

**CRECIMIENTO INDUSTRIAL EN UN MODELO PRIMARIO EXPORTADOR Y
EN UN MODELO DE SUSTITUCION DE IMPORTACIONES
(EL CASO PERUANO 1958-1969)**

Mauricio de la Cuba R.

RESUMEN

Con el objetivo de evaluar hasta qué punto el crecimiento industrial durante la década del sesenta puede considerarse como un proceso relativamente homogéneo, el presente artículo () analiza la evolución del sector industrial estableciendo dos períodos de análisis. En el primer período (1958-1963), caracterizado por la aplicación de una política económica orientada a controlar la expansión de la demanda interna y por una extraordinaria expansión en las exportaciones, las ramas del sector industrial sus dinámicas se vincularon al procesamiento de productos primarios (metalúrgica básica y harina de pescado) incentivando además un proceso de sustitución en algunas ramas conexas. En el segundo período (1963-1969) el estancamiento en el volumen de exportaciones, la expansión de la demanda interna y la mayor protección arancelaria determinaron un patrón de crecimiento industrial bastante diferente al del período precedente destacando el crecimiento de algunas ramas vinculadas al mercado interno, particularmente de aquellas asociadas al proceso de sustitución de importaciones.*

ABSTRACT

This article analyzes the evolution of the industrial sector in Peru in 1958-1969. In the first period, 1958-1963, characterized by the application of a political economy that limited the domestic demand expansion and favoured an extraordinary increase of exports, the most dynamic industrial activities were related to the transformation of primary products (metals and fishmeal) and incentivated a substitutive process in some other activities. In the second period, 1963-1969, exports stagnated, the expansion of domestic demand and a great anti-tariff protection induced a pattern of industrial growth quite different to the preceding period. Activities oriented to the domestic market, particularly those associated to import substitution were stimulated.

Introducción

El crecimiento industrial durante la década del sesenta es un tema tratado en diversos trabajos de investigación. La mayoría de dichos trabajos analiza el proceso bajo la influencia de dos factores fundamentales: el crecimiento del sector exportador y la expansión del mercado interno como consecuencia del proceso de modernización y urbanización.

Sin embargo, cabe preguntarse si es que dichos factores tuvieron una influencia relativamente homogénea durante toda

la década. Asimismo, queda por evaluar en forma más detallada los efectos de las políticas económicas y de factores coyunturales en la evolución del sector industrial. En estos aspectos la década del sesenta, en la que se va consolidando el proceso de crecimiento industrial, presentó dos períodos bastante diferentes.

El primer período, que va de 1958 a 1963¹, se caracterizó por la aplicación de una política económica orientada al controlar la expansión de la demanda interna que coincidió con un extraordinario crecimiento en el volumen de exportacio-

*. Este presente artículo es un resumen del trabajo de investigación que, bajo el título "Crecimiento industrial: su vinculación al mercado interno y a las exportaciones (El caso peruano 1958-1969)", fue presentado por el autor para obtener el grado académico de bachiller en Economía.

nes. Por su parte, el segundo período (1963-1969) presentó una expansión acelerada de la demanda interna, una elevación de la protección a la industria local y un relativo estancamiento en los volúmenes de producción del sector exportador.

Las características de cada período pudieron haber condicionado, o en todo caso influido, en el patrón de crecimiento industrial. En este sentido, el objetivo central del presente artículo es establecer hasta qué punto cada período presentó diferencias en el patrón de crecimiento industrial y en el proceso de sustitución de importaciones. Los objetivos específicos son dos. En primer lugar, se trata de tener una aproximación cuantitativa (a pesar de las limitaciones estadísticas) de la importancia del mercado interno y las exportaciones en el crecimiento industrial para cada período. El segundo objetivo es evaluar el proceso de sustitución de importaciones mediante la metodología aplicada por Beaulne (1975).

1. ANTECEDENTES: 1950-1958

1.1 Aspectos generales

Antes de analizar el período 1958-1969, es importante considerar los cambios económicos y sociales que se dieron durante la década del cincuenta. En el aspecto económico, se registró un crecimiento importante sustentado en gran parte en la reactivación del sector exportador favorecido tanto por factores externos como por la política económica aplicada durante el ocheno. A nivel de actividades, destacó el dinamismo del sector minero, el mismo que registró la mayor inversión extranjera. Paralelamente, la demanda interna tuvo una expansión importante siendo la inversión pública el componente que mostró la mayor tasa de crecimiento durante el período.

Asimismo, en los años cincuenta se observó la aceleración de importantes transformaciones sociales. Tal vez el fenómeno más relevante fue el incremento de las migraciones hacia los centros urbanos. Dicho crecimiento determinó la expansión de la fuerza laboral urbana y la

aparición de numerosas barriadas que hacia 1956 concentraban alrededor del 10 por ciento de la población de Lima². Un segundo punto es el fortalecimiento de un grupo industrial vinculado al mercado interno. Ambos sectores, sin embargo, no tuvieron una expresión política propia³. En este contexto, sería la clase media, con la formación de Acción Popular y la Democracia Cristiana, la encargada de recoger los planteamientos de los diferentes sectores que de una u otra forma reclamaban cambios en el modelo económico vigente.

La posición de dichos grupos sociales en favor de un cambio en el modelo económico se vio reforzada por la crisis presentada a partir de 1957 como consecuencia de la caída de los precios internacionales, el establecimiento de cuotas a las exportaciones peruanas y la menor afluencia de capitales. Dicha situación generó un escepticismo acerca de las posibilidades de sustentar un crecimiento sostenido sobre la base del sector exportador. En efecto, el modelo económico había sido incapaz de solucionar dos problemas fundamentales de la economía peruana: la recurrente escasez de divisas y el crecimiento del desempleo en las zonas urbanas.

1.2 Evolución del sector industrial (1950-1958)

Entre 1950 y 1958, el sector industrial creció a una tasa superior al promedio de la economía, lo que permitió aumentar su participación dentro del PNB de 13.6 a 14.9 por ciento. Dicho crecimiento obedeció principalmente a dos fenómenos ya mencionados: la reactivación del sector exportador y el proceso de urbanización y modernización.

Con la expansión de las exportaciones se dinamizó, aparte de las industrias procesadoras propiamente dichas, una serie de ramas conexas. En el caso de la extracción y refinación de metales, se instalaron nuevas empresas vinculadas a la Cerro de Pasco, la cual hacia 1958 había desarrollado un proceso de integración vertical bastante significativo. En el caso de la industria pesquera, las repercusiones se dieron

principalmente en las ramas de construcción de embarcaciones, fabricación de redes y otros implementos afines. Finalmente, en el sector agrícola, merece señalarse la inversión en la industria de fertilizantes y el proceso de integración realizado por la W.R. Grace⁴.

Asimismo, hacia 1958 existía una serie de industrias vinculadas al mercado interno que habían mostrado un crecimiento muy significativo y que fueron, junto con las ramas procesadoras y afines, las más dinámicas durante el período 1950-1958.

Dentro de estas industrias, el mayor crecimiento se observó en aquéllas que de una u otra manera se relacionaron con el proceso de urbanización. Así, el crecimiento del sector construcción permitió el desarrollo de varias industrias, destacando el notable dinamismo de la producción de cemento. Asimismo, se instalaron otras empresas fabricantes de productos afines como eternit, vidrios planos, loza y mayólica, fierro y otros materiales de construcción.

Otras industrias que tuvieron un crecimiento acelerado fueron aquéllas llamadas de "desarrollo reciente" en las que la expansión del mercado interno y el proceso de modernización incentivaron la producción local. Casos relevantes en este tipo de industrias fueron las ramas de bienes intermedios como caucho, química, llantas y algunas ramas de la industria mecánica de transformación. Una característica importante de estas ramas era su elevada productividad y el uso intensivo de capital⁵!

