

ANÁLISIS REGIONAL

La Libertad, Lambayeque y Piura

08 de noviembre 2016



Agenda

1

Desempeño reciente
de la actividad
económica, empleo y
perspectivas

2

Evolución de los
créditos

3

Desafíos

4

Mensajes principales

1

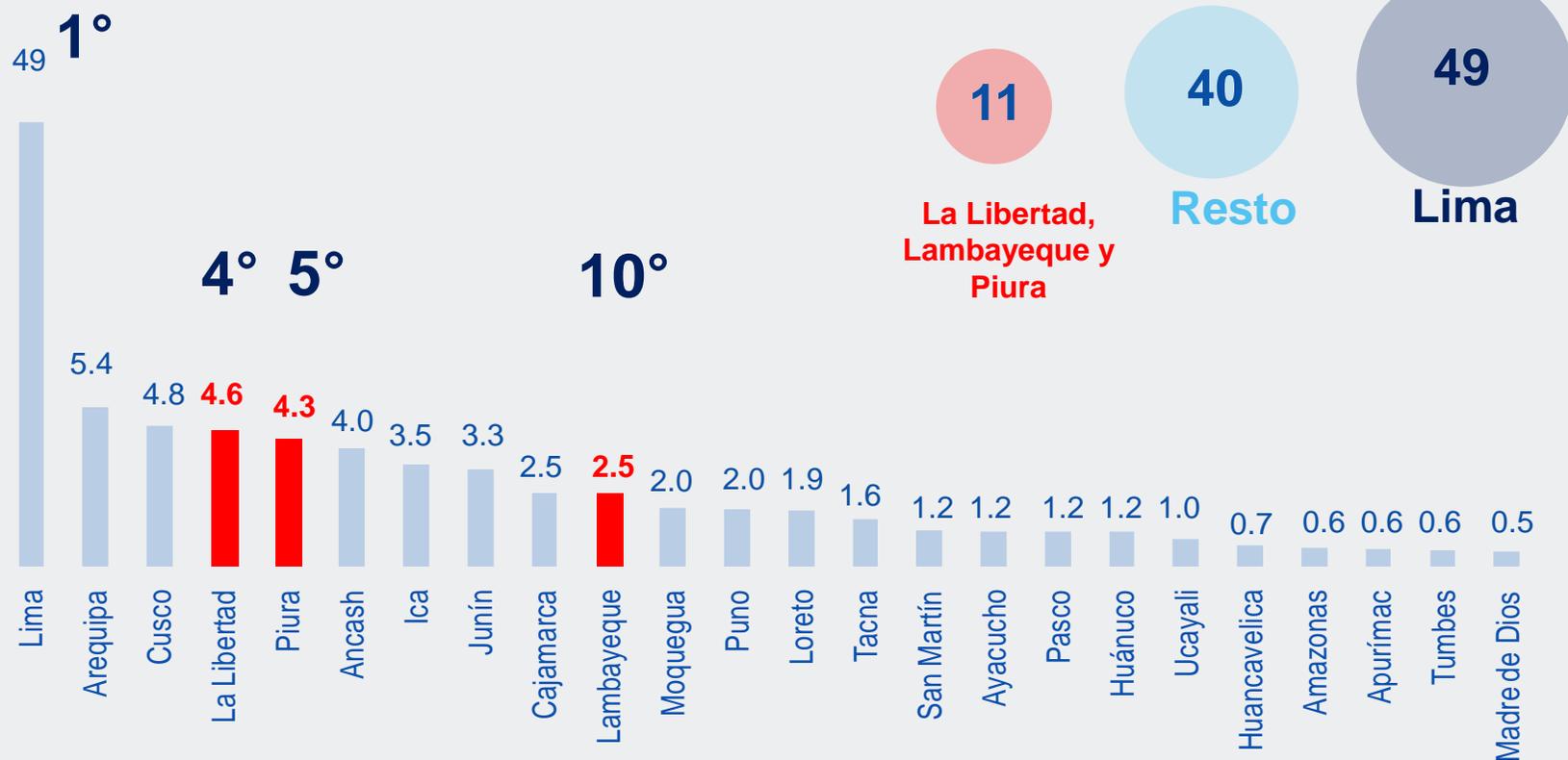
Desempeño reciente de la actividad económica, empleo y perspectivas



Libertad, Lambayeque y Piura (LLP) representan el 11% de la producción nacional

ESTRUCTURA DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL EN 2015*

(% del total)



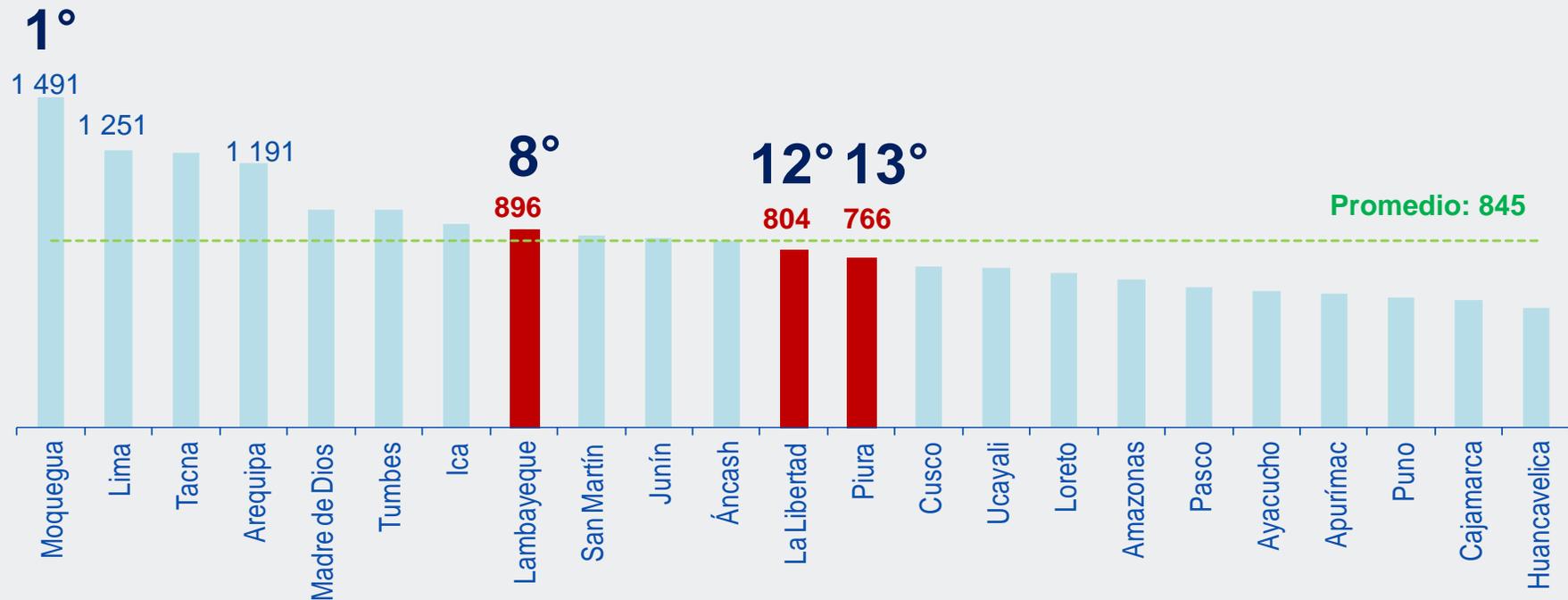
*Se considera el VAB en precios constantes

Fuente: INEI.

Elaboración: BBVA Research

En términos de ingreso por habitante, estos departamentos se ubican en una posición intermedia

INGRESO MENSUAL POR HABITANTE EN 2015*
(Soles)



*Se calcula como el promedio regional de: ingresos del hogar dividido entre el número de miembros.
Fuente: Macroconsult

En los últimos años, la desaceleración en LLP ha sido algo más intensa que en el resto del país



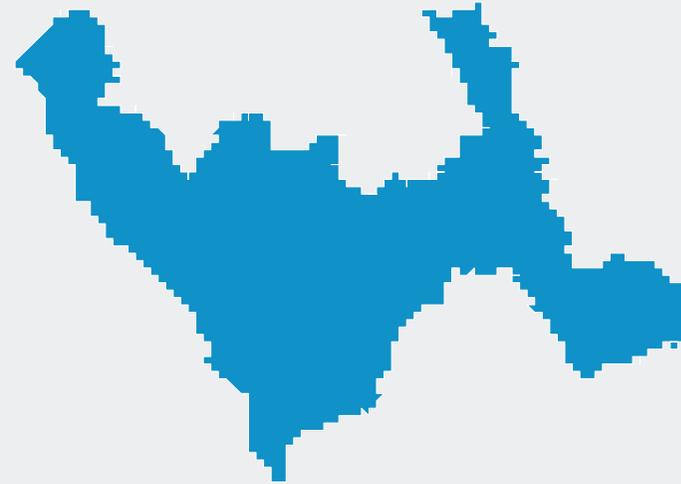
Departamentos	2008-2013	2014 -2015
LLP	5.6%	2.3% ↓
Resto	6.0%	3.1% ↓
La Libertad	5.0%	1.7% ↓
Lambayeque	6.7%	3.2% ↓
Piura	5.8%	2.8% ↓

