

En la biblioteca del Hotel B de Barranco, los tres economistas reunidos por El Comercio sostuvieron un debate con momentos de humor e inspirado por varios cafés.

MESA REDONDA

JÜRGENSCHULDT Profesor de la Universidad del Pacífico GIANFRANCO CASTAGNOLA Presidente ejecutivo de Apoyo Consultoría DIEGO MACERA Economista senior del Instituto Peruano de Economía

Un contundente desayuno electoral

Tres generaciones y tres visiones del Perú. Llegamos al final de una campaña rica en pullas, pero pobre en propuestas técnicas. Por ello, reunimos a tres economistas para salir de los clichés electorales y discutir, en profundidad, lo que se debe hacer con el país.





GONZALO CARRANZA

MARÍAJOSÉGALLO

ada divertido comienza con la frase "Tres economistas se sentaron a conversar sobre los problemas del país". Sin embargo, todo cambia al sentar al profesor Jürgen Schuldt a desayunar con dos de sus alumnos más destacados: Gianfranco Castagnola y Diego Macera. Tres generaciones de economistas, con tres miradas diferentes del pasado, el presente y el futuro, y con la complicidad de viejos conocidos.

En una conversación inspirada por el café—Schuldt siempre con tres expresos de ventaja—y por la incertidumbre propia de este fin de semana, el veterano profesor, conocido por sus ideas heterodoxas, debate con dos de sus más ortodoxos pupilos de la Universidad del Pacífico sin que ninguno pierda el buen humor.

"Diego, lo estamos haciendo sánguche", lanza Castagnola. "Voy a extenderme sobre el modelo económico, porque igual Diego sacará mañana un artículo criticándome, no sería la primera vez", bromea Schuldt. Y cuando Castagnola saca un fólder con las cifras ordenadas—la tarea hecha—, Schuldtle habla al oído a Macera: "Ahí saca su papelito chino, igual que en clase cuando era mi alumno. Así pasaba mi curso".

La conversación tiene lo mejor de un buen debate: discrepancias, pero también consensos. Los tres economistas, más allá de sus diferencias de edad o de visión, coinciden en que se debe seguir alentando tanto la minería como la diversificación productiva, critican la incapacidad del Estado para brindar servicios básicos y poder ejecutar las inversiones pendientes en infraestructura, y elogian el manejo prudente de la macroeconomía en este gobierno. Los tres, de hecho, invitarían a Julio Velarde a repetir el plato al frente del BCR.

-Balance del gobierno-

Diego Macera (DM): Lomás importante ha sido la caída de la inversión, tanto pública como privada. Esto en parte por una desconfianza mutua entre el presidente Humala y el empresariado. Ello se refleja en la paralización de proyectos enormes. El presidente Humala recibió varios proyectos de infraestructura del gobierno de Alan García, así como proyectos mineros (como Toromocho, Las Bambas y la ampliación de Cerro Verde), pero no está dejando ningún proyecto grande que el nuevo gobierno pueda inaugurar.

Schuldt, conocido por su heterodoxia, debate con dos de sus más ortodoxos pupilos de la Universidad del Pacífico.

Los tres economistas invitarían a Julio Velarde a repetir el plato al frente del banco central. Gianfranco Castagnola (GC): Coincido con lo que dice Diego, pero prefiero empezar por lo positivo. Que ya tengamos más de 20 años con políticas macroeconómicas responsables es muy positivo, y este gobierno ha estado en esta línea. Tanto el MEF como el BCR han privilegiado un manejo prudente de la economía. Hubo un temor de que el gobierno del presidente Humala se saliera del cauce y esto no ocurrió. Este manejo prudente es lo que nos diferencia de los países de la región. Los términos de intercambio nos han golpeado a todos, y al Perú fuerte; sin embargo, estamos mejor que Brasil, Venezuela, Argentina o Ecuador.

Un segundo punto positivo es la institucionalización de las políticas sociales por parte del Midis. Ojalá que quien gane hoy mantenga una institución que ha manejado muy bien los programas sociales con nula interferencia política y cero clientelismo.

Finalmente, destacaría el plan de diversificación productiva del Produce, que ha hecho un trabajo de hormiga con sus mesas ejecutivas y los CITE, tratando de abrir camino para que nuevas iniciativas aparezcan sin una intervención nociva del Estado.

