



PERÚ

Ministerio
de la Producción



Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria

Octubre 2015

**Boletín de
Producción Manufacturera**

**Reporte de Producción
Manufacturera**



Índice | Octubre 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 3,4%.
- El subsector primario aumentó en 3,8% y el subsector no primario cayó en 5,2%.

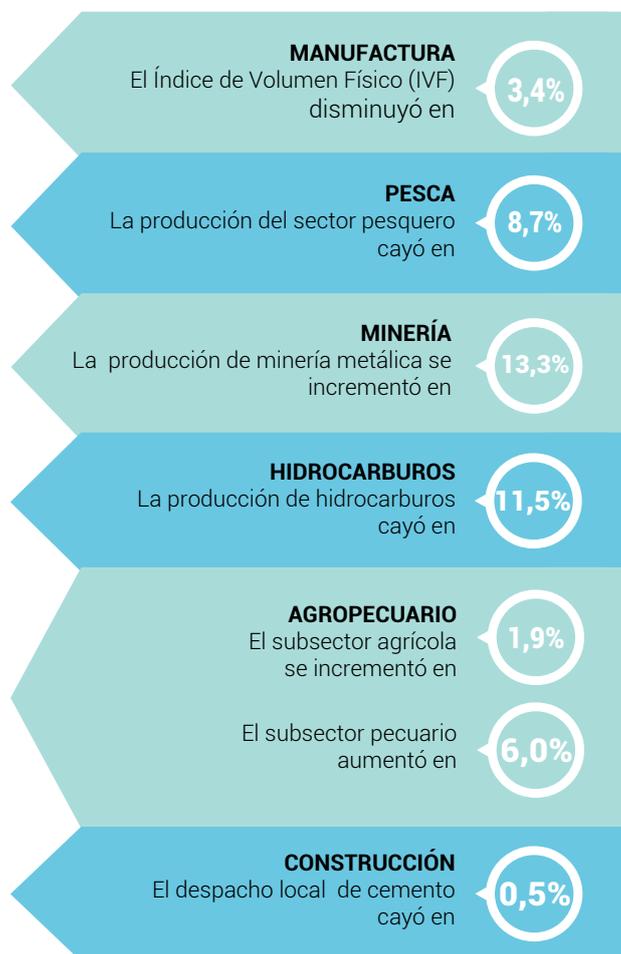
En octubre, el índice de la producción manufacturera disminuyó en 3,4%, debido principalmente a la caída del subsector no primario. La actividad con mayor incidencia negativa sobre la producción manufacturera fue la menor producción de bienes intermedios (-7,4%) por el lado de la manufactura no primaria, especialmente en aquellos bienes relacionados al mercado exterior (conservas de frutas y verduras y textiles), y medicamentos, impresiones y plásticos para el mercado local. Por su parte, la producción de metales preciosos y no ferrosos primarios sustentó el repunte del subsector primario, tras crecer en 12,4% en octubre.

La producción del sector pesca cayó en 8,7% debido a una menor captura de especies para el consumo humano directo (-10,7%). La menor disponibilidad del recurso pesquero para congelado (-18,8%), estado fresco (-4,0%) y curado (-20,8%) contrastó con el aumento de la pesca para enlatado (+28,5%). Por su parte, el desembarque de anchoveta para consumo humano indirecto sólo registró una captura marginal de 502 toneladas en la zona sur (no se registró desembarques en octubre de 2014). El comportamiento negativo del sector extractivo pesquero debilitó la actividad industrial de productos pesqueros (-32,9%).

La minería metálica se incrementó en +13,3% gracias a una mayor producción de cobre (+34,9%) por una mayor producción de la minera Antamina y la consolidación de nuevas unidades mineras, lo cual ha generado un sólido crecimiento de la actividad minera extractiva por octavo mes consecutivo. La mayor demanda de alambres de cobre y el mayor rendimiento en la ley del mineral permitieron una mejora en la actividad industrial de metales preciosos y no ferrosos primarios (+12,4%) en octubre.

La producción de hidrocarburos cayó en 11,5% tras una menor extracción de petróleo crudo (-21,0%), líquido de gas (-11,0%), pese a la recuperación de la producción de gas natural (+2,0%) tras varios meses consecutivos de caída. Los precios internacionales del petróleo continúan cayendo, lo que ha generado menores volúmenes de producción y una acumulación de inventarios en la industria de refinación de petróleo.

Sectores Económicos Octubre 2015 (Variaciones interanuales)



La producción agrícola aumentó en 1,9% debido al mayor volumen de producción de uva, maíz amarillo, pimiento morrón, entre otros alimentos. El subsector pecuario continuó sólido al registrar un aumento de 6,0%, gracias a la mayor producción de aves (+8,8%), huevos (+6,3%) y leche fresca (+3,5%).

Producción Manufacturera

En octubre, la producción manufacturera disminuyó en 3,4%, por debajo de la caída registrada en el mes previo (-4,2% en setiembre de 2015). Si bien el sector primario logró recuperarse por un aumento de la producción de metales preciosos y no ferrosos primarios, otras actividades primarias aún permanecen rezagadas como los productos pesqueros y la refinación de petróleo.

La mayor parte de la caída estuvo explicada principalmente por una caída en el subsector no primario, cuya incidencia fue de -4,2%, mientras que la incidencia del subsector primario fue positiva (+0,8%).

Finalmente, el despacho local de cemento disminuyó en 0,5%, la menor caída en lo que va del año, a consecuencia de una ligera recuperación de la inversión pública a partir del segundo semestre de 2015. Con ello, la actividad de fabricación de cemento, cal y yeso continuó creciendo por segundo mes consecutivo (+3,6% en octubre), tras cinco meses consecutivos de caídas.

En lo que va del año, la actividad manufacturera ha disminuido en 2,6%. Por un lado, la actividad primaria se ha mostrado volátil durante el primer semestre del año a consecuencia del adelanto de la temporada de pesca, lo cual se ha estabilizado en los últimos meses. Por su parte, la actividad no primaria venía registrando una recuperación entre mayo y julio de este año, pero el ritmo de recuperación se ha detenido en los últimos tres meses tras la desaceleración, principalmente, de sectores orientados al mercado externo.

