



PERÚ

Ministerio
de la Producción



Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria

Agosto 2015

**Boletín de
Producción Manufacturera**

Reporte de Producción Manufacturera



Índice | Agosto 2015

Reporte de la producción Manufacturera

Resumen	3
Producción Manufacturera	4
Subsector Primario	5
Subsector No Primario	7
Índice de comercio interno	12
Índice de Opinión Industrial	14
Créditos bancarios	15

Reporte de la producción manufacturera

- El Índice de Volumen Físico (IVF) de la producción manufacturera disminuyó en 2.2%.
- Los subsectores primario y no primario cayeron en 3.8% y 1.7%, respectivamente.

En agosto, el índice de la producción manufacturera disminuyó en 2.2%, debido principalmente a caídas registradas tanto en el subsector no primario como en el primario. Las actividades con mayor incidencia negativa sobre la producción manufacturera corresponden a la menor producción de bienes intermedios (-2.6%) por el lado de la manufactura no primaria, mientras que en la manufactura primaria cayeron la producción pesquera (-43.4%) y la refinación de petróleo (-5.8%) en agosto.

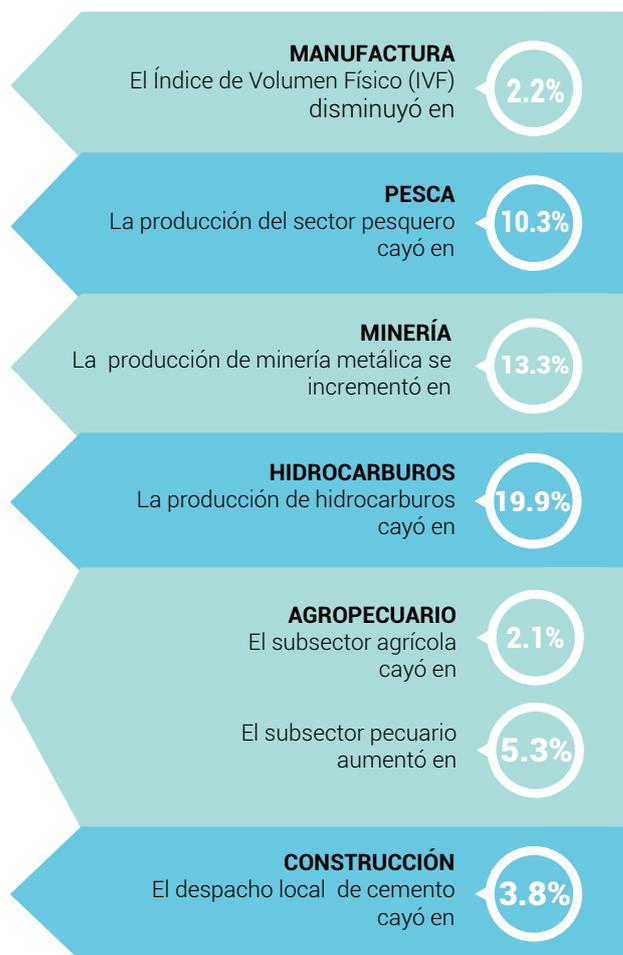
El subsector no primario cayó en 1.7% en agosto, en contraste con la ligera recuperación registrada en julio (+3.4%). Esto debido a que la producción de bienes intermedios y de consumo volvió a caer, especialmente de aquellos bienes destinados a la construcción y del sector farmacéutico orientados al mercado local.

La producción del sector pesca cayó en 10.3%, debido al menor desembarque de anchoveta para el consumo humano indirecto (-80.4%). La primera temporada de pesca en la zona norte-centro culminó en julio, a diferencia de 2014 donde aún se tenía una proporción de la cuota en agosto. Además, la pesca para el consumo humano directo se vio afectada por la menor captura de especies para congelado (-27.6%) y curado (-14.2%). El comportamiento negativo del sector extractivo pesquero debilitó la actividad industrial de productos pesqueros en agosto (-43.4%).

La minería metálica se incrementó en 13.3% gracias a una mayor producción de cobre (+34.7%) y plata

(+8.5%) por el ingreso de nuevas unidades mineras polimetálicas durante este año, a pesar de la caída en la extracción de oro (-3.5%) en agosto. Tras 15 meses consecutivos de tasas negativas, la actividad industrial de metales preciosos y no ferrosos primarios creció en 0.4% gracias a la mayor demanda, tanto local como externa, de aleaciones de zinc y de alambón de cobre.

Sectores Económicos Agosto 2015 (Variaciones interanuales)



La producción de hidrocarburos cayó en 19.9% debido a una menor extracción de petróleo crudo (-11.4%), líquido de gas (-23.2%) y gas natural (-27.0%). Ello debido a los bajos precios internacionales que han generado una acumulación de inventarios.

respectivamente. Sin embargo, el subsector pecuario continuó sólido al registrar un aumento de 5.3%, gracias a la mayor producción de aves (+7.5%), huevos (+7.4%) y leche fresca (+3.2%).

La producción agrícola cayó en 2.1% debido a menores áreas cosechadas de arroz cáscara, aceituna y algodón rama. Con ello, las actividades de elaboración de productos de molinería y de otros productos alimenticios cayeron en 11.4% y 12.5%,

Finalmente, el despacho local de cemento cayó en 3.8% en agosto, por debajo de la caída registrada en el mes previo (-5.2%). Con ello, la actividad de fabricación de cemento, cal y yeso cayó en 7.6%, a medida que continúa el menor avance de las obras

Producción Manufacturera

En agosto, la producción manufacturera disminuyó en 2.2%, explicado principalmente por una caída en el subsector primario, cuya incidencia fue de -0.9%, mientras que la incidencia del subsector no primario fue de -1.3%. En lo que va del año, la actividad manufacturera ha disminuido en 2.4%, explicado principalmente por una caída en el subsector no primario (incidencia: -1.8%).

La actividad primaria se ha mostrado más volátil a consecuencia del adelanto de la temporada de pesca de anchoveta, aunque entre enero y agosto, el sector pesquero industrial ha aumentado en 8.7%. La actividad no primaria, que venía recuperándose en los últimos dos meses, tuvo una caída en la producción de agosto.



