

Perspectivas 2010-2014



Dr. Luis Rodríguez Báez

Comité de Pymes de la CCPR

Doubletree by Hilton San Juan,
Gallery Plaza Condado

7 de octubre de 2010



Contenido

Trasfondo

3

Los sectores

6

Proyectos estratégicos

19

Perspectivas

22

Políticas y estrategias

26

Las PYMES en Puerto Rico

30



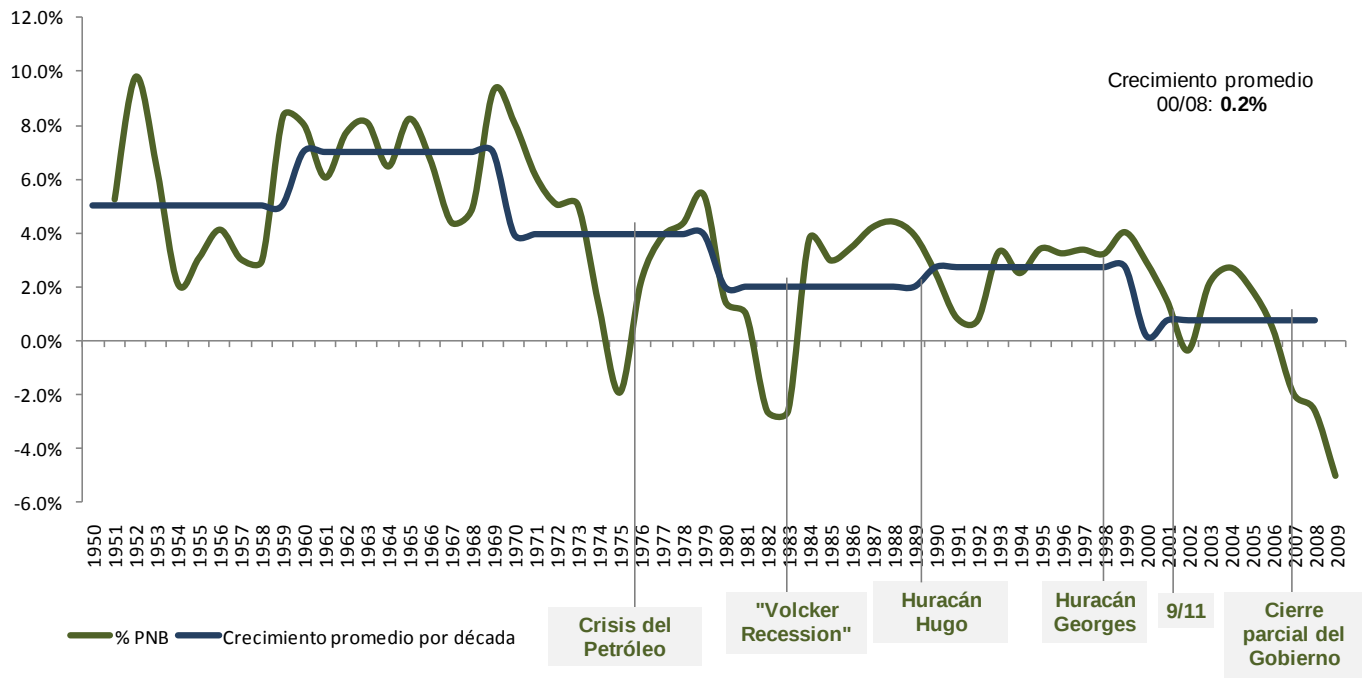
Trasfondo



Trasfondo

La trayectoria macroeconómica

Crecimiento del PNB



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico.

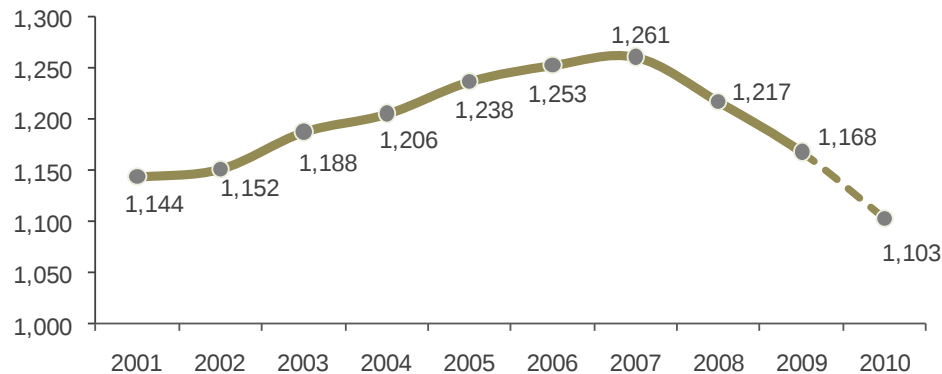
La economía de Puerto Rico ha ido perdiendo capacidad de generar endógenamente altas tasas de crecimiento.



Trasfondo

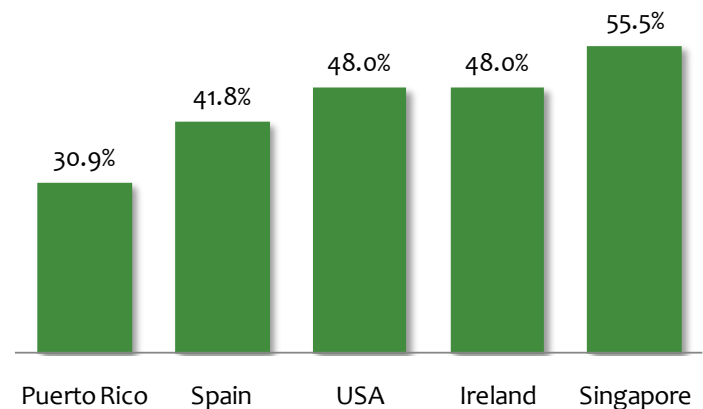
La trayectoria macroeconómica

Empleo total en Puerto Rico, AF 2001-2009
(miles de personas)



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico.

Proporción de Empleo / Población 2008



Source: Puerto Rico Planning Board; OECD



Los 167,000 empleos perdidos entre 2007 y marzo de 2010, no se recuperarán en muchos años.

