Abril 2025



Estudio de impacto: Valor agregado de la IED en el Perú y cadenas de valor

Organizado por:

CAVEX

Elaborado por:

equilibrium
business development consultancy

PRESENTACIÓN

La Cámara de Empresarios, Ejecutivos y Emprendedores Venezolanos en el Exterior (CAVEX) es una organización sin fines de lucro y apolítica creada para potenciar al empresariado venezolano en el exterior a través de la generación de espacios, alianzas comerciales y relacionamiento regional. Así como servir de plataforma para visibilizar al capital venezolano y representarlo.

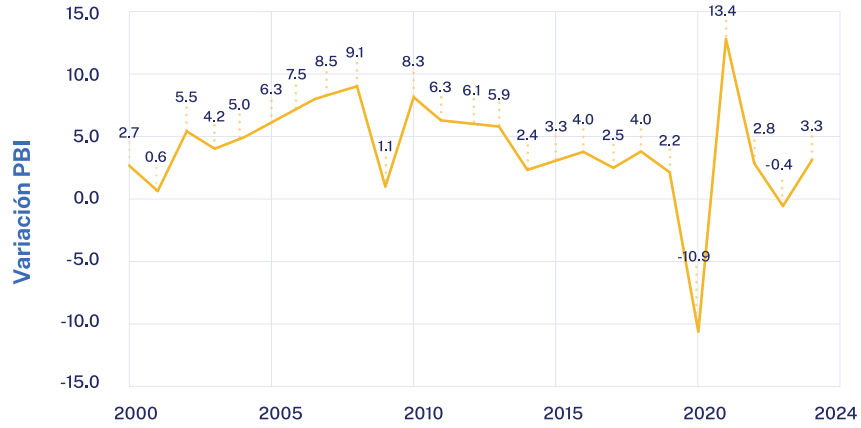
Con una visión de progreso y cooperación, **CAVEX impulsa alianzas y proyectos que generan empleo, inversión y oportunidades,** destacando el impacto positivo de los migrantes venezolanos en los países de acogida. En esta oportunidad a través del **Estudio de Impacto: Valor Agregado de la IED en el Perú y Cadenas de Valor,** la cámara busca visibilizar el **impacto de las inversión extranjera** y debatir sobre cómo **atraerla de manera estratégica,** fomentando la **productividad y el aprovechamiento de economías de escala,** y a su vez garantizando la **seguridad jurídica y desarrollo sostenible.**

El objetivo del estudio es analizar el valor agregado que generan las inversiones extranjeras en Perú con un enfoque en el fortalecimiento de las cadenas de valor y el desarrollo del empresariado local.

Para ello, se identifica y caracteriza la **inversión extranjera directa (IED)** en sectores estratégicos como **minería, infraestructura, energía y agricultura, y posteriormente se analiza su valor agregado.** Asimismo, tomando en cuenta los cambios en la economía mundial, se visibilizan nuevas opciones de inversión extranjera en sectores de **servicios (tecnología de información) y de energía renovable.**

CONTEXTO GENERAL

Gráfico 1: Variación del PBI del Perú - 2000-2024

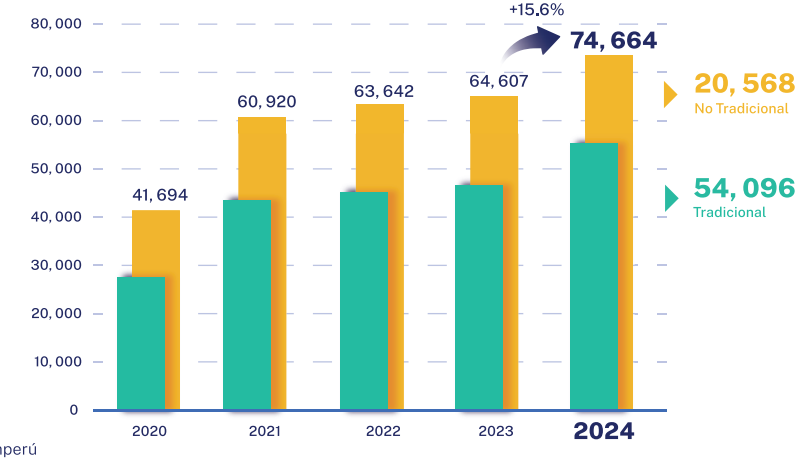


Fuente: BCRP

En el 2024, el **producto bruto interno (PBI)** del Perú **creció un 3.3%** respecto al 2023, año en el que decreció en 0.4%. Además, el **BCRP** proyecta que el PBI **crecerá 3.2% en 2025 y 2.9% en 2026.**

Los sectores económicos con mayor participación en el PBI son: **Manufactura (16.5%), Minería (14.3%), Otros servicios (14.9%), Comercio (10.2%) y Construcción (5.1%).** Asimismo, destacó el crecimiento del sector de **Transporte y logística (6.1%)** en comparación al 2023, vinculado con los proyectos de infraestructura.

Gráfico 2: Exportaciones 2020-2025 (en millones US$)

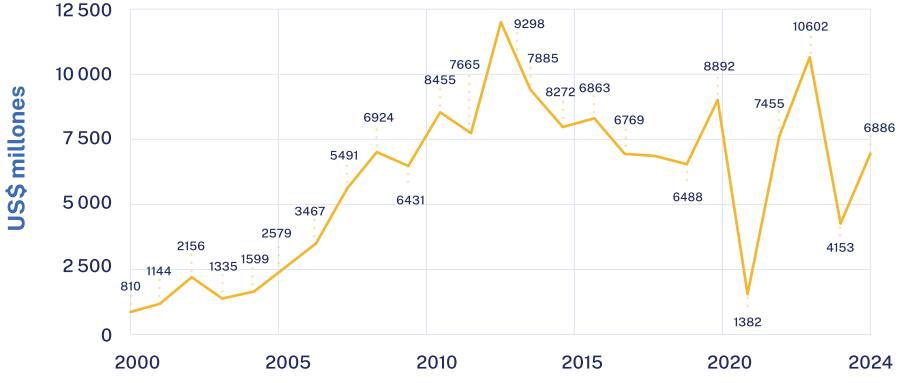


Fuente: Promperú

En el 2024, las exportaciones ascendieron a **US $74,664 millones (+ 15.6% vs 2023),** con la participación de **9,750 empresas (4.4% mayor vs 2023).** Los **sectores líderes en exportación son: la minería, la pesca y la agricultura.**

La apertura comercial es necesaria para lograr una mayor IED y mayor participación en las cadenas de valor global (CVG). En esa línea, Perú tiene 22 acuerdos comerciales vigentes que permiten el acceso preferencial de los productos peruanos a mercados estratégicos. Las exportaciones bajo estos tratados alcanzaron los US$ 64,990 millones, representando el 87% del total exportado.

Gráfico 3: Flujos de IED en el Perú 2000 - 2024 (en millones US$)



Fuente: Estadísticas del BCRP (periodo 2000 - 2020) y reportes de inflación del mar-2022, mar-2023, mar-2024 y mar 2025.

En el 2024, el importe de IED fue de **US $6,886 millones (+65% vs 2023),** impulsado principalmente por la reinversión de utilidades y, en menor medida, por mayores pasivos de cartera. **Se proyecta que la IED en el 2025 será de US$ 7,380 millones.**[1]

Las principales inversiones con capital externo en el 2024 se concentraron en **minería, energía e infraestructura de transporte.**

En minería, la inversión ascendió a **US $4,961 millones,** liderada por **Antamina, Las Bambas y Cerro Verde.** En infraestructura destaca el avance de la **Línea 2** y de un ramal de la **Línea 4** del **Metro de Lima (inversión de US $5,3 mil millones).**

[1] El BCRP presenta esta proyección en el Reporte de Inflación de Marzo 2025.