Con respecto a otros rubros, es importante destacar que la evolución al interior de los mismos no necesariamente fue homogénea. Por ejemplo, las industrias tradicionales (alimentos, textiles y bebidas) tuvieron un crecimiento inferior al promedio del sector; sin embargo, muchos productos que respondían a nuevos patrones de consumo urbano tuvieron una expansión significativa. Así, dentro del rubro lácteos, el mayor crecimiento se registró en la producción de leche evaporada mientras que en el rubro bebidas destacó la mayor producción de cervezas y gaseosas.

Asimismo, dentro de la industria textil, la producción de fibras artificiales mostró una de las mayores tasas de crecimiento de todo el sector industrial.

Puede concluirse que el crecimiento del sector industrial durante este período fue un proceso que respondió principalmente a transformaciones sociales y económicas y no a una política de promoción expresa. A continuación mencionaremos algunas características generales de la industria hacia 1958:

— La participación de los bienes de consumo bordeaba el 60 por ciento de la producción industrial a pesar del importante crecimiento que tuvo la producción de algunos bienes intermedios. Las industrias de alimentos, bebidas, textiles y confecciones, pese al relativo estacamiento observado en este período, tenían hacia 1958 una participación cercana al cincuenta por ciento de la producción industrial.

— Entre 1950 y 1958 la producción manufacturera nacional había mejorado su participación con respecto a la oferta total de bienes industriales, lo cual reflejaba una disminución en la participación de las importaciones. Es importante observar que hacia 1958 la producción nacional de bienes de consumo representaba más del 80 por ciento de la oferta total de dicha agrupación mientras que en el caso de las industrias de bienes de capital y consumo duradero esta participación era cercana a sólo el 35 por ciento. Esto indica que la mayor posibilidad de sustitución de importaciones se concentraba en esta última agrupación y en algunas ramas de bienes intermedios. Por el contrario, el margen de sustitución de las industrias de bienes de consumo era muy bajo lo cual, tal como lo señala Beaulne (1975), reflejaría que hacia 1958 la primera etapa del proceso de sustitución había sido realizada sin una política de promoción industrial expresa.

— El tamaño del mercado en el Perú era bastante reducido y excluía a gran parte de las zonas rurales que representaban cerca del cincuenta por ciento de la población del país aunque, en términos de ingreso, dicha participación disminuía en forma significativa.

2. PRIMER PERIODO: 1958-1963

2.1 Aspectos generales

No obstante el cuestionamiento a la política económica aplicada por Prado, las medidas de ajuste tuvieron que orientarse a la contracción de la demanda interna con el fin de corregir el desequilibrio en el sector externo. Dicha política de ajuste se hizo más radical a partir de 1959 en que Pedro Beltrán fue nombrado Primer Ministro y Ministro de Hacienda. A través de La Prensa, Beltrán había llamado la atención sobre el creciente gasto público y el incremento de los salarios por encima del aumento de la productividad, haciendo recaer sobre estos factores el origen del acelerado crecimiento de precios y del deterioro del sector externo. En concordancia con dichos antecedentes, la política económica aplicada por Beltrán se orientó a un estricto control de la demanda interna. En materia de política cambiaría, tal como lo señala Kuczynski(1980), el dólar se estableció en un nivel que daba un amplio margen de subvaluación y que permitió una estabilidad posterior en el tipo de cambio⁶.

Respecto a la política monetaria, luego de un crédito inicial, se evitó la emisión destinada a financiar al sector público. Ello fue posible debido a la elevación de una serie de impuestos y la eliminación de algunos subsidios. Finalmente, un tercer elemento importante fue el drástico control de las remuneraciones.

La política de estabilización aplicada desde 1958 se tradujo en un estancamiento en el nivel de producción hasta el primer semestre de 1959. Dicha tendencia fue revertida debido a una extraordinaria expansión de las exportaciones como consecuencia de la puesta en funcionamiento de Toquepala y Acarí (proyectos iniciados durante el ochenio) y por el acelerado crecimiento de las exportaciones de harina de pescado y, en menor medida, de algunos productos agrícolas. Dicho crecimiento en el sector exportador permitió incrementar la recaudación fiscal y lograr un superávit a pesar de la flexibilización en la política de gasto público. Asimismo el control a la expansión del crédito al sector público y

la elevación del encaje fueron contrarrestados por la monetización de las reservas provenientes del creciente saldo en la balanza comercial. En términos generales, los lineamientos de la política económica aplicada por Beltrán continuaron hasta 1962. A partir de ese año, con la Junta Militar en el gobierno, se registró un viraje importante en la política económica (particularmente en materia de política fiscal) y en lo que respecta al rol del Estado como planificador de la economía.

En el período bajo análisis, el PNB tuvo un incremento promedio de 7 por ciento, mostrando, el mayor ritmo de crecimiento durante la acelerada expansión del sector externo (1959-1962). Desagregando los componentes de la demanda, vemos que la participación de las exportaciones dentro del PNB pasó de 17 a 21 por ciento entre 1958 y 1963. Por otro lado, la distribución del ingreso parece haber mostrado modificaciones que, en cierta medida, revirtieron la tendencia observada entre 1950 y 1958⁷. Así, las remuneraciones mantuvieron su participación dentro del ingreso nacional mientras que las utilidades aumentaron en cinco puntos porcentuales, incremento que fue compensado por la caída en el ingreso de los independientes.

2.1.1 La Ley de Promoción Industrial

Durante la gestión de Beltrán se promulgó la Ley de Promoción Industrial (Ley 13270), cuya elaboración había sido iniciada en 1955 y que un año después fue presentada al Congreso. Si bien desde la década del cuarenta se dieron algunas medidas en favor del sector industrial⁸, es recién con la promulgación de dicha ley que se crea un conjunto orgánico de disposiciones que introduce criterios acerca del patrón de crecimiento industrial a seguir. Al respecto, GIECO (1972) destaca dos aspectos fundamentales: la distinción de bienes básicos y los incentivos a la descentralización. Respecto a lo primero, los bienes básicos fueron definidos como "las materias primas o semielaboradas, máquinas, maquinarias, equipos-

herramientas, vehículos o artículos que sean primordiales para una o más actividades de importancia fundamental para el desarrollo agrícola, minero o industrial, tales como artículos siderúrgicos, metalúrgicos, fertilizantes, explosivos, alcalis, óxidos, etc., siempre que en su elaboración se utilice preponderantemente recursos nacionales" (Art. 31). El más importante beneficio establecido para las industrias que fuesen consideradas básicas era la liberación del íntegro de los derechos de importación y adicionales para la maquinaria y equipo, las materias primas y semi-elaboradas que no compitiesen con la industria nacional. Asimismo las industrias dedicadas a la producción de bienes básicos gozarían de la exoneración de todo impuesto general.

Es importante mencionar que la intención de la ley fue la de incentivar la producción de bienes intermedios y de capital. Aunque la descripción de industria básica era flexible, ésta no incorporaba a los bienes de consumo duraderos ni no duraderos. En la primera lista de industrias consideradas básicas, publicada en enero de

1961, se puede apreciar que en la mayoría de los casos las industrias incluidas se vinculaban directamente al procesamiento de productos primarios (Cuadro 1). Incluso dentro de las industrias que pueden considerarse vinculadas al mercado interno, varias se integraban verticalmente con las industrias procesadoras.