Jürgen Schuldt (JS): ¡A mí no me dejaron nada! Yo no quisiera hacer leña del árbol caído. Voy a hablar de lo positivo. No podemos culpar a este gobierno de la coyuntura internacional. En realidad, el problema de fondo es la caída drástica de los términos de intercambio, sobre todo a partirdel 2013. Las grandes ventajas que tuvieron los gobiernos anteriores fueron bajas tasas de interés, reducida aversión al riesgo, altos precios de los commodities. Creo que no podemos ser tan duros con él... y su mujer [risas].

–El debate sobre el modelo–

JS: Se cae el precio de los commodities y la economía se va al diablo. Vivimos la famosa maldición de los recursos naturales, la enfermedad holandesa cuando hay un 'boom' de los metales [una sobrevaluación del tipo de cambio que afecta la competitividad de otras exportaciones] y el efecto multiplicador de la minería noestan grande como dice IPE. No es cierto que se generen nueve empleos indirectospor cada empleo directo en la minería. Por eso es tan importante la diversificación productiva. Con un énfasis exagerado en materias primas, estamos fritos.

GC: Creo que el modelo primario exportador se ha convertido en un cliché. Implicaría que se ha apostado por un sector y no ha sido así. Lo agroindustrial no es primario. La posibilidad de desarrollar en nuestro desierto un racimo de uvas y poner en pocos días ese racimo de uvas en la mesa de una familia en Londres implica tecnología. Perdóname, Jürgen, pero eso no es primario.

JS: Lo mismo ocurre con la minería. A lo que voy es que tenemos que desarrollar más lo no tradicional. Lo ha dicho PPK: ¿porqué solo refinamos el 30% del cobre? ¿Por qué lanzamos al mercado internacional roca, piedra y arenas?

DM: Aquí se trata de aprovechar lo que tenemos. Tener minerales y no explotarlos es como tener a Messi en tu equipo y no ponerlo de titular. Por supuesto que todos quieren diversificación productiva, pero la nueva minería es complementaria al desarrollo de varias otras industrias.

JS: Para mí, es evidente que lo que más valor agregado crea por dólar invertido es la minería, eso nadie lo dice. Lo que yo digo es que hay que desarrollar la cadena para generar otro tipo de productos y para no estar dependiendo económicamente de las fluctuaciones del precio de los commodities. Yo soy fanático de la minería.

-ElroldelEstado-

GC: La gente reclama un mejor Estado, con mejores servicios. Por otro lado, coincido con Jürgen en lo negativo del entorno internacional, pero

igual el Perú podría crecer un poco más y no lo hace porque la política fiscal ha sido completamente ineficaz. Hemos visto en la campaña que muchoseconomistas creen que la política fiscal y monetaria funcionan en el vacío, pero en realidad funcionan con instituciones. Si yo soy ministro de Economía y quiero aumentar en 1% la inversión pública, entre que se toma la decisión y se ejecuta ese gasto pueden pasar de dos o tres años, si se hace.

DM: Una propuesta concreta paralos primeros 100 días del nuevo gobierno es tratar de estandarizar en la medida que se pueda los textos únicos de procedimientos administrativos de las entidades del Estado. No puedes tener 1.800 TUPA para el mismo proceso. No se ha avanzado tan rápido como se debería con Servir. El cuerpo de gerentes públicos sigue siendo un tema voluntario, siguen estando sentados, y para algunos casos prioritarios se podría exigir que las entidades del Estado tomen a estos gerentes.

GC: En el corto plazo sí puedes hacer cosas, hay que ser creativo. Se debe apuntar a la simplificación administrativa del Estado y creo que el Ejecutivo debe pedir facultades legislativas para esto. También 15 o 20 proyectos de inversión que sean fundamentales y ponerle a cada uno un chaperón para que avance.

JS: Entre los cinco proyectos más grandes que podrían salir hay inversión por S/4.500 millones...

GC: Se debe dar un marco legal para desatracar estos proyectos. El hecho de que las obras estén a medio hacer genera dos efectos muy negativos: uno, desperdicio de recursos fiscales, ydos, la población no está recibiendo los servicios que debería recibir.

–La agenda de largo plazo–

JS: Debemos desarrollar una estrategia de largo plazo para reducir la propensión del ingreso que se dedica



"Se cae el precio de los commodities y la economía se va al diablo. Vivimos la maldición de los recursos naturales".

JÜRGENSCHULDT



"No puedes tener 1.800 TUPA para un mismo proceso. Se deben estandarizar en los primeros 100 días del nuevo gobierno".

DIEGOMACERA



"Ojalá que quien gane hoy mantenga el manejo institucional de los programas sociales del Midis".

GIANFRANCOCASTAGNOLA

1.000 obras

públicas aproximadamente se encuentran paralizadas según un reporte de la Contraloría General de la República. a las importaciones, que es muy alto. Los problemas en el Perú siempre vinieron por una crisis en la balanza de pagos y la próxima crisis me parece que va a venir por ahí. Para mí, las empresas ideales son aquellas como Gloriay, en realidad, todala industria gastronómica. Ahí vuelvo a la diversificación productiva. Pero esto solo se enfoca en la oferta, también hay que promover la demanda por lo que producimos localmente.

Otro punto para la agenda es promover las carreras de ciencias duras que permitan desarrollar un modelo de sustitución de importaciones. También traer a los grandes científicos peruanos del extranjero. Tenemos que valorar lo nuestro. Yo no estoy defendiendo la industrialización de sustitución de importaciones de Prado, Belaunde, Velasco o el primer Alan García. He escrito un libro contra la industrialización de sustitución de importaciones, que seguro ningún alumno mío leyó [todos ríen].

DM: Como representante de la generación más joven, creo que el Perú tiene mucho para crecer. Por ejemplo,

contamos con un bono demográfico grande que va a tener su pico hasta el 2030. Y esto tenemos que aprovecharlo al máximo aumentando la productividad de la gente que está entrando al mercado laboral.

El otro trabajo pendiente que nos queda es la convergencia. Nuestra productividad aún está por debajo de nuestros pares en la región. Podemos implementar tecnología superbásica en el sector agrario para poder hacer un 'catch up'.

JS: El gran problema del Perú es la heterogeneidad estructural de las brechas de productividad entre los distintos sectores. Esto implica que un sol invertido en el sector menos productivo te quintuplica el resultado.

DM: Otra cosa importante para mi generación y la que viene detrá ses la revolución digital que se viene y que ya está pegando fuerte en los países industrializados. Esto va a sustituir ciertos trabajos y a modificar muchos procesos. El próximo gobierno tiene el reto de empezar a pensar cómo esta revolución va a afectar nos dentro de 10 o 20 años.

GC: Todos coincidimos en que una economía diversificada es mejor que una economía no diversificada. La pregunta es qué tipo de economía diversificada. Y aquí tengo una discrepancia con Jürgen. El PBI industrial del Perú en la época en que -coincidimos los tres-se realizó una forzada sustitución de importaciones era 15% o 16% del PBI. Eso mismo pesa la manufactura hoy, pero es mucho más competitiva. Hemos logrado competitividad en varios sectores, producto de la combinación de una apertura económica con desarrollo de capacidades internas. Cuando vino Paul Krugman en el 2014, dejó una frase que a mí se me quedó marcada: "En el Perú no piensen tanto en industrialización, piensen en ser competitivos".

DM: Lo más importante a largo plazo es la productividad, es lo único que saca a las naciones de ser pobres en ellargo plazo. ¿Los programas sociales pueden ayudar? Por supuesto y tienen que existir. Pero la productividad es la clave. —



Vigencia del 01 al 30 de junio del 2016 o hasta agotar stock. No válido para flotas ni endosos. Promoción válida a nivel nacional en los concesionarios autorizados por TOYOTA. No acumulable con otras promociones. Fotos referenciales. Más información sobre términos y condiciones en www.toyotaperu.com.pe (1) Seguro contratado por Toyota del Peru S.A., asegurado por Pacífico Seguros. Código de producto SBS RG0442120009. El seguro brindado es por el periodo de 12 meses. Aplican términos y condiciones que debes revisar en la Póliza contratada o en www.pacíficoseguros.com. RD 1281-2016-ONAGI-DGAE-DA-PC. Seguro gratis aplica para uso particular. Aplica para modelos: Yaris Sedán, Yaris Hatchback, Corolla, Rav4, Land Cruiser Prado, Highlander, Auris. Stock mínimo: 1 unidado es por el periodo de 12 meses. Aplican términos y condiciones que debes revisar en la Póliza contratado o en www.pacíficoseguros.com. RD 1281-2016-ONAGI-DGAE-DA-PC. Seguro gratis aplica para uso particular. Aplica para uso particular.