Los sectores



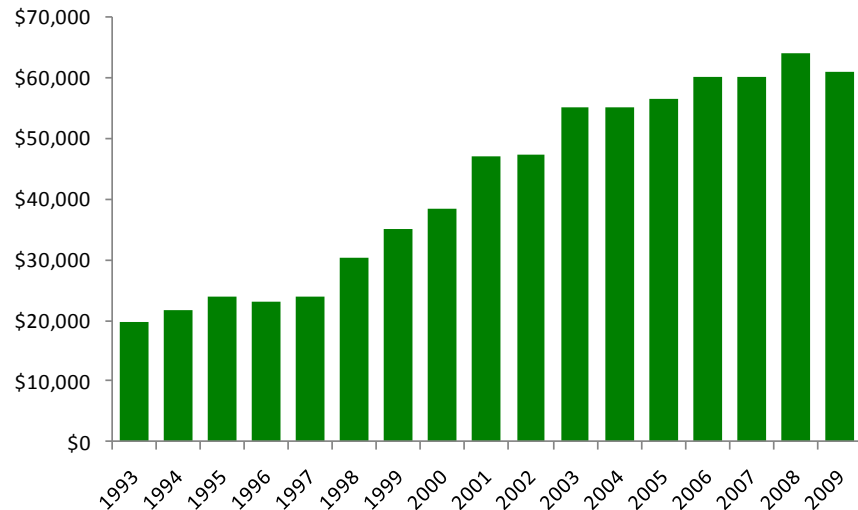
Los sectores: Exportaciones



Perspectivas: las exportaciones se mantendrán a niveles similares a los pasados dos años en el 2011-2014, con una leve mejoría a partir del 2012. Sin embargo, la cifra incluye un componente de “transfer pricing”, que distorsiona la interpretación de lo que son exportaciones.

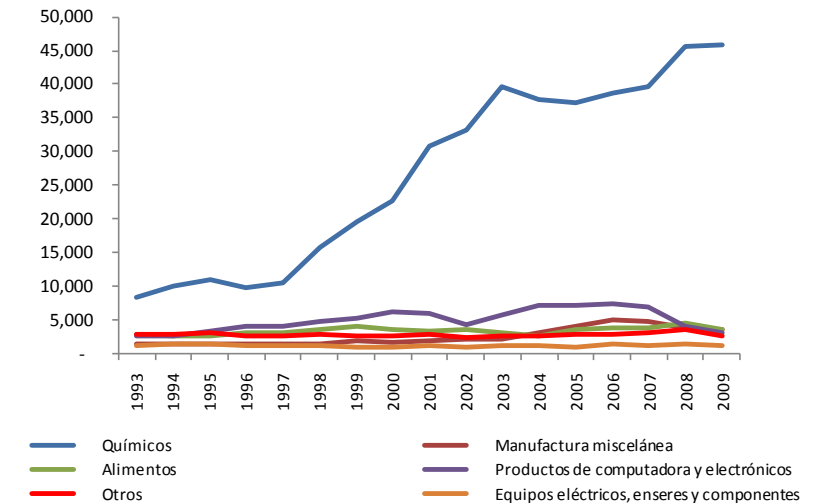
Total de exportaciones

(Años fiscales – millones de dólares)

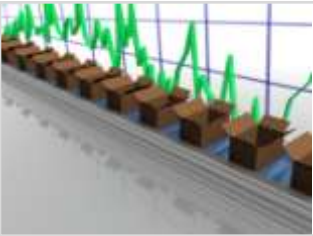


Total de exportaciones - Manufactura

(Años fiscales – millones de dólares)

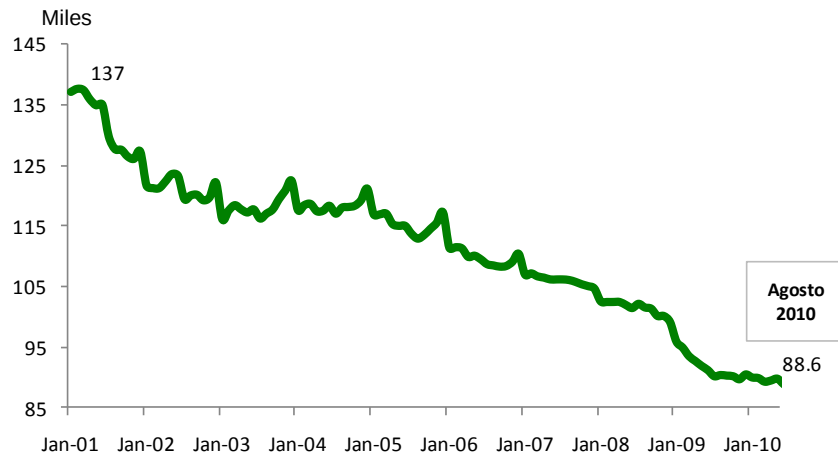


Los sectores: Manufactura



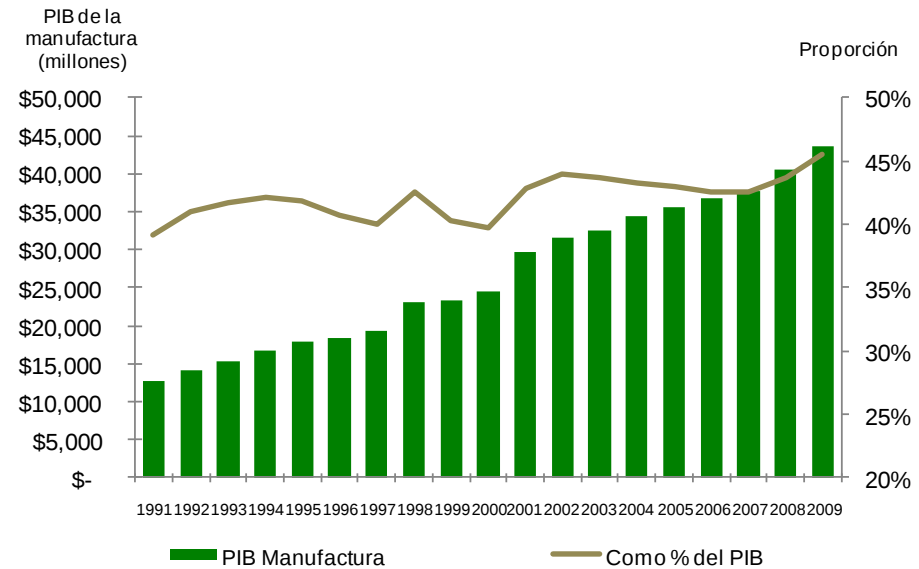
Perspectivas: el empleo en la manufactura no crecerá en el periodo 2011-2014, aunque el PIB mantendrá su crecimiento histórico, nuevamente con un contenido de “transfer pricing”.

