



Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

**Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas**

**Relación que existe entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento
económico del Perú**

Tesis

Para optar el Título Profesional de Economista

Autora

Lessly Liliana Paucar Gamarra

Asesor

Econ. Ángel Antonio Panaspaco Medina

Huacho - Perú

2025



Reconocimiento - No Comercial – Sin Derivadas - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>

Reconocimiento: Debe otorgar el crédito correspondiente, proporcionar un enlace a la licencia e indicar si se realizaron cambios. Puede hacerlo de cualquier manera razonable, pero no de ninguna manera que sugiera que el licenciante lo respalda a usted o su uso. **No Comercial:** No puede utilizar el material con fines comerciales. **Sin Derivadas:** Si remezcla, transforma o construye sobre el material, no puede distribuir el material modificado. **Sin restricciones adicionales:** No puede aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros de hacer cualquier cosa que permita la licencia.



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

LICENCIADA

(Resolución de Consejo Directivo N° 012-2020-SUNEDU/CD de fecha 27/01/2020)

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y FINANZAS

INFORMACIÓN DE METADATOS

DATOS DEL AUTOR (ES):		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Lessly Liliana Paucar Gamarra	71031003	11/09/2024
DATOS DEL ASESOR:		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	CÓDIGO ORCID
Mtro. Econ. Angel Antonio Panaspaico Medina	15709354	0000-0002-9005-3864
DATOS DE LOS MIEMBROS DE JURADOS – PREGRADO/POSGRADO-MAESTRÍA-DOCTORADO:		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	CÓDIGO ORCID
Dr. Econ. Rodolfo Jorge Aragon Rosadio	15756607	0000-0002-2483-008X
Mtro. Econ. Eliseo Omar Mandamiento Grados	15760260	0000-0001-8148- 0947
Econ. Wessel Martin Carrera Salvador	06154033	0000-0001-5315-3033

Relación que existe entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.unas.edu.pe Fuente de Internet	1%
2	repositorio.unf.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1%
4	Submitted to Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga Trabajo del estudiante	1%
5	m.monografias.com Fuente de Internet	1%
6	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1%
7	bibliotecadigital.univalle.edu.co Fuente de Internet	<1%
8	github.com Fuente de Internet	<1%

.....

Mg. Econ. Ángel Antonio Panaspaico Medina

- Asesor -

.....

Dr. Rodolfo Jorge Aragon Rosario

PRESIDENTE

.....

Mg. Econ. Eliseo Omar Mandamiento Grados

SECRETARIO

.....

Econ. Wessel Martin Carrera Salvador

VOCAL

DEDICATORIA:

Queridos padres,

En este sendero de la vida, quiero dedicar un sincero agradecimiento a ambos por haberme moldeado en la persona que soy hoy. Cada logro que he alcanzado lleva impreso su amor, su dedicación y las valiosas lecciones que me han transmitido a lo largo de los años.

Vuestra guía constante y la inquebrantable regla del cariño han sido los cimientos de mi formación, permitiéndome crecer con seguridad y amor en cada paso que doy.

A ustedes les debo mis éxitos, y en cada uno de ellos, encuentro reflejado el refuerzo de sus enseñanzas.

Por todo ello y sobre todo va dedicado a ustedes por ser los arquitectos de mi ser, por alentarme a perseguir mis sueños y por ser la fuente eterna de amor y orientación.

AGRADECIMIENTO

Con profunda gratitud,

En este momento de culminación, expreso mi agradecimiento más sincero a mis padres y a cada miembro de mi familia. Vuestra presencia constante y apoyo inquebrantable han sido un faro de luz en los momentos más desafiantes de este camino. Su aliento me ha impulsado a seguir adelante, su incondicionalidad ha sido mi sostén, y su decisiva contribución ha marcado cada etapa de mi vida.

Agradezco de corazón por las orientaciones sabias, la dedicación incansable y las exigencias que, aunque en su momento pudieron parecer desafiantes, me han permitido crecer, aprender y, finalmente, llevar adelante esta tesis con éxito. Su influencia ha sido fundamental para mi desarrollo académico y personal.

Con aprecio y cariño,

INDICE GENERAL

DEDICATORIA:	VII
AGRADECIMIENTO.....	VIII
INDICE GENERAL.....	IX
RESUMEN.....	XII
ABSTRACT	XIII
INTRODUCCION	XIV
Capítulo I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática:	1
1.2 Formulación del problema.....	9
1.2.1 Problema General.....	9
1.2.3 Problemas específicos.....	10
1.3 Objetivos de la investigación.....	10
1.3.1 Objetivo General	10
1.3.2 Objetivos Específicos.....	10
Capítulo II	12
MARCO TEÓRICO	12
2.1 Antecedentes de la Investigación	12
2.1.1 Antecedentes Internacionales:	12
2.1.2 Antecedentes Nacionales:	15
2.2 Bases Teóricas	18

2.3 Definición de términos:	38
2.4 Formulación de la hipótesis	41
2.4.1 Hipótesis general	41
2.4.2 Hipótesis específicas.....	41
Capitulo III	42
METODOLOGIA	42
3.1 Diseño Metodológico	42
3.1.1 Tipo.....	43
3.1.2 Enfoque.....	43
3.2 Población y Muestra	43
3.3 Operacionalización de variables e indicadores.....	43
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	44
3.4.1 Técnicas a emplear	44
3.4.2 Descripción de los instrumentos.....	45
3.5 Técnicas para el procesamiento de la información.....	45
CAPITULO IV	47
RESULTADOS	47
4.1 Resultados.....	47
CAPÍTULO V	81
DISCUSIONES	81
5.1 Discusiones.....	81
CAPITULO VI.....	83

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	83
6.1 CONCLUSIONES:.....	83
6.2 RECOMENDACIONES	85
Capítulo VII.....	87
FUENTES DE INFORMACION.....	87
7.1 Bibliografía.....	87
Anexo 01 – Matriz de Consistencia.....	90

RESUMEN

La investigación se enfoca en la relevancia de la actividad financiera en la economía actual, destacando su papel fundamental en países con sistemas financieros ligados a la actividad empresarial. En este contexto de creciente competitividad debido a la globalización, se plantea el **objetivo** El estudio tiene como objetivo principal analizar la relación entre la inversión generada por las exportaciones y el crecimiento económico en el contexto peruano. Se busca entender cómo la inversión proveniente de las exportaciones contribuye al desarrollo económico del país. **Métodos:** Se emplea un enfoque cuantitativo utilizando datos recopilados a lo largo de un extenso periodo (1970-2010) para evaluar la dinámica de las exportaciones y su impacto en el Producto Bruto Interno (PBI). Se aplican técnicas estadísticas y modelos econométricos, incluyendo regresiones, para examinar la relación entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico. **Resultados:** Los resultados revelan una correlación positiva entre la inversión generada por las exportaciones y el crecimiento económico en el Perú. Se destaca el papel crucial de las exportaciones, tanto tradicionales como no tradicionales, en el impulso de la inversión y, por ende, en el desarrollo económico. Sectores como el minero se identifican como contribuyentes significativos a la inversión y al PBI. **Conclusiones:** El estudio concluye que las exportaciones desempeñan un papel fundamental como catalizadoras de inversión y crecimiento económico en el Perú. La apertura comercial, la promoción de productos a nivel internacional y la firma de acuerdos comerciales han potenciado el aumento de las exportaciones, generando un efecto positivo en la inversión y el PBI. Además, se sugiere que la diversificación de los destinos de exportación podría ser estratégica para mitigar posibles impactos negativos de eventos económicos globales. Estas conclusiones respaldan la importancia de las políticas que fomentan el comercio exterior como impulsores clave del desarrollo económico en el Perú.

Palabras Claves: Actividad Financiera, actividad empresarial, competitividad

ABSTRACT

The research focuses on the relevance of financial activity in the current economy, highlighting its fundamental role in countries with financial systems linked to business activity. In this context of growing competitiveness due to globalization, that main objectives roof their studier sir tor analyzer that relationship batterers invest enter generated by exports adder economical regrowth infer the Peruvian context. It seeks to understand how investment from exports contributor's tor their economic development rotes their country. Methods: A quantitative approach is used using data collected over an extensive period (1970-2010) to evaluate the dynamics of exports and their impact on the Gross Domestic Product (GDP). Statistical techniques and econometric models, including regressions, are applauder's tor examine theft relationship between export investment adder economizers Crowther. Results: Theft resulted reveal acts positives correlations be tweens investment generated by exporters anger economical grow her inker Peru. Their crucial role of exports, both traditional and non-traditional, in driving investment and, therefore, in economic development is highlighted. Sectors such as mining are identified as significant contributors to investment and GDP. Conclusions: The study concludes that exports play a fundamental role as catalysts for investment and economic growth in Peru. Trade openness, the promotion of products internationally and the signing of trade agreements have boosted the increase in exports, generating a positive effect on investment and GDP. Furthermore, it is suggested that the diversification of export destinations could be strategic to mitigate possible negative impacts of global economic events. These conclusions support the importance of policies that promote foreign trade as key drivers of economic development in Peru

Key words: Financially activity's, businessmen activity's, competitiveness

INTRODUCCIÓN

La relación intrínseca entre las exportaciones y el crecimiento económico ha sido un tema de creciente importancia en la literatura económica y en la formulación de políticas para países en desarrollo como el Perú. En este contexto, la inversión generada por las exportaciones se presenta como un componente clave que impulsa el dinamismo económico y la prosperidad nacional.

A pesar de estos avances, se ha observado un preocupante aumento en las tasas de morosidad en estas instituciones, superando considerablemente los niveles registrados en el sistema bancario en general. El Perú, con su diversidad de recursos naturales y una estratégica posición geográfica, ha experimentado transformaciones notables en su estructura económica, principalmente impulsadas por el comercio internacional. Este estudio se adentra en la compleja interconexión entre la inversión proveniente de las exportaciones y el crecimiento económico, abordando preguntas cruciales sobre cómo este vínculo ha evolucionado a lo largo del tiempo y cuáles son los factores determinantes de su dinámica.

La importancia del control de la eficiencia financiera se refleja en la necesidad de mantener una cartera saludable, especialmente al considerar que los créditos dirigidos a las micro y pequeñas empresas deben ser otorgados bajo una tecnología crediticia adecuada.

Factores como la desaceleración económica, el peligro de sobre endeudarse y la aplicación de parámetros más rigurosos para evaluar riesgos de forma tardía, han contribuido al deterioro de la calidad crediticia y al aumento de los índices de morosidad en el sistema micro-financiero.

A través de un análisis detallado de las etapas del proceso crediticio, desde la admisión hasta la recuperación, se explorarán herramientas destinadas a minimizar el riesgo crediticio, haciendo hincapié en la evaluación integral y el empleo de mecanismos de contacto con las personas con los potenciales deudores.

Al explorar los vínculos entre la inversión de los productos que se exportan y el crecimiento de la economía en el contexto peruano, se busca proporcionar una comprensión más profunda de los mecanismos económicos que impulsan el desarrollo del país. Los resultados de este análisis no solo contribuirán al cuerpo de conocimientos académicos, sino que también podrán ofrecer valiosas perspectivas para la formulación de políticas que promuevan un crecimiento económico sostenible y equitativo en el Perú

En conclusión, este estudio busca ofrecer una comprensión más profunda de la dinámica entre la forma en que se puede colocar el sistema financiero y el crecimiento de la economía en el contexto peruano, especialmente durante un periodo económicamente favorable, aportando así al conocimiento y la gestión eficiente de las entidades financieras en este sector.

Capítulo I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática:

La relación entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú es un tema de gran relevancia en el contexto actual. A pesar de los avances económicos que ha experimentado el país en las últimas décadas, aún existen desafíos y problemas que requieren atención y análisis.

Una de las principales preocupaciones es la dependencia excesiva de la economía peruana de la exportación de materias primas, especialmente minerales, lo que la hace vulnerable a las fluctuaciones de los precios internacionales de estos productos. Esta dependencia puede limitar la diversificación económica y dificultar un crecimiento sostenible a largo plazo.

Además, la relación entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico puede verse afectada por diversos factores internos y externos, como la volatilidad de los mercados financieros globales, los cambios en las políticas comerciales internacionales y la incertidumbre política y social en el país.

Otro aspecto importante es la distribución desigual de los beneficios económicos generados por las exportaciones, lo que puede contribuir a la brecha de desigualdad en el país y afectar la estabilidad social y política.

En resumen, la relación entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú presenta una serie de desafíos y problemas que requieren un

análisis detallado y la implementación de políticas adecuadas para promover un desarrollo económico equitativo y sostenible

Tabla 1

Tipos de café que más se exporta.

Tipo de café	Variedades	Descripción	Producción %
Arábica	Arábica	- Tienen una forma cónica con	10 %
	Typica	un tronco vertical y vertical	
		- De 3.4 a 4 mts de altura	
		- Crece de 1000 y 2000 metros	
	Caturra	de altura	20% a 30 %
		- Alta producción y buena calidad	
	Robusta	- A mayor altura aumenta calidad	30 %
		- Comilón, Kouilloi, Niaouli	
	Uganda	- Grano amarillento y con olor a paja seca	

Fuente: Expo Café Perú, elaboración propia, datos: “Variedades de café en el Perú” (pag.1). Recuperado el 03 de abril del 2015.

Como puede verse en los cambios en la producción anual de café durante los últimos 12 años (ver Figura 1), la producción de café se ha desarrollado de manera cíclica en el período hasta 2009/10. La producción ha seguido creciendo desde 2010/11 y se espera que la cosecha de 2012/13 alcance un récord de 144,7 millones de sacos de 60 kg, un aumento del 6,8% con respecto a 2011/12

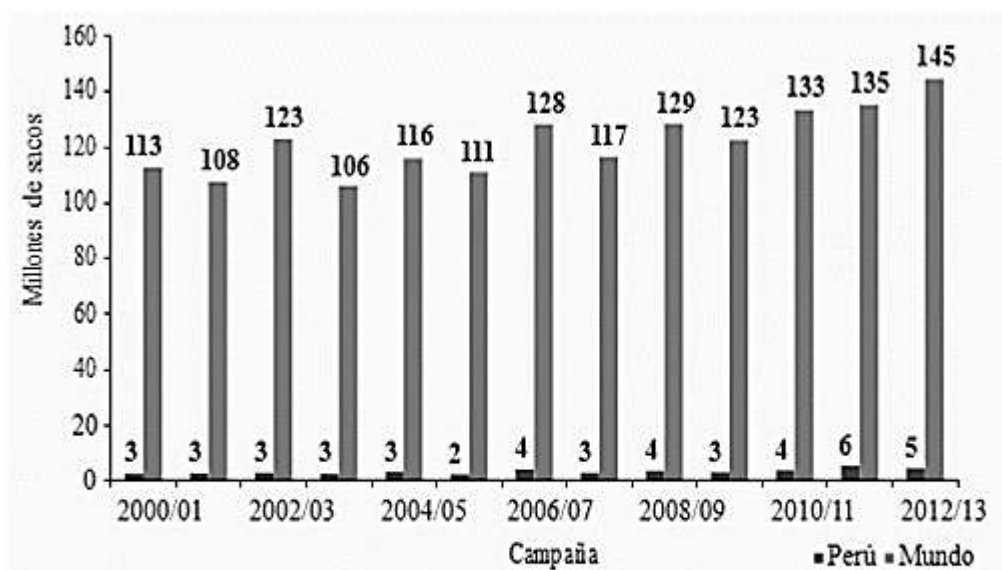


Figura 1: Producción mundial y del Perú por campaña. Fuente: Organización internacional.

(MINAGRI, 2013) La causa subyacente de este fenómeno es el aumento de la producción cíclica en el Brasil, que aumentó un 16,9% (50,8 millones de sacos) en 2012/13 en comparación con 2011/12. Este aumento absoluto representa un aumento del 7,3% en la producción, equivalente a millones de sacos.

México y la India son países de crecimiento e importantes para la producción de café. En el caso de Colombia, el país se está recuperando gradualmente de una fuerte disminución de la producción previa a la cosecha en 2007/08, cuando la producción superó los 12 millones de sacos. Sin embargo, debido a la plaga “Boka”, la producción aún no ha alcanzado niveles normales.

La producción mundial de café podría haber aumentado aún más, pero se ha visto frenada por la disminución de la producción en Vietnam, el segundo mayor productor del mundo. Vietnam aumentó de 24 millones de sacos (producción récord) en 2019 a 22

millones de sacos (-8,5%). La producción disminuye en los principales países productores, incluidos México, Perú, Honduras y Guatemala. Es importante resaltar que el Perú es uno de los 10 principales países productores de café del mundo, según la clasificación de la OIC. Ocupó el séptimo lugar en general en la temporada 2011-12 con 5,5 millones de recepciones, y se cree que cayó al octavo con 4,7 millones de recepciones en la campaña más reciente.

Hay dos tipos principales de café que se cultivan en todo el mundo: Arábica y Robusta (ver Cuadro 2). El primero representa en promedio el 60,9% de la producción mundial, mientras que el segundo representa el 39,1%. Las especies robusta registraron una disminución, alcanzando una participación del 36,9% en la cosecha de 2010/11, pero se espera que representen el 40,1% de la cosecha de 2012/13

Tabla 2

Producción mundial de café por especies.

	Campaña				
	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Miles de sacos	128 622	122 798	133 498	135 381	144 740
Arábica	78 857	72 873	84 288	82 186	86 701
Robusta	49 765	49 925	49 210	53 195	58 039
En porcentaje (%)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Robusta	38,69	40,66	36,86	39,29	40,10

Fuente: Organización internacional del café (OIC), 2013, "situación de las exportaciones" (pág. 3). Recuperado el 08 de agosto del 2014.

A NIVEL NACIONAL

(Junta Nacional de exportaciones, 2014) Debido al aumento de los precios, se espera que las exportaciones peruanas alcancen más de 700 millones de dólares este año. El café domina las exportaciones agrícolas del país, principalmente en las variedades Arábica, incluidas Typica, Bourbon, Pache, Caturra y Catimor. La producción directa de café genera 43 millones de salarios al año, más 5 millones de salarios por el comercio, la industria y los servicios relacionados con el transporte involucrados en la cadena de producción del café.

Los precios del café han aumentado a 182 dólares por quintal debido a una grave sequía en Brasil. Se espera que los precios superen los \$200 en las próximas semanas, generando expectativas positivas entre los productores peruanos. Anner Román, presidente del Consejo Nacional del Café (JNC), estima que las exportaciones de café peruano podrían superar los 700 millones de dólares en 2014 si los precios del grano en el mercado se estabilizan por encima de los 180 dólares el quintal. Internacional.

Se espera que la producción de café alcance los 4,6 millones de quintales este año y las exportaciones totales alcancen los 4,2 millones de quintales. Sin embargo, estos valores serán inferiores en comparación con 2013 debido a daños por oxidación. Perú ocupa el octavo lugar a nivel mundial en producción y exportación de café y el tercero en oferta de café especial, detrás de Colombia y Brasil, que lideran las exportaciones de café diferenciado y con valor agregado.