Además, el **Consorcio Eléctrico Yapay** obtuvo la concesión de la línea de transmisión **Enlace 500 kV Huánuco – Tocache – Celendín – Trujillo (inversión de US $335 millones).**

El MEF está impulsando un portafolio de proyectos multisectorial en Asociación Público Privado (APP) y Proyectos en Activos (PA) por US $70 mil millones, priorizados en: minería, energía, infraestructura de transporte, pesca y agricultura.

Propuesta de "Shock Desregulatorio" del MEF

En el 2025, el **MEF** está impulsando un paquete de medidas denominado **"shock desregulatorio"** que tiene como objetivo **eliminar barreras burocráticas y facilitar las inversiones en el país** buscando avanzar hacia un Estado más eficiente y competitivo[2]. Se propone tres líneas de acción: **i) desregulación y mejora regulatoria, ii) simplificación de trámites y gestión eficiente del estado y iii) calidad legislativa.** Mediante la implementación de **402 intervenciones** (algunas ya implementadas), se buscará **optimizar procedimientos, reducir plazos, eliminar medidas que calificarían como barreras burocráticas, mejorar aspectos tributarios y vinculados con el fortalecimiento institucional.**

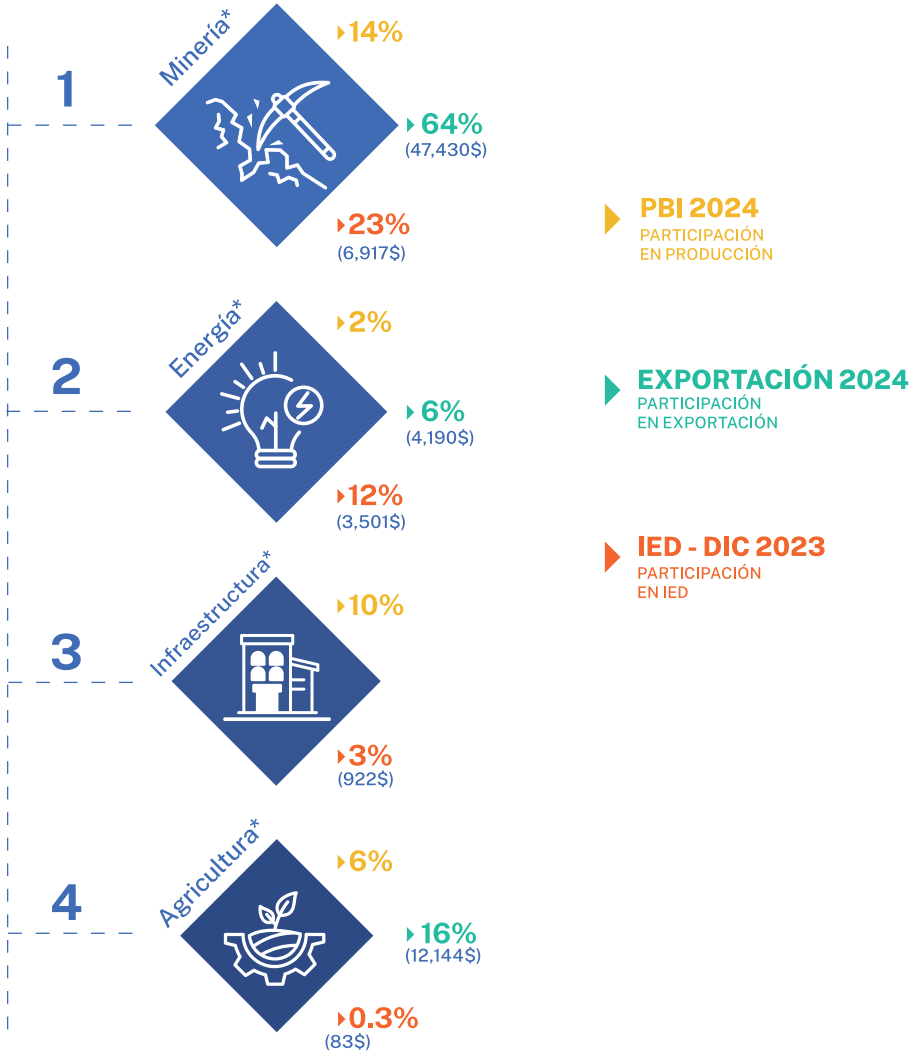
Si bien las mejoras propuestas tienen como finalidad impactar de manera positiva a la productividad y competitividad del país, es importante el aspecto de fortalecimiento institucional en entes como **INDECOPI, OSITRAN, OSIPTEL Y OSINERGMIN** que asegure la competencia en los sectores. Estos organismos tienen entre sus funciones **vigilar las prácticas de los distintos actores en los mercados con el fin de evitar prácticas que perjudiquen el desarrollo del país.**

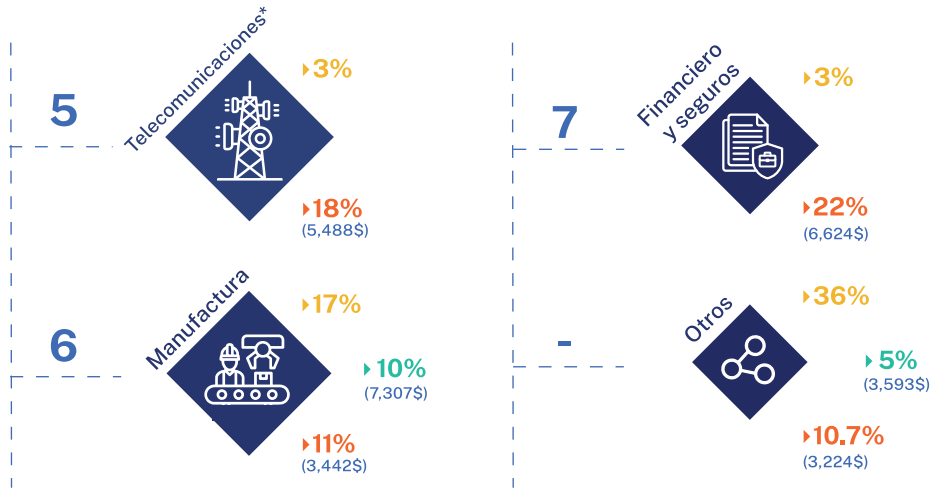
[2] MEF: https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/1137007-mef-lanza-primer-shock-desregulatorio-con-mas-de-400-medidas

SECTORES ESTRATÉGICOS

La selección de sectores estratégicos se realiza **considerando su participación en el PBI en exportaciones, en IED y en priorización de inversiones.** Estos indicadores son relevantes ya que **tienen relación con las potenciales cadenas de valor y con las inversiones** (realizadas y futuras).

Gráfico 4: Criterios para selección de sectores





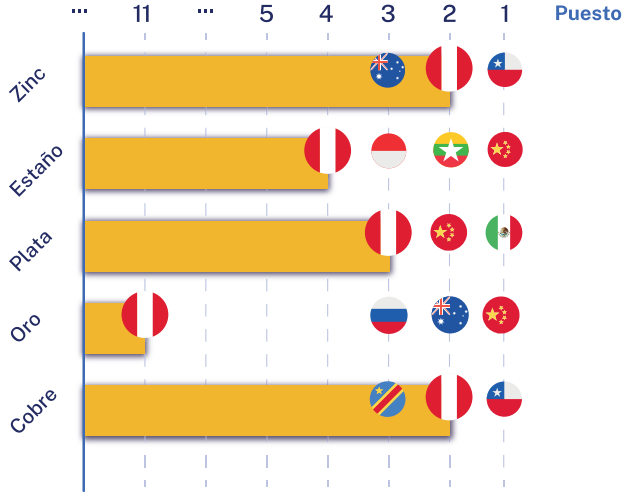
Fuente: INEI, BCRP, Proinversión.
Notas:
1/ La estimación de exportación por sectores se realiza considerando la información de INEI.
1/ Infraestructura incluye transporte, logística y construcción.
2/ Manufactura incluye los sectores de textil, químico, metalmecánico, siderometalúrgico.
3/ Otros incluye pesquero y resto.
4/ Los importes de exportaciones e IED son US$millones.
*Proyectos priorizados de inversión 2024 y cartera 2025 - 2027.

