodo se inicia con una apremiante demanda de productos primarios, debida principalmente al conflicto de Corea, y que dió lugar en 1951 a un alza de casi 30 por ciento en los precios de los mismos, lo que resultó también en un mejoramiento muy apreciable de los términos de intercambio. Sin embargo, el año 1952 marca ya el comienzo de una fuerte declinación en los precios de los productos de exportación, tendencia negativa que continúa en 1953, y que se relaciona con un retraso de tipo coyuntural en el crecimiento económico de los países industrializados, principales compradores de productos peruanos.

Al normalizarse la situación económica y política mundial, las exportaciones peruanas también empiezan a desarrollarse más tranquilamente. Así, los precios mejoran paulatinamente hasta los años 1956-57, y el volumen exportado también aumenta regularmente.

/En 1958,

En 1958, los precios de exportación sufren nuevamente una caída apreciable, al ocurrir una recesión económica en los países industrializados. También se estanca practicamente el volumen de las ventas.

El año 1959 marca ya el comienzo de una nueva época para el comercio exterior del Perú aunque los precios sigan todavía bajando, pues en este año las exportaciones de harina de pescado empiezan a tomar peso, se modo que el volumen de las exportaciones totales se incrementa fuertemente.

En resumen, puede decirse que durante la década del cincuenta, las exportaciones peruanas se han comportado según el patrón tradicional, tal como rige en la mayoría de los demás países latinoamericanos. Se han mostrado muy vulnerables a los acontecimientos en el mercado mundial, revelándose en fluctuaciones anuales bastante fuertes y en el hecho de que el poder de compra no pudo alcanzar un crecimiento de 4 por ciento anual. Esto se debe sobre todo a que la estructura de las exportaciones peruanas, a pesar de consistir en un número mayor de productos que en la mayoría de los demás países de la región, mantuvo básicamente su carácter primario.

b. Subperíodo 1960-1967

Los años 1959, 1960 y 1961 constituyen sin duda años cruciales para el comercio exterior del Perú. La vigorización de las ventas, señaladas para el año 1959, toma aun mayor fuerza durante los años 1960 y 1961, de manera que durante estos tres años ocurre un salto hacia arriba de alrededor del 70 por ciento en el nivel del volumen exportado, mientras que los precios también, después de haber tocado fondo en 1959, empiezan a subir paulatinamente. Este mejoramiento espectacular se explica principalmente por el comportamiento de dos productos que son, la harina de pescado y el cobre.

Sin embargo no fue posible mantener este dinamismo. El crecimiento posterior del quantum de las exportaciones es más bien decepcionante, no alcanzando a superar una tasa anual de 1.2 por ciento entre 1962 y 1967. Los precios, por otra parte, se recuperan en forma sorprendente, y son ellos los que a partir de 1962 empiezan a nutrir definidamente el poder de compra de las exportaciones; de un índice de 83 en 1959 (en base a 1950 = 100) llegan a un nivel de casi 120 en 1967. Ese aumento es tanto

/mayor que

mayor que el incremento de los precios de importación, que es posible alcanzar una recuperación completa en la pérdida de los términos de intercambio ocurrida durante el período anterior, y aun superar ligeramente el nivel original de 1950. Cabe mencionar en este contexto sobre todo la evolución favorable de los precios del cobre, y de algunos otros metales, que tuvieron una influencia muy grande, especialmente durante los años recientes. Este mejoramiento se debió a distorsiones en el mercado mundial, provenientes tanto de la demanda como de la oferta. También el nivel de los precios de la harina de pescado, después de experimentar una aguda baja durante 1960 y 1961 debido a la dislocación temporal del mercado mundial de este producto, causado por el abrupto aumento de la oferta por parte de las nuevas exportaciones peruanas, se mejora sustancialmente durante los años posteriores.

Resumiendo, puede observarse que las fuerzas del mercado mundial han continuado ejerciendo su influencia sobre las exportaciones peruanas en la misma forma que en el período anterior. Merced a la introducción de algunos nuevos productos en la gama de exportación, fue posible realizar un salto importante en el volumen de las ventas totales, sin embargo, las exportaciones retomaron posteriormente su pauta tradicional de incrementarse solamente en forma muy lenta. Es decir, el logro de una mayor diversificación en las exportaciones peruanas ha sido sin duda un factor importante en elevar el nivel absoluto de ellas, pero no ha podido cambiarlas de carácter, pues esta diversificación consistió en productos que tenían fundamentalmente las mismas características de los ya existentes. El período estudiado no es lo suficientemente representativo, como para poder juzgar ya si la mayor diversificación ha introducido por lo menos un mayor grado de estabilidad en las exportaciones.

Por otra parte, cabe observar que el Perú sí ha podido aprovechar la tendencia favorable del mercado mundial respecto a los precios, pero al mismo tiempo cabe expresar dudas acerca de la duración de esta tendencia al alza. Tal como se mostrará más adelante, parece más bien que este mejoramiento es un hecho transitorio en vez de estructural.

/3. Los cambios

3. Los cambios en la composición de las exportaciones

La evolución de las exportaciones señalada en el párrafo anterior, condujo a un cambio profundo en la composición de aquellas. En 1950 la mayor participación en el total exportado correspondía al sector agropecuario, siguiéndolo la minería, y en último lugar la pesquería. Al finalizar el período, la composición había cambiado definidamente.

El incremento lento de las ventas agropecuarias, por haber sido significativamente menor en términos relativos que el incremento del total exportado, motivó que su participación disminuyera de alrededor del 60 por ciento en 1950 a 25 por ciento del total en 1967. La pesquería, al contrario, registrando los incrementos relativos más altos, subió de alrededor del 3 al 30 por ciento durante esos mismos años, ocupando el segundo lugar. Las exportaciones mineras, finalmente, aunque no registraron tasas de crecimiento tan elevadas como las de los productos pesqueros, alcanzaron el primer lugar con un 44 por ciento merced a su participación bastante elevada ya al principio del período. (Véase el gráfico 3). Cabe observar que la participación de las exportaciones mineras sería aun significativamente mayor al presentar la composición en precios corrientes, tal como se puede observar en el cuadro 4, en el cual se presenta la composición por producto, calculada sobre precios corrientes. (Véase cuadros 4 y 5).

Cuadro 4

Composición de las exportaciones, 1950-1967

(En porcentajes, calculados sobre valores constantes a precios de 1963)

Años	Agropecuario	Pesquería	Minería	Otros	Total
1950	57.8	2.9	37.1	2.1	100.0
1955	53.6	4.4	39.4	2.6	100.0
1958	50.9	6.5	40.2	2.4	100.0
1960	37.3	14.1	45.7	2.8	100.0
1962	36.5	22.4	39.0	2.1	100.0
1965	29.2	28.0	42.0	0.8	100.0
1966	31.1	25.0	42.6	1.3	100.0
1967	25.5	30.0	43.6	0.9	100.0

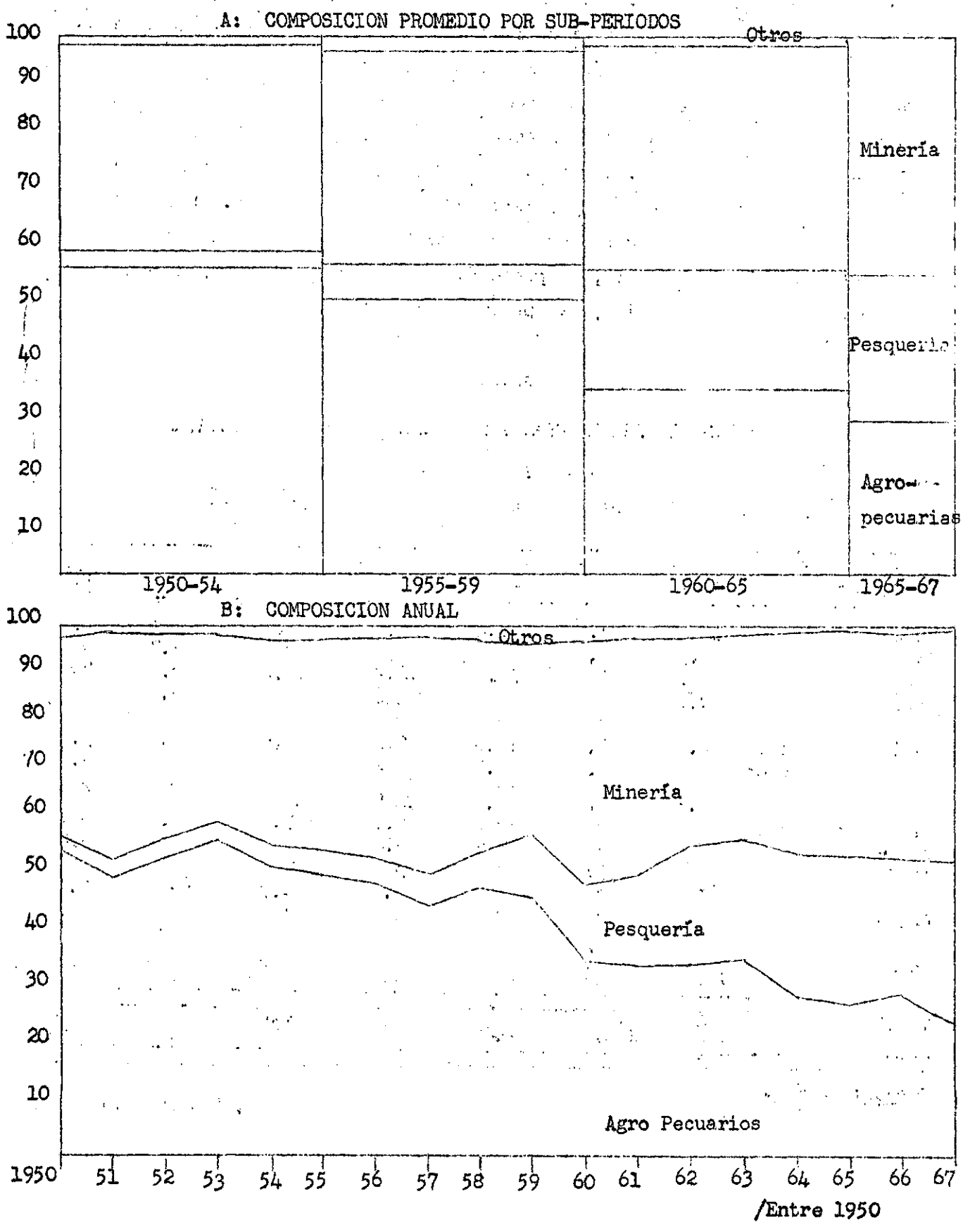
Fuente: I.N.P.

/Gráfico 3

Grafico 3

COMPOSICION DE LAS EXPORTACIONES, 1950-1967

(En porcientos de valores totales a precios de 1963)



/Entre 1950

Entre 1950 y 1958 se mantiene por lo general la misma estructura sectorial de las exportaciones, pero a partir de los años 1959-60 cambia decisivamente, en el sentido de que tiene lugar un desplazamiento de la agricultura por la pesquería y la minería en la composición de las exportaciones totales. Estas tendencias están dadas básicamente por tres o cuatro productos: por una parte, la harina de pescado y el cobre, productos que registraron las tasas más altas de crecimiento, por otra parte, el algodón y en menor grado también el azúcar, productos que más perdieron en términos relativos. Para obtener una idea más detallada acerca de la evolución de los tres sectores de exportación más importantes, se presenta aquí un análisis separado para las exportaciones agropecuarias, las pesqueras y las mineras.

Cuadro 5

Composición de las exportaciones, por productos principales

Años seleccionados

(En porcentajes del valor total, a precios corrientes)

Productos \ Años	1950	1955	1959	1960	1965	1966	1967
Azúcar	15.4	13.7	11.4	11.0	5.6	6.1	7.0
Café	0.5	3.0	5.0	4.3	4.4	3.7	3.8
Algodón	35.1	25.3	22.1	16.9	13.0	11.2	7.2
Lanas	4.1	2.2	2.9	1.6	1.3	1.0	1.1
Harina de pescado	0.1	0.7	10.0	9.0	23.4	23.9	23.4
Aceite de pescado	-	0.3	0.9	1.2	3.6	2.1	2.8
Cobre	5.3	10.9	7.9	21.9	18.2	24.5	26.7
Mineral de hierro	-	3.0	6.2	7.6	7.1	7.0	8.2
Plomo	6.3	9.7	6.7	5.0	5.7	4.6	4.0
Zinc	5.4	5.1	4.5	3.9	5.4	4.5	4.7
Plata	4.3	6.0	6.5	5.6	5.9	5.5	5.7
Petróleo crudo	3.8	1.9	1.9	1.5	0.9	0.7	0.7
Otros	19.6	18.3	14.1	10.5	5.5	5.2	4.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

/a. Las exportaciones

a. Las exportaciones agropecuarias

En el lapso 1952-1959 los precios de los productos agropecuarios, como el algodón, el azúcar y el café, observan una tendencia decreciente que llega a su punto más bajo en 1959, luego del alto nivel alcanzado en los primeros años del período. Por otro lado, las cantidades exportadas experimentan una tendencia creciente. En efecto, a partir de 1950 hasta 1959, el quantum de las exportaciones agropecuarias aumenta en un 66 por ciento, es decir, un crecimiento anual de 5.5 por ciento; los precios disminuyen en 25 por ciento, es decir, en promedio una baja de casi 3 por ciento por año. Mientras el algodón y el azúcar, especialmente el primero, provocan las mayores variaciones en el valor de las exportaciones agropecuarias, el valor de las cafetel-a observa un crecimiento sostenido, impulsado principalmente por el fuerte aumento de la cantidad exportada; claro que la importancia relativa de estas últimas apenas alcanza al 5 por ciento en 1959.

Los precios, luego de tocar fondo en 1959, emprenden una recuperación lenta que deviene brusca en 1964, pero, sin alcanzar los niveles prevalecientes en 1951. El precio que más creció fue el del café con 37 por ciento entre 1963 y 1964. Sin embargo, este mejoramiento no fue de larga duración, pues en 1965 todos los productos agropecuarios empiezan nuevamente a sufrir bajas, las que se prolongan también en los años posteriores, 1966 y 1967. El resultado final de la tendencia decreciente de los precios en el período 1950-59 y de la tendencia al alza en el período 1960-67 fue una pérdida relativamente moderada en el nivel de los precios de los productos agropecuarios de aproximadamente 6 por ciento sobre todo el período.

Con respecto a las cantidades exportadas durante el último subperíodo también puede observarse un cambio en la tendencia en comparación con el primer subperíodo. El Perú no fue capaz de mantener el record de expansión experimentado durante la década del cincuenta, en efecto, entre 1959 y 1967 el volumen de las exportaciones agropecuarias disminuyó a un ritmo de alrededor del 1.5 por ciento anual.

En términos generales puede afirmarse que las causas de la debilidad de las exportaciones agropecuarias de los países en desarrollo también tienen vigencia en el caso del Perú. La débil expansión de la demanda mundial para

/estos productos

estos productos puede explicarse en términos de la baja elasticidad del ingreso, cabe mencionar también la creciente competencia de productos sustitutos por parte de los países industrializados mismos (lana, algodón). Además, los diversos sistemas de regulación de mercados (café, azúcar), aunque sí contribuyeron a alguna estabilización de los precios, impusieron al mismo tiempo ciertas limitaciones a una expansión de la oferta. En escasas ocasiones se revelaron algunas rigideces en la oferta por parte del Perú, pero, aparte del problema de la inelasticidad en la disponibilidad de tierra cultivable (falta de riego), estas rigideces parecen más bien haber sido causadas por la evolución desfavorable de los precios de los productos de exportación.

Cuadro 6

Quantum y precio de las exportaciones agropecuarias

Años seleccionados
(1950 = 100)

Años	Quantum	Precio
1950	100.0	100.0
1955	133.5	86.8
1959	166.2	75.0
1960	162.2	86.3
1964	173.9	110.8
1965	162.1	96.2
1967	144.2	94.4

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales

/ b. Las exportaciones

b. Las exportaciones pesqueras

El período 1950-1967 se caracteriza por un crecimiento explosivo de las exportaciones pesqueras, sobre todo la harina y el aceite de pescado. Los productos pesqueros alimenticios (principalmente pescado enlatado) se incrementaron a un ritmo más lento y, en efecto, las exportaciones de ellos disminuyeron fuertemente durante los últimos años, después de haber conocido un auge en la década del cincuenta. El mayor peso en las exportaciones totales de la pesquería le cupo a la harina de pescado, con una participación de aproximadamente 85 por ciento. La evolución espectacular de este producto se puede percibir mejor al relacionarla con el valor de las exportaciones totales, ya que en 1950 son el 0.1 por ciento de éstas, en 1959 completan el 10 por ciento, para alcanzar un 23 por ciento durante los últimos años.

El quantum ha sido sin duda el motor del ritmo anotado en el valor de las exportaciones de este sector, pues los precios registraron solamente una ligera tendencia al alza de alrededor del 5 por ciento sobre todo el período, principalmente proveniente de las favorables cotizaciones de la harina de pescado, el resto de los productos alimenticios, en efecto, bajó de precio.

El incremento de los precios de la harina de pescado en comparación con un fuerte aumento del volumen exportado es índice de la vigorosa demanda de este alimento de - por ahora - aves de corral y ganado porcino. El estancamiento relativo en el crecimiento del quantum de las exportaciones de harina de pescado durante los años más recientes, se debe sobre todo a problemas de oferta, problemas estos últimos que más adelante se analizarán con más detalle.

/Cuadro 7.

Cuadro 7

Quantum y precio de las exportaciones pesqueras

Años seleccionados

(1950 = 100)

Años	Quantum			Precio		
	Total pesquería	Productos aliment.	Productos indust.	Total pesquería	Productos aliment.	Productos indust.
1950	100	100	100	100.0	100.0	100.0
1955	219	178	767	102.3	102.3	121.3
1959	782	212	9 494	98.8	83.9	127.9
1960	1 215	176	17 097	74.7	80.4	91.1
1964	3 023	167	46 683	96.2	92.5	119.6
1965	3 080	131	48 164	105.4	96.2	130.8
1967	3 364	..	..	105.1	..	..

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

c. Las exportaciones mineras

Las exportaciones de la minería, en términos de valor, se desarrollaron en el período 1950-1967 a un ritmo superior al total de las exportaciones. Esta tónica estuvo dada principalmente para los años de la década actual, que se caracterizan por ser los más dinámicos. Durante los años 1960 y 1961 tuvo lugar un fuerte impulso en el volumen físico exportado, mientras que, a partir de 1964, los precios formaron más bien el elemento motriz más importante.

Estas exportaciones están compuestas por el grupo de minerales y de combustibles respectivamente; mientras que las primeras subieron su valor más de ocho veces, el valor de las últimas disminuyó apreciablemente, de manera que las exportaciones de combustibles que formaban alrededor del 33 por ciento de las exportaciones mineras totales a principios del período bajaron su participación a alrededor del 12 por ciento en 1967. En el cuadro 8 se puede apreciar la evolución del quantum y de precios de las exportaciones mineras.

/Cuadro 8

Cuadro 8

Variaciones porcentuales del quantum y precio de las exportaciones mineras

(Porcentajes promedios anuales)

Período	Quantum	Precio
1950-1959	7.3	- 1.4
1959-1965	11.6	4.3
1950-1965	9.0	0.9

Fuente: UNI/ILPES, en base a datos oficiales.

En el primer quinquenio de la década del cincuenta ocurre un alza de precios, específicamente de los del cobre y de la plata, pero, estas alzas no influyen mayormente en el curso de la economía dada la menor importancia relativa en el valor total de las exportaciones de estos productos, respecto a la detentada globalmente por el hierro, zinc, plomo y petróleo. A partir de 1956, en efecto, se producen hechos que deprimen sobre todo las exportaciones mineras, lo cual contribuye a una recesión de la economía nacional durante los años 1957-1959. La baja en los precios durante los años 1956-1959, que fue de un 25 por ciento en total, unida al débil aumento del volumen deprimió las exportaciones de ese sector en un 15 por ciento durante estos años. Las causas de esta evolución desfavorable pueden encontrarse tanto en la recesión mundial de 1958, como en la política de parte de los Estados Unidos de suspender la acumulación de reservas estratégicas de metales no ferrosos.

El año 1960 marca una nueva etapa para la minería peruana, pues la oferta responde a las incitaciones del mercado mundial al haber madurado las inversiones masivas hechas en los años anteriores. La puesta en marcha de las minas de Toquepala y los precios favorables para el cobre y el hierro determinan que el valor de las exportaciones mineras en 1960 sea casi el doble al registrado en el año anterior, y la participación en el valor total de las exportaciones aumente de 8 a 22 por ciento para el cobre y del 6 al 8 por ciento para el hierro.

/Dentro del

Dentro del ejercicio 1963-64, la acción conjunta de los precios y del quantum eleva el valor de las exportaciones mineras nuevamente en un tercio. Se producen fuertes incrementos en los precios del plomo y del zinc; el cobre sube también, manteniéndose estable el del mineral de hierro, de manera que, en estos dos años los precios suben en aproximadamente 15 por ciento y el quantum de las exportaciones mineras en alrededor del 17 por ciento. Pero, en el año 1965 empieza ya a disminuir este dinamismo; el aumento en el valor exportado se debe principalmente a las altas cotizaciones del cobre y en segundo lugar al alza del quantum exportado del mineral de hierro. El plomo, pese a un aumento en sus precios, disminuye su valor exportado y también experimentan bajas el zinc, la plata y el petróleo. Respecto al plomo y el zinc, la explicación de la evolución desfavorable reside, por una parte, en las ventas en el mercado provenientes de las reservas de metales de los Estados Unidos. En febrero de 1965, el Congreso autorizó la venta de 200 000 toneladas cortas de plomo y otras tantas de zinc. Disminuyen las ventas peruanas de plomo a los países asiáticos, y las ventas de zinc a los países europeos.

En resumen, puede decirse que la evolución favorable de las exportaciones mineras de los últimos años se debe sobre todo a la tendencia favorable de los precios, pues entre 1963 y 1967 ellos subieron en un 53 por ciento en total, mientras el volumen aumentó en el 25 por ciento solamente, durante el mismo período.

4. Diversificación de las exportaciones

La variedad de productos es una de las principales propiedades de las exportaciones peruanas. Resultan 12 productos básicos de mayor ponderación que en conjunto forman el 95 por ciento del valor total de las exportaciones. La estructura de las exportaciones ha venido diversificándose debido a que se han estado sumando productos nuevos a los tradicionales. (Véase cuadro 9).

/Cuadro 9

Cuadro 9

Productos de exportación reciente

(Composición porcentual)

	1950	1955	1959	1960	1965	1966	1967
Productos recientes	5.9	17.9	30.0	44.0	56.7	61.3	65.0
Café	0.5	3.0	5.0	4.3	4.4	3.8	3.9
Productos pesqueros	0.1	1.0	10.9	10.2	27.0	26.0	26.2
Mineral de hierro	-	3.0	6.2	7.6	7.1	7.0	8.2
Cobre a/	5.3	10.9	7.9	21.9	18.2	24.5	26.7
Productos tradicionales	94.1	82.1	70.0	56.0	43.3	38.7	35.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

a/ Aunque el cobre es un producto de exportación tradicional, se le considera aquí como reciente por el cambio importante en su significado.

El incremento de las exportaciones ha tenido, entonces, dos líneas de desarrollo: el crecimiento en los renglones tradicionales como el algodón, el azúcar y los metales, y por otra parte, la aparición de nuevos productos como el hierro (1953), la harina de pescado (1959-60), el café (1957) y la expansión de la minería del cobre (1960). Son estos nuevos productos los que se convirtieron en la fuerza propulsora de las exportaciones peruanas.

Sin embargo, es justamente el crecimiento rapidísimo de los productos nuevos la causa de que, en los últimos años, las exportaciones estén concentrándose de nuevo en algunos productos claves. Así, en 1950, los tres productos de mayor ponderación (azúcar, algodón, plomo) formaron el 57 por ciento de las exportaciones totales; en 1967 los tres productos de mayor ponderación (productos pesqueros, cobre, hierro) formaron el 61 por ciento.

Debe concluirse que esta evolución resta importancia en alguna medida a la diversificación. Parece ésta haber sido más bien un fenómeno de transición; la economía peruana se convirtió de exportador de bienes agrícolas (y mineros) en exportador de productos mineros y pesqueros. Este hecho introdujo un dinamismo poco conocido en las exportaciones de América Latina

/pero no

pero no cambió fundamentalmente el carácter primario en aquellas. Las exportaciones peruanas mantuvieron básicamente la misma estructura y sólo un estudio más detallado podría revelar si será posible mantener el dinamismo también en el futuro en base a la estructura actual.

5. Orientación geográfica de las exportaciones

A. La participación del Perú en el comercio mundial

Las exportaciones peruanas, por crecer más rapidamente que las mundiales durante el período 1950-65 (8.5 y 7.3 por ciento anual respectivamente) aumentaron su participación en el total de 0.34 a 0.41 por ciento. 1/ Esta evolución es bastante singular para un país latinoamericano, puesto que la participación de la región en conjunto disminuyó durante el mismo lapso.

Respecto al destino geográfico de las exportaciones peruanas, puede distinguirse una tendencia hacia una concentración de mercados de mayor dinamismo industrial (véase cuadro 10).

Las exportaciones hacia el Japón, los Estados Unidos y el Mercado Común Europeo muestran las tasas más elevadas de crecimiento, mientras que las ventas a la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio y a la Asociación Europea de Libre Comercio se estancaron o aun disminuyeron en términos absolutos. Es decir, la creciente importancia para el Perú de los mercados más dinámicos, ha ido en desmedro de sus exportaciones hacia la ALALC y la AELC (principalmente el Reino Unido). Cabe observar también que el incremento relativo de las exportaciones peruanas a los países de Europa Oriental ha resultado extraordinariamente elevado, pero esto se debe también a que la base de comparación (exportaciones en el principio del período) fue muy baja.

Los productos que más contribuyen a explicar el crecimiento mencionado son el cobre y la harina de pescado.

1/ Estas cifras no incluyen el comercio exterior de los países socialistas.

/Cuadro 10

Cuadro 10

Destino de las exportaciones

Años	Total	EE.UU.	MCE	AELC	ALALC	Japón	Europ.Orient.	Otros
A. Incremento del valor (1950/52 = 100)								
1950/52	100	100	100	100	100	100	100	100
1955	119	166	125	81	89	174	40	116
1960	190	266	301	94	60	459	4 070	217
1964	292	351	495	145	115	1 042	158 400	189
1965	293	382	482	119	96	1 048	216 310	212
1966 a/	334	550	467	71	94	1 300	...	...
B. Composición porcentual								
1950/52	100.0	25.8	19.4	19.7	24.6	2.6	-	8.0
1955	100.0	36.0	20.5	13.5	18.4	3.7	-	7.8
1960	100.0	36.1	30.9	9.7	7.7	6.2	0.1	9.2
1964	100.0	31.0	32.9	9.8	9.7	9.1	2.4	5.2
1965	100.0	33.7	32.1	8.0	8.1	9.2	3.2	5.8
1966 a/	100.0	42.3	27.2	4.9	7.9	10.0	...	...

Fuente: I.N.P.

a/ Preliminar

/El Instituto

El Instituto Nacional de Planificación indica que tuvo lugar una mayor diversificación con respecto al destino geográfico de las exportaciones y para comprobarlo aplica a las exportaciones peruanas el coeficiente de concentración de Gini-Hirschmann.[1/] Resulta que este coeficiente bajó de 0.425 en 1954 a 0.378 en 1964. Si se calcula dicho coeficiente solamente para los mercados mayores (usando las cifras del cuadro 10) resulta que aumenta de 0.462 en 1950 a 0.493 en 1965, y los incrementos fuertes de las exportaciones a los Estados Unidos durante 1966 y 1967 hacen pensar que esta tendencia se prolongó también durante estos años.

Estas dos tendencias no están necesariamente en contradicción, dado que al calcular los coeficientes no se ha usado la misma definición de "mercado". El I.N.P. considera como mercado cada país de destino, mientras que este informe considera ciertos grupos de países como por ejemplo el Mercado Común Europeo o la ALALC como un mercado.

De todos modos no cabe sobrestimar el valor de un coeficiente de carácter algo mecánico. Lo que realmente importa es que las exportaciones peruanas se han dirigido con preferencia hacia los mercados más dinámicos del mundo y es este tipo de concentración el que ha contribuído a alcanzar el elevado ritmo de crecimiento de las exportaciones peruanas.

B. Los grandes mercados de exportación

1. Estados Unidos

Durante la última década, más de un tercio de las exportaciones peruanas se han dirigido al mercado estadounidense. El crecimiento de estas exportaciones fue mayor que el de las exportaciones totales, particularmente, entre 1950 y 1955.

1/ El grado de concentración indica la diversificación de mercados de las exportaciones o importaciones de un país. Cuanto menor sea el coeficiente, más mercados habrá, pues si se exportara a un sólo país el coeficiente sería 100. Los cálculos se basaron en la fórmula:

$$100\sqrt{\sum_i \left(\frac{X_i}{X_t}\right)^2}$$

en la que X_i indica el valor de la exportación o importación a cada mercado, y X_t el valor total de las exportaciones o importaciones del país. Véase I.N.P., Comercio exterior, vol. II, pág. 14.

/Cuadro 11

Cuadro 11

Exportaciones peruanas a los Estados Unidos

Años	1950	1955	1960	1965
Total exportaciones a/	193.3	269.4	432.7	666.2
Export. a los EE.UU. a/	50.7	97.6	156.5	224.7
Proporción b/	26.3	36.2	36.1	33.7

Fuente: I.N.P.

a/ En millones de dólares corrientes.

b/ En porcentajes.

Hay algunos factores que han favorecido el intercambio comercial con este país. Es un mercado grande que puede absorber una variedad amplia de productos; es un mercado en continua expansión; está además relativamente cercano; los precios de intercambio fueron relativamente favorables para el Perú; pero, quizás el factor más importante es que los inversionistas estadounidenses explotan muchas de las fuentes de exportación de productos primarios; les pertenece la mayor parte de las instalaciones mineras y del petróleo, parte de las de azúcar, etc., y también una parte importante de la comercialización de estos productos - tanto externa como internamente - está en sus manos. Pero, por otra parte, el sistema de cuotas para ciertos productos y el de subsidiar en los Estados Unidos la producción doméstica de productos competitivos con los de exportación peruana, ha afectado en sentido negativo la exportación. Cabe mencionar aquí la ley sobre excedentes agrícolas, y la política respecto al algodón, etc.

Estados Unidos es el principal comprador de azúcar, café y lana. Después del Mercado Común Europeo es el que más compra la harina de pescado. Es, asimismo, el principal mercado para el cobre y el plomo; lo fue para la plata hasta 1963 y para el zinc desde 1952 hasta 1963.

/Cuadro 12

Cuadro 12

Productos principales de exportación a los Estados Unidos
(En millones de dólares corrientes)

Años	1950	1955	1960	1965
Productos				
Azúcar	1.5	5.9	29.6	32.1
Café	0.8	3.8	14.2	23.0
Algodón	4.2	5.7	7.4	5.9
Lana	5.1	3.5	2.3	4.4
Harina de pescado	0.3	0.9	4.4	22.7
Aceite de pescado	-	0.6	1.0	0.7
Hierro	-	-	1.1	6.3
Cobre	8.9	20.5	50.2	78.9
Plomo	9.1	14.4	8.4	13.2
Zinc	2.8	7.0	5.6	9.6
Plata	7.3	15.3	17.8	12.4
Otros	10.8	20.1	14.4	15.5
Total	50.7	97.6	156.5	224.7

Fuente: I.N.P.

/2. Mercado

2. Mercado Común Europeo

La demanda del Mercado Común Europeo es tan activa y creciente que en 1965 absorbió exportaciones peruanas en una proporción de casi cinco veces más de lo comprado en promedio durante 1950-1952. Con esta expansión rápida el Mercado Común Europeo logró una importancia igual a la del mercado de los Estados Unidos. Sin embargo, mientras que las exportaciones a este último mercado se aceleraron ultimamente, las del Mercado Común Europeo se estancaron a partir de 1965 y aun disminuyeron durante 1966.

Entre los países del Mercado Común Europeo la República Federal de Alemania es el de mayor importancia para el comercio peruano. Las ventas realizadas constituyen el 37 por ciento del total vendido siguiendo en orden decreciente los Países Bajos, Bélgica, Italia y Francia.

El Mercado Común Europeo adquiere todos los productos básicos de exportación, exceptuando el petróleo. Desde 1955 es el principal comprador de harina de pescado, como asimismo del aceite de pescado y del algodón. Sin embargo, productos como el algodón y el café tienen competencia de sus similares de países africanos, ex colonias europeas, a las que se han concedido preferencias arancelarias. Las compras de azúcar peruano son débiles lo que se relaciona con la política europea de incrementar el grado de auto-abastecimiento.

Cuadro 13

Productos principales de exportación al Mercado Común Europeo

(En millones de dólares corrientes)

Productos \ Años	1950	1955	1960	1965
Azúcar	2.2	1.5	1.2	0.2
Café	0.1	3.7	3.7	4.5
Algodón	15.8	26.9	35.1	28.1
Lana	0.1	0.6	1.8	1.1
Harina de pescado	-	1.1	25.9	76.5
Aceite de pescado	-	0.1	3.0	18.6
Hierro	-	-	-	13.9
Cobre	0.3	3.5	36.9	25.5
Plomo	0.7	6.7	8.9	13.4
Zinc	6.7	6.0	6.4	6.3
Plata	0.3	0.8	4.3	18.0
Otros	2.7	4.6	6.4	8.1
Total	28.9	55.5	133.6	214.2

Fuente: I.N.P.

/3. Asociación

3. Asociación Europea de Libre Comercio

Del total de las exportaciones peruanas a la AELC, aproximadamente el 75 por ciento se destina al Reino Unido, siguiéndole en importancia Suecia, Dinamarca y Suiza.

Luego de 1951, el intercambio con el Reino Unido se ha desarrollado a un ritmo mucho menor que el logrado por las exportaciones totales; es decir, entre los años 1950-52 y 1965 las ventas a este país se aumentaron tan sólo en 25 por ciento en total, bajando su participación en las ventas a la AELC de 87 a 73 por ciento.

El Reino Unido ha adquirido de todos los productos básicos de exportación que se producen en el país. De sus compras en 1964 la mayor fue de azúcar de caña; en segundo lugar está el algodón del que fue el principal comprador en la década anterior para bajar al cuarto lugar en la presente. Son los mayores compradores de lanas después de los Estados Unidos. En la presente década ocupa el primer lugar en las compras de petróleo crudo.

Cuadro 14

Productos principales de exportación al Reino Unido

(En millones de dólares corrientes)

Productos / Años	1950	1955	1960	1965
Azúcar	-	2.7	3.0	-
Café	-	-	0.1	0.2
Algodón	26.4	8.5	10.8	7.1
Lana	2.6	1.6	2.6	2.6
Harina de pescado	-	-	4.2	8.4
Aceite de pescado	-	-	0.5	0.1
Hierro	-	-	-	-
Cobre	-	4.0	2.0	9.0
Plomo	-	3.0	1.8	-
Zinc	-	0.3	2.0	2.6
Plata	-	-	0.1	2.6
Petróleo crudo	2.7	2.1	3.2	2.9
Otros	1.5	5.3	3.5	3.2
Total	33.2	27.5	33.8	38.7

Fuente: I.N.P.

/4. Japón

4. Japón

Después del período de postguerra, el crecimiento de la economía fue extraordinario en este país, con tasas de incremento más altas a las alcanzadas por cualquier otro país industrializado. Por lo tanto, su demanda de materias primas creció pronunciadamente, y el Perú estuvo en condiciones de aprovechar esta coyuntura favorable incrementando fuertemente sus exportaciones a este país. De un promedio anual de 6 millones de dólares durante el trienio 1950-52, las exportaciones peruanas al Japón se elevaron en 61 millones en 1965; un incremento que, en términos relativos es más elevado que el de las ventas a cualquier otro mercado importante.

El Japón adquiere casi todos los productos básicos, pero, cabe mencionar especialmente el mineral de hierro del cual casi la mitad de las exportaciones en los últimos años se ha destinado a este país; es también un fuerte comprador de plomo y zinc. También adquiere cantidades importantes de harina de pescado.

Cuadro 15

Productos principales de exportación al Japón

(En millones de dólares corrientes)

Productos \ Años	1950	1955	1960	1965
Azúcar	-	5.7	7.1	-
Café	-	-	0.2	-
Algodón	2.1	3.1	3.8	4.2
Lanas	-	-	0.2	-
Harina de pescado	-	-	1.4	6.2
Hierro	-	-	3.9	26.5
Cobre	-	0.2	4.9	5.1
Plomo	-	0.9	0.9	4.7
Zinc	-	0.1	1.4	9.8
Plata	-	0.1	1.7	3.3
Otros productos	-	0.1	1.5	1.5
Otros	2.1	10.1	27.0	61.3

Fuente: I.N.P.

/5. Europa Oriental

5. Europa Oriental

El comercio del Perú con este mercado se circunscribe a Checoslovaquia y Polonia, países que han comprado principalmente harina de pescado (21 millones de dólares en 1965) y varios minerales, entre ellos cobre, plomo, zinc y plata. En 1965 las ventas a este mercado llegaron al 3.2 por ciento de las ventas totales.

Dado que los países de la Europa Oriental gozan de altas tasas de desarrollo y tienen planificada su demanda, sus compras de materias primas a los países en desarrollo podrían crecer aun más en el futuro.

6. Asociación Latinoamericana de Libre Comercio

Durante los primeros años de la década del 50, la cuarta parte de las exportaciones del país se dirigían a los países que actualmente conforman la ALALC, pero luego, éstas se fueron deprimiendo hasta llegar a su punto crítico en 1961. Coincidiendo con la aplicación del Tratado de Montevideo se recuperaron en 1962 para volver a caer en 1965. En este año las exportaciones zonales completaron el 8 por ciento del total exportado.

En el cuadro 16 se muestra la evolución de las exportaciones de Perú a los países que forman la zona de la ALALC.

De los cuadros 16 y 17 y del gráfico 4 se destaca claramente el significado limitado del comercio intralatinoamericano para el Perú en el período bajo consideración. En los últimos años, después de firmar el Tratado de Montevideo, la importancia relativa de las exportaciones hacia la ALALC se estableció en alrededor del 9 por ciento. Además de esa tendencia por si sola poco satisfactoria, existe otro hecho de bastante importancia, que es que las exportaciones a los países de la zona de muchos de los productos son muy susceptibles a variaciones abruptas de corto plazo, lo cual parece indicar que, al menos una parte de este comercio sirve para compensar deficits temporales en los demás países. Ejemplo claro de esto es el comercio del azúcar.

/Cuadro 16.

Cuadro 16

Productos principales de exportación a la ALAIC
(en millones de dólares corrientes)

Productos / Años	1950	1955	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Azúcar	22.2	18.4	6.2	0,2	0.1	9.7	17.4	3.7
Café	—	—	—	0.1	—	0.1	0.1	0.1
Algodón	10.4	16.8	10.1	16.4	23.9	17.4	21.4	26.3
Lana	0.1	0.2	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
Harina de pescado	—	—	1.3	1.6	2.8	3.3	6.0	8.5
Aceite de pescado	—	—	—	—	0.3	0.8	1.5	3.0
Mineral de hierro	—	—	0.7	0.8	2.1	0.8	1.5	0.2
Cobre	—	1.1	0.1	1.1	5.1	3.4	1.6	0.2
Plomo	0.4	0.3	0.4	1.0	1.2	1.5	1.1	0.8
Zinc	0.1	0.4	0.4	0.8	3.8	3.2	6.5	4.7
Plata	—	—	—	—	0,3	0.5	1.3	0.5
Petróleo crudo	4.6	1.2	3.2	2.7	2.4	3.2	2.3	2.6
Otros	22.6	18.4	14.3	9.0	9.9	9.8	10.5	11.5
Total ALAIC	60.4	56.8	36.9	33.8	52.1	53.9	71.4	62.3
Total ALAIC excl. Bolivia y Venezuela	51.2	49.9	33.5	31.5	48.8	49.1	64.5	54.1

Fuente: I.N.P.

/Cuadro 17.

Cuadro 17

Composición por país de las exportaciones hacia la ALAIC

(En por cientos del valor total)

Países \ Años	1950	1955	1960	1965	Principales productos
Argentina	15.6	8.5	25.7	31.5	Algodón, lana, hierro petróleo
Bolivia a/	10.4	11.1	7.9	2.0	Azúcar
Brasil	0.8	1.1	5.7	8.5	Plomo, zinc, plata, petróleo
Colombia	10.3	5.5	2.1	6.9	Aceite de pescado
Chile	46.8	63.9	44.8	28.0	Azúcar, algodón, plomo
Ecuador	2.0	6.9	8.5	2.2	
México	0.2	-	2.1	7.0	Harina de pescado
Paraguay	-	0.3	-	-	
Uruguay	8.9	1.7	1.8	2.7	Algodón
Venezuela a/	5.0	1.0	1.4	11.2	Harina de pescado
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	

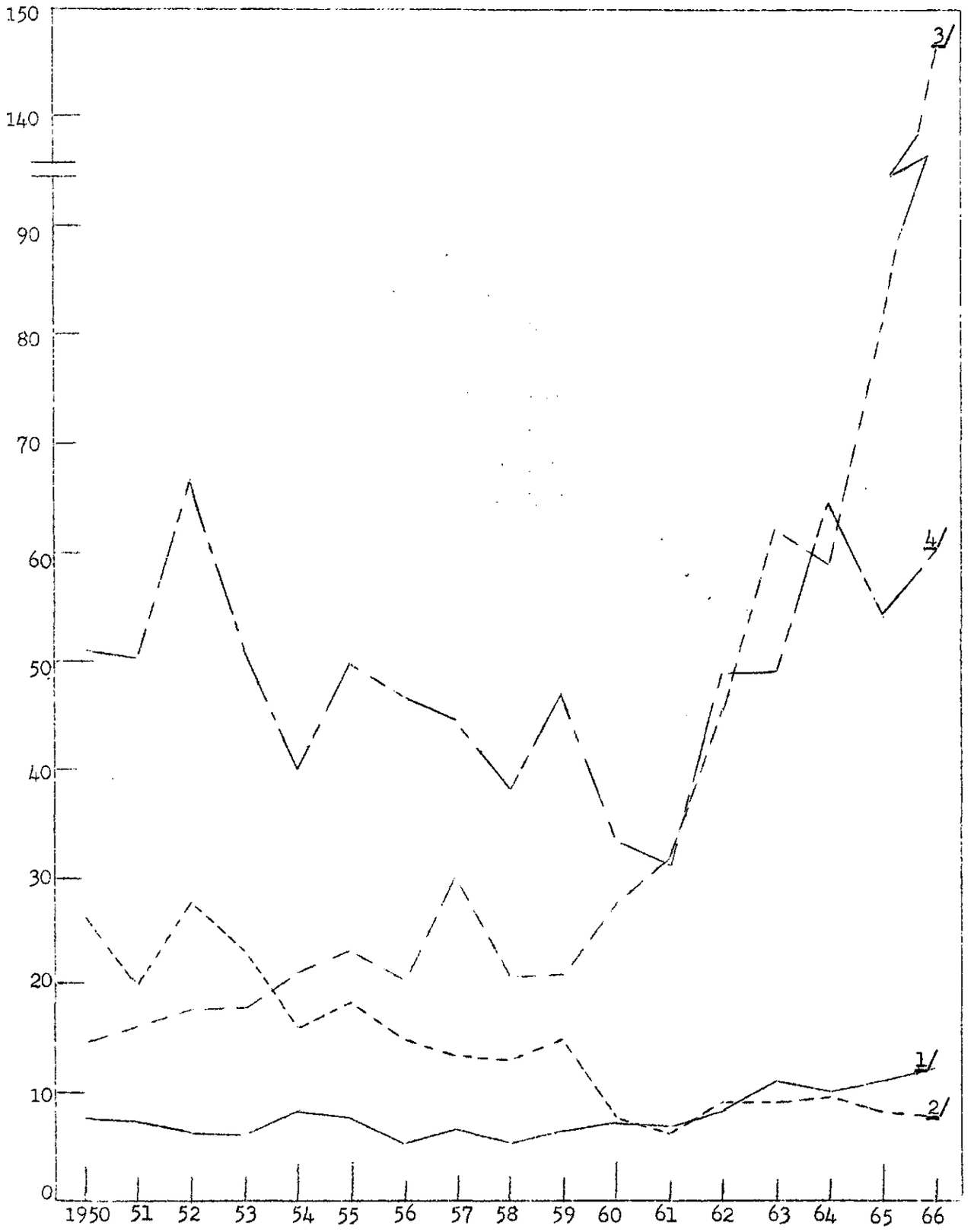
a/ Aunque Bolivia y Venezuela no formaron parte de la ALAIC en el período bajo consideración, se ha creído oportuno incluir, estos países pues se asociaron después de 1965.

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

/ Grafico 4

Grafico 4

COMERCIO DEL PERU CON LOS PAISES DE LA ALALC, 1050-1965



1/ Importaciones procedentes de ALALC como porciento de importaciones totales

2/ Exportaciones destinadas a ALALC como porciento de exportaciones totales

3/ Importaciones desde ALALC] millones de dólares corrientes

4/ Exportaciones hacia ALALC]

/ II. LA EVOLUCION

II. LA EVOLUCION PROBABLE FUTURA DE LAS EXPORTACIONES 1/

1. Introducción

La evolución probable de las futuras exportaciones peruanas puede determinarse según varios métodos que tienen diferentes grados de complejidad metodológica y que llegan a distintos grados de realismo. Así, podría por ejemplo, tratar de estimarse la futura demanda mundial para los productos de exportación y determinar la parte que el Perú puede obtener de este mercado, tomando en cuenta para ello problemas de demanda, oferta, calidad, precios, regulaciones de mercado, etc. También podría proyectarse las exportaciones peruanas según un método de simple extrapolación. El primer método es laborioso y bastante complejo y a veces los resultados no justifican por completo los esfuerzos; el segundo es simple, pero, carece por lo general de suficiente refinamiento como para poder confiar en sus resultados. Las exportaciones peruanas muestran - tal como se indicó en la primera parte de este capítulo - algunas peculiaridades que hacen prever que la evolución futura será muy probablemente distinta de la experimentada durante el pasado. En los últimos años pudo observarse la tendencia a una concentración creciente de las exportaciones en algunos productos específicos, pero también empezaron a revelarse indicaciones de que la evolución futura de estos productos claves cambiará respecto a la observada en el pasado.

El método de proyección adoptado con fines a este estudio está determinado por estas consideraciones. Por una parte se quiere evitar,

---

1/ Para realizar las proyecciones se consultaron los siguientes estudios de los cuales se obtuvo elementos de juicio adicionales que permitieron complementar los propios de este trabajo:

I.N.P. Proyección del comercio exterior

René Vandendries: El comercio exterior y el desarrollo económico del Perú. Estudios de la Misión Iowa, Lima, 1967.

Bela Balassa: Futuro comercial de los países en desarrollo, Fondo de Cultura Económica, México, 1966.

F.A.O. Proudctos agrícolas, proyecciones para 1975 y 1985, vol. I y II. CCP 67/3. Octubre, 1966

ILPES: La brecha comercial y la integración latinoamericana, Ed. Siglo XXI de México y Editorial Universitaria de Chile. 1967.

/en cuanto

en cuanto sea posible, el estudio complejo del mercado mundial; por otra, no se quiere sacrificar realismo en las proyecciones totales sólo por obtener sencillez metodológica. Se ha decidido entrar, por lo tanto, en un análisis desagregado, a nivel de proudcto por producto y de incorporar a cada producto los elementos de juicio que sean necesarios para obtener una proyección con un poder predictivo adecuado. Es decir, para los productos de exportación más importantes se recurrirá a un análisis más profundo que para los productos de menor ponderación y porvenir. Para algunos de estos últimos aún no se efectuó un análisis independiente, sino se recurrió a proyecciones realizadas por otros organismos, o bien se adoptaron algunos supuestos muy simples como hipótesis de trabajo. Dado que se trata en este caso solamente de algunos productos específicos que no tienen mayor significado en el conjunto de las exportaciones, posibles errores en los resultados de estas proyecciones no cambiarán el panorama global.

En las proyecciones de las exportaciones no se ha determinado en forma directa la evolución futura del valor de ellas, sino que se ha tratado de separar la evolución del volumen y la de los precios de exportación para obtener el valor como resultado de estas dos proyecciones. Será obvio que se incurre de esta manera en mayores incertidumbres - esto se refiere sobre todo a la proyección de los precios futuros - sin embargo, la ventaja de esta separación es que puede enriquecerse el análisis en el sentido de mostrar más claramente la influencia tanto del volumen como de los precios sobre los ingresos totales por exportación y la interrelación entre ambos.

Además, las proyecciones de las exportaciones no deben considerarse en forma aislada, sino como formando uno de los elementos que determinan la brecha comercial. Un análisis acerca de la forma en que opera el sector externo sobre la economía peruana a través del concepto de la brecha comercial, gana en contenido real si puede lograrse expresar la brecha en precios corrientes,[1/] para lo cual se necesita tener también las exportaciones a precios corrientes.

1/ Véase el capítulo VII.

/Es conveniente

Es conveniente recalcar una vez más que el período en referencia utilizado como uno de los elementos para obtener criterios de proyectar las exportaciones corresponde en su mayor parte a los años 1950-1965. En los casos en que se disponía de información para reforzar las hipótesis que se desprendían del estudio del período 1950-1965.

A. Proyección de las exportaciones agropecuarias

1. Algodón

La tendencia seguida por las exportaciones peruanas de algodón muestra un ritmo apenas ascendente, mezclado con fluctuaciones de corto plazo bastante fuertes. (Véase gráfico 5). La comparación de este ritmo con el crecimiento de las exportaciones totales resulta en una aguda pérdida relativa de la participación del algodón en las exportaciones totales (véase nuevamente el cuadro 4).

Aunque durante años recientes tuvo lugar una ligera alza en el nivel de los precios, la tendencia general calculada sobre todo el período 1950-1966 ha sido descendente. Esto refleja que el incremento de la oferta mundial de algodón es mayor que el incremento del consumo. Si esto constituye un hecho estructural para este producto, no es de esperar que en el futuro se pueda mantener la reciente tendencia al alza de los precios, es aun muy improbable que pueda mantenerse siquiera el nivel actual. Esto parece tanto más cierto si se toma en cuenta la fuerte acumulación de stocks en los Estados Unidos durante los últimos años, hasta formar más del 25 por ciento de la producción mundial. El rápido desarrollo de las fibras sintéticas es otra razón poderosa que llevaría a ejercer presiones sobre el nivel de los precios mundiales de algodón. Sin embargo, si bien es cierto que existe una clara sustitución de fibras naturales por fibras artificiales, también es cierto, por otra parte, que la calidad de la fibra peruana es bastante apropiada para mexclarla con fibras sintéticas.[1/]

1/ Aproximadamente el 70 por ciento del cultivo es de fibra larga-mediana (Tangüis), y el resto de la variedad extra-larga (Pima y Karnak).

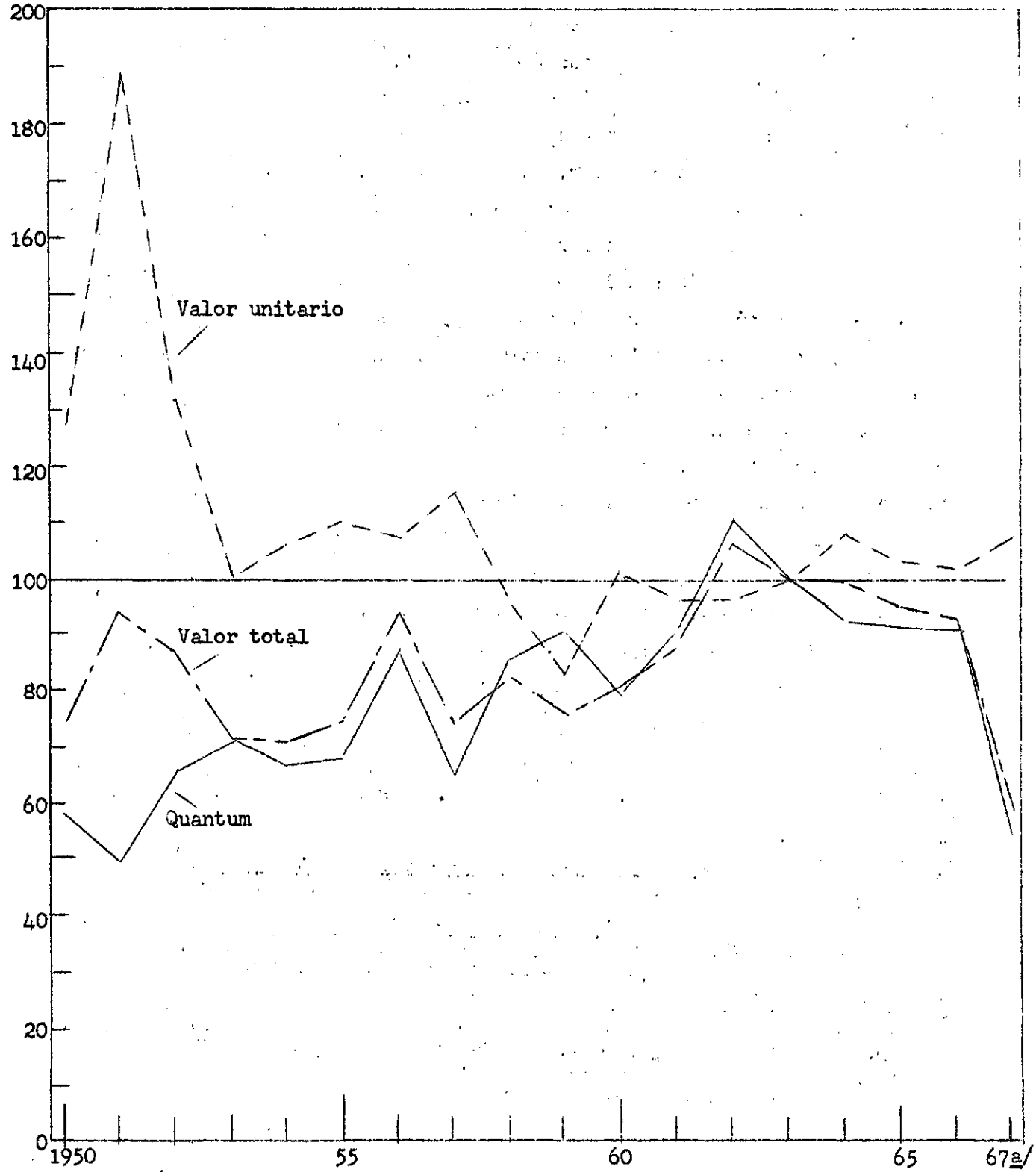
/Gráfico 5

Gráfico 5

EXPORTACIONES DE ALGODON, 1950-1966

(1963 = 100)

Escala natural



67a/ Preliminar

/Para poder

Para poder formarse una idea más adecuada acerca de las perspectivas de las exportaciones algodoneras peruanas, es necesario analizar, primeramente, las perspectivas mundiales. La F.A.O. en su estudio de las perspectivas generales de la demanda, la producción y el comercio de productos agrícolas[1/] calcula un incremento del consumo mundial de algodón que hasta 1975 fluctúa entre 1.8 y 2.7 por ciento anual. Su estimación del aumento de la producción mundial fluctúa entre 1.4 y 2.3 por ciento anual. Con estas tasas es posible alcanzar a largo plazo un equilibrio global entre oferta y demanda. Cabe observar, en primer lugar, que estos aumentos de demanda y oferta no son iguales al aumento del comercio y luego, se concluye que es posible lograr un equilibrio que se basa en la hipótesis de que los Estados Unidos seguirán también en la década del setenta con su política actual - que entró en vigor a fines de 1965 - de limitar su producción interna restringiendo las áreas destinadas al cultivo de algodón, desalentando la creación de excedentes y limitando el apoyo al precio interno.

El logro de un mejor ajuste de demanda y oferta no implica que pueda esperarse una estabilización de los precios al nivel actual. La misma política de los Estados Unidos, la presión de los productos sustitutos y el latente peligro de una nueva sobreproducción, son algunos de los factores que causarán que la tendencia de los precios siga hacia el descenso. La F.A.O. indica una disminución de 1.2 por ciento anual hasta 1975, partiendo del nivel de los precios de 1961-1963. Es una baja considerablemente menos fuerte que la ocurrida durante el pasado. El ILPES calculó una tendencia de - 3.9 por ciento anual para América Latina en su conjunto sobre el período 1952-1963.[2/] Si se recalcula esta tendencia para el período 1955-1967 resulta una baja de aproximadamente 0.5 por ciento anual.[3/] Dada la

---

1/ F.A.O., Productos agrícolas - Proyecciones para 1975 y 1985. CCP.67/3, agosto 1966.

2/ ILPES: La brecha comercial y la integración latinoamericana. Editorial Siglo XXI, México y Editorial Universitaria S.A., Santiago de Chile, octubre de 1967. Cap. II.

3/ Este período puede considerarse como más representativo pues excluye algunos de los años en los cuales ocurrieron caídas considerables en los precios. Además, a partir de 1955 los Estados Unidos empiezan a influir sobre el nivel de los precios a través de su política agrícola.

/perspectiva de

perspectiva de un mejor ajuste a largo plazo entre oferta y demanda mundial no se supondrá que los precios en el futuro bajarán más rapidamente que en el pasado. Hasta 1970 se ha seguido la proyección de la F.A.O, de una disminución de alrededor del 1.2 por ciento anual, entre 1970 y 1980, por disminuir los excedentes se supondrá una disminución más moderada de 0.5 por ciento anual.

Frente a la perspectiva poco halagadora de los precios, existe cierta incertidumbre con respecto a la reacción de los productos peruanos. Dado que el cultivo de algodón parece adaptarse muy bien a la situación climática del Perú, y que el cultivo se realiza bajo el sistema de riego, podría ser que el mayor énfasis en el aumento de la producción debe ponerse sobre un mejoramiento del rendimiento por hectárea. Una posible expansión del área cultivada dependerá más de los márgenes de utilidad y de la política respecto al tipo de cambio. Aunque la reciente devaluación de la moneda peruana en 1967 podría por algún tiempo aliviar las dificultades del sector algodonero, no parece muy probable que esto vaya a constituir un efecto de largo plazo, dado el ritmo actual de inflación interna que absorberá rápidamente las utilidades adicionales.

