Estudio de opinión: Inversión Extranjera Directa en el Perú



Organizado por:

CAVEX

Elaborado por:

equilibrium
business development consultancy

1 SOBRE CAVEX

La Cámara de Empresarios, Emprendedores y Ejecutivos Venezolanos en el Exterior, CAVEX, es una plataforma gremial privada, independiente y apolítica que conecta a nueve cámaras binacionales. Estas cámaras agrupan a visionarios emprendedores, empresarios y ejecutivos que han establecido sus negocios en los países que los han acogido, formando una red de más de 5,000 empresas y emprendimientos que simbolizan el talento y la resiliencia de la comunidad venezolana.

En el marco de sus iniciativas, CAVEX ha desarrollado estudios pioneros sobre el impacto económico de la migración venezolana, promoviendo el reconocimiento del aporte de esta comunidad en países como Panamá, República Dominicana, Colombia, Chile y otros. Sus eventos y publicaciones son un testimonio del valor de la integración económica y el intercambio empresarial.

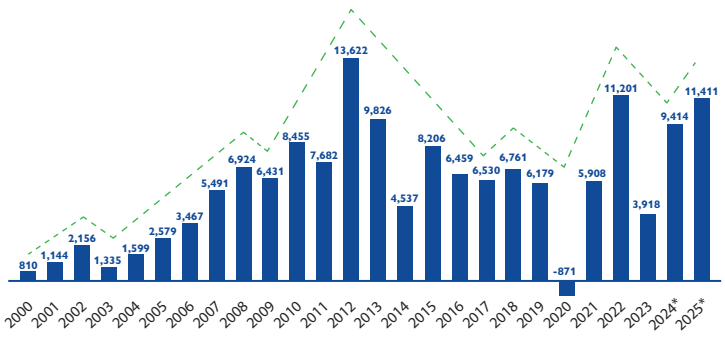
Con una visión de progreso y cooperación, CAVEX impulsa alianzas y proyectos que generan empleo, inversión y oportunidades, destacando el impacto positivo de los migrantes venezolanos en la región. En el marco de la segunda fase de promoción de inversiones en la región, la cámara, por medio de Equilibrium, ha realizado un Estudio de Opinión sobre la inversión extranjera directa en el Perú. Con esta iniciativa, se busca tender puentes para reflexionar y debatir sobre cómo atraer inversión de manera estratégica, garantizando al mismo tiempo la estabilidad económica, la seguridad nacional y el desarrollo sostenible.

2 CONTEXTO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN EL PERÚ

DATOS ECONÓMICOS

La Inversión Extranjera Directa (IED) en el Perú tuvo una tendencia creciente desde inicios del 2000 hasta llegar a su punto máximo en el 2012. Luego, las entradas de IED se han desacelerado, con notoria reducción en el 2020 según la información del BCRP. Asimismo, el 2023, el BCRP reportó un flujo de US $3,918 millones de IED[1], con proyecciones de un flujo estimado de US $9,414 millones en el 2024 y US $11,411 millones en el 2015[2].

Flujos de IED del 2000 a 2025 (millones de US$)



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Central de Reserva del Perú.
NOTAS:
1. Información del 2022 y 2023 es referente al Cuadro 107: Cuenta Financiera del Sector Financiero actualizado al 22/08/24.
2. Proyecciones del 2024 y 2025 son las presentadas por el BCRP en su Reporte de Inflación de Diciembre 2023.

[1] El stock de IED del BCRP incluye: reinversión, aportes y otras operaciones de capital e instrumentos de deuda.
[2] Información del BCRP: Series estadísticas anuales, Reporte de Inflación del 2023, y Cuadro 107 de Cuentas Financiera del Sector privado.

SECTORES QUE PERCIBEN MÁS IED EN EL PERÚ

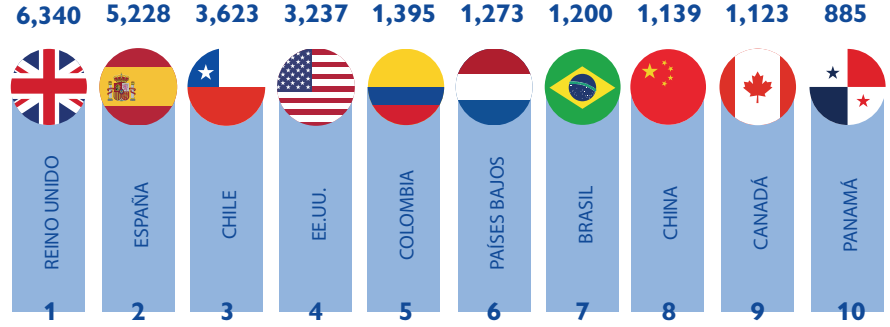
- 23% Mineria
- 22% Finanzas
- 18% Comunicaciones
- 12% Energía
- 11% Industria
- 4% Servicios
- 10% Otros

FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de Proinversión.
NOTAS: 1/ Otros: Comercio, Petróleo, Transporte, Construcción, Pesca, Vivienda, Turismo, Agricultura y Silvicultura.