Respecto a los incentivos a la descentralización, la ley planteaba una serie de beneficios para favorecer la instalación de industrias fuera de Lima. Así, los plazos de exoneración de impuestos generales y a las utilidades, las facilidades a la reinversión de utilidades y otros beneficios se ajustaron progresivamente diferenciado en cuatro zonas: Lima-Callao, Costa, Sierra y Selva. Dicha disposición tenía, en la práctica, una ventaja importante para las industrias procesadoras de recursos primarios, ventaja que se acentúa si consideramos que la ley no distinguía, en la mayoría de los casos, entre las industrias por establecerse y las ya establecidas fuera de Lima que en su gran mayoría se dedicaban a la exportación de productos primarios.

CUADRO 1
RELACION DE INDUSTRIAS CONSIDERADAS BASICAS

Grupo	No. de industrias	descripción
Vinculadas al procesamiento de productos primarios	6(1)	producción primaria de metales, producción de ferrosaleaciones, alcalis, explosivos orgánicos, industrias petroquímicas u carboquímicas.
Vinculadas al mercado interno	5	producción de planchas, láminas, tuberías de acero, aluminio, cobre y zinc, fabricación de resinas plásticas, producción de pulpa de madera y celulosa.
No determinadas	1	maquinaria para desarrollo agrícola, minero o industrial.

(1) En este grupo se debe incluir además a la industrial naval incorporada en la lista en 1962.

Fuente: GIECO (1972) pag. V-7

2.2 Evolución del sector industrial (1958-1963)

2.2.1 Componentes del crecimiento industrial

Para analizar el patrón de crecimiento del sector industrial se trabajará con la metodología planteada por Falconi y Alarco (1985) que descompone el crecimiento industrial en tres componentes: expansión de la demanda doméstica (DD), expansión de exportaciones (EE) y sustitución de importaciones (ISI)⁹.

$$DD = (1 - m_i)_0 (DI - D_0)_i$$

$$EE = (E_i - E_0)_i$$

$$ISI = (m_0 - m_1)_i DI_i$$

donde E_i = las exportaciones del sector i .

D_i = la demanda interna (oferta total menos exportaciones),

m_i = la proporción de las importaciones dentro de la demanda interna.

1 y 0 = los períodos de comparación.

2.2.1.1 Demanda externa y crecimiento industrial

De acuerdo con esta metodología, puede estimarse que el crecimiento del sector exportador explica, en forma directa, aproximadamente el 33 por ciento del crecimiento total durante el período¹⁰. Dicho crecimiento se concentró en dos ramas: alimentos y metálica básica. En el primer caso, el crecimiento se observó fundamentalmente en la rama de harina de pescado y, en menor medida, en la refinación de azúcar. Asimismo, consistente con la evolución de las exportaciones mineras, el dinamismo en la industria metálica básica fue consecuencia de la mayor refinación de cobre.

Como cerca de la tercera parte del crecimiento de la producción industrial se concentró en sólo dos sectores vinculados

al procesamiento de productos primarios de exportación, se puede suponer un aumento en la participación de dichas industrias dentro del valor bruto y el valor agregado del sector industrial. Así, según los datos de la Estadística Industrial, la participación conjunta de las industrias de exportación (harina de pescado, refinación de azúcar y metálica básica) aumentó de 22 a 28 por ciento dentro del valor bruto y de 17 a 28 por ciento dentro del valor agregado.

Es importante destacar que la metodología empleada no incorpora la producción de otras ramas que, indirectamente, se destinó al sector exportador. En tal sentido, está subestimando el impacto de las exportaciones a la vez que sobrevalora la importancia de la demanda interna. Sobre la base de las relaciones presentadas en la Tabla Insumo-Producto 1955 y de otros trabajos¹¹, puede estimarse que alrededor del 8 por ciento del componente DD (cerca del 4 por ciento del crecimiento total) se vinculó al sector exportador. Si bien el margen de error en la estimación es considerable, es evidente que las repercusiones adicionales no parecen haber sido muy significativas debido al bajo grado de elaboración y la fuerte dependencia de insumos importados en las ramas procesadores¹².

Por otro lado, hay que considerar que el extraordinario crecimiento en el volumen de exportaciones pudo incentivar un proceso de sustitución de importaciones que, dado el nivel de agregación del cuadro 2, no es directamente observable en el componente ISI. Como veremos en el punto 2.2.2, parte importante del crecimiento industrial por sustitución se vinculó al sector exportador, siendo de destacar los casos de la industria de embarcaciones y la rama de química industrial.

Así, puede concluirse que el crecimiento del sector industrial vinculado al sector exportador explicó, tanto en forma directa como a través de las repercusiones sobre otros sectores, entre el 35 y 40 por ciento del crecimiento industrial durante este período. Es importante destacar que la metodología aplicada no estima los efec-

CUADRO 2
COMPONENTES DEL CRECIMIENTO INDUSTRIAL
1958-1963
(estructura porcentual)

	DD	EE	ISI
200 alimentos	32	48	19
210 bebidas	93	0	7
220 tabaco	36	0	-136
230 textiles	111	1	-12
240 calzado y confecc.	103	0	-3
250 madera	114	0	-14
260 muebles y acc.	69	2	29
270 fabric. de papel	84	-1	17
280 imprenta y edit.	98	0	2
290 ind. de cuero	105	4	-8
300 ind. de caucho	105	0	-5
310 químicas	76	11	12
320 deriv. de petróleo	156	-52	-4
330 ind. min. no met.	82	0	18
340 ind. met. básica	-19	146	-27
350 productos metálicos	84	4	12
360 maq. no eléctrica	17	2	81
370 maq. eléctrica	103	0	-3
380 mat. de transporte	55	2	43
total	56	33	11

tos que tuvo la expansión del sector exportador sobre la demanda doméstica y el consecuente crecimiento de las industrias vinculadas al mercado interno. Asimismo, tampoco incorpora el efecto favorable que tuvo sobre las industrias demandantes. Je divisas la mayor generación de las mismas por parte de las industrias procesadoras.

2.2.1.2 Mercado interno y crecimiento industrial

No obstante la política económica aplicada, particularmente entre 1959 y 1962, en el período bajo análisis se apreció una expansión importante en la demanda interna explicada en gran medida por la expansión del sector exportador¹³. El crecimiento industrial derivado de la expansión de la demanda doméstica explicó alrededor del 56 por ciento de la variación total en el valor de producción del sector industrial. Descontando la producción

intermedia que finalmente se destinó a la exportación, el porcentaje disminuye a aproximadamente 52 por ciento.

Como se puede deducir de las relaciones observadas en la Tabla Insumo-Producto 1955, la expansión de la demanda doméstica repercute en un número considerable de industrias, a diferencia de lo que se observa en la expansión del sector exportador. Así, durante el período bajo análisis la demanda doméstica tuvo un efecto positivo en casi todos los sectores. Sin embargo, la tasa de crecimiento de las industrias vinculadas al mercado interno fue, en la mayoría de los casos, menor al crecimiento promedio del sector industrial. Esta situación fue particularmente significativa en el caso de las llamadas industrias tradicionales en las que la expansión de la demanda interna fue insuficiente para mantener la elevada participación relativa en el valor bruto y en el valor agregado total del sector industrial. Así, las ramas de alimentos, bebidas, textiles y confecciones

disminuyeron su participación dentro del VBP de 38.3 a 29.0 por ciento y dentro del valor agregado de 41.3 a 30.4 por ciento¹⁴.