Si se acepta que la oferta peruana es suficientemente elástica, cabe analizar las posibilidades de vender la oferta en el mercado mundial. En el pasado la participación del Perú en el mercado mundial fluctuaba alrededor del 3.5 por ciento, aunque hay algunos indicadores de que ultimamente esta participación ha bajado. Al analizar el destino geográfico se desprende que el Mercado Común Europeo, la ALALC y un grupo de otros países subdesarrollados han formado los mercados más activos para el Perú. El Reino Unido perdió significativamente en el algodón peruano, mientras que la participación de los demás mercados se mantenía estable. Si se acepta que el crecimiento futuro del consumo de algodón será notablemente mayor en los países en desarrollo que en los países industrializados, no puede calificarse el cambio en el destino geográfico como desfavorable. La ALALC y los países africanos pueden convertirse en los mercados de mayor dinamismo para el Perú, dada la buena calidad de sus fibras. Sin embargo, dentro de la ALALC cabe esperar fuerte competencia de otros países latinoamericanos, como asimismo

/de los demás

de los demás países ya que las fibras sudanesas y egipcias, ambas de la variedad extra larga, son fuertes competidoras.

Cuadro 18

Destino geográfico de las exportaciones algodoneras

(En porcentajes del total)

Mercados \ Años	1950	1965
Mercado Común Europeo	23.3	32.4
Reino Unido	38.9	8.2
Otros países europeos	6.4	5.9
ALALC	15.3	30.4
Estados Unidos	6.1	6.8
Asia	9.4	9.4
Otros países	0.6	6.9
Total	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

Cuadro 19

Participación del Perú en el mercado mundial de algodón

(En porcentajes)

Años	1950	1955	1960	1961	1962	1963	Promedio
Participación	2.7	3.9	2.9	3.9	3.9	2.9	3.5

Fuente: Cámara Algodonera.

/En base a

En base a los elementos de juicio expuestos arriba, se decidió proyectar que el Perú sea capaz de mantener a largo plazo su participación en el mercado mundial en alrededor de 3.5 por ciento, lo cual implica prever un aumento en el quantum de las exportaciones de algodón de aproximadamente 2 por ciento anual.

Cuadro 20

Proyecciones de las exportaciones de algodón, hacia 1980[a/]

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967	1970	1975	1980
Quantum 1/	100	111	139	125	115	114	114	116	124	137	151
Precios 2/	730	697	696	731	792	759	746	700	720	703	685
Valor 3/	73	80	97	91	91	87	85	81	82	96	103

a/ Período de base para las proyecciones: 1965-1967

1/ Miles de toneladas métricas
2/ Dólares por tonelada métrica
3/ Millones de dólares corrientes

2. Azúcar

Tal como ocurrió con los demás productos agropecuarios, el azúcar también perdió paulatinamente importancia relativa en las exportaciones peruanas (véase cuadro 4). En el período 1950-1966, el quantum de las exportaciones creció a una tasa promedio de 2.5 por ciento anual, lo cual, en combinación con un ligero mejoramiento en los precios, de 0.4 por ciento anual, determinó un incremento anual en el valor de 2.8 por ciento.

La tasa de crecimiento de las exportaciones peruanas de azúcar no ha sido muy distinta de la de las exportaciones mundiales; el Perú ha mantenido aproximadamente la misma participación en las exportaciones mundiales.

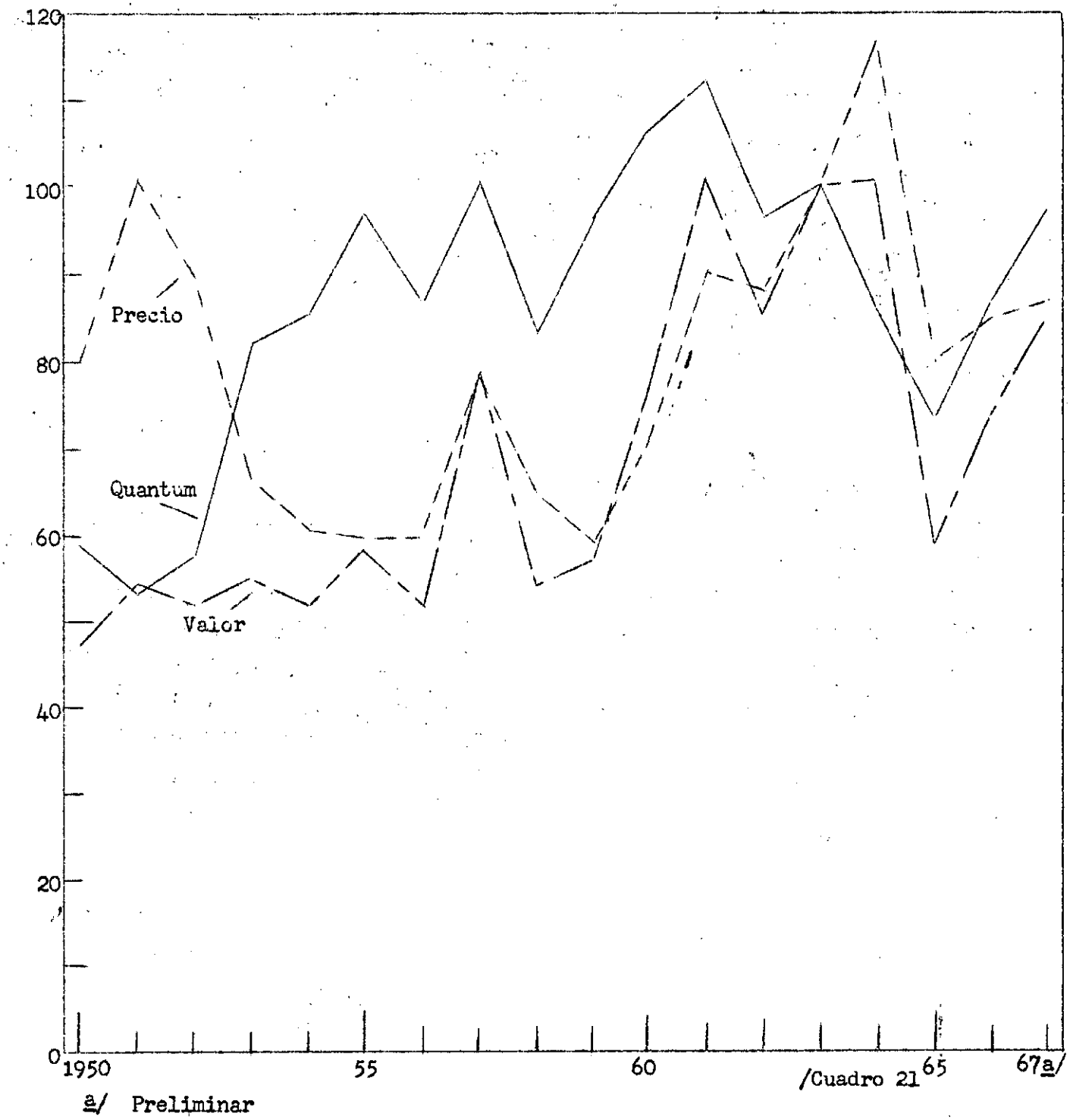
/Gráfico 6.

Gráfico 6

EXPORTACIONES DE AZUCAR, 1950-1966

(1963 = 100)

Escala natural



a/ Preliminar

/Cuadro 21

Cuadro 21

Participación del Perú en las exportaciones mundiales de azúcar

(En porcentajes)

Años	1950	1955	1960	1961	1962	1963
Participación porcentual	2.1	3.0	2.7	2.5	2.3	2.5

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

Cuadro 22

Destino geográfico de las exportaciones de azúcar

(En porcentajes)

	1951	1958	1965
Mercado Común Europeo	9.6	2.0	0.5
Reino Unido	15.2	9.7	-
ALAIC a/	56.7	45.3	9.9
Estados Unidos	3.8	26.0	86.2
Japón	13.7	8.9	-
Otros países	1.0	8.1	3.4
Total	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

a/ Incluyendo a Bolivia; el coprador más importante es Chile.

El crecimiento lento de las exportaciones azucareras se debe principalmente a dos factores. En primer lugar, el consumo crece lentamente en los países industrializados por tener este producto una elasticidad demanda-ingreso baja, y en segundo lugar, en muchos de estos países existe la tendencia a aumentar el grado de autoabastecimiento de este alimento vital.

/De manera que

De manera que el aumento extraordinario en el precio del azúcar durante los años 1960-1964 se debió, tanto a la reducción de las ventas cubanas como a las malas cosechas en Europa. La expansión posterior de la producción, así como las mejores cosechas, originaron luego una superproducción y declinación en los precios.

Estas circunstancias determinaron también el cambio en el destino geográfico. El Perú perdió sus ventas al Mercado Común Europeo, al Reino Unido y a Chile, pero aumentó sus ventas a los Estados Unidos, bajo el sistema de cuotas que ofrece también precios mejores que los del mercado mundial.

No es de suponer que la tasa de crecimiento de las exportaciones peruanas de azúcar pueda acelerarse en el futuro. Las proyecciones de la FAO preven un aumento en la demanda mundial hasta 1975 de 2.7 - 3.2 por ciento anual, pero el incremento relativo del consumo de los países industrializados, que son los mercados más importantes para el azúcar peruana, será bastante menor. Bela Balassa calcula un incremento del 2 por ciento, y las proyecciones de la FAO indican una tasa de 1.8 por ciento anual para el incremento del consumo de los países induatrializados.

Como hipótesis de trabajo, se proyectará para el Perú un aumento en el volumen de las exportaciones azucareras de 2.5 por ciento anual, lo que es igual al aumento obtenido en el pasado. Esto debe considerarse como supuesto máximo, pues presupone que el Perú se verá favorecido por el sistema de cuotas en el mercado norteamericano, y que el país logrará compensar una parte de las fuertes pérdidas de terreno en los demás mercados. Supone, además, que un posible incremento rápido del consumo interno de azúcar en el Perú no iría en detrimento de las exportaciones.

Para los precios no se puede prever ningún mejoramiento bajo las circunstancias descritas. Se proyectará con un precio promedio de US$ 110.- por tonelada, que es aproximadamente igual al nivel de los precios durante años recientes.

/Cuadro 23.

Cuadro 23

Proyección de las exportaciones de azúcar hacia 1980 a/

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 b/	1970	1975	1980
Quantum 1/	526	557	479	496	425	366	430	483	460	521	590
Precio 2/	90	115	112	127	149	102	108	110	110	110	110
Valor 3/	47.5	63.9	53.8	63.1	63.5	37.3	46.4	53.0	50.6	57.3	64.9

a/ Período de base para las proyecciones del quantum 1964-1966
b/ Preliminar

1/ En miles de toneladas métricas
2/ Dólares por tonelada
3/ Millones de dólares corrientes.

3. Café

El café es el único producto de la agricultura peruana que ha ganado en importancia relativa en el total de las exportaciones, aunque, a partir de 1964, el crecimiento también comenzó a estancarse.

El mercado mundial del café es también un mercado en el cual la oferta muestra estructuralmente una tendencia a sobrepasar la demanda. Por ese motivo se creó el Convenio Internacional del Café, que fijó cuotas anuales de producción para los países miembros exportadores. Aunque en el pasado el Perú pudo incrementar rápidamente sus exportaciones de café, no es de esperar que pueda continuar esta tendencia también en el futuro. Lo más probable es que las ventas peruanas crezcan aproximadamente a la misma tasa que las exportaciones mundiales del café, lo que podría ser igual o ligeramente mayor a la tasa de crecimiento de la población en los países industrializados.[1/]

1/ Se supone que el consumo de café en Europa aumenta algo más rápido que la población.

/Cuadro 24.

Cuadro 24

Destino geográfico de las exportaciones de café

(En porcentajes del total)

	1950	1960	1965
Estados Unidos	76.0	76.4	79.4
Mercado Común Europeo	10.7	19.9	15.5
Otros países europeos	13.3	1.2	2.8
Otros países	-	2.5	2.3
Total	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

El mismo Convenio ejerce también una influencia reguladora sobre los precios, por comprender tanto los países exportadores como importadores, y absorber aproximadamente el 95 por ciento del comercio mundial de café. Se supondrá que los precios futuros serán, en promedio, iguales a los precios de los años 1965 y 1966, o sea, del orden de 825 dólares por tonelada.

Cuadro 25

Proyecciones de las exportaciones de café hacia 1980 a/

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 b/	1970	1975	1980
Quantum 1/	264	340	374	401	423	346	354	416	413	456	504
Precio 2/	702	670	646	638	875	840	806	698	825	825	825
Valor 3/	186	228	242	256	370	290	285	290	341	376	416

a/ Período de base para la proyección del quantum: 1964-1966
b/ Preliminar

1/ Miles de toneladas métricas
2/ Dólares por tonelada
3/ Millones de dólares corrientes.

/4. Lana

4. Lana

Las exportaciones de lana no son muy importantes en el total de las exportaciones ya que sólo formaron en el año 1966 el 1 por ciento del total. Desde 1950 casi no hubo aumentos en el volumen exportado, mientras que en los precios se puede observar una ligera tendencia al alza desde 1959.

Los problemas en el mercado mundial son básicamente iguales a los señalados para el algodón: existencia de excedentes de oferta sobre consumo y competencia de fibras artificiales. En la producción peruana misma también existen problemas tales como una baja productividad, falta de industrialización, inadecuada comercialización y problemas de tipo climatológico, tales como periódicas sequías en la región de la sierra.

Dada la difícil situación del mercado mundial de lana y los problemas de la producción peruana misma, no cabe esperar mejoramientos sustanciales en el futuro.

En las proyecciones máximas de la FAO se indica un crecimiento en el consumo de lana en los países de altos ingresos, que son los únicos a los cuales el Perú exporta su lana, en aproximadamente 2.5 por ciento anual. Suponiendo que el Perú pueda mantener su participación en estos mercados, se ha decidido proyectar un incremento en el volumen de las exportaciones peruanas de 2.5 por ciento anual. Respecto a los precios cabe esperar una tendencia a la baja. Se ha proyectado una disminución en el nivel de los precios de 1 por ciento por año.

Cuadro 26

Proyecciones de las exportaciones de lana hacia 1980 a/

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1970	1975	1980
Quantum 1/	5045	4955	6526	8363	7237	4644	5153	6424	7268	8223
Precio 2/	1398	1499	1360	1396	1598	1805	1491	1545	1470	1398
Valor 3/	7.1	7.4	8.9	11.7	11.6	8.4	7.7	9.9	10.7	11.5

a/ Período de base para las proyecciones 1964-1966

1/ Toneladas métricas.
2/ Dólares por toneladas.
3/ Millones de dólares corrientes.

/5. Otros productos

5. Otros productos agropecuarios

Además de los productos principales, existen otros productos agropecuarios de exportación que en conjunto podrían contribuir significativamente a las exportaciones totales. Puede mencionarse aquí productos como tabaco, té, yute, aceite de oliva, frutas, conservas de legumbres (tomates, espárragos), ajo en polvo, pieles de chinchilla, etc. Aunque su contribución actual es muy escasa, el Instituto Nacional de Planificación prevé un aumento bastante importante en el futuro.

Así, según la estimación máxima, el volumen de este tipo de exportaciones aumentará en el período 1965-1970 a una tasa anual de 15.7 por ciento y en el período 1970-1975 a una tasa de 10.3 por ciento anual, dando por resultado para todo el período 1965-1975 una tasa de incremento anual de alrededor de 13 por ciento. Según la estimación mínima, estas tasas serían de 14.7, 10.1 y 12.3 por ciento respectivamente. Los precios se mantendrían en promedio al mismo nivel.

Cuando se comparan estas tasas con las logradas en el período 1955-1965, se puede notar algunas diferencias muy fuertes.

Cuadro 27

Tasas de crecimiento de las exportaciones de los otros productos agropecuarios, históricas y proyectadas

	1955-60	1960-65	1955-65	1965-70 a/	1970-75 a/	1965-75 a/
Valor corriente	- 2.1	5.8	1.8	14.7	10.1	12.3
Quantum	1.9	9.3	5.6	14.9	10.1	12.5

Fuente: I.N.P.

a/ Proyección mínima

/Las tasas

Las tasas previstas implican una aceleración brusca de las exportaciones de estos productos, pero no hay proyectos o medidas concretas que justifiquen estas proyecciones altas. Además, puede observarse que ya durante los dos primeros años del período de proyección no ocurrió una aceleración, sino al contrario una disminución de las exportaciones de estos productos. En 1966 el valor estaba bajo el nivel alcanzado en 1965 y las primeras cifras sobre 1967 parecen indicar una disminución aún más fuerte. En estas condiciones es difícil prever una expansión tan rápida durante el período 1965-70 como la proyectada por el I.N.P. Aunque no se discute los elementos de juicio que están detrás de la proyección del I.N.P, sí parece discutible que esta expansión fuerte tenga lugar en el quinquenio 1965-1970. Por este motivo se ha aplicado la proyección del I.N.P. con cinco años de atraso, es decir, se proyecta una expansión del 15 por ciento para los años 1970-75 y de 10 por ciento para los años 1975-80. Hasta 1970 se prevé una expansión más moderada de 8 por ciento anual.

Cuadro 28

Proyecciones de las exportaciones de los otros productos agropecuarios hacia 1980 a/

Años	1955	1960	1963	1964	1965	1966	1967	1970	1975	1980
Valor constante 1/	6.0	6.6	10.0	7.2	10.3			15.1	30.4	49.0
Valor corriente 1/	8.9	8.0	10.0	9.4	10.6	9.3	5.8	15.1	30.4	49.0

a/ Año base para la proyección: 1965

b/ Estimación

1/ En millones de dólares.

/B. Proyección

B. Proyeccion de las exportaciones pesqueras

1. Harina de pescado

El crecimiento de las exportaciones de la pesquería ha sido en los últimos años mayor que el crecimiento de las exportaciones totales del Perú, lo que aumentó, por lo tanto, rápidamente su importancia relativa. Su participación fue insignificante en los primeros años del período bajo estudio, subió regularmente hasta 1959, y aumentó bruscamente de 10 a 22 por ciento en los años 1959-1962, para ocupar casi el 24 por ciento en 1966. Junto con el cobre, que tiene aproximadamente la misma ponderación, es el producto más importante de exportación.

Tal como muestra el cuadro 29, el incremento espectacular de las exportaciones de la harina de pescado estuvo acompañado por una diversificación sana de sus mercados para este producto. El país ha logrado colocar este producto en un número creciente de mercados importantes.

Cuadro 29

Destino geográfico de las exportaciones de harina de pescado

(En porcentajes)

Años	1950	1955	1959	1960	1963	1964	1965
Mercado Común Europeo	8.1	53.1	70.8	66.8	46.6	45.7	49.1
Reino Unido	-	2.0	12.1	10.8	5.1	5.5	5.4
Países socialistas	-	-	-	0.9	9.5	9.0	13.2
Otros países europeos	-	-	0.2	1.8	8.2	5.7	7.9
ALALC a/	-	1.5	2.1	3.4	3.2	4.2	5.5
Estados Unidos	91.9	43.4	14.7	11.3	20.4	22.7	14.6
Japón	-	-	0.1	3.7	6.1	6.5	4.0
Otros países	-	-	-	1.3	0.9	0.7	0.3
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

a/ Incluyendo Bolivia y Venezuela.

/El Perú

El Perú aumentó su participación en la producción mundial de harina de pescado de 9 a 27 por ciento entre los años 1958 y 1960, tal como su participación en las exportaciones mundiales de este producto (de 18 a 53 por ciento entre 1958 y 1960). No es de extrañar que esta explosión tuviera un serio impacto sobre los precios, los que llegaron a unos 76 dólares en 1960 y 70 en 1961 después de haber estado en 127 dólares por tonelada en 1956.

Esta fuerte caída fue una de las razones que dió origen a la creación de la Organización de Exportadores de Harina de Pescado (OEHP) en 1960, que fuera integrada originalmente por el Perú, Africa del Sur, Angola, Noruega e Islandia, agregándosele además Chile en 1963; siendo el propósito de esta organización disponer lo necesario para establecer la continuidad del abastecimiento a precios remunerativos y promover el consumo. La evolución de los precios, después de 1961, ha sido más favorable. La OEHP abarca en 1965 el 93 por ciento de las exportaciones mundiales y el Perú el 62,5 por ciento de las exportaciones de la OEHP, lo que representa el 58 por ciento de las exportaciones mundiales. Sin embargo, hay que observar que la participación del Perú en la OEHP ha disminuído desde 1962, año en que alcanzó su nivel más alto, de cerca del 71 por ciento.

Mientras en los últimos años siguió creciendo la producción y la exportación de harina de pescado de los demás países miembros de la OEHP y del resto del mundo, la del Perú se estancó. En efecto, los niveles alcanzados en 1965 y 1966 fueron menores que el de 1964. Esto es indicación clara de que el Perú tuvo que enfrentar problemas muy especiales, que no residen en una falta de demanda sino en problemas con la oferta.

En 1964 la pesca de anchovetas fue de 8 863 367 ton. mét. y en 1965 de 7.244.295. Probablemente no se ha superado este nivel en 1966. Se ha considerado que la pesca de estos años puede representar un nivel que no debe superarse si no se desea hacer peligrar la existencia de los peces y su reproducción. A este respecto se han producido en el Perú interesantes discusiones entre la Corporación Nacional de Fertilizantes, el Instituto del Mar y la Sociedad Nacional de Pesquería. Los primeros postulan que sería aconsejable explotar como máximo alrededor de 7.5 millones de ton. mét. de anchovetas al año si no se desea reducir la población de aves guaneras a un

/Cuadro 30

Cuadro 30

Producción y exportación de harina de pescado

Años	PRODUCCION (en miles de toneladas)	(en porcentajes)					EXPORTACION (en miles de toneladas)	(en porcentajes)				
	Total mundo	Total mundo	Perú	OEHP	Resto mundo	Perú OEHP	Total mundo	Total mundo	Perú	OEHP	Resto mundo	Perú OEHP
1954	1230	100.0	1.3	37.0	63.0	3.6	420	100.0	3.5	82.2	17.8	4.3
1958	1442	100.0	8.8	33.2	66.8	26.5	579	100.0	18.3	77.7	22.3	23.5
1960	2070	100.0	27.0	47.8	52.2	56.5	953	100.0	53.2	90.1	9.9	59.1
1961	2602	100.0	32.3	52.4	47.6	61.6	1274	100.0	55.6	91.7	8.3	60.6
1962	2975	100.0	37.7	56.1	43.9	67.2	1631	100.0	65.3	92.3	7.7	70.8
1963	3003	100.0	38.6	58.9	41.1	65.5	1850	100.0	62.7	91.6	8.4	68.4
1964	3730	100.0	41.6	63.3	36.7	65.7	2279	100.0	62.1	94.0	6.0	66.1
1965	3685	100.0	34.8	59.3	40.7	58.7	2157	100.0	58.4	93.3	6.7	62.6
1966	4175	100.0	35.2	61.9	38.1	56.9	2420	100.0	53.9	88.8	11.2	60.7

Fuente: Cálculos basados en: Pesca, Anuario 1964-1965
Oil World, noviembre de 1966 y febrero de 1967.

/nivel menor

nivel menor que el mínimo necesario para una explotación económica del guano; los segundos postulan que la pesca industrial es uno de los factores que han contribuído a disminuir la existencia de anchovetas, mientras los últimos argumentan que la pesca industrial no tiene nada que ver con la desaparición de la materia prima. En definitiva, existe actualmente una dispoisición legal que impide una pesca mayor que los 7 millones de ton. métc. por año, sin embargo esta disposición no es tan rígida que no pueda ser modificada según opinión de algunas personas pertenecientes al medio pesquero que han sido entrevistadas.

Las limitaciones que aparentemente existen en la pesca podrían aliviarse si es que pudiera esperarse un mejoramiento significativo del rendimiento en términos harina de pescado por unidad de anchoveta pescada. Las cifras para el período 1957-1965 muestran un rendimiento promedio de 0.1815 ton. métc. de harina por tonelada de anchoveta, con una variación que oscila entre 0.1980 y 0.1722, no existiendo por lo tanto cambios significativos en dicho rendimiento.

Cuadro 31

Rendimiento en harina de pescado por unidad de materia prima

(En toneladas métricas)

Años	Pesca de anchoveta	Producción de harina de pescado	Producción de harina de pescado por ton. mét. de anchoveta
1957	325 624	64 480	0,1980
1958	737 019	126 909	0.1722
1959	1 908 698	332 353	0.1741
1960	2 943 602	558 256	0.1897
1961	4 579 708	863 766	0.1886
1962	6 274 624	1 120 796	0.1786
1963	6 423 245	1 159 233	0.1805
1964	8 863 367	1 552 214	0.1751
1965	7 244 395	1 282 011	0.1770
1966 1/	5 924 673	968 476	0.1635

Fuente: Anuario de pesca, 1964-1965 y 1965-1966.

1/ Datos de enero a marzo de este año.

/Calculando el

Calculando el rendimiento por grupos de tres años (1957-59: 0.1814, 1960-62: 0.1856, 1963-65: 0.1775) se nota que el promedio para el último trienio es el más bajo de todos. Pudiera ser entonces que, de haber existido un mejoramiento técnico en los sistemas de producción, éste ha sido más que compensado por el menor tamaño de la anchoveta que se ha pescado cuando se ha tendido a propasar el límite de pesca mencionada anteriormente. Al mantener en el futuro la pesca dentro de límites aceptables, podría ocurrir un mejoramiento en el rendimiento.

Al no haber problemas en la demanda - las perspectivas pueden juzgarse aun con mucho optimismo si se toma también en consideración la utilización de la harina de pescado en la elaboración de productos alimenticios para consumo humano - el problema principal en la proyección del quantum reside entonces en determinar las posibilidades de oferta. A este respecto existen algunas alternativas. Por una parte el Instituto Nacional de Planificación supone una tasa de crecimiento anual de 3.5 por ciento en su proyección máxima y de 2.5 por ciento en la hipótesis mínima, principalmente merced a un mejoramiento del rendimiento. La Misión Iowa[1/] proyecta una tasa del 3 por ciento anual, también merced a un aumento del rendimiento en harina de pescado por tonelada de anchoveta. Por otra parte, la UNCTAD[2/], en un estudio preliminar presenta una tasa de incremento de 2.2 por ciento anual, pero, debido a un aumento en la pesca más que a una mejora del rendimiento.

A la luz de los argumentos expuestos arriba, un crecimiento de 2.2 por ciento en la pesca parece ser una sobrestimación; por otra parte, no supone ningún aumento en el volumen de la pesca de anchoveta, ni parece tampoco una hipótesis aceptable a largo plazo. La proyección presentada aquí adoptará como hipótesis un aumento anual de 1.5 por ciento en el volumen de la pesca. Por otra parte, expertos pesqueros peruanos están convencidos de que realmente existen amplias posibilidades tecnológicas de aumentar la productividad de la industria pesquera peruana. Aunque no es probable que la industria pesquera pueda introducir a corto plazo las nuevas técnicas,

---

1/ El comercio exterior y el desarrollo económico del Perú, op. cit.

2/ A Macro Economic Model por the Peruvian Economy, op. cit.

/debido, entre

debido, entre otras causas, a las actuales dificultades financieras de esta industria, a más largo plazo parece razonable suponer que se introducirán técnicas más avanzadas de producción. De esta manera se adoptará como hipótesis que el rendimiento no mejorará hasta 1970. A partir de este año se supondrá un aumento anual en el rendimiento de 1.5 por ciento anual hasta 1975 para llegar al 2 por ciento en el período 1975-1980.

En resumen, la hipótesis con respecto al aumento de la producción y el volumen de la exportación consiste entonces en suponer una tasa de crecimiento de 1.5 por ciento anual hasta 1970, una tasa de 3 por ciento entre 1970 y 1975 y de 3.5 por ciento para los años posteriores a 1975.[1/]

Existe un problema secundario que reside en la selección del año base. La cifra dada por "Oil World" para el volumen de la exportación de harina de pescado en 1965 es de 1 259 000 ton. mét., mientras el I.N.P. presenta 1 415 000 ton. mét. Las cifras para 1966 son iguales, 1 304 000 ton. métc., sin embargo en este año tuvo lugar una cierta acumulación de stocks por razones que no tenían nada que ver con el desarrollo estructural de este sector.[2/] Cifras provisionales para 1967 indican que en este año las ventas se recuperaron fuertemente, aumentaron en 22 por ciento con respecto a 1966. Por este motivo parece mejor tomar como año base de la proyección el año 1965, según la cifra del I.N.P.

Con respecto a los precios, existe un margen mayor de incertidumbre. Suponiendo que la demanda se mantuviera fuerte por tener la producción de ganado porcino y aves de corral buenas perspectivas en los países más importantes consumidores de harina de pescado y teniendo en vista una posible incorporación de este producto a alimentos humanos. Esto implica suponer precios altos frente a las restricciones de la oferta. Sin embargo, un posible aumento de los precios de la harina de pescado estaría limitado por la evolución de los precios de la harina de soya, ya que este último producto constituye un sustituto cercano de la harina de pescado.

1/ Es obvio que no es posible determinar con exactitud la influencia de un aumento en el rendimiento, por una parte, y la influencia del aumento de la pesca, por otra. Las cifras presentadas deben interpretarse entonces como una aproximación global, en la cual las cifras totales poseen un menor grado de incertidumbre que las cifras parciales.

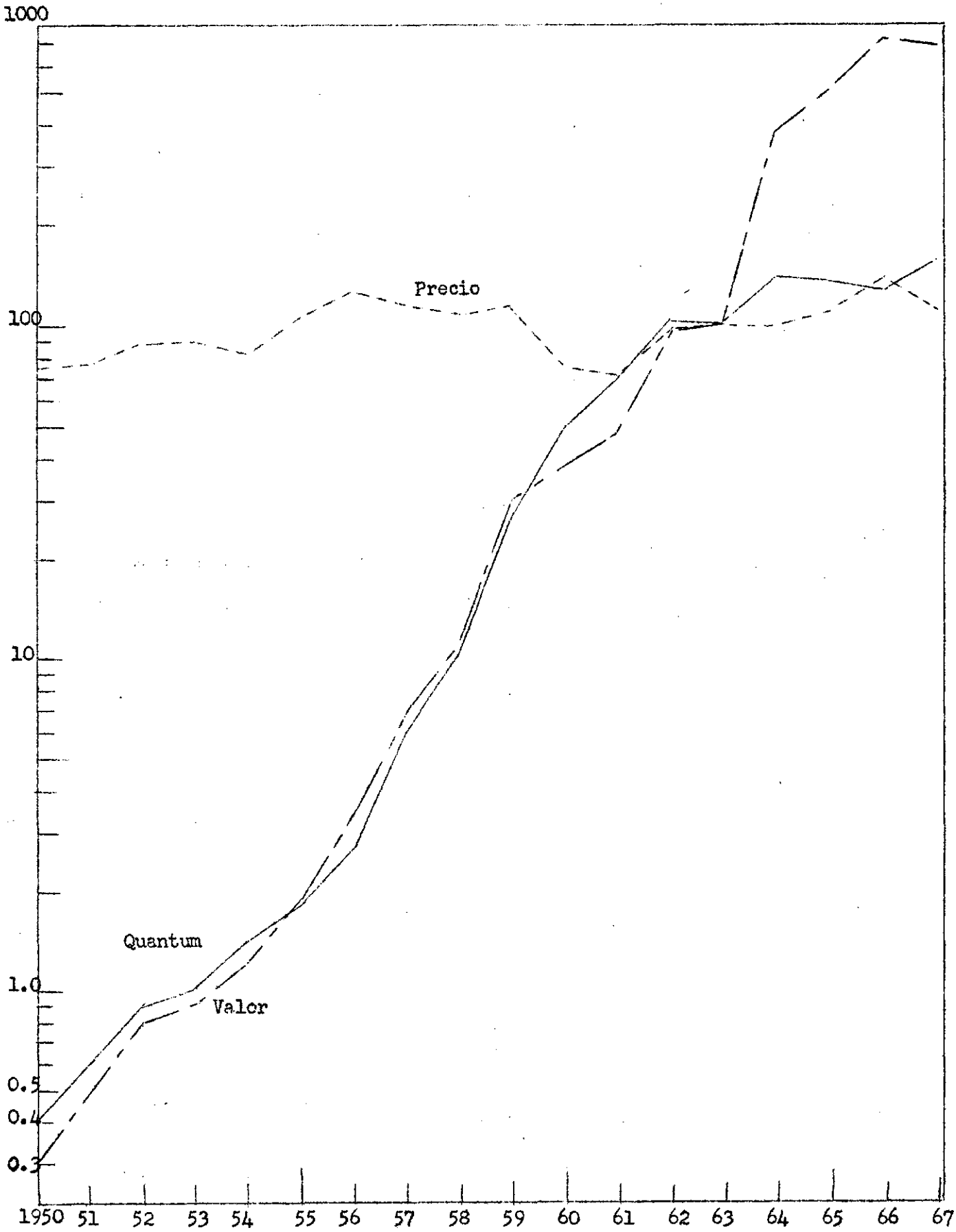
2/ La formación de stocks en este año está relacionada principalmente con la veda impuesta.

/En el pasado

Grafico 7

EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES DE HARINA DE PESCADO, 1950-1967

(1963=100)



/En el pasado

En el pasado, el aumento en los precios de la harina de pescado ha sido de aproximadamente 2.5 por ciento anual en el período 1950-1966, sin embargo, hay que tener presente que este aumento tuvo lugar principalmente en el primer quinquenio de este período. A partir de 1955-56 se estabilizaron, salvo en los años 1959-60 en que ocurrió una fuerte caída debido al aumento espectacular de la producción peruana y en el año 1966 en que ocurrió un alza debido a la disminución de las exportaciones peruanas.

En los años 1964-66, el promedio ponderado de los precios estaba en 116 dólares por tonelada, la cifra preliminar para 1967 indica una baja con respecto al nivel alcanzado en 1966. Las buenas perspectivas de la demanda, en combinación con las limitaciones de oferta, hacen prever una tendencia al alza de los precios. Se supondrá que los precios subirán a 120 dólares por tonelada hasta 1970. Después de 1970 se prevé una disminución de la presión hacia el alza sobre los precios, de manera que se acepta una estabilización de éstos al nivel de 120 dólares entre 1970 y 1980.

Cuadro 32

Proyecciones de las exportaciones de la harina de pescado hacia 1980

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 a/	1970	1975	1980
Quantum 1/	507	708	1056	1038	1426	1415	1304	1592	1524	1767	2099
Precio 2/	76	70	95	101	101	110	139	111	120	120	120
Valor 3/	38.8	49.6	99.9	104.5	143.4	155.7	181.8	176.5	182.9	212.0	251.9

a/ Preliminar

1/ En miles de ton. mét.: año base de la proyección es 1965.
2/ En dólares por ton. mét.
3/ En millones de dólares corrientes.

/2. Aceite de

2. Aceite de pescado

El aceite de pescado puede considerarse como un subproducto de la harina de pescado, por lo tanto la evolución de las exportaciones estará sujeta a las mismas limitaciones de oferta, expuestas en el punto anterior. En cuanto a la proyección del volumen se ha adoptado la misma hipótesis de crecimiento que para la harina de pescado, o sea, un crecimiento anual de 1.5 por ciento hasta 1970, 3 por ciento entre 1970 y 1975 y 3.5 por ciento entre 1975 y 1980.

Dada la extrema variabilidad de los precios, es difícil distinguir una tendencia clara. Lo cierto es que existe una estrecha interrelación entre el aumento de la oferta y la disminución del nivel de los precios. Con fines de la proyección, se supondrá que los precios mantendrán en el futuro en promedio, el nivel alcanzado entre 1964 y 1966, es decir, 155 dólares por tonelada, lo que es un nivel bastante favorable en comparación con los precios alcanzados en todo el período 1950-1966. Cabe observar, sin embargo, que en caso de que ocurriera una expansión más fuerte en el volumen de las exportaciones del aceite de pescado que la proyectada, se podría prever también un nivel más bajo de los precios.

Cuadro 33

Proyecciones de las exportaciones de aceite de pescado hacia 1930

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 a/	1970	1975	1980
Quantum 1/	48.5	112.1	137.3	135.0	115.0	144.2	92.2	194.3	155.3	180.0	213.8
Precio 2/	110	109	94	70	128	166	171	110	155	155	155
Valor 3/	5.3	12.2	12.9	9.4	14.7	23.9	15.8	2.1	24.1	27.9	33.1

a/ Preliminar.

1/ En miles de toneladas métricas. Como año base para la proyección se ha tomado 1965 (véase también bajo harina de pescado).

2/ En dólares por ton. métc.

3/ En millones de dólares corrientes.

/Proyección de

C. Proyección de las exportaciones mineras

1. Cobre

El hecho más notorio respecto a la producción y exportación del cobre peruano es su notable aumento ocurrido entre 1959 y 1960 debido a la puesta en marcha de la explotación de las minas de Toquepala, lo que significó un salto de 49.000 a 168.000 toneladas métricas en la exportación. Este salto favorable estuvo acompañado por un alza en el precio de 509 a 564 dólares por ton. mét., resultando entonces en un aumento de 25 a 95 millones de dólares en el valor de las exportaciones cupreras.

Antes de 1960, el aumento de las ventas de este producto había sido regular, registrando una tasa anual de aproximadamente 6.5 por ciento; después de 1961, sin embargo, el crecimiento de las exportaciones se estancó debido a limitaciones en la capacidad de producción.

El consumo mundial mostró durante los últimos años una tendencia a incrementarse más rapidamente que la oferta mundial, traduciéndose por lo tanto en un aumento muy grande en los precios. Sin embargo, hay que tener presente que algunos hechos transitorios ejercieron una influencia importante al respecto: el conflicto del Vietnam se intensificó; ocurrieron huelgas mineras en Chile y el Perú, y en 1967 hubo una huelga de muy larga duración en los Estados Unidos; y se presentaron dificultades en Zambia con los suministros.

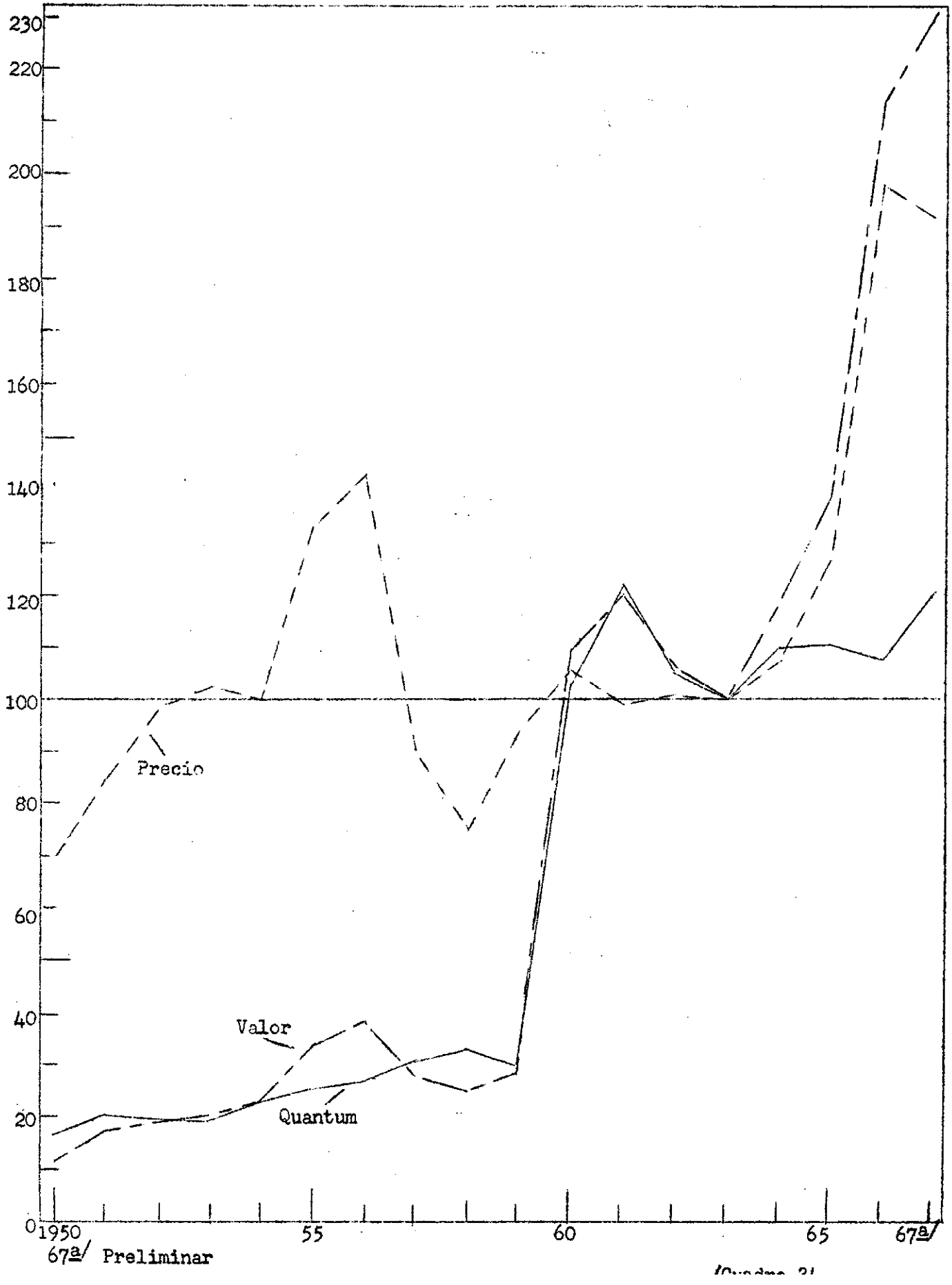
Aunque Estados Unidos ha tomado distintas medidas para evitar mayores alzas en los precios, tales como vender cobre de sus reservas estratégicas, suspender los impuestos de importación sobre el mineral de cobre, etc., no ha podido evitar que los precios alcancen niveles record, especialmente después que el Gobierno de Chile en abril de 1966, de acuerdo con el Gobierno de Zambia, determinó orientar la fijación de los precios principalmente hacia el mercado de Londres. Esto tuvo también una repercusión positiva en los otros países productores como el Perú.

/Gráfico 8

Gráfico 8

EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES DE COBRE
(1963 = 100)

Escala natural



67a/ Preliminar

Cuadro 34

Destino geográfico de las exportaciones de cobre

(En porcentajes)

Años	1950	1955	1960	1963	1964	1965
Mercado Común Europeo	2.5	12.0	39.0	26.6	29.2	21.1
Reino Unido	-	13.7	2.1	13.5	5.9	7.4
ALALC	-	3.7	0.1	3.9	1.6	0.2
Estados Unidos	87.4	69.9	53.0	50.6	57.6	65.1
Japón	-	0.7	5.2	5.0	4.2	4.2
Otros países	10.1	-	5.8	0.4	1.5	2.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

Se puede efectuar una proyección de las exportaciones cupreras futuras del Perú, analizando la capacidad de producción actual y los planes de expansión.

La capacidad actual de producción está plenamente utilizada y cabe esperar solamente aumentos marginales en su volumen de producción. Se proyectará una tasa de crecimiento del 4 por ciento anual. Sin embargo, este panorama podría cambiar fundamentalmente en la década del setenta por existir planes concretos de expansión de la capacidad de producción. Se ha previsto la puesta en marcha de tres nuevas minas, Cuajone, Cerro Verde y Michiquillay, cada una con una capacidad de producción de por lo menos 100 000 toneladas al año. Los planes originales preven que estas minas pueden empezar a funcionar alrededor de 1971-73, pero parece más probable una postergación de algunos años en vista de que todavía no se han dado los pasos legales necesarios. Se proyectará que en 1974 tendrá lugar un aumento brusco de 300 000 toneladas en la producción y la exportación. Después de este año se puede prever un desarrollo más regular. Se supone que las exportaciones cupreras del Perú crecerán entre 1975 y 1980 a un ritmo aproximadamente igual al ritmo de crecimiento económico de los países compradores.

/La previsión

La previsión de los precios es más incierta. Parece muy poco probable que la "anormal" tendencia al alza de los últimos años pueda continuar por mucho tiempo. Si así fuese, podría influir seriamente sobre el volumen de las exportaciones, pues existe el peligro de un proceso de sustitución acelerada del cobre por otros productos de precio menor, tal como, por ejemplo, el aluminio. Además, es muy poco probable que continúe por mucho tiempo la situación excepcional de distorsión, tanto de la demanda como de la oferta en el mercado mundial. Aun existe el peligro de una caída apreciable de los precios en caso de que entren en operación en un lapso de tiempo demasiado restringido los planes de expansión de algunos países productores como Chile y Zambia, además del Perú. Por otra parte, existen algunos factores que pueden aliviar en algo la presión bajista sobre los precios. El primero de estos factores es que se está creando un mayor grado de coordinación entre algunos países en desarrollo, importantes productores de cobre, el segundo es que existe una tendencia a sustituir las exportaciones de cobre no refinado por las del cobre refinado.

En el período 1950-65 el precio promedio ponderado del cobre peruano fue de aproximadamente 560 dólares por tonelada. 1/ Pero en un estudio técnico de Shea se señala que las necesidades futuras de cobre podrán abastecerse a precios aproximadamente 6 por ciento menores que el precio que prevalecía en en 1960, que era de 564 dólares.

A la luz de las consideraciones expuestas se proyectará una tendencia bajista de los precios. Esta declinación empezará a tener efecto a partir de 1966; 2/ entre 1969 y 1974 tendrá lugar una caída rápida en el nivel de los precios hasta llegar a 545 dólares por tonelada. Dado que no se puede prever con suficiente certeza la situación de oferta y demanda mundial de cobre a más largo plazo, se supone que los precios mantendrán el nivel de 545 dólares entre 1975 y 1980.

1/ I.N.P. Comercio exterior, vol. IV, cuadro 45.

2/ Es difícil prever los acontecimientos políticos que ejercen tanta influencia en el mercado del cobre, pero se supone que la situación no se normalizará antes de 1969.

/Cuadro 35

Cuadro 35

Proyecciones de las exportaciones de cobre hacia 1980

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 a/	1970	1975	1980
Quantum 1/	168.0	198.8	171.9	163.4	179.7	179.8	176.1	196.8	217.2	550	700
Precio 2/	564	529	537	534	574	674	1057	1024	650	545	545
Valor 3/	94.7	105.1	92.4	87.3	103.2	121.3	186.3	201.5	141.2	299.8	381.5

a/ Preliminar

1/ En miles de toneladas métricas. Años base para la proyección: 1964-1966.
2/ Dólares por tonelada.
3/ Millones de dólares corrientes.

2. Mineral de hierro

La expansión de las exportaciones del mineral de hierro ha sido muy rápida. Entre 1955 y 1965 el quantum creció a una tasa acumulativa de más del 16 por ciento anual.

Cuadro 36

Destino geográfico de las exportaciones del mineral de hierro
(En porcentajes)

	1950	1955	1960	1963	1964	1965
Mercado Común Europeo	-	-	-	34.1	34.3	29.5
Otros países europeos	-	-	-	6.5	1.6	-
ALALC	-	-	2.1	2.2	3.9	0.5
Estados Unidos	100.0	-	3.2	4.0	11.4	13.5
Japón	-	-	11.8	49.7	48.8	56.5
Otros países	-	100.0	82.9	3.5	-	-
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

/Como muestra

Como muestra el cuadro 36, el Japón se ha convertido en el principal comprador de mineral de hierro peruano, condicionado en parte importante por convenios contractuales que estipulaban que el Perú le compraría barcos.

Pero existen algunos factores que hacen que el futuro de este producto sea probablemente mucho menos halagüeño. Por una parte, la competencia se ha vuelto más intensa, estimulada por los descubrimientos de inmensas reservas mundiales de este producto. Por otra, el Perú está geográficamente mal ubicado para competir en los mercados de Europa y del Japón. Así, por ejemplo, Australia firmó un contrato con el Japón que implica que este último país importará en los próximos 15 años más de 65 millones de toneladas de mineral de hierro de Australia por un valor de 600 millones de dólares.

Según el Instituto Nacional de Planificación no existen muchas probabilidades de ampliar la producción nacional, salvo por la vía de un aumento de la productividad. El Instituto proyectó un incremento fuerte hasta 1967 para después diminuir la producción hasta 1970. Entre 1970 y 1975 no se prevé ningún aumento de las exportaciones. Por no disponer de todos los antecedentes necesarios, se seguirá aquí la proyección del Instituto que implica exportaciones de 5300 miles de toneladas métricas de hierro contenido.

A más largo plazo, sin embargo, se prevé más posibilidades de desarrollar nuevas explotaciones, de manera que para los años 1975-1980 se proyectará un aumento en el volumen de las exportaciones de 8 por ciento anual.[1/]

Se espera que los precios de este mineral se mantengan firmes en el futuro, puesto que el Perú está entrando cada vez más en la exportación de hierro en la forma de pellets, lo que mejora su posición competitiva por sus ventajas metalúrgicas. Actualmente el precio de los pellets es aproximadamente el doble del mineral. El mayor productor del Perú,

---

1/ Lo más probable es que el aumento previsto entre 1975 y 1980 no se realice en forma gradual, según la tasa de crecimiento proyectada, sino en la forma de un salto que tendrá lugar en el lapso de uno o dos años, al abrir las nuevas explotaciones.

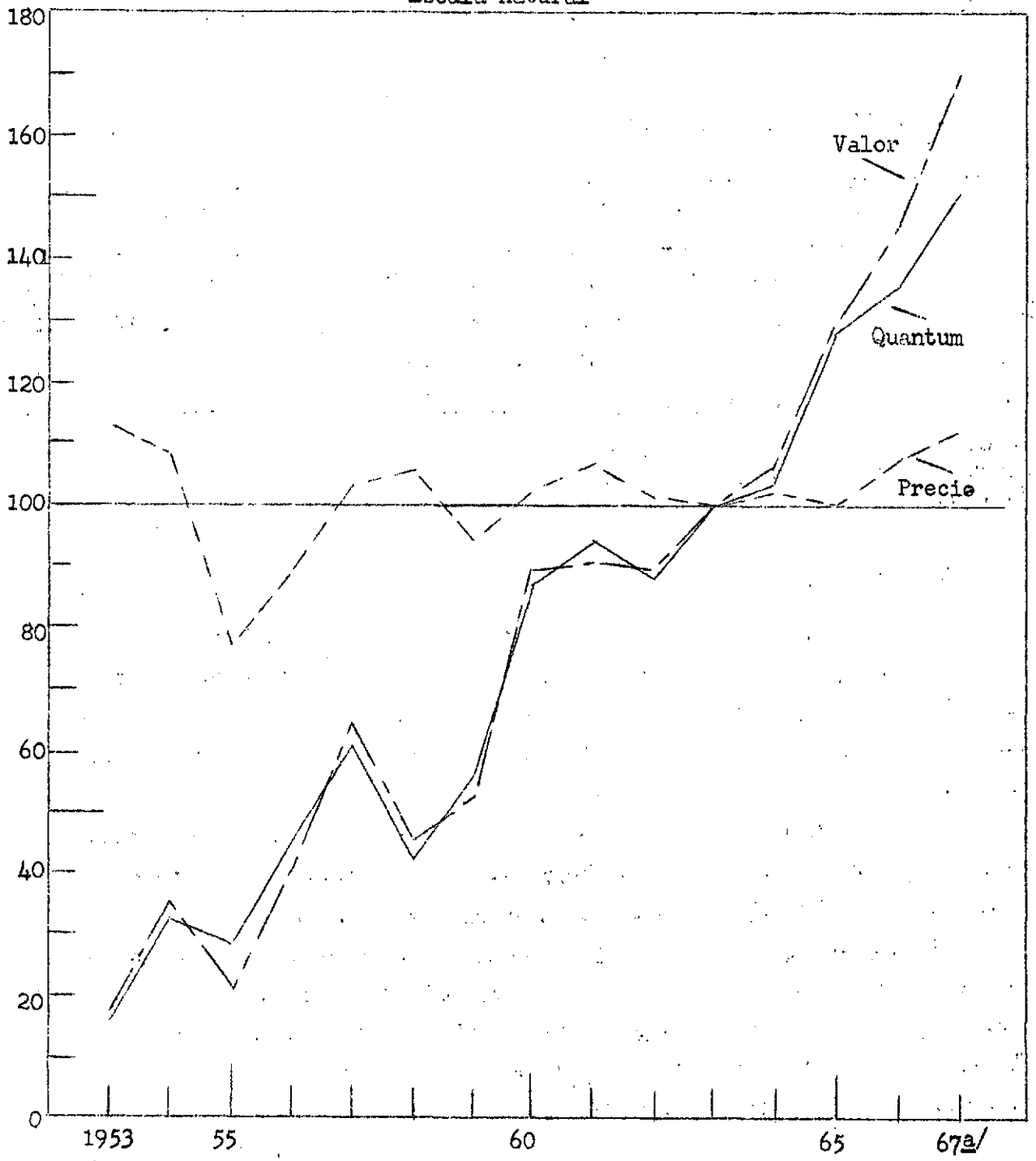
/Gráfico 9

Gráfico 9

EXPORTACIONES DE MINERAL DE HIERRO

(1963 = 100)

Escala natural



67a/ Preliminar

/Marcona, está

Marcona, está ya exportando casi la mitad de su producción en forma de pellets. Aunque no se espera un aumento de los precios del hierro en el mercado mundial, en el caso del Perú se espera un ligero mejoramiento por efecto de la sustitución entre mineral en forma cruda por pellets. A largo plazo se prevé un mejoramiento promedio de 1 por ciento por año, con lo cual el precio llegará a aproximadamente 11.10 dólares por tonelada métrica en 1970, 11.70 dólares en 1975 y a 12.30 dólares alrededor de 1980.

Cuadro 37

Proyecciones de las exportaciones de mineral de hierro hacia 1980

Año	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1970	1975	1980
Quantum 1/	3125	3382	3149	3580	3710	4594	4859	5300	5300	6144
Precio 2/	10.47	10.89	10.38	10.18	10.48	10.22	10.99	11.12	11.69	12.28
Valor 3/	32.7	36.8	32.7	36.4	38.9	47.0	53.4	58.9	62.0	75.5

1/ En miles de toneladas métricas.
2/ Dólares por ton. mét.
3/ Millones de dólares corrientes.

3. Plomo y zinc

Las exportaciones peruanas de plomo y zinc se relacionan en forma directa con el crecimiento económico de los países industrializados, pues estos minerales se emplean principalmente en aquellos sectores industriales que en muchos casos están relacionados intimamente con el crecimiento económico de estos países.

El plomo se emplea principalmente en la industria automotriz y tiene usos estructurales (tuberías, planchas, cables, etc.); el zinc es materia prima en la construcción y en la industria automotriz.

El plomo usado es recuperable y además existen amplias posibilidades de sustituirlo por otros materiales como plástico y aluminio; el zinc no es recuperable. Estas diferencias en características tienen influencia sobre el ritmo de expansión de las exportaciones peruanas de ambos productos; el zinc creció más rápido que el plomo.

/Cuadro 38

Cuadro 38

Exportaciones de plomo y zinc

(1963=100)

Años	Plomo			Zinc		
	Quantum	Precio	Valor	Quantum	Precio	Valor
1950	50.9	147.1	74.9	28.3	234.7	66.4
1951	69.1	208.4	144.0	35.9	266.5	95.7
1952	74.4	195.9	145.7	41.4	229.6	95.1
1953	90.6	151.7	137.4	42.6	113.0	48.1
1954	90.6	159.3	144.3	53.8	106.4	57.2
1955	90.9	175.4	159.4	68.3	127.9	87.4
1956	101.1	188.6	190.7	57.4	155.7	89.4
1957	101.0	176.7	178.5	75.5	126.0	95.1
1958	113.5	131.0	148.7	73.6	96.9	71.3
1959	96.1	134.1	128.9	77.9	114.8	89.4
1960	99.0	133.4	132.1	77.3	136.6	105.6
1961	121.0	112.3	135.9	99.8	120.7	120.5
1962	115.2	86.0	99.1	96.9	103.2	100.0
1963	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1964	144.5	139.1	201.0	160.1	154.4	247.2
1965	129.9	177.7	230.8	143.2	158.1	226.4
1966	125.2	168.4	210.8	151.0	142.4	215.0

Fuente: I.N.P.

/Cuadro 39

Cuadro 39

Destino geográfico de las exportaciones de plomo y zinc
(En porcentajes)

	Plomo				Zinc			
	1950	1955	1960	1965	1950	1955	1960	1965
Mercado Común Europeo	5.9	25.7	40.9	35.3	63.8	43.3	38.2	17.4
Otros países europeos	1.6	14.6	14.3	8.0	-	2.0	12.2	11.1
Estados Unidos	74.5	55.1	38.8	34.9	26.3	50.8	33.4	26.9
Canadá	14.5	-	0.1	6.2	8.2	-	5.3	2.3
Japón	-	3.4	3.9	12.5	-	0.7	8.4	27.3
ALALC	3.5	1.2	2.0	2.1	1.0	3.2	2.3	13.2
Otros países	-	-	-	1.0	0.7	-	0.2	1.8
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

Parece razonable suponer que esta tendencia al crecimiento disparejo se continuará también en el futuro, aunque estas diferencias no pueden sobrepasar ciertos límites de carácter físico, dado que el plomo y el zinc se encuentran generalmente en las mismas minas.

De todos modos, es muy probable que la expansión de las exportaciones de ambos productos será menos fuerte que el crecimiento industrial de los países desarrollados.

Un hecho de bastante importancia para el Perú fue que recientemente los Estados Unidos suprimieron el sistema de cuotas - en vigencia desde 1958 - permitiendo el libre ingreso de estos minerales al mercado norteamericanopara aliviar las dificultades en los suministros, causadas entre otras razones, por la guerra del Oriente. Aunque es difícil prever si los Estaod Unidos mantendrán el nuevo sistema también después de la normalización de la situación política, puede concluirse que, a menos al corto plazo, las perspectivas para el Perú son bastante promisorias.