Según Proinversión, el saldo de aporte de capital al 2023 es de US$ 30 mil millones. La IED se concentra en minería, finanzas, comunicaciones, energía, industria y servicios, representan el 90% del importe de IED (aporte al capital) en el 2023.

Más de 40 países realizan IED como aporte al capital en el Perú, de ellos, los 10 primeros países con mayor monto de IED representan el 84% del total del monto del 2023. Es relevante notar la participación de los países europeos, como Reino Unido, España y Países Bajos. Asimismo, el tercer país con mayor participación es Chile, seguido por Estados Unidos.

LOS 10 PRINCIPALES PAÍSES CON MÁS IED EN EL PERÚ (millones de US$)



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de Proinversión.
NOTAS:
1. La información es a diciembre del 2023.

Cabe señalar que el registro de información sobre IED es voluntario, lo que limita tener completos los datos. Como resultado, por ejemplo, la magnitud real de la inversión china, no se refleja adecuadamente en las estadísticas oficiales (Oficina Económica y Comercial de España en Lima, 2023).

3 SOBRE EL ESTUDIO

OBJETIVOS

CAVEX a través de **Equilibrium consultoría,** desarrolló este estudio que tiene como principal objetivo conocer la opinión de la población peruana sobre la inversión extranjera directa. Además, se realizó una revisión exhaustiva de experiencias de inversión extranjera en el Perú y otros países de América Latina con el fin de identificar buenas prácticas y tendencias globales para promover la inversión extranjera directa sostenible y segura.

METODOLOGÍA

El enfoque metodológico de este estudio fue **cuantitativo,** para el cual se realizó el levantamiento de datos de fuente primaria a través de la aplicación de una **encuesta vía telefónica a una muestra de 1,204** hombres y/o mujeres peruanos (a) mayores de edad a nivel nacional. El levantamiento de información, se realizó entre **septiembre y noviembre.**

DIMENSIONES DEL INSTRUMENTO

El instrumento utilizado fue una encuesta de opinión con 30 preguntas agrupadas en 5 dimensiones: **i) caracterización sociodemográfica, ii) medición del conocimiento; iii) percepción del impacto de la IED; iv) facilidades para la inversión y, v) seguridad nacional.**

CARACTERIZACIÓN DE LA POBLACIÓN ENCUESTADA

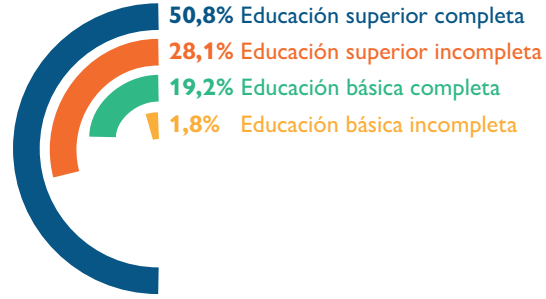
SEXO



50.6% Mujer

49.4% Hombre

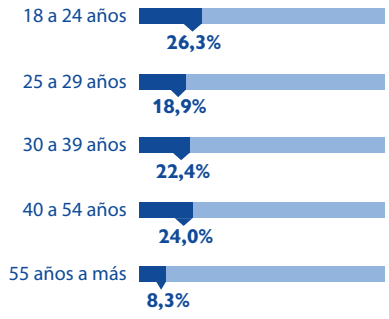
NIVEL EDUCATIVO



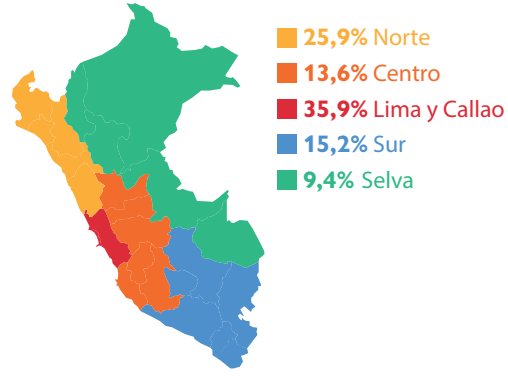
FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.
NOTA:
1. Educación básica incompleta: Solo cuenta con educación primaria, Educación básica completa: Considera educación primaria y secundaria, Educación superior incompleta: Considera técnico superior incompleto y universitario incompleto, Educación superior completa: Considera técnico superior completo, universitario completo, post grado completo e incompleto.

