



# ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Diciembre 2009

Año 12 – Nº 147

10 de marzo de 2010

Departamento de Estudios Económicos

Dirección de Investigación y Análisis

## Síntesis

- En diciembre de 2009, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 12,6% en términos interanuales. En tanto, en términos desestacionalizados, el indicador creció 0,5% respecto a noviembre.
- Considerando todo el año 2009, las ventas industriales se mantuvieron prácticamente en los mismos niveles que en 2008. Sin embargo, únicamente las agrupaciones sectoriales Papel e Imprentas y Alimentos, Bebidas y Tabaco, presentaron ventas mayores a las de un año atrás.
- Analizando las ventas por destino, en 2009, las exportaciones crecieron 1,8% respecto al año anterior, mientras que las ventas plaza disminuyeron 3,7% en igual período.
- Por su parte, en diciembre, el nivel de ocupación de la industria aumentó 1,1% en su comparación interanual, no obstante, en el acumulando del año presentó una caída del 1,8% respecto a 2008.
- En enero, mejoraron los indicadores de expectativas empresariales referidos al comportamiento futuro de la economía y a las ventas plaza, mientras se deterioraron las expectativas sobre el desempeño futuro de las empresas industriales y las exportaciones.

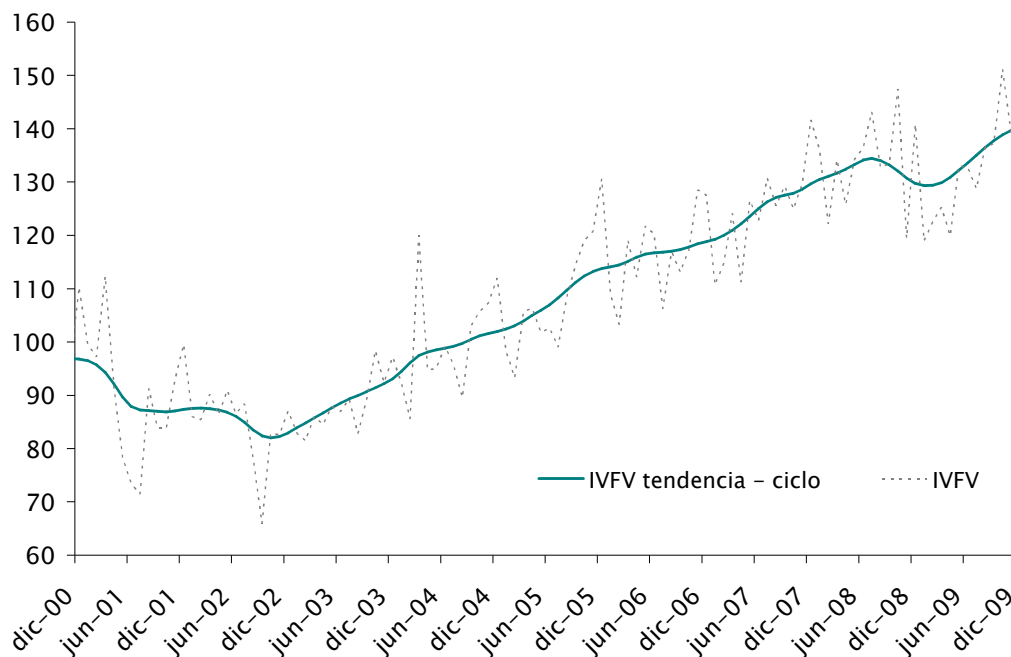
## 1. Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales

En diciembre de 2009, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería aumentó 12,6% 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 crecimiento se reduce al 7,5%.

A su vez, en términos desestacionalizados, el indicador aumentó 0,5% respecto a noviembre 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