Empleo en la manufactura



Fuente : Bureau of Labor

PIB de la manufactura



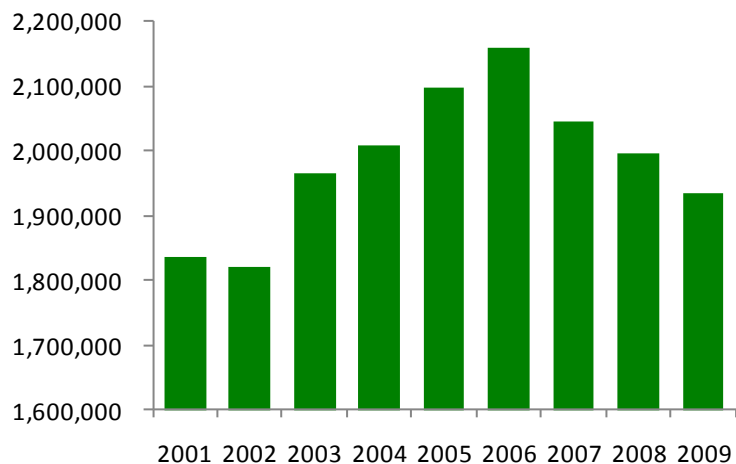
Fuente: Junta de Planificación de Puerto

Los sectores: Turismo

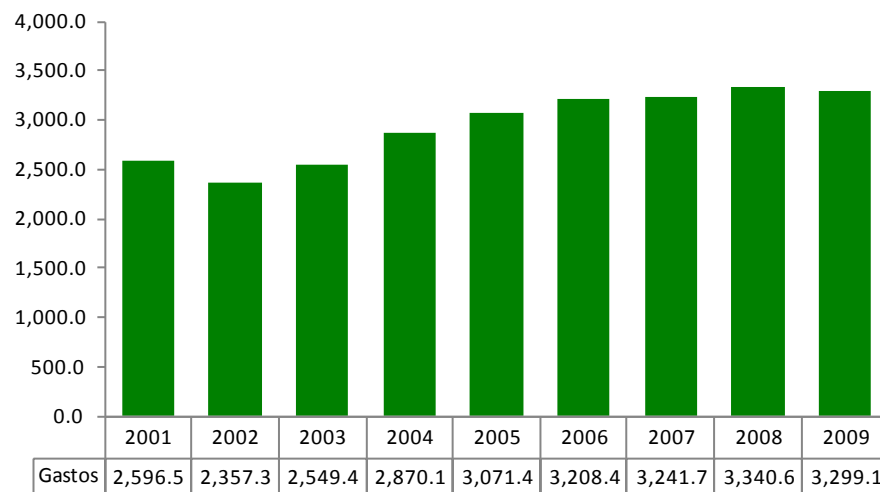


Perspectivas: luego de un periodo de contracción , el turismo debe experimentar un crecimiento moderado en el 2011-2014, pero con poco impacto macroeconómico.

Total de Personas Registradas en Hoteles y Paradores
(Años fiscales)



Gastos de los turistas
(Años fiscales – en millones de \$)

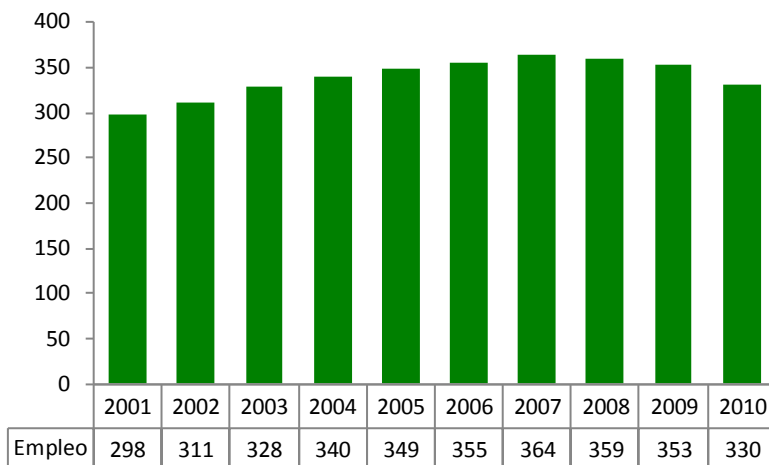


Los sectores: Servicios



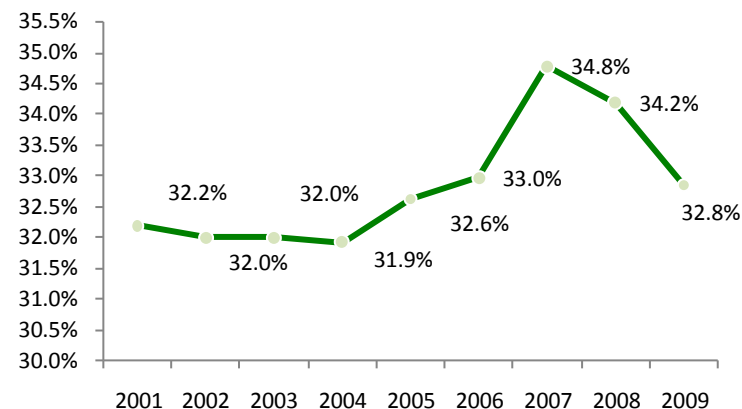
Perspectivas: la gran ventaja competitiva de Puerto Rico es en los servicios avanzados, pero tomará tiempo aprovecharla. No hay una política explícita sobre el sector.

Empleo en servicios
(Años fiscales – miles de personas)



Fuente : DTRH

PIB Servicios/PIB
(Años fiscales)

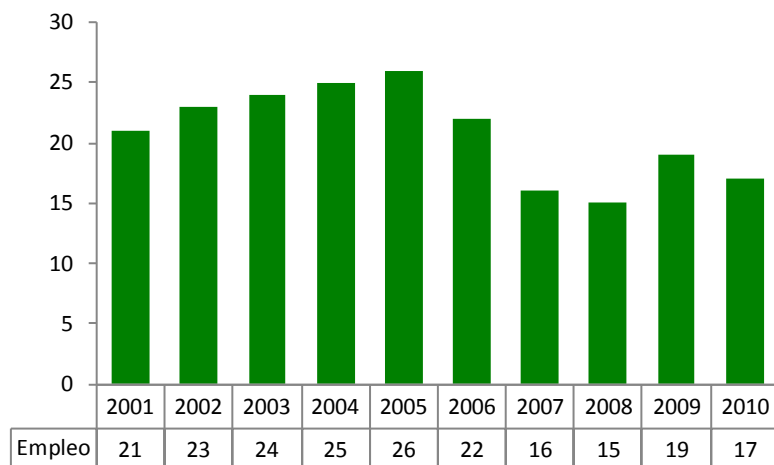


Los sectores: Agricultura



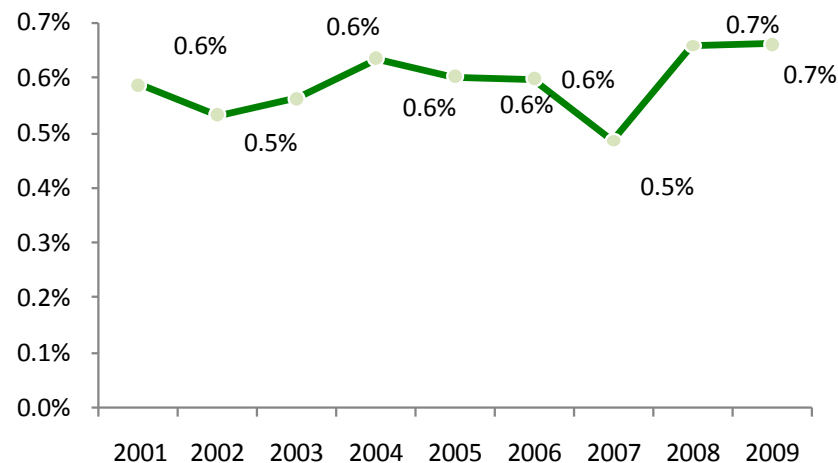
Perspectivas: se necesita un mejor sistema de contabilizar la contribución de la agricultura pues sostiene una actividad de manufactura importante. Por ejemplo el procesamiento de leche se clasifica como manufactura.