2.2.2 Crecimiento industrial y sustitución de importaciones

El crecimiento por sustitución puede dar una idea adicional sobre las re-

percusiones del mercado interno y las exportaciones en el crecimiento industrial. Para analizar con mayor desagregación el proceso de sustitución se trabajará con la metodología planteada por Beaulne (1975) que descompone el proceso de sustitución en sustitución de bienes finales y de materias primas¹⁵.

$$\text{SUSTITUCION DE BIENES FINALES (ISI)} = \frac{Mi}{Mi + VBPI} - \frac{Mi}{Mi + VBPI} \quad (VBPI + Mi) \cdot 1$$

$$\text{SUSTITUCION DE MATERIAS PRIMAS (PM)} = \frac{MPI_i}{MPNi + MPI_i} - \frac{MPI_i}{MPNi + MPI_i} \quad (MPNi + MPI_i) \cdot 1$$

donde:

- Mi = importaciones totales del bien i
 $VBPI$ = valor bruto de producción del bien i .
 MPI_i = materias primas importadas consumidas por el sector i .
 $MPNi$ = materias primas nacionales consumidas por el sector i .
 0 y 1 = período inicial y final, respectivamente.

Beaulne analiza el período 1958-1969 y llega a conclusiones sobre el patrón de sustitución de importaciones asumiendo en forma implícita que el proceso de sustitución fue relativamente homogéneo¹⁶. En este punto se analizará el período 1958-1963 para evaluar si es que la evolución del sector industrial pudo generar un proceso de sustitución distinto al observado en el período siguiente (1963-1969).

CUADRO 3
INDICES DE SUSTITUCION
1958-1963

	coeficientes		en miles de soles de 1963	
	bienes finales	insumos	bienes finales	insumos
bienes de consumo	0.06089	-0.08883	1345511	-711972
bienes intermedios	0.02547	-0.10070	361939	-454952
bienes de capital y consumo duradero	0.05840	0.01151	547970	10823

Aplicando la metodología planteada puede verse que, en términos agregados, la sustitución de bienes finales fue positiva durante el periodo 1958-1963 siendo parcialmente contrarrestada por la evolución de las materias primas en donde se generó una mayor dependencia de insumos importados.

A nivel desagregado, es importante señalar que el proceso de sustitución de importaciones se vinculó en gran parte a ramas procesadoras de recursos primarios. Así, en dos agrupaciones (química industrial y embarcaciones) el proceso de sustitución se vinculó fundamentalmente a la evolución de las ramas exportadoras (metálica básica y harina de pescado, respectivamente). En el primer caso, destacó la mayor producción de FERTISA y de otras empresas de capital extranjero que abastecieron de insumos a ramas conexas a la actividad minera, como la industria Explosivos S.A. En el caso de la industria de embarcaciones, tal como señala Roemer (1970), la creciente demanda originada por la expansión de la producción de harina de pescado tuvo una respuesta inmediata y casi exclusiva de la producción nacional explicando parte importante de la inversión privada en dicho período. Sin embargo, es importante señalar que, según los estimados del cuadro 4, ambas ramas no generaron encadenamientos hacia

atrás sino que, por el contrario, aumentaron la dependencia de insumos importados.

Del resto de ramas, es importante señalar la evolución de las industrias de maquinaria no eléctrica y lácteos¹⁷. En el primer caso, es difícil establecer qué parte de la sustitución pudo vincularse al mercado interno y qué parte al sector exportador mientras que, en el segundo, la evolución parece estar asociada a la mayor producción interna de leche evaporada para el consumo de los sectores urbanos.

3. SEGUNDO PERIODO: 1963-1969

3.1 Aspectos Generales

Iniciada la década del sesenta se observó un cambio importante en el escenario social y político. La aparición de movimientos guerrilleros y la toma de tierras mostraron una posición radical que iba más allá de la propuesta de los nuevos partidos políticos respecto al problema agrario. En el aspecto sindical, los sectores comunistas tomaron el control de algunos sindicatos amenazando la hegemonía del APRA¹⁸. En este contexto, el sector industrial mostró un cuestionamiento más abierto a la política económica aplicada por Prado coincidiendo en gran medida con los planteamientos de Acción Popular.

CUADRO 4
COEFICIENTES DE SUSTITUCION 1958-1963
DIEZ PRIMEROS SECTORES

	coef. ISI	I.S.I. (miles de soles de 1963)	coef. M.P.	M.P. (miles de soles de 1963)	aporte neto (ISI + MP)
320 deriv. petróleo	0.669	1498966	-0.146	198324	1300642
311 química ind.	0.250	465696	-0.035	-5554	460142
360 maq. no elect.	0.098	347700	-0.016	-3546	344154
204 conservas	0.072	262172	0.040	53681	315751
202 prod. lácteos	0.334	296181	-0.076	-25833	270348
381 embarcaciones	0.656	344605	-0.645	-102629	241977
383 vehículos	0.081	155181	0.056	5785	160966
319 química div.	0.093	186390	-0.164	-67960	118430
209 aliment. div.	0.096	159267	-0.066	-60153	99115
270 fab. de papel	0.065	77351	0.019	7601	84952

En efecto, dos puntos que muestran esta radicalización de los industriales se refieren a la participación del Estado como planificador y creador de infraestructura y a la necesidad de la ampliación del mercado interno mediante una reforma agraria. Tal como lo señala Ferner (1982), dicha radicalización coincidió con cambios en los planos dirigenciales de los principales organismos gremiales, particularmente de la S.N.I. En dicha institución los cargos más importantes fueron ocupados por industriales "desarrollistas" (Raffo, Dibós, Tabini). Asimismo, la creación de IPAE (y de sus conferencias anuales) y de Acción para el Desarrollo (APD) muestra la importancia que iba adquiriendo el grupo de industriales vinculados al mercado interno dentro de la opinión pública.

La llegada de Belaúnde al poder representaba la posibilidad de lograr los *objetivos planteados por los* industriales. La política económica aplicada se caracterizó por una expansión acelerada de la demanda interna debido fundamentalmente al incremento de las remuneraciones y a la expansión del gasto público. Respecto a lo primero, los sueldos y salarios mostraron un crecimiento real importante destacando la mejora en las remuneraciones de los maestros y médicos. En cuanto al gasto público, a partir de 1963 el Estado asumió un rol mucho más dinámico que en el periodo anterior. Junto al mayor egreso orientado al aumento de las remuneraciones, parte importante del gasto público se destinó a la construcción de viviendas y carreteras permitiendo de este modo compensar la disminución observada en la inversión privada debido principalmente a la caída en la inversión de los sectores primarios. Dicha evolución en la demanda interna coincidió con un estancamiento en los volúmenes de exportaciones que, en un inicio, fue compensado por la elevación de los precios internacionales¹⁹.

La expansión de la demanda interna, la fijación del tipo de cambio y la aceleración del crecimiento de los precios internos incrementaron las importaciones significativamente mientras el ingreso de divisas crecía aun ritmo mucho menor. Para

mantener estable el tipo de cambio, que no había variado desde 1961, el BCR tuvo que intervenir en el mercado cambiario lo que significó una importante pérdida de divisas. Finalmente, en setiembre de 1967, el BCR se retiró del mercado cambiario efectivizándose una devaluación de 40 por ciento. El efecto recesivo de las medidas de ajuste se manifestó en un crecimiento promedio del PNB de sólo 1.2 por ciento entre 1967 y 1969 lo que significó una caída importante en el producto per cápita.

Entre 1963 y 1969 el PNB tuvo un crecimiento promedio de 4.2 por ciento. A diferencia de lo observado en el periodo precedente, el gasto en consumo aumentó su participación dentro del PNB de 72.6 a 80.2 por ciento explicando alrededor del 77 por ciento del incremento en la demanda agregada durante este periodo. Asimismo, las importaciones, como porcentaje del PNB, se incrementaron de 24.6 a 29.0 por ciento en tanto que la participación de las exportaciones experimentó un ligero descenso.