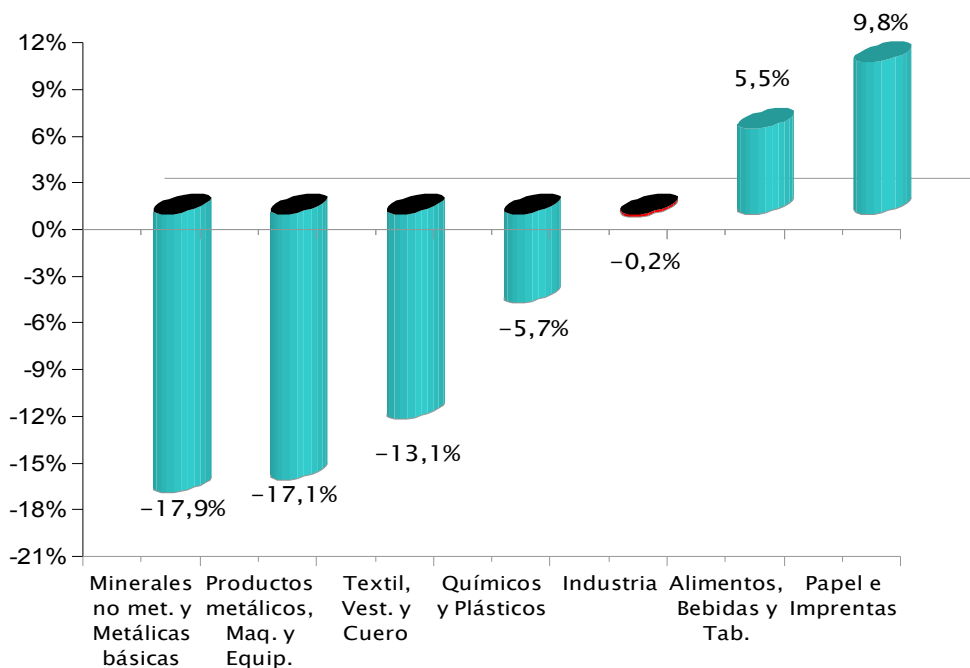
En 2009, las ventas industriales sin refinería se mantuvieron prácticamente estables respecto a un año atrás (-0,2%). No obstante, excluyendo del análisis las ventas de UPM – ex Botnia– y Pepsi, las ventas industriales disminuyeron 2,2% respecto a 2008.

Desagregando el análisis por destinos, en 2009, a pesar de la crisis económica internacional, las ventas industriales fueron sostenidas por el incremento en las exportaciones, que crecieron 1,8% respecto al año anterior, mientras que las ventas plaza disminuyeron 3,7% en igual período.

En lo que refiere a la evolución de las ventas por agrupaciones sectoriales, en diciembre de 2009, todas las agrupaciones incrementaron sus ventas en volumen físico en relación a igual mes del año anterior, a excepción de Metálicas básicas y Minerales no metálicos que registró un descenso en sus colocaciones (-22,1%).

El cese de actividades de la empresa Metzen y Sena afectó las ventas de Metálicas básicas y Minerales no metálicos aunque cabe señalar que excluyendo la actividad de dicha empresa, las ventas de esta agrupación igualmente disminuyeron 16% respecto a diciembre de 2008.

Gráfico 1.2 – Variación de las ventas industriales en volumen físico  
(2009/2008)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Por su parte, en el acumulado del año, las únicas agrupaciones que mostraron un incremento en sus colocaciones en volumen físico, fueron Papel e Imprentas y Alimentos, Bebidas y Tabaco, que aumentaron 9,8% y 5,5% en relación a 2008 respectivamente. En el primer caso, el incremento se explicó por el buen desempeño tanto de las exportaciones (10,2%) como de las ventas domésticas (7,9%), mientras que el crecimiento en las ventas de Alimentos, Bebidas y Tabaco respondió al incremento en las exportaciones (10%).

En cambio, en 2009, Metálicas Básicas y Minerales no Metálicos (-17,9%), Productos metálicos, Maquinarias y Equipos (-17,1%) y Textil, Vestimenta y Cuero (-13,1%) registraron significativos descensos en sus ventas en volúmenes físicos en comparación al año anterior. En los tres casos la caída se explicó tanto por el mal desempeño de las exportaciones como de las ventas plaza.

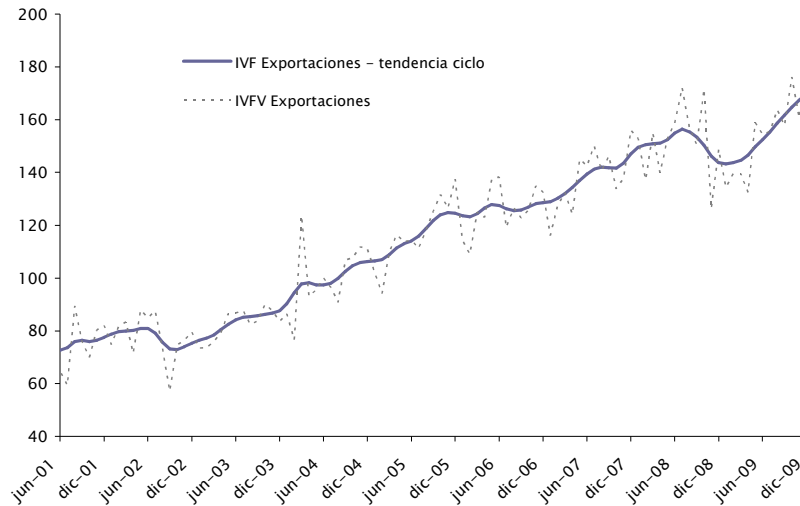
En igual período, Químicos y Plásticos verificó un descenso de 5,7% en sus colocaciones en volúmenes respecto a 2008, producto tanto por la caída de las ventas con destino al mercado externo como interno.

