

## ÍNDICE

### SECCION DE PROSPECTIVA El Sector Infraestructura en América Latina y el Caribe

<b>Mensajes Principales.....</b>	<b>4</b>
<b>Introducción.....</b>	<b>4</b>
<b>1 Infraestructura en América Latina y el Caribe .....</b>	<b>5</b>
1.1 Tendencias de la inversión en infraestructura en América Latina y el Caribe..	5
1.1.1 La inversión pública.....	6
1.1.2 Inversión Privada .....	8
1.1.3 Inversión por sectores.....	9
1.1.4 Inversiones por países.....	10
1.2 Los costos de infraestructura en la región.....	12
1.2.1 Los costos de la energía eléctrica .....	12
1.2.2 Los costos de agua y saneamiento .....	12
1.2.3 Costo de transporte terrestre.....	13
1.2.4 El costo de las telecomunicaciones.....	13
1.2.5 Gastos relativos al mantenimiento.....	14
<b>2 La integración física en América Latina y el Caribe .....</b>	<b>14</b>
<b>3 La brecha de la Infraestructura en América Latina y el Caribe .....</b>	<b>15</b>
3.1 La brecha vertical .....	15
3.2 La brecha horizontal.....	16
3.3 Financiando la Brecha .....	16
<b>4 América Latina y el Caribe en el Reporte Global de Competitividad .....</b>	<b>17</b>
<b>5 Caso Perú.....</b>	<b>19</b>
5.1 Infraestructura en el Perú.....	19
5.1.1 Infraestructura de transporte .....	20

5.1.2	Infraestructura eléctrica .....	24
5.1.3	Infraestructura en telecomunicaciones .....	25
5.1.4	Infraestructura de agua y saneamiento.....	27
5.1.5	Proyección de inversión en infraestructura .....	29
5.2	El sector construcción en el Perú .....	29
5.2.1	Evolución del sector construcción.....	29
5.2.2	Expectativas para el 2011 .....	30
5.2.3	Construcción de viviendas .....	32
5.2.4	Empresas constructoras.....	32
5.2.5	Materiales de construcción .....	33
5.2.6	Demanda en el mercado inmobiliario.....	34
5.2.7	Construcción Verde .....	40

## Mensajes Principales

- En las últimas décadas, la inversión en infraestructura mostró una caída importante; en el periodo de 1980 hasta 1985 representó casi el 4% del PBI mientras que entre los años 2007 y 2008 se observó una reducción al 2% del PBI.
- La inversión en proyectos de infraestructura que dependen de la asociación público- privada ha aumentado significativamente en América Latina, y se espera que la región invierta US\$ 450 mil millones en activos de infraestructura entre el 2011 y el 2015, principalmente en los sectores de energía y transporte.
- Un reporte del Banco Mundial, afirma que en el año 2009, 69 proyectos de infraestructura con participación privada alcanzaron el cierre financiero o contractual en 8 países de ingresos bajos y medianos en América Latina y el Caribe, con compromisos por US\$ 31 mil millones. Este total representa 83% de incremento respecto al año 2008. Adicionalmente, hubo una inversión privada en proyectos en marcha que se originaron entre 1990 y el 2008, con una inversión total en infraestructura en 2009 de US\$ 52 mil millones. En términos de inversión total en el 2009, América Latina contaba con más participación privada en proyectos de infraestructura que cualquier otra región en desarrollo en el mundo (34%).
- El subsector de la energía representó la mayoría de las inversiones, con 43 nuevos proyectos y US\$ 25.1 mil millones, 127% por encima del año 2008; que equivalen al 48% de la inversión total del año. Hubo 31 proyectos y US\$ 19.9 mil millones dedicados a la generación de energía, con un aumento en la capacidad de 10.4 GW, en gran parte a partir de dos grandes plantas hidroeléctricas en Brasil. La transmisión de electricidad tenía doce proyectos y US\$ 1.5 mil millones de inversión.
- A inicios de los años 80, se observa que los sectores con mayor monto de inversión en infraestructura se centraron en energía y transporte. Sin embargo, en el último periodo de los noventa el sector que concentraba la mayor inversión era el de telecomunicaciones, donde el rol de la inversión privada mostraba sus efectos positivos.
- En cuanto a las inversiones por países, durante los años 2007- 2008, Perú, Colombia, Brasil y Argentina mostraron una mayor participación con respecto al PBI que durante el periodo 2002- 2006, mientras que en el caso de Bolivia, Chile y México ocurrió lo contrario, se perciben desaceleraciones entre 0.4% y 0.7% del PBI.
- De acuerdo a estudios realizados por el Banco Mundial, la CEPAL y otros organismos, la región de América Latina y el Caribe encuentran serias limitaciones en la provisión de servicios de infraestructura que condicionan su desarrollo y competitividad comercial, así como restringen sus posibilidades de expansión económica e impiden la consecución de los beneficios de las economías de escala y de la especialización.

- La CEPAL observa que las iniciativas de integración física se han mantenido aún en los periodos de crisis. No obstante, el problema de la falta de oferta de los servicios de infraestructura junto con la falta de organización de los mercados y la inexistencia o insuficiencia de marcos regulatorios para la facilitación del transporte aún persisten.
- En este sentido, se debería desarrollar simultáneamente y coordinadamente un proceso multidimensional en el que los foros de negociación comercial jueguen un rol determinante para profundizar y ampliar la liberación comercial. Por ejemplo existen acuerdos intrarregionales como las negociaciones con México con los países centroamericanos así como Perú y Brasil.
- La brecha vertical tiene que ver con factores internos en el país o la región estudiada, cuando la oferta interna y la demanda por infraestructura tienen una tendencia. En este sentido, las estimaciones muestran que la región tendría que gastar, en promedio, alrededor del 5.2% del PBI anual a fin de mantener la inversión en infraestructura que se necesitan para satisfacer las necesidades de las empresas y los usuarios finales durante el periodo 2006- 2020. Estos resultados asumen un crecimiento de 3.9% del PBI regional y el 1% de crecimiento demográfico.
- La brecha horizontal se refiere a un determinado objetivo. Como por ejemplo brechas en comparación con otros países. En este sentido, de acuerdo a las estimaciones, América Latina y el Caribe necesitará gastar 7.9% del PBI anual entre 2006- 2020 con el fin de alcanzar los niveles de stock de infraestructura per cápita de los países seleccionados de Asia Oriental en el 2020.
- El Índice de Competitividad Global muestra que la región de América Latina y el Caribe comparada con el resto del mundo debe mejorar significativamente con el objetivo de aprovechar su potencialidad. De las 139 economías que se estudiaron, sólo Chile y Barbados se encuentran dentro de las 50 economías del mundo. Dentro del grupo de la primera mitad se agregan Panamá, Costa Rica, Brasil, Uruguay, México y Perú. Por otro lado, dentro de los países que muestran los menores índices están Ecuador, Bolivia, Nicaragua, Paraguay y Venezuela.
- En el Perú, en materia de infraestructura, Lima cuenta con la mayor densidad de red vial, su coeficiente de electrificación llega al 99.2% de la población y la densidad de telefonía fija es de 19.9 líneas por cada 100 habitantes, el doble que el promedio nacional. En este sentido, esta desigualdad trae una dificultad estructural para disminuir la pobreza, atraer inversiones, desarrollar actividades productivas con tecnología de alto nivel y habilitar espacios habitacionales adecuados.
- En el caso peruano, si se desarrollara la infraestructura social y productiva a los niveles alcanzados por Chile, el PBI se incrementaría en un 2.2%, y en un 3.5% anual si se logran los niveles alcanzados por Costa Rica (Serven y Calderón 2004). Por otro lado, si la infraestructura vial creciera un 1%, el PBI aumentaría un 0.218% ya que esto favorece la incorporación de nuevos sectores productivos.

- De acuerdo al Índice de Competitividad Global 2010- 2011 del Foro Económico Mundial, en una escala de 1 al 7, la infraestructura general del Perú es calificada con 3.47, lo que nos ubica por encima de Ecuador, Bolivia, Venezuela y Paraguay.
- Conforme al informe El reto de la infraestructura al 2018 elaborado por Instituto Peruano de Economía (IPE), para el año 2008, la brecha a nivel nacional se estimó en US\$ 37 760 millones, lo que representa el 30% del PBI. De este total, el sector de la energía así como el de transporte representaron en conjunto necesidades de inversión que sobrepasan los dos tercios. Así, en energía se requiere el desarrollo de proyectos por un monto de US\$ 12,045 millones y en transporte se requiere inversiones del orden de los US\$ 13,601 millones.
- Con respecto al sector de telecomunicaciones, de acuerdo a la Asociación para el Fomento de la Infraestructura Nacional, todavía existe una necesidad de inversión del orden de los US\$ 1,344 millones en telefonía fija, lo que supone alcanzar una densidad de 20.8 líneas por cada 100 habitantes y US\$ 4,102 millones en telefonía móvil para alcanzar 100 líneas por cada 100 habitantes.
- En cuanto a la infraestructura de agua y saneamiento, Desde el año 2006 y con una estimación al 2014, la SUNASS ha aprobado un programa de inversiones que asciende aproximadamente a US\$ 1,680 millones, correspondiente a las empresas prestadoras de servicio de agua potable y alcantarillado, que se encuentra bajo su ámbito de regulación. El 56% financiará obras de alcantarillado y el 40% las obras de agua potable. De la misma forma, al finalizar la proyección de la cobertura obtenida producto de esas inversiones y el crecimiento poblacional, señalan que, para alcanzar el 100% de cobertura de agua potable y alcantarillado, se requeriría un total de US\$ 3,500 millones.
- De acuerdo al Reporte de Inflación Junio 2011 elaborado por el Banco Central de Reserva del Perú, la proyección de la inversión privada en infraestructura durante el periodo 2011- 2013 alcanzará los US\$ 3,623 millones.
- Durante al año 2010, la actividad económica en el Perú, creció a una tasa de 8.78%, crecimiento principalmente impulsado por la recuperación de la demanda interna y externa. La evolución favorable de la demanda interna durante el año pasado, se manifestó en el incremento de las ventas totales al por menos a los hogares en 8.67%, la venta de autos ligeros en 51.43%, la mayor importación de bienes de consumo en 36% y el crecimiento del consumo de gobierno en 8.75%. Asimismo, se percibió un incremento de la inversión en el sector construcción, alcanzando los 17.44 puntos porcentuales en la importación de bienes de capital y materiales para la construcción en una tasa de 31.2%.

Según los datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), el sector construcción presentó el mayor crecimiento de los últimos 11 años, durante el año 2010, este sector creció a una tasa de 17.44% respecto a similar periodo de 2009, reflejado principalmente en el consumo del cemento y el avance físico de obras. Los datos expuestos son favorables luego de la desaceleración registrada en el sector el año 2009 con un crecimiento de tan solo 1.02% debido a la postergación y paralización de proyectos durante la crisis económica internacional.

De acuerdo a la Asociación de Productores de Cemento (ASOCEM), los despachos locales de cemento marcaron un récord de 8.2 millones de toneladas métricas en el año 2010, cifra 16% mayor que la registrada en el año 2009. Por su parte, las importaciones de cemento bordearon las 326 mil toneladas métricas, mostrando un aumento del 88% respecto al 2009.