



PERÚ

Ministerio
de la Producción



Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria

Mayo 2016

**Boletín de
Producción Manufacturera**

**Reporte de Producción
Manufacturera**



Indice | Mayo 2016

Reporte de la producción Manufacturera

Resumen	3
Producción Manufacturera	4
Subsector Primario	5
Subsector No Primario	7
Índice de Opinión Industrial	13
Probabilidad de fabricar bienes de capital a nivel provincial	14

Reporte de la producción manufacturera

- El Índice de Volumen Físico (IVF) de la producción manufacturera descendió en 7,5%.
- El subsector primario cayó en 28,5% y el subsector no primario creció en 1,4%.

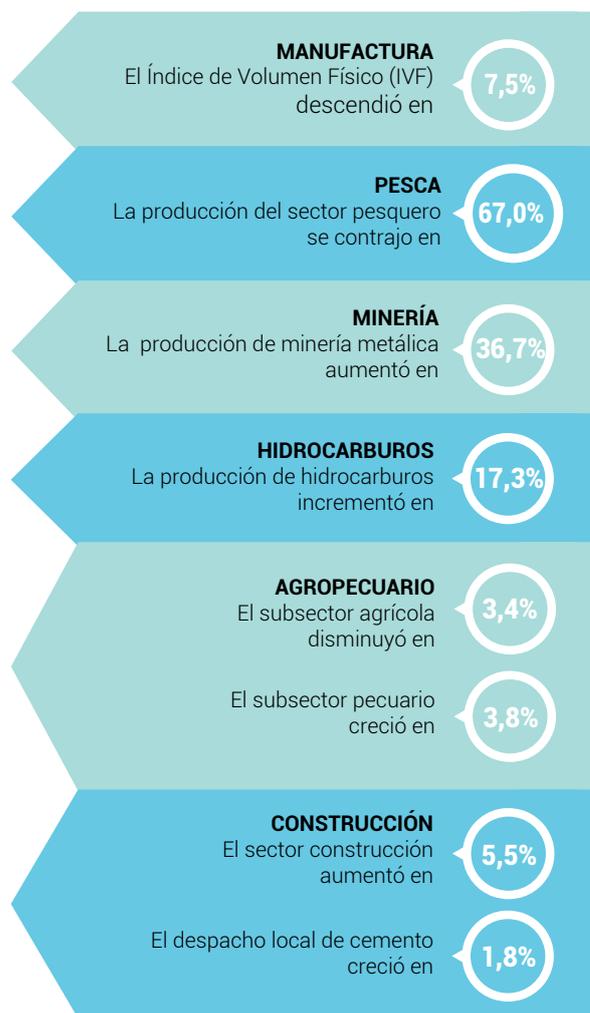
En mayo, el índice de la producción manufacturera descendió en 7,5%, debido principalmente a una menor actividad industrial pesquera ante el reducido desembarque de anchoveta. El subsector no primario registró una tasa positiva de crecimiento gracias a la mayor producción de bienes de consumo y servicios. En este subsector destaca la mayor fabricación de productos de tocador y limpieza, y de bienes de construcción como la industria básica de hierro y acero y la de cemento, cal y yeso.

La producción del sector pesca retrocedió en 67,0% a consecuencia de un bajo desembarque de anchoveta para consumo humano indirecto, el cual sólo ascendió a 63.8 miles de toneladas en contraste con las 937 miles de toneladas extraídas en mayo del año pasado. La primera temporada de pesca del 2016 recién dio inicio en julio, por lo que se espera que este sector empiece a recuperarse a partir de ese mes. Sin embargo, la pesca para consumo humano directo aumentó en mayo en 2,8% gracias a la mayor captura de especies para enlatado (+41,8%), curado (+396,5%) y en estado fresco (+16,2%), en contraste con la menor captura de especies para congelado (-24,0%). Así, la actividad industrial de productos pesqueros terminó cayendo en mayo (-87,0%).

La minería metálica se incrementó en 36,7% gracias a una mayor producción de cobre (+63,9%) por décimo quinto mes consecutivo. La extracción de cobre viene registrando importantes tasas de crecimiento gracias a la mayor producción en las unidades de Cerro Verde, Constancia (Hudbay) y Minera Las Bambas. También aumentó la extracción de plata (+32,3%), oro (+13,0%) y hierro (+34,9%). Además, la actividad industrial de metales preciosos y no ferrosos creció en 9,4% gracias a una mayor demanda de láminas y discos de zinc y concentrados de cobre.

La producción de hidrocarburos se recuperó en mayo al registrar un incremento de 17,3%, la tasa más alta en los últimos 21 meses. Destaca la mayor producción de líquido de gas natural (+45,5%) y gas natural (+40,9%), pese a la caída de la producción de petróleo crudo (-27,0%) a consecuencia de la paralización de una empresa ubicada en el Lote 192 (Loreto). Por su parte, la actividad industrial de productos de refinación del petróleo avanzó en 6,7% gracias a la mayor producción de aceites lubricantes, gasolina y gas licuado de petróleo.

Sectores Económicos Mayo 2016 (Variaciones interanuales)



Fuente: INEI

La producción agrícola cayó en 3,4% a consecuencia de menores volúmenes de producción de papa, maíz amarillo, algodón rama, entre otros. El subsector pecuario registró un aumento de 3,8%, debido a la mayor producción de aves (+6,5%) y leche fresca (+2,2%).

Finalmente, el sector construcción continuó recuperándose en mayo (+5,5%) gracias al mayor avance de obras en centros comerciales, viviendas y de empresas mineras. Esto permitió el incremento del despacho local de cemento en 1,8%.

Producción Manufacturera

En mayo, la producción manufacturera cayó en 7,5%, acumulando una caída de 3,2% en los últimos 12 meses. El subsector primario tuvo una incidencia de -8,5% sobre dicha variación del IVF manufacturero, mientras que el subsector no primario contribuyó con +1,0%. La pesca industrial fue la principal actividad que descendió –por tercer mes consecutivo– con una incidencia negativa de -9,9% en la producción manufacturera de mayo. Ello debido a que la nueva temporada de pesca de anchoveta para consumo humano indirecto recién ha dado inicio en el mes de julio.

En el caso del subsector no primario, se registró una recuperación de la producción de consumo, intermedios y servicios. Destaca la mayor fabricación de bienes destinados al mercado local, como productos de cementos, cal y yeso, productos farmacéuticos, y molinería, y de algunos bienes destinados al exterior como los productos de tocador y limpieza.