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

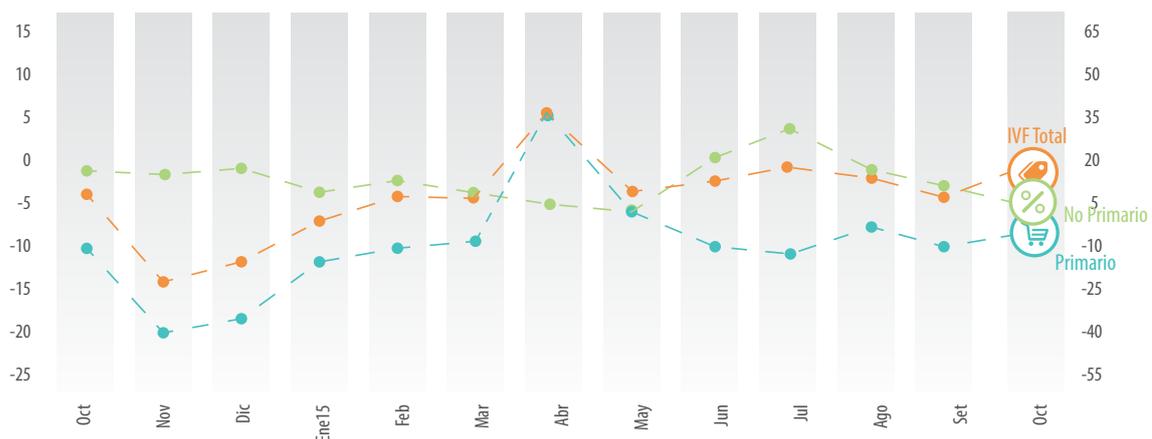
Actividad	Oct15 / Oct 14	Ene - Oct 15 / Ene - Oct 14	Nov 14 - Oct 15 / Nov13 - Oct 14
Total	-3,4	-2,6	-4,5
No primario	-5,2	-2,7	-2,5
Primario	3,8	-2,4	-10,3

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Evolución del IVF

Manufacturero y Subsectores (Variaciones porcentuales. Octubre 2014 - Octubre 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector Primario

Este subsector aumentó en 3,8% debido principalmente a la mayor producción de metales preciosos y no ferrosos primarios (-12,4%). A continuación, se presentan las actividades industriales correspondientes al subsector primario:

Productos de la refinación de petróleo

La refinación de petróleo se contrajo en 3,5% debido a la menor oferta en la producción de petróleo crudo y residual, gasolina y solventes.

Metales preciosos y no ferrosos primarios

La producción industrial minera tuvo un fuerte aumento debido a un incremento en la extracción de cobre para alambres, y discos y bobinas de Zinc. Esta mayor demanda se registró en los mercados de Canadá, Italia y Brasil.

Productos pesqueros

La industria pesquera también registró una importante caída de 32.9% debido a la menor captura para consumo humano directo. Destacan las caídas de los productos para congelado y curado. Además, se capturó sólo 507 toneladas de anchoveta para consumo humano indirecto, lo que representa una ligera mejora respecto a la veda de octubre del año pasado a lo largo de todo el litoral peruano



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales)

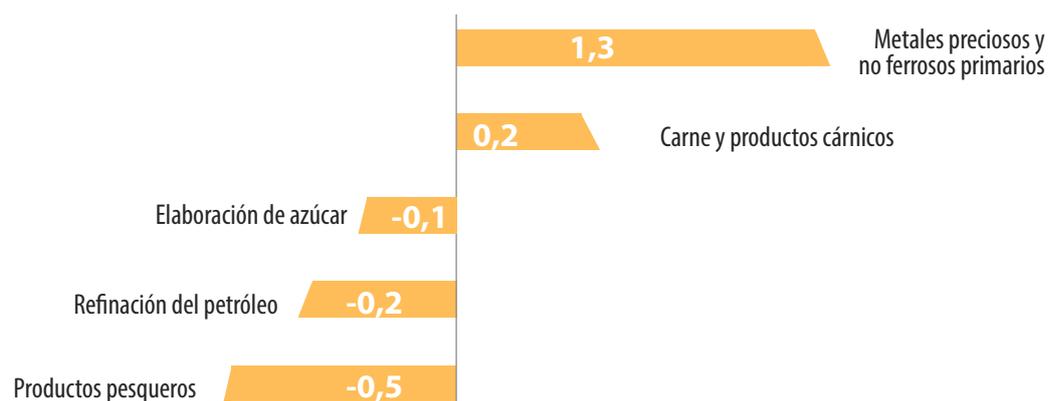
	Oct 15 / Oct 14	Ene - Oct 15 / Ene - Oct 14	Nov 14 - Oct 15 / Nov 13 - Oct 14
Metales preciosos y no ferrosos primarios	12,4	-6,8	-8,6
Carne y productos cárnicos	6,0	5,9	6,4
Refinación del petróleo	-3,5	-1,8	-1,0
Elaboración de azúcar	-6,1	-11,1	-8,7
Productos pesqueros	-32,9	6,3	-30,2

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

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

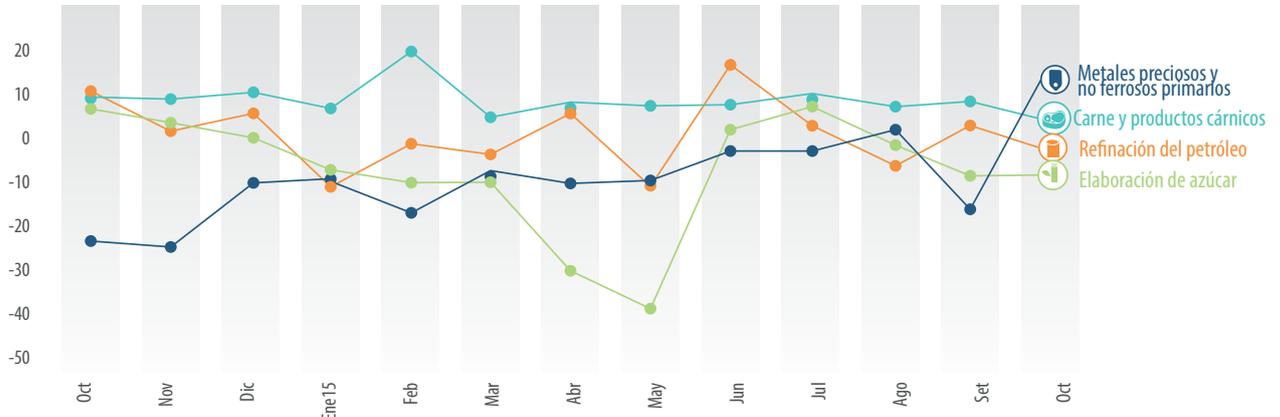


Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2014 - Octubre 2015)



