



ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Abril 2010

Año 13 – Nº 151

29 de junio de 2010

Departamento de Estudios Económicos

Dirección de Investigación y Análisis

Síntesis

- En abril de 2010, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 24,1% si se lo compara con igual mes del año anterior, mientras que si se excluyen las ventas de UPM – ex Botnia – y Pepsi (empresas instaladas en zonas francas) el indicador creció 12,8%. Para la comparación interanual se debe tener en cuenta, que mientras en 2009 los días de semana de turismo se computaron todos en el mes de abril, en 2010, solo dos días correspondieron al mes relevado.
- En lo respectivo a las ventas por agrupación sectorial, cinco de ellas crecieron respecto a abril de 2009, siendo Metálicas básicas y Minerales no metálicos la única agrupación que disminuyó sus ventas.
- Considerando el análisis por el destino de las ventas, en abril de 2010, las exportaciones industriales sin refinería crecieron 36% en términos interanuales, mientras que las ventas plaza aumentaron 3,8% en igual comparación.
- En abril de 2010, aumentó el personal ocupado en la industria, verificándose un crecimiento de 3,5% en relación a igual mes del año anterior.
- Los indicadores de expectativas empresariales respecto al mercado interno, la empresa y las exportaciones se movieron al alza.

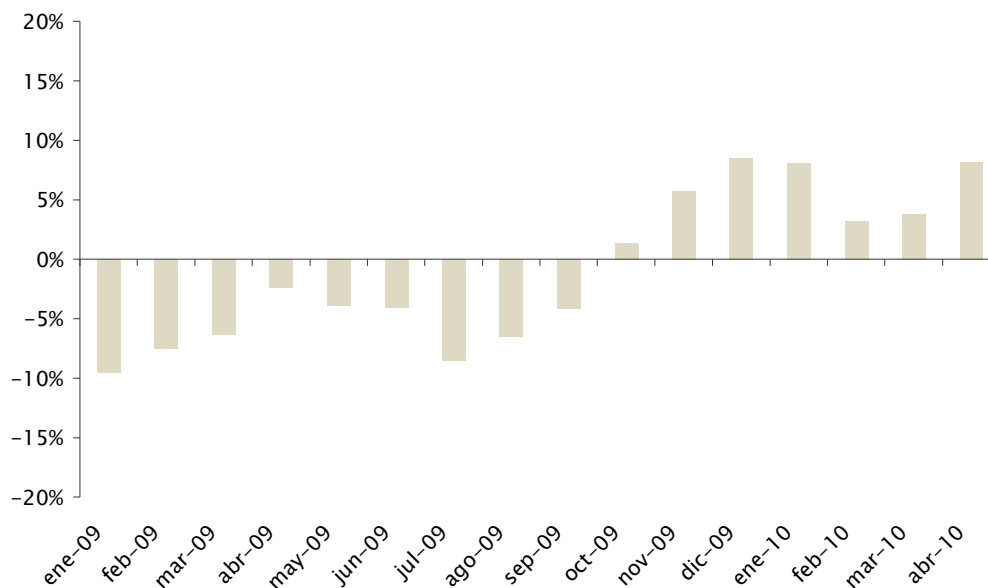
1. Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales

En abril de 2010, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 24,1% si se lo compara con igual mes del año anterior, en tanto excluyendo las ventas de UPM –ex Botnia– y Pepsi (empresas instaladas en zonas francas) el indicador creció 12,8%. Para la comparación interanual se debe tener en cuenta, que mientras en 2009 los días de semana de turismo se computaron todos en el mes de abril, en 2010, solo dos días correspondieron al mes relevado.

Por otra parte, si se considera la serie en términos desestacionalizados, el índice se incrementó 0,8% respecto al mes anterior.

A partir del Gráfico 1.1, se observa que en el último trimestre móvil, el indicador (sin refinería y excluyendo a Pepsi y UPM) mantuvo una variación positiva (8,2%), mostrando un incremento en la tasa de crecimiento en relación al trimestre móvil anterior.

Gráfico 1.1 – Variación interanual del Índice de Volumen Físico de Ventas Totales
(Industria sin refinería – excluye Pepsi y UPM, trimestres móviles)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

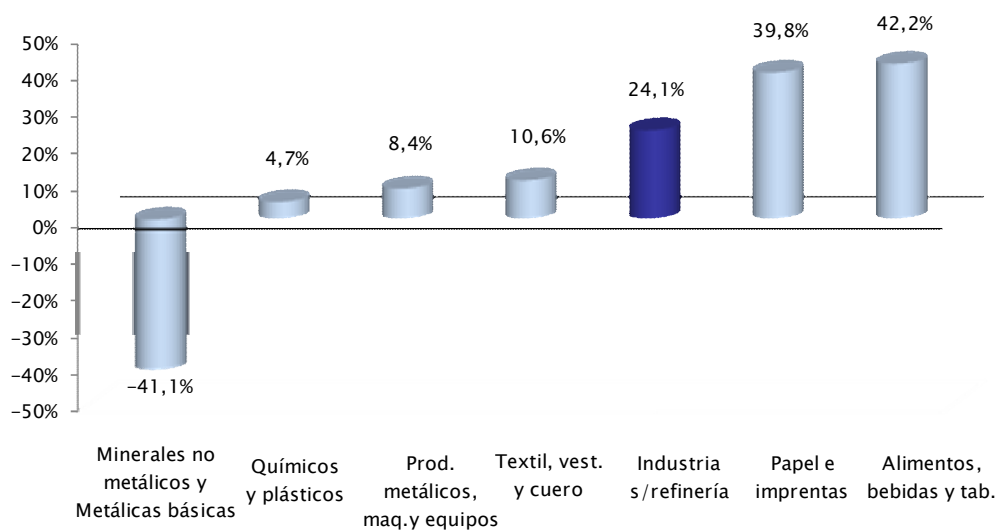
Desagregando el análisis por agrupación sectorial, a partir del Gráfico 1.2 se observa que todas las agrupaciones sectoriales presentaron aumentos en sus ventas en volúmenes físicos respecto al mismo mes del año anterior, excepto Minerales no metálicos y Metálicas básicas, la cual verificó una caída de sus ventas del 41,1%.

Las agrupaciones que incrementaron sus ventas respecto a abril de 2009 fueron Alimentos, Bebidas y Tabacos (42,2%), Papel e Imprentas (39,8%), Textil, Vestimenta y Cuero (10,6%), Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos (8,4%), y Químicos y Plásticos (4,7%). Para todas ellas, si bien en la mayoría de los casos el mercado interno estimuló las ventas totales, fue el mercado externo el que adquirió mayor relevancia en la evolución de dichas ventas.

Alimentos, Bebidas y Tabacos fue la agrupación que verificó el mayor incremento en sus ventas totales, siendo impulsado dicho crecimiento por el mercado externo, con tasas de variación positivas de 65,2% y 6,6% para las ventas externas y las ventas plaza respectivamente. Sin embargo, excluyendo del análisis las ventas externas de Pepsi, las exportaciones de dicha agrupación mostraron una variación positiva de 48,9%, respecto a abril de 2009.

En el caso de Papel e Imprentas, el crecimiento presentado por dicha agrupación también se debió al impulso de la ventas externas (47,7%), pero si se dejan de lado la exportaciones de UPM –ex Botnia– las ventas totales de la agrupación crecieron 24,9%.

Gráfico 1.2 – Variación de las ventas industriales en volumen físico
(Abril 2010/2009)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

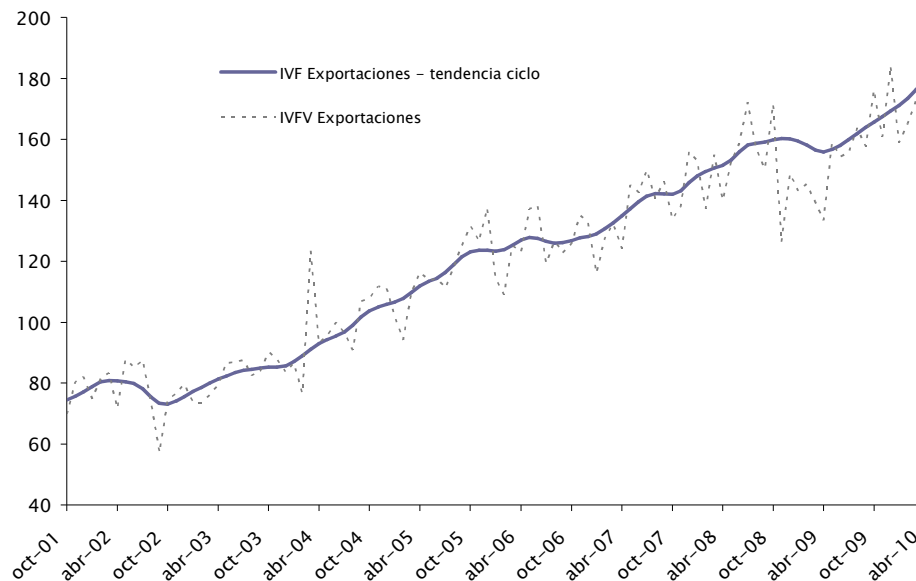
Minerales no metálicos y Metálicas básicas, es la única agrupación que mostró una variación negativa en sus ventas totales, lo cual se debió, en buena medida, a la disminución de las exportaciones (68,4%), pues, en el mercado interno las colocaciones aumentaron 2,1%.

2. Exportaciones y ventas internas

Desagregando el análisis por destinos, en abril de 2010, las exportaciones industriales sin refinería crecieron 36% en volúmenes físicos, en comparación con el mismo período del año anterior. Por otra parte, eliminando los efectos estacionales y elementos atípicos, las ventas al exterior aumentaron 1,7% con respecto a marzo del mismo año.

Gráfico 2.1 – Índice de volumen físico de las exportaciones

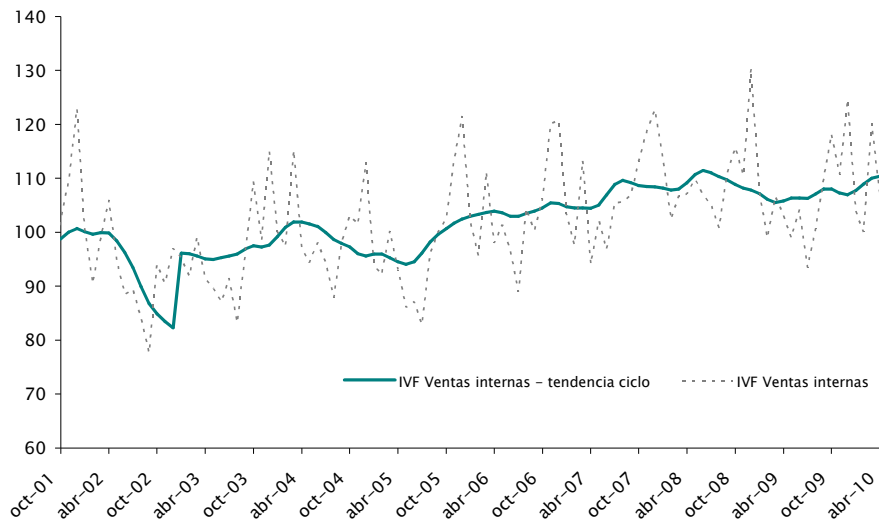
(Serie original y ciclo tendencia - base 2004=100)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En lo que refiere al mercado doméstico, en el mes de abril, el Índice de Volumen Físico de las ventas internas creció 3,8% en comparación con abril de 2009. Asimismo, si se consideran los datos desestacionalizados, en abril de 2010, las ventas plaza crecieron 0,3% respecto al mes anterior.

Gráfico 2.2 – Índice de volumen físico de las ventas internas
(Serie original y ciclo tendencia - base 2004=100)

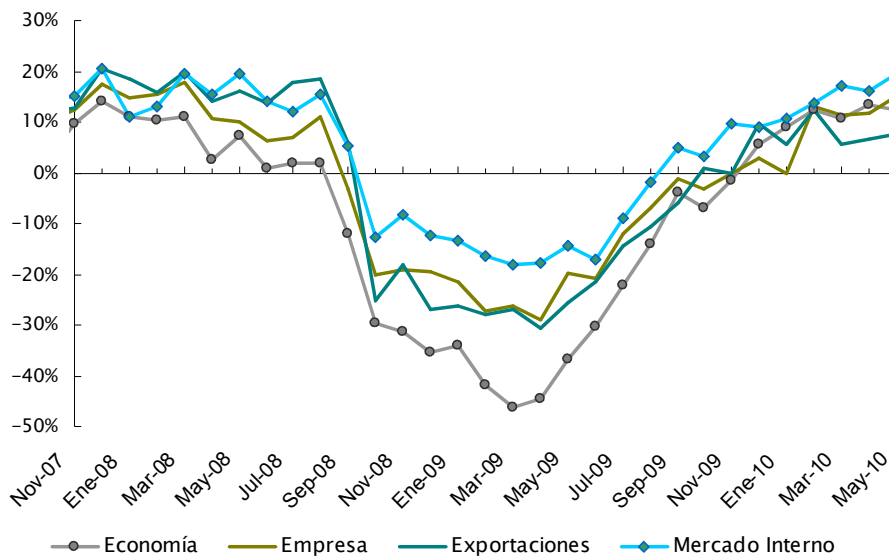


Fuente: Departamento de Estudios Económicos

3. Expectativas empresariales

En mayo de 2010, tres de los indicadores de expectativas empresariales presentaron variaciones positivas respecto a abril. En particular aumentaron los referentes a la empresa, al mercado interno y a las exportaciones. Por el contrario, el único indicador de expectativas que disminuyó, aunque muy levemente, fue el que refiere a la evolución de la economía.

Gráfico 3.1 – Evolución de las expectativas empresariales
(Neto de respuestas positivas versus respuestas negativas)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

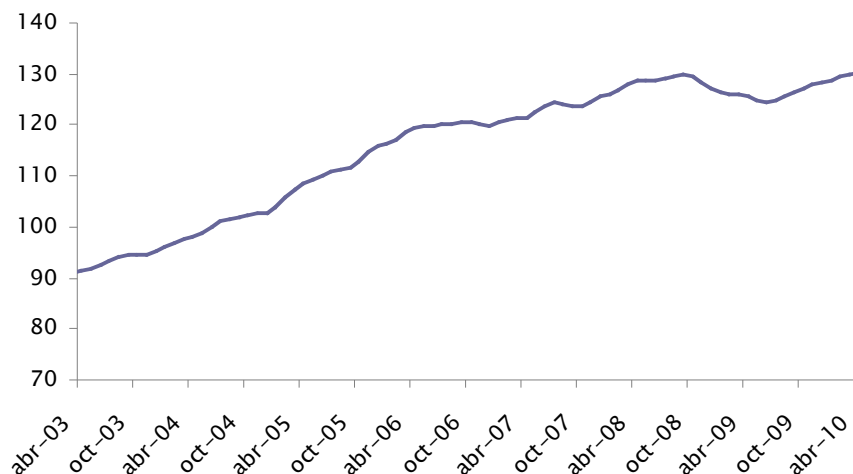
4. Personal ocupado en la industria

En abril de 2010, el personal ocupado en la industria¹ creció 3,5% en términos interanuales, mientras que eliminando los efectos estacionales y elementos atípicos, aumentó 0,3% respecto al mes anterior.

Respecto a la evolución del personal ocupado por agrupación sectorial, en abril cuatro de ellas incrementaron la ocupación respecto al mismo mes del año anterior (Ver Gráfico 4.2). Estas agrupaciones fueron Químicos y Plásticos (6,6%), Alimentos, Bebidas y Tabaco (5,6%), Papel e Imprentas (3,9%) y Textil, Vestimenta y Cuero (3,7%).

Por el contrario, y considerando el mismo período, las agrupaciones que redujeron el personal ocupado fueron Minerales no metálicos y Metálicas básicas (-27,7%) y Productos metálicos, maquinaria y equipo (-2,1%).

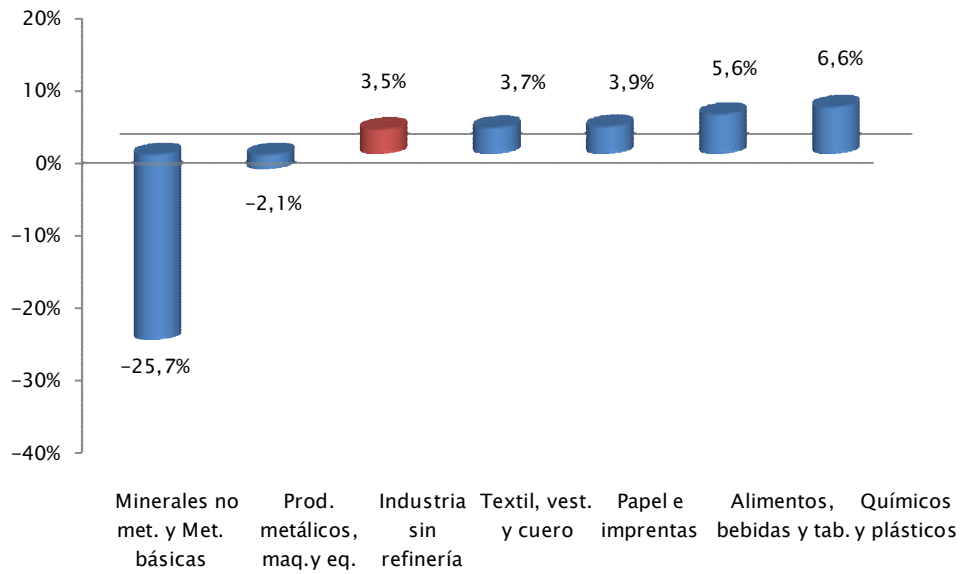
Gráfico 4.1 – Evolución del personal ocupado en la industria
(Tendencia ciclo, base 2004=100)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

¹ No incluye el personal ocupado de la empresa UPM – ex Botnia

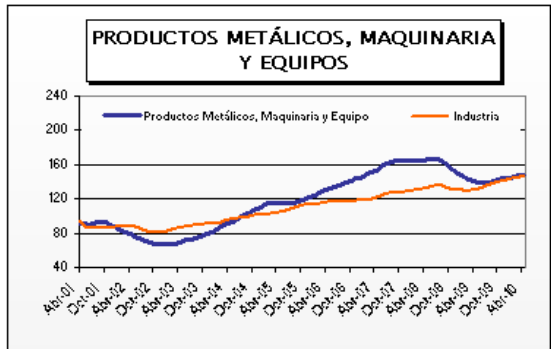
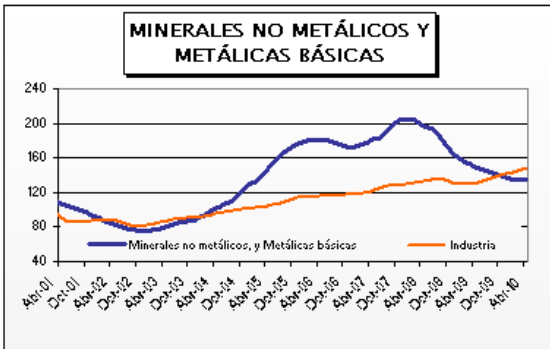
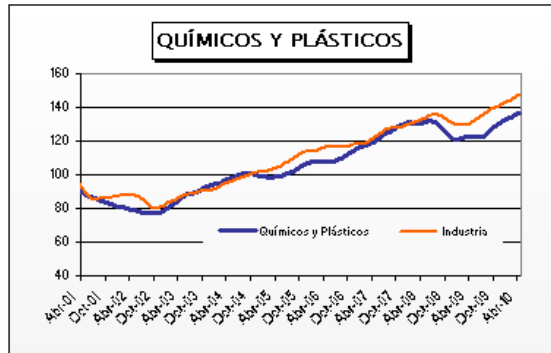
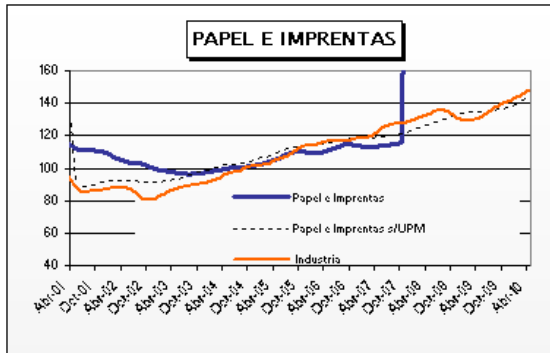
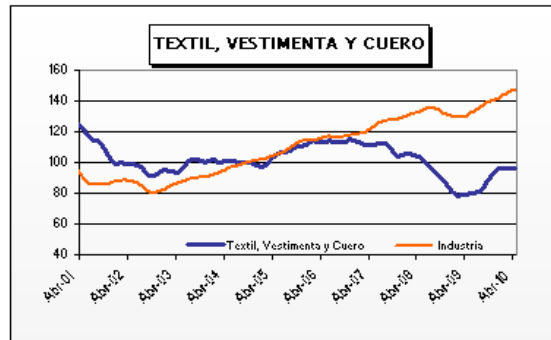
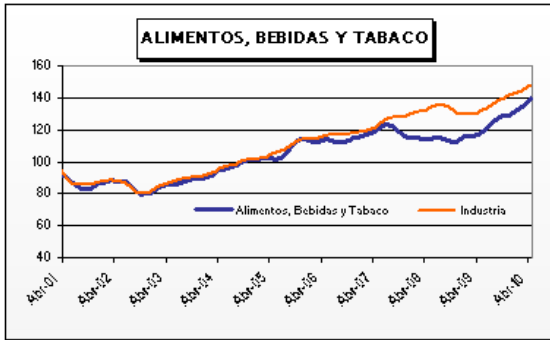
Gráfico 4.2 - Variación del personal ocupado en la industria
(Abril 2010/2009)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES POR AGRUPACIONES SECTORIALES

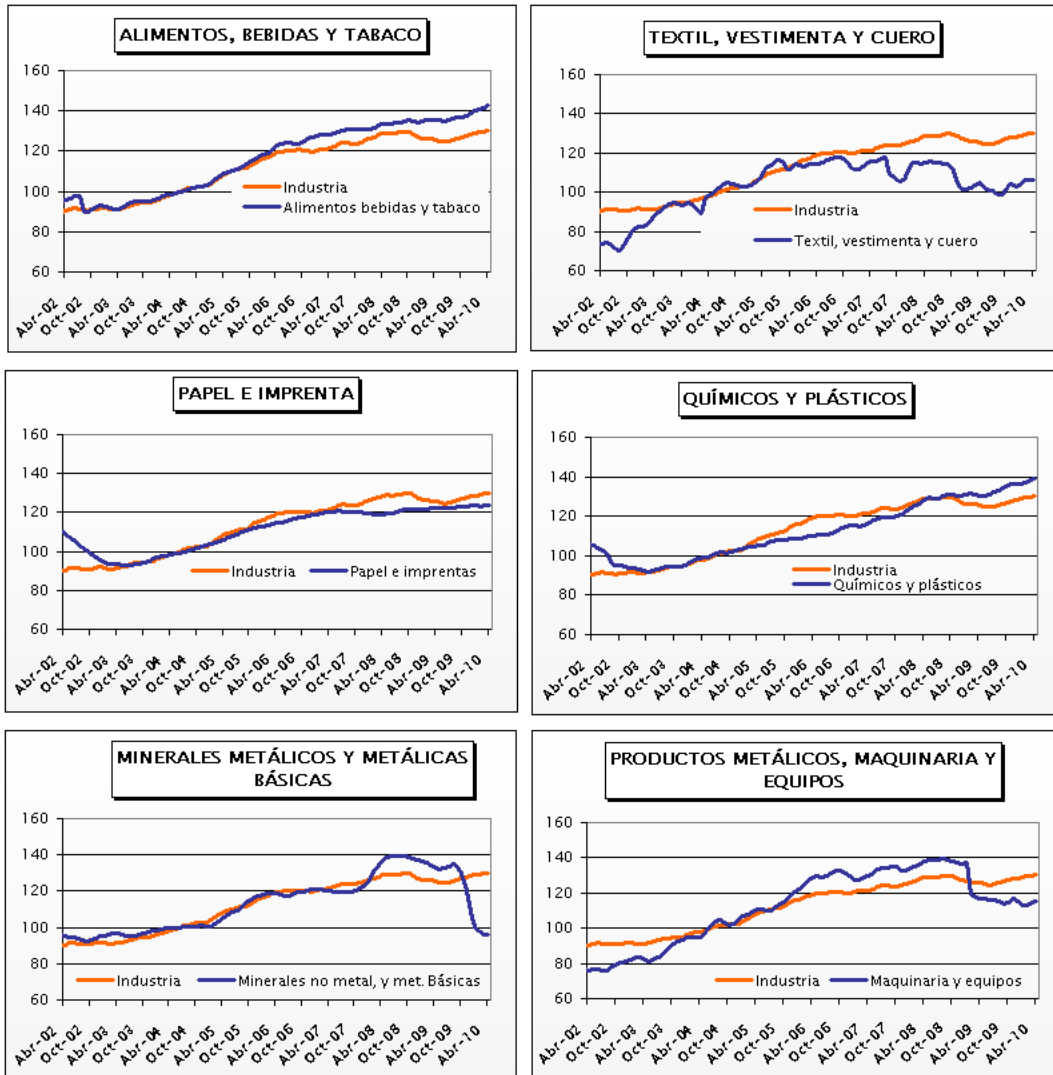
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE PERSONAL OCUPADO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA POR AGRUPACIONES SECTORIALES

Series desestacionalizadas - Base 2004=100



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Anexo – Series estadísticas²

Índices de Volúmen Físico de las Ventas y de Personal				
Base 2004=100				
Mes	IVFV			IPIIM
	Totales	Internas	Exportaciones	
Ene-09	128	108	143	126
Feb-09	125	99	145	125
Mar-09	126	107	139	128
Abr-09*	120	103	133	128
May-09*	133	99	159	125
Jun-09*	133	104	154	124
Jul-09*	129	93	155	123
Ago-09*	136	101	164	125
Sep-09*	137	110	158	126
Oct-09*	151	118	176	127
Nov-09*	139	111	161	128
Dic-09*	158	125	184	128
Ene-10*	135	104	159	128
Feb-10*	137	100	165	129
Mar-10*	150	120	173	132
Abr-10*	149	107	181	133

Índices promedio anuales				
Año	IVFV			IPIIM
	Totales	Internas	Exportaciones	
1999	95	113	82	101
2000	99	109	91	102
2001	90	103	80	93
2002	84	93	78	90
2003	88	96	83	93
2004	100	100	100	100
2005	108	97	117	110
2006	116	104	126	121
2007	124	107	138	124
2008	134	110	152	128
2009*	135	106	156	126

IVFV – Índice de Volúmen Físico de las Ventas, IPIIM – Índice de Personal de la Industria Manufacturera
 *Datos preliminares

Fuente: Departamento de Estudios Económicos

² En el sitio web de la CIU, sección Economía, se puede acceder a los índices empalmados desde el año 1999, desagregados por agrupación así como a las series históricas de expectativas industriales.