Índice de Volumen Físico de la Producción Manufacturera

Total y según subsectores

(Variaciones porcentuales)

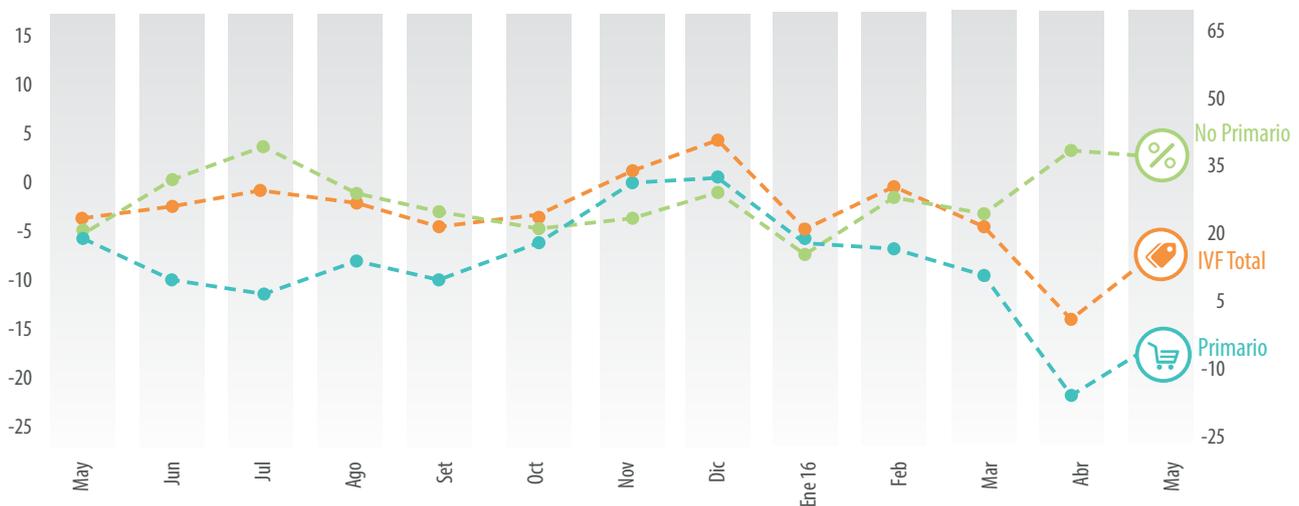
	May 16/ May 15	Ene - May 16/ Ene - May 15	Jun 15 - May 16/ Jun 14 - May 15
IVF Total	-7,5	-6,3	-3,2
Subsector No primario	1,4	-1,4	-1,5
Subsector Primario	-28,5	-19,5	-8,3

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Evolución del IVF

Manufacturero y Subsectores (Variaciones porcentuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector Primario

Este subsector se redujo en 28,5% debido a la menor fabricación de productos pesqueros (-87,0%). A continuación, se presentan las principales actividades industriales correspondientes al subsector primario:

Productos de la refinación de petróleo

La refinación de petróleo aumentó debido a una mayor demanda, tanto local como externa, de gas licuado de petróleo, gasolina, diésel y aceites lubricantes, pese a la menor fabricación de petróleo industrial ante la caída de la actividad pesquera.

Metales preciosos y no ferrosos primarios

La producción industrial minera creció gracias a una mayor producción de discos y láminas de zinc, además de concentrados de cobre.

Productos pesqueros

La industria pesquera redujo su producción en mayo debido a que la captura indirecta de anchoveta sólo ascendió a 63.8 miles de toneladas métricas (TM), a diferencia de mayo del año pasado, cuando se extrajeron 937 miles de TM de anchoveta. Por el lado de la pesca para consumo humano directo, se registró una mayor producción de enlatados, curados y en estado fresco, pese a la caída en la fabricación de congelados. Sin embargo, las condiciones climatológicas han mejorado ligeramente a partir de mayo, por lo que se autorizó el inicio de la temporada de pesca desde el mes de julio.



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales)

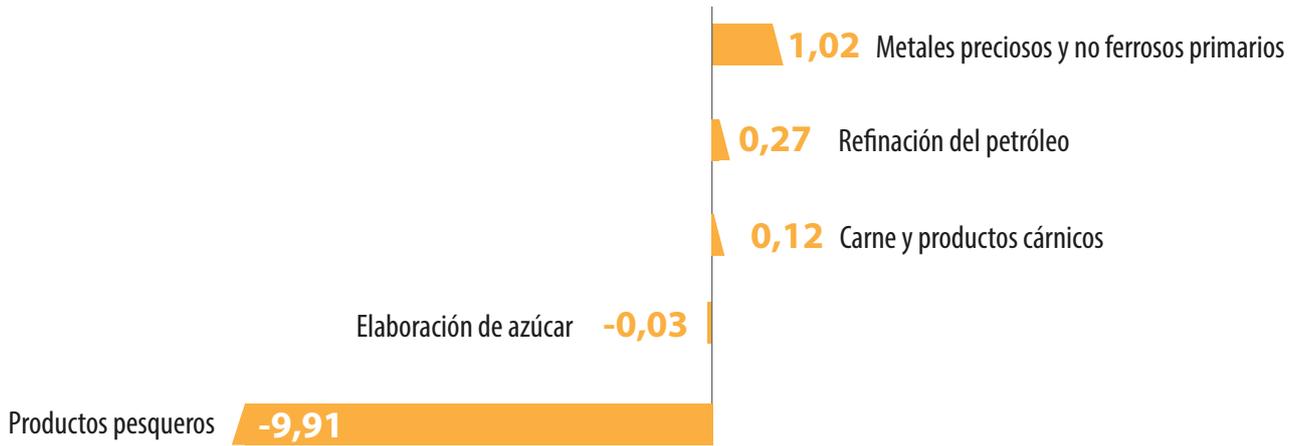
	May 16 / May 15	Ene - May 16 / Ene - May 15	Jun 15 - May 16 / Jun 14 - May 15
Metales preciosos y no ferrosos primarios	9,4	-2,0	-1,6
Refinación del petróleo	6,7	2,5	3,8
Carne y productos cárnicos	3,9	2,1	4,2
Elaboración de azúcar	-5,8	-4,9	-3,7
Productos pesqueros	-87,0	-74,7	-45,8

Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales. Mayo 2016)

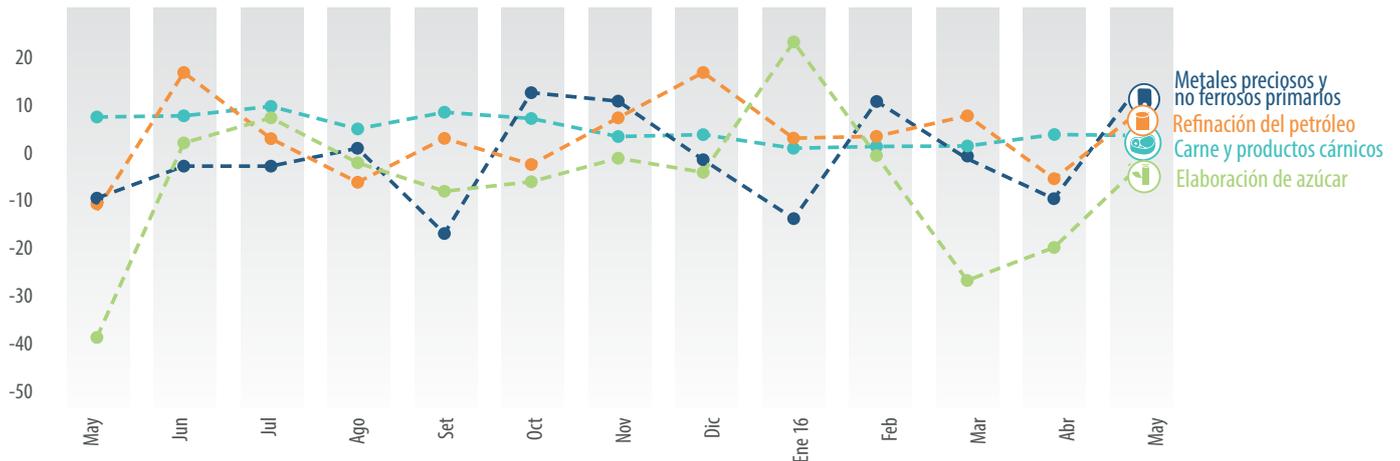


Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero Primario

Según clases (Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)