3.1.1 Política Arancelaria

Con la llegada de Acción Popular se llevó a cabo una política arancelaria que difiere sustancialmente de la realizada en el periodo precedente y que fue en contra del espíritu de la Ley de Promoción Industrial que, como hemos visto, se orientaba a incentivar a las ramas productoras de bienes intermedios y bienes de capital.

La elevación general de aranceles, en 1964, se dio en un periodo caracterizado por una favorable situación en el sector externo. En tal sentido, difiere en forma sustancial de las anteriores elevaciones que respondieron más a los desequilibrios en los sectores externo y fiscal y no, como en este caso, a una política de promoción industrial. Posteriormente, en 1967, se volvió a dar una elevación general y se introdujo prohibiciones a la importación de una serie de productos.

El objetivo principal en la aplicación del nuevo arancel era estimular el proceso de sustitución de importaciones buscando gravar a los bienes de consumo duradero y no duradero y limitar al mí-

nimo los impuestos destinados a la importación de insumos y bienes de capital. Tal como lo señalan diversos estudios del INP, el mayor incremento en el arancel nominal se dio en la industria de bienes de consumo siendo más importante en el caso de la industria de bienes de consumo duradero. Paralelamente a este incremento en la protección al bien final se estableció una serie de exoneraciones a la importación de insumos y bienes de capital destacando las exoneraciones otorgadas a la industria de ensamblaje. Estas medidas explican que, a pesar de la fijación del tipo de cambio en un contexto de inflación creciente, la protección efectiva a la industria (y en especial a las industrias de bienes de consumo duradero) se elevará significativamente²⁰.

3.2 Evolución del sector industrial (1963-1969)

Como se ha mencionado, a partir de 1963 se dieron las condiciones propicias para un proceso de crecimiento industrial vinculado al mercado interno. En este aspecto, se quiere evaluar cómo las nuevas condiciones sociales, de política económica y coyuntura externa pudieron establecer un patrón de crecimiento diferente al del período anterior.

3.2.1 Componentes del crecimiento industrial (1963-1969)

3.2.1.1 Mercado interno y crecimiento industrial

Paralelamente a un relativo estancamiento en las exportaciones, en el período analizado se observó una acelerada expansión de la demanda interna. Así, la demanda doméstica fue el componente del crecimiento industrial más importante representando alrededor del 62 por ciento de la variación total en dicho período. Sin embargo, en la mayoría de las ramas industriales vinculadas al mercado interno el crecimiento fue similar o menor al promedio del sector lo que explica que la participación conjunta de algunas industrias de consumo no mostrara variación signifi-

cativa y que en otras ramas se continuara con el deterioro observado en el período precedente. Esta evolución en la participación de las industrias vinculadas al mercado interno se explica en parte por no haber tenido en la sustitución de importaciones un elemento dinamizador de importancia.

Por el contrario, hay otras industrias en las que si bien no parece haber existido un crecimiento significativo en la demanda interna, se registró un proceso de sustitución de importaciones importante favorecido por la mayor protección arancelaria. Tal como veremos en el punto 3.2.2., en las ramas de consumo duradero, el crecimiento por sustitución tuvo un efecto expansivo más importante que el crecimiento por el aumento de la demanda doméstica, explicando cerca del 80 por ciento del crecimiento total por sustitución en el período de análisis. Fueron precisamente estos sectores, vinculados al capital extranjero, los que mostraron el crecimiento más importante en su participación relativa dentro del sector industrial durante el período 1963-1969. Así, la participación conjunta de las industrias de vehículos y de maquinaria eléctrica se incrementó de 1.33 a 5.84 dentro del valor bruto de producción y de 1.26 a 4.96 dentro del valor agregado, según los datos de la Estadística Industrial.

3.2.1.2 Demanda externa y crecimiento industrial

Como hemos visto, en el período 1963-1969 las exportaciones mostraron una moderada expansión luego de tres años de acelerado crecimiento. De acuerdo a la metodología empleada, el crecimiento derivado de la expansión de las exportaciones explicó sólo el 12 por ciento del crecimiento total durante el período 1963-1969²¹. Esto determinó que la participación de las industrias de exportación vinculadas al sector agrario y minero disminuyera en forma importante. Por el contrario, la industria de harina de pescado tuvo un crecimiento ligeramente superior al promedio del sector. La evolución positiva de esta rama industrial contrarrestó el de-

CUADRO 5
COMPONENTES DEL CRECIMIENTO INDUSTRIAL
1963-1969
(estructura porcentual)

	DD	EE	ISI
200 alimentos	69	36	-4
210 bebidas	97	0	3
220 tabaco	56	0	44
230 textiles	48	-3	54
240 calzado y confecc.	63	-2	37
250 ind. madera	83	5	12
260 muebles y acc.	109	-2	-7
270 fabric. de papel	117	-1	-16
280 imprenta y edit.	147	4	-51
290 ind. de cuero	-139	-2	41
300 ind. de caucho	81	10	9
310 químicas	109	0	-9
320 deriv. de petróleo	80	-4	24
330 ind. min. no met.	91	0	9
340 metálica básica	38	48	23
350 product. met.	43	-1	58
360 maq. no elect.	9	-2	93
370 maq. eléctrica	12	0	88
380 mat. de transporte	15	-1	86
total	62	12	26

crecimiento de las exportaciones de azúcar lo que explica la influencia positiva que tuvo la demanda externa en el crecimiento de la industria de alimentos.

La evolución observada en los sectores mencionados también afectó a las industrias vinculadas directa o indirectamente con dichas actividades. Así en el caso de la industria de harina de pescado, a pesar del crecimiento positivo observado en el período, el número de embarcaciones construidas en el período 1963 y 1969 se redujo considerablemente determinando una disminución en la participación de dicha rama dentro del valor bruto del sector industrial. Similar situación se registró en las inversiones realizadas en plantas procesadores²². Por su parte, en el sector minero las inversiones en nuevos proyectos tuvieron una fuerte contracción debido a la coyuntura política²³.

La cuantificación de los cambios

en las relaciones intersectoriales derivados de las industrias procesadoras de recursos primarios de exportación puede verse en el trabajo de GIECO (1972). Sobre la base de las tablas Insumo-Producto 1963 y 1968, se simula una expansión de las exportaciones de diez por ciento en todas las agrupaciones. La repercusión de las exportaciones sobre el valor bruto de producción disminuye en forma significativa entre ambos años. Sin embargo, para ver en qué medida dicha disminución obedece a una menor integración y no a una caída en la participación de la demanda externa dentro de la demanda final, se simula un incremento equivalente al 1 por ciento del valor bruto de producción, el cual genera un crecimiento de 0.3 por ciento en el sector industrial en 1963 y de 0.2 por ciento en 1968. Por el contrario, las repercusiones sobre las importaciones se incrementan de 0.7 a 1.4.

CUADRO 6
EFECTOS DE UN INCREMENTO EN LAS EXPORTACIONES
SOBRE EL VALOR BRUTO DE LA PRODUCCION Y LAS
IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS:
1963-1968 (en porcentajes)

INCREMENTO PORCENTUAL DE LAS EXPORTACIONES	$\frac{dX_{tot}}{X_{tot}} = 100/o$		$\frac{dX_{tot} - 1}{VBP_{tot}} o/o$	
	1963	1968	1963	1968
d VBP tot.	2.4	1.9	1.6	1.7
vBP tot				
dVBP ind	0.5	0.2	0.3	0.2
VBP ind				
d VBIm	2.1	2.6	1.4	2.4
VBIm tot				
d VBIm ind	1.1	1.5	0.7	1.4
vBIm ind				

Fuente: Gieco (1972) PAG. Vii-34

3.2.2. Crecimiento industrial y sustitución de importaciones (1963-1969)

Trabajando los coeficientes de sustitución en forma agregada, se aprecia que durante 1963-1969 se realizó un proceso de sustitución positivo en la producción de bienes finales y, simultáneamente, un proceso negativo en la sustitución de insumos mostrándose una elevación importante en el valor absoluto de los coeficientes en relación al período precedente.