Se contó con una cantidad similar de hombres y mujeres, quiénes en su mayoría han alcanzado la educación superior completa (50.8%).

EDADES



MACRO REGIONES[1]



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

Con relación a la edad, los tres grupos con mayor participación son: 18-24 (26%), 40 -54 (24%) y 30 - 39 (22%). Por último, el 36% reside en Lima y el Callao, seguido por el Norte con un 26%.

[1] Norte: Áncash, La Libertad, Piura, Cajamarca, Lambayeque, Tumbes (6). Sur: Arequipa, Apurímac, Puno, Moquegua, Cusco, Tacna (6). Centro: Ica, Junín, Ayacucho, Pasco, Huancavelica, Huánuco (6). Selva: San Martín, Amazonas, Loreto, Ucayali, Madre de Dios (5) y Lima y Callao (incluye Lima Metropolitana y Lima regiones) (2)

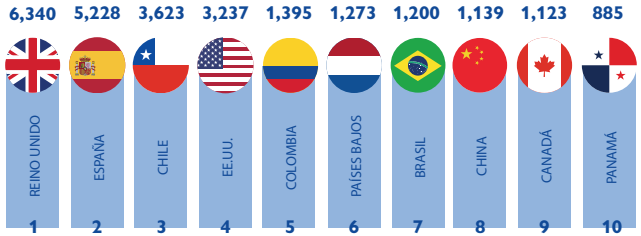
4 PRINCIPALES RESULTADOS

CONOCIMIENTO

Los encuestados identifican a China (67.2%) como el principal país inversionista en el Perú, seguido por Estados Unidos (46%), Chile (21.9%) y España (13.6%). A pesar de que según información de Proinversión, los países con mayor IED (saldo) son Reino Unido, España, Chile, EEUU, Colombia, la población encuestada percibe a China como el país con mayor inversión en el Perú. Esto visibiliza la diferencia entre la opinión pública y las cifras oficiales, lo que puede significar que la inversión proveniente de China [3] ha sido más visible y por ende, mas conocida en la opinión publica.

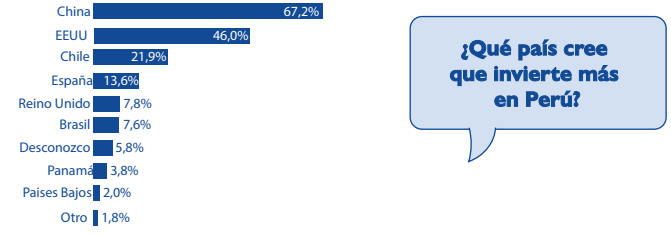
REALIDAD VS OPINIÓN SOBRE SECTORES CON MAYOR IED

REALIDAD



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de Proinversión.
NOTAS:
1.La información es a diciembre del 2023.

OPINIÓN



¿Qué país cree que invierte más en Perú?

FUENTE: Elaboración propia de los resultados de la encuesta aplicada en este estudio.

[3] Son dos aspectos que influyen en esta situación: Las inversiones de China puede realizarse mediante otro países (País Bajo o Luxemburgo) y en la regulación del Perú no existe obligatoriedad de ofrecer información sobre las IED.

La población encuestada identifica como principales receptores de IED a los sectores de minería (62%), comercio (33.3%), industria (26.7%) y petróleo (24.8%). Mientras que la minería coincide con los datos de Proinversión como el sector más importante en IED, los sectores de finanzas y comunicaciones, que lideran en términos de inversión real, no son reconocidos por la mayoría de los encuestados.