Índice de Volumen Físico de la Producción Manufacturera, según subsectores (Variaciones porcentuales)

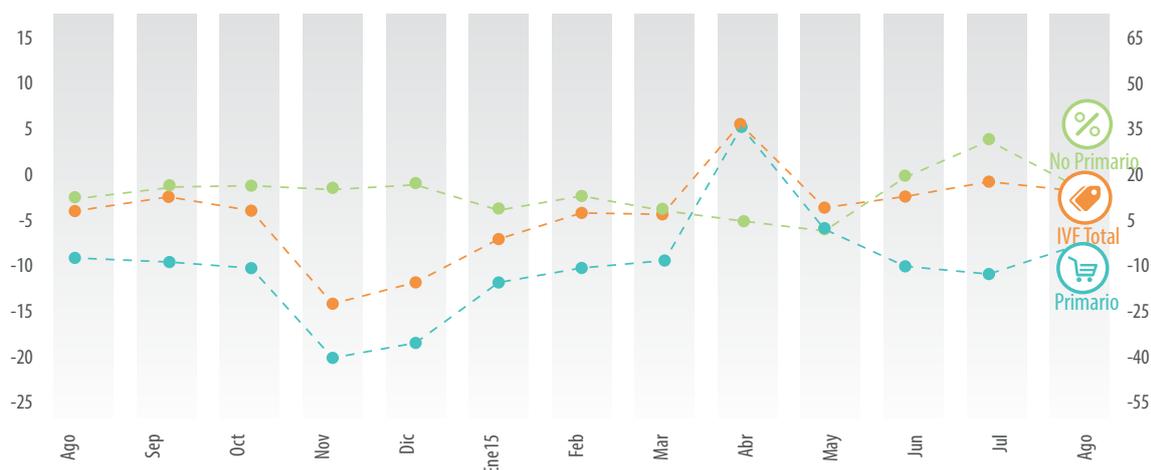
Actividad	Ago 15 / Ago 14	Ene - Ago 15 / Ene - Ago 14	Sep 14 - Ago 15 / Sep 13 - Ago 14
Total	-2.2	-2.4	-11.5
No primario	-1.7	-2.4	-9.8
Primario	-3.8	-2.1	-16.5

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Evolución del IVF

Manufacturero y Subsectores (Variaciones porcentuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector Primario

Este subsector cayó en 3.8% debido a la menor producción del sector pesquero industrial y de la refinación de petróleo. A diferencia de los meses previos, la elaboración de metales preciosos y no ferrosos primarios aportó positivamente al subsector primario.

Metales preciosos y no ferrosos primarios

En agosto, la producción industrial minera aumentó debido a la mayor demanda, tanto local como externa, por aleaciones de zinc y alambrones de cobre, mostrando una recuperación respecto a las caídas registradas en los meses previos.

Este año, la temporada de pesca se adelantó ante un posible impacto por el Fenómeno de El Niño, por lo que el total de la cuota de pesca de anchoveta en la zona norte-centro fue utilizado hasta julio, a diferencia de 2014, donde se registró desembarques en las primeras semanas de agosto.

Productos de la refinación de petróleo

La refinación de petróleo cayó en agosto, explicado principalmente por el uso de inventarios de gasolina y residuales tras los bajos precios del petróleo en el mercado internacional.

La pesca de consumo humano directo se vio afectada por una menor captura de especies para congelados, curados y enlatados (-27.6%, -14.2% y -0.1%, respectivamente) debido a la menor disponibilidad de la materia prima por condiciones oceanográficas.

Productos pesqueros

La industria pesquera cayó en 43.4% debido a un menor procesamiento de harina y aceite de pescado. La captura de anchoveta cayó en 80.4%, ya que sólo se pudo extraer 4 mil toneladas en agosto, por debajo de las 20 mil toneladas capturadas el mismo mes del año pasado.



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales)

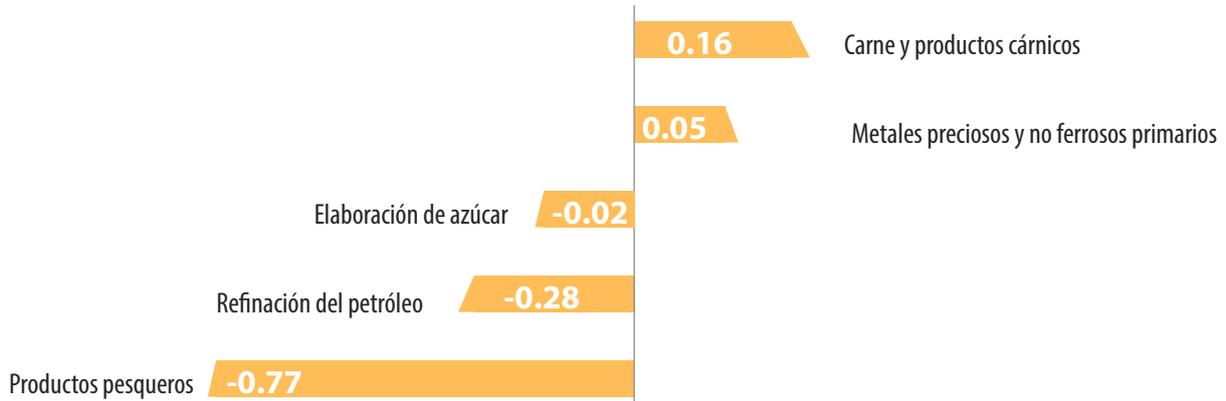
	Ago 15 / Ago 14	Ene - Ago 15 / Ene - Ago 14	Sep 14 - Ago 15 / Sep 13 - Ago 14
Carnes y productos cárnicos	5.0	7.6	7.6
Metales preciosos y no ferrosos	0.4	-7.8	-11.2
Elaboración de azúcar	-1.7	-12.1	-7.2
Refinación del petróleo	-5.8	-2.3	-0.5
Productos pesqueros	-43.4	8.7	-29.0

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales Agosto 2015)

