



ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Enero 2012

Año 16 – Nº 172

12 de abril de 2012

Departamento de Estudios Económicos

Dirección de Investigación y Análisis

Síntesis

- En enero de 2012, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales excluyendo la refinería (IVFV) se mantuvo estable respecto a igual mes del año anterior (-0,3%), mientras que en los últimos doce meses el indicador registró un incremento del 3,1%.
- Sin considerar a UPM y Pepsi, en el primer mes del año, las ventas industriales habrían registrado un leve crecimiento del 2% en la comparación interanual.
- En enero de 2012, las exportaciones industriales sin refinería medidas en unidades físicas se mantuvieron estables en relación a igual mes de 2011. Excluyendo las colocaciones de Pepsi y UPM, las mismas crecieron 4,3% respecto a enero del año anterior.
- En lo que refiere a las ventas internas, el Índice de Volumen Físico de las ventas plaza creció apenas 1% en relación a enero de 2011.
- En el primer mes del año, el empleo en la industria se contrajo 4% en comparación a igual mes de 2011.
- En febrero, las expectativas de los empresarios industriales respecto a la economía se comportaron estables respecto a enero, pero manteniéndose en terreno negativo.



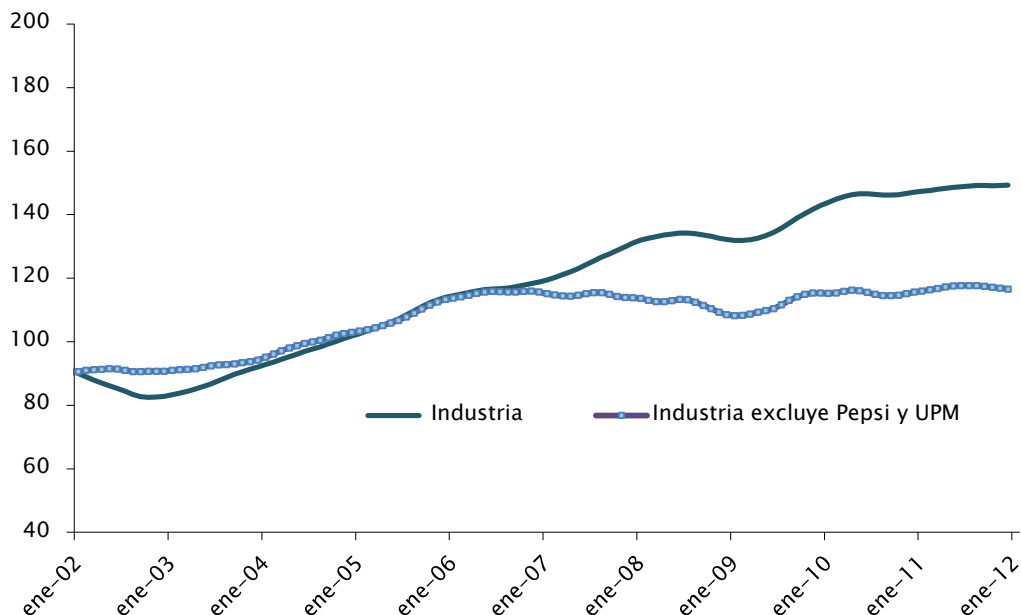
1. Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales

En enero de 2012, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales excluyendo la refinería (IVFV) se mantuvo prácticamente estable respecto a igual mes del año anterior (-0,3%). A su vez, en los últimos doce meses el indicador registró un incremento del 3,1%.

Dejando de lado las colocaciones de UPM y Pepsi, en el primer mes del año, las ventas industriales habrían registrado un leve crecimiento del 2% en la comparación interanual. A su vez, en los últimos doce meses el crecimiento interanual fue del 3,4%.

Gráfico 1.1 – Índice de volumen físico de las ventas industriales

(Ciclo tendencia - base 2004=100)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En términos desestacionalizados, las ventas industriales se mantuvieron estables en los últimos meses, aunque si se excluyen las colocaciones de Pepsi y UPM se verifica una caída continua en los últimos seis meses.

