

Oficina Comercial del Perú en Chile
OCEX CHILE - MINCETUR

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

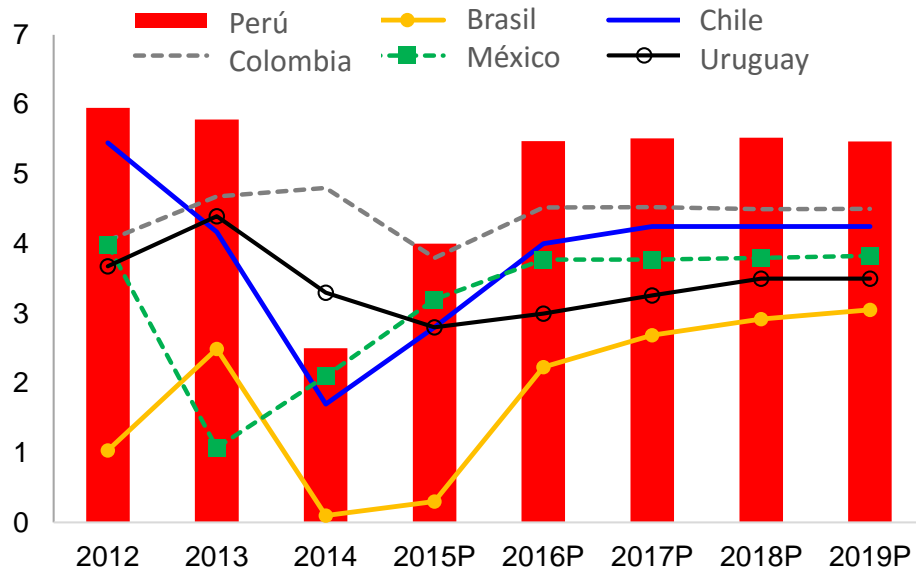
Perú



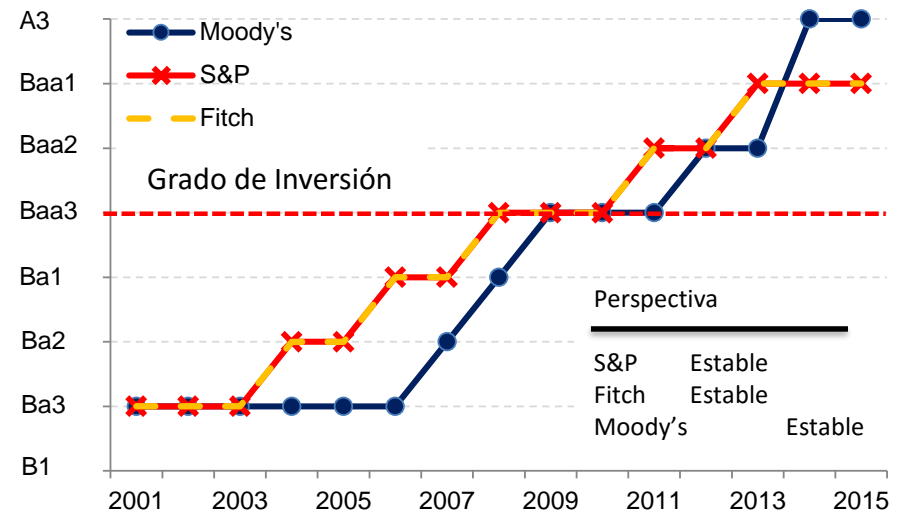
● Perspectiva económica

La perspectiva de la proyección de la tasa de crecimiento económico del país sigue siendo positiva. Cepal prevé 3,9 % de crecimiento para el 2016.

FMI: Proyecciones de Tasa de Crecimiento del PBI
(% anual)



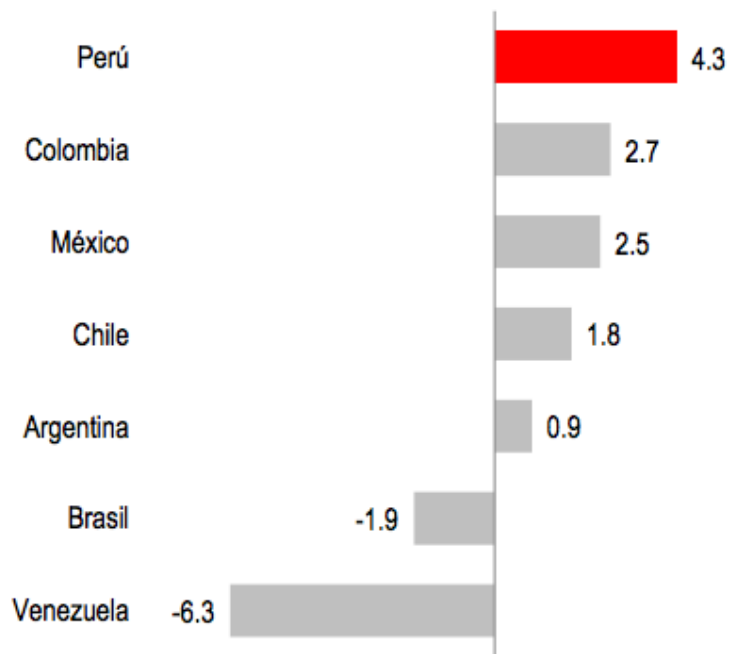
Perú: Rating Soberano
(LP deuda en USD)



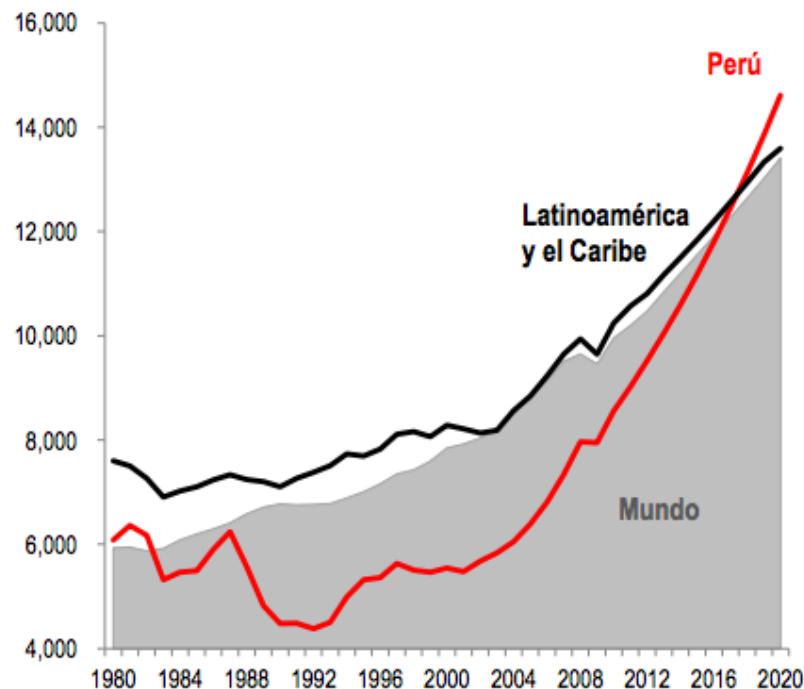
● Solidez macroeconómica

Continuará liderando el crecimiento regional permitiendo que el PBI per cápita supere el promedio mundial hacia el 2020

PBI real - Proyecciones para Latinoamérica 2016-2017
(Variación promedio anual %)



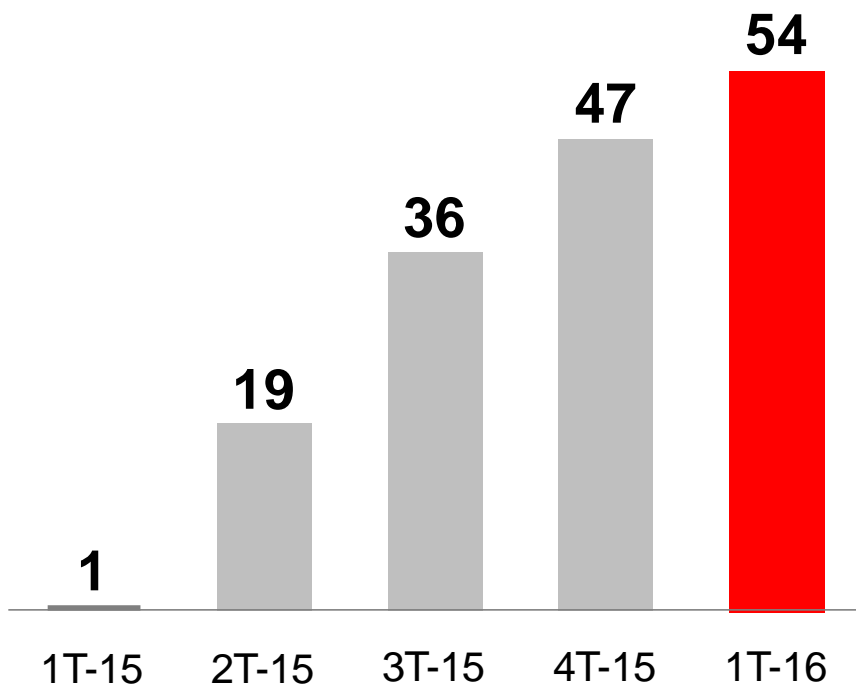
PBI per cápita, PPA
(\$ a precios internacionales constantes de 2005)



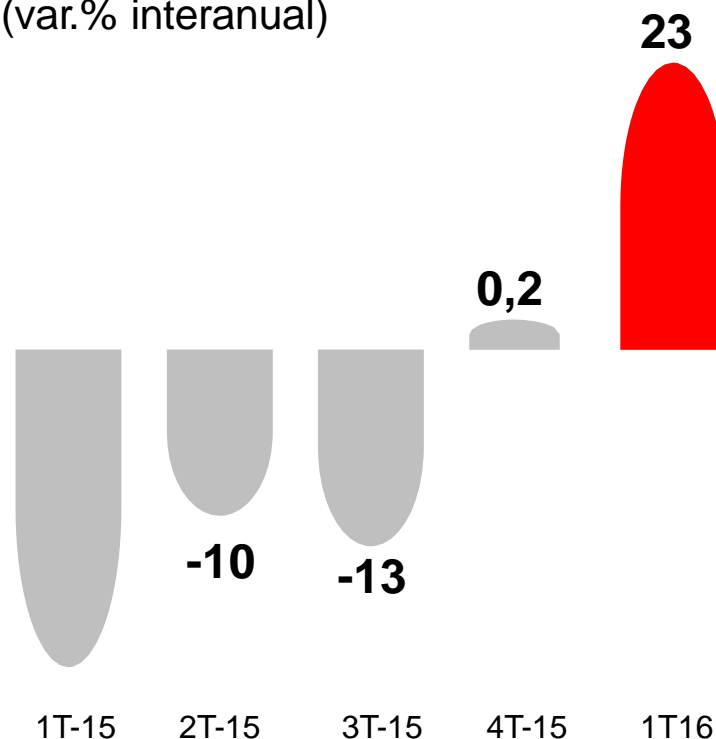
● El PIB creció 4% en el primer trimestre...

apoyado en la fuerte expansión de la producción de cobre y la recuperación de la inversión pública

Producción de cobre
(var.% interanual)

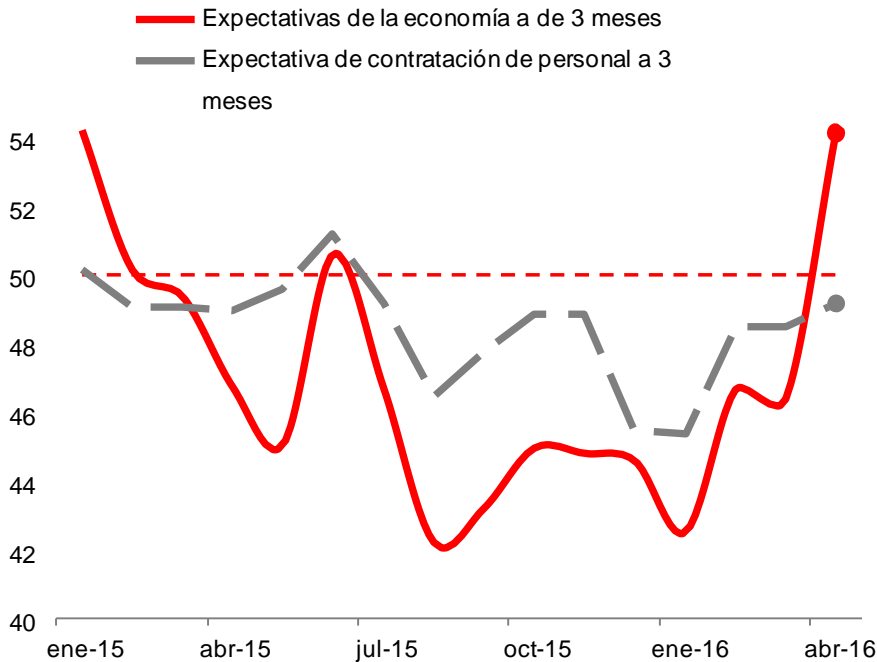


Inversión pública
(var.% interanual)



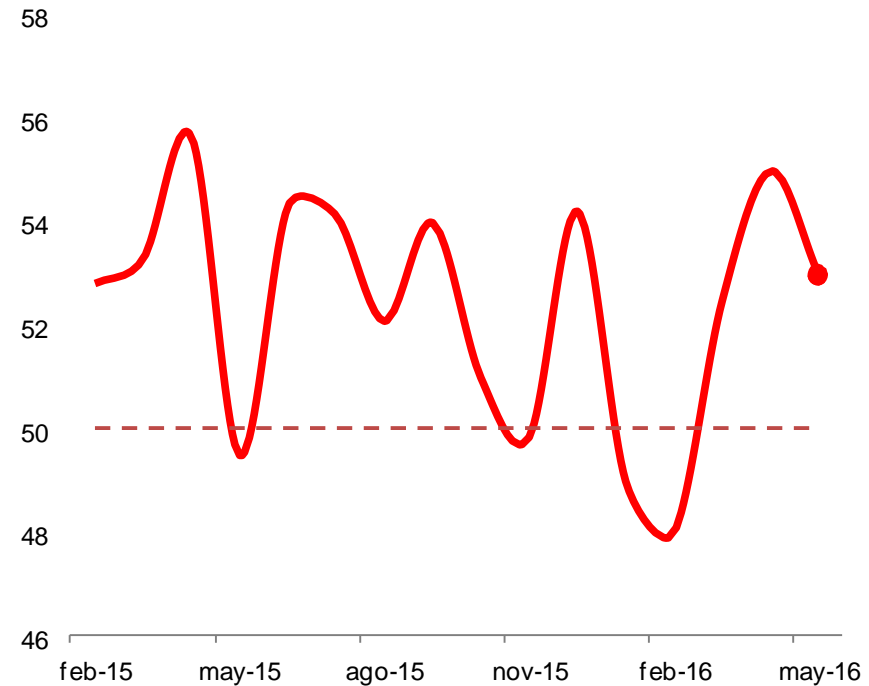
● Confianzas mejoran y darán soporte al gasto del sector privado

Confianza empresarial y Expectativas de contratación para los próximos tres meses (puntos)



Fuente: BCRP y BBVA Research

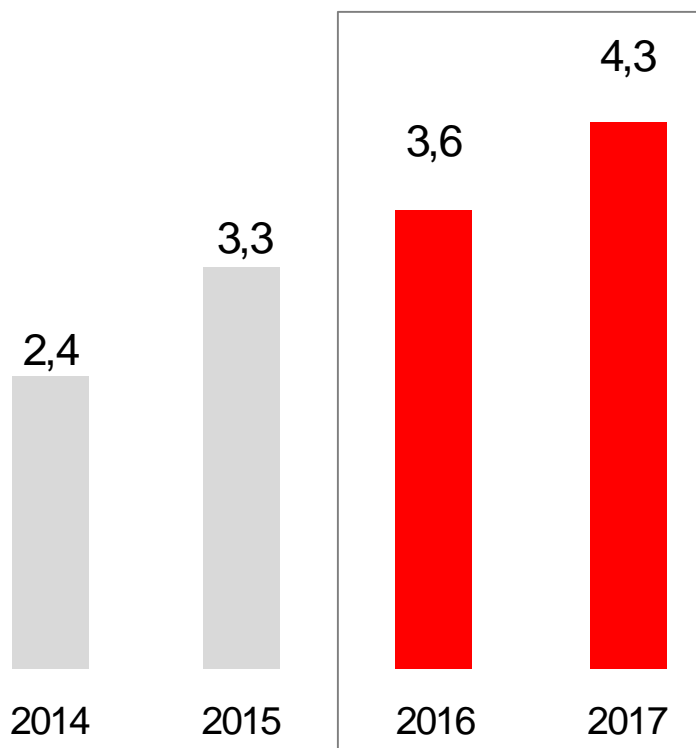
Confianza del consumidor (puntos)



Fuente: Apoyo Consultoría y BBVA Research

Indicadores de actividad y gasto consistentes con nuestras proyecciones de crecimiento 2016 y 2017

PIB
(var. % interanual)



Aporte al crecimiento del PIB
(en puntos porcentuales)

	2016	2017
PIB	3,6%	4,3%
Producción de cobre	1,3 pp	0,8 pp
Proyectos de infraestructura¹	0,7 pp	1,6 pp

1/ Considera los proyectos: Línea 2 del Metro de Lima, gasoducto en el sur de Perú, línea de transmisión eléctrica Mantaro-Marcona-Socabaya-Montalvo, modernización de la refinería de Talara y aeropuerto de Chinchero

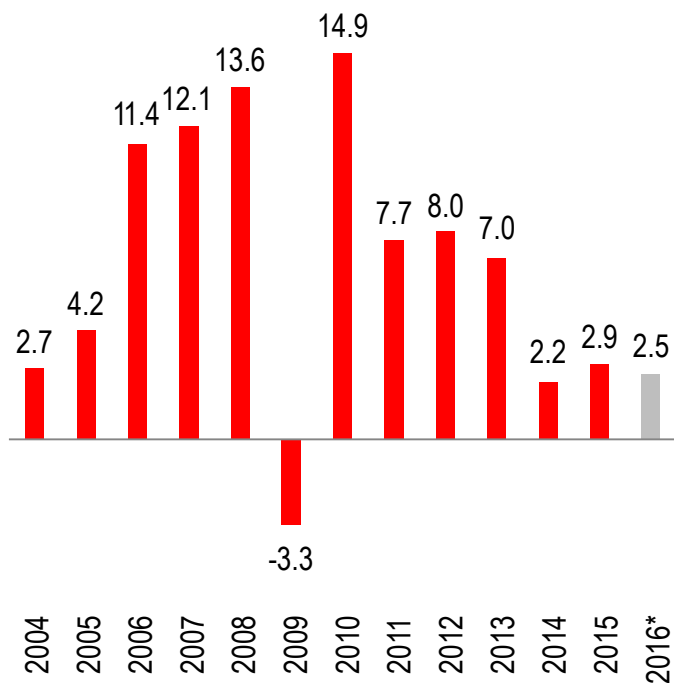
● Anuncios de inversión

Anuncios de Proyectos de Inversión Privada 2016-2018
(Millones de US\$)

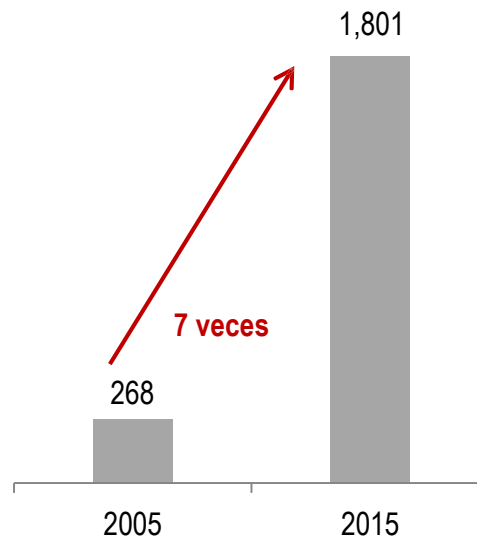
	Total Inversión	Número de Proyectos
Minería	9,982	34
Hidrocarburos	5,168	18
Energía	3,920	34
Industrial	2,200	12
Infraestructura	4,821	24
Otros Sectores	7,742	107
Total	33,833	229

● La demanda interna se viene fortaleciendo

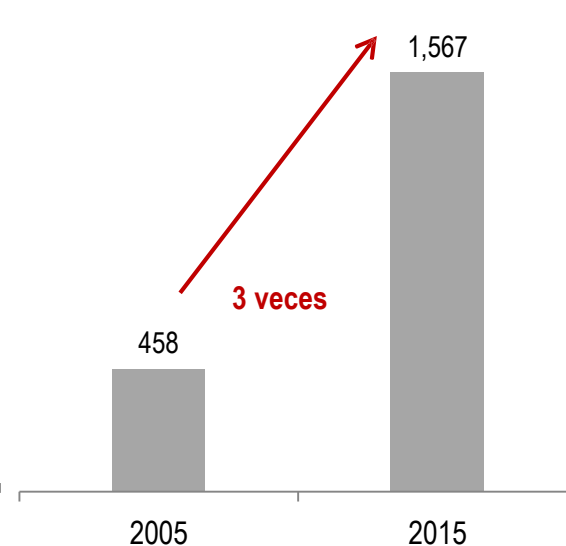
Demanda interna real 2004-2016*
(var. % real anual)



Importación de vehículos para uso privado
(Millones de US\$)



Importación de bienes de uso doméstico^{1/}
(Millones de US\$)



Fuente: SUNAT y MEF

E/ Cifras estimadas

1/ Incluye importaciones de Máquinas y aparatos de uso doméstico, Muebles y otro equipo para el hogar y Utensilios domésticos

MERCADO DEL ACERO



● 4 Cifras Clave para entender la Industria del Acero

425 millones

de toneladas es la sobrecapacidad instalada en China, 6.5 veces la producción anual de acero de América Latina.

La presión de las exportaciones a precios de dumping ponen en riesgo la sustentabilidad del acero global y de América Latina.

19 de 20

son las empresas de propiedad mayoritaria del Estado chino entre los mayores productores de acero de ese país.

La rentabilidad promedio de las 80 principales siderúrgicas chinas en Ene/Mayo 2015 fue de 0,04%.

● 4 Cifras Clave para entender la Industria del Acero

13%

del consumo aparente de laminados de América Latina se abastece con acero que llega desde China (en 2015). Se estima que las importaciones de laminados desde el país asiático alcanzarán el récord de 9 millones de toneladas.

28 de 43

resoluciones de antidumping y/o salvaguardas relacionadas con el acero y vigentes en América Latina son contra China.

● Mercado Siderúrgico Latinoamericano 2015

Miles de toneladas

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Acumulado
Producción de acero crudo	5.526 ↑ 3%	5.078 ↑ 1%	5.361 ↓ -7%	5.199 ↓ -4%	5.579 ↑ 2%	5.359 ↑ 1%	5.453 ↓ -2%	5.523 ↓ -1%	5.245 ↓ -5%	5.425 ↓ -7%	4.973 ↓ -5%	4.800 ↓ -7%	63.520 ↓ -3%
Producción de laminados	4.521 ↓ -2%	4.446 ↑ 2%	4.743 ↓ -4%	4.547 ↓ -6%	4.418 ↓ -8%	4.406 ↓ -4%	4.512 ↓ -4%	4.496 ↓ -3%	4.262 ↓ -10%	4.574 ↓ -5%	4.383 ↓ -5%	3.961 ↓ -10%	53.268 ↓ -5%
Consumo de laminados	6.248 ↑ 6%	5.730 ↑ 2%	6.313 ↑ 2%	5.858 ↓ -4%	5.724 ↓ -10%	5.655 ↓ -2%	5.771 ↓ -6%	5.773 ↓ -1%	5.856 ↓ -3%	5.678 ↓ -7%	5.257 ↑ -7%	4.840 ↑ -12%	68.704 ↓ -4%

↑↓ indica variación versus mismo periodo del año anterior

Fuente: Alacero

Las cifras correspondientes al año 2015 cerraron con una disminución en el consumo de acero laminado en América Latina de 3%. Por su parte, tanto la producción regional de acero crudo como de acero laminado disminuyeron 4% y 5%, respectivamente, versus 2014. El consumo regional está siendo abastecido en un 36% por importaciones, cuya participación en los mercados locales continúa avanzando.

● Producción de Acero Crudo en Latinoamérica

MILES DE TONELADAS / THOUSAND TONS

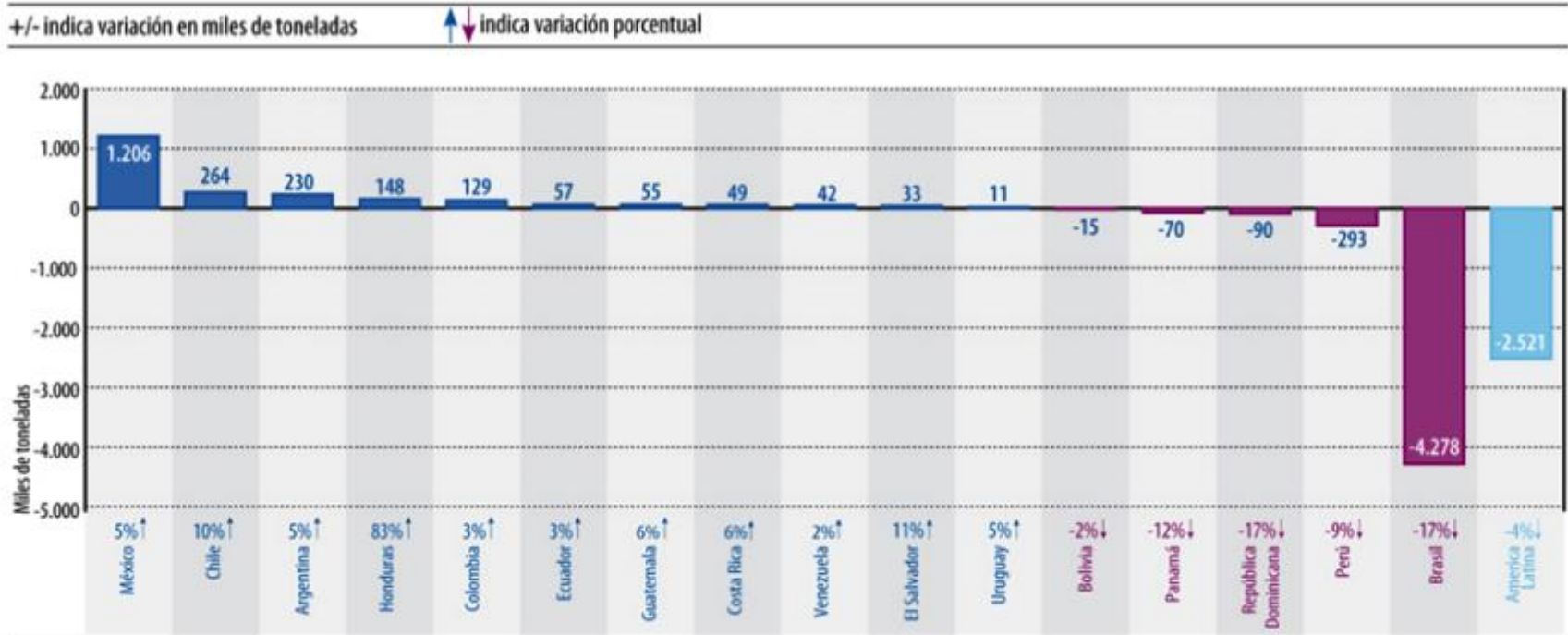
País / Country	2011	2012	2013	2014	2015 ^(E)	Var. '15/'14
Brasil / Brazil	35.220	34.524	34.163	33.912	34.130	0,6%
México / Mexico	18.110	18.073	18.242	18.995	18.500	-2,6%
Argentina	5.611	4.995	5.186	5.488	5.005	-8,8%
Venezuela	2.980	2.359	2.139	1.485	1.512	1,8%
Colombia	1.287	1.302	1.236	1.208	1.179	-2,4%
Chile	1.615	1.671	1.323	1.079	1.103	2,2%
7mo Perú / Peru	877	981	1.069	1.078	1.097	1,7%
Ecuador	463	425	570	667	674	1,1%
Trinidad & Tobago	603	557	574	591	521	-11,8%
Guatemala	294	334	385	395	363	-8,1%
Cuba	282	277	322	256	257	0,1%
El Salvador	97	72	118	121	112	-8,1%
Uruguay	81	78	91	94	84	-9,9%
Paraguay	30	44	45	47	42	-10,1%
Total	67.551	65.692	65.464	65.417	64.578	-1,3%

● Producción de Acero Largos en Latinoamérica

MILES DE TONELADAS / THOUSAND TONS

País / Country	2011	2012	2013	2014	2015 ^(E)	Var. '15/'14
Brasil / Brazil	10.975	10.799	11.272	10.631	9.798	-7,8%
México / Mexico	7.415	7.763	7.745	7.774	8.150	4,8%
Argentina	1.818	1.755	1.839	1.725	1.636	-5,2%
4to Perú / Peru	895	1.150	1.304	1.312	1.282	-2,3%
Chile	1.080	1.186	1.100	1.017	1.000	-1,6%
Ecuador	489	556	691	707	734	3,9%
Venezuela	1.220	1.108	1.031	726	533	-26,6%
Guatemala	376	449	557	574	532	-
Costa Rica	308	372	447	460	434	-5,8%
Rep. Dominicana / Dominican Rep.	271	395	443	516	421	-18,4%
Colombia	1.351	1.291	1.297	1.394	412	-70,4%
Trinidad & Tobago	415	378	390	401	372	-7,3%
Cuba	118	126	150	105	124	18,4%
El Salvador	97	78	81	83	102	23,0%
Uruguay	72	74	76	79	81	3,5%
Paraguay	27	22	23	23	21	-8,0%
América Latina / Latin America	26.927	27.502	28.445	27.527	26.712	-3,0%

Variación anual en el consumo de aceros laminados (2015 vs 2014)



Fuente: Alacero

Los mayores incrementos en consumo, en términos absolutos y porcentuales, se registraron en México (1,2 millones de toneladas adicionales y un incremento de 5%) y Chile (264 mil toneladas, creciendo 10%). Perú registró una caída de 9%.

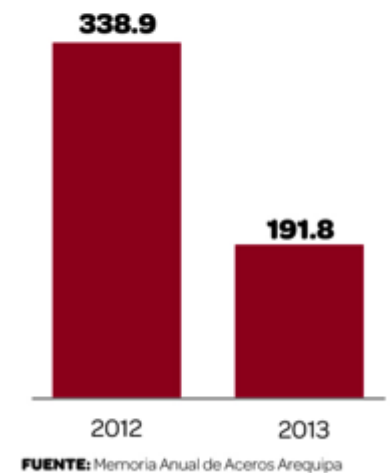
● Industria del acero en el Perú

- Cámara Peruana de la Construcción – CAPECO, espera que mayor producción de acereras locales se impulse en segundo semestre del 2016, ante mayor dinamismo en infraestructura y obras públicas y privadas.
- Ante un panorama de mayores importaciones de acero y limitaciones en el desarrollo de nuevos proyectos de construcción e infraestructura, hoy en día la industria acerera experimenta registros de capacidad instalada que están a la mitad de su uso.
- Esta situación se debe a una creciente importación del acero procedente de China y Turquía.

● Industria del Acero en el Perú

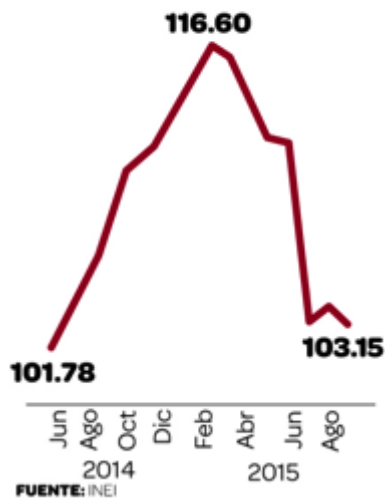
INVERSIÓN EN AMPLIACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA - ACEROS AREQUIPA

(En millones de soles)



EVOLUCIÓN DEL PRECIO DEL ACERO

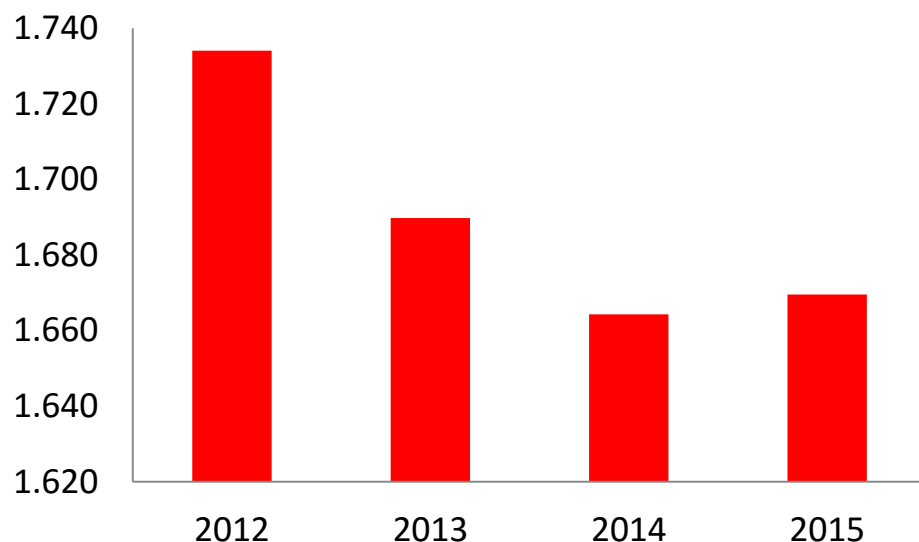
(Índice Base: Dic 09=100)



- Las plantas acereras -Aceros Arequipa y Siderperú- están optimizando operaciones y disminuyendo costos, lo que deja espacio para producir más acero en el futuro.
- Presidente del Comité de CAPECO - “Las plantas locales han ido invirtiendo en aumento de capacidad instalada. Ahora se puede decir que estas operan a la mitad de su capacidad”, señaló.

● Producción de Acero

Producción de Piezas Fundidas en Acero y Fierro (En miles de toneladas métricas)



- A pesar del desarrollo de grandes obras de infraestructura, se ha importado casi la mitad del consumo total de acero.
- No obstante, según la producción de los primeros 3 meses del presente año, se espera que la producción de acero empiece a recuperarse.

Principales Empresas del Sector Metal- mecánica

Principales empresas productoras de fierro y acero

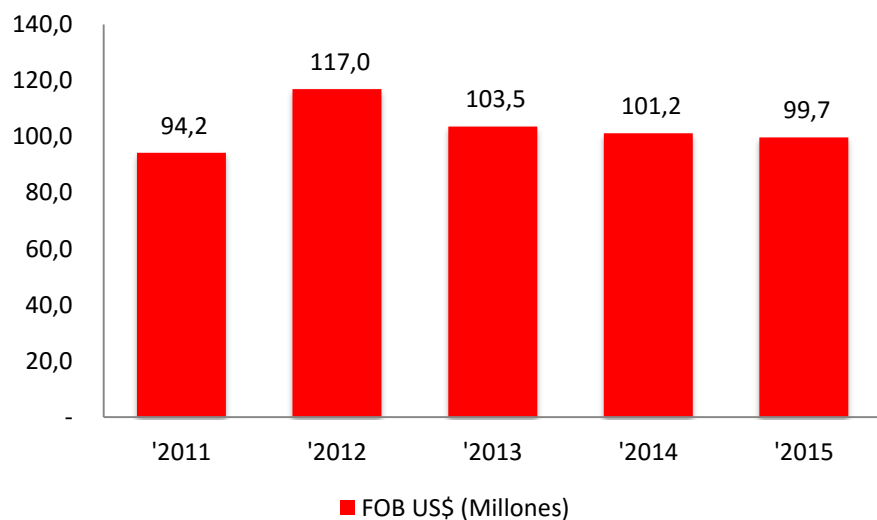
N°	Razón social	Facturado máximo- 2013 (Miles de US\$)
1	CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.	1,092,319
2	VOTORANTIM METAIS - CAJAMARQUILLA S.A.	669,486
3	EMPRESA SIDERURGICA DEL PERU S.A.A.	606,061

Principales empresas productoras del sector metal mecánica

N°	Razón social	Facturado máximo- 2013 (Miles de US\$)
1	FERREYROSMOTORINDUSTRIA S.A. S.A. EX-	1,303,735
2	INDECO S.A.	264,271
3	TECNOFIL S.A.	264,271
4	PROCESADORA SUDAMERICANA S.R.L.	264,271
5	ABB S.A.	196,265
6	PRODUCTOS DE ACERO CASSADO S.A.	196,265
7	MOLY-COP ADESUR S.A.	196,265

● Exportaciones peruanas al Mundo

Exportaciones de productos de hierro y acero – Cap. 73 (En millones de US\$)

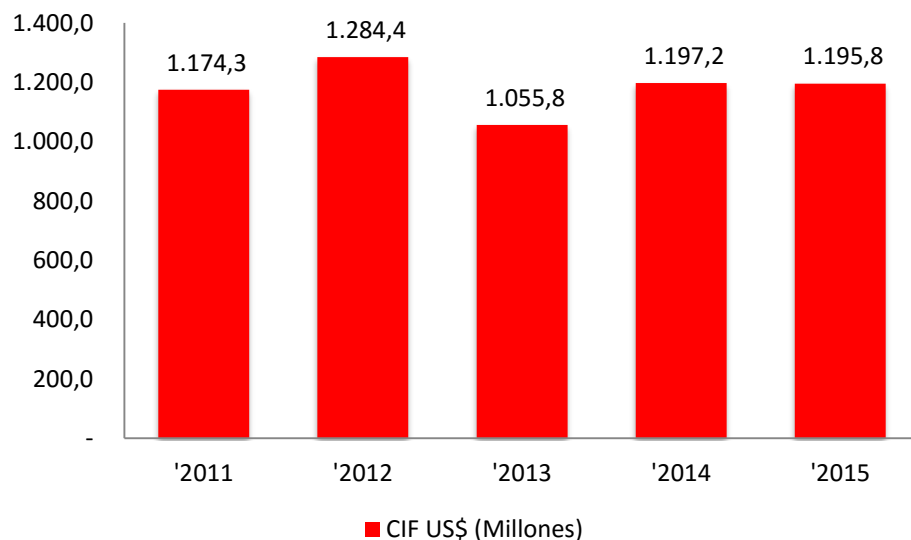


Los principales productos exportados son:

- Construcción y sus partes (material de andamiaje)
- Bolas y artículos similares para molinos de fundición o forjadas de hierro o acero,
- Manufacturas de hierro o acero

● Importaciones peruanas del mundo

Importaciones de productos de hierro y acero – Cap. 73 (En millones de US\$)



- Los principales mercados de las importaciones de manufacturas metálicas son: China (36%), EE.UU (16%) e India (12%).
- Los principales productos importados son:
 - Tubos de los utilizados para oleoductos o gaseoductos
 - Los demás materiales para construcción y sus partes (puentes y sus partes, torres y casilletes, entre otros)

● Perspectivas para la industria del acero en el Perú



- El sector puede mostrar un mayor dinamismo hacia la segunda mitad del próximo año, una vez que esté instalado el nuevo gobierno y se impulsen los proyectos de infraestructura y de construcción privada y pública en el país.

● Construcción con estructura de acero



- Los avances en la construcción de edificios han introducido muchas nuevas y mejores opciones, incluido la construcción de edificios con estructuras de acero.
- Ventajas:
 - Flexibilidad y velocidad de construcción (los componentes son fabricados de forma externa y traídos a la obra cuando están parcialmente ensamblados, es adaptable y permite hacer mejoras, cambios, rápidas de los diseños del edificio)
 - Rentabilidad (tiempo requerido para la fabricación y construcción es más corto = menos gastos para el proyecto)
 - Duradero y seguro (es resistente al clima adverso)
 - Sostenibilidad (el acero dura mucho tiempo y es reutilizable)

● Ejemplo de edificación con estructura de acero



Construcción del primer Hotel 5 estrellas en Asia – Lima, Perú: Hotel Vista Pacifico Resort; Hotel de lujo el segundo Best Western Premier.



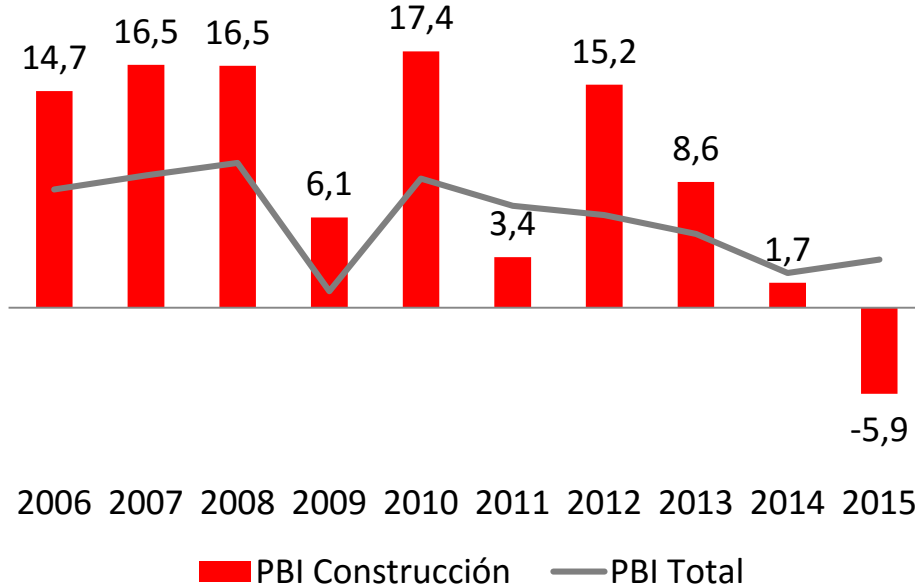
Residencial San Francisco Santiago de Surco

CONSTRUCCIÓN INMOBILIARIA



● Panorama macroeconómico

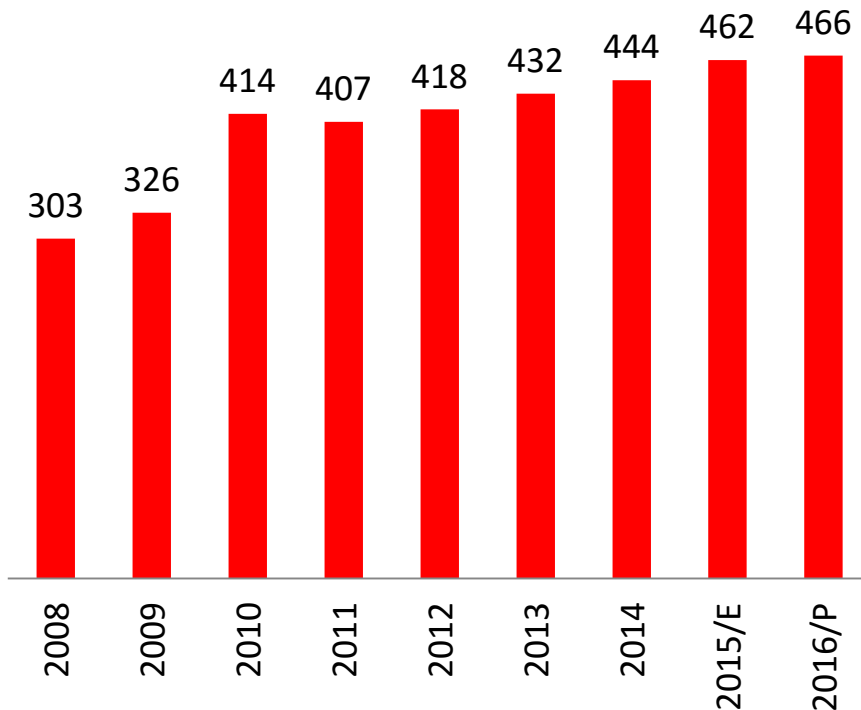
Variación de la Producción Total y del Sector Construcción (Var %)



- El sector construcción contribuye en el total de la producción nacional con una participación del 5.6%.
- En el período 2006-2015 la actividad constructora creció a una tasa promedio anual de 9.4%.
- Sin embargo durante el 2015 presentó una caída cercana al 6%. No obstante, en los primeros 4 meses del presente año ha tenido un crecimiento de 1.9%.
- Se proyecta que en el 2017 y el 2018 el sector crezca en 3.5% y 5.5%, respectivamente, como resultado de la ejecución de grandes proyectos de infraestructura adjudicados en los últimos años.

● Construcción inmobiliaria

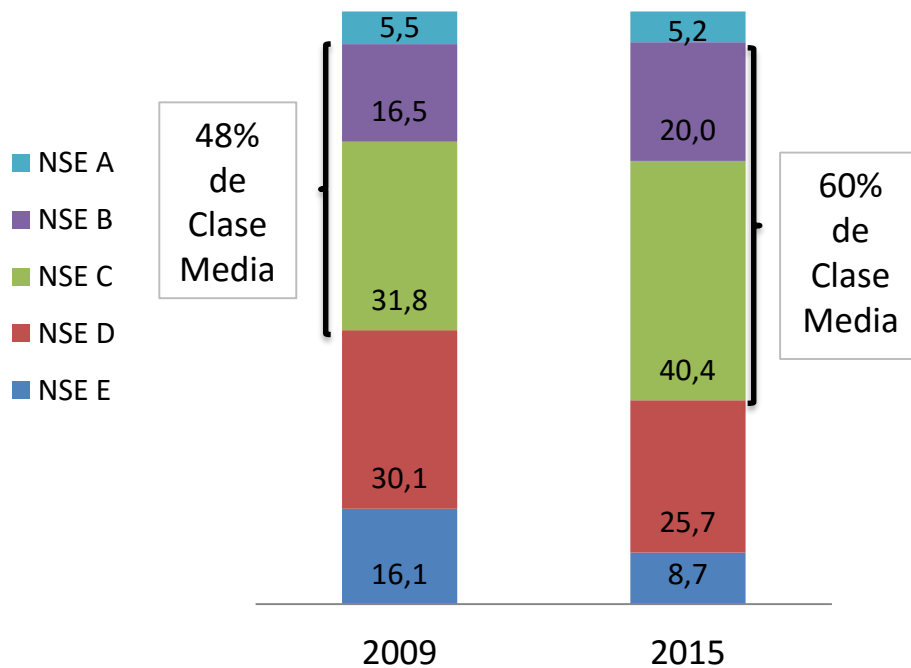
**Demanda Efectiva de Vivienda en Lima
(Miles de hogares)**



- La demanda efectiva de viviendas ha mantenido un crecimiento sostenido a pesar de los problemas de oferta (escasez de suelo urbano) y demanda (año electoral y restricciones al crédito).
- Del total, la demanda efectiva por departamentos alcanzó las 153 mil unidades, representando un aumento de más del 40% respecto al año anterior, concentrándose en los segmentos de precios medio/bajos.

Estructura socioeconómica Lima Metropolitana

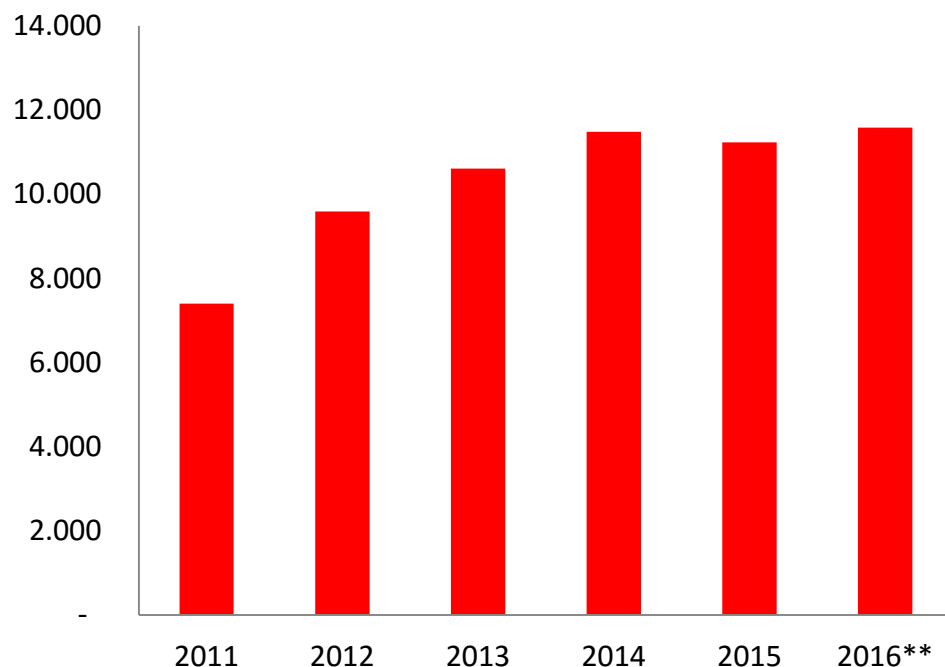
Distribución de Hogares según NSE



- El crecimiento económico de las últimas décadas ha permitido que la Clase Media (población) aumente en más de 10% en 7 años.
- Este crecimiento viene impulsando el dinamismo de la oferta de viviendas y de tiendas por departamentos (retail).

● Créditos Hipotecarios a Nivel Nacional

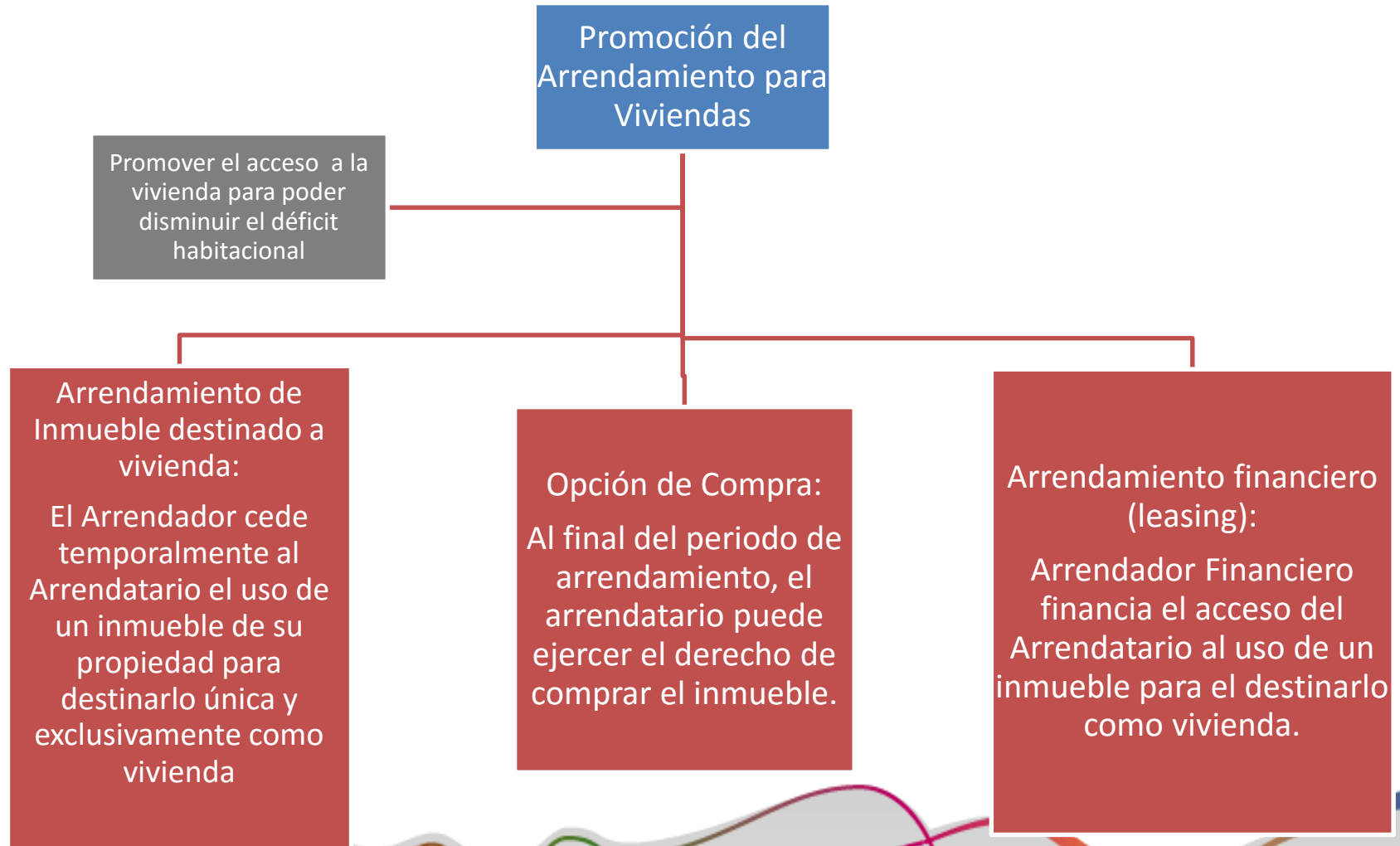
Saldo de Créditos Hipotecarios del Sistema Financiero* (Millones de dólares)



- Se estima que el déficit nacional de viviendas asciende a alrededor 1.8 millones. Siendo el 21% el déficit cuantitativo y 79% el déficit cualitativo.
- Mayores restricciones en el acceso al crédito han ocasionado que estos no crezcan a un mayor ritmo.
- El saldo de los créditos hipotecarios ofertados por el sector financiero al año 2015 alcanzó un monto de US\$11,232 millones, el mismo fue un factor importante en la oferta de viviendas.

(*) Incluye Banca Múltiple, Empresas Financieras, Cajas Municipales, Cajas Rurales, EDPYMES. (**) Saldo al 31 de mayo. Fuente: SBS y BCRP

Nuevos Programas para la Adquisición de Viviendas



● Programa del Fondo MIVIVIENDA

El Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda - Fondo MIVIVIENDA, se creó en el año 1998, mediante la Ley N° 26912. Tiene por objetivo dedicarse a:

- ✓ Promoción y financiamiento de la adquisición, mejoramiento y construcción de viviendas, especialmente las de interés social.
- ✓ Realizar actividades relacionadas con el fomento del flujo de capitales hacia el mercado de financiamiento para vivienda.
- ✓ Participar en el mercado primario y secundario de créditos hipotecarios, así como a contribuir al desarrollo del mercado de capitales.

- **NUEVO CRÉDITO MIVIVIENDA**


Permite financiar la compra de una casa nueva o usada o construir en un terreno propio con un valor entre S/. 53,900 y S/. 269,500, con un plazo de 10 a 20 años.

- **BONO DEL BUEN PAGADOR (BBP)**

Es una ayuda económica no reembolsable de hasta S/17,000 para complementar y/o incrementar la cuota inicial de las personas que adquieren un producto de Mivivienda

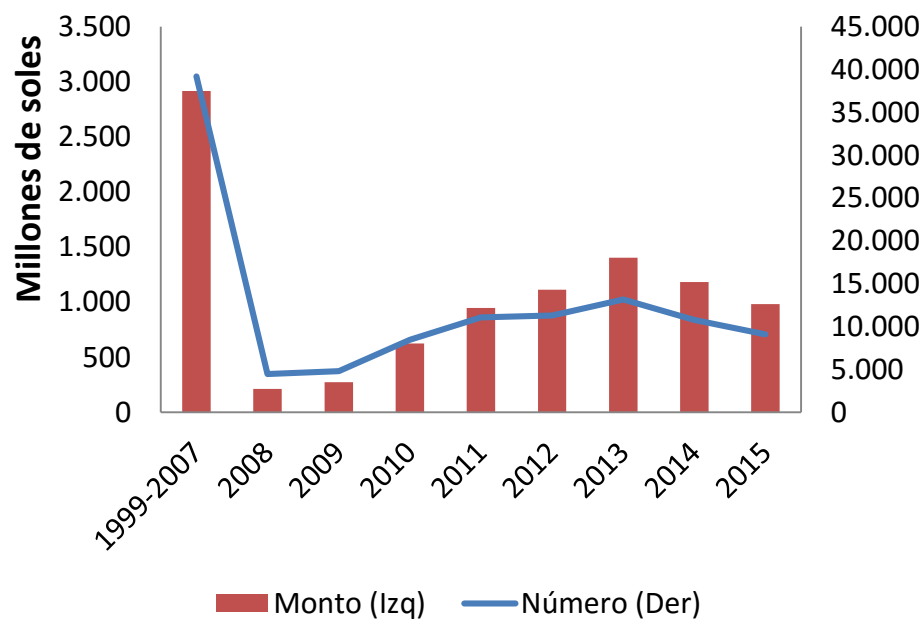
- **PROGRAMA TECHO PROPIO-Bono familiar habitacional (BFH)**

Es un programa dirigido a las familias con ingresos familiares mensuales que no excedan el valor de S/. 2, 427 para **comprar** y S/. 1, 915 **construir o mejorar**. Los valores del bono varían entre:

- ✓ Para **COMPRAR** su vivienda el Bono puede ser de **S/. 28,045** ó **S/.31,600**, el que dependerá del valor de la vivienda que elija.
 - ✓ Para **CONSTRUIR** su vivienda el Bono puede ser de **S/.18,565** ó **S/. 13,825**, el que dependerá del presupuesto de obra.
 - ✓ Para **MEJORAR** su vivienda el Bono es de **S/. 9,085**.
- 

● Fondo MIVIVIENDA

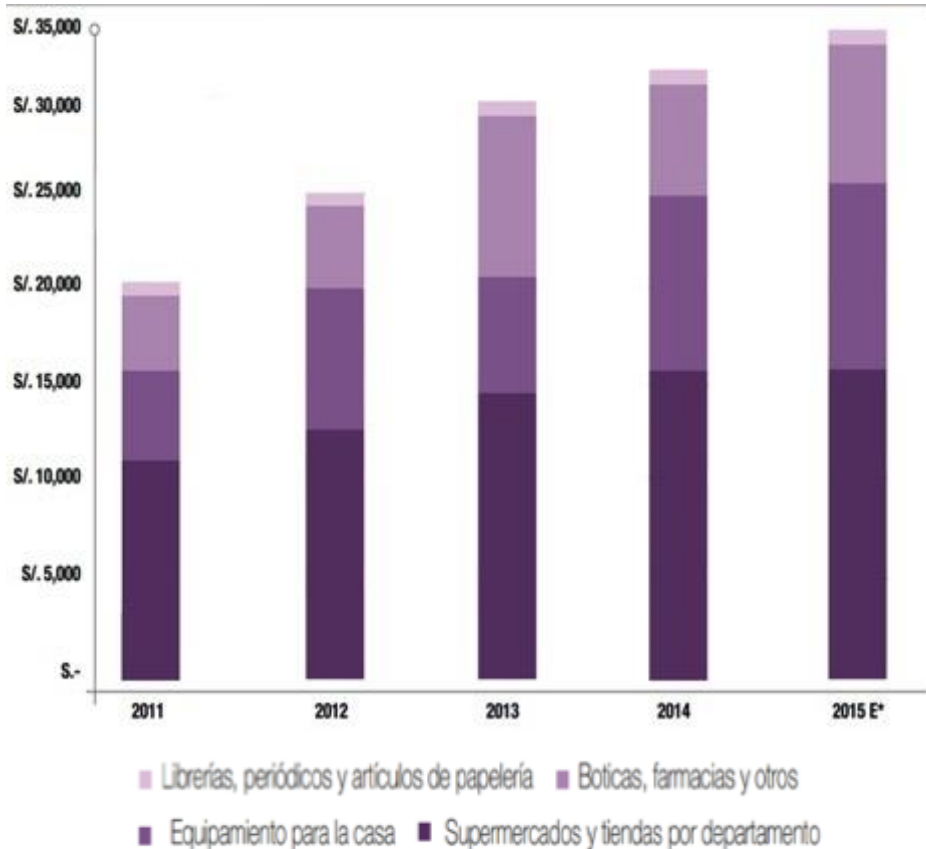
**Monto y Número de Créditos
Desembolsados por el Fondo Mivivienda**



- Los créditos desembolsados por el Fondo MiVivienda al 2015 sumaron un monto superior a S/ 9,655 millones.
- El número de créditos desembolsados desde su creación en el año 1999 hasta el 2015, ascendieron a 112, 365.

● Sector Retail

Ventas en millones de soles



- Con 2.3 Centros Comerciales por cada mil habitantes, el Perú aún se ubica por debajo del promedio Latinoamericano (3.4).
- El crecimiento del consumo de los hogares en el 2015 se refleja en las mayores ventas minoristas (3,8%).

● Centros Comerciales en el Perú

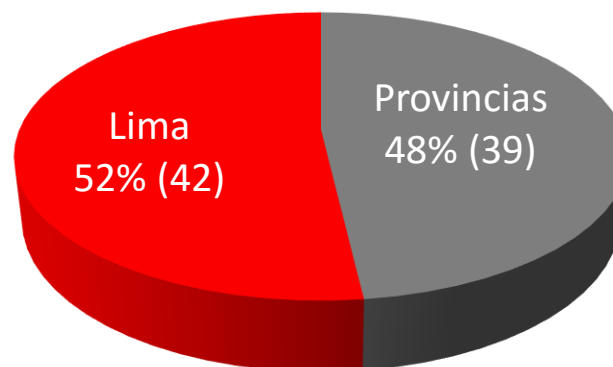
Indicador	2014	2015	2016/P
Ventas brutas (Millones en dólares)	6,978	7,159	7,826
Visitas mensuales promedio (Millones de personas)	50.0	54.7	59.8
Número de centros comerciales	68	73	77
Número de tiendas	6,513	7,127	8,146

(*) La información corresponde solo a los socios de la Asociación de Centros Comerciales y de Entretenimiento del Perú (Accep).

/P Proyección

Fuente: Accep

Número de C.C. en el Perú



Total nacional:
81 Centros Comerciales

OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA PÚBLICA



● Ferrocarril Huancayo - Huancavelica

CONVOCADO



■ Ferrocarril Central
■ Ferrocarril Huancayo - Huancavelica
■ Ferrocarril Sur

Rehabilitación integral de la vía existente (128 Km):

- ✓ Rehabilitación de la vía férrea,
 - ✓ Rehabilitación del material rodante,
 - ✓ Rehabilitación de 15 puentes ferroviarios,
 - ✓ Rehabilitación de 38 túneles,
 - ✓ Modernización del sistema de señalización y telecomunicaciones,
 - ✓ Obras de drenaje.
- **Inversión estimada** (sin IGV): US\$ 220 millones
 - **Modalidad:** Cofinanciado
 - **Plazo:** 30 años

Adjudicación prevista: III TRIM 2016

● Línea 3 y 4 del Metro de Lima y Callao

Línea 3

NO CONVOCADO

Línea 4



Lima y Callao

Concesión integral (DFBOT) para el diseño, financiamiento, construcción, equipamiento electromecánico, adquisición de material rodante, operación y mantenimiento, a través de dos concursos independientes, para las Líneas 3 y 4 de la red del metro de Lima y Callao que movilizarán, en conjunto, a 3.5 millones de pasajeros en una ciudad de 10 millones de habitantes.

- **Inversión estimada:** En evaluación
- **Modalidad:** Cofinanciado

Extensión aprox.

Adjudicación prevista

	Línea 3	Línea 4
Extensión aprox.	32 Km	30 Km
Adjudicación prevista	Por definir	Por definir

- Línea 1: en operación
- Línea 2: en construcción

● Central Térmica de Quillabamba

CONVOCADO



Concesión del diseño, financiamiento, construcción y operación de una central termoeléctrica de 200 Mw (ciclo simple), que se ubicará en la ciudad de Quillabamba (Departamento de Cusco), iniciará operaciones en el 2017 y se conectará al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional-SEIN.

- **Inversión estimada** (sin IGV): US\$ 180 millones
- **Modalidad:** Autosostenible
- **Plazo:** 20 años

Adjudicación prevista: IV TRIM 2016

● Abastecimiento de GLP para Lima y Callao

CONVOCADO



Concesión del diseño, financiamiento, construcción, operación y mantenimiento de un sistema de transporte de GLP desde el productor (Pisco) hasta el distrito de Pucusana.

- **Inversión estimada** (sin IGV): US\$ 250 millones
- **Modalidad:** Autosostenible
- **Plazo:** 23 años

Adjudicación prevista: Por definir

Masificación del uso de Gas Natural para el Centro y Sur del Perú

CONVOCADO

Concesión del diseño, financiamiento, construcción, operación y mantenimiento del sistema de distribución de gas natural por red de ductos en 7 regiones del país:

1. Junín
2. Ucayali
3. Huancavelica
4. Ayacucho
5. Apurímac
6. Cusco
7. Puno

- **Inversión estimada** (sin IGV): US\$ 300 millones
- **Modalidad:** Autosostenible
- **Plazo:** 32 años

Adjudicación prevista: Por definir

● Cartera de proyectos

The screenshot displays the website www.proinversion.gob.pe. The main navigation bar includes links for ESTADÍSTICAS, NORMAS LEGALES, PRESENTACIONES, PREGUNTAS FRECUENTES, and CONTACTOS. The page features the ProInversión logo and the Peruvian coat of arms. A large banner at the top shows a cable car in a lush green landscape, with a red box containing the text: "SE INICIAN LAS OBRAS DE SISTEMA DE TELECA... DE KUÉLAP". Below this, a grid of four project categories is visible: "PROINVERSIÓN INSTITUCIONAL", "CLIMA DE INVERSIÓN", "CARTERA DE PROYECTOS" (highlighted with a mouse cursor), and "OBRAS POR IMPUESTOS". The footer includes social media icons and the Peruvian national motto "PERU PROGRESO PARA TODOS".

LEY DE OBRAS POR IMPUESTO



● ¿En qué consiste la Ley de Obras por Impuestos?



● Sinergia positiva entre:



**Gobierno Nacional(*),
Gobierno Regional, Gobiernos
Locales y Universidades Públicas**

Pagan el financiamiento, sin intereses a cuenta de sus recursos de canon, sobrecanon, regalías, rentas de aduana y participaciones, hasta diez años después de culminado el proyecto, recursos ordinarios o los fondos asignados por el estado.



**Empresas
Privadas**

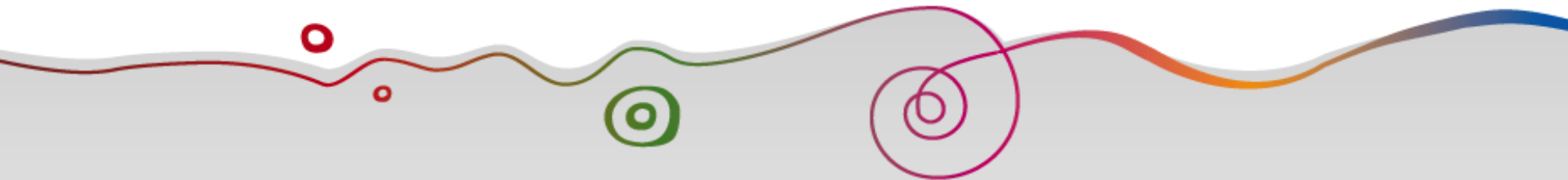
Adelantan el pago del Impuesto a la Renta concretando los proyectos priorizados por el Gobierno Nacional(*), Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales y Universidades Públicas.

¿Qué proyectos se pueden ejecutar a través de Obras por Impuestos?





Mil Gracias por
su atención!!!.



www.ocexperuenchile.cl