En el caso de las industrias de bienes y consumo y bienes intermedios, el incremento en puntos porcentuales en la sustitución de bienes finales es menor que la dependencia de insumos generada en el período. Esto es consistente con la elevada participación que hacia 1963 tenía la producción interna dentro de la oferta total, lo que no permitía un margen de crecimiento significativo en los coeficientes ISI.

CUADRO 7
INDICES DE SUSTITUCION
1963-1969

	índices		en miles de soles de 1963	
	ISI	MP	ISI	MP
bienes de consumo	0.019265	-0.08556	535878	-988688
bienes intermedios	0.010243	-0.17345	219792	-1302797
bienes de capital	0.250141	-0.14675	2940827	-462388

En el caso de las industrias de bienes de consumo duradero y de bienes de capital, la evolución es bastante representativa del proceso de sustitución de importaciones. Así, mientras que en el período precedente la sustitución positiva de dicha agrupación respondió principalmente a la industria de bienes de capital vinculada al sector pesquero (embarcaciones), en este período la sustitución obedeció, como se ha mencionado anteriormente, a la evolución de las industrias de bienes de consumo duradero. En términos monetarios, tal como puede verse en el cuadro 8, son sólo dos ramas (vehículos y maquinaria eléctrica) las que representaron cerca del 70 por ciento del ahorro neto de divisas dentro de los diez sectores de mayor aporte. Dicho resultado refleja una elevada concentración en el proceso de sustitución.

En el proceso de sustitución de los rubros de material de transporte (vehículos) y maquinaria eléctrica (artefactos eléctricos) fue determinante la política proteccionista llevada a cabo a partir de 1963. Así, una vez establecidos los incentivos para la producción interna de vehículos, se instalaron en el Perú cerca de 20 plantas de ensamblaje²⁴. Similar situación se observó en las ramas ensambladoras de artefactos electrodomésticos que en el pe-

ríodo precedente habían iniciado la producción de algunos bienes.

Paralelamente a la mayor producción interna de las industrias de ensamblaje, las importaciones mostraron un cambio consistente con dicho proceso de sustitución. Mientras las importaciones finales de bienes de consumo duradero disminuyeron drásticamente, la participación de las materias primas importadas consumidas por dicha agrupación se incrementó en forma notable (Anexo 3). Así, la participación de las materias primas importadas por la rama de vehículos pasó de representar el 2.21 del total de materias primas importadas en 1963 a explicar el 12.82 por ciento en 1969 pasando a ser el segundo sector industrial de mayor dependencia. Situación similar se registró en la participación de las materias primas extranjeras consumidas por la rama de maquinaria eléctrica, la misma que pasó del vigésimo noveno al décimo lugar^{*}. Es importante señalar que los valores de los coeficientes MP de estas dos ramas no reflejan esta evolución debido a que hacia 1963 la participación de las materias primas importadas dentro del total de materias primas consumidas era muy elevada por lo que el margen de "desustitución" era bastante bajo. Es importante destacar que son precisamente estas de bienes de consumo duradero las que, se-

CUADRO 8
COEFICIENTES DE SUSTITUCION 1963-1969
DIEZ PRIMEROS SECTORES

	coef. ISI	I.S.I. (miles de soles de 1963)	coef. M.P.	M.P. (miles de soles de 1963)	aporte neto (ISI + MP)
383 vehículos	0.484	1211763	-0.002	-2982	1208781
370 maq. elect.	0.333	728336	-0.108	-56769	671539
341 ind. hierro	0.132	220286	-0.092	-33194	187092
233 fab. cordaje	0.723	194267	-0.230	-39076	155191
360 maq. no elec.	0.063	228998	-0.249	-77912	151086
350 prod. met.	0.108	175777	-0.074	-46094	129684
220 tabaco	0.277	211560	-0.541	-84435	127124
240 calz. y conf.	0.075	77002	0.046	20502	97504
333 loza	0.552	92325	-0.286	-7859	84466

gún la tabla Insumo Producto 1969, presentan los menores encadenamientos de producción y empleo y, por el contrario, una fuerte dependencia de insumos importados. Es decir, que el crecimiento de dichas ramas no parece haber sido capaz de favorecer una integración sectorial con otras ramas industriales.

4. CONCLUSIONES

Al evaluar la evolución del sector industrial durante 1958-1969 estableciendo dos períodos de análisis se puede concluir que el crecimiento del sector no fue un proceso homogéneo. Por el contrario, las características de cada período determinaron importantes diferencias tanto en la dinámica del crecimiento industrial como en el proceso de sustitución de importaciones.

En el primer período (1958-1963) la favorable evolución del sector externo tuvo un efecto fundamental sobre el crecimiento de la economía y, en particular, del sector industrial. En primer lugar, la expansión en el volumen de exportaciones determinó que las actividades procesadoras fueran las ramas más dinámicas durante el período a la vez que favoreció el crecimiento por sustitución de importaciones de algunas ramas conexas. En segundo lugar, el crecimiento del sector exportador tuvo efectos importantes (no cualificados en este trabajo) sobre la expansión del mercado interno aun cuando el crecimiento de las industrias de bienes de consumo fue

bastante menor que el de las industrias procesadoras y afines. Este crecimiento diferenciado entre las industrias procesadoras de exportación y aquellas vinculadas al mercado interno permitió que el crecimiento industrial no generase mayores desequilibrios en el sector externo.

Es recién hacia 1963 que se presentó una coyuntura propicia para un proceso de crecimiento industrial vinculado al mercado interno: acceso de las clases medias al poder, nuevo rol del Estado, expansión de la demanda interna y fuerte elevación de la protección arancelaria. En efecto, paralelamente a un agotamiento en las posibilidades de expansión del sector exportador, el mercado interno se convirtió en el eje del crecimiento industrial tanto por la expansión de la demanda doméstica como por el proceso de sustitución de importaciones. El proceso de sustitución de importaciones incrementó significativamente su importancia dentro del crecimiento industrial en este segundo período y se concentró en las ramas de bienes de consumo duradero tales como material de transporte (vehículos) y maquinaria eléctrica (artefactos electrodomésticos). Estas ramas mostraron el mayor ritmo de crecimiento dentro del sector industrial pero simultáneamente generaron una fuerte dependencia de insumos importados. Por el contrario, en las ramas de bienes de consumo no duradero, las posibilidades de sustitución eran bastante bajas debido a elevada participación que hacia 1963 tenía la producción local dentro de la oferta de dicha agrupación.