/También, a más

También, a más largo plazo, no debe juzgarse demasiado pesimistas las posibilidades de exportación de plomo y zinc del Perú, pues la minería peruana tiene una productividad alta en términos mundiales.

En resumen, se proyectará el volumen de las exportaciones del plomo con una tasa de crecimiento anual de 5 por ciento y el del zinc, con una tasa de 6 por ciento anual, tasas estas últimas que pueden considerarse como máximas.

Los precios de estos productos tuvieron fuertes fluctuaciones en el pasado; el precio promedio del zinc en el período 1950-1966 fue ligeramente superior a 130 dólares por ton. mét., y el del plomo 207 dólares por ton. mét.[1] Para ambos productos los precios durante los últimos años fueron significativamente más elevados debido a la situación política excepcional. No es de esperar que puedan mantenerse estos niveles extraordinarios; se proyecta una baja de 1 por ciento por año, tanto para los precios del zinc como para los del plomo. Esta tendencia implica sin embargo el supuesto de que los precios a largo plazo serán todavía más altos que los alcanzados en el período 1960-1963.

Cuadro 40

Proyecciones de las exportaciones de plomo hacia 1980 a/

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 b/	1970	1975	1980
Quantum 1/	117.8	142.5	135.2	120.5	166.7	151.0	150.9	150.5	200	250	325
Precio 2/	184	157	120	136	198	251	229	200	220	210	200
Valor 3/	21.7	22.3	16.3	16.4	33.0	37.9	34.6	30.1	44.0	52.5	65.0

a/ Años base para la proyección: 1964-1966
b/ Preliminar

1/ Miles de toneladas métricas
2/ Valor por ton. mét.
3/ Millones de dólares corrientes.

1/ I.N.P., Comercio exterior, vol. IV, cuadros 51 y 57.

/Cuadro 41

Cuadro 41

Proyecciones de las exportaciones de zinc, hacia 1980 a/

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 b/	1970	1975	1980
Quantum 1/	157.8	206.5	181.7	186.9	275.0	266.5	282.2	301.4	368	493	660
Precio 2/	106	92	87	85	142	134	121	118	125	120	114
Valor 3/	16.7	19.5	15.8	15.8	39.1	35.8	34.0	35.6	46.0	59.2	75.2

a/ Años base para la proyección: 1964-1966
b/ Preliminar

1/ Miles de toneladas métricas
2/ Dólares por tonelada métrica
3/ Millones de dólares corrientes.

4. Plata

Las exportaciones de plata han mostrado una expansión casi continua y de bastante regularidad. Después de los Estados Unidos y México, el Perú es el productor de mayor importancia en el mundo y el mayor exportador de este producto.

Esta expansión se debe sobre todo al creciente uso industrial de la plata, de tal manera que, puede decirse que la demanda presiona la oferta, lo cual se tradujo ya en aumentos considerables del precio de este producto de exportación. Sin embargo, la política de los Estados Unidos ha sido la de tratar de limitar estos aumentos, resultando por lo tanto en una fuerte disminución de sus reservas de este metal. Por otra parte, debido al aumento del precio, este país y varios otros se vieron obligados a reducir el contenido de plata en sus monedas.

/Cuadro 42

Cuadro 42

Exportaciones de plata

(1963=100)

Años	Quantum 1/	Precio	Valor
1950	40.5	56.8	23.0
1951	42.5	68.6	29.2
1952	51.2	67.4	34.5
1953	49.9	65.5	32.7
1954	60.7	66.2	40.2
1955	64.5	70.1	45.2
1956	66.3	74.5	49.4
1957	66.0	75.8	50.0
1958	81.8	64.6	52.8
1959	83.5	68.1	56.9
1960	92.9	72.7	67.6
1961	104.9	73.4	77.0
1962	109.5	84.2	92.3
1963	100.0	100.0	100.0
1964	118.8	106.4	126.4
1965	105.1	103.8	109.1
1966	111.9	103.5	115.8

Fuente: I.N.P.

1/ En contenido fino

Cuadro 43

Destino geográfico de las exportaciones de plata

(En porcentajes)

	1950	1955	1960	1965
Mercado Común Europeo	3.4	5.0	17.8	46.1
Otros países europeos	1.6	-	0.9	8.9
ALALC	0.1	-	-	1.3
Canadá	6.2	-	0.7	3.6
Estados Unidos	88.7	94.3	73.7	31.7
Japón	-	0.7	6.9	8.4
Total	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: I.N.P.

/ Las perspectivas

Las perspectivas de las exportaciones de plata son promisorias, sin embargo en el caso del Perú existe la limitación de que la mayor parte de la producción de plata está relacionada con la producción de plomo y zinc, productos estos tres que se encuentran frecuentemente en las mismas minas. Por este motivo la proyección del quantum de la producción de plata está relacionada con las del plomo y del zinc. Como hipótesis se adoptará una tasa de crecimiento anual de las exportaciones de plata del 6 por ciento anual. Se prevé también a largo plazo un aumento de los precios y se supondrá que a partir de 1970 éstos se elevarán a una tasa promedio de 1 por ciento anual.

Cuadro 44

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 b/	1970	1975	1980
Quantum 1/	926.5	1035.2	1069.6	983.2	1152.3	1027.4	1100	957	1463	1957	2619
Precio 2/	26.10	26.62	30.87	36.40	39.27	38.02	37.67	45.19	38.35	40.30	42.35
Valor 3/	24.2	27.6	33.0	35.8	45.3	39.1	41.4	43.2	56.1	78.9	110.9

a/ Años base para la proyección: 1964-1966
b/ Preliminar

1/ Miles de kilos de contenido fino
2/ Dólares por kilo
3/ Millones de dólares corrientes.

5. Algunos otros productos de exportación

Existe una variedad de otros productos de exportación, cada uno con un peso relativo tan bajo que no es necesario analizar sus perspectivas con el mismo grado de detalle que los productos analizados anteriormente. Aun el peso relativo de todos estos productos en conjunto apenas supera en 1967 el 5 por ciento del total de las exportaciones peruanas, de manera que su evolución futura prácticamente no puede influir mucho sobre las perspectivas de las exportaciones totales.

/ Además, hay

Además, hay algunos indicadores parciales que hacen pensar que las posibilidades de aumentar las exportaciones de este grupo de productos son bastante limitadas.

Las exportaciones de petróleo se estancaron completamente en el período 1950-1967. Fueron de 7.3 millones de dólares en 1950 y bajaron hasta los 5.5 millones en 1967. Respecto a la producción de este producto no sólo existen problemas económicos, sino también problemas de carácter político. Es más probable, además, que aumentos futuros posibles en la producción sean absorbidos por el consumo interno en vez de destinarse a la exportación.

En el pasado hubo también algunas exportaciones de productos netamente industriales. Sin embargo, la estructura industrial no es lo suficientemente avanzada en términos tecnológicos como para poder prever una expansión rápida y significativa de este tipo de exportaciones, a menos que se produzcan cambios fundamentales en la situación de la industria peruana.

Existen más posibilidades en la exportación de fosfatos. Se prevé la puesta en marcha de una explotación de fosfatos que, junto con actividades relacionadas, podría crear una exportación de alrededor de 10 millones de dólares en 1970, 15 millones en 1975 y alrededor de 22 millones en 1980.

Con fines a una proyección se supondrá que los productos no analizados en forma separada[1/] tendrán tasas de crecimiento del volumen de sus exportaciones iguales a la de las exportaciones totales. Se supone además, que no ocurrirán cambios en el nivel de sus precios.

1/ Este grupo no incluye por lo tanto, los "otros productos agrícolas" y el fosfato; sí incluye el petróleo.

III. RESUMEN Y CONCLUSIONES

El proyectar las perspectivas de las exportaciones según el método de extrapolación mecánica del pasado no parece ser el mejor método para obtener una idea del futuro, porque justamente en el caso del Perú están operando factores que pueden invalidar las relaciones econométricas. Estas sólo pueden servir como uno de los elementos de respaldo.

Se decidió por lo tanto enfocar el problema en forma desagregada, tomando cada uno de los productos más importantes de exportación por separado. La cobertura obtenida de esta manera es muy satisfactoria.

Las proyecciones efectuadas a nivel de productos se resumen en el cuadro 46. La conclusión de estos cálculos es que se prevé un estancamiento relativo a la expansión de las exportaciones hasta principios de la década de 1970. Esto se debe a la caída prevista de los precios del cobre y además al estancamiento relativo de las exportaciones de harina de pescado.

En el primer quinquenio de la próxima década se supone, en cambio, que las exportaciones recibirán un nuevo impulso, gracias a una expansión fuerte de las exportaciones de cobre y la recuperación lenta de la pesquería.

Después de 1975 es muy probable que la tasa de crecimiento anual sea de alrededor del 4.5 por ciento anual.

No hay que subrayar que estas proyecciones no son mejores que los supuestos básicos empleados. Así, por ejemplo, factores como un cambio en la política comercial de los principales países compradores, un cambio sustancial en la política económica del Perú, acontecimientos políticos imprevistos, cambios en la tecnología, entre otros, podrían cambiar sustancialmente este panorama.

De todos modos, no parece muy probable que la introducción de nuevos productos de exportación influiría mucho en estas perspectivas. Si se supusiera que los productos no tratados en forma separada aquí (por ejemplo productos manufacturados) crecieran a una tasa de 10 por ciento acumulativa anual sobre todo el período de proyección, la tasa promedio de crecimiento de las exportaciones totales no se elevaría a un nivel mayor de 5 por ciento anual, en comparación con 4.5 por ciento calculados bajo los supuestos actuales.

/ Cuadro 45.

Cuadro 45

Peso de los productos más importantes de exportacion en el total de las exportaciones

Años	1950	1952	1954	1956	1958	1960	1962	1964	1966	1967 a/
1. Total export. 1/	193.3	234.8	245.7	309.8	283.6	432.4	539.8	666.7	759.3	754.1
2. Prod. analiz. 1/	148.0	191.7	195.1	251.2	237.1	380.5	486.8	620.3	714.8	714.6
3. Peso relativo (2:1) 2/	76.6	81.6	79.4	81.1	83.6	88.0	90.2	93.0	94.2	94.8

a/ Preliminar

1/ En millones de dólares corrientes.

2/ En porcientos.

Fuente: I.N.P.

/Cuadro 46

Cuadro 46

Resumen de las proyecciones de las exportaciones

(En millones de dólares corrientes)

Años / Productos	Exportaciones históricas 1964	1965	1966	1967 a/	Exportaciones proyectadas 1970	1975	1980
Algodón	91	87	85	54	82	96	103
Azúcar	64	37	46	53	51	57	65
Café	37	29	29	29	34	38	42
Lana	12	8	8	8	10	11	12
Harina de pescado	143	156	182	177	183	212	252
Aceite de pescado	15	24	16	21	24	28	33
Cobre	103	121	186	201	141	300	382
Mineral de hierro	39	47	53	62	59	62	76
Plomo	33	38	35	30	44	53	65
Zinc	39	36	34	36	46	59	75
Plata	45	39	41	43	56	79	111
Otros productos agropecuarios	9	11	10	6	15	30	49
Fosfatos	-	-	-	-	10	15	22
Total productos	630	633	725	720	755	1 040	1 287
Exportaciones totales	667	666	759	754	796	1 096	1 356

a/ Preliminar.

/Cabe mencionar

Cabe mencionar que la evolución de los precios forma uno de los factores que influyen en sentido negativo sobre el crecimiento de las exportaciones. Puede ilustrarse esto al presentar una comparación entre la evolución de las exportaciones a precios corrientes y la evolución a precios constantes. (Véase el cuadro 47).

Cuadro 47

Proyección de las exportaciones totales a precios corrientes y constantes

(Millones de dólares)

Años	1964	1965	1966	1967 a/	1970	1975	1980
Exportaciones, precios corrientes	667	666	759	754	795	1095	1355
Exportaciones, precios constantes de 1963	593	584	575	594	695	995	1220

a/ Preliminar.

Del cuadro 47 puede desprenderse que la tasa anual de crecimiento del quantum exportado es de 3.5 por ciento para el período 1965-1970, 7.4 por ciento entre 1970 y 1975 y 4.3 por ciento en el último quinquenio 1975-1980. Sobre todo el período 1965-1980 se realizará una tasa anual de 5.0 por ciento.

Cuadro 48

Tasas anuales de crecimiento del quantum y valor de las exportaciones

	Quantum	Valor
1950-1955	7.5	6.9
1955-1960	11.8	9.9
1960-1966	4.1	10.0
1950-1966	7.5	9.0
1965'-1970	3.5	2.7
1970-1975	7.4	6.6
1975-1980	4.2	4.3
1965'-1980	5.0	4.5

Nota: El año 1965' significa el promedio de los tres años 1964, 1965 y 1966.

/La conclusión

La conclusión principal de este análisis es entonces que las exportaciones perderán en el futuro cercano su dinamismo tradicional; el crecimiento del quantum disminuye y se espera, además, una evolución mucho menos favorable de los precios de los productos de exportación. Analizando el crecimiento por rubros grandes de exportación, puede observarse que el impulso principal del crecimiento se derivará de los minerales, lo cual implica que la estructura de las exportación se tornará más dependiente de este rubro.

Cuadro 49

Estructura de las exportaciones proyectadas

Sectores	Tasa de crecimiento a/		Estructura de las exportaciones		
	1950-1966	1965'-1980	1950	1965	1980
Agricultura	3.0	2.5	57	27	20
Pesquería	25.0	3.2	3	26	21
Minería	10.7	6.2	38	42	54
Otros	1.5	4.5	2	5	5

a/ Porcientos por año
b/ En porcientos del valor total

Nota: 1965' indica el promedio de los años 1964, 1965 y 1966.

Cabe finalizar este análisis con una comparación entre las proyecciones de las exportaciones presentadas aquí y proyecciones efectuadas por otros organismos. Las proyecciones de mayor importancia son, sin duda, las del Instituto Nacional de Planificación y las de la Misión Iowa.[1/] Ambas toman como año final 1975, el que será usado entonces como año de comparación.

1/ Véase: I.N.P., Proyección del comercio exterior, op. cit.
René Vandendries, El comercio exterior y el desarrollo económico del Perú, op. cit.

/Cuadro 50

Cuadro 50

Comparación entre algunas proyecciones alternativas
1975

Productos	Quantum				Precio				Valor			
	Iowa	I.N.P. Máx.	I.N.P. Mín.	UNI/ ILPES	Iowa	I.N.P. Máx.	I.N.P. Mín.	UNI/ ILPES	Iowa	I.N.P. Máx.	I.N.P. Mín.	UNI/ ILPES
Algodón	165	157	142	137	650	690	680	703	107	108	97	96
Azúcar	550	589	537	521	110	112	108	110	61	66	58	57
Café	49	54	49	46	840	840	820	825	41	46	40	38
Lana		20	16	7		1 470	1 460	1 470		29	23	11
Otros										36	34	30
Harina pescado	1 900	2 000	1 800	1 767	110	120	110	120	209	240	198	212
Aceite pescado		220	200	180		140	130	155		31	26	28
Cobre	600	600	550	550	650	620	560	545	390	320	308	300
Mineral de hierro	4 900	5 300	4 900	5 300	12.0	12.2	11.8	11.7	59	65	58	62
Plomo	286	261	234	250	198	220	210	210	57	57	49	53
Zinc	471	455	403	493	134	120	110	120	63	55	44	59
Plata	1 971	2 000	1 800	1 957	40.0	42.0	40.0	40.3	79	84	72	79
Otros									148	172	109	71
Total exportaciones									1 214	1 309	1 116	1 096

Fuente: I.N.P., Proyección del comercio exterior
René Vandendries, El comercio exterior y el desarrollo económico

/Las diferencias

Las diferencias entre las tres proyecciones se encuentran dentro de límites aceptables, a menos que se considere que el I.N.P. trabaje con el promedio de su proyección máxima y mínima como hipótesis más razonable; las diferencias quedan dentro del 10 por ciento en un período de 10 años.[1/]

Sin embargo, se puede notar algunas diferencias interesantes. La proyección de las exportaciones agropecuarias presentada aquí, es sistemáticamente más baja que las de Iowa y del I.N.P. Esto no se debe tanto a la evolución prevista de los precios, sino principalmente a las cantidades exportadas. A pesar de estas diferencias cabría señalar que la hipótesis aquí sustentada debería más bien calificarse como un hipótesis máxima.

Aunque en las exportaciones de los productos pesqueros no se nota diferencias de importancia en el valor, vale la pena observar que las perspectivas para el quantum son más pesimistas, mientras las de los precios son más optimistas que en las demás proyecciones. Esto se explica por el mayor énfasis que se puso en este informe respecto a las limitaciones de oferta frente a la presionante demanda.

En el sector minero, diferencias de importancia se encuentran sólo en el cobre, para el cual se previó aquí una mayor caída de los precios a largo plazo.

En resumen, puede decirse que los resultados globales de las tres proyecciones están lo suficientemente cerca como para justificar la conclusión principal de que el crecimiento de las exportaciones se aminorará en el futuro cercano.

1/ La hipótesis intermedia del I.N.P. es de 1 212 millones de dólares para 1975.

Capítulo III

LA EVOLUCION HISTORICA DE LAS IMPORTACIONES

1. Introducción

El desarrollo económico del Perú durante los últimos quince años ha sido fuertemente impulsado por el dinamismo de las exportaciones. El rápido crecimiento de aquellas activó el crecimiento del producto nacional no sólo en forma directa sino también en forma indirecta, por la vía de incrementar la capacidad de importación.

En realidad las importaciones se incrementaron aun más rápidamente que las exportaciones. Durante el período 1950-1966 las exportaciones alcanzaron una tasa de 7.5 por ciento anual y las importaciones 7.9 por ciento, en comparación con tan sólo el 5.4 por ciento para el producto bruto interno.[1/] De este modo, tanto el coeficiente de exportación como el de importación respecto al producto se elevó sustancialmente. La economía peruana se tornó entonces más abierta.

Cuadro 51

Comercio exterior y producto bruto interno, 1950-1965

(A precios constantes de 1963)

Años	Exportac.	Importac.	Prod.bruto int.	Coef. export.	Coef. import.
	(en millones de soles)			(en porcentajes)	
1950	4 869	5 964	44 411	11.0	13.5
1955	7 011	9 287	57 257	12.2	16.2
1960	12 238	10 823	72 454	16.9	14.9
1965	15 623	18 739	95 841	16.3	19.6

Fuente: I.N.P.

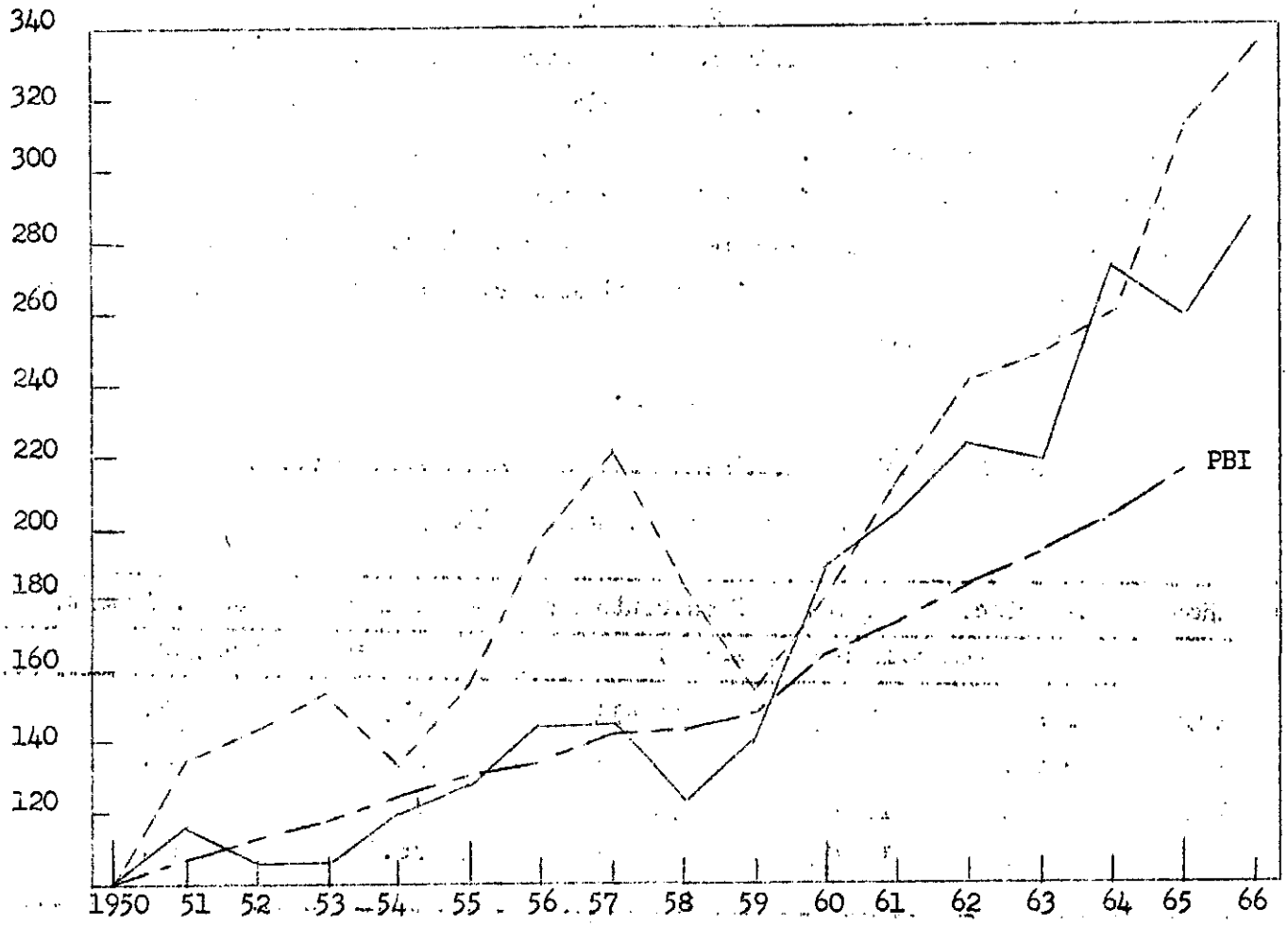
1/ Estas tasas fueron calculadas en base a precios constantes de 1963.

/Gráfico 10

Grafico 10

COMERCIO EXTERIOR Y CRECIMIENTO ECONOMICO, 1950-1966

(1950=100)



/Aunque el

Aunque el dinamismo del comercio exterior contribuyó mucho al crecimiento económico del Perú, debe afirmarse también, por otra parte, que la mayor apertura hacia el exterior tuvo como consecuencia negativa una mayor vulnerabilidad frente a las incertidumbres del mercado mundial. (Véase el gráfico 10).

Es cierto que las exportaciones peruanas se diversificaron más en el sentido de incorporar una gama más amplia de productos, pero estos productos nuevos crecieron tan rápidamente que nuevamente empieza a destacarse en las exportaciones una tendencia a depender básicamente de algunos productos claves. Además, estos nuevos productos de exportación no han conducido a un cambio cualitativo en el carácter de las exportaciones peruanas; ellas mantienen un aspecto predominantemente primario, lo cual implica que quedan muy susceptibles a fluctuaciones bruscas de corto plazo; a más largo plazo la evolución de sus precios por lo general también es desfavorable, salvo en el caso de situaciones excepcionales. Esto significa que deben intensificarse cada vez más los esfuerzos en términos de producción para obtener un mismo aumento relativo en el poder de compra de las exportaciones.

Por otra parte, están disminuyendo las posibilidades de ajustar las importaciones al poder de compra de las exportaciones. El Perú se encuentra en una etapa de industrialización incipiente y no produce todavía los bienes intermedios y de capital necesarios para alimentar este proceso. Es decir, hasta que estos bienes no se produzcan, el desarrollo sostenido y continuo dependerá en forma ascendente de las posibilidades de conseguirlos en el exterior. Además, como la producción nacional de alimentos esenciales ha crecido a un ritmo muy inferior a la demanda, debido a problemas estructurales en la agricultura, las posibilidades de limitar la importación de estos bienes también son bastante reducidas.

La combinación de estos factores - por un lado una disminución en el ritmo de expansión de las exportaciones, por otro, una creciente necesidad de importar y decreciente posibilidad de ajustar estas importaciones a las fluctuaciones en el poder de compra de las exportaciones - podría conducir a dificultades acumulativas para la continuación del proceso de industrialización y desarrollo económico del país.

/Uno de los

Uno de los propósitos más importantes de este informe es tratar de cuantificar la presión que ejerce el sector externo sobre el crecimiento económico del Perú. Para ello debe aclararse la interrelación que existe entre importaciones y crecimiento económico y, más específicamente, la interrelación entre importación y desarrollo industrial.

En este capítulo se investigará más bien la evolución histórica de las importaciones, se entrará en un análisis global de algunos de los factores que contribuyeron a determinar esta evolución, y se prestará también atención a algunos aspectos de la política económica. Finalmente, se indicarán algunas de las relaciones que existen entre el crecimiento económico y la evolución de las importaciones, al investigar el comportamiento de estas últimas según su destino económico.

Los resultados de este capítulo pueden constituir elementos de juicio para facilitar una proyección de las importaciones hacia el futuro. Además, pueden aclarar algunos aspectos de la interdependencia entre crecimiento económico y sector externo, sin embargo, un análisis más profundo de la interrelación entre el crecimiento industrial y las importaciones se efectuará en el capítulo V.

2. Evolución histórica de las importaciones

Durante el período 1950-1966 el valor de las importaciones totales se incrementó a una tasa de 10.1 por ciento anual, la tasa calculada en base a precios constantes de 1963 fue de 7.9 por ciento. Estas tasas están entre las más elevadas de América Latina.

Sin embargo, este crecimiento no ha sido homogéneo; una marcada aceleración en el incremento relativo de las importaciones durante la presente década tuvo lugar debido a varios factores, en comparación con una expansión bastante más lenta en la década anterior. Análogamente al tratamiento de las exportaciones, cabe hacer entonces una distinción entre dos períodos que poseen características distintas; uno que comprende el período 1950-1959 y otro que abarca los años 1960-1966.

/a. Tendencia

a) Tendencia de las importaciones en el período 1950-1959

Las importaciones, que fueron de 176 millones de dólares en 1950, subieron bruscamente en casi el 50 por ciento a 262 millones de dólares en 1951, representando un aumento de 36 por ciento en el quantum. Las importaciones siguieron creciendo en los años posteriores aunque a un ritmo menor. Varios factores confluyeron para explicar este aumento tan violento.

Hasta 1949 existió en el Perú un sistema de riguroso control de las importaciones que trajo consigo una fuerte contención de las mismas. En el curso de ese año se lo cambió por uno de libre comercio y cambio. Con esto pudo manifestarse una demanda de bienes importados que hasta aquel año habían sido reprimidos. Por otra parte, la guerra de Corea tuvo un impacto muy favorable sobre el poder de compra de las exportaciones peruanas, de manera que el aumento fuerte de los ingresos de divisas facilitó el financiamiento de las importaciones. Un factor también de mucha importancia fue el de que durante el mismo período hubo significativas entradas de capital extranjero, tanto en forma líquida como destinadas a inversiones en la gran minería, principalmente de mineral de hierro. El financiamiento externo contribuyó entonces también a impulsar las importaciones.

Sin embargo, la caída de los precios de los productos primarios en el mercado mundial al terminarse la guerra de Corea, tuvo una influencia muy negativa en los términos de intercambio, conduciendo a una disminución absoluta del poder de compra de las exportaciones en 1952 y 1953, mientras el quantum de las importaciones siguió creciendo. Cuando la afluencia de capitales extranjeros también disminuyó, el Perú se vió enfrentado a serias dificultades en su balance de pagos. Así que el déficit de la balanza comercial, que fue de 13 millones de dólares en 1951, aumentó a 53 millones en 1952, para llegar aun a 74 millones de dólares en 1953. Con la falta de financiamiento externo el Gobierno debió recurrir a devaluaciones sucesivas de la moneda en 1953 y 1954.

Estas depreciaciones condujeron a una caída de las importaciones en el año 1954. A partir de 1956 se recuperaron y nuevamente el capital extranjero jugó un papel importante. Durante los años 1956-1958 se realizaron grandes importaciones de bienes de capital, una proporción alta de ellas destinada a

/la inversión

la inversión en la gran minería del cobre (Toquepala) y financiada por el capital extranjero. Pero también los demás bienes de importación crecieron bastante rápido.

Sin embargo, en 1958 ocurrió de nuevo una caída en los precios de exportación - relacionada con la recesión económica de los países industrializados - y otra vez bajó el poder de compra de las exportaciones. La afluencia de capitales extranjeros disminuyó al terminar las principales obras de instalación de Toquepala. La economía peruana - dependiente de los acontecimientos externos - tuvo que enfrentar también una recesión, y el país se encontró en una situación análoga a la de los años 1953-1954. Las reservas de divisas se habían prácticamente agotado y para corregir esta situación el gobierno tuvo que realizar devaluaciones sucesivas en 1958 y 1959. Esto resultó en una baja notable de las importaciones durante estos dos años.

b) La tendencia de las importaciones en el período 1960-1966

Desde 1960 las importaciones se recuperaron y empezaron a incrementarse aceleradamente y con mucho menos fluctuaciones que en el período anterior. La tasa de crecimiento del quantum fue de 11 por ciento anual entre los años 1960 y 1966, comparada con tan solo el 6 por ciento en el período 1950-1960.[1/]

De esta manera se manifestó el efecto de un crecimiento continuo del producto nacional y de la demanda, que a su vez derivaron su fuerza motriz del desarrollo muy favorable de las exportaciones, principalmente de la harina de pescado y del cobre.

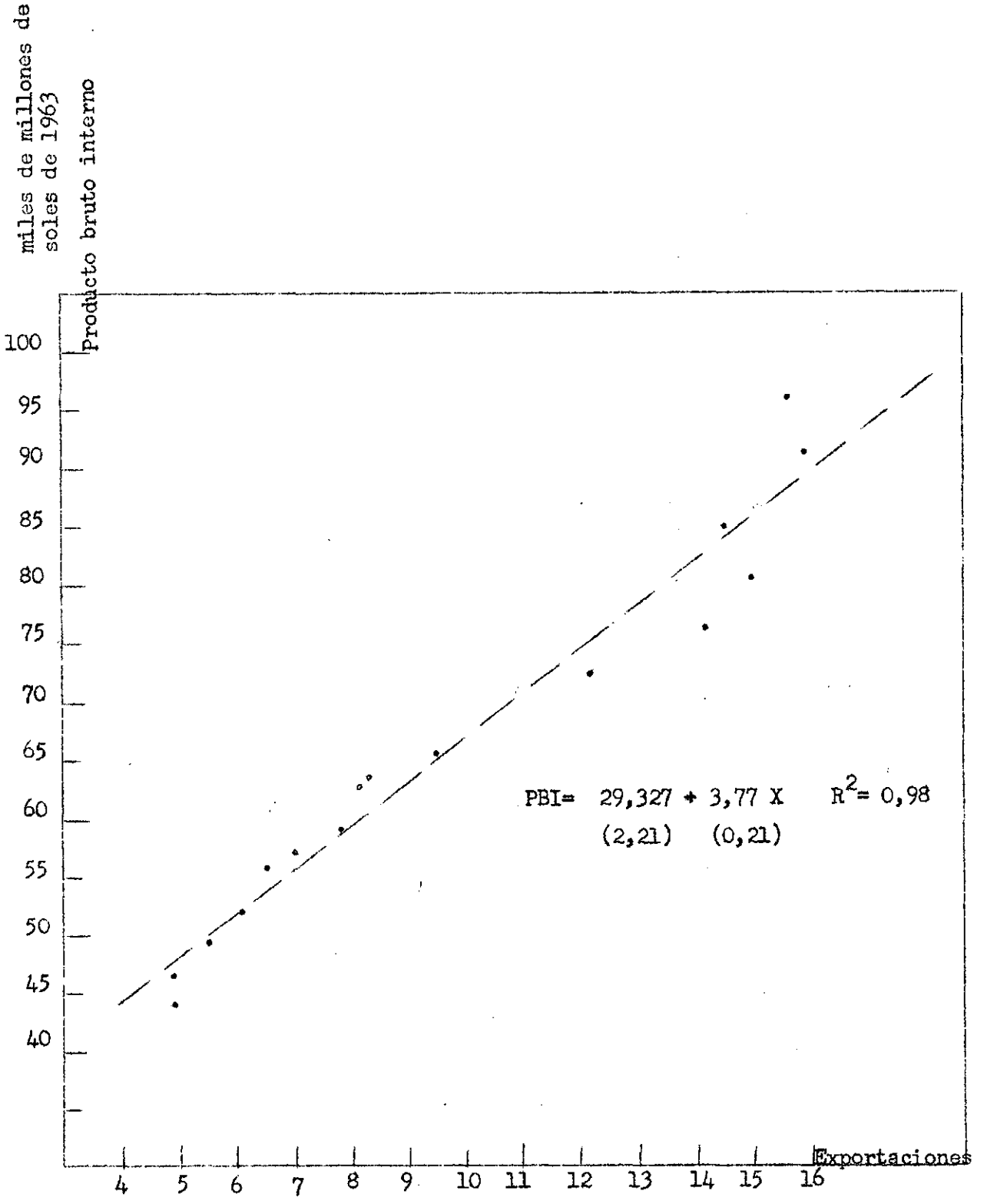
Sin embargo, a partir de 1964 el crecimiento del quantum de las exportaciones se estancó, y aunque esta vez los precios siguieron aumentándose, esto no fue suficiente como para contrarrestar el incremento continuamente alto de las importaciones. De esta manera, el Perú incurrió nuevamente en dificultades de su balance de pagos que esta vez resultaron en una devaluación de la moneda en el año 1967, por haber disminuído peligrosamente las reservas de divisas.

1/ Al calcularse estas tasas, el resultado depende mucho de si se toma el año 1959 como último año del primer período y año base para el segundo o, si se toma el año 1960, pues en 1959 las importaciones habían llegado a un nivel absoluto muy bajo.

/ Gráfico 11

Grafico 11

EXPORTACIONES Y PRODUCTO BRUTO INTERNO, 1950-1965



/Cuadro 52

Cuadro 52

Evolución del balance comercial durante los últimos años

(En millones de dólares corrientes)

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966	1967 a/
Exportación	432	496	540	541	667	666	765	546
Importación	373	468	534	553	571	719	816	634
Balance comercial	+59	+28	+ 6	-12	+96	-53	-51	-88

Fuente: I.N.P.

a/ Hasta 30 de septiembre de 1967.

3. Algunos factores determinantes de las importaciones

Los factores que han contribuído a la expansión rápida de las importaciones son de distinta naturaleza. En términos generales podrían distinguírselos en factores de carácter predominantemente externo y otros de carácter interno, aunque en varios casos esa distinción no es completamente válida.

La condición externa de mayor importancia, para que las importaciones hayan podido incrementarse en la forma rápida que lo hicieron, fue sin duda el desarrollo espectacular de la demanda mundial por productos peruanos de exportación. Influyeron en este sentido hechos temporales de carácter predominantemente político como las guerras de Corea y del Vietnam y hechos estructurales como el crecimiento bastante rápido y sostenido de algunos países industrializados.

Sin embargo, la actitud del Perú no ha sido pasiva frente a las posibilidades que se ofrecieron en el mercado mundial. Por una parte el gobierno ha seguido una activa política de favorecer las entradas de capitales extranjeros para explotar, bajo condiciones favorables, los recursos naturales disponibles.[1/] Así, en 1952 y 1953 las importaciones de bienes de capital

1/ El código minero incluyó entre otras, la garantía a las compañías mineras de que no estarían sujetas a aumentos en el ya bajo nivel de los impuestos por un período de 25 años.

/aumentaron por

aumentaron por la explotación del mineral de hierro de Marcona, y volvieron a subir en 1956 y 1957 principalmente por la explotación del cobre de Toquepala. También con la política de requipamiento de la industria minera a partir de 1960, aumentaron apreciablemente esta clase de importaciones. Por otra parte, no sólo las empresas extranjeras aprovecharon las posibilidades en el mercado mundial, sino también los empresarios nacionales mostraron una reacción activa frente a las posibilidades de la harina de pescado y lograron establecer en el curso de muy pocos años una industria de mucha importancia para las exportaciones.

Es indudable que la aceleración en el ritmo de crecimiento de las exportaciones tuvo un impacto muy favorable sobre el crecimiento del producto bruto interno. Una simple regresión lineal entre las exportaciones como variable independiente y el producto bruto interno como variable dependiente puede ilustrarlo. (Véase el gráfico 11). Sin embargo, sería prematuro afirmar sin un análisis más profundo, si este impacto positivo sobre el producto se realizó principalmente en forma directa o más bien a través de un aumento de la capacidad de importación. De todos modos, cabe observar en la economía peruana la tendencia a que las importaciones excedan el poder de compra de las exportaciones, a pesar del crecimiento favorable de este último. Sin embargo, esta tendencia condujo en varias ocasiones a serios estrangulamientos en el sector externo, pues en períodos en los cuales el poder de compra sufrió reveses en su crecimiento, las importaciones no se ajustaron a estas limitaciones.

Al terminarse la guerra de Corea y al producirse una ligera recesión en el crecimiento de algunos países industrializados, también el crecimiento de las exportaciones peruanas se estancó. Al mismo tiempo disminuyeron las entradas de capital extranjero. Sin embargo, las importaciones siguieron creciendo y sólo fue posible limitarlas a través de una política de sucesivas devaluaciones monetarias. (Véase el gráfico 10).

Una situación análoga, pero de mayor intensidad, se produjo en los años 1957-1959. El estancamiento en el crecimiento de las exportaciones, debido a una baja coyuntural en los países industrializados, condujo también a una recesión económica en el Perú. Aunque las importaciones disminuyeron su ritmo de expansión, siguieron creciendo de modo que el año 1957 terminó

/en uno

en uno de los mayores deficits en la balanza comercial de todo el período de la postguerra. Para corregir esta situación el gobierno aplicó un programa de estabilización recurriendo a políticas monetario-financieras restrictivas, combinado con una apreciable devaluación de la moneda. Esta política logró restringir las importaciones - entre 1957 y 1958 bajaron en 15 por ciento y nuevamente entre 1958 y 1959, en un 17 por ciento - pero el precio de equilibrar la balanza de pagos fue una recesión económica más fuerte.

A partir de mediados de 1959 el Perú logró superar la crisis y nuevamente empezó un proceso de expansión económica.

Cabe preguntarse cuál ha sido la contribución de la política económica ortodoxa en alcanzar la recuperación económica. Parece que una de las contribuciones más importantes ha sido la de lograr limitar la presión inflacionaria, a través de la política de austeridad pública y de mantener el ritmo de aumento del nivel salarial, a pesar de una presión por parte de los precios. Pero no parece razonable suponer que la recuperación de las exportaciones a fines de 1959 fue consecuencia de tal política. El factor principal fue más bien la recuperación de los precios de los productos primarios en el mercado mundial. El hecho de que el Perú fuera capaz de aprovechar esta tendencia con una mayor oferta de sus productos, no fue tanto resultado de las mayores utilidades del sector exportador merced a la devaluación, sino más bien a que justamente en esta época hayan madurado las inversiones masivas en la gran minería del cobre de algunos años anteriores y de que pudieran aprovechar el "boom" de la industria de harina de pescado que estaba ya en plena evolución.

El mejoramiento del sector exportador aumentó a su vez la demanda interna, lo que estimuló las inversiones y la producción. También tuvo como consecuencia que pudo equilibrarse el presupuesto público y más adelante, aun aumentarse las inversiones públicas gracias a los mayores ingresos de impuestos sin necesidad de aumentar el nivel impositivo.

Rosemary Thorp, en un análisis acerca de la influencia de la política de estabilización en estos años, llega aun a la conclusión de que el éxito

/del Perú

del Perú en superar la crisis no es merced, sino a pesar de la política seguida.[1/]

Aparentemente, un factor de importancia para explicar el comportamientos de las importaciones es la dispareja evolución entre el nivel de precios externos e internos, o sea, entre tipo de cambio e inflación. Aunque en términos comparativos latinoamericanos podría decirse que la inflación en el Perú ha sido modesta en el período en estudio, el costo de vida sin embargo, casi se cuadruplicó hasta 1967, mientras el tipo de cambio aumentó a menos del doble.

El desarrollo favorable de las exportaciones condujo a un aumento en los ingresos, y creó un incremento en la demanda tanto para productos nacionales como para los importados. Sin embargo, los sectores de producción que se orientan principalmente hacia el mercado interno, poseen una estructura productiva mucho menos avanzada que los sectores que trabajan para el mercado externo. Esto se expresa en una inelasticidad de oferta interna frente al aumento de la demanda interna. Esta inelasticidad está, por supuesto, más acentuada en el sector agrícola. En estas circunstancias una presión por el lado de la demanda podría traducirse en inflación si no existiera el escape de parte de las importaciones.

Las exportaciones aparentemente no sufrieron mucho con el aumento de los costos internos. En primer lugar, la mayoría de los productos de exportación tienen una demanda interna poco importante, lo cual significa que estos productos no pueden sustituir a los de demanda interna. No parece ser el caso del Perú el de que un aumento de las exportaciones en último término conduzca a una disminución de éstas, por absorber la demanda interna los bienes destinados a exportación debido al incremento de los ingresos y la inelasticidad de la oferta interna. En segundo lugar, tampoco parece existir en el Perú el peligro de que la producción para el mercado externo - debido a las menores utilidades causadas por costos crecientes al mantener estable el tipo de cambio en una situación inflacionaria - se orientara

---

1/ Rosemary Thorp, "Inflation and Orthodox Economic Policy in Peru", en Bulletin Oxford University Institute of Economics and Statistics, August 1967, pp. 185-211.

/hacia el

hacia el mercado interno, atraído por los mejores precios. Estos dos sectores productivos están bien separados y tienen características muy distintas. El sector exportador está por lo general altamente capitalizado, trabaja con una tecnología avanzada en base a bienes de capital importados, y luego, un aumento en los costos de mano de obra tiene un efecto limitado sobre los costos totales.

La función de las exportaciones ha sido la de posibilitar mayores importaciones para atenuar de esta manera por lo menos una parte de la presión inflacionaria. Manteniendo estable por mucho tiempo el tipo de cambio, se conduce en estas condiciones a un aumento de la propensión a importar que a su vez podría llevar a dificultades en la balanza de pagos. Tal parece haber sido la situación del Perú en años recientes.

El Instituto Nacional de Planificación observa respecto a esto que "... en el proceso de la economía del Perú, en los últimos quince años (1950-1965), las evoluciones del tipo de cambio y de la balanza de pagos, han sido determinadas - predominantemente - por el comportamiento de las exportaciones; así, hemos visto que las dos depreciaciones que hemos citado se han debido de un modo fundamental a la declinación del precio y del valor de las exportaciones ..." 1/

Aunque esta conclusión sea válida, no es completa pues presta atención solamente a una parte del mecanismo de la balanza de pagos, que es el efecto de fluctuaciones en las exportaciones. A esto último habría que añadir también el efecto de las rigideces en el nivel de las importaciones. Es la combinación de estos dos fenómenos lo que determinó que la presión continua sobre la balanza comercial se planteara en varias oportunidades en la forma de una seria crisis en la balanza de pagos.

Las rigideces de las importaciones no pueden explicarse solamente en términos de una evolución dispareja entre el nivel de los precios internos y el tipo de cambio. Otros factores parecen haber tenido mayor trascendencia. Puede mencionarse en este contexto el hecho de que la agricultura nacional

---

1/ I.N.P., Comercio exterior, 1950-1965, vol. II, op. cit., pág. 48.

/no ha sido

no ha sido capaz de generar los bienes esenciales para alimentar a la población, y el hecho de que la muy desigual distribución del ingreso nacional condujo a que los grupos con ingresos más elevados tengan una alta propensión a importar bienes de consumo suntuarios y el hecho, más importante, de que el mismo proceso de desarrollo económico e industrial acelerado conduzca implícitamente a una elevada propensión a importar bienes intermedios y de capital que el país mismo no puede producir, dada su atrasada y desequilibrada estructura industrial.

Si esta última afirmación fuera válida - lo cual se investigará con más detalle en el capítulo V - implicaría que una política de disminuir importaciones a través del tipo de cambio podría conducir a frenar el mismo proceso de industrialización. Se puede notar que en el pasado ocurrieron efectivamente bajas en el ritmo de expansión económica, al producirse devaluaciones monetarias y mermas en el nivel de importación. Tanto durante los años 1954 y 1955 como durante los años 1958 y 1959 la tasa de crecimiento del producto bruto interno fue menor que en otros períodos. Por otra parte, puede también observarse que durante los últimos años del período histórico, al producirse un crecimiento económico sostenido las exportaciones e importaciones se apartaron nuevamente sin que ocurriera esta vez una baja apreciable en los ingresos por exportación. El gobierno recurrió nuevamente a la política de depreciación monetaria en septiembre de 1967, como medida para frenar la expansión excesiva de las importaciones.

De esta descripción sumaria surge con claridad que en el Perú se ha utilizado las variaciones en el tipo de cambio como uno de los instrumentos claves de la política global de comercio exterior. En el párrafo siguiente se analizan los principales instrumentos de la política de comercio exterior.

/Cuadro 53

Cuadro 53

Evolución del comercio exterior en el período 1963-1967

(Porcientos de aumento anual[a])

Años	1963-64	1964-65	1965-66	1966-67[b]	1963-67[c]
Exportaciones	23.2	- 0.1	14.9	8.8	8.9
Importaciones	3.2	25.9	13.6	17.6	10.3

a/ Calculadas en base a precios corrientes.
b/ Comprende una comparación entre los primeros dos semestres de ambos años.
c/ Comprende todo el año 1967, incluído los meses después de la devaluación.

Cuadro 54

Inflación, tipo de cambio y comercio exterior 1950-1967

	(indice: 1950 = 100)		(millones de dólares)	
	Tipo de cambio	Costo de vida	Balanza comercial	Reservas monetarias
1950	100.0	100.0	17.7	24.6
1951	98.4	110.1	- 13.4	23.0
1952	100.8	117.8	- 52.8	27.8
1953	109.8	128.5	- 73.8	20.8
1954	127.6	135.4	- 4.0	28.5
1955	124.3	141.8	- 30.1	25.7
1956	124.6	149.5	- 74.4	41.7
1957	123.6	160.6	-128.1	10.6
1958	151.7	173.3	- 99.1	5.7
1959	179.1	195.3	- 2.8	23.8
1960	176.9	212.2	59.6	45.1
1961	173.8	221.8	27.8	82.5
1962	173.8	236.4	5.5	106.6
1963	173.8	251.5	- 12.1	125.1
1964	173.8	277.9	95.8	144.4
1965	173.8	322.5	- 63.3	153.0
1966	173.8	353.9	- 51.1	151.7
1967 a/	173.8	379.8	- 81.4	69.7

Fuente: Tipo de cambio y balanza comercial: I.N.P.
Costo de vida y reservas monetarias: Banco Central de Reserva del Perú.

a/ Hasta el 31 de agosto de 1967. Las cifras de este año son preliminares.

/4. Influencia

4. Influencia de la política comercial

La política comercial del gobierno debe considerarse como uno de los factores de mayor trascendencia para explicar el curso de las importaciones. Para una mejor comprensión del sistema de comercio es útil hacer una referencia retrospectiva del período anterior a 1950.

En los años inmediatamente después de la segunda guerra mundial imperaba en el Perú un sistema de controles rígidos para el comercio exterior. Para efectuar transacciones con otros países se creó un régimen de licencias de importación y exportación. El gobierno implantó un sistema de certificados de moneda extranjera y fijó el tipo de cambio oficial de 6.5 soles por dólar.

En noviembre de 1949, el gobierno - en base al informe presentado por la Misión Klein - implantó un sistema de libre cambio y comercio, y luego se produjo una devaluación de la moneda hasta 18.19 soles por dólar, la cual se reajustó en 1950 a 15.43 soles por dólar.

Es obvio que en estas nuevas circunstancias de libre comercio el Arancel de Aduanas quedó como instrumento principal de la política comercial, complementado por una serie de disposiciones legales especiales que establecieron regímenes de liberación para determinadas importaciones.

La legislación minera tuvo también mucha importancia con respecto a la industrialización y al sector externo - tal como se mostró ya anteriormente - y después tuvo lugar un avance importante con la promulgación de la ley 13.270 de Promoción Industrial, aprobada en noviembre de 1959. Esta ley concedió, entre otras cosas, liberaciones de gravámenes a la importación de ciertos tipos de bienes de capital e intermedios con el fin de impulsar un desarrollo industrial nacional.

Además, por intermedio de decretos, leyes, resoluciones supremas, etc. que fueron promulgadas de acuerdo a las circunstancias, se establecieron regímenes de liberación para la importación de determinados productos básicos de alimentación, para materiales y equipos destinados a obras públicas de infraestructura, ciertos insumos para la industria privada y los usados en la elaboración de productos finales de importancia económica para el país. También habría que agregar en este contexto la ley 9.140 de septiembre de 1965 que faculta al gobierno a suscribir contratos con terceros para promover la industrialización del país.

/Sin embargo,

Sin embargo, dentro del ámbito de la política comercial el arancel de aduanas es uno de los instrumentos más importantes, dado que en el Perú prácticamente no existen otras restricciones al comercio.

El antiguo arancel data de 1948 y se basó en la nomenclatura de Bruselas de 1935. Por su antiguedad resultó un instrumento obsoleto, manifestándose entre otros, en los siguientes defectos: debido al imprevisto desarrollo tecnológico acelerado era de difícil aplicación para productos de la tecnología nueva; creó una confusión en su aplicación lo cual indujo a evasiones tributarias; era demasiado complicado y laborioso por la multiplicidad de gravámenes; por la depreciación de la moneda los derechos resultaron muy bajos; y finalmente este arancel creó problemas para el Perú en las negociaciones con la ALALC al tener los demás países aranceles generalmente mucho más altos.

En julio de 1964, se implantó un nuevo arancel que tenía en cuenta específicamente los siguientes objetivos:

- limitar al mínimo los gravámenes de importación sobre bienes de capital;
- gravar los bienes de consumo en función de las posibilidades de producción dentro del país;
- nivelar los aranceles hacia los promedios correspondientes a los países miembros de la ALALC;
- acentuar los efectos promocionales para el desarrollo industrial del Perú, sin debilitar los recursos presupuestarios inmediatos.

Un análisis realizado por el Instituto Nacional de Planificación muestra los siguientes cambios:

/Cuadro 55

Cuadro 55

Comparación de las tasas de importación entre el anterior y el nuevo sistema arancelario a/

Grupos	Anterior Sistema	Nuevo Sistema	Diferencia
Tasa global	38.2	41.6	3.4
Bienes de consume	46.6	57.0	10.4
consumo no duradero	39.7	46.7	7.0
consumo duradero	57.7	73.4	15.7
Combustibles	32.1	31.6	-0.5
Materias primas y bienes intermedios	38.1	42.1	4.0
Metálicas	48.5	56.3	7.8
No metálicas	36.1	39.3	3.2
Bienes de capital	34.1	33.5	-0.6
Materiales de construcción	66.0	75.5	9.5
Maquinarias y equipos para la agricultura	24.2	26.2	2.0
Maquinarias y equipo para la industria	30.4	30.2	-0.2
Equipo de materiales de transporte y comunicación	32.4	27.1	-5.3
Varios	29.4	24.1	-5.3

a/ La comparación se obtuvo aplicando los dos sistemas arancelarios a las importaciones de 1963

Fuente: I.N.P.: El efecto del nuevo arancel sobre las importaciones. 8-VII-64.
I.N.P.: Revisión del informe "El efecto del nuevo arancel sobre las importaciones. 12-I-65.

/Se desprende

Se desprende del cuadro 55 que la tasa impositiva promedio para bienes de capital prácticamente se mantenía estable, aunque para materiales de construcción aumentó significativamente por ser este tipo de importación de competencia con la producción nacional.

Los bienes intermedios aumentaron ligeramente pero los mayores aumentos tuvieron lugar en el rubro de los bienes de consumo, sobre todo los duraderos. Muchos de estos productos ya se produjeron o estaban por producirse en el Perú.

De estos cambios en el arancel en combinación con las leyes de promoción industrial se desprende que el Perú en los últimos años ha empezado a activar el proceso de industrialización nacional, principalmente según la línea tradicional en América Latina de la sustitución de importaciones comenzando por bienes de consumo.

Esta conclusión se reafirma con la actualización del arancel en junio de 1967. Los objetivos básicos ya mencionados para el arancel de 1964 no se cambiaron fundamentalmente. El cuadro 56 presenta una comparación entre ambos aranceles efectuada según el mismo método del cuadro anterior. En el apéndice de este capítulo se presenta un análisis más detallado, para ilustrar algunas implicaciones a nivel de sectores específicos.

En términos generales puede decirse que se ha seguido la misma línea que la del arancel anterior. Los gravámenes sobre los bienes de capital se aumentaron en tan sólo 4 por ciento, pero este incremento se debe principalmente a los materiales de construcción - especialmente los productos elaborados en este rubro - por tratarse de productos más cercanos a ser sustituídos por la producción nacional. Los bienes de consumo sí sufrieron un aumento apreciable, pero aquí hay que tener en cuenta que el incremento calculado es teórico ya que se trata de las tasas que se aplican a terceros países. Se ha respetado las partidas negociadas con la ALALC mientras los alimentos básicos también gozan de regímenes de excepción.

La conclusión de este análisis es que empieza a destacarse con mayor claridad que el Perú está aplicando una política respecto a las importaciones para fomentar el proceso de industrialización a través de una protección creciente. Son los bienes de consumo, tanto los no duraderos como los duraderos los que gozan de la protección más elevada, seguidos por los bienes

/.Cuadro 56

Cuadro 56

Comparación de las tasas de importación entre el arancel de 1964 y el de 1967 a/

Grupos	Anterior sistema	Nuevo sistema	Diferencia
Tasa global	43.6	54.6	11.0
Bienes de consumo	61.6	91.3	29.7
consumo no duradero	60.4	88.5	28.1
consumo duradero	62.9	94.5	31.6
Combustibles	28.6	41.2	12.6
Materias primas y bienes de intermedio	46.8	56.5	9.7
Para agricultura	23.0	23.4	0.4
Para industria	47.7	57.8	10.1
Bienes de capital	34.5	38.1	3.6
Materiales de construcción	71.8	85.2	13.4
Maquinaria y equipo para la agricultura	21.1	21.3	0.2
Maquinaria y equipo para la industria	31.0	34.4	3.4
Equipo y materiales de transporte y comunicación	33.1	35.0	1.9
Varios	11.7	18.8	7.1

Fuente: I.N.P. Efecto de la actualización del arancel de aduanas-importaciones 28-VI-67

a/ La comparación se obtuvo aplicando los dos sistemas arancelarios a las importaciones de 1966.

/intermedios. Los

intermedios. Los bienes de capital tienen en promedio tarifas más bajas. Estas diferencias en nivel de protección indican que la política de industrialización del Perú, en términos globales está siguiendo la misma línea que la seguida por muchos otros países latinoamericanos durante etapas análogas de su desarrollo; es decir, promueven una industrialización sustitutiva que empieza por los bienes tradicionales de consumo para los cuales existe una demanda interna suficientemente amplia, para después incorporar los bienes de consumo duradero predominantemente en la forma de ensamblaje y algunos productos intermedios y postergar la producción de otros bienes intermedios y de capital que necesitan mercados amplios, exigen tecnologías complicadas y grandes escalas para su producción eficiente. Esta política de industrialización puede conducir a una dependencia creciente del exterior para el proceso de capitalización.

En el capítulo IV se presentará una descripción más detallada del proceso de industrialización del Perú, lo cual debe facilitar un conocimiento más profundo de este proceso.

La dirección de los cambios en el arancel indica claramente que el Perú, sea con plena conciencia o no, está adoptando una estrategia de industrialización, tal como se señaló arriba, pero de la intensidad de los cambios en el arancel se desprende que esta estrategia es significativamente menos pronunciada que en la mayoría de los demás países de la región.

En un estudio sobre el proteccionismo y la industrialización en países latinoamericanos se afirma: "... el rasgo más característico de la fisonomía tarifaria de estos países es la excesiva elevación de tales gravámenes ... Si cabe excluir a algún país de esa afirmación, tendría que ser al Perú y quizás, pero con algunas reservas, a Bolivia. En efecto, aparte de que el nivel de gravámenes aplicados a las importaciones en estos países es relativamente bajo - en comparación con otros países latinoamericanos - esos gravámenes constituyen prácticamente la única restricción que afecta a las mismas." 1/

1/ Santiago Macario, Proteccionismo e industrialización en América Latina, Boletín económico de América Latina, vol. IX, N° 1, marzo de 1964, pág. 74.

Cuadro 57

Promedios aritméticos simples de la incidencia ad valorem aproximada de los gravámenes aplicados en países latinoamericanos

Categoría y grupo	Argentina	Brasil	Colombia	Chile	Ecuador	México	Perú	Paraguay
Categoría I (51 productos)								
Bienes primarios y de capital	96	134	64	58	35	32	18	69
1. Productos alimenticios no elaborados (13 productos)	123	264	185	46	37	65	21	99
2. Materias primas industriales (10 productos)	55	106	57	111	52	38	20	63
3. Bienes de capital (28 productos)	98	84	18	45	27	14	16	57
Categoría II (43 productos)								
Productos semielaborados y bienes de consumo duraderos	139	143	48	96	56	58	25	84
1. Productos semielaborados (incluídos combustibles) excepto los de industrias tradicionales (32 productos)	95	80	28	98	48	28	23	77
2. Bienes de consumo duradero (11 productos)	266	328	108	90	80	147	30	104
Categoría III (51 productos)								
Bienes manufacturados de consumo corriente	176	260	247	328	117	114	72	77
1. Productos alimenticios elaborados (14 productos)	192	280	359	436	145	110	41	76
2. Los demás (incluso semielaborados de industrias tradicionales (17 productos)	163	244	154	239	76	117	98	78
Promedio total (125 productos)	131	168	112	138	62	61	34	76

Fuente: Boletín económico de América Latina, vol. IX, N° 1, marzo de 1964, pág. 78.

/Para formarse

Para formarse una idea más exacta acerca de las diferencias en los niveles de los gravámenes aplicados y de la estructura de aquellos en los diversos países de la región, se reproduce el cuadro anterior.