Empleo en Agricultura
(Años fiscales – miles de personas)



Fuente : DTRH

PIB Agricultura
(Años fiscales)

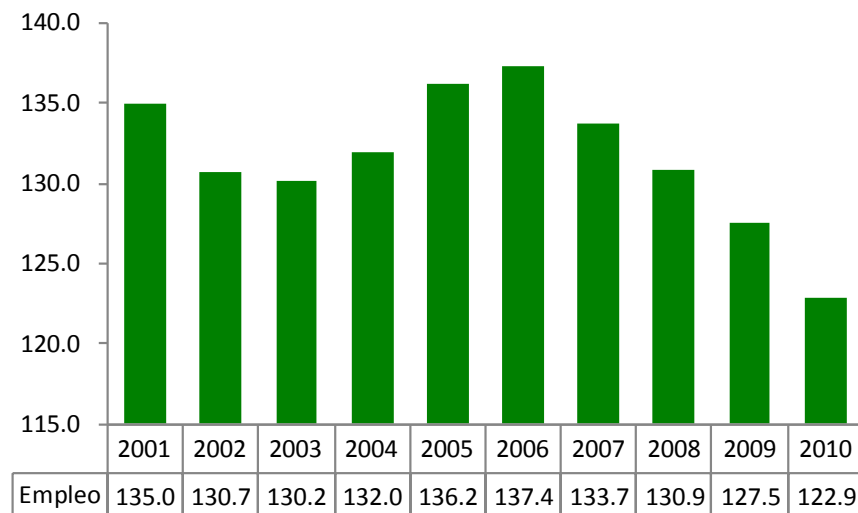


Los sectores: Comercio al detal



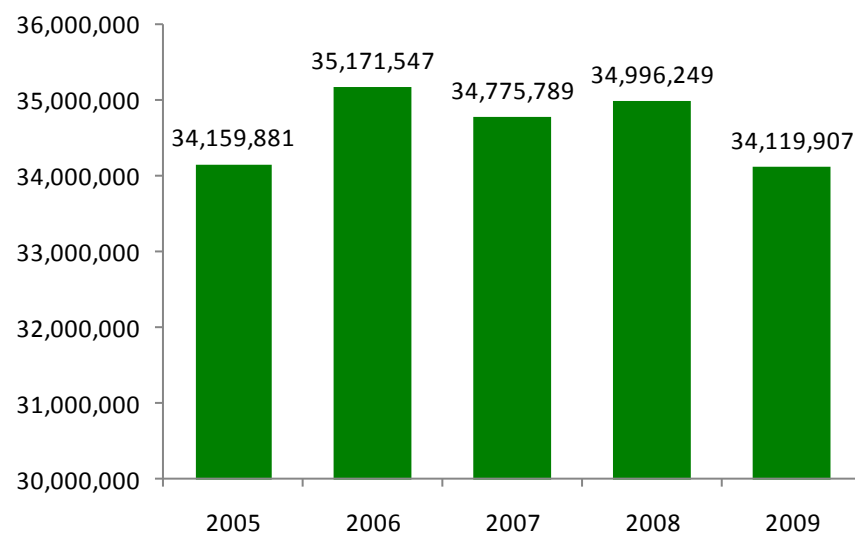
Perspectivas: no se espera un repunte en las ventas al detal, pero sí una redistribución de éstas a los “big boxes”.

Empleo en comercio al detal
(Años fiscales – miles de personas)



Fuente : DTRH

Ventas al detal
(Años fiscales – miles de \$)



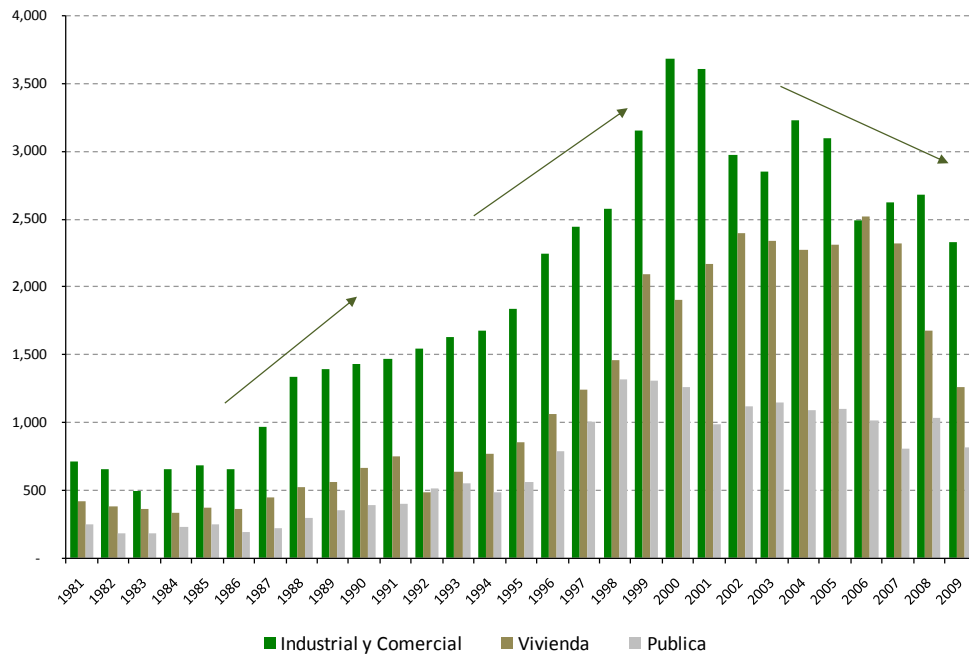
Fuente : CCE.