En el gráfico anterior, se presenta los 4 sectores priorizados: **mineria (1), infraestructura (2), energía (3) y agricultura (4), los mismos q cumplen con los criterios. Minería** cumple con los seis criterios, es el **segundo sector que más aporta al PBI del Perú** con un aporte de **14.4% en la economía** y fue el **sector con más exportaciones en el 2024,** exportando **US$ 32,976 millones** en **cobre, zinc y otros;** las exportaciones representan el **64% del total que exporta el país.** Asimismo, a **diciembre del 2023** recepcionó **más inversión extranjera (US$ 6,916 millones),** lo que significa que casi el **23% de las IED fueron para este sector minero,** y se ubica entre los **sectores priorizados en inversión. Infraestructura de transporte** tiene relevancia en su **participación en el PBI** al ubicarse en **tercer lugar,** así como en los últimos años ha incrementado su IED (proyectos como **ampliación del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez (AIJC), Megaproyecto del Puerto de Chancay, Línea 2 del Metro entre otros);** en ese sentido, se observa que es uno de los **sectores priorizados en inversión.** Similarmente, **Energía** cumple con **dos criterios;** resalta por tener una **alta participación en IED** que están dirigidas en las **centrales de generación y transmisión eléctrica,** con una notoria priorización por la **transición de energía renovable,** así como es uno de los **sectores priorizados para inversión.** El sector de **Agricultura** cumple en su **rol como exportador,** al ubicarse en el **segundo puesto con mayor monto de exportación,** liderado por los **arándanos, uvas, paltas y espárragos,** así como es uno de los **sectores priorizados en inversión,** específicamente en los **proyectos de riego** que beneficiaría el **área de producción para exportación.**

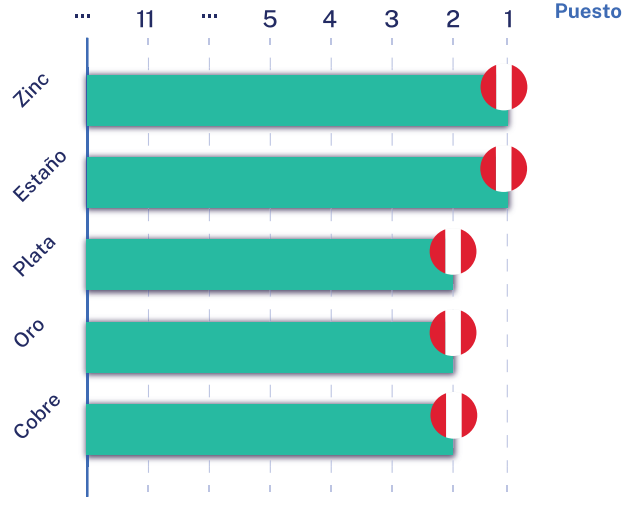
I. Minería

Gráfico 5: Ranking de producción de metales

POSICIÓN MUNDIAL



POSICIÓN EN AMÉRICA LATINA



Fuente: Servicio Geológico de los Estados Unidos citado por Cámara de Comercio de Canadá y Ministerio de Relaciones Exteriores (2024).

Perú se posiciona como un actor clave en la producción global de minerales. De acuerdo con el **Servicio Geológico de los Estados Unidos,** el país alberga un **12.0% de las reservas mundiales de cobre,** así como el **3.9% de las de oro,** el **15.3% de plata**, el **9.5% de zinc,** el **5.3% de plomo** y el **2.8% de estaño[3].** En **América Latina,** Perú ocupa el **primer puesto de productor de zinc y estaño** y el **segundo puesto de cobre, oro y plata. A nivel mundial**, la mejor posición es como **segundo productor de cobre y zinc.**

Gráfico 6: Participación de la IED en el sector minería (en %)



Fuente: MINEM (2024).

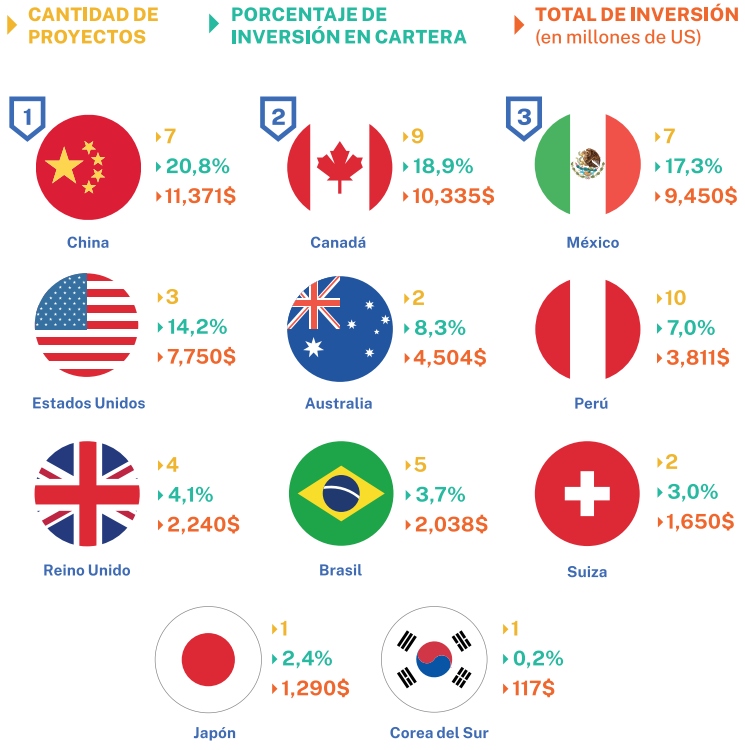
En **2024,** la **cartera de inversión minera** contó con **51 proyectos** que equivalen a una **inversión total de US$54,556 millones,** de los cuales **US $50,745 millones son de capital extranjero (93%),** y **75 proyectos de exploración minera** con una inversión de **US$ 644 millones,** de los cuales **US$ 499 millones son de inversión extranjera (77%).**

China, Canadá y México concentran los **mayores porcentajes de inversión en la cartera[4].** Al cierre de este año, la **inversión ejecutada superó los US$ 4,960 millones,** sobrepasando la meta propuesta de US$ 4,600 millones y registrando un **crecimiento del 0.5% en comparación con 2023[5].** Los rubros que recibieron más inversión son: **equipamiento minero, exploración y otros[6].**

El **gráfico 7** detalla la **distribución de la cartera de inversión en función del país de origen** de las empresas involucradas en proyectos mineros en Perú. Según el total de inversión, **China es el país con mayor importe (20.8% del total),** luego está **Canadá (18.9% del total),** y en **tercera posición está México (17.3% de participación).**

[3] Cámara de Comercio de Canadá y Ministerio de Relaciones Exteriores. (2024). Guía de Inversión en Minería y Metales del Perú 2024/2025. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6343540/4380690-mining-and-metals-business-and-investment-guide-2024-2025.pdf?v=1715701858
[4]Ministerio de Energía y Minas. (2024). Cartera de proyectos de inversión minera 2024. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6150647/5325671-cpim-2024.pdf?v=1712348649
[5] Ministerio de Energía y Minas. (2024b). Boletín Estadístico Minero. Edición N° 12-2024. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/7632700/6471629-boletin-dic-2024.pdf?v=1739545072
[6] Otros: Inversiones que no pertenecen a la construcción del proyecto, sin embargo, resultan de vital importancia para el desarrollo del mismo, como construcción de represas, reasentamiento, intangibles, compra de terrenos, entre otros.

Gráfico 7: Inversión por país en el sector de minería 2024



Fuente: MINEM (2024)

El **total de la inversión** se distribuye en **18 departamentos del país**[7]. **Cajamarca** es el departamento que **concentra mayor inversión** con el **30.1% del total (US $16,425 millones),** destacando el proyecto **El Galeno (US $3,500 millones),** de **inversión china. Apurímac** se encuentra en **segundo lugar con el 22% (US $12,017 millones),** con proyectos como **Hierro Apurímac (US $2,900 millones)** de **Australia, Los Chancas (US $2,600 millones),** bajo el control de **Grupo México** y **Haquira** de **inversión canadiense. Arequipa** concentra el **9.2% de la inversión (US $5,044 millones).** Entre los proyectos destaca **Pampa de Pongo (US $1,781** millones) financiado por las empresas chinas **Zhongrong Xinda Group Co. y Jiangtong Group.** Los departamentos **Moquegua y Piura,** representan un **12.1% conjunto de la inversión total,** dentro de sus seis proyectos se incluye **Río Blanco en Piura (US $2,792 millones)** bajo **inversión china.** Asimismo, en el departamento de **Áncash y Cusco** se concentra el **11.0% de la cartera,** donde se destaca el proyecto **Reposición Antamina** con una inversión de **US$ 1,604 millones,** de la cual **22,50% es inversión canadiense.**

[7] Ministerio de Energía y Minas. (2024). Cartera de proyectos de inversión minera 2024. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6150647/5325671-cpim-2024.pdf?v=1712348649 pdf?v=1715701858

Gráfico 8: CVG de minería[8]



FUNCIONES DE APOYO*

Investigación, innovación, infraestructura, transporte, almacenamiento, y manufactura, financiamiento (atracción IED).

ACTORES EN EL MERCADO*

Empresas mineras, proveedores de servicios y bienes para las actividades de la CV y la cadena de suministros (empresas de transporte, almacenamiento), Estado, compradores.

REGLAS Y NORMATIVAS*

Acuerdos de comercialización, normas de exportación e importación, y normativas del sector minero (extracción, procesamiento, comercializacion).Estado, compradores.

Fuente: Banco Interamericano de Desarrollo (2021).
*Las funciones de apoyo, los actores de mercado y las normas o regulaciones pueden estar presentes en más de un eslabón de la cadena.

[8] Banco Interamericano de Desarrollo. (2021). Innovación y competitividad en las cadenas globales de valor de la minería del cobre. https://publications.iadb.org/es/innovacion-y-competitividad-en-las-cadenas-globales-de-valor-de-la-mineria-del-cobre-el-caso-de-los

El **rol del Perú** (medido por la participación de empresas locales) en la **CVG del sector** se centra en los **cuatro primeros eslabones** vinculados con la **exploración y extracción de minerales,** y dependiendo el tipo de mineral, incluye su **procesamiento.** Sin embargo, la **participación en fabricación y comercialización es mínima.**

A partir de las **políticas y actividades implementadas** por las empresas que canalizan la **inversión extranjera directa en el sector,** se presentan los siguientes **hallazgos sobre el valor agregado:**

IMPACTO EN EL EMPLEO



Se identifican actividades de promoción de generación de empleo directo, indirecto e inducido en zonas de influencia de los proyectos.

- Chinalco a través de su proyecto Ampliación Toromocho ha establecido un compromiso de contratación de mano de obra local no calificada[9].
- El proyecto de Reposición Inmaculada reportó el 59% de trabajadores locales en 2023 en Perú y Argentina[10].

IMPACTO EN PROVEEDORES LOCALES



Se identifican actividades para incrementar la demanda de bienes y servicios de origen nacional y comunal.

- En el caso del proyecto Toromocho, el 95% de las compras se realizaron a empresas peruanas[11].
- Por su parte, el proyecto de Reposición Inmaculada reportó adquisiciones locales por USD 156 millones en 2023 en Perú, Argentina y Brasil[12].

[9] Minera Chinalco Perú S.A. (2020). Modificación del estudio de impacto ambiental para el proyecto de expansión de la unidad minera Toromocho. https://www.chinalco.com.pe/sites/default/files/meia/1.0%20Resumen%20Ejecutivo%20MEIA%20Toromocho.pdf
[10] Hochschild.(2023). Sostenibilidad. Comunidades. https://www.hochschildmining.com/es/sostenibilidad/comunidades/
[11] Instituto de Ingenieros de Minas. (2023). Minera Chinalco destacó conexión con nuevos proveedores y contratistas durante PERUMIN 36. https://iimp.org.pe/institucional/noticias/minera-chinalco-destaco-conexion-con-nuevos-proveedores-y-contratistas-durante-perumin-36#:~:text=Algunos%20de%20los%20nuevos%20proveedores,realizar%20pruebas%20en%20la%20mina
[12] Hochschild.(2023).

IMPACTO DESARROLLO SOCIAL



Se reportan inversiones sociales orientadas al fortalecimiento de capacidades locales y la mejora de servicios básicos.

- El proyecto Inmaculada destinó USD 8 millones en 2023 a iniciativas en salud, educación, conectividad y desarrollo socioeconómico[13].
- En el caso de Toromocho, se implementaron programas de fortalecimiento comunitario y empresarial para facilitar la inserción de negocios locales en la cadena de valor minera[14].

IMPACTO TECNOLÓGICO



- Se identifican mejoras en la eficiencia operativa de los proyectos a través de innovación constructiva y tecnológica.

PARTICIPACIÓN DE EMPRESAS LOCALES



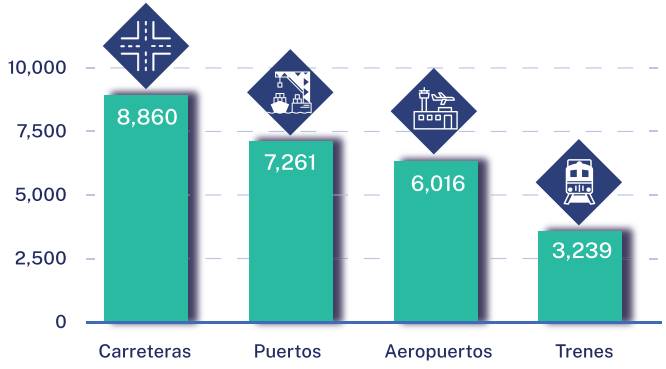
- Se observa la incorporación de proveedores nacionales en las etapas de construcción y desarrollo de grandes proyectos mineros, como es el caso de Cosapi[15] y San Martín Contratistas Generales[16] en la Ampliación de Toromocho.
- Estas empresas locales cumplen un rol clave en los eslabones intermedios de la cadena de valor global, principalmente en servicios especializados de ingeniería, obras civiles y movimiento de tierras.

[13] Hochschild.(2023).
[14] Minera Chinalco Perú S.A. (2020).
[15] Constructivo. (2020). Hv Contratistas se adjudica proyecto de minera Chinalco. https://constructivo.com/noticia/hv-contratistas-se-adjudica-proyecto-de-minera-chinalco-1569969644
[16] San Martin. (s.f). Planta de procesos - Toromocho. https://sanmartin.com/proyectos/ampliacion-de-planta-de-procesos-toromocho/

II. Infraestructura

Perú tiene 33 concesiones[17] **de infraestructura de transporte:** Diecisiete carreteras, nueve puertos, cuatro trenes y tres aeropuertos, y el Nuevo Terminal Portuario Multipropósito de Chancay. La inversión comprometida asciende a **US$ 25,377 mil millones**[18], con **carreteras liderando (US$ 8 mil millones, 35% del total),** seguido por **puerto (US$ 7 mil millones, 29% del total).**

Gráfico 9: Compromiso de inversión según tipo de transporte en infraestructura (en millones de US$) a febrero 2025



Fuente: Ositran y MTC. Elaboración Propia

Un aspecto clave de las **concesiones** es que dichas inversiones implican que el **Estado recibirá la infraestructura** una vez finalizado el período de concesión. Ello es **distinto con aquellas inversiones privadas** (como el **Megaproyecto del puerto de Chancay**) donde **no se estipula** dicho traslado de los bienes o servicios de la infraestructura.

En el **Informe Multianual de Inversiones en Asociaciones Público-Privadas (IMIAPP) 2024-2026** del **MTC** incluye **32 iniciativas de inversión: dos ferroviarios, 23 viales, cinco portuarios, un aeroportuario y un proyecto en comunicaciones.**

Asimismo, el **Plan Nacional de Infraestructura Sostenible para la Competitividad (PNISC) 2022-2025 prioriza 18 proyectos de transporte** con el importe de **US$ 22,439 millones**[19] y el **Plan Nacional de Servicios e Infraestructura Logística de Transporte (PNSILT) al 2032** prioriza la construcción de **cinco vías de evitamiento, dos antepuertos, dos líneas férreas y dos puertos.**[20]

[17] De la información de concesiones de Ositran y 3 concesiones adicionales (Puerto de Chancay, Nuevo Terminal Portuario de San Juan de Marcona y el Anillo Vial Periférico)
[18] La información presentada incluye los datos de Ositran a febrero del 2025 (ver: https://www.ositran.gob.pe/anterior/nosotros/ositran-en-cifras/) e información de las 3 concesiones adicionales.
[19] El monto señalado en el PNISC es S/. 84,147
[20] Mayor información: https://www.gob.pe/institucion/mtc/informes-publicaciones/4221549-plan-nacional-de-servicios-e-infraestructura-logistica-de-transporte-al-2032

Gráfico 10: Participación de la IED en el sector infraestructura (en %)



Fuente: Ositran, Proinversión y MTC. Elaboración Propia

Con relación a la **IED, 26 de 34 obras** (25 concesiones y el puerto de Chancay) están a cargo de **empresas extranjeras,** con una **inversión comprometida de US$24,000 millones** (96% del total de inversión del sector).

La **IED es clave para el desarrollo del sector,** con participación de empresas de **Colombia, Brasil, Argentina, EE.UU., España y China.**

Gráfico 11: CVG de infraestructura[21]



FUNCIONES DE APOYO*

Actividades de atracción inversión extranjera, tecnología e innovación, investigación y desarrollo (I+D), Proveedores y Gestión de la Cadena de Suministro, Consultoria Técnica y Asesoria Estratégica.

ACTORES EN EL MERCADO*

Gobiernos nacionales y municipales, Concesionarios privados, Organismos multilaterales (BID, CAF, BM), proveedores de materiales y equipos, operadores, consultores y asesores.

REGLAS Y NORMATIVAS*

Normativas de seguridad y calidad, Regulaciones ambientales, Licencias y permisos de operación.

Fuente: Ministerio de Economía - Argentina (2020)
Nota:
*Las funciones de apoyo, los actores de mercado y las normas o regulaciones pueden estar presentes en más de un eslabón de la cadena.

[21] Informe de Cadenas de Valor: sector Construcción 2020. A cargo del Ministerio de Economía y la Secretaría de Políticas Económicas - Argentina (2020). https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/construccion_12-2020.pdf

La **CVG** del sector tiene **cuatro eslabones: exploración y desarrollo de infraestructura, adjudicación de obra, ejecución de la obra y comercialización/ gestión de infraestructura.** La **mayor participación de empresas locales se** realiza en los **dos primeros eslabones,** usualmente al ser parte del **consorcio a cargo del proyecto.** Sin embargo, en los otros eslabones, de los casos analizados, muestran **menor participación de empresas locales.**

Sobre el valor agregado de las inversiones en el sector: [22] [23]

IMPACTO EN PBI

Crecimiento en el PBI (Ampliación del AIJC tendrá un aporte de US$1,562 millones en el PBI y el Megaproyecto de Chancay se estima un aporte de US$ 4,500 millones, 1,8% del PIB).

IMPACTO EN EMPLEO

Generación de empleos directo, indirecto e inducido (Ampliación AIJC: 121 mil empleos en el 2025 y 7 mil empleos por Megaproyecto del Puerto de Chancay).

IMPACTO CONECTIVIDAD

Mayor dinamismo de sectores: minería, agricultura, pesca y comercio exterior.

PARTICIPACIÓN DE EMPRESAS LOCALES

Se identifica mayor participación de empresas extranjeras en actividades más especializadas (Ampliación del AIJC). Variación en la participación de empresas locales, en algunos casos asumen mayor participación en el segundo y tercer eslabón (construcción Línea 2), mientras que en otros casos es mínima su participación ya que se identifican más empresas extranjeras (construcción y operación de Megaproyecto del Puerto de Chancay).

VENTAJA DE APLICACIÓN DE CONCESIONES

Una característica clave de este sector es la aplicación de concesiones que permite distribuir el riesgo de la construcción y gestión de la infraestructura de transporte entre sector público y privado. Además, un beneficio adicional es que la inversión realizada se trasladará al Estado una vez finalizado el periodo de concesión.

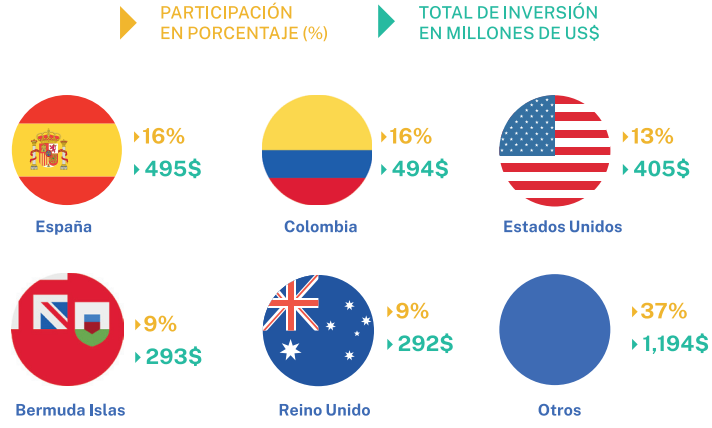
[22] Presentación del "Impacto económico del ecosistemas del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez (2020-2030). Informe final preparado por Apoyo Consultoría para LAP
[23] Mayor información: https://peru.ahk.de/es/eventos/detalles-del-evento/proyecto-de-ampliacion-del-aeropuerto-internacional-jorge-chavez

III. Energia

En el Perú, el **mercado de este sector ha crecido en los últimos 30 años** y se proyecta un c**recimiento anual promedio de 2.6% en la demanda de electricidad hasta 2050,** lo que refuerza la necesidad de **invertir en infraestructura de generación**[24]. En el **2024,** los proyectos activos en estudio o construcción contemplan una **inversión de US$ 9,073 millones** en **generación y transmisión eléctrica** [25].

Se identifican **nuevas oportunidades para la participación de la IED** en el sector. En el **PNISC 2022-2025,** se presentan **dos proyectos priorizados** (inversión de **US$ 518 millones)**[26]. El **Plan de Transmisión 2025-2034**[27] contempla **19 proyectos, 16 de ellos a cargo de Proinversión** (inversión US $896 millones). Para **2025–2026,** el **MINEM** proyecta **inversiones en generación por más de US$ 975 millones** y en **transmisión por más de US$ 134 millones**[28]. **Adicionalmente, Perú se ubica en el quinto país más atractivo para invertir en energías renovables de Latinoamérica** y en el **puesto cuarenta a nivel mundial.** [29]

Gráfico 12: Principales países que realizan IED en Energía en el Perú (a junio 2023)



Fuente: Proinversión - Estadísticas IED. Elaboración Propia
Notas:
1/ Total de inversión considera aportes provenientes del exterior destinados al capital social de empresas nacionales.
2/ La información corresponde al periodo a junio 2023.

[24] IFC, 2025: https://www.ifc.org/es/pressroom/2025/reporte-desarrollo-del-sector-electrico-peruano
[25] Osinergmin, 2025. Compendio de proyectos en ejecución - Ene 2025
[26] El monto señalado en el PNISC es S/. 1,944 millones.
[27] Aprobado mediante Resolución Ministerial N° 483-2024-MINEM/DM.
[28] Rumbo minero: https://www.rumbominero.com/peru/noticias/noticias-energia/minem-proyectos-generacion-electrica-uss-975-millones-en-2025/
[29] EY, 2024: https://www.ey.com/es_pe/newsroom/2024/07/peru-energias-renovables

Respecto a la **IED**, según **ProInversión**[30], este sector representa **12% de la IED total** (importe de **US$ 3,501 millones**)[31]. Los **cinco primeros países**, según saldo de IED, representan el **63% del total de IED**, teniendo una **mayor participación los países de España, Colombia y EE.UU.**

Gráfico 13: Concesiones y privatizaciones en generación, transmisión y distribución de energía



Fuente: Osinergmin . Elaboración propia

Entre el período **2014 al 2024** se han realizado **68 concesiones en etapa de ejecución** (estudio y construcción), de **centrales de generación eléctrica** (incluídas hidroeléctricas, térmica y RER,) y **44 concesiones de líneas de transmisión**[32]. Por su parte, se identifican **12 empresas distribuidoras de energía,** tres son **empresas privadas con capital extranjero (Luz del Sur S.A.A, Pluz Energía y Electro Sur Medio S.A)** y las nueve restantes son **empresas públicas con gestión privada o empresas privadas locales.**

[30] Para mayor información: https://www.investinperu.pe/es/invertir/estadisticas-generales
[31] Considera aportes provenientes del exterior destinados al capital social de empresas nacionales, a junio del 2023.
[32] Adicionalmente, existen concesiones de centrales de generación eléctrica y líneas de transmisión que se encuentran en operación, este grupo no es parte del presente análisis.

De las **10 primeras concesiones de generación eléctrica** con mayor compromiso de inversión, **seis están vinculadas con capital extranjero.** Participación de empresas de **China, Portugal, Francia, Estados Unidos, y España**. En las concesiones de líneas de transmisión, las 1**0 concesiones con mayor inversión** pertenecen a **empresas vinculadas a capital extranjero de Colombia, España y Chile.** Esto refleja la **relevancia de la IED en este rubro del sector energía.**

IMPACTO EN ACCESO A ENERGÍA ELÉCTRICA

Ampliación de capacidad de transmisión eléctrica.

IMPACTO EN EMPLEO

Generación de demanda de mano de obra para la construcción y operación. En el caso de las centrales de generación, para la construcción del C.H. San Gabán III[33], se estima la demanda de mano de obra estimada de: 1,401[34].

CREACIÓN DE PROGRAMAS DE EMPLEO LOCAL

Se identifican concesiones que señalan la implementación de estos programas, lo que fortalece su impacto en el empleo local como la línea de transmisión Enlace 500 kV La Niña - Piura[35].

PARTICIPACIÓN DE EMPRESAS

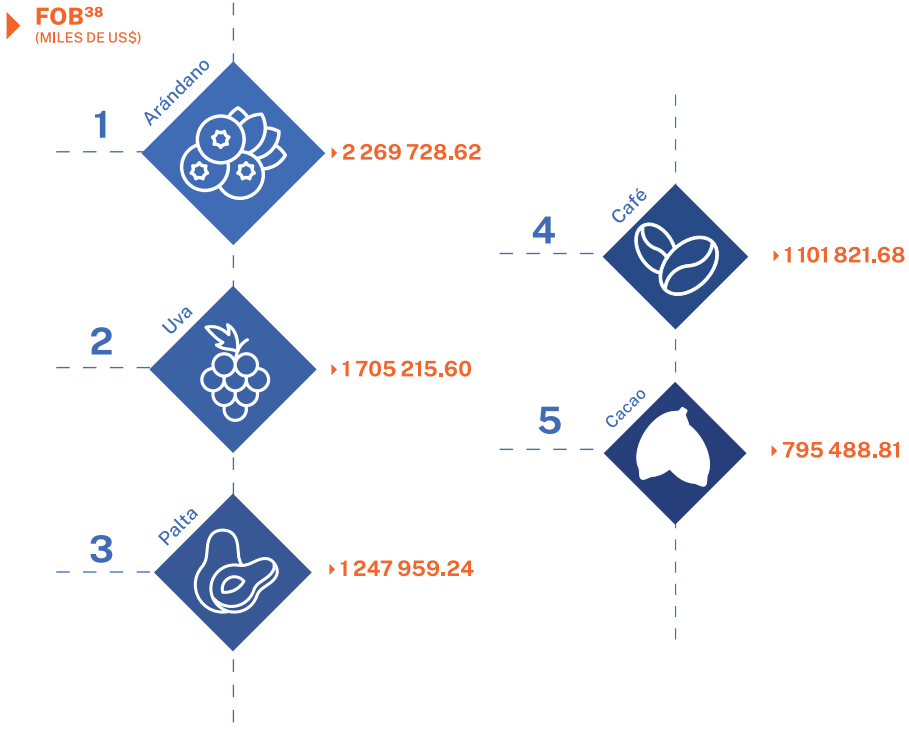
Se identifica participación de empresas locales y extranjeras en los distintos eslabones de la CVG. Las empresas locales tienen mayor participación en la etapa inicial de construcción como proveedores.

[33] Concesión a cargo de la empresa Hydro Global Perú SAC desde el año 2016.
[34] Según se señala en los informes: Informe N° 210-217-SENACE-J-DCA/UPAS-UGS y el Informe N° 282-2024-SENACE-PE/DEAR.
[35] Concesión a cargo de la empresa Cobra de capital español desde el año 2020.

IV. Agroindustria

El sector representó aproximadamente el **6% del PIB en el 2024** y fue **el principal generador de mano de obra asociada a las exportaciones (44.0% del total)**, con **1,947,876 puestos de trabajo al cierre de 2024.** La demanda de mano de obra se ubica para el **procesamiento y exportación de arándanos, paltas, uvas, espárragos, etc.** [36], productos en los que **Perú ocupa una posición de liderazgo frente a su exportación.**

Gráfico 14: Ranking 5 principales productos de exportación agrícola en 2024[37]



Fuente: MIDAGRI (2024)

[36] Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales (CIEN). (2024). Reporte de impacto de las exportaciones: empleo y PBI. https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2025/02/CIEN_RIEP_Dic2024_vf.pdf

[37] Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (MIDAGRI). (2024). Perfil nacional comercio exterior: principales productores agropecuarios https://app.powerbi.com/view?r=eyJrIjoiOGFjZGUwN2MtMzBkOS00YjEzLTg-0NjEtODA1OTJiNzM0YjNiliwidCI6IjdmMDg0NjI3LTdmNDAtNDg3OS04OTE3LTk0Yjg2ZmQzNWYzZiJ9

[38] Free on board (FOB): Este término se usa en comercio internacional para indicar que el precio de los bienes incluye todos los costos hasta que la mercancía es cargada en el medio de transporte en el puerto de origen. Sin embargo, no incluye costos de transporte, seguro u otros gastos hasta el destino final.

Las exportaciones peruanas[39] **en el sector agropecuario** alcanzaron los US$ **1,108 millones en el 2024,** reflejando un **crecimiento significativo** respecto a los **US$ 835 millones registrados en 2023**[40]**.** Entre los países a los cuales se exporta productos del sector agro sobresalen **Estados Unidos, Alemania, Bélgica, Canadá y Suiza.**

En cuanto a la inversión, Perú enfrenta un **déficit de US$ 37 mil millones en infraestructura agrícola y riego**, según el Banco Mundial. Para reducir esta brecha, en **2024 se proyectó una inversión de US$ 1,947 millones,** distribuida entre el **gobierno nacional (US$ 933 millones),** los **gobiernos regionales (US$ 613 millones)** y los **gobiernos locales (US$ 373 millones).** En los últimos cinco años, la **inversión pública tiene una tendencia al alza,** alcanzando en 2024 su punto más alto, con un **13.1% del presupuesto total del sector público destinado a la agricultura**[41]**.**

En cuanto a la **inversión extranjera directa,** desde el **2015** se estima en **US$ 82.3 millones,** con **Brasil como el principal inversor (US$ 26.3 millones),** seguido por **Colombia (US$ 20.4 millones), Reino Unido (US$ 12.3 millones), Chile (US$ 11.7 millones) y España (US$ 6.0 millones)**[42]**.**

A lo largo de los últimos años, el sector ha enfrentado **limitaciones derivadas de la paralización de proyectos estratégicos de irrigación,** muchas veces producto de **malas gestiones, conflictos entre niveles de gobierno o casos de corrupción.** Estas situaciones han frenado la **expansión de la frontera agrícola,** limitado la **productividad del sector** y ralentizado el **desarrollo de zonas rurales clave.** No obstante, en la actualidad el gobierno, a través del **MIDAGRI,** ha redoblado esfuerzos para revertir este escenario mediante el **destrabe y reactivación de grandes proyectos de irrigación** como **Chavimochic III, Chinecas, Majes-Siguas y Alto Piura.** La ejecución de estas iniciativas permitirá **incorporar más de 236 mil hectáreas a la agricultura** y **generar alrededor de 421 mil empleos,** contribuyendo significativamente al **dinamismo de la agroexportación** y a la **ampliación de la base productiva nacional**[43]**.**

[39] En esta sección se presenta el valor de las exportaciones FOB.

[40] Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (MIDAGRI). (2024c). Perfil productivo y balanza comercial de los mercados en las agroexportaciones peruanas. https://app.powerbi.com/ view?r=eyJrIjoiOGFjZGUwN2Mt-MzBkOS00YjEzLTg0NjEtODA1OTJiNzM0YjNiliwidCI6IjdmMDg0NjI3LTdmNDAtNDg3OS04OTE3LTk0Yj-g2ZmQzNWYzZiJ9

[41] EY. (2024b). Guía de negocios e inversiones en agricultura y agroindustria del Perú. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/7167454/6146762-peru-s-business-and-investment-gui-de-in-agriculture-and-agribusiness-2024-2025.pdf

[42] EY. (2024b). Guía de negocios e inversiones en agricultura y agroindustria del Perú. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/7167454/6146762-peru-s-business-and-investment-gui-de-in-agriculture-and-agribusiness-2024-2025.pdf

[43] Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (MIDAGRI). (2024g). Destrabe de proyectos para incrementar frontera agrícola y generar miles de empleos en el agro.https://www.gob.pe/institucion/midagri/noticias/994901-midagri-destrabe-de-proyectos-para-incrementar-frontera-agricola-y-generar-miles-de-empleos-en-el-agro

En **2025,** se cuenta con un **portafolio de 22 proyectos de irrigación,** que representan una **inversión estimada de US$ 24.061 millones.** Estas iniciativas, en su mayoría **(85%)** diseñadas bajo esquemas de **APP**[44]**,** tienen como objetivo **ampliar la frontera agrícola en un millón de hectáreas, impulsar las agroexportaciones y fomentar la generación de empleo**[45]**.** Se espera que los proyectos **beneficien a productores de 14 regiones del país.** En el **gráfico 15** se presentan los principales proyectos de irrigación, su monto de inversión estimado y su impacto proyectado en términos de empleo.

Gráfico 15: Principales proyectos de irrigación en Perú[46]



Fuente: Proinversión, 2024

[44] Ibídem.
[45]Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (MIDAGRI). (2025). Gobierno impulsará 22 proyectos en irrigación por más de USD 24 mil.millones.https://www.gob.pe/institucion/midagri/noticias/1131882-gobierno-impulsara-22-proyectos-en-irrigacion-por-mas-de-usd-24-mil-millones
[46]Proinversión. (2024). Perú prevé incorporar 250 mil hectáreas al agro moderno mediante asociación público-privadas. https://www.investinperu.pe/es/pi/detail-news/peru-preve-incorporar-250-mil-hectareas-al-agro-m

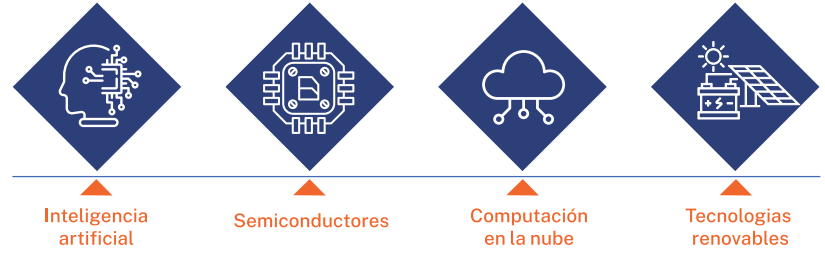
NUEVOS SECTORES

Según las características de la **economía mundial,** se identifican **dos sectores donde la IED podría impulsar su crecimiento en el Perú.**

Tecnología digital

La **tecnología digital** puede aportar en términos de **productividad, crecimiento y diversificación** que impulsa **innovación** y el **crecimiento económico,** configurando el futuro de las industrias y los mercados[47]. Las **políticas de apoyo a la innovación** en una amplia gama de industrias, como la **IA**, los **semiconductores,** la **computación en la nube** y las **tecnologías renovables** en distintos países están generando **nuevas opciones de inversión**[48]**.**

NUEVAS INVERSIONES



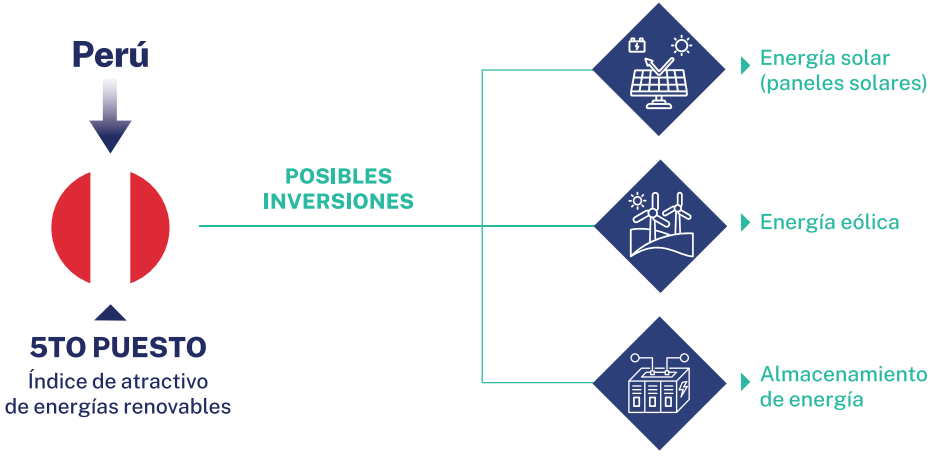
En el **Perú,** es necesario aumentar la **inversión en innovaciones** asociadas a la **creación y adaptación de tecnologías digitales**[49]**,** tomando en cuenta la actual **saturación de los centros de datos (data center)**[50]**.**

Como mencionó un representante de **Promperú,** la inversión en servicios, específicamente en tecnología, está creciendo en los últimos años. Por ejemplo, **Claro** inauguró su centro de datos con una inversión inicial de **US$ 20 millones** y **GTD** prevé una inversión de **US$ 50 millones** para un nuevo centro de datos. Por lo tanto, es uno de los **sectores con proyecciones de crecimiento** en los siguientes años dada las condiciones del mercado donde existe una **oferta limitada** pese al crecimiento de la **demanda por este tipo de servicios**[51]**.**

[47] Beylis, Guillermo, William Maloney, Guillermo Vuletin, y Jorge Andres Zambrano Riveros. (2023). Conectados: Tecnologías Digitales para la Inclusión y el Crecimiento. Informe Económico América Latina y el Caribe (2023). Banco Mundial.
[48] Mayor información: https://www.vaneck.com/es/es/perspectivas/etf-insights/invertir-en-tecnologia-en-2025-tendencias-emergentes-y-oportunidades-de-mercado/
[49]Iglesias E., A. Garcia, P. Gabarró, I. Benzaqué (2020). Inteligencia artificial: la gran oportunidad del siglo XXI: documento de reflexión y propuesta de actuación. Monografía del BID ; 904.
[50] Mayor información: https://gestion.pe/economia/empresas/canvia-data-centers-claro-empresas-data-centers-las-inversiones-en-peru-para-2024-ante-una-capacidad-saturada-noticia/
[51] Mayor información: https://gestion.pe/economia/empresas/canvia-data-centers-claro-empresas-data-centers-las-inversiones-en-peru-para-2024-ante-una-capacidad-saturada-noticia/

Energía renovable

Según el **Índice de atractivo de energías renovables por país 2024 de EY, Perú** se ubica en el **quinto puesto** como país más atractivo para **invertir en energías renovables y su tecnología en Latinoamérica.** A pesar de ello, mientras que países como **México, Brasil, Argentina y Chile** han logrado insertarse en la **exportación de tecnologías** para la **transición energética,** incluyendo **energía solar** (paneles solares), **eólica, y almacenamiento de energía,** la **participación de Perú es mínima**[52]**.** Por ello, es importante generar inversiones que mejoren las condiciones del país **(infraestructura, tecnológica, capital humano, mayor manufactura, y otros)** para ser un **actor clave en el mercado global de energía renovable.**



[52] Parés F. & Busch P. (2024). Cadenas de valor de energías renovables y almacenamiento de energía en América Latina y el Caribe. Nota técnica del BID; 3019.

CONCLUSIONES

- La **IED** en el **2024** fue de **US $6,886, más del 65%** en comparación al **2023.**
- **Los sectores priorizados en este estudio,** dada su relevancia en el **PBI,** en la **exportación,** en la **IED** o en **priorización de proyectos,** son: **minería, infraestructura, energía y agroindustria.**
- La **IED** puede impactar en el **crecimiento de dos nuevos sectores: tecnología digital** y **energía renovable** en el Perú.

SOBRE EL SECTOR MINERO

- El **sector minero** representa una de las **principales fuentes de valor agregado para la economía peruana,** aportando aproximadamente el **14.3% del PBI nacional** y constituyendo cerca de **dos tercios del valor total de las exportaciones.**
- **La minería** ha sido determinante para **atraer IED,** acumulando una cartera de proyectos por más de **US$54 mil millones en 2024,** de los cuales el **93% corresponde a capital extranjero.** Las inversiones recientes han estado orientadas a la **modernización y expansión de operaciones,** lo que **fortalece la competitividad del sector a mediano y largo plazo.**
- **Principales impactos:** este sector tiene una **contribución al empleo formal significativa,** lo cual impacta positivamente en las economías locales donde se desarrolla la actividad. La **digitalización y automatización** de procesos están **impulsando transformaciones estructurales en su CVG,** generando oportunidades para la **capacitación laboral,** la **articulación de proveedores nacionales** y la **adopción de tecnologías** que incrementen la **eficiencia productiva.**

SOBRE EL SECTOR INFRAESTRUCTURA

- En **infraestructura,** la **IED** juega un rol importante al representar el **96% del total de inversión (US$ 24 mil millones).** Participación de empresas de países de: **Colombia, Brasil, Argentina, EEUU, España y China.**
- **Principales impactos:** crecimiento económico **(Ampliación del AIJC tendrá aporte de US$1,562 millones PBI),** dinamismo en otros sectores **(minería, turismo, agricultura),** creación de empleo **(más de 7 mil empleos por Megaproyecto Puerto de Chancay).**

- **Distintos patrones sobre participación de empresas locales,** que tienen mayor participación en **primeros eslabones de las CVG.** En algunos proyectos se observa una **mayor participación (Ampliación AIJC)** y en otras **priorización de empresas extranjeras (Megaproyecto Puerto de Chancay).**

SOBRE EL SECTOR ENERGÍA

- En **energía,** la **IED** ha ido creciendo en los últimos años, por lo que del total de IED que recibió el Perú a diciembre del 2023, el **12% estuvo dirigido a este sector. Principales países: España, Colombia y EE.UU**

- **Principales impactos: acceso energía a zonas alejadas del país; creación de empleo** (más de mil empleos para construcción de C.H. San Gabán III); e **implementación de programas de empleo local.**

- Se identifica **participación de empresas locales y extranjeras en los distintos eslabones de la CVG.** Las empresas locales tienen m**ayor participación en la etapa inicial de construcción como proveedores.**

SOBRE EL SECTOR AGROINDUSTRIA

- El sector **agropecuario** no solo representa aproximadamente el **6% del PIB nacional,** sino que también es el **principal generador de empleo asociado a las exportaciones,** alcanzando el **40.2% del total de puestos de trabajo** vinculados a esta actividad en el primer semestre de 2024. Esto refleja un alto valor agregado en términos de **dinamización laboral, particularmente en regiones productoras.**

- El procesamiento de productos como **arándanos, uvas, paltas y espárragos** ha permitido **posicionar al país como líder en mercados internacionales,** generando impactos significativos en el **valor bruto de producción** y en la d**iversificación de la oferta exportable.**

- El incremento sostenido de la **inversión pública** y el **uso de esquemas APP** en el sector reflejan una visión estratégica de largo plazo que busca cerrar brechas de infraestructura crítica. Esto no solo mejora la **eficiencia productiva,** sino que también **multiplica el valor generado por hectárea cultivada.**

- El sector muestra un **alto potencial de crecimiento en valor agregado** mediante la **ampliación de la agroindustria,** la **tecnificación del riego** y la **incorporación de innovación** a lo largo de la cadena de valor.

RECOMENDACIONES

1RA. RECOMENDACIÓN

Generar intervenciones o acuerdos que permitan la mayor participación de empresas locales en las CVG. Para ello, es necesario fortalecer sus características (capital humano, tecnología, conocimiento) así como financiamiento para que cumpla con los requisitos.

2DA. RECOMENDACIÓN

Monitorear los actuales proyectos de inversión para asegurar los impactos esperados, y con ello, se logre mejorar las condiciones de la población residente alrededores, y de la economía en general del país.

3RA. RECOMENDACIÓN

Impulsar la inversión en los nuevos sectores, como tecnología digital o energía renovable que incluya tecnología renovable. Para ello, es necesario fortalecer la regulación para la inversión en estos sectores, que de un lado, incrementa la participación de la IED, y de otro lado, asegure condiciones de competencia en los mercados.


CAVEX


equilibrium
business development consultancy