



ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Marzo 2010

Año 13 – N° 150

21 de mayo de 2010

Departamento de Estudios Económicos

Dirección de Investigación y Análisis

Síntesis

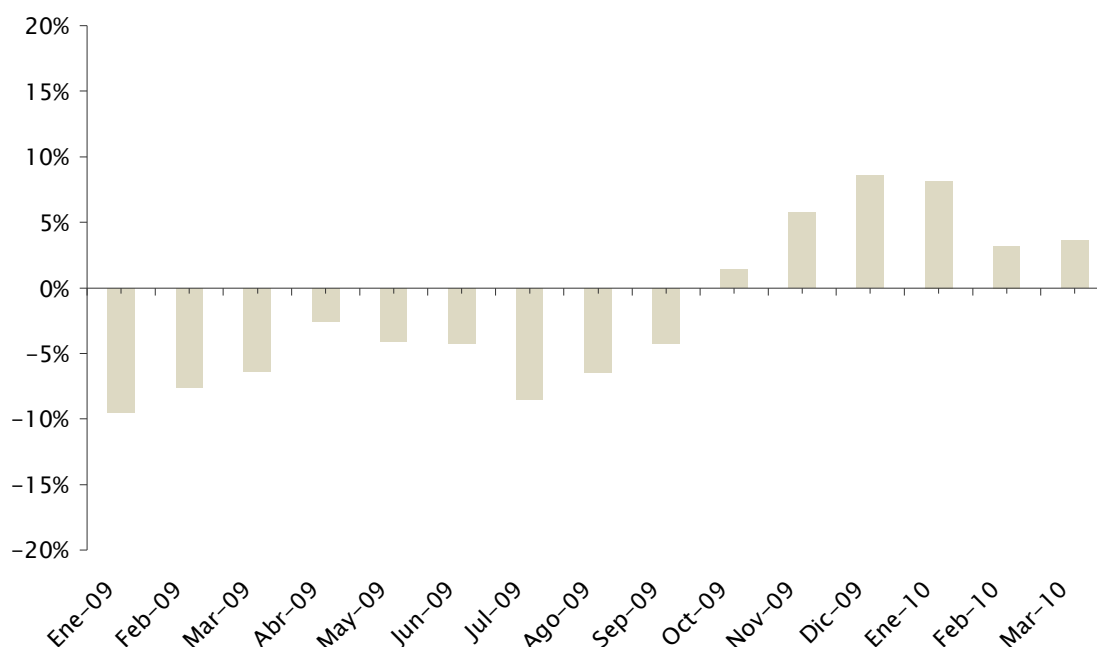
- En marzo de 2010, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 18,3% si se lo compara con igual mes del año anterior, mientras que si se excluyen las ventas de UPM – ex Botnia – y Pepsi (empresas instaladas en zonas francas) el indicador creció 11,7%.
- En lo respectivo a las ventas por agrupación sectorial, cinco de ellas crecieron respecto a marzo 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 marzo de 2010, las exportaciones industriales sin refinería crecieron 23% en términos interanuales, mientras que las ventas plaza aumentaron 12,8% en igual comparación.
- En marzo de 2010, aumentó el personal ocupado en la industria, verificándose un crecimiento de 2,6% en relación a igual mes del año anterior.
- Los indicadores de expectativas empresariales respecto a la economía y las exportaciones se movieron al alza.

1. Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales

En marzo de 2010, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 18,3% comparándolo con igual mes del año anterior, en tanto si se excluyen las ventas de UPM – ex Botnia– y Pepsi (empresas instaladas en zonas francas) el indicador creció 11,7%. A su vez, éste aumentó 0,6% si se considera la serie desestacionalizada.

Como puede observarse en el Gráfico 1.1, en el último trimestre móvil, el indicador (sin refinería y excluyendo a Pepsi y UPM) mantuvo una variación positiva (3,6%), mostrando un leve crecimiento respecto 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