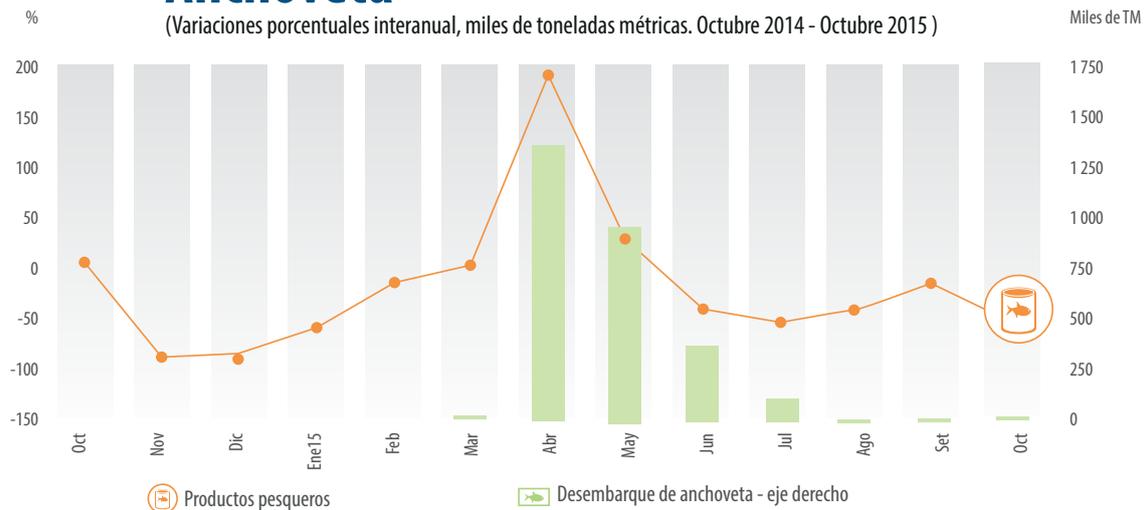
Fuente: DEMI (PRODUCE)

* 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. Octubre 2014 - Octubre 2015)



Productos pesqueros

Desembarque de anchoveta - eje derecho

Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector No Primario

Este subsector cayó en 5,2% debido a la menor producción de bienes intermedios (-7,4%), cuya incidencia sobre la actividad industrial no primaria fue de -2,8% en octubre. Asimismo, cayó la producción de bienes de capital (-24,0%), de consumo (-2,3%) y servicios (-7,7%).

A continuación, se detallan las principales actividades industriales no primarias orientadas al mercado exterior:

Hojas de madera para enchapado y tableros

La mayor producción de esta industria se justifica en mayores pedidos desde México y la fabricación de nuevas líneas de producto para el exterior. Sin embargo, los pedidos de otros destinos importantes como EEUU y China aún no logran recuperarse de manera sostenida.

Productos de tocador y limpieza

Esta actividad cayó debido a mayores pedidos de detergentes destinados a la exportación, principalmente, hacia Bolivia. En lo que va del año, esta industria ha acumulado una caída de 3,5%.



Subsector Manufacturero No Primario Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Variaciones porcentuales)

	Oct 15 / Oct 14	Ene - Oct 15 / Ene - Oc 14	Nov 14 - Oct 15 / Nov13 - Oct 14
Hojas de madera para enchapado y tableros	17,5	3,4	6,2
Productos de tocador y limpieza	-0,2	-3,5	-3,6
Prendas de vestir	-4,8	-9,6	-9,8
Conservas de frutas y legumbres	-11,5	-7,0	-7,2
Joyas y artículos conexos	-14,9	11,6	13,9
Corte, talla y acabado de la piedra	-30,3	-24,1	-31,9

Fuente: DEMI (PRODUCE)

Conservas de frutas y legumbres

Esta actividad industrial extendió la senda negativa que viene registrando desde agosto debido a la escasez de materia prima (alcachofas), menor producción de jugos y néctares y baja demanda de pimiento en conserva por parte de EEUU y Europa.

Joyas y artículos conexos

A lo largo de este año, esta industria se ha mostrado muy volátil debido a la variación de inventarios ante los vaivenes de los pedidos del exterior. En octubre, los clientes estadounidenses y europeos nuevamente redujeron sus pedidos de pulseras y collares de oro y plata respecto a lo registrado en octubre del año previo.

Corte, talla y acabado de piedra

Esta industria registró menores pedidos del exterior de baldosas, cuarzo, travertinos y planchas de mármol,

principalmente de Ecuador, uno de los mayores demandantes de estos productos peruanos en el exterior.

Prendas de vestir y textiles

La producción de prendas de vestir no logra recuperarse debido la baja demanda exterior de camisas, pijamas, pantalones, polos y abrigos. Ello constituye una realidad en la mayoría de empresas, incluyendo empresas grandes.

Otra actividad industrial importante del sector de textil y confecciones corresponde a los artículos de punto y ganchillo, los cuales cayeron en octubre ante una menor demanda exterior por chalinás, chompas y medias.

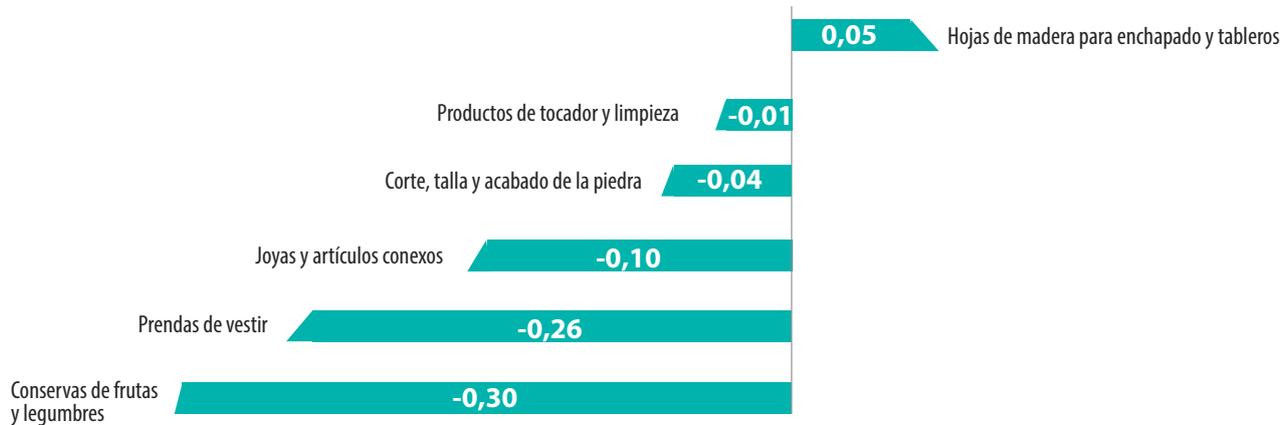
En cuanto al sector textil, la tejeduría de productos textiles también cayó por una menor demanda externa de telas de algodón, drill y tafera por parte de Ecuador y Colombia. Además, la producción de hiladuras de fibras textiles fue



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales. Octubre 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

menor como consecuencia de menores pedidos desde el exterior de hilados y fibras de algodón, alpaca y oveja.

Se comprueba que las principales líneas de producción relacionadas al sector textil y confecciones se encuentran aún debilitadas, mostrando comportamientos volátiles sujetos a los vaivenes de la demanda exterior, tanto de los mercados de la región (Ecuador, Colombia y Venezuela) como de mercados más grandes (EEUU y Europa).

Asimismo, a continuación se detalla 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 mobiliario por parte de las empresas de *retail* para la apertura o reacondicionamiento de malls, supermercados, autoservicios y tiendas por departamento. La mayor parte de esta producción de muebles para *retail* se ha destinado a provincias.

Cemento, cal y yeso

La producción de estos materiales continuó su recuperación en octubre tras varios meses consecutivos de tasas negativas. El avance del sector se originó por la mayor demanda en el sur y la inauguración de una planta de cemento en Piura. Se espera que el sector construcción continúe recuperándose en este último trimestre del año y primer trimestre del próximo año con la ejecución de obras públicas, lo que serviría de soporte para la mejora

de esta actividad industrial.

Productos de plástico

La menor producción de plásticos en octubre responde a la baja demanda de láminas, tanques y tuberías de polipropileno, ligadas al sector inmobiliario. A diferencia de la campaña navideña del año pasado, este año el consumo de envases y adornos para Navidad no ha tenido fuertes pedidos. Una relativa mejora podría empezar a verse en noviembre, a medida que el nivel de acumulación de existencias sea menor en esta industria y que las empresas de bebidas incrementen sus pedidos ante el inicio de la temporada de verano con altas temperaturas por el Fenómeno del Niño.

Productos farmacéuticos

Esta actividad continuó cayendo por octavo mes consecutivo a consecuencia de la sustitución de la producción local por productos importados y la menor demanda local de inyectables. Además, continúa la baja rotación de medicamentos de origen local por parte de clínicas y cadenas de farmacias.

Impresión

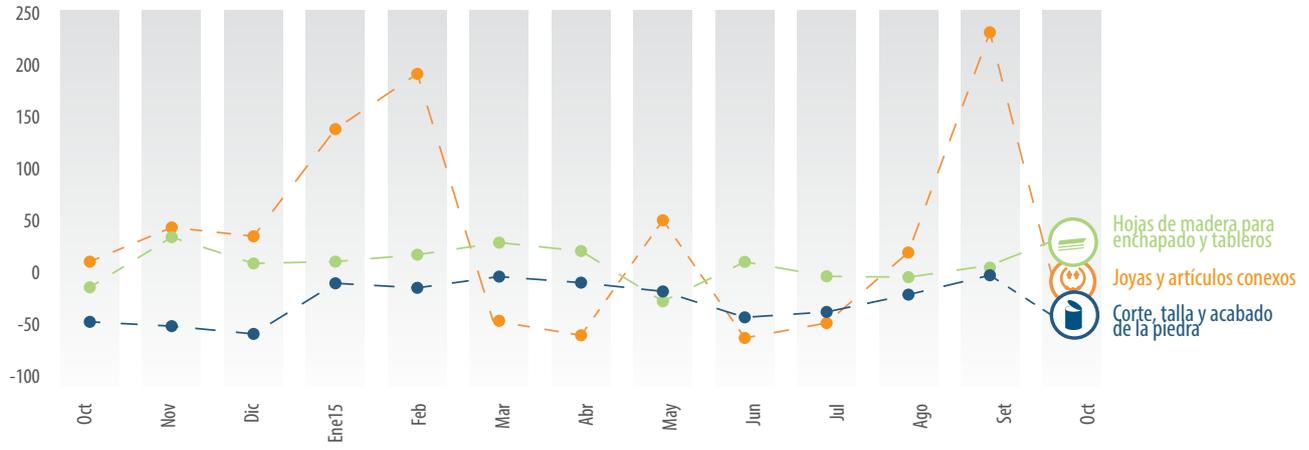
Esta actividad tiene la particularidad de no contar con producción por lotes regulares, por lo que la producción de este sector es muy volátil. En octubre, se registró una menor producción de libros de textos escolares, periódicos, revistas, etiquetas de códigos de barra, catálogos de belleza y electrodomésticos debido a una menor demanda local.



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (I)

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



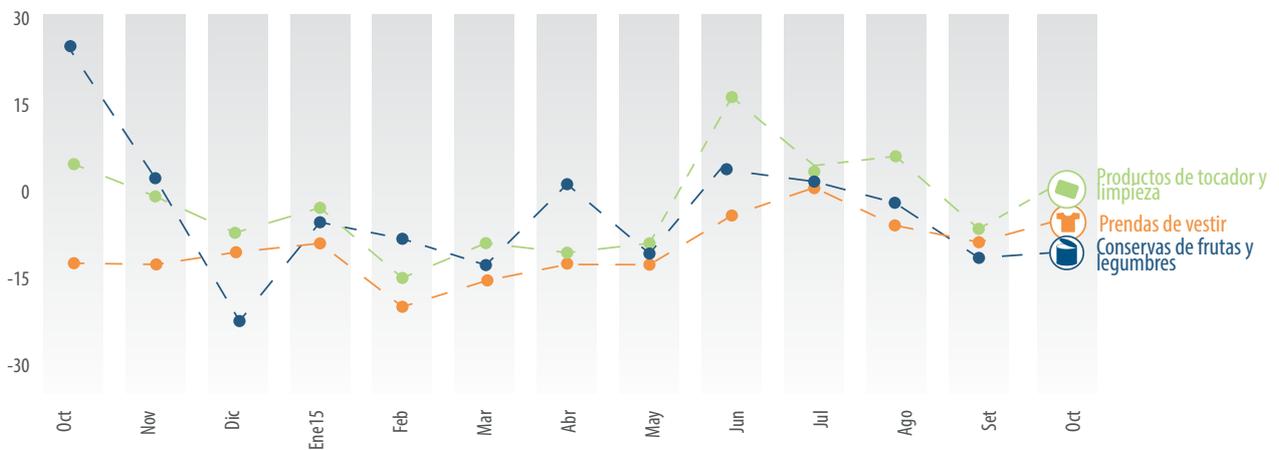
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (II)

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



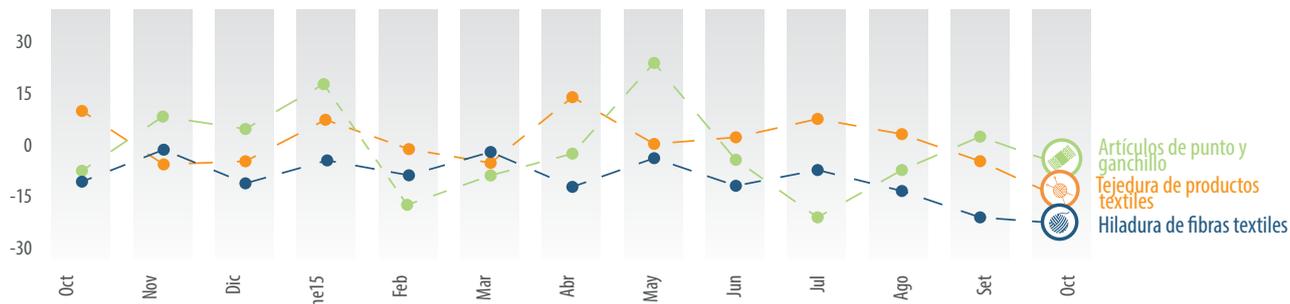
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases del sector textil y de prendas de vestir

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2014 - Octubre 2015)



Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Variaciones porcentuales)

	Oct 15 / Oct 14	Ene - Oct 15 / Ene - Oct 14	Nov14 - Oct 15 / Nov13 - Oct 14
Muebles	10,5	7,5	5,5
Productos de panadería	6,8	-1,4	-2,7
Cemento, cal y yeso	3,6	-2,0	-1,0
Bebidas malteadas y de malta	-0,1	-0,4	-0,8
Productos de molinería	-3,3	5,8	6,0
Productos de plástico	-6,3	-1,2	-0,5
Productos farmacéuticos y medicinales	-23,7	-19,8	-18,1
Impresión	-29,4	-21,6	-20,4

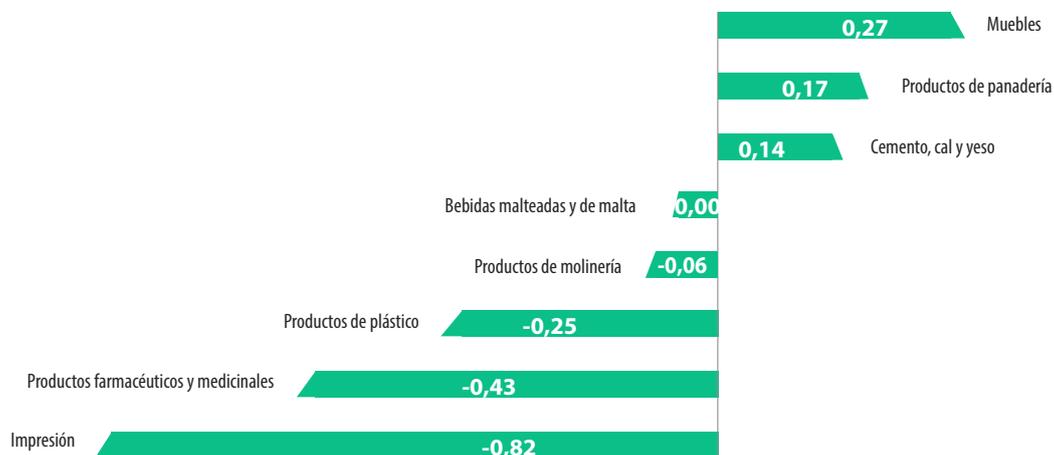
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales. Octubre 2015)



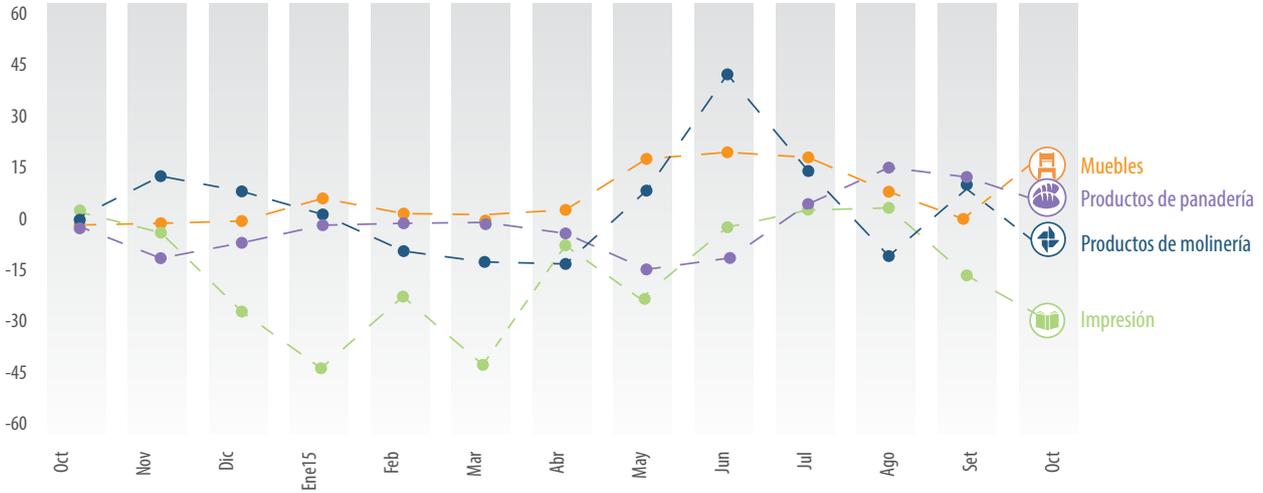
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (I)

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2014 - Octubre 2015)



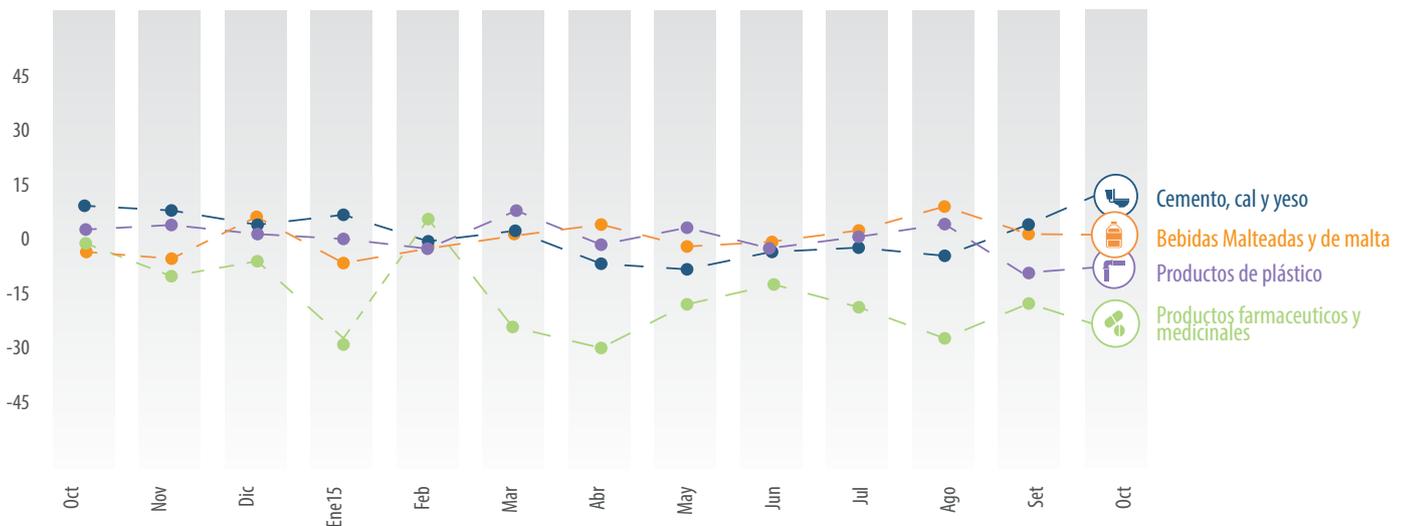
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (II)

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2014 - Octubre 2015)



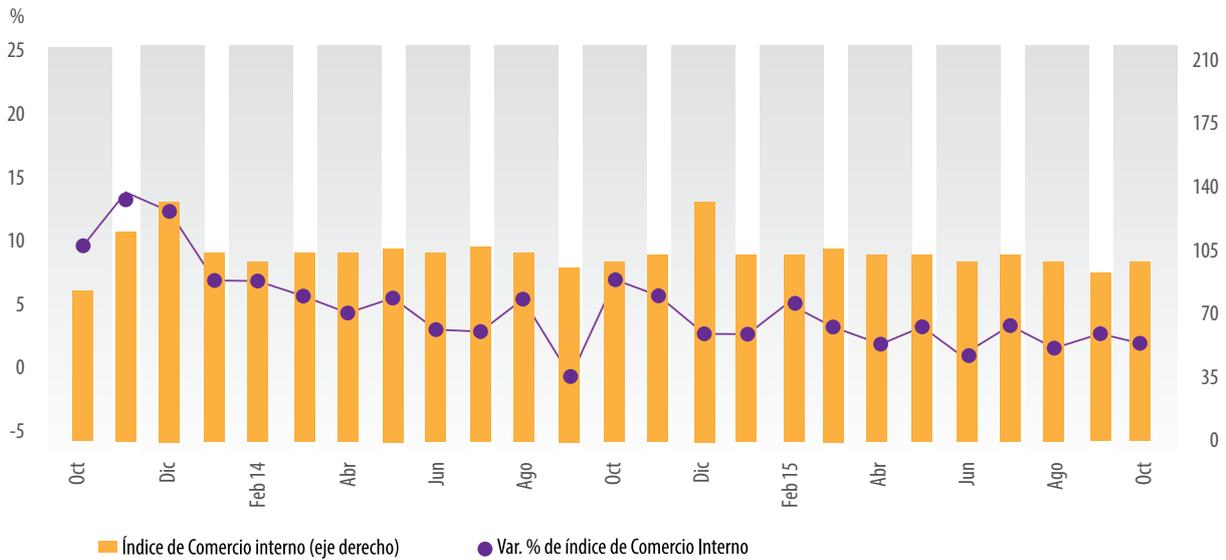
Fuente: DEMI (PRODUCE)

Índice de Comercio Interno



Índice de Comercio Interno

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



Fuente: DEMI (PRODUCE)

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

En octubre, el comercio interno registró un crecimiento interanual de 1,9%, por encima de la tasa de crecimiento acumulada en lo que va del año (+2,1%). Este índice está construido por la venta al por menor de seis categorías de productos relacionados a la demanda interna.

Este mes, la venta de libros, periódicos y artículos de papelería continuó creciendo gracias a la mayor demanda local por útiles de escritorio y las preventas de calendarios, agendas y otros productos corporativos por cierre de año. Asimismo, también aumentó la venta en supermercados y de productos farmacéuticos debido a una ligera mejora de la demanda interna en los últimos meses, donde destaca la comercialización de medicamentos importados. La venta de artículos de ferretería continuó creciendo a causa de la inauguración de nuevas tiendas durante este año. De manera opuesta, la venta en tiendas por departamento cayó a consecuencia de la baja demanda local por prendas de vestir y calzado. Asimismo, la venta de aparatos, muebles y equipos cayó tras la fuerte campaña comercial de venta de muebles registrada en los meses previos.



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (Variaciones porcentuales)

	Oct 15 / Oct 14	Ene - Oct 15 / Ene - Oct 14	Nov14 - Oct 15 / Nov 13 - Oct 14
Venta de libros y otros productos	12,5	0,2	0,4
Venta de supermercados	11,5	4,9	5,3
Venta de farmacéuticos y cosméticos	5,8	2,4	2,0
Venta de artículos de ferretería y otros	3,4	1,5	2,2
Venta de tiendas por departamento	-0,4	-0,6	0,4
Venta de aparatos, muebles y equipos de equipamiento	-3,5	-4,3	-3,8

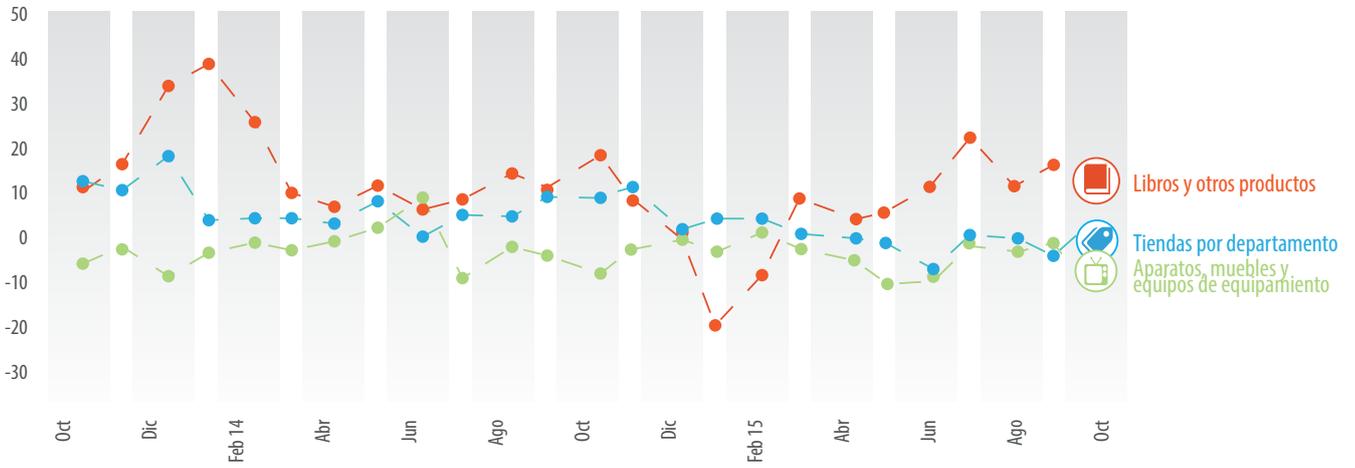
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (I)

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2013 - Octubre 2015)



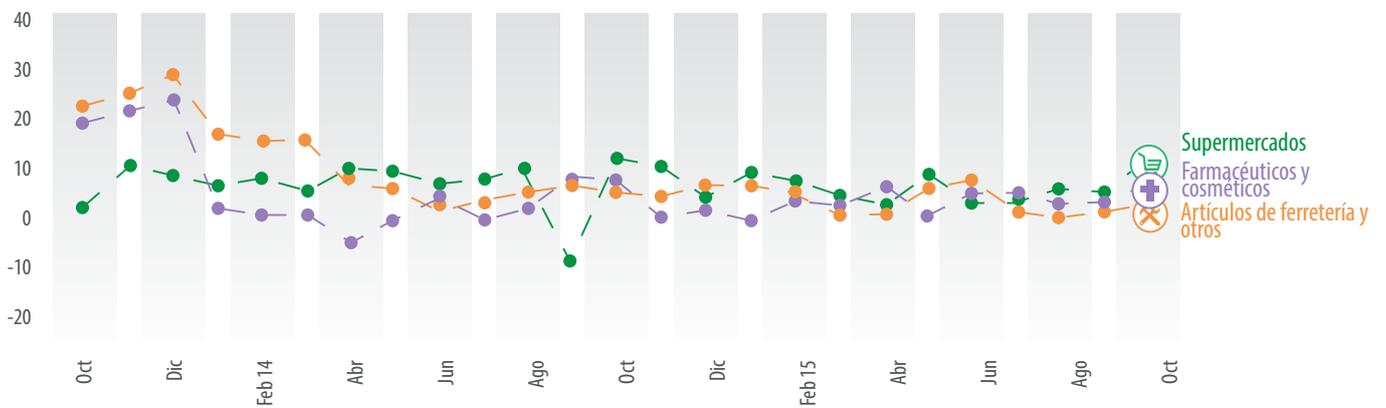
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Índice de Comercio Interno

Según principales clases (II)

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2013 - Octubre 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, el cual se construye al agregar la producción esperada y la cartera de pedidos, a lo cual se le resta los inventarios de productos terminados. Este índice de confianza industrial se obtiene a partir 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 octubre, el INOPI registró 51,20 puntos, ubicándolo

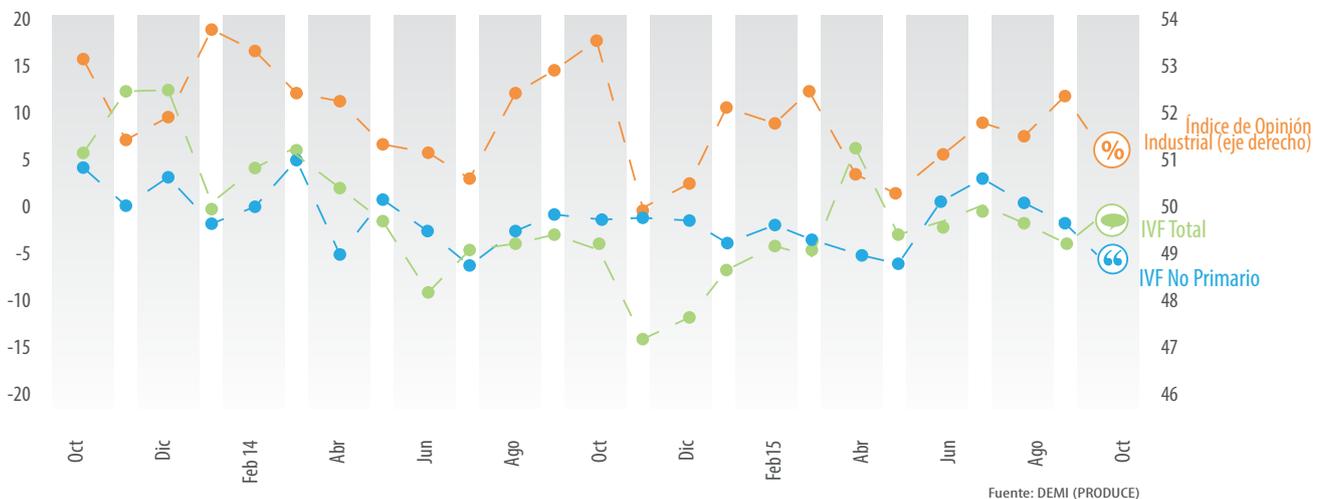
en la fase expansiva de mejores condiciones de negocio de la industria, aunque ligeramente por debajo de lo registrado en el mes previo (52,34 puntos). Ello debido a que continúa el deterioro de la manufactura no primaria, afectando un poco las expectativas sobre la producción esperada. De todas formas, los últimos meses se registra una mejora de las condiciones de negocio de la industria respecto al primer semestre de 2015, especialmente en aquellas empresas ligadas al sector de construcción y equipamiento del hogar. También se registró una ligera mejora de la cartera de pedidos, la cual se espera que siga mejorando a medida que se aproxima la campaña navideña.



Índice de Opinión Industrial

IVF No primario e IVF Total

(Variaciones porcentuales interanuales. Octubre 2013 - Octubre 2015)



Créditos Bancarios

Los créditos otorgados por instituciones bancarias a la industria manufacturera cayeron en 1,4% en octubre respecto al saldo de colocaciones del mes previo (setiembre de 2015), si se tiene en cuenta un tipo de cambio constante para los créditos en dólares.

La actividad con un mayor aumento en el crecimiento mensual del saldo de colocaciones fue la de maquinaria y equipo, por segundo mes consecutivo con una tasa positiva y recuperándose ligeramente de las altas tasas negativas registradas en los primeros meses del año. Asimismo, aumentó el saldo de colocaciones

para el sector químico, en línea con la tenue recuperación de la fabricación de pinturas y barnices en octubre.

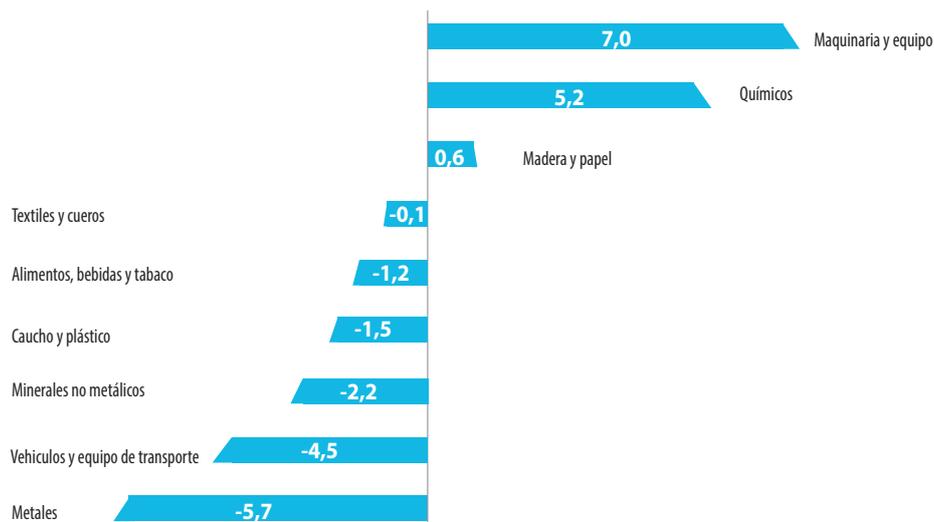
Por el contrario, las actividades con menor crecimiento en el saldo de colocaciones están relacionadas con bienes de capital como vehículos y equipos de transporte, el cual continúa desacelerándose a medida que la inversión privada no logra recuperarse. Destaca el menor flujo de créditos destinado alimentos, bebidas y tabaco, en línea al bajo dinamismo que se viene registrando el sector agroexportador de conservas en los últimos tres meses.



Créditos Bancarios

Otorgados a la industria manufacturera, según actividad

(Variaciones porcentuales respecto al mes previo. Octubre 2015)



Fuente: SBS

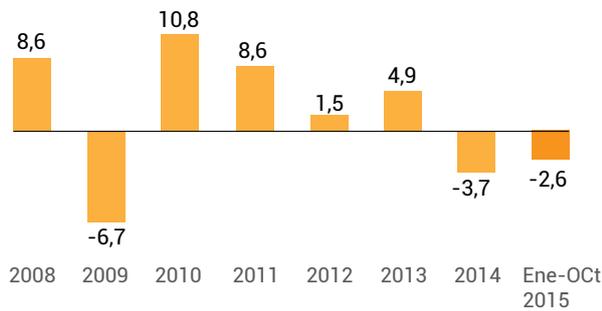
*Nota: Se ha considerado tipo de cambio constante para los créditos en dólares. Como base se tomó el tipo de cambio fin de periodo de Setiembre de 2015 (Fuente: SBS)

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	6,4
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)	15,68	15,79
PEA ocupada (como % de la PEA)	96,0	96,3

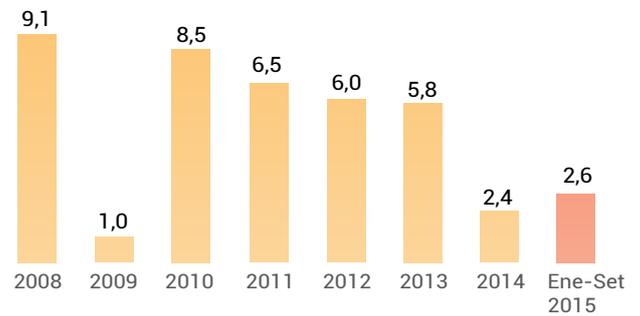
Fuente: BCRP, INEI, SUNAT

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



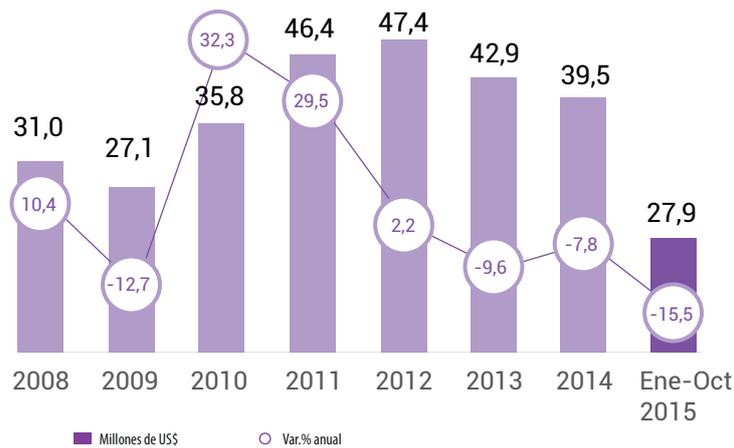
Fuente: PRODUCE

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



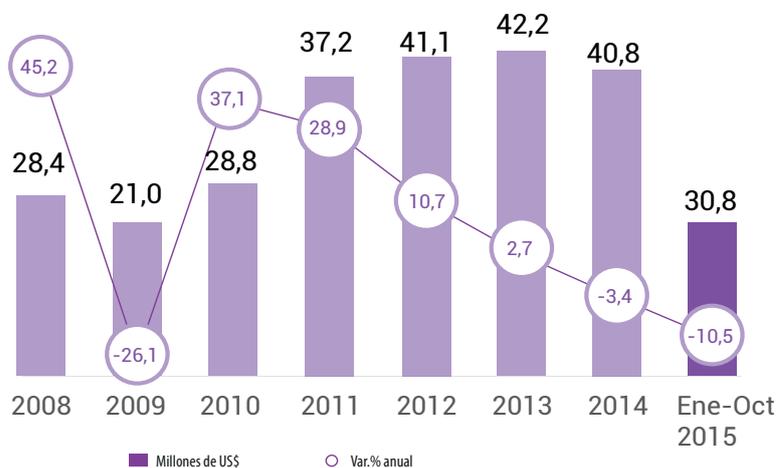
Fuente: BCRP, INEI

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