NOTAS

- (1) Respecto a la determinación de los períodos, el primero va de 1958 (año previo a la expansión de exportaciones) a 1963 (año hasta el cual se prolongó el crecimiento de las exportaciones de harina de pescado). Si bien 1959-1962 puede ser un periodo más adecuado para evaluar las repercusiones de la expansión de las exportaciones en el crecimiento industrial, las limitaciones estadísticas y el objetivo de analizar el segundo período a partir del gobierno de Belaúnde indujeron a establecer 1963 como punto de quiebre entre los dos períodos. Asimismo, en el caso del segundo período, el año final más adecuado para medir el impacto de la expansión de la demanda doméstica hubiese sido 1967. Sin embargo, 1969 es un año que permite evaluar los efectos que sobre la sustitución de importaciones tuvo la segunda elevación de aranceles. Asimismo, el objetivo de comparar los resultados de la sustitución de importaciones con los resultados globales trabajados por Beaulne para el período 1958-1969 hace necesario que se trabaje con los mismos años establecidos por dicho autor.
- (2) Matos Mar (1977) pag. 30.
- (3) En el caso de la población migrante, y en general de los sectores populares, la hegemonía sindical del APRA, la desarticulación del Partido Comunista y la política paternalista del Estado restaron fuerza a las posiciones radicales. Al respecto, ver Fitzgerrald (1981) - capítulo 2 - y Collier (1978).
- (4) Hacia 1956, la Casa Grace tenía la fábrica de papel Paramonga, pinturas Vencedor, telas Duramás, vapores Grace Line, una compañía de transporte aéreo y terrestre, una fábrica de bolsas y cajas e industrias químicas. Tal como lo cita Thorp y Bertram (1985) en 1958 el gerente local de la Grace se refería al azúcar como un "subproducto".
- (5) Ver Situación de la Industria Manufacturera 1963, pag. 66.
- (6) Al respecto señala Kuczynski (1980): "después de que la tasa de cambio alcanzara los 30 soles por dólar, comparada con los 19 soles de unos pocos meses antes, el Presidente Prado se vio casi obligado a llamar a Beltrán para formar un nuevo gabinete (...) La confianza del sector privado volvió rápidamente y el sol comenzó a recuperar su valor. Beltrán mantuvo la apreciación y luego de unas cuantas semanas fijó el tipo de cambio a un nivel que dejaba sabiamente un amplio margen de subvaluación" (pag. 58).
- (7) Según las Cuentas Nacionales del Banco Central, entre 1950 y 1958 las remuneraciones aumentaron su participación dentro del ingreso nacional de 38.9 a 47.9 por ciento mientras que las utilidades de las empresas disminuyeron de 16.4 a 10.3 por ciento y el ingreso de los agricultores de 21.5 a 16.4.
- (8) El antecedente más importante fue la Ley 9140 promulgada durante el primer gobierno de Prado en la que se establecía la facultad del gobierno para proteger y favorecer el desarrollo de la industria local. Esta ley, a diferencia de la ley de Promoción Industrial, no especificaba ningún criterio para determinar qué tipo de industria se verían favorecidas sino que, por el contrario, daba "carta libre" al Estado para determinar las ramas a favorecer.
- (9) Existe una metodología alternativa planteada por Chenery (1980) y que descompone el crecimiento industrial incluyendo un cuarto componente (el cambio tecnológico). Si bien esta metodología permite una mejor evaluación, la falta de Tablas Insumo-Productos compatibles impide obtener resultados confiables.
- Respecto a las estadísticas, es importante señalar las limitaciones en las diversas fuentes particularmente en el caso de estadística del M.I.T.I. que trabaja sólo con empresas informantes. Donde parece existir mayores distorsiones es en las estimaciones del valor de producción de algunas ramas por lo que se ha tenido que realizar algunos ajustes y otras estimaciones alternativas.
- En lo que se refiere a las exportaciones, merece señalarse que existen algunos problemas al correlacionar la información por arancel con la información por CIU. Finalmente, para el caso de las importaciones, se ha trabajado con el Compendio Estadístico de Beaulne y Roca (1974).
- (10) Estimaciones alternativas en base a la evolución de los índices de volumen de la producción industrial y sobre la base de las tablas Insumo-Producto 1955 y 1963, coinciden en establecer en cerca del 30 por ciento el crecimiento por expansión de exportaciones. Asimismo, coinciden en la poca importancia del proceso de sustitución de importaciones en este período.

- (11) Para las relaciones intersectoriales en la producción de harina de pescado, ver Roemer (1970) y la Tabla Insumo-Producto 1969.
- (12) Esto es consistente con lo observado en la tabla 1955. Así las repercusiones adicionales a la expansión de demanda final por exportaciones equivale aproximadamente a 20 por ciento de la expansión inicial. Asimismo, el incremento en la producción en algunas ramas industriales (como caucho y química industrial) es menor que el incremento de las importaciones intermedias de dichos bienes.
- (13) Si bien no es intención evaluar el impacto de las exportaciones en el crecimiento de la demanda interna, es importante señalar que diversos trabajos de investigación —Thoerbecke y Condos (1966), Vandendries (1967) y otros trabajos citados por Pinzás (1981)— coinciden en la importancia que tuvo el crecimiento de las exportaciones en el crecimiento económico desde los años cincuenta.
- (14) Dicho porcentaje es calculado en base a la Estadística Industrial del MITI. Si bien puede haber un margen de error en dicha fuente, la evolución mencionada coincide en términos generales con las estimaciones de los índices de volúmenes físicos de la producción manufacturera presentados en "Situación de la Industria Manufacturera 1967" pág. 110.
- (15) En la evaluación del proceso de sustitución se ha trabajado con la misma fuente empleada por Beaulne (1975) que utiliza la Estadística Industrial y los Anuarios de Comercio Exterior. En tal sentido, al no ajustarse algunos valores, puede haber importantes discrepancias con respecto al componente ISI de la metodología anterior.
- (16) Beaulne concluye que el proceso de sustitución de bienes finales fue positivo mientras que el grado de sustitución de insumos fue negativo, siendo el ahorro neto de divisas poco significativo. Asimismo agrupa a las ramas en cuatro cuadrantes de acuerdo al proceso de sustitución realizado: ISI y MP positivo, ISI positivo y MP negativo, ISI negativo y MP positivo e ISI y MP negativo.
- (17) Respecto a los valores de petróleo y tabaco, parece existir una sobrevaluación importante en la sustitución de bienes finales. Incluso, según los resultados del cuadro 2, la sustitución de ambas ramas muestra valores negativos. En el caso del CIU 204, la sobrevaloración puede explicarse por la inclusión del sector harina de pescado dentro del rubro conservas.
- (18) En 1961, sectores comunistas tomaron el control de la Federación de Empleados Bancarios y en 1962 de la industria metalmeccánica. Este proceso tendría un hito importante con la reconstitución de la CGTP en 1968.
- (19) A nivel de productos, sólo las exportaciones de harina de pescado tuvieron un crecimiento significativo entre 1963 y 1969 aunque con un ritmo menor de crecimiento respecto al periodo precedente. Por el contrario, las exportaciones de algodón y azúcar tuvieron una contracción importante debido tanto a la reducción del área sembrada como a la mayor demanda interna.
- (20) Al respecto ver estimaciones de Boloña (1981).
- (21) Estimaciones alternativas también muestran una disminución en la participación del componente EE y un incremento del componente ISI respecto al periodo precedente.
- (22) La disminución en el número de plantas procesadoras, e incluso en el número de embarcaciones, obedece también a un proceso de concentración de la producción. Al respecto, ver Baltazar Caravedo (1979).
- (23) Al respecto ver Kuczynski (1980) pag. 144.
- (24) Cabe señalar que una limitación importante en análisis de la sustitución de importaciones es no considerar la existencia o inexistencia de capacidad instalada ociosa. Es importante destacar que la metodología aplicada no considera el egreso de divisas por las importaciones de bienes de capital por lo que el ahorro neto de divisas estimado estaría sobrevaluado. Esto parece ser particularmente relevante en algunas ramas de consumo duradero cuya producción se inició recién hacia 1963 y que requirió, por lo tanto, de un egreso de divisas para la inversión que aceleró el desequilibrio en el sector externo.
- (25) Al respecto ver Beaulne y Roca (1974) pag. 20.

