

CONVERSATORIO

 MACROCONSULT

Presentación general

Alonso Polar

Escenarios Electorales y la Política Económica

Elmer Cuba

Elecciones 2011

Fernando Tuesta

Presentación general	4
-----------------------------	----------

Escenarios Electorales y Política Económica	6
--	----------

Elecciones 2011	25
------------------------	-----------

Presentación General



Presentación general

Temas nacionales

-  Elecciones segunda vuelta
 -  Empate técnico – tendencias.
 -  Volatilidad en los mercados financieros.
 -  BCRP sale a vender dólares.
-  Inflación fuera de la meta:
 -  MEF suspende actualización de banda de precios de combustibles hasta culminadas las elecciones presidenciales.
 -  Política del BCRP:
 -  Tasa de interés, Encajes. ¿Tipo de cambio?
-  Tratado de límites marítimos con Ecuador.

Presentación general

Temas internacionales

- ✎ Muerte de Bin Laden.
- ✎ Estados Unidos:
 - ✎ Lento crecimiento del PBI.
 - ✎ Sin embargo, FED culmina plan de Estímulo.
- ✎ Referéndum en Ecuador.

Escenarios electorales y la política económica



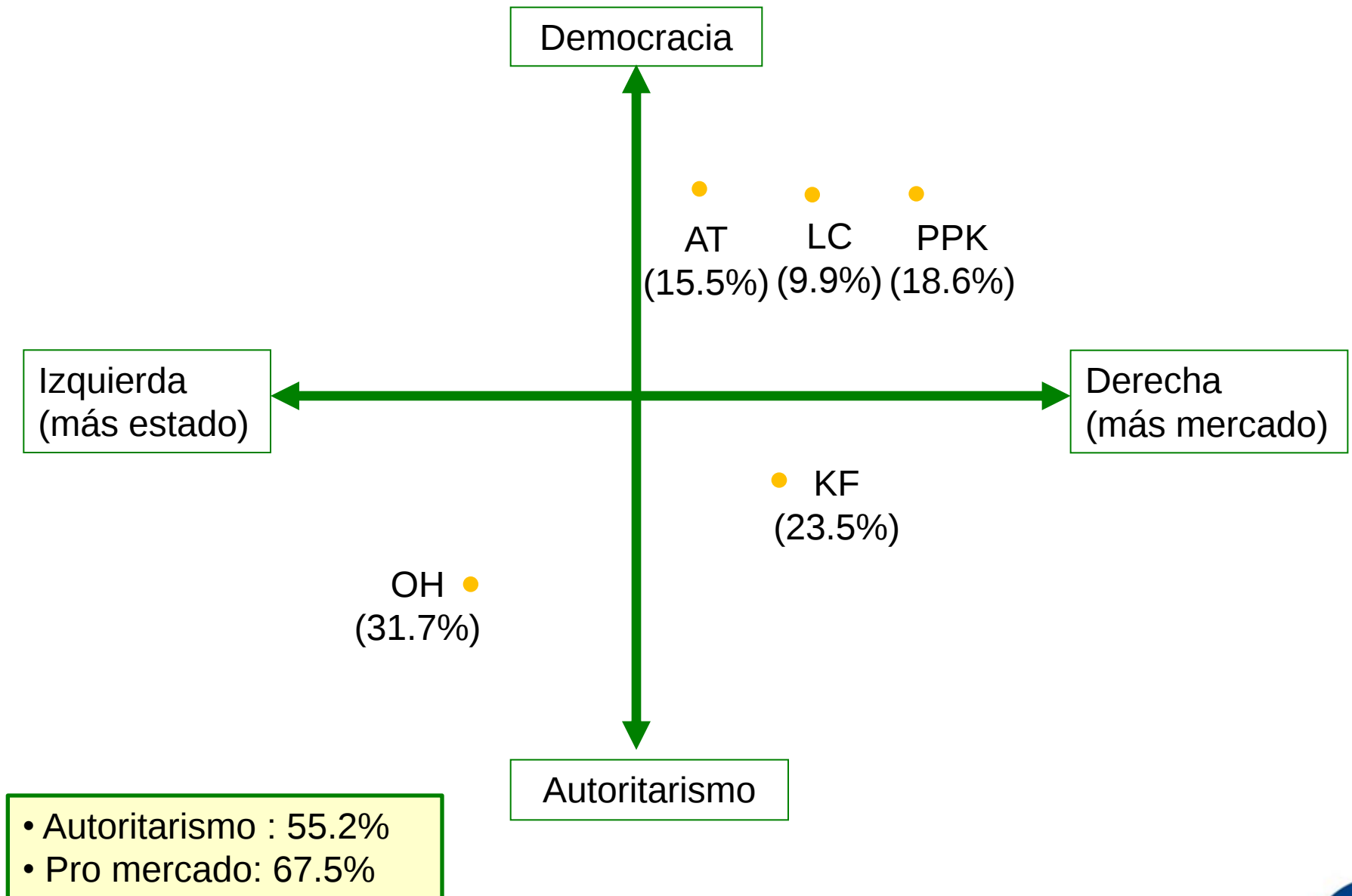
Análisis de los resultados de primera vuelta.

Efectos Económicos de corto plazo.

Escenarios.