En enero, las agrupaciones Químicos y Plásticos y Alimentos, Bebidas y Tabaco registraron caídas en sus ventas del 8,9% y 2,6% respectivamente, respecto a igual mes de 2011. En el primer caso, dicha evolución estuvo determinada por la caída en la producción de pinturas y químicas básicas. En el segundo, las ramas de mayor incidencia negativa fueron la matanza de ganado y la producción de otros productos alimenticios n.c.p (en la cual está incluida la actividad de Pepsi en zona franca).

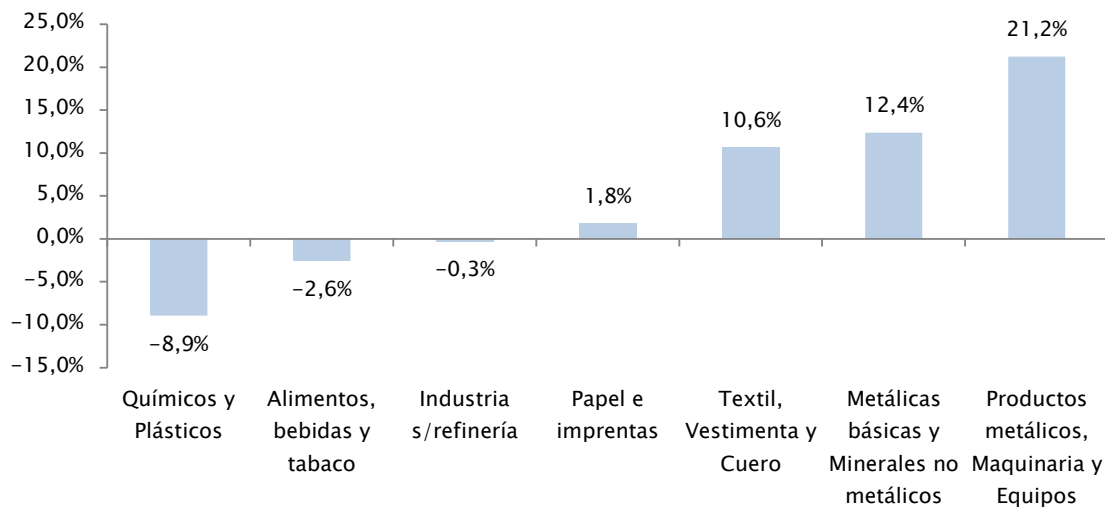
Por el contrario, el resto de las agrupaciones mostraron un alza en sus ventas, siendo Productos metálicos, Maquinaria y Equipo la que muestra un comportamiento más destacado, registrando una tasa de crecimiento en sus ventas del 21,2%, explicada en gran medida por la evolución de productos elaborados de metal.

Metálicas básicas y Minerales no metálicos registró un crecimiento en sus colocaciones del 12,4%, que en gran medida se explicó por las ventas de las industrias básicas de hierro y metales no ferrosos.

El incremento en las ventas de la agrupación Textil, Vestimenta y Cuero (10,6%) se debió al crecimiento de las ventas de lavaderos y fabricación de tops.

Por último, las ventas en volumen físico de Papel e Imprentas crecieron 1,8% debido principalmente al incremento de la producción de artículos de papel y cartón.

Gráfico 1.2 – Variación de las ventas industriales en volumen físico
(Enero 2012/2011)