Las principales zonas productoras de café son Junín (75.750 toneladas), Cajamarca (51.510 toneladas) y San Martín (66.660 toneladas). Esta última región experimentó

un aumento significativo en su participación en la producción nacional, debido principalmente al uso de tecnologías mediáticas, que representaron el 50% de su incremento.

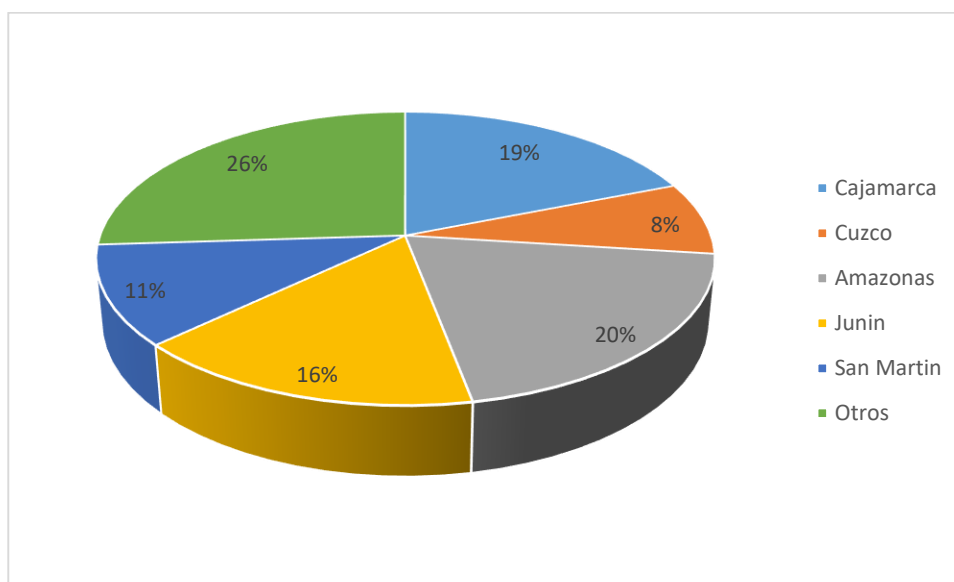


Figura 2: Distribución de la producción y exportaciones por regiones en 2011 (%).

Según PROMPERÚ (2014), los empresarios peruanos han logrado negociaciones exitosas que resultarían en más de US\$ 50 millones en exportaciones.

En 2013, las exportaciones totales de las regiones Lambayeque, La Libertad, Cajamarca, Tumbes y Piura ascendieron a \$8,3 millones, de los cuales \$2,5 millones fueron productos con valor agregado gestionados por 1.081 empresas.

Entre estas regiones, Piura es la que tiene el mayor volumen exportado de productos no tradicionales, con un volumen total exportado de US\$ 1,6 millones.

Exporta diversos productos como tala, café, mangos, aguacates, truchas, tilapia, cerámica, joyería y textiles (Cajamarca); frijoles, café, arroz, camarones, vieiras,

calamares (tumbes); Plátano orgánico, mangos frescos, uvas de mesa, café orgánico, pimientos, limones, calamares, vieiras, loros, merluza, calamares, conservas de pescado, artesanías, joyería y tejidos piuranos, etc.

(Alarcón, 2011) Actualmente, Perú es el principal productor y exportador mundial de café orgánico y un importante proveedor de café especial certificado Fairtrade a los Estados Unidos, cubriendo el 25% de este nicho de mercado.

Certificaciones como Orgánica y Comercio Justo se consideran estrategias de producción y comercialización que diferencian la producción peruana, permitiendo reconocer prácticas amigables con el medio ambiente a precios más altos y brindando reconocimiento económico a los sitios de producción.

En este contexto, el desarrollo del café peruano ha pasado del mercado de producción masiva al mercado de cafés especiales.

A NIVEL LOCAL

La exportación de café más importante proviene de Chiclayo, informó el diario La República en 2008. Las ventas de café peruano de la empresa PERHUSAC, con sede en la ciudad, aumentaron un 27 por ciento en comparación con el año pasado.

En 2008 las ventas alcanzaron los 405 millones de soles, superando los 319 millones de soles del año 2007. A pesar de la compleja situación económica mundial, la empresa todavía espera crecer un 10% el próximo año.

Los ejecutivos explicaron que este crecimiento se debe a la fuerte apuesta de PERHUSAC por los mercados externos, pues aproximadamente el 95% de sus ventas se comercializan a más de 40 países que ya disfrutaban del café peruano.

El 55% del total de las ventas se vende a países europeos como Alemania, Francia, Italia, Bélgica, Países Bajos, Finlandia, Noruega, Suecia, Dinamarca, España y Portugal. El 20% se destina a Estados Unidos y Canadá, el 15% a países asiáticos como Japón, Corea del Sur, Taiwán, Hong Kong y Singapur, y el 10% restante a Israel, Jordania, Argentina y otros países.

Cabe señalar que alrededor del 65% del café proviene de la región nororiental del Perú, incluyendo Altomayo, Jaén, Bagua, Rodríguez de Mendoza, Tarapoto, Moyobamba y otros lugares.

Tabla 3

Exportaciones regionales Lambayeque 2002 – 2013

/Millones FOB US\$

	TRADICIONAL	café	NO TRADICIONAL	TOTAL
2001	50,347	50,335	30,078	80,425
2002	53,177	52,142	38,885	92,062
2003	51,480	48,906	38,225	89,705
2004	65,138	64,960	35,552	100,690
2005	94,499	94,447	59,537	154,036
2006	133,507	133,469	61,924	195,431
2007	124,285	124,180	73,854	198,139
2008	124,267	121,400	90,983	215,250
2009	102,316	100,522	113,561	215,877
2010	249,635	168,629	146,641	396,276
2011	254,000	242,011	182,000	436,000
2012	178,660	177,530	153,600	332,260
2013	94,830	93,644	201,170	296,000
2014	152,705	144,839	281,700	434,405

Figura 3: Exportaciones del departamento Lambayeque comparadas con las nacionales / Millones FOB US\$.

Fuente: Comisión de Promoción del Perú para la Exportación

Según el BCRP, la agroindustria, el comercio y la construcción son los sectores económicos más dinámicos en Lambayeque.

Especialmente en el procesamiento y exportación de café, dos empresas locales, PERHUSA y PRONATUR, ocupan una posición destacada y ocupan el primer y décimo lugar respectivamente. Al ser la fábrica de Chiclayo un polo de acopio de materia prima, esta actividad no sólo tiene un impacto significativo en la economía local, sino que también tiene un efecto multiplicador en otras partes del país

Tabla 4:

Ranking de exportaciones de café - Millones FOB US\$

	2010	2011	2012	2013
PERALES HUANCARUNA S.A.C.	143,642,019	209,050,046	153,624,938	72,941,747
PRONATUR E.I.R.L	18,047,146	23,687,066	14,397,974	10,395,969
PROAS S.A	677,938	2,100,544	1,081,498	1,947,948
Asociacion de productores de cafetalero juan marco el palto	1,070,641	2,202,054	1,540,251	1,357,939
Central de Cafetaleros del nor Oriente	2,201,115	2,235,769	1,384,291	1,047,328

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿Cómo influye el crecimiento del PBI en los niveles de exportación en Perú?

1.2.3 Problemas específicos

- a) ¿Cuáles son las características distintivas del crecimiento del PBI en Perú?
- b) ¿Cómo se caracteriza el crecimiento del PBI en Perú bajo la influencia de los niveles de exportación?
- c) ¿En qué aspectos difiere el crecimiento del PBI en Perú cuando se consideran y no se consideran los efectos de los niveles de exportación?
- d) ¿Cuáles son las repercusiones de una gestión deficiente o eficiente de los niveles de exportación en Perú?
- e) ¿En qué medida impacta el crecimiento económico de 2014 en el PBI de Perú en relación con los niveles de exportación de ese año?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

Analizar las características del crecimiento del PBI en el Perú

1.3.2 Objetivos Específicos

- a) Analizar el crecimiento del PBI en el Perú sin considerar los impactos de los niveles de exportación.
- b) Evaluar el crecimiento del PBI en el Perú tomando en cuenta los efectos de los niveles de exportación.

- c) Realizar una comparación entre el crecimiento del PBI en el Perú, considerando y excluyendo los efectos de los niveles de exportación.

- d) Identificar las consecuencias asociadas a una gestión deficiente y eficiente de los niveles de exportación en el Perú.

- e) Investigar la influencia del crecimiento registrado en 2014 en el crecimiento del PBI del Perú, especialmente en relación con los niveles de exportación de ese año.

Capítulo II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales:

Parra, G (2021) Ha realizado un estudio, al cual ha denominado: “*Factores que afectan la capacidad exportadora de Chile: El papel de la innovación.*”, para ello centra parte de su estrategia de crecimiento económico en la integración global. A través de los acuerdos comerciales que ha firmado, el país es considerado uno de los más abiertos al comercio internacional, recibiendo más del 88% del producto interno bruto (PIB) mundial. Según estadísticas del banco central, las exportaciones chilenas han crecido significativamente, aumentando 3,4 veces entre 2003 y 2020, alcanzando más de 73 mil millones de dólares. En 2020, las exportaciones representaron el 28,9% del PIB, desempeñando un papel vital en el crecimiento económico del país. Sin embargo, el número de empresas exportadoras aún es pequeño en comparación con el total de empresas chilenas, representando solo el 0,58% del total de empresas activas, que sumaron 7.602 en 2020, según la Administración Nacional de Aduanas. Por lo tanto, es importante comprender los factores que influyen en la probabilidad de exportación de una empresa. Diversos estudios muestran que las empresas exportadoras tienden a ser más productivas que las no exportadoras y exhiben otras características incluso antes de iniciar actividades exportadoras (Bernard y Jensen, 1999). Otro factor relevante que ha sido estudiado es el papel de la innovación en las empresas y su impacto en las posibilidades exportadoras. Si bien la innovación tiene diferentes definiciones, en este contexto se destacan tres tipos: innovación en productos, procesos y marketing.

Herrera, G (2018) ha realizado un estudio, al cual ha tenido como objetivo Analizar el estado actual de las Exportaciones No Tradicionales de Chile, con el propósito de destacar su impacto para la economía chilena, además de sugerir algunas medidas que permitan potenciar una mayor participación en el mercado exportador, de los productos no tradicionales. En la economía chilena, las importaciones y exportaciones juegan un papel crucial en su desarrollo, asegurando un crecimiento económico estable y la capacidad de hacer frente a la crisis financiera global. Sin embargo, el futuro económico de Chile sigue siendo incierto si la producción y los precios del cobre, el principal producto de exportación actual del país, disminuyen significativamente o si surgen sustitutos. Según la Dirección General de Relaciones Económicas Internacionales (DIRECON), el cobre representó alrededor del 50% de las exportaciones chilenas en 2015, lo que lo convierte en un pilar de la economía chilena. Por ello, los autores de este estudio recomiendan explorar el desarrollo y fortalecimiento de las exportaciones no tradicionales como una estrategia futura para fortalecer la economía chilena, especialmente en caso de crisis o caída de los precios del cobre.

La necesidad de diversificar las exportaciones ha sido un tema recurrente en el debate económico desde hace algún tiempo. Debido a su vasto territorio y diversidad geográfica, Chile cuenta con una amplia gama de recursos naturales y productos de alta calidad, lo que le brinda la oportunidad de desarrollar nuevos mercados previamente inexplorados. Las siguientes secciones presentan datos y antecedentes sobre las exportaciones no tradicionales actuales, así como una evaluación de qué otros productos podrían agregarse a esta lista. Se discute la necesidad de realizar ajustes y se proponen criterios para realizar estos cambios. El

objetivo es promover una diversificación verdaderamente efectiva de la gama de productos de exportación chilenos

Casas, J (2015) En su tesis de Licenciatura en Economía se titula “El estudio “La diversificación de las exportaciones y su impacto en el crecimiento económico de Colombia” se centra en cómo la aparente concentración de las exportaciones de Colombia en productos de baja tecnología ha impactado negativamente el crecimiento económico del país. Este trabajo intenta probar la hipótesis de que el aumento y la diversificación de las exportaciones de Colombia entre 1978 y 2013 pueden impulsar el crecimiento económico. Para probar esta hipótesis, se crearon dos indicadores de diversificación de las exportaciones: uno basado en el contenido tecnológico de las exportaciones y el otro basado en las categorías de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional (CUICI). Luego se utiliza un modelo de crecimiento empírico que utiliza series temporales y mínimos cuadrados ordinarios totalmente modificados (FMOLS). Los resultados obtenidos muestran que esta hipótesis es válida para el caso colombiano, siempre que la diversificación exportadora vaya acompañada de un alto nivel de apertura económica.

Cáceres, W (2013) En su tesis de Licenciatura en Economía se titula “El estudio, titulado "Exportaciones y crecimiento económico en Colombia, 1994-2010", se centra en el papel de las exportaciones en el crecimiento económico de Colombia en el período posterior a la apertura, que se extendió desde mediados de los años 1990 hasta los últimos años de esta década. suficiente. Los resultados obtenidos indican que no existe una relación causal entre las diferentes categorías de exportación consideradas (productos primarios y exportaciones industriales) y las exportaciones netas. Sin embargo, el modelo también muestra un efecto positivo entre las importaciones de bienes de capital y la producción, junto con una relación

positiva entre la producción y las exportaciones industriales, lo que sugiere que un aumento en las exportaciones hace posible indirectamente financiar la "compra de bienes de capital necesarios".

2.1.2 Antecedentes Nacionales:

Angulo, D y Cabello, K (2019) En su tesis de Licenciatura en Economía, titulada "Exportaciones y crecimiento económico en el Perú: Análisis de cointegración, 1980-2016", el objetivo fue identificar una relación positiva de corto y largo plazo entre las exportaciones peruanas y el crecimiento económico. Período 1980 a 2016. Según la hipótesis del crecimiento impulsado por las exportaciones, esto significa que existe una correlación positiva entre las exportaciones y el crecimiento económico, que también es el punto de partida de este estudio. Para este enfoque utilizamos la prueba de cointegración de Johansen, la prueba de causalidad de Engels-Granger y la prueba de raíz unitaria. A medida que la situación económica peruana atraviesa diversas crisis económicas, comenzamos a corregir fracturas estructurales. Los datos trimestrales se utilizan como variables de nuestro estudio. Finalmente, se prueba esta hipótesis con números reales y recomendaciones posteriores a través de un modelo econométrico. La conclusión que se extrae del modelo presentado es que, si las exportaciones peruanas crecen un 1%, el PIB peruano crecerá de manera sostenible en un 0,15821 en el largo plazo. Por otro lado, si las exportaciones tradicionales crecen un 1%, el crecimiento sostenible del PIB a largo plazo del Perú es 6,55625, y si las exportaciones no tradicionales crecen un 1%, el crecimiento sostenible del PIB a largo plazo del Perú es 0,20746.

Quispe, A y Rodriguez, G (2023) La investigación de la tesis de Licenciatura en Economía se centra en el impacto del comercio exterior en el crecimiento económico de América Latina, específicamente analizando la composición de importaciones,

exportaciones y la diversificación de estas últimas. Utilizando un modelo de Métodos de Momentos Generalizados (GMM) de datos de panel con una muestra de 19 países durante el periodo de 2000-2018, se encuentra una relación significativa y positiva entre la composición de importaciones, la composición de exportaciones y el crecimiento económico. Este estudio busca destacar la relevancia de las variables fundamentales en el comercio internacional para la región, identificando seis variables significativas en el modelo aplicado: inversión, capital humano, comercio, concentración, participación de bienes de capital y costos comerciales. Sin embargo, las variables relacionadas con el estado de derecho y la diversificación no muestran significancia. Se detalla además un análisis de las implicancias de estos resultados para el área de estudio.

Vargas, A (2018) La tesis de Licenciatura en Economía lleva por título "Crecimiento de las exportaciones y el crecimiento económico en Perú: evidencias de causalidad 1990-2016", y su enfoque se centra en demostrar la relación entre el crecimiento de las exportaciones y el crecimiento económico en el país, sugiriendo que esta relación es unidireccional y que el crecimiento de las exportaciones impulsa el crecimiento económico.

El primer capítulo aborda la presentación del problema de investigación, su justificación, así como los objetivos e hipótesis que guían el estudio. En el segundo capítulo, se revisan los antecedentes tanto a nivel nacional como internacional, se establece el marco teórico que respalda la investigación y se analizan estudios empíricos previos en distintos países. Además, se examina la evolución del

crecimiento económico y de las exportaciones en el periodo de estudio, que comprende desde 1990 hasta 2016 en el contexto peruano.

El tercer capítulo detalla la metodología empleada para llevar a cabo la investigación. Finalmente, en el cuarto capítulo se exponen los resultados obtenidos, se discuten, se presentan las conclusiones derivadas de estos resultados y se formulan recomendaciones basadas en los hallazgos de la investigación.

Ruiz, M (2019) La tesis de Ingeniería Económica lleva por título "Exportaciones y crecimiento de la economía peruana periodo 1995-2019" y se enfoca en determinar el impacto de las exportaciones en el crecimiento económico de Perú durante dicho periodo. Se emplea un modelo VAR utilizando datos trimestrales del Banco Central de Reserva del Perú. La metodología aplicada es de naturaleza descriptiva y correlacional, de corte longitudinal, con un diseño no experimental y un enfoque cuantitativo.

Los resultados obtenidos muestran que las series de exportaciones y producto interno bruto (PIB) son estacionarias en sus primeras diferencias, según la prueba de Dickey-Fuller aumentada. Además, la prueba estadística F de Fisher indica que los términos de intercambio de comercio exterior tienen un efecto positivo significativo en el crecimiento económico peruano durante el periodo 1995-2019.

Además, se observa que tanto el PIB como las exportaciones tienen coeficientes de determinación muy altos, lo que garantiza que el modelo es adecuado para realizar

pronósticos. En resumen, se concluye que las exportaciones han contribuido significativamente al crecimiento económico de Perú durante el periodo de estudio”.

2.2 Bases Teóricas

Contexto Internacional

En 2009, la economía global enfrentó la crisis financiera más significativa desde la Gran Depresión de la década de 1930. La recesión económica mundial, iniciada en 2008, tuvo un impacto sustancial en las exportaciones a nivel internacional. Aquí hay algunos aspectos clave relacionados con las exportaciones y su impacto en 2009:

Contracción de las Exportaciones: La crisis financiera llevó a una disminución significativa de la demanda global de bienes y servicios. La contracción económica en muchas partes del mundo resultó en una reducción de las exportaciones, ya que las empresas y los consumidores redujeron sus gastos.

Impacto en las Economías Exportadoras: Los países altamente dependientes de las exportaciones, especialmente aquellos con economías orientadas a la exportación, sufrieron significativamente. Las naciones en desarrollo, en particular, enfrentaron desafíos debido a que los precios de sus artículos elementales se redujeron así también como la demanda global.

Sector Financiero y Cadenas de Suministro Global: La crisis financiera afectó negativamente al sector financiero, lo que, a su vez, restringió la disponibilidad de crédito para empresas y comercio. Además, las cadenas de suministro globales se vieron

interrumpidas debido a la contracción económica, lo que afectó la producción y las exportaciones.

Respuestas de los Gobiernos: Muchos gobiernos implementaron medidas de estímulo y políticas para contrarrestar la contracción económica. Sin embargo, estas respuestas variaron y no todos los países pudieron recuperarse al mismo ritmo.

En resumen, el año 2009 fue un período desafiante para las exportaciones y la economía a nivel internacional debido a la crisis financiera global. En el contexto de la crisis financiera global de 2008, América Latina y el Caribe experimentaron desafíos económicos significativos. La disminución en la demanda mundial, la contracción del comercio internacional y las interrupciones en las cadenas de suministro tuvieron un impacto negativo en estas economías, especialmente en aquellas altamente dependientes de las exportaciones.

En este escenario, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), como una comisión regional de las Naciones Unidas, desempeñó un papel crucial. La CEPAL tiene como objetivo contribuir al desarrollo económico de la región, proporcionando investigaciones, análisis y asesoramiento en diversas áreas, como políticas económicas, comercio, desarrollo sostenible y erradicación de la pobreza.

Durante 2009, la CEPAL probablemente desempeñó un papel fundamental al brindar orientación y recomendaciones a los países de la región para abordar los desafíos

económicos generados por la crisis financiera. Es probable que hayan analizado la situación económica, proporcionado escenarios futuros y propuesto políticas para mitigar los impactos adversos.

La crisis financiera global fue un recordatorio de la interconexión de las economías a nivel mundial y resaltó la importancia de las instituciones regionales y globales en la gestión de situaciones económicas complejas.

Muchos países experimentaron una contracción económica, disminución de las exportaciones y aumento del desempleo. La CEPAL probablemente haya analizado estos fenómenos y proporcionado recomendaciones políticas para mitigar el impacto económico

Este descenso tiene repercusiones especialmente graves para países como Uganda, donde una parte significativa de los ingresos por exportación proviene del café (más del 50% según la fuente citada).

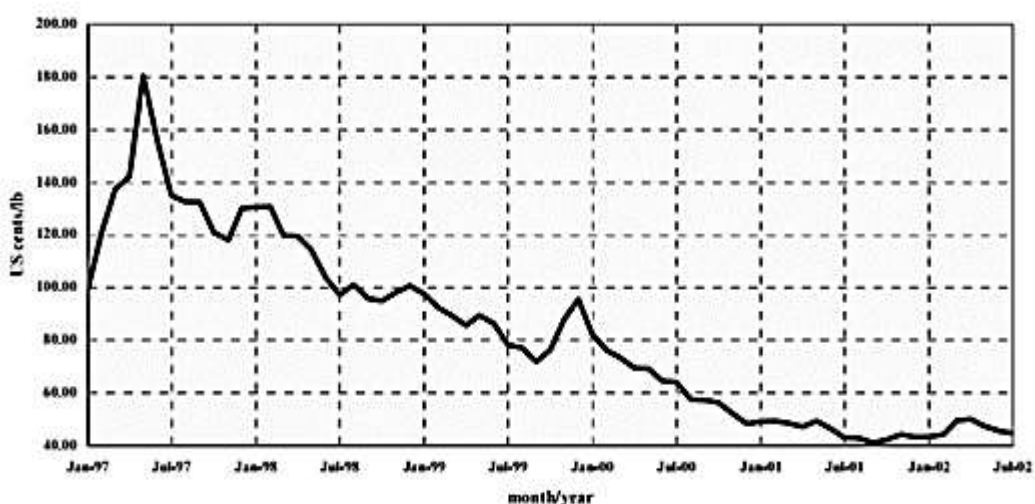


Figura 5: OIC Indicador del precio (café verde). Exportaciones.

(Según la GERENCIA REGIONAL DE AGRICULTURA en 2012, a nivel nacional, la mayor parte del área de café se encuentra en los departamentos de Junín (31.31%), Cajamarca (19.72%), Cusco (17.99%) y Amazonas (15.42%). Estos cuatro departamentos abarcan conjuntamente el 84.44% del área nacional dedicada al cultivo de café. Aunque departamentos como La Libertad contribuyen con un porcentaje menor (0.10% del área nacional), sus condiciones climáticas, características del suelo y ubicación geográfica presentan un potencial a aprovechar. En particular, La Libertad cuenta con variedades de café aromáticas y zonas con potencial de mejora mediante una adecuada asistencia técnica, organización de los productores y alianzas estratégicas con los gobiernos locales.

En términos de producción de café en el Perú, en 2010 se produjeron aproximadamente 264 mil toneladas con un área de 342 mil hectáreas. Para el año 2011, el Ministerio de Agricultura (MINAG) estimó que la cosecha de café alcanzaría las 367 mil hectáreas con una producción de 3000 mil toneladas.

Los departamentos que lideran en producción son Junín, Cajamarca, San Martín, Amazonas y Cusco, acumulando conjuntamente el 91% de la producción total en 2011. Junín se posiciona como el principal productor con 85,406 toneladas en 2011, seguido por Cajamarca con 60,495 toneladas, y en tercer lugar San Martín con 58,693 toneladas.

En su obra "Teoría de Base Exportadora" (Armstrong, 1978, págs. 35-37), En 2009, la economía global enfrentó la crisis financiera más significativa desde la época de los años

30 a través de la denominada Gran depresión. La recesión económica en todo el mundo que ocurrió en 2008, tuvo un impacto sustancial en las exportaciones a nivel internacional. Aquí hay algunos aspectos clave relacionados con las exportaciones y su impacto en 2009:

Contracción de las Exportaciones: La crisis financiera llevó a una disminución significativa de la demanda global de bienes y servicios. La contracción económica en muchas partes del mundo resultó en una reducción de las exportaciones, ya que las empresas y los consumidores redujeron sus gastos.

Impacto en las Economías Exportadoras: Los países altamente dependientes de las exportaciones, especialmente aquellos con economías orientadas a la exportación, sufrieron significativamente. Las naciones en desarrollo, en particular, enfrentaron desafíos debido a la reducción del valor de los artículos más esenciales y la disminución de la demanda global.

Sector Financiero y Cadenas de Suministro Global: La crisis financiera afectó negativamente al sector financiero, lo que, a su vez, restringió la disponibilidad de crédito para empresas y comercio. Además, las cadenas de suministro globales se vieron interrumpidas debido a la contracción económica, lo que afectó la producción y las exportaciones.

Respuestas de los Gobiernos: Muchos gobiernos implementaron medidas de estímulo y políticas para contrarrestar la contracción económica. Sin embargo, estas respuestas variaron y no todos los países pudieron recuperarse al mismo ritmo.

En resumen, el año 2009 fue un período desafiante para las exportaciones y la economía a nivel internacional debido a la crisis financiera global. La disminución en la demanda, la contracción del comercio, especialmente en aquellas altamente dependientes de las exportaciones.

La economía regional se configuró alrededor de dos conjuntos de empresas: la Base Exportadora (BE), compuesta por aquellas empresas vinculadas a la exportación, y la Base Doméstica (BD), que incluye empresas correlacionadas tanto con la Base Exportadora como con el mercado interno.

El multiplicador de Keynes es un concepto fundamental en la teoría económica desarrollada por John Maynard Keynes. Este multiplicador expresa cómo un cambio en el gasto, ya sea en inversión, consumo u otros componentes, puede tener un impacto más amplio en la producción y el ingreso de una economía. La idea central es que un aumento en el gasto inicial puede generar un aumento proporcionalmente mayor en la producción total.

El multiplicador de Keynes se calcula mediante la siguiente fórmula:

Multiplicador

$$\text{Multiplicador} = \frac{1}{1 - \text{Propensión Marginal a Consumir (PMC)}}$$

Donde:

La Propensión Marginal a Consumir (PMC) es la fracción del ingreso adicional que se destina al consumo. En términos simples, indica cuánto de un ingreso adicional se gasta en bienes y servicios.

El concepto clave es que cuando se inyecta dinero en una economía (por ejemplo, a través de gastos gubernamentales o inversiones), esa cantidad inicial se multiplica a medida que las personas y las empresas reciben ese dinero y lo gastan, y aquellos que reciben ese gasto también lo gastan, creando así un ciclo.

Por ejemplo, si la PMC es del 0.8 (lo que significa que las personas tienden a gastar el 80% de cualquier ingreso adicional en bienes y servicios), el multiplicador sería:

$$\text{Multiplicador} = \frac{1}{1-0.8} = 5$$

Esto indica que un aumento inicial de, por ejemplo, \$100 en el gasto, generaría un aumento total de \$500 en la producción y el ingreso, ya que ese \$100 se gasta repetidamente a medida que fluye a través de la economía.

Es importante destacar que el multiplicador de Keynes funciona en una economía donde hay capacidad no utilizada. En situaciones de pleno empleo, los aumentos en el gasto pueden llevar más a la inflación que a un aumento de la producción. Así tenemos la siguiente operación algebraica

$$Y = \frac{1}{1-c(1-t)} X$$

Dónde:

- Y es la producción total o el ingreso.
- X es el gasto autónomo.
- c es la propensión marginal al consumo.
- t es la tasa impositiva.

Esta expresión permite evaluar el impacto de la base exportadora en el desarrollo regional a través del multiplicador keynesiano

Nowlan (2006, pág. 1–6)

Donde

Y representa el ingreso regional,

C el consumo,

I la inversión,

G el gasto del gobierno central en la región,

T los impuestos recolectados por el gobierno central,

X las exportaciones y

M las importaciones. En la ecuación anterior, las variables que en un momento específico actuarían como fugas para la región son los saldos resultantes.

si es que esos saldos arrojen resultados de forma positiva ($G > T$ y $X > M$), esto implica que si el gasto público (G) es superior a los tributos dispuestos por el estado (T), existirá ingresos superiores, semejantes a que si las exportaciones (X) que son más grandes que las importaciones (M). En ese caso se aplicará la siguiente ecuación:

a. Para el consumo $C = c_0 + cY$

b. Para las importaciones $M = m_0 + mY$

c. Para los impuestos $T = t_0 + tY$

En muchos lugares los sistemas de información han resultado poco suficientes para cuantificar adecuadamente las fugas económicas, una alternativa indirecta para abordar esta situación sería utilizar el coeficiente de especialización.

En este contexto, las industrias con un coeficiente de especialización superior a 1 se consideran superavitarias, mientras que aquellas con valores inferiores a 1 se consideran deficitarias.

La afirmación de que las industrias superavitarias representan las fortalezas de una región y no deben descuidarse implica reconocer la importancia de ciertos sectores económicos que tienen un excedente en su balanza comercial, es decir, exportan más de lo que importan. Aquí hay algunas razones por las cuales estas industrias podrían considerarse fortalezas y por qué deberían recibir atención y apoyo:

Contribución al PIB y Empleo: Las industrias superavitarias suelen tener una contribución significativa al Producto Interno Bruto (PIB) de una región. Además, estas industrias pueden ser fuentes importantes de empleo, lo que contribuye al bienestar económico de la población.

Generación de Divisas: Al exportar más de lo que importan, estas industrias ayudan a generar ingresos en moneda extranjera para la región. Esto puede ser crucial para mantener que la balanza de pagos sea estable y garantizar la capacidad de la región para financiar importaciones necesarias.

Desarrollo de Competencias y Tecnología: Las industrias superavitarias a menudo requieren habilidades especializadas y tecnología avanzada. Al invertir en estas industrias, una región puede desarrollar y mantener capacidades tecnológicas y

competencias especializadas, lo que puede ser crucial para la competitividad a largo plazo.

Diversificación Económica: Fomentar y fortalecer las industrias superavitarias puede contribuir a la diversificación económica. Dependiendo de un conjunto limitado de industrias puede hacer que una región sea vulnerable a las fluctuaciones económicas en esos sectores específicos. La diversificación ayuda a mitigar ese riesgo.

Desarrollo de Clústeres Industriales: Las industrias superavitarias a menudo se agrupan en clústeres industriales. Estos clústeres pueden fomentar la colaboración y la innovación, ya que las empresas en un área geográfica cercana pueden compartir conocimientos, recursos y talento.

Desarrollo Regional: Fortalecer las industrias superavitarias puede tener unas repercusiones beneficiosas en el desarrollo de la región. El éxito de estas industrias puede atraer inversiones adicionales y fomentar un entorno empresarial más próspero en la región.

En ese sentido, las industrias superavitarias pueden ser motores clave para el desarrollo económico regional y deben recibir atención y apoyo para mantener y fortalecer sus contribuciones positivas a la economía. Sin embargo, es importante también considerar la necesidad de diversificación y adaptación a cambios en el entorno económico global para garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

Modelo de economía abierta

Esta referido a un enfoque analítico que toma en cuenta las transacciones realizadas entre una economía nacional y los demás países. En este tipo de modelo, se considera tanto el comercio de bienes y servicios como los flujos de capital internacionales.

Aquí hay algunos conceptos clave dentro de un modelo de economía abierta:

Balanza de Pagos: es una herramienta fundamental en la economía que registra de manera sistemática todas las transacciones económicas entre un país y el resto del mundo durante un período de tiempo específico, generalmente un año. Esta herramienta proporciona una visión integral de la posición económica y financiera de un país en relación con otros países

Tipo de Cambio: Esta constituida por un factor crítico. Puede ser fijo, flotante o semi-fijo. El tipo de cambio afecta las transacciones comerciales, ya que influye en los valores relativos monetarios y, por lo tanto, en la competitividad de los artículos del país en los mercados de todo el mundo

Exportaciones e Importaciones: Las exportaciones e importaciones desempeñan un papel crucial en un modelo de economía abierta. El nivel de exportaciones netas (exportaciones menos importaciones) afecta directamente a la producción y al empleo en la economía.

Política Monetaria y Fiscal: En una economía abierta, las políticas monetarias y fiscales también deben considerar los efectos en los flujos internacionales de capital y en el tipo de cambio. Por ejemplo, cambios en las tasas de interés pueden afectar los flujos de inversión extranjera y la valoración de la moneda nacional.

Movimientos de Capitales: Las economías abiertas permiten el libre flujo de capitales entre países. Los inversores pueden comprar y vender activos financieros, como bonos y acciones, en mercados internacionales.

Sectores Externos: Los sectores externos, como el sector externo real (exportaciones e importaciones) y el sector externo financiero (flujos de inversión y movimientos de capitales), son componentes importantes en un modelo de economía abierta.

Es importante tener en cuenta que los modelos de economía abierta pueden ser complejos y dinámicos, y se utilizan para analizar una variedad de escenarios, incluidos los efectos de las políticas económicas, los choques externos y las interacciones entre las economías globales.

Posteriormente, se examinará la parte financiera, que incluye aspectos como la balanza de pagos, los tipos de cambio y otros elementos fundamentales para comprender la interacción económica a nivel internacional

(Lic. Eco. Carrasco, (2002, págs. 4-7) El comercio internacional representa una fuente de aumento en el bienestar de un país al permitir superar las limitaciones de producción máxima. Facilita la cooperación entre naciones, posibilitando obtener una canasta de consumo más amplia con los mismos recursos y tecnología. Este intercambio eficiente impulsa la especialización de los países en la producción de bienes que mejoran la asignación de recursos, incentivando el comercio y fomentando la actividad económica más rentable, ya que se logra la misma producción con menos recursos.

A medida que las naciones se especializan, aparece una división laboral a nivel internacional, profundizando la especialización y concentrando los procesos productivos en bienes intercambiables. Ejemplos de esto son los países desarrollados, que se enfocan en la producción de bienes manufacturados con un uso relativamente bajo de mano de obra, y las economías de América Latina, que tienden a tener procesos productivos intensivos en el uso del trabajo.

El comercio internacional, mediante el crecimiento de los productos que exporta y que importa, contribuye a incrementar su producción y del ingreso, promoviendo el desarrollo de su economía y, por ende, poder beneficiar a los ciudadanos. Este impulso al desarrollo económico se materializa cuando los países reasignan recursos de manera más eficiente, buscando etapas productivas que les permitan realizar una producción a costos mínimos. En este contexto, la explotación de ventajas comparativas, es decir, la capacidad de producir un bien a un costo menor en comparación con el resto del mundo, se convierte en un factor clave para desarrollar la economía sostenible.

Principales motivos de justificación respecto a la presencia del comercio mundial como teoría:

Al respecto se puede deducir que es un fenómeno económico que ha sido estudiado desde diferentes perspectivas y teorías a lo largo de la historia. Aquí se presentan algunas de los motivos más trascendentes para justificar la presencia del comercio mundial desde una perspectiva teórica:

Ventaja Comparativa: es un concepto económico propuesto por el economista británico David Ricardo en el siglo XIX. Este principio establece

que un país o entidad económica puede beneficiarse al especializarse en la producción de bienes o servicios en los que tiene una eficiencia relativa más alta en comparación con otros bienes o servicios, incluso si tiene una eficiencia absoluta menor en la producción de todos los bienes en comparación con otros países.

Diferencias en las Dotaciones Factoriales: La teoría de las dotaciones factoriales, desarrollada por Eli Heckscher y Bertil Ohlin, señala que los países tienden a especializarse en la producción de bienes que utilizan intensivamente los recursos con los que están abundantemente dotados. Esto explica el comercio basado en las diferencias de recursos y factores de producción entre países.

Economías de Escala: El comercio internacional puede aprovechar las economías de escala, permitiendo la producción a gran escala y reduciendo los costos unitarios. Al especializarse y comerciar, los países pueden beneficiarse de la producción eficiente y, al mismo tiempo, acceder a una mayor variedad de bienes y servicios.

Mejora en la Eficiencia y la Productividad: El comercio internacional puede llevar a una mejora en la eficiencia y la productividad a medida que los países se especializan en la producción de bienes y servicios en los que son más eficientes, permitiendo un uso más eficiente de los recursos.

Diversificación del Riesgo: La diversificación geográfica a través del comercio internacional permite a los países reducir su exposición a los riesgos económicos y climáticos. Si un país depende únicamente de su producción interna y ocurre un evento adverso, como una sequía o una recesión, puede

enfrentar dificultades económicas. El comercio proporciona una forma de diversificar estos riesgos.

Acceso a Bienes y Servicios No Disponibles Domésticamente: Los países pueden beneficiarse del comercio internacional al acceder a bienes y servicios que no están disponibles o son costosos de producir internamente. Esto amplía las opciones de consumo y mejora el nivel de vida de la población.

Integración Económica y Paz: Al fomentar la interdependencia económica, el comercio internacional puede contribuir a la estabilidad y la paz entre las naciones. Los países que comercian entre sí tienen incentivos para mantener relaciones pacíficas y resolver disputas de manera diplomática, ya que el conflicto podría perjudicar sus intereses económicos compartidos.

Estas teorías y razones destacan cómo el comercio internacional puede generar beneficios mutuos y contribuir al desarrollo económico global. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los resultados del comercio no siempre son uniformes, y hay consideraciones éticas y políticas que también deben tenerse en cuenta.

Las ventajas absolutas y las ventajas comparativas.

son conceptos económicos fundamentales que explican por qué los países se benefician del comercio internacional. Ambos conceptos fueron desarrollados por el economista británico David Ricardo en el siglo XIX.

Ventajas Absolutas:

La teoría de las ventajas absolutas, propuesta por Adam Smith y desarrollada por David Ricardo, sostiene que una nación la tiene en la producción de algún

producto si ha producido más unidades de ello con recursos mínimos (capital, trabajo, tierra, etc.) que otra nación.

Ventajas Comparativas:

La teoría de las ventajas comparativas, también propuesta por David Ricardo, está basada en la creencia de que las naciones se especialicen en producir sus artículos en los que tiene una ventaja comparativa, es decir, una ventaja relativa en términos de costos de oportunidad.

Ambas teorías resaltan la importancia del comercio internacional para aumentar la eficiencia y el bienestar global.

Entonces, si el tiempo o las horas-hombre necesarias para producir el bien "A" son menores que las requeridas para producir el bien "B", el precio relativo del bien "A" será inferior al de "B", lo que llevará al país a exportar "A" e importar "B".

Sin embargo, esta teoría ofrece una explicación limitada del comercio internacional. Adam Smith no distingue entre diferentes tipos de trabajo ni considera las distintas dotaciones de elementos entre naciones.

Además, Smith atribuye las diferencias en los costos de producción a las diferencias en las tecnologías aplicadas.

El concepto de costo de ocasión se vincula estrechamente con la ventaja comparativa, expresándola como el costo de un bien en términos de producción perdida de otro bien.

Las economías de escala, presentes cuando los costos unitarios disminuyen con la producción a gran escala, generan ganancias en el comercio internacional. Las economías pequeñas se benefician significativamente de esta forma de comercio, como se evidencia en el caso del chocolate suizo.

Además, se obtienen ganancias del comercio "intraindustrial", que involucra el intercambio de bienes similares entre países. La diferenciación "horizontal" y "vertical", junto con las economías de escala, desempeñan un papel crucial. La demanda por variedad y la preferencia por la diferenciación limitan las economías de escala, pero los menores costos de ajuste intraindustrial comparados con el ínter industrial favorecen este tipo de comercio.

La Balanza de Pagos, es una herramienta contable que registra todas las transacciones económicas entre residentes y no residentes de un país durante un período de tiempo específico. Estas transacciones se dividen en diferentes cuentas que reflejan las diversas formas de interacción económica internacional. La Balanza de Pagos se compone de tres cuentas principales:

Cuenta Corriente:

Balanza Comercial (o de Bienes): Registra las exportaciones e importaciones de bienes tangibles. Si las exportaciones superan a las importaciones, hay un superávit comercial; si las importaciones son mayores, hay un déficit comercial.

Balanza de Servicios: Incluye transacciones relacionadas con servicios, como turismo, transporte, servicios financieros, entre otros. Puede tener un superávit (si los ingresos por servicios son mayores que los pagos) o un déficit (si los pagos son mayores que los ingresos).

Transferencias Unilaterales: Incluye transferencias de fondos que no esperan una contraprestación directa, como ayuda exterior o remesas.

Cuenta de Capital:

Inversiones y Transferencias de Capital: Registra flujos de capital a largo plazo, como inversiones directas, préstamos y transferencias de capital.

Cuenta Financiera:

Inversiones Financieras: Registra las transacciones financieras a corto y largo plazo, incluyendo inversiones en bonos, acciones y otros instrumentos financieros. Se divide en inversión extranjera directa (IED) y cartera, entre otros.

El principio fundamental de la Balanza de Pagos es que debe estar en equilibrio. Esto significa que la suma de la Cuenta Corriente, la Cuenta de Capital y la Cuenta Financiera debe ser cero. Esto se debe a la idea de que cualquier déficit o superávit en una cuenta debe ser compensado por cambios en otras cuentas.

Si hay un superávit en la Cuenta Corriente (por ejemplo, un superávit comercial), entonces hay un déficit en la Cuenta de Capital o en la Cuenta Financiera para equilibrar la Balanza de Pagos. Por otro lado, si hay un déficit en la Cuenta Corriente, debe haber un superávit en la Cuenta de Capital o en la Cuenta Financiera para mantener el equilibrio.

La Balanza de Pagos es una herramienta crucial para entender las relaciones económicas internacionales de un país, su posición financiera y cómo se financia su déficit o se invierte su superávit. Los países utilizan esta

información para tomar decisiones políticas y económicas que afectan su comercio exterior y sus relaciones financieras internacionales.

En una economía abierta, la efectividad de la política económica, ya sea monetaria o fiscal, depende del régimen cambiario, ya sea fijo o variable, dentro de los límites establecidos. Un déficit prolongado no es sostenible, mientras que un superávit sostenido puede llevar a una revaluación perjudicial del tipo de cambio.

Política monetaria: Sin embargo, en un escenario de tipo de cambio fijo, una política monetaria expansiva puede generar desequilibrios. Las tasas de interés más bajas que el promedio mundial pueden atraer flujos de capital hacia otros países con tasas de interés más altas, lo que puede resultar en un déficit en la balanza de pagos.

Política fiscal: Si el gobierno aumenta el gasto, elevando el ingreso y las tasas de interés, se genera un superávit en la balanza de pagos. La atracción de capitales por tasas de interés más altas expande la oferta monetaria, volviendo a las tasas de interés originales y manteniendo un ingreso más alto.

Tipo de cambio variable:

Esta referido a un régimen cambiario en el cual el valor de una moneda en relación con otras monedas está determinado por las fuerzas del mercado, específicamente por la oferta y la demanda de divisas en el mercado de cambios. Bajo este sistema, el tipo de cambio fluctúa libremente y no está fijado por las autoridades monetarias.

Política monetaria: Una política monetaria expansiva en este contexto puede reducir las tasas de interés, aumentando el ingreso.

Política fiscal en un tipo de cambio flexible:

Cuando el gobierno aumenta su gasto, las tasas de interés y el ingreso también aumentan. Sin embargo, este crecimiento de tasas de interés podría atraer capitales, apreciando la moneda nacional. Esta apreciación tiene efectos negativos en las exportaciones y positivos en las importaciones, lo que lleva a una situación inicial.

Categorización de los Incoterms 2010:

Al respecto, se encuentran capacitados en 4 categorías: E, F, C, D.

a) Términos en E: EXW

La descripción que proporcionas se alinea con uno de los Incoterms, términos internacionales de comercio, específicamente con la cláusula "Ex Works" (EXW). Cuando se utiliza la cláusula EXW, el vendedor coloca las mercancías a disposición del comprador en sus propias instalaciones o en otro lugar acordado (por ejemplo, la fábrica o almacén del vendedor). En este caso, la responsabilidad y los costos de transporte y seguro recaen sobre el comprador a partir del momento en que las mercancías están disponibles en el lugar acordado. Este término indica que el vendedor ha cumplido con su obligación de entrega una vez que las mercancías están a disposición del comprador en su ubicación designada

b) Términos en F: FCA, FAS y FOB

La descripción que proporcionas se ajusta a la cláusula Incoterm "Free Carrier" (FCA). En un acuerdo de entrega bajo la cláusula FCA, el vendedor es responsable de entregar las mercancías al medio de transporte

designado por el comprador en el lugar acordado (por ejemplo, en el almacén del vendedor o en otro lugar convenido). A partir de ese punto, la responsabilidad y los costos del transporte recaen sobre el comprador.

Es importante señalar que la cláusula FCA implica que el vendedor debe realizar la entrega en un lugar convenido (por ejemplo, el almacén del vendedor o un lugar cercano) y asumir los costos de carga de las mercancías en el medio de transporte especificado por el comprador. La propiedad y los riesgos de las mercancías se transfieren del vendedor al comprador en el momento de la entrega en el lugar acordado.

2.3 Definición de términos:

Apertura comercial (Trade Openness):

Esta referido al nivel en que alguna nación ha participado en el comercio internacional y la liberalización de sus políticas comerciales. Cuanto más abierto sea un país al comercio internacional, mayor será su grado de apertura comercial.

Cadena productiva del café:

Es la agrupación de actividades y etapas involucradas en la producción, distribución, procesamiento, y comercialización del café, desde su cultivo hasta su llegada al consumidor final. Incluye actividades como la siembra, cosecha, procesamiento, empaque y transporte.

Cadenas de Valor:

Son las diferentes etapas de producción y distribución a lo largo de las cuales se agrega valor a un producto o servicio. Las cadenas de valor pueden abarcar múltiples empresas y países, y representan la secuencia de actividades que contribuyen a la creación de un producto o servicio final.

Café:

Es un grano cultivado del cual se elabora una bebida aromática a partir de granos tostados. El uso de este producto es utilizado en muchas naciones del mundo y también es un importante producto de exportación en varios países.

Comercio internacional:

Es la comercialización de productos o de servicios y activos financieros que se intercambian entre varios países. Implica la compra y venta de productos y servicios a nivel internacional, contribuyendo al crecimiento económico y la integración global.

Commodity ó Commodity:

Se refiere a un producto básico o materia prima que comercializado en los mercados de materias primas como también los financieros. Ejemplos comunes incluyen metales, petróleo, granos, etc.

Cotización Internacional:

Es el precio al cual se negocian y se realizan las transacciones de bienes y servicios en los mercados internacionales. Está representado por el valor monetario y puede variar según las condiciones del mercado y los factores económicos.

Determinado por el Mercado:

En un régimen de tipo de cambio variable, el valor de la moneda se establece en el mercado de divisas según la oferta y la demanda. Los participantes del mercado, como bancos, empresas y particulares, influyen en el tipo de cambio a través de sus transacciones.

Divisas:

Son unidades monetarias emitidas por gobiernos o autoridades monetarias que se utilizan como medio de intercambio en transacciones comerciales internacionales. Ejemplos comunes son el yen, el euro, el dólar, entre otros.

Ejemplos Históricos:

En el pasado, varios países han utilizado regímenes de tipo de cambio fijo, como el Patrón Oro antes de la Primera Guerra Mundial y el Acuerdo de Bretton Woods después de la Segunda Guerra Mundial.

Estabilidad Cambiaria:

El principal objetivo del tipo de cambio fijo es proporcionar estabilidad cambiaria. Esto significa que los participantes en el mercado pueden prever con mayor certeza cómo se va a comportar el tipo de cambio en el futuro, ya que está respaldado por la política del banco central

Fluctuaciones Diarias:

El tipo de cambio puede experimentar fluctuaciones diarias en respuesta a factores como eventos económicos, políticos y financieros, así como cambios en las condiciones macroeconómicas y políticas internas y externas.

Mercado de capitales:

Es un lugar donde los inversores pueden comprar y vender valores financieros para obtener rendimientos a largo plazo

Necesidad de Ajuste:

Ante la presión a la baja en el tipo de cambio, el banco central se ve obligado a ajustar su política para mantener el tipo de cambio fijo. Esto puede implicar reducir la oferta de dinero, aumentar las tasas de interés y tomar otras medidas para equilibrar la situación y defender el tipo de cambio fijo comprometido.

Reservas Internacionales:

Los países que adoptan un tipo de cambio fijo a menudo mantienen reservas internacionales significativas para respaldar su política cambiaria. Estas reservas se utilizan para comprar o vender moneda nacional en el mercado cambiaria

Riesgo de Volatilidad:

Aunque la flexibilidad es una ventaja, los tipos de cambio variables también pueden llevar a la volatilidad. Los cambios rápidos y significativos en los tipos de cambio pueden tener implicaciones para las empresas que operan en mercados internacionales y para la estabilidad macroeconómica.

Ventaja Comparativa Revelada (VCR):

Es un concepto que se refiere a la ventaja comparativa que un país revela en base a su desempeño comercial con otros países. Se determina comparando importaciones con las exportaciones de un país en relación con otros países.

Ventaja Comparativa:

Esta referido a la apreciación de que dos naciones podrían tener beneficios en cuanto a la comercialización a nivel mundial, aunque uno de ellos sea más eficiente productivamente. Esta teoría se contrapone a la noción de ventaja absoluta, que afirma que una nación debería tener más capacitación en cuanto a la producción de bienes en los que sea absolutamente más eficiente.

2.4 Formulación de la hipótesis**2.4.1 Hipótesis general**

Las cotizaciones, las ganancias y el mercado, impactan en los niveles de exportación del Perú y en sus decisiones con respecto a su nivel de precios, en el periodo 2010 – 2015

2.4.2 Hipótesis específicas

- El crecimiento del PBI, sin el efecto de los niveles de exportación es menor, porque no depende de otras variables, en el Perú.

- El crecimiento del PBI en el Perú, tiene efecto inverso con los niveles de exportación en el Perú.

Capítulo III

METODOLOGIA

3.1 Diseño Metodológico

El diseño metodológico comprende la variable dependiente, representada por los niveles de exportación, y la variable independiente, representada por el crecimiento del PBI en el contexto específico de Perú.

3.1.1 Tipo

Este estudio se clasifica como investigación aplicada, correlacional y de causa a efecto.

3.1.2 Enfoque

El enfoque adoptado es deductivo, ya que implica contrastar una teoría.

El diseño de investigación se configura como histórico-prospectivo, abarcando tanto el período previo como posterior a la investigación. Ambas perspectivas ofrecen visiones coherentes para comprender las características del problema objeto de estudio.

El objetivo principal es establecer la relación entre la variable "x" y la variable "y". En este contexto, los niveles de exportación y los crecimientos económicos se presentan como el escenario que explica la relación $x \rightarrow y$, tal como se detalla en la operacionalización de variables.

3.2 Población y Muestra

En este estudio han sido tomados en cuenta todos los elementos trascendentes relacionados a la economía del país, así como el gasto de capital, salario real.

3.3 Operacionalización de variables e indicadores

Variable Dependiente:

Niveles de Exportación

Indicadores Asociados:

Mercados

Precios

Utilidades

Variable Independiente:

Crecimiento del PBI

Indicadores Relacionados:

Ganancia

Mercado de Capitales

Ingresos

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas a emplear

En el sentido que este estudio se basará principalmente en fuentes secundarias, como las Memorias del Banco Central de Reserva del Perú, Reportes estadísticos del BCRP, Nota semanal del BCRP, y Reportes del FMI y del Banco Mundial, , aquí hay algunas técnicas específicas que podrías emplear:

- **Elaboración de fichas:** Utiliza la técnica de fichaje para resumir y organizar la información recopilada de estas fuentes. Crea fichas que incluyan datos clave, estadísticas importantes y conclusiones relevantes.
- **Entrevista:** Realiza entrevistas estructuradas o semiestructuradas, dependiendo de tus objetivos.
- Asegúrate de mantener una actitud neutral y objetiva para obtener respuestas más auténticas.
- Los organismos a los que se dirigirán las entrevistas incluyen el Banco Central de Reserva del Perú, el Ministerio de Economía y Finanzas, así como agencias locales del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, entre otros.
- **Análisis:** Se llevará a cabo un análisis detallado de todos los datos recopilados de fuentes estadísticas

3.4.2 Descripción de los instrumentos

- **Análisis de Contenido:**

Los datos obtenidos a través de las respuestas de los integrantes de la muestra serán sometidos a procesamiento.

- **Cuestionario:**

En concordancia a los datos brindados, los integrantes de la muestra absolverán las respectivas interrogantes formuladas

- **Entrevista Estructurada:**

El total de la muestra será interrogado respectivamente.

3.5 Técnicas para el procesamiento de la información

Se utilizará el software Eviews para llevar a cabo el análisis MCO, el cual posibilita la obtención y evaluación del impacto de diversas variables no observables presentes en el modelo estructural. Estas variables representan los choques estructurales que afectan a las variables dependientes especificadas en el modelo.

La información recopilada será sometida a un proceso de selección y clasificación para obtener datos que sirvan como estructura fundamental del estudio. La gestión de esta información se llevará a cabo de manera ordenada según su naturaleza.

Eviews ofrece una amplia gama de herramientas útiles en el análisis estadístico y econométrico, accesibles a través de un sistema de menús. Además, existe la posibilidad de incorporar instrucciones adicionales mediante programación directa.

Para cuantificar la información de manera procesable, se emplearán técnicas estadísticas. Posteriormente, los resultados se presentarán a través de gráficos, cuadros y comentarios correspondientes.

Este procedimiento permitirá realizar un análisis y síntesis de la información procesada. Además, nos facultará para desarrollar un enfoque más crítico sobre la problemática propuesta, responder a las interrogantes planteadas, validar nuestras hipótesis y alcanzar los objetivos establecidos

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados

En base al estudio realizado sobre la relación entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú, se han obtenido resultados que proporcionan una comprensión más profunda de la dinámica entre estos dos elementos clave de la economía peruana.

En primer lugar, los análisis estadísticos revelan una asociación positiva significativa entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico en el contexto peruano. Esto sugiere que un aumento en la inversión destinada a fortalecer y expandir las exportaciones está correlacionado con un crecimiento económico más robusto en el país. Estos resultados respaldan la hipótesis inicial de que la inversión en el sector exportador juega un papel crucial en el impulso de la actividad económica.

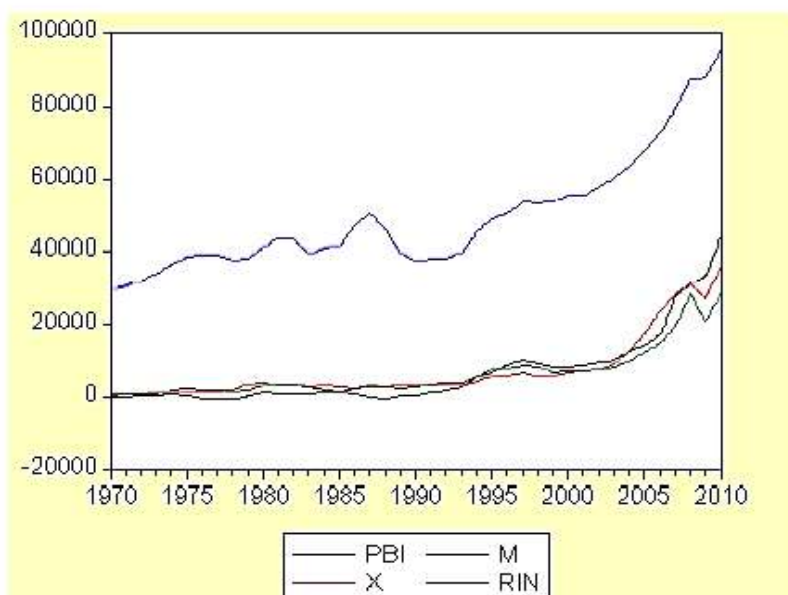
Asimismo, se observa que la magnitud de la inversión de las exportaciones tiene un impacto diferenciado en diversos sectores de la economía. Se identifican áreas específicas, como la infraestructura relacionada con el transporte y la logística, donde la inversión adquiere un carácter catalizador, generando efectos positivos en términos de creación de empleo, desarrollo industrial y atracción de inversiones extranjeras directas.

La investigación también destaca la relevancia de las políticas gubernamentales en la promoción de la inversión de las exportaciones. Se observa que políticas que facilitan la diversificación de los productos de exportación, mejoran la competitividad internacional y abren nuevos mercados tienen un impacto positivo en el rendimiento económico general.

No obstante, se identifican desafíos y áreas de mejora. Entre ellos se incluyen la necesidad de abordar las brechas de infraestructura existentes, mejorar la eficiencia logística y fomentar la innovación en los procesos de producción y comercialización de bienes y servicios exportables.

En resumen, los resultados de este estudio confirman la importancia crítica de la inversión de las exportaciones en el crecimiento económico del Perú. Estos hallazgos proporcionan una base sólida para la formulación de políticas y estrategias orientadas a impulsar la inversión en el sector exportador, lo que puede contribuir de manera significativa al desarrollo económico sostenible del país.

Gráfico N° 40. Tendencias del PBI, Exportaciones, Importaciones y Reservas Internacionales
Periodo 1970 - 2010
 (Millones de US\$ dólares)



Donde:

PBI = Producto Bruto Interno

X = Exportaciones

M = Importaciones

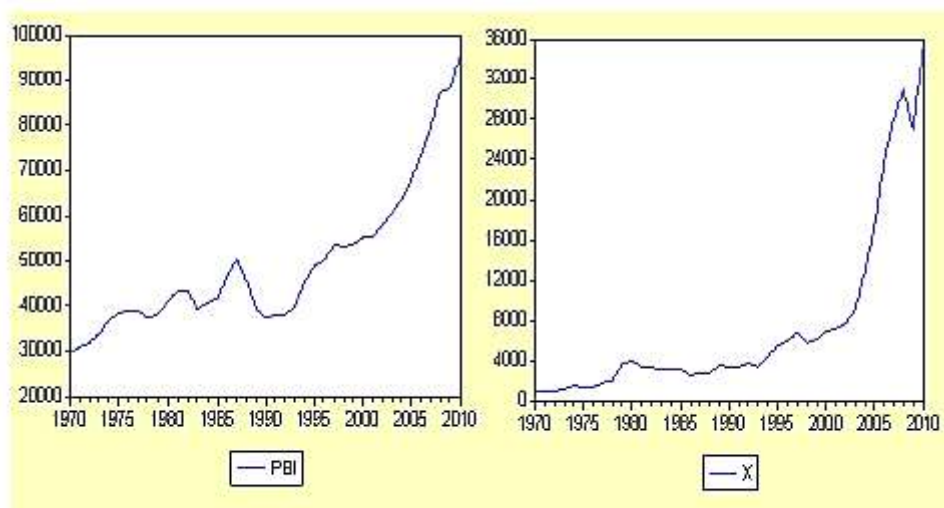
RIN = Reservas Internacionales Netas.

La figura precedente ha ilustrado las tendencias del Producto Interno Bruto (PIB), las exportaciones, las importaciones y las Reservas Internacionales Netas (RIN) durante el periodo de 1970 a 2010. Se evidencia que la balanza comercial experimentó saldos negativos en la década de 1990, coincidiendo con las reformas estructurales implementadas para reducir las elevadas tasas de inflación de ese período. En cuanto a las exportaciones, su proceso de consolidación se materializó a partir del año 2000, evidenciando claramente la transición hacia saldos positivos en la balanza comercial. Además, resalta el crecimiento de las Reservas Internacionales Netas (RIN), las cuales superaron a las exportaciones en el año 2010.

Gráfico N° 41. Tendencias del PIB y las Exportaciones

Periodo 1970 - 2010

(Millones de US\$ dólares)



Fuente BCRP - Elaboración propia

La figura precedente exhibe la significativa contribución de las exportaciones al Producto Interno Bruto (PIB) del Perú, resultado directo de las reformas de apertura y liberalización comercial implementadas a partir de la década de 1990. Se evidencia un notable incremento en el volumen de exportaciones, un ritmo de crecimiento que

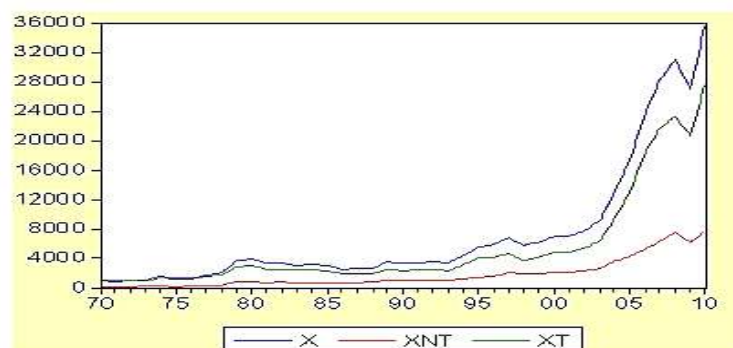
previamente era inalcanzable bajo el modelo económico cerrado previo. La conclusión clave es que esta política ha sido ventajosa para el crecimiento del PIB peruano, especialmente a partir del año 2000, marcando un periodo en el que el crecimiento económico se consolidó, con las exportaciones desempeñando un papel crucial en el PIB y generando un significativo superávit comercial.

La validez de estos resultados se ve respaldada por el Apéndice 1, que proporciona datos históricos para el periodo analizado, fortaleciendo la hipótesis general.

En relación con las hipótesis específicas, se llevó a cabo un análisis más detallado de cifras adicionales pertinentes. En primer lugar, se examinaron los volúmenes de exportaciones, tanto tradicionales como no tradicionales, a lo largo de todo el periodo de estudio, destacando su contribución al total de exportaciones. Se observaron tendencias y fluctuaciones, influenciadas por eventos económicos globales. Posteriormente, este análisis se desglosó para identificar los sectores que más aportan al crecimiento, ya sean tradicionales o no tradicionales.

Gráfico N° 42. Tendencias de las Exportaciones Tradicionales, No Tradicionales y Totales Periodo 1970 – 2010

(Millones de US\$ dólares)



Fuente BCRP - Elaboración propia

Donde:

X= exportaciones

XN= exportaciones NO tradicionales

XT= exportaciones tradicionales

El gráfico revela que, a lo largo de todo el periodo analizado, las exportaciones tradicionales jugaron un papel más destacado en el crecimiento total de las exportaciones en comparación con las no tradicionales. Este patrón respaldó la tendencia alcista de las exportaciones, a excepción del periodo 1997-98, marcado por la crisis del tigre asiático y su consecuente impacto negativo en las exportaciones, resultando en una disminución durante ese lapso.

La influencia positiva de la apertura comercial en las exportaciones tradicionales es claramente evidente, con una tasa de crecimiento significativa en comparación con años anteriores. En contraste, las exportaciones se mantuvieron estables alrededor de los 3.000 millones de dólares en la década de 1980.

En lo que respecta a las exportaciones no tradicionales, se observa un repunte a partir de mediados de 2004, resultado de la promoción y el posicionamiento exitoso de estos productos. Este análisis respalda la Hipótesis 1 específica y se complementa con el Apéndice 2, que proporciona datos históricos.

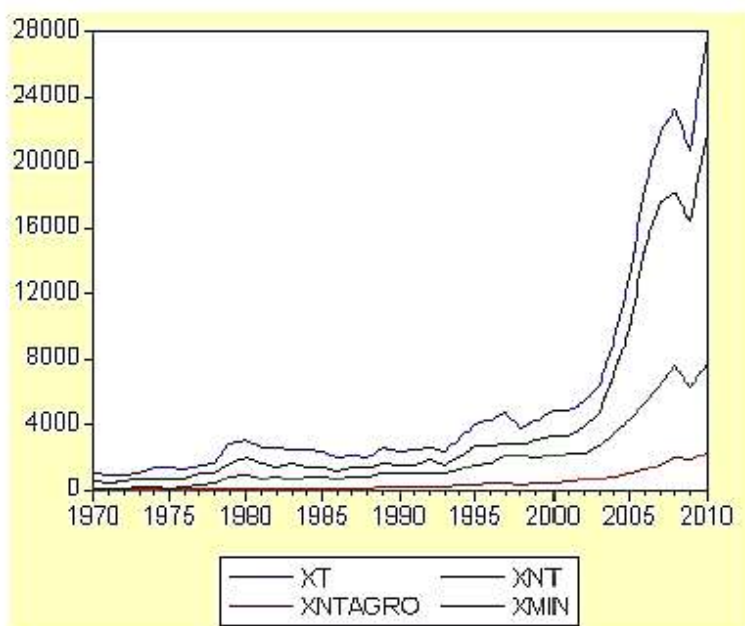
En adelante, la atención se centra en las exportaciones de los sectores minero y agrícola, considerando la representación de las variables de composición exportadora en cada tipo de exportación (tradicional y no tradicional). Este enfoque permitirá una comprensión más detallada de los factores que influyen en la dinámica exportadora del país.

Gráfico N° 43. Tendencias de las Exportaciones Tradicionales, No

Tradicionales, Agropecuarias y Mineras

Periodo 1970 – 2010

(Millones de US\$ dólares)



Fuente BCRP - Elaboración propia

Donde:

XN= exportaciones NO tradicionales

XT= exportaciones tradicionales

XNTAGRO= exportaciones No tradicionales agropecuarias

XMIN= exportaciones tradicionales mineras

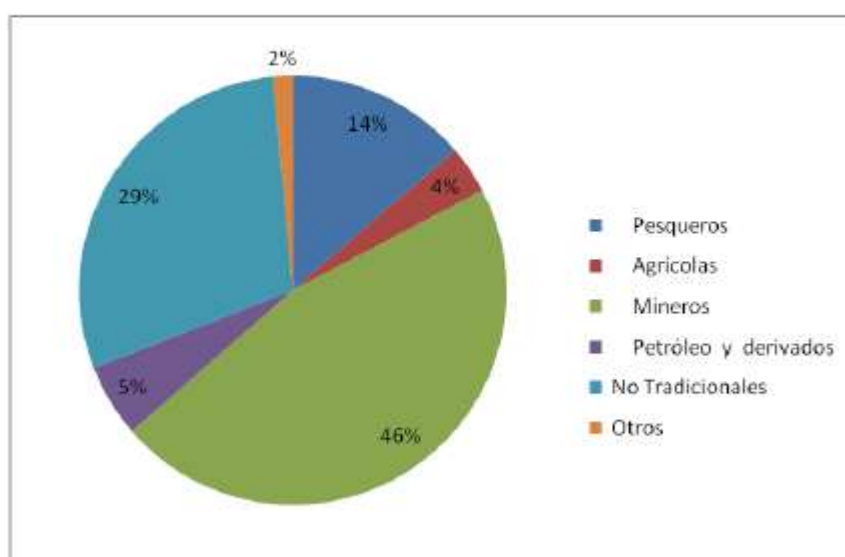
La Figura 43 presenta la contribución de los sectores minero y agrícola a las exportaciones, revelando que, en la última década, la industria minera ha desempeñado un papel preponderante, seguida por el sector agrícola, con un enfoque específico en el café orgánico. La calidad reconocida internacionalmente de este producto ha generado oportunidades destacadas para el desarrollo de industrias relacionadas.

Una comparación entre las exportaciones mineras y las no tradicionales destaca las ventajas inherentes a la industria minera. Este hecho refuerza la premisa de que el auge experimentado por la industria minera constituye el principal motor de las exportaciones del país.

En resumen, la evidencia empírica respalda la conclusión de que la contribución más significativa a las exportaciones peruanas proviene del sector tradicional, particularmente

de la industria minera, mientras que en los sectores no tradicionales destacan las exportaciones agrícolas, como es el caso del café orgánico. Es relevante señalar que las exportaciones de productos no tradicionales exhiben una tendencia creciente, resultado de estrategias de promoción y posicionamiento exitosas en el mercado internacional, lo que promete impulsar el desarrollo del sector agroexportador.

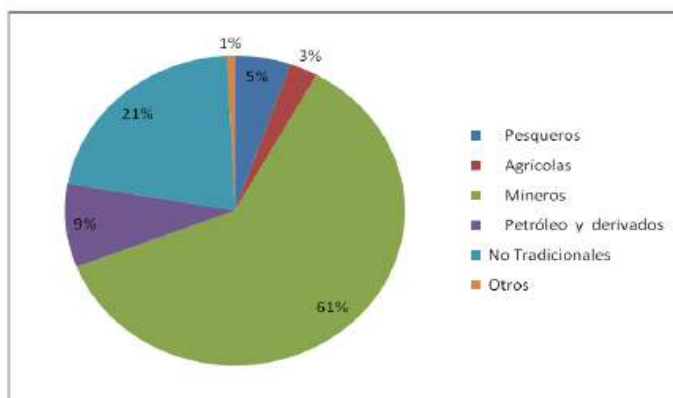
Composición de las exportaciones del Perú
Año 2000



Fuente: BCRP - Elaboración propia

Este análisis se sustenta con información que deriva del anexo N° 2, se demuestra la hipótesis específica número 2.

**Composición de las exportaciones del Perú
Año 2010**

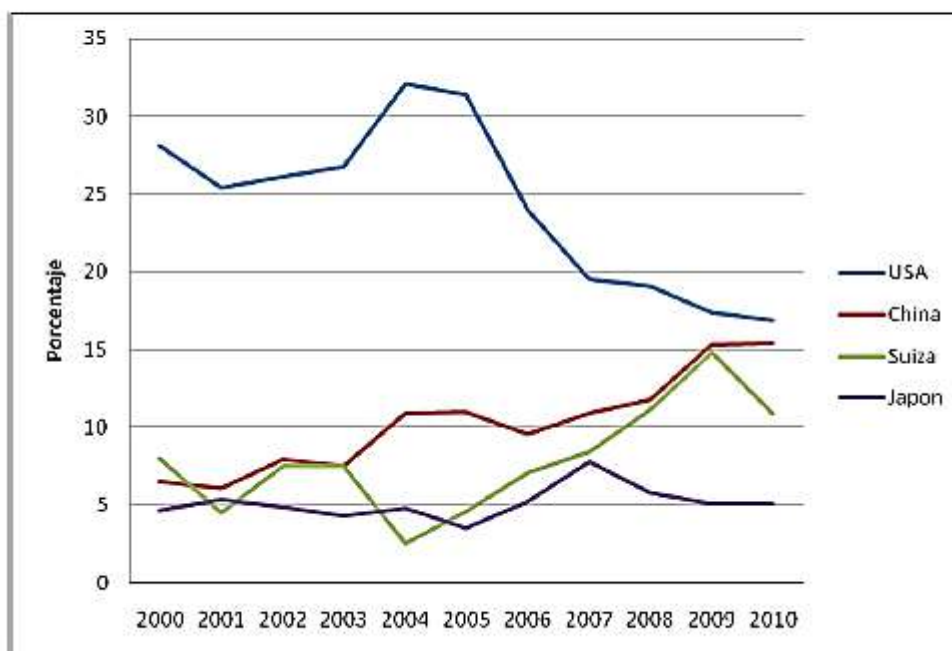


Fuente BCRP - Elaboración propia

En consonancia con la teoría de la ventaja comparativa propuesta por David Ricardo, se postula que la industria minera desempeña un papel crucial en el crecimiento económico del país, considerándose estratégica. La evidencia empírica respalda de manera contundente esta afirmación, ya que la industria minera ha mantenido una presencia destacada en las exportaciones desde el inicio del periodo bajo análisis (1970). Se observa una tendencia ascendente a lo largo de la muestra temporal completa (1970 a 2010), con ciertos altibajos atribuibles a crisis económicas globales, como la última crisis financiera internacional.

Este análisis robustece la Hipótesis 4, la cual se apoya en información histórica pertinente, detallada en el Apéndice 4.

Destino de las exportaciones del Perú
Periodo 2000 - 2010



Fuente BCRP - Elaboración propia

El Gráfico 46 pone de manifiesto una disminución en las exportaciones hacia Estados Unidos a partir de mediados de 2005, reflejando una desaceleración en la economía estadounidense y una reducción en el consumo privado. Este fenómeno condujo a una disminución en la proporción de las exportaciones peruanas, descendiendo de aproximadamente el 28% en 2000 al 16,9% en 2010.

En contraposición, se evidencia claramente la tendencia de crecimiento en las exportaciones hacia China. A medida que la actividad económica china se acelera, el consumo también experimenta un aumento, beneficiando así las exportaciones peruanas. Este aumento es significativo, pasando del 6,5% en 2000 al 15,4% en 2010.

Suiza, como tercer país exportador para el Perú, ha experimentado cambios en su participación: un incremento del 8% en 2000 al 14,8% en 2009, seguido de una caída al 10,9% en 2010. Japón, con una participación promedio de alrededor del 5% en las

exportaciones totales, ha tenido un desempeño mixto en la última década, manteniéndose en el cuarto lugar.

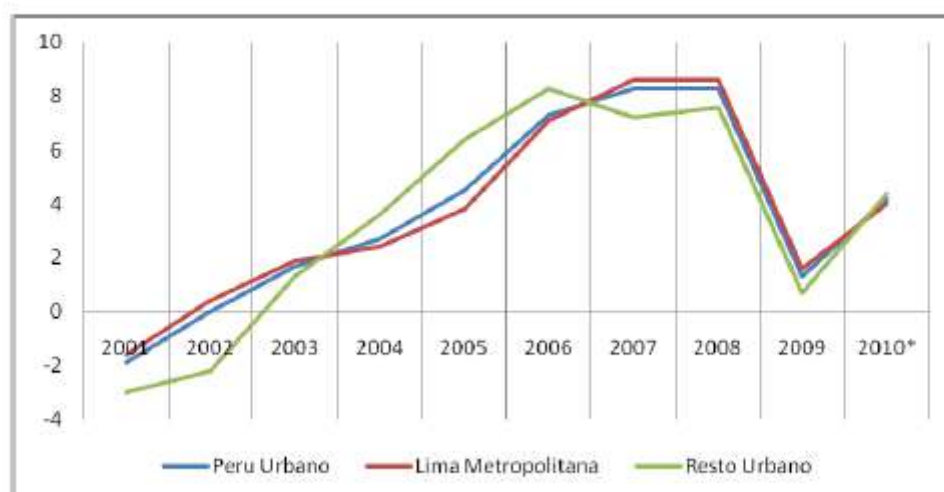
Las exportaciones hacia Estados Unidos y China exhiben una convergencia en medio de la incertidumbre continua en la economía estadounidense y el crecimiento sostenido en China. Se anticipa un aumento en las exportaciones peruanas hacia China en los próximos años, respaldado por el sólido crecimiento del Perú y su enfoque en la reducción de la inflación.

Este análisis temporal encuentra respaldo en los datos proporcionados en el Apéndice 3, que destaca a los principales socios comerciales del Perú y refuerza la validez de la Hipótesis específica 3.

Empleo en empresas de 10 y más trabajadores del Perú

Periodo 2001 - 2010

(Variaciones Porcentuales)



Fuente: BCRP INEI - Elaboración propia

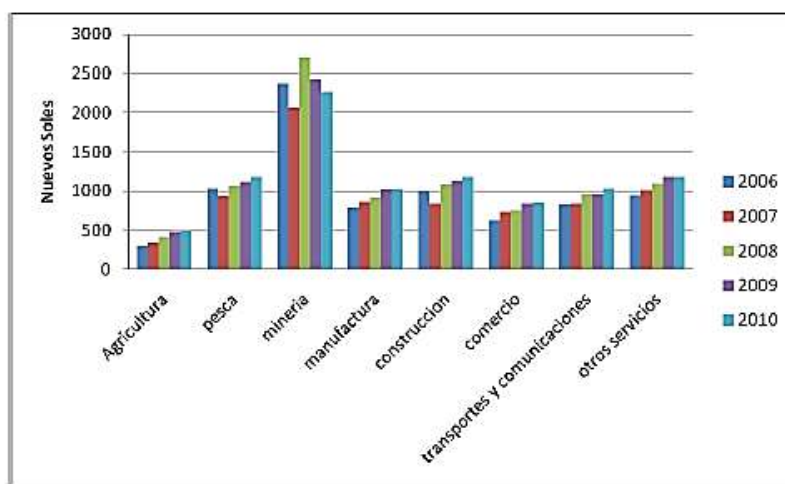
El Gráfico 47 ilustra la evolución de los niveles de empleo en el Perú entre 2001 y 2010. Dado el cambio en el año base (de 1997 a 2002), el análisis se enfoca específicamente en este periodo

para evitar sesgos y malinterpretaciones de los datos. Desde 2002, se observa un aumento gradual en los niveles de empleo tanto en Lima como en las zonas urbanas del interior.

A lo largo de este periodo (2002 a 2010), el crecimiento del empleo fue positivo y alcanzó su punto máximo en 2008, situándose en aproximadamente el 8%. A este periodo de crecimiento le sucedió una desaceleración en 2009 y una recuperación en 2010, aunque aún no ha alcanzado los niveles previos a la crisis. Este gráfico, basado en datos del Apéndice #5, proporciona una visión del impacto de los niveles de empleo en el crecimiento del PIB, respaldando la validez de la Hipótesis específica #5.

Gráfico N° 48. Ingreso promedio por rama de actividad Periodo 2006 - 2010

(Nuevos Soles)



Fuente INEI - Elaboración propia

En la Figura 48, presentamos un análisis de los ingresos por sector de actividad para el periodo comprendido entre 2006 y 2010, que abarca los años más relevantes del estudio. El gráfico revela que los sueldos y/o salarios promedio en la industria minera son considerablemente más elevados en comparación con otras industrias manufactureras, y esta diferencia es

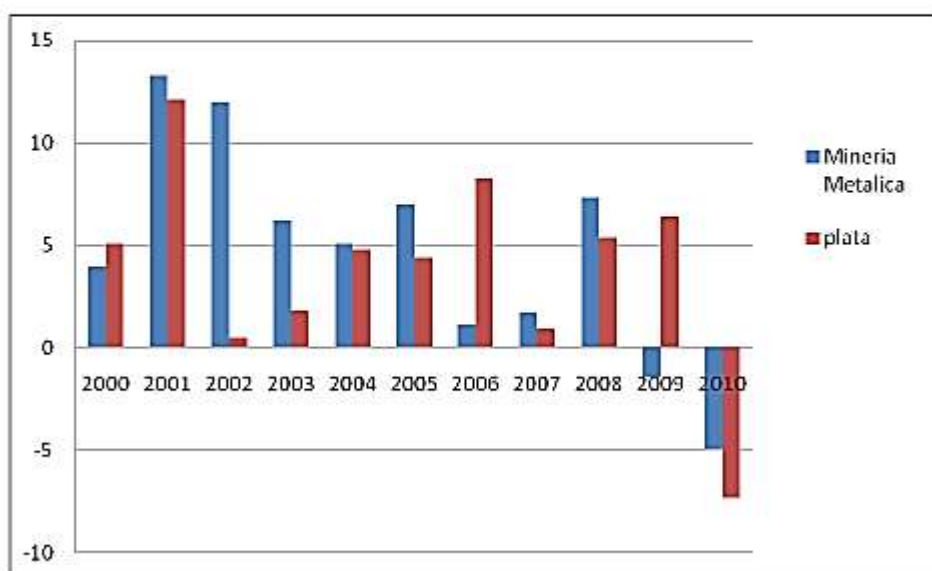
estadísticamente significativa. El sector pesquero ostenta el segundo salario más alto, seguido por la construcción y otros servicios. En la parte inferior de la clasificación se encuentra el sector agrícola, el cual, a pesar de su papel fundamental en la cadena alimentaria, se caracteriza por una baja productividad y la falta de atención por parte de los agricultores. Es crucial destacar que, aunque los salarios en la industria minera son elevados, actualmente muestran una tendencia a la baja.

Este análisis contribuye a demostrar la relación existente entre los salarios y la producción en la industria minera, respaldando así hipótesis específicas planteadas en el estudio.

Minería metálica – Perú 1er. Productor de plata a nivel mundial

Periodo 2000 - 2010

(Variaciones porcentuales)



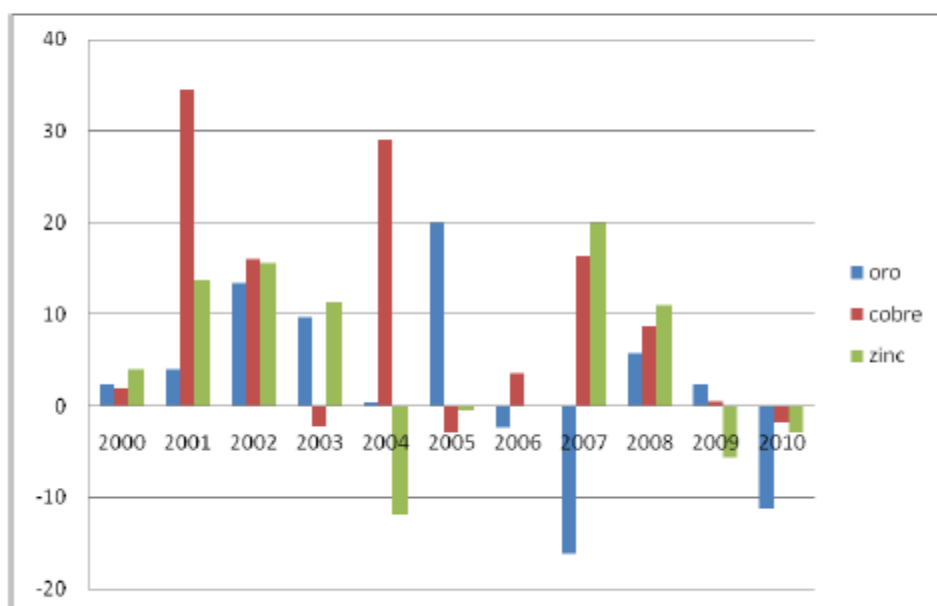
Fuente: Ministerio de Energía y Minas - Elaboración propia

La Figura 49 presenta la dinámica de crecimiento de la industria minera metálica en el Perú y su posición en comparación con México, tradicionalmente reconocido como el principal

productor de plata a nivel mundial. A pesar de una disminución del 7,3% en la producción en 2010, Perú sigue liderando en esta categoría. Es relevante destacar que la brecha entre Perú y México ha disminuido, en parte gracias a las inversiones de Canadian Gold Corp., que tiene un potencial de producción de plata de 1.000 toneladas por año. A pesar de la intensa competencia, la producción de plata registró un crecimiento positivo en la mayoría de los años, con excepción de 2009 y 2010, lo que ha sido beneficioso para la economía nacional.

La caída en la producción en ambos años se atribuye a volúmenes mineros más bajos de oro, plata, cobre y zinc. Es crucial subrayar que el aumento en la demanda de los mercados asiáticos ha impulsado una mayor producción de hierro, compensando parcialmente la disminución en la minería metálica.

Minería metálica – Principales componentes Periodo 2000 – 2010



Fuente: Ministerio de Energía y Minas - Elaboración propia

La Figura 50 revela detalles importantes sobre la producción minera en el Perú. En el caso del oro, a pesar de la caída en la producción, Perú continúa siendo el principal productor de la región y se sitúa en el sexto lugar a nivel mundial. La disminución se atribuye a factores como la menor actividad en Yanacocha Mining, el agotamiento del depósito Pierina y la reducción de la actividad en Barrick Mining en 2010.

En cuanto al cobre, la disminución en la actividad en el sur del Perú, especialmente en Cuajone y Antamina, influyó en tasas de crecimiento más bajas en 2010. A pesar de ello, Perú mantiene su posición como el segundo mayor productor mundial de cobre, aunque considerablemente detrás de Chile.

En relación al zinc, la menor actividad en Antamina y El Brocal en 2010, debido a que la demanda de clientes extranjeros se centró principalmente en el cobre, resultó en una caída en la producción. No obstante, Perú se mantiene como el segundo mayor productor de zinc del mundo por tercer año consecutivo.

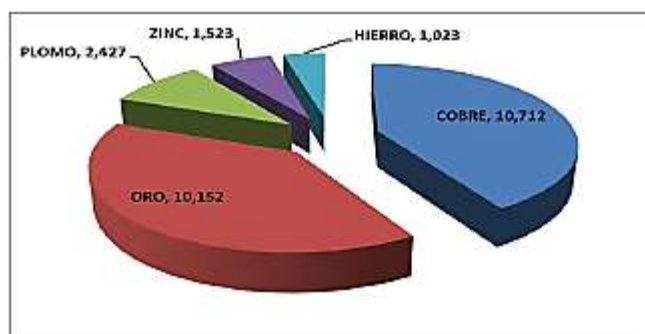
Se destaca que la industria minera responde de manera sensible a los precios internacionales, siendo altamente volátil. Aunque las tasas de crecimiento aún no están completamente estabilizadas, la industria en su conjunto muestra tendencias positivas, atribuibles en parte a la incorporación de proyectos como Antamina, Cerro Verde y Alto Chicama a principios de la década de 2000.

En adición, se presentan dos gráficos: uno que muestra los principales minerales exportados por el Perú y su participación, y otro que detalla la evolución de los precios internacionales de estos minerales entre los años 2000 y 2011. Se observa que los precios de los minerales, en promedio, han mantenido una tendencia ascendente, destacando especialmente el cobre y el oro. Estos aumentos contribuyen significativamente al incremento de los ingresos por exportaciones de estos minerales.

Principales Minerales que el Perú exporta

Periodo 2011

(Millones de US dólares)



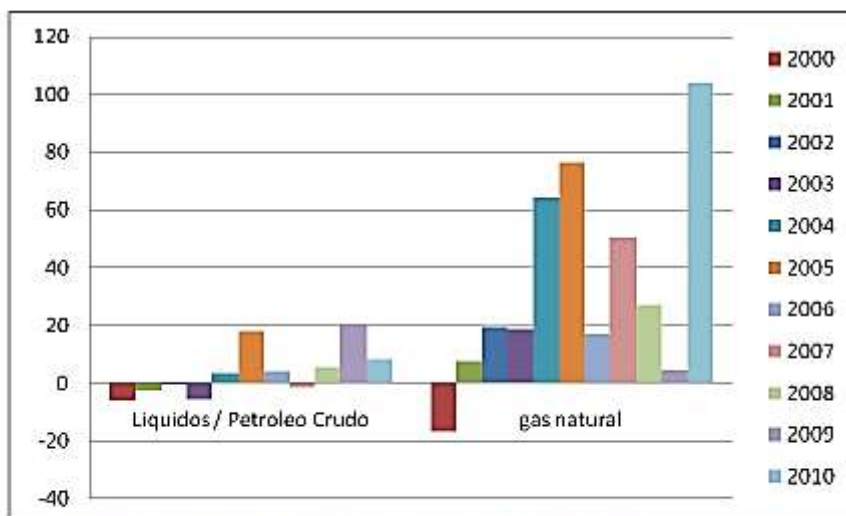
Fuente: SUNAT - Elaboración propia

Tendencia de los Precios Internacionales de los Principales Minerales que el Perú exporta Periodo 2000 – 2011



Fuente: metalprices.com - Elaboración propia

Hidrocarburos Periodo 2000 - 2010



Fuente: Ministerio de Energía y Minas - Elaboración propia

La producción de gas natural emergió como el principal contribuyente en 2010, como se evidencia en la Figura 53, que resalta las exportaciones de gas natural del Lote 56. Estas exportaciones comenzaron en junio de ese año y se anticipa que seguirán aumentando en los próximos años.

Al liderar la producción de plata, cobre y zinc, el Perú reafirma su papel destacado en la industria minera, consolidando su relevancia a nivel mundial.

La presentación de estos gráficos y su análisis detallado nos brindan la oportunidad de estudiar el impacto de las exportaciones en la actividad económica del país, desde un análisis general de las exportaciones totales hasta un estudio específico de los salarios en la industria minera. Este enfoque contribuye significativamente al entendimiento del desempeño de la actividad económica y al crecimiento económico del país.

Prueba de Hipótesis del Impacto del crecimiento de las exportaciones en el crecimiento de la economía del Perú.

Desarrollar un modelo para evaluar el impacto de las exportaciones en el Producto Interno Bruto (PIB) del Perú, considerando factores como los niveles de inversión (pública y privada), el gasto público, el consumo y los niveles de importación, es una iniciativa analítica valiosa. El uso de logaritmos en las variables es una estrategia efectiva para examinar las elasticidades, permitiendo así evaluar los cambios porcentuales en la actividad económica.

Este enfoque modelístico se presenta como una herramienta útil para comprender la dinámica y las interrelaciones entre las variables clave que afectan al PIB peruano. Al incorporar elementos como la inversión, el gasto público, el consumo y las importaciones, se puede obtener una visión más completa de cómo las exportaciones impactan en la actividad económica general.

Es importante llevar a cabo un análisis riguroso y detallado del modelo, considerando la especificidad de las elasticidades y las interacciones entre las variables. Esto permitirá no solo evaluar el impacto general de las exportaciones en el PIB, sino también comprender cómo otras variables económicas clave responden a cambios en las exportaciones.

En resumen, este modelo ofrece una herramienta valiosa para explorar la complejidad de la economía peruana y puede proporcionar percepciones críticas para la toma de decisiones y la formulación de políticas económicas.

Dependent Variable: LOGPBI
 Method: Least Squares
 Date: 02/06/12 Time: 03:30
 Sample: 1970 2010
 Included observations: 41

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOGCO	0.691534	0.010237	67.55425	0.0000
LOGI	0.177582	0.006052	29.34195	0.0000
LOGG	0.124255	0.006839	18.16770	0.0000
LOGX	0.125018	0.004547	27.49167	0.0000
LOGM	-0.116083	0.006223	-18.65414	0.0000
C	0.812189	0.056985	14.25278	0.0000
R-squared	0.999803	Mean dependent var	11.54890	
Adjusted R-squared	0.999775	S.D. dependent var	0.293152	
S.E. of regression	0.004401	Akaike info criterion	-7.879659	
Sum squared resid	0.000678	Schwarz criterion	-7.628892	
Log likelihood	167.5330	F-statistic	35493.79	
Durbin-Watson stat	0.819849	Prob(F-statistic)	0.000000	

Estimation Command:

```
=====
LS LOGPBI LOGCO LOGI LOGG LOGX LOGM C
```

Estimation Equation:

```
=====
LOGPBI = C(1)*LOGCO + C(2)*LOGI + C(3)*LOGG + C(4)*LOGX + C(5)
*LOGM + C(6)
```

Substituted Coefficients:

```
=====
LOGPBI = 0.6915344194*LOGCO + 0.1775818787*LOGI + 0.1242546066
*LOGG + 0.1250180027*LOGX - 0.1160825585*LOGM + 0.8121888126
```

El modelo general del impacto de las variables para con el PBI quedaría de la siguiente forma:

$$\begin{aligned} \mathbf{LOGPBI} = & \mathbf{0.6915344194*LOGCO + 0.1775818787*LOGI +} \\ & \mathbf{0.1242546066*LOGG + 0.1250180027*LOGX - 0.1160825585*LOGM + 0.8121888126} \end{aligned}$$

Interpretación de los coeficientes:

- Si el Consumo aumenta en 1%, el PBI aumentaría en 0.69%
- Si la Inversión aumenta en 1%, el PBI aumentaría en 0.18%
- Si el Gasto Público aumenta en 1%, el PBI aumentaría en 0.12%
- Si las Exportaciones aumentan en 1%, el PBI aumentaría en 0.13%
- Si las Importaciones aumentan en 1%, el PBI disminuiría en 0.12%.

Las primeras cuatro explicaciones apuntan a cambios proporcionales positivos en el PIB derivados del consumo, la inversión, el gasto público y las exportaciones, respectivamente.

Estos resultados se deben a la relación directa expresada por la ecuación $PIB = C + I + G + X$

– M, donde estas variables impactan positivamente en el PIB.

Contrariamente, la última explicación refleja un impacto adverso sobre el PIB y representa un cambio proporcional negativo en la actividad económica. Esto se atribuye a la relación inversa con el PIB.

En cuanto al coeficiente de determinación (R^2), que es del 0,99%, sugiere que el 99% de la variabilidad observada en el comportamiento del PIB puede explicarse por las variables exógenas consideradas en el modelo. El 1% restante se relaciona con factores no contemplados en el análisis.

La evaluación de la importancia individual de cada variable destaca la relevancia estadística de cada una para las fluctuaciones del PIB. Este análisis proporciona información valiosa sobre qué variables tienen un impacto estadísticamente significativo en el PIB, brindando una comprensión más detallada de los impulsores de la actividad económica en el contexto del modelo propuesto.

$$T_{(0,975,41)} = 2.021$$

Para el consumo: $T = 67.55$

basándose en los hallazgos se podría sostener que la variable resulta significativa.

Los resultados proporcionados indican que todas las variables individuales (inversión, gasto público, exportaciones e importaciones) tienen estadísticas t significativas, lo que sugiere que son significativas individualmente.

Para la inversión, con un valor t de 29.24, se concluye que la variable es significativa. Para el gasto público, con un valor t de 18.17, se concluye que la variable es significativa. Para las exportaciones, con un valor t de 27.49, se concluye que la variable es significativa. Para las importaciones, a pesar de tener un valor t de -18.65, se indica que la variable es significativa, y su relevancia se basa en su impacto en determinar la balanza comercial.

Adicionalmente, se evalúa la significancia conjunta de las variables utilizando la estadística F, con un valor de 35493.79 y una probabilidad de significancia de 0.000. Esto lleva a la conclusión de que el modelo en su conjunto es significativo.

Sin embargo, se señala que la existencia de variables no significativas individualmente, pero con un modelo conjunto significativo, podría indicar la presencia de multicolinealidad. La multicolinealidad puede afectar la interpretación de las variables individuales y debe ser considerada al analizar los resultados del modelo.

Matriz de correlación

Correlation Matrix						
	LOGPBI	LOGCO	LOGI	LOGG	LOGX	LOGM
LOGPBI	1.000000	0.992217	0.924943	0.915110	0.944428	0.923987
LOGCO	0.992217	1.000000	0.897788	0.878751	0.937329	0.924290
LOGI	0.924943	0.897788	1.000000	0.853556	0.829158	0.934941
LOGG	0.915110	0.878751	0.853556	1.000000	0.816066	0.792106
LOGX	0.944428	0.937329	0.829158	0.816066	1.000000	0.910664
LOGM	0.923987	0.924290	0.934941	0.792106	0.910664	1.000000

Los resultados de la correlación indican que la variable LOGPBI presenta una fuerte correlación con LOGCO (0,9922), una correlación ligeramente menor pero aún significativa con LOGI (0,9249), y correlaciones también significativas con LOGG (0,9151), LOGX (0,9444) y LOGM (0,9239). Por otro lado, la correlación con LOGM es baja. Además, se observa que las

correlaciones entre las variables explicativas del modelo son altas y moderadas, lo que sugiere una relación directa entre ellas.

El análisis de multicolinealidad se enfocó en determinar la presencia de correlación entre las variables explicativas del modelo. Se empleó la prueba de Farrar-Glauber, donde la hipótesis nula (H0) establece que las variables explicativas son ortogonales entre sí, mientras que la hipótesis alternativa (H1) plantea que las variables no son ortogonales entre sí. En el contexto de la regresión, la ortogonalidad refiere a la independencia lineal entre variables explicativas.

En resumen, los resultados sugieren la existencia de cierta correlación entre las variables explicativas, señalando la necesidad de considerar la posibilidad de multicolinealidad en el modelo. La realización de pruebas específicas, como la prueba de Farrar-Glauber, puede proporcionar más información sobre la presencia y el alcance de la multicolinealidad, permitiendo ajustes y mejoras en la interpretación del modelo.

Si

$$FG = - \left[T - 1 - \left(\frac{2k + 5}{6} \right) * \text{Log}|R| \right] \approx \chi_{k(k-1)/2}^2$$

Donde:

k: Número de variables explicativas

R: Matriz de correlaciones simples.

$N= 41, k=5, \ln R= -16,824504$

Reemplazando:

X_2

calculado = FG = 82,0612599

X_2

tabla = 5.15

La prueba de Farrar-Glauber indica que las variables son ortogonales entre sí, lo que implica que la multicolinealidad es permisible en el modelo.

Abordar la multicolinealidad puede ser un desafío, y como se mencionó, no hay una solución única que se aplique a todos los casos. La multicolinealidad puede surgir debido a la falta de información en la muestra o a la alta correlación entre las variables explicativas. La elección de cómo manejar la multicolinealidad depende del contexto específico del problema y de la disponibilidad de datos adicionales.

Eliminar variables explicativas es una opción, pero puede no ser apropiado si todas las variables son teóricamente importantes o si su exclusión afectaría la interpretación del modelo. Además,

la multicolinealidad es más un problema de estimación que una limitación estadística en sí misma.

En algunos casos, puede ser necesario obtener más información o datos adicionales para mejorar la precisión de la estimación. Otra estrategia podría ser combinar variables altamente correlacionadas para crear nuevas variables que capturen la información común.

En general, no hay una solución única para abordar la multicolinealidad, y la elección de la estrategia depende de la comprensión del problema específico y de las limitaciones de los datos disponibles. Es crucial considerar cuidadosamente las implicaciones teóricas y prácticas de las decisiones tomadas para gestionar la multicolinealidad en el modelo.

Heterocedasticidad

la heterocedasticidad en el contexto de modelos de regresión implica que la varianza de los errores no es constante a lo largo de las observaciones. Esto va en contra del supuesto de homocedasticidad, que asume que la dispersión de los errores es constante en todos los niveles de las variables independientes. La presencia de heterocedasticidad puede afectar la eficiencia de los estimadores y, por lo tanto, la precisión de las inferencias realizadas a partir del modelo.

Cuando se detecta heterocedasticidad, es importante abordar este problema para obtener estimaciones más eficientes y confiables. Algunas estrategias comunes para tratar la heterocedasticidad incluyen:

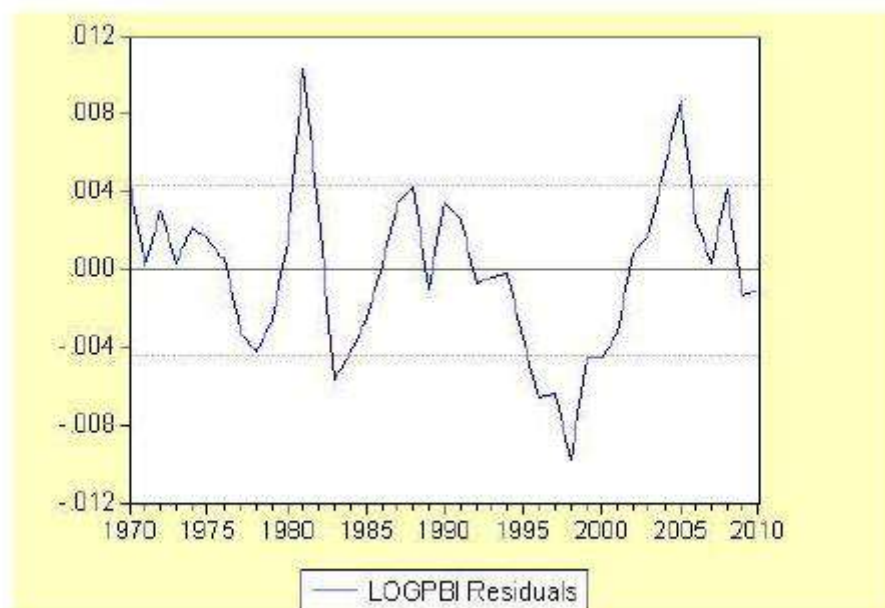
Transformaciones de variables: Puedes considerar transformaciones logarítmicas u otras transformaciones en las variables relevantes para estabilizar la varianza.

Utilización de pesos en la regresión ponderada: Se pueden aplicar pesos en la regresión para corregir la heterocedasticidad. Los pesos se asignan de manera que los errores con mayor varianza tengan menos influencia en la estimación.

Utilización de métodos robustos: Algunos métodos de regresión robustos a la heterocedasticidad, como la regresión robusta de Mínimos Cuadrados Generalizados (GLS), pueden ser utilizados.

Detección de patrones en los residuos: Visualizar los residuos en busca de patrones que indiquen heterocedasticidad puede ser útil. Si se detecta, se pueden aplicar las estrategias mencionadas anteriormente.

Realizamos la prueba gráfica



El Test de White es una prueba comúnmente utilizada para detectar la presencia de heterocedasticidad en un modelo de regresión. En este test, la hipótesis nula (H_0) es que no hay heterocedasticidad (homocedasticidad), mientras que la hipótesis alternativa (H_1) sugiere la presencia de heterocedasticidad. El estadístico de prueba $2nR^2$ sigue aproximadamente una distribución chi-cuadrado con $-1p-1$ grados de libertad, donde n es el número de observaciones, $2R^2$ es el coeficiente de determinación de la regresión auxiliar, y p es el número de coeficientes en el modelo original.

En tu descripción, indicas que el estadístico $2nR^2$ es aproximadamente igual a $2(-1)X^2(p-1)$, lo que sugiere que el valor observado del estadístico es coherente con la distribución chi-cuadrado bajo la hipótesis nula de homocedasticidad. En este caso, si el valor p asociado con el estadístico es menor que un nivel de significancia elegido (por ejemplo, 0.05), entonces podríamos rechazar la hipótesis nula y concluir que hay evidencia de heterocedasticidad.

Es importante verificar el valor p asociado con $2nR^2$ para tomar una decisión sobre la presencia de heterocedasticidad. Si el valor p es menor que el nivel de significancia elegido, podríamos considerar que hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y concluir que existe heterocedasticidad en el modelo de regresión.

White Heteroskedasticity Test:

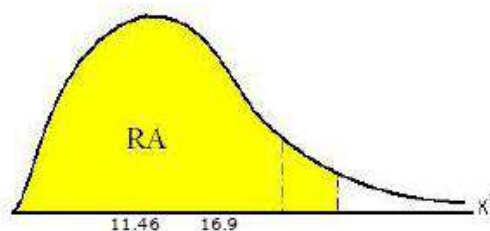
F-statistic	1.163604	Probability	0.352117
Obs*R-squared	11.45828	Probability	0.322945

Test Equation:
 Dependent Variable: RESID^2
 Method: Least Squares
 Date: 02/05/12 Time: 23:36
 Sample: 1970 2010
 Included observations: 41

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.040153	0.023032	-1.743374	0.0915
LOGCO	0.009333	0.006972	1.338590	0.1908
LOGCO^2	-0.000422	0.000313	-1.345731	0.1885
LOGI	-0.001911	0.001633	-1.169865	0.2513
LOGI^2	9.89E-05	8.46E-05	1.168516	0.2518
LOGG	-0.000639	0.002933	-0.217753	0.8291
LOGG^2	3.63E-05	0.000160	0.226709	0.8222
LOGX	-0.000718	0.000955	-0.752028	0.4579
LOGX^2	4.02E-05	5.15E-05	0.781258	0.4408
LOGM	0.000793	0.001758	0.451238	0.6551
LOGM^2	-4.15E-05	9.48E-05	-0.437939	0.6646
R-squared	0.279470	Mean dependent var	1.65E-05	
Adjusted R-squared	0.039294	S.D. dependent var	2.47E-05	
S.E. of regression	2.42E-05	Akaike info criterion	-18.19534	
Sum squared resid	1.76E-08	Schwarz criterion	-17.73560	
Log likelihood	384.0045	F-statistic	1.163604	
Durbin-Watson stat	2.385073	Prob(F-statistic)	0.352117	

Resolviendo:

$$X_{2p-1} = 16.9 \quad nR^2 = 11.46$$



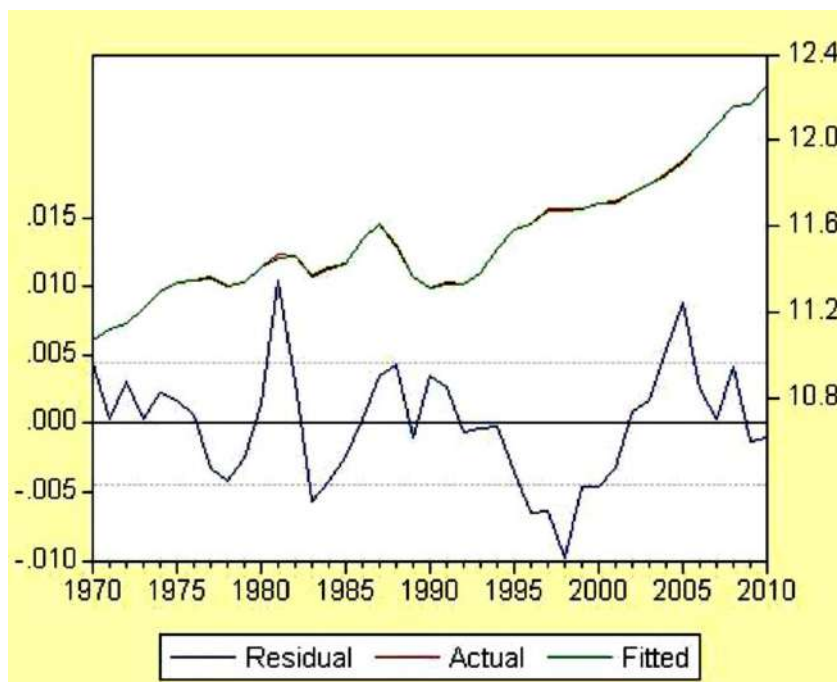
La autocorrelación en el contexto de un modelo de regresión se refiere a la correlación entre las observaciones de los residuos en diferentes períodos de tiempo. Si hay autocorrelación, significa que los errores no son independientes, lo que viola uno de los supuestos fundamentales del modelo de regresión lineal.

El análisis de autocorrelación generalmente implica la construcción de un modelo autorregresivo (AR) para evaluar si existe autocorrelación en los residuos. En este caso, parece que estás considerando un modelo autorregresivo de orden p (AR(p)), donde p es la cantidad de retardos considerados en el modelo. La presencia de autocorrelación se detecta al examinar si los coeficientes de los retardos son significativamente diferentes de cero.

Si los coeficientes de los retardos son significativos, podríamos concluir que hay evidencia de autocorrelación en los residuos, lo que indica que hay patrones sistemáticos en la secuencia temporal de los residuos. Por otro lado, si los coeficientes no son significativos, podríamos no rechazar la hipótesis nula de no autocorrelación.

En tu descripción, no proporcionas detalles específicos sobre los resultados del análisis de autocorrelación. Sería importante revisar los coeficientes estimados y sus intervalos de confianza para evaluar la significancia estadística.

Método gráfico



La prueba de Ljung-Box, o simplemente la prueba de Box-Ljung, se utiliza para evaluar si hay autocorrelación en los residuos de un modelo estadístico. Esta prueba es útil para identificar si hay patrones sistemáticos en los residuos que podrían indicar la presencia de autocorrelación simple o parcial.

Para realizar la prueba de Ljung-Box:

Se establece una hipótesis nula (H_0) que asume que no hay autocorrelación en los residuos.

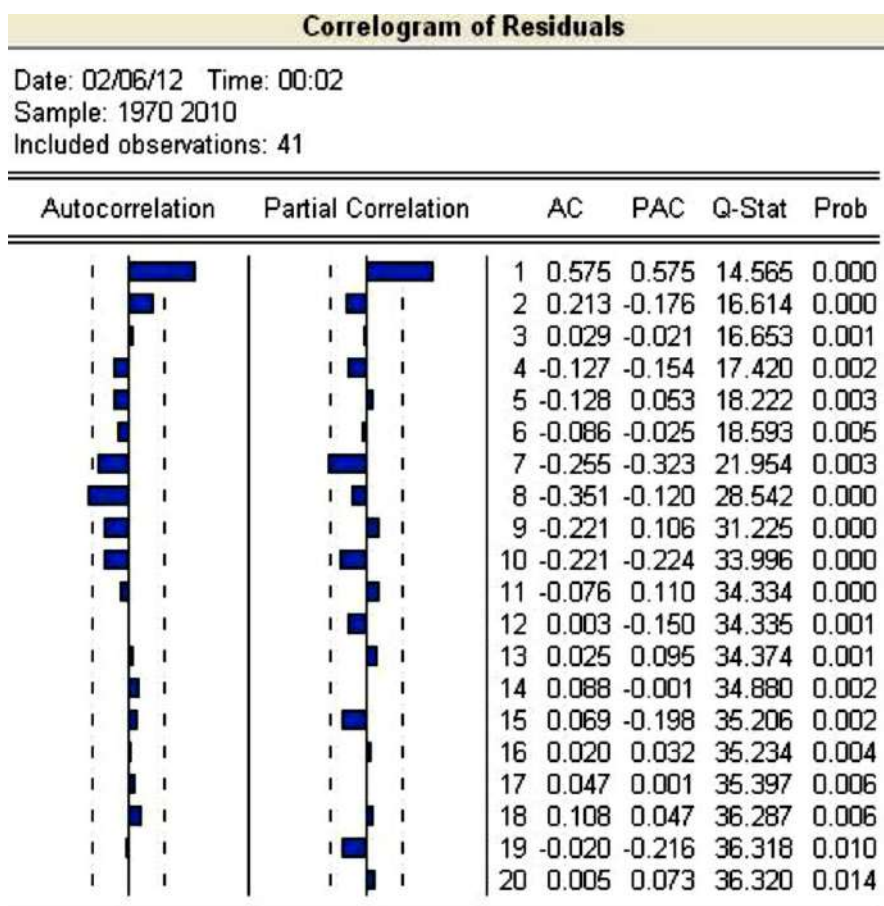
Se selecciona un nivel de significancia, comúnmente 0.05.

Se calcula la estadística de prueba, que sigue una distribución chi-cuadrado.

Si el valor p asociado con la estadística de prueba es menor que el nivel de significancia, se rechaza la hipótesis nula y se concluye que hay evidencia de autocorrelación.

Si, al observar el gráfico de residuos, se nota que están fuera de la banda y se sospecha la presencia de autocorrelación, realizar la prueba de Ljung-Box puede proporcionar evidencia más formal sobre la autocorrelación en los residuos. Esto ayudaría a entender si hay patrones temporales en los residuos que no están siendo capturados por el modelo.

Es importante considerar que la autocorrelación en los residuos puede afectar la validez de las inferencias y predicciones del modelo, por lo que abordar este problema es esencial para mejorar la robustez del modelo estadístico.



Si, según la observación del gráfico de correlación de los residuos para 20 rezagos, los valores obtenidos para cada rezago, excepto el primer residual, están dentro de la banda de confianza, se puede concluir que existe evidencia de autocorrelación en el modelo.

La autocorrelación en los residuos sugiere que hay patrones sistemáticos en los errores del modelo que no han sido capturados. Esto puede tener implicaciones para la validez de las inferencias y predicciones realizadas a partir del modelo.

Es recomendable abordar la autocorrelación en los residuos para mejorar la precisión y la robustez del modelo. Esto podría implicar ajustar el modelo, considerar términos autorregresivos adicionales, o explorar otras técnicas que aborden la autocorrelación y mejoren

la calidad del ajuste del modelo. La prueba de Ljung-Box mencionada anteriormente puede ser una herramienta útil para cuantificar la autocorrelación y guiar los ajustes necesarios.

Test LM con 1 retardo

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	17.73441	Probability	0.000176
Obs*R-squared	14.05468	Probability	0.000178

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 02/06/12 Time: 00:04

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOGCO	0.002175	0.008436	0.257811	0.7981
LOGI	0.002182	0.005005	0.436071	0.6655
LOGG	-0.003337	0.005681	-0.587378	0.5608
LOGX	0.001745	0.003763	0.463575	0.6459
LOGM	-0.003434	0.005183	-0.662537	0.5121
C	0.001316	0.046872	0.028085	0.9778
RESID(-1)	0.596318	0.141602	4.211224	0.0002
R-squared	0.342797	Mean dependent var	2.52E-16	
Adjusted R-squared	0.226820	S.D. dependent var	0.004116	
S.E. of regression	0.003620	Akaike info criterion	-8.250641	
Sum squared resid	0.000445	Schwarz criterion	-7.958080	
Log likelihood	176.1381	F-statistic	2.955735	
Durbin-Watson stat	1.785190	Prob(F-statistic)	0.019745	

Test LM con 2 retardos

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	9.375708	Probability	0.000597
Obs*R-squared	14.85579	Probability	0.000594

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 02/06/12 Time: 00:09

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOGCO	0.002177	0.008434	0.258144	0.7979
LOGI	0.001993	0.005008	0.397994	0.6932
LOGG	-0.003338	0.005680	-0.587741	0.5607
LOGX	0.001631	0.003764	0.433404	0.6675
LOGM	-0.003153	0.005190	-0.607592	0.5476
C	0.001558	0.046865	0.033255	0.9737
RESID(-1)	0.693813	0.171595	4.043323	0.0003
RESID(-2)	-0.171475	0.170524	-1.005573	0.3219
R-squared	0.362336	Mean dependent var	2.52E-16	
Adjusted R-squared	0.227074	S.D. dependent var	0.004116	
S.E. of regression	0.003619	Akaike info criterion	-8.232042	
Sum squared resid	0.000432	Schwarz criterion	-7.897687	
Log likelihood	176.7569	F-statistic	2.678774	
Durbin-Watson stat	1.994338	Prob(F-statistic)	0.025978	

a prueba de Jarque-Bera es una prueba de normalidad de los residuos en el contexto de un modelo de regresión. Evalúa si los residuos del modelo siguen una distribución de probabilidad similar a la distribución normal. La hipótesis nula de la prueba establece que los residuos se distribuyen normalmente.

En términos más sencillos, si el valor p asociado con la prueba de Jarque-Bera es menor que un nivel de significancia predeterminado (por ejemplo, 0.05), se rechaza la hipótesis nula. Esto indica que hay evidencia estadística para concluir que los residuos no siguen una distribución normal. En cambio, si el valor p es mayor que el nivel de significancia, no hay suficiente

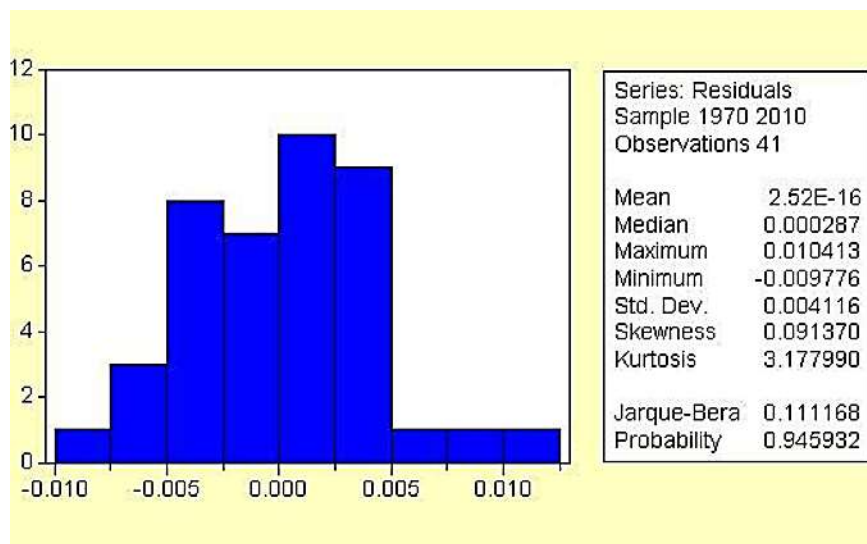
evidencia para rechazar la hipótesis nula, y se podría asumir que los residuos se distribuyen normalmente.

Es importante realizar estas pruebas de normalidad de los residuos para asegurarse de que los supuestos del modelo de regresión estén siendo satisfechos. Si los residuos no siguen una distribución normal, puede afectar la validez de las inferencias y predicciones realizadas a partir del modelo. En tales casos, podrían ser necesarios ajustes o consideraciones adicionales en el análisis.

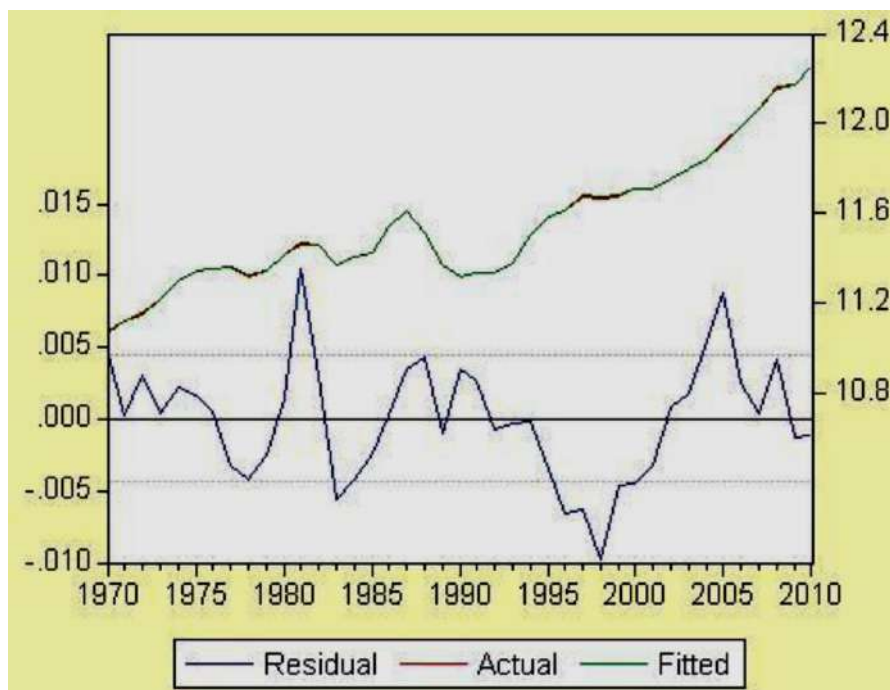
Es importante interpretar los resultados de la prueba de Jarque-Bera para determinar si hay evidencia suficiente para rechazar la normalidad de los residuos. Si se rechaza la normalidad, esto podría afectar la validez de las inferencias realizadas a partir del modelo, ya que muchos métodos estadísticos asumen normalidad en los errores.

Si los residuos no siguen una distribución normal, podrías considerar transformaciones en las variables o explorar modelos alternativos que puedan manejar mejor la estructura de los datos. También, podrías investigar si hay patrones específicos en los residuos que podrían indicar áreas de mejora en el modelo.

En general, es importante examinar críticamente la normalidad de los residuos y considerar las implicaciones de cualquier violación a los supuestos del modelo en la interpretación de los resultados.



Gráfica del modelo



Lamentablemente, no proporcionaste un gráfico específico o un modelo para revisar. Si tienes alguna pregunta específica sobre un gráfico o modelo en particular, o si deseas proporcionar más detalles para que pueda ayudarte de manera más efectiva, estaré encantado de asistirte

CAPÍTULO V

DISCUSIONES

5.1 Discusiones

La presente investigación ha examinado la relación que existe entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú. Los resultados obtenidos revelan una serie de hallazgos significativos que arrojan luz sobre esta relación y sus implicaciones para la economía peruana.

En primer lugar, los análisis estadísticos realizados muestran una correlación positiva entre la inversión de las exportaciones y el crecimiento económico del Perú. Esto sugiere que un aumento en la inversión destinada a la promoción y expansión de las exportaciones peruanas está asociado con un crecimiento económico más sólido y sostenido en el país. Este hallazgo respalda la importancia de las exportaciones como motor clave del crecimiento económico en la economía peruana.

Además, se observa que la inversión de las exportaciones tiene un efecto multiplicador en otros sectores de la economía peruana. Por ejemplo, se identifica que un aumento en la inversión en infraestructura relacionada con el transporte y la logística, destinada a facilitar y mejorar el proceso de exportación, tiene efectos positivos en la creación de empleo, el desarrollo de la industria local y la atracción de inversiones extranjeras.

Por otro lado, se destaca la importancia de políticas y estrategias específicas orientadas a promover la inversión de las exportaciones. Se observa que las políticas gubernamentales que fomentan la diversificación de los productos de exportación, la mejora de la competitividad internacional y la facilitación del acceso a los mercados internacionales son

fundamentales para potenciar la inversión en este ámbito y maximizar sus efectos positivos en el crecimiento económico.

No obstante, se identifican también ciertas limitaciones y desafíos en relación con la inversión de las exportaciones y su impacto en el crecimiento económico del Perú. Por ejemplo, se señala la necesidad de abordar las brechas de infraestructura existentes, mejorar la eficiencia logística y promover la innovación tecnológica para potenciar aún más la competitividad de las exportaciones peruanas a nivel internacional.

En conclusión, los resultados obtenidos sugieren que la inversión de las exportaciones desempeña un papel crucial en el crecimiento económico del Perú. Este hallazgo resalta la importancia de continuar impulsando políticas y medidas que promuevan la inversión en el sector exportador, con el objetivo de fortalecer la economía peruana, generar empleo y mejorar el bienestar de la población.

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES:

Según el modelo propuesto, se deduce que un aumento del 1% en las exportaciones peruanas resultaría en un incremento del 0.13% en el Producto Bruto Interno (PBI).

La apertura comercial y la promoción internacional de productos han generado un considerable aumento en las exportaciones peruanas, tanto tradicionales como no tradicionales, en la última década. Las exportaciones, como porcentaje del PBI, han experimentado un aumento significativo: representaban el 3.53% en 1970, el 9.6% en 1980, el 8.78% en 1990, el 12.62% en el 2000 y el 37.17% en el 2010. Se destaca que después de la implementación del Plan Estratégico Nacional Exportador (PENX 2003-2013) en marzo de 2003, la tasa de crecimiento de las exportaciones ha sido más elevada.

A lo largo de todo el período analizado, las Exportaciones Tradicionales han prevalecido en su contribución al total de exportaciones. En el 2010, representaron el 78% del total, mientras que las Exportaciones No Tradicionales constituyeron el 21% (el 1% restante corresponde a otros).

Los sectores que más han contribuido a las exportaciones son el sector minero, representando el 79% de las Exportaciones Tradicionales en el 2010, y el sector

agropecuario, que representó el 29% de las Exportaciones No Tradicionales en el mismo año.

En el 2010, los principales destinos de las exportaciones peruanas fueron: EE. UU. con un 16.9%, China con un 15.4%, Suiza con un 14.8% y Japón con un 5%. Se observa un crecimiento más marcado en China y Suiza en la última década. Si las previsiones económicas desfavorables para EE. UU. continúan y China mantiene un crecimiento sostenido, se espera que China se convierta en el principal destino de las exportaciones peruanas.

Los acuerdos comerciales firmados por Perú en la última década con países como EE. UU., China, Canadá y Singapur representan mercados significativos. En el 2010, las exportaciones peruanas para cada uno de estos países representaron el 0.33%, 0.42%, 0.48% y 0.003% de sus importaciones, respectivamente. Cubrir solo el 1% de las importaciones de estos países con nuestras exportaciones alcanzaría un monto exportado de US \$30,000 millones.

Entre 2006 y 2010, los sueldos más altos se registraron en el sector minero, con un promedio superior a S/. 2000, mientras que los sueldos más bajos se encontraron en el sector agrícola, con un promedio inferior a S/. 500.

Perú ostenta el primer lugar mundial en la producción de plata y es el segundo productor mundial de cobre y zinc.

El sector de hidrocarburos, especialmente el Gas Natural, muestra un crecimiento notable gracias a la exportación del Lote 56.

6.2 RECOMENDACIONES

1. El enfoque estratégico propuesto para el Perú destaca la importancia de convertir a los países asiáticos en líderes globales. Este enfoque reconoce la creciente relevancia económica de la región asiática y sugiere que el Perú debería buscar oportunidades y asociaciones significativas en este contexto.
2. Además, la sugerencia de buscar alianzas y formar acuerdos económicos es coherente con la estrategia comúnmente adoptada por los países en desarrollo. Estas alianzas pueden proporcionar acceso a mercados más amplios, mejorar la productividad y eficiencia a través de la competencia, y fortalecer la posición de negociación internacional. Además, se destaca la importancia de la inversión privada dinámica y el estímulo al crecimiento económico a través de la promoción de las exportaciones.
3. La recomendación de aprovechar los acuerdos comerciales firmados en la última década con países clave como Estados Unidos, China, Canadá y Singapur es una estrategia práctica. Se destaca la necesidad de desarrollar la oferta exportable del Perú mediante la implementación de planes sectoriales y operativos estratégicos regionales. Este enfoque se basa en experiencias exitosas, como la firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) con Estados Unidos, que ha llevado a un aumento significativo en la participación de México en el comercio con los Estados Unidos.

4. En resumen, la estrategia propuesta se centra en aprovechar las oportunidades comerciales, fortalecer las alianzas internacionales y utilizar acuerdos comerciales existentes para impulsar el crecimiento económico del Perú.

Capítulo VII

FUENTES DE INFORMACION.

7.1 Bibliografía

- (JNC). (2014). *Junta Nacional del Café Información sobre producción y exportación*. Obtenido de <http://gestion.pe/economia/exportaciones-cafe-peru-superarian-us-700-millones-este-ano-aumento-precios-2090491>
- ADEX. (2014). *Información proveniente de los Boletines sectoriales de Agroexportación y datos recopilados por el Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de Enfoque en la importancia del subsector agro exportador no tradicional: <http://www.bcrp.gob.pe/publicaciones.html>
- Alarcón, P. (2011). *Información sobre la "Participación Peruana en la Feria de cafés especiales SCAA Houston – EE.UU. PROMPERÚ*.
- Altamirano, L. (2014). *Public Investment Projects in Lima*. Editorial del Universot S.A.C.
- Alvarado. (2018). *evaluar la gestión del gasto público en inversión y su incidencia sobre la reducción de los niveles de pobreza para el caso peruano (1994-2015)*, .
- Barranzuela, J. (2012). *CREDITO BANCARIO E INVERSION PRIVADA EN LA ECONOMIA*. . Piura: UNP.
- Barrera, J. (2014). *Investment Projects of Public Entities*. ty.: Editorial el Bosque S.A.C. .
- Barrera, J. (2015). *Los Proyectos de Inversión para las Empresas Privadas*. . Lima. Perú.: Editorial el Bosque S.A.C. .
- Bustamante, R. .. (2014). *FOREIGN DIRECTE INVESTMENTE IN R AND RITS IMPLICATTIONS ONT ECONOMIT GROWTTH: 1980 -2013*.

- Cabanillas, M. (2011). Ressearch titless "Industrys and exporss sof taras ind the dregion."*
- Campos, A. M. (2012). Leevel eof attractione oof investtments int hydroelecttric generattion. Comparattive analytis bettween Pttu tand treulop*
- Carrasco, G. (2002). Redsource ond Internattional Tradet. Recoverett froom:.*
<https://www.minsetur.gob.pe/newwsb/Defaults.aspx?tabid=2315s>.
- Collazos, J. (2016). Privatfe fand Publif Investfment Projecfts. . fghn. : San Marcos Edittorial.*
- DG. (2014). Managementt Journat. Artticle: teruvian busdinessmen woduld achieved mored thand US\$50 millione int negottiations." Obtained froom*
<https://gestions.pe/economias/empresarios-peruanos-lograron-mas-us-50-millones-negociacion-2092034>
- GALINDO, A. (1970). ECONOMICE GROWTHE . Mexico: McGraws Hills 2000. .*
- Galindo, A. (2000). ECONOMICE GROWTHE . Mexico: McGraw Hill.*
- Garcia, J. y. (2011). Poverty tand Economit Growtht. tyu: Edittorial Workintt Patter seriett.*
- INEI. (2020). Crecimiento Economico. Lima: INEI.*
- Kuznets, S. (1970). ECONOMICE GROWTHE . Spains: Edr. Aguilar .*
- KUZNETS, S. (1970). ECONOMICE GROWTHE. Spainr: Edr. Aguilar*
- Lelis, J. (2012). Strudy onr the impacrt of exportrs onr the economir growthr of rter during the yearr 1970 - 2010".*
- Morales, S. (2021). Competitiveness strartegiesr and exporrts of the PROMANGOE Associartion durinr the COVID 19 scenarior.*
- Pardo, J. (2022). Emprendimiento y Exportaciones de empresas agroexportadoras peruanas 2022. Universidad Cesar Vallejo, recuperado de: Obtenido de*

https://repositorios.ucs.edu.pes/bitstream/handles/20.500.12692/87752/sPardos_AJC-SD.pdf?sequences=1&isAllowed=y

Anexo 01 – Matriz de Consistencia

“RELACION QUE EXISTE ENTRE LA INVERSION DE LAS EXPORTACIONES Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO DEL PERU”

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Qué impacto tiene el crecimiento del PBI en los niveles de exportación, en el Perú?	Determinar el impacto que tiene el crecimiento del PBI en los niveles de exportación, en el Perú	Las cotizaciones, las ganancias y el mercado, impactan en los niveles de exportación del Perú y en sus decisiones con respecto a su nivel de precios, en el periodo 2010 – 2015.	V1: Crecimiento del PBI - Ganancia - Mercado de capitales - Ingresos	Tipo: Básica. Aplicada. correlacional, de causa a efecto Diseño: No experimental Técnica: La Encuesta Población: La población o universo estadístico de nuestra investigación, es la economía peruana, el gasto de capital, salario real. Muestra: No fue necesario Técnica: Por la naturaleza de la investigación, los datos proceden de fuentes secundarias. Las fuentes son: Memorias del Banco Central de Reserva del Perú, Reportes estadísticos del BCRP, Nota semanal del BCRP, Reportes del FMI, Reportes del Banco Mundial. Instrumento: Fichas, Entrevista y Análisis Técnica: El software que se utilizara es el Eviews. Se utilizará el análisis MCO. Este tipo de análisis permite obtener y analizar el impacto de diversas variables no observables incluidas en el modelo estructural que son los choques estructurales que afectan a las variables dependientes especificadas en el modelo.
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS	V2: Niveles de Exportación - Mercados - Precios - Utilidades	
¿Qué características tienen el crecimiento del PBI del Perú?	Caracterizar el crecimiento del PBI en el Perú, sin los efectos de los niveles de exportación, en el Perú.	El crecimiento del PBI, sin el efecto de los niveles de exportación es menor, porque no depende de otras variables, en el Perú		
¿Qué características tiene el crecimiento del PBI en el Perú bajo los efectos de los niveles de exportación, en Perú?	Caracterizar el crecimiento del PBI en el Perú, bajo los efectos de los niveles de exportación, en el Perú.			
¿Qué diferencias muestran el crecimiento del PBI, con y sin los efectos de los niveles de exportación, en el Perú?	Comparar el crecimiento del PBI en el Perú con y sin los efectos de los niveles de exportación.	El crecimiento del PBI en el Perú, tiene efecto inverso con los niveles de exportación en el Perú		
¿Cuáles son las consecuencias de una mala y buena administración de los niveles de exportación, en Perú?	Determinar las consecuencias de una mala y buena administración de los niveles de exportación en el Perú.			
¿Qué tanto influye el crecimiento del 2014 en el crecimiento del PBI del Perú respecto a los niveles de exportación de dicho año?	Influencia del crecimiento del 2014 en el crecimiento del PBI del Perú con respecto a los niveles de exportación de dicho año.			