Análisis de los resultados de primera vuelta

Posición de los candidatos



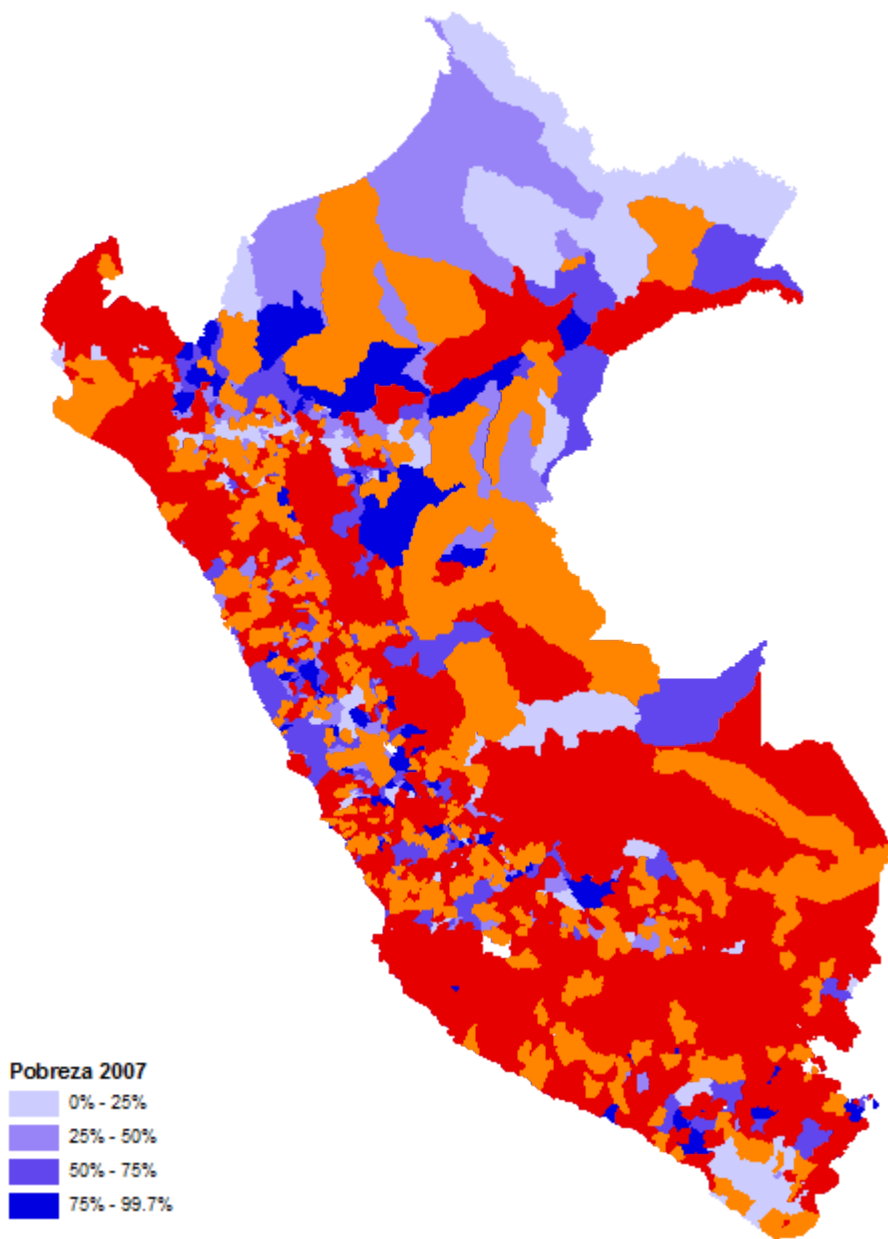
Total de votos 2006 y 2011

(Millones, Primera vuelta)

	2006		2011		Var. %
	Votos	%	Votos	%	
Alan	2.9	24.5			
Keiko			3.4	23.4	15.3*
Ollanta	3.7	31.0	4.6	32.1	24.6
Otros**	5.3	44.5	6.4	44.5	20.2
Total	12.0	100.0	14.5	100.0	20.4

* Comparación entre la votación en primera vuelta de KF (2011) y AGP (2006).

**Para 2006, la categoría Otros está compuesta básicamente por Lourdes Flores, Valentín. Paniagua, Fernando Olivera y otros. En 2011, está compuesta por PPK, Alejandro Toledo y Luis Castañeda.



- El mapa de pobreza 2007.
- Los distritos en que ganó Humala.
- Los distritos en que ganó Keiko.

Numero de distritos en los que ganó... (según nivel de pobreza)

Pobreza 2007	Keiko	Ollanta	Otros	Total
Hasta 25%	31	56	103	190
De 25% a 50%	125	195	143	463
De 50% a 75%	174	300	164	638
De 75% a 100%	61	390	90	541
Total	391	941	500	1,832

Composición de los votos (Millones, según nivel de pobreza)

Pobreza 2007	Keilko		Ollanta		Otros	
	Votos	%	Votos	%	Votos	%
Hasta 25%	1.5	43.3	1.7	36.9	4.0	61.6
De 25% a 50%	1.1	33.3	1.5	32.3	1.7	25.9
De 50% a 75%	0.6	16.8	0.8	17.3	0.5	8.5
De 75% a 100%	0.2	6.6	0.6	13.5	0.3	4.1
Total	3.4	100.0	4.6	100.0	6.4	100.0

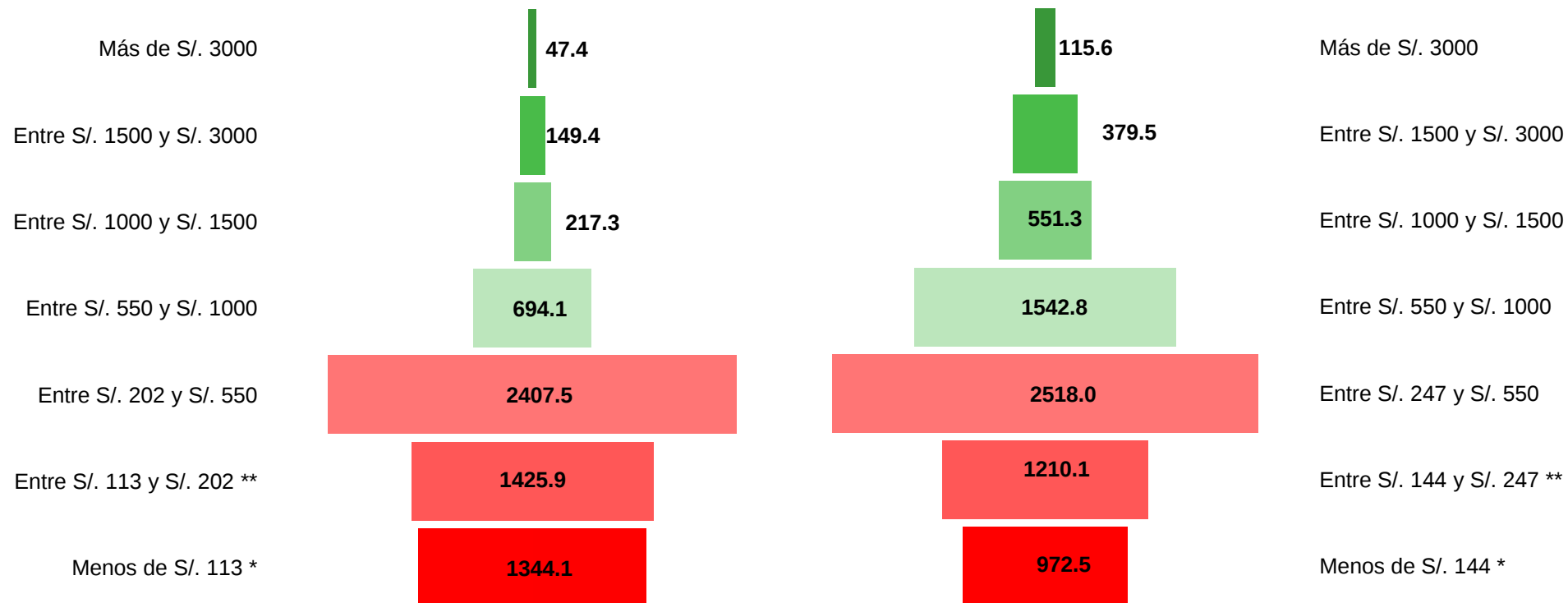
Ingreso familiar per cápita mensual

Perú

(miles de hogares)

