

Tercera Exposición

LA CRISIS ECONÓMICA Y LOS ACUERDOS COMERCIALES

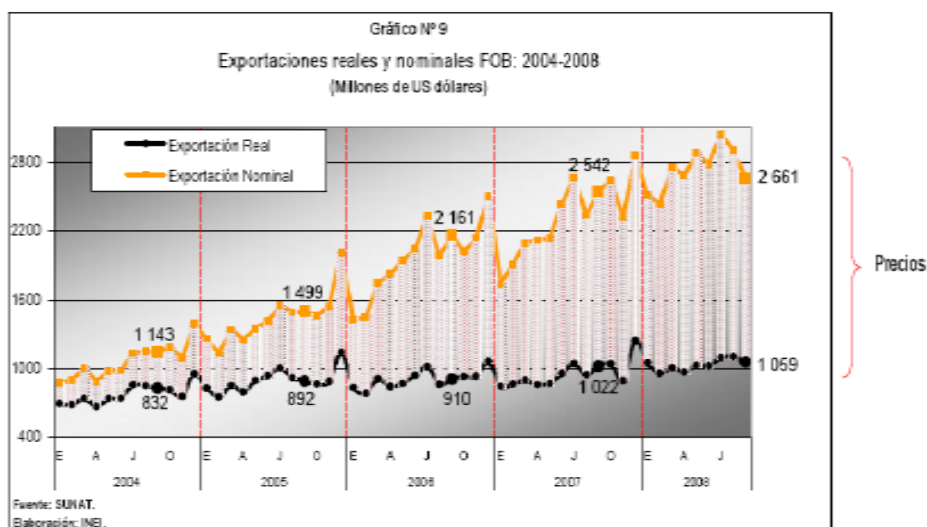
José Oscátegui - Economista - PUCP

1. ¿Son los acuerdos comerciales la salvación de la economía peruana para enfrentar la crisis?

En el Perú, el abordaje de los acuerdos comerciales merecen verse a partir de aquellos que vienen siendo firmados por el Perú: con EE.UU y China, porque es el marco en el cual se desarrolla la crisis para el Perú. Esta crisis va a significar una caída en la demanda de la producción y una necesidad de los países centrales de incrementar sus ventas en el exterior.

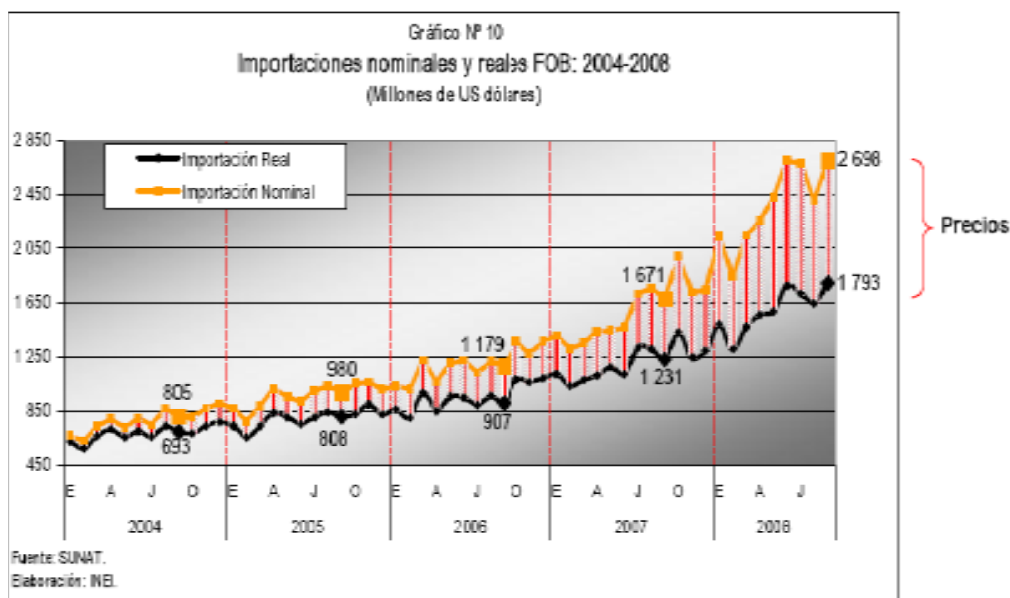
Según el INEI (ver cuadro # 1), desde el año 2002 las exportaciones en términos reales (hasta el 2008) no han variado sustancialmente, mientras que la exportación nacional muestra un incremento producido por un cambio en los precios, que en las actuales circunstancias de crisis financiera tendrán un importante efecto en las divisas obtenidas por concepto de exportaciones.