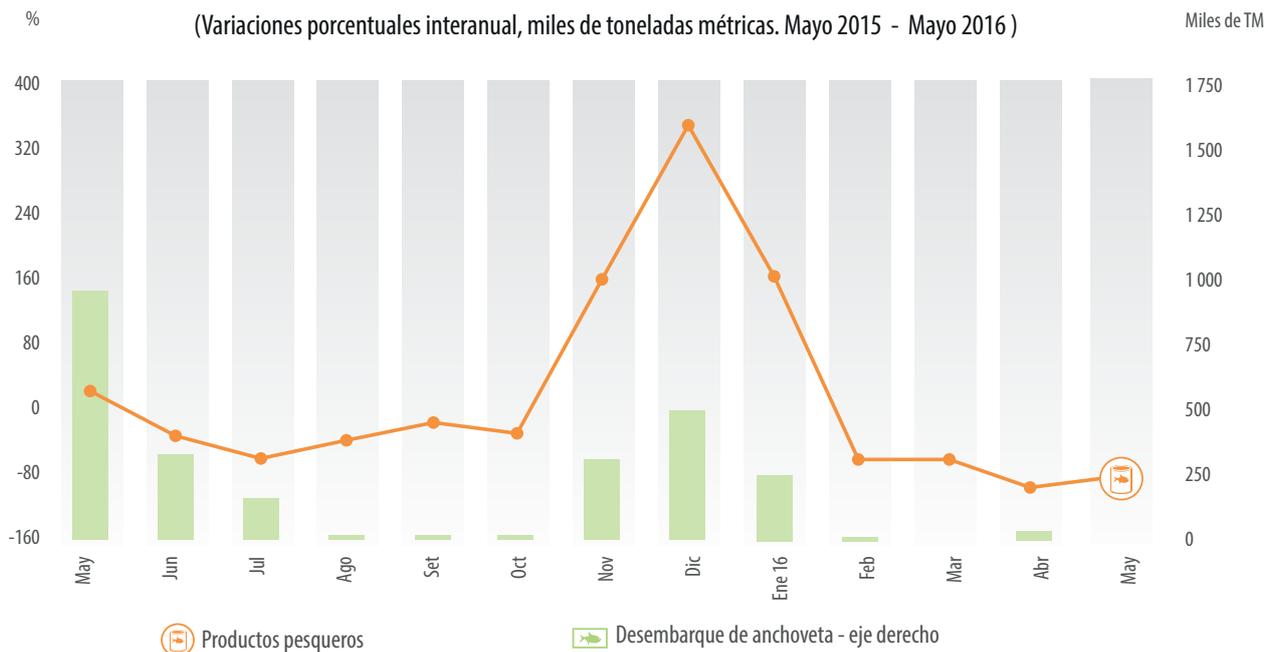


Fuente: DEMI (PRODUCE)

* Nota: No se incluyó la división "Procesamiento y conservación de pescados, crustáceos y moluscos" (debido a su alta volatilidad).



Productos Pesqueros y Desembarque de Anchoveta



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Subsector No Primario

En mayo, este subsector creció en 1,4% debido a la mayor producción de bienes de consumo (+1,7%), cuya incidencia sobre la actividad industrial no primaria fue de +0,6%. Asimismo, se incrementó la producción de servicios (+26,5%) y de bienes intermedios (+0,1%), en contraste con el menor avance de la producción de bienes de capital (-2,9%).

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

Productos de tocador y limpieza

El avance en esta actividad responde a una mayor producción de desgrasantes de ropa, acondicionadores y jabones para el segmento hotelero.



Subsector Manufacturero No Primario Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Variaciones porcentuales)

	May 16 / May 15	Ene - May 16 / Ene - May 15	Jun 15 - May 16 / Jun 14 - May 15
Productos de tocador y limpieza	22,8	11,3	7,4
Conservas de frutas y legumbres	2,6	-2,9	-2,7
Prendas de vestir	-0,8	0,0	-2,3
Joyas y artículos conexos	-17,6	-49,9	-31,5
Hojas de madera para enchapados y tableros	-23,1	-14,3	-8,2
Corte, talla y acabado de la piedra	-31,5	-14,6	-23,3

Fuente: DEMI (PRODUCE)

Conservas de frutas y legumbres

Esta industria continuó recuperándose en mayo debido a una mayor producción de mangos y paltas congeladas destinadas, principalmente, a los mercados de Europa y Asia.

Joyas y artículos conexos

La producción en esta industria cayó en mayo debido a los menores pedidos de aretes, pulseras, dijes y collares de oro y plata, provenientes principalmente de clientes estadounidenses y europeos. Cabe recordar que en esta actividad industrial, los pedidos no son constantes mensualmente, por lo que se presenta esta fuerte volatilidad. Además, existe un efecto base, ya que en mayo del año pasado se registró un alto nivel de producción de joyas y artículos conexos.

Hojas de madera para enchapado y tableros

Se registró una menor producción de pisos y *deckings* como consecuencia del elevado stock de inventarios acumulado en los meses previos. Además, algunas empresas registraron una menor disposición de materia prima por factores climáticos.

Corte, talla y acabado de piedra

Los pedidos de baldosas, mosaicos y tableros continuaron cayendo por segundo mes consecutivo, lo que ha limitado la producción en el mes de mayo.

Prendas de vestir y textiles

La producción de prendas de vestir volvió a sufrir una ligera caída tras tres meses consecutivos de crecimiento. La menor elaboración de prendas se registró en las líneas de casacas, faldas, vestidos, blusas, bermudas, camisas y polos debido a la menor demanda exterior para algunas empresas. Sin embargo, otras empresas aumentaron su producción significativamente, lo que permitió compensar la situación.