Los sectores: Construcción

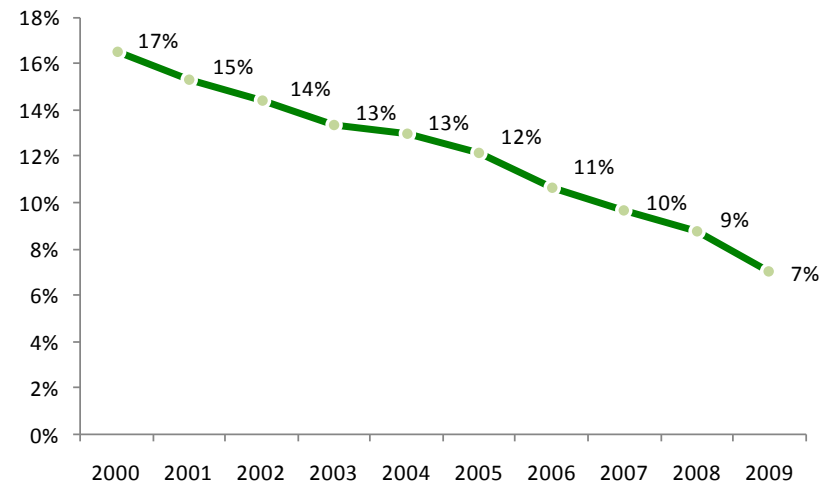


Perspectivas: la brecha creada por la caída en la inversión de \$6,500 millones a \$4,400 millones entre 2005 y 2009 no se compensa hasta al menos el 2014.

**Inversión en Construcción
(precios corrientes)**



**Relación inversión en construcción / PNB
(Años fiscales)**



Fuente : Junta de Planificación de Puerto Rico.

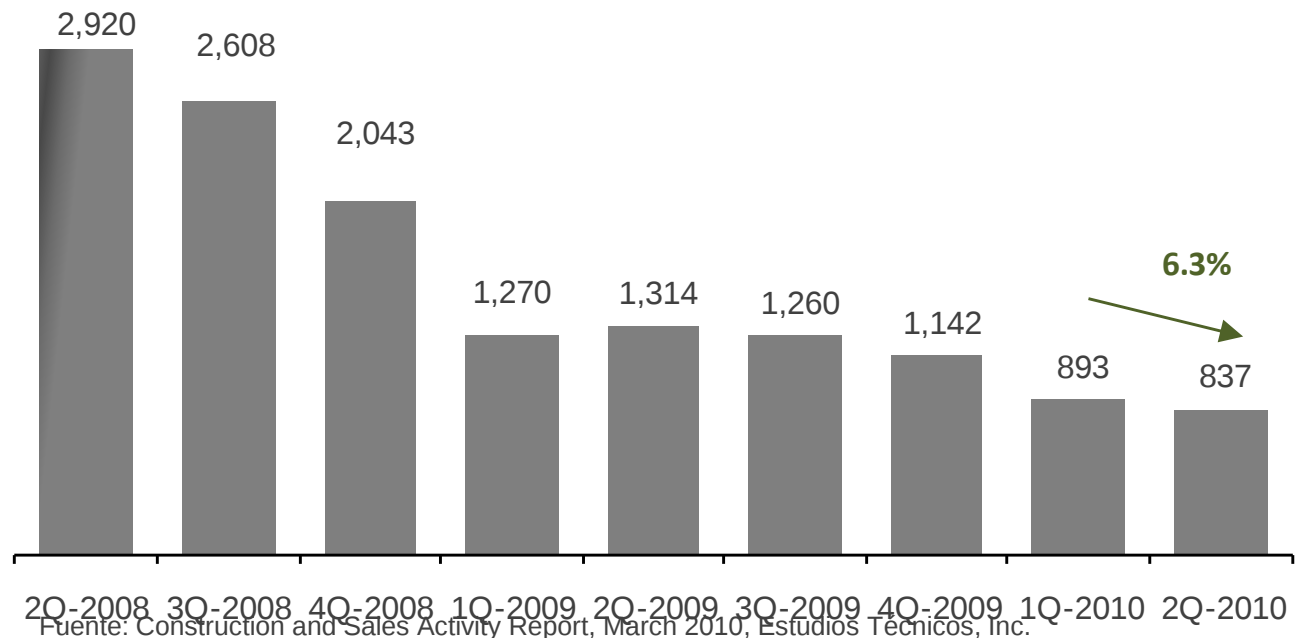
Los sectores: Construcción



Perspectivas: las ventas esperadas de nuevas unidades en el 2010 son menos de 4,000 unidades. En el 2011 deben alcanzar 5,000 unidades. El incentivo recién aprobado debe aumentar las ventas en los próximos diez meses.

Tendencias en el mercado de vivienda

Ventas de vivienda nueva CSAR



Los sectores: Construcción

Inventario de unidades construidas o con financiamiento interino (31 de diciembre de 2009)

Renglones de precio	Unidades construidas	Con financiamiento sin construir	Total
\$0 - \$150,000	1,975	3,585	5,560
\$150,001 - \$300,000	4,853	3,292	8,145
\$300,001 - \$500,000	2,466	914	3,380
\$500,001 - \$750,000	726	879	1,605
\$750,001 - \$1,000,000	419	181	600
\$1,000,000 ó más	337	214	551
Total	10,776	9,065	19,841

Fuente: Asociación de Bancos de Puerto Rico.

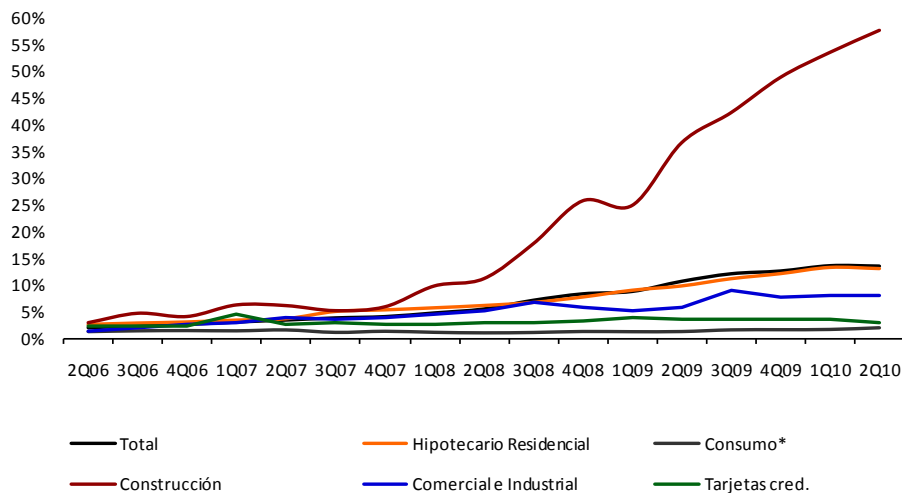


Los sectores: Banca comercial



Perspectivas: la banca debe recuperarse para el fiscal 2012, pero será una banca más reglamentada y “des-apalancada”. Por lo tanto el crédito estará restringido.