BIBLIOGRAFIA BASICA

- ALARCO, Germán y FALCONI, César. La Apertura externa y el sector industrial: La experiencia reciente del Perú. En Revista *Apuntes No. 16*, Lima, primer semestre 1985.
- BEAULNE, Marie y ROCA, Santiago. *Compendio Estadístico*. Serie documento de trabajo No. 3 ESAN. Lima, 1974.
- BEAULNE, Marie. *Industrialización por sustitución de importaciones 1958-1969*. Lima, 1974.
- BOLONA, Carlos. *Tariff policies in Perú*. Tesis doctoral. Universidad de Oxford, 1981.
- CARAVEDO M., Baltazar. *Estado, Pesca y Burguesía 1939-1973*. Teoría y Realidad. Lima, 1979.
- C.E.P.A.L. (Comisión Económica para América Latina) *Análisis y proyecciones del desarrollo económico. Volumen: El desarrollo industrial del Perú*. México 1959.
- COLLIER, David. *Barriadas y élites: De Odría a Velasco*. Instituto de Estudios Peruanos, 1978.
- CHENERY, Hollis. Interactions between industrialization and exports. En *American Economic Association*. Mayo 1980.
- DRAGISIC, J. *Peruvian stabilization policies 1939-1968*. Tesis doctoral University of Wisconsin, 1971.
- FERNER, Anthony. *La burguesía industrial en el desarrollo peruano*. Editorial ESAN. Lima, 1982.
- FITZGERALD, E.V.K. *La economía política del Perú, 1956-1978*. Instituto de Estudios Peruanos. Lima, 1981.
- GIECO (Grupo de Investigaciones Económicas) *Industrialización y políticas de industrialización en el Perú (con énfasis en el periodo 1950-1968)*. Universidad Nacional de Ingeniería. Lima, 1972.
- KUCZYNSKI, Pedro Pablo. *Democracia bajo presión económica. El primer gobierno de Belaúnde*. Ediciones treintatrés y Mosca Azul Editores. Lima, 1980.
- MATOS MAR, José. *Las barriadas de Lima 1957*. Instituto de Estudios Peruanos. 2da. edición, 1977.
- PINZAS, Teobaldo. *La economía peruana 1950-1978. Ensayo Bibliográfico*. Instituto de Estudios Peruanos. Lima, 1981.
- ROEMER, Michael. *Fishing for growth. Export-led Development in Perú. 1950-1967* Cambridge 1970.
- THORP, Rosemary y BERTRAM, Geoffrey. *Perú 1890-1977: Crecimiento y políticas en una economía abierta*. Mosca Azul editores, Fundación Friedrich Ebert y Universidad del Pacífico. Lima, 1985.

ANEXOS

ANEXO 1
P.N.B. POR SECTORES PRODUCTIVOS
(estructura porcentual)

	1958	1963	1969
Agropecuario	20.9	18.1	15.2
Pesca	0.9	1.9	1.8
Minería	5.4	6.3	5.8
Manufactura	14.9	17.6	20.0
Construcción	5.1	3.9	3.2
Otros	53.8	52.2	54.0

Fuente: B.C.R. Cuentas Nacionales

ANEXO 2
PNB POR TIPO DE GASTO
(estructura porcentual)

	1958	1963	1969
Consumo privado	70.1	72.5	80.1
Gasto gobierno	9.7	9.8	11.0
Inversión	24.5	20.8	17.1
Exportaciones	17.5	21.5	20.7
Importaciones	21.7	24.6	29.0

Fuente: B.C.R. Cuentas Nacionales.

ANEXO 3
IMPORTACIONES TOTALES Y MATERIAS PRIMAS CONSUMIDAS
DE ORIGEN EXTRANJERO
(estructura porcentual)

	importac. totales			mat. primas consumidas de origen extranjero		
	1958	1963	1969	1958	1963	1969
bienes de consumo	24.40	18.1	17.9	50.70	53.1	40.9
bienes intermedios	29.43	27.9	38.8	34.80	30.4	33.4
bienes de capital	46.10	53.9	43.2	14.50	15.7	25.6

Fuente: Beaulne y Roca (1974) Compendio Estadístico.
MITI. Estadística Industrial.

ANEXO 4
EXPORTACIONES 1958, 1963 y 1969
(volúmenes y valores)

	1958		1963		1969	
	TM	VALOR	TM	VALOR	TM	VALOR
AGROPECUARIOS						
algodón	110.6	75.2	124.6	91.3	88.9	65.2
azúcar	410.7	33.9	495.8	63.1	270.3	38.9
café	17.3	40.1	40.1	25.6	42.9	30.1
lanas	4.9	6.0	8.4	11.7	6.7	8.5
PESCADO Y DERIV.	137.2	17.9	1199.7	120.2	1886.7	220.2
PETROLEO Y DERIV.	702.6	16.5	509.4	9.8	330.0	6.2
MINERIA-METALICA						
cobre	53.9	20.0	163.4	87.3	200.5	259.4
plata	758.5	18.9	983.2	35.8	1064.9	57.5
plomo	136.4	24.4	120.5	16.4	156.2	34.5
zinc	136.6	11.3	186.9	15.8	310.8	38.9
hierro	1524.0	16.4	3579.7	36.4	5847.2	65.9
OTROS	-	29.0	-	27.8	-	40.3

(1) en millones de dólares

Fuente: B.C.R. Cuentas Nacionales

ANEXOS
PRODUCCION INDUSTRIAL POR AGRUPACION
(participación porcentual dentro del sector industrial)

	V.B.P.			VALOR AG		
	1958	1963	1969	1958	1963	1969
200 alimentos (1)	13.27	9.73	9.20	7.84	7.90	6.39
207 refinería de azúcar	6.81	7.02	3.96	11.29	8.37	5.40
210 bebidas	6.99	5.00	5.45	12.34	6.80	8.09
220 tabaco	0.00	0.71	1.69	0.00	1.23	2.88
230 textiles	14.20	10.61	9.63	16.78	11.90	8.83
240 calzado y conf.	3.86	3.64	2.23	4.36	3.16	2.29
250 madera	1.29	0.89	0.82	1.19	0.70	0.82
260 muebles	0.64	0.89	0.92	0.89	0.95	0.81
270 papel	2.24	2.36	2.54	2.56	2.65	1.83
280 imprenta	2.25	2.42	2.21	3.23	2.87	2.53
290 cuero	1.78	0.95	0.67	1.55	0.72	0.50
300 caucho	1.62	1.10	1.57	1.68	0.86	2.00
310 química (2)	8.27	5.39	7.25	9.51	5.54	7.25
311 química industrial	0.78	1.28	2.51	1.10	1.42	2.79
320 derivados de pet.	0.30	5.24	7.18	0.16	2.30	7.40
330 min. no metálicos	2.68	3.45	3.28	4.16	4.12	4.38
340 metálica básica	18.24	12.97	10.01	8.02	14.55	9.95
350 productos metálic.	2.54	2.60	2.36	3.02	2.59	2.36
360 maquin. no elect.	0.40	1.69	1.74	0.61	2.15	2.20
370 maquin. eléctrica	0.56	0.66	2.41	0.70	0.78	2.72
380 mat. de transp. (3)	0.98	1.38	0.47	1.26	1.82	0.60
381 embarcaciones	0.05	1.73	1.00	0.10	2.15	0.93
383 vehículos	0.61	0.67	3.43	0.51	0.48	2.20

(1) excluye la industria refinadora de azúcar, de harina de pescado, conservas y diversos.

(2) excluye química industrial (CIU 311)

(3) excluye a las embarcaciones (381) y vehículos (383)

Fuente: Beaulne y Roca. Compendio estadístico (elaborado en base a la estadística industrial del MITI).