5. Análisis de las importaciones según su destino económico

a) El concepto de la sustitución de importaciones

La evolución de la política comercial (e industrial) del Perú indica que se está tomando mayor conciencia de la necesidad de promover el proceso de industrialización del país. Los cambios en esta política podrían señalar que el Perú está tratando de impulsar un patrón de sustitución tal como se desarrolló en otros países de la región. Cabe analizar hasta qué punto esta política tuvo éxito, es decir, investigar el avance de la sustitución de importaciones.

Existen varios métodos que permiten determinar si en una economía ha tenido lugar o no una sustitución de importaciones.[1/] Uno de estos podría consistir en una comparación global entre el crecimiento del producto bruto interno y el de las importaciones. En este caso se toma como punto de referencia la situación de una elasticidad unitaria de importación que corresponde al caso de una sustitución neutra o de no-sustitución. Esto equivale a mantener fijo el coeficiente de importación. Si se adopta esta definición, no cabe duda de que en el Perú ocurrió una sustitución negativa, como se puede destacar de la evolución del coeficiente de importación.

Aunque esa definición sea atractiva por su sencillez, tiene la desventaja de ocultar la verdadera índole de los fenómenos que componen el proceso de sustitución. Un coeficiente global no puede reflejar más que lo que ocurre en el conjunto de la economía en promedio, sin revelar tendencias sectoriales. Para descubrir el carácter y la intensidad de la sustitución de importaciones en el Perú, parece necesario descender al nivel sectorial.

1/ Para un tratamiento más detallado y profundo, véase: Instituto Latinoamericano de Planificación Económica y Social, La brecha comercial y la integración latinoamericana, México, 1967, capítulo III y anexo I.

/Es preciso

Es preciso señalar que las tendencias sectoriales pueden tener una intensidad distinta e incluso direcciones divergentes. Por ejemplo, en un determinado período puede darse en un país una sustitución muy intensa en algunos sectores y una sustitución débil o aun negativa en otros. Puede ocurrir que haya sectores en que aparezca una demanda de productos nuevos con mayor proporción de importación y que, por lo tanto, debido a estos sectores haya un aumento de la proporción de importación respecto a la demanda.

Además, debe tenerse presente que el papel que desempeñan los diversos bienes de importación es distinto, de manera que la proporción en que se los importa es también distinta. Si la demanda de estos bienes crece a ritmos distintos, resultaría que la misma evolución de la demanda cambiaría también la relación promedio entre importaciones y demanda total.

En cuanto a las importaciones de bienes intermedios y de capital parece evidente que ellas son resultado de la estructura y del grado de avance de la industria nacional. Si no pueden producirse nacionalmente, como es el caso en la mayoría de los países en desarrollo, implican una reacción tecnológicamente determinada frente a un comportamiento dado de la demanda final. Es esta relación la que en muchos países latinoamericanos ha operado como estrangulamiento del avance industrial, manifestándose en crecientes dificultades en la balanza de pagos.

Resulta, por lo tanto inadecuado, el uso del concepto de sustitución neutra en base al coeficiente constante de importación.

Parece más apropiado analizar la sustitución de importaciones en base al comportamiento de las importaciones según su destino económico, utilizando una matriz del tipo insumo-producto.[1/] Para cada importación utilizada por los sectores de demanda intermedia se puede adoptar como posición de referencia que la sustitución neutra equivale a mantener fijos los coeficientes técnicos de los insumos importados respecto al valor de la producción. Un criterio análogo puede adoptarse respecto a la sustitución neutra de la inversión, esto es, aceptar una proporción dada entre bienes de

---

1/ Véase, Instituto Latinoamericano de Planificación Económica y Social, La brecha comercial y la integración latinoamericana, op. cit., pág. 66.

/capital importados

capital importados e inversión total. En cuanto al consumo se puede emplear un criterio de sustitución neutra, una elasticidad constante o un coeficiente constante de bienes de consumo importados respecto al consumo total.

b) Composición de las importaciones

El incremento continuo del coeficiente de importación oculta el hecho de que todos los tipos de importaciones no han crecido al mismo ritmo. Entre el crecimiento de los distintos tipos de importación hay marcadas diferencias, tal como se desprende del cuadro 58. En los cuadros 59, 60 y 61 se presentan respectivamente las importaciones en valores constantes, la composición porcentual de las importaciones en valores constantes y los índices del quantum de las importaciones.

Estos cuadros reunen información valiosa para formarse una idea más detallada de la trayectoria de las importaciones.

En primer lugar, se observa la aceleración fuerte en el ritmo de crecimiento de las importaciones. Durante la década del cincuenta ellas aumentaron a una tasa anual de 6.2 por ciento, pero, entre 1960 y 1965 esta tasa se elevó a 11.6 por ciento. Aunque es cierto que el producto bruto interno también aceleró su crecimiento durante la presente década, tal aceleración no fue lo suficientemente grande como para justificar la expansión mencionada de las importaciones , ni cuando se toma en cuenta la aceleración del crecimiento industrial. Entre 1950 y 1960 el producto bruto interno creció a 5.1 por ciento anual; entre 1960 y 1965 creció a 5.8 por ciento anual; el valor bruto de la producción industrial mostró tasas de crecimiento de 6.9 y 7.8 por ciento anual en los dos períodos, respectivamente.[1/]

Una parte del incremento de las importaciones debe explicarse, por lo tanto, en términos de otros factores, solamente en base a una estructura industrial poco avanzada. En este contexto cabe llamar nuevamente la atención a la dispareja evolución entre el nivel de los precios internos y el tipo de cambio. La creciente subvaluación de la moneda peruana condujo

1/ Estas tasas fueron también calculadas en base a precios constantes de 1963.

/Cuadro 58

Cuadro 58

Tasas de crecimiento del volumen de las importaciones, 1950-1965
(Por cientos de aumento anual) 1/

Grupos	1950-60	1950-65	1960-65
Importaciones totales	6.2	7.9	11.6
Bienes de consumo	4.4	7.7	14.6
No duraderos	3.1	6.2	12.8
Duraderos	7.1	10.5	17.5
Combustibles	16.6	13.2	6.7
Materias primas	7.5	8.6	10.7
Metálicas	6.1	8.9	14.7
No metálicas	7.7	8.5	10.1
Bienes de capital	5.7	7.5	11.1
Para construcción	4.0	8.3	17.4
Para agricultura	0.4	1.0	2.1
Para industria	7.3	8.9	12.1
Para transporte y comunicaciones	5.2	6.3	8.5
Diversos	- 3.2	1.8	12.4

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales

1/ Calculadas en base a precios constantes de 1963.

/Cuadro 59

Cuadro 59

Importaciones clasificadas según destino económico, 1959-1965
(Valores constantes, en millones de soles de 1963)

Años	Total import.	Bienes de consumo			Combustibles	Materias primas			Bienes de capital					Diversos
		Total	No duraderos	Duraderos		Total	Metálicos	No metálicos	Total	Mat. de constr.	Maq. y eq. agrícola	Maq. y eq. indus.	Eq. trans. y comunic.	
1950	5 964	1 460	1 045	416	95	1 647	259	1 389	2 709	337	325	1 244	803	53
1951	8 122	2 065	1 253	812	146	1 983	374	1 609	3 879	570	409	1 858	1 043	48
1952	8 542	1 997	1 359	639	114	2 166	368	1 797	4 179	556	478	2 213	932	85
1953	9 306	1 906	1 225	681	117	2 398	407	1 991	4 841	772	444	2 536	1 089	44
1954	7 987	1 755	1 295	460	158	2 396	423	1 973	3 572	613	326	1 859	774	107
1955	9 287	2 159	1 378	781	244	2 699	401	2 298	4 079	796	384	2 214	685	106
1956	11 812	2 411	1 448	963	305	2 965	490	2 475	5 924	893	397	3 468	1 167	206
1957	13 252	2 846	1 833	1 013	371	3 427	499	2 928	6 533	979	476	3 528	1 550	75
1958	11 110	2 594	1 812	782	285	2 827	403	2 424	5 319	880	420	2 758	1 262	85
1959	9 272	1 911	1 380	531	334	3 049	377	2 673	3 929	503	271	1 939	1 216	49
1960	10 823	2 242	1 413	829	442	3 397	469	2 928	4 704	501	339	2 525	1 339	38
1961	12 706	2 707	1 595	1 112	416	3 716	552	3 164	5 825	738	364	3 116	1 607	43
1962	14 469	3 058	1 883	1 175	419	3 953	570	3 384	6 990	786	395	4 086	1 723	49
1963	14 833	3 643	2 215	1 428	417	3 947	590	3 357	6 781	659	386	3 829	1 907	45
1964	15 582	4 117	2 468	1 649	468	4 254	581	3 673	6 673	772	385	3 885	1 631	70
1965	18 739	4 437	2 579	1 858	610	5 656	929	4 727	7 967	1 117	377	4 463	2 010	69

Fuente: I.N.P.

/Cuadro 60

Cuadro 60

Composición de las importaciones clasificadas según destino económico, 1950-1965
(En porcientos del total a precios constantes de 1963)

Años	Total general	Bienes de consumo			Combustibles	Materias primas			Bienes de capital					Diversos
		Total	No duraderos	Duraderos		Total	Metálicas	No metálicas	Total	Mat. construc.	Máq. y equipo agric.	Máq. y equipo industr.	Equipo transp. y com.	
1950	100.0	24.5	17.5	7.0	1.6	27.6	4.3	23.3	45.4	5.7	5.5	20.9	13.5	0.9
1951	100.0	25.4	15.4	10.0	1.8	24.4	4.6	19.8	47.8	7.0	5.0	22.9	12.8	0.6
1952	100.0	23.4	15.9	7.5	1.3	25.4	4.3	21.0	48.9	6.5	5.6	25.9	10.9	1.0
1953	100.0	20.5	13.2	7.3	1.3	25.8	4.4	21.4	52.0	8.3	4.8	27.3	11.7	0.5
1954	100.0	22.0	16.2	5.8	2.0	30.0	5.3	24.7	44.7	7.7	4.1	23.3	9.7	1.3
1955	100.0	23.3	14.8	8.4	2.6	29.1	4.3	24.7	43.9	8.6	4.1	23.8	7.4	1.1
1956	100.0	20.4	12.3	8.2	2.6	25.1	4.1	21.0	50.2	7.6	3.4	29.4	9.9	1.7
1957	100.0	21.5	13.8	7.6	2.8	25.9	3.8	22.1	49.3	7.4	3.6	26.6	11.7	0.6
1958	100.0	23.3	16.3	7.0	2.6	25.4	3.6	21.8	47.9	7.9	3.8	24.8	11.4	0.8
1959	100.0	20.6	14.9	5.7	3.6	32.9	4.1	28.8	42.4	5.4	2.9	20.9	13.1	0.5
1960	100.0	20.7	13.1	7.7	4.1	31.4	4.3	27.1	43.5	4.6	3.1	23.3	12.4	0.4
1961	100.0	21.3	12.5	8.8	3.3	29.2	4.3	24.9	45.8	5.8	2.9	24.5	12.6	0.3
1962	100.0	21.1	13.0	8.1	2.9	27.3	3.9	23.4	48.3	5.4	2.7	28.2	11.9	0.3
1963	100.0	24.6	14.9	9.6	2.8	26.6	4.0	22.6	45.7	4.4	2.6	25.8	12.9	0.3
1964	100.0	26.4	15.8	10.6	3.0	27.3	3.7	23.6	42.8	5.0	2.5	24.9	10.5	0.4
1965	100.0	23.7	13.8	9.9	3.3	30.2	5.0	25.2	42.5	6.0	2.0	23.8	10.7	0.4

Fuente: I.N.P.

/Cuadro 61

Cuadro 61

Indices de quantum de las importaciones clasificadas segun destino económico

(1963 = 100.0)

Años	Total general	Bienes de consumo				Materias primas			Bienes de capital					Diversos
		Total	No duraderos	Duraderos	Combustibles	Total	Metálicas	No metálicas	Total	Mat. construc.	Máq. y equipo agric.	Máq. y equipo indust.	Equipo transp. y com.	
1950	40.2	40.1	47.2	29.1	22.7	41.7	43.8	41.4	40.0	51.1	84.3	32.5	42.1	118.1
1951	54.8	56.7	56.6	56.9	35.0	50.2	63.4	47.9	57.2	86.4	106.0	48.5	54.7	108.2
1952	57.6	54.8	61.3	44.7	27.4	54.9	62.4	53.5	61.6	84.3	124.0	57.8	48.9	190.6
1953	62.7	52.3	55.3	47.7	28.1	60.8	69.0	59.3	71.4	117.2	115.1	66.2	57.1	98.9
1954	53.8	48.2	58.4	32.2	37.9	60.7	71.6	58.8	52.7	92.9	84.5	48.6	40.6	239.0
1955	62.6	59.3	62.2	54.7	58.6	68.4	67.9	68.4	60.2	120.7	99.6	57.8	35.9	237.0
1956	79.6	66.2	65.4	67.4	73.2	75.1	83.0	73.7	87.4	135.5	102.9	90.6	61.2	460.8
1957	89.3	78.1	82.7	70.9	89.0	86.8	84.5	87.2	96.4	148.5	123.5	92.1	81.3	168.1
1958	74.9	71.2	81.8	54.8	68.3	71.6	68.3	72.2	78.4	133.4	108.9	72.0	66.2	190.2
1959	62.5	52.4	62.3	37.2	80.0	77.3	63.8	79.6	57.9	76.3	70.3	50.6	63.8	110.4
1960	73.0	61.5	63.8	58.0	105.9	86.1	79.4	87.2	69.4	76.0	87.9	65.9	70.2	85.5
1961	85.7	74.3	72.0	77.9	99.6	94.1	93.6	94.2	85.9	112.0	94.5	81.4	84.3	95.7
1962	97.5	83.9	85.0	82.3	100.5	100.2	96.5	100.8	103.1	119.2	102.4	106.7	90.4	110.0
1963	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1964	105.0	113.0	111.4	115.5	112.2	107.8	98.4	109.4	98.4	117.1	99.8	101.5	85.6	156.7
1965	126.3	121.8	116.4	130.1	146.3	143.3	157.3	140.8	117.5	169.4	97.7	116.5	105.4	153.6

Fuente: I.N.P.

/A una situación

a una situación en la cual fue muy atractivo, tanto para consumidores como para inversionistas, comprar bienes importados en vez de dirigir su demanda hacia la producción nacional. Además, el grado relativamente bajo de protección aduanera y la estrechez del mercado interno no fueron factores positivos como para impulsar un active proceso de sustitución de importaciones. También debe mencionarse la desigual distribución del ingreso como factor que contribuye a una alta propensión a importar. Aun las actividades económicas del sector público - el que durante estos años empezó un amplio programa de obras de infraestructura - condujeron a un aumento de las importaciones. Finalmente debe mencionarse también que el estancamiento de la agricultura nacional a su vez creó una demanda ascendente de bienes alimenticios importados para cubrir el déficit alimenticio nacional.

Aunque no se disponen de los datos detallados para el período posterior a 1965, parece justificado concluir, usando informaciones parciales, que la tendencia señalada para el período 1960-1965, se intensificó durante los años 1966 y 1967.[1/] Recalculando el incremento de las importaciones para los rubros mayores, se obtiene el siguiente cuadro.

Cuadro 62

Crecimiento de las importaciones, 1950-1967[a/]

(Tasas de incremento anual)

	1950-60	1960-67[b/]	1950-67[b/]
Importaciones totales	6.2	12.8	8.8
Bienes de consumo	4.4	12.7	7.7
Materias primas	7.5	9.3	8.3
Combustibles	16.6	10.2	13.9
Bienes de capital	5.7	15.2	9.5

a/ Tasas calculadas en base a precios constantes de 1963.

b/ Hasta agosto de 1967.

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

1/ Los datos acerca de la evolución de las importaciones en los años 1966 y 1967, fueron recibidos durante la elaboración de este informe. En la versión actual se refiere sólo en forma parcial a ellos. Estos datos indican que las cifras, presentadas en este informe, sobre la evolución de las importaciones en el período 1960-1965 probablemente son subestimadas.

/En segundo

En segundo lugar, observando la estructura del crecimiento de las importaciones puede notarse un patrón de crecimiento de los distintos rubros de importación que hasta cierto grado es consistente con el que puede esperarse de un país en proceso de desarrollo. Las importaciones de bienes de capital fueron las que registraron tasas más altas de crecimiento sobre todo el período 1950-1967, mientras que los bienes de consumo registraron las tasas más bajas. El crecimiento más elevado de las importaciones de bienes de capital e intermedios indica que el grado de dependencia del exterior es mayor en la formación de capital que en el consumo. Sin embargo, es muy significativo que en el caso del Perú esta relación no funcione de la misma manera durante los años 1960-1967. Entre 1960 y 1965 el aumento relativo de las importaciones de los bienes de consumo es mayor que el de los dos otros rubros de importación, y aunque las importaciones de bienes de capital durante los años 1966 y 1967 fueron tan altas que lograron, sobre el período 1960-1967, alcanzar una tasa de crecimiento más alta que la de los bienes de consumo, el incremento relativo de las importaciones de bienes intermedios por otra parte quedó por debajo del incremento de los bienes de consumo. Se ha señalado en forma extensiva estas diferencias en tasas de crecimiento, para indicar claramente que en el caso del Perú durante la década del sesenta no sólo la dependencia tecnológica, debido a la atrasada estructura industrial, determinó la evolución de las importaciones, sino que también los otros factores señalados jugaron un papel destacado en esta evolución.

En tercer lugar, la evolución de las importaciones de los varios tipos de bienes dentro de los rubros globales mismos es más consistente con el nivel de desarrollo económico e industrial del Perú. Dentro del rubro de los bienes de consumo, las importaciones de bienes de consumo duradero muestran un crecimiento sistemáticamente más elevado que las de los bienes de consumo no-duradero. Esto se explica por el hecho de que las industrias de manufacturas tradicionales son más desarrolladas y también más fáciles de desarrollar que las industrias de bienes de consumo duradero, dado el tamaño del mercado, las exigencias tecnológicas, la disponibilidad de mano de obra calificada, etc.

En el rubro de las importaciones de bienes de capital se observa que sobre todo el período los bienes de capital para la industria registran las tasas más altas. Las importaciones de bienes de capital para la construcción

/que durante

que durante la década del cincuenta registraron más bien tasas modestas de crecimiento, se aceleraron fuertemente durante la presente década, principalmente debido al impulso proveniente del programa inversiones públicas en la infraestructura y la vivienda, que no tuvo una respuesta adecuada por parte de la industria nacional. Las importaciones de bienes de capital para la agricultura, por otra parte, practicamente se estancaron debido al atraso del desarrollo agrícola.

La importación de combustibles finalmente, que forman un rubro de relativamente baja ponderación en el total, tuvieron tasas de crecimiento muy altas durante todo el período, lo que se relaciona con el estancamiento de la producción nacional de estos productos.

En cuarto lugar, las distintas tendencias seguidas por los varios rubros de importación influyeron sobre la composición de las importaciones totales. La participación de las importaciones de bienes de consumo en el total, que fue alta en el principio del período, muestra una baja ligera e irregular hasta 1959, para volver a subir durante la década del sesenta. La declinación es algo más clara para los bienes de consumo no-duradero que para los duraderos, pero el posterior aumento es igualmente claro para ambos tipos de bienes, aunque los no-duraderos empiezan su recuperación más tarde (a partir de 1961) que los duraderos (a partir de 1959). Sin embargo, si se toma en cuenta todo el período 1950-1965 no es posible destacar una tendencia definida, ni a la baja, ni al alza de la participación de los bienes de consumo en el total de las importaciones.[1/] (Véase gráfico 12.)

Los bienes intermedios parecen haber aumentado su participación, aunque algunas fluctuaciones fuertes oscurecen en algo la tendencia. La participación de los bienes de capital, por otra parte, bajó ligeramente, lo cual se debe fundamentalmente al retraso en el desarrollo agrícola.[2/] (Véase gráfico 12.)

1/ Datos parciales sobre 1966 y 1967 indican que la participación de las importaciones de bienes de capital bajó durante estos dos años. Se puede estimar que esta participación llegó a 20.5 por ciento en 1967 (calculado a precios constantes de 1963).

2/ La evolución de las importaciones posterior a 1965 parece indicar que los bienes de capital recuperaron el terreno perdido y que la participación de los bienes intermedios también se aumentó.

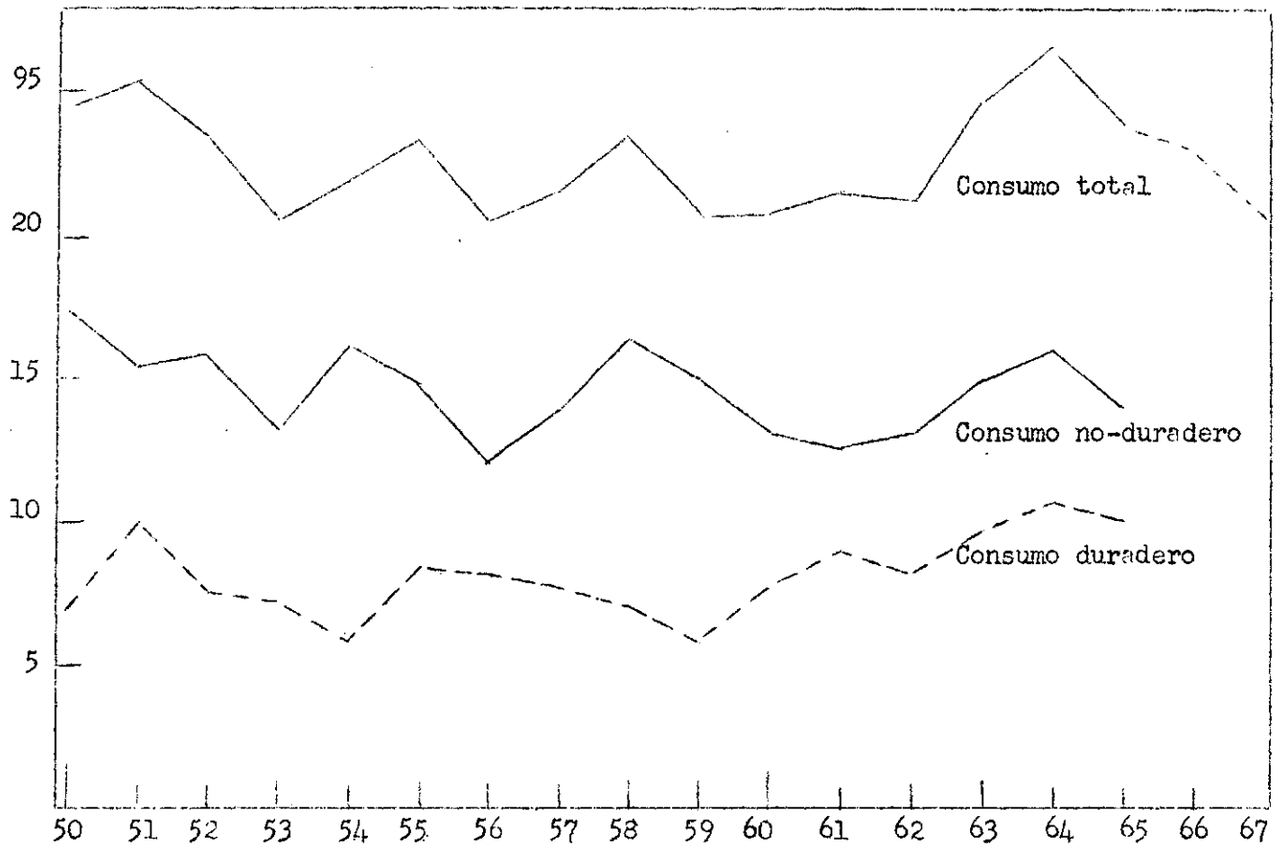
/Cuadro 63

Grafico 12

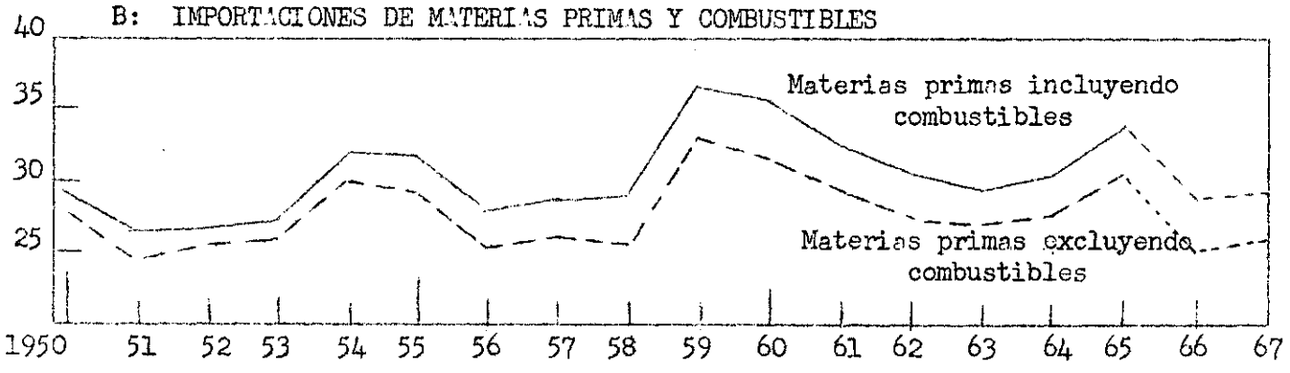
COMPOSICION DE LAS IMPORTACIONES, 1950-1967 a/

(En porcientos del total b/)

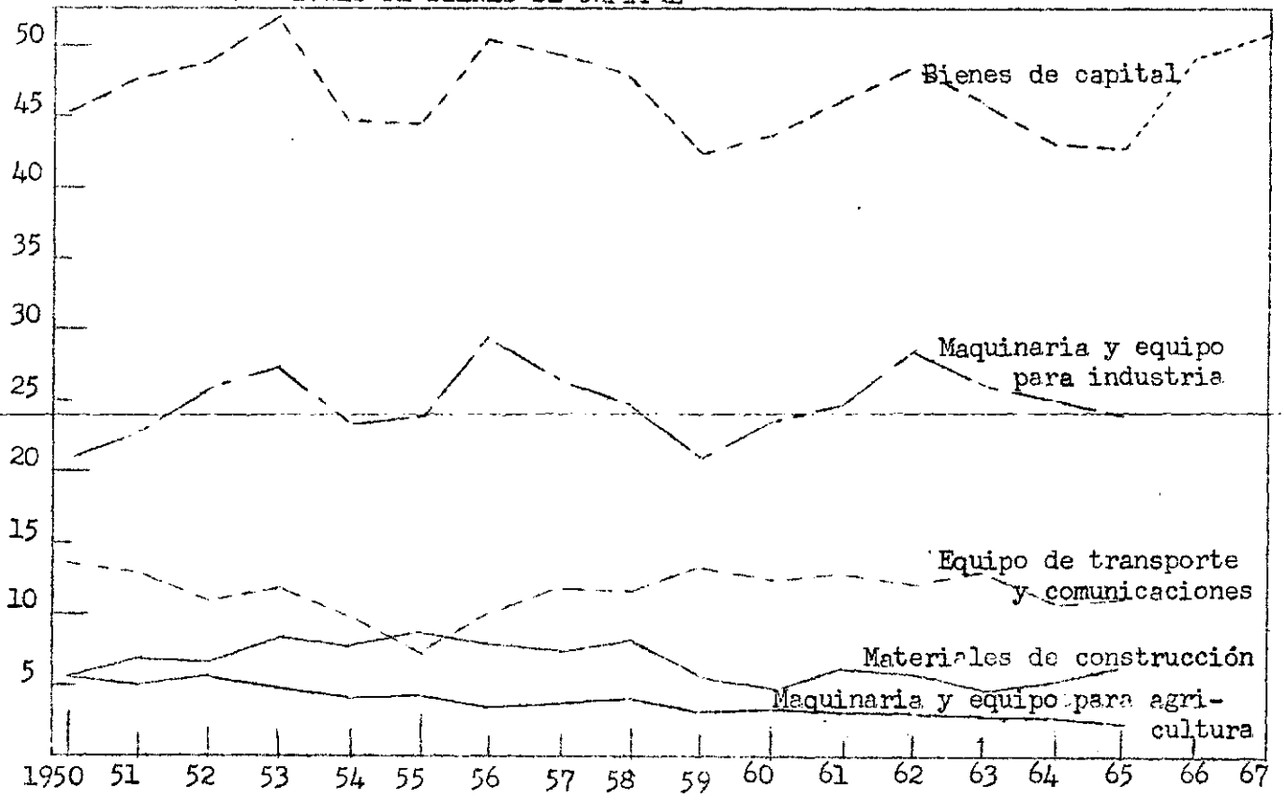
A: IMPORTACION DE BIENES DE CONSUMO



B: IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS Y COMBUSTIBLES



C: IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL



a/ Los datos sobre 1966 y 1967 representan estimaciones

b/ Calculados en base a precios constantes de 1963

/Cuadro 63

Cuadro 63

(En porcientos del total, calculados en base a soles constantes de 1963)

Grupos	1951-1955	1956-1960	1961-1965
Importaciones totales	100.0	100.0	100.0
Bienes de consumo	22.9	21.3	23.5
consumo no-duradero	15.1	14.0	14.1
consumo duradero	7.8	7.3	9.4
Combustibles	1.8	3.1	3.1
Materias primas	26.9	27.8	28.2
Metálicas	4.6	4.0	4.2
No metálicas	22.3	23.8	24.0
Bienes de capital	47.5	46.9	44.9
para la construcción	7.6	6.7	5.3
para agricultura	4.7	3.4	2.5
para industria	24.7	25.3	25.4
para transporte y comunicaciones	10.5	11.5	11.7
Diversos	0.9	0.9	0.3

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales.

/La conclusión

La conclusión principal de este análisis es que parece muy poco probable que en el Perú tuviera lugar un proceso de sustitución de importaciones de cierto alcance. No es posible determinar tendencias claras. Como causas principales pueden mencionarse que ni las condiciones del mercado interno ni la política comercial e industrial proporcionaron suficientes estímulos para lograr avances significativos. Esta conclusión no implica, sin embargo, que en sectores o ramas industriales específicas no pueda haber ocurrido una sustitución de importaciones, pero, para analizar estos casos es necesario llevar el análisis al nivel específico del proceso de industrialización, lo cual se intentará en el próximo capítulo.

c) Importaciones en relación con algunas variables macro-económicas

En la primera parte de este párrafo se indicó que el método más apropiado para analizar un proceso de sustitución de importaciones consiste en relacionar la estructura de las importaciones con la estructura de la producción a través de una matriz de insumo-producto. Sin embargo, en el caso del Perú no existe una matriz de este tipo que sea suficientemente reciente como para poder utilizarla.[1/] Por este motivo, se procedió en la segunda parte de este párrafo a analizar el comportamiento de los varios rubros específicos de las importaciones para obtener una idea aproximada.

Empero, la ausencia de la matriz insumo-producto no excluye la posibilidad de efectuar, al menos parcialmente, el análisis de la sustitución según el método mencionado. Se puede relacionar las importaciones de los bienes de consumo con el consumo interno total y las importaciones de bienes de capital con la inversión total. Un análisis de este último tipo facilita al mismo tiempo la posibilidad de emplear información adicional para poder formarse una idea más adecuada. Respecto a las importaciones de los bienes intermedios la situación es distinta. La ausencia de información sobre la estructura de las transacciones interindustriales hace imposible relacionar la evolución de este tipo de importaciones con la evolución del proceso de industrialización. No obstante, como primera aproximación, se puede utilizar

1/ La matriz de 1955 no se puede utilizar porque la estructura de producción ha cambiado profundamente entre 1955 y 1965.

/en este caso

en este caso la relación entre las importaciones de insumos y el producto bruto interno. Después de haber analizado la evolución del proceso de industrialización misma se presentará en el capítulo V un análisis más detallado acerca de la incidencia de los insumos importados en la industrialización nacional.

i) Las importaciones de los bienes de consumo. El quantum de las importaciones de bienes de consumo, después del aumento fuerte en 1951 - año en el cual se registró una expansión de más de 40 por ciento de este tipo de importaciones con respecto al año anterior - comenzó a disminuirse a partir de 1952 hasta 1954. Es obvio que la expansión de 1951 se relacione con el cambio de la política comercial antes señalado, y que las bajas de 1953 y 1954 no sólo sean resultado de una normalización de las importaciones sino también de las devaluaciones ocurridas en estos años. Desde 1955 estas importaciones volvieron a aumentarse hasta 1957 pero entre 1958 y 1960 bajaron nuevamente. En esta baja influyeron factores tales como la recesión económica de aquella época, la devaluación de la moneda y además la creación en estos años de nuevos impuestos de lujo sobre ciertos bienes de consumo.

Cuando se contó con mayores posibilidades de importación, gracias al auge de las exportaciones a partir de 1960, las importaciones de bienes de consumo volvieron a aumentarse a un ritmo acelerado.

Analizando las importaciones de bienes de consumo según tipo de productos que se compran en el exterior, se puede observar que el incremento de los bienes de consumo no-duradero se debe principalmente a las mayores importaciones de bienes alimenticios básicos, lo que se explica por la creciente falta de la producción interna para proveer los bienes alimenticios esenciales. Así, entre 1950 y 1964 este tipo de importaciones casi se quintuplicó, aumentando de esta manera su ponderación en el total de las importaciones de bienes de consumo no-duraderos de un tercio a dos tercios, y explicando más del 85 por ciento del crecimiento total de este grupo. A partir de 1960 se aceleraron las importaciones de alimentos de tal manera que llegaron en 1966 a más de 90 millones de dólares contra 27 millones en 1960. Si se incluye aquí también los productos alimenticios que se consideren como materias primas estas cifras son 130 y 58 millones de dólares respectivamente. (Véase cuadro 64.) En el

/Perú, el

Perú, el crecimiento mayor de la población que de la producción agrícola obliga a importar estos productos en cantidades crecientes. En los últimos años la crisis de la agricultura se está agudizando y todavía no hay indicaciones que apunten hacia un mejoramiento en un futuro cercano. Esto implica que las importaciones de alimentos de origen agrícola se incrementarán probablemente aún más. Además debe tenerse presente que la demanda será estimulada también por el efecto de un aumento en el nivel de vida promedio, y por la política postulada por el gobierno en su Plan de Desarrollo de lograr una distribución de ingreso más equitativo. Esto último podría traducirse en el caso del Perú - con su distribución extremadamente desigual del ingreso - en una fuerte presión a importar bienes alimenticios básicos.

Cuadro 64

Importación de alimentos, 1955-1966
(En millones de dólares corrientes)

Años	Trigo	Arroz	Grasas	Ganado Vacuno	Leche	Mantequilla	Otros	Total
1955	20.4	-	4.5	4.6	3.6	1.7	15.2	50.1
1957	20.5	3.3	6.7	6.4	3.9	2.2	18.7	61.6
1959	25.6	-	8.6	3.7	2.2	2.7	14.3	57.1
1961	32.2	1.5	10.5	4.7	2.5	3.5	17.9	72.8
1963	27.7	0.2	4.4	21.7	3.6	3.8	24.3	85.6
1964	33.5	7.3	7.9	9.1	5.5	6.1	26.8	96.2
1965	37.0	13.5	10.3	14.3	6.2	6.7	33.7	121.8
1966 a/	36.6	1.8	18.5	20.2	7.9	7.9	36.5	130.1

Fuente: I.N.P. La importación nacional de alimentos, 30-V-67.
a/ Estimación.

/Cuadro 65

Cuadro 65

Principales importaciones de bienes de consumo no duraderos, 1950-1964

(En millones de dólares corrientes)

Años	Alimentos a/	Medicinas y farmacéuticos	Tejidos	Vestuario	Otros	Total
1950	11.7	6.0	7.3	1.4	8.1	34.4
1955	26.5	8.7	8.6	4.1	3.2	51.0
1957	35.6	11.5	7.0	3.8	8.6	66.5
1959	28.4	12.6	1.9	1.1	4.7	48.8
1961	33.7	16.6	3.6	1.4	6.1	61.4
1963	54.6	14.9	3.7	1.8	7.7	82.6
1964	56.8	15.6	3.0	2.4	8.7	86.5

Fuente: I.N.P. Comercio exterior, 1950-1965, vol. II, página 120.

a/ Se excluye los productos alimenticios que se consideran en materias primas, como trigo, cebada, harina de trigo, malta, lúpulo, café y cacao, etc.

Analizando las importaciones de bienes de consumo no-duradero por tipos de productos, se puede observar que en el rubro de los productos tejidos y vestuarios se manifiesta una clara tendencia hacia la sustitución de importaciones. Durante la década del cincuenta las importaciones de estos productos practicamente no crecieron, mientras que durante la década del sesenta disminuyeron. Es obvio que la política arancelaria, que concede protección de más de 500 por ciento a la industria nacional ha contribuido mucho a mantener estable y aún reducir las importaciones de tejidos y vestuarios.

En las importaciones de los productos farmacéuticos puede observarse igual evolución. Tampoco aumentaron desde 1961. Cabe mencionar que esta industria está bastante avanzada en el Perú y que produce ya muchas especialidades, sin que el gravámen promedio sobre artículos de tocador y productos farmacéuticos parezca excesivo; llega a un 30 a 35 por ciento.

Respecto a los bienes de consumo duradero se observa el avance muy rápido de las importaciones de automóviles y de los receptores de radio y televisión. El crecimiento de la demanda de artefactos domésticos importados

/ha sido

ha sido algo menor. Sin embargo, no parece justificado derivar conclusiones firmes en base a estas cifras pues no se dispone de datos tan detallados para años posteriores a 1964, mientras sí existen algunas indicaciones de que la industria nacional de ensamblaje se ha desarrollado rapidamente durante los últimos años.

Cuadro 66

Importaciones de bienes de consumo duradero, 1950-1964

(En millones de dólares corrientes)

Años	Automóviles	Artefactos domésticos	Receptores de radio, T.V., radiolas, etc.	Otros	Total
1950	3.0	1.0	1.4	8.2	13.6
1955	5.7	4.2	3.0	13.8	26.7
1957	10.2	5.5	5.4	17.3	38.4
1959	4.4	2.7	6.6	5.0	18.6
1961	11.1	4.7	9.3	16.8	41.8
1963	16.9	7.0	9.9	19.5	53.3
1964	20.2	5.4	11.0	23.7	60.3

Fuente: I.N.P. Comercio exterior, 1950-1965, vol. II, página 121.

Si las importaciones de bienes de consumo se expresan como proporción del consumo interno total, resulta un aumento sistemático de este coeficiente durante el período 1950-1965. Esto significa una pérdida de terreno de la producción nacional frente a la importación, es decir juzgando solamente en base a este coeficiente global debe concluirse que en el Perú tuvo lugar una sustitución negativa en el rubro de los bienes de consumo. Empero, esta conclusión necesita la cualificación de que la causa principal de esta evolución desfavorable se encuentra más bien en la defectuosa situación de la agricultura que en la industria misma.

/Cuadro 67

Cuadro 67

Importación de bienes de consumo en relación con el consumo total y el ingreso nacional, 1950-1965

Años	Importaciones de bienes de consumo	Consumo total	Ingreso total	Mc/C	Mc/Y	C/Y
	(En millones de soles de 1963)			(En porcentajes)		
1950	1 460	37 206	45 147	3.9	3.2	82.4
1951	2 065	39 856	49 960	5.2	4.1	79.8
1952	1 997	40 969	51 138	4.9	3.9	80.1
1953	1 906	42 398	52 861	4.5	3.6	80.2
1954	1 755	45 291	55 657	3.9	3.2	81.4
1955	2 159	49 058	57 548	4.4	3.8	85.2
1956	2 411	49 738	59 941	4.8	4.0	83.0
1957	2 846	53 096	63 283	5.4	4.5	83.9
1958	2 594	53 403	62 214	4.9	4.2	85.8
1959	1 911	55 239	64 079	3.5	3.0	86.2
1960	2 242	57 228	71 207	3.9	3.1	80.4
1961	2 707	60 094	74 145	4.5	3.7	81.0
1962	3 058	62 835	78 716	4.9	3.9	79.8
1963	3 643	66 292	83 100	5.5	4.4	79.8
1964	4 117	71 135	90 821	5.8	4.5	78.8
1965	4 437	76 720	95 599	5.8	4.6	80.3
Promedio quinquenal						
1951-55	1 976	43 514	53 432	4.5	3.7	81.4
1956-60	2 401	53 740	64 144	4.5	3.7	83.8
1961-65	3 592	67 415	84 476	5.3	4.3	79.8

Fuente: Datos básicos del I.N.P.

ii) Las importaciones

ii) Las importaciones de los bienes de capital. En el grupo importaciones de bienes de capital también cabe distinguir entre los distintos destinos económicos que tienen esas importaciones, pues el comportamiento de cada rubro por separado es bastante distinto.

El rubro maquinaria y equipo agrícola ha sido el que menos se desarrolló durante el período de análisis y que tiene la participación más baja en las importaciones de bienes de capital. Su crecimiento lento refleja lo que está sucediendo en la agricultura peruana no dedicada a la exportación. La agricultura no ha progresado mucho en la mecanización, reflejándose en una productividad baja. Dentro del grupo de las importaciones de bienes de capital para la agricultura se destacan las importaciones de tractores y sus repuestos, constituyendo el 55 por ciento de este grupo. Tal como podría esperarse, la relación entre las importaciones de bienes de capital para la agricultura y el producto bruto interno originado en este mismo sector está declinando. (Véase cuadro 68.)

Las importaciones de maquinaria y equipo para la industria constituyen el grupo de mayor ponderación en las importaciones de bienes de capital, pues forman alrededor de la mitad. El hecho que se destaca más es la evolución bastante irregular de esa clase de importaciones. Una parte importante de la explicación reside en el comportamiento de las inversiones extranjeras. Las inversiones en la gran minería se efectuaron en forma concentrada en un tiempo limitado. Así puede observarse que tanto en 1952-1953, con la explotación del mineral de hierro de Marcona, como en 1956-1958 con la puesta en marcha de las obras de Toquepala, las importaciones de bienes de capital para la industria aumentaron fuertemente para volver a un nivel más bajo en los años posteriores. Además de las inversiones extranjeras juegan un papel importante las devaluaciones monetarias y las recesiones económicas. Los bienes de capital constituyen el rubro de importaciones que a corto plazo son muy sensibles a variaciones en las actividades económicas, mientras que los inversionistas poseen cierto margen de libertad de acción para acelerar o postergar inversiones sin que esto influya mucho a corto plazo en la producción.

Las importaciones de equipo y material de transporte y comunicaciones no han tenido un desarrollo muy fuerte, salvo en el último año del período en estudio (1965) debido principalmente a las mayores compras de camiones, camionetas, automóviles de servicio público, omnibuses, repuestos, etc., lo que suma en conjunto más de 60 millones de dólares y aumentando de esta manera su

/Cuadro 68

Cuadro 68

Importación de bienes de capital y producto del sector agropecuario
(En millones de soles de 1963)

Años	Importaciones de bienes de capital para agricultura	Producto bruto interno del sector agropecuario	(1) como por ciento del (2)
1950	325	11 024	2.9
1951	409	11 375	3.6
1952	478	11 725	4.1
1953	444	12 015	3.7
1954	326	12 274	2.7
1955	384	12 183	3.2
1956	397	11 634	3.4
1957	476	11 680	4.1
1958	420	12 533	3.4
1959	271	13 189	2.1
1960	339	14 089	2.4
1961	364	14 439	2.5
1962	395	14 912	2.6
1963	386	15 247	2.5
1964	385	15 705	2.5
1965	377	16 208	2.3
1951-55	2 041	59 572	3.4
1956-60	1 903	63 125	3.0
1961-65	1 907	76 511	2.5

Fuente: Datos básicos del I.N.P.

/Cuadro 69

Cuadro 69

Importaciones de bienes de capital para el sector agropecuario, 1950-1964

Años	1950	1952	1954	1956	1958	1960	1961	1962	1963	1964
		A. En millones de soles corrientes								
Total	108	185	183	222	318	283	357	371	386	392
Tractores y accesorios	48	77	88	109	124	165	185	211	203	216
Herramientas manuales para agricultura	8	15	9	18	17	21	23	24	23	27
		B. En porcentajes								
Total	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Tractores y accesorios	44	42	48	49	39	58	52	57	53	55
Herramientas manuales para agricultura	7	8	5	8	5	7	6	6	6	7

Fuente: Datos básicos del I.N.P.: Comercio exterior, vol. IV.

participación en este subgrupo a 80 por ciento. Para poder derivar conclusiones más definidas cabría tomar en cuenta la instalación de las industrias de ensamblaje de automotores ocurrida durante los últimos años, pero de las cuales no se dispone sobre datos suficientes.

Las importaciones de materiales de construcción aumentaron rapidamente hasta los años 1957-1958, pero a partir de este último año disminuyeron. Esto se debe en primer lugar al estancamiento de la industria de construcción durante los años 1958-1960, relacionado con la recesión económica general. Después de 1960 estas importaciones se recuperaron en forma irregular, y sólo en 1965 subieron bruscamente. Las importaciones de este grupo pueden considerarse hasta cierto grado como competitivas con la producción nacional, pero la aceleración de los programas de obras públicas de infraestructura y de vivienda mostró la rigidez de la producción nacional para satisfacer esas necesidades, y como consecuencia, que las importaciones subieran ultimamente.

/No se

No se dispone de todos los antecedentes detallados necesarios para efectuar un análisis de suficiente profundidad de las relaciones entre las importaciones de bienes de capital y las variables macro-económicas que en buena medida determinan el comportamiento estructural de aquellas. Por lo tanto no puede presentarse aquí más que una primera aproximación. En primer lugar se ha tratado de establecer en forma global la relación entre el total de las importaciones de bienes de capital y las inversiones brutas totales de la economía (excluyendo las variaciones de existencias), partiendo de la hipótesis de que un país relativamente poco industrializado como el Perú depende en proporción importante de las importaciones en su proceso de formación de capital. Se presentan las cifras en el cuadro 70. Se desprende de este cuadro una marcada estabilidad en la relación entre importaciones de bienes de capital e inversión total.

Las fluctuaciones anuales se mantienen por lo general dentro de límites aceptables. Durante los últimos años este coeficiente se ha estabilizado en alrededor del 35 por ciento, aunque parece existir una ligera tendencia a la baja. Esto no es de extrañar, ya sea por el solo hecho de que la masa de las inversiones extranjeras - que por lo general tienen una contrapartida nacional muy limitada - tuvo lugar durante la década del cincuenta; por otra parte el auge de la industria de harina de pescado se basó en buena parte en bienes de capital nacionales. También es importante el hecho de que en la industria de contrucción tuviera lugar una sustitución de importaciones apreciable, mientras en la agricultura también parece haber disminuido relativamente la demanda de bienes de capital importados, aunque por distintos motivos.

Para obtener una idea algo más detallada se han calculado también algunos coeficientes parciales. En primer lugar, se relacionaron las importaciones de máquina y equipo para la industria y la agricultura (las últimas formaron durante años recientes menos de la décima parte de las primeras) con la inversión bruta total en maquinaria y equipo. Los resultados son análogos a los anteriores. El coeficiente muestra una tendencia a bajar durante los últimos años en comparación con los niveles alcanzados en la década del cincuenta. En segundo lugar se relacionaron las importaciones de bienes de capital para la construcción y para

/Cuadro 70

Cuadro 70

Importación de bienes de capital e inversión bruta total, 1950-1965

Años	Importación de bienes de capital	Inversión bruta fija total	Importación como porcentaje de la inversión
	(En millones de soles de 1963)		(En porcentajes)
1950	2 709	7 320	37.0
1951	3 879	9 437	41.1
1952	4 179	10 913	38.3
1953	4 841	11 903	40.7
1954	3 572	10 788	33.1
1955	4 079	10 892	37.4
1956	5 924	13 259	44.7
1957	6 533	14 070	46.4
1958	5 319	12 703	41.9
1959	3 929	10 448	37.6
1960	4 704	13 072	36.0
1961	5 825	14 743	39.5
1962	6 990	17 155	40.7
1963	6 781	18 392	36.9
1964	6 673	19 144	34.9
1965	7 967	22 489	35.4
Promedio quinquenal			
1951-1955	4 110	10 787	38.1
1956-1960	5 282	12 710	41.6
1961-1965	6 847	18 385	37.2

Fuente: Datos básicos del I.N.P.

/Cuadro 71

Cuadro 71

Relación entre importaciones de bienes de capital e inversiones, 1950-1965
(En porcentajes calculados en base a soles de 1963)

Años	$\frac{M_k - Maq.}{I_t - Maq.}$ a/	$\frac{M_k - CC}{I_t - CI}$ b/	$\frac{M_k - Const.}{I_t - CI}$ c/
1950	41.3	32.3	9.6
1951	42.8	38.9	13.8
1952	46.4	29.1	10.9
1953	45.8	34.5	14.3
1954	46.2	22.9	10.1
1955	58.0	23.1	12.4
1956	63.6	28.7	12.4
1957	59.8	34.3	13.3
1958	52.9	32.0	13.1
1959	48.6	29.1	8.5
1960	38.7	32.5	8.8
1961	41.6	36.8	11.6
1962	43.6	36.4	11.4
1963	37.9	35.3	9.1
1964	38.4	30.0	9.6
1965	38.2	31.9	11.3
Promedio quinquenal			
1951-55	47.4	28.9	12.2
1956-60	52.5	31.3	11.4
1961-65	39.7	33.8	10.6

Fuente: UNI/ILPES en base a datos oficiales del I.N.P.

a/ Importación de maquinaria y equipo (para industria y agricultura) como porcentaje de la inversión bruta total en maquinaria y equipo.

b/ Importación de bienes de capital para la construcción y transporte y comunicaciones como porcentaje de la inversión bruta total en construcción e instalaciones.

c/ Importación de bienes de capital para la construcción como porcentaje de la inversión bruta total en construcción e instalaciones.

transporte y comunicaciones con las inversiones brutas totales en contrucción e instalación. En esta relación es interesante el hecho de que la tendencia del coeficiente parece ser inversa a las tendencias señaladas arriba, o sea, que el coeficiente de importación tomado sobre promedios de períodos quinquenales, está subiendo. Sin embargo, las fluctuaciones de corto plazo son tan fuertes que hay que tomar muchas precauciones para sacar conclusiones definitivas. Tomando unicamente las importaciones de bienes de capital para la construcción, en relación con las inversiones totales de la misma, se llega a una conclusión distinta, en el sentido de que la parte importada de los bienes de capital parece perder terreno con relación a la parte nacional en este sector.

La conclusión de este análisis es que en el Perú parece haber ocurrido un proceso de sustitución de importaciones en el sector de bienes de capital. Esta sustitución no sólo tuvo lugar en el rubro de los bienes de capital para la construcción sino muy probablemente también en el rubro de maquinaria y equipo. Esta es una conclusión en cierto modo sorprendente dado que el Perú es un país en desarrollo. Sin embargo, cabe tenerse presente, que por una parte, el nivel inicial de la producción nacional de estos bienes fue muy bajo, de modo que incrementos modestos en la producción pueden significar aumentos altos en términos relativos, y por otra parte, que aunque tuvo lugar una sustitución de importación el grado de dependencia del exterior en el proceso de capitalización todavía es relativamente alto.

iii) Las importaciones de materias primas. Las importaciones de materias primas muestran una tendencia a subir tanto como proporción de las importaciones totales como en relación al producto bruto interno. Estas tendencias, y especialmente la última, tienen una gran trascendencia, pues expresan una creciente dependencia de las importaciones de insumos importados en el proceso de desarrollo económico.

No obstante, no puede calificarse a priori esta tendencia como sustitución negativa. Puede haber ocurrido el caso de que la evolución de la demanda final tomó tal forma que creció más rapidamente la demanda para los productos que necesitan para su manufacturación insumos con un contenido de importación más elevado que en otros productos. Aún cuando en este caso se mantiene fija la relación entre la parte nacional y la parte importada de los

/insumos, resulta

insumos, resulta que las importaciones de bienes intermedios crecen más rapidamente que el producto bruto total. Este es el caso típico para muchos países en proceso de industrialización, en el cual una sustitución neutra equivale a una elasticidad de importación mayor que la unidad. El mismo proceso de industrialización puede conducir a un aumento en el coeficiente de importación. Si este aumento no se ve acompañado por una expansión más rápida de las exportaciones, la capacidad de importar podría surgir como uno de los principales obstáculos al ritmo de crecimiento económico. Todavía podría presentarse el caso que un país lograra aumentar la proporción nacional en los insumos industriales a costo de la proporción importada, durante un proceso de industrialización sustitutiva acelerada sin que lograra alcanzar una elasticidad de importación igual o menor que la unidad, justamente debido a su estructura industrial atrasada en combinación con una evolución de la demanda específica que crece principalmente en la dirección de aquellos bienes en los cuales la proporción de insumos importados es mayor.

Aunque en el caso del Perú no fue posible comprobar que la sustitución neutra de importación implique también una elasticidad de importación mayor que la unidad, puede conjeturarse que esta situación también es aplicable al Perú en base a los análisis de los capítulos siguientes.[1/]

1/ En el estudio del ILPES: La brecha comercial y la integración latinoamericana, se indica que aún para América Latina en conjunto, es decir incluidos países más avanzados industrialmente como Argentina, Brasil y México, la sustitución neutra equivale a una elasticidad de importación de 1.2.

/Cuadro 72

Cuadro 72

Importaciones de materias primas en relación con el producto bruto interno, 1950-1965

Años	Importación de materias primas a/	Producto bruto interno	Mmp b/ / PBI	MMp b/ / Ton. mét.
	(En millones de soles de 1963)		(En porcentajes)	
1950	1 647	44 111	3.7	27.6
1951	1 983	47 148	4.2	24.4
1952	2 166	49 798	4.4	25.4
1953	2 398	52 211	4.6	25.8
1954	2 396	55 129	4.4	30.0
1955	2 699	57 257	4.7	29.1
1956	2 965	59 232	5.0	25.1
1957	3 427	62 748	5.5	25.9
1958	2 827	63 244	4.5	25.4
1959	3 049	65 769	4.6	32.9
1960	3 397	72 454	4.7	31.4
1961	3 716	76 674	4.8	29.2
1962	3 953	80 933	4.9	27.3
1963	3 947	85 031	4.6	26.6
1964	4 254	90 166	4.7	27.3
1965	5 656	95 841	5.9	30.2
Promedio quinquenal				
1951-55	2 328	52 309	4.5 (4.8)	26.9 (28.7)
1956-60	3 133	64 689	4.8 (5.4)	27.9 (30.9)
1961-65	4 305	85 729	5.0 (5.6)	28.2 (31.3)

Fuente: Datos básicos del I.N.P.

a/ Excluyen las importaciones de combustibles.

b/ Las cifras entre paréntesis indican los promedios quinquenales incluyendo a las importaciones de combustibles.

/Capítulo IV

Capítulo IV

EL DESARROLLO INDUSTRIAL DEL PERU

1. Introducción

Un proceso de industrialización acelerado en un país en desarrollo se refleja generalmente en la estructura de su comercio exterior y particularmente en la evolución y la estructura de sus importaciones.

Una vez logrado un cierto nivel de desarrollo industrial, se observa frecuentemente que la capacidad para importar empieza a constituir un factor determinante para la mantención del ritmo de crecimiento industrial.

Los países en desarrollo poseen por lo general una estructura económica desequilibrada; la participación de la industria manufacturera es relativamente baja en comparación con países industrializados y además dentro de su propio sector industrial se observa una participación preponderante de rubros que consisten principalmente en la transformación elemental de materias primas. Las importaciones, desde luego, deben incorporar en una proporción ascendente los bienes de capital e intermedios que el país mismo no puede proveer y no sólo por no disponer de la capacidad tecnológica o financiera, sino también por no disponer de un mercado de tamaño suficiente para producir esta clase de bienes a un nivel de eficiencia económica aceptable. Una política destinada a proteger la industria naciente puede temporalmente contribuir a sobrepasar las dificultades, pero a largo plazo no puede ser la solución fundamental, si el país no quiere incurrir en costos sociales crecientes de su proceso de industrialización.

En otras palabras, existe muchas veces un círculo vicioso entre un proceso de sustitución de importaciones destinado a disminuir la dependencia externa y una industrialización que es fundamentalmente dependiente del sector externo. La única manera de romper este círculo parece consistir en dar un mayor dinamismo a las exportaciones por la vía de las exportaciones de bienes manufactureros; pero justamente las exportaciones de estos bienes presuponen un mayor avance industrial y la existencia de un eficiente sector agrícola.

El Perú, en términos generales, no forma una excepción de esta regla, aunque en ciertos aspectos ha mostrado diferencias. Una de las más importantes reside en el hecho de que el Perú se ha visto favorecido con

/exportaciones dinámicas

exportaciones dinámicas de bienes primarios. Esto implica que se han podido superar algunas limitaciones y estrangulamientos en el desarrollo industrial en forma relativamente fácil por el lado de las importaciones.

Sin embargo, si se acepta como válida la conclusión del capítulo II de que el crecimiento de las exportaciones peruanas va a disminuir sensiblemente en el futuro cercano y si se acepta la hipótesis de que parte de la solución se buscará en una intensificación del proceso de sustitución de importaciones - hipótesis esta última que se basa tanto en las medidas de política económica aplicadas recientemente como en delcaraciones públicas de intenciones del gobierno,[1/] resulta de sumo interés analizar con más detalle el proceso actual de industrialización del Perú y tratar de destacar algunas relaciones estructurales que existen entre la industrialización y las importaciones. Esto es tanto más cierto cuando se toma en cuenta que el sector industrial ha evolucionado como uno de los sectores de mayor dinamismo y como el sector de mayor significación dentro de la economía peruana.

Este capítulo empieza a exponer la posición relativa de la industria en el conjunto de la economía, para seguir después con una descripción resumida de la evolución, durante la última década, de los principales sectores industrales clasificados según la C.I.I.U.[2/] para terminar con un cuadro general que resume las evoluciones sectoriales. En el capítulo V se prestará más atención a las interrelaciones entre la industrialización y las importaciones.

2. La industria en el conjunto de la economía

El hecho que se destaca más con respecto a la industria es su crecimiento sistemáticamente mayor que el crecimiento de la economía en conjunto. En el período 1950-1965 el volumen físico de la producción industrial aumentó a una tasa anual de aproximadamente 7 por ciento mientras la economía en conjunto creció a una tasa anual de 5.3 por ciento. Con este crecimiento la industria desplazó a la agricultura como sector de mayor ponderación en la composición del producto bruto interno. (Véase cuadro 73).

1/ Véase por ejemplo: Instituto Nacional de Planificación, Plan de desarrollo económico y social, 1967-1970, Perú.

2/ Clasificación Industrial Internacional Uniforme de las Naciones Unidas.

/Cuadro 73.

Cuadro 73

Producto bruto interno por sectores, 1950-1965

Años	1950	1955	1960	1965	1950	1955	1960	1965	1950-55	1955-60	1960-65	1950-65
	(En millones de soles 1963)				(Composición porcentual)				(Crecimiento anual en porcentajes)			
Sectores												
Agropecuario	11 024	12 133	14 089	16 208	25.0	21.3	19.4	16.9	2.0	2.9	2.8	2.6
Pesca	130	185	790	1 566	0.3	0.3	1.1	1.7	7.4	34.6	14.7	18.0
Minería	1 996	2 885	5 020	5 643	4.5	5.0	6.9	5.9	7.6	10.5	2.4	7.2
Industria	6 878	10 012	13 327	18 704	15.6	17.5	18.4	19.5	7.8	5.9	7.0	6.9
Construcción	2 002	3 640	3 219	5 572	4.5	6.4	4.4	5.8	12.7	-0.1	11.6	7.1
Energía	212	334	556	956	0.5	0.6	0.8	1.0	9.5	12.9	11.4	10.6
Comercio	7 374	9 867	12 270	17 047	16.7	17.2	16.9	17.8	6.0	4.9	6.8	5.7
Banca, seguros y bienes inmuebles	1 445	2 009	2 774	3 772	3.3	3.5	3.8	3.9	6.8	6.6	6.3	6.6
Vivienda	3 248	3 717	4 534	5 437	7.4	6.5	6.3	5.7	2.7	4.0	3.7	3.5
Transporte	1 919	3 096	4 187	5 597	4.4	5.4	5.8	5.8	10.0	6.5	6.0	7.4
Comunicaciones	197	234	355	414	0.4	0.4	0.5	0.4	3.6	7.4	3.1	5.1
Servicios varios	2 577	2 898	3 371	3 989	5.8	5.0	4.7	4.2	2.4	3.1	3.4	3.0
Administración pública y defensa	2 307	2 898	3 705	4 770	5.2	5.1	5.1	5.0	4.7	5.0	5.2	5.0
Educación	1 750	1 987	2 628	3 943	4.0	3.5	3.6	4.1	2.6	5.7	8.5	5.6
Salud	1 004	1 240	1 513	2 033	2.3	2.2	2.1	2.1	4.3	3.4	6.1	4.8
Turismo	47	71	117	193	0.1	0.1	0.2	0.2	8.6	10.2	10.5	9.9
Total	44 111	57 257	72 459	95 841	100.0	100.0	100.0	100.0	5.4	5.0	5.8	5.3

Fuente: Datos oficiales del I.N.P.

/Del cuadro 73

Del cuadro 73 puede ya desprenderse que el Perú es un país en rápido desarrollo, pues sectores claves como la industria, la minería, la construcción, energía y transporte arrojan tasas altas de crecimiento.

La agricultura ha sido el sector de crecimiento más lento. Esta evolución desfavorable no tiene sólo consecuencias negativas sobre el sector externo, sino constituye también un punto de estrangulamiento para el desarrollo interno. El sector agrícola, al no cumplir su función económica de proveer bienes de consumo para la demanda interna y bienes intermedios para la industria nacional, dificulta el proceso de industrialización, limita la expansión del mercado interno, induce presiones sobre la balanza de pagos, etc. La agricultura tiene además gran trascendencia social, puesto que da ocupación a más del 50 por ciento de la población económicamente activa.

Cabe observar que la tasa de crecimiento de 2.6 por ciento anual implica aun cierta sobrestimación para aquella parte de la agricultura que se puede denominar tradicional. Como se señaló anteriormente, el sector agrícola se compone de dos subsectores con características distintas entre sí. El subsector que se dedica básicamente a la producción para la exportación y que proporciona relativamente menos ocupación arroja tasas de crecimiento más elevadas que el subsector que se orienta principalmente a la producción para el consumo interno.

El contraste entre el sector agrícola y el industrial es, por lo tanto, grande. La contribución de la agricultura al crecimiento global del producto bruto interno no ha sido mayor de un 10 por ciento durante el período 1950-1965, mientras que la industria, aunque da ocupación a tan sólo el 15 por ciento de la población económicamente activa contribuyó aproximadamente con el 23 por ciento al crecimiento global.

Respecto a la ocupación debe observarse que la absorción de mano de obra tampoco fue muy satisfactoria en el pasado, por parte de la industria fabril. Aunque el crecimiento de la ocupación en este sector fue mayor que el crecimiento de la oferta de mano de obra (6.1 por ciento y 2.9 por ciento respectivamente en el período 1958-1963), y, por lo tanto, este sector aumentó en términos relativos su participación en la absorción del incremento de la mano de obra, su capacidad de absorción en términos absolutos fue tan limitada,

/debido a

debido a la baja participación de la industria fabril en el conjunto de la economía, que cada año fue mayor el número de personas que tuvo que encontrar ocupación fuera del sector industrial.[1/]

Cuadro 74

Importancia relativa de la agricultura y la industria peruana
(En porcentajes)

	Agricultura	Industria
Contribución al producto bruto interno (1965)	16.9	19.5
Contribución a la ocupación (1961)	50.8	13.4
Contribución al crecimiento global (1950-65)	10.0	22.9

Fuente: Cálculos de UNI/ILPES en base a datos del I.N.P.

Dentro del sector industrial el crecimiento de la producción de las varias ramas que componen este sector no ha sido homogéneo y general; han ocurrido varios cambios que es útil analizar en la estructura industrial, pues pueden proporcionar algunas indicaciones acerca de las posibilidades del desarrollo industrial futuro.

Antes de entrar en el análisis de la evolución sectorial de la industria, cabe referirse brevemente a algunos problemas de carácter estadístico. El primer problema consiste en delimitar el sector industrial. Comprende en este estudio los agrupamientos 20 al 39 de la C.I.I.U. Empero, en el caso del Perú existen algunas complicaciones por tener este país un sector artesanal relativamente amplio, del que prácticamente no existe información estadística. Para formarse una idea aproximada de la importancia relativa del sector artesanal registrado - es decir, los establecimientos que ocupan menos de cinco personas - se presenta el siguiente cuadro.

1/ Dada la suma importancia del problema ocupacional en el Perú, se le analizará con más detalle en una versión posterior de este informe.

/Cuadro 75

Cuadro 75

Estructura del sector industrial registrado, 1963

Tamaño de los establecimientos	Número de establecimientos		Personal ocupado		Valor bruto de la producción	
	Total	Por ciento	Total (miles de personas)	Por ciento	Total (miles de dólares)	Por ciento
Menos de cinco personas	19 157	82.2	30.6	15.8	21	1.8
Cinco a diecinueve personas	2 704	11.6	25.6	13.2	71	6.1
Veinte o más personas	1 447	6.2	137.2	71.0	1 081	92.1
Total	23 308	100.0	193.4	100.0	1 173	100.0

Fuente: Primer Censo Nacional Económico, 1963.

/Cuadro 76

Cuadro 76

Producción y ocupación en el sector industrial, 1963

Sector	Valor bruto de la producción	Valor agregado	Personas ocupadas	Valor bruto de la producción	Valor agregado	Personas ocupadas	Contribución al producto bruto interno
	(en miles de soles)			(en porcentajes)			
Estrato fabril	35 009	14 848	161 000	91.6	90.2	35.3	19.0
Artesanal registrado	575	288	30 000	1.5	1.8	6.6	0.4
Artesanal no registrado	2 641	1 321	265 000	6.9	8.0	58.1	1.7
Total	38 225	16 456	456 000	100.0	100.0	100.0	21.1

Fuente: I.N.P., Diagnóstico del sector industrial, 1966.

/Las cifras del

Las cifras del cuadro 75 indican la enorme diferencia en productividad entre el sector artesanal registrado y el sector propiamente industrial. El aporte del primero al valor bruto de la producción es poco significativo.

Aparte de esto, existe otro problema que reside en la existencia de un vasto sector artesanal no registrado sobre el cual se carece completamente de información estadística. Según datos preliminares del Servicio de Empleo y Recursos Humanos, el número total de personas ocupadas en el sector industrial alcanzaba unos 483 000 en 1964 de las cuales aproximadamente el 58 por ciento debieran estar ocupadas en el sector artesanal no registrado.

Aunque hay cierto grado de incertidumbre respecto a la exactitud de las cifras presentadas en el cuadro 76, esto no afecta la conclusión de que el sector artesanal es de suma importancia para la ocupación.

La falta de datos debe conducir a la decisión de excluir por completo al sector artesanal no registrado del análisis de este capítulo.

Cabe aclarar, finalmente, que este capítulo se basa principalmente en los estudios del Instituto Nacional de Promoción Industrial y el Banco Industrial del Perú (INPI-BIP) sobre la situación de la industria peruana en diversos años que proveen la visión más coherente y completa actualmente existente.[1/]

1/ Véase INPI-BIP, Situación de la industria peruana en 1962
id. Situación de la industria peruana en 1963
id. Situación de la industria peruana en 1964
id. Situación de la industria manufacturera en 1965
id. El desarrollo industrial del Perú, (Documento del Simposio Latinoamericano de Industrialización, 14 al 25 de marzo de 1966, presentado por el Gobierno del Perú, Nº ST/ECLA/Conf. 23/L.39)

Al referirse en el texto a una de estas publicaciones, se limita la referencia a: INPI-BIP.

/3. La evolución

3. La evolución de los distintos sectores industriales

A. La industria de bienes de consumo no-duraderos

Industrias alimenticias

Este amplio y heterogéneo sector, que comprende diferentes actividades relacionadas con la preparación, preservación, conservación y envase de productos alimenticios en general, acusó en el pasado un crecimiento sorpresivamente fuerte. Entre 1960 y 1965 creció a una tasa anual de 6.2 por ciento.[1/] Sin embargo, debe tenerse presente que este sector incluye la producción de harina de pescado. Excluyendo este rubro puede observarse que el crecimiento se reduce a tan solo 2.4 por ciento, el que puede ser considerado como bajo, teniendo en cuenta el crecimiento de la población.

El menor dinamismo de este rubro se debe fundamentalmente al fuerte predominio que dentro de él tienen las actividades agropecuarias que constituyen su principal fuente de abastecimiento.

Además se pueden mencionar factores tales como la relativamente baja elasticidad de la demanda para los productos de este sector con respecto al ingreso, la escasa disposición a desarrollar nuevos rubros manufacturados de exportación (salvo la harina de pescado, por supuesto) y la desigual distribución regional de este crecimiento económico en el sentido de que aparentemente la región de la sierra ha recibido muy poca contribución del crecimiento de la región de la costa, existen algunos indicios de que el ingreso *per cápita* podría haber bajado en la sierra durante el lapso en estudio, lo cual tendría una incidencia fuertemente negativa sobre la demanda.

La industria de alimentos se descompone a *grosso modo* en los siguientes subsectores: matanza de ganado y preparación y conservación de carnes, fabricación de productos lácteos, envase y conservación de frutas y legumbres, envase y conservación de pescado y otros productos marinos, manufacturas de productos de molino, manufacturas de productos de panadería, industrias de materias grasas comestibles, ingenios y refinerías de azucar, fabricación de cacao, chocolate y confitería, e industrias alimenticias diversas.

1/ Nuestros cálculos indican una tasa de 7.1 por ciento.

/Sin embargo

Sin embargo, hay que tener presente que los productos más importantes del grupo 20 son el azúcar, la harina de pescado, la harina de trigo y los aceites, ellos representan aproximadamente el 75 por ciento del valor total de la producción del rubro alimenticio, lo cual da una indicación del escaso grado de desarrollo y diversificación del grupo industrias alimenticias.

Se describirá en forma global la evolución de algunas de las industrias mencionadas.

La industria de la matanza de ganado, preparación y conservación de carnes, se ha desarrollado durante el quinquenio 1960-1965 a una tasa de alrededor de 5.4 por ciento, según el INPI-BIP.[1/] Sin embargo en otro informe preparado por el mismo organismo se señala una tasa de 2.4 por ciento.[2/] La última tasa parece la más probable, tomando en cuenta la situación poco favorable de esta industria. Se viene notando una mayor tendencia a importar carne refrigerada que ganado en pie, pues la diferencia de precios de mercado por kilógramo de carne utilizable, puesta en Lima es muy poca. Además las instalaciones de esta industria son muy anticuadas y la capacidad de producción está sumamente atrasada.

Cuadro 77

Importación de carne, 1963-1965

Años	Carne refrigerada y congelada (toneladas)	Animales vivos para beneficio (unidades)
1963	6 339	215 820
1964	5 961	221 575
1965	12 997	173 970

Fuente: INPI-BIP: 1965, página 100.

1/ INPI-BIP, 1965, página 97.

2/ INPI-BIP, Desarrollo industrial, página 60.

/esto puede

Esto puede traer como consecuencia que la expansión de esta industria dependa principalmente de la expansión de la ganadería nacional que crecerá en forma lenta. Una industria de carne que se ha desarrollado ultimamente en forma rápida es la fabricación de embutidos, la producción de los cuales creció de 2 000 ton. mét. en 1963 a casi 3 200 en 1965, cubriendo de esta manera casi el 85 por ciento del consumo aparente. Previsto suficiente suministro de materias primas podría dentro de algunos años abastecer la totalidad del consumo nacional.

Cuadro 78

Consumo aparente de carnes, 1955-1964 a/

(Miles de toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964
Producción	128.0	135.5	156.8	164.1	172.3	180.7
Importación	6.4	7.5	9.2	7.1	10.2	13.2
Consumo aparente	134.4	143.0	166.0	171.2	182.5	193.9

Fuente: INPI-BIP, varios años.

a/ Incluye carne de ave.

La industria de productos lácteos ha mostrado en los últimos años también un fuerte desarrollo, principalmente en el rubro de leches industrializadas, para las cuales existen dos plantas productoras. El problema principal de esta industria consiste en conseguir la materia prima, pero la expansión de la producción de leche fresca está limitada por las dificultades del sector agropecuario.

El rubro de conservas (excluyendo la carne y la leche) se limita principalmente a las industrias derivadas de la pesca y a la elaboración de conservas dulces y saladas. La primera industria tuvo su auge en la década anterior, pero a partir de 1958 la situación se ha tornado muy dificil, por una parte debido a la fuerte competencia en el mercado mundial de los grandes países productores, por otra, por la aparición de la industria harinera que disminuyó fuertemente el número de pescadores de bonito y machete, debido a las mejores condiciones de la pesca de anchoveta.

/Cuadro 79

Cuadro 79

Exportación de conservas de pescado, 1960-1965
(Miles de toneladas métricas)

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Exportaciones	12 315	20 136	11 814	9 173	11 168	11 293

Fuente: INPI-BIP: 1965, página 107.

La industria del pescado congelado no tiene mayor significación, pues apenas el 0.2 por ciento del desembarque total de pesca se destina a esta industria. Desde 1960 creció a una tasa promedio de 3.6 por ciento anual.

Un rubro que se ha desarrollado recientemente es el de la industria conservera de verduras y frutas, pero este sector tiene una fuerte competencia de similares productos importados. Últimamente el gobierno ha dado un fuerte impulso al desarrollo de la industria de conservas alimenticias para consumo humano por medio de la promulgación del Decreto Supremo N° 1 de 1964 que - entre otros beneficios - destaca la exoneración por 5 años de derechos de importación sobre el material con que se elaboran los envases y sobre maquinarias y repuestos, una protección arancelaria para los productos nacionales similares a los extranjeros, exoneración total por cinco años del pago a cuenta de impuestos a las utilidades, incluso de timbres, facultad de reinversión de la totalidad de las utilidades durante cinco años, etc. de manera que puede preverse una expansión más rápida en el futuro.

La industria de molinos es una de las más antiguas actividades industriales, comprendiendo principalmente la molienda del trigo, además del pilado de arroz y la mezcla de harina y de granos quebrados utilizados como alimentos balanceados para animales. Se usa la harina para la producción de pan (75 por ciento), fideos (20 por ciento), bizcochos y galletas (4 por ciento) y otros (1 por ciento). Gran parte de la industria elaboradora de trigo es del tipo artesanal no registrado. El crecimiento de la parte registrada de este rubro es aproximadamente paralelo al crecimiento de la población.

/Las importaciones

Las importaciones de harina de trigo son bastante reducidas (13 por ciento del consumo aparente en 1965) y desde 1960 han bajado en términos absolutos. Por el contrario, las importaciones de la materia prima son altas; representan algo más del 90 por ciento del valor total de las materias primas.

La fabricación de azucar y derivados es sin duda la rama de mayor importancia dentro de las industrias alimenticias. Trabaja a un nivel muy alto de eficiencia. Sin embargo, a partir de 1960 puede observarse una baja en el volumen de la producción y en el de la exportación mientras la superficie sembrada aumentó en 24 por ciento en el mismo período. Además, la relación entre el consumo interno y la producción total de azucar aumentó sistemáticamente. El consumo interno era un 33 por ciento de la producción en 1955 y llegó a 46 por ciento en 1965, de tal modo que se están absorbiendo proporciones crecientes de la producción a expensas de la exportación. Un hecho importante en esta industria es que alrededor del 98 por ciento de las materias primas es de origen nacional.

La industria de grasas comestibles y de aceites se ha desarrollado rapidamente aunque no lo suficiente como para cubrir la demanda, de modo que fue necesario recurrir a la importación de estos productos en cantidades crecientes. La demanda nacional crece a un ritmo estable de alrededor del 7 por ciento anual, pero la producción de las materias primas para esta industria casi se ha estancado. Esta situación se debe a la situación poco favorable de la producción de semilla de algodón y al estancamiento de la ganadería porcina en el país. Las importaciones están compuestas en el 96 por ciento por manteca de cerdo y aceite de soya.

El rubro cacao, chocolates y confitería ha experimentado durante los últimos años un crecimiento apreciable de casi 10 por ciento por año. Los productores de las mejores calidades usan una proporción elevada de materias primas importadas (cacao en grano o en pasta para mezclarlo con el producto nacional). Un punto de cierta importancia es que una parte considerable de este sector opera a nivel artesanal en condiciones tecnológicas deficientes; predomina por lo tanto la producción de chocolates de tipo corriente, que utiliza la materia prima nacional.

/La industria

La industria de harina de pescado, no se resumirá aquí, pues los datos más importantes acerca de su evolución y sus perspectivas se han presentado ya en el capítulo II.

Industria de bebidas

La industria de bebidas en el país comprende cinco grupos: cerveza, malta, licores, vinos y bebidas gaseosas. El volumen de la producción del sector en conjunto aumentó a una tasa anual de casi 8.5 por ciento durante los últimos diez años.

La fabricación de cerveza es la de mayor importancia en este sector, en términos de valor agregado. La producción misma de cerveza está concentrada en dos fábricas que producen más del 75 por ciento del total.

La fabricación de malta está ligada financieramente a ellas.

Más del 30 por ciento de los insumos de la industria de cerveza es todavía de origen extranjero, formando la cebada, el lúpulo y la malta, el 98 por ciento de estas importaciones. Las importaciones de cebada y malta están por sustituirse, pues el área cultivada con cebada especial cervecera se está extendiendo rapidamente y se está aumentando también la producción de malta entera.

Cuadro 80

Disponibilidad de malta entera

(Toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Producción	680	3 549	4 219	16 844	13 910	18 208	18 995
Importación	11 892	13 384	10 766	1 222	4 815	2 301	3 473
Disponibilidad	12 572	16 933	14 985	18 066	18 725	20 509	22 468
Grado de auto-abastecimiento	5.4	21.0	28.2	93.2	74.3	88.8	84.5

Fuente: INPI-BIP: varios años.

/La industria

La industria de bebidas gaseosas muestra el mayor dinamismo en este grupo. Creció entre 1960 y 1965 a una tasa anual de casi 20 por ciento. Ultimamente la producción nacional de licores de marcas extranjeras de reputación se expandió también muy rapidamente.

La industria vitivinícola, al contrario, ha tenido más bien una tendencia descendente hasta 1965.

Cuadro 81

Producción de las industrias de bebidas, 1955-1965

(Miles de litros)

Años	Vinos	Licores	Cervezas	Aguas minerales	Bebidas gaseosas
1955	10 859	1 161	98 002	8 766	46 440
1957	8 348	1 295	121 929	8 760	53 475
1959	6 105	1 032	120 283	6 140	56 918
1961	7 020	1 211	142 905	6 328	76 615
1963	9 770	2 381	163 689	6 492	106 035
1964	8 321	2 805	164 644	6 360	117 318
1965	10 817a/	3 150a/	173 000a/	6 920	158 777

Fuente: INPI-BIP, varios años.

a/ Estimaciones.

Industria de tabaco

Las cifras sobre producción y consumo de cigarrillos y puros indican que la industria nacional no ha logrado mucho progreso durante los últimos diez años; en cambio las importaciones muestran un aumento muy alto, creciendo a una tasa anual de 20 por ciento. Este desplazamiento del consumo tuvo una importante influencia sobre el uso de divisas.

Hasta 1965 las operaciones industriales se encontraban centralizadas exclusivamente en el Estanco de Tabaco, entidad estatal. A fines de ese año se creó con la Ley 15 741 la Corporación Nacional del Tabaco, como organismo de coordinación, fomento y vigilancia de la producción de la materia

/prima, de

prima, de la industrialización y de la comercialización. Esta ley significa en la práctica la abolición del monopolio estatal y prohibe también la formación de un monopolio privado. En el primer semestre de 1966 se instalaron dos plantas de manufacturas de cigarrillos, que han venido produciendo nuevas marcas que tuvieron aceptación en el mercado interno, también se empezó la producción de dos tipos de cigarrillos de importación.

Las perspectivas de esta actividad han encontrado campo propicio para un desarrollo más favorable debido a la fuerte imposición de productos importados, de modo que se puede prever una sustitución de importaciones más fuerte en el futuro.

Cuadro 82

Volumen de producción de manufacturas de tabaco, 1960-1965

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Puros (miles de unidades)	736	772	721	699	606	346
Cigarrillos a/ (millones de cajetillas)	114.6	125.0	112.4	101.8	88.2	116.6
Picaduras de tabaco (kilos)	393	510	518	692	658	360

Fuente: INPI-BIP, varios años.

a/ En 1955 la producción de cigarrillos alcanzó a 130.4 millones de cajetillas.

La industria textil

Las industrias textiles forman una actividad importante en cuanto participan con un 12 por ciento en la actividad manufacturera en términos de valor bruto de la producción y que dan ocupación a más de 27 000 trabajadores, o sea al 16 por ciento de la ocupación manufacturera total.

En el período 1960-1965 se realizaron fuertes inversiones en este sector, de manera que la industria textil opera ahora en condiciones técnicas bastante avanzadas. Sin embargo el consumo aparente creció tan solo a una tasa anual de 3.7 por ciento; la demanda de fibras artificiales forma una excepción, pues se aumentó en alrededor del 8.5 por ciento.

/La expansión

La expansión lenta de la demanda se debe en gran medida al alza desproporcionada de los precios de productos textiles, inducida por la exagerada protección aduanera de que goza esta industria.

Cuadro 83

Consumo aparente de manufacturas textiles

(Toneladas métricas)

Años	Artículos de algodón	Artículos de lana	Artículos de fibras artificiales	Artículos de fibras duras	Total
1955	14 422	3 207	2 811	13 431	33 871
1957	14 438	2 890	4 911	17 503	39 742
1959	15 103	2 723	3 693	15 440	36 959
1961	16 107	3 074	5 253	16 193	40 627
1963	17 104	2 650	6 974	23 076	49 804
1964	17 590	2 120	7 123	15 978	42 811

Fuente: INPI-BIP, varios años.

Entre las fibras que utiliza la industria textil predomina el algodón, a cuyo sector corresponde el 74 por ciento de los husos activos y el 71 por ciento de todos los telares. Le sigue la lana con 16 y 11 por ciento respectivamente y las fibras cortadas con 10 y 9 por ciento.

Cabe finalmente mencionar en forma separada la evolución de la industria de sacos de yute, ligada estrechamente a la producción de harina de pescado. Frente a las dificultades, originadas en la producción de yute se formó en 1964 un organismo para promover la industrialización de la fibra, y se declaró en 1965 esta industria de preferente interés nacional. En este año se instaló una nueva planta para manufacturar yute, y actualmente existen ya planes de expansión que hacen prever una duplicación de la producción hacia 1970. Si se ejecutara también un proyecto en estudio por el INPI la producción podría alcanzar aún 15 000 toneladas en 1970. En otras palabras, también en el terreno de la industria de yute puede preverse una fuerte sustitución de importaciones, tal como ha ocurrido con los demás rubros del sector textil en el pasado.

/Cuadro 84

Cuadro 84

Estructura de la producción de textiles, 1963
(En toneladas métricas)

Productos	Algodón	Lana	Fibras artificiales	Fibras duras
A. Materias primas				
Producción para consumo interno	18 296	7 098	1 569 d/	3 187
Importación	28 a/	255 c/	5 622 e/	19 889 f/
Exportación	6 a/	185 a/		
B. Productos acabados				
Producción	16 122	2 545	6 801	3
Importación	982 b/	99 b/	145	19 889 f/
Exportación	9 b/	1 b/		
Consumo aparente	17 095	2 643	6 955	23 076
C. Grado de autoabastecimiento en el consumo de artículos acabados	94.3	96.3	97.8	13.8

Fuente: Elaborado en base a INPI-BIP, 1963

a/ Hilados

b/ Tejidos

c/ Lana lavada 245 T.M., hilados 10 T. M.

d/ Filamento nacional

e/ Filamento importado 689 T.M., fibra corta importada 4 933 T.M.

f/ Sacos 19 823 T.M., arpillera 64 T.M., pita 2 T.M.

/Del cuadro

Del cuadro 84 se desprende finalmente que la sustitución avanzó mucho en la elaboración de productos acabados. Además surge, que la producción de productos textiles tradicionales descansa enteramente sobre materias primas nacionales. Por otra parte, la producción de los bienes textiles más modernos, descansa en una alta proporción sobre materias primas importadas. Sin embargo, cabe observar que la estructura de la industria textil ha cambiado mucho después de 1963.

Industrias de calzado y confecciones

Las actividades principales de este sector son la fabricación y reparación de calzado y la confección de prendas de vestir. Es un sector con muchas características artesanales, lo cual implica que las cifras representan hasta cierto grado sólo aproximaciones.

Este sector parece haber tenido un desarrollo bastante rápido de modo que se puede estimar una tasa de crecimiento de la fabricación de calzado de un 8 por ciento anual y para confecciones de 11 por ciento anual durante los últimos 10 años.

La demanda interna de calzado se satisface casi completamente con la producción nacional. Aunque la mayoría de las empresas dedicadas a la producción de calzados es de tipo artesanal, se estima que la producción proviene en un 95 por ciento de las 15 fábricas registradas. Las posibilidades de expandir el consumo son bastante favorables, pues hay una proporción elevada de la población rural que todavía no usa zapatos, y aún el consumo de la población urbana es todavía bajo. Una expansión posible del consumo no exige probablemente grandes inversiones porque existe capacidad instalada ociosa en este sector. Aunque la importación directa de productos de calzado es poco significativa, las importaciones de materias primas por otra parte, son más elevadas; representan más del 30 por ciento del valor total de los insumos y consisten principalmente en cuero de becerro para calzados de calidad.

Es más difícil conseguir datos sobre la evaluación de la industria de confecciones. En base a cifras sobre las adquisiciones de máquinas de coser puede estimarse que la producción se expandió con rapidez. Sin embargo, hay una cierta confusión en las cifras, porque una parte de la expansión de la producción registrada se debe a la absorción de las actividades artesanales.

/Las importaciones

Las importaciones para este rubro son también insignificantes. Se limitan a algunos productos especiales, que la industria nacional no puede suministrar debido a la exigua magnitud de la demanda. También en este rubro se puede esperar una expansión del consumo bastante rápida en el futuro, si la población rural se incorporara más en la economía monetaria.

Industria de muebles

Se dispone de muy pocos daros sobre la industria de muebles. Se sabe que por lo menos la mitad de las empresas es del tipo artesanal, por otra parte un 45 por ciento de la producción se concentra en las nueve plantas mayores. Alrededor del 75 por ciento de las materias primas usadas es de procedencia nacional.

La tasa de crecimiento de la producción ha sido estimado entre 5.5 y 6.5 por ciento anual durante los últimos 10 años.

Industria de imprentas y editoriales

Esta industria se ha desarrollado en el Perú con mucho vigor; acusa una tasa de crecimiento promedio de casi 12 por ciento anual entre 1955 y 1965. Además ha modernizado ultimamente sus instalaciones, con un efecto positivo sobre la calidad. Esto tuvo como consecuencia favorable una disminución de ciertas importaciones y resultó aún en algunas exportaciones.

Sin embargo, cabe mencionar que esta industria descansa en una proporción elevada sobre materias primas importadas; en 1965 esta proporción fue del 75 por ciento de los insumos totales. Los principales productos de importación son el papel periódico, papel Bond, cartón y tintas. Para sus máquinas dependen completamente de las importaciones.

Durante los últimos años se acentuó la tendencia a que la producción se esté concentrando en un número más reducido de establecimientos con una capacidad de producción mayor; 14 empresas cubren actualmente el 70 por ciento de la producción total.

Las industrias manufactureras diversas

La importancia de este rubro heterogéneo reside en la circunstancia de que comprende dos tipos de industrias de mucho alcance en el Perú, o sea la platería y el moldeo de plástico.

/La platería

La platería que por siglos fue una actividad artesanal se convirtió en el curso de los últimos años en una industria de importancia para la exportación.

La industria de plásticos es la que mostró una verdadera explosión en el Perú; creció a una tasa acumulativa de 56 por ciento anual entre 1960 y 1965, y lo importante es que fue capaz de absorber el crecimiento de la demanda nacional.

El problema principal de la industria de plástico es la disponibilidad interna de resinas, sin embargo en 1965, se empezó en el Perú con la producción de cloruro de polivinilo, de manera que dentro de algunos años podría superarse este problema. Se prevé en los planes incluso la exportación de este producto.

El cuadro 85 presenta la estructura de la industria peruana de moldeo de plástico. Resalta la elevada participación de insumos importados.

Cuadro 85

Estructura de la industria peruana de moldeo de plástico, 1962 y 1964

(Unidades y miles de dólares)

	1962	1964
Establecimientos informantes	43	62
Personal ocupado	1 239	1 971
Valor de la producción	5 820	10 756
Valor de los insumos	2 901	4 520
Materias primas	2 778	4 310
Nacionales	147	293
Extranjeras	2 631	4 017
Otros insumos	123	210
Valor agregado	2 919	6 236
Materias primas importadas como porcentaje de los insumos totales	90.7%	88.9%

Fuente: INPI-BIP: Desarrollo industrial, página 175.

/Conclusión

Conclusión

La producción de bienes de consumo no-duradero de carácter tradicional ha conocido un desarrollo bastante regular y un ritmo de expansión satisfactoria. La tasa de crecimiento de estas industrias en conjunto fue de un 6.5 por ciento sobre todo el período 1950-1965, lo cual es aproximadamente el doble del crecimiento de la población peruana.

Esta expansión fue determinada principalmente por la industria de productos alimenticios, porque este rubro forma aproximadamente las dos terceras partes de toda la producción de bienes de consumo no-duradero. Dentro de la industria alimenticia predomina la producción de harina de pescado destinada a la exportación y que tuvo su auge durante la década del sesenta. De manera que el panorama es bastante menos favorable si se excluye a esta industria; en este caso debiera concluirse que el ritmo de expansión de la industria alimenticia iría disminuyéndo en el tiempo. Dada la alta ponderación de esta industria en el total afectaría también la tasa de crecimiento de toda la producción de bienes de consumo tradicional.

Los sectores más dinámicos son, sin duda, la industria de bebidas y la de calzados y confecciones y el sector de menor crecimiento es la industria de tabaco.

En los rubros 28 y 39 que por lo general producen también bienes de consumo no duradero, pero de carácter más moderno, se destaca la expansión rápida y acelerada de las industrias de imprenta, por otra parte las industrias diversas que tuvieron su auge durante el segundo quinquenio de la década del cincuenta muestran un crecimiento moderado, a pesar de incluir industrias muy dinámicas como la de moldeo de plástico.

En base al análisis detallado, sector por sector, se obtuvo la impresión de que la producción nacional es capaz de abastecer una alta proporción de la demanda nacional, sin embargo esa situación es menos favorable respecto a los insumos que necesitan estas industrias para elaborar los bienes de consumo no duradero. Se deduce aquí la influencia de dos factores importantes: el primero es el estancamiento de la agricultura nacional, sector que debiera abastecer una alta proporción de los insumos utilizados en estas industrias, el segundo es el crecimiento rápido de industrias que producen bienes de consumo no-duradero más modernos, pero que basan su expansión sobre materias primas importadas.

/Cuadro 86

Cuadro 86

ESTRUCTURA DEL CRECIMIENTO DE LAS INDUSTRIAS DE BIENES DE CONSUMO NO DURADERO 1950-1965

(En porcientos)

Industrias	Contribución al valor bruto de la población		Crecimiento anual de la producción				Contribución al crecimiento total del sector
	1950	1965	1950-55	1955-60	1960-65	1950-65	1950-65
20 Alimentos	69.1	66.2	6.4	5.0	7.1	6.2	64.4
21 Bebidas	6.1	9.4	11.9	8.1	8.8	9.6	11.5
22 Tabaco	2.5	1.1	3.9	- 2.9	1.0	0.6	0.2
23 Textiles	17.4	16.9	6.4	6.8	5.5	6.2	16.5
24 Calzado y confecciones	4.1	5.7	5.9	12.4	8.5	8.9	6.7
26 Muebles	0.8	0.7	5.4	7.6	5.0	6.0	0.7
Total	100.0	100.0	6.7	5.7	6.9	6.5	100.0
28 Imprentas	37.8	56.6	10.0	10.1	13.5	11.2	64.8
39 Diversos	62.2	43.4	3.6	10.7	2.9	5.7	35.2
Total	100.0	100.0	7.6	10.4	8.1	8.3	100.0

Fuente: UNI/ILPES

B. Las industrias de bienes intermedios

La industria de la madera

La producción de maderas mostró un fuerte ritmo de expansión durante el pasado, aproximadamente un 10 por ciento anual. Entre las especies más importantes se destaca el cedro, roble corriente, lupuna y caoba, pero su importancia relativa está disminuyendo a favor de otras especies. La razón principal es, que el volumen accesible de las especies mencionadas está en declinación. Hay muchos obstáculos para la explotación económica de los bosques, entre los que pueden mencionarse la baja concentración de especies arbóreas de valor comercial, las deficientes vías de comunicación y condiciones desfavorables de clima y terreno. Sin embargo, justamente esta industria podría tener mucho significado para el desarrollo de algunas de las regiones más atrasadas en el Perú. La mayor importancia para la producción de madera aserrada la tienen, Pucallpa, Iquitos y Oxapampa.

Aunque la producción aumentó rapidamente, también las importaciones crecieron con bastante velocidad. El renglón de mayor importancia está constituido por "vigas y tablas" y casi exclusivamente de coníferas, representando el 80 por ciento del volumen total de las importaciones. La madera aserrada en el Perú tiene el siguiente destino: construcción, 50 por ciento; construcción naval, 25 por ciento; muebles, 14 por ciento; durmientes, 8 por ciento; empaques y otros usos, 3 por ciento.

La madera para la construcción se abastece en gran parte de coníferas importadas; suponiendo una mayor construcción de viviendas en el futuro puede esperarse importaciones mayores. Por otra parte existen proyectos de aumentar considerablemente las plantaciones en regiones atrasadas, principalmente de la especie Eucalyptus Globulus, con las cuales se espera aumentar fuertemente la producción nacional.

La industria de papel y celulosa

El factor de mayor importancia en la evolución de este sector es sin duda la tendencia hacia la sustitución de importaciones de ciertos tipos de productos. De los cuadros 88 y 89 se desprende la fuerte expansión de la producción de papeles y cartones y sobre todo de la producción de la materia prima, la celulosa. Sin embargo, por experimentar la demanda un aumento fuerte, la

/Cuadro 87

Cuadro 87

Disponibilidad de madera, 1955-1965

(Miles de pies cuadrados)

Años	Producción controlada	Importación	Exportación	Disponibilidad interna	Grado de autoabastecimiento
1955	40 795	29 947	5 542	65 200	62.6
1957	44 488	35 901	2 493	77 896	57.1
1959	34 841	19 626	832	53 635	65.0
1961	42 028	29 997	1 252	70 773	59.4
1963	52 954	42 104	1 913	93 145	56.8
1964	60 121	37 259	3 228	94 152	63.9
1965	65 299	45 031	6 078	104 252	62.6

Fuente: INPI-BIP, varios años.

expansión de la producción todavía no se tradujo en un incremento muy claro del coeficiente de autoabastecimiento.

La industria se encuentra actualmente en vías de expansión y modernización con la instalación de nuevas máquinas, de manera que puede esperarse en el futuro cercano un aumento en el grado de autoabastecimiento.

La mayor parte de las importaciones corresponde al papel periódico (73 por ciento en 1965) que el país no produce. El resto se compone de distintos tipos de papeles especiales que todavía no es económico producir localmente, al nivel de la demanda. Las importaciones de celulosa consisten principalmente en pastas químicas de fibra larga que el país no puede producir por falta de coníferas, pero que se necesitan para mezclarlas con fibras cortas. La expansión de la industria, por lo tanto, traerá consigo también un aumento de esa clase de importaciones.

/Cuadro 88

Cuadro 88

PRODUCCION E IMPORTACION DE PAPELES Y CARTONES, 1955-1965

(En toneladas métricas)

Años	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente		Importaciones / Consumo aparente (En porcientos)		
	Papel	Cartón	Papel	Cartón	Papel	Cartón	Papel	Cartón	Papel	Cartón	Papel y cartón
1955	19 376	9 088	23 481	1 060	271	7	42 586	10 141	55.1	10.5	46.5
1957	26 279	11 293	27 239	1 450	112	48	53 406	12 695	51.0	11.4	43.4
1959	24 393	18 538	22 740	675	525	94	46 608	19 119	48.8	3.5	35.6
1961	25 966	24 265	36 103	1 328	43	28	62 026	25 565	58.2	5.2	42.7
1963	35 345	26 556	40 114	2 554	249	-	75 210	29 110	53.3	8.8	40.9
1964	38 181	28 579	48 814	1 564	1	-	86 994	30 143	56.1	5.2	43.0
1965 a/	44 270	36 118	41 000	1 688	249	-	85 021	37 786	48.2	4.5	40.6

Fuente: InPI-BIP, varios años

/Cuadro 89

Cuadro 89

Producción e importación de celulosa, 1955-1965

(Miles de toneladas métricas)

Años	Producción pasta química (de bagazo)	Importación pasta química (de madera)	pasta mecánica	Consumo aparente	Importación Consumo aparente (en porcentajes)
1955	12.0	9.9	-	21.9	45.2
1957	17.3	7.9	-	25.2	31.3
1959	21.6	7.1	0.4	29.1	25.8
1961	29.0	17.0	0.5	46.5	37.6
1963	41.6	16.0	0.6	58.2	28.5
1964	42.7	18.2	0.6	61.5	30.6
1965	50.8	29.5	1.2	81.5	37.7

Fuente: INPI-BIP, varios años.

Las "industrias de conversión de papeles y cartones" se han desarrollado mucho y lo importante es que la industria papelera nacional suministra el 85 por ciento de los papeles y cartones, materia prima de esta industria. Además, existen unos proyectos importantes de expansión de la capacidad productiva y existe un estudio sobre la instalación de una planta para la fabricación de pulpa y papel periódico en base a maderas de la selva, lo cual podría tener un efecto muy grande sobre las importaciones de este rubro.

Cuadro 90

Grado de autoabastecimiento de papeles y cartones, 1960 - 1964

(Producción nacional como porcentaje del consumo aparente)

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Papel para periódico	-	-	-	-	-	-
Papel para imprenta	62.9	41.4	39.6	73.3	70.8	..
Papel para empaquetar	92.0	94.5	94.3	94.0	93.8	..
Otros papeles y cartones	80.9	75.3	80.1	79.2	78.3	..
Total papeles y cartones	62.6	57.3	60.1	59.1	57.0	59.4

Fuente: INPI-BIP, Desarrollo industrial.

/Industrias de

Industrias de cuero

La industria de cuero comprende principalmente la curtiembre y acabado de cueros. Es una industria que ha arrojado tasas bajas de crecimiento, por una parte debido a la desfavorable evolución de la ganadería peruana.

Cuadro 91

Producción de cueros y suelas, 1955-1965

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964a/	1965a/
Suelas (miles de kilos brutos)	4 560	5 269	4 826	5 906	6 099	5 000	4 700
Cueros (miles de pies cuadrados)	16 502	19 828	17 792	20 824	20 902	20 000	21 000

Fuente: INPI-BIP: varios años.

a/ Estimaciones

Del total de los insumos de esta industria el 97 por ciento son materias primas de las cuales a su vez el 38 por ciento son importadas. Si no hay una activa política de fomento que incluya también a la agricultura no es muy probable que se mejore la situación de esta industria en el futuro próximo.

Industrias de caucho

El crecimiento de la industria de caucho - que ha sido del orden de 7 por ciento anual - se ha debido principalmente a la fuerte expansión de la producción nacional de llantas y cámaras, de manera que en este rubro ha ocurrido una sustitución de importaciones de significación. Sin embargo el crecimiento de los demás rubros fue lento.

La producción de llantas y cámaras está concentrada en dos empresas. Ambas tienen ambiciosos proyectos de ampliación de la capacidad instalada, relacionados con la expansión de la industria automotriz, de manera que puede preverse la misma tendencia de crecimiento para el futuro, y aún pensar en exportar. El hecho negativo en esta industria es que en el año 1965 más del 80 por ciento de los insumos fueron de origen extranjero, en comparación con menos del 70 por ciento en años anteriores.

/Cuadro 92

Cuadro 92

Producción, importación y consumo aparente de caucho, 1955-1965

(Toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Producción	3 073	2 249	2 699	2 622	3 159	2 620	2 123
Importación	46	1 886	880	2 631	1 720	2 901	5 332
Consumo aparente	3 119	4 135	3 579	5 253	4 879	5 521	7 455
Grado de auto-abastecimiento	98.5	54.4	75.4	49.9	64.7	47.5	28.5

Fuente : INPI-BIP, varios años.

Cuadro 93

Producción de llantas y cámaras, 1955-1965

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Llantas (unidades)	139 000	196 800	180 000	257 000	238 902	275 364	324 592
Cámaras (unidades)	98 000	139 500	105 000	145 000	159 632	174 151	176 128

Fuente: INPI-BIP, varios años.

El aumento fuerte de las importaciones de caucho durante años recientes se debe, sobre todo, a productos tales como correas de transmisión, fajas y mangueras con o sin alambre ya que los demás rubros como llantas, pasaron de 1.7 millones de dólares en 1960 a 0.9 en 1964 y cámaras de 0.2 a 0.1 millones de dólares entre 1960 y 1964.

La industria química

Esta industria es relativamente nueva en el Perú, por lo tanto no es de extrañar que arroje tasas altas de crecimiento. Por ser nueva, no muestra todavía la complejidad que es tan típica para esta industria en países desarrollados. La industria química se circunscribe a ciertas actividades relativamente más simples. Pueden distinguirse los siguientes componentes:

/industria química

industria química de ácidos y bases, fertilizantes, fibras artificiales y plásticos en general, productos farmacéuticos, pinturas y otros productos.

a) Productos químicos básicos

Los principales productos de este renglón, manufacturados en el Perú, son el ácido sulfúrico, nítrico y clorhídrico; además se produce cloro, sulfato de amonio, nitrato de amonio y soda cáustica.

El sulfúrico es el más importante de los ácidos pues interviene en muchos procesos químicos orgánicos e inorgánicos y, junto con sus derivados los sulfatos, son de gran volumen de consumo y por lo general de bajo precio. La producción nacional de este producto ha crecido de 14 763 toneladas métricas en 1955 hasta 49 116 toneladas en 1965. Con esta expansión se han podido reducir las importanciones a tan sólo 47 toneladas y aun se logró la exportación de 57 toneladas métricas en 1965. Los principales usos finales del ácido sulfúrico se encuentran en la industria de fertilizantes y en la industria metalúrgica que en conjunto absorben aproximadamente el 80 por ciento de la producción. La producción de estos ácidos podría incrementarse fuertemente si se utilizara toda la capacidad productiva de los humos de Cerro de Pasco y de Toquepala.

De los álcalis sódicos se produce en el Perú solamente la soda cáustica, cuya producción aumentó en forma notable. La producción alcanzó 16 080 toneladas métricas en 1965 en comparación con 1 330 tan sólo en 1955, debido esto principalmente al creciente consumo interno gracias a la industrialización acelerada en los últimos años. Las importaciones, después de llegar a su nivel máximo alrededor de 1960, empezaron a decrecer paulatinamente, a pesar de que las de carbonato de sodio siguieron creciendo.

Los álcalis sódicos tienen importancia por tener un uso industrial difundido. Son indispensables tanto en sectores manufactureros tradicionales, vidrio, jabón, papel y celulosa, textil, etc., como en muchos productos químicos, refinación de petróleo, fibras artificiales, etc.

La capacidad instalada de la producción de soda cáustica no se ha usado completamente, debido a problemas de uso de cloro. La obtención de soda cáustica mediante el proceso de electrolisis conduce a la obtención

/simultánea de

simultánea de cloro, producto que tiene usos tradicionales como ácido clorhídrico, hipoclorito de sodio (blanqueador), cloruro de cal, cloro líquido, etc., y usos en la fabricación de derivados orgánicos clorados como cloruro de vinilo, insecticidas clorados, etc. En el Perú el excedente de cloro se ha usado casi unicamente en la fabricación de ácido clorhídrico.

Cuadro 94

Producción, importación y consumo aparente de álcalis sódicos, 1955-1965

(Toneladas métricas)

Años	Producción	Importación		Consumo aparente expresado en soda cáustica
	soda cáustica	soda cáustica	carbonato de sodio	
1955	1 330	7 901	8 203	15 422
1957	1 455	8 652	9 420	17 216
1959	1 662	12 784	10 506	22 375
1961	6 579	9 314	13 138	25 808
1963	8 047	12 606	13 707	30 998
1964	10 181	7 200	15 475	29 058
1965 a/	16 078	47	--	--

Fuente: INPI-BIP, varios años.

a/ No se dispone de las cifras de importación en 1965.

La producción de ácido nítrico también se ha desarrollado rapidamente, principalmente en la forma diluída. Se ha logrado de esta manera una sustitución casi total de las importaciones.

/Cuadro 95

Cuadro 95

Producción de algunos compuestos químicos, 1955-1965

(Toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Acido sulfúrico	14 763	16 376	23 670	37 069	42 422	47 469	49 116
Soda cáustica	1 330	1 455	1 662	6 579	8 047	10 181	16 078
Cloro	1 179	1 290	1 473	5 831	7 132	-	-
Explosivos	-	2 138	3 955	5 311	5 042	5 992	7 321
Superfosfatos	-	213	12 800	17 569	17 961	17 177	16 167
Acido clorhídrico	1 101	1 321	1 170	1 260	1 520	14 928	29 000
Amoníaco	-	-	-	16 299	18 585	23 217	23 723
Acido nítrico concentrado	-	-	-	265	610	681	855
Acido nítrico diluido	-	-	-	42 079	50 681	63 813	66 830
Nitrato de amonio agrícola	-	-	-	26 213	33 685	41 310	41 750
Nitrato de amonio técnico	-	-	-	1 746	700	1 099	1 737
Sulfato de amonio	-	-	-	14 326	12 133	15 758	14 891
Arseniato de plomo	-	-	-	988	1 077	738	1 141
Arseniato de calcio	145	959	994	572	627	898	-

Fuente: INPI-BIP, varios años.

/b) Fertilizantes

b) Fertilizantes

Los fertilizantes nitrogenados que se producen en el Perú son, el guano de las islas, el nitrato de amonio y el fulfato de amonio.

Frente a las bajas en la producción del guano de las islas, los fertilizantes químicos han ganado terreno. Sin embargo, la producción es relativamente nueva en el Perú, siendo las importaciones hasta los últimos años la principal fuente de abastecimiento de abonos a la agricultura nacional. Con la instalación en 1965 de una segunda planta de fertilizantes en Cachimayo (además de la existente: FERTISA) se puede esperar una baja de importancia en las importaciones de estos productos.[1/]

Además de los abonos nitrogenados está ganando terreno la elaboración de abonos completos.

El consumo de abonos fosfatados consistió casi en su totalidad de los fosfatos contenidos en el guano, pero durante los últimos años el uso del superfosfato simple cobró también impulso. Recientemente han sido descubiertos grandes yacimientos de fosfatos en el desierto de Sechura, de manera que, cuando se empiece la explotación, no sólo pueden suprimirse las importaciones de roca fosfática necesaria para elaborar el superfosfato, sino también exportar dicho mineral.[2/]

Cabe mencionar aquí algunos problemas importantes que han inhibido un desarrollo más rápido de la industria de fertilizantes, frente a las necesidades tan obvias en un país como el Perú.

Además de un problema educativo, en el sentido de convencer a los agricultores de la necesidad de usar fertilizantes, existe un problema de precios relativos y de comercialización.

Las deficiencias fundamentales de las tierras de cultivo en la Sierra son más de fosfatos que de nitrógeno, aunque el campesino por lo general usa solamente los abonos nitrogenados.

1/ Cabe observar que hasta el final de 1967 la nueva planta no ha logrado funcionar satisfactoriamente, principalmente debido a problemas de demanda.

2/ Véase el capítulo II.

/Respecto a

Respecto a los precios existe el problema de que el guano, calculado en contenido de nitrógeno, es un abono baratísimo; se vendo - sólo considerando el nitrógeno - a menos del 65 por ciento del precio internacional de nitrógeno fertilizante. Unicamente debido a un deficit en la oferta de guano pueden venderse abonos nitrogenados químicos a precios mayores, aunque aun estos precios no son remunerativos para la industria peruana, por un lado, debido a la fuerte competencia internacional, por el otro, la limitada escala de producción nacional que conduce a costos altos por unidad.

Además debe tenerse presente que la decisión del agricultor de usar o no abonos depende en última instancia de las utilidades marginales, en comparación con los costos adicionales, que pueden obtenerse con el empleo de abono. Debido a deficiencias en los canales de comercialización de productos agrícolas, el productor generalmente no recibe más que una proporción muy reucida del precio final de sus productos (para bienes agrícolas de consumo esta proporción podría ser aun menor que el 10 por ciento). Esto implica que los rendimientos marginales del uso de más abonos son también muy reducidos para el agricultor. Es obvio que, además de estos problemas, las demás deficiencias de la estructura agrícola tampoco contribuyen a incentivar el uso de más abonos.

c) Fibras artificiales sintéticas

Como el consumo y la producción de fibras sintéticas se han aumentado rapidamente en el Perú en detrimento de las fibras naturales, esta industria se ha convertido en un importante usuario de productos de la industria química. En el comienzo, la expansión se realizó más en las fibras de tipo rayón (viscosa y acetato de celulosa) pero en los últimos años la expansión está ocurriendo más en las fibras de tipo nylon (poliamídicas, nylon, perlon).

La producción de hilos sintéticos se limita al nylon 66, destinada principalmente a la fabricación de medias y calcetines. Existe un proyecto de ampliar la capacidad productiva.

Los precios de los hilos continuos de rayón son muy altos en el Perú, en comparación con los internacionales debido, tanto a la relativamente pequeña escala de producción como a la fuerte protección arancelaria.

/Un hecho

Un hecho de mucha importancia en estas industrias es que la producción depende fuertemente de materias primas importadas; alrededor del 95 por ciento es todavía de origen extranjero.

Cuadro 96

Producción de fibras manufacturadas, 1955-1965

(Toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Rayon: Viscosa	979	1 021	971	903	1 015	1 069	1 243
Acetato	219	255	212	244	266	295	514
Nylon 6	-	-	-	53	184	273	326
6.6	-	-	-	-	107	129	127
Poliester	-	-	-	-	-	-	104
Total	1 198	1 276	1 183	1 147	1 572	1 766	2 314

Fuente: INPI-BIP, varios años.

d) Productos farmacéuticos

El desarrollo de la industria de productos farmacéuticos ha recibido un mayor impulso a partir de 1960 con la promulgación del Decreto Supremo 67-60 DGS que otorga franquicias para la instalación, ampliación y modernización de laboratorios farmacéuticos. La industria, sin embargo, está dominada por empresas extranjeras, y también con respecto a sus materias primas muestra una gran dependencia del exterior. Las materias primas de origen nacional se limitan a ciertos vehículos, como azúcar, glicerina, alcohol etílico, almidones, aceites, etc. Esta dependencia del exterior se explica básicamente por la falta de una tecnología nacional. Juega también un papel importante el hecho de que las materias primas se usan generalmente en cantidades restringidas, por lo que la instalación de este tipo de industiras en el Perú es poco económica. Por otra parte, se han podido limitar las importaciones de productos farmacéuticos terminados, ya que actualmente el país produce una amplia gama.

/e) Fabricación

e) Fabricación de pinturas

La industria de pinturas ha logrado una fuerte sustitución de importaciones, en buena parte gracias a una protección arancelaria elevada que colocó a la industria nacional en una fuerte posición de competencia. Sin embargo, todavía el 85 por ciento del valor total de las materias primas usadas es de origen extranjero. Entre los materiales importados están la mayoría de los pigmentos, disolventes, aceites y agentes secantes, cuya elaboración no se justifica en el país debido a la estrechez del mercado.

Cuadro 97

Producción, importación y consumo aparente de pinturas, 1955-1965

(Toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Producción	5 166	7 241	8 449	9 943	11 995	12 326	14 442
Importación	1 019	1 074	508	581	601	426	416
Consumo aparente	6 185	8 315	8 957	10 524	12 596	12 752	14 858

Fuente: INPI-BIP, varios años.

f) Otras industrias químicas

Además de los productos ya mencionados se elaboran en el Perú también productos tales como el carburo de calcio, arseniato de calcio y de plomo, sulfato de cobre y de zinc, bisulfuro de carbono, oxido de plomo, de zinc, y de otros compuestos químicos, silicato y sulfuro de sodio, etc.

Algunas industrias que pueden mencionarse en forma separada son la de explosivos, cuyo desarrollo ha estado relacionado con la expansión de la minería, y que podría lograr exportarse a países de la ALALC una vez que esté en pleno funcionamiento el proyecto peruano-japonés de instalar una planta en Arequipa; la industria de jabones que ha tenido un lento desarrollo por los efectos de la sustitución de jabón por detergentes; la industria de detergentes misma que se expandió rapidamente, pero principalmente en base a materias primas importadas (dodecil benceno y tripolifosfato de sodio) y finalmente la industria de glicerina, relacionada

/con la

con la del jabón y usando este producto como materia prima para la industria de explosivos.

Hay que subrayar aquí que la industria química se encuentra todavía en una etapa incipiente. Falta, por ejemplo, una verdadera industria petroquímica y carboquímica. Tampoco existe una industria ictioquímica mientras la de bioquímica está muy poco desarrollada. Aún podría afirmarse que la industria minero-química no está muy avanzada en comparación con la riqueza minera del Perú.

El desarrollo de estas industrias de transformación es sumamente necesario, no sólo para lograr una integración y diversificación de la industria química orgánica, sino también porque las industrias químicas son típicamente industrias intermedias que tienen muchos eslabonamientos hacia adelante y hacia atrás.

Además, la industria química moderna es muy importante ya que puede constituir un polo de innovación y dispersión tecnológica. En este sentido contribuye también a un mejoramiento de la calidad de mano de obra, aunque en términos absolutos su absorción de mano de obra es limitada.

Finalmente, cabe aclarar que un atraso en el desarrollo de la industira química básica puede conducir a un escurrimiento fuerte de divisas. Por estos motivos debe superarse entonces las limitaciones impuestas por la estrechez del mercado, para evitar una saturación prematura.

Cabe pensar aquí en una reforma agraria - en el sentido más amplio - y en exportaciones por ejemplo mediante la integración latinoamericana.

La industria petrolera

Los principales yacimientos de petróleo crudo son los de la Costa y del Zócalo Continental del noreste peruano. De estos campos se extrae alrededor del 95 por ciento del total, el resto proviene de los campos de la zona del Oriente. El crecimiento de la extracción ha sido relativamente lento, aunque el volumen de las reservas probadas podría justificar un desarrollo más rápido.

La capacidad refinadora nacional así como el mercado de exportación constituyen factores limitantes, aunque también factores de carácter económico-político parecen haber influído en sentido negativo.

/En la actualidad

En la actualidad la demanda nacional de crudo es absorbida en un 98 por ciento por las refinerías de Talara y Conchán que tienen una capacidad de 57 000 y 4 500 barriles diarios respectivamente (con posibilidad de ampliación). Además está por terminarse la construcción de la refinería La Pampilla con una capacidad de 20 000 barriles diarios.

Cuadro 98

Producción petrolera, 1955-1965

(Miles de barriles)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Petróleo crudo	17 242	19 222	17 733	19 371	21 468	23 119	23 068
Gasolina natural	1 027	1 134	1 000	959	940	917	906
Gases licuados y hexano	64	83	85	94	136	165	251
Producción total	18 333	20 439	18 818	20 424	22 544	24 201	24 225

Fuente: INPI-BIP, varios años.

Las refinerías peruanas todavía no pueden satisfacer todas las necesidades nacionales, por una parte, porque no producen todos los productos especiales, por otra, por falta de capacidad refinadora de productos pesados; de manera que las importaciones tienen que complementar la producción nacional. Las importaciones consisten en petróleo crudo y aceites pesados, Diesel y Fuel oil, y gasolina de motor incluyendo volúmenes importantes de nafta y petróleo residual.

/Cuadro 99

Cuadro 99

Producción de derivados de petróleo, 1955-1965

(Miles de barriles)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Total crudo tratado	14 817	15 790	15 511	16 614	19 854	21 519	22 432
Gasolina de aviación	121	117	104	54	48	46	54
Gasolina motor	4 636	4 892	4 640	4 930	5 688	6 067	5 981
Kerosene	2 536	2 966	3 206	3 060	2 989	3 139	3 296
Turbo fuel	-	49	64	329	486	725	789
Petróleo diesel	3 956	4 932	4 902	5 477	5 777	5 958	6 248
Petróleo residual	3 133	2 553	2 315	2 410	4 521	5 064	5 425
Aceites y grasas	82	67	66	84	60	80	84
Asfaltos	186	132	105	87	93	162	198
Gases y pérdidas	121	31	58	114	128	205	196
Otros	47	53	50	68	64	73	161

Fuente: INPI-BIP, varios años.

Industria de minerales no metálicos

Este rubro coprende varios tipos de industrias, de las cuales la del cemento es la más importante. Además, puede mencionarse la del yeso de yeso de construcción y cal viva y apagada, vidrio y artículos de vidrio, artículos de loza y cerámica, mármol y ónix en planchas y tallado.

El crecimiento acelerado de la industria de cemento está estrechamente relacionado con el incremento de las actividades públicas en el terreno de vivienda y construcción de carreteras de los últimos años. Este incremento fue tan fuerte que las fábricas no pudieron responder completamente de manera que el Perú tuvo que recurrir a crecientes importaciones. Sin embargo, existen algunos proyectos de expansión que ya están en fase de ejecución y otros planes de expansión que hacen prever que estas importaciones podrán suprimirse dentro de algunos años, y aun aumentar las exportaciones que hasta ahora han sido insignificantes.

/Cuadro 100

Cuadro 100

Producción, importación, exportación y consumo aparente de cemento 1955-1965

(Miles de toneladas métricas)

Años	1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Producción	545	545	582	654	754	813	1 023
Importación	18	43	6	20	13	25	60
Consumo aparente	563	588	588	674	767	838	1 083

Fuente: INPI-BIP, varios años.

La industria de vidrios abarca la fabricación de un amplio surtido de diversos productos en calidad y uso. Amplió durante los últimos años su capacidad de producción de manera que fue posible sustitucir importaciones, y dados los planes de expansión existentes, puede esperarse la continuación de esta tendencia. Sin embargo, esta evolución parece haber traído consigo una mayor dependencia de materias primas importadas; la proporción importada de las materias primas aumentó de 46 por ciento en 1961 a 54 por ciento en 1964.

Cuadro 101

Producción industrial de vidrio, 1955-1964

(Miles de toneladas métricas)

	1955	1957	1959	1961	1963	1964
Producción	36.0	41.6	45.6	52.0	63.6	68.7

Fuente: INPI-BIP, varios años

/Las industrias

Las industrias metálicas básicas

En el capítulo II, referente a las exportaciones, se han expuesto suficientes detalles sobre las perspectivas y problemas de los metales básicos más importantes, se puede limitar aquí, por lo tanto, a presentar un cuadro resumen de la producción industrial de las metálicas básicas, para concentrar la atención especialmente en la industria siderúrgica.

Existe en el Perú una planta siderúrgica - la de Chimbote - que ha estado en continua expansión de su volumen de producción desde su establecimiento, hace unos diez años. En 1965 llegó a una producción total de 81 405 ton. mét. de acero en lingotes con la cual pudo satisfacer un 35 por ciento del consumo nacional. Sin embargo, el grado de autoabastecimiento muestra grandes diferencias por tipos de productos, tal como se aprecia en el cuadro 103.

Cuadro 102

Producción industrial de metales

Años		1955	1957	1959	1961	1963	1964	1965
Metales	Unidad							
Oro	Kg	4 289	3 776	2 613	2 504	1 891	1 746	1 900
Plata	1 000 Kg	404	413	405	599	667	695	655
Cobre	1 000 ton.mét.	33	43	35	183	156	153	157
Plomo	1 000 ton.mét.	61	69	57	76	81	90	87
Zinc	1 000 ton.mét.	17	30	30	32	55	61	63
Antimonio	1 000 Kg.	347	314	318	429	381	384	279
Bismuto	1 000 Kg.	333	355	329	467	560	721	745
Cadmio	1 000 Kg.	14	26	64	105	173	197	215
Acero	1 000 ton.mét.	-	7	51	76	73	75	81

Fuente: INPI-BIP, varios años.

/Cuadro 103

Cuadro 103

Producción, importación y consumo aparente de productos siderúrgicos, 1965

Productos	Producción	Importación	Consumo aparente	Importación / Consumo apararente (en porcientos)
	(Toneladas métricas)			
Productos no planos	86 273	93 085	179 358	51.9
Barras de concreto	50 709	17 687	68 396	25.9
Barras para otros usos	6 233	8 059	14 292	56.4
Alambrón y derivados	14 019	8 213	22 232	36.9
Perfiles livianos	3 513	16 345	19 858	82.3
Perfiles pesados	-	7 707	7 707	100.0
Rieles y accesorios	-	7 551	7 551	100.0
Bolas de acero para molinos	11 765	8 512	20 277	42.0
Aceros especiales	-	9 043	9 043	100.0
Lingotes y semi-terminados	34	9 986	10 002	99.8
Productos planos	6 357	103 129	109 486	94.2
Planchas hasta 5 mm.	390	30 506	30 896	98.7
Planchas mayores de 5 mm.	-	23 108	23 108	100.0
Flejes	-	11 129	11 129	100.0
Hojalata	-	23 643	23 643	100.0
Planchas galvanizadas	5 967	13 199	19 166	68.9
Planchas especiales y no especificadas	-	1 544	1 544	100.0
Productos tubulados	7 684	21 572	29 256	73.7
Tubos de acero con costura	7 684	7 786	15 470	50.3
Tubos de acero sin costura	-	13 786	13 786	100.0
Total productos de acero	100 314	217 786	318 100	68.5
Productos de hierro	18 843	3 822	22 665	16.9
Piezas fundidas	16 623	410	17 033	2.4
Ferroaleaciones	420	1 666	2 086	79.9
Tubos y accesorios	1 800	1 746	3 546	49.2
TOTAL GENERAL	119 157	221 608	340 765	65.0

Fuente: INPI-BIP, 1965, página 231.

/Puede observarse

Puede observarse que en el rubro de los productos de hierro, el Perú ha logrado un alto nivel de autoabastecimiento, mientras que en el rubro de los productos de aceros planos todavía depende casi completamente de las importaciones. En el rubro de los productos no planos se ha avanzado bastante en la producción de las barras, el alambrón y las bolas para molinos y en menor grado, en la producción de perfiles livianos. Resumiendo la estructura del consumo, se obtiene el siguiente cuadro:

Cuadro 104

Estructura del consumo de productos siderúrgicos, 1965

(En porcentajes)

Rubro	Producto	Composición		Grado de autoabastecimiento	
Acero		93.3		31.5	
	Productos no planos		52.6		48.1
	Productos planos		32.1		5.8
	Productos tubulados		8.6		26.3
Hierro		6.7		83.1	
	Piezas fundidas		5.0		97.6
	Ferroaleaciones		0.6		20.1
	Tubos y accesorios		1.1		50.8
Total		100.0		35.0	

Fuente: UNI/ILPES en base a datos del INPI-BIP.

La planta de Chimbote se encuentra actualmente en una etapa de fuerte expansión de modo que estas relaciones no son necesariamente muy representativas para el futuro. Uno de los proyectos más importantes es la instalación de una planta de laminación de productos planos, que debe completar el conjunto siderúrgico de Chimbote. Se podrá lograr una producción de laminados planos de 250 000 toneladas anuales, con lo cual se podrá aprovechar la totalidad de la capacidad de las otras instalaciones y

/satisfacer hasta

satisfacer hasta un 60 por ciento del consumo nacional de laminados planos y reducir por lo tanto las importaciones correspondientes.

Conclusión

La producción industrial de bienes intermedios en el Perú se expandió más rapidamente que la de los bienes de consumo tradicional. Mientras que esta última alcanzó una tasa de crecimiento de 6.5 por ciento anual sobre el período 1950-1965, la primera arrojó una tasa de 7.5 por ciento. Sin embargo, al comparar este crecimiento con el del producto bruto interno, se debe concluir que no es extraordinariamente alto, dada la atrasada estructura industrial del país, y el incremento rapido de la demanda para los productos intermedios.

Además, el crecimiento no ha sido homogéneo. Se encuentran, lado a lado, sectores que han crecido significativamente menos que el producto bruto interno y sectores que han crecido mucho más rápido. Los primeros se caracterizan por tener aspectos más tradicionales - por ejemplo madera y cuero[1/] - y en los últimos se trata generalmente de industrias modernas, tales como química y papel y celulosa.

Sin embargo, no se justifica la conclusión de que sólo en base a las tasas elevadas de crecimiento de las industrias productoras de bienes intermedios más modernos, tuvo lugar en estos rubros una considerable sustitución de importaciones, pues quedó claro, a raíz del análisis detallado de la evolución de los diversos rubros industriales que ellos mismos, a su vez, dependen en proporción muy alta de insumos importados. Puede citarse los ejemplos de las industrias químicas y las del caucho.

Cabe observar, además, que el crecimiento rápido de tales industrias se explica también en parte por el bajo nivel absoluto del cual empezaron su expansión. Si se combina esto con el hecho de que la demanda de estos productos es muy dinámica, debe concluirse que no es posible juzgar el avance relativo del proceso de sustitución de importaciones solamente en base al análisis presentado en este capítulo. Habría que complementarlo

---

1/ En estos rubros, la participación de la artesanía es también más evidente.

/con un

con un análisis detallado de la estructura de las importaciones para poder concluir si la expansión de la producción interna ha sido lo suficientemente importante como para absorber proporciones relativas crecientes del aumento de la demanda interna.

Cuadro 105

Estructura del crecimiento de las industrias de bienes intermedios, 1950-1965

(En porcentajes)

Industrias	Contribuc. al valor bruto de la producción		Crecimiento anual de la producción				Contr. al crecimiento total del sector
	1950	1965	1950-55	1955-60	1960-65	1950-65	1950-65
Madera	2.1	1.4	5.4	-0.9	9.2	4.5	1.0
Papel y celulosa	3.4	7.9	17.6	10.5	13.1	13.7	10.3
Cuero	6.2	2.4	5.0	0.7	-2.9	0.9	0.4
Caucho	3.1	4.3	14.5	8.0	7.1	9.8	5.0
Química	14.6	27.6	11.3	12.3	12.8	12.1	34.2
Petróleo	33.7	20.7	4.0	1.5	6.8	4.1	14.1
Minerales no metálicos	10.4	13.4	12.4	4.1	11.6	9.3	14.9
Metálicas básicas	26.5	22.3	11.2	1.8	5.9	6.2	20.1
Total	100.0	100.0	9.0	4.6	8.8	7.5	100.0

Fuente: UNI/ILPES

/C. Las industrias

C. Las industrias de bienes de capital y de consumo duradero

Las industrias metal-mecánicas

Las industrias comprendidas en estos rubros son la manufactura de artículos de metales comunes, las industrias de máquinas y aparatos eléctricos y no-eléctricos y la construcción de vehículos y equipo de transporte. La rama más importante es la construcción de material de transporte que presenta casi el 40 por ciento del valor bruto de la producción del sector metal-mecánico.

La rama de material de transporte comprende astilleros y establecimientos montadores de vehículos que, a su vez, están compuestos por industrias de ensamblaje de automóviles y talleres de reparación y mantenimiento. Sin embargo, no sólo en este rubro sino en todo el sector de industrias mecánicas de transformación se observa una participación fuerte de la artesanía. Según estimaciones del INPI-BIP representa alrededor del 30 por ciento del valor bruto del sector en conjunto.

Cuadro 106

Estructura del sector metal-mecánico, 1965

Grupos industriales	Número de establecimientos		Personal ocupado		Valor bruto de la producción a/		Producto bruto	
	Absoluto	%	Absoluto	%	Absoluto	%	Absoluto	%
					(millones de soles 1963)			
Productos metálicos	300	26.4	9 153	26.9	858.0	31.9	394.8	25.7
Maquinaria no eléctrica	244	21.5	7 314	21.5	571.8	21.2	311.8	20.3
Maquinaria eléctrica	125	11.0	2 668	7.8	223.1	8.3	134.9	8.8
Material de transporte	466	41.1	14 911	43.8	1 040.3	38.6	694.0	45.2
Total	1 135	100.0	34 046	100.0	2 693.2	100.0	1 535.5	100.0

Fuente: INPI-BIP, 1965

a/ Cálculos basados en cifras del I.N.P. para 1963 y aplicados los índices de crecimiento para los años 1964 y 1965 según el INPI-BIP, dan como resultado para el valor bruto de la producción industrial las siguientes magnitudes:

Grupo CIIU	Valor millones soles 1963	Grupo CIIU	Valor millones soles 1963
35	1 083	37	213
36	600	38	1 268
	Total 35-38	3 164	

/Ya que

Ya que este sector comprende un alto contenido de industria de ensamblaje, las materias primas importadas forman una alta proporción del total de las materias primas usadas. Todavía es más del 75 por ciento, lo que indica el escaso grado de desarrollo e integración de estas industrias. No es de extrañar esa dependencia puesto que muchas de las actividades comprendidas en este sector son relativamente nuevas en el Perú.

En el rubro de los productos metálicos las materias primas más importantes son los productos planos y no planos de acero, de aluminio y de plomo estañado. En la rama de la maquinaria no eléctrica, los productos planos y no planos de acero forman también una proporción importante de los insumos, además de las piezas fundidas. Para las maquinarias eléctricas, son el alambre de cobre, plomo en diversas formas, unidades selladas de refrigeración y transformadores eléctricos. En la rama del material de transporte se insume además de las carrocerías y los motores a combustión, llantas, pinturas y productos planos y no planos de acero.

Este inventario resumido pone de relieve la gran importancia de la expansión de la industria siderúrgica, señalada en el párrafo anterior, para el desarrollo más rápido e integrado de la industria mecánica de transformación.

Cuadro 107

Importaciones de productos de la industria metal-mecánica de transformación (Rubro 35-38 de la CIIU) 1960-1965

(En millones de soles)

Clasificación / Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Manufactura de metales comunes	445	540	587	616	624	781
Máquinas y aparatos no eléctr.	1 821	2 420	3 099	3 002	2 906	3 464
Maquinaria y aparatos eléctr.	688	898	1 176	1 278	1 190	1 318
Vehículos y equipo de transp.	1 322	1 830	1 852	2 106	2 208	2 839
Total	4 276	5 688	6 714	7 002	6 928	8 402
Total importaciones	10 169	12 549	14 324	14 833	15 309	19 566
Import. bienes metal-mecán. como porcentaje de import. totales	42.0	45.3	46.9	47.2	43.9	42.9

Fuente: Importaciones CIIU 35-38: INPI-BIP. Importaciones totales: INP.

/Este desarrollo

Este desarrollo es tanto más necesario no sólo porque las importaciones de los productos de este sector constituyen proporciones elevadas de las importaciones totales, tal como se desprende del cuadro 107, sino también porque tiene mucha importancia este sector para la elevación del nivel tecnológico del país. Hasta ahora las actividades del sector metal-mecánico se limitan por lo general a transformaciones simples.

Las industrias metal-mecánicas más antiguas del país se encuentran en el rubro de la fabricación de productos metálicos, donde se destacan aquellas encargadas de la fabricación de estructuras metálicas, fabricación de envases metálicos y artículos de alambre. Puede mencionarse además: tapas corona, tuberías, puertas y ventanas de aluminio y hierro, muebles de metal e innumerables otros productos. Estos tipos de industrias, por lo general, no exigen una mano de obra altamente calificada.

Una industria que se destaca en este campo es la de construcción naval que ha experimentado en años recientes un desarrollo sorpresivamente rápido, tanto en el terreno de la fabricación de lanchas menores para la pesca, como en la construcción de naves de mayor tonelaje. Este es obviamente uno de los efectos más positivos del auge de la industria de harina de pescado. La importancia de esta industria en los campos de la tecnología, de la ocupación y de la sustitución de importaciones, es evidente, y además ha abierto perspectivas de exportación.

Cabe mencionar en forma separada, también, la fabricación de cables subterráneos de alta y baja tensión, la fabricación de cubiertos y cuchillería que en el futuro cercano podría cubrir la demanda nacional, la fabricación de soldaduras eléctricas y autógenas, el proyecto de la instalación de una fábrica de perfiles de acero, en base a materia prima nacional; la fabricación de envases de hojalata, de gran interés para la industria conservera; y la fabricación de tubos mecánicos para la industria de muebles metálicos.

La importancia de estas industrias y proyectos se pone en evidencia al analizar la estructura de las importaciones de las manufacturas de metales comunes.

/Cuadro 108

Cuadro 108

Importaciones de manufacturas de metales comunes, 1964 y 1965

(En millones de soles)

	1964	1965
Estructuras de hierro y acero	46.1	131.2
Cables y cuerdas de hierro y acero	28.8	0.7
Tejidos, mallas y enrejados de hierro y acero	5.4	11.7
Clavos, pernos, remaches, tornillos, tuercas	32.3	60.0
Agujas y alfileres de hierro y acero	8.6	9.9
Guarniciones, herrajes, cerradoras y candados	49.1	81.3
Estufas, caloríferos, cocinas, hornillos y otros similares	49.0	61.7
Cajas fuerte y puertas de seguridad	1.6	0.7
Muebles de hierro y acero	9.6	8.9
Utensilios de hierro y acero para todo uso	13.4	24.1
Subtotal	243.9	390.2
Herramientas y útiles manuales en general para las industrias agrícola, zootécnica y minera	29.9	26.7
Otras herramientas y útiles manuales	100.0	87.9
Cuchillos, tenedores, cucharas, tijeras, etc.	58.7	51.5
Otras manufacturas de hierro y acero	75.5	72.8
Manufacturas de cobre y sus aleaciones	55.0	71.9
Manufacturas de aluminio y sus aleaciones	30.0	43.0
Manufacturas de plomo	0.3	-
Manufacturas de zinc	5.5	1.1
Manufacturas de estaño	1.8	1.1
Manufacturas de níquel y sus aleaciones	0.4	0.4
Artículos de metales corrientes para alumbrado (no eléctrico) y sus partes	12.9	20.2
Manufacturas especiales o mixtas de metales corrientes	9.2	14.2
Subtotal	379.5	390.8
Total general	623.4	781.0
Valor bruto de la producción	966.5	1 082.7
Consumo aparente	1 589.9	1 863.7
Grado de autoabastecimiento a/	60.8	58.1

Fuente: INPI-BIP, 1965

a/ Las diferencias entre las estimaciones del INPI-BIP y el INP son las siguientes:

(En millones de soles de 1963)

	1965	
	INPI-BIP	INP
Importaciones	781	1 198
Valor bruto de la prod.	838	1 083
Consumo aparente	1 619	2 281
Grado autoabstacimiento	51.8	47.5

Parte de las diferencias en el valor de las importaciones se explica probablemente por diferencias en la clasificación.

/La industria

La industria de artefactos, maquinaria y accesorios eléctricos ha experimentado una fuerte expansión ultimamente, principalmente gracias a la instalación de plantas de ensamblaje de aparatos de radio y televisión. Además, se empezaron a producir máquinas-herramientas.

El efecto neto de la instalación de estas industrias sobre el sector externo todavía no es muy claro. Por una parte se disminuirán las importaciones de bienes de consumo duraderos, rubro importante en el total de las importaciones, por otra parte aumentarán las importaciones de bienes intermedios. No se dispone todavía de todos los elementos de juicio necesarios para evaluar el resultado final.

Sin embargo, tal como se desprende del cuadro 109, en el Perú quedan todavía amplias posibilidades de avanzar en la sustitución de estos productos.

Cuadro 109

Importación de maquinarias y aparatos eléctricos, 1964 y 1965

(En millones de soles)

	1964	1965
Máquinas generadoras, motores convertidos y transformadores	219.4	282.3
Lámparas, tubos y aparatos para el alumbrado eléctrico	452.1	453.5
Pilas y acumuladores eléctricos y sus repuestos	78.4	69.9
Cables y alambres aislados para uso en electricidad	86.6	104.1
Herramientas eléctricas portátiles y aparatos electro-mecánicos	66.6	77.8
Otros aparatos eléctricos no-especificados en otras partidas	37.1	47.9
Aparatos de calefacción para uso industrial o doméstico	61.2	78.2
Aparatos para medir y registrar energía	17.6	44.9
Aparatos eléctricos para usos médicos o terapéuticos	23.0	20.6
Otros aparatos eléctricos	10.0	8.3
Accesorios y piezas sueltas no asignables	121.8	113.4
Aisladores y materiales aislantes	8.4	6.7
Artículos eléctricos no denominados en otras partidas	8.1	10.8
Total general	1 190.3	1 318.4
Valor bruto de la producción industrial	190.0	212.8
Consumo aparente	1 380.3	1 531.2
Grado de autoabastecimiento a/	13.8	13.9

Fuente: INPI-BIP, 1965

a/ La comparación entre las cifras del INPI-BIP y las del INP da el siguiente resultado para 1965 (en millones de soles constantes de 1963):

	INPI-BIP	INP
Importaciones	1 318	1 123
Valor bruto de la prod.	223	213
Consumo aparente	1 541	1 336
Grado autoabastecimiento	14.5	15.9

/Las importaciones

Las importaciones de máquinas y artículos no-eléctricos forman la mayor parte de las importaciones de productos metal-mecánicos, han aumentado en proporción, del 43 por ciento en 1960 a más del 47 por ciento en 1965. Además es uno de los rubros con el grado de autoabastecimiento más bajo. La producción nacional no alcanza a cubrir el 15 por ciento del consumo nacional en 1965.

Cuadro 110

Importación de máquinas y artículos no eléctricos, 1964 y 1965

(En millones de soles)

	1964	1965
Máquinas generadoras de fuerza	375.0	487.8
Máquinas y artefactos agrícolas	39.1	45.6
Maquinaria para beneficiar productos agrícolas y ganaderos	86.0	64.3
Otras máquinas y aparatos (principalmente para equipos industriales y comerciales)	93.9	82.0
Máquinas para transportar, alzar y excavar	270.2	518.8
Máquinas para imprenta	44.9	91.6
Máquinas para la industria textil	221.6	289.7
Máquinas de coser	103.4	121.7
Máquinas y herramientas en general	167.4	215.5
Máquinas para la minería	312.6	233.8
Otras máquinas y aparatos no denominados	671.8	706.2
Piezas sueltas y accesorios	228.2	831.1
Subtotal	2 614.1	3 188.1
Máquinas y aparatos para la oficina	188.1	178.3
Máquinas y aparatos para uso doméstico	102.8	97.9
Subtotal	290.9	276.2
Total general	2 905.0	3 464.3
Valor bruto de la producción nacional	535.3	599.7
Consumo aparente	3 440.3	4 064.0
Grado de autoabastecimiento a/	15.6	14.8

Fuente: INPI-BIP, 1965

a/ La comparación entre las cifras del INPI-BIP y las del INP resulta para 1965 (en millones de soles de 1963) en

	INPI-BIP	INP
Importaciones	3 464	3 461
Valor bruto producción	572	600
Consumo aparente	4 036	4 061
Grado abastecimiento	14.2	14.8

/Uno de los

Uno de los desarrollos más notables de la industrialización del Perú lo forma el establecimiento en tiempo muy breve de la industria de ensamblaje automotríz, que ha estimulado, a su vez la instalación de industrias de partes y accesorios.

En noviembre de 1963 se promulgó el Decreto Supremo N° 80 referente a la industria de montaje de vehículos automotores que estableció beneficios especiales a esta actividad, entre las cuales pueden mencionarse, la liberación de derechos de importación a automóviles desarmados cuyo valor no excede cierto límite; la liberación también de los bienes de capital - que no compiten con similares nacionales - necesarios para armar vehículos y otros beneficios.

Sin embargo, al finalizar el primer quinquenio de instalación, la participación de los productos nacionales en el valor FAS del vahículo armado tendría que llegar al 30 por ciento.

Todavía no se dispone de los antecedentes necesarios para formarse una idea clara acerca de la influencia de esta industria, pues empezó a desarrollarse solamente después de 1963 y no se dispone todavía de cifras de 1966 y 1967.

Como observación de carácter general, podría decirse que habría que evitar un desarrollo desordenado, pues en la industria automotriz, las economías de escala son un factor de mucha importancia, mientras el mercado interno del Perú tenga un tamaño muy limitado. Lo más deseable sería una coordinación con los demás países latinoamericanos (o sea en el seno de la ALALC o del Grupo Andino) para asegurar una expansión eficiente a largo plazo). Sin embargo, juzgar sobre las posibilidades de la industria peruana automotriz parece prematuro, dado que tal colaboración internacional todavía forma un punto de discusión de política.

/Cuadro 111

Cuadro 111

Vehículos en circulación, 1960-1965

Años	1960	1961	1962	1963	1964	1965	1966 a/
Automóviles	79 473	88 894	100 018	110 814	124 273	155 038	178 000
Camiones	58 118	64 271	70 746	73 232	86 811	87 542	95 500
Omnibuses	7 050	7 507	8 287	9 146	9 978	11 158	12 500
Total	144 599	160 672	179 051	193 192	221 062	253 738	286 000

Fuente: INPI-BIP, 1965, págs. 248 y 251.

a/ Preliminar.

Cuadro 112

Importación de vehículos y equipo de transporte, 1964-1965

	1964	1965
Locomotoras	191.3	120.5
Partes sueltas de repuesto para vehículos de vía férrea	30.2	37.8
Tractores	124.2	259.8
Automóviles completos para pasajeros	692.5	758.1
Vehículos automóviles desarmados para el ensamblaje	2.1	127.9
Otros automóviles completos	301.1	914.1
Chasis para camiones, omnibuses y otros vehículos	269.0	32.0
Carrocerías y repuestos para automóviles y camiones	463.1	429.9
Otros vehículos aeronaves, embarcaciones, etc.	135.7	158.8
Total general	2 209.2	2 838.9
Valor bruto de la producción	1 131.7	1 267.8
Consumo aparente	3 340.9	4 106.7
Grado de autoabastecimiento a/	33.9	30.9

Fuente: INPI-BIP

a/ La comparación entre INPI-BIP y INP resulta para este rubro en

	INPI-BIP	INP
Importaciones	2 839	2 622
Valor bruto producción	1 040	1 268
Consumo aparente	3 879	3 890
Grado de autoabastecimiento	26.8	32.6

/Conclusión

Conclusión

Es difícil formarse una idea clara acerca de la evolución y la estructura de las industrias metal mecánicas, debido a deficiencias estadísticas. En base a informaciones parciales se puede conjeturar que es uno de los rubros industriales menos desarrollados en el Perú. Su participación en el valor bruto de la producción industrial total es muy bajo y además hay que tener presente que muchas veces también incluye una proporción considerable de actividades artesanales o semi-fabriles como por ejemplo talleres mecánicos y de reparación, etc. Además, una interpretación de la evolución del sector metal-mecánico se presta a confusiones debido a que produce tanto bienes de capital como bienes de consumo no duradero. Esto debe tenerse en cuenta al interpretar las conclusiones.

La conclusión principal es que el sector metal mecánico arroja tasas altas de crecimiento, pero que el ritmo de expansión está disminuyendo en el tiempo. Esto es indicación clara de la debilidad del sector. Aún durante el quinquenio 1955-1960 en el que ocurrió una fuerte recesión económica la tasa de crecimiento fue mayor que durante el último quinquenio 1960-1965.

Esto podría significar que los problemas del tamaño del mercado interno, los problemas tecnológicos, escala de producción, etc. se empiezan a manifestar con mayor insistencia, después de haberse logrado un cierto nivel de producción en este sector.

En segundo lugar el desarrollo del sector metal mecánico descansa en buena parte sobre insumos importados y toma la forma de industrias de ensamblaje.

En tercer lugar la industria peruana de bienes de capital y de consumo duradero es capaz de satisfacer solamente una parte muy baja de la demanda nacional.

/Cuadro 113

Cuadro 113

Estructura del crecimiento de las industrias metal-mecánicas, 1950-1965

(en porcentajes)

Industrias	Contribución al valor bruto de la producción			Crecimiento anual de la producción					Contribución al crecimiento total del sector
	1958	1960	1965	1950-55	1955-60	1950-65	1960-65	1950-65	1958-65
35 Manufacturas de metales simples	38.9	36.1	34.2	..	..	16.6	10.1	..	32.2
36 Maquinaria y equipo no eléctrico	13.5	12.9	19.0	..	..	24.8	20.2	..	21.3
37 Maquinaria y equipo eléctrico	5.5	6.0	6.7	..	..	22.4	13.8	..	7.3
38 Equipo de transporte	42.1	45.0	40.1	..	..	18.0	8.7	..	39.2
	100.0	100.0	100.0	18.9	17.3	18.8	11.3	15.8	100.0

Fuente: UNI/ILPES

/Conclusión general

4. Conclusión general

El análisis detallado del desarrollo industrial del Perú presentado en este capítulo puede resumirse en forma de algunas conclusiones globales.

Durante todo el período en estudio la producción industrial mostró un crecimiento sostenido, logrando una tasa promedio de aproximadamente 7 por ciento anual. Ciertas industrias se destacan por su dinamismo excepcional: se encuentran principalmente dentro de los sectores que producen bienes de consumo duradero y de capital y bienes intermedios. También dentro del rubro de bienes de consumo tradicional se encuentran algunas industrias dinámicas como las de bebidas y la de calzado y confecciones. Por otra parte la contribución de las industrias productoras de bienes alimenticios al crecimiento industrial global debe calificarse como modesta.

Las distintas tasas de crecimiento de los diversos sectores no logró cambiar el caracter tradicional de la industria peruana. Aproximadamente el 60 por ciento del valor bruto de la producción industrial en 1965 está formado todavía por la industria de bienes de consumo tradicional, en comparación con 67 por ciento en 1950; y de esta proporción a su vez las dos terceras partes consisten en industrias de bienes alimenticios. Por otra parte, las industrias metal-mecánicas, a pesar de haber triplicado su participación en la formación del valor bruto de la producción todavía no alcanzan a proporcionar el 8 por ciento del total. Esto debe calificarse como muy bajo, dada la vital importancia de este sector en la formación de capital y tomando en cuenta el dinamismo de la demanda de bienes de consumo duraderos.

No se dispone de los valores agregados de la producción a nivel de cada agrupación industrial para el año 1965, pero adoptando el supuesto de que la relación entre el valor agregado y el valor bruto de la producción no ha cambiado mucho entre 1963 y 1965, se puede construir el cuadro para 1965, usando la relación de 1963.

Se desprende del cuadro 114 que todavía un 58 por ciento del valor agregado originado en la industria proviene de actividades tradicionales, sólo un 10 por ciento se origina en las industrias metal-mecánicas, proporción que incluye también actividades semi-industriales.

/Cuadro 114

Cuadro 114

Tasas de crecimiento de los distintos sectores industriales

(En por cientos por año, calculados sobre precios constantes de 1963)

Períodos	Sectores predominantemente productores de bienes de consumo no duraderos (20,21,22,23,24,26)	Sectores predominantemente productores de bienes intermedios (25,27,29,30,31,32,33,34))	Sectores predominantemente productores de bienes de capital y consumo duradero (35, 36, 37, 38)	Otros sectores (28, 39)	Total
1950-55	6.7	9.0	18.9	7.6	7.7
1955-60	5.7	4.6	17.3	10.4	6.2
1960-65	6.9	8.8	11.3	8.1	7.8
1955-65	6.5	7.5	15.8	8.3	7.2

Cuadro 115

Valor agregado de la producción industrial, 1965

	Valor agregado (millones de soles de 1963)	Composición porcentual
Bienes de consumo no duraderos	10 129	58.2
Bienes intermedios	4 616	26.5
Bienes de capital y de consumo duradero	1 695	9.7
Otros	977	5.6
Total	17 417	100.0

/En base

En base al análisis presentado puede estimarse que entre un 40 y 45 por ciento del valor agregado proviene de actividades industriales muy simples. Consisten en transformaciones elementales de materias primas, como la selección, la molienda, la evaporación, o el envasado del producto, lo cual conserva básicamente sus características agropecuarias o mineras. Así se puede calcular que un 30 a 33 por ciento del valor agregado proviene de la transformación directa de productos agrícolas, y un 10 a 12 por ciento del tratamiento directo de metales no ferrosos.

Para algunos rubros industriales se ha señalado que una proporción muy elevada de la producción se concentra en un número muy limitado de empresas. Eso es un fenómeno general de la industria peruana; se lo puede observar no sólo en el sector metal-mecánico o en el de los bienes intermedios, sino también en muchos rubros de producción de bienes de consumo no duradero. Es decir, la industria peruana muestra tendencias monopolísticas, debido tanto al nivel de desarrollo general como a la estrechez del mercado interno.[1/] Esto ha tenido efectos desfavorables no sólo sobre el nivel de los precios sino también sobre la calidad de los productos nacionales.

Aunque no se dispone de datos exactos, se puede conjeturar en base a informaciones parciales, que en varios rubros de producción existe una considerable capacidad instalada ociosa. Este hecho es bastante obvio en varias industrias de bienes de capital e intermedios pero puede observarse también en ciertas industrias tradicionales.

Una de las principales causas de esta falta de demanda efectiva reside en la estrechez del mercado interno; sin embargo mientras que para los primeros tipos de bienes, factores tales como tecnología y escala de producción, en relación con el nivel general de desarrollo económico e industrial juegan un papel preponderante, para los bienes tradicionales cabe más bien llamar la atención al factor de distribución del ingreso. Una distribución más igual del ingreso podría constituir una de las fuerzas motrices para impulsar la

---

1/ Habría que efectuar un análisis acerca de la protección arancelaria efectiva para saber en cuanto las importaciones realmente compensaron la situación monopolística en los rubros específicos de producción.

/demanda de

demanda de bienes de consumo y de esta manera también abrir perspectivas hacia un mejor uso de la capacidad productiva para bienes intermedios y de capital.[1/]

La combinación de los factores mencionados conduce a la conclusión de que el proceso de industrialización del Perú debe calificarse como incipiente, revelándose sobre todo en una estructura poco integrada y equilibrada con una dependencia muy alta del exterior para obtener tanto los bienes de capital como los intermedios necesarios para hacer funcionar este tipo de desarrollo industrial.

Si hubiera que calificar el proceso de industrialización del Perú podría decirse que es fundamentalmente una industrialización basada en insumos importados.

1/ Tal política de dinamizar la demanda interna a través de una política de redistribución del ingreso no puede considerarse aislado de una política de ocupación y una política para el sector agropecuario.

/Cuadro 116

Cuadro 116

Valor bruto de la producción industrial 1950-65
(En millones de soles de 1963)

Sectores	1950	1955	1956	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965
A. Bienes de consumo no duradero												
20 Alimentos	6 578.6	8 970.8	9 194.0	9 343.9	8 926.2	10 099.8	11 431.7	12 878.1	14 190.5	14 869.2	16 772.5	16 118.2
21 Bebidas	579.8	1 015.6	996.2	1 202.5	1 139.8	1 260.0	1 496.3	1 566.2	1 822.1	1 936.5	2 021.7	2 281.2
22 Tabaco	244.3	295.5	243.8	276.4	281.2	253.5	254.5	277.9	249.6	226.2	199.7	267.8
23 Textiles	1 658.1	2 263.2	2 258.7	2 527.8	2 261.0	2 564.0	3 142.0	3 050.0	3 253.0	3 365.0	3 388.6	4 105.3
24 Calzado y confecciones	387.2	514.1	550.1	651.1	691.9	724.5	921.9	963.3	939.5	1 137.6	1 270.7	1 382.2
26 Muebles	73.6	95.8	99.1	104.4	81.6	105.0	138.0	121.0	130.0	143.0	162.3	176.3
Subtotal	9 521.6	13 155.0	13 341.9	14 106.1	13 381.7	15 006.8	17 384.4	18 856.5	20 589.7	21 677.5	23 815.5	24 331.0
B. Bienes intermedios												
25 Madera	81.4	106.0	109.7	115.6	90.3	90.2	101.4	109.3	131.0	127.7	144.9	157.5
27 Papel y celulosa	129.4	290.7	364.7	378.6	385.5	455.4	478.5	543.8	637.7	677.2	721.2	885.8
29 Cueros	234.0	298.0	310.6	332.6	306.0	331.0	309.0	281.0	283.0	289.1	257.6	266.3
30 Caucho	119.0	234.3	241.8	267.2	269.6	268.3	344.1	331.2	323.5	317.1	359.0	484.5
31 Química	552.9	942.8	1 093.8	1 274.8	1 360.5	1 400.7	1 687.4	1 825.5	2 137.4	2 446.1	2 739.6	3 077.2
32 Petróleo	1 273.3	1 549.1	1 643.5	1 650.2	1 685.6	1 607.3	1 667.1	1 745.2	1 904.6	2 048.3	2 220.4	2 314.6
33 Minerales no metálicos	393.6	706.0	734.4	755.3	835.5	862.6	862.0	899.4	1 057.5	1 137.7	1 309.5	1 492.7
34 Metálicos básicos	1 004.9	1 709.7	1 329.6	2 041.1	1 949.5	1 961.8	1 868.3	2 116.5	2 052.1	2 379.6	2 467.6	2 486.7
Subtotal	3 788.5	5 836.6	5 828.1	6 815.4	6 882.5	6 977.3	7 317.8	7 851.9	8 526.8	9 422.8	10 219.8	11 165.3
C. Bienes de capital y cons. durad.												
35 Manuf. de met. comunes	...	...	...	...	368.5	510.6	668.3	801.8	829.5	922.2	966.5	1 082.7
36 Maq. y equipo no eléctrico	...	...	...	...	128.3	165.5	239.3	320.0	413.3	510.8	535.3	599.7
37 Maq. y equipo eléctrico	...	...	...	...	51.6	82.9	111.5	140.7	179.3	181.3	190.0	212.8
38 Equipo de transporte	...	...	...	...	398.3	527.2	834.0	694.0	878.1	1 079.9	1 131.7	1 267.8
Subtotal	351.6	835.2	909.5	932.9	946.7	1 286.2	1 853.1	1 956.5	2 300.2	2 694.2	2 823.5	3 163.0
D. Otros sectores												
28 Imprenta	203.6	328.0	357.9	410.4	326.0	377.0	531.0	565.0	580.0	796.0	927.3	1 000.6
39 Diversos	334.8	400.5	482.1	602.0	663.0	617.0	665.0	686.0	575.0	418.0	531.7	767.4
Subtotal	538.4	728.5	840.0	1 012.4	989.0	994.0	1 196.0	1 251.0	1 155.0	1 214.0	1 459.0	1 768.0
Total general prod. indust.	14 200.1	20 555.3	20 919.5	22 866.8	22 199.3	24 264.3	27 751.3	29 915.9	32 571.7	35 008.5	38 317.8	40 427.3

Fuente: INPI-BID e IMP; véase nota en cuadro anterior.

/Cuadro 117

Cuadro 117

Indices del volumen físico de la producción industrial, 1950-65 a/
(1963 = 100 calculados en base a soles constantes de 1963)

Sectores	1950	1955	1956	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965
A. Bienes de consumo no duradero												
20 Alimentos	44.2	60.3	61.8	62.8	60.0	67.9	76.9	86.6	95.4	100.0	112.8	108.4
21 Bebidas	29.9	52.4	51.4	62.1	58.9	65.1	77.3	80.9	94.1	100.0	104.4	117.8
22 Tabaco	108.0	130.6	107.8	122.2	124.3	112.1	112.5	122.9	110.3	100.0	88.3	118.4
23 Textiles	49.3	67.3	67.1	75.1	67.2	76.2	93.4	90.6	96.8	100.0	100.7	122.0
24 Calzados y confecciones	34.0	45.2	48.4	57.2	60.8	63.7	81.0	87.4	82.6	100.0	111.7	121.5
26 Muebles	51.5	67.0	69.3	73.0	57.1	73.4	96.5	84.6	90.9	100.0	113.5	123.3
Subtotal	43.9	60.7	61.5	65.1	61.7	69.2	80.2	87.0	95.0	100.0	109.9	112.2
B. Bienes intermedios												
25 Madera	64.1	83.0	85.9	90.5	70.7	70.6	79.4	85.6	102.6	100.0	113.5	123.3
27 Papel y celulosa	19.1	42.9	53.9	55.9	56.9	67.2	70.7	80.3	94.2	100.0	106.5	130.8
29 Cueros	80.9	103.1	107.4	115.0	105.8	114.5	106.9	97.2	97.9	100.0	89.1	92.1
30 Caucho	37.5	73.9	76.3	84.3	85.0	84.6	108.5	104.4	102.0	100.0	113.2	152.8
31 Químicas	22.6	38.5	44.7	52.1	55.6	57.3	69.0	74.6	87.4	100.0	112.0	125.8
32 Petróleo	62.2	75.6	80.2	80.6	82.3	78.5	81.4	85.2	93.0	100.0	108.4	113.0
33 Minerales no metálic.	34.6	62.1	64.6	66.4	73.4	75.8	75.8	79.1	93.0	100.0	115.1	131.2
34 Metálicos básicos	42.2	71.8	55.9	85.8	81.9	82.4	78.5	88.9	86.2	100.0	103.7	104.5
Subtotal	40.2	61.9	61.9	72.3	73.0	74.0	77.7	83.3	90.5	100.0	108.5	118.5
C. Bienes cap. y cons. durad.												
35 Manuf. metales comunes	...	...	...	...	40.0	55.4	72.5	86.9	89.9	100.0	...	...
36 Maq. y equipo no elec.	...	...	...	...	25.1	32.4	46.8	62.6	80.9	100.0	...	...
37 Maq. y equipo electr.	...	...	...	...	28.5	45.7	61.5	77.6	98.9	100.0	...	...
38 Equipo de transporte	...	...	...	...	36.9	48.8	77.2	64.3	81.3	100.0	...	...
Subtotal	13.1	31.0	33.7	34.6	35.1	47.7	68.8	72.6	85.4	100.0	104.8	117.4
D. Otros sectores												
28 Imprenta	25.6	41.2	45.0	51.6	41.0	47.7	66.7	71.0	72.9	100.0	116.5	125.7
39 Diversos	80.1	95.8	115.3	144.0	158.6	147.6	159.1	164.1	137.6	100.0	127.2	183.6
Subtotal	44.3	60.0	69.2	83.4	81.5	81.9	98.5	103.0	95.1	100.0	120.2	145.6
Total general prod.indust.	40.6	58.7	59.8	65.3	63.4	69.3	79.3	85.5	93.0	100.0	109.5	115.5

a/ Los índices presentados en este cuadro son los que se adoptarán definitivamente con fines de análisis.

Cuadro 118

Composición de la producción industrial, 1950-1965

(En porcientos calculados sobre valores constantes de 1963)

Sectores \ Años	1950	1955	1960	1965
A. Consumo no duradero				
20 Alimentos	46.3	43.7	41.2	39.9
21 Bebidas	4.1	4.9	5.4	5.6
22 Tabaco	1.7	1.4	0.9	0.7
23 Textiles	11.7	11.0	11.3	10.2
24 Calzados y confecciones	2.7	2.5	3.3	3.4
26 Muebles	0.5	0.5	0.5	0.4
Sub total	67.0	64.0	62.6	60.2
B. Bienes intermedios				
25 Madera	0.6	0.5	0.4	0.4
27 Papel y celulosa	0.9	1.4	1.7	2.2
29 Cueros	1.6	1.5	1.1	0.7
30 Caucho	0.8	1.1	1.2	1.2
31 Químico	3.9	4.6	6.1	7.6
32 Petróleo	9.0	7.6	6.0	5.7
33 Minerales no metálicos	2.8	3.4	3.1	3.7
34 Metálicos básicos	7.1	8.3	6.8	6.1
Sub total	26.7	28.4	26.4	27.6
C. Bienes de capital y de consumo duradero				
35-38 Metal mecánica	2.5	4.1	6.7	7.8
D. Otros sectores				
28 Imprentas	1.4	1.6	1.9	2.5
39 Diversos	2.4	1.9	2.4	1.9
Sub total	3.8	3.5	4.3	4.4
Total General	100.0	100.0	100.0	100.0

Capítulo V
INDUSTRIALIZACION Y DEPENDENCIA EXTERNA

1. Introducción

El análisis del desarrollo industrial del Perú puso de manifiesto los avances logrados y las deficiencias más aparentes de este proceso. Una de las mayores debilidades de la industrialización parece consistir en el alto grado de dependencia respecto a las importaciones, tanto en lo que se refiere a los bienes de capital como a los insumos utilizados en la industria. Esta vulnerabilidad se debe a varios factores, dentro de los cuales se destacan el atraso tecnológico y la estrechez del mercado interno.

Esta dependencia externa - característica común a la mayoría de los países en desarrollo - no constituiría por sí sola un hecho negativo en una economía en vías de rápida industrialización, pero debería indicarse al mismo tiempo que las posibilidades de continuar el proceso de industrialización en base a los impulsos provenientes del mercado interno o de la demanda externa son muy limitadas.

La actual distribución de este ingreso y su nivel promedio, y el tamaño de la población, son factores que contribuyen a la estrechez del mercado interno. Puede esperarse que los impulsos, provenientes del mercado interno, hacia la continuación del proceso de industrialización, disminuirán en intensidad, una vez cumplida la fase "fácil" de la sustitución de importaciones. Se puede observar que en el pasado la evolución favorable de las exportaciones constituyó uno de los factores más importantes tendientes a dinamizar la demanda interna peruana de productos industriales.

El proceso de industrialización de este país parece ser, por lo tanto, muy vulnerable respecto a los acontecimientos del sector externo, tanto en lo que se refiere al comportamiento de la demanda como al de la oferta.

Ante la posibilidad de que las exportaciones disminuyan su ritmo de crecimiento en el futuro, lo que no sólo deprimiría la expansión de la demanda interna sino además dificultaría las adquisiciones en el exterior de los bienes de capital e intermedios, necesarios para la continuación del proceso de industrialización, conviene investigar más profundamente el aspecto de la vulnerabilidad externa. Tal análisis podría contribuir

/también con

también con elementos de juicio valiosos sobre el crecimiento industrial futuro.

En este capítulo se investigará la dependencia externa principalmente de parte de la oferta, es decir, en lo que concierne a la participación de las importaciones en el abastecimiento de productos industriales. En una primera parte la discusión de concentrará alrededor de la participación de los insumos importados en la industria peruana. De esta manera complementa también al análisis de la sustitución de importaciones presentado en el capítulo III. En la segunda parte se ampliará el panorama hacia toda la oferta de bienes industriales en el mercado del Perú.

2. La vulnerabilidad externa de la industrialización peruana 1/

El papel que han jugado las exportaciones en el proceso de industrialización no ha sido tanto el de impulsar la industrialización en forma directa por medio de la exportación de bienes manufacturados. Si bien es cierto que el Perú exporta una buena cantidad de bienes manufacturados habría que tomar en cuenta a este respecto que el grado de manufacturación de estos productos es muy bajo.

Casi el 50 por ciento del total de las exportaciones peruanas debe clasificarse según la CIIU como bienes industriales,2/ pero, tal como muestra el cuadro 119 se trata principalmente de bienes industriales muy simples, como azúcar refinado, pilado de café, conservas, harina de pescado, minerales refinados, etc.; productos que forman más del 95 por ciento del total de las llamadas exportaciones "industriales".

Tampoco son muy significativos los efectos multiplicadores de estas exportaciones sobre los demás sectores industriales, pues, menos del 2.5 por ciento de los insumos totales que se usan en la elaboración de los productos manufacturados de exportación son de origen industrial. Esta cifra baja no es de extrañar dado el carácter primario de estas exportaciones.3/

1/ El análisis de este párrafo se basa en parte importante en el estudio del INP: "Diagnóstico del sector industrial", (documento preliminar), Lima, enero de 1966.

2/ Esto pone de manifiesto que la CIIU no es muy adecuada para clasificar las exportaciones de países en desarrollo.

3/ La harina de pescado es una de las industrias de exportación con mayores eslabonamientos hacia atrás, pues impulsó, por ejemplo, a la industria de construcción de lanchas pesqueras y la de sacos de yute y aun la producción de motores simples.

/Cuadro 119

Cuadro 119

Exportaciones Industriales 1963

Clasificación CIIU		Valor (en millones de soles)	Composición (en porcientos)
202	Productos lácteos	0.8	0.0
203	Conservas vegetales	3.0	0.0
204	Conservas de pescado	307.6	4.4
205	Pilado de café	687.6	9.8
207	Azúcar	1 693.4	24.2
209	Diversos	59.6	0.9
20 X	Harina de pescado	2 524.2	36.0
	Sub total	5 276.2	75.3
21	Bebidas	1.7	0.0
23	Textiles	15.8	0.2
25	Maderas	6.7	0.1
27	Papeles	1.3	0.0
30	Caucho	2.8	0.0
31	Químicas	123.0	1.8
32	Petróleo Diesel	73.4	1.0
33	Minerales no-metálicos	2.1	0.0
34	Minerales refinados	1 472.5	21.0
35-38	Metal-mecánicas	35.5	0.5
	Sub-total	1 734.8	24.7
	Total exportaciones industriales	7 011.0	100.0
Total exportaciones peruanas		14 508.0	
Exportaciones industriales como porciento de las exportaciones totales		48.3	

Fuente: Diagnóstico industrial, cuadro 6B

Nota: CEPAL en su Boletín estadístico de América Latina, vol. III N° 2 presenta una cifra para las exportaciones industriales que es significativamente más baja. Según CEPAL, que basa sus cifras en la CUCI, estas exportaciones alcanzarían un valor de 2 067 millones de soles en 1963. (Véase cuadro 55 del boletín mencionado; el tipo de cambio usado para convertir los dólares en soles es de 26.8 soles por dólar.)

La afirmación de que las exportaciones constituyeron uno de los impulsos principales del crecimiento económico debe interpretarse, entonces, en el sentido de que el papel fundamental de ellas ha sido el de crear un flujo continuo de ingresos crecientes que estimularon la demanda interna de manufacturas nacionales, mientras al mismo tiempo facilitaron la importación de los bienes de capital e intermedios necesarios para producir nacionalmente estas últimas.

Un análisis del crecimiento industrial en función del mercado de destino de los productos puede confirmar esta conclusión. Del total del incremento de la producción manufacturera nacional entre 1950 y 1963 (incluyendo a los productos industriales de exportación), más del 75 por ciento estuvo destinado al mercado interno. De esta proporción a su vez la mitad estuvo orientada a aumentar el consumo interno, un 10 por ciento a satisfacer la demanda de bienes de capital y un 40 por ciento a bienes intermedios. Sólo un 25 por ciento del incremento de la producción industrial estuvo destinado al mercado exterior, lo cual implica entonces que el mercado interno ha aportado la fuerza motriz del desarrollo industrial del Perú, estimulado por el aumento fuerte de los ingresos, merced a la evolución favorable de las exportaciones.

Cuadro 120

Destino de la producción industrial 1958-1963

	Valor (millones de soles de 1963)		Composición (porcentajes)		Incremento anual (porcentajes)
	1958	1963	1958	1963	1958/63
Para demanda final	15 888	24 935	71.5	71.4	9.5
1. Consumo interno	11 575	16 430	52.1	47.0	7.2
a) Duraderos	198	484	1.0	1.5	19.6
b) No duraderos	11 377	15 946	51.1	45.5	7.0
2. Exportaciones	3 855	7 011	17.4	20.1	14.2
3. Capital	458	1 494	2.0	4.3	26.7
Para demanda intermedia	6 312	10 073	28.5	28.6	9.8
Total	22 200	35 008	100.0	100.0	9.6

Fuente: INP, Diagnóstico industrial, cuadro 6A.

/Es sumamente

Es sumamente interesante analizar en qué medida la industria nacional fue realmente capaz de responder al impulso de la demanda interna. Se puede investigar esto (aunque, por falta de estadísticas, no se lo puede hacer con el grado de detalle deseable, determinando en qué medida aumentó la producción nacionalen la demanda interna de productos industriales, y en qué proporción fue necesario recurrir a las importaciones.

Si se introduce esta distinción entre bienes nacionales e importados para los varios tipos de productos industriales (bienes de consumo, intermedios y de capital) puede observarse en el período 1958-1963 1/ que, tanto para los bienes de consumo no-duraderos como para los duraderos, el crecimiento de la producción industrial destinado al mercado interno fue mayor que la tasa de crecimiento de las importaciones de estos bienes. Sin embargo, debido a la ponderación específica resulta que para el total de los bienes de consumo la tasa de crecimiento de las importaciones fue mayor que la de la producción nacional para el mercado interno. La diferencia entre el crecimiento de la industria nacional de los bienes de capital y el de las importaciones de estos productos no tiene suficiente influencia como para cambiar este panorama. En el período 1958-1963 las importaciones totales de los bienes manufacturados finales crecieron a una tasa anual de casi 11 por ciento mientras la producción nacional para el mercado interno aumentó tan sólo a 8.3 por ciento.

Para los bienes intermedios puede observarse también, la tendencia de que en este período la producción nacional aumente más rápido que las importaciones. No obstante, no resulta suficiente para contrarrestar las diferencias en el crecimiento de la producción nacional y las importaciones de los bienes finales. (Véase cuadro 121.)

Una conclusión importante de este análisis es, que en un país con una incipiente industrialización, la dependencia de las importaciones puede aumentar aún en el caso de que la producción nacional de todos los tipos de bienes crezca más rápidamente que las importaciones. (Claro está que a largo plazo esta dependencia tiene que cambiar, al variar las ponderaciones, manteniendo las mismas tasas relativas de crecimiento.)

1/ Se dispone de datos solamente para este período.

/Cuadro 121

Cuadro 121

Disponibilidad interna de manufacturas, 1958-1963

Tipo de bienes	Valor (en millones de soles de 1963)						Composición (en porcentajes)						Incremento anual 58-63 (en porcentajes)		
	Producción		Importación		Disponibilidad		Producción		Importación		Disponibilidad		Producción	Importación	Disponibilidad
	1958	1963	1958	1963	1958	1963	1958	1963	1958	1963	1958	1963			
Consumo no duradero	11 377	15 946	1 470	1 972	12 847	17 918	88.6	89.0	11.4	11.0	100.0	100.0	7.0	6.0	6.9
Consumo duradero	198	484	730	1 364	928	1 848	21.3	26.2	78.7	73.8	100.0	100.0	19.6	13.3	14.8
Total bienes de consumo	11 575	16 430	2 200	3 333	13 775	19 766	84.0	83.1	16.0	16.9	100.0	100.0	7.3	8.7	7.5
Bienes de capital	458	1 494	2 740	4 827	3 198	6 321	14.3	23.6	85.7	76.4	100.0	100.0	26.7	12.0	14.6
Total bienes finales	12 033	17 924	4 940	8 163	16 973	26 087	70.9	68.7	29.1	31.3	100.0	100.0	8.3	10.9	9.0
Bienes intermedios	6 312	10 073	3 300	5 122	9 612	15 195	65.7	66.3	34.3	33.7	100.0	100.0	9.8	9.2	9.6
Total mercado interno	18 345	27 997	8 240	13 285	26 585	41 272	69.0	67.8	31.0	32.2	100.0	100.0	8.8	9.8	9.2

Fuente: INP, Diagnóstico industrial

Parte de la explicación de esta evolución debe buscarse en el hecho señalado anteriormente, que la elasticidad "neutra" de importaciones, en países con una estructura industrial atrasada como el Perú, es estructuralmente mayor que la unidad. En tales circunstancias un proceso de desarrollo acelerado conduce implícitamente a una elevación del coeficiente de importación.

En el caso del Perú se observa para cada sector de producción industrial un crecimiento mayor de la producción nacional que de las importaciones, lo cual podría indicar que efectivamente tuvo lugar hasta cierto grado una sustitución de importaciones. Pero, esta última no fue de ningún modo lo suficientemente intensa como para lograr un descenso del coeficiente de importación. Al contrario, este último aumentó fuertemente durante el lapso en estudio, expresando de esta manera el hecho de que la elasticidad efectiva de importación fue de 1.16 para el período 1950-1965.

Aquí se encuentra una interrogante fundamental acerca de la continuación del crecimiento industrial del Perú: ¿será capaz el país de conseguir por un período suficientemente largo, las divisas necesarias para obtener en el exterior los bienes que mientras tanto no pueden producirse localmente y sin los cuales no puede continuar el proceso de crecimiento industrial? Además surge aquí con claridad el problema de la estrategia de la industrialización: dada la limitación del mercado interno y de la estructura industrial. ¿En cuáles rubros de producción habría que seguir una política de sustitución y en cuáles sería mejor continuar por cierto tiempo la dependencia de las importaciones?

No es posible responder a estas preguntas con claridad sólo en base al material reunido en este informe, pero puede aclarase algo más el carácter de la dependencia mencionada arriba.

El Instituto Nacional de Planificación, en su estudio mencionado, trata de aclarar el concepto de la participación de la producción nacional en la oferta total de bienes finales industriales (que se calculó en aproximadamente 70 por ciento en el cuadro 121). Dice: "...Esta participación no tiene en cuenta sin embargo, la incidencia de los insumos importados, directos e indirectos, en la producción nacional. Cuando ellos se consideran, resulta que la producción nacional neta de todo insumo importado, o sea aquella que

/resulta de

resulta de la adición de todos los valores agregados en las diversas etapas de la producción hasta llegar al producto industrial final, ha cambiado su participación del 51.4 por ciento en 1958 al 49.2 por ciento en 1963.[1/]

Cuadro 122

Participación de la producción nacional neta [a/] en la disponibilidad interna de bienes industriales

(En porcentajes)

	1958	1963
Bienes de consumo no duradero	68.8	67.9
Bienes de consumo duradero	12.6	17.4
Bienes de capital	8.7	15.9
Total	51.4	49.2
Bienes intermedios	53.6	52.4

Fuente: I.N.P., Diagnóstico industrial, cuadro 9.

a/ Se definió la producción nacional neta como la producción neta de insumos importados directos e indirectos.
Estos resultados son una aproximación a la realidad y se han obtenido restándole a la producción nacional los insumos importados directos o indirectos que en ella intervienen de acuerdo a los coeficientes de los cuadros 123 y 124.

Son dos las conclusiones más importantes que se pueden derivar del cuadro 122. En primer lugar una participación neta nacional de aproximadamente 50 por ciento en la provisión de bienes finales es sin la menor duda muy baja y manifiesta claramente la vulnerabilidad de la industria peruana con respecto a los acontecimientos en el sector externo. En segundo lugar, y esta es una conclusión que podría ser de mayor trascendencia, la dependencia externa ha aumentado más en el período bajo consideración. Una de las causas principales de esta evolución poco alentadora parece constituirla el hecho de que el Perú no ha sido capaz de producir los bienes intermedios usados como insumos en la industria nacional. Existe una tendencia estructural a aumentar la proporción de los insumos importados en el total.

1/ I.N.P., Diagnóstico industrial, página 22.

/Cuadro 123

Cuadro 123

Estructura de los insumos en la industria, 1958-1963

Tipo de industrias	Insumos importados como porcentaje de los insumos totales 1958	1963
Industrias mayormente productoras de bienes de consumo no duradero (CIIU: 20, 21, 22, 23, 24, 26, 28, 39)	20.2	23.2
Industrias mayormente productoras de bienes intermedios (CIIU: 25, 27, 29, 30, 31, 32, 33, 34)	18.5	21.4
Industrias mayormente productoras de bienes de capital y de consumo duradero (CIIU: 35, 36, 37, 38)	69.0	79.0

Fuente: INP, Diagnóstico industrial.

Cuadro 124

Insumos y producción industrial, 1958-1963

(En porcentajes)

Tipo de industrias	Insumos importados / Valor bruto producción	Insumos nacionales / Valor bruto producción	Valor agregado / Valor bruto producción
Consumo no duradero			
1958	11.4	45.0	43.6
1963	13.1	43.4	43.5
Bienes intermedios			
1958	11.7	51.5	36.8
1963	12.9	47.4	39.7
Bienes de capital y consumo duradero			
1958	37.0	16.6	46.4
1963	31.1	8.3	60.6

Fuente: INP, Diagnóstico industrial.

/Para todos

Para todos los tipos de bienes puede observarse la tendencia de que los insumos nacionales están perdiendo terreno respecto a los insumos importados en el valor bruto de la producción industrial. Aunque en el sector de los bienes metal-mecánicos los insumos importados disminuyen su participación en la formación del producto, los insumos nacionales utilizados en esta industria disminuyen más en términos relativos. Es decir, que en este rubro tuvo lugar un aumento sustantivo del valor agregado. Debe mencionarse aquí que este aumento fue creado principalmente en la producción de bienes de capital para la industria pesquera. Es dudoso, sin embargo, que esta tendencia continuara también durante los años posteriores a 1962, pues el aumento del valor bruto de la producción de las ramas 35 a 38 durante los años más recientes, se debe, sobre todo, a la fuerte expansión de las industrias de ensamblaje, caracterizadas por un bajo valor agregado y un alto contenido de insumos importados.

Aunque un período de análisis de seis años no puede considerarse suficientemente largo como para obtener conclusiones muy definidas acerca de las tendencias a largo plazo, algunas cifras parciales sobre los años 1964 y 1965 indican que es muy probable que durante estos dos años la dependencia externa aumentará más.

Cuadro 125

Crecimiento de la producción y de las importaciones, 1963-1965

(En porcentajes anuales)

Tipo de bienes industriales	Producción	Importación
Bienes de consumo no duradero	6.8	14.9
Bienes de capital y de consumo duradero	8.3	8.5
Bienes intermedios	8.9	18.0

Fuente: Basada en cifras del INP y del INPI-BIP.

/Por una parte

Por una parte puede deducirse esta conclusión de las cifras del cuadro 125 en el cual se comparan las tasas de crecimiento de la producción nacional con las de las importaciones para los años 1963-1965. Por otra parte existen cifras sobre la estructura de los insumos de varias industrias. Las industrias de las cuales fue posible obtener datos tanto para el año 1963 como para 1965 representan solamente un 20 por ciento del valor bruto de la producción industrial total, pero los resultados son elocuentes. Los insumos importados pasaron de 40 a casi 50 por ciento de los insumos totales implicando una pérdida correspondiente de la participación de los insumos nacionales. La proporción de los insumos importados en el valor bruto de la producción subió también de 20 a aproximadamente 25 por ciento, en detrimento de los insumos nacionales, pues la relación entre valor agregado y valor bruto de la producción se mantuvo practicamente al mismo nivel durante estos años.

Respecto a la relación entre las importaciones de insumos y la industrialización puede concluirse que aparentemente han estado operando varias tendencias contradictorias simultáneamente. En primer lugar existe el efecto de la sustitución de importaciones, que se expresa, entre otros, en el hecho de que la tasa de crecimiento de la producción nacional para cada sector industrial separadamente ha sido mayor que la correspondiente tasa de crecimiento de las importaciones.

En segundo lugar existe el efecto de una deficiente estructura industrial que se revela en el hecho de que la producción nacional a pesar de su expansión rápida no fue capaz de responder suficientemente al aumento de la demanda. ste aumento fue más rápido en aquellos sectores industriales que estaban menos desarrollados en el Perú. Se manifiesta aquí la consecuencia del hecho de que en el Perú la sustitución neutra equivale a una elasticidad de importación mayor que la unidad.

En tercer lugar se aprecia el efecto de la existencia de varias circunstancias favorables a la importación. Los ingresos por exportaciones aumentaron relativamente rápido, permitiendo el financiamiento de las importaciones; la inflación interna en combinación con la estabilización del tipo de cambio incentivó más a las importaciones que a la producción nacional; y el nivel relativamente bajo de los gravámenes de importación no facilitó a la producción nacional una suficiente protección arancelaria para poder competir con las importaciones.

/Cuadro 126

Cuadro 126

Comparación de la estructura de algunas industrias seleccionadas, 1963 y 1965

(En millones de soles)

Industrias	1963				1965			
	Valor bruto de la producción	Insumos	Materias primas importadas	Valor agregado	Valor bruto de la producción	Insumos	Materias primas importadas	Valor agregado
Embutidos	54.6	42.7	4.7	12.0	97.7	77.5	9.7	20.2
Conservas de frutas	55.8	32.2	2.4	23.5	75.5	48.1	2.2	27.4
Molienda de trigo	1 234.5	979.8	613.5	254.7	1 434.4	1 128.8	1 024.4	305.6
Fideos	360.3	254.4	0.3	105.9	478.7	353.3	0.2	125.3
Azúcar	2 195.2	806.6	10.6	1 388.5	2 326.6	862.4	15.8	1 464.2
Chocolates	348.3	110.1	25.3	128.2	361.2	188.3	49.2	172.9
Papel y celulosa	514.2	195.0	73.0	319.2	645.5	295.9	134.0	349.6
Llantas y neumáticos	291.5	185.4	104.1	104.1	383.1	216.8	167.0	166.4
Químicas básicas	498.1	165.7	51.0	332.4	618.3	257.0	84.8	361.3
Fibras manufacturadas	122.0	50.6	40.5	71.4	202.4	94.4	75.9	108.0
Farmacéuticos	652.1	267.5	155.4	384.6	1 015.3	411.7	249.6	603.6
Pintura	175.3	90.6	68.8	84.7	249.5	136.0	97.7	113.6
Jabones	192.7	88.8	34.7	103.8	213.0	97.4	46.0	115.6
Detergentes	151.5	78.3	44.4	73.2	208.2	100.3	54.5	108.0
Moldes de plástico	235.1	105.7	95.2	129.5	521.4	220.5	166.2	300.8
Total	7 062.8	3 484.8	1 386.8	3 578.0	8 830.8	4 488.4	2 177.2	4 342.5

Coeficientes (en porcentajes)	1963	1965
Insumos importados/insumos totales	39.8	48.5
Insumos importados/valor bruto de la producción	19.6	24.7
Insumos nacionales/valor bruto de la producción	29.7	26.2
Valor agregado/valor bruto de la producción	50.7	49.1

Fuente: Basado en INP-BIP, 1965.

/En último

En último lugar debe mencionarse también que el estancamiento de la agricultura nacional condujo a la necesidad de recurrir a las importaciones para cubrir deficits esenciales.

Los últimos tres factores tuvieron aparentemente más efecto que el primero, de modo que se incrementó considerablemente la dependencia de los insumos importados, durante los años estudiados.

3. Participación de las importaciones en la oferta de bienes industriales

Conviene terminar este análisis histórico con la presentación de un cuadro resumen que pone de relieve la dependencia industrial del Perú con respecto a las importaciones con el mayor detalle posible. Para cada agrupación industrial las importaciones pueden expresarse como proporción de la oferta total de bienes industriales (véase cuadro 127). Habría sido preferible restar de esta oferta total (producción interna más importaciones) las exportaciones de bienes manufacturados, para obtener la participación de las importaciones en el consumo interno aparente, y así apreciar mejor hasta qué grado tuvo lugar una sustitución de importaciones en el Perú. Sin embargo no fue posible introducir tal refinamiento por no disponerse de la información estadística necesaria. Los datos de exportaciones clasificadas según origen industrial, existen solamente para 1963, mientras los datos presentados por la CEPAL para los años 1963 y 1964 no se pueden usar por ser muy probablemente una subestimación inaceptable, tal como se mencionó ya anteriormente.[1/] De ningún modo fue posible obtener una serie que abarcara más años.

En el cuadro 128 se comparan los resultados de ambos métodos para el año 1963; la primera columna presenta la participación de las importaciones en el mercado de bienes industriales sin deducción de las exportaciones; la segunda, muestra la participación, después de haber restado las exportaciones. Se puede apreciar que los resultados para la mayoría de los sectores industriales no son significativamente distintos, salvo en el caso de las ramas 20 y 34. Esto se explica por el hecho de que las exportaciones peruanas de productos manufacturados mantienen fundamentalmente su carácter primario,

---

1/ Los datos de la CEPAL fueron presentados según la clasificación CUCI y convertidos en CIIU. Véase, CEPAL: Boletín estadístico de América Latina, vol. III, Nº 2.

/consisten principalmente

consisten principalmente en productos alimenticios (75 por ciento del total de las exportaciones de manufacturas) y metales básicos (21 por ciento del total).

Los resultados del cuadro 127 son muy interesantes y en cierto modo muestran divergencias con lo que ocurrió en el área latinoamericana en conjunto.[1/]

En el rubro de los bienes de consumo no duraderos prácticamente no puede distinguirse una tendencia clara hacia una sustitución de importaciones, durante el período bajo estudio. Si hubiera ocurrido tal proceso, habría tenido lugar principalmente durante los años 1958-1961, pues en estos años la participación de las importaciones bajó de 12.7 por ciento en 1957 a 8.0 por ciento en 1961; después de este último año, el coeficiente empezó a subir nuevamente para alcanzar en 1965 casi el mismo nivel de 1955.

No cabe duda que durante los años 1958-1961 la participación de las importaciones experimentó una baja; sin embargo, es menos claro si este fenómeno debe o no interpretarse como sustitución de importaciones. Por una parte, la baja en el coeficiente de importación de los bienes de consumo no duradero parece estar relacionada con algunos fenómenos de corto plazo. Durante los años 1957-1959 tuvo lugar una recesión económica que solamente terminó cuando las exportaciones empezaron a expandirse rápidamente a partir de 1960. Además ocurrió una fuerte devaluación monetaria durante estos años lo que también deprimió las importaciones. Por otra parte, los coeficientes del cuadro 127 no representan la participación de las importaciones en el mercado interno de bienes industriales. Los coeficientes son subestimados, por no haberse restado las exportaciones de la oferta total y esto tiene especial significado para el rubro 20. A partir de 1960 las exportaciones de harina de pescado empiezan a desarrollarse rápidamente, lo cual podría explicar porqué el coeficiente de importación de bienes de consumo no duradero sigue bajando durante 1960 y 1961.

1/ Véase, ILPES, La brecha comercial y la integración latinoamericana, op. cit. ILPES, Centroamérica: Análisis del sector externo y de su relación con el desarrollo económico, op. cit.

/Cuadro 127

Cuadro 127

Participación de las importaciones en la oferta total de bienes industriales, 1955-1965 a/

(En porcientos)

Clasificación CIIU	Grupo	1955	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965
20	Alimentos	7.0	7.6	6.9	5.6	4.9	4.3	4.5	4.7	4.9	7.6
21	Bebidas	7.3	7.7	6.8	5.4	3.6	1.9	2.6	3.2	2.6	2.8
22	Tabaco	6.9	10.7	13.5	16.5	17.5	21.0	23.5	35.4	31.9	27.7
23	Textiles	17.4	14.4	11.2	9.8	9.3	10.0	13.9	15.6	10.9	13.5
24	Calzados y confecciones	26.1	26.1	17.0	16.5	16.3	18.8	18.8	18.5	12.3	14.7
25	Maderas	32.4	49.7	41.0	36.5	34.7	34.7	30.4	34.3	31.1	55.4
26	Muebles	23.4	44.4	30.2	20.4	16.9	21.0	31.1	15.0	18.5	42.4
27	Papel y celulosa	45.3	40.3	33.3	28.6	32.2	35.2	32.1	30.0	32.1	29.8
28	Imprenta	18.2	24.9	25.9	24.5	21.6	20.9	21.6	18.4	19.6	13.3
29	Cueros	7.9	9.2	7.4	6.5	6.1	8.9	8.7	9.5	10.0	8.2
30	Caucho	36.9	40.1	34.0	33.7	29.5	31.0	34.5	35.1	31.7	28.0
31	Químicas	51.7	50.8	47.1	49.2	46.6	48.7	44.9	40.5	43.2	44.2
32	Petróleo	11.9	15.6	11.3	12.9	15.8	17.9	16.7	14.2	15.3	15.1
33	Minerales no metálicos	22.9	23.3	17.9	13.3	13.7	17.3	16.0	14.0	15.4	16.2
34	Metales básicos	31.8	39.3	34.2	24.6	31.4	32.4	35.4	29.0	29.6	33.6
35	Metales simples	71.0	70.7	70.5	52.2	47.1	48.9	49.9	48.3	47.1	51.5
36	Maq. no eléctrica	94.3	95.0	93.7	89.2	88.3	87.4	87.5	84.6	84.0	84.7
37	Maq. eléctrica	93.0	94.0	94.5	88.3	85.6	85.3	85.7	86.3	85.7	83.5
38	Equip. transporte	74.0	80.6	74.9	67.6	61.3	71.7	66.6	64.7	65.0	66.5
39	Diversos	42.4	40.4	31.8	29.5	30.7	32.5	40.3	49.3	45.3	40.3
	Total 20-39	28.3	33.9	30.2	24.7	25.1	27.2	28.1	27.0	26.2	28.9
	Industrias mayormente productoras de bienes de consumo no duradero	11.7	12.7	10.4	8.9	8.2	8.0	9.0	9.5	8.3	11.3
	Industrias mayormente productoras de bienes intermedios	31.5	35.5	30.6	28.4	30.6	32.9	31.9	28.3	29.9	31.7
	Industrias mayormente productoras de bienes de capital y de consumo duradero	83.6	86.0	83.7	74.0	70.3	74.0	74.0	71.7	71.0	71.8

a/ La participación se obtiene calculando las importaciones como porcentaje de la suma de estas importaciones y el valor bruto de la producción para cada agrupación industrial.

Cuadro 128

Participación de las importaciones en el mercado de bienes manufacturados 1963

(En porcentajes)

CIIU	Grupo	Importaciones / Disp. total a/	Importaciones / Disponibilidad interna b/
20	Alimentos	4.7	7.1
21	Bebidas	2.3	2.2
22	Tabaco	35.4	35.0
23	Textiles	16.3	16.4
24	Calzado y confecciones	18.6	18.6
25	Maderas	55.3	56.6
26	Muebles	0.7	0.7
27	Papel y celulosa	30.4	30.4
28	Imprenta	9.3	9.3
29	Cueros	6.8	6.7
30	Caucho	33.0	33.1
31	Químicas	43.2	44.5
32	Petróleo	19.1	19.6
33	Minerales no metálicos	15.3	15.2
34	Metales básicos	23.7	44.8
35	Metales simples	40.1	40.4
36	Maquinaria no eléctrica	86.2	86.5
37	Maquinaria eléctrica	87.5	87.4
38	Equipo de transporte	63.7	64.0
39	Diversos	55.8	55.8
	Total	27.0	32.3

Fuente: Para guardar máxima coherencia con los datos del párrafo 2 de este capítulo se han usado las cifras del Diagnóstico industrial, cuadro 12, en vez de usar las cifras del cuadro 9 de este informe. Las diferencias entre ambos son por lo general poco significativas y se explican mayormente por el hecho de que se han utilizado para la elaboración de este informe datos de importación actualizados respecto a los utilizados en el Diagnóstico industrial. Además pueden existir algunas diferencias en la clasificación de las importaciones.

a/ Disponibilidad total es igual a la suma del valor bruto de la producción más las importaciones.

b/ Disponibilidad interna es igual a la disponibilidad total menos las exportaciones.

/De cualquier

De cualquier modo la tendencia de este coeficiente es evidentemente hacia arriba entre 1960 y 1965, de manera que aún en el caso que hubiera ocurrido una sustitución de importaciones en el rubro de los bienes de consumo no duradero durante el segundo quinquenio de la década del cincuenta, se ha perdido este avance durante la década del sesenta.

Además, en base al valor de los coeficientes presentados, no puede concluirse que la industria peruana haya logrado abastecer el mercado interno en una proporción muy alta en bienes de consumo no-duradero. Si se compara el grado de abastecimiento interno del Perú por ejemplo con el logrado por Centroamérica, debe concluirse que en varios de los rubros de bienes de consumo no duradero este país está a un nivel inferior al de Centroamérica. (Véase cuadro 129.)

Cuadro 129

Grado de autoabastecimiento en el sector de los bienes de consumo no duradero: Perú y Centroamérica

(En porcentajes)

Industria	Perú (1963) a/	Centroamérica (1962)
20 Alimentos	92.9	100.0
21 Bebidas	97.8 (96.0)	96.3
22 Tabaco	65.0	99.5
23 Textiles	84.4	59.3
24 Calzado y confecciones	81.5	93.0
26 Muebles	99.3 (85.0)	92.8
28 Imprentas	92.7 (81.6)	85.0
29 Cueros	93.3 (90.5)	33.4

Fuente: Perú: Diagnóstico industrial y cuadro 9.
Centroamérica: Análisis del sector externo y de su relación con el desarrollo económico, op. cit. (Los coeficientes para Centroamérica incluyen el comercio intrazonal.)

a/ Las cifras entre paréntesis representan el grado de autoabastecimiento según estimaciones de UNI/ILPES.

/Entrando en

Entrando en un análisis algo más detallado por sectores, cabe prestar atención sobre todo al sector de las industrias alimenticias, pues este sector forma el 40 por ciento del valor bruto de la producción industrial total y más del 60 por ciento del valor bruto de la producción de bienes de consumo no duraderos.

En estas industrias parece haber ocurrido alguna sustitución de importaciones, especialmente durante los años 1958-1961; sin embargo, tal como se indicó ya en el capítulo IV, esta sustitución tuvo lugar solamente en la fabricación de algunos productos específicos. El sector 20 en conjunto no arrojó una tasa de crecimiento impresionante (después de haber excluido la harina de pescado) debido principalmente a dificultades en la agricultura y de todos modos esta tasa no fue suficiente como para contrarrestar el crecimiento fuerte de las importaciones durante los años recientes de manera que el coeficiente de importación a partir de 1962 subió de nuevo para alcanzar en 1965 un nivel aún más alto que en 1955. Para el rubro 20 fue posible disponer de datos de exportaciones de los cuatro productos más importantes - azúcar, café, aceite y harina de pescado - que en conjunto representan el 99 por ciento de las exportaciones industriales totales del rubro 20 en el año 1965, de manera que para esta rama fue posible calcular el grado de autoabastecimiento en el consumo aparente interno para un período más largo. En el cuadro 130 se compara la tendencia de la relación entre producción interna y oferta total con la de la relación entre producción interna y oferta interna. Se desprende del cuadro que las tendencias son fundamentalmente iguales.

La conclusión es que en la rama industrial de mayor ponderación la participación de la producción nacional en el abastecimiento del mercado interno de bienes industriales alimenticios ha perdido terreno con respecto a la participación de las importaciones durante el último quinquenio del período estudiado; es decir que la sustitución de importaciones no avanzó en el rubro de los bienes industriales que habrían podido producirse más fácilmente en el país.

/Cuadro 130

Cuadro 130

Grado de autoabastecimiento en el consumo aparente de bienes manufacturados alimenticios, 1955 - 1965

(Porcentajes)

Años	1955	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Producción interna a/ / Disponibilidad total b/	93.0	92.4	93.1	94.4	95.1	95.7	95.5	95.3	95.1	92.4
Producción interna / Disponibilidad interna c/	91.3	90.4	91.6	92.4	92.9	93.5	93.0	92.8	92.5	88.4

a/ Producción interna es igual al valor bruto de la producción.

b/ Disponibilidad total es igual al valor bruto de la producción más importaciones.

c/ Disponibilidad interna es igual al valor bruto de la producción más importaciones menos exportaciones. Este concepto se llama también consumo aparente interno.

En el rubro de las industrias de bebidas, la sustitución de importaciones avanzó rápidamente hasta 1961, año en el cual la industria nacional logró satisfacer aproximadamente el 97 por ciento de la demanda nacional. En este rubro las posibilidades de seguir con la sustitución son ahora bastante limitadas.

Por otra parte, una sustitución negativa tuvo lugar claramente en las industrias de tabaco. La dependencia de las importaciones para satisfacer la demanda nacional muestra un aumento continuo, entre 1955 y 1965 el grado de autoabastecimiento bajó de 93.1 a 72.3 por ciento.

La tendencia en los productos textiles no es muy clara, pues el coeficiente de importaciones tuvo un comportamiento bastante irregular después de 1961. Durante la década del cincuenta, si se puede observar una tendencia más clara hacia la sustitución de importación, pero tal como se señaló en el capítulo IV sólo se debe a rubros específicos.

Las industrias del calzado y confecciones, junto con las de imprenta, son los dos rubros en los cuales se destaca más claramente el proceso de sustitución. Las industrias de maderas por otra parte, muestran ninguna tendencia definida.

/De este

De este resumen, se desprende por lo menos tres conclusiones importantes. La primera es que en el Perú tuvo lugar un proceso de sustitución de importaciones de bienes de consumo no duradero en ciertos sectores, pero también ocurrió una sustitución negativa en otros. En segundo lugar la sustitución se manifestó principalmente durante la década del cincuenta, pero durante la del sesenta se perdió una parte importante de este avance, debido a que varios factores mencionados anteriormente impulsaron fuertemente la importación. En tercer lugar, parecen existir todavía amplias posibilidades de intensificar el proceso de sustitución de las importaciones de bienes de consumo no duradero en el futuro; no hay indicaciones que este proceso se está agotando como en varios otros países de la región.

Para los bienes intermedios la situación es todavía menos clara que para los de consumo no duradero. Para el sector en conjunto se puede apreciar ninguna evolución definida en el coeficiente de autoabastecimiento.

Al entrar en un análisis del comportamiento de los varios rubros separados se pueden distinguir algunos en los cuales aparentemente tuvo lugar un proceso de sustitución de cierta intensidad. Tal es el caso de las industrias de papel y celulosa y las de caucho. En los demás rubros la evolución es menos clara; ocurre durante algunos años una elevación en el grado de autoabastecimiento, pero este aumento se nivela por lo general durante los últimos años del período bajo estudio. Esta es la situación en las industrias de madera, de cueros, de minerales metálicos y metales básicos, y en cierto modo también en la industria química.

Puede concluirse en primer lugar que el grado de dependencia externa en los rubros de los bienes intermedios es significativamente más elevado que para los bienes de consumo tradicional. En segundo lugar no existe una tendencia definida hacia una sustitución de importaciones, durante los últimos años, al contrario parece ocurrir más bien una sustitución negativa. En tercer lugar el aumento de la participación de las importaciones de insumos en la producción nacional, analizado en el párrafo anterior de este capítulo, no puede explicarse solamente en base a los insumos industriales, sino que también las materias primas de origen no-industrial han jugado un papel destacado.

/Las industrias

Las industrias, productoras de bienes de capital y de consumo no-duradero son las que lograron más claramente aumentar su participación en el abastecimiento del mercado interno de estos bienes. Sin embargo, cabe tener presente que la dependencia de las importaciones en este sector alcanza todavía más del 70 por ciento en 1965 (en comparación con aproximadamente 85 por ciento en 1955).

Las informaciones disponibles no son suficientemente detalladas para evaluar el significado de este aumento en cada rubro separadamente. Se puede estimar que la dependencia de las importaciones alcanza aún valores de alrededor de 85 por ciento para la demanda de maquinarias y equipos eléctricos y no-eléctricos, lo cual indica que la industria nacional a pesar de su rápida expansión es capaz de abastecer solamente proporciones marginales de la demanda interna en estos productos.

La conclusión general del análisis del desarrollo industrial es que el Perú aparentemente optó por el modelo de sustitución de importaciones, como estrategia de industrialización, tal como ocurrió en otros países latinoamericanos. Los cambios señalados en la política comercial e industrial indican una intención de lograr sobre todo una sustitución de los bienes de consumo. Pero surge también con claridad que, debido a factores de diferente índole, la sustitución no logró un avance muy significativo.

Capítulo VI

CRECIMIENTO ECONOMICO Y ESTRANGULAMIENTO EXTERNO; UNA EXPLORACION HACIA 1980

1. Introducción

Del análisis de los capítulos anteriores han surgido algunas conclusiones que podrían poner en duda las posibilidades de que Perú continúe sustentando su ritmo de crecimiento económico sobre las mismas bases del pasado.

En primer lugar, las exportaciones muy probablemente disminuirán su ritmo de expansión. En segundo lugar, ya durante el pasado el Perú se ha visto confrontado por muchos años con deficits comerciales. Aunque usualmente se han podido equilibrar estos deficits con superavits en los movimientos de capital extranjero, no se puede confiar, por diversos motivos que ésta sea la solución estructural también en el futuro.[1] En el pasado, el capital extranjero tampoco contribuyó lo suficiente para evitar que los deficits del balance de pagos llegaran a tal magnitud que fuera preciso recurrir a depreciaciones monetarias. En tercer lugar, la estructura industrial del Perú tiene todavía problemas serios vinculados con el menor desarrollo relativo de algunos sectores y está poco integrada, y en cuarto lugar, el desarrollo industrial rápido de los últimos años parece haber descansado en forma ascendente sobre insumos importados.

Uno de los problemas fundamentales que entonces se plante consiste en cómo equilibrar el sector externo, sin sacrificar la tasa de crecimiento económico, dada una disminución en el crecimiento de las exportaciones y una elasticidad de las importaciones, con respecto al producto, mayor que la unidad. Es del mayor interés, por lo tanto, investigar si una continuación de las tendencias señaladas conduciría a una situación del sector externo que pudiera superarse, o si dicho sector puede empezar a ejercer una seria presión sobre el crecimiento económico.

Es obvio que pueden existir estrangulamientos potenciales al crecimiento, en otras áreas de la economía. Sin embargo, en este capítulo

---

1/ Véase capítulo VII.

/se limitará

se limitará el análisis al estrangulamiento potencial impuesto por el sector externo. El capítulo empezará presentando algunas proyecciones alternativas de las importaciones futuras hacia 1980, para después analizar la influencia que éstas tendrían sobre la brecha comercial proyectada, y por lo tanto, analizar cuál sería la restricción que impondrían al crecimiento económico.

El punto de partida de las proyecciones será el supuesto de que el Perú, en principio, no está dispuesto a sacrificar su tasa de crecimiento económico; o sea, se proyectará el producto bruto interno con una tasa de 5.5 por ciento anual, que es aproximadamente igual a la realizada durante el período 1950-1965. Sin embargo, para ilustrar mejor la interdependencia entre el crecimiento económico y las necesidades de importación, se calcularán estas últimas también para tasas de crecimiento alternativas del producto. Finalmente, se tratará de ilustrar la sensibilidad de la brecha comercial proyectada, a cambios en sus componentes.

Cabe observar nuevamente que las proyecciones parten del supuesto de que no ocurrirían cambios más profundos o más intensos que durante el pasado, en la política económica del país ni en otras variables exógenas. Cuando se introduzcan estos cambios se lo advertirá explícitamente.

2. Proyecciones de las importaciones

Una de las características fundamentales de la economía peruana, igual que en casi todos los países en vía de industrialización, es la estrecha interrelación entre el crecimiento económico y la capacidad para importar. Por lo tanto, cualquier determinación de las necesidades de importación, dado un cierto ritmo de expansión económica, tiene que partir tomando en cuenta explícitamente esta interrelación.

Sin embargo, en el caso del Perú habría algunas otras variables económicas específicas que han ejercido también una influencia bastante grande sobre las importaciones. Puede mencionarse como tal, en primer lugar, el tipo de cambio. En varias oportunidades, la discrepancia entre las importaciones y las exportaciones llegó a tal magnitud que la única manera de ajustar el nivel de las primeras fue por la sola vía de devaluaciones monetarias sucesivas. Introduciendo el tipo de cambio como variable explicativa adicional, se puede mejorar sustancialmente el poder explicativo de

/la relación

la relación econométrica que determina las importaciones. En segundo lugar, cabe mencionar también la influencia del ritmo de la inflación interna. Cuando el nivel de los precios internos aumenta con mayor rapidez que el tipo de cambio, cabe esperar un aumento de la propensión a comprar bienes importados en vez de productos nacionales. Esto ocurrió en el Perú, tal como se mostró en el capítulo III. Sin embargo, lo que complica la situación es que el poder adquisitivo interno de la moneda y el tipo de cambio no son variables que operen independientemente entre sí. Pero es difícil incorporar ambas variables o la proporción relativa entre ambas, a la función econométrica que explica el comportamiento de las importaciones, por existir un alto grado de correlación entre ambas.

Además de las variables ya señaladas, podría mencionarse también la afluencia de capital extranjero como un factor determinante de las importaciones, puesto que se destinó este capital principalmente a inversiones directas en la gran minería, que trajeron consigo importaciones de bienes de capital y, en menor grado también, de bienes intermedios. Sin embargo, se ha decidido no incorporar el capital extranjero como variable explicativa por la razón fundamental que existe una interrelación muy estrecha entre estas inversiones extranjeras y las exportaciones, y por lo tanto, también con el producto bruto interno.

La disponibilidad de capital extranjero puede facilitar las importaciones y su no disponibilidad afectaría seriamente la tasa de crecimiento del producto. Sin embargo, no es preciso considerarlo simultáneamente, para los fines de la proyección, junto con importaciones y exportaciones, sino que después puede vincularse a ellas, reparando así los problemas financieros de las necesidades materiales.

/Finalmente cabe

Finalmente cabe aclarar el papel que ha jugado la política comercial como variable explicativa de las importaciones. Lo cierto es que las varias leyes de promoción industrial y los cambios en el arancel tenían, entre otros propósitos el objetivo de influir directa o indirectamente sobre el nivel y/o la composición de las importaciones. Cabría por este motivo incorporar esta política como variable explicativa en la función de las importaciones; por otra parte, debe observarse que en la práctica sería imposible aislar y cuantificar los efectos que ha tenido esta política sobre las importaciones. La exclusión de esta política como variable explicativa es aceptable dada la hipótesis básica de estas proyecciones de que no ocurrirían cambios fundamentales en la política económica del Perú, y que esta política seguiría ejerciendo la misma influencia que durante el pasado sobre las importaciones.

Resumiendo, se han considerado con dos tipos de relaciones: un tipo que vincula las importaciones con el producto bruto interno; otro tipo que explica el comportamiento de las importaciones, tanto por la evolución del producto, como por el tipo de cambio. Los resultados obtenidos son los siguientes:1/

(1) $M_T^1 = -\underset{(1447)}{1742} + \underset{(0,001)}{0,198}\ PBI \qquad R^2 = 0,86$

(2) $\log M_T^2 = -\underset{(0,627)}{1,555} + \underset{(0,135)}{1,163}\ \log PBI \qquad R^2 = 0,85$

(3) $M_T^3 = -\underset{(1132)}{165} + \underset{(0,001)}{0,303}\ PBI - \underset{(16.2)}{59,7}\ S_I \qquad R^2 = 0,93$

(4) $\log M_T^4 = -\underset{(0,709)}{3,359} + \underset{(0,239)}{1,913}\ \log PBI - \underset{(0,243)}{0,842}\ \log S_I \qquad R^2 = 0,92$

1/ El período de referencia es 1950-1965. Se ha trabajado con millones de soles de 1963. La significación de los símbolos es:
M = importaciones. El subíndice T significa que se han trabajado directamente con las importaciones totales. Si se obtienen las importaciones totales como suma de las calculadas según rubros específicos, se las indicará con un subíndice R. El índice 1.2, ... se refiere al método de cálculo.
PBI = producto bruto interno.
S = tipo de cambio, o sea, número de soles por dólar. Cuando S tiene el subíndice R significa que se ha tomado el tipo de cambio real, cuando tiene el subíndice I significa que se ha trabajado con un índice del tipo de cambio en el cual 1950 = 100.
R^2 = coeficiente de determinación.
Las cifras entre paréntesis presentan los errores standard (t ratios) de las constantes y parámetros obtenidos.

/En base a

En base a estas funciones y a lo expuesto más arriba, se pueden exponer brevemente algunos de los supuestos implícitos al usar estas funciones con fines de proyección.

En las ecuaciones (1) y (2) la única variable determinante de las importaciones es el producto bruto interno. No se ha determinado en forma explícita la influencia de variaciones en el tipo de cambio ni de los demás factores mencionados anteriormente, lo cual implica que al proyectar las importaciones con esta función se supone que todos los demás factores determinantes de las importaciones seguirán ejerciendo su influencia de la misma manera y con la misma intensidad que durante el pasado. En términos más concretos, se supone por ejemplo que la inflación interna y las depreciaciones monetarias mantendrán el mismo ritmo que durante el pasado, y que su interrelación y la influencia de esta interrelación sobre las importaciones no cambiará. Estos supuestos forman obviamente una limitación a la validez de las proyecciones; sin embargo, en esta fase del trabajo no existen alternativas sin que se esté forzado a entrar en - por ejemplo - un análisis detallado de la política monetario-financiera y aun en este caso habría que hacer algunos supuestos audaces con respecto a la política futura de los cuales tampoco se puede conocer con toda seguridad el grado de realismo que tienen.

La diferencia de las ecuaciones del tipo (1) y (2) con las del tipo (3) y (4) es que en las últimas se ha tratado de separar la influencia de variaciones en el tipo de cambio sobre las importaciones. Se puede apreciar que, de esta manera, el poder explicativo de las ecuaciones mejora sustancialmente, pues R^2 aumenta de 0.85 a 0.92. Hay que guardar una cierta cautela con la interpretación de este resultado, porque no se lo puede considerar como el efecto puro de la variación del tipo de cambio. El efecto de una devaluación no sólo depende de la magnitud de aquella, sino también de una combinación de otras circunstancias, tales como por ejemplo, el ritmo de inflación interna, la política económica y comercial, la disponibilidad de divisas adicionales gracias a una posible recuperación de las exportaciones, y un conjunto de otros factores.

/Cabe notar

Cabe notar una diferencia entre los resultados de las ecuaciones que tienen forma logarítmica (2) y (4), y las que tienen forma lineal (1) y (3). Aunque en ambos tipos de ecuaciones los errores standard de los parámetros son bastante aceptables, los errores standard de las constantes en las últimas ecuaciones son muy altos. Sin embargo, esto casi no puede influir en los resultados finales, puesto que los valores absolutos de estas constantes son relativamente insignificantes en comparación con el valor absoluto de las importaciones.[1/]

Cuadro 131

Hipótesis 1 respecto al probable comportamiento futuro de las importaciones[a/]

(En millones de soles de 1963)

Importaciones según ecuación	Años	1970	1975	1980
(1)	M_T^1	23 060	30 670	40 620
(2)	M_T^2	23 630	32 260	44 040
(3)	M_T^3	23 370	34 030	49 280
(4)	M_T^4	23 110	38 570	64 370

a/ Taca de crecimiento del producto bruto interno: 5.5 por ciento anual.

1/ En 1965, por ejemplo, los valores calculados de las importaciones en este año según las ecuaciones (1) y (3) son de 17 240 y 18 500 millones de soles respectivamente (en precios constantes de 1963), el valor efectivo fue de 18 740 millones de soles en comparación con una valor de la constante de tan sólo 1 742 y 165 millones en las ecuaciones (1) y (3) respectivamente, o sea, menos de 10 y 1 por ciento. Además, estas diferencias disminuirán al crecer las importaciones durante el período de proyección, y por lo tanto, no pueden ser motivo lo suficiente preciso como para rechazar estas funciones.

/El cuadro 131

El cuadro 131 muestra algunos resultados interesantes que se han designado como hipótesis 1 porqueaun no representan las proyecciones finales.

Hasta 1970 las importaciones proyectadas según cualquiera de las ecuaciones tienen diferencias insignificantes; la diferencia entre la estimación máxima y la mínima es de menos del 2.5 por ciento. Sin embargo, después de este año empiezan a destacarse tendencias divergentes.

Por una parte, las importaciones calculadas según las ecuaciones (1) y (2) tienen un crecimiento sistemáticamente más bajo que las proyectadas según las ecuaciones (3) y (4). La explicación de estas diferencias reside en el hecho de que en las últimas ecuaciones se ha separado la influencia de variaciones en el tipo de cambio. Pero la única devaluación monetaria que se ha introducido en estas proyecciones preliminares es la de 1967, año en el cual el cambio subió de 26.8 a aproximadamente 40 soles por dolar. Después de este año se ha mantenido constante el tipo de cambio hasta 1980. Las ecuaciones (1) y (2) al contrario tienen implícitamente una devaluación continua, que - calculada hasta 1980 - es mayor que la sola devaluación de 1967. Por este motivo, el crecimiento de las importaciones se restringe más. El ritmo de las devaluaciones durante el período 1950-1965 fué de 3.75 por ciento anual en términos del tipo de cambio. Proyectando la devaluación, suponiendo que continuará este ritmo, resulta en un tipo de cambio de alrededor de 46.5 soles por dólar, o sea, un índice de aproximadamente 300 en base a 1950 = 100. Por razones de coherencia en las proyecciones según las distintas ecuaciones, se puede introducir una devaluación adicional de las funciones (3) y (4). Se ha supuesto que esta nueva devaluación tendrá lugar entre 1971 y 1974, período en el cual el índice del tipo de cambio llegará a 300. Con esta devaluación, los valores proyectados de las importaciones, según las funciones (3) y (4), bajarán. Los nuevos resultados se llamarán la hipótesis 2.

/Cuadro 132

Cuadro 132

Hipótesis 2 respecto al probable comportamiento futuro de las importaciones hacia 1980 a/

Importaciones según ecuación	Años 1970	1975	1980
(1) M_T^1	23 060	30 670	40 620
(2) M_T^2	23 630	32 260	44 040
(3) M_T^3	22 370	31 600	46 850
(4) M_T^4	23 110	34 100	56 900

a/ Tasa de crecimiento del producto bruto interno: 5.5 por ciento anual.

Aunque estos resultados se asemejan entre sí algo más que los del cuadro anterior (cuadro 131), todavía tienen diferencias demasiado grandes para ser aceptados.

Esto conduce a llamar la atención a un segundo tipo de diferencia entre las ecuaciones. Como puede observarse, los resultados de las proyecciones según la ecuación (1) y (3) son, a largo plazo, sistemáticamente más bajos que los calculados según las ecuaciones (2) y (4) respectivamente. La explicación de estas diferencias reside en el carácter de ambos tipos de ecuaciones. Las ecuaciones (2) y (4) son de forma logarítmica, y suponen por lo tanto una elasticidad de importaciones respecto al producto que es constante en el tiempo. Las importaciones según las ecuaciones (1) y (3) se relacionan en forma lineal con el producto, implicando una elasticidad de importación que baja en el tiempo.1/

1/ Tomando el caso más simple, con fines de ilustración, que es la función (1) del tipo $M_T = \alpha + \beta$ PBI, se puede ver fácilmente que el coeficiente de importaciones a largo plazo tiende a acercarse al parámetro β. Dado que en este caso específico α es negativa, el coeficiente promedio de importaciones sube en el tiempo, lo cual implica una elasticidad de importaciones mayor que la unidad, pero, por disminuir la diferencia entre el coeficiente promedio de importaciones $\left(\frac{M}{PBI}\right)$ y el coeficiente marginal (β) esta elasticidad también disminuye en el tiempo. (cont.)

/Para el año

Para el año 1980 se puede calcular, según la ecuación (1) una elasticidad de importaciones que está entre 1.05 y 1.04, mientras que según la ecuación logarítmica (2) esta elasticidad se mantiene a 1.16. Estas mismas diferencias existen entre las ecuaciones (3) y (4). Es obvio que no pueden solucionarse estas diferencias solamente en base a elementos de juicio matemáticos. El problema fundamental reside en buscar elementos de juicio económicos que puedan aclarar cuál de las tendencias sería más razonable esperar para el futuro.

El análisis del desarrollo industrial de los últimos años podría contribuir a algunos de estos elementos; sin embargo, este desarrollo es todavía tan incipiente que se presta a diversas interpretaciones. Se ha indicado en los capítulos anteriores que este desarrollo ha sido bastante activo y que el mercado deja todavía posibilidades de entrar con mayor vigor en un proceso de industrialización sustitutiva. Por otra parte, se ha podido observar que la industrialización durante los últimos años ha descansado en un grado ascendente sobre insumos importados.

Sería prematuro decir que el Perú definitivamente ha adoptado el camino de la industrialización sustitutiva, como eje motriz de su desarrollo futuro, puesto que constituye todavía un punto de discusión la intensidad en que habría que impulsar tal política. El Plan de Desarrollo parece poner más énfasis sobre una sustitución de bienes intermedios, al afirmar: "De continuar el modo de crecimiento actual, caracterizado por una evolución desordenada y dispersa de la producción, con preponderancia de bienes de consumo y uso de indusmos importados en una amplia medida, llegará un momento en que las rigideces de la capacidad para importar, engendradas por el propio proceso de industrialización, contribuirán a frenarlo. El Plan de Desarrollo propone cambiar dicho esquema de crecimiento, acelerando la producción de bienes intermedios y de capital, al mismo tiempo que

---

cont. 1/ La función se puede también describir como $\frac{M}{PBI} = \frac{\alpha}{PBI} + \beta$. Al crecer el PBI en el tiempo, disminuye la influencia de $\frac{\alpha}{PBI}$. Esto puede aplicarse también a la función $\left[M = \Sigma\alpha + \beta\ PBI + \gamma S,\right]$ pues esta puede describirse como $\left[\frac{M}{P} = \frac{1}{P}\ (\alpha + \gamma S) + \beta\right]$

/desalienta la

desalienta la producción de bienes de consumo que se apoya en un alto porcentaje de insumos importados. En particular propone concentrar esfuerzos en la oferta de insumos importados. En particular propone concentrar esfuerzos en la oferta de insumos básicos, elevando la producción de acero, combustibles, materiales de construcción y productos químicos." 1/

Para juzgar las condiciones en que es posible llevar a cabo esta política de desarrollo, hay que tomar en cuenta la estrechez del mercado interno, la falta de capacidad tecnológica y la falta de mano de obra calificada. Además, deben mencionarse aquí otros dos objetivos básicos de la política de desarrollo económico y social del Perú que son el logro de un incremento fuerte de la ocupación y de una distribución más equitativa del ingreso entre sectores sociales y regiones. Estos objetivos son tanto más urgentes, en vista de la tendencia hacia una rápida urbanización.

Cuando se combinan estos objetivos, estrangulamientos y tendencias puede concluirse que lo más razonable es esperar que se produzca una intensificación del proceso de sustitución, pero que al mismo tiempo, es muy probable que el sector de los bienes de consumo y otros productos industriales tradicionales tengan que jugar un papel importante en este proceso.

En este párrafo se ha partido del supuesto que no ocurrirían cambios fundamentales en las tendencias estructurales de la economía peruana. Por lo tanto, no se especificará ni cuantificará aquí un posible esfuerzo de sustitución de importaciones más deliberado y más intenso que durante el pasado. Pero, de todas maneras, se podría concluir que es más razonable esperar para el futuro una elasticidad de importaciones con una tendencia a la baja que una elasticidad constante. En otras palabras, los resultados de las proyecciones de las importaciones según las ecuaciones de forma lineal, (1) y (3), parecen indicar los límites dentro de los cuales evolucionarán probablemente las importaciones futuras.

Una comprobación parcial de esta conclusión puede realizarse mediante un análisis más detallado del comportamiento de las importaciones de ciertos tipos de bienes específicos. Tal como es conocido, las importaciones de ciertos tipos de bienes se relacionan con variables macroeconómicas específicas. No parece necesario repetir aquí todos los argumentos económicos que están detrás de estas relaciones; por lo tanto, se representarán a

1/ I.N.P., Plan de desarrollo económico y social, 1967-1970, pág. 138.

/continuación las

continuación las relaciones correspondientes:[1/]

(5) $M_c = -\ 799 + 0{,}115\ C - 19{,}7\ S_I$ $\quad R^2 = 0{,}97$
(199) (0,00) (2,6)

(6^A) $M^A_{MP} = -\ 1200 + 0{,}07\ PBI$ $\quad R^2 = 0{,}93$
(358) (0,00)

(6^B) $\log M^B_{MP} = -\ 2{,}736 + 1{,}292 \log PBI$ $\quad R^2 = 0{,}94$
(0,423) (0,088)

(6^C) $M^C_{MP} = -\ 1002 + 0{,}08\ PBI - 7{,}29\ S$ $\quad R^2 = 0{,}94$
(366) (0,00) (0,22)

(7) $M_K = 359 + 0{,}35$ $\quad R^2 = 0{,}90$
(458) (0,00)

(8) $M_D = 0{,}07\ PBI$

(9) $M^T_R = M_c + M_{MP} + M_K + M_D$

1/ Significación de los símbolos empleados:

M_c = importaciones de bienes de consumo
M_{MP} = importaciones de bienes intermedios
M_K = importaciones de bienes de capital
M_D = importaciones diversas
M^T_R = importaciones totales. El subíndice R significa que se ha obtenido el total de las importaciones (sobre índice T) por sumar las importaciones por rubro específico.
C = consumo interno
S = tipo de cambio
PBI = producto bruto interno
I = inversión bruta total
R_{PBI} = tasa de crecimiento del producto
Valores en millones de soles constantes de 1963. Período de referencia 1950-1965. Cifras entre paréntesis indican desviaciones standard.

Para obtener el consumo y las inversiones se han empleado las siguientes relaciones:

(10^A) $C^A = 5804 + 0{,}73\ PBI$ $\quad R^2 = 0{,}99$
(1044) (0,02)

(10^B) $\log C^B = 0{,}408 + 0{,}897 \log PBI$ $\quad R^2 = 0{,}99$
(0,135) (0,029)

(10^C) $C^C = 0{,}82\ PBI$

(11) $PBI = 43921 + 0{,}25 \sum_{1950=0}^{t-1} I$ $\quad R^2 = 0{,}99$
(845) (0,01)

/Tal como

Tal como puede apreciarse, se han tratado varias ecuaciones para ciertas variables, para obtener un mayor rango de posibilidades en las proyecciones y por lo tanto un mayor grado de seguridad.

Para calcular las importaciones de bienes de consumo, se debe determinar primeramente el consumo interno.

El consumo se puede obtener relacionandolo en forma lineal o en forma logarítmica con el producto bruto interno. Desde el punto de vista de la confiabilidad estadística, ambas ecuaciones dan buenos resultados. Sin embargo, desde el punto de vista de las proyecciones, los resultados no son iguales. Según la ecuación lineal (10^A) el coeficiente de consumo promedio tiende a largo plazo a bajar hasta aproximarse a un límite que es el parametro β, o sea, al coeficiente marginal de consumo. En este caso, la elasticidad del consumo, que es menor que uno, tiende a subir en el tiempo hasta alcanzar su límite que es la unidad. Según la ecuación logarítmica (10^B) la elasticidad de consumo respecto al producto es constante en el tiempo y se mantiene en un valor menor que la unidad, o sea, el coeficiente promedio sigue bajando estructuralmente. Cuando se proyecta el consumo con esta última ecuación, el coeficiente promedio de consumo llegará en 1980 a 72.1 por ciento. Por otra parte, cuando se proyecta el consumo según la ecuación lineal (10^A) el coeficiente promedio de consumo alcanzará 75.3 por ciento en 1980. Esta última cifra es más razonable en comparación con los datos históricos. Durante el periodo 1950-1965 el coeficiente fluctuó entre 85 y 78 por ciento.

Cuadro 133

Coeficiente de consumo respecto al producto bruto interno, 1951-1965

(En porcentajes, calculado en base a soles constantes de 1963)

Años	C/PBI	Años	C/PBI	Años	C/PBI
1951	84.5	1956	84.0	1961	78.4
1952	82.3	1957	84.6	1962	77.7
1953	81.2	1958	84.4	1963	78.0
1954	82.2	1959	84.0	1964	79.3
1955	85.7	1960	79.0	1965	80.0
Promedio quinquenal					
1951-55	83.2	1956-60	83.1	1961-65	78.7

Fuente: Cálculos basados en datos oficiales del INP. /Parte de

Parte de la explicación de estas diferencias reside en el hecho de que durante el último quinquenio del período histórico ocurrió una baja en el coeficiente promedio del consumo, que se hizo sentir solamente con cierto retraso en el crecimiento del producto. Calculando el coeficiente de consumo sobre todo el período 1950-1965 se llega a un promedio de 82 por ciento, período en el cual el crecimiento del producto alcanzó alrededor de 5.5 por ciento. Este valor puede considerarse más razonable para una economía en desarrollo, de manera que se proyectará el consumo también como un porcentaje constante del producto (10^C), porcentaje que será igual al promedio histórico.

En resumen, se han adoptado tres hipótesis con respecto al comportamiento futuro del consumo, que a su vez conducen a tres proyecciones de las importaciones de bienes de consumo.

Cuadro 134

Proyecciones del producto bruto interno y del consumo hacia 1980 a/
(Valores en millones de soles de 1963)

Años	Producto bruto interno	Consumo			Coeficiente de consumo (en porcentajes)		
		$C^A = \alpha^A + \beta^A PBI$	$\log C^B = \alpha^B + \beta^B \log PBI$	$C^C = \beta^C PBI$	C^A/PBI	C^B/PBI	C^C/PBI
1970	125 260	96 740	95 680	102 710	77,2	76,4	82,0
1975	163 710	124 660	121 660	134 240	76.1	74.3	82.0
1980	213 960	161 140	154 320	175 450	75.3	72.1	82.0

a/ Fase de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

/Con base

Con base en los datos del cuadro 134 se pueden determinar las importaciones de bienes de consumo, empleando la ecuación(10). Cabe observar que, según esta ecuación, se ha supuesto que variaciones en el tipo de cambio influyen sobre el nivel de estas importaciones. Para guardar coherencia se ha empleado en estas proyecciones el mismo tipo de cambio que en las proyecciones globales presentadas en el cuadro 132.

Cuadro 135

Proyección de las importaciones de bienes de consumo, hacia 1980 a/

(En millones de soles de 1963)

Años	Importaciones b/		
	M_c^A	M_c^B	M_c^C
1970	5 220	5 100	5 920
1975	8 430	8 090	8 750
1980	12 630	11 840	13 490

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

b/ Los símbolos M_c^A, M_c^B y M_c^C se refieren al método de proyectar el consumo según las ecuaciones anteriores.

Las importaciones de materias primas se pueden relacionar con el producto bruto interno, partiendo de la hipótesis que existe una relación tecnológicamente determinada entre ambos. Dado un cierto crecimiento del producto, se pueden calcular las necesidades de insumos con un coeficiente técnico. Dada también la estructura industrial del Perú, se puede determinar cuál parte de estos insumos se puede proveer localmente y cuál parte se debe importar. En el transcurso del tiempo el valor de estos coeficiente técnicos puede cambiar en relación a un cierto ritmo y estructura del desarrollo industrial nacional. Para formarse una mejor idea acerca de la trayectoria en el tiempo que puede seguir este coeficiente, se han utilizado dos ecuaciones (6^A) y (6^B). En la ecuación (6^A) que relaciona las importaciones de materias primas en forma lineal con el

/producto, se

producto, se supone una elasticidad de importaciones de materias primas respecto al producto que es mayor que la unidad pero que tiene una tendencia a la baja en el tiempo. En la ecuación (6^B) se supone una elasticidad de importaciones de materias primas mayor que la unidad y constante en el tiempo.

Mientras la ecuación (6^A) puede reflejar mejor las intenciones de la política industrial para el futuro, la ecuación (6^B) parece reflejar mejor la tendencia del pasado respecto a la participación de insumos importados en el producto industrial.

Finalmente, se ha tratado de determinar si variaciones en el tipo de cambio influyen a largo plazo sobre las importaciones de materias primas. De la comparación de las ecuaciones(6^A)y(6^C)surge con claridad que la introducción del tipo de cambio como variable prácticamente no tiene influencia sobre el poder explicativo de la función. Los resultados de las proyecciones según las funciones(6^A)y(6^C)son muy semejantes, lo cual afirma la validez de la hipótesis planteada arriba acerca de la relación tecnológicamente determinada entre importaciones de materias primas y producto bruto interno.

Cuadro 136

Proyecciones de las importaciones de materias primas, hacia 1980 a/
(En millones de soles de 1963)

Años	Importaciones b/		
	M^A MP	M^B MP	M^C MP
1970	7 640	7 090	7 600
1975	10 350	10 200	10 450
1980	13 900	14 170	14 640

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.[illegible] por ciento anual.

b/ Los índices A, B y C respectivamente se refieren a las ecuaciones con las cuales se han proyectado estas importaciones.

/También en

También en el caso de las importaciones de bienes de capital se ha partido de la hipótesis de que existe una relación tecnológicamente determinada entre las importaciones de este tipo de bienes y las inversiones totales. Se ha adoptado un coeficiente marginal constante de importaciones respecto a las inversiones. Tampoco en este caso se ha supuesto que variaciones en el tipo de cambio influyen - a largo plazo por lo menos - sobre las importaciones de bienes de capital. Las inversiones mismas se determinaron según una función del producto bruto interno, en el sentido de que se consideró el producto de un año determinado como variable dependiente de las inversiones acumuladas hasta el año anterior.

Cuadro 137

Proyecciones de las importaciones de bienes de capital, hacia 1980 a/

(En millones de soles de 1963)

Años	Importaciones
1970	10 020
1975	12 990
1980	16 860

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

Con respecto a las importaciones de otros productos (diversos) se ha adoptado la hipótesis de que crecerán al mismo ritmo que el producto bruto interno. No fue posible establecer una función que determine con suficiente confiabilidad estadística el comportamiento de esta clase de importaciones durante el pasado. Cabe notar que la ponderación de estos bienes en el total es muy baja.

/Cuadro 138

Cuadro 138

Proyecciones de las importaciones diversas, hacia 1980 a/
(En millones de soles de 1963)

Años	Importaciones
1970	90
1975	120
1980	150

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

Se pueden ahora reunir las varias proyecciones en un cuadro-resumen, en el cual se comparan las estimaciones máximas y mínimas de cada rubro de importación y en el cual se suman las proyecciones por rubro para obtener la proyección de las importaciones totales.

Los resultados de los cuadros 139 y 140 son muy instructivos.

En primer lugar, parecen confirmar la hipótesis anterior de que la trayectoria futura de las importaciones totales estaría probablemente, entre los extremos dados por las proyecciones según las ecuaciones (1) y (3).

En segundo lugar, las diferencias entre las proyecciones máximas y mínimas de las importaciones, calculadas por rubro de importación, son muy reducidas. Aun en un período de 15 años, o sea, hacia 1980, las diferencias entre ambas estimaciones no alcanza al 6 por ciento. Además, no hay motivo para suponer que tanto las importaciones de bienes de consumo como las de materias primas evolucionarán según la misma tendencia extrema, sea la máxima o la mínima. Es más razonable esperar un resultado intermedio entre $M^T_{R-min.}$ y $M^T_{R-máx.}$ Esto se podría obtener reduciendo por ejemplo, el coeficiente de consumo supuesto. Según la estimación máxima, este coeficiente sería de 82 por ciento durante todo el período de proyección. Sin embargo, según el cuadro 133, este coeficiente alcanzó solamente 78.7 por ciento durante el último quinquenio del período histórico, 1961-1965. Si se estableciera el coeficiente de consumo respecto al producto en el 80 por ciento para el período de proyección, las importaciones de bienes de consumo llegarían a 12 980 millones de soles en 1980, con lo cual el total de

/ Cuadro 139

Cuadro 139

Comparación de las proyecciones de las importaciones por rubro a/
1970, 1975, 1980

(En millones de soles de 1963)

Proyección b/	Importación M_C	M_{MP}	M_K	M_D	M_R^T	Diferencia porcentual $\left(\frac{M_{R.\,máx.}^T - M_{R.\,mín.}^T}{M_{R.\,mín.}^T}\right)$
			1970			
Mínima	5 100	7 640	10 020	90	22 850	
Máxima	5 920	7 600	10 020	90	23 630	3.4%
			1975			
Mínima	8 090	10 350	12 990	120	31 550	
Máxima	8 750	10 450	12 990	120	32 310	2.4%
			1980			
Mínima	11 840	13 900	16 860	150	42 750	
Máxima	13 490	14 640	16 860	150	45 140	5.6%

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

b/ El criterio para llamar métodos de proyectos máxima o mínima, ha sido el de determinar cuál método a largo plazo da los resultados más bajos. Puede ocurrir que este método no da necesariamente los resultados más bajos a corto plazo. Tal es el caso de las importaciones de materias primas, por ejemplo.

Cuadro 140

Proyecciones de las importaciones totales, 1970, 1975, 1980 a/

(En millones de soles de 1963)

Años	M_T^I	$M_{R\,mín.}^T$	$M_{R\,máx.}^T$	M_T^3	Estimación definitiva
1970	23 060	22 850	23 630	22 370	23 240
1975	30 670	31 550	32 310	31 600	31 930
1980	40 620	42 750	45 140	46 850	43 950

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

/las importaciones

las importaciones en este año alcanzaría entre 43 890 y 44 630 millones de soles de 1963.

En tercer lugar, una comparación de los resultados de las proyecciones por rubro de importación, con los resultados obtenidos con las proyecciones de las importaciones totales, podría conducir hacia una mejor interpretación del significado de las ecuaciones originales y de sus resultados.

La estimación de las importaciones totales según la ecuación (3) del tipo $M_T^3 = \alpha + \beta$ PBI $+ \gamma$ S pareció resultar en una ligera sobrestimación de las importaciones, en comparación con el resultado definitivo. Esto podría deberse a la forma de la ecuación, que supone implícitamente que el efecto relativo sobre las importaciones de una misma variación porcentual en el tipo de cambio disminuye al crecer el producto bruto interno y, por otra parte, que el efecto relativo de una devaluación es mayor a un nivel absoluto más alto del tipo de cambio al mantenerse constante el producto.

Durante el pasado, el efecto relativo sobre las importaciones de estas tendencias contrarias (impacto creciente al aumentar el tipo de cambio, impacto decreciente al aumentar el producto bruto interno) parece haberse mantenido bastante estable. Se puede calcular una elasticidad implícita teórica de alrededor de 0.8.[1/]

1/ Esta elasticidad teórica podría obtenerse al calcular las importaciones del período histórico empleando la relación $M_T^3 = \alpha + \beta$ PBI $+ \gamma$ S, utilizando el producto bruto interno efectivamente alcanzado. Como tanto el nivel absoluto de las variables como su cambio relativo influyen en las importaciones, cabe analizar para el período histórico cuales habrían sido las importaciones de no haberse devaluado. El cuadro adjunto muestra que, por ejemplo, de mantenerse en 1954 el tipo de cambio de 1952 (índice 100.8, símbolo S^x) las importaciones hubieran llegado a más de 10 mil millones, mientras las calculadas, cercanas a los efectivos son inferiores a 9 mil. En forma similar manteniendo otros años, tipos de cambio anteriores se realizan cálculos análogos. Esto permite calcular la elasticidad implícita de las importaciones respecto al tipo de cambio.

	Valores originales		Valores alternativos						Elasticidad implícita aproximada		
Años	S	$M_{calc.}$	S^x	$M^x_{calc.}$	S^{xx}	$M^{xx}_{calc.}$	S^{xxx}	$M^{xxx}_{calc.}$	ε^x	ε^{xx}	ε^{xxx}
1953	109.8	9 100	100.8	9 637					0.7		
1954	127.6	8 921	100.8	10 521	109.8	9 983	105.3	10 253	0.7	0.8	0.7
1955	124.3	9 763			109.8	10 629	105.3	10 898		0.7	0.7
1956	124.6	10 343									
1957	123.6	11 470									
1958	151.7	9 942	124.2	11 584			137.9	10 765	0.8		0.8
1959	179.1	9 071	124.2	12 349	151.7	10 707	137.9	11 530	0.8	1.0	0.9
1960	176.9	11 228			151.7	12 733				0.8	

/Aquí cabe

Aquí cabe recordar la limitación de introducir en forma separada el tipo de cambio como variable explicativa.

Como se mencionó anteriormente, el efecto de una devaluación sobre las importaciones calculado según la ecuación M_T^3, puede considerarse como el efecto puro de esta devaluación solamente en el caso que no hubieran ocurrido cambios en otros factores que pueden influir sobre las importaciones, pero en el caso del Perú parecen haber ocurrido tales cambios. Así, se puede observar que durante el período histórico hubo una tendencia a intensificar la inflación interna. En base a las cifras del índice de costo de vida presentadas en el capítulo III, se puede calcular un ritmo anual de inflación interna de 7.2 por ciento entre 1950 y 1955, de 8.4 por ciento entre 1955 y 1960 y de 8.7 por ciento entre 1960 y 1965. Durante el quinquenio 1962-1967 el costo de vida interna subió en promedio aun a un ritmo mayor que el 10 por ciento. En estas condiciones, que no se han tomado explícitamente en cuenta en este análisis, habría que introducir también devaluaciones monetarias cada vez mayores para obtener el mismo efecto sobre las importaciones. En la realidad parece también haber ocurrido tal intensificación de la depreciación monetaria. Se puede calcular que las devaluaciones sucesivas entre 1952 y 1955 sumaban en total alrededor del 25 por ciento sobre el nivel de 1952, las devaluaciones entre 1957 y 1960, alcanzaban un 40 por ciento y la de 1967 llegó aun a casi 50 por ciento. Sin embargo, esta última evolución no se ha podido incorporar más explícitamente en este informe, por una parte, porque no se disponía de suficiente material de análisis[1/] y por otra, porque no se ha deseado aventurar una predicción de la evolución futura de la inflación interna y de su relación con el tipo de cambio y las importaciones. Claro está que, al incorporar la última devaluación de 1967 en el cálculo del ritmo anual de las depreciaciones monetarias, se habría obtenido para el futuro, al proyectar con este ritmo anual mayor, importaciones menores.

Esta elaboración facilita también el interpretar mejor los resultados de las proyecciones según la ecuación M_T^4 de tipo $\log M_T^4 = \alpha + \beta \log PBI + \gamma \log S$, resultados que divergen bastante de los demás. Esta ecuación trabaja con la

1/ La última devaluación ocurrió durante la elaboración de este estudio.

/hipótesis -

hipótesis - teóricamente más aceptable - de que el efecto de una devaluación sobre las importaciones es independiente del nivel absoluto sobre el cual se encuentra el tipo de cambio. Esto implica que el efecto sobre las importaciones de la divergencia señalada entre la evolución del poder adquisitivo interno de la moneda peruana y el tipo de cambio, recae sobre la elasticidad de las importaciones respecto al producto, o sea, esta elasticidad representa tanto el efecto sobre las importaciones de un aumento del producto bruto interno, como el efecto de una divergencia entre la evolución de los dos poderes adquisitivos de la moneda. Es decir, que los resultados de la proyección según esta ecuación tendrían validez en caso que se suponga que en el futuro la diferencia entre la evolución de la inflación interna y del tipo de cambio, aumentaría de la misma manera que durante el pasado. Sin embargo, el costo interno de vida se alejaría en tal forma en este caso del poder adquisitivo externo de la moneda peruana que probablemente afectaría gravemente a las exportaciones y al crecimiento económico, o sea, las hipótesis básicas de la proyección según este método perderían su validez.

Finalmente, puede también explicarse porqué los resultados de la proyección según la ecuación M_T^2 del tipo $\log M_T^2 = \alpha + \beta \log PBI$, están tan cerca de la proyección definitiva.[1/] Al incorporarse todos los efectos diversos de los distintos factores mencionados como determinantes de las importaciones en una elasticidad global de importaciones respecto al producto, se supone que estas influencias se manifiestan de la misma manera en el futuro. Esto podría significar por ejemplo que, en caso que ocurriera en el futuro una tendencia hacia una intensificación del proceso de sustitución de importaciones, sus efectos podrían ser neutralizados por los provenientes de una creciente divergencia entre la inflación interna y el tipo de cambio. Solamente en el caso de que el Perú lograra disminuir en

---

1/ La razón final por la cual no se han proyectado las importaciones en base a esta función es que el resultado es demasiado sensible a variaciones mínimas de elasticidad. Cuando la elasticidad baja por ejemplo de 1.16 a 1.15, las importaciones proyectadas bajarían en más de 12 por ciento. Para que según esta función no hubiera una brecha comercial, la elasticidad tendría que bajar a 1.13.

/el futuro

el futuro esta divergencia, la sustitución podría manifestarse en una disminución directa de la elasticidad de importaciones, y solamente en este último caso es probable que las importaciones totales se restringieran hasta los niveles indicados por la proyección según la ecuación (11) del tipo $M_T^1 = \alpha + \beta$ PBI.

Cabe observar, finalmente, que en las proyecciones de las importaciones por rubro, la hipótesis acerca del comportamiento futuro de las importaciones de bienes de consumo es una hipótesis clave. Esta hipótesis, expresada en la función (5), supone que la elasticidad de las importaciones de bienes de consumo respecto al consumo total, aunque es mayor que la unidad, baja estructuralmente en el tiempo. Esto es en las actuales circunstancias un supuesto plausible, dado que prevé todavía un aumento de la participación de bienes de consumo importados en el total del consumo interno, aunque a un ritmo descendente. Sin embargo, en caso de que esta elasticidad se mantuviera constante en el futuro, habría que corregir - aumentando - la estimación de las importaciones futuras en un monto significativo.[1/]

La conclusión final es que la evolución más probable de las importaciones futuras, bajo las hipótesis empleadas para este análisis, estará entre los dos resultados extremos, dados por $M_{R\ mín.}^T$ y $M_{R\ máx.}^T$, o sea, entre la estimación mínima y la máxima de las importaciones totales proyectadas por rubro. Con el propósito de proyectar la brecha comercial se ha tomado el promedio aritmético de estas dos estimaciones.

3. La brecha comercial del Perú, hacia 1980

Las proyecciones a largo plazo de las posibilidades de exportación y las necesidades de importación, aunque por sí solas ya son interesantes, obtienen su mayor significado cuando se las combina y se las expresa en un sólo concepto que es la brecha comercial. Este concepto puede definirse como el deficit potencial del comercio exterior de un país que podría

---

1/ No se han repetido aquí los argumentos elaborados para la interpretación de la ecuación M_T^3, pues la función que determina las importaciones de bienes de consumo tiene la misma estructura.

/ocurrir en

ocurrir en caso que se realizaran las hipótesis en que se basan las proyecciones.[1] Aunque no se profundizará aquí en todas las implicaciones teóricas y prácticas de este enfoque, cabe repetir algunas de las más importantes.[2] La brecha comercial es un concepto que tiene un carácter condicional. Es una de las claves con que se puede juzgar el impacto de uno de los estrangulamientos posibles al crecimiento económico; sirve para indicar, en caso que la brecha llegue a niveles inaceptablemente altos, que un país tiene que cambiar su política económica justamente para evitar que las proyecciones se cumplan. Si el país no cambiara de política, enfrentaría dificultades en su balanza de pagos que, de todos modos, ponen en marcha un proceso de ajustes automáticos en la economía, que a su vez tienen como consecuencia una retracción del ritmo de crecimiento económico general; o sea, una de las hipótesis básicas de las proyecciones cambiaría, con lo cual las proyecciones mismas también cambiarían.

Todo esto es propio de enfoques ex-ante, en los cuales no se toma en cuent en primera instancia exigencias de equilibrios ex-post. En este sentido, entonces, puede decirse que una proyección de la brecha comercial sirve para juzgar la viabilidad de una estrategia y política de desarrollo, y al mismo tiempo sirve, por lo tanto, para indicar cuáles elementos de la política será preciso adecuar para lograr los resultados propuestos.

Cuadro 141
Proyección de la brecha comercial del Perú, hacia 1980 a/

Años	Importaciones	Exportaciones	Brecha comercial	Importaciones	Exportaciones	Brecha comercial	Brecha como porcentaje de las exportaciones
	(en millones de soles de 1963)			(en millones de dólares de 1963)			(en porcentajes)
1970	23 240	18 440	4 820	870	690	180	26.1
1975	31 930	26 570	5 360	1 190	990	200	20.0
1980	43 950	32 690	11 260	1 640	1 220	420	34.4

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.
b/ Tipo de cambio: 26.8 soles por dólar.

1/ Para mayor claridad cabe explicar que en caso que las importaciones proyectadas sean mayores que las exportaciones, la brecha tendrá un signo positivo, en caso de que las importaciones sean menores, la brecha tendrá un signo negativo.
2/ Para un tratamiento más profundo y detallado, puede referirse por ejemplo a: ILPES, La brecha comercial y la integración latinoamericana, capítulo IV.

/Además de

Además de tratarse de un enfoque parcial por interesarse en primera instancia sólo en la evolución ex-ante, también es un enfoque parcial porque no toma explícitamente en cuenta posibles escollos al crecimiento que provenga de sectores distintos al externo. Esto implica, que aun en caso que se solucione el problema de la brecha comercial, no necesariamente puede realizarse la tasa supuesta para el crecimiento económico en caso de existir estrangulamientos de otro carácter. Satisfacer la brecha comercial es así una condición necesaria pero no suficiente para la meta planteada.

Tomando en cuenta el carácter de la brecha comercial y sus limitaciones se puede presentar la siguiente proyección.

Uno de los criterios para juzgar la magnitud probable de la brecha comercial futura podría ser una comparación con el deficit comercial del pasado. En el período 1950-1965 el deficit comercial mostró fluctuaciones anuales bastante fuertes, y llegó en varios años a magnitudes relativas aun mayores que las proyectadas para el futuro. Sin embargo, los años con los valores mayores del deficit comercial fueron justamente los años en los cuales hubo fuertes inversiones extranjeras directas, por ejemplo, 1952 y 1953, 1956 y 1957, es decir, parte del deficit tenía su propio financiamiento externo. Se puede calcular para el período 1950-55 un deficit comercial que alcanzó un promedio de más de 40 por ciento de las exportaciones (expresadas ambas en precios constantes de 1963), durante los años 1955-60 bajó a 24 por ciento y durante 1960-1965 se dió en promedio incluso un ligero superavit de 0.3 por ciento.

La magnitud relativa de la brecha comercial proyectada no parece tan importante, al compararla con los deficits comerciales del pasado. Sin embargo, esta conclusión cambia si se toma en cuenta la tendencia de la brecha. Durante el pasado hubo una tendencia a la baja, para el futuro debe preverse sistemáticamente una tendencia a su crecimiento, debido a que a largo plazo las importaciones crecen más rapidamente que las exportaciones.

Se puede prever un mejoramiento temporal alrededor de la mitad de la década del setenta, al empezar a tener efecto las inversiones proyectadas en la minería del cobre. Dichas inversiones inversiones serán financiadas fundamentalmente con capital extranjero, lo cual también podría

/traducirse en

traducirse en un mejoramiento a corto plazo de la situación de la balanza de pagos.

Se puede concluir entonces que el Perú enfrentará las mayores dificultades en su sector externo en el período 1966-1972/73; después la presión podría aliviarse temporalmente merced al mejoramiento previsto en las exportaciones; pero, a partir del último quinquenio del período de proyección, las dificultades se agudizarán de nuevo en forma ascendente.

Sin embargo, la conclusión de que el Perú encontrará dificultades crecientes a largo plazo, no excluye la posibilidad de que se presenten dificultades agudas a corto plazo y a que además de la magnitud absoluta o relativa de la brecha, es preciso examinar las posibilidades de financiarlas, lo que se intenta en el capítulo VII de este informe.

4. Sensibilidad de la brecha comercial

El problema de la sensibilidad de la brecha comercial puede enfocarse de varias maneras. Por una parte, existe una sensibilidad respecto a las proyecciones originales de las importaciones y exportaciones. No se puede pretender que estas proyecciones sean completamente exactas ni siquiera en el caso de aceptar como válidas las hipótesis que forman el fundamento de aquellas. Sin embargo, si se admite la posibilidad de un cierto rango de variabilidad en los resultados finales, cabe analizar la influencia de esta variabilidad sobre la brecha. La brecha, por constituir la diferencia de la evolución de dos variables que en valor absoluto son mucho más grandes, podría ser bastante distinta en caso de que una o ambas variables se comportara en forma ligeramente distinta de lo previsto originalmente.

En segundo lugar, puede enfocarse el problema de la sensibilidad de la brecha comercial con relacion a la tasa de crecimiento del producto supuesta para las proyecciónes. Qué ocurriría con la brecha en caso que el país deseara alcanzar una tasa de crecimiento distinta de la prevista para las proyecciones, con los mismos supuestos sobre la política económica.

/Cuadro 142

Cuadro 142

Sensibilidad de la brecha comercial respecto a variaciones en las exportaciones

1975 y 1980 a/

(Valores en millones de dólares de 1963)

Tasa promedio crecimiento anual de las export. 1970-75 b/	1975 Import.	1975 Export.	1975 Brecha comercial	1975 Brecha como porcentaje export.	Tasa promedio de crecimiento anual de las export. 1975-80 b/	1980 Import.	1980 Export.	1980 Brecha comercial	1980 Brecha como porcentaje export
6.4	1 190	940	250	26.6	3.2	1 640	1 100	540	49.1
6.9	1 190	960	230	24.0	3.7	1 640	1 150	490	42.6
7.4	1 190	990	200	20.2	4.2	1 640	1 220	420	34.4
7.9	1 190	1 010	180	17.8	4.7	1 640	1 270	370	29.1
8.4	1 190	1 030	160	15.5	5.2	1 640	1 330	310	23.3

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

b/ Se supone que la aceleración o desaceleración de la tasa de crecimiento de las exportaciones entraría en vigor a partir de 1970 y se mantendría la misma diferencia hasta 1980.

/El primer

El primer problema, la posible variabilidad de las proyecciones originales, puede tomarse tanto por el lado de las exportaciones como de las importaciones. Para las exportaciones se han previsto distintas tasas de crecimiento en distintos períodos. En el cuadro 142 se presentan los resultados de las proyecciones en caso de que estas tasas fueran ligeramente distintas. Puede apreciarse que en caso que la tasa de crecimiento de las exportaciones fuera mayor en uno por ciento anual, la brecha comercial disminuiría en un 25 por ciento hacia 1980. Si al contrario las proyecciones originales de las exportaciones hubieran sido demasiado optimistas y en realidad la tasa prevista de crecimiento fuera menor en 1 por ciento durante todo el período de proyección, resultaría que la brecha comercial se elevaría en un 25 por ciento alrededor de 1975 y en casi 30 por ciento hacia 1980.

Debe concluirse que una expansión más rápida de las exportaciones podría aliviar la presión del sector externo, pero no cambiaría la tendencia estructural; si no se modifica la estructura industrial y del comercio exterior, solamente significará una postergación del problema.

Un análisis análogo se puede hacer también con las importaciones. Puede preguntarse cuál sería la brecha si las importaciones evolucionaran según la tendencia indicada anteriormente como la mínima, o al contrario, en caso que se comportaran según la hipótesis que se indicaba anteriormente como máxima razonable. Los resultados se reproducen en el cuadro 143; la conclusión es fundamentalmente igual a la que se refiere a variaciones en las exportaciones: a corto plazo un menor crecimiento de las importaciones aliviaría la presión impuesta por el sector externo, pero a más largo plazo, la situación se agudizaría nuevamente.

Sólo en el caso, poco probable, que las exportaciones aumentaran según la tendencia máxima y las importaciones según la tendencia mínima, podría concluirse que el Perú, al menos dentro de un lapso de aproximadamente 15 años, no enfrentaría dificultades mayores en su balanza de pagos, pues en este caso, la brecha no llegaría a más del 10 por ciento de las exportaciones en 1975 y a un 15 por ciento alrededor de 1980; valores estos últimos que se pueden aceptar como razonables para la economía peruana. Cabe observar que esta última conclusión toma ya en cuenta los resultados del capítulo VII en el cual se presentará un análisis de las posibilidades del financiamiento externo del Perú.

/Cuadro 143

. . . . .

Cuadro 143

Sensibilidad de la brecha comercial respecto a las importaciones, 1975-1980 a/

(En millones de dólares de 1963)

Años	1975				1980			
Hipótesis importaciones	Import.	Export.	Brecha com.	Brecha como porc. de export.	Import.	Export.	Brecha com.	Brecha como porc. de export.
M_T^1	1 140	990	150	15.2	1 520	1 220	300	24.6
$M_{R\ min.}^T$	1 180	990	190	19.2	1 600	1 220	380	31.2
Estimación Definitiva	1 190	990	200	20.2	1 640	1 220	420	34.4
$M_{R\ máx.}^T$	1 210	990	220	22.2	1 680	1 220	460	37.7
M_T^3	1 180	990	190	19.2	1 750	1 220	530	45.4

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

Un análisis de interés adicional al enfoque casuístico respecto a posibles desviaciones de exportaciones o importaciones de su tendencia calculada, es el que puede hacerse acerca de la sensibilidad de la brecha respecto a variaciones en la tasa aceptada para el crecimiento del producto bruto interno. La tasa de proyección fue de 5.5 por ciento anual. Dada la interrelación entre el producto y las necesidades de importación, se puede analizar a qué grado aumentaría la brecha si el Perú quisiera acelerar su ritmo de desarrollo, o a qué grado disminuiría la brecha en caso que el país estuviera dispuesto a restringir su ritmo de crecimiento para evitar mayores dificultades en su sector externo.

Se han calculado las necesidades de importación suponiendo, por una parte, una aceleración en el ritmo de crecimiento del producto con 1 por ciento anual y, por otra parte, una desaceleración de 0.5 por ciento, siempre partiendo de la hipótesis de que estos cambios en la tasa de crecimiento no influyan sobre las exportaciones, o de otro modo, que se trata de un crecimiento no ligado a la exportación, sino a la actividad interna fundamentalmente.

/Cuadro 144

Cuadro 144

Sensibilidad de la brecha comercial respecto a cambios en el ritmo de crecimiento económico, 1975 - 1980

(Valores en millones de dólares de 1963)

Tasa anual crecim. del producto bruto int.	1975				1980			
	Import.	Export.	Brecha comerc.	Brecha como porcent. de export.	Import.	Export.	Brecha comerc.	Brecha como porcent. de export.
5.0	1 080	990	90	9.1	1 460	1 220	240	19.7
5.5	1 190	990	200	20.2	1 640	1 220	420	34.4
6.5	1 400	990	410	29.3	2 030	1 220	810	66.4

La conclusión principal de este análisis es que una aceleración del ritmo de crecimiento económico conduce rapidamente a incrementos muy grandes, tanto en términos absolutos como en términos relativos, de la brecha comercial, y que estos incrementos alcanzan magnitudes crecientes en el tiempo. Por otra parte, una retracción del ritmo de desarrollo económico puede aliviar la presión del sector externo. Con una tasa de crecimiento anual de 5 por ciento, la brecha no alcanza al 10 por ciento de las exportaciones en 1975; sin embargo, a más largo plazo, empieza a subir nuevamente aún con esta tasa más baja. Entre 1975 y 1980, por ejemplo, más que se duplica.

En el caso hipotético que el Perú no pudiera soportar ninguna brecha comercial, es decir, que se fijara como meta el equilibrio de la balanza comercial, se puede calcular que la tasa promedio de crecimiento debiera

/estar entre

estar entre 3 y 4 por ciento anual hasta 1980, lo que correspondería a un incremento anual del producto per capita no mayor de alrededor de 1 por ciento, con lo cual este producto aumentaría en el transcurso de 15 años solamente con un 16 por ciento en total.[1/]

Por otra parte, resulta claro que el Perú puede soportar una brecha comercial de cierta magnitud, si se da la condición de que existan posibilidades de financiamiento.

Con fines de ilustración se puede calcular la tasa de crecimiento económico que sería posible alcanzar en caso de que no se admitiera un aumento relativo de la brecha; o sea, que resultara aceptable una brecha que, expresada como porcentaje de las exportaciones, se mantuviera constante en aproximadamente el 25 por ciento. En este caso se puede calcular una tasa de crecimiento del producto 4.1 por ciento anual entre 1965 y 1970, de 6.3 por ciento en promedio entre 1970 y 1975 y de 3.5 por ciento anual entre 1975 y 1980. El promedio a lo largo de todo el período sería de aproximadamente 4.5 por ciento anual.

En base a estas cifras, se podría concluir que la presión ejercida por el sector externo a mediano plazo no parece ser tan seria en el Perú como en muchos otros países latinoamericanos; sin embargo, a más largo plazo, la situación parece encaminarse en una dirección parecida. Si el Perú no modificara su política económica al respecto, y al mismo tiempo intentara un mayor crecimiento, el sector externo empezaría a operar como un estrangulamiento serio al desarrollo económico.

1/ Este cálculo parte del supuesto que se redujera la brecha comercial actual hasta cero antes de 1970, y que a partir de este año las importaciones no sobrepasaran las exportaciones. Esto implicaría prácticamente un estancamiento del crecimiento económico hasta 1970. Entre 1970 y 1975, el producto podría crecer más rápido gracias a la aceleración prevista del crecimiento de las exportaciones, para disminuir la tasa de crecimiento del producto hasta 3.5 por ciento anual en el último quinquenio, 1975-1980.

/5. La brecha

5. La brecha comercial expresada en precios corrientes

En el análisis de la brecha comercial, que se ha efectuado en base a precios constantes de todas las variables económicas (salvo, por cierto, el tipo de cambio), se ha tocado el problema de los precios solamente en forma bastante superficial. Se ha indicado que un cambio relativo entre el nivel de los precios internos y externos podría influir sobre los resultados finales de la proyección; sin embargo, no se dispone de suficientes elementos de análisis para entrar en una cuantificación. Se sabe también que, por ejemplo, una evolución dispareja de los precios de varios tipos de productos, tanto internos como externos, puede influir sobre la composición y el nivel de las importaciones; pero respecto a este problema se dispone aún de menos elementos de análisis. Podrían mencionarse más complicaciones desde el punto de vista de los precios, pero la justificación fundamental por la cual no se ha querido aventurar un análisis, es que a largo plazo resulta prácticamente imposible predecir el movimiento de los precios relativos, de analizar todos los factores determinantes de estas evoluciones y de cuantificar los efectos sobre las variables económicas. Lo que se ha presentado, por lo tanto, es fundamentalmente un análisis basado en interrelaciones entre cantidades a precios constantes.

Sin embargo, aún sin que se esté forzado a entrar en un análisis muy detallado y complicado, se pueden por lo menos introducir algunos elementos parciales e investigar sus implicaciones. El elemento que se introducirá aquí, es la evolución distinta entre los precios de los productos de exportación, es decir la evolución de los términos de intercambio.

Tal análisis puede dar una mejor aproximación acerca de la presión efectiva del sector externo sobre el crecimiento económico; pero debe señalarse al mismo tiempo que tampoco se trata de un foco preciso pues no se analiza por ejemplo la reacción de los compradores sobre cambios relativos en los precios; así se supone por ejemplo que, independientemente de la evolución futura de los precios de importación, se importará un volumen igual al proyectado. Sin embargo, puede aceptarse este supuesto como una aproximación adecuada a la realidad, dado el hecho que la mayoría de las importaciones dependen de necesidades de carácter tecnológico, en cuanto el Perú mismo no puede producir dichos bienes.

/El concepto

El concepto de la brecha comercial obtiene un mayor significado al expresarlo en precios corrientes. Lo que interesa en el análisis de la brecha comercial no es tanto el problema de que el volumen de las exportaciones sería suficiente para obtener un volumen dado de importaciones; sino más bien la pregunta de si el poder adquisitivo de las exportaciones es suficiente para adquirir dicho volumen de importaciones.

Esto tiene significación especial en el caso de que la evolución de los precios de exportación sea bastante distinta de los precios de importación. Puede presentarse el caso que se proyecte una brecha negativa a precios constantes (o sea, un superavit de exportaciones sobre importaciones) que en realidad resulta en un deficit comercial grande debido a una evolución desfavorable en los términos de intercambio. También puede presentarse el caso que se proyecte una brecha comercial que en realidad resulta en un superavit de exportaciones sobre importaciones, debido a un mejoramiento sustancial de los precios de exportación.[1/]

En el capítulo II se ha analizado el comportamiento de las exportaciones, tanto a precios constantes, como a precios corrientes. Sin embargo, las importaciones se han analizado solamente en base a precios constantes. Para expresar estas últimas a precios corrientes, habría que introducir un supuesto acerca del comportamiento probable futuro de los precios de importación.[2/] Aquí entran muchos factores desconocidos que no es posible cuantificar; de manera que por falta de un supuesto mejor se supondrá que los precios de importación evolucionarán según la misma tendencia del pasado. Para las importaciones totales fue posible calcular una tasa anual de incremento en los precios de 1.5 por ciento entre 1950 y 1965. Si se aplica esta tasa al período de proyección, se pueden calcular las importaciones y la brecha a precios corrientes. (Véase cuadro 145.)

1/ Los casos presentados no son tan teóricos como podría parecer. En 1964 el Perú tuvo un superavit comercial de 2 569 millones de soles a precios corrientes, pero sólo de 322 millones a precios constantes de 1963; en 1965 el deficit comercial era de 1 698 millones de soles corrientes, pero de 3 116 millones expresado en precios de 1963.

2/ Los términos de intercambio se obtienen de la evolución de los precios de exportación e importación. No se ha proyectado la evolución de los términos de intercambio en forma directa, por considerar que son distintos los factores que determinan la evolución de los precios de exportación a los que determinan los precios de importación.

/Cuadro 145.

Cuadro 145

Proyección de la brecha comercial a precios corrientes hacia 1980 a/

(en millones de dólares)

Años	Importaciones	Exportaciones	Brecha comercial	Brecha como porcentaje de las export.	Brecha porcentual a precios constantes
1970	970	790	180	22.8	26.1
1975	1 420	1 090	330	30.3	20.0
1980	2 110	1 350	760	56.3	34.4

a/ Tasa de crecimiento del producto: 5.5 por ciento anual.

Si se aplica el método de proyección en el cual las necesidades de importación se calculan por tipo de productos aplicando para cada tipo un índice de precios específico, se obtiene prácticamente los mismos resultados que los presentados en el cuadro 145. Para los bienes de capital se calculó un incremento anual de los precios de 2.6 por ciento, para las materias primas y los bienes de consumo un aumento anual de 0.7 por ciento, mientras que en el rubro importaciones diversas no se adoptó ningún incremento.1/

La conclusión principal de estos cálculos es que la brecha comercial expresada en precios constantes presenta a largo plazo una subestimación de la gravedad del problema del sector externo; en realidad las exigencias de financiamiento externo son significativamente mayores al introducir la evolución de los términos de intercambio en el cálculo de la brecha, que en el caso de que se exprese la brecha en precios constantes.

1/ Las tasas de incremento de los precios fueron obtenidos por el método de mínimos cuadrados. Para las importaciones totales y para los bienes de capital, los resultados fueron estadísticamente aceptables; para bienes de consumo y materias primas resultaron menos buenos.

Capítulo VII

EL FINANCIAMIENTO EXTERNO: ALGUNAS POSIBILIDADES Y LIMITACIONES

1. Introducción

La brecha comercial, calculada según el método de proyección presentado en el capítulo anterior, tiene en cierto modo un carácter mecánico. Esto se debe al tipo de funciones empleadas que representan la tendencia a largo plazo de las importaciones, sin que se haya admitido en estas ecuaciones cambios de política económica. El resultado de las proyecciones fue el de que se pudo mostrar la existencia de una tendencia estructural hacia una ampliación de la brecha comercial. En estas circunstancias, no tiene mucho sentido la presentación de un análisis profundo de las posibilidades de cubrir la brecha con financiamiento externo, pues el sólo hecho de que la brecha se ensanche en el tiempo significa que se necesitaría cada vez mayores entradas de capitales extranjeros, las que a su vez conducen a una expansión rapidísima de los pagos por servicios, de manera que, un país que optara en estas condiciones unicamente por la vía del financiamiento externo, se perdería en un círculo vicioso de endeudamiento externo, sin que se solucionara el problema fundamental de las tendencias divergentes de exportaciones e importaciones.

Sin embargo, en caso que se emplease el capital extranjero - en combinación con otras medidas - para introducir los cambios necesarios en la economía, podría tener sentido el presentar un análisis separado sobre las posibilidades del financiamiento externo. Se ha mostrado en el capítulo anterior, que el Perú, bajo las hipótesis de los cálculos, tendrá una brecha comercial bastante grande durante todos los años del período de proyección, pero que las dificultades se acentuarán en forma creciente a partir del último quinquenio del período de proyección. Esto podría significar que el Perú puede disponer de algún tiempo para introducir los cambios necesarios, siempre que logre obtener el financiamiento externo necesario para cubrir la brecha que se manifestará antes de haber solucionado el problema del sector externo, y que este financiamiento no inhiba después un saneamiento de la balanza de pagos.

/No es

No es el propósito de este informe investigar cuáles cambios habría que introducir en la política económica peruana, pero, sí el de analizar si el Perú realmente dispondrá del tiempo necesario. Los supuestos básicos de este análisis son, en principio, que el Perú no está dispuesto a sacrificar su tasa de crecimiento, pero sí, está inclinado a implantar las reformas necesarias y que finalmente, estos cambios necesitan cierto tiempo antes de empezar a surtir su efecto sobre la brecha.

En otras palabras, el propósito fundamental de este capítulo es analizar cuáles serían las posibilidades y consecuencias de una intensificación del uso del financiamiento externo, para examinar si el país podría realmente disponer de cierto lapso de transformación económica o si, tal vez, el problema es ya tan apremiante que no existen más posibilidades por este lado, en cuyo caso habría que prever una disminución del ritmo de desarrollo económico del Perú.

Se presentará un breve resumen de la evolución del financiamiento externo durante el pasado, para encontrar las bases que faciliten una proyección hacia el futuro, manteniendo en este capítulo el mismo enfoque de todo el informe, en el sentido de que las tendencias y condiciones básicas no sufrirán alteraciones profundas en el futuro. Se hará una distinción entre el financiamiento en forma de préstamos a largo plazo y en forma de inversiones directas, debido a que, tanto las características y consecuencias, como las tendencias de ambas formas son distintas. No se prestará atención al financiamiento de corto plazo, por considerar que este tipo de movimientos de capital extranjero se relaciona principalmente con fluctuaciones a corto plazo de exportaciones e importaciones; estas últimas fluctuaciones no se han tomado en consideración en este informe.[1/] Finalmente, cabe observar que en este análisis se ha incluído solamente el endeudamiento público y la parte del endeudamiento privado que tiene aval público. La parte netamente privada no se ha podido incluir por falta de datos.[2/]

1/ El presente estudio está circunscrito a la deuda externa de dos o más años de plazo.

2/ La no inclusión del endeudamiento netamente privado implica por lo tanto que se ha subestimado las obligaciones futuras por concepto de intereses y amortizaciones.

/El financiamiento

2. El financiamiento externo público en el pasado 1/

El rápido crecimiento económico del Perú en el período 1950-1966 estuvo acompañado por una creciente utilización de préstamos extranjeros, principalmente por parte del sector público. Durante el primer quinquenio de este período, el producto bruto nacional creció a una tasa anual de 6 por ciento (medido en precios constantes), mientras la deuda externa se elevó a un ritmo de 16.7 por ciento anual. Durante los años 1955-1960 el ritmo de desarrollo económico del Perú fue menor y se puede señalar la misma tendencia respecto al endeudamiento externo, que aumentó a sólo 9.7 por ciento anual. A partir de 1960, la economía peruana entró nuevamente en un período de rápida expansión, acompañado por una elevación del nivel de las inversiones y, nuevamente, puede observarse una aceleración del endeudamiento externo que se expandió entre 1960 y 1966 a un ritmo de 23.2 por ciento anual. Así, puede observarse entonces una marcada correlación entre el crecimiento económico y la formación de capital, por un lado, y la movilización de recursos externos por el otro, aunque también debe observarse que el ritmo de incremento del ahorro interno no parece haber seguido la misma pauta.

Cuadro 146

Crecimiento económico y endeudamiento externo, 1950-1966

	1950	1955	1960	1965	1950-55	1955-60	1960-65	1950-
	(en millones de dólares de 1963)				(Porcent. increm. prom.anual			
Producto bruto nacional a/	1 455	1 945	2 395	3 300	6.0	4.3	6.6	5.6
Inversión bruta a/	295	460	510	815	9.3	2.1	9.8	7.0
Ahorro interno bruto b/	315	350	530	700	2.2	8.7	5.7	5.5
Deuda pública externa c/								
Deuda pública externa d/								

a/ Recalculado de las cuentas nacionales del Perú.
b/ Recalculado en precios constantes, usando el mismo deflactor que para las inversiones.
c/ En millones de dólares constantes, calculado en base al deflactor de los precios de importación.
d/ En precios corrientes.

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú: Cuentas nacionales del Perú, 1950-1965. Lima, 1966, y, Suárez y Tovar, Deuda pública externa, op. cit.

1/ La fuente más importante para este párrafo ha sido el estudio de Germán Suárez y Mario Tovar, Deuda pública externa, 1920-1966, publicación del Banco Central de Reserva del Perú, Lima, 22 de septiembre de 1967.

/Por otra parte,

Por otra parte, no parece existir una relación evidente entre la afluencia de préstamos extranjeros y la balanza comercial. Se puede comprobar que los períodos con los mayores deficits comerciales no coinciden con los de mayor afluencia de préstamos externos. En 1952 y 1953 el deficit comercial llegó en promedio a 63 millones de dólares, los desembolsos de préstamos externos de largo plazo alcanzaron tan sólo 20 millones de dólares en promedio; durante los años 1955-58 el deficit comercial subió en promedio a 82 millones, los préstamos a 38 millones de dólares, pero cuando el Perú se vió favorecido con un superavit comercial de 35 millones en promedio durante los años 1960-64, los préstamos externos siguieron subiendo hasta alcanzar un promedio de 60 millones de dólares.

Cuadro 147

Deficit comercial y préstamos externos de largo plazo. 1950-1966
(En millones de dólares corrientes)

Períodos	Déficit comercial	Préstamos públicos a largo plazo
1950-1955	26.1	13.6
1955-1960	45.8	33.7
1960-1965	- 18.9	75.6
1961-1966	- 0.4	110.8

Fuente: I.N.P., Comercio exterior, op cit., y
Suárez y Tovar, Deuda pública externa, op. cit.

Puede concluirse pues, que la política del Perú de intensificar el uso del instrumento del financiamiento externo de largo plazo no se relaciona en forma directa con la evolución del sector externo, sino es función de su política de desarrollo económico y social. Esto puede confirmarse al analizar el uso de los préstamos obtenidos, que se presenta en el cuadro 148. Se aprecia al respecto que existe un grado de diversificación bastante grande en el período en referencia, en contraste con lo que había venido ocurriendo en períodos anteriores.

/Cuadro 148

Cuadro 148

Uso de los préstamos externos por sectores, 1931-1966

(En porcentajes del total)

Sectores	1931-51	1951-55	1956-60	1961-65	Total 1951-65
Agricultura	-	15.8	29.7	8.0	13.6
Energía	2.6	11.1	12.3	17.1	15.3
Industria	-	-	12.6	24.2	18.7
Transportes	54.1	22.1	8.3	18.7	16.9
Programas sociales	2.6	8.1	2.6	17.2	13.0
Otros	40.7	42.9	34.5	14.8	22.5
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: Suárez y Tovar. Deuda pública externa, op. cit., pág. 35.

Esta diversificación se relaciona con una de otro tipo que existe en el hecho de que, al intensificar el uso de recursos extranjeros, el gobierno central ha dado su respaldo a más sectores para obtener este financiamiento, tal como se puede apreciar en el cuadro 149.

Cuadro 149

Estructura del endeudamiento público, 1950-1966

(En porcentajes del total)

Períodos	Gobierno central	Subsector púb. independiente	Gobiernos locales	Subtotal	Sector privado avalado	Total
1950-55	78.2	21.8	-	100.0	-	100.0
1955-60	34.5	56.3	-	90.8	9.2	100.0
1960-65	22.8	61.9	0.7	85.4	14.6	100.0
1961-66	31.8	56.2	1.5	89.5	10.5	100.0

Fuente: Suárez y Tovar, Deuda pública externa, op. cit.

/El mayor

El mayor uso del financiamiento externo en su esfuerzo de desarrollo por parte del Perú, principalmente durante la década del sesenta, resultó en un rápido incremento de la deuda. De un total de 85 millones de dólares en 1950, la deuda pública externa subió a 162 millones en 1960, para alcanzar un nivel de 580 millones al finalizar 1966. Cabe recordar que este último monto no incluye la parte proveniente de transacciones crediticias de corto plazo, ni la deuda privada sin garantía pública. No fue posible obtener cifras sobre la última, ni sobre su monto absoluto. Tampoco sobre la estructura y condiciones de repago.

Sin embargo, dado el hecho de que el total de los préstamos netamente privados, recibidos durante los últimos 5 años fue de 67.3 millones de dólares, y el total recibido durante los últimos 7 años fue de 112.7 millones, puede estimarse que la deuda muy probablemente oscila entre 50 y 100 millones, puesto que el período de amortización de esta clase de préstamos sobrepasa este tiempo sólo en casos excepcionales, sin embargo, estos datos tienen demasiada poca confiabilidad como para incorporarlos en las proyecciones; se ha juzgado preferible incurrir en cierta subestimación de futuros pagos por servicios.

No es de extrañar que el rápido aumento del endeudamiento externo resultara en una expansión rápida de los pagos por servicios. En 1950 sólo 2 millones de dólares, en 1955 12 millones y en 1960 ya 50 millones. En 1966 los pagos por servicios sobre préstamos públicos de largo plazo alcanzaron casi 95 millones de dólares. Cabe observar que es muy poco probable que este aumento haya sido causado por un empeoramiento en las condiciones de los préstamos.

Parece haber tenido mayor influencia, el uso intensivo de créditos de proveedores y otras instituciones financieras privadas que, por lo general, tienen condiciones más exigentes que las demás fuentes.

/Cuadro 150

Cuadro 150

Condiciones promedios de los préstamos públicos, 1955-65

Años	1955	1956	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Período de gracia a/	0.75	2.36	1.45	0.92	0.65	3.47	2.59	2.66
Período de pago a/	10.44	6.99	13.85	12.95	12.80	16.42	12.57	13.54
Período amortización a/	11.19	9.35	15.30	13.87	13.45	19.89	15.16	16.20
Tasa de interés b/	4.96	5.67	7.11	5.23	6.93	4.90	5.53	5.56

Fuente: Suárez y Tovar, Deuda pública externa, op. cit., varios cuadros.

a/ En años
b/ En porcientos por año.

Es posible calcular en forma más o menos exacta los servicios futuros a que da lugar la deuda pública externa acumulada hasta el final de 1966. Sin embargo, para evitar un análisis que, en términos de tiempo es demasiado costoso para los fines de este estudio, se han calculado estos servicios suponiendo condiciones de repago aproximadamente iguales a las vigentes para cada tipo de préstamos durante los últimos años. En base a la estructura de la deuda, tal como se presenta en el cuadro 151, puede calcularse los servicios futuros que se presentan en el cuadro 152.[1/]

1/ El resultado final es muy probablemente una subestimación de las amortizaciones y una ligera sobrestimación de los intereses. Sin embargo, dado el hecho de que casi el 85 por ciento de la deuda externa pendiente al 31 de diciembre de 1966 proviene de préstamos obtenidos durante 1964, 1965 y 1966, se ha estimado que los errores en que se incurrió son aceptables.

/Cuadro 151

Cuadro 151

Deuda pública externa al 31-12-1966

Prestamista	Deuda (En millones de dólares)	Período de amortización a/ (en años)	Tasa de interés (en porcientos)
BIRF	100.3	18	5.92
BID	15.9	12	6.00
EXIMBANK	33.7	15	5.75
AID	58.1	28	2.50
Fondo Fiduciario	28.9	22	2.25
Otras agencias de los EE.UU.	3.7	5	5.00
Alemania	8.5	17	3.25
Argentina	0.1	1	...
Japón	13.9	16	6.80
Proveedores	198.7	8	6.70
Inst. financieras	83.5	7	6.30
Deuda antigua	34.5	35	3.00
Total	579.8	14.7	5.51
Total organismos internacionales	116.2	17.2	5.93
Total agencias gubernamentales	146.9	21.5	3.71
Total sector privado	282.2	7.7	6.58

Fuente: Basado en, Suárez y Tovar, Deuda pública externa, op. cit.

a/ El período de amortización está redondeado en años enteros.

/Cuadro 152

Cuadro 152

Estimación de los servicios futuros sobre la deuda actual

(En millones de dólares)

Años	Intereses	Amortizaciones	Total
1967	32	52	84
1968	29	52	81
1969	26	52	78
1970	22	52	74
1971	19	52	71
1972	16	51	67
1973	13	51	64
1974	10	39	49
1975	7	14	21
1976	7	14	21
1977	6	14	20
1978	5	14	19
1979	4	13	17
1980	4	14	18

3. Las inversiones extranjeras directas

Aunque la influencia de las inversiones directas extranjeras es bastante grande en la economía peruana, es realmente muy poco lo que se sabe acerca de su volumen, sus utilidades, etc. En base a estimaciones indirectas se puede evaluar el monto total en unos 600 millones de dólares, de los cuales prácticamente el 90 por ciento proviene de los Estados Unidos.[1/] Hasta hace algunos años, estas inversiones estaban concentradas en los sectores de exportación, principalmente la gran minería del cobre, hierro, etc., sin

1/ Esta estimación se basa en cifras publicadas en el Survey of Current Business del United States Department of Commerce (varios números) y en algunas cifras parciales sobre las inversiones directas europeas.

/embargo, a

embargo, a partir de la década del sesenta tuvo lugar un cambio en el sentido de que hubo un auge de inversiones extranjeras en las industrias que trabajan para el mercado interno, principalmente en industrias de ensamblaje. Esto implica que no tiene mucho sentido proyectar las inversiones directas y las utilidades transferidas solamente en base a una función de las exportaciones, puesto que tal función econométrica podría dar buenos resultados para el pasado, no dice mucho acerca del comportamiento futuro.

Cuadro 153

Inversiones extranjeras directas y sus transferencias de utilidades, 1950-65
(En millones de dólares)

Años	Inversiones directas netas	Utilidades
1950	- 9.0	
1951	20.0	
1952	28.4	
1953	39.2	
1954	- 12.8	
1955	6.6	
1956	40.8	
1957	51.4	
1958	30.2	
1959	18.2	
1960	11.1	58.7
1961	14.2	61.7
1962	16.4	61.2
1963	- 4.9	66.1
1964	10.5	62.2
1965	17.5	63.2

/Por no

Por no disponer de suficiente material de análisis como para efectuar una investigación profunda acerca del comportamiento de estas inversiones, se ha optado por seguir las proyecciones presentadas en el Plan de Desarrollo.[1/] Estas proyecciones están hechas en soles constantes de 1965, se las ha convertido en dólares corrientes usando el tipo de cambio vigente en 1965 y aplicando una tasa anual de incremento de precios, igual a la aplicada para calcular las importaciones de bienes de capital a precios corrientes en el capítulo anterior. Este procedimiento se ha aplicado, tanto para las inversiones brutas como para las amortizaciones, sin embargo, a las utilidades no se ha aplicado un índice de precios, por una parte, porque no se ha querido efectuar un análisis difícil acerca del interjuego entre precios de venta, precios de los bienes de capital e insumos y mejoramiento de la productividad, por otra parte, porque las utilidades transferidas según la proyección del Plan muestran ya un salto hacia arriba bastante grande cuando se las compara con las transferencias efectuadas en el pasado.

Finalmente, debe notarse que las proyecciones según el Plan implican - en contraste con el enfoque general de este informe - un cierto cambio en la política económica, puesto que prevén una disminución de la influencia de las inversiones directas extranjeras en la economía peruana.

Sin embargo, aun cuando estas inversiones se comportaran en forma distinta a la proyectada, no implicarían necesariamente un error grave en el resultado final, siempre y cuando la relación entre las utilidades transferidas (egresos) y las inversiones netas (ingresos) no sea muy distinta de la relación entre los pagos por servicios sobre préstamos nuevos (egresos) y los desembolsos de estos préstamos (ingresos), dado que el propósito de este capítulo no es la proyección de las inversiones directas extranjeras en sí, sino el financiamiento externo total.

1/ Plan de desarrollo.

/Cuadro 154

Cuadro 154

Proyección de las inversiones directas extranjeras y las utilidades hacia 1980 a/

(En millones de dólares)

Año	Inversiones netas	Utilidades
1970	58	47
1975	33	72
1980	48	95

a/ A partir de 1976 hasta 1980 se ha supuesto un crecimiento anual en las inversiones y utilidades de 5.5 por ciento.

4. Proyección de algunos otros rubros de la balanza de pagos

Para calcular las necesidades futuras de los préstamos externos, no sólo hay que tomar en cuenta la brecha comercial y el efecto neto de las inversiones directas, sino también tales rubros como los pagos de transferencias y los servicios no financieros.

Los pagos de transferencias consisten principalmente en donaciones. Se ha optado por realizar una proyección más bien mecánica, o sea, aplicando simplemente una tasa de crecimiento anual. La tasa elegida es de 4 por ciento anual, basada en la hipótesis de que estos tipos de transferencias internacionales no crecerán más rapidamente que el ingreso bruto de los países industrializados, que se ha estimado en esta tasa. Pero, cualquiera que sea la tasa de incremento de este tipo de ingresos, su valor absoluto es tan bajo, que casi no puede influir en el resultado final.

Cuadro 155

Proyección de los pagos de transferencia hacia 1980

(En millones de dólares)

Años	Pagos de transferencias
1970	18
1975	22
1980	27

/Los servicios

Los servicios no financieros que consisten principalmente en ingresos y egresos por concepto de fletes, seguro, viajes, turismo, etc., constituyen un elemento importante del balance de pagos del Perú; sumaban en 1965 más de 105 millones de dólares, o sea, el 16.4 por ciento del valor de las importaciones f.o.b. en comparación con tan sólo 12 millones de dólares en 1950, lo que representa el 8.2 por ciento de las importaciones f.o.b. Sin embargo, las importaciones ya se han proyectado c.i.f. de manera que hay que sustraer los gastos implícitamente proyectados, para obtener los demás servicios no financieros. Pero aun en este caso se puede observar un incremento rápido; durante el primer quinquenio del período histórico el Perú tenía un superavit, durante los años 1960-65 incurrió en un deficit que alcanzaba en promedio a cerca de 30 millones de dólares anuales.

Para las proyecciones de los gastos futuros se ha supuesto una disminución en la tasa de crecimiento anual - que fue de 9 por ciento anual entre los períodos 1955-60 y 1960-65 - principalmente debido a que se espera un aumento en los ingresos por concepto de turismo. Se ha adoptado una tasa de 5.5 por ciento anual, con lo cual los egresos de los servicios no-financieros llegarán a 42 millones de dólares en 1970, 55 millones en 1975 y 72 millones en 1980.

5. Proyección de las necesidades de préstamos externos

Una vez obtenidas las proyecciones de los rubros más importantes de la balanza de pagos, es posible calcular las necesidades futuras de préstamos externos, bajo el supuesto de que el saldo final de la balanza de pagos debe ser igual a cero, o sea, la balanza de pagos debe estar año por año en equilibrio global.

El método de cálculo es tan simple como eficiente: se suma a partir del primer año del período de proyección todos los ingresos y egresos de la balanza de pagos para obtener el deficit a cubrir con préstamos externos. Estos préstamos dan lugar a su vez a una cadena de servicios durante los próximos años que se pueden calcular en base a la estructura y condiciones supuestas para estos préstamos. Para obtener los préstamos necesarios para equilibrar la balanza de pagos durante el segundo año del período de proyección, se repite el proceso, pero ahora incluyendo también los

/servicios provenientes

servicios provenientes de los préstamos nuevos del primer año, etc. Las condiciones de los préstamos nuevos se han supuesto iguales a las que el Perú tuvo que aceptar durante los últimos años del período histórico. (Véase el cuadro 156).

Cuadro 156

Condiciones de los préstamos nuevos

Prestamista	Composición (en porcent.)	Período de gracia (en años)	Período de repago (en años)	Período de amort. (en años)	Tasa de interés (en porc.)
Organism. internacion.	15	2.50	17.00	19.50	6.0
Agencias guber. de EE.UU.	20	5.50	20.00	25.50	3.0
Otras agencias	5	3.50	17.00	20.50	4.0
Créditos particulares (proveedores e instituciones financieras)	60	0.50	8.00	8.50	7.0
Total	100	1.95	12.20	14.15	5.9

Por el cuadro 156 se puede apreciar que se ha dado una gran ponderación a los créditos de tipo comercial, que en el pasado jugaron un papel muy importante en el financiamiento externo del Perú. Por otra parte, no se ha supuesto que el Perú contrataría préstamos a un período de amortización menor de 8 años; supuesto que está en consonancia con las condiciones impuestas al Perú por el Fondo Monetario Internacional al suscribir el convenio de "stand-by" en abril de 1966.[1/]

1/ En 1967 se concretó un nuevo convenio de stand-by con el Fondo Monetario Internacional, para aumentar las disponibilidades del país en el Fondo.

/6. Resultados

6. Resultados y conclusiones

Los resultados de las proyecciones se resumen en el cuadro 157 que presenta la proyección de la balanza de pagos, aunque, de acuerdo a una estructura reordenada, para indicar mejor las varias etapas de los cálculos.

Puede apreciarse, en primer lugar, que la brecha a financiar con capital extranjero sobrepasa en gran medida a la brecha comercial durante los primeros años. Así, en 1970, por ejemplo, la brecha a financiar será más del 65 por ciento mayor que la brecha comercial, debido principalmente a obligaciones fijas sobre la deuda existente. Sin embargo, debido a que éstas disminuyen en el tiempo, mientras que la brecha comercial sigue creciendo, la influencia relativa de estos servicios disminuye rapidamente, hasta formar entre 1975 y 1980 no más de alrededor del 20 y 10 por ciento de la brecha comercial.

En segundo lugar, en el caso de que el Perú optara por el camino de financiar toda la brecha comercial, esto significaría que tendría que financiar una proporción creciente de sus importaciones con préstamos externos.

Mientras que en 1970 los préstamos brutos constituirían aproximadamente el 35 por ciento de las importaciones, en 1975 formarían ya más del 60 por ciento y en 1980 el Perú tendría que financiar el 95 por ciento de sus importaciones con préstamos externos. Es obvio que tal situación no es aceptable bajo ninguna circunstancia. La causa principal de esta explosión es el incremento rapidísimo de los servicios sobre los préstamos nuevos. Mientras que los préstamos crecerían entre 1970 y 1980 a una tasa anual de 18.6 por ciento, los servicios lo harían a una tasa anual de alrededor del 28 por ciento. Esto indica una vez más que es sumamente peligroso para un país recurrir año por año por largo tiempo automáticamente al financiamiento externo para cubrir una brecha, que es de carácter estructural, pues esto conduce a una explosión de los servicios. Los pagos por servicios (intereses y amortizaciones) sobre la deuda existente y la deuda nueva absorberían, por ejemplo, un 22 por ciento de los ingresos por exportaciones alrededor de 1970, pero se incrementarían rapidamente a cerca de 45 por ciento en 1975 para llegar al 85 por ciento alrededor de 1980.

/Cuadro 157

Cuadro 157

Proyección de las necesidades de financiamiento externo hacia 1980
(En millones de dólares corrientes)

	1970	1975	1980
Importaciones	+ 970	+ 1 420	+ 2 110
Exportaciones	- 795	- 1 095	- 1 355
Brecha comercial	+ 175	+ 325	+ 755
Servicios no-financieros	+ 42	+ 55	+ 72
Servicios sobre deuda actual	+ 74	+ 22	+ 17
Brecha a financiar	+ 291	+ 402	+ 844
Pagos de transferencias	- 18	- 22	- 27
Inversiones directas netas	- 58	- 33	- 48
Utilidades	+ 47	+ 72	+ 95
Servicios sobre préstamos nuevos	+ 99	+ 463	+ 1 120
Brecha a financiar con préstamos nuevos	- 361	- 882	- 1 984
Saldo final	0	0	0

La conclusión importante de estos cálculos es, por lo tanto, que aparentemente es una vía imposible para el Perú recurrir al financiamiento externo para superar su crisis en el sector externo sin atacar al mismo tiempo el problema fundamental del desequilibrio entre exportaciones e importaciones.

Parte del incremento rápido de los servicios nuevos se debe a la composición de los préstamos nuevos. Se ha supuesto que el 60 por ciento de estos préstamos tienen un período de amortización que no sobrepasa los 8 años; por lo tanto, su incidencia sobre las amortizaciones totales es

/muy fuerte

muy fuerte. Podría analizarse cuál sería la estructura de la balanza de pagos en caso de que el Perú lograra obtener solamente préstamos de más largo plazo, sin necesidad de recurrir a los préstamos internacionales de tipo comercial. Este análisis se ha efectuado introduciendo la hipótesis alternativa que el 60 por ciento de los préstamos nuevos que originalmente tenían un período de amortización de 8 años, tendrán ahora un período de amortización de 15 años y que su tasa de interés sea de 6 en vez de 7 por ciento anual.

Los resultados de los cálculos son bastante alentadores, dado que los recargos por servicios no se concentran en un lapso relativamente corto. Así, las obligaciones totales por pagos de servicios pueden calcularse en unos 137 millones de dólares para 1970 y 315 millones para 1975, representando respectivamente el 17.2 y el 28.8 por ciento de los ingresos por exportaciones. Aunque estas proporciones son relativamente altas cuando se las compara con las reglas seguidas por los organismos financieros internacionales, ponen en relieve, de todos modos, que el Perú bajo ciertas condiciones específicas podría disponer de un lapso de algunos años - hasta alrededor de 1973 - para introducir los cambios estructurales en la economía que deben conducir a un mejoramiento sustancial de su balanza comercial.

Una de estas condiciones es que los prestamistas internacionales deben estar dispuestos a ofrecer al país condiciones relativamente favorables con respecto al período de amortización de los préstamos futuros; otra condición es que el crecimiento de la brecha comercial disminuya antes de haber llegado al punto crítico del endeudamiento externo, dado que los servicios siguen creciendo algunos años más, aun cuando se pueda disminuir las necesidades de financiamiento externo.

/Cuadro 158

Cuadro 158

Proyección alternativa de las necesidades de financiamiento externo, hacia 1980

(En millones de dólares corrientes)

	1970	1975	1980
Importaciones	+ 970	+ 1 420	+ 2 110
Exportaciones	- 795	- 1 095	- 1 355
Brecha comercial	+ 175	+ 325	+ 755
Servicios no-financieros	+ 42	+ 55	+ 72
Servicios de la deuda actual	+ 74	+ 22	+ 17
Brecha a financiar	+ 291	+ 402	+ 844
Pagos de transferencias	- 18	- 22	- 27
Inversiones directas netas	- 58	- 33	- 48
Utilidades	+ 47	+ 72	+ 95
Servicios sobre préstamos nuevos	+ 63	+ 293	+ 634
Brecha a financiar con préstamos nuevos	- 325	- 712	- 1 389

Si estas condiciones no se cumplen, no cabe otra alternativa para el Perú que disminuir su ritmo de desarrollo en perspectivas que serán bastante menos favorables que las actuales.