REALIDAD VS OPINIÓN SOBRE SECTORES CON MAYOR IED

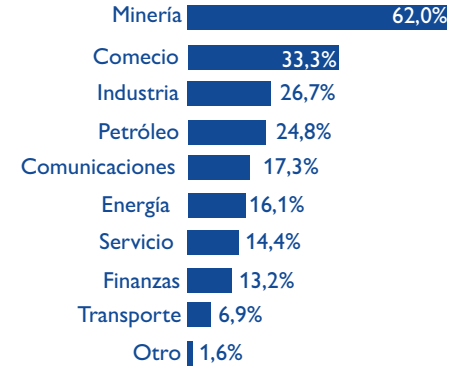
REALIDAD



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de Proinversión.
NOTAS:
1. Otros: Comercio, Petróleo, Transporte, Construcción, Pesca, Vivienda, Turismo, Agricultura y Silvicultura.

OPINIÓN

¿Qué sectores cree que reciben más IED?

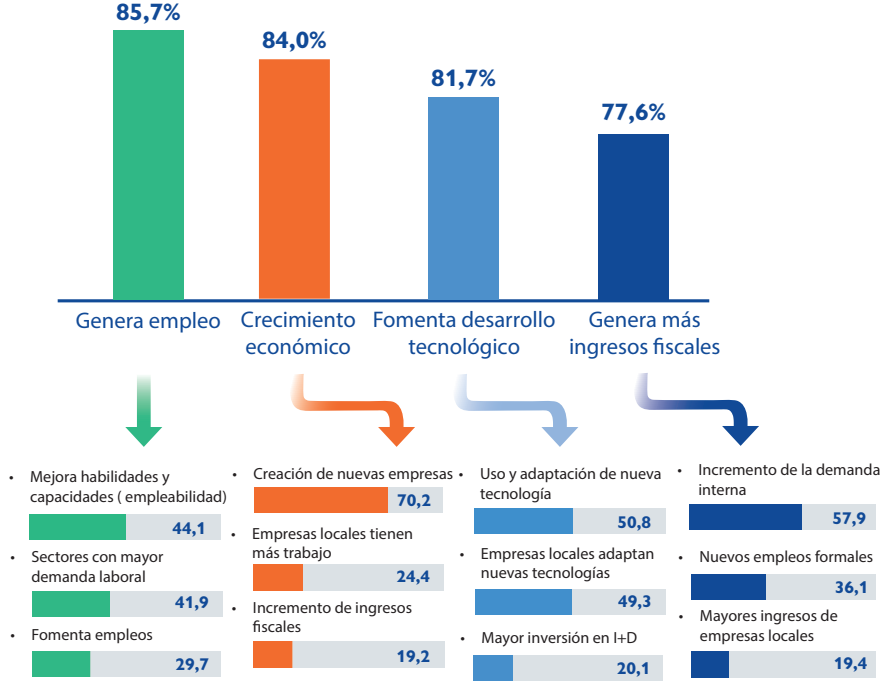


FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

PERCEPCIÓN POSITIVA

Existe una percepción positiva con relación al efecto de la IED en generar empleo (85.7%), crecimiento económico (84%), fomento de tecnología (81.7%) e ingresos fiscales (77.6%). Sin embargo, también se vincula a la IED con mayor corrupción y posible debilitamiento en la seguridad nacional.

- **Generación de empleo:** 85.7% indicó que tiene efectos positivos; el 44.1% considera ello, porque se mejora las habilidades y capacidades de los trabajadores, lo que incrementa las opciones laborales. Mientras la razón principal de los que opinan que tiene efecto negativo es que no se generan empleos indirectos.
- **Crecimiento económico:** 84% indicó que tiene efecto positivo, dado que la IED genera la creación de nuevas empresas (70.2%). Por otro lado, de las personas que señalan que tiene efecto negativo, la mayoría considera que se reducen las oportunidades a las empresas locales y se incrementa la dependencia de la IED.



FUENTE: Elaboración propia a partir de +los datos de encuesta del estudio.