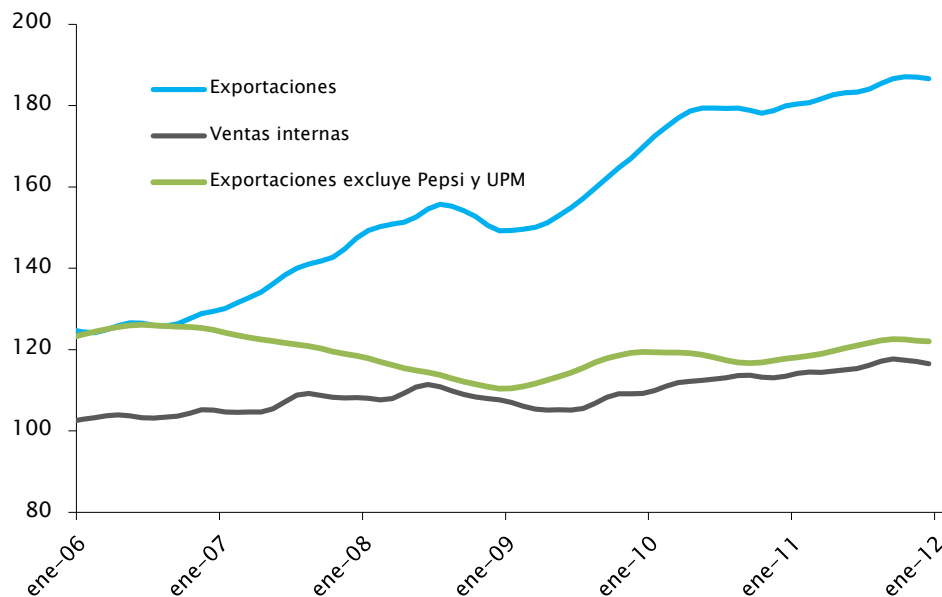
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

2. Exportaciones y ventas internas

En enero de 2012, las exportaciones industriales sin refinería medidas en unidades físicas se mantuvieron estables en relación a igual mes de 2011, si bien en los últimos doce meses crecieron 3,2%. Excluyendo las colocaciones externas de Pepsi y UPM, las mismas crecieron 4,3% respecto a enero del año anterior.

Gráfico 2.1 - Índice de volumen físico de las exportaciones y de las ventas internas

(Ciclo tendencia - base 2004=100)



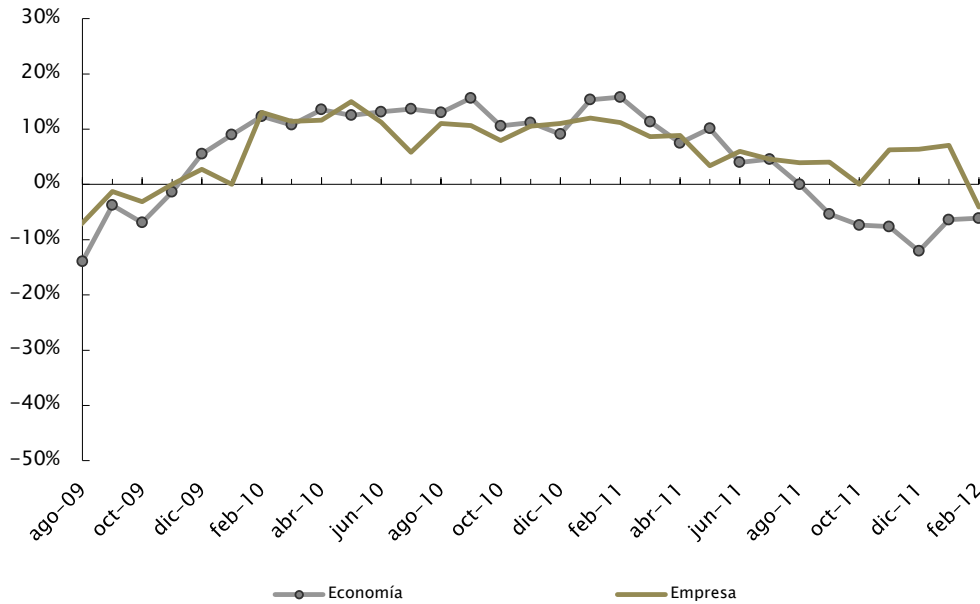
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En lo que refiere a las ventas internas, el Índice de Volumen Físico de las ventas plaza creció apenas 1% en relación a enero de 2011. A su vez, en ciclo tendencia, las colocaciones en el mercado interno muestran su tercer mes de caída consecutiva.

3. Expectativas empresariales

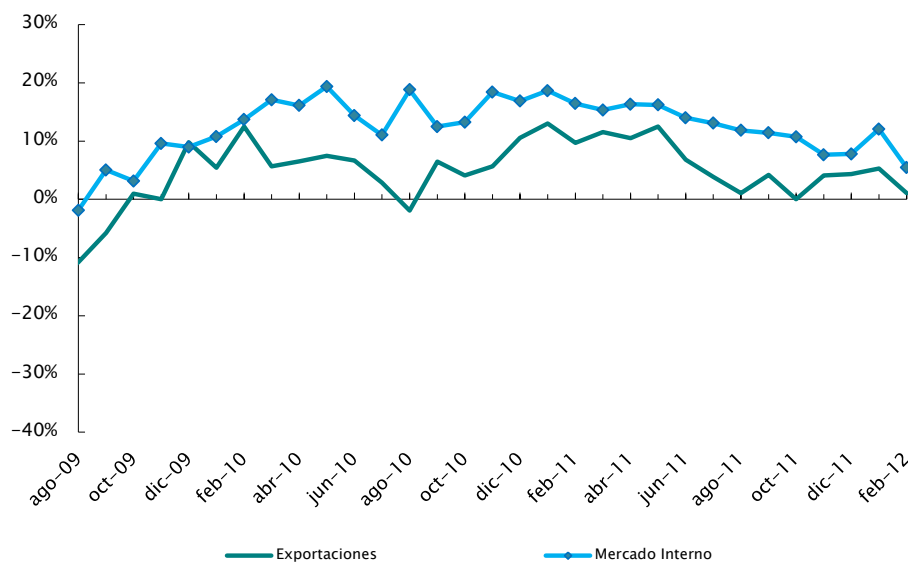
En febrero, las expectativas de los empresarios industriales respecto a la economía se comportaron estables respecto a enero, manteniéndose en terreno negativo. Sin embargo, las expectativas respecto a las exportaciones, al mercado interno y a la empresa registraron caídas respecto al mes anterior. Cabe destacar, que en este último caso, se registró el primer dato negativo desde octubre de 2009.

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



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Gráfico 3.2 – Evolución de las expectativas empresariales
(Neto de respuestas positivas versus respuestas negativas)



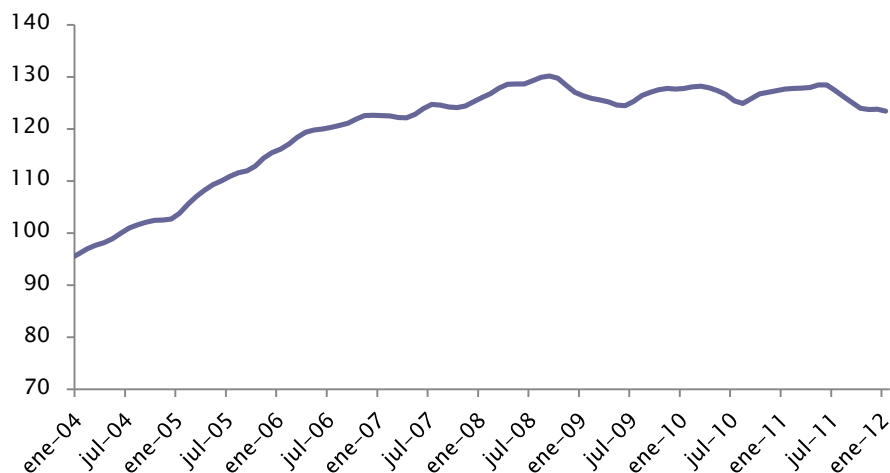
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

4. Personal ocupado en la industria

En el primer mes del año, el empleo en la industria¹ se contrajo 4% en comparación a igual mes de 2011.

Como puede apreciarse en el gráfico 4.1, en enero el empleo volvió a mostrar un nuevo descenso luego de registrar tres meses de estabilidad.

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



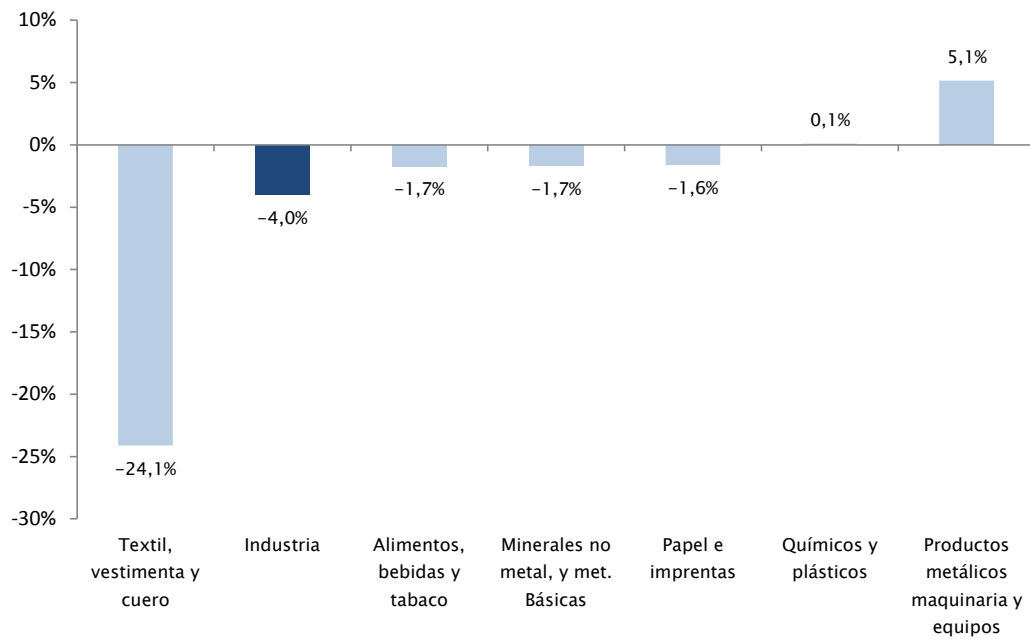
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

A nivel sectorial, en enero, las agrupaciones que presentaron caída interanual en el personal ocupado fueron Textil, Vestimenta y Cuero (-24,1%), Alimentos, Bebidas y Tabaco (-1,7%), Minerales no metálicos y metálicas básicas (-1,7%) y Papel e Imprentas (-1,6%).

Por otra parte, el empleo de la agrupación Químicos y Plásticos y Productos metálicos, Maquinaria y Equipo creció 2% y 1,7% respectivamente en relación a enero de 2011.

¹ No incluye el personal ocupado de la empresa UPM.

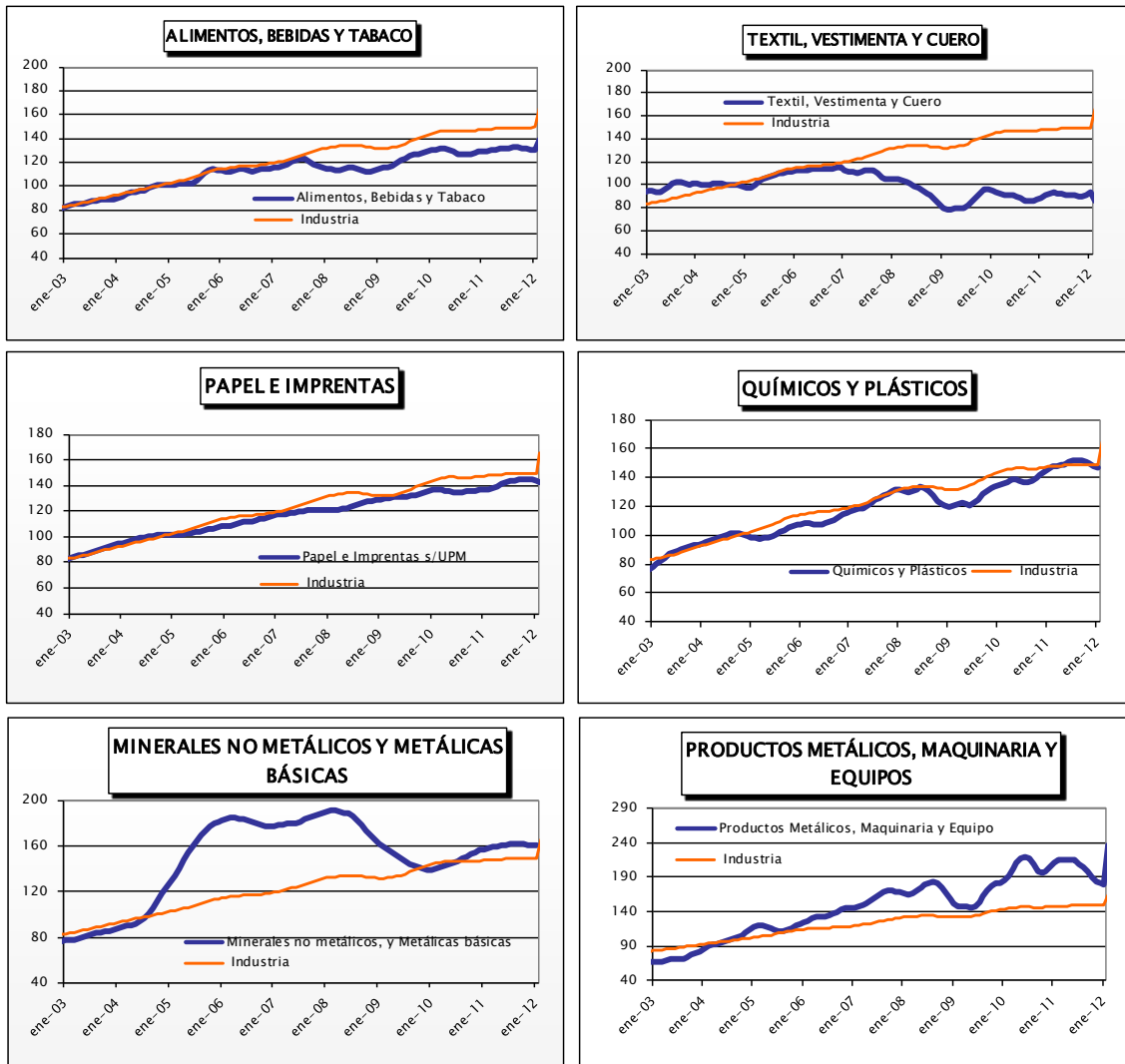
Gráfico 4.2 – Variación del personal ocupado en la industria
(Enero 2012/ 2011)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES POR AGRUPACIONES SECTORIALES

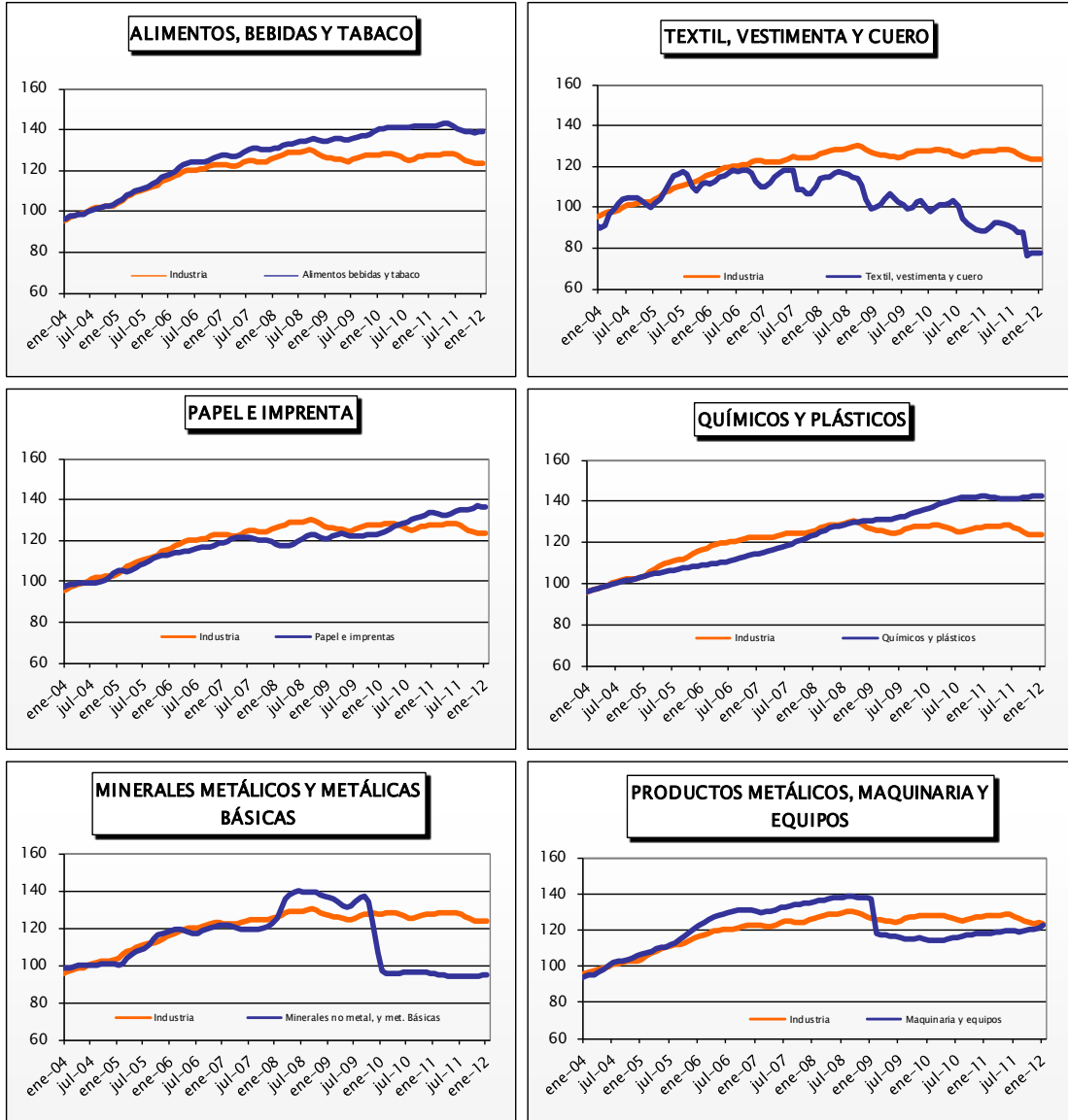
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



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			IPIM
	Totales	Internas	Exportaciones	
may-10	151	105	185	127
jun-10	152	109	185	129
jul-10	145	102	178	123
ago-10	134	110	152	121
set-10	148	119	170	126
oct-10	129	113	142	120
nov-10*	145	121	162	126
dic-10*	163	133	185	127
ene-11*	143	110	168	127
feb-11*	139	112	159	127
mar-11*	153	117	180	131
abr-11*	152	112	182	131
may-11*	157	108	195	129
jun-11*	148	108	179	131
jul-11*	148	102	183	125
ago-11*	154	115	184	124
set-11*	172	127	207	125
oct-11*	133	116	145	121
nov-11*	152	128	170	123
dic-11*	157	139	171	125
ene-12*	143	109	168	122

Índices promedio anuales				
Año	IVFV			IPIM
	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	134	107	155	126
2010*	146	113	171	126
2011*	151	116	177	127

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

Fuente: Departamento de Estudios Económicos

² En el sitio web de la CIU, sección Dirección de Investigación y Análisis/Departamento de Estudios Económicos, se puede acceder a los índices empalmados desde el año 1999, desagregados por agrupación así como a las series históricas de expectativas industriales.