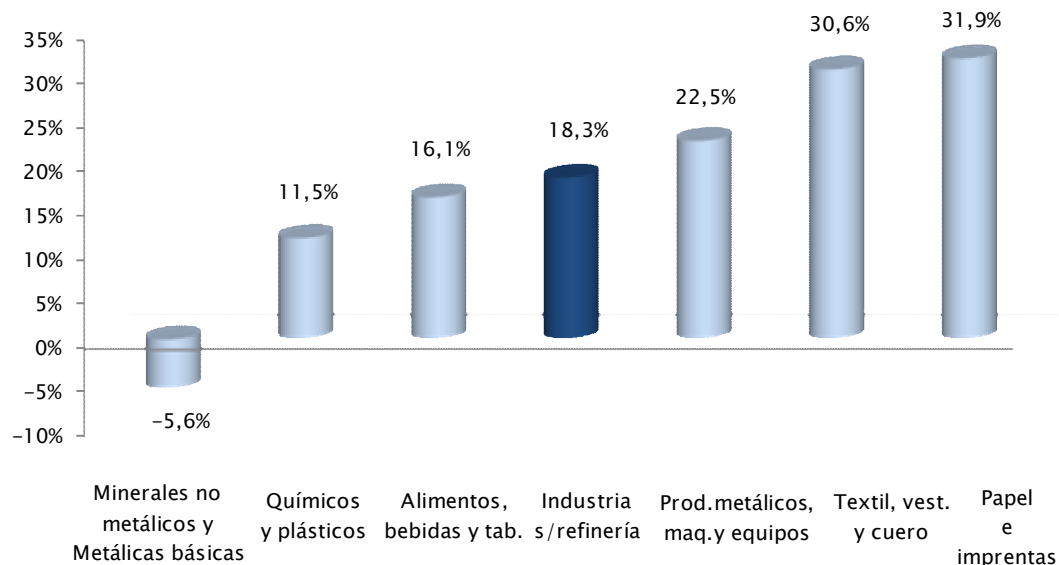
En lo que respecta al análisis por agrupación, al igual que en febrero, todas las agrupaciones sectoriales presentaron aumentos en sus ventas en volumen físico respecto a marzo de 2009, a excepción de Minerales no metálicos y Metálicas básicas que verificó una caída de 5,6% (Gráfico 1.2).

Debe destacarse que los incrementos en las ventas registrados por estas agrupaciones, se debe en gran medida a la comparación con un mes en el que el sector industrial se vio fuertemente afectado por la crisis internacional.

En marzo de 2010, las agrupaciones que registraron crecimiento en sus ventas fueron Papel e Imprentas (31,9%), Textil, Vestimenta y Cuero (30,6%), Productos Metálicos, maquinaria y equipos (22,5%), Alimentos, Bebidas y Tabacos (16,1%) y Químicos y Plásticos (11,5%). En buena medida, este comportamiento se debe al impulso de las exportaciones que presentó la mayor parte de las agrupaciones.

En el caso de Alimentos, bebidas y tabacos, si bien las ventas al exterior (15,2%) ejercieron un fuerte impacto en su crecimiento, las ventas plaza crecieron más aún (17,6%). Sin embargo, si se excluyen las ventas externas de Pepsi, las exportaciones de dicha agrupación habrían disminuido 2,9%.

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



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

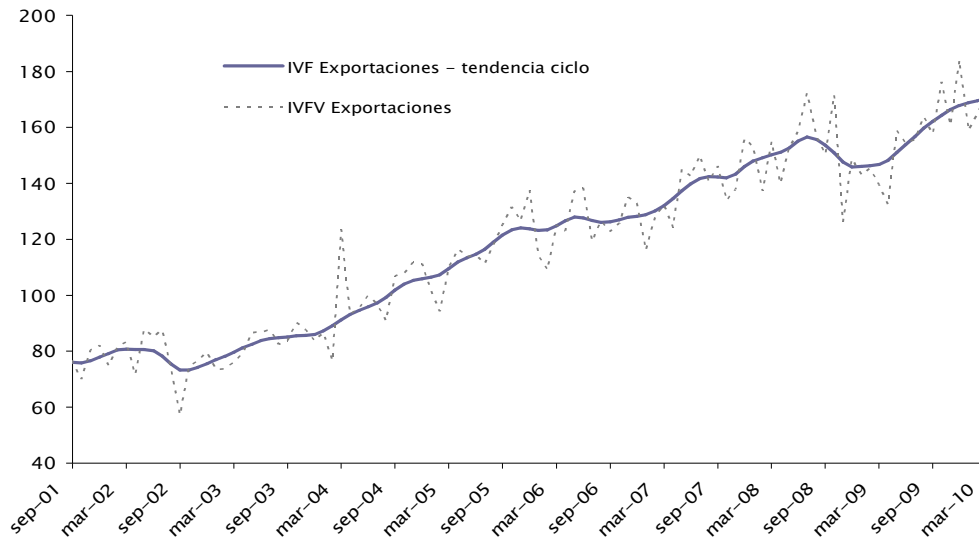
En el caso de Minerales no metálicos y Metálicas básicas, el descenso de las ventas totales se debió a la caída de las ventas plaza (-11,2%), puesto que las ventas al exterior crecieron 3,6%.

2. Exportaciones y ventas internas

Desagregando el análisis por destinos, en marzo de 2010, las exportaciones industriales sin refinería crecieron 23% en volumen físico, en términos interanuales. Por otra parte, si se toma en cuenta la serie desestacionalizada, las ventas al exterior aumentaron 0,6% con respecto al mes anterior.

Gráfico 2.1 – Índice de volumen físico de las exportaciones

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

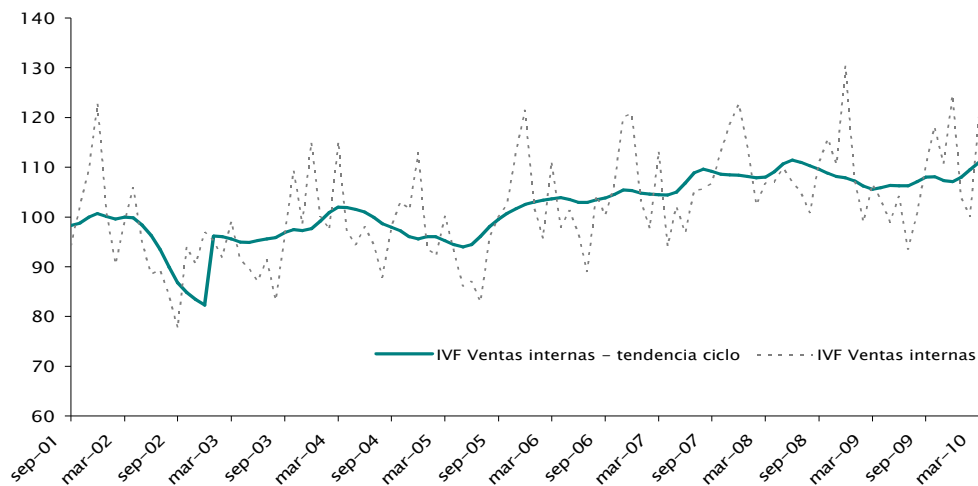


Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Por otro lado, el Índice de Volumen Físico de las ventas internas creció 12,8% en términos interanuales. Asimismo, eliminando los efectos estacionales y elementos atípicos, las ventas al mercado doméstico crecieron 1,4% respecto a febrero.

Gráfico 2.2 – Índice de volumen físico de las ventas internas

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



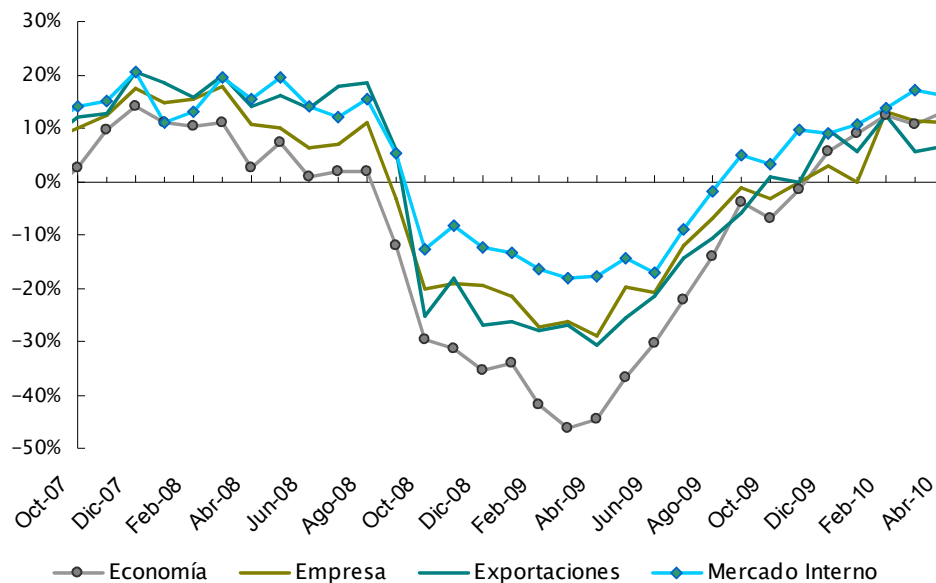
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

3. Expectativas empresariales

En abril de 2010, dos de los indicadores de expectativas empresariales se movieron al alza, siendo éstos los referentes a la economía y a las exportaciones. Por otro lado, la visión de los empresarios respecto a sus empresas, se mantiene constante. El único indicador de expectativas que disminuyó es el de las ventas plaza, reflejando cierto pesimismo por parte de los empresarios industriales respecto al mercado interno.

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

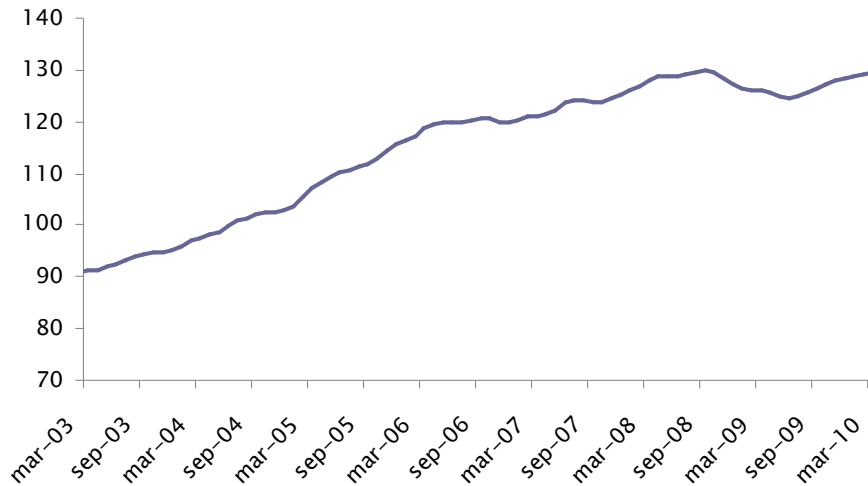
En marzo de 2010, el personal ocupado en la industria¹ creció 2,6% en relación a igual mes del año anterior, mientras que en términos desestacionalizados aumentó 0,3% respecto al mes de febrero.

En lo que refiere al comportamiento del empleo por agrupaciones sectoriales, tres agrupaciones sectoriales incrementaron el personal ocupado respecto al mismo mes del año anterior (Gráfico 4.2). Dichas agrupaciones fueron Textil, Vestimenta y Cuero (9,3%), Químicos y Plásticos (6,5%) y Alimentos, Bebidas y Tabaco (3,2%).

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

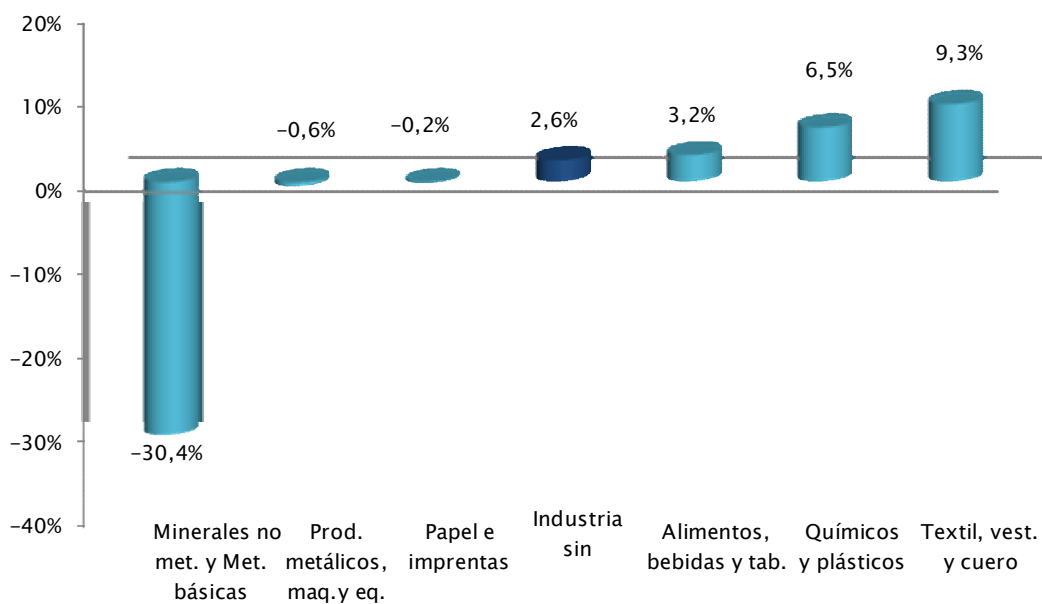
El resto de las agrupaciones disminuyeron su personal ocupado. La más destacada fue Metálicas básicas y Minerales no metálicos, con una caída de 30,4%, seguida de Productos Metálicos, Maquinarias y Equipos y Papel e Imprentas, con una reducción del personal ocupado de 0,6% y 0,2% respectivamente.

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



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

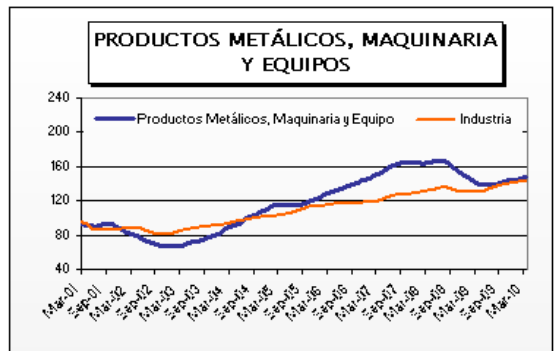
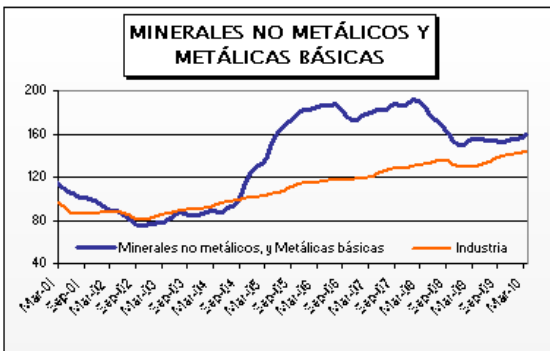
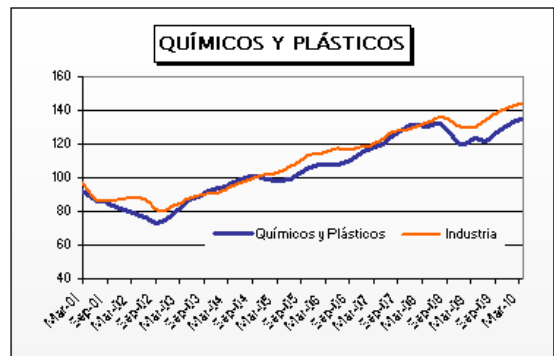
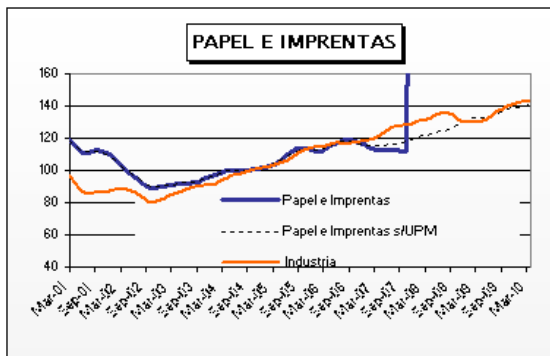
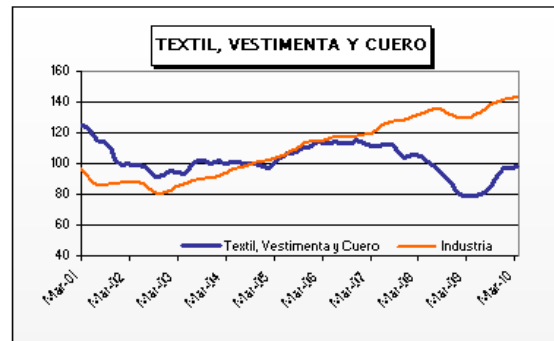
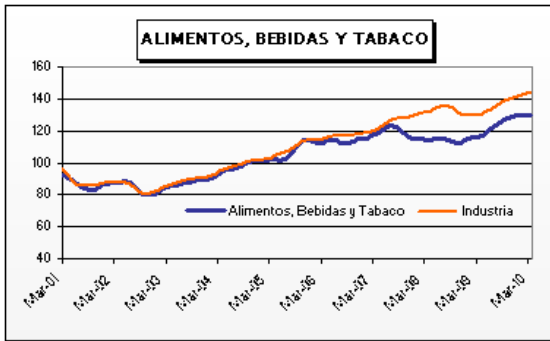
Gráfico 4.2 – Variación del personal ocupado en la industria
(Marzo 2010/2009)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES POR AGRUPACIONES SECTORIALES

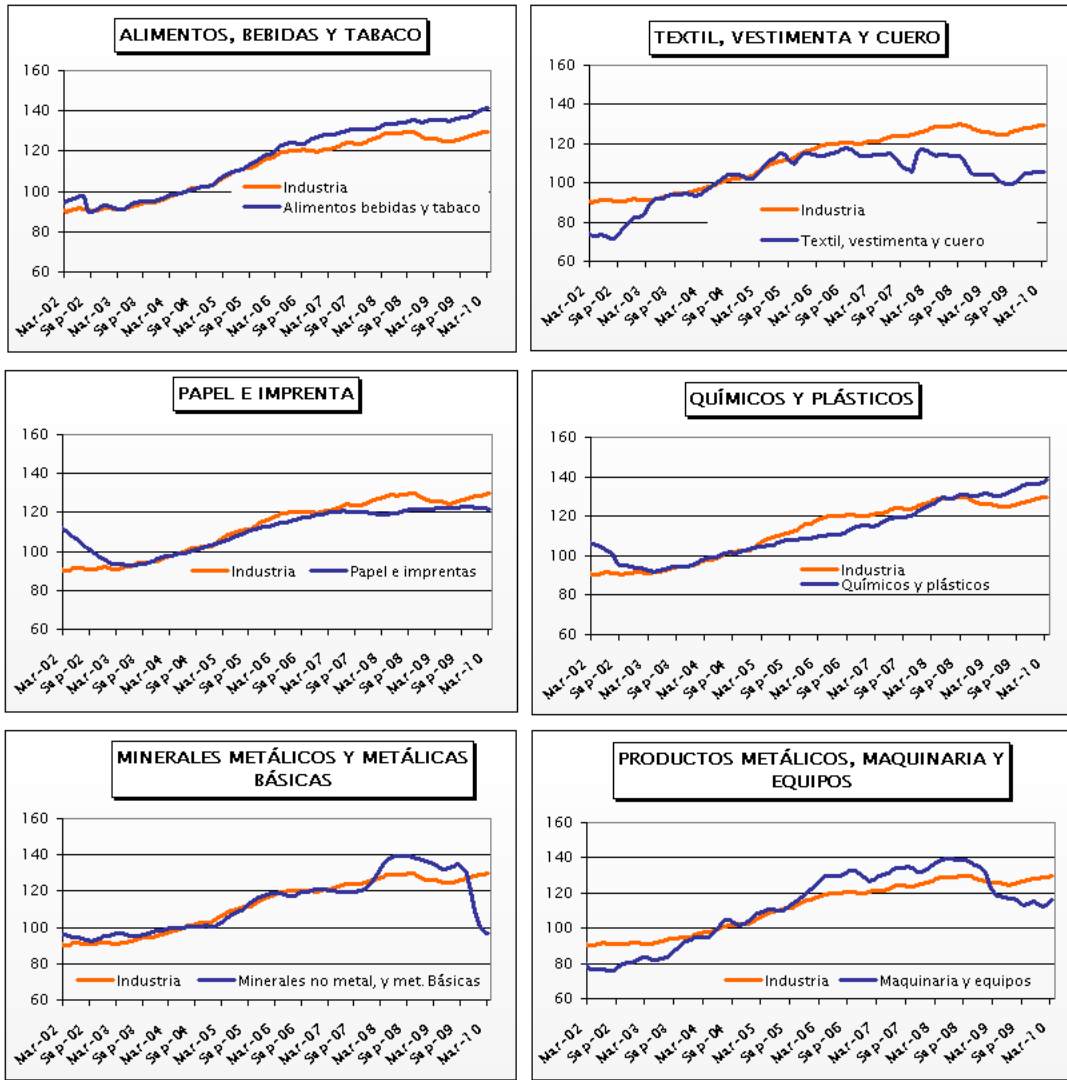
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



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			IPIM
	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	132	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	172	132

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*	135	106	156	126

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 Economía, se puede acceder a los índices empalmados desde el año 1999, desagregados por agrupación así como a las series históricas de expectativas industriales.