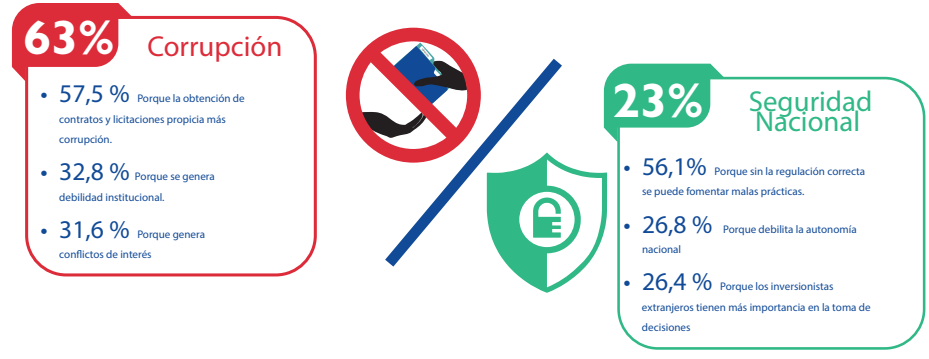
- **Fomento de tecnología:** 81.7% indicó que tiene efecto positivo; se mencionan como principales factores el uso y adaptación de nueva tecnología (50.8%) y empresas locales adaptan nuevas tecnologías (49.3%). En oposición, los que opinan que tiene efecto negativo señalan como primer factor que la inversión extranjera se dedica a la explotación de recursos y no aplica procesos de innovación.
- **Ingresos fiscales:** 77.6% indicó que tiene efectos positivos; la principal razón es que el incremento de la demanda interna genera mayor recaudación (57.9%). Por otro lado, los que opinan que genera efectos negativos, consideran que este tipo de inversión tiene beneficios fiscales y exoneraciones por lo que pagan menos impuestos.

PERCEPCIÓN DE RIESGO

Corrupción: El 63% indicó que la IED podría generar mayor corrupción. La mayoría considera que la obtención de contratos y licitaciones propicia más corrupción (57.5%).

De las personas que opinaron que no genera mayor corrupción, lo relacionan con que la corrupción suele ser un problema arraigado en la sociedad y las instituciones de un país.

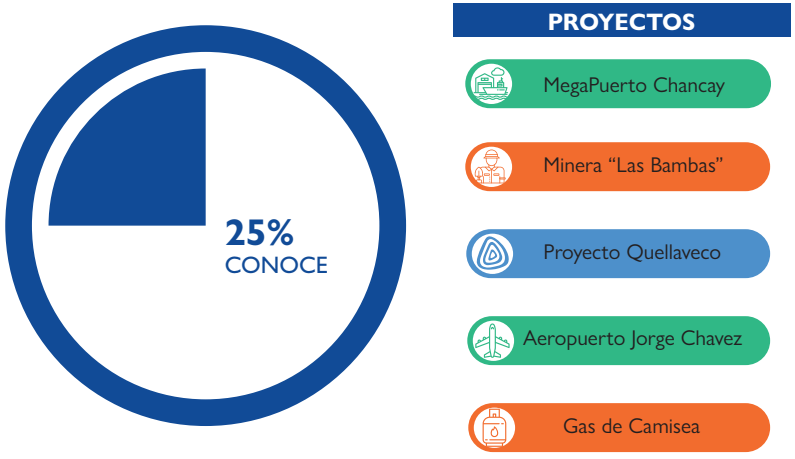
Seguridad Nacional: El 23% indicó que la IED podría afectar a la seguridad nacional, principalmente, por poca regulación que puede generar prácticas que afectan la seguridad nacional (56.1%). Por otro lado, quienes no perciben un impacto negativo destacan que las empresas extranjeras aportan tecnologías avanzadas, fortalecen infraestructura y mejoran la capacidad de respuesta ante emergencias.



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

En el Perú, ciertos proyectos y sectores son fundamentales para el desarrollo económico, la seguridad energética y la conectividad internacional. Estos proyectos se consideran activos críticos nacionales, ya que su operación y estabilidad son esenciales para el bienestar de la nación.

En esa línea, el 25% de los encuestados identifican proyectos de inversión con activos críticos. Los más reconocidos son: Mega Puerto de Chancay, Minera Las Bambas, Proyecto Quellaveco, Aeropuerto Jorge Chávez y Gas de Camisea.



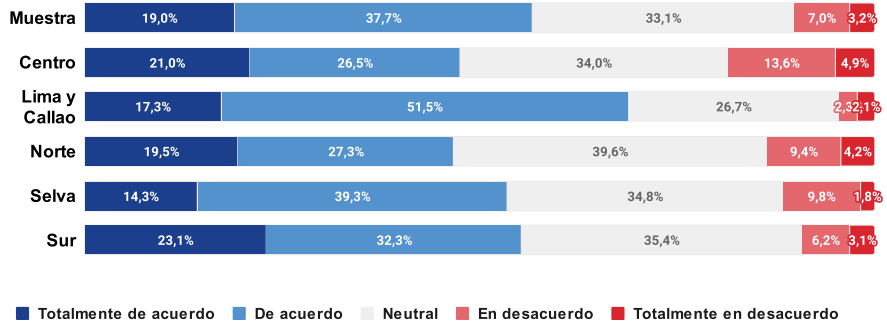
FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

El Megapuerto de Chancay, Minera Las Bambas, Proyecto Quellaveco, Aeropuerto Jorge Chávez y Gas de Camisea son los proyectos reconocidos por la población encuestada como los más relevantes para el desarrollo económico, la seguridad energética y la conectividad internacional.