2004

2009



* Valor promedio de la línea de pobreza extrema en la región

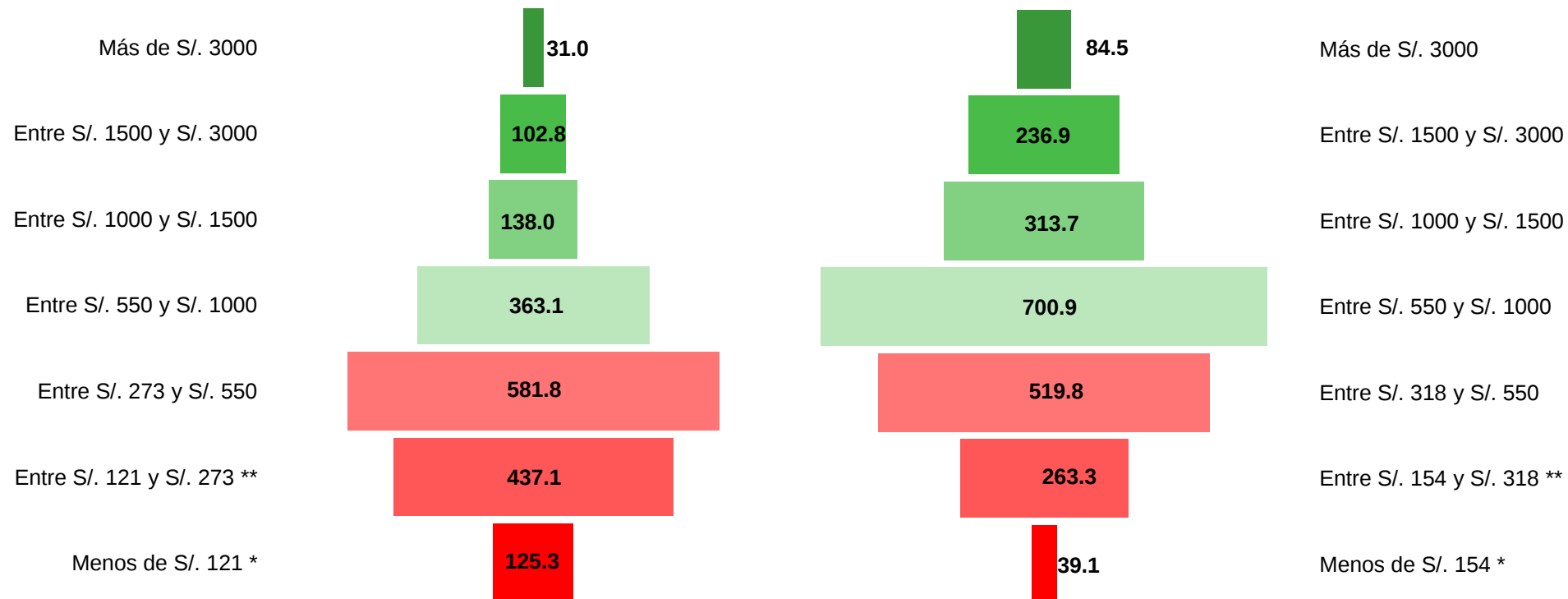
** Valor promedio de la línea de pobreza total en la región

Ingreso familiar per cápita mensual

Lima metropolitana
(miles de hogares)

2004

2009



* Valor promedio de la línea de pobreza extrema en la región

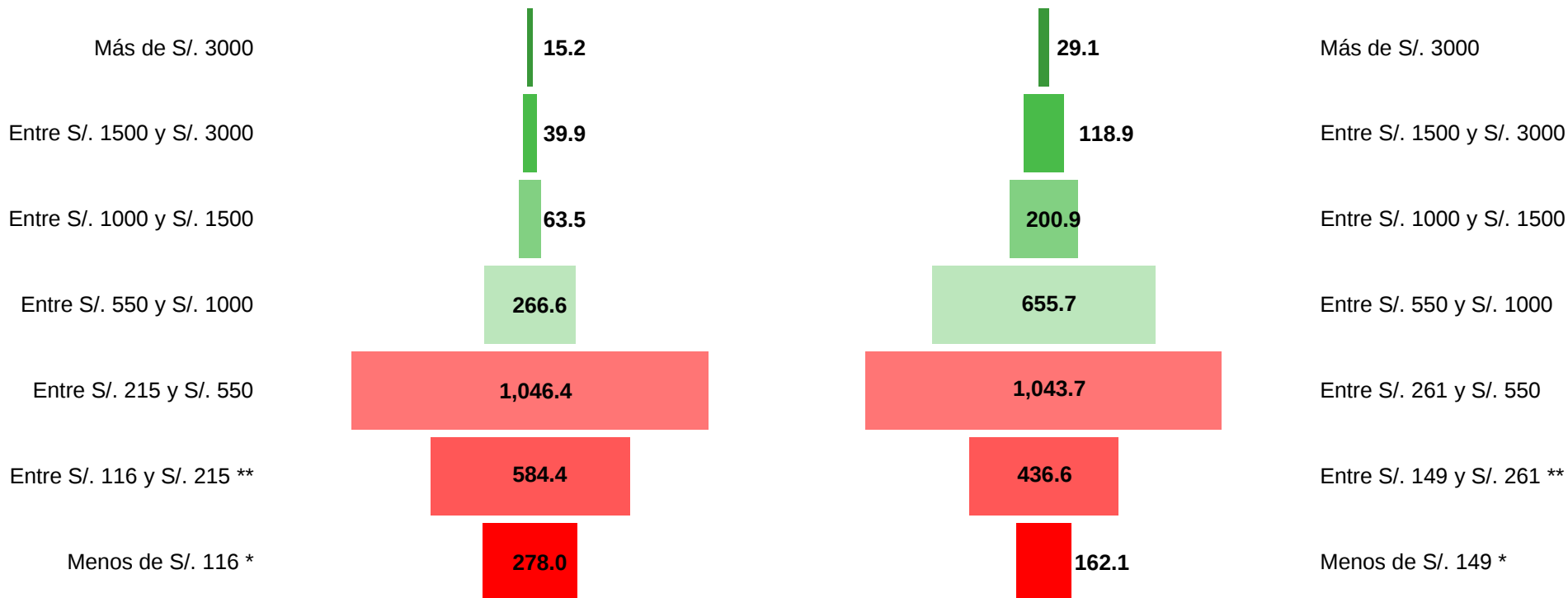
** Valor promedio de la línea de pobreza total en la región

Ingreso familiar per cápita mensual

Perú urbano sin Lima metropolitana (miles de hogares)

2004

2009



* Valor promedio de la línea de pobreza extrema en la región

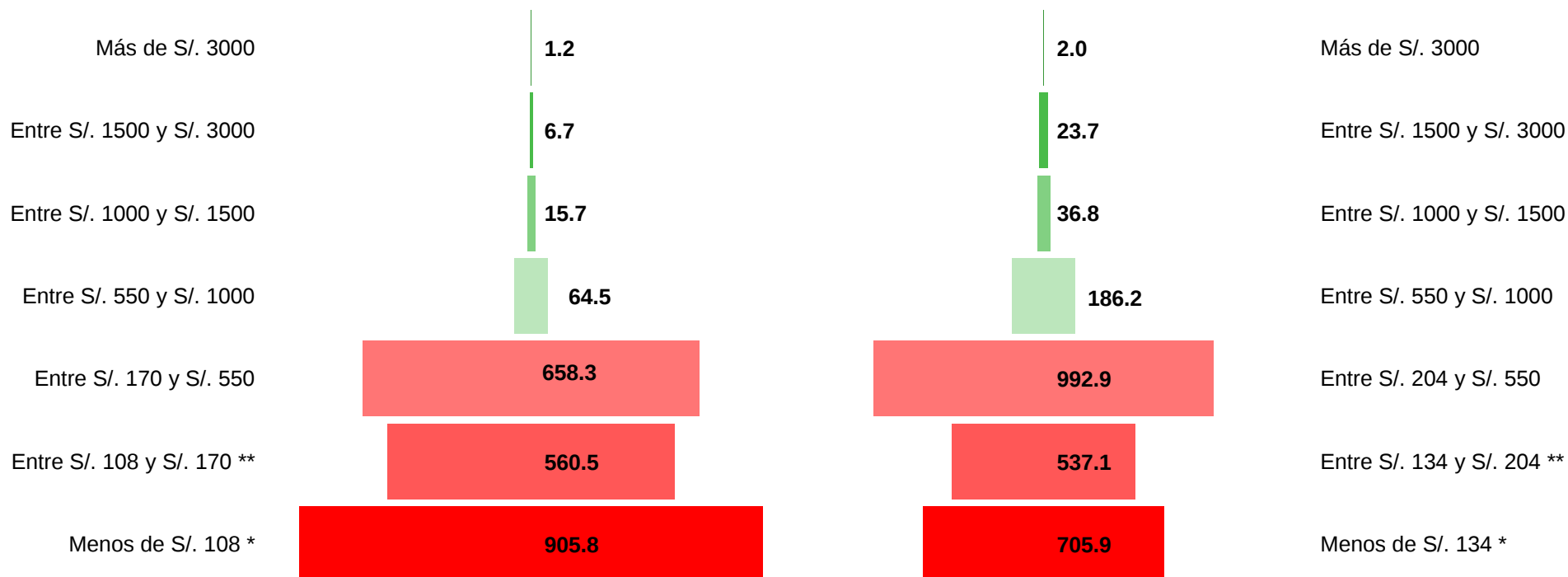
** Valor promedio de la línea de pobreza total en la región

Ingreso familiar per cápita mensual

Perú rural
(miles de hogares)

2004

2009

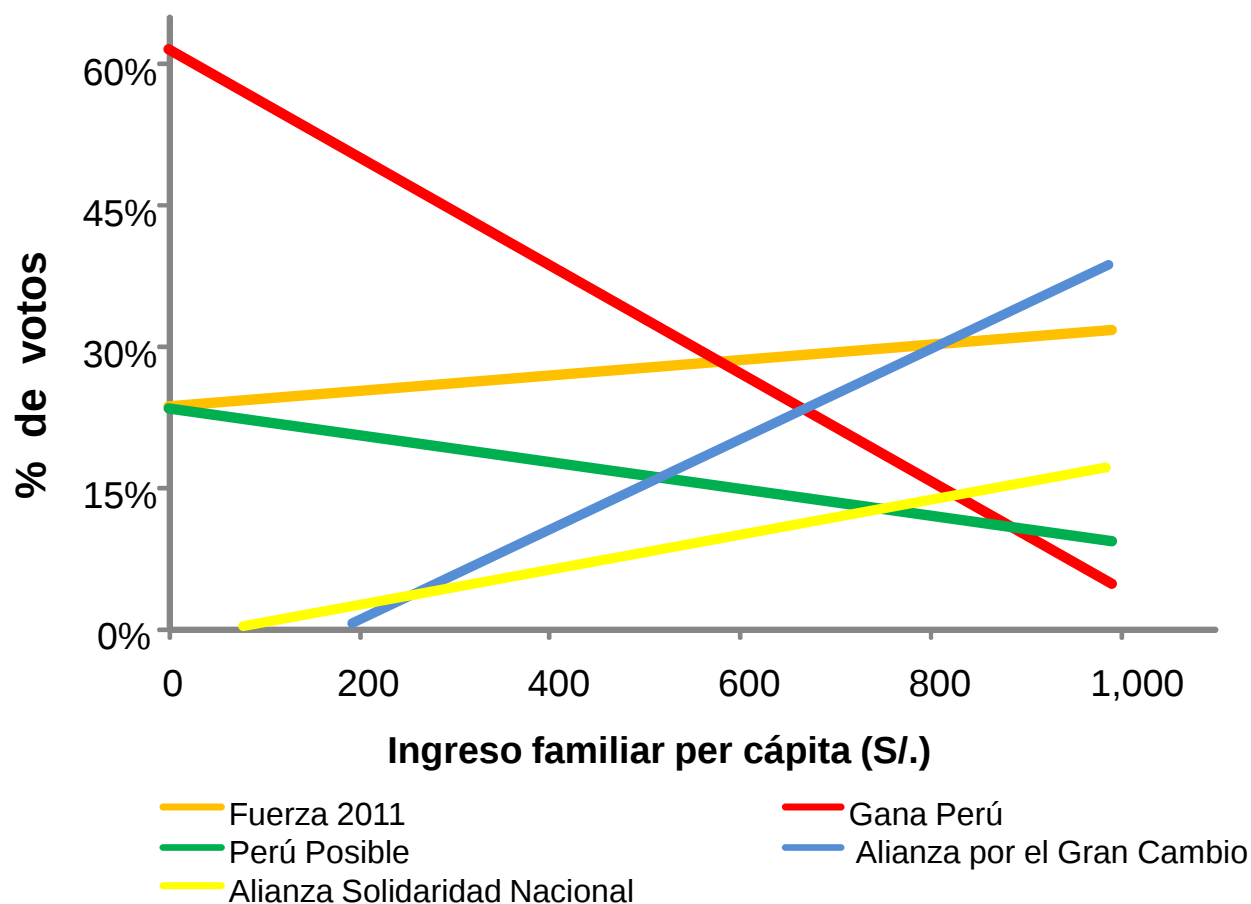


* Valor promedio de la línea de pobreza extrema en la región

** Valor promedio de la línea de pobreza total en la región

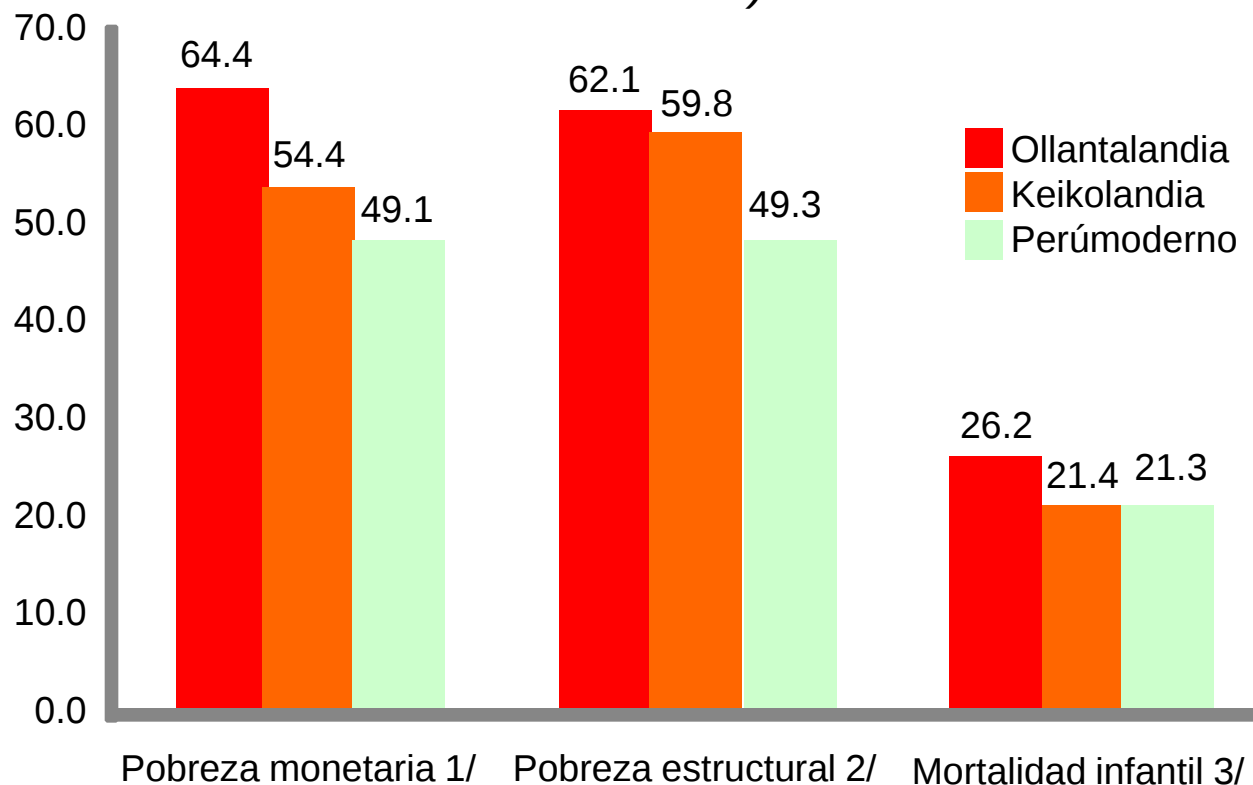
Relación entre votos e ingresos

(A nivel distrital)



Tres países

(Características de los distritos donde gana el candidato)

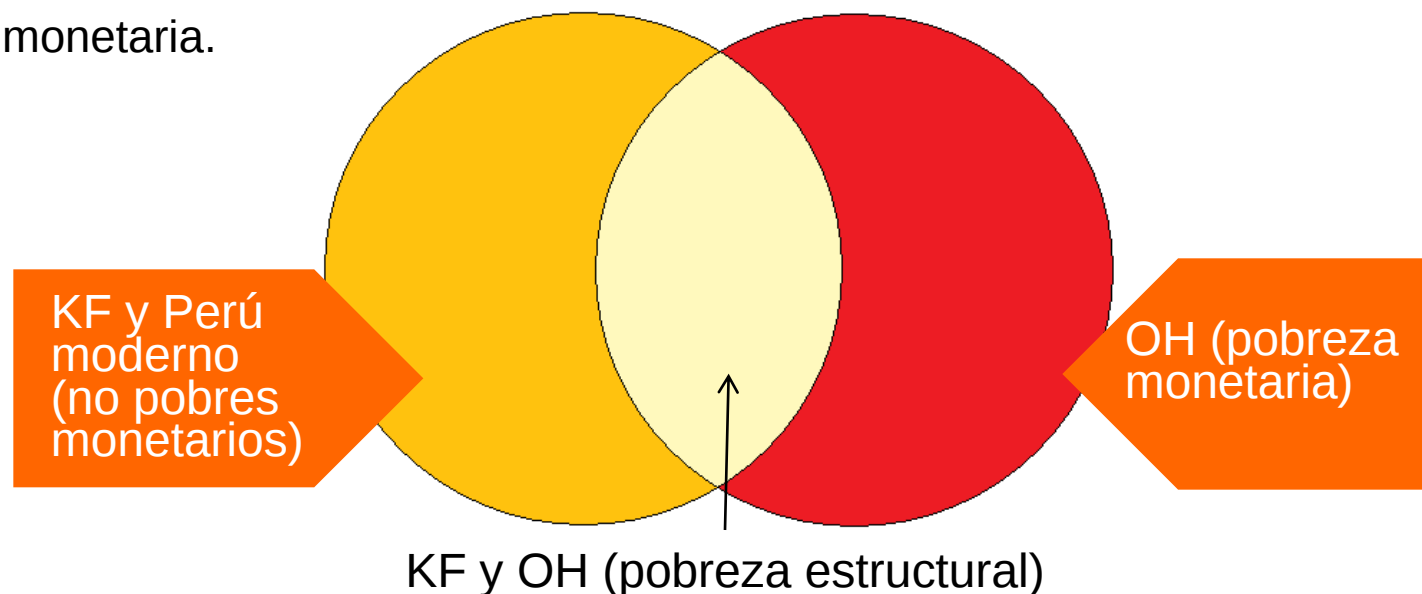


1/ Porcentaje de familias con gasto por debajo del valor de una canasta básica.

2/ Porcentaje de familias con alguna necesidad básica insatisfecha (hacinamiento, sin acceso a desagüe, vivienda inadecuada, inasistencia escolar y alta dependencia económica).

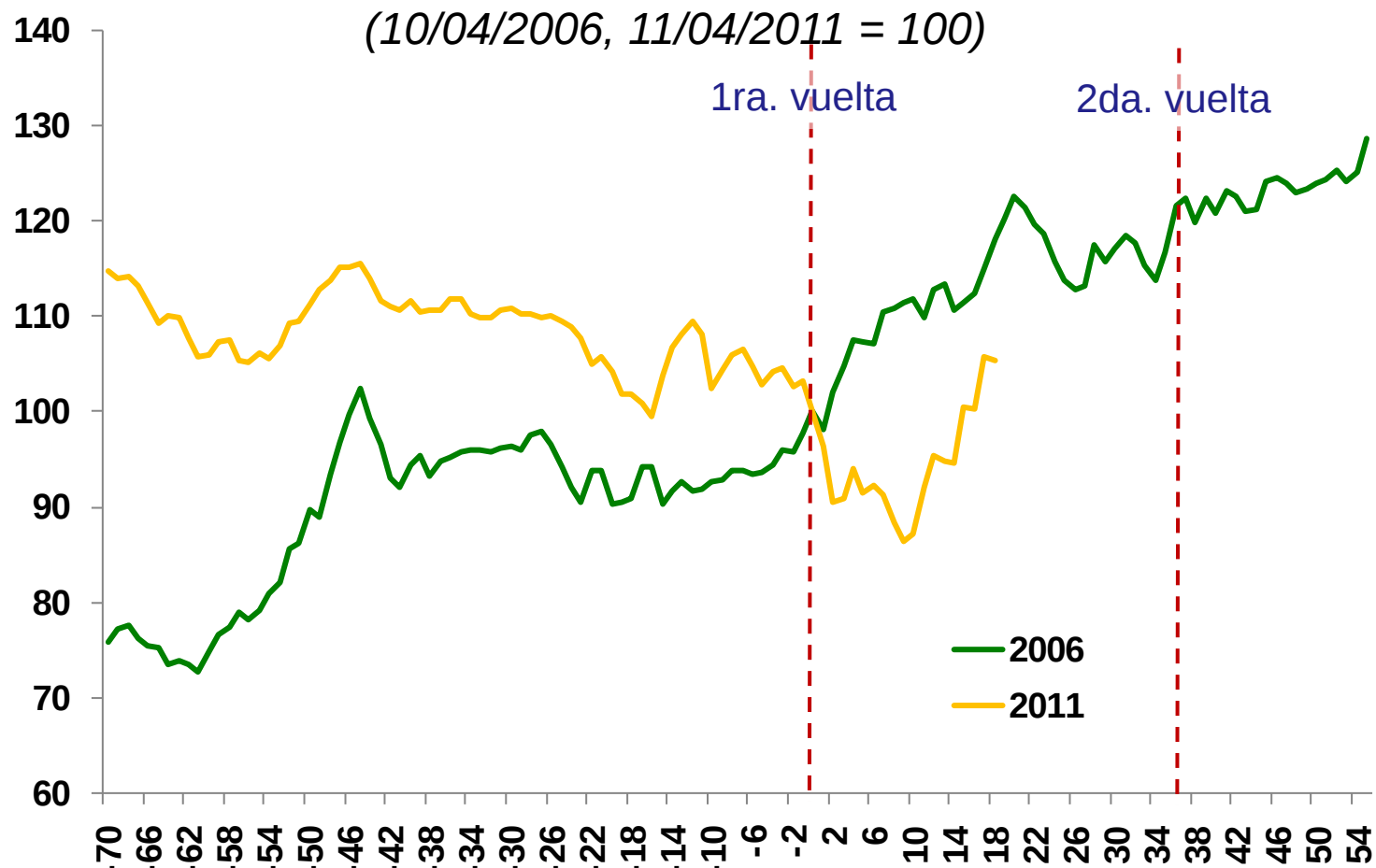
3/ Niños menores de 5 años muertos por cada 1,000 habitantes

- Se ha utilizado información socioeconómica de los hogares en los 1,832 distritos y los resultados electorales de primera vuelta.
- Los resultados nos indican que existen tres países: Ollantalandia, Keikolandia y el Perú moderno.
- Keiko y Humala comparten el sector de familias excluidas (aproximado por Necesidades Básicas Insatisfechas).
- Humala predomina en el sector de pobreza monetaria (menos chorreo).
- Familias de Keikolandia y Perú moderno son parecidos en pobreza monetaria.



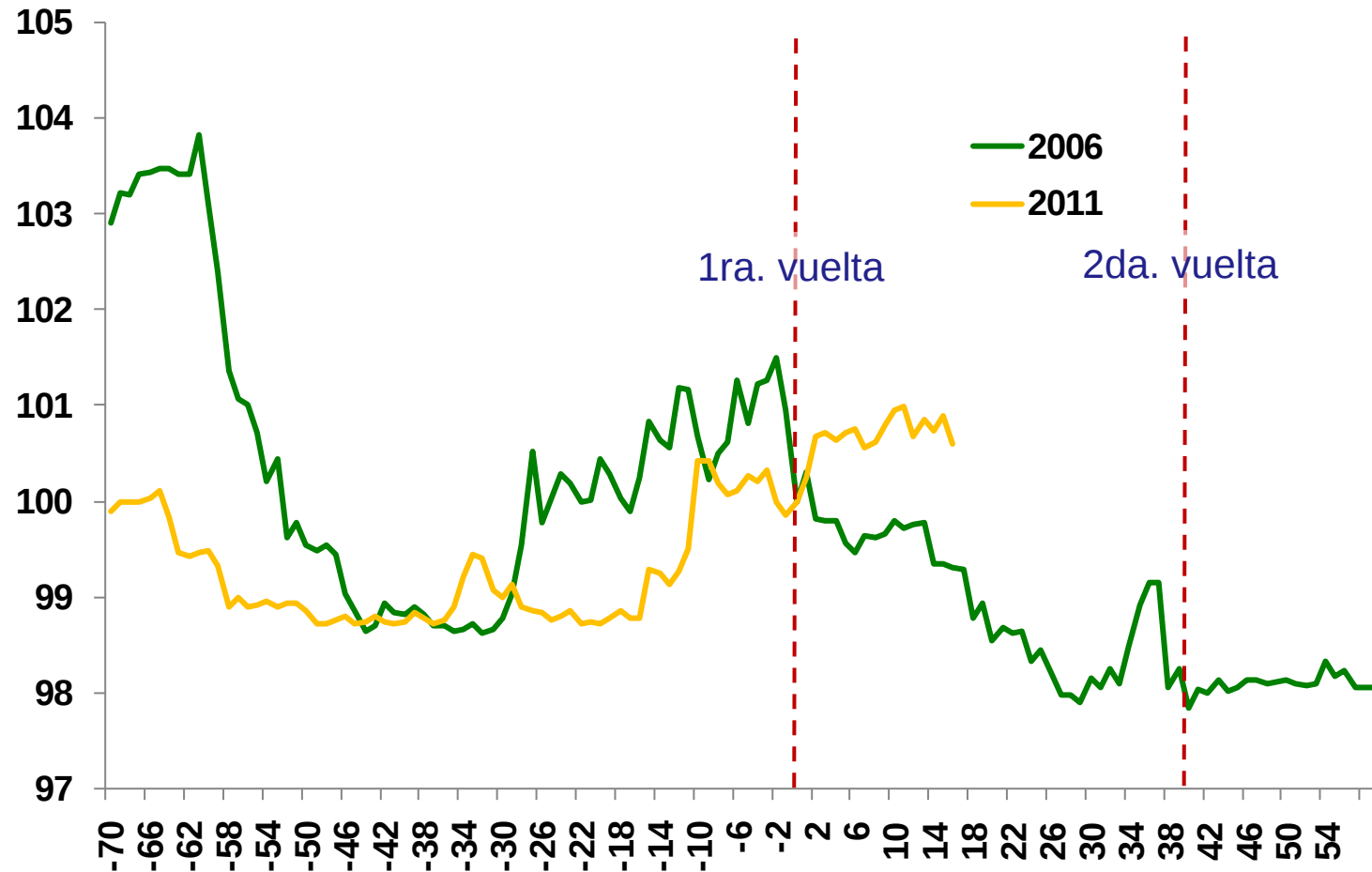
Efectos de corto plazo

Índice General de la Bolsa de Valores de Lima



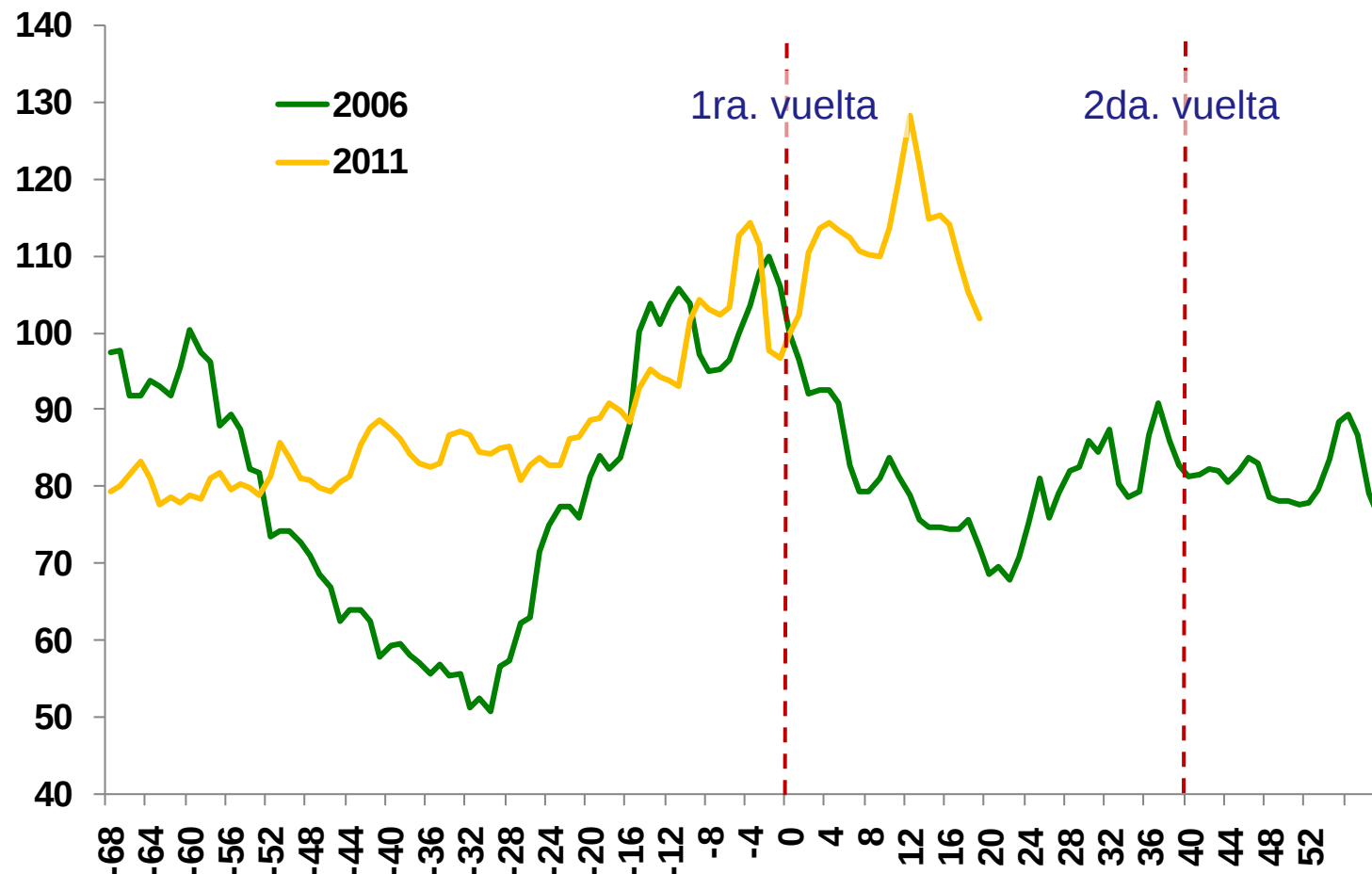
Tipo de cambio S/. / US\$

(Índice 10/04/2006, 11/04/2011 = 100)

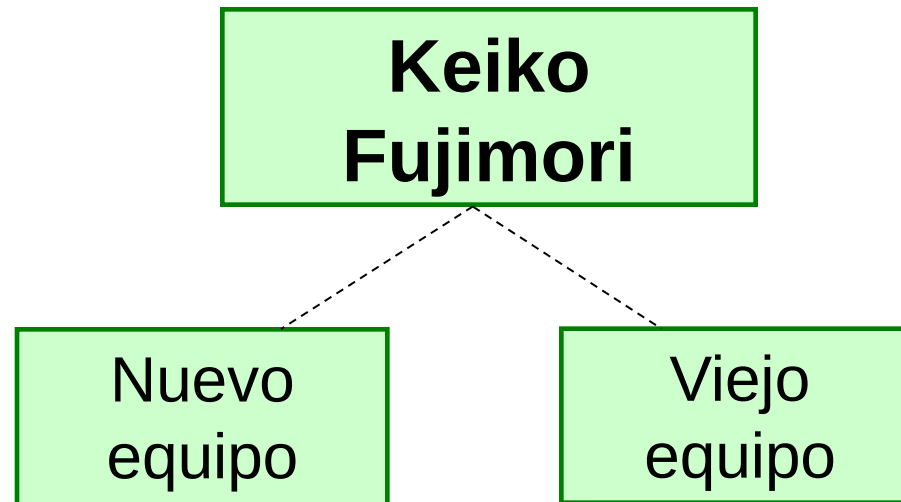


Riesgo país

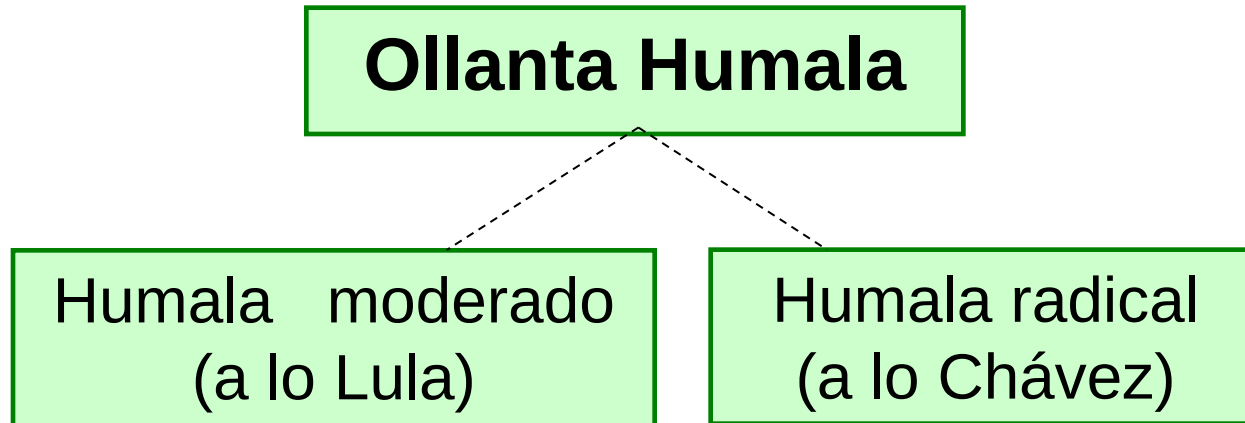
(CDS a 5 años, índice 10/04/2006, 11/04/2011 = 100)



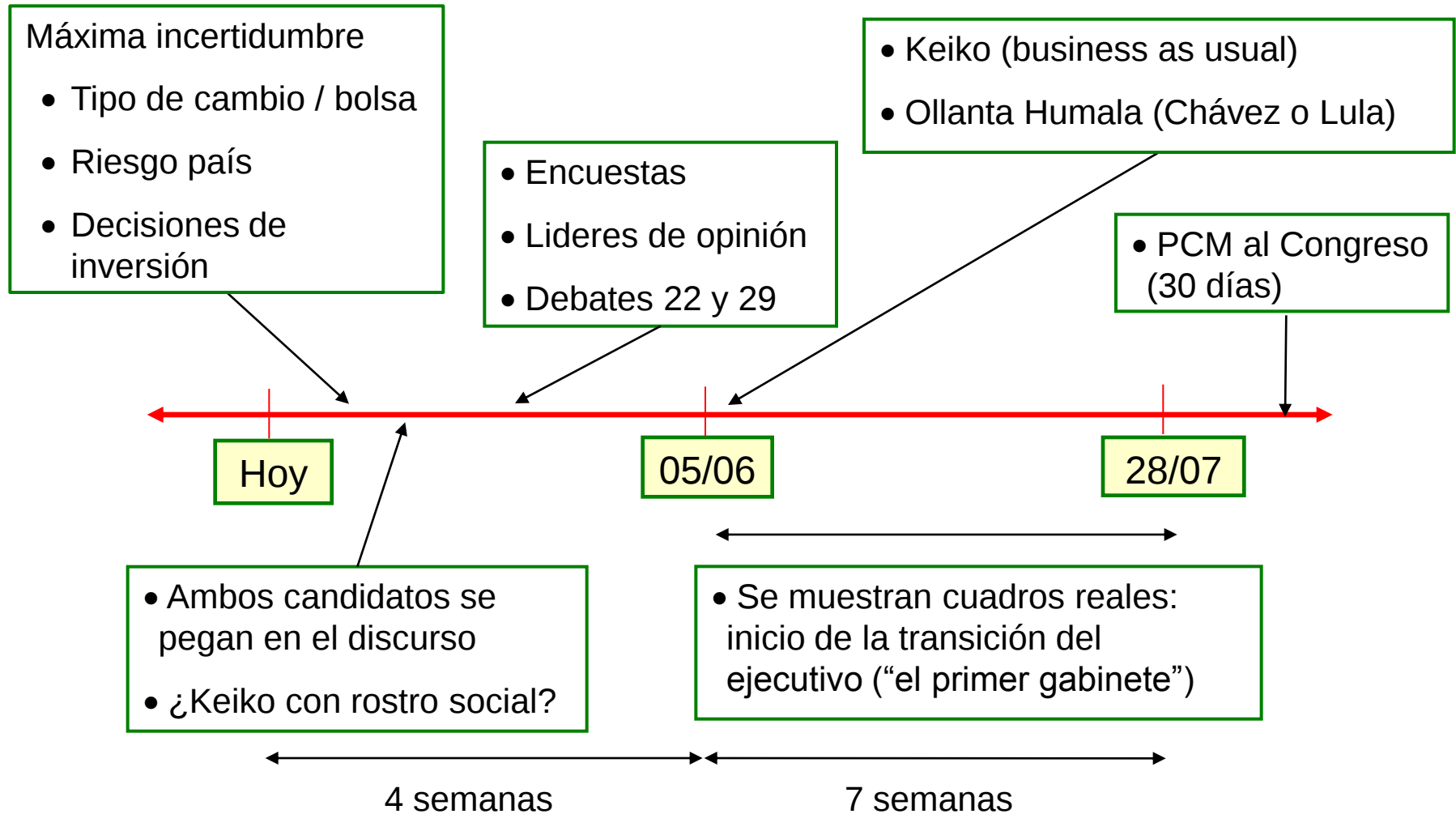
Escenarios



- ▮ Dificultad para captar técnicos en plena campaña, dada la mala percepción del gobierno de AF.
- ▮ No existen cambios significativos en el sistema económico.
- ▮ Debilidad política, debido a configuración del Congreso.



- ¿Es más probable el escenario “Humala moderado” debido a que no tiene mayoría en el Congreso? ¿Modelo económico con matices (sólo cambios en minería y gas)?
- En el caso “Humala radical”, se cambiarían inclusive leyes orgánicas.
- Factores: Congreso, Empresarios, Prensa, FFAA, EEUU, Iglesia.



Elecciones 2011

Juan de Puente
Analista político