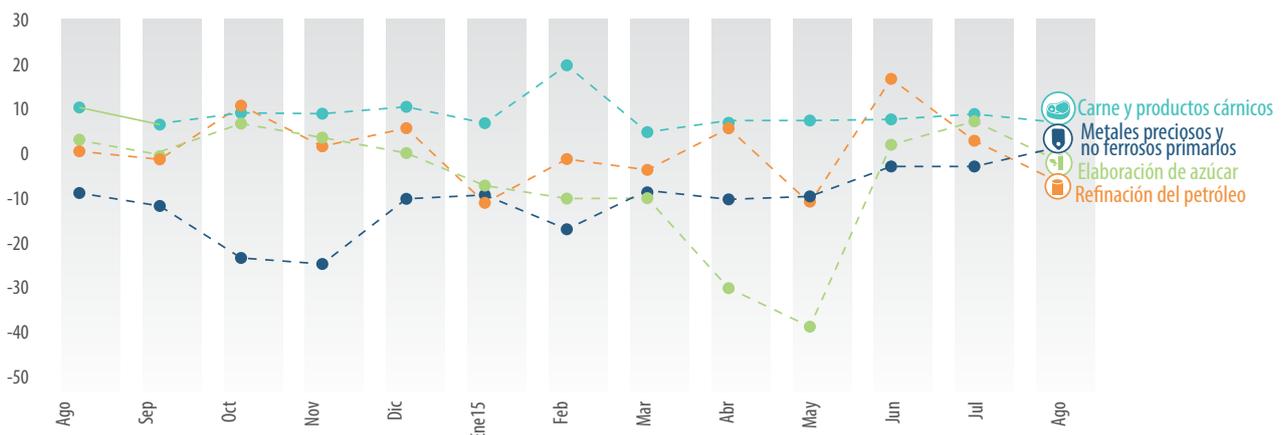


Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



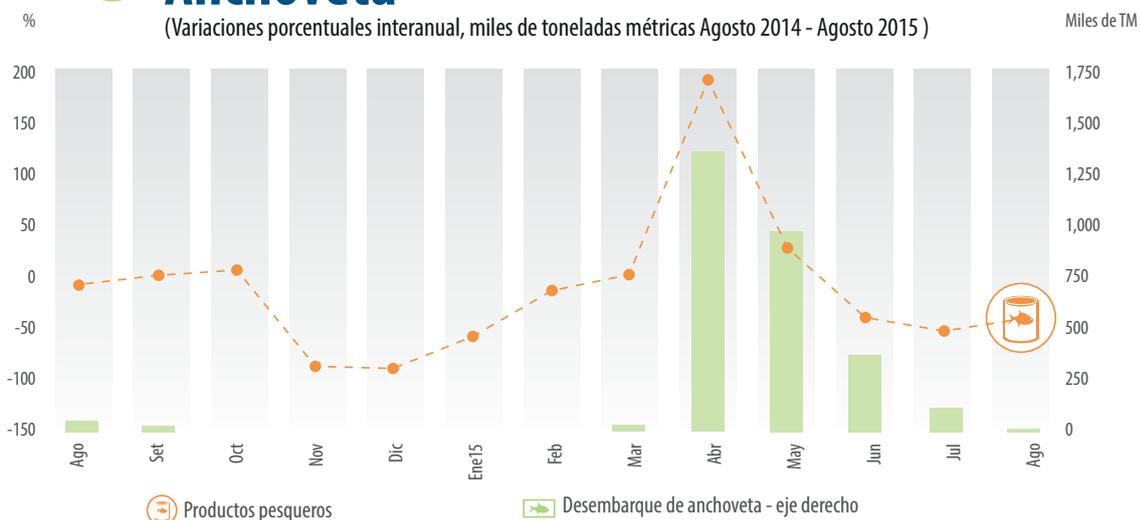
Fuente: DEMI (PRODUCE)

* Nota: No se ha incluido la división de "Procesamiento y conservación de pescados, crustáceos y moluscos" (la cual presenta alta volatilidad).



Productos Pesqueros y Desembarque de Anchoveta

(Variaciones porcentuales interanual, miles de toneladas métricas Agosto 2014 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector No Primario

Este subsector cayó en 1.7% debido a la menor producción de bienes intermedios (-2.6%) y de consumo (-0.4%). A continuación, se detallan las actividades industriales no primarias más importantes orientadas, principalmente, al mercado exterior:

Joyas y artículos conexos

Esta industria se ha mostrada muy volátil debido a la variación de inventarios ante los vaivenes de la demanda exterior registrados durante este año. En agosto, los clientes estadounidenses retomaron sus pedidos, especialmente de bisutería de oro y plata.

Productos de tocador y limpieza

Esta industria continuó mejorando en agosto por tercer mes consecutivo debido a los mayores pedidos de detergentes destinados a la exportación hacia Bolivia y a la mayor producción de betún, repelentes y colonias.



Subsector Manufacturero No Primario Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Variaciones porcentuales)

	Ago 15 / Ago 14	Ene - Ago 15 / Ene - Ago 14	Sep 14 - Ago 15 / Sep 13 - Ago 14
Joyas y artículos conexos	14.8	2.5	-2.0
Productos de tocador y limpieza	6.3	-3.5	-2.1
Conservas de frutas y legumbres	-2.4	-4.5	0.9
Prendas de vestir	-6.0	-10.0	-10.6
Hojas de madera para enchapado y tableros	-11.6	2.4	3.9
Corte, talla y acabado de la piedra	-24.3	-25.4	-34.8

Fuente: DEMI (PRODUCE)

Conservas de frutas y legumbres

Esta actividad industrial registró una caída en agosto, explicada por una menor producción de alcachofa, ají y espárragos. Algunas empresas de este rubro registraron menores rendimientos de planta y utilizaron sus inventarios ante una menor demanda de EEUU y Europa.

Hojas de madera para enchapado y tableros

Este mes cayó el volumen fabricado de tableros y triplay por segundo mes consecutivo, debido a menores pedidos de EEUU y México, generado en parte por una mayor competencia con los productos chinos y la tendencia del uso de tableros de melamine.

Corte, talla y acabado de piedra

Esta actividad tuvo una importante caída en agosto debido a una menor producción de mármol, cuarzo y granito destinada a la exportación, principalmente a Estados Unidos. Con esta cifra mantiene 19 meses consecutivos registrando tasas negativas. Además, las salvaguardias impuestas en Ecuador continúan afectando esta industria, ya que este país era el segundo destino de mármoles y travertinos de origen local.

Prendas de vestir y textiles

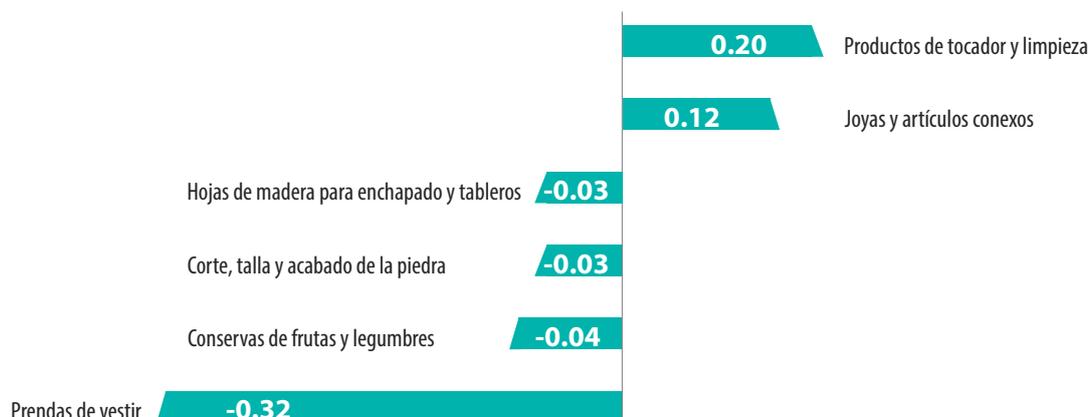
La industria de prendas de vestir volvió a registrar una tasa negativa en agosto (-6.0%) debido a



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

menores pedidos de las líneas de polos, camisas y casacas, especialmente desde Estados Unidos, Brasil, Argentina, entre otros. De manera similar, la fabricación de artículos de punto y ganchillo también cayó (-10.2%) debido a la disminución de pedidos del exterior en las líneas de pantis, medias y chompas. Además, la actividad de hiladura de fibras textiles también disminuyó en agosto (-12.5%) por una menor demanda de hilado crudo de algodón por parte de EEUU, Japón y China. Finalmente, la elaboración de tejedura de productos textiles aumentó en 4.7% agosto gracias a una mayor demanda de telas de algodón, felpa y lana. Si bien se registró una relativa mejora de la producción de prendas de vestir y artículos textiles en los últimos meses, este resultado aún es incipiente y volátil, registrando tasas negativas como en agosto, lo cual no permite comprobar una fuerte recuperación del sector.

Asimismo, a continuación se detallan las actividades industriales no primarias más importantes orientadas, principalmente, al mercado local:

Muebles

La producción de muebles continuó creciendo gracias a la mayor demanda de sillas, mesas y colchones por parte de las empresas de retail -debido a que estos clientes se encuentran abriendo algunas tiendas en provincia- y de entidades del Estado. Una menor parte de la producción, destinada al mercado externo, creció debido a los mayores pedidos de colchones

exportados a Chile. Sin embargo, este crecimiento (+6.3%) es menor a las tasas de dos dígitos que venía registrando la producción de muebles en los últimos tres meses.

Productos de plástico

Esta industria se recuperó en agosto, en comparación con las caídas registradas en los dos meses previos, debido a una mayor demanda interna por la línea de envolturas y empaques y la línea de tuberías de polietileno. La apertura de nuevas tiendas comerciales y el inicio de la campaña navideña han generado este aumento en la demanda.

Impresión

Esta actividad mejoró en agosto (+3.1%) gracias a un incremento en la producción de libros por pedidos del Ministerio de Educación y un mayor volumen de folletos publicitarios.

Cemento, cal y yeso

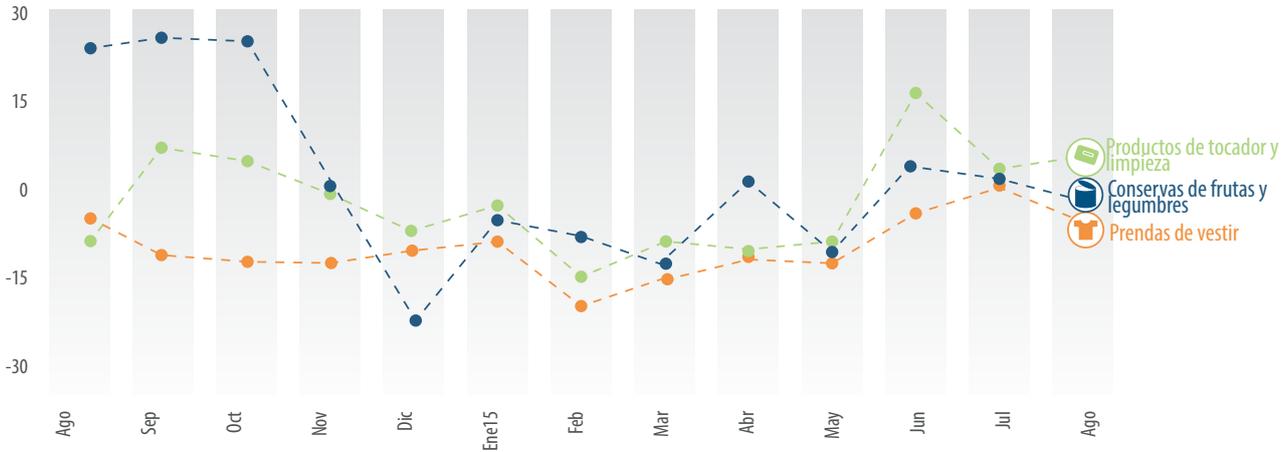
La menor producción de estos materiales se debió, principalmente, a la menor producción de yeso cerámico y cemento, ante la baja demanda del sector construcción en la zona sur y centro del país. Los bajos niveles de gasto público, además de la contracción del sector inmobiliario, han sido las causas de esta disminución. Pese a ello, algunas empresas aún se encuentran pensando en la ampliación de su capacidad instalada para incrementar el volumen de exportación de cemento a Chile.



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (I)

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Productos farmacéuticos

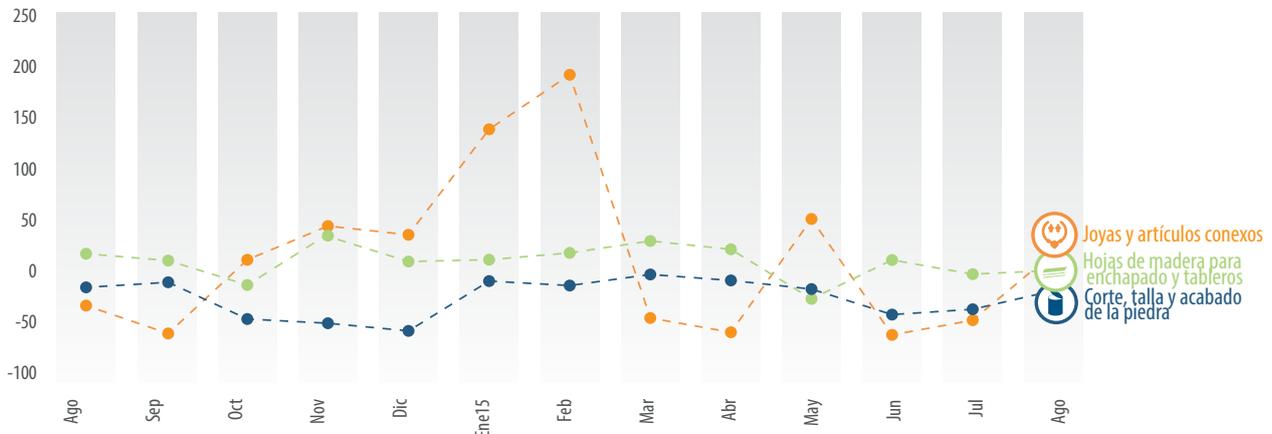
Esta actividad continúa cayendo por sexto mes consecutivo a consecuencia de una sustitución de la producción local por productos importados desde Colombia, México y China. Además, la baja rotación de medicamentos por parte de clínicas privadas y las menores ventas en boticas y farmacias han generado una contracción en la demanda local.



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (II)

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



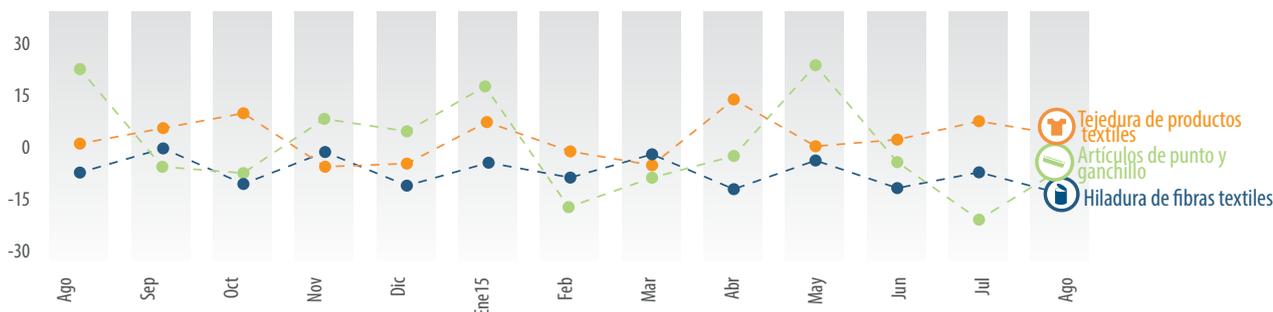
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases del sector textil y de prendas de vestir

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Variaciones porcentuales)

	Ago 15 / Ago 14	Ene - Ago 15 / Ene - Ago 14	Sep 14 - Ago 15 / Sep 13 - Ago 14
Productos de panadería	12.5	-3.9	-5.0
Bebidas malteadas y de malta	7.4	-0.6	-0.8
Muebles	6.3	7.7	4.0
Productos de plástico	5.4	0.3	1.4
Impresión	3.1	-21.6	-18.1
Cemento, cal y yeso	-7.6	-3.4	-0.7
Productos de molinería	-11.4	5.2	4.7
Productos farmacéuticos y medicinales	-30.2	-19.4	-14.9

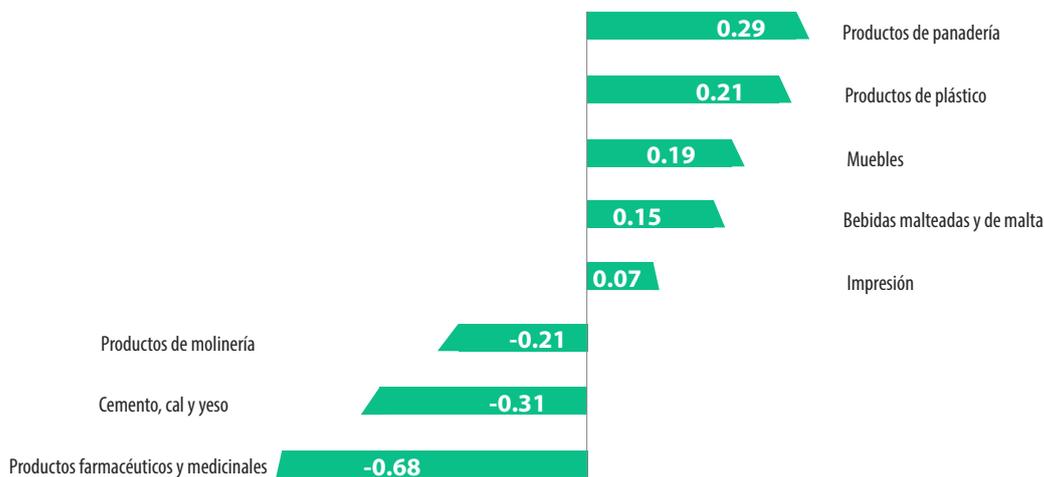
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales Agosto 2015)



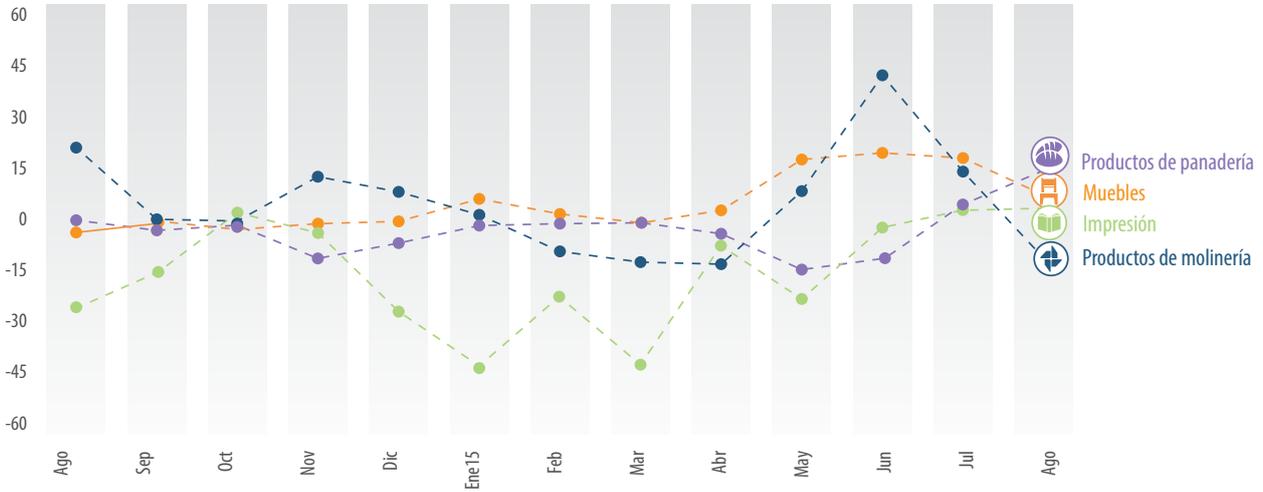
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (I)

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



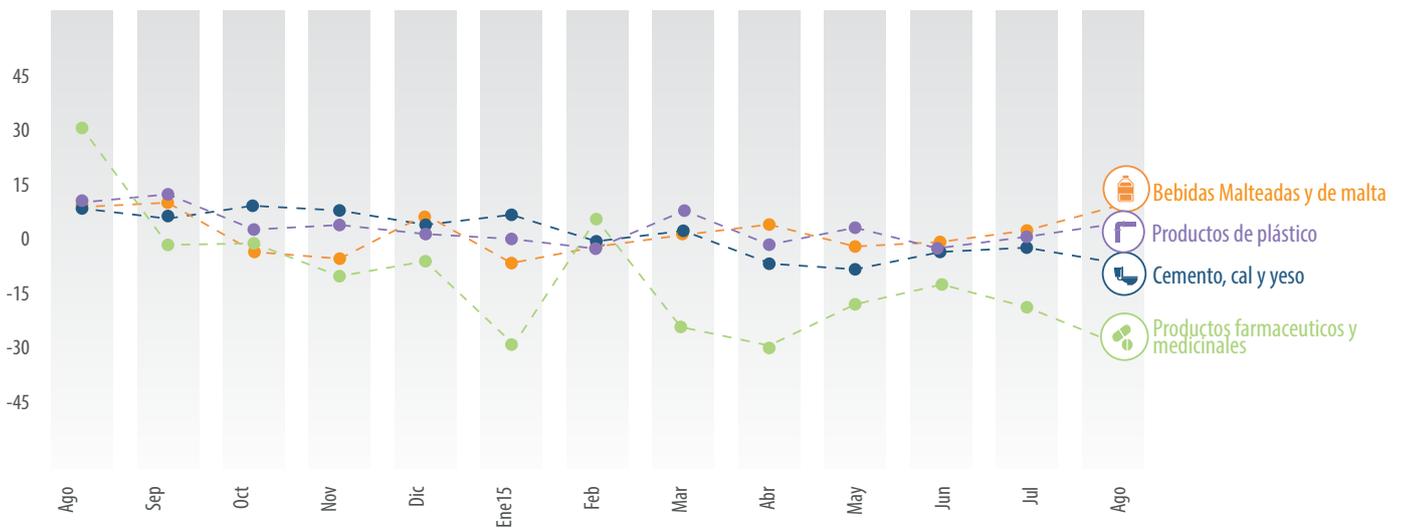
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (II)

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2014 - Agosto 2015)



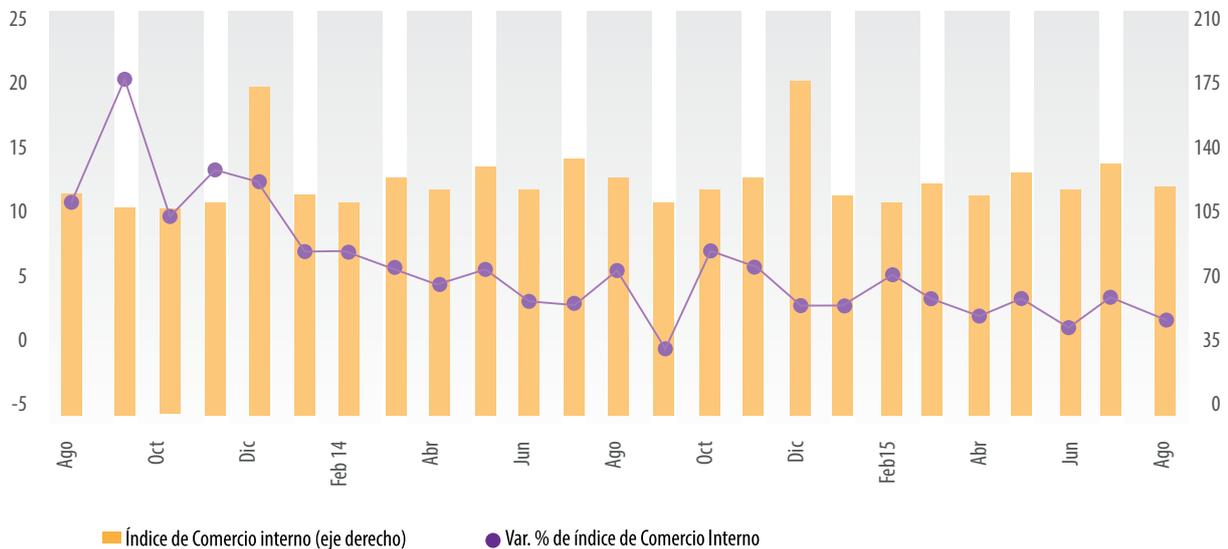
Fuente: DEMI (PRODUCE)

Índice de Comercio Interno



Índice de Comercio Interno

(Variaciones porcentuales interanuales e Índice con año base = 2012. Agosto 2013 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

*Nota: Este índice no incluye la venta de autos.

En agosto, el comercio interno registró un crecimiento interanual de 1.4%, lo que genera que el índice mantenga una tendencia negativa desde mayo de 2013. Este índice está construido con las seis principales clases CIU que corresponden a la actividad de comercio interno:

- Venta al por menor en supermercados
- Venta al por menor en tiendas por departamento
- Venta al por menor en artículos de ferretería y otros
- Venta al por menor de aparatos, muebles y equipos de equipamiento
- Venta al por menor de libros, periódicos y otros productos
- Venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos.



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (Variaciones porcentuales)

	Ago 15 / Ago 14	Ene - Ago 15 / Ene - Ago 14	Sep 14 - Ago 15 / Sep 13 - Ago 14
Libros y otros productos	11.0	0.4	2.3
Supermercados	3.2	5.3	4.9
Farmacéuticos y cosméticos	1.5	2.8	2.8
Artículos de ferretería y otros	1.2	2.9	3.4
Aparatos, muebles y equipos de equipamiento	-1.7	-4.8	-4.5
Tiendas por departamento	-2.1	-0.4	1.7

Fuente: DEMI (PRODUCE)

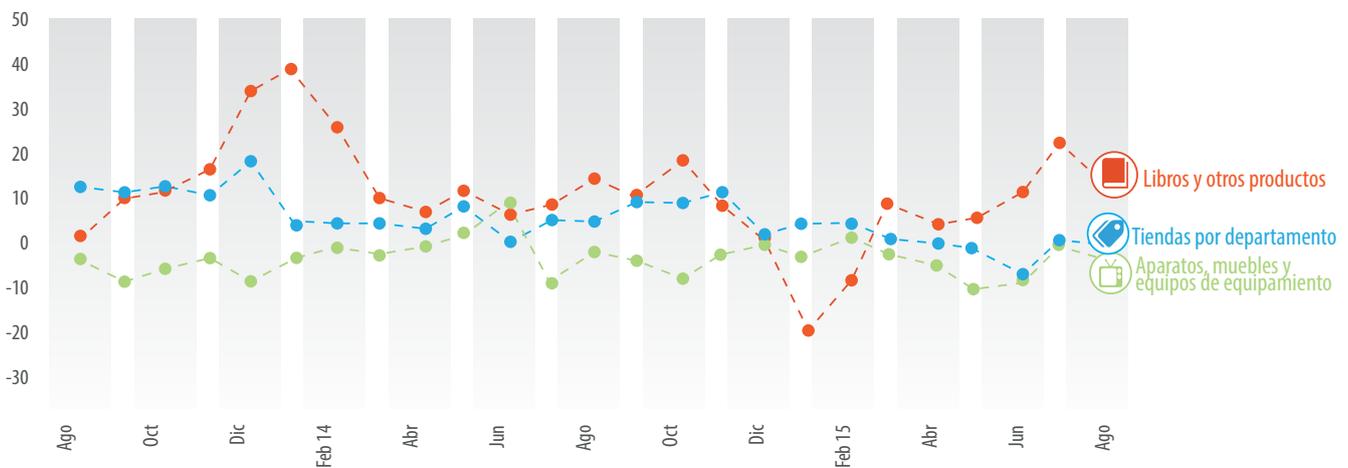
En agosto, la venta al por menor de libros, periódicos y otros productos continuó creciendo gracias a la mayor producción de libros, catálogos y otros artículos de publicidad. La venta en supermercados también aumentó gracias al dinamismo de la demanda de los productos alimenticios. En el lado opuesto, la venta de aparatos, muebles y equipos de equipamiento cayó en agosto, tras la fuerte campaña comercial de venta de muebles registrada el mes previo. Finalmente, la venta en tiendas por departamento cayó debido a la baja demanda local por prendas de vestir y calzado.



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (I)

(Variaciones porcentuales intranuales Agosto 2013 - Agosto 2015)



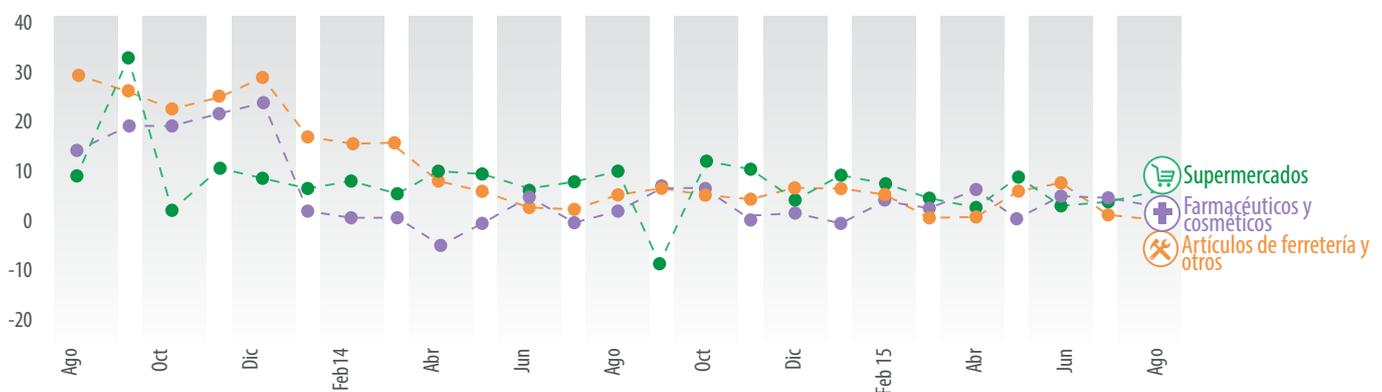
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (II)

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2013 - Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Índice de Opinión Industrial

El Índice de Opinión Industrial (INOPI) es un indicador de las condiciones de negocios de la industria. Consiste en un índice de confianza industrial compuesto por el agregado entre la producción esperada y la cartera de pedidos, a lo que se le resta los inventarios de productos terminados. Esta información se obtiene de la muestra encuestada para la elaboración mensual del IVF manufacturero. Un índice cuyos valores se encuentran por encima de los 50 puntos indica una mejora prevista de las condiciones de negocio. Caso contrario, las condiciones de negocio tendrían un deterioro esperado.

En agosto, el INOPI registró 51.32 puntos, ubicándolo en la fase expansiva de mejores condiciones de negocio de la industria. Sin embargo, este índice

refleja una ligera disminución respecto a lo registrado en el mes previo, de manera similar a lo ocurrido con el IVF No Primario y el IVF Total. La caída en el subsector no primario –debido a una menor producción de bienes de consumo y de bienes intermedios– afectó ligeramente en este indicador de condiciones de negocios en agosto. A pesar de que el componente de producción esperada aumentó, la acumulación de inventarios de productos terminados fue alta durante este mes, lo que generó una caída del índice respecto a lo registrado en julio (51.76 puntos). Sin embargo, este efecto de inventarios empezará a diluirse en los próximos meses, a medida que algunas industrias del subsector fabril no primario continúen utilizando sus inventarios y la cartera de pedidos siga mejorando, especialmente con el inicio de la campaña navideña.



Índice de Opinión Industrial

IVF No primario e IVF Total

(Variaciones porcentuales interanuales Agosto 2013 Agosto 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Créditos Bancarios

Los créditos otorgados por instituciones bancarias a la industria manufacturera aumentaron en 0.01% en agosto respecto al saldo de colocaciones del mes previo (julio de 2015), si se tiene en cuenta un tipo de cambio constante para los créditos en dólares. Las actividades con un mayor crecimiento en el saldo de colocaciones fueron caucho y plástico, minerales no metálicos, madera y papel y metales, similar al avance de la producción manufacturera en estas industrias en el mes de agosto. Por el contrario, las actividades con

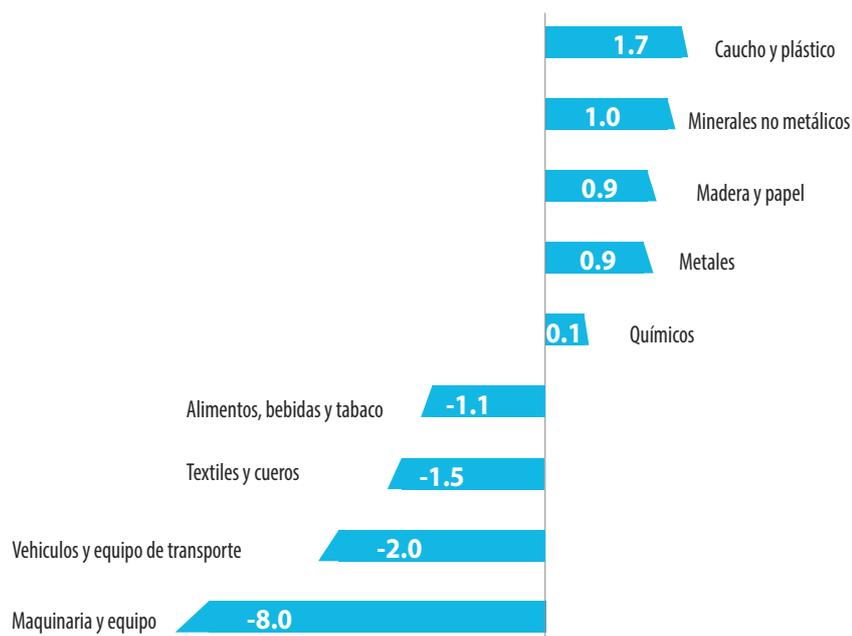
menor crecimiento en el saldo de colocaciones están relacionadas con bienes de capital para la construcción de obras públicas y los proyectos mineros. Estas industrias son la industria manufacturera de vehículos y equipo de transporte, y de maquinaria y equipo. Cabe resaltar que entre enero y agosto de 2015, la producción de bienes de capital ha caído en 5.9% respecto al mismo periodo del año pasado, incluso por encima de la caída en la producción de bienes de consumo (-2.1%) y de bienes intermedios (-2.4%).



Créditos Bancarios

Otorgados a la industria manufacturera, según actividad

(Variaciones porcentuales respecto al mes previo Agosto 2015)



Fuente: SBS

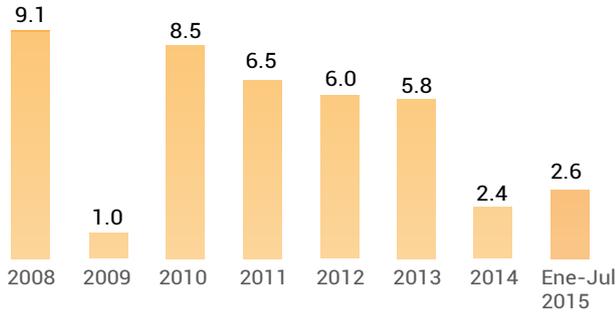
*Nota: Se ha considerado tipo de cambio constante para los créditos en dólares. Como base se tomó el tipo de cambio fin de periodo de julio de 2015 (Fuente: SBS)

Principales Indicadores Macroeconómicos

Indicadores	2013	2014
Producción Nacional		
PBI (Miles de millones de nuevos soles de 2007)	456.2	466.9
PBI (Miles de millones de US\$, corriente)	202.3	203.0
PBI Total (Var. % anual)	5.8	2.4
PBI Primario (Var. % anual)	5.0	-2.3
PBI No Primario (Var. % anual)	6.1	3.6
Demanda Interna (Var. % anual)	6.9	2.2
Consumo Privado (Var. % anual)	5.3	4.1
Inversión Privada (Var. % anual)	6.6	-1.7
Sector Externo		
Reservas Internacionales Netas		
(Miles de millones de US\$)	65.7	62.3
Exportaciones (Miles de millones de US\$)	42.9	39.5
Importaciones (Miles de millones de US\$)	42.2	40.8
Tipo de cambio e inflación		
Tipo de cambio promedio (Nuevo sol por US\$)	2.7	2.8
Tipo de cambio fin de periodo (Nuevo sol por US\$)	2.8	3.0
Inflación anual (%)	2.9	3.2
Sector Público		
Consumo Público (Var. % anual)	6.7	10.1
Inversión Pública (Var. % anual)	10.7	-2.4
Resultado Económico del Sector Púb. No financiero	0.9	-0.1
Empleo		
PEA ocupada (millones de personas)	15.6	15.7
PEA ocupada (como % de la PEA)	96.0	96.3

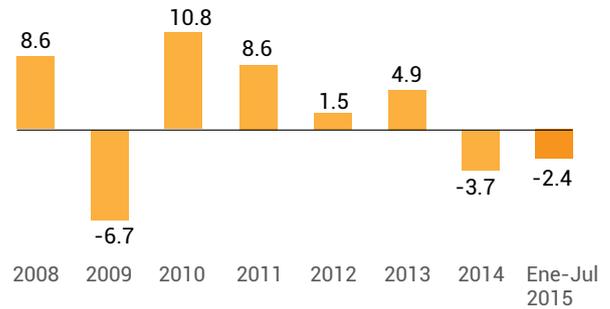
Fuente: BCRP, INEI, SUNAT

% Evolución de la Producción Nacional 2008-2015 (Variación Porcentual Anual)



Fuente: BCRP, PRODUCE

% Evolución de la Producción Manufacturera 2008-2015 (Variación Porcentual Anual)



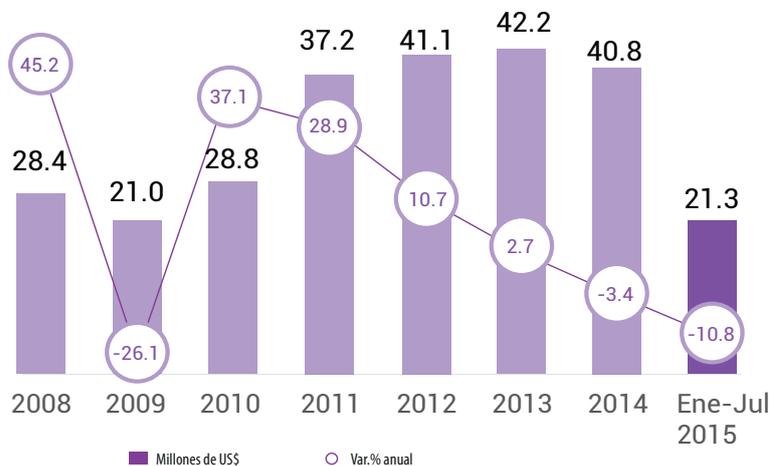
Fuente: BCRP, PRODUCE

Evolución de las exportaciones peruanas 2008-2015 (Valor FOB en miles de millones de US\$, Variación porcentual anual)



Fuente: BCRP, SUNAT

Evolución de las importaciones peruanas 2008-2015 (Valor FOB en miles de millones de US\$, Variación porcentual anual)



Fuente: BCRP, SUNAT



Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria