



ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Octubre 2009

Año 12 – Nº 145
5 de enero de 2010
Departamento de Estudios Económicos

Síntesis

- En octubre de 2009, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería creció 2,3% en términos interanuales, mientras que al excluir las ventas de las empresas de Pepsi y Botnia dicho crecimiento se redujo a 2,1%.
- No obstante, únicamente dos agrupaciones sectoriales, Papel e Imprentas y Químicos y Plásticos, incrementaron sus ventas respecto a un año atrás.
- Aún así, en octubre, crecieron tanto las exportaciones industriales (2,4%), como las ventas al mercado interno (2,1%) respecto a igual mes de 2008.
- Por su parte, el nivel de ocupación de la industria presentó una contracción de 2,8% en su comparación interanual.
- En noviembre, casi todos los indicadores de expectativas empresariales se movieron al alza, reflejando un mayor optimismo entre los empresarios industriales.

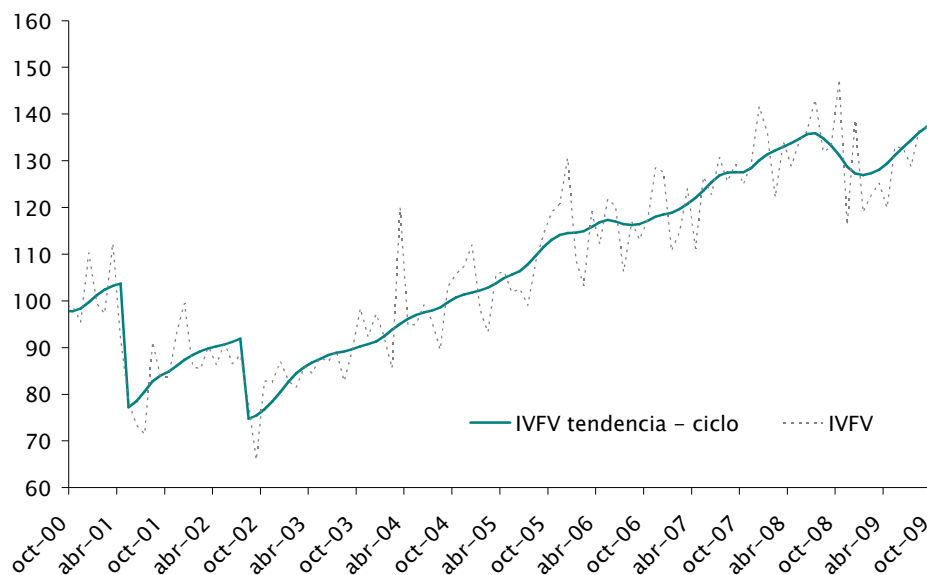
1. Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales

En octubre de 2009, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 2,3% si se lo compara con igual mes del año anterior, mientras que mostró un crecimiento de 2,1% si también se excluyen las ventas de Botnia y Pepsi (empresas instaladas en zonas francas).

En términos desestacionalizados, el indicador mostró una leve suba de 0,6% respecto a setiembre de 2009.

Gráfico 1.1 – Índice de Volumen Físico de Ventas Totales

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



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En lo que refiere a la evolución de las ventas por agrupaciones sectoriales, en octubre de 2009, únicamente dos agrupaciones incrementaron sus ventas en volumen físico respecto a igual mes del año anterior.

Estas agrupaciones fueron Papel e Imprentas y Químicos y Plásticos, que aumentaron sus ventas 20,7% y 17,6% respectivamente en términos interanuales. Sin embargo, mientras que el crecimiento en las ventas de Químicos y Plásticos respondió al aumento de las ventas plaza (31,2%), el crecimiento de las colocaciones de Papel e Imprentas se explicó por el aumento en las exportaciones (26,9%).

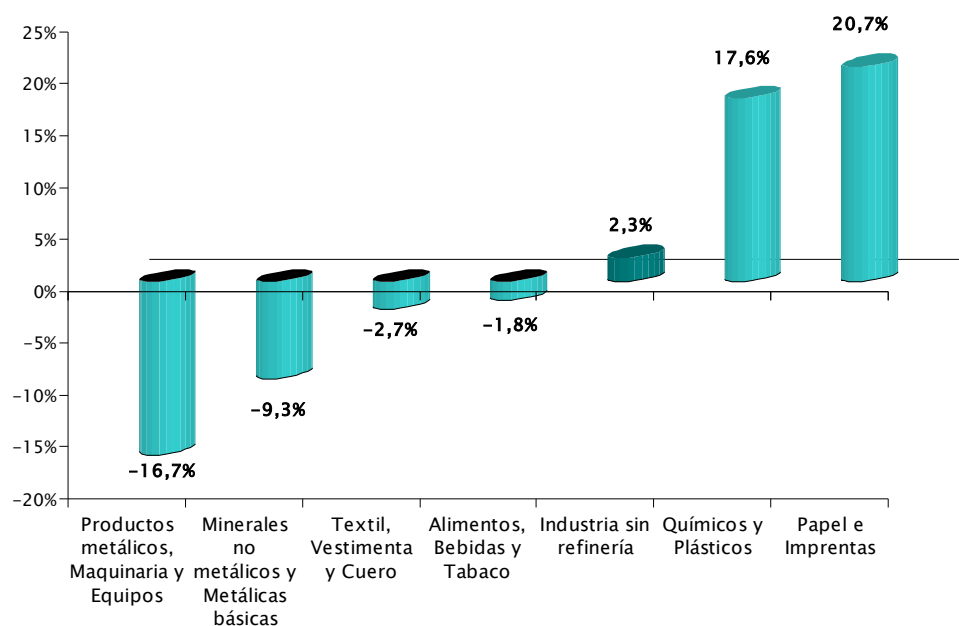
Por el contrario, en octubre, se redujeron las ventas de Productos metálicos, Maquinaria y Equipos (-16,7%) respecto a igual mes del año anterior, debido al mal desempeño de sus exportaciones que no lograron ser compensadas por el dinamismo de las ventas domésticas.

En igual período, se redujeron las colocaciones totales de Alimentos, Bebidas y Tabaco que registraron una caída de 1,8%. Dicha disminución se explicó tanto por la contracción en las exportaciones, como en las ventas al mercado interno.

Por su parte, en octubre, Metálicas básicas y Minerales no metálicos (-9,3%) y Textil, Vestimenta y Cuero (-2,7%) disminuyeron sus ventas como consecuencia de la reducción de sus ventas con destino al mercado interno.

Gráfico 1.2 - Variación de las ventas industriales en volumen físico

(Octubre 2009/2008)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

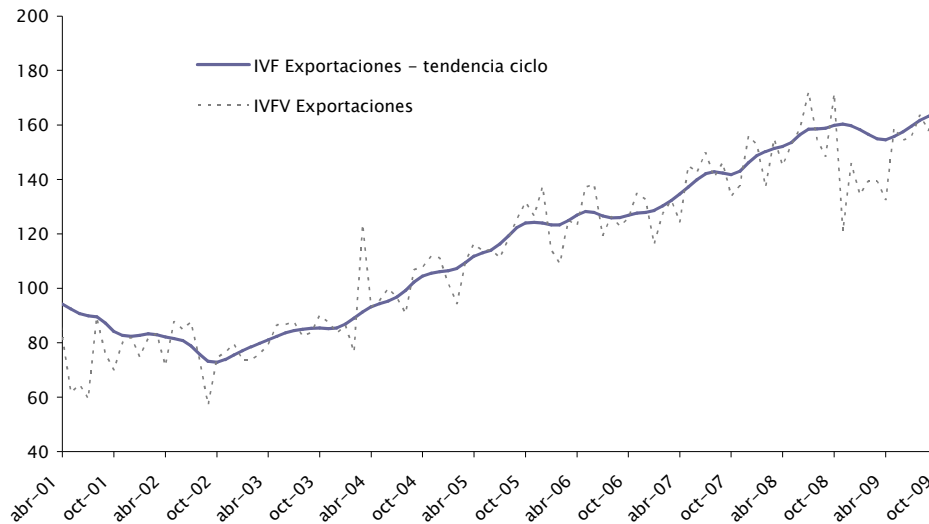
2. Exportaciones y ventas internas

En octubre, el Índice de Volumen Físico de las exportaciones industriales sin refinería creció 2,4% en términos interanuales, mientras que aumentó 0,5% con respecto al mes anterior en términos desestacionalizados. Asimismo, al excluir las colocaciones externas de Botnia y Pepsi, el indicador mostró un incremento interanual de 2,1%.

En cuanto al mercado interno, el Índice de Volumen Físico de las ventas plaza creció 2,1% en términos interanuales, y 1% comparando con el mes anterior una vez eliminados los efectos estacionales.

Gráfico 2.1 – Índice de volumen físico de las exportaciones

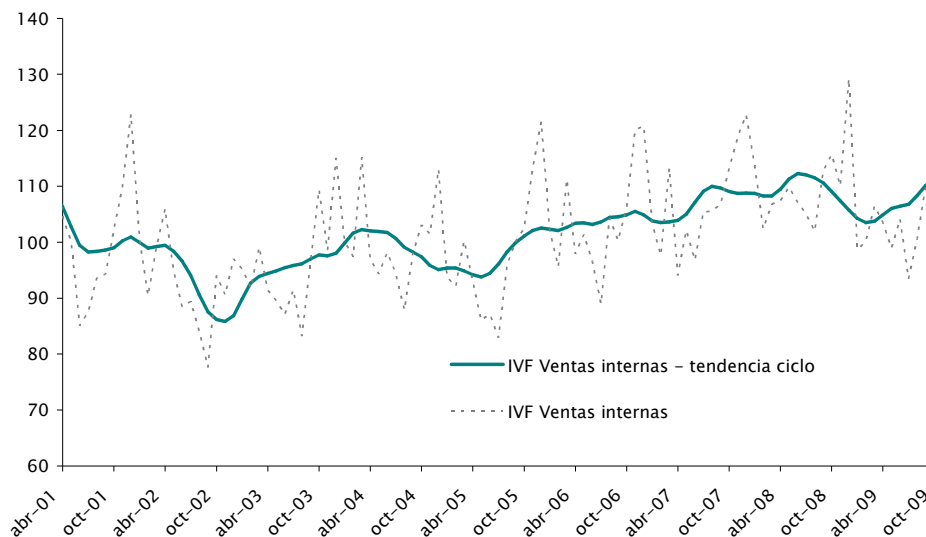
(Serie original y ciclo tendencia – base 2004=100)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Gráfico 2.2 – Índice de volumen físico de las ventas internas

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



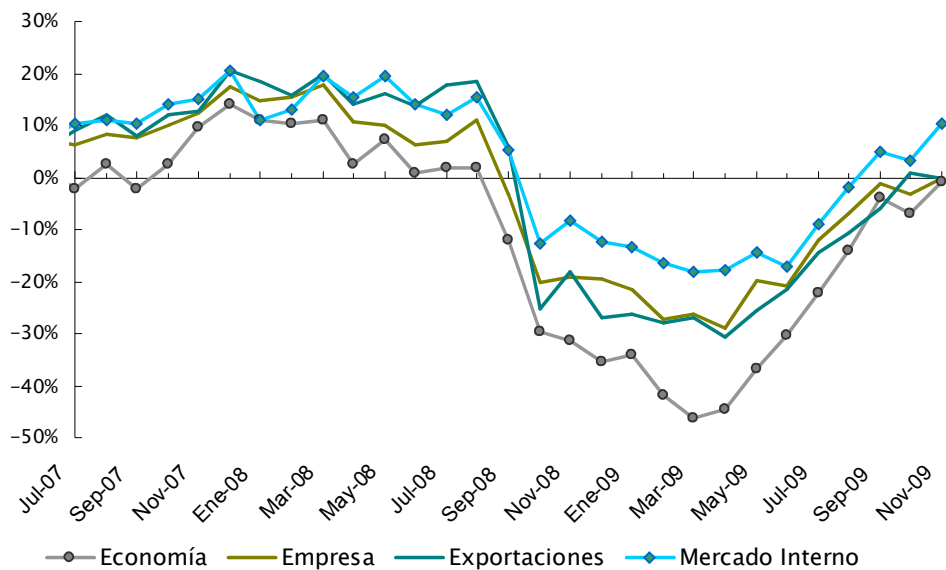
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

3. Expectativas empresariales

En noviembre, todos los indicadores de expectativas empresariales se movieron al alza, a excepción del indicador de expectativas sobre el comportamiento futuro de las exportaciones que experimentó un leve descenso respecto a octubre, comportamiento que estaría confirmando el mayor optimismo de los empresarios respecto a las variables consultadas.

Gráfico 3.1 – Evolución de las expectativas empresariales

(Neto de respuestas positivas versus respuestas negativas)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

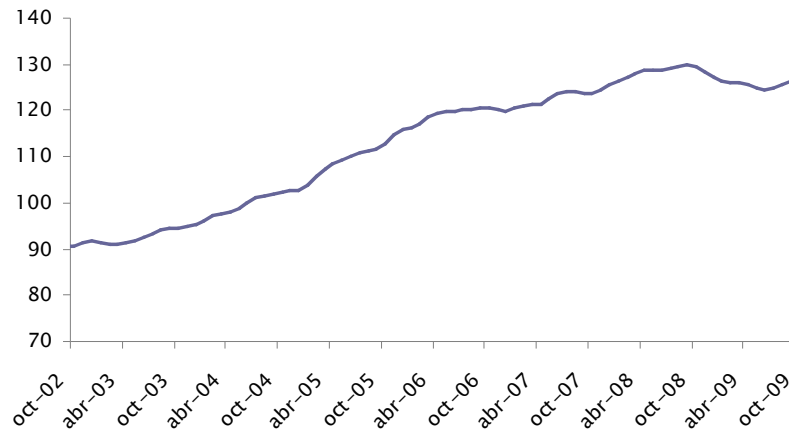
4. Personal ocupado en la industria

En octubre de 2009, disminuyó el personal ocupado en la industria¹, al caer 2,8% en relación a igual mes del año anterior, si bien la caída continúa desacelerándose respecto a los meses anteriores (ver gráfico 4.1).

¹ No se incluye el personal ocupado de la empresa Botnia.

Gráfico 4.1 – Evolución del personal ocupado en la industria

(Tendencia ciclo, base 2004=100)



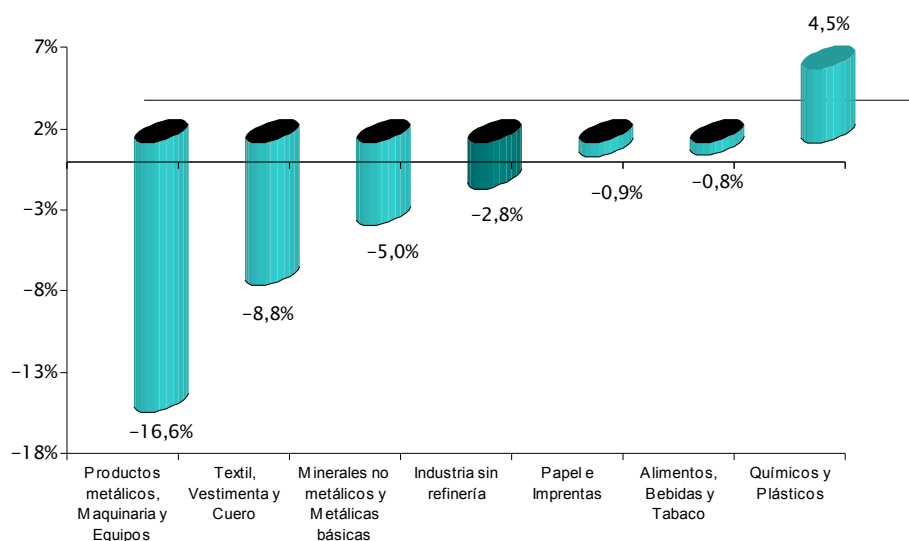
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Casi todas las agrupaciones mostraron disminuciones interanuales en el personal ocupado a excepción de Químicos y Plásticos (4,5%).

Productos metálicos, Maquinarias y Equipos y Textil, Vestimenta y Cuero fueron las agrupaciones que mostraron mayores descensos en el empleo, cayendo 16,6% y 8,8% respectivamente si se compara con octubre de 2008.

Gráfico 4.2 – Variación del personal ocupado en la industria

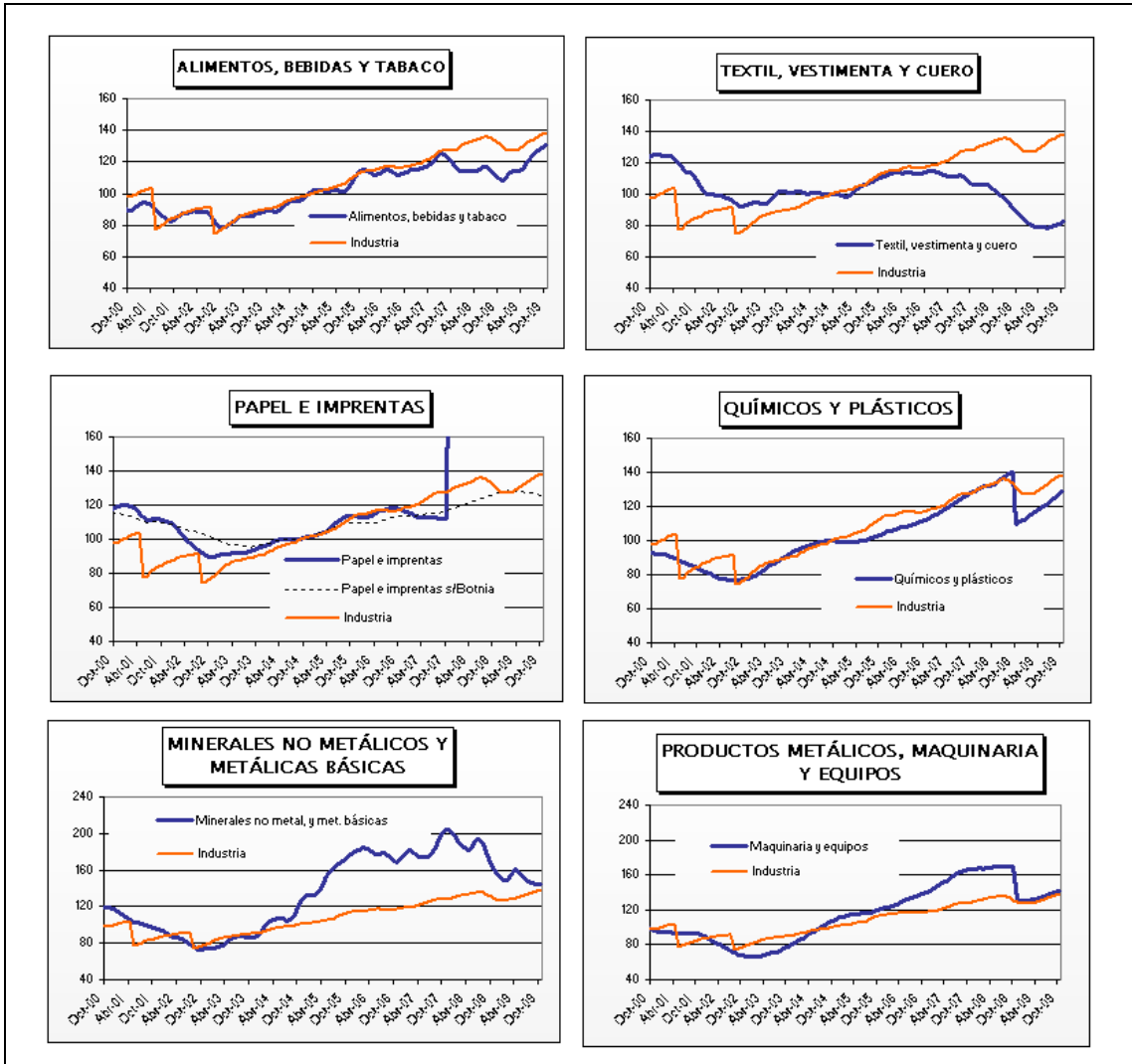
(Octubre 2009/2008)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES POR AGRUPACIONES SECTORIALES

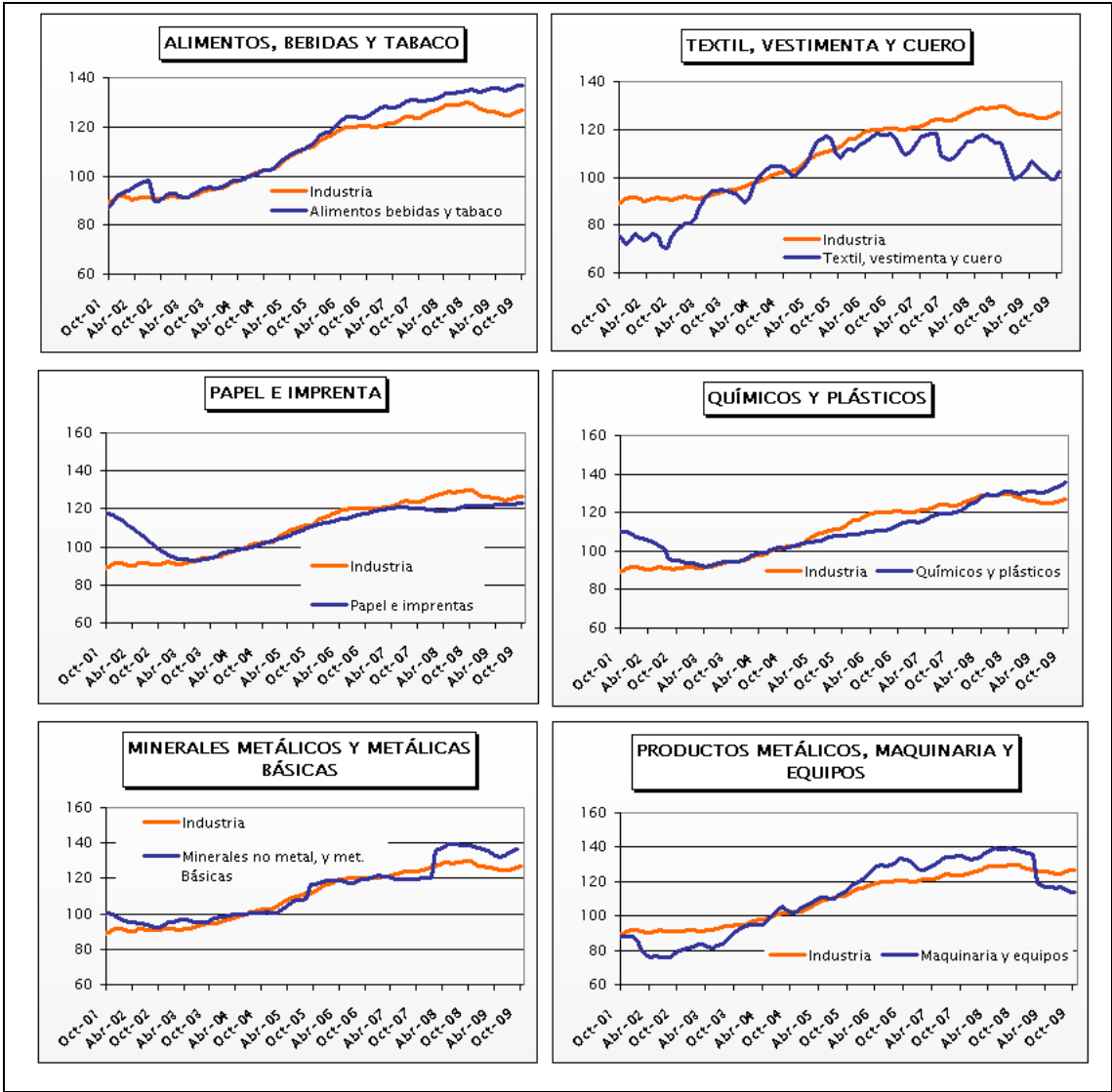
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



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-08	136	114	153	125
Feb-08	122	102	137	127
Mar-08	134	107	155	130
Abr-08	129	107	145	132
May-08	134	110	153	129
Jun-08	136	107	159	129
Jul-08	143	105	172	128
Ago-08	132	102	155	130
Set-08	133	113	148	129
Oct-08	147	116	172	130
Nov-08*	116	110	121	127
Dic-08*	139	129	146	126
Ene-09*	119	99	134	126
Feb-09*	123	100	139	125
Mar-09*	125	106	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

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	151	128

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.