*Se considera el VAB (información disponible por departamento).
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

La Libertad: mensajes principales

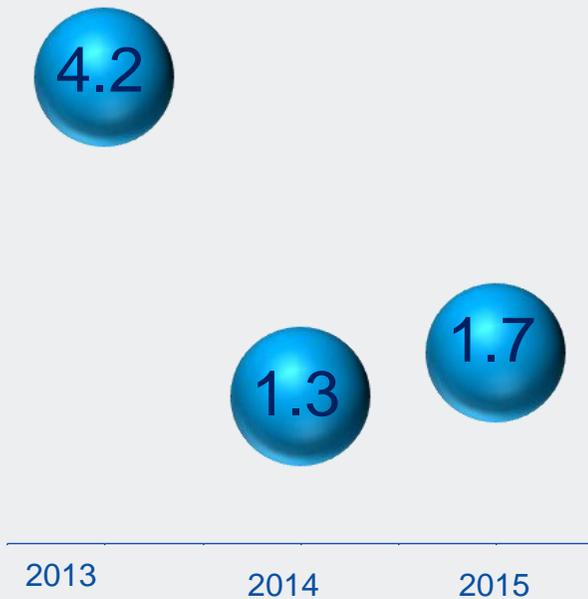
- La Libertad es la cuarta economía del Perú.
- En el 2015, la economía se recuperó ligeramente. Sin embargo, en lo que va del año, se mantiene en terreno negativo.
- En los últimos dos años, los sectores no primarios han sostenido el crecimiento, en especial, servicios y comercio.
- El empleo formal mantiene su dinamismo por empresas orientadas al rubro de servicios.
- Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la ejecución de proyectos de infraestructura (Chavimochic III, Autopista del Sol y la Ampliación del Puerto de Salaverry).



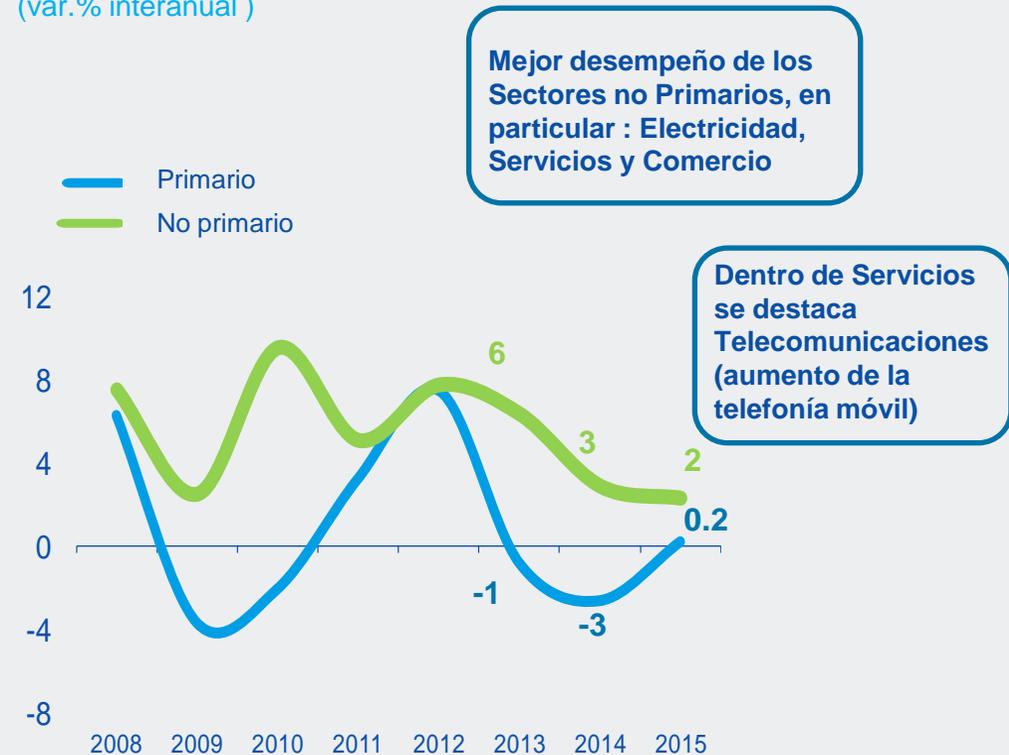
La Libertad: actividad económica

En 2015, la economía se recuperó ligeramente...

PIB *
(var.% interanual)



PIB sectores productivos*
(var.% interanual)



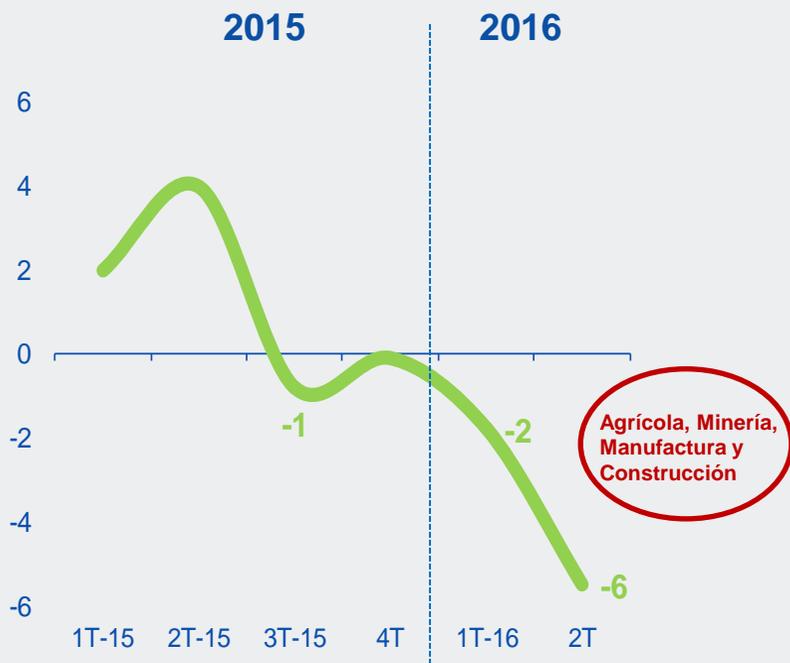
*Se considera el VAB (información disponible por departamento).
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

*Se considera el VAB (información disponible por departamento). Primario: Agropecuario, Pesca y Minería. No Primario: Manufactura, Electricidad, Construcción, Comercio y Servicios.
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

La Libertad: actividad económica

...Sin embargo, a lo largo del 2016 la economía se mantiene en terreno negativo

PIB trimestral*
(var.% interanual)



*ICAE (Indicador Compuesto de Actividad Económica) es un indicador de corto plazo que aproxima el comportamiento de las economías regionales.

Ene-Jul 2016	
 Agrícola	Mercado interno: arroz y papa -6% Mercado externo: espárrago*
 Minería	Menor producción de oro (Barrick y la Arena) -10%
 Manufactura	Conservas, alimentos para animales, calzado cemento**, etc -8%
 Construcción	Menor inversión pública*** -3%

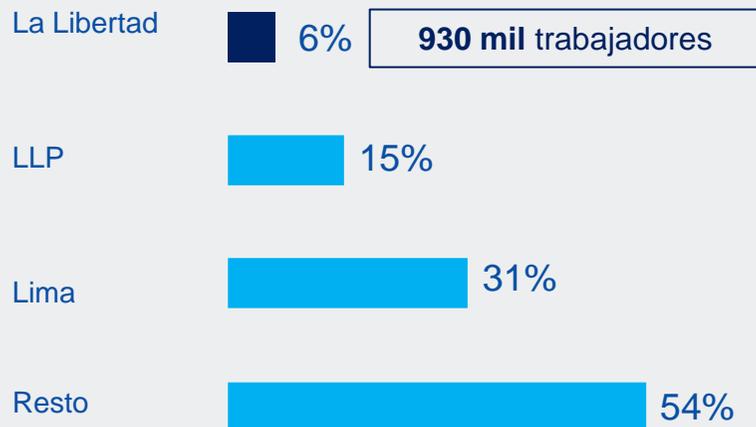
*Uno de los principales productos que se cultivan en la Libertad (representa el 26% del sector agrícola). Desde el 2015, su producción se viene contrayendo debido a anomalías climáticas. Es importante señalar, que Camposol ha anunciado reemplazar sus cultivos de espárrago por arándolos.

**Este resultado se debe al inicio de producción en la nueva planta de Pacasmayo ubicada en Piura (se asignado un mayor volumen de producción a la nueva planta en Piura).

***En julio se registró un crecimiento de 3.6% (luego de estar en negativo durante el primer semestre del año). Este resultado se debe a la ejecución de la represa Palo Redondo (Chavimochic II).

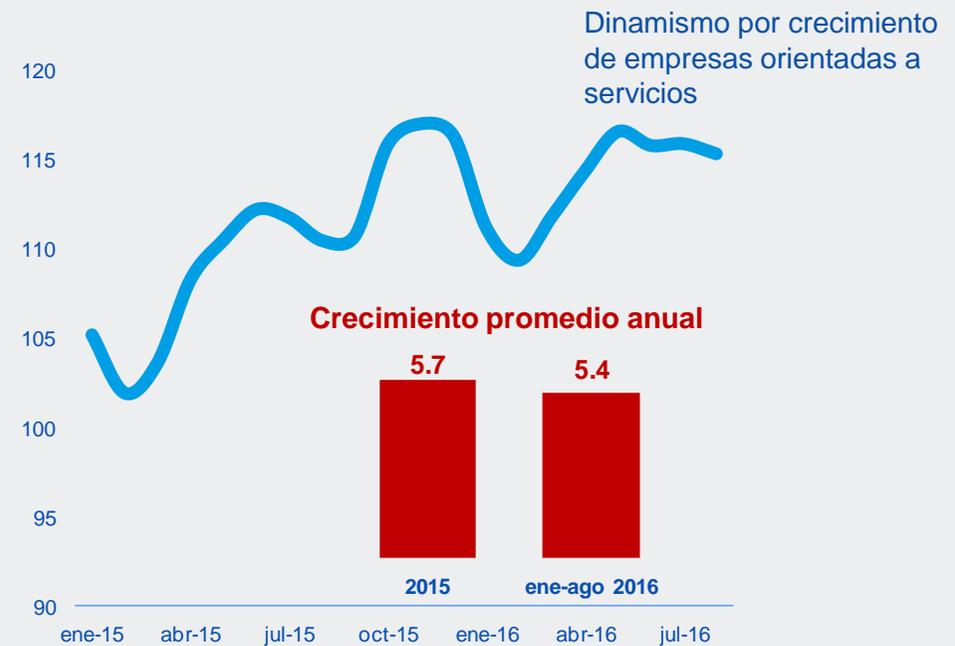
La Libertad: empleo formal mantiene su dinamismo

PARTICIPACIÓN EN LA PEA OCUPADA NACIONAL 2015 (% de la PEA ocupada nacional)



76%
informalidad
laboral
(72% prom.
nac.)

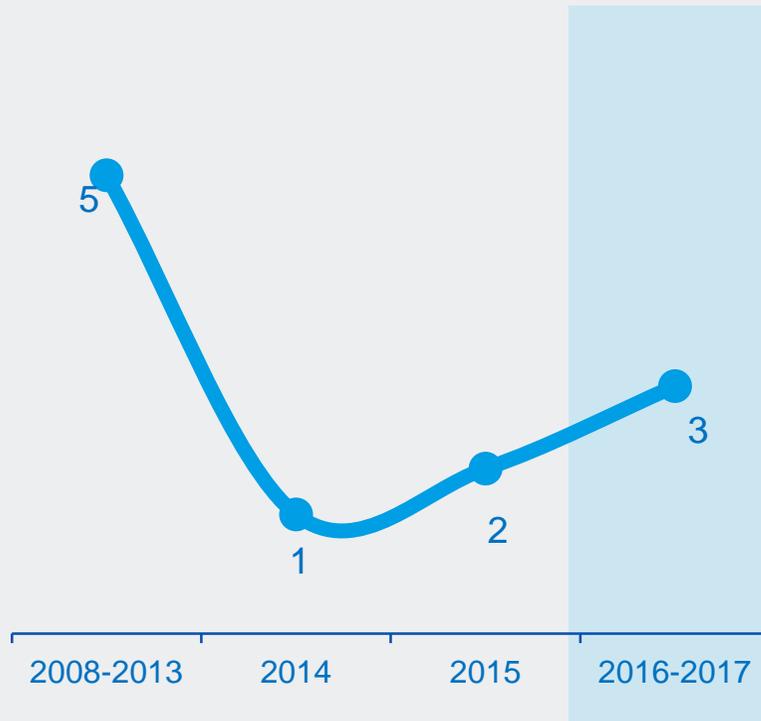
EMPLEO URBANO FORMAL* (ene 2015=100)



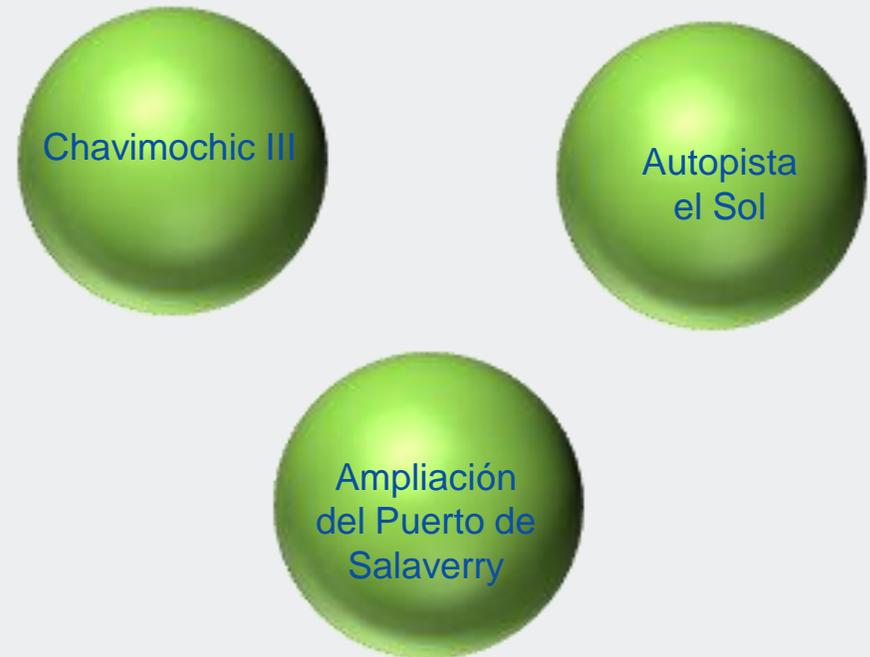
*En empresas de más de 10 trabajadores. Información para Trujillo

La Libertad: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

PIB *
(var.% interanual)



Principales drivers



La Libertad: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

Chavimochic III



- Inversión (USD 715 millones*).
- Se espera concluir con la obra para el año 2019.
- Con la III etapa se añadirán 63 mil nuevas ha y 48 mil mejoradas. Se generará 150 mil puestos de trabajo. USD 1 000 millones en inversión privada en desarrollo agrícola.

Autopista del Sol



- Construcción de la segunda calzada en la Panamericana Norte, en los tramos Trujillo – Chiclayo y Piura** (USD 300 millones).
- A la fecha hay un avance de obra del 29%.

Ampliación del Puerto Salaverry



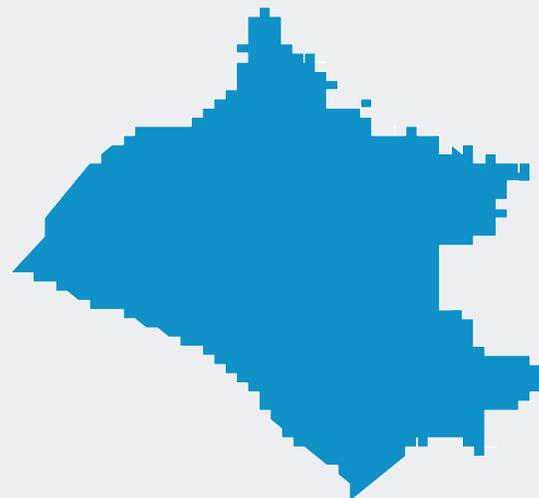
- Inversión estimada (USD 439 millones)
- Se espera que antes de acabar el año se reciba la declaratoria de interés por parte del Estado.
- Se esperaría que la obra se concluya para el bicentenario.

*Con IGV. Desde el 2014 se ha ejecutado USD 206 millones. El Presupuesto Público del año 2017 tiene contemplado gastar cerca de USD 100 millones.

**Comprende 474.99 km (Trujillo - Chiclayo 242.61, Chiclayo – Piura 204.58 y Piura – Sullana 27.80).

Lambayeque: mensajes principales

- Lambayeque es la décima economía del Perú.
- En el 2015, la economía aceleró su crecimiento (por pesca, agropecuaria y servicios) y en lo que va del año el crecimiento se ha desacelerado.
- En los últimos dos años, los sectores de pesca, servicios y comercio han sido los más dinámicos.
- En lo que va del año el empleo formal recuperó su dinamismo debido a contrataciones de empresas vinculadas al rubro de manufactura y servicios .
- Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la puesta en marcha del Proyecto Olmos, la construcción de la Nueva Ciudad de Olmos y la construcción de la Autopista el Sol.



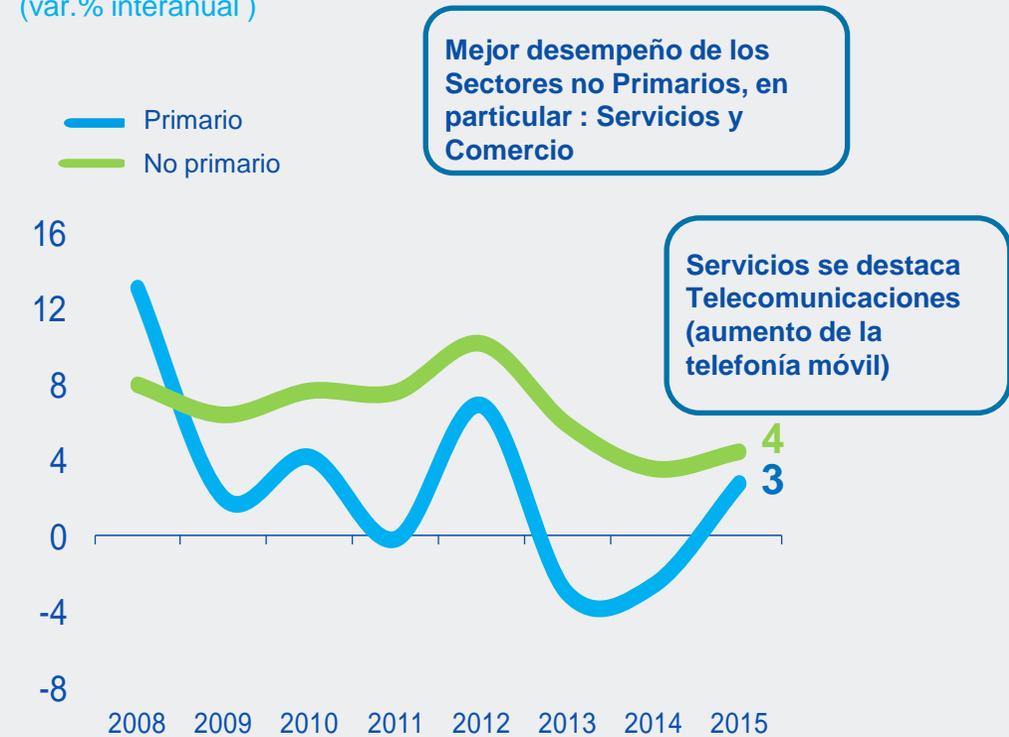
Lambayeque: actividad económica

En 2015, la economía se aceleró por el empuje de los sectores Pesca, Agropecuario y Servicios

PIB *
(var.% interanual)



PIB *
(var.% interanual)



*Se considera el VAB (información disponible por departamento).
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

*Se considera el VAB (información disponible por departamento). Primario: Agropecuario, Pesca, Hidrocarburo y Manufactura No Primario: Electricidad, Construcción, Comercio y Servicios
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

Lambayeque: actividad económica

Durante este año, el crecimiento se ha desacelerado ...

PIB trimestral*
(var.% interanual)



Agrícola*



Ene-Jul 2016

-5%

Mercado interno:
arroz por cosechas adelantadas que se concentraron en los dos meses previos **

Manufactura



8%

Impulsada por la rama azucarera

*ICAE (Indicador Compuesto de Actividad Económica) es un indicador de corto plazo que aproxima el comportamiento de las economías regionales.

** En el 2T el sector turismo cayó 3,4% (en el primer trimestre creció 4,7%)

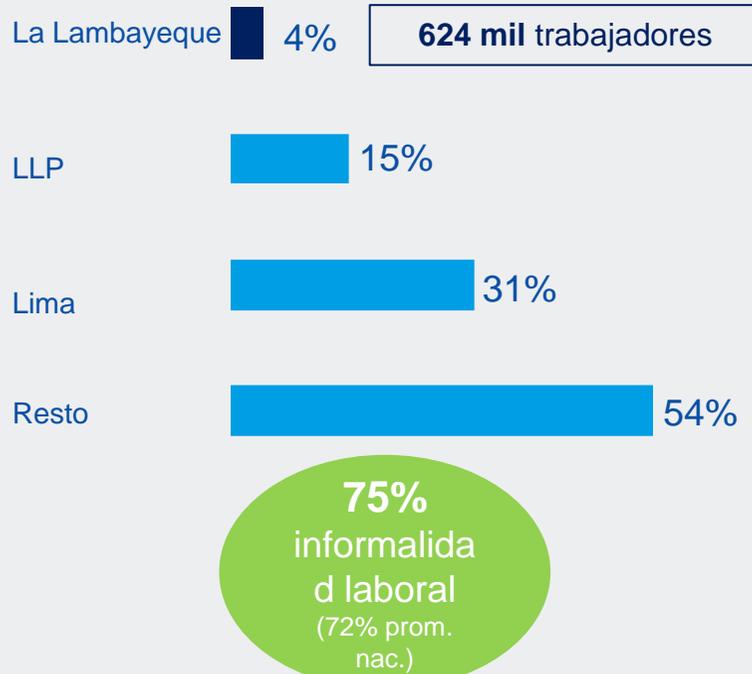
Fuente: IPE
Elaboración: BBVA Research

*El rubro orientado a la agroindustria y al mercado externo creció 1.5%. Se destaca la producción de azúcar (32%). ** Entre enero – junio la producción de arroz creció 16%.

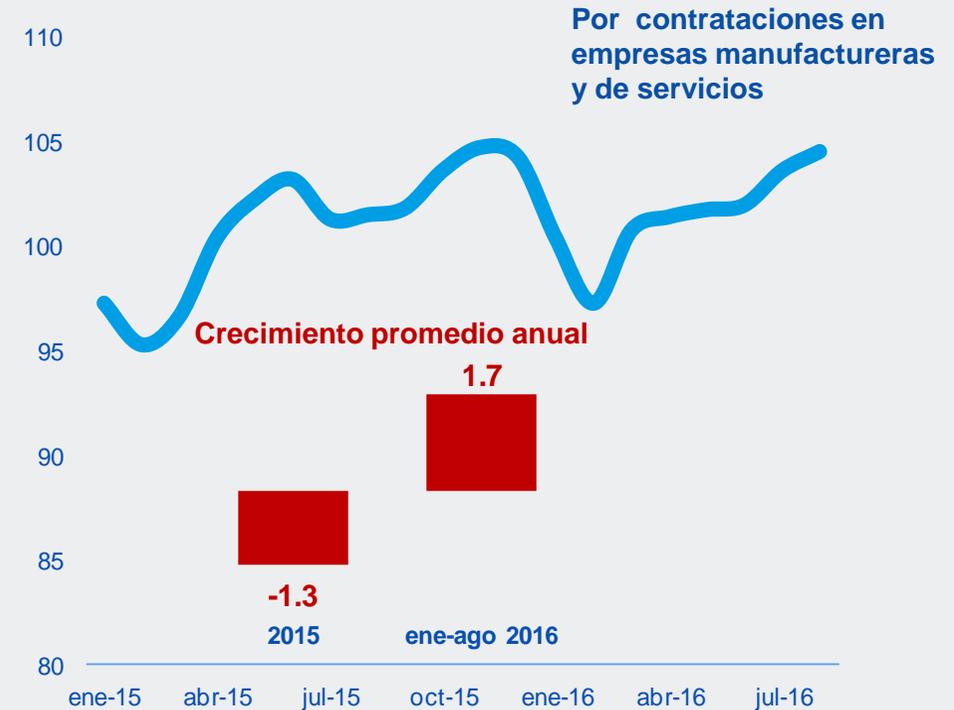
Fuente: BCRP
Elaboración: BBVA Research

Lambayeque: empleo formal recupera dinamismo

PARTICIPACIÓN EN LA PEA OCUPADA NACIONAL 2015
(% de la PEA ocupada nacional)



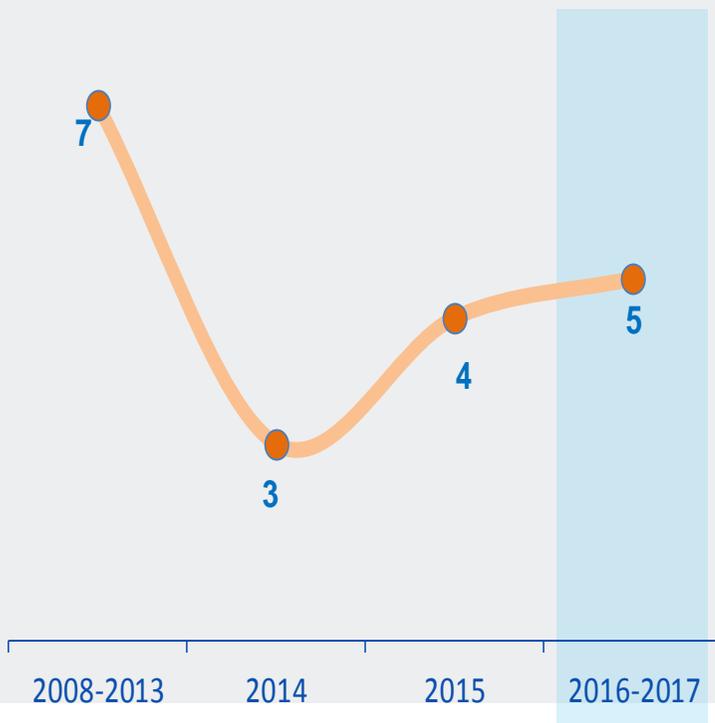
EMPLEO URBANO FORMAL*
(ene 2015=100)



*En empresas de más de 10 trabajadores. Información para Trujillo

Lambayeque: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

PIB *
(var.% interanual)



Principales drivers



Lambayeque: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

Proyecto Olmos



- Se espera que Lambayeque dinamice su crecimiento debido a la puesta en marcha del proyecto de irrigación de Olmos, que permitirá habilitar 43.5 mil nuevas hectáreas.
- El presente año se han habilitado 24 mil. La caña de azúcar representó el 78% de la siembra en las tierras sembradas.

Nueva Ciudad de Olmos



- Inversión USD 188 millones* (730 hectáreas y podrán vivir 110 mil habitantes).
- Comprende la habilitación de agua y desagüe, electricidad, pistas y veredas (USD 118 millones). Y la construcción de escuelas, puestos de salud y de la policía (USD 70 millones).

Afianzar represa Tinajones – Montería



- Se encuentra como anuncio de inversión (se espera concluir en los próximos tres años).

*En el Presupuesto Público del año 2017 se tiene contemplado gastar cerca USD 70 millones.

Piura: mensajes principales

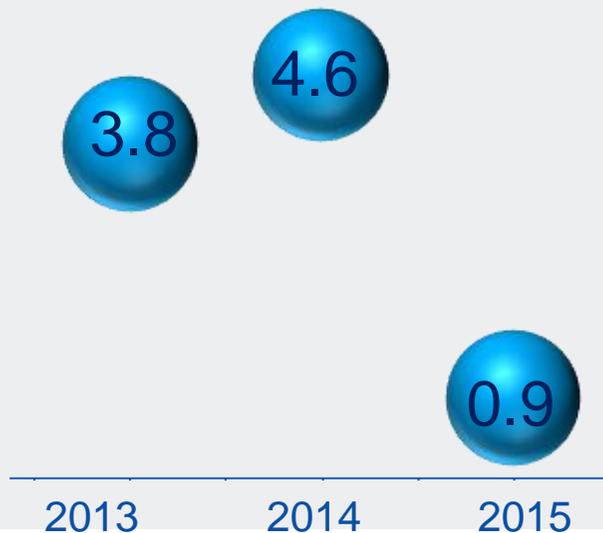
- Piura es la quinta economía del Perú.
- En el 2015, la economía se desaceleró (por menor producción de hidrocarburos) y se mantiene en terreno negativo en lo que va del 2016.
- En los últimos dos años, los sectores más dinámicos son los vinculados a los no primarios (construcción, servicios y comercio).
- En lo que va del año el empleo formal se contrae por menores contrataciones en empresas extractivas, manufactureras y comercio.
- Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la ejecución de proyectos de infraestructura (Talara , Alto Piura y la Autopista del Sol).



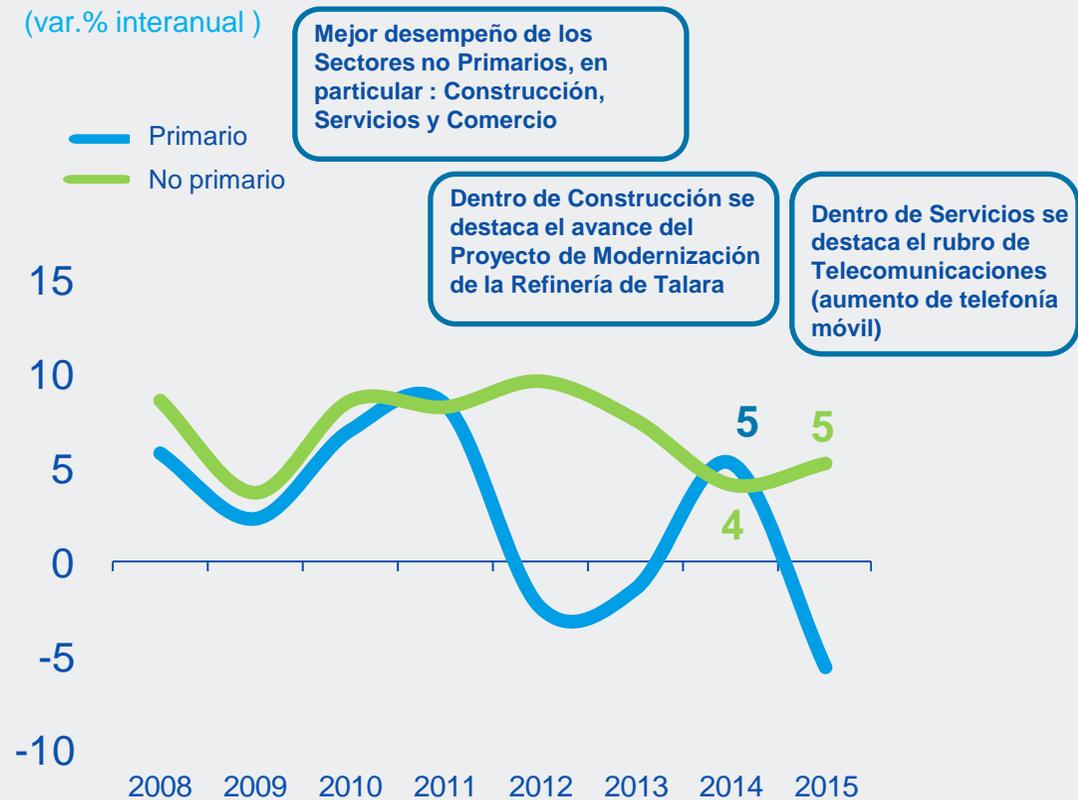
Piura: actividad económica

En 2015, la economía se desaceleró (menor producción de petróleo)

PIB *
(var.% interanual)



PIB *
(var.% interanual)



*Se considera el VAB (información disponible por departamento).
Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

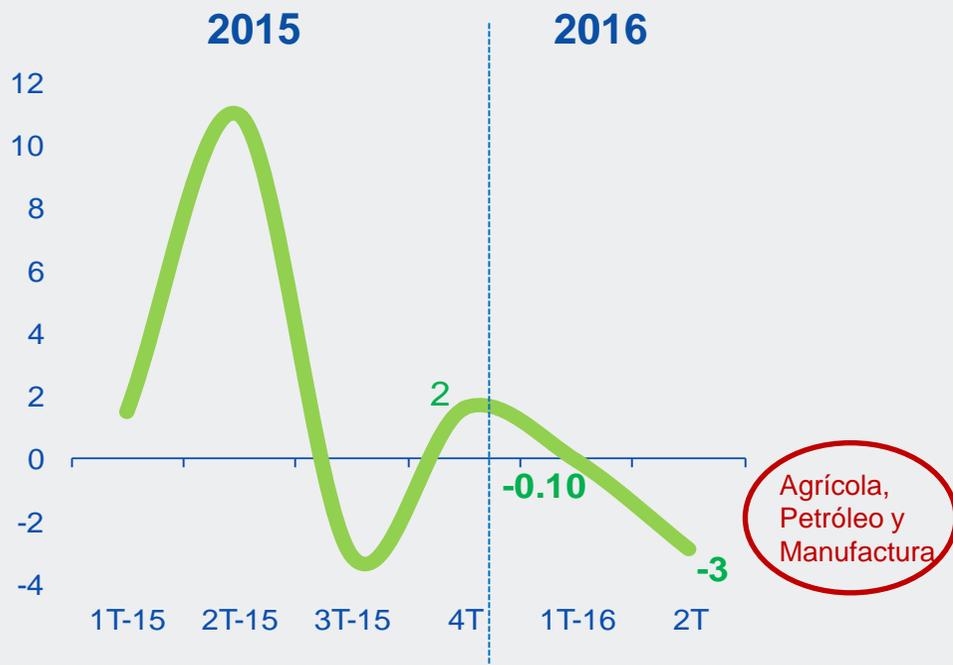
*Se considera el VAB (información disponible por departamento). Primario: Agropecuario, Pesca, Hidrocarburo y Manufactura No Primario: Electricidad, Construcción, Comercio y Servicios

Fuente: INEI
Elaboración: BBVA Research

Piura: actividad económica

En lo que va del año, la actividad económica viene cayendo

PIB trimestral*
(var.% interanual)



Agrícola*



Petróleo



Manufactura



Construcción



Ene-Jul 2016

-1% Mercado interno:
arroz (caída)

-10% Empresas han recortado sus planes de inversión (perforación en nuevos pozos)

-15% Menor procesamiento de pota y congelado de pescado

11% Mayor inversión pública (proyecto de Talara)

*ICAE (Indicador Compuesto de Actividad Económica) es un indicador de corto plazo que aproxima el comportamiento de las economías regionales.

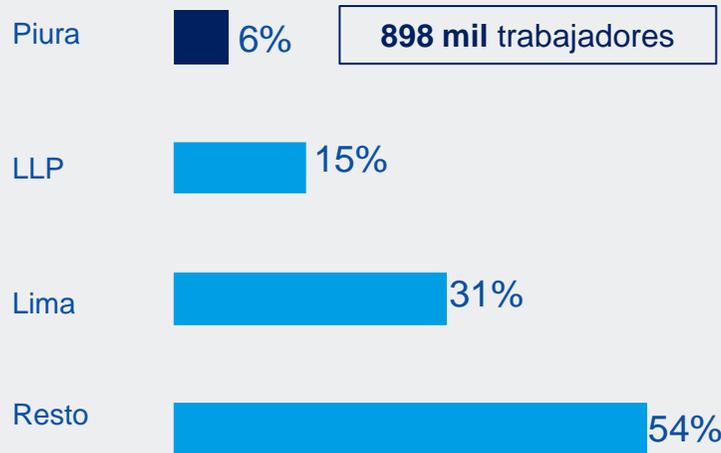
Fuente: IPE
Elaboración: BBVA Research

*La producción al mes de junio creció 20%: mayor producción de arroz (31%) y uva (340%). En el mes de julio el sector registró una caída de 56% que se explica por el arroz (-71%) debido a al adelanto de cosechas, las cuales se concentraron en los dos meses previos.

Fuente: BCRP
Elaboración: BBVA Research

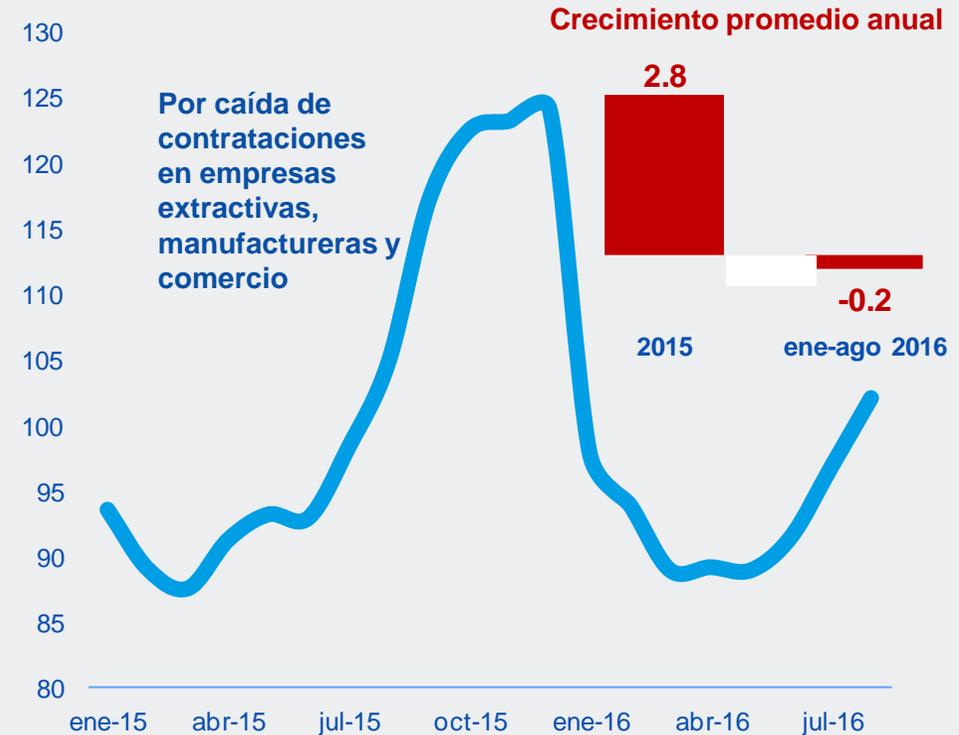
Piura: empleo formal se contrae

PARTICIPACIÓN EN LA PEA OCUPADA NACIONAL 2015 (% de la PEA ocupada nacional)



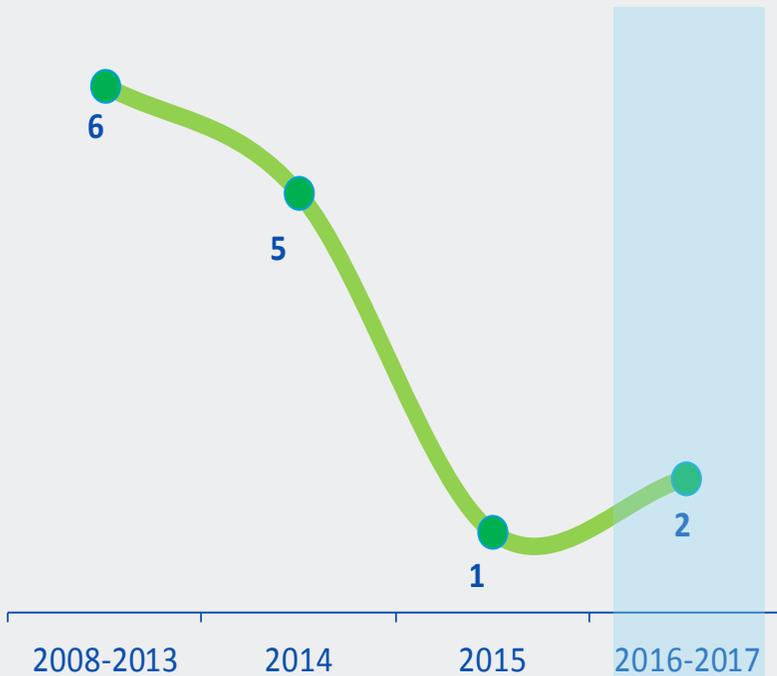
80%
informalida
d laboral
(72% prom.
nac.)

EMPLEO URBANO FORMAL* (ene 2015=100)



Piura: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

PIB *
(var.% interanual)



Principales drivers

Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara

Alto Piura

Repotenciar la Represa de Poechos

Piura: factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años

Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara



- Inversión (USD 3 700 millones).
- Permitirá producir y comercializar combustible con bajo contenido de azufre.
- A la fecha hay un avance de 45%.
- Se espera concluir con la obra en el 2019.

Alto Piura (Proyecto Especial de Irrigación e Hidroenergético)



- Inversión (USD 140 millones)*.
- Se espera concluir con la obra para el año 2021.
- Se espera añadir 19 mil nuevas ha y 31 mil mejoradas.

Repotenciar el reservorio de Poechos

- Incrementar el nivel de almacenamiento actual (de 400 millones de metros cúbicos).
- El proyecto actualmente se encuentra como anuncio de inversión.

* Monto de inversión de la primera etapa del proyecto, que comprende la construcción de la Presa Tronera Sur y el Túnel Trasandino del PEIHAP. La etapa 2 comprende la construcción de Centrales Hidroeléctricas. La etapa 3, la construcción de la Infraestructura de Riego Mayor e Implementación del Valle Nuevo. Etapa 4, el mejoramiento del Sistema de Riego del Valle Tradicional. Todo el proyecto tiene un costo estimado de USD 651 millones . En el Presupuesto Público del 2017 se tiene contemplado gastar USD 37 millones.

2

Evolución de los créditos bancarios



Los créditos en LLP se vienen desacelerando...

EVOLUCIÓN DE LOS CRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO (var.% interanual)

La Libertad



Piura



Lambayeque



Saldo al mes de agosto 2016

S/ 7.4
mil millones

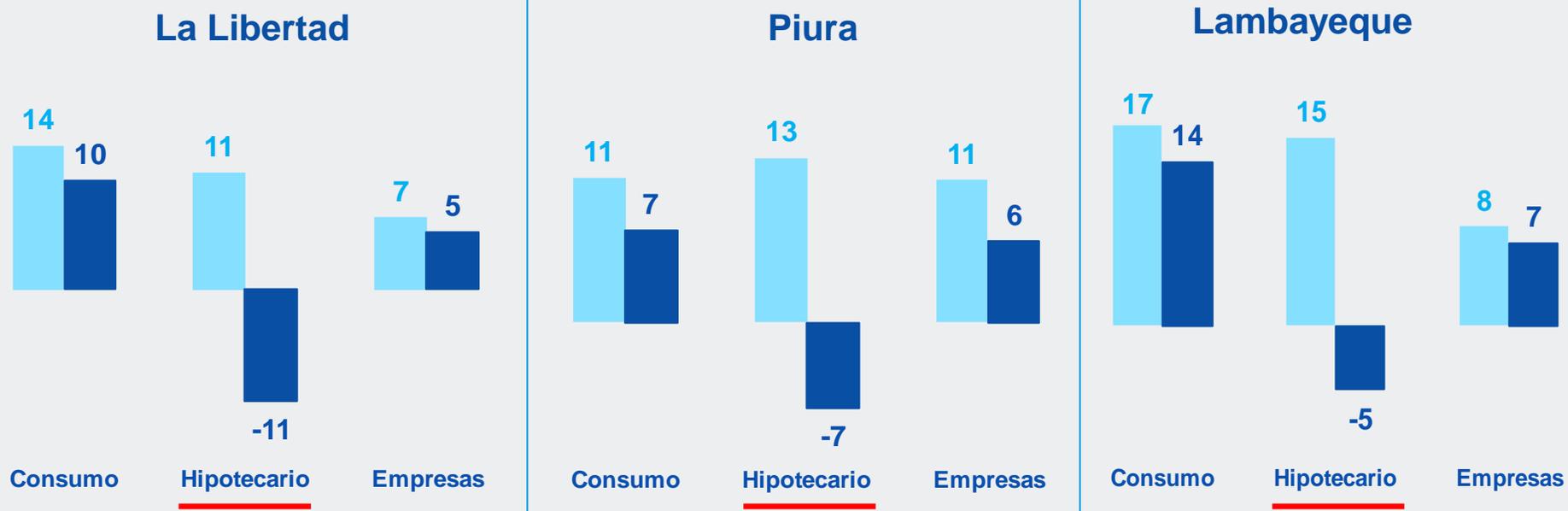
S/ 6.1
mil millones

S/ 5.4
mil millones

En especial los créditos hipotecarios

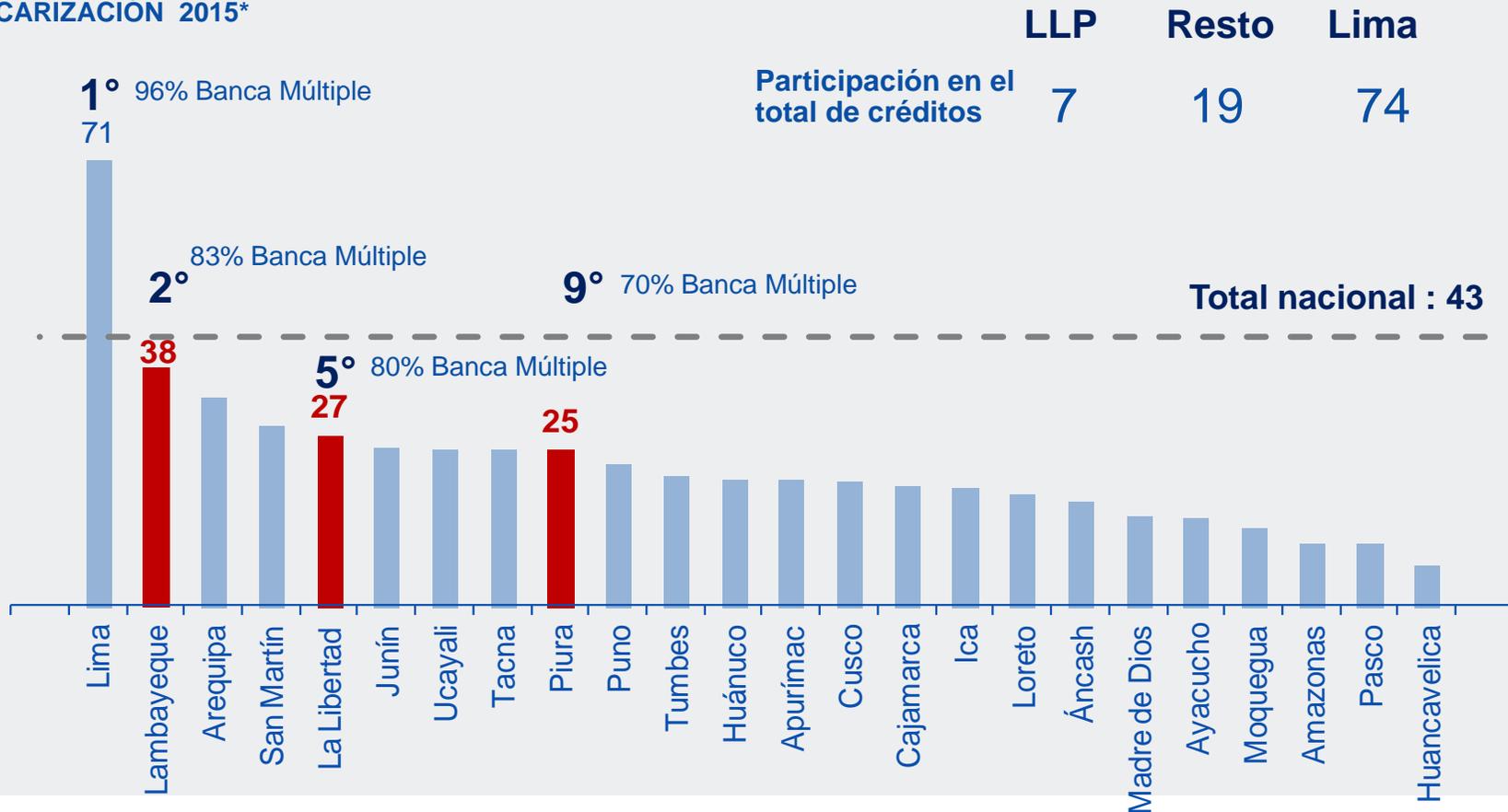
EVOLUCIÓN DE LOS CRÉDITOS SEGÚN TIPO (var.% interanual)

■ 2015 ■ 2016 (ene-jul)



... Sin embargo hay espacio para seguir creciendo

BANCARIZACIÓN 2015*
(%)



Participación en el total de créditos	LLP	Resto	Lima
	7	19	74

* Se calcula como el monto de créditos otorgados hasta agosto del 2016 del sistema financiero entre el VAB en términos corrientes del 2015.

3

Desafíos



1

Capital Humano

2

Infraestructura



Desafíos

3

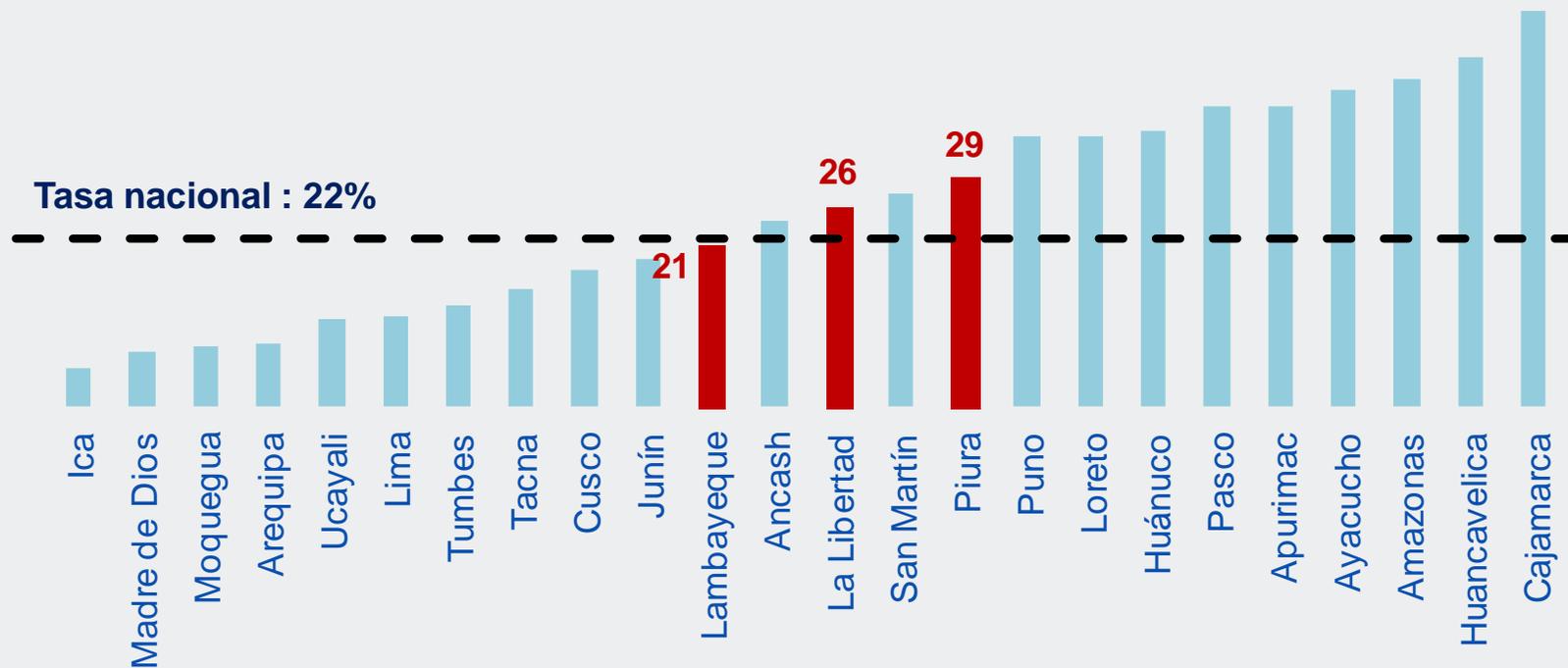
Seguridad

4

Competitividad

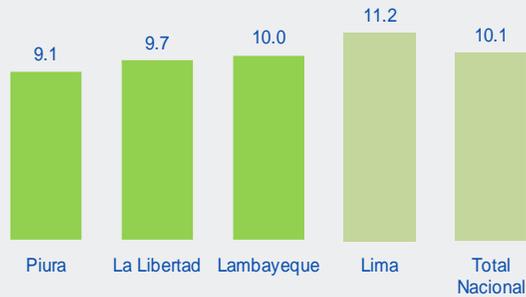
1 La reducción de la pobreza continúa siendo un reto

TASA DE POBREZA MONETARIA 2015 (%)

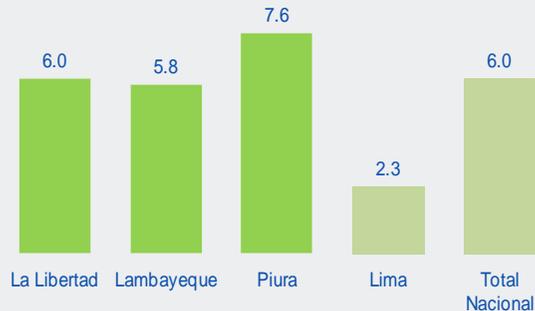


1 Educación: amplias brechas por cerrar

2015: PROMEDIO DE AÑOS DE ESCOLARIDAD
(% de población de 15 años a más)

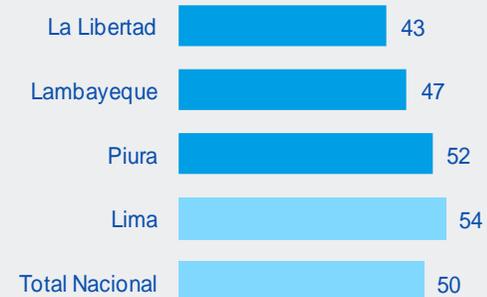


2015: TASA DE ANALFABETISMO
(% de población de 15 años a más)

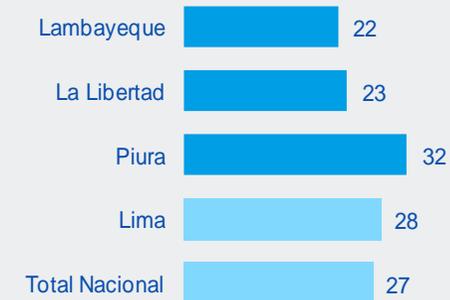


2015: NIÑOS* CON EDUCACIÓN SATISFACITORIA EN:
(% del total de niños evaluados)

Comprensión lectora



Matemáticas



1 Salud: baja infraestructura

NÚMERO DE HOSPITALES POR UN MILLÓN DE HABITANTES 2015



NÚMERO DE CENTROS Y PUESTOS DE SALUD POR UN MOLLÓN DE HABITANTES 2015



Tasa de desnutrición crónica* de niños menores de 5 años 2015



*Para la desnutrición crónica se compara la talla del niño con respecto a una talla de referencia, según el patrón de la OMS que considera edad y sexo.

2 Tecnología: acceso similar al nacional

Hogares con al menos un miembro con celular

Hogares tiene una computadora

Hogares tiene servicio de internet

- Piura: **82%**
- La Libertad: **89%**
- Lambayeque: **91%**
- Lima: **92%**
- Total Nacional: **87%**

- Piura: **22%**
- La Libertad: **32%**
- Lambayeque: **33%**
- Lima: **47%**
- Total Nacional: **32%**

- Piura: **13%**
- La Libertad: **22%**
- Lambayeque: **25%**
- Lima: **40%**
- Total Nacional: **23%**

2 Vial: Tasa de pavimentación superior al promedio nacional

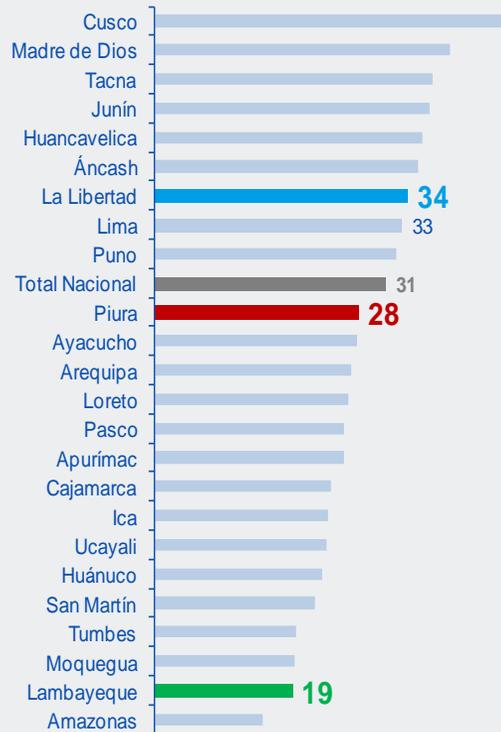
Red vial 2015 (km)	Nacional	Departamental	Vecinal*	Total
Piura % pavimentada	1,708 71 %	553 26 %	6,690 3 %	8,951 17 %
Lambayeque % pavimentada	469 96 %	663 32 %	2,055 1 %	3,187 22 %
La Libertad % pavimentada	1,299 49 %	1,766 5 %	5,677 3 %	8,743 10 %
Total Nacional (% pavimentada)	70 %	14 %	2 %	14 %

* Se considera las rutas vecinales no registradas, en proceso de su registro en el RENAC (Registro Nacional de Carreteras).

3 Seguridad: indicadores similares al promedio nacional (a excepción de la Libertad)

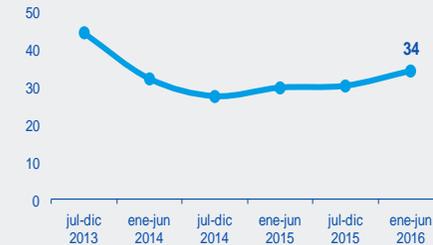
PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN* VICTIMA DE ALGÚN HECHO DELICTIVO

(%)

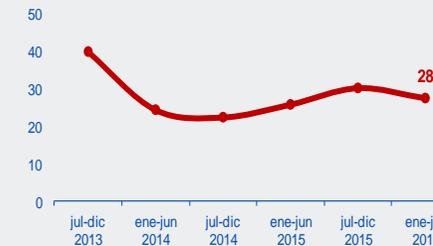


Evolución

La Libertad



Piura



Lambayeque



* Población de 15 y más años de edad Enero- Julio 2016

Fuente: INEI – Encuesta Nacional de Programas Presupuestales 2015-2016
Elaboración: BBVA Research

4 Índice de competitividad regional 2016

Puestos Respecto 2015	8° Se mantuvo	9° Mejóro 2 puestos	13° Se mantuvo	1° Se mantuvo
	Lambayeque	La Libertad	Piura	Lima
Entorno económico	8	12	13	1
Infraestructura	8	10	13	1
Salud	6	7	15	1
Educación	11	14	12	5
Laboral	11	8	17	1
Instituciones	21	17	16	18

4

Mensajes principales



Mensajes principales

En Perú, proyectamos crecimientos de 3,9% y 4,1% para el 2016 y 2017, por mayor producción de cobre y construcción de proyectos de infraestructura. Esta previsión es consistente con una recuperación gradual del gasto privado y mayores volúmenes de exportación.

En conjunto, La Libertad, Lambayeque y Piura (LLP) representan el 11% de la producción nacional. En los últimos dos años estas regiones han registrado una desaceleración algo más intensa que el resto del país.

La Libertad es la cuarta economía del Perú. En lo que va del año, la actividad se ha desacelerado y se mantienen en terreno negativo. Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la ejecución de proyectos de infraestructura (Chavimochic III, La Autopista del Sol y la Ampliación del Puerto Salaverry).

Lambayeque es la décima economía del Perú. Durante este año, el crecimiento se ha desacelerado y al segundo trimestre se ubicó en 2%. Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la puesta en marcha del Proyecto Olmos, la construcción de la Nueva Ciudad de Olmos y la Autopista del Sol.

Mensajes principales

Piura es la quinta economía del Perú. En lo que va del año, la actividad viene cayendo. Los factores que potenciarán el crecimiento en los próximos años están relacionados con la ejecución de proyectos de infraestructura (Talara, Alto Piura y la Autopista del Sol).

En lo que va del año, los créditos en estas regiones se vienen desacelerando, en especial los hipotecarios. Sin embargo, hay espacio para seguir creciendo. El indicador de bancarización está por debajo del total nacional (Lambayeque: 38%, La Libertad: 27% y Piura: 25%).

ANÁLISIS REGIONAL

La Libertad, Lambayeque y Piura

08 de noviembre 2016