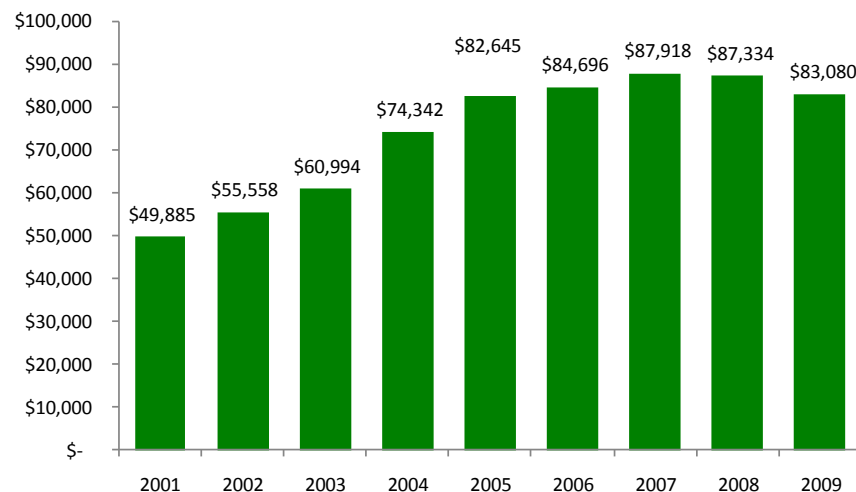
Tasas de morosidad bancos comerciales



Fuente: FDIC. * No incluye tarjetas.

Nota: A partir del 2Q08 las tasas se estiman sobre el monto total de los préstamos morosos, no el promedio. Datos revisados a partir 3Q07.

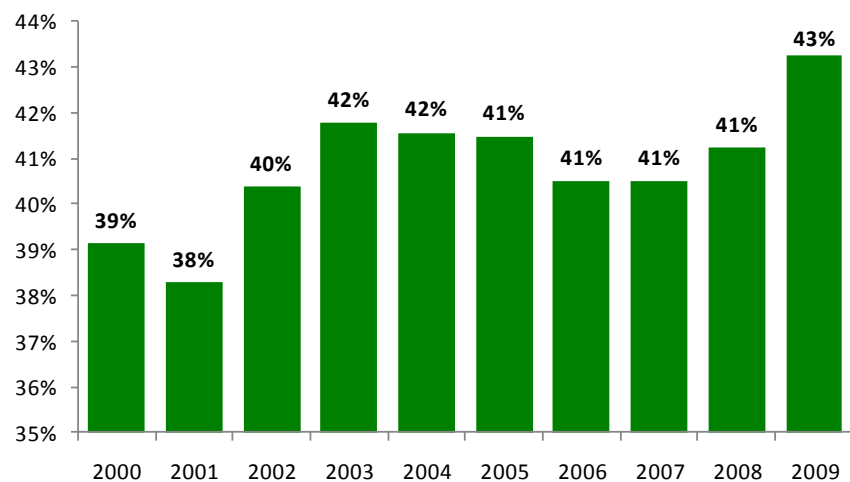
Activos totales en la banca comercial (millones \$)



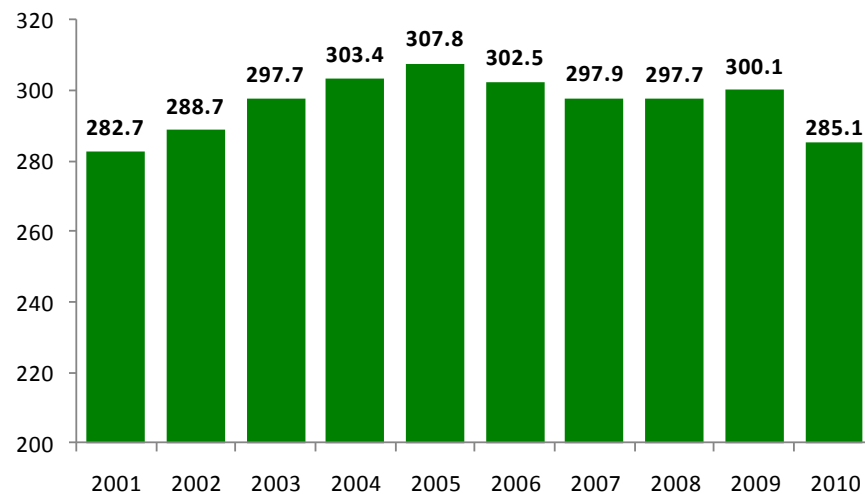
Fuente : OCIF

Los sectores: Gobierno

Empleo público/empleo privado



Empleo público
(miles de personas – años fiscales)

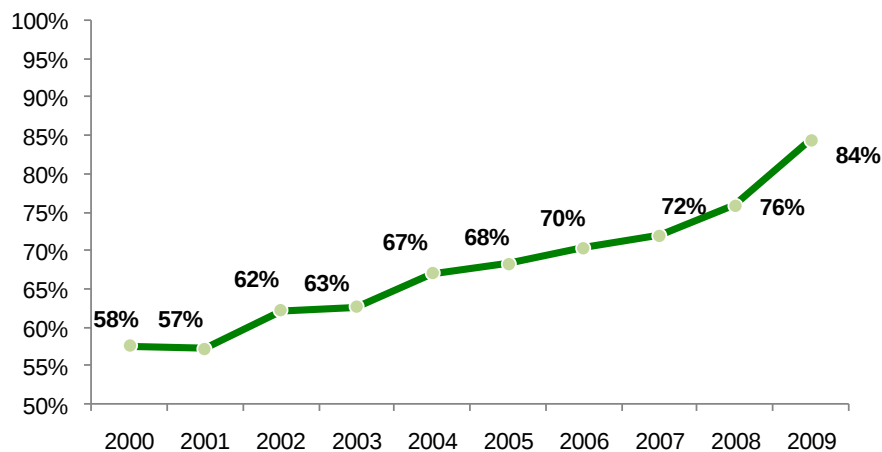


Los sectores: Gobierno



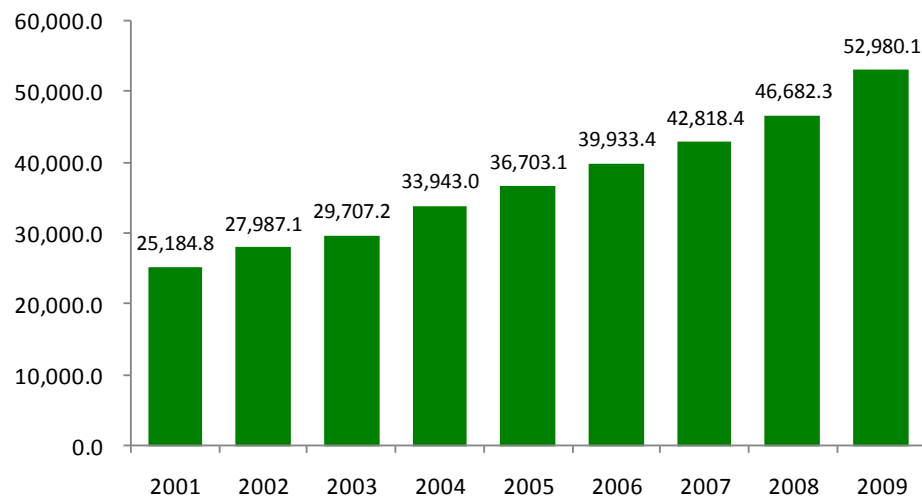
Perspectivas: la deuda se aproximará al 100% del PNB en el 2011. Se agotó la posibilidad de emisiones COFINA, excepto para refinanciamiento.