FACILIDADES PARA LA INVERSIÓN

En general, se cree que las políticas públicas y leyes favorecen la IED en el Perú, 56.7% de la muestra está de acuerdo y totalmente de acuerdo. En Lima y Callao se observa que el 68.8% tiene esta opinión. De manera contrario, en el Centro, el 18.5% está en desacuerdo o totalmente en desacuerdo.

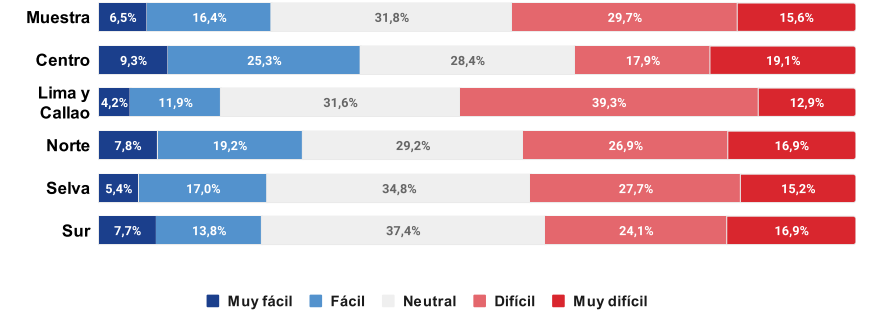
¿Cree que las políticas públicas y leyes actuales favorecen la inversión extranjera directa en el Perú?



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

Con relación al proceso de trámites y permisos, alrededor del 45.3% de la muestra indicó que son procesos difíciles y muy difíciles. Al analizar por macro región, esta proporción es mayor en Lima y Callao (52.2%).

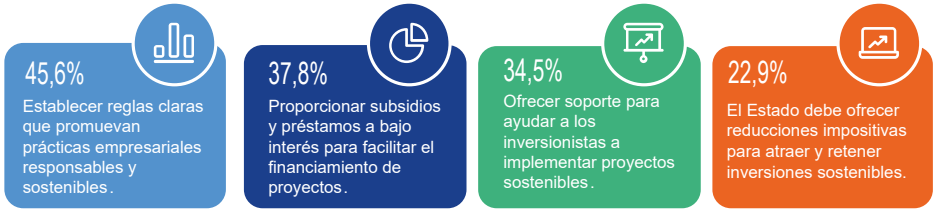
¿Qué tan sencillo considera que es realizar los trámites y obtener permisos para abrir un negocio en el Perú?



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

Entre las políticas y medidas que debe promover el Estado para la inversión, el 45.6% de la población encuestada señaló que lo principal debería ser que el Estado establezca reglas claras que promuevan prácticas empresariales responsables y sostenibles y el 37.8% indicó proporcionar subsidios y préstamos a bajo interés para facilitar el financiamiento de proyectos.

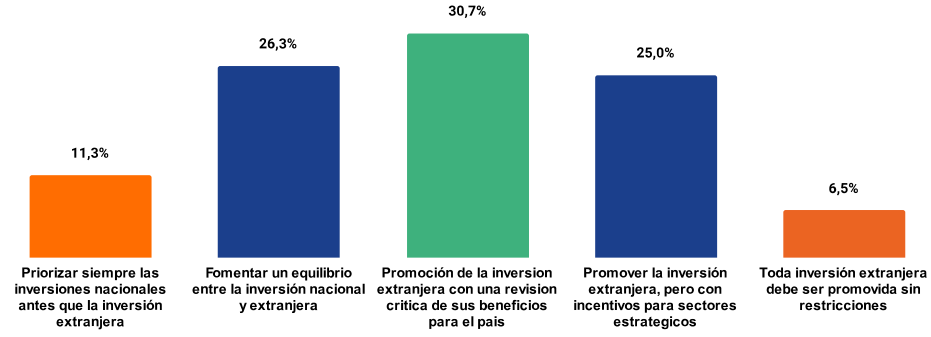
¿Qué políticas o medidas considera que debe promover el Estado para que se asegure una recepción sostenible de la inversión y promueva el desarrollo del país?



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

Las 2 principales acciones que debe realizar el Estado referente a la IED son: Fomentar un equilibrio entre la inversión nacional y extranjera (26.3%) y Promoción de la inversión extranjera con una revisión crítica de sus beneficios para el país (30.7%).

¿Cuál debería ser la postura del gobierno del Perú sobre la inversión extranjera?



FUENTE: Elaboración propia a partir de los datos de encuesta del estudio.

5 MARCO REGULATORIO

Dado que el 63% de los encuestados considera que la IED puede influir en los niveles de corrupción en el país, es relevante analizar el marco regulatorio en el Perú.

En el país se aplica el principio del trato nacional, que impide la discriminación contra las inversiones extranjeras, implicando iguales beneficios y responsabilidades. Asimismo, se pueden celebrar Acuerdos de Estabilidad Jurídica con el Estado que garanticen que los futuros cambios legales y regulatorios no afectarán las condiciones iniciales. Además se han establecido procesos administrativos para el desarrollo de la IED así como sanciones frente al incumplimiento de las normas.

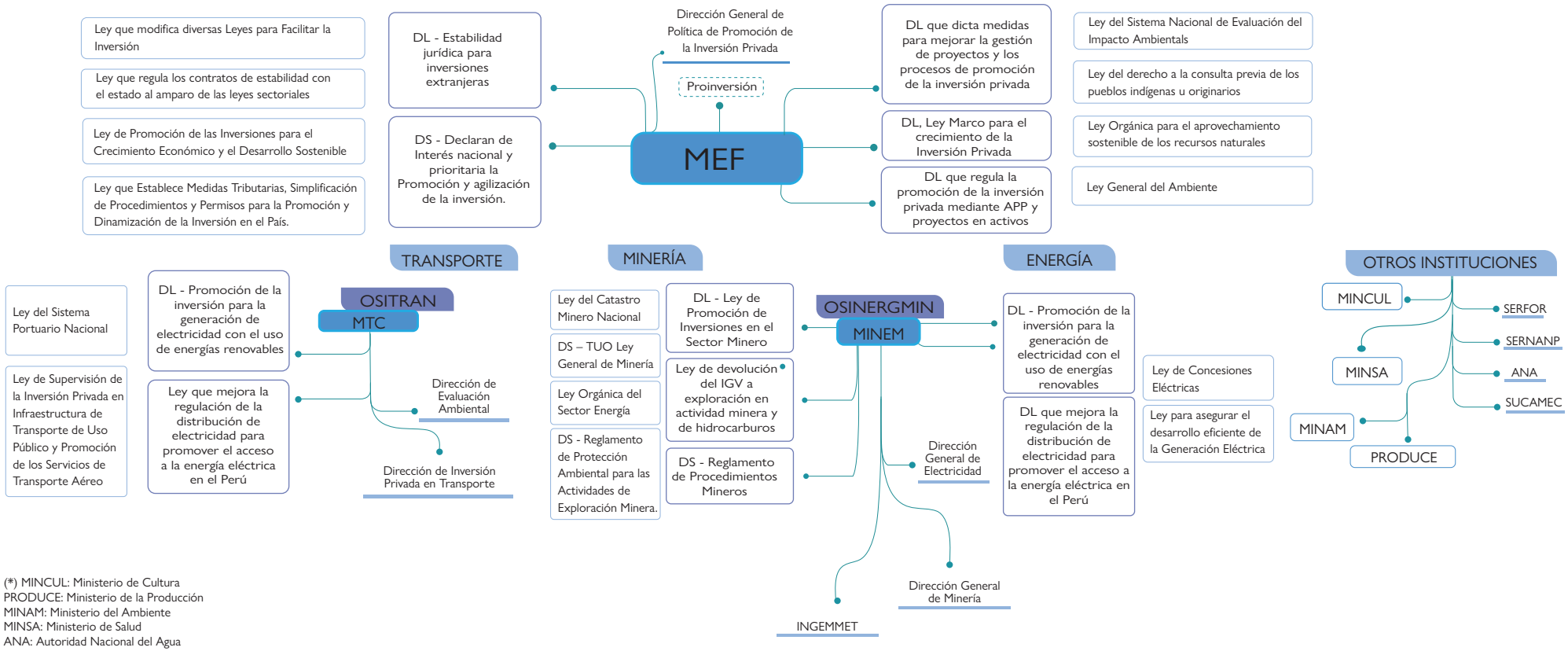
Las instituciones que tienen implicancia directa en la regulación de la IED en el Perú son: el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), específicamente la Dirección General de Política de Promoción de la Inversión Privada (DGPPIP)[4]. Otra entidad es la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (Proinversión)[5]. Asimismo, el Congreso juega un rol importante en la regulación de la inversión (nacional y extranjera) con la aprobación y derogación de normas que modifican aspectos vinculados con la inversión[6].

Además, según sector se identifican otros ministerios y reguladores, así como participan otras instituciones, según el tipo de inversión y los procesos administrativos regulados, como se observa en el siguiente diagrama.

[4] Formula y propone la política nacional para el desarrollo y la promoción de la inversión privada (nacional y extranjera).
[5] Organismo técnico especializado, adscrito al MEF. Promueve la inversión privada bajo las modalidades de Asociaciones Público Privadas (APP), Proyectos en Activos (PA) y Obras por Impuestos (OXI).
[6] El Pleno del Congreso está analizando una propuesta de ley que busca igualar el marco legal para la implementación de Zonas Económicas Especiales Privadas (Zeep). De aprobarse, habrá implicancias en incentivar la inversión privada.

Estudio de Opinión | Perú Diciembre 2024

Principales actores y normas de la IED en el Perú



(*) MINCUL: Ministerio de Cultura
PRODUCE: Ministerio de la Producción
MINAM: Ministerio del Ambiente
MINSA: Ministerio de Salud
ANA: Autoridad Nacional del Agua
SUCAMEC: Superintendencia Nacional de Control de Servicios de Seguridad, Armas, Municiones y Explosivos de Uso Civil
SERFOR: Servicio Nacional Forestal
SERNANP: Servicio Nacional de Áreas Naturales Protegidas por el Estado
(*) Este diagrama resume las principales leyes en el marco de las inversiones. El marco normativo completo se podrá visualizar en los Anexos del Informe
(**) El orden de este diagrama no refleja una jerarquía organizacional sino la relevancia de las instituciones particularmente en la normativa que regula inversión.

FUENTE: Elaboración propia.

A pesar de la regulación existente, es necesario mejorar la institucionalidad de las entidades para que disminuyan actos de corrupción en el proceso de desarrollo de la IED. Asimismo, es importante fortalecer el cumplimiento de plazos y procedimientos, que de un lado, incentiven más las IED, y de otro lado, aseguren controles respecto al cuidado del medio ambiente y recursos naturales.

6 PRINCIPALES CONCLUSIONES

- La IED en el Perú mostró una tendencia creciente hasta el 2012. Luego, tuvo periodos con mayor y menos crecimiento. Las proyecciones para el 2024 y 2025 reflejan mayor flujo de IED.
- Al 2023, el saldo de IED (aporte al capital) en el Perú es de $30 mil millones. El 90% de esta inversión se concentra en los sectores de minería, finanzas, comunicaciones, energía, industria y servicios.
- Existe una percepción positiva con relación al efecto de la IED en generar empleo (86%), crecimiento económico (84%), fomento de tecnología (82%) e ingresos fiscales (87%). Sin embargo, también se vincula a la ED con mayor corrupción (63%) y posible debilitamiento en la seguridad nacional (23%). En esa línea, el 25% de los encuestados identifican los proyectos del Megapuerto de Chancay, Minera Las Bambas, Proyecto Quellaveco, Aeropuerto Jorge Chávez y Gas de Camisea con activos críticos como los más relevantes para el desarrollo económico, la seguridad energética y la conectividad internacional.
- Se cree que las políticas públicas y leyes favorecen la IED en el Perú, 56.7% de la muestra está de acuerdo y totalmente de acuerdo.
- Con relación al proceso de trámites y permisos, alrededor del 45.3% de la muestra indicó que son procesos difíciles y muy difíciles.
- Entre las políticas y medidas que debe promover el Estado para la inversión, el 45.6% de la población encuestada señaló que lo principal debería ser que el Estado establezca reglas claras que promuevan prácticas empresariales responsables y sostenibles.
- Referente a la postura del gobierno sobre la IED, la postura con mayor respuesta es que se promocione la IED con una revisión crítica de sus beneficios para el país (30.7%). Esto refleja una opinión positiva de la IED con regulación adecuada.


CAVEX


equilibrium
business development consultancy