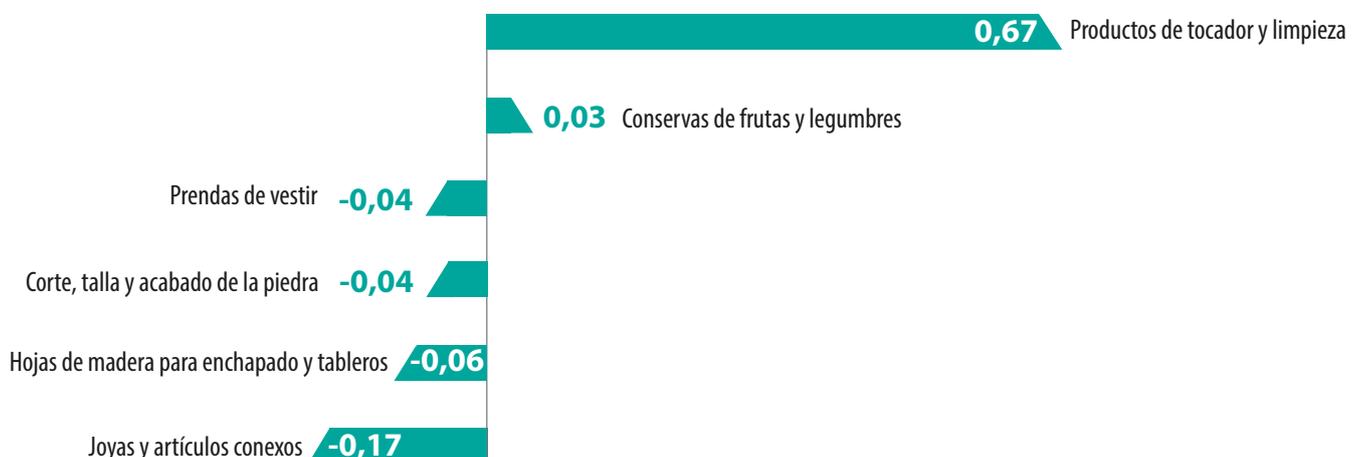
Otra actividad industrial importante del sector de textil y confecciones corresponde a la fabricación de artículos de punto y ganchillo, la cual continuó cayendo en mayo debido a una menor demanda exterior de medias, pantis, chalinis y chompas y a la acumulación de inventarios en la mayoría de estos productos. En el caso de hilaturas de fibras textiles, la fabricación de hilados crudos de algodón, hilados de algodón pima peinado y *tops* de alpaca se redujo en mayo como consecuencia de mayores pedidos desde el exterior. Por su parte, la fabricación de los artículos de tejeduría de productos textiles se contrajo debido a una menor producción de telas de lana poliéster, telas teñidas y telas de algodón pima.



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales. Mayo 2016)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

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

Productos farmacéuticos

Se registró una mayor producción de medicamentos orales e inyectables para cumplir con las licitaciones públicas ganadas. Entre los productos más demandados se encuentran los frascos con líquidos, cápsulas, óvulos semisólidos y sales rehidratantes. Con ello, este sector acumula un crecimiento de 12,2% en lo que va del año, siendo una de las actividades no primarias de mayor crecimiento en dicho periodo.

Cemento, cal y yeso

Esta industria creció significativamente en mayo gracias a que la recuperación del sector construcción continúa tras la inversión en centros comerciales, obras en empresas mineras y edificación de viviendas. Además, el avance físico de obras registró un aumento de 19,6% gracias a una mayor inversión pública en los tres niveles del Gobierno. Cabe recordar que algunas empresas de cemento habían inaugurado nuevas plantas o ampliado sus sedes productivas en los meses previos, lo que se espera pueda ser aprovechado en los próximos meses para incrementar su producción a medida que el sector construcción continúe recuperándose como lo viene haciendo desde febrero del 2016.

Impresión

Esta actividad, cuya producción mensual no es regular, registró una caída en mayo debido a la menor demanda interna de cajas, etiquetas, envases de productos y periódicos. Además, los bancos y librerías presentaron menores pedidos de revistas y *blocks*, respectivamente.

Productos de plástico

Esta actividad industrial decreció en mayo debido a los menores pedidos de envases de alimentos y bebidas, ante un incremento en el uso de envases de vidrios por parte de algunas empresas. Además, el nivel de existencias se ha mantenido alto en los dos últimos meses.

Muebles

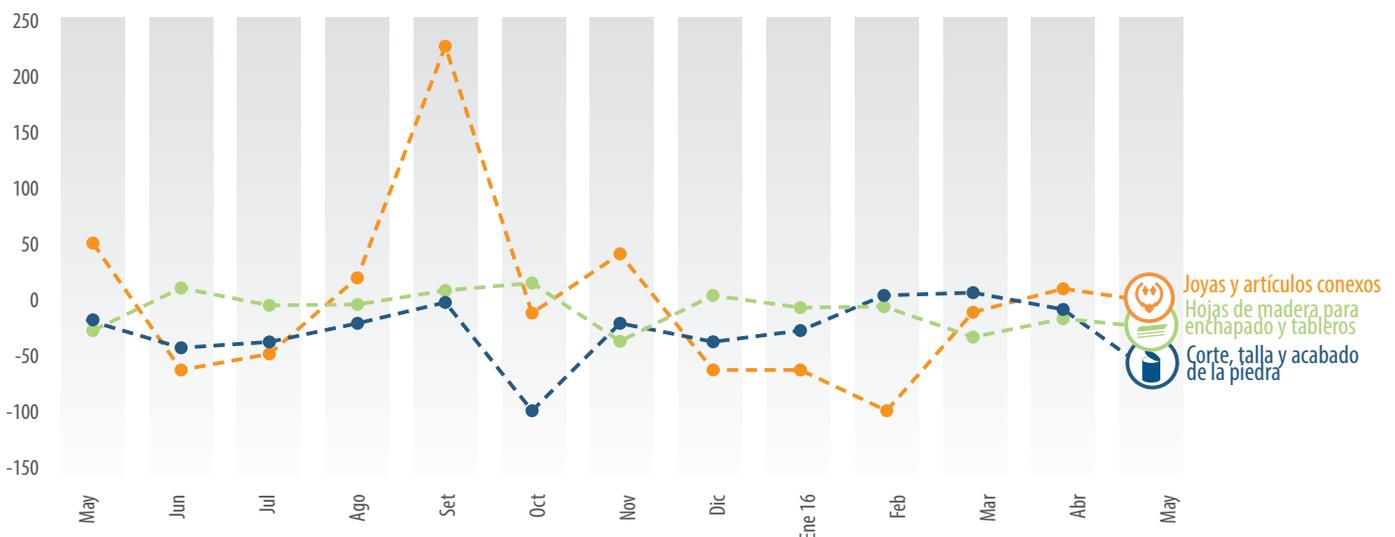
Esta industria cayó en mayo debido a los menores pedidos de empresas inmobiliarias y la acumulación de productos terminados en almacén. Los pedidos de mobiliario para supermercados, autoservicios, centros comerciales y tiendas por departamento se han desacelerado ligeramente respecto al avance registrado en los primeros cuatro meses del año, especialmente de las tiendas ubicadas en Lima.



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (I)

(Variaciones porcentuales interanuales . Mayo 2015 - Mayo 2016)



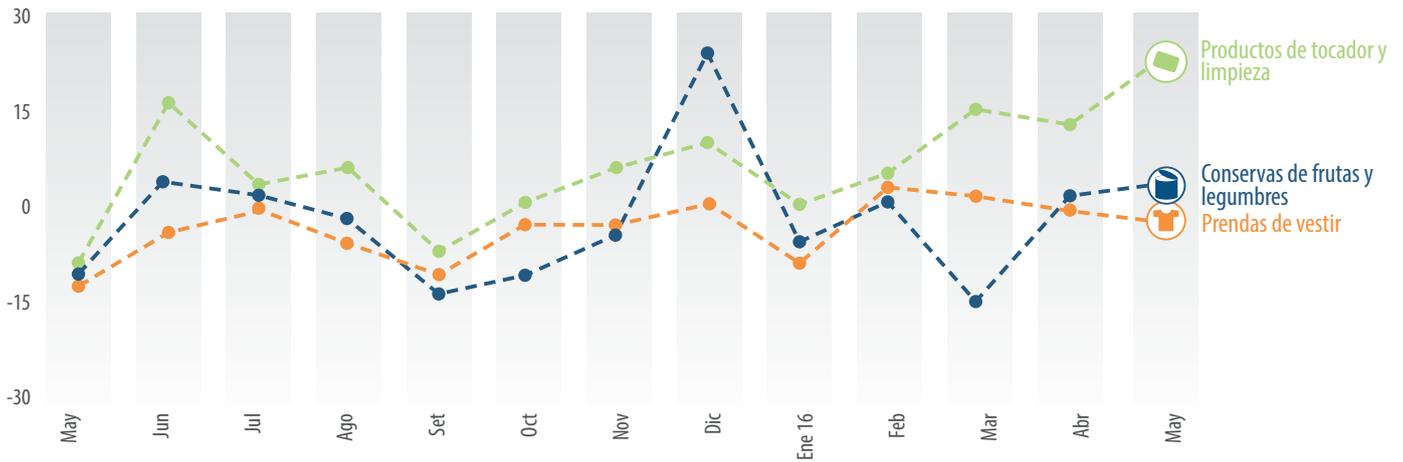
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado exterior (II)

(Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



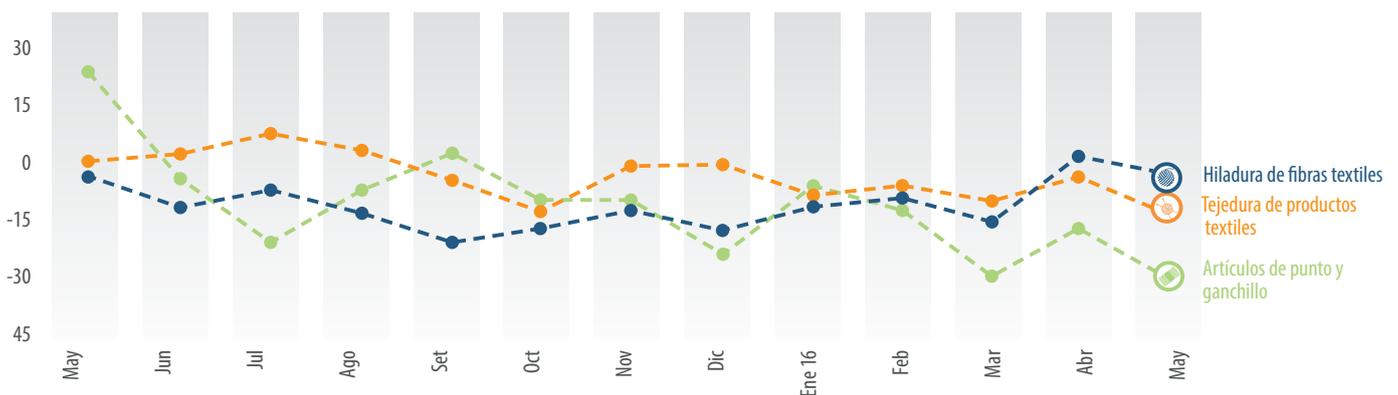
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases del sector textil

(Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Variaciones porcentuales)

	May 16 / May 15	Ene - May 16 / Ene - May 15	Jun 15 - May 16 / Jun 14 - May 15
Productos farmacéuticos y medicinales	11,4	12,2	-8,7
Cemento, cal y yeso	11,2	7,2	1,8
Productos de molinería	2,6	9,1	11,2
Productos de panadería	-1,9	1,3	5,3
Impresión	-2,1	-2,0	-3,8
Productos de plástico	-5,7	-2,0	-2,7
Bebidas malteadas y de malta	-6,3	1,5	0,9
Muebles	-12,3	2,7	7,4

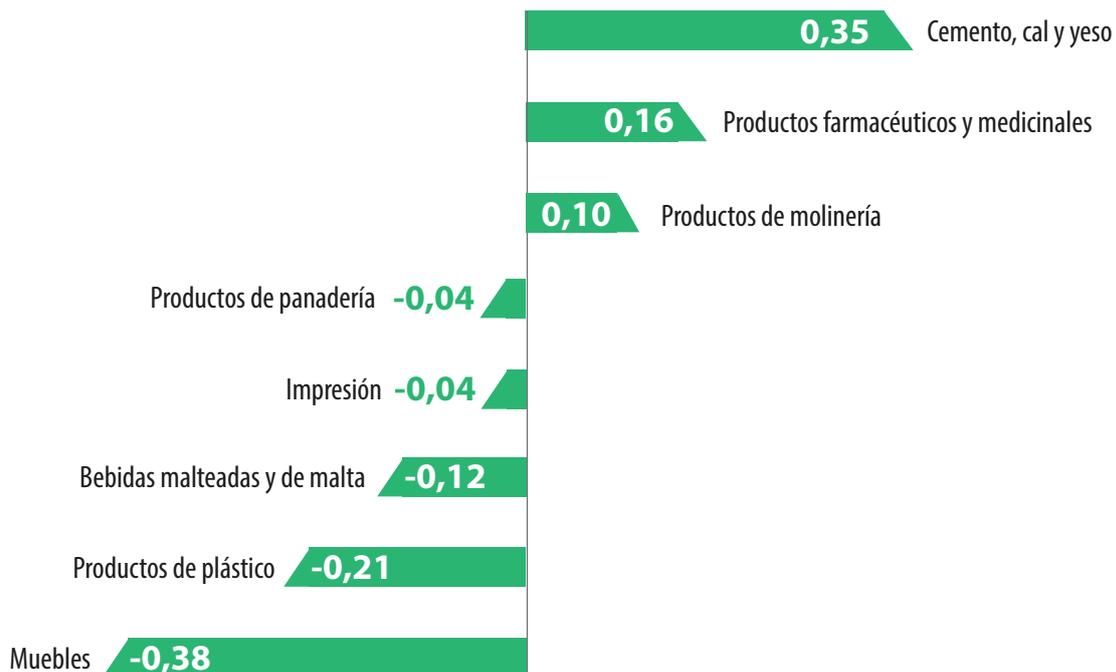
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local

(Incidencia sobre IVF manufacturero en puntos porcentuales. Mayo 2016)



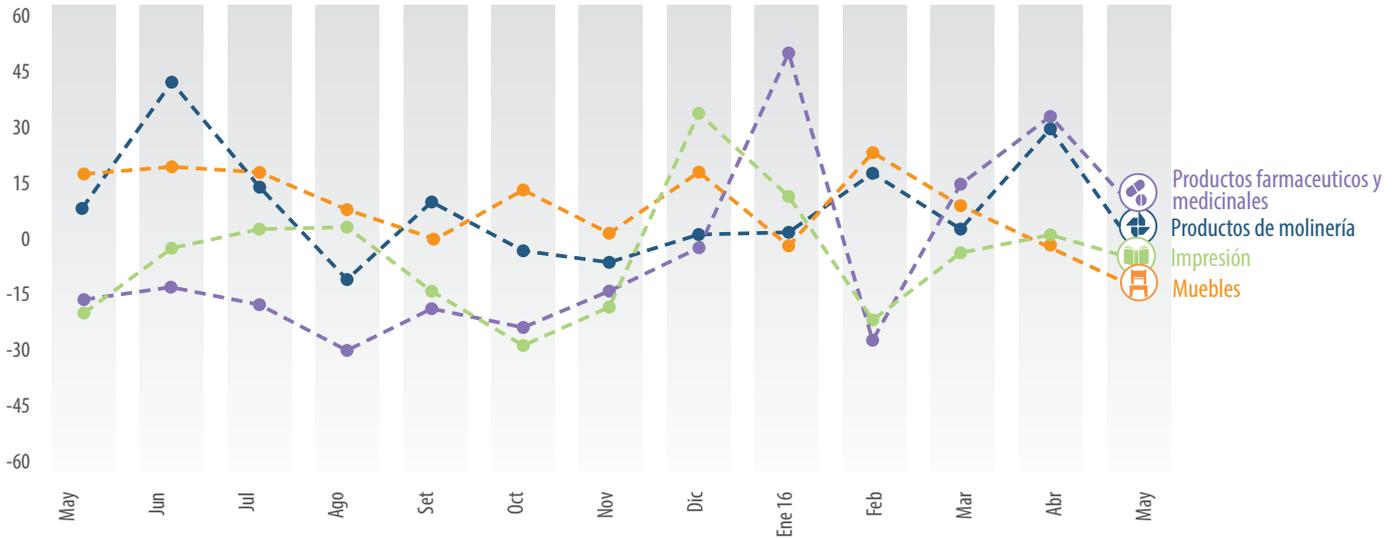
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (I)

(Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



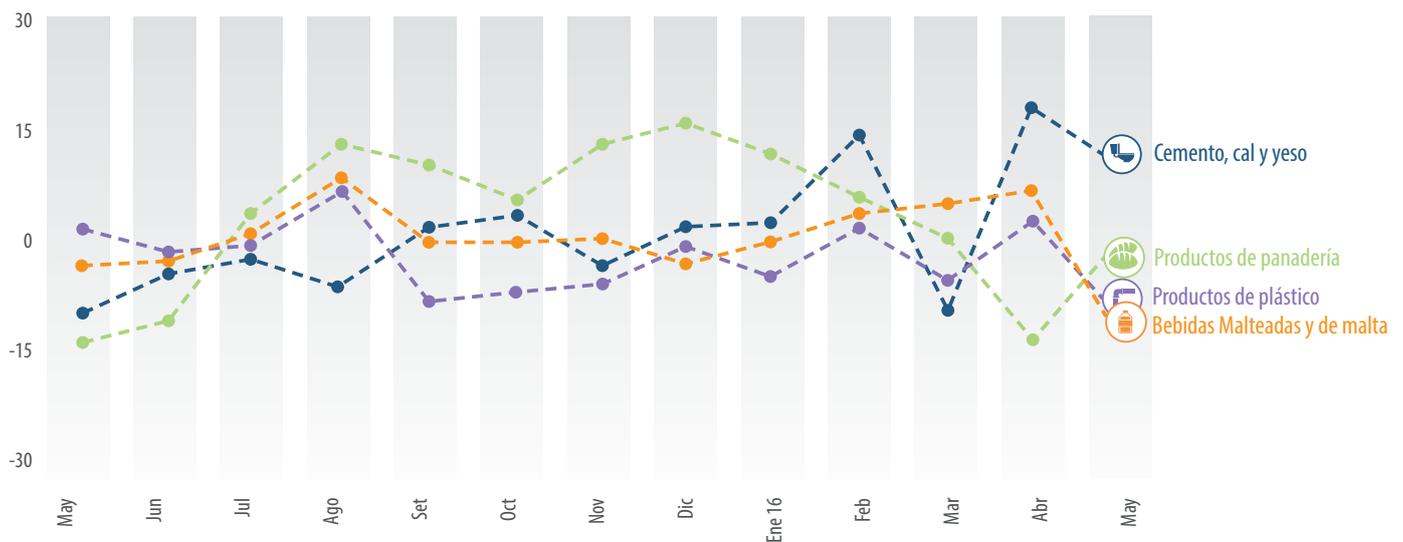
Fuente: DEMI (PRODUCE)



Subsector Manufacturero No Primario

Según principales clases orientadas al mercado local (II)

(Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Índice de Opinión Industrial

El Índice de Opinión Industrial (INOPI) es un indicador que sirve de referencia sobre las condiciones de negocios en la industria manufacturera. 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 mayo, el INOPI registró 51,3 puntos, ubicándolo en la fase expansiva de mejores condiciones de negocio de la industria. Esto daría indicios de una recuperación de la manufactura en los próximos meses, pese a que

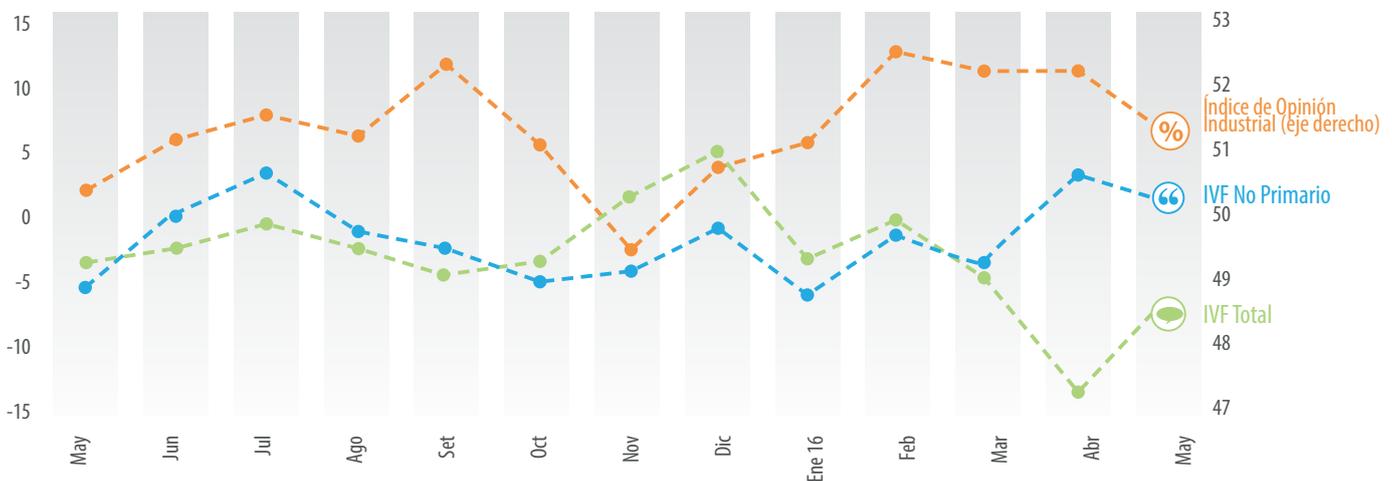
el indicador ha ido cayendo en los cuatro últimos meses. Esta caída es consecuencia de la incertidumbre ante las elecciones presidenciales que recién se dieron en los primeros días de junio, por lo que se espera que empiece a disiparse en los próximos meses. Las expectativas de recuperación de la inversión privada, el sector construcción y la actividad manufacturera no primaria explicarían esta buena performance del Índice de Opinión Industrial, especialmente gracias al avance del consumo interno. Finalmente, cabe resaltar la recuperación de la confianza empresarial en los últimos meses y su ubicación en la fase expansiva de mejores condiciones de negocio, lo cual empezará a verse con mayor claridad en el segundo semestre del año con el inicio de la temporada de pesca de anchoveta y la recuperación de la confianza de los inversionistas por los mercados emergentes.



Índice de Opinión Industrial

IVF No primario e IVF Total

(Variaciones porcentuales interanuales. Mayo 2015 - Mayo 2016)



Fuente: DEMI (PRODUCE)

Probabilidad de fabricar bienes de capital a nivel provincial

A lo largo del territorio nacional, hay 86 provincias que cuentan con empresas que fabrican bienes de capital, una de las ramas de la manufactura de mayor complejidad. Dentro de esta categoría, destaca la fabricación de motores, maquinarias, compresores, válvulas, vehículos automotores y motocicletas. A través de la observación de las principales características de las provincias del país que albergan a este tipo de industrias, se puede estimar la probabilidad de que estas sean también desarrolladas por otras provincias.

Dentro de las características identificadas en cada provincia para este análisis, se consideran los ingresos promedio per cápita, el nivel educativo de la población—medido como el porcentaje de población adulta con secundaria completa—, los costos de energía—medidos a través de la percepción del costo de la energía por parte de los empresarios locales—, y el nivel de actividad del sistema financiero en la provincia—medido a través del saldo de las colocaciones crediticias en la provincia—. El análisis estadístico arroja que el nivel de educación encontrado en la provincia y el desarrollo financiero explican en gran medida la probabilidad de aparición de empresas de ese tipo.

Esto nos permite conjeturar que a nivel provincial, a mayor capital humano y mayor acceso a recursos financieros, mayor será la probabilidad de aparición de empresas de bienes de capital, independientemente de los factores geográficos específicos como la ubicación de cada firma. Además, la descentralización de capital humano y capital financiero equilibra las probabilidades de desarrollo de industrias cada vez más sofisticadas en todas las regiones del Perú.

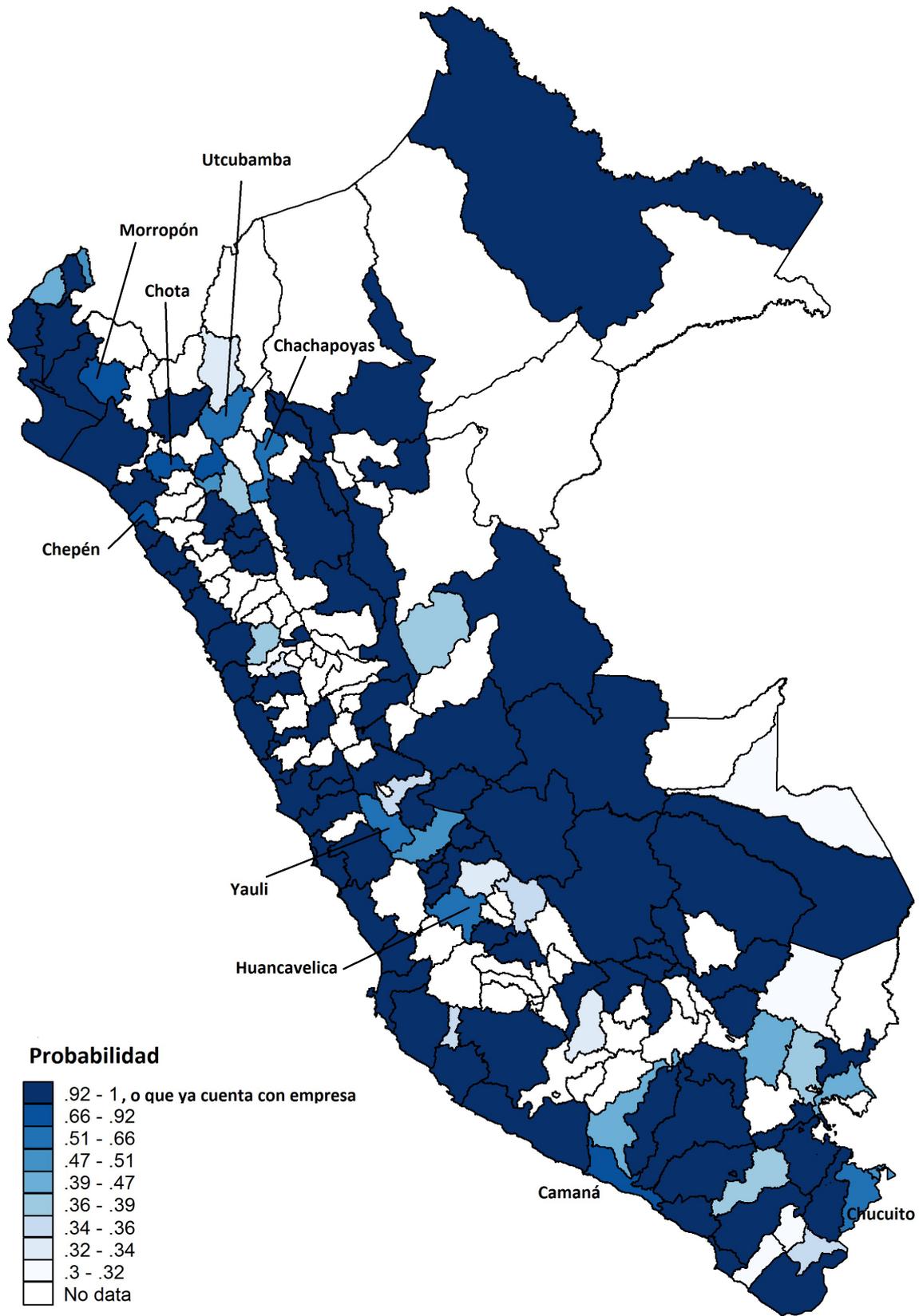
Características de provincias con mayor probabilidad de aparición de empresas de bienes de capital, 2014

Región	Provincia	Ingresos per cápita (S/.)	(%) de Población con educación secundaria (2013)	(%) Empresas locales que reportaron elevados costos de energía	Colocaciones crediticias (miles de S/.)	Probabilidad de aparición de empresas de bienes de capital
Huancavelica	Huancavelica	441,70	47,6	44,8	72 466	0,53
Amazonas	Chachapoyas	812,86	45,5	19,4	84 597	0,54
Puno	Chucuito	318,24	67,3	0,0	65 062	0,55
Amazonas	Utcubamba	457,68	33,4	49,5	99 792	0,56
Junín	Yauli	721,17	72,1	13,3	84 922	0,66
Piura	Morropón	453,31	50,8	0,0	123 923	0,68
Cajamarca	Chota	280,18	38,1	0,8	164 148	0,76
Arequipa	Camaná	1 018,05	75,5	57,7	160 369	0,90
La Libertad	Chepén	834,66	62,6	0,5	205 551	0,92

Fuente: INEI, SBS
Elaboración: PRODUCE - DEMI

No obstante, existen algunos casos excepcionales como el de la provincia de Maynas, donde sólo la mitad de la población adulta tiene el nivel educativo de secundaria completo y el acceso al financiamiento no es particularmente elevado, pero existen 39 empresas que producen bienes de capital, principalmente motores para botes y ensamblaje de motocicletas, debido a que son los dos principales medios de transporte en toda la selva peruana. Por lo tanto, existen casos puntuales donde la producción de bienes de capital responde a factores históricos o de preferencias del consumidor. Además, es probable que similares industrias continúen apareciendo en otras provincias que presentan condiciones aún mejores que las descritas en el caso de Maynas.

Probabilidad de albergar empresas de bienes de capital según provincias, 2014



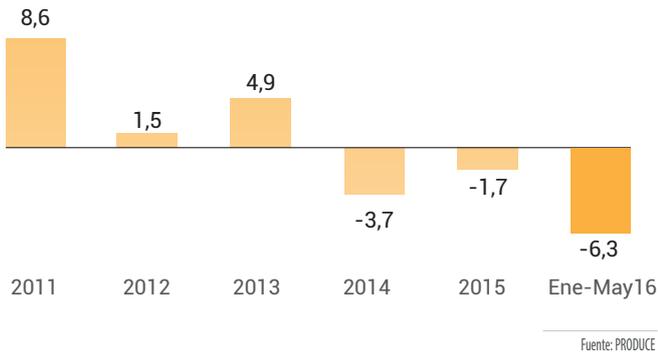
Fuente: INEI, SBS
Elaboración: PRODUCE - DEMI

Principales Indicadores Macroeconómicos

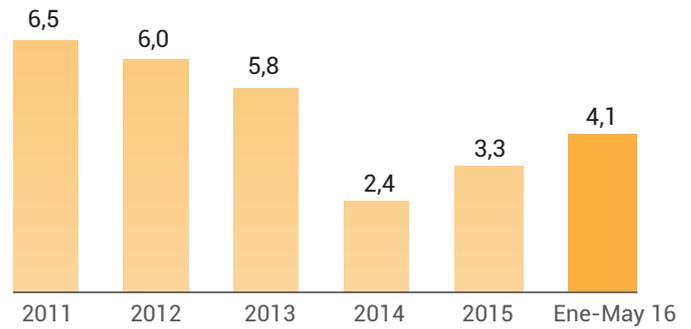
Indicadores	2014	2015
Producción Nacional		
PBI (Miles de millones de nuevos soles de 2007)	46,7	48,3
PBI (Miles de millones de US\$, corriente)	202,9	192,1
PBI Total (Var. % anual)	2,4	3,3
PBI Primario (Var. % anual)	-2,2	6,6
PBI No Primario (Var. % anual)	3,6	2,4
Demanda Interna (Var. % anual)	2,1	3,0
Consumo Privado (Var. % anual)	4,1	3,4
Inversión Privada (Var. % anual)	-2,1	-4,3
Sector Externo		
Reservas Internacionales Netas (Miles de millones de US\$)	62,3	61,5
Exportaciones (Miles de millones de US\$)	39,5	34,2
Importaciones (Miles de millones de US\$)	40,9	37,4
Tipo de cambio e inflación		
Tipo de cambio promedio (Nuevo sol por US\$)	2,8	3,2
Tipo de cambio fin de periodo (Nuevo sol por US\$)	3,0	3,4
Inflación anual (%)	3,2	4,4
Sector Público		
Consumo Público (Var. % anual)	10,1	9,5
Inversión Pública (Var. % anual)	-2,0	-7,5
Resultado Económico del SPNF (como % del PBI)	-0,3	-2,1
Empleo		
PEA ocupada (millones de personas)*	15,79	16,22
PEA ocupada (como % de la PEA)*	96,3	96,6

*Los datos de empleo del 2015 corresponden a la ENAHO - Cuarto trimestre del 2015
Fuente: BCR, SUNAT, INEI.

% Evolución de la Producción Manufacturera 2011-2016 (Variación Porcentual Interanual)

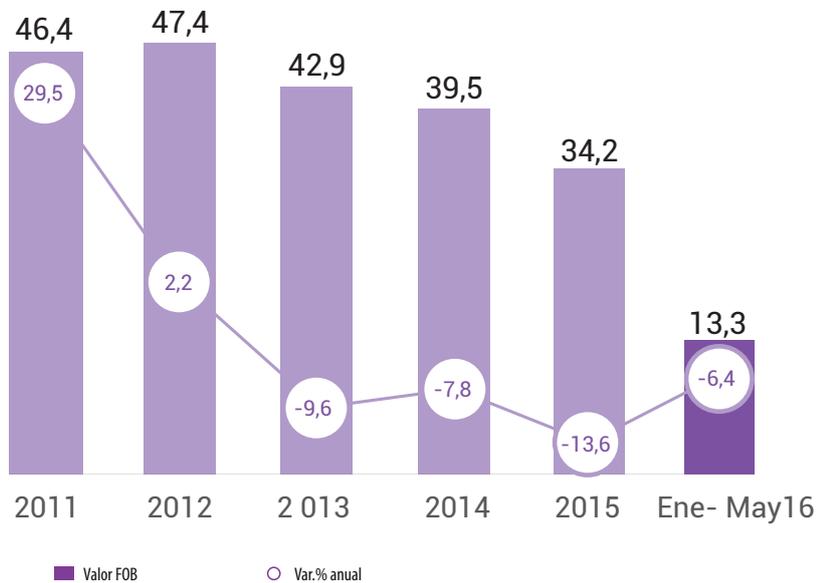


% Evolución de la Producción Nacional 2011-2016 (Variación Porcentual Interanual)



Evolución de las exportaciones peruanas 2011-2016

(Valor FOB en miles de millones de US\$, Variación porcentual interanual)



Evolución de las importaciones peruanas 2011-2016

(Valor FOB en miles de millones de US\$, Variación porcentual interanual)





Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria