



***Acciones para contrarrestar la
crisis de la globalización y las guerras
comerciales en el Perú***
Mercedes Araoz Fernández



Acciones para contrarrestar la crisis de la globalización y las guerras comerciales en el Perú

Mercedes Araoz Fernández

1. Objetivo

El Objetivo principal de este trabajo es analizar y diseñar estrategias de política comercial y otras medidas resilientes para el Perú, con el fin de atenuar los impactos potenciales de la disrupción del comercio internacional. En particular, se centra en tres puntos clave:

Conocer a fondo los objetivos no económicos (NEOs) y las estrategias de política comercial que los países han utilizado en los últimos años para perseguir estos objetivos, **entender los mecanismos de transmisión** a través de los cuales una crisis del sistema de comercio impacta a una economía pequeña y abierta como la peruana y **diseñar estrategias de política comercial y otras medidas resilientes** que permitan mitigar los impactos potenciales de la disrupción del comercio internacional en el Perú. Estos puntos son fundamentales para la estrategia de política económica peruana del próximo quinquenio, especialmente en el contexto de una nueva contienda electoral presidencial en 2026.

2. Definición del problema y diagnóstico

El Perú ha experimentado un crecimiento económico significativo desde 1990 gracias a su apertura comercial. Sin embargo, la reciente tendencia hacia el proteccionismo global y las guerras comerciales, especialmente con la nueva administración en la Casa Blanca, han generado incertidumbre y desafíos para la economía peruana. Este proteccionismo, que es compartido por muchas economías desarrolladas se basa en **Objetivos No Económicos (NEOs)**, una nueva tendencia en la política comercial internacional que busca alcanzar metas de seguridad nacional, resiliencia de las cadenas de suministro, sostenibilidad medioambiental y protección de derechos laborales y humanos. Sin embargo, a pesar de sus buenas intenciones, estos objetivos pueden generar distorsiones deliberadas en el comercio, afectando la eficiencia económica.

El retorno del proteccionismo plantea varios riesgos para el Perú como **la aparición de nuevas barreras comerciales derivadas de estándares ambientales y laborales más estrictos en mercados desarrollados, efectos indirectos de disputas comerciales entre potencias económicas y desplazamiento en cadenas de suministro estratégicas**. Y por otro lado, los cambios de políticas comerciales, están **incrementando la incertidumbre en los mercados, debilitando la confianza entre socios comerciales**.

Existen varios **Canales de Transmisión de las disrupciones del comercio en economías pequeñas y abiertas como la peruana**, entre ellas hemos identificado afectan al Perú a través de cuatro canales principales:

- a. **Canal Comercial:** Impacta el desempeño de los sectores exportadores e importadores .
- b. **Canal Financiero:** Afecta el movimiento de capitales y la inversión extranjera directa (IED).
- c. **Canal Monetario:** Genera presiones inflacionarias internas debido a la depreciación de la moneda local.
- d. **Canal de Financiamiento Externo:** Deteriora el acceso a los mercados internacionales de capital

Propuesta de Política Pública / Policy brief

El modelo económico peruano de las últimas tres décadas se ha caracterizado por una fuerte apertura comercial que permitió incrementar la productividad, atraer inversión extranjera y reducir la pobreza. Sin embargo, en un contexto global marcado por guerras comerciales, tensiones geopolíticas y la incorporación de objetivos no económicos en la política comercial, como la seguridad nacional, la resiliencia de las cadenas de suministro y la sostenibilidad ambiental, el Perú enfrenta nuevos desafíos para sostener su inserción internacional. Este documento analiza la evolución de la política comercial peruana, desde la liberalización unilateral de los años noventa hasta los acuerdos bilaterales y plurilaterales actuales, y examina el impacto de estos objetivos sobre las dinámicas de comercio. Finalmente, se plantean cinco ejes estratégicos para contrarrestar la crisis de la globalización: estabilidad macroeconómica y confianza de inversionistas, competitividad sistémica, una estrategia comercial y de defensa frente a shocks externos, desarrollo sectorial con visión de largo plazo y una gobernanza sólida basada en un pacto público-privado. Estas acciones buscan asegurar que el Perú no solo mantenga su apertura, sino que la convierta en un motor de sofisticación productiva, resiliencia y crecimiento inclusivo en un entorno global cada vez más complejo.

■ 3. Propuestas

Para mitigar los impactos negativos del proteccionismo y las guerras comerciales, se proponen las siguientes acciones de acuerdo a cinco ejes temáticos:

- **estabilidad macro y la confianza**, sin estos dos valores no hay espacio para políticas sectoriales, ni atracción de inversión.
- **Competitividad sistémica**, porque da las bases para que todos los sectores puedan competir en el mercado global.
- **Preparar una estrategia comercial y defensa ante shocks**, como escudo y la brújula de la política comercial en un contexto global volátil.
- **Desarrollo sectorial con sofisticación de largo plazo**, para pasar del “qué exportamos hoy” al “qué queremos exportar mañana”, generando complejidad económica.
- **Desarrollar una sólida gobernanza y pacto nacional**, para el desarrollo exportador.

Algunas acciones en cada eje:

A. Estabilidad macroeconómica y confianza de inversionistas

- Mantener la política monetaria y cambiaria del BCR y la disciplina fiscal para sostener el grado de inversión.
- Reafirmar la solidez de entidades autónomas (BCR, SBS, SMV) y asegurar un sistema de pensiones seguro para canalizar ahorro interno hacia la inversión.
- Promover un mercado financiero y de capitales más profundo, aprovechando la integración bursátil con Santiago y Bogotá.

B. Competitividad sistémica y reducción de costos de transacción

- Fortalecer mercados de factores (trabajo, capital, tecnología) con reformas en educación, salud y seguridad social.
- Impulsar infraestructura logística (carreteras, ferrocarriles, conectividad digital) para reducir costos de transporte y comercio.
- Aprovechar el Hub portuario Callao–Chancay como palanca, pero evitando exoneraciones tributarias indiscriminadas; orientar hacia mayor complejidad productiva.

C. Estrategia comercial y de defensa ante shocks externos

- Continuar la diversificación de mercados a través de negociaciones de acuerdos bilaterales y plurilaterales con más socios comerciales, ampliando la gama de proveedores globales también.
- Prepararse ante eventuales aranceles (ej. EE. UU.) con medidas de acompañamiento público para sectores afectados, evitando que el costo recaiga solo en el productor.
- Fortalecer las capacidades de defensa comercial del Indecopi, con rigor técnico y sin presiones proteccionistas.
- Usar el PENX y los PERX (2026–2036) como hoja de ruta para diversificación exportadora, priorizando asignación de recursos nacionales y regionales.

D. Desarrollo sectorial con visión de largo plazo

- **Minería:** aprovechar el cobre como motor estratégico, no solo en extracción sino en procesamiento, manufacturas y economía circular. Promover mayor sofisticación tecnológica y atraer inversión asiática.
- **Pesca:** seguir liderando en foros multilaterales, pero proteger los intereses nacionales en acuerdos sobre biodiversidad y OROP.
- **Agroexportación:** consolidar un modelo probado de competitividad y externalidades positivas.
- **Nuevas industrias:** evaluar políticas industriales focalizadas y no generalizadas, aprendiendo de experiencias exitosas y evitando “picking winners” fallidos.

E. Gobernanza y pacto público-privado

- Lograr un compromiso de Estado (Ejecutivo, Legislativo y sector privado) en torno a una agenda nacional de desarrollo exportador.
- Repetir el modelo de consenso alcanzado en la negociación del TLC con EE. UU., que articuló reformas profundas con respaldo transversal.
- Fomentar equipos públicos preparados y liderazgos con visión de desarrollo nacional.

■ 4. Conclusión

El Perú debe mantenerse firme en su apertura comercial y en el respeto de las reglas multilaterales del comercio. La política exterior y comercial debe ser proactiva para proteger los intereses nacionales y aprovechar las oportunidades emergentes en un entorno global incierto como el actual. Algunas de estas medidas, sobre todo las que implican sofisticación en el desarrollo productivo, podrían tener impactos fiscales de corto plazo, pero sus ganancias en recaudación, empleo y desarrollo en el mediano y largo plazo, pueden más que compensar estos costos iniciales, y con buena planificación y ejecución pueden aminorarse aún más.

■ 5. Referencias

- Abusada-Salah, R., Illescas, J., & Taboada, S. (2001). *Integrando el Perú al mundo*. Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico (CIUP).
- Ahir, H., Bloom, N., & Furceri, D. (2018). *The World Uncertainty Index: Measuring uncertainty across countries (NBER Working Paper No. w29763)*. National Bureau of Economic Research.
- Bailey, M. A., Strezhnev, A., & Voeten, E. (2017). *Estimating dynamic state preferences from United Nations voting data*. *Journal of Conflict Resolution*, 61(2), 430–456. <https://doi.org/10.1177/0022002715595700>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2018). Recuadro 1. En *Reporte de Inflación – Septiembre 2018*. Banco Central de Reserva del Perú.
- Evenett, S., Jakubik, A., Martín, F., & Ruta, M. (2024). *The return of industrial policy in data (IMF Working Paper No. 2024/001)*. (“The Return of Industrial Policy in Data - EconPapers”) International Monetary Fund. <https://doi.org/10.5089/9798400260964.001>
- Gopinath, G. (2019, October 15). *The world economy: Synchronized slowdown, precarious outlook*. IMF Blog. International Monetary Fund. <https://www.imf.org/en/Blogs/Articles/2019/10/15/the-world-economy-synchronized-slowdown-precarious-outlook>
- Hoekman, B., Mavroidis, P., & Nelson, D. (2023). *Non-economic objectives, globalisation and multilateral trade cooperation*. CEPR Press. <https://cepr.org/publications/books-and-reports/non-economic-objectives-globalisation-and-multilateral-trade>
- Jakubik, A., & Ruta, M. (2023). *Trading with friends in uncertain times (IMF Working Paper No. 2023/124)*. International Monetary Fund.
- Krugman, P. R., Obstfeld, M., & Melitz, M. J. (2012). *Economía internacional: Teoría y política* (9^a ed.). Pearson Education.
- Miller, S. (2003). *El pass-through del tipo de cambio a precios en el Perú: 1995–2002*. Revista Estudios Económicos, 10, 133–177. Banco Central de Reserva del Perú. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/10/Estudios-Economicos-10-5.pdf>
- OECD. (2021). *Export restrictions in raw materials trade: Trends, drivers and impact (OECD Trade Policy Papers, No. 247)*.
- U.S. Congress. (2022). *CHIPS and Science Act of 2022*, Pub. L. No. 117-167, 136 Stat. 1366. <https://www.congress.gov/bill/117th-congress/house-bill/4346>
- U.S. Congress. (2022). *Inflation Reduction Act of 2022*, Pub. L. No. 117-169, 136 Stat. 1818. <https://www.congress.gov/bill/117th-congress/house-bill/5376>
- U.S. Department of Commerce, Bureau of Industry and Security. (2019). *Statistical analysis of U.S. trade with China*. <https://www.bis.doc.gov/index.php/country-papers/2575-2019-statistical-analysis-of-u-s-trade-with-china/file>