Deuda pública /Producto bruto



Fuente: Junta de Planificaci'on de Puerto Rico.

**Deuda pública
(años fiscales)**



Proyectos estratégicos



Proyectos estratégicos

- ***Bahía Urbana**– Sometida la consulta de ubicación, contempla hoteles, usos comerciales y residenciales. El hotel principal (500 habitaciones) se construye entre el 2018 y el 2020, las oficinas a partir del 2018.
- **Rehabilitación de Roosevelt Roads** – El Addendum (2010) al Plan de Re-uso previamente sometido al Navy tuvo buena recepción. Está pendiente el traspaso de los terrenos y mover el ejército del lugar que ocupa en la base.
- **La Ciudad de las Ciencias** – Se está replanteando el proyecto en vista de la experiencia con el centro de biología molecular y el centro de cáncer.
- **El Puerto de Las Américas** – Las negociaciones con un potencial operador se suspendieron y no es claro el futuro del proyecto.
- **Vía Verde** – gasoducto de 91 millas con una inversión de \$350 millones.



* El municipio de San Juan se opuso a este proyecto y anunció uno similar, “San Juan Walkable City”, recientemente.

Proyectos estratégicos

Las Alianzas Público Privadas

- La legislación aprobada en mayo de 2008 ha sido reconocida como la mejor en EE.UU.

Primeros proyectos anunciados a mediados de 2010

- Rehabilitación de 95 escuelas y construcción de cinco nuevas
- PR 22 y PR 5
- PR 52
- PR 66
- Planta de Gas Natural

Impactos

- Las escuelas se comienzan en el 2010
- Las carreteras son “brownfield”, no nueva construcción
- La planta de gas natural tardará varios años en construirse

Comentarios

- Una iniciativa importante con implicaciones muy positivas
- Es lo que llaman en inglés un “game changer”
- El equipo de la Autoridad de las APP es muy competente
- A mediano y largo plazo puede viabilizar un mayor crecimiento

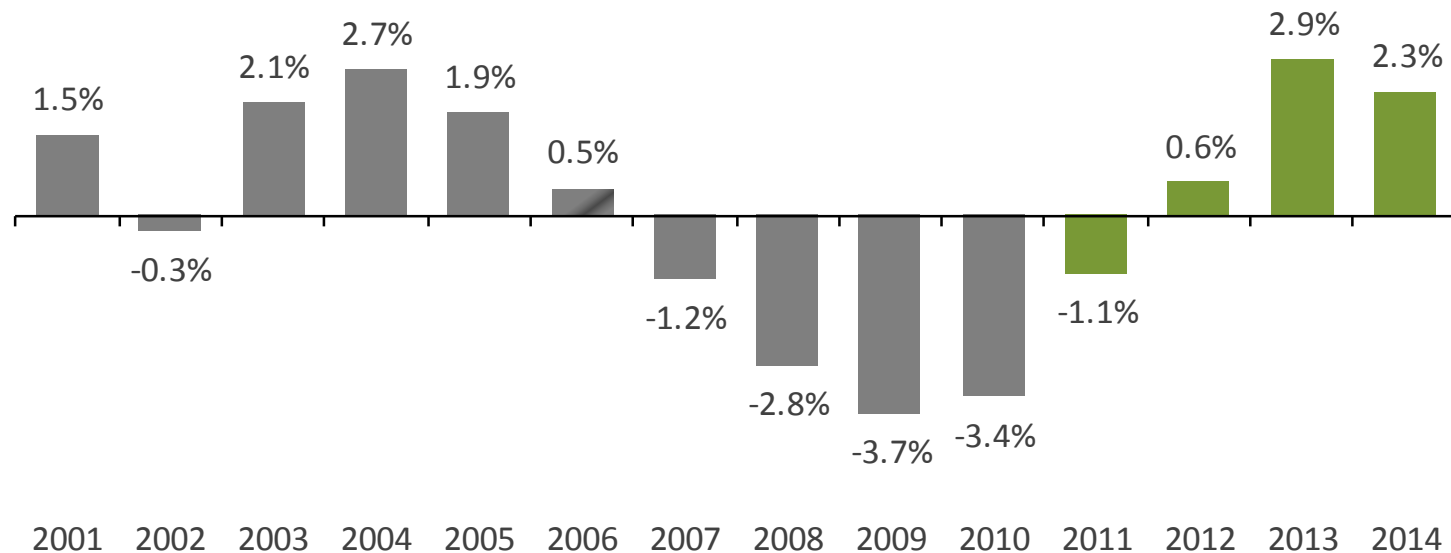


Perspectivas



Perspectivas

Proyecciones: PNB



Fuentes: Junta de Planificación de Puerto Rico (2009) *Apéndice Estadístico 2008*, Table 3; PB data Enero 2010

Fuentes: Junta de Planificación de Puerto Rico (2009), *Apéndice Estadístico 2008*; PB data Enero 2010. Proyecciones 2011-2014, Estudios Técnicos, Inc. (escenario base).



Perspectivas

Proyecciones: Empleo



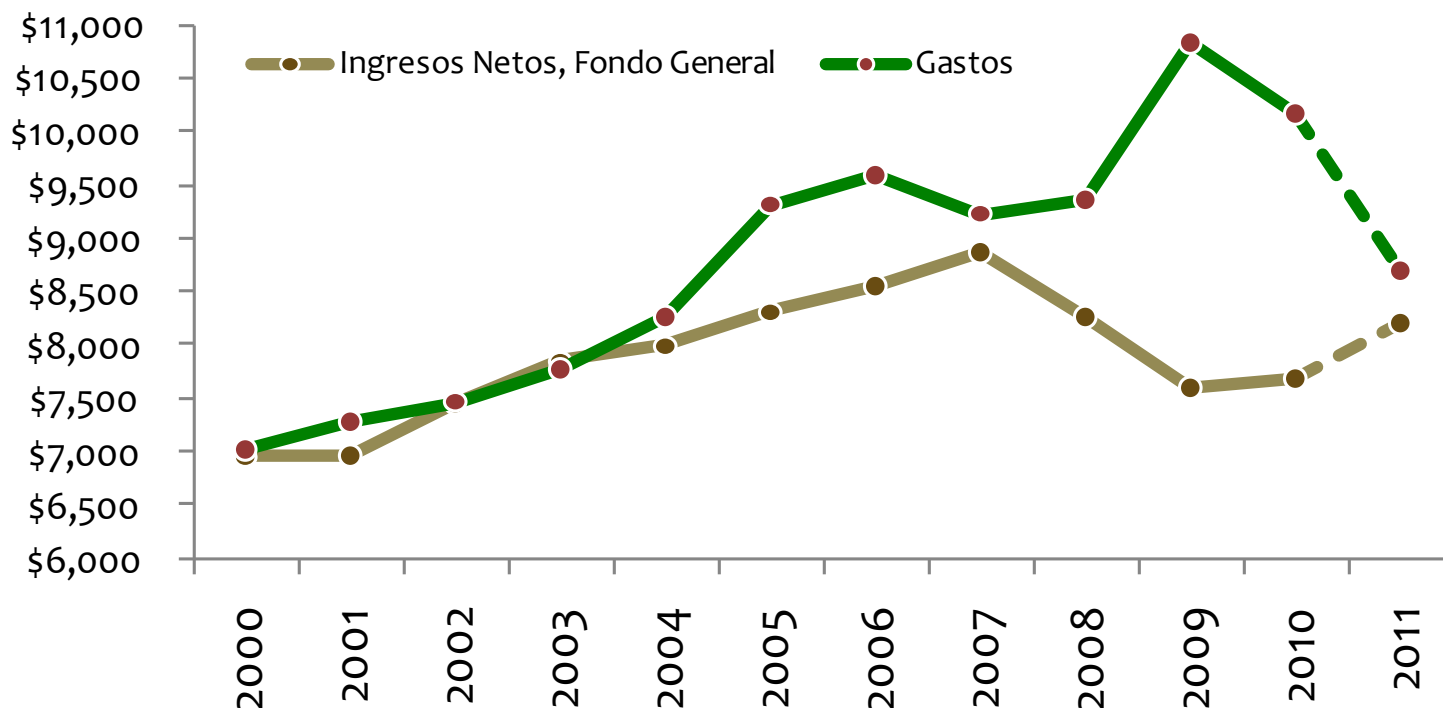
Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico. Estudios Técnicos, Inc.

- En el periodo no se recupera el nivel de empleo de 2007 aún en el escenario optimista.



Perspectivas

Proyecciones: Ingresos fiscales



Fuente: OGP.



Pólíticas y estrategias



Estrategias para el desarrollo económico de Puerto Rico

Tabla Resumen de propuestas del sector privado

		Temas										
		Pacto Social	Educación	Salud	Mercado laboral	Energía y Agua	Uso de suelo	Reestruc- turación de gobierno	Manejo fiscal	Desperdicios sólidos	Economía del conocimiento	Otros temas
Documentos	A	Hacia la Economía posible (2003)	X	X	X		X	X	X		X	Promoción de exportaciones;Infraestructura tecnológica
	B	Puerto Rico 2025 (2004)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	Infraestructura tecnológica; Promoción de inversiones; Promoción de exportaciones; Seguridad pública; Recreación y cultura; Transporte;
	C	Plan estratégico para el desarrollo de Puerto Rico	X	X	X	X	X	X	X	X	X	Turismo; Transporte; Seguridad pública; Seguros; Recreación; Cultura; Agricultura; Promoción de exportaciones, Infraestructura tecnológica;
	D	Una visión para Puerto Rico: 10 prioridades (2008)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
	E	Temas de actualidad del desarrollo económico de Puerto Rico (2008)	X	X		X	X	X	X	X	X	Transporte terrestre aéreo y marítimo; Infraestructura física; Infraestructura tecnológica; promoción de inversión;
	F	Plan de Reactivación y Desarrollo Económico (2009)		X		X	X	X	X		X	Infraestructura social, física y tecnológica;

Políticas y estrategias

Iniciativas... corto plazo

- **Los incentivos para la compra de la vivienda:** deben propiciar una reducción en el inventario de viviendas, aliviar la situación de la banca y permitir una reactivación moderada de la industria. Sin embargo, el mercado de vivienda no alcanzará los niveles de 2008 hasta después del 2014.
- **El PEC:** su impacto es limitado y ha sufrido cambios desde su diseño inicial.
- **La Ley 7:** Tuvo un efecto positivo en reducir la nómina del gobierno, pero afectó negativamente a la economía y generó incertidumbre.
- **Fondos ARRA:** terminan en el 2011 calendario y deben tener un impacto positivo en el fiscal 2011 y la primera mitad del 2012. El interrogante es qué ocurrirá una vez terminen.



Políticas y estrategias

Iniciativas... largo plazo

Las cuatro reformas:

Permisos

Se implantará a mediados de 2011 y no a fines del 2010 como era la intención.

Energía

Ya se han aprobado varias medidas y el gasoducto debe contribuir a reducir costos aunque de manera limitada. Lo importante de la iniciativa es la diversificación de fuentes.

Laboral

Se someterá en esta sesión. De aprobarse tiene que ser este año.

Contributiva

El riesgo es que asuma una orientación populista: aumentar contribuciones a corporaciones y personas de altos ingresos y reducirlas a personas de ingresos bajos y moderados.



Las PYMES en Puerto Rico



Las PYMES en Puerto Rico

Un **30%** son negocios familiares

Promedio de tiempo establecidos: **17 años**

Edad promedio de los empresarios: **50 años**

Relación por género de los empresarios: **60/40**

País de origen de los empresarios: **Puerto Rico (88%)**

Nivel educativo: Mayor de escuela superior – **78%**

Cuentan con acceso a Internet: **70%**

Mediana de número de empleados: **4**



Composición de las PYMES en Puerto Rico

Número de establecimientos según tamaño de las empresas - 2007

	Empleados										
	1 a 4	5 a 9	10 a 19	20 a 49	50 a 99	100 a 249	250 a 499	500 a 999	1,000 ó más	Total	%
Agricultura	69%	31%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	13	0.0%
Minería	28%	13%	25%	26%	8%	0%	0%	0%	0%	53	0.1%
Construcción	48%	18%	13%	12%	6%	3%	1%	0%	0%	2,911	6.1%
Manufactura	36%	15%	17%	15%	6%	5%	3%	2%	1%	2,104	4.4%
Transportación y utilidades públicas	54%	17%	13%	9%	3%	2%	1%	0%	0%	1,114	2.4%
Comercio al por mayor	48%	20%	14%	12%	4%	2%	1%	0%	0%	2,330	4.9%
Comercio al detal	50%	25%	14%	7%	3%	1%	0%	0%	0%	11,196	23.7%
Financiero, seguros y bienes raíces	50%	25%	14%	7%	2%	1%	1%	0%	0%	3,912	8.3%
Servicios	60%	16%	11%	8%	2%	1%	0%	0%	0%	22,818	48.2%
No clasificados	90%	8%	2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	889	1.9%
Total	25,876	9,076	5,756	4,083	1,371	766	257	110	45	47,340	100%
Total (%)	54.7%	19.2%	12.2%	8.6%	2.9%	1.6%	0.5%	0.2%	0.1%	100%	

Fuente: County Business Patterns, 2007



!Gracias!

*Luis Rodríguez Báez
Estudios Técnicos, Inc.
lrbaez@estudios-tecnicos.com
Ave. Domenech #113
San Juan PR 00918*

