



UNIVERSIDAD
**SAN IGNACIO
DE LOYOLA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Carrera de Economía y Negocios Internacionales

**IMPACTO DE LA APERTURA COMERCIAL DEL PERÚ
SOBRE LA POBREZA DURANTE EL PERÍODO 2005 –
2018**

**Trabajo de Investigación para optar el Grado Académico de
Bachiller en Economía y Negocios Internacionales**

CARLOS ALEXANDER MORÓN DIAZ

**Lima- Perú
2019**

“Impacto de la Apertura Comercial del Perú sobre la Pobreza durante el
período 2005 – 2018”

Fecha de Aprobación: Lunes 02 de diciembre del 2019.

Miembros del Comité Evaluador:

Dr. Larios Meoño, Fernando

Dr. Mougénot, Benoit

Dr. Bazán Navarro, Ciro

Contenido

Introducción	3
Planteamiento del Problema.....	4
Formulación del Problema	6
Problema General.....	6
Problemas específicos	6
Justificación del Problema.....	6
Marco Referencial.....	7
Antecedentes	7
Marco Teórico.....	10
Medición de pobreza subjetiva.....	11
Medición de pobreza objetiva	11
Modelos y Teoremas de la Economía Internacional	12
Teoría Ricardiana	12
Relevancia de la Apertura Comercial en la Economía.....	13
Apertura Comercial y Crecimiento Económico	13
Crecimiento Económico y Pobreza	15
Objetivos	19
Objetivo General	19
Objetivos Específicos.....	19

Hipótesis.....	19
Hipótesis General.....	19
Hipótesis específicas	20
Método	20
Tipo de investigación	20
Diseño de Investigación.....	21
Variables	21
Variable dependiente.....	21
Variables independientes	22
Muestra.....	22
Instrumentos de Investigación.....	23
Estadística	23
Plan de Análisis.....	23
Modelo de regresión lineal.....	24
Resultados	25
Estadísticos Descriptivos	26
Gráficos de las series.....	27
Índice de apertura comercial	27
Logaritmo natural de la inversión extranjera directa	27
Logaritmo natural de pobreza	28

Logarítmico natural de transferencias corrientes	28
Estadístico de Tendencia Central	29
Test de Phillips - Perron.....	30
Estimación del Modelo.....	30
Correlograma.....	31
Test de Multiplicador de Lagrange	34
Test de Arch	35
Test de Multicolinealidad.....	36
Test de Ramsey	36
Test de Normalidad	37
Orden de Cointegración	37
Test de Causalidad de Granger	38
Discusión.....	39
Conclusiones	41
Recomendaciones.....	42
Bibliografía	44
Anexos	48
Anexo 1	48
Estadísticos descriptivos	48
Anexo 2	49

Test Phillips - Perron – Log Pobreza	49
Anexo 3	50
Test Phillips – Perrón– Apertura Comercial	50
Anexo 4	51
Test Phillips - Perrón – LnIED	51
Anexo 5	52
Test Phillips – Perrón – Log Transferencias Corrientes	52
Anexo 6:	53
Estimación del modelo	53
Anexo 7	54
Test de ARCH con 1 rezago	54
Anexo 8	55
Test de ARCH com 2 rezagos	55
Anexo 9	56
Test de multiplicador de Lagrange (Rezago óptimo: 1)	56
Anexo 10	57
Variance inflation factors	57
Anexo 11	58
Test de Ramsey	58
Anexo 12	59

Test de normalidad.....	59
Anexo 13.....	60
Causalidad de Granger	60

Impacto de la Apertura Comercial del Perú sobre la Pobreza durante el período 2005 –

2018

Carlos Alexander Morón Díaz

Resumen:

La presente propuesta de investigación tiene como principal objetivo analizar el impacto de la apertura comercial en los niveles de pobreza en el Perú mediante la evaluación histórica de variables como el volumen de exportaciones e importaciones respecto del PBI nacional versus las proporciones de pobreza monetaria. Asimismo, el proyecto considera la evolución de las políticas de liberalización económica mediante la inserción de variables influyentes en dicho aspecto como la inversión extranjera directa y las transferencias corriente. Los resultados muestran una relación positiva entre la inversión extranjera directa y las transferencias corrientes sobre la lucha contra la pobreza, sin embargo, el índice de apertura comercial no mostró el mismo impacto.

Palabras Clave: Apertura comercial, exportaciones, pobreza monetaria, liberalización económica, inversión extranjera directa, transferencias corrientes.

Abstract:

The current proposal of investigation has as principal aim to analyze the impact of the trade openness in the levels of poverty in Peru by means of the historical evaluation of variables as the volume of exports and imports regarding the national GDP versus the level of monetary poverty. Likewise, the project considers the evolution of the policies of economic liberalization by means of the insertion of influential variables in this aspect as the foreign direct investment and current transfers. The results show a positive relation between the foreign direct investment and current transfers on the fight against the poverty, nevertheless, the index of trade openness did not show the same impact.

Keywords: Trade openness, exports, monetary poverty, economic liberalization, foreign direct investment, current transfers.

Introducción

La década de los 80 en el Perú es tal vez uno de los períodos más dolorosos tanto económica como socialmente para el país. El terrorismo impulsado por Sendero Luminoso y su líder Abimael Guzmán sumada a la hiperinflación que dejó el primer gobierno de Alan García llevaron al Perú a una profunda crisis y a niveles de pobreza preocupantes en comparación con las principales economías latinoamericanas.

Es a partir de la década de los 90 que el Perú, ya librado de la hiperinflación y ganándole la batalla al terrorismo, que se inicia un proceso de reformas estructurales que dan lugar a una política de liberalización de la economía y se empiezan a estrechar lazos con países más allá de los fronteras o de la Comunidad Andina.

Dichos cambios significaron un aumento notable del nivel de exportaciones e importaciones, los cuales han acercado al país cada vez más hacia la tendencia de la globalización. No obstante, la presente investigación trata de evaluar el impacto social que este aumento de relaciones comerciales con otros países, debido a la mencionada liberalización, ha tenido en el país y si tales mejoras solo han contribuido a la reducción de la pobreza.

En ese sentido, el presente proyecto comenzará analizando las principales teorías que mencionan las bondades y perjuicios que la liberalización económica trae para los indicadores sociales y cómo ello ha evolucionado con el pasar de los años. Paralelamente, se evaluará el grado de apertura comercial del país mediante el Coeficiente de Apertura Económica, que evalúa la proporción que representan las exportaciones y las importaciones sobre el PBI nacional.

Las fuentes utilizadas para la recopilación de la información serán esencialmente la base de datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) e investigaciones realizadas por el Banco Central de Reserva del Perú, entre otras publicaciones. De esta manera, se propondrá un

modelo econométrico en busca de encontrar el grado de relación entre las variables, así como definir y predecir su comportamiento.

Planteamiento del Problema

Según MINCETUR (2018), a partir de los 90, con la entrada en vigor de las nuevas reformas estructurales se han firmado más de 20 Tratados de Libre Comercio con diferentes países alrededor del mundo, dando de esta manera acceso a las empresas peruanas a mercados internacionales de mayor envergadura y mejorando el nivel de las exportaciones peruanas de manera rápida y continua. Mediante estas políticas se ha logrado dar mayores oportunidades a empresarios nacionales y elevado sus posibilidades de crecimiento. Es en este contexto de liberalización económica que, durante el gobierno de Alberto Fujimori, el país logra cierta estabilización de sus indicadores macroeconómicos y la captación de mayor inversión extranjera, entorno que contribuyó a la creación de más puestos de trabajo con miras a reducir la pobreza.

Sin embargo, de acuerdo con el Instituto Peruano de Economía (2016), es necesario que estas políticas de apertura vayan acompañadas de una serie de reformas que aumenten la competitividad del país y desarrollen incentivos de mejora a fin de lograr un impacto provechoso en cuanto a la reducción de los niveles de pobreza y desigualdad.

Es por ello que la constante apertura de la economía peruana contrasta en la actualidad con índices de pobreza y pobreza extrema que, si bien se han reducido, aún permanecen elevados. Según el Plan Bicentenario establecido en el año 2011, manteniendo las políticas de apertura económica y el fomento a la entrada de mayor capital extranjero, además, teniendo en agenda 6 acuerdos comerciales por entrar en vigencia y otros 5 en negociación, el nivel objetivo de pobreza para el año 2021 era de menos del 10%; meta que fue modificada con la entrada del ex presidente

Pedro Pablo Kuczynski quien la situó en 15% para el mismo año. Sin embargo, para el 2018 y faltando solo 3 años para el cumplimiento del objetivo esta meta aún parece lejana de lograrse pues, tal como se muestra en la figura 1, actualmente el nivel de pobreza nacional en el Perú se encuentra en 20,5% habiendo incluso aumentado entre el 2016 y 2017 a la vez que el país continúa abriendo su economía con el resto del mundo.

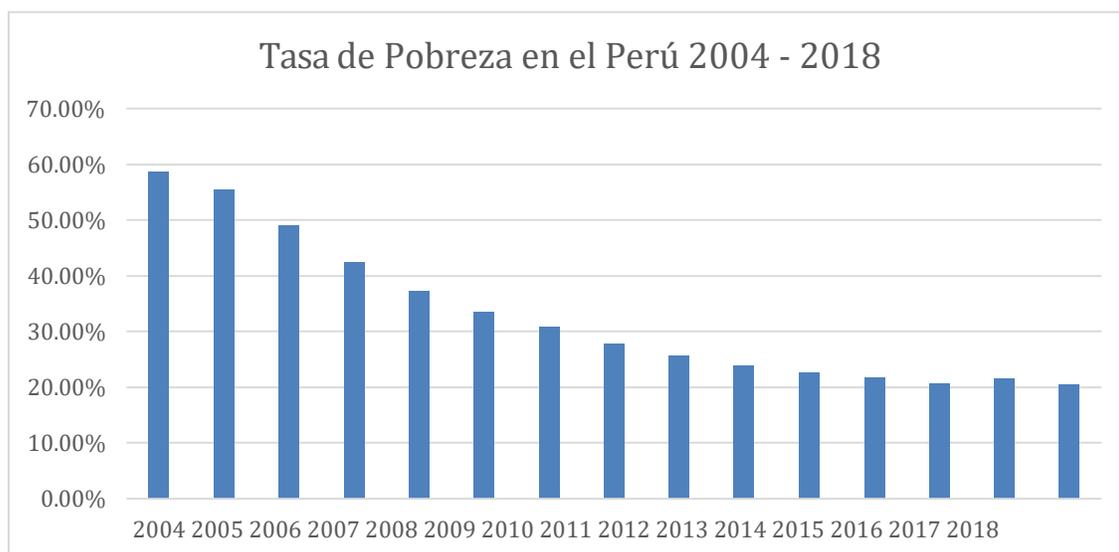


Figura 1. Evolución de la incidencia de pobreza y pobreza extrema. Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2018). Series nacionales: Pobreza Monetaria.

En ese sentido, la investigación presentada se orienta a determinar la existencia de una relación de causalidad entre las variables de apertura comercial (medidas en este caso por el nivel de exportaciones y captación de inversión extranjera) sobre los niveles de pobreza y si dicha política de liberalización económica contribuye a la reducción de la misma.

Formulación del Problema

Problema General

- ✓ ¿De qué manera la liberalización de la economía peruana influye sobre los niveles de pobreza?

Problemas específicos

- ✓ ¿Existe relación entre el índice de apertura comercial y los niveles de pobreza en el Perú?
- ✓ ¿Cuál es el vínculo de la entrada de capitales extranjeros a la economía sobre la pobreza nacional?
- ✓ ¿Existe un nexo entre las transferencias corrientes y la reducción de la pobreza monetaria?

Justificación del Problema

La presente investigación tiene como primordial objetivo analizar el impacto de la apertura comercial del Perú sobre los índices de pobreza durante los años 2005 y 2018. Asimismo, busca conocer si mayores índices de apertura comercial son adecuados para combatir la pobreza y si esto por el contrario no resulta contraproducente para los indicadores sociales del país.

Dichos objetivos son relevantes puesto que según registros del Instituto Nacional de Estadística e informática (2018) dan cuenta que la pobreza en el país data del 20,5%; es decir más de un quinto de la población total del Perú vive por debajo de la línea de pobreza general y su gasto per cápita mensual no logra superar el valor de la canasta básica de consumo. Esto supone una menor calidad de vida en relación al estrato no pobre de la sociedad haciendo de este grupo humano un colectivo

más vulnerable a enfermedades por sus condiciones de vida, desastres naturales por la precariedad de sus viviendas, entre otros factores de riesgo.

Por otro lado, es importante diseñar políticas que logren cada vez una mejor equidad en la distribución del ingreso, puesto que la exposición de grandes brechas entre los estratos más ricos y más pobres expone a la sociedad a la creación de conflictos sociales, políticos e incluso desatar guerras civiles completamente evitables.

Durante mucho tiempo el Perú ha ido abriendo sus fronteras hacia una integración comercial cada vez más fuerte con el exterior, sin embargo, los resultados económicos y sociales de dicha política son difíciles de percibir. Es por ello que esta investigación busca determinar si estas medidas tienen relación con la mejora en algunos indicadores sociales, fundamentalmente la pobreza., mediante el uso de series de tiempo de carácter económico.

Por todo lo expuesto, el presente trabajo de investigación va dirigido a todas aquellas entidades involucradas en el desarrollo de dichas políticas, así como a otros investigadores para quienes sean útiles los datos y conclusiones obtenidas en las presentes páginas.

Marco Referencial

Antecedentes

En el estudio realizado por López de Castilla, M. (2017) en “Intercambio Comercial del Perú antes y después de los Acuerdos de Libres Comercio”, se evaluaron los cambios que la adopción de la estrategia de apertura comercial, que el Perú adoptó a partir de los años noventa en adelante, ocasionó en la economía peruana. La investigación se llevó a cabo mediante el análisis de estadísticos e indicadores macroeconómicos y los resultados demostraron un impacto positivo y una fuerte relación entre dicha estrategia y el crecimiento económico del país.

No obstante, de acuerdo con Segura, A. y García J. (2006) en “Perú: Análisis del Impacto de la Apertura Comercial sobre la Pobreza y la Desigualdad”, mediante el método de microsimulaciones de Paes de Barros aplicada a las variables de pobreza entre los años 1994 y 2000, se señala que a pesar de los beneficios que el país obtuvo con la apertura comercial, no se logran resultados reales en la magnitud esperada pues la pobreza reacciona poco frente al incremento de la apertura comercial y la desigualdad se agrava puesto que existen efectos diferenciados entre sectores transables y no transables.

En esa misma línea, un estudio realizado por Madueña, A. (2017) en “Efecto de la Apertura Comercial en el Crecimiento Económico. La Estructura Productiva, el Empleo, la Desigualdad y la Pobreza en el Ecuador (1960-2015)” mediante análisis de series de tiempo, concluye que la apertura comercial no trajo consigo una mejora sustancial de los indicadores de calidad de vida durante el período de auge comercial; por el contrario, se logró reducir la pobreza durante los últimos periodos de tiempo que denotan menor intensidad en el comercio.

Por otro lado, en base al estudio realizado por Vos, R., Ganuza, R., Morley, S., Robinson, S. y Pineiro, V. (2006) en “Are Export Promotion and Trade Liberalization good for Latin America’s Poor? A Comparative Macro-Micro CGE Analysis”, se estudió mediante el método equilibrio general computable (CGE por sus siglas en inglés) el impacto de la liberalización del comercio en la pobreza en países latinoamericanos, teniendo como resultado que si bien la apertura comercial ha tenido incidencias en el agravamiento de la desigualdad laboral (especialmente entre trabajadores más y menos educados) estos no se traducen en necesariamente en mayor desigualdad en ingresos familiares per cápita pues sus efectos se contrarrestan con el incremento de empleo generado a partir de dicha liberalización.

Asimismo, con Durán, J., LaFleur, M. y Pellandra, A. (2011) en “Trade, poverty and complementary policies in Latin America”, las investigaciones, realizada con indicadores entre 1980 y 2010, sugieren que en el largo plazo la relación entre comercio internacional y pobreza en la mayoría de casos cuenta con resultados positivos, mientras que en el corto plazo los rendimientos de las políticas comerciales dependen de diferentes factores dependiendo el contexto en el que se analicen. Además, los riesgos de pertenecer a un mundo cada vez más globalizado dan cuenta de la necesidad de la aplicación de políticas que contrarresten dichos peligros puesto que la experiencia del 2009 ha mostrado que los más vulnerables frente a crisis internacionales son los más pobres pasando del 33% la población latinoamericana en 2008 a 33.1% en 2009, lo cual significó que alrededor de 3 millones de personas más deban vivir bajo la línea de pobreza (ELAC, 2010)

De una manera más general, de acuerdo con Guadagni, A. y Kaufmann, (2004) en “Comercio Internacional Y Pobreza Mundial”, se analizó una de las formas que, según los autores, resultan más efectivas para la reducción de pobreza: La liberalización comercial. A través del análisis de las proyecciones que conllevarían una erradicación del proteccionismo principalmente en la agricultura, se llegó a la conclusión que el continuar con modelos económicos proteccionistas solo incrementa la inestabilidad social, fomentando la inmigración ilegal hacia países más ricos en lugar de incentivar la creación del empleo en los países menos desarrollados.

En cuanto al estudio de las transferencias corrientes sobre la pobreza, en una investigación realizada por Cespedes, N. (2011) en “Remesas, Desarrollo Económico y Bienestar en el Perú”, se evaluó el impacto de las remesas en tres aspectos del desarrollo económico: el crecimiento económico, la pobreza y las horas trabajadas, concluyendo que dicho variable contribuye de manera marginal a la reducción de pobreza.

Marco Teórico

Para el desarrollo del presente proyecto de investigación, es importante primero definir, explicar y delimitar las variables a usar:

El nivel de apertura comercial de un país se entiende por el grado de interrelación que una economía tiene con el resto del mundo. Para medir dicho comportamiento, y para fines prácticos, esta investigación trabajará con el Coeficiente de Apertura Comercial el cual está expresado en porcentaje y se denota de la siguiente manera:

$$\text{Coeficiente de Apertura Comercial} = (X + M)/PBI \times 100$$

Donde:

X: Nivel de exportaciones

M: Nivel de importaciones

PBI: Valor de los bienes producidos de un país durante un período dado

En caso la proporción resultante de efectuar dicha operación sea 0 nos encontraremos en una economía cerrada la cual no importa ni exporta ninguno de sus bienes producidos y consumidos. De manera análoga, de producirse un resultado de 100% entonces dicho país se encontraría totalmente abierto al mundo importando la totalidad de sus bienes consumidos y exportando todo el valor de sus bienes producidos.

La medición de este índice para el Perú es útil para conocer el grado de interrelación económica que tiene el país con el resto de las economías mundiales y a partir de ello evaluar su impacto tanto a nivel económico como social.

No obstante, además del coeficiente de apertura comercial expuesto líneas arriba, también se considerará el nivel de Inversión Extranjera Directa como factor consecuente de la apertura de la economía pues, contrariamente a las medidas proteccionistas, este es un indicador que se estimula y promueve dentro de la adopción de una economía más abierta. Además, la relevancia de considerar este indicador radica en su potencial para la creación de empleo, factor que es fundamental en la lucha contra la pobreza.

Por otro lado, en cuanto al indicador social a ser analizado, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística e Informática del Perú (2018), existen diversas maneras de medir la pobreza, tanto de manera objetiva como subjetiva.

Medición de pobreza subjetiva

Se refiere de manera sintética a una autopercepción de los hogares sobre sus propios niveles de vida, a partir de los cuales se obtiene un índice de pobreza.

Medición de pobreza objetiva

No monetaria. Contempla indicadores más allá de los económicos para su medición. Por ejemplo:

- ✓ Necesidades Básicas Insatisfechas
- ✓ Desnutrición Crónica
- ✓ Índice de Desarrollo Humano
- ✓ Índice de Oportunidades

Monetaria. Se establece una línea de pobreza, la cual define el límite entre pobres y no pobres, debajo de la cual una persona no logra cubrir el valor de la canasta básica de consumo.

$$\frac{\sum \text{Personas que tienen un gasto per cápita mensual por debajo de la canasta básica de consumo}}{\text{Total de Personas}} * 100$$

Habiendo mencionado todos los puntos con los cuales se puede definir la pobreza, se ha decidido para fines metodológicos utilizar como referencia de pobreza los valores relacionados a los monetarios ya que a partir de ellos es posible cuantificar de manera más precisa los efectos que las políticas económicas tienen sobre la población.

Modelos y Teoremas de la Economía Internacional

Para cumplir con el objetivo de la investigación es necesario encontrar canales que vinculen o conecten la apertura comercial con las personas en situación de pobreza. Para ello se revisará la teoría Ricardiana y la importancia del comercio internacional para tratar de encontrar nexos entre ambas partes.

Teoría Ricardiana

De acuerdo con la teoría de David Ricardo (1817) en “On the Principles of Political Economy and Taxation”, los países que realizan comercio internacional se especializan de acuerdo a sus ventajas comparativas en la producción de ciertos productos es decir en función de los precios relativos de los productos en cuestión.

$$P1/P2 > a1/a2$$

Donde:

P1: Precio del bien 1

P2: Precio del bien 2

a1: Requerimiento de trabajo por unidad de producción del bien 1

a2: Requerimiento de trabajo por unidad de producción del bien 2

Aunque el modelo es una representación muy simplificada de la realidad pues supone al trabajo como único factor de producción, ésta aún es comparable en cierta medida con lo que sucede en la actualidad ya que ayuda a comprender mejor el porqué de la apertura comercial de los países. Hoy en día, los países latinoamericanos en su mayoría son exportadores de materias primas y más concretamente en el caso de Perú, el país ha basado su economía en la exportación de minerales, aprovechando de esta manera su ventaja comparativa en la explotación de dicho sector y desentendiéndose de la producción de artículos más elaborados como automóviles o computadoras, por ejemplo.

Relevancia de la Apertura Comercial en la Economía

Apertura Comercial y Crecimiento Económico

Para cumplir con el propósito de la investigación es necesario encontrar canales que vinculen o conecten la apertura comercial con las personas en situación de pobreza. Para ello es importante determinar si la apertura comercial verdaderamente genera un impacto positivo en la economía de un país. Es siguiendo esa línea que, la evidencia empírica hasta hoy, sugiere una clara relación entre los países más abiertos y aquellos con mayor crecimiento. Es así, que en un estudio realizado por Dollar y Collier (2001) se clasificaron a los países más y menos abiertos en dos grupos y se evaluaron sus niveles de crecimiento promedio obteniendo resultados contundentes a favor de la teoría planteada los cuales son mostrados en la figura 2.

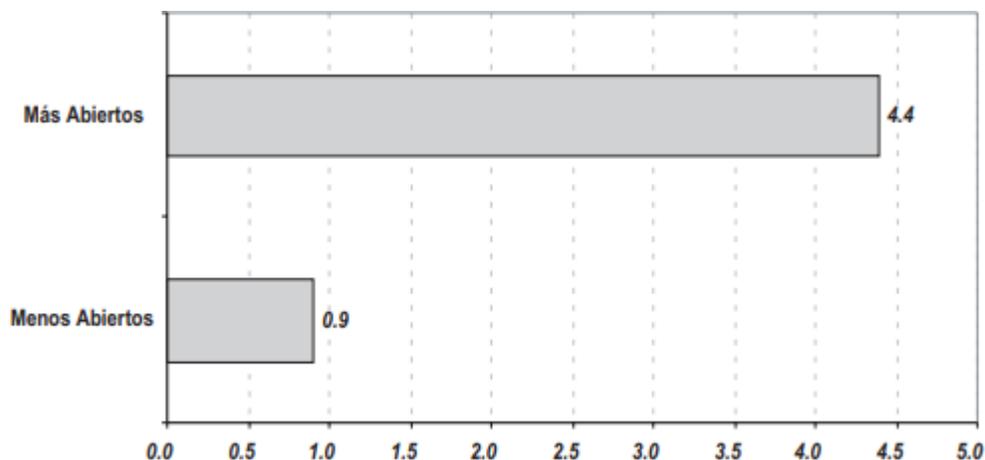


Figura 2. Economías abiertas y nivel de crecimiento. Los números representan el crecimiento promedio del PIB de las economías entre los años 1990 - 2001. “Las negociaciones comerciales de Colombia; del Area de Libre Comercio de las Americas (ALCA) a un Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos” por Ramirez, J. 2005, CEPAL.

Desglosando la información del gráfico anterior y haciendo una nueva correlación de tendencias podemos afirmar que uno de los principales factores influyentes en el crecimiento económico son las exportaciones, lo cual se pone en evidencia en la figura 3.

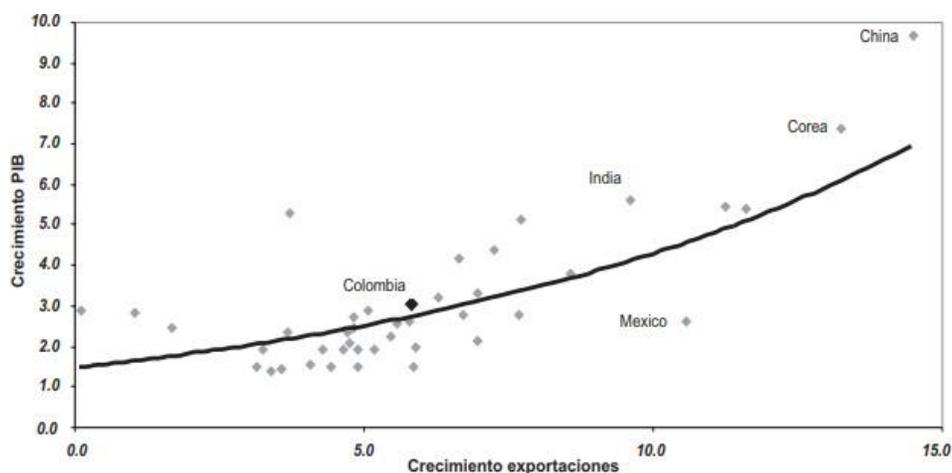


Figura 3. Crecimiento del PIB y crecimiento de las exportaciones entre los años 1980 y 2000. Adaptado de “Las negociaciones comerciales de Colombia; del Area de Libre Comercio de las Americas (ALCA) a un Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos” por Ramirez, J. 2005, CEPAL.

En dicha figura se puede observar de manera muy notoria, como a medida que el crecimiento de las exportaciones se hace cada vez mayor el crecimiento del PBI también se ve afectado favorablemente. Esto es lógico si nos amparamos en el modelo más conocido de la función de producción presentado a continuación, en el que ambas variables se encuentran directamente relacionadas.

$$Y = C + I + G + X - M$$

Donde:

Y: Producto Bruto Interno

C: Consumo nacional

I: Nivel de Inversión

G: Gasto de gobierno

X: Exportaciones

M: Importaciones

Crecimiento Económico y Pobreza

Tal como se puede inferir, un mayor crecimiento de la economía puede generar reducciones importantes de pobreza si se aplican los programas o reformas pertinentes según sea la coyuntura. En el caso del Perú los buenos resultados macroeconómicos han tenido una tendencia similar a la tasa de reducción de niveles de pobreza durante los últimos años, la cual se han venido desacelerando conforme baja el ritmo de crecimiento del PBI.

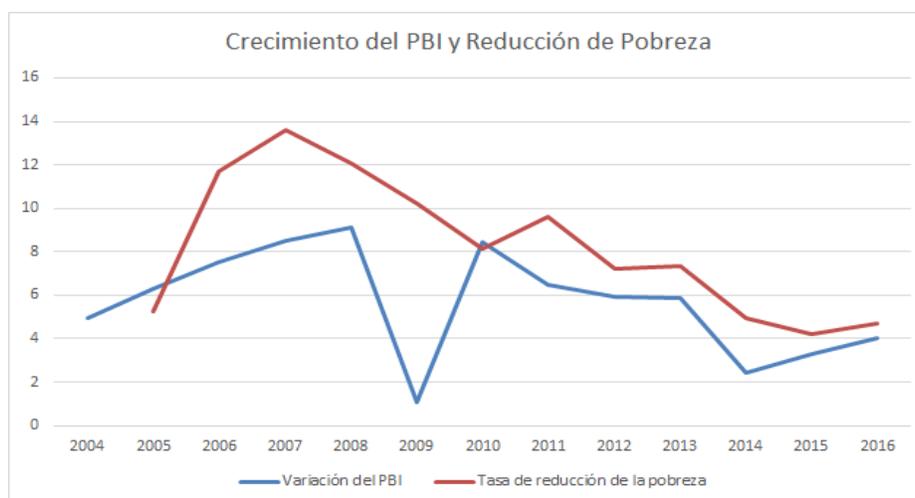


Figura 4. Crecimiento del PBI y tasa de reducción de pobreza en el Perú entre los años 2004 y 2016. Fuente:

BCRP e INEI

Asimismo, si se contrastan los niveles de exportaciones producidos por políticas de mayor apertura comercial contra la población que vive con menos de un dólar al día y cómo ello ha evolucionado con el tiempo, los resultados se hacen más evidentes.

Al visualizar los gráficos de los principales países de Asia, China e India, quienes son los mayores exponentes del crecimiento de comercio en la actualidad, se obtiene una relación negativa bastante clara expuesta en la figura 5. Es en base a estos acontecimientos empíricos que esta investigación pretende conocer si estos supuestos teóricos se cumplen en un país como el Perú o no.

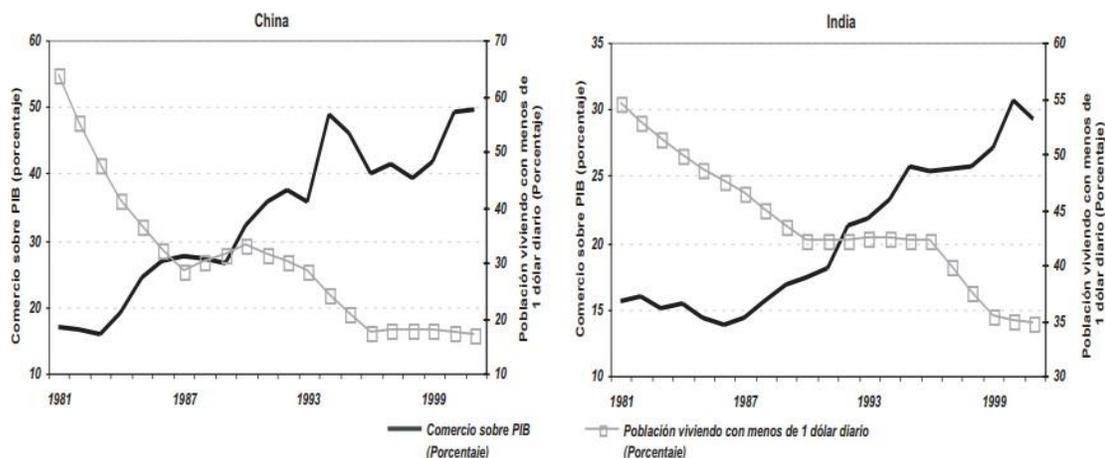


Figura 5. Comercio como porcentaje del PBI y Porcentaje de la Población viviendo con menos de 1 dólar diario en China e India entre los años 1981 y 2001. Adaptado de “Las negociaciones comerciales de Colombia; del Area de Libre Comercio de las Americas (ALCA) a un Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos” por Ramirez, J. 2005, CEPAL.

No obstante, todo este posible impacto positivo que puede traer una mayor apertura comercial o un mayor crecimiento económico a un país tiene que ser acompañado por instituciones económicas sólidas que fomenten la participación en la economía de todos sus ciudadanos. Esto, según Acemoglu y Robinson (2002), solo puede lograrse considerando un sistema político adecuado pues es el estado quien determina el tipo de políticas económicas a implementar, por lo que la generación de prosperidad en la sociedad debe también analizarse desde el punto de vista político.

Por ejemplo, tenemos el caso de Haití y la República Dominicana, quienes a finales de la segunda guerra mundial los ingresos per cápita de los dos países eran bastante similares, pero luego de ello ambos tomaron rumbos políticos diferentes adoptando esquemas económicos divergentes.

República Dominicana tuvo unos años siguientes de crecimiento económico extractivo¹ que años más tarde pudo transformarse (de manera imperfecta) en instituciones políticas más inclusivas. Contrariamente, Haití vivió décadas de inestabilidad política donde el dictador Francois Duvalier estableció un completo control del país sin ninguna clase de crecimiento económico extractivo, lo que evidencia la importancia del factor político.

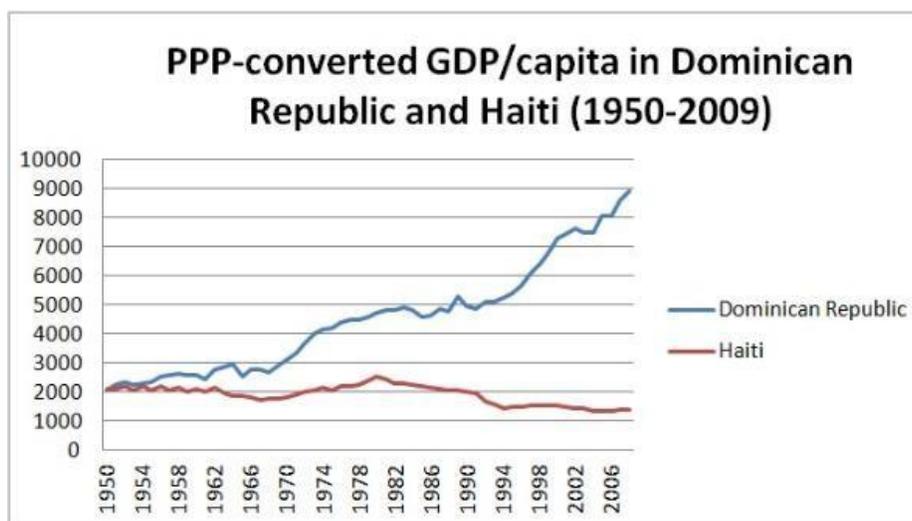


Figura 6. Evolucion del PBI per cápita de Haití y República Dominicana entre los años 1950 y 2009. Adaptado de “Why is Haití so Poor”, por Acemoglu, D. y Robinson, J., 2012

¹Según Robinson, J. (2014). Es el crecimiento en el que existen elementos de inclusión en las instituciones económicas pero no en las instituciones políticas.

Objetivos

Objetivo General

- ✓ Medir la influencia de la liberalización económica del Perú sobre los niveles de pobreza y desigualdad en el Perú

Objetivos Específicos

- ✓ Calcular la relación entre la apertura comercial y la reducción de pobreza en el país.
- ✓ Determinar el vínculo entre la entrada de capitales extranjeros a la economía y la disminución de la pobreza.
- ✓ Determinar la existencia de una relación entre las transferencias corrientes y la pobreza monetaria en el Perú.

Hipótesis

En base a las preguntas formuladas en el planteamiento del problema es posible enunciar las siguientes hipótesis, tanto la general como las específicas:

Hipótesis General:

- ✓ Dado que el Perú es un país emergente, resulta imprescindible el comercio internacional para el desarrollo del país, por ello se sostiene que la apertura comercial tiene un impacto positivo en los niveles de pobreza, mejorando su bienestar y condiciones de vida.

Hipótesis específicas:

- ✓ El incremento del comercio internacional y su traducción en mayores ganancias tributarias para el Estado hacen suponer una mayor capacidad para el desarrollo de programas sociales abocados a la reducción de pobreza.
- ✓ Puesto que la entrada de capitales extranjeros como inversión en su mayoría genera la creación de más puestos de trabajo para la población local, lo cual se traduce en mejores niveles de ingresos, se puede inferir que ello tiene un impacto positivo en la lucha contra la pobreza.
- ✓ Puesto de que dentro de la balanza de las transferencias corrientes podemos encontrar partidas como donaciones y remesas del extranjero (en gran parte generada por la cantidad de personas que migraron debido a la crisis de décadas pasadas), podemos suponer que la importancia de esta variable radica en el impacto directo que ella tiene sobre los estratos socioeconómicos más bajos, pues son estas familias las que pueden resultar más beneficiada con un eventual resultado positivo de las transferencias corrientes. por ello se afirma que dicha variable si es influyente en el análisis a realizar.

Método**Tipo de investigación**

En línea con los objetivos del proyecto, el tipo de investigación utilizada en la realización del presente trabajo es cuantitativa. Para ello se utilizará un enfoque descriptivo puesto que se trabajará fundamentalmente mediante la recolección de datos macroeconómicos, donde se buscan determinar la relación de causalidad entre las variables numéricas como lo son el índice de apertura

comercial, el nivel de ingreso de inversión extranjera directa, las transferencias corrientes y la pobreza.

De manera más específica, el modelo a estimar para realizar el análisis es una ecuación de regresión lineal donde se utilizarán como fuente de análisis los estadísticos descriptivos como la varianza o la media para cada una de las variables según sea necesario, a fin de obtener un estudio más completo del modelo presentado.

Diseño de Investigación

El diseño que ha adoptado la investigación presentada es de enfoque serial, ya que principalmente se evalúa el comportamiento de series de tiempo y el nivel de causalidad que unas variables tienen sobre otras. De manera conjunta, como se precisó en el tipo de investigación a realizar, el presente texto cuenta también con un enfoque estadístico - descriptivo mediante el uso de regresiones lineales que ayuden a establecer parámetros que contribuyan a consolidar una relación entre la variable endógena, en este caso pobreza, y sus contrapartes exógenas (Exportaciones, inversión extranjera directa, PBI y transferencias corrientes).

Variables

Variable dependiente:

Pobreza. Para tomar la variable pobreza, se utilizó la denominación de pobreza monetaria, la cual es definida como el porcentaje de personas respecto de la población total que se encuentran por debajo de la línea de pobreza calculada y establecida por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

VARIABLES INDEPENDIENTES:

Índice de Apertura Comercial. Como se mencionó anteriormente, en el presente proyecto de investigación se trabajará con el índice de apertura comercial el cual mide la proporción de exportaciones e importaciones con respecto al PBI nacional.

$$\text{Índice de Apertura Comercial} = (\text{Exportaciones} + \text{Importaciones}) / \text{PBI}$$

Inversión Extranjera Directa. Se considera Inversión extranjera directa a la entrada de capitales al país con el fin de establecer relaciones a largo plazo. Es uno de los factores más importantes para la generación de empleo y por ende una variable pertinente en el estudio de pobreza.

Transferencias Corrientes. Según el Banco Central de Reserva del Perú, se registran en esta partida cualquier donación de bienes y servicios o en efectivo entre un país con el resto del mundo. No obstante, principalmente se consideran las remesas de dinero realizadas por emigrantes así como también los ingresos por Convenios de Cooperación Técnica Internacional.

Muestra

La muestra empleada en el presente análisis comprende datos obtenidos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y el Banco Mundial evaluando así datos trimestrales de las variables previamente mencionadas, para los años entre 2005 y 2018, inclusive.

Instrumentos de Investigación

La base de datos a utilizar fue recopilada exclusivamente de fuentes secundarias como lo son el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), el Banco Mundial y del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), tanto de sus bases de datos como de publicaciones referentes al tema. Además, como marco referencial se consideraron artículos de revistas indexadas las cuales contienen bases de datos internacionales alusivas al tema que ayudaron a marcar una pauta dentro de los criterios de selección de una serie en la investigación realizada.

Estadística

A lo largo del desarrollo del presente trabajo, la estadística juega un rol importante en el análisis tanto de manera conjunta como individual del modelo planteado. Como se ha mencionado con anterioridad, se han utilizado los estadísticos descriptivos para cada variable cuantitativa del modelo a fin de comprender y pronosticar de una forma precisa el comportamiento de estas.

Plan de Análisis

Con el fin de dar solución a las preguntas formuladas en el planteamiento del problema, se procedió a procesar la data en el programa econométrico Eviews 9, importando la base de datos de los periodos a analizar. Cabe resaltar que se busca hacer de las variables en cuestión estacionarias en el tiempo; para lo cual se evaluaron los estadísticos descriptivos de las variables además del test de Phillips – Perron que denota la existencia o no de raíz unitaria.

Asimismo, para evitar una volatilidad mayor que desvirtúe el modelo propuesto se ha considerado aplicar logaritmos naturales a las variables y de esta manera lograr estabilizar las varianzas de las series. Una vez realizadas las transformaciones de las variables, se procede a evaluar el gráfico de cada una y el estadístico de tendencia central. Finalmente, el modelo formulado queda de la siguiente manera:

Modelo de regresión lineal

Con el afán de cumplir con todo lo propuesto anteriormente explicado, se hace uso de un modelo de regresión lineal simple, el cual trata de establecer relación entre las variables previamente definidas, así como determinar su comportamiento, con el fin de validar o no la hipótesis propuesta:

$$\text{LnPob} = B_0 + B_1\text{Apert} + B_2\text{LnIED} + B_3\text{LnTransf} + e$$

Donde:

LnPob: Logaritmo natural del nivel de Pobreza Monetaria

Apert: Coeficiente de Apertura Comercial

LnIED: Logaritmo natural de la Inversión Extranjera Directa

LnTransf: Logaritmo natural del nivel de Transferencias Corrientes

e: Nivel de Perturbación Estocástica

A continuación, para evaluar la consistencia en la relación entre las variables exógenas y endógenas se consideró importante estimar el valor del R^2 y del R^2 ajustado ya que si dichos valores tienden a 1 el ajuste del modelo resulta mejor.

Asimismo, se incluyó como principal indicador en el siguiente supuesto, el Test de Arch, el cual evalúa la heterocedastidad del error. De manera intuitiva, se espera que el resultado concluya en la homocedastidad de los errores.

Seguidamente, se procedió a determinar la autocorrelación de errores en el modelo. En ese sentido, se utiliza el test de Breusch - Godfrey cuya hipótesis nula establece la no autocorrelación de los errores, además previamente se evalúa el correlograma de los errores a fin de tener un mejor panorama sobre cada rezago.

Luego se continuó evaluando la existencia de multicolinealidad mediante el método de VIF (Variance Inflation Factors) y la linealidad de parámetros mediante la aplicación del test de Ramsey así como también la normalidad de los errores a través del test de normalidad.

Posteriormente, se aplicará el test de causalidad de Granger, el cual contribuirá a indicar la existencia de la una relación causa-efecto entre las variables a regresionar, de esta manera se trata de evaluar si el comportamiento de las variables de manera individual sirven para predecir el comportamiento de otras. Finalmente se correrá el modelo mediante el método de mínimos cuadrados ordinarios y se estimará el valor de los parámetros.

Resultados

Del modelo de regresión lineal múltiple propuesto líneas arriba, se obtienen los siguientes resultados:

Estadísticos Descriptivos

Tabla 1.
Estadísticos descriptivos de series de tiempo en su nivel

Estadísticos	<i>LnPobreza</i>	<i>Apert_t</i>	<i>LnIED_t</i>	<i>LnTransf_t</i>
Media	-1.197928	0.423163	7.363421	6.638749
Mediana	-1.289209	0.411695	7.421495	6.688278
Desviación estándar	0.335819	0.044364	0.529691	0.242561
Skewness	0.574467	0.493786	-0.648156	-0.622777
Kurtosis	5.484947	3.059769	3.786858	5.513509
Probability JB	0.064411	0.216561	0.150555	0.063498

Fuente: Elaboración propia

De los estadísticos mostrados en la primera tabla se puede concluir a partir del coeficiente de asimetría (Skewness) que la mitad de las series presentan una cola hacia la derecha de la media y la otra mitad hacia la izquierda, puesto que dos de las variables presentan un coeficiente positivo (LnPobreza y Apert) mientras que los otros dos (LnIED y LnTransf) presentan un coeficiente negativo. No obstante todos los resultados arrojan un valor que tiende a cero por lo que se puede sospechar de una distribución normal en las series. Por otro lado, estas tienen una forma leptocúrtica pues el valor de K (Kurtosis) es mayor a 3 en todos los casos. Por último, no se muestran problemas de normalidad en ninguna variable ya que la probabilidad del test de normalidad de Jarque Bera se encuentra por encima de 0.05 para cada muestra.

Gráficos de las series

Índice de apertura comercial.

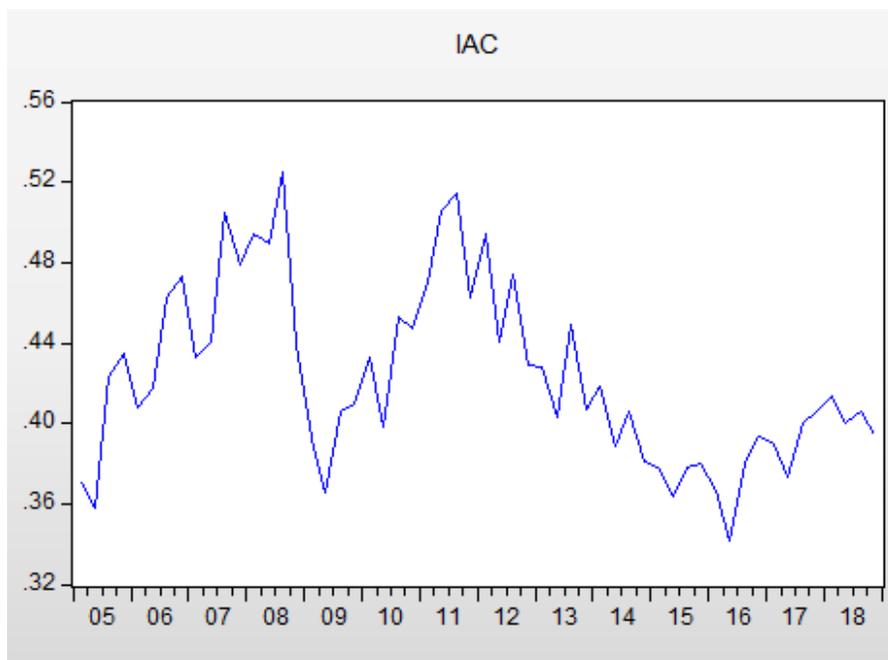


Figura 7. Índice de Apertura Comercial. Fuente: Elaboración propia.

Logaritmo natural de la inversión extranjera directa.

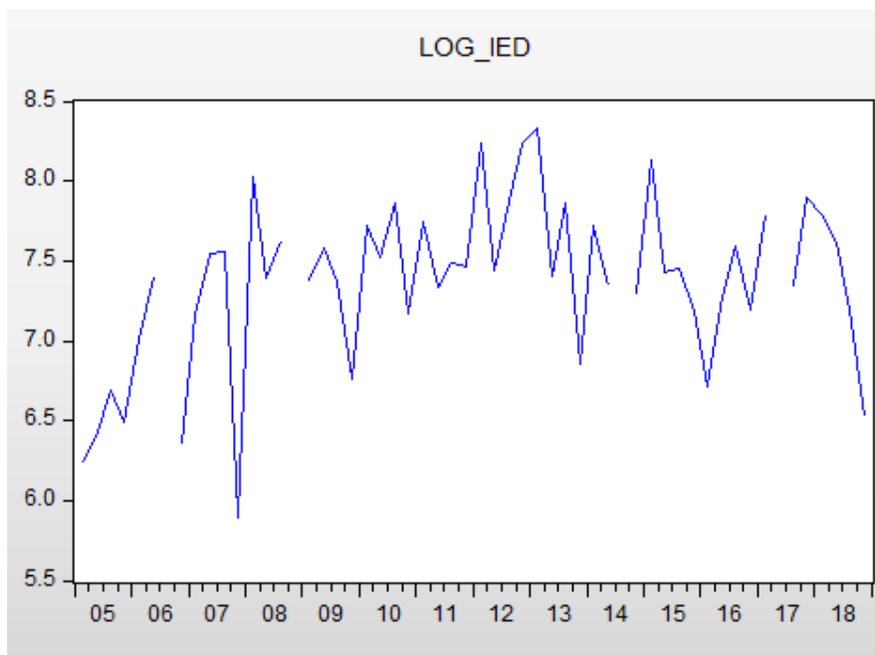


Figura 8. Logaritmo Natural de la Inversión Extranjera Directa. Fuente: Elaboración propia.

Logarítmico natural de pobreza

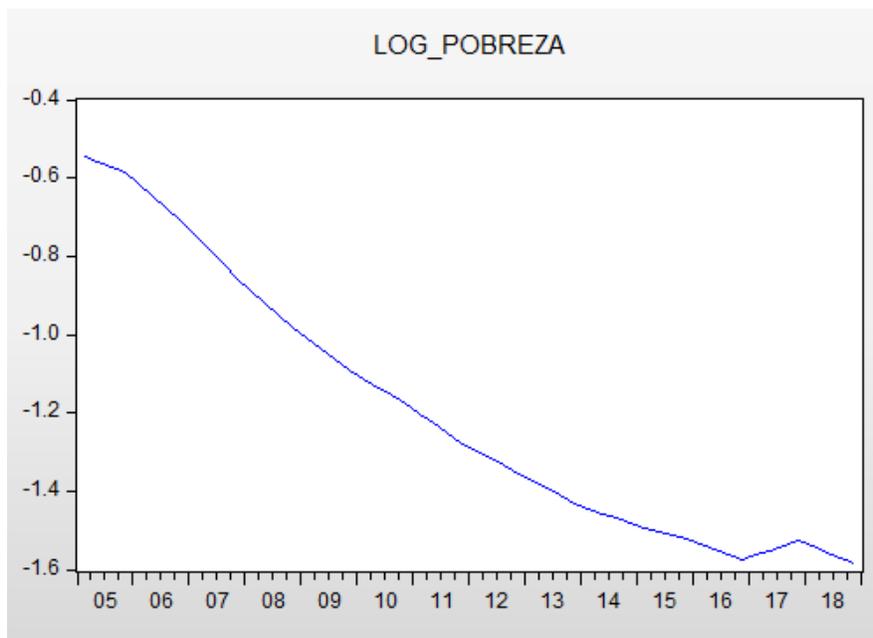


Figura 9. Pobreza. Fuente: Elaboración propia.

Logarítmico natural de transferencias corrientes.

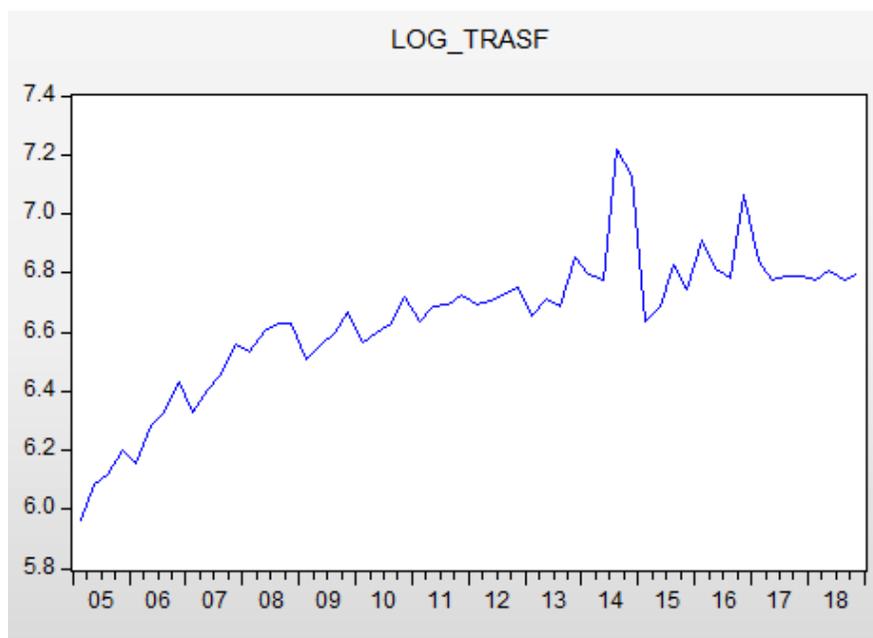


Figura 10. Logarítmico natural de transferencias corrientes. Fuente: Elaboración propia.

Estadístico de Tendencia Central

Tabla 2.

Estadístico de tendencia central.

Coeficiente de variabilidad	Resultado
$CV_{pob} = \frac{0.335819}{-1.197928} = -0.28033$	Al ser menor que 2, su estadístico de tendencia central se encuentra en la media.
$CV_{Apert} = \frac{0.044364}{0.423163} = 0.104839$	Al ser menor que 2, su estadístico de tendencia central se encuentra en la media.
$CV_{LnIED} = \frac{0.529691}{7.363421} = 0.071935$	Al ser menor que 2, su estadístico de tendencia central se encuentra en la media.
$CV_{LnTrans} = \frac{0.242561}{6.638749} = 0.036537$	Al ser menor que 2, su estadístico de tendencia central se encuentra en la media.

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados obtenidos, todas las variables observadas muestran a la media como el estadístico de tendencia central, lo que evidencia una homogeneidad en los valores de las mismas.

Posteriormente, se procedió a evaluar la estacionariedad de las variables mediante el test de Phillips - Perron obteniendo los siguientes resultados:

Test de Phillips - Perron

Tabla 3.
Test Phillips – Perrón

Serie	Variables Exógenas	Adj.T Statistic	P-Value	Orden De Integración
$LnPob_t$	Constante	-4.042252	0.0025	$LnPob_t - (0)$
$Apert_t$	Constante y Tendencia	-3.524749	0.0465	$IAC_t - (0)$
$lnIED_t$	Constante	-5.685002	0.0000	$lnIED_t - I(0)$
$LnTrans_t$	Constante	-3.100819	0.0323	$LnTrans_t - (0)$

Fuente: Elaboración propia.

Tal y como se observa en la tabla 3 la totalidad de las variables (LnPob, Apert, LnIED y LnTrans) presentan un valor del p_value por debajo de 0.05 lo que indica que no presentan raíz unitaria, por lo que se concluye que todas son estacionarias de orden cero o en su nivel. Con toda la información previamente obtenida, se continúa con la estimación del modelo por el método de MCO:

Estimación del Modelo

Tabla 4.
Modelo de regresión lineal

Variable	Coefficiente	Error Estándar	t-estadístico	Probabilidad
C	6.523064	0.496216	13.14562	0.0000
Apert	1.880211	0.368038	5.108747	0.0000
LnIED	-0.102343	0.033631	-3.043109	0.0038
LnTrans	-1.171074	0.075349	-15.54197	0.0000

R ²	0.889915	R ² Ajustado	0.883034
Prob(F-estadístico)	0.000000	DurbinWatson	1.100624

Fuente: Elaboración propia

Según los resultados vistos en la tabla 4, se puede notar que todas las variables del modelo son significativas pues todos los p_value relacionados al estadístico de la prueba son menores a 0.05. De igual manera sucede si se evalúa la significancia global, pues dicha cifra se encuentra por debajo de 0.05 por lo que se puede considerar la inclusión de estas variables en conjunto.

Por otro lado, el valor del R² presenta un nivel muy bueno de 0.889915 lo que indica un buen ajuste del modelo. No obstante, antes de pasar a la interpretación de los coeficientes se examinaron los siguientes tests:

Correlograma

Debido al valor del Durbin-Wattson obtenido, para tener un mejor panorama sobre la existencia de autocorrelación en el modelo, se procedió a visualizar el correlograma de los residuos obteniendo los siguientes resultados:

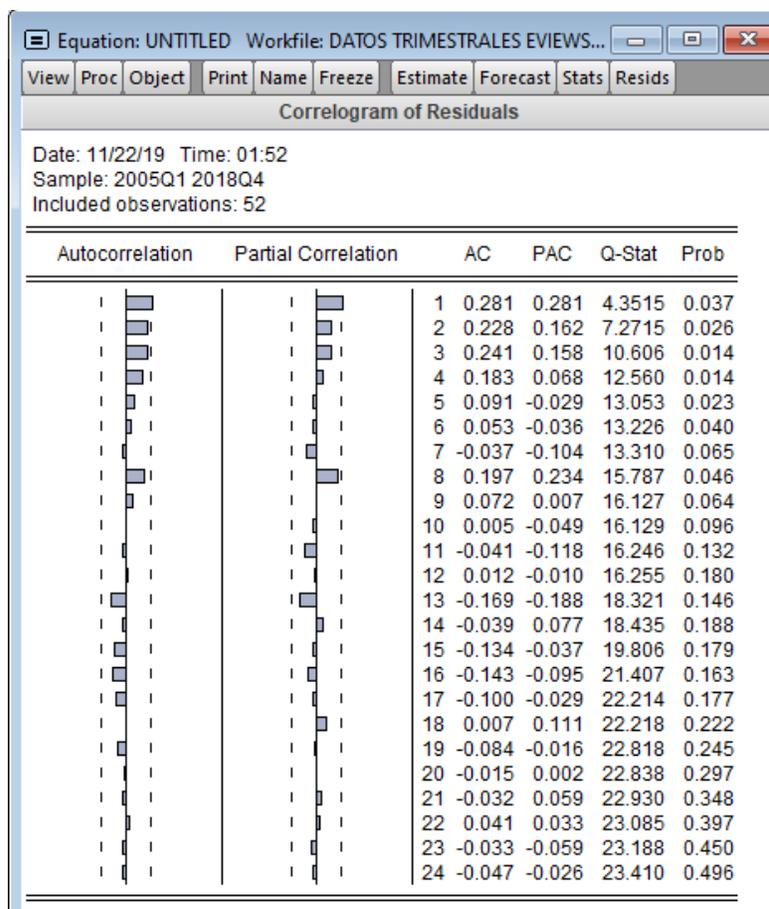


Figura 11. Correlograma de residuos. Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar, toda la gráfica de la Función de Autocorrelación Simple se encuentra fuera de la banda de confianza en el primer rezago, por lo que se puede decir que el modelo presenta problemas de autocorrelación entre los cuadrados de los errores con respecto a períodos de tiempo pasados. Por lo que se procede a aplicar una transformación a la variable que permita corregir este error.

Para ello se tomaron los siguientes valores

$$X_t = X_t - 1.100624 * X(-1)$$

Siendo Durbin-Wattson = 1.100624.

Nueva Estimación

Tomando la nueva data en cuenta se obtienen los siguientes resultados:

Tabla 5.
Nuevo modelo de regresión lineal

Variable	Coefficiente	Error Estándar	t-estadístico	Probabilidad
C	3.329998	0.457747	7.274753	0.0000
Apert	1.658559	0.446373	3.715637	0.0006
LnIED	-0.109710	0.028465	-3.854229	0.0004
LnTrans	-1.079225	0.112182	-9.620339	0.0000
R ²	0.727172	R ² Ajustado	0.708137	
Prob(F-estadístico)	0.000000	DurbinWatson	1.448834	

Fuente: Elaboración propia

Como se ve en la tabla 5, todas las variables continúan siendo significativas, además a pesar de haber bajado levemente el valor del R² este se mantiene alto. La principal diferencia se nota en el valor del durbin Watson el cual mejoró.

Correlograma

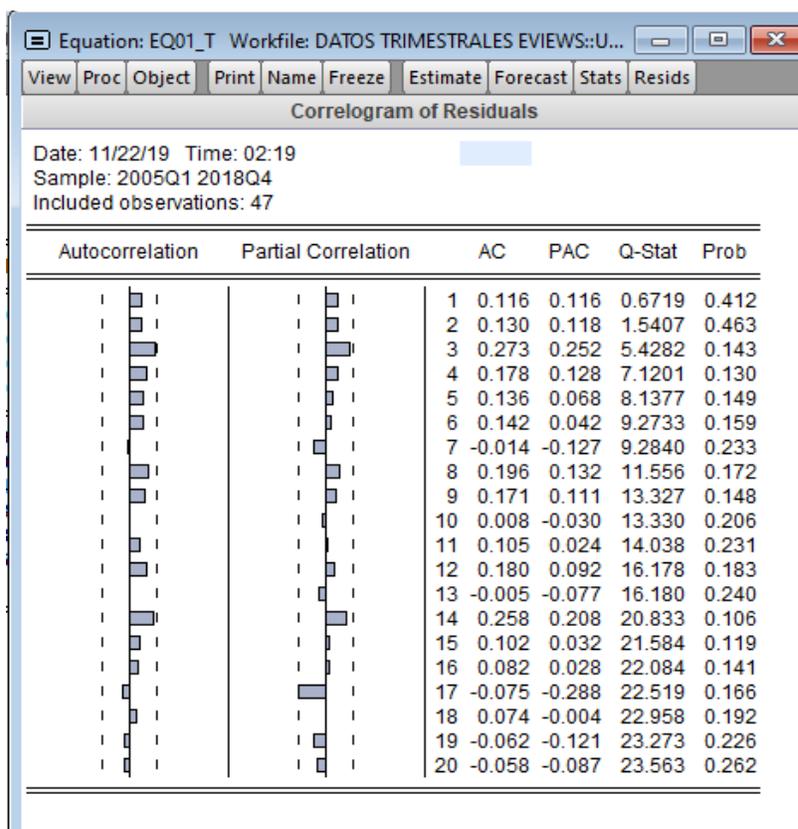


Figura 12. Nuevo correlograma de residuos. Fuente: Elaboración propia.

De esta manera la tabla 12 nos indica que no existe autocorrelación luego de aplicar dicha transformación a las variables. Por lo que se procede a evaluarlo de manera formal aplicando el test de Lagrange.

Test de Multiplicador de Lagrange

Tabla 6.

Test de Autocorrelación: Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test

F-statistic	0.938215	Prob. F(1,48)	0.3383
Obs*R-squared	1.09667	Prob. Chi-Square(1)	0.3109

Fuente: Elaboración propia

A partir de ello se concluye la no autocorrelación de los errores pues el estadístico de la prueba (0.3109) es mayor a 0.05, aceptando la hipótesis nula que explica la no autocorrelación.

Test de Arch

Se realizó el Test de Arch con uno y dos rezagos y de acuerdo con los resultados de la prueba, el valor del estadístico de la prueba de encuentra por encima del valor de referencia 0.05 en ambos casos, por lo que se acepta la hipótesis nula que admite homocedasticidad de los errores.

Tabla 7.
Test de Heteroscedasticidad de Arch con 1 rezago.

F-estadístico	0.938215	Prob. F(1,47)	0.3383
Obs*R-squared	1.026967	Prob.ChiSquared(1)	0.3109

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8.
Test de Heteroscedasticidad de Arch con 2 rezagos.

F-estadístico	1.194906	Prob. F(2,42)	0.3131
Obs*R-squared	2.588654	Prob.ChiSquared(5)	0.2741

Fuente: Elaboración propia

Test de Multicolinealidad

Tabla 9.
Test de Multicolinealidad

Centered Variance Inflation Factors	
C	NA
Apert	1.078250
LnIED	1.098076
LnTrans	1.041929

Fuente: Elaboración propia

Como se aprecia en la tabla 9, se estimó el VIF centrado (Variance Inflation Factors por sus siglas en inglés) para determinar la existencia de multicolinealidad, es decir, si hay presencia de fuertes correlaciones entre las variables explicativas del modelo que pertuben los resultados. Sin embargo, debido a que todos los valores de las series estimadas arrojan un valor por debajo de 10, se puede afirmar que no existen problemas de multicolinealidad en la regresión propuesta.

Test de Ramsey

A partir del presente test, utilizado para evaluar la linealidad de parámetros, se obtiene lo siguiente:

Tabla 10.
Test de Linealidad de Parámetros

	Value	df	Probability
F-statistic	1.998851	(5,48)	0.1009
Likelihood ratio	10.97427	5	0.0519

Fuente: Elaboración propia

Ya que la probabilidad del F-statistic (0.1009) es mayor a 0.05 se puede decir que existe una linealidad de parámetros, por ende, es posible afirmar que el modelo se encuentra correctamente especificado.

Test de Normalidad

Para evaluar la distribución normal de los residuos se generó el histograma el cual estimó los valores del Jarque Bera utilizado en este tipo de pruebas.

Tabla 11.
Test de Normalidad

Jarque Bera	0.728925
Probability	0.694570

Fuente: Elaboración propia

Al ser el estadístico mayor a 0.05 la hipótesis nula que especifica la normalidad de los errores es aceptada por lo que el residuo cumple con la condición de seguir una distribución normal.

Orden de Cointegración

Del Test de Phillips - Perrón se tiene que:

Tabla 12.
Orden de Integración de las variables

Orden de Integración de variables	
Pobr	I-(0)
Apert	I-(0)
LnIED	I-(0)
LnTrans	I-(0)

Fuente: Elaboración propia.

Al tener todas las variables integradas en el mismo orden, en este caso estacionarias en su nivel, se puede decir que las series se encuentran cointegradas en su nivel, por lo que es posible afirmar que existe una relación a largo plazo entre las variables.

Test de Causalidad de Granger

Tabla 13.
Causalidad de Granger

Test	F-estadístico	P-value del f-estadístico	Relación de Causalidad Granger
$\hat{\imath}Apert_t - \text{granger} \rightarrow Pobr_t?$	19.0820	0.0285	$Apert_t$ causa granger para $Pobr_t$
$\hat{\imath}Pobr_t - \text{granger} \rightarrow Apert_t?$	3.96866	0.0063	$Pobr_t$ causa granger para $Apert_t$
$\hat{\imath}lnIED_t - \text{granger} \rightarrow Pobr_t?$	4.25215	0.0753	$lnIED_t$ no causa granger para $Pobr_t$
$\hat{\imath}Pobr_t - \text{granger} \rightarrow lnIED_t?$	6.85602	0.4900	$Pobr_t$ no causa granger para $lnIED_t$
$\hat{\imath}LnTrans_t - \text{granger} \rightarrow Pobr_t?$	4.34217	0.6332	$LnTrans_t$ no causa granger para $Pobr_t$
$\hat{\imath}Pobr_t - \text{granger} \rightarrow LnTrans_t?$	14.8504	5.E-06	$Pobr_t$ causa granger para $LnTrans_t$
$\hat{\imath}lnIED_t - \text{granger} \rightarrow Apert_t?$	1.20503	0.0786	$lnIED_t$ no causa granger para $Apert_t$
$\hat{\imath}Apert_t - \text{granger} \rightarrow lnIED_t?$	0.01111	0.1876	$Apert_t$ no causa granger para $lnIED_t$

$\zeta LnTrans_t - granger \rightarrow Apert_t?$	2.94305	0.1241	$LnTrans_t$ no causa granger para $Apert_t$
$\zeta Apert_t - granger \rightarrow LnTrans_t?$	0.06187	0.9314	$Apert_t$ no causa granger para $LnTrans_t$
$\zeta LnTrans_t - granger \rightarrow lnIED_t?$	12.8481	0.1475	$LnTrans_t$ no causa granger para $lnIED_t$
$\zeta lnIED_t - granger \rightarrow LnTrans_t?$	5.85975	0.0042	$lnIED_t$ causa granger para $LnTrans_t$

Fuente: Elaboración propia.

Considerando los valores arrojados al estimar la causalidad de Granger, se deduce que dos de las tres variables independientes tienen una relación de causa en sentido Granger con respecto a la pobreza ya que los valores del p_value de la prueba son menores a 0.05 rechazando la hipótesis nula que denota su no causalidad.

Discusión

Como se ha podido observar mediante el análisis econométrico presentado, la pobreza monetaria durante los años 2005 y 2018, expresada en porcentaje de la población por debajo de la línea de pobreza, se puede explicar mediante el índice de apertura comercial, la inversión extranjera directa y las transferencias corrientes.

Para el caso del índice de apertura comercial, un coeficiente de 1.658559 indica que en caso dicho índice aumente en 1%, la proporción de pobreza aumentará en 1.658559%, fijándose una relación negativa entre ambas variables. Estos resultados se alinean con la mayoría de antecedentes citados previamente, tal como lo señalaron Madueña, M. (2017) o Durán, J., LaFleur, M. y Pellandra, A. (2011), los cuales en principio advirtieron la no existencia de una reducción de pobreza mediante una mayor apertura comercial en el corto plazo y aún menos en países como el Perú, tal como lo indica Segura (2004) pues actualmente el Perú no cuenta con las políticas

institucionales necesarias para que los efectos positivos que conlleva abrir la economía de un país se traslade hacia los más pobres.

En cuanto a la inversión extranjera directa, tal como lo plantea López de Castilla, M. (2017), se obtuvo un coeficiente negativo, el cual indica que en caso el nivel de esta variable aumente en 1 millón de dólares, la pobreza tenderá a disminuir 0.109710% en ese periodo. Esto, según la teoría económica, tiene sentido si entendemos la inversión extranjera como mayores posibilidades de apertura de nuevos puestos de trabajo, mayor dinamismo de la economía y mejores expectativas de crecimiento, factores que resultan esenciales en la lucha contra la pobreza.

Por el lado de las transferencias corrientes, los resultados muestran que un incremento de 1% de esta variable en Perú generaría una reducción de 1.079225% en la pobreza monetaria. Esto puede explicarse ya que tal como lo establece Céspedes, N. (2011), el ingreso de estas divisas estimula el dinamismo de la economía mediante el aumento del consumo e inversión. Asimismo, cabe resaltar que gran parte de los emigrantes que realizan estas transferencias son parte de familias que salieron del país huyendo de la crisis social y económica que vivía el Perú en las décadas los 80 y 90 y que gracias a estos ingresos del extranjero han sido capaces de cubrir gastos de vivienda, educación, entre otros servicios básicos.

Estos resultados son relevantes ya que se puede establecer de manera clara cuál es la relación de los principales indicadores comerciales del país sobre una de las variables sociales más importantes como lo es la pobreza monetaria.

Conclusiones

Se acepta parcialmente la hipótesis general pues los resultados evidencian que existe una relación positiva contra la pobreza en dos de las tres variables que evalúan la liberalización económica, la inversión extranjera directa y las transferencias corrientes.

La evaluación de la segunda hipótesis se logra gracias a los resultados entre el índice de apertura comercial y la pobreza monetaria el cual sorprendentemente mostró resultados inversos a los esperados, por lo cual durante el periodo analizado dicha hipótesis planteada no es válida.

De manera general, si bien teóricamente existen diversas opiniones en cuanto a la relación entre la apertura comercial y la pobreza, los resultados obtenidos muestran una relación directamente proporcional. Dicha conclusión puede tener explicación en las políticas públicas aplicadas por el Estado, las cuales serían insuficientes para canalizar los beneficios de la apertura comercial hacia los estratos de mayor pobreza.

La siguiente hipótesis se acepta en su totalidad pues los resultados analizados en la discusión evidencian que sí se logra un efecto positivo entre el nivel de inversión extranjera directa y la reducción de pobreza durante los años comprendidos.

El efecto positivo de la inversión extranjera directa sobre la pobreza se sustenta principalmente en su entendimiento como generadora de empleo, dinamiza la economía, lo que mantiene la estabilidad de los principales indicadores macroeconómicos, factores de gran importancia para las personas en situación de pobreza puesto que son las más vulnerables a cualquier cambio en la economía.

La última hipótesis también es aceptada puesto que la variable comprendida en las transferencias corrientes tiene una relación directa bastante marcada en su coeficiente analizado líneas arriba por lo que se concluye que es un factor positivo en la política de reducción de pobreza.

Si tenemos en cuenta que hemos establecido la importancia del crecimiento económico para poder hacerle frente a la pobreza, podemos decir que estos resultados se ajustan a la literatura ya que, según datos del BCRP, el ingreso por remesas contribuye significativamente en la llegada de divisas al país siendo 1.5% en 2016 y llegando a 2.0% del PBI durante el 2008, dicho dinero al ser enviado directamente hacia el núcleo familiar tiende a tener efectos importantes al contribuir directamente en el consumo (80% de las remesas) mientras que un importante 20% se destina a actividades productivas.

Las relaciones de causa – efecto entre las variables explicativas vienen dadas gracias a una relación de largo plazo entre las mismas puesto que como se pudo observar todas se encuentran cointegradas en su nivel.

Recomendaciones

Se recomienda estimular la entrada de capitales extranjeros con el fin de dinamizar la economía y fomentar la creación de empleo, elemento fundamental en la lucha contra la pobreza. Además, se sugiere contemplar para futuras investigaciones una mejora al modelo propuesto, mediante la inclusión de variables dummy que ayuden a incorporar el factor educación; de esta manera se podría identificar los estratos más y menos beneficiados con la apertura comercial y económica del país, además de ser otro factor importante en la lucha contra la pobreza.

Si bien es cierto la literatura sugiere que una economía abierta presenta mayores beneficios para un país que una cerrada, para que este tenga efecto directo sobre la pobreza, es necesario el desarrollo de políticas públicas que ayuden a canalizar los beneficios de la liberalización hacia el sector más pobre mediante la generación de programas sociales o la educación y generación de

empleo. En ese sentido, se recomienda focalizar la investigación mediante el estudio de las variables a nivel regional a fin de lograr un mayor entendimiento del fenómeno y determinar las políticas públicas más adecuadas a ser adoptadas en las regiones con mayor pobreza para aprovechar el potencial beneficio que podría conllevar la apertura comercial en el Perú que, tal como se observaron en los resultados, no se está logrando.

Asimismo, en vista de los resultados positivos que tienen las transferencias corrientes en la pobreza en el Perú, se recomienda evitar cualquier tipo de restricción a la entrada de remesas o donaciones que perjudique los ingresos de las familias receptoras pues tal y como lo hemos observado, dichas familias son las que ponen en circulación el dinero mediante el consumo o la inversión, además de ser en muchos casos la principal fuente de financiamiento para cubrir sus servicios básicos.

Finalmente, es posible considerar otras medidas de pobreza monetaria como variable endógena, tales como la brecha de la pobreza, gasto por consumo de las familias o gravedad de la pobreza que si bien es cierto no han sido consideradas en el presente trabajo de investigación, pueden resultar válidas para terminar de reforzar las conclusiones a las que se puedan llegar mediante los resultados alcanzados.

Bibliografía

Acemoglu D. & Robinson, J. (3 de Abril del 2012). *Why is Haiti so Poor?* [Mensaje en un blog].

Recuperado de: <http://whynationsfail.com/blog/2012/4/3/why-is-haiti-so-poor.html>

Acemoglu, D. & Robinson, J. (2012). *Why Nations Fail: The Origins of Power, Prosperity, and Poverty*. 34(6). Nueva York: Crown Publishing Group.

Acosta, B. (s.f.). (Entrevista a James Robinson). *Koyuntura*. Quito, Ecuador: Instituto de Economía de la Universidad San Francisco de Quito.

Banco Mundial., (2002). *Globalization, Growth, and Poverty: Building an Inclusive World Economy*. Washington, D.C., Estados Unidos: Banco Mundial. Recuperado de: <http://documents.worldbank.org/curated/en/954071468778196576/Globalization-growth-and-poverty-building-an-inclusive-world-economy>

Behrman, J., Birdsall, N. & Szekely, M. (2001). *Pobreza, Desigualdad, y Liberalización Comercial y financiera en América Latina*. Washington D.C., Estados Unidos: Banco Interamericano de Desarrollo.

Castilla, M. (2017). *Intercambio Comercial del Perú Antes y Después de los Acuerdos de Libre Comercio*. (Tesis de maestría). Recuperado de: <http://www.um.edu.uy/docs/tesisfder-intercambio-comercial-del-peru.pdf>

Cespedes, N. (2011). *Remesas externas y Crecimiento Económico en el Perú*. Lima, Perú: Bamco Central de Reserva del Perú.

Chiatchoua, C., Neme, O. & Valderrama, A. (2016). Inversión Extranjera Directa y Empleo en Mexico: Análisis Sectorial. *Economía Informa*, (398). Recuperado de: <http://www.economia.unam.mx/assets/pdfs/econinfo/398/03chictchoua.pdf>

Dollar, D., & Kraay, A. (2004). Trade, Growth, and Poverty. *The Economic Journal*, 114(493).
Doi: 10.1111/j.0013-0133.2004.00186.x

Durán, J., LaFleur, M. & Pellandra, A. (2011). *Trade, Poverty and Complementary Policies in Latin America*. Santiago de Chile, Chile: ECLAC Naciones Unidas.

Giles, J., & Williams, C. (2000). Export-led growth: a survey of the empirical literature and some non-causality results. Part 1. *The Journal of International Trade & Economic Development*, 9(3). Doi: 10.1080/09638190050086177

Guadagni, A. & Kaufmann, (2004). Comercio Internacional Y Pobreza Mundial. *Revista CEPAL*. 84, 83-97.

Julca, J. (2016). *Crecimiento Económico y Pobreza en el Perú: Un Análisis de Datos Panel para el Período 2004-2013* (Tesis de Licenciatura). Recuperado de: <http://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/461>

Kuznets, S. (1955). Economic Growth and Income Inequality. *American Economic Review*. 45(1). 1-28.

Lustig, Nora & De Hoyos, Rafael. (2009). Apertura comercial, desigualdad y pobreza. Reseña de los enfoques metodológicos, el estado del conocimiento y la asignatura pendiente. *El Trimestre Económico*. 76(2). 283-328.

Maridueña, A. (2017). Efecto de la Apertura Comercial en el Crecimiento Económico. La Estructura Productiva, el Empleo, la Desigualdad y la Pobreza en el Ecuador (1960-2015). *Cuestiones Económicas*, 27(2), 73-139. Recuperado de: https://www.bce.fin.ec/cuestiones_economicas/images/PDFS/2017/No2/efecto-apertura.pdf

Morán, D. (2015). Apertura comercial y desigualdad. Un análisis econométrico para la economía ecuatoriana. *Revista Retos*, 10(2), pp.163-175.

Ocampo, J. (1998). Distribución del Ingreso, Pobreza y Gasto Social en América Latina. *Revista CEPAL*, 65.

Ramírez, J. (ed.). (2005). *Las negociaciones comerciales de Colombia; del Área de Libre Comercio de las Américas (ALCA) a un Tratado de Libre Comercio (TLC) con Estados Unidos*. Bogotá, Colombia, (5). CEPAL Naciones Unidas.

Ricardo, D. (1817). *On the Principles of Political Economy and Taxation*. Londres: Jhon Murray.

1.

Segura, A. & García, J. (2004). *Perú: Análisis del Impacto de la Apertura Comercial sobre la Pobreza y la Desigualdad*. En Ganuza, E., Morley, S., Robinson, S. y Vos, R. (Ed.) *¿Quién se beneficia del libre comercio? Promoción de exportaciones y pobreza en América Latina y el Caribe en los 90*. New York, Estados Unidos: Routledge.

Vignoli, G. (2017). El Rol de la Apertura Económica en la Lucha contra la Pobreza. Análisis para Argentina y Países Seleccionados de América Latina. *Perspectivas: Revista Científica de la Universidad de Belgrano*, 2(1). 87-103.

Vos, R., Ganuza, R., Morley, S., Robinson, S. & Pineiro, V. (2006). "Are Export Promotion and Trade Liberalization good for Latin America's Poor? A Comparative Macro-Micro CGE Analysis". En Vos, R., Ganuza, R., Morley, S., Robinson, S. (Ed.). *Who gains from free trade? Export-Led Growth, Income Distribution and Poverty in Latin America*. Londres y Nueva York: Routledge.

Anexo 2

Test Phillips - Perron – Log Pobreza

Series: LOG_POBREZA Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews...

View Proc Object Properties Print Name Freeze Sample Genr Sheet Graph Stats I

Phillips-Perron Unit Root Test on LOG_POBREZA

Null Hypothesis: LOG_POBREZA has a unit root
 Exogenous: Constant
 Bandwidth: 4 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

	Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic	-4.042252	0.0025
Test critical values:		
1% level	-3.555023	
5% level	-2.915522	
10% level	-2.595565	

*Mackinnon (1996) one-sided p-values.

Residual variance (no correction)	7.54E-05
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	0.000213

Phillips-Perron Test Equation
 Dependent Variable: D(LOG_POBREZA)
 Method: Least Squares
 Date: 11/06/19 Time: 23:27
 Sample (adjusted): 2005Q2 2018Q4
 Included observations: 55 after adjustments

Anexo 3

Test Phillips – Perrón– Apertura Comercial

Series: IAC Workfile: DATOS TRIMESTRALES EIEWS::Untitled\

View Proc Object Properties Print Name Freeze Sample Genr Sheet Graph Stats I

Phillips-Perron Unit Root Test on IAC

Null Hypothesis: IAC has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Bandwidth: 4 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

	Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic	-3.524749	0.0465
Test critical values:		
1% level	-4.133838	
5% level	-3.493692	
10% level	-3.175693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Residual variance (no correction)	0.000789
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	0.000763

Phillips-Perron Test Equation
 Dependent Variable: D(IAC)
 Method: Least Squares
 Date: 11/06/19 Time: 23:32
 Sample (adjusted): 2005Q2 2018Q4
 Included observations: 55 after adjustments

Anexo 4

Test Phillips - Perrón – LnIED

Series: LOG_IED1 Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::Untit...

View Proc Object Properties Print Name Freeze Sample Genr Sheet Graph Stats

Phillips-Perron Unit Root Test on LOG_IED1

Null Hypothesis: LOG_IED1 has a unit root
 Exogenous: Constant
 Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

	Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic	-5.685002	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.577723	
5% level	-2.925169	
10% level	-2.600658	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Residual variance (no correction)	0.241028
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	0.211215

Phillips-Perron Test Equation
 Dependent Variable: D(LOG_IED1)
 Method: Least Squares
 Date: 11/22/19 Time: 01:37
 Sample (adjusted): 2005Q2 2018Q4
 Included observations: 47 after adjustments

Anexo 5

Test Phillips – Perrón – Log Transferencias Corrientes

Series: LOG_TRASF Workfile: DATOS TRIMESTRALES EIEWS::Un...

View Proc Object Properties Print Name Freeze Sample Genr Sheet Graph Stats

Phillips-Perron Unit Root Test on LOG_TRASF

Null Hypothesis: LOG_TRASF has a unit root
 Exogenous: Constant
 Bandwidth: 5 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

	Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic	-3.100819	0.0323
Test critical values:		
1% level	-3.555023	
5% level	-2.915522	
10% level	-2.595565	

*Mackinnon (1996) one-sided p-values.

Residual variance (no correction)	0.012703
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	0.006397

Phillips-Perron Test Equation
 Dependent Variable: D(LOG_TRASF)
 Method: Least Squares
 Date: 11/09/19 Time: 11:25
 Sample (adjusted): 2005Q2 2018Q4
 Included observations: 55 after adjustments

Anexo 6:

Estimación del modelo

Equation: UNTITLED Workfile: DATOS TRIMESTRALES EVIE...									
View	Proc	Object	Print	Name	Freeze	Estimate	Forecast	Stats	Resids
Dependent Variable: LOG_POBREZA									
Method: Least Squares									
Date: 11/22/19 Time: 01:30									
Sample: 2005Q1 2018Q4									
Included observations: 52									
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.					
IAC	1.880211	0.368038	5.108747	0.0000					
LOG_IED1	-0.102343	0.033631	-3.043109	0.0038					
LOG_TRASF	-1.171074	0.075349	-15.54197	0.0000					
C	6.523064	0.496216	13.14562	0.0000					
R-squared	0.889915	Mean dependent var	-1.199965						
Adjusted R-squared	0.883034	S.D. dependent var	0.334001						
S.E. of regression	0.114229	Akaike info criterion	-1.427418						
Sum squared resid	0.626317	Schwarz criterion	-1.277323						
Log likelihood	41.11288	Hannan-Quinn criter.	-1.369875						
F-statistic	129.3417	Durbin-Watson stat	1.100624						
Prob(F-statistic)	0.000000								

Anexo 7

Test de ARCH con 1 rezago

Equation: EQ01_T Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::U...									
View	Proc	Object	Print	Name	Freeze	Estimate	Forecast	Stats	Resids
Heteroskedasticity Test: ARCH									
F-statistic	3.94E-05	Prob. F(1,40)	0.9950						
Obs*R-squared	4.14E-05	Prob. Chi-Square(1)	0.9949						
Test Equation:									
Dependent Variable: RESID^2									
Method: Least Squares									
Date: 11/22/19 Time: 02:32									
Sample (adjusted): 2005Q3 2018Q4									
Included observations: 42 after adjustments									
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.					
C	0.006567	0.001579	4.158742	0.0002					
RESID^2(-1)	0.000680	0.108374	0.006277	0.9950					
R-squared	0.000001	Mean dependent var	0.006572						
Adjusted R-squared	-0.024999	S.D. dependent var	0.008618						
S.E. of regression	0.008725	Akaike info criterion	-6.598867						
Sum squared resid	0.003045	Schwarz criterion	-6.516121						
Log likelihood	140.5762	Hannan-Quinn criter.	-6.568537						
F-statistic	3.94E-05	Durbin-Watson stat	1.705188						
Prob(F-statistic)	0.995023								

Anexo 8

Test de ARCH com 2 rezagos

Equation: EQ01_T Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::U...

View Proc Object Print Name Freeze Estimate Forecast Stats Resids

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.194906	Prob. F(2,41)	0.3131
Obs*R-squared	2.588654	Prob. Chi-Square(2)	0.2741

Test Equation:
 Dependent Variable: RESID
 Method: Least Squares
 Date: 11/22/19 Time: 02:33
 Sample: 2005Q2 2018Q4
 Included observations: 47
 Presample and interior missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.263710	0.486853	-0.541663	0.5910
IAC_	-0.301285	0.485230	-0.620912	0.5381
LOG_IED1_	0.011698	0.031528	0.371037	0.7125
LOG_TRASF_	0.078419	0.123906	0.632896	0.5303
RESID(-1)	0.188277	0.193711	0.971952	0.3368
RESID(-2)	0.255321	0.212640	1.200720	0.2368

R-squared	0.055078	Mean dependent var	1.09E-15
Adjusted R-squared	-0.060157	S.D. dependent var	0.091203
S.E. of regression	0.093906	Akaike info criterion	-1.774308
Sum squared resid	0.361549	Schwarz criterion	-1.538119
Log likelihood	47.69625	Hannan-Quinn criter.	-1.685429
F-statistic	0.477963	Durbin-Watson stat	1.687398
Prob(F-statistic)	0.790555		

Anexo 9

Test de multiplicador de Lagrange (Rezago óptimo: 1)

Equation: EQ01_T Workfile: DATOS TRIMESTRALES EVIEWS::U...									
View	Proc	Object	Print	Name	Freeze	Estimate	Forecast	Stats	Resids
Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:									
F-statistic	0.938215	Prob. F(1,42)	0.3383						
Obs*R-squared	1.026967	Prob. Chi-Square(1)	0.3109						
Test Equation:									
Dependent Variable: RESID									
Method: Least Squares									
Date: 11/22/19 Time: 02:29									
Sample: 2005Q2 2018Q4									
Included observations: 47									
Presample and interior missing value lagged residuals set to zero.									
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.					
C	-0.117186	0.473784	-0.247340	0.8059					
IAC_	-0.121424	0.463950	-0.261717	0.7948					
LOG_IED1_	-0.004107	0.028799	-0.142603	0.8873					
LOG_TRASF_	0.044377	0.121251	0.365995	0.7162					
RESID(-1)	0.188615	0.194726	0.968615	0.3383					
R-squared	0.021850	Mean dependent var	1.09E-15						
Adjusted R-squared	-0.071307	S.D. dependent var	0.091203						
S.E. of regression	0.094398	Akaike info criterion	-1.782302						
Sum squared resid	0.374263	Schwarz criterion	-1.585477						
Log likelihood	46.88409	Hannan-Quinn criter.	-1.708235						
F-statistic	0.234554	Durbin-Watson stat	1.692455						
Prob(F-statistic)	0.917327								

Anexo 10**Variance inflation factors**

Equation: EQ01_T Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::U...

View Proc Object Print Name Freeze Estimate Forecast Stats Resids

Variance Inflation Factors
Date: 11/22/19 Time: 02:37
Sample: 2005Q1 2018Q4
Included observations: 47

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.209533	1106.742	NA
IAC_	0.199249	59.25517	1.078250
LOG_JED1_	0.000810	72.95323	1.098076
LOG_TRASF_	0.012585	890.4916	1.041929

Anexo 11

Test de Ramsey

Equation: EQ01_T Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::U...

View Proc Object Print Name Freeze Estimate Forecast Stats Resids

Ramsey RESET Test
Equation: EQ01_T
Specification: LOG_POBREZA_ C IAC_ LOG_IED1_ LOG_TRASF_
Omitted Variables: Powers of fitted values from 2 to 6

	Value	df	Probability
F-statistic	1.998851	(5, 38)	0.1009
Likelihood ratio	10.97427	5	0.0519

F-test summary:

	Sum of Sq.	df	Mean Squares
Test SSR	0.079677	5	0.015935
Restricted SSR	0.382623	43	0.008898
Unrestricted SSR	0.302946	38	0.007972

LR test summary:

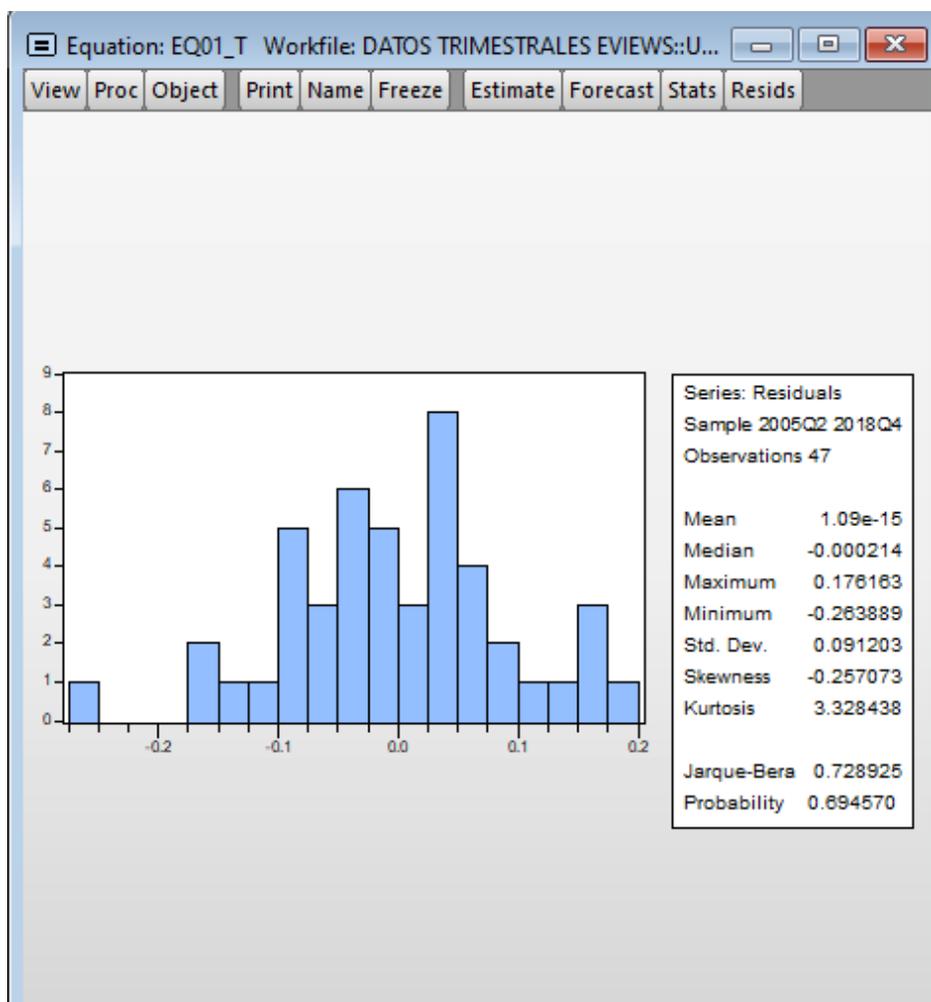
	Value
Restricted LogL	46.36491
Unrestricted LogL	51.85205

Unrestricted Test Equation:
Dependent Variable: LOG_POBREZA_
Method: Least Squares
Date: 11/22/19 Time: 02:43
Sample: 2005Q2 2018Q4
Included observations: 47

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
----------	-------------	------------	-------------	-------

Anexo 12

Test de normalidad



Anexo 13

Causalidad de Granger

Group: UNTITLED Workfile: DATOS TRIMESTRALES EViews::Untitled\

View Proc Object Print Name Freeze Sample Sheet Stats Spec

Pairwise Granger Causality Tests
Date: 11/22/19 Time: 03:07
Sample: 2005Q1 2018Q4
Lags: 1

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Prob.
IAC_ does not Granger Cause LOG_POBREZA_ LOG_POBREZA_ does not Granger Cause IAC_	54	5.07897 8.13287	0.0285 0.0063
LOG_IED1_ does not Granger Cause LOG_POBREZA_ LOG_POBREZA_ does not Granger Cause LOG_IED1_	42	3.33960 0.48578	0.0753 0.4900
LOG_TRASF_ does not Granger Cause LOG_POBREZA_ LOG_POBREZA_ does not Granger Cause LOG_TRASF_	54	0.23055 25.7650	0.6332 5.E-06
LOG_IED1_ does not Granger Cause IAC_ IAC_ does not Granger Cause LOG_IED1_	42	3.26353 1.79857	0.0786 0.1876
LOG_TRASF_ does not Granger Cause IAC_ IAC_ does not Granger Cause LOG_TRASF_	54	2.44520 0.00748	0.1241 0.9314
LOG_TRASF_ does not Granger Cause LOG_IED1_ LOG_IED1_ does not Granger Cause LOG_TRASF_	42	2.18396 9.26354	0.1475 0.0042