Gráfico # 1 Exportaciones reales y nominales 2004- 2008



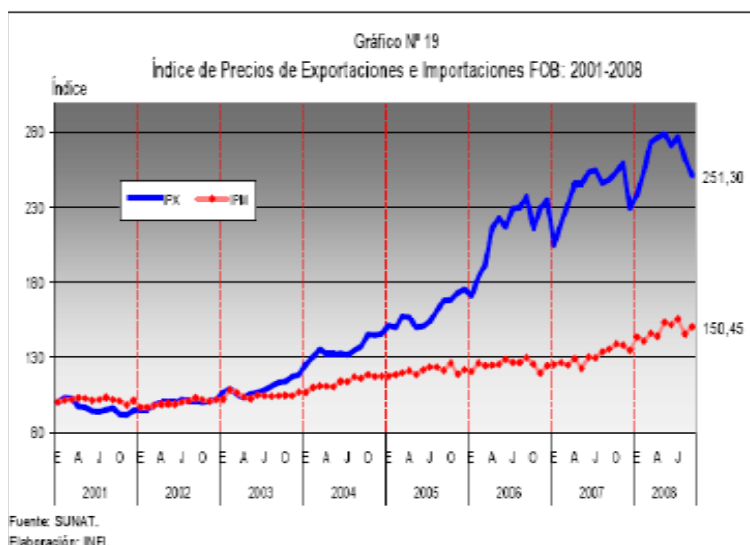
Sobre las importaciones peruanas (ver gráfico # 2), desde el 2004 estas cifras se han incrementado al igual que el precio de los productos importados. Ahora los precios en las importaciones, en particular en el caso del petróleo están disminuyendo pero todavía no sabemos qué va a pasar con el precio de los otros bienes que se importa que son maquinaria y otros insumos que la industria necesita.

Gráfico # 2 Importaciones nominales y reales FOB: 2004-2008



Si se comparan los índices de precios de las importaciones y de las exportaciones peruanas (ver gráfico # 3), se observa que el índice del precio de las exportaciones se ha incrementado sustancialmente.

Gráfico # 3 Índice de precios de exportaciones e importaciones



Respecto a los términos de intercambio señalados en el gráfico # 4, referidos al índice del precio de las exportaciones sobre las importaciones, se evidencia que estos términos han estado cayendo. En junio de 2007 subieron hasta cerca de los 200 puntos a favor de lo exportado, mientras que en septiembre de 2008 el índice disminuyó a cerca de 160, después de haber estado

en 180 puntos (agosto 2008), pronosticándose como lo más probable es los términos de intercambio continúen bajando.

Estos términos de intercambio son importantes porque en la historia reciente peruana los periodos de auge económico, así como los periodos de recesión o de caída del nivel de actividad de la economía, están muy relacionados con lo que ocurre con los términos de intercambio. Entonces, la evolución que están teniendo puede anticipar que es lo que va a pasar con la economía del Perú.

Gráfico #4 Términos de Intercambio

Términos de Intercambio

Indices de precios de las exportaciones, importaciones e intercambio de comercio exterior: 2007-2008
(Base Año 2002=100)

Periodo	Exportaciones		Importaciones FOB 3/		Importaciones CIF		Término de Intercambio	
	Índice 1/	Variación %	Índice 2/	Variación %	Índice	Variación %	Índice	Variación %
2007								
J	253,70	15,78	130,36	1,17	130,66	1,61	194,62	15,42
J	254,99	11,10	129,88	2,42	130,15	2,78	196,33	8,47
A	246,55	7,16	134,00	5,84	134,16	6,09	183,98	1,25
S	248,81	4,74	135,70	4,36	135,99	4,68	183,36	0,37
O	253,91	17,29	139,21	10,74	139,33	10,83	182,39	5,52
N	259,72	13,11	138,47	15,74	138,45	15,70	187,56	-2,27
D	229,87	-2,27	134,78	8,17	134,97	8,15	170,55	-9,64
2008								
E	238,78	15,26	143,62	14,78	143,81	14,72	166,02	1,30
F	254,07	15,45	140,52	11,12	141,39	11,24	180,30	3,90
M	273,39	17,83	146,41	16,99	146,12	16,47	186,73	0,55
A	276,86	12,68	144,38	11,67	144,72	11,77	191,76	0,91
M	279,19	13,73	153,48	25,04	153,06	24,49	181,91	-9,05
J	271,27	6,92	152,07	16,66	152,22	16,80	178,38	-6,34
J	277,01	8,64	155,93	20,06	155,92	19,80	177,65	-9,51
A	262,77	6,58	145,79	8,80	146,21	8,98	180,23	-2,04
S	251,30	1,00	150,45	10,87	150,84	10,91	167,03	-8,91

Nota: Variación con respecto al mismo mes del año anterior.

1/ Índice de Precios Implícito de exportaciones, según sector económico

2/ Índice de Precios Implícito de importaciones, según uso y destino.

3/ Incluye donaciones.

Fuente: INEI, SUNAT, Institutos de Estadística de América Latina, Bancos Centrales de América y Asia

En este contexto de crisis, la realización del Foro de Cooperación Económica Asia y Pacífico-APEC, realizada en Lima en noviembre del año 2008, básicamente ha tenido carácter declarativo, aunque ha sido promocionado como una forma de salida de la crisis. Según lo manifestado por el Presidente García, el Perú va a poder salir de la crisis con las exportaciones dirigidas a los países miembros de la APEC, por lo menos durante el periodo más álgido de la crisis, sin embargo, es poco probable que eso ocurra. Una primera razón es porque entre los principales miembros de la APEC están EE.UU, China y Japón, y los tres están entrando en una recesión muy fuerte, especialmente EE.UU y Japón.

El Banco Mundial ha venido reduciendo periódicamente las expectativas de crecimiento para China, dijo que crecería 8 % y ahora las estimaciones del Banco Mundial son del 6 % (Ver gráfico # 5). En todo caso las tres principales economías de la APEC atravesarán una recesión significativa y con la premisa de exportar antes que abrir sus mercados a las importaciones.

Gráfico # 5 Exportaciones e importaciones peruanas a economías del APEC

Socio Comercial	1998 (US\$ Millones)		2007 (US\$ Millones)		Ranking 2007
	Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones	
EE.UU	1.557	2.228	5.250	3.610	1
China	233	213	3.042	2.475	2
Japón	216	536	2.184	792	3
Chile	139	285	1.693	883	5
Canadá	128	218	1.785	336	7
Corea	42	310	883	623	11
México	137	299	269	757	15
Taipei Chino	104	90	395	236	19

En este contexto no se sabe qué va a pasar con las promesas de la apertura comercial y el rechazo al proteccionismo porque históricamente se comprueba que las economías en el mundo cuando entran en situaciones de crisis tienden a volverse proteccionistas, proteger su mercado interno, su mano de obra ocupada y su industria. Es difícil- como lo ha prometido el presidente García- que estos países contribuyan significativamente a incrementar las exportaciones tanto en monto como en calidad de nuestro país. Las exportaciones peruanas a APEC que en 1998 eran el 52 % se han incrementado hasta 57% en el 2007, las expectativas durante el periodo relevante de la crisis no son a que se incrementen sino a que se reduzcan, pues países como China, EE.UU y Japón nuestros principales importadores enfrentan una situación económica difícil y en consecuencia van a reducir su demanda.

3. Las consecuencias de los acuerdos comerciales para la economía peruana

Este fenómeno conduce a reflexionar un poco sobre estos acuerdos preferenciales de comercio que en el Perú han sido promocionados como acuerdos de libre comercio cuando en realidad el nombre es excesivo, no son acuerdos de libre comercio precisamente. Los países más importantes de estos acuerdos no liberalizan su comercio, en el caso del llamado TLC con EE.UU, ese país no ha liberalizado su comercio y ha establecido una relación desigual con el Perú. Para el Perú EE.UU es muy importante, pero para ellos nuestro país es irrelevante, representa el 0.28% del mercado norteamericano, mientras que EEUU es el destino de cerca del 25% de lo que exportamos.

Gracias a estos acuerdos comerciales los países grandes exigen una serie de concesiones que si los acuerdos fueran multilaterales no podrían obtener. Dos de estos acuerdos importantes en el TLC firmado con EE.UU son los referidos a la propiedad intelectual y a las compras del gobierno. Antes del TLC los gobiernos podían impulsar su industria, protegerla en alguna medida a través de la obligación que tenía el Estado de comprar preferentemente a las industrias nacionales. Estas protecciones las han llevado adelante países desarrollados como EE.UU, Inglaterra, Corea y Japón. En la practica el Perú ha sido obligado a abandonar esta herramienta a cambio de una situación incierta y aunque pueda ser mala obliga al país a asumirla y aceptarla porque hay la posibilidad de que si no lo acepta podría ser peor.

A quienes se percibe como afectados son los pequeños y medianos productores, en el caso de los textiles ya están sufriendo las consecuencias. Se estima que en el lapso de un año se han despedido 70 mil trabajadores de la industria textil. La crisis ha sido provocada básicamente por la importación de productos textiles chinos. Pero los chinos también tienen la capacidad de producir textiles de altísima calidad, con lo que las esperanzas de que mientras el Perú encuentra algunos nichos de producción textil va a poder sobrevivir con su reducida industria textil al parecer están equivocados, pues los textiles chinos de buena calidad también pueden competir con nuestros productos en el mercado exterior. Los otros rubros que también se verán afectados son el de calzado, pues están siendo afectados por la importación de zapatos baratos hechos en la China, pese a que los efectos de la crisis internacional aún no son evidentes es probable que en el 2009 sus efectos sean notorios y afecten también un sector tan importante como lo es el agrícola.

Hay una situación que está agravando los efectos de la crisis como lo es la reducción de aranceles que ha ocurrido a lo largo del 2007 y durante el 2008, que ha permitido el incremento de las importaciones suntuarias. Por lo menos durante la crisis para proteger a la industria y a los trabajadores deberían retornar al nivel del 2007.