## 2. Exportaciones y ventas internas

En diciembre de 2009, el Índice de Volumen Físico de las exportaciones industriales sin refinería creció 22,4% en términos interanuales, mientras que aumentó 1,6% con respecto al mes anterior en términos desestacionalizados.

**Gráfico 2.1 – Índice de volumen físico de las exportaciones**

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

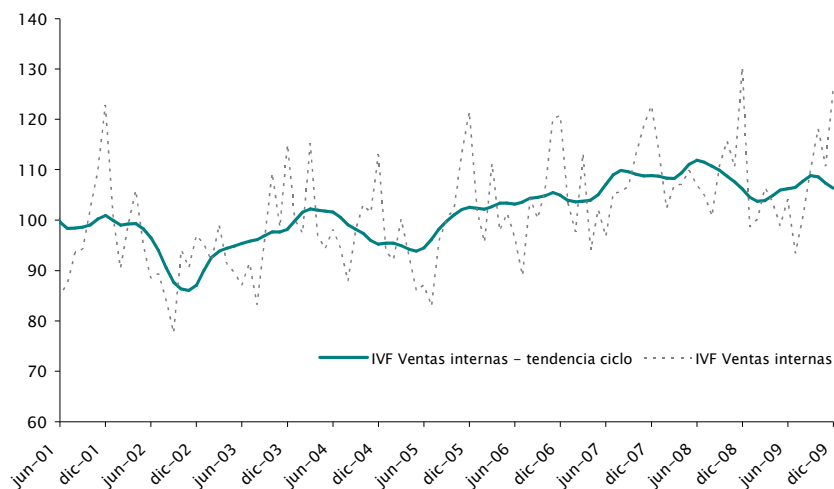


Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En cuanto al mercado interno, el Índice de Volumen Físico de las ventas plaza disminuyó 3,3% en términos interanuales. Asimismo, eliminando los efectos estacionales y elementos atípicos, las ventas al mercado doméstico cayeron 1,0% respecto a noviembre.

**Gráfico 2.2 – Índice de volumen físico de las ventas internas**

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



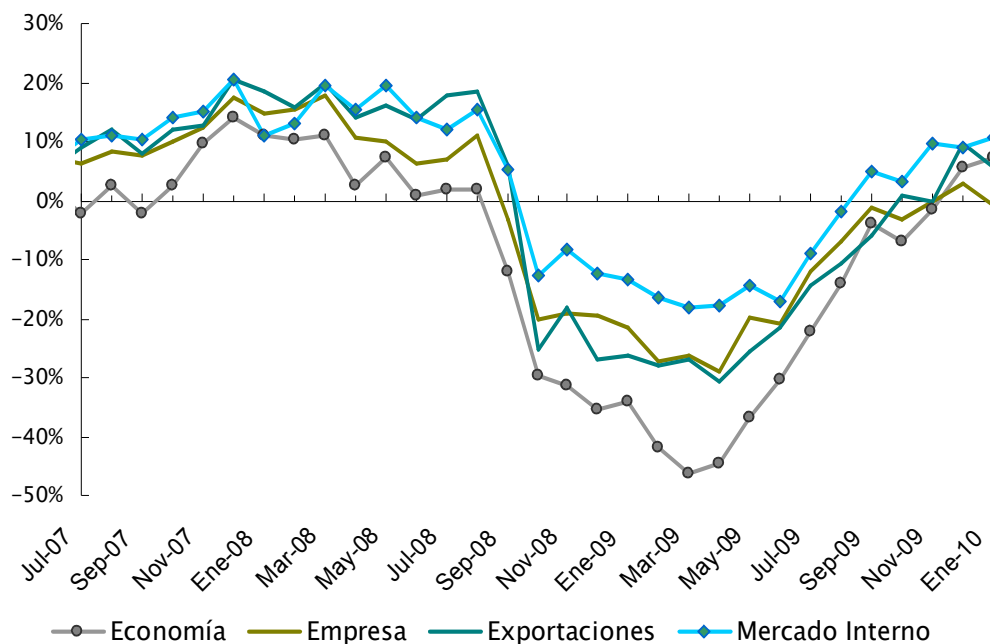
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

### 3. Expectativas empresariales

En enero de 2010, el comportamiento de los indicadores de expectativas empresariales fue dispar dependiendo de la variable relevada. Mientras que continuaron mejorando las perspectivas sobre el desempeño futuro de la economía y de las ventas plaza, desmejoraron las expectativas sobre el desempeño futuro de las empresas industriales y las exportaciones.

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 diciembre de 2009, aumentó el personal ocupado en la industria<sup>1</sup>, al crecer 1,1% en relación a igual mes del año anterior, mientras que en términos desestacionalizados se observó un leve crecimiento del 0,2% respecto al mes de noviembre.

En el acumulado del 2009, el personal ocupado en la industria disminuyó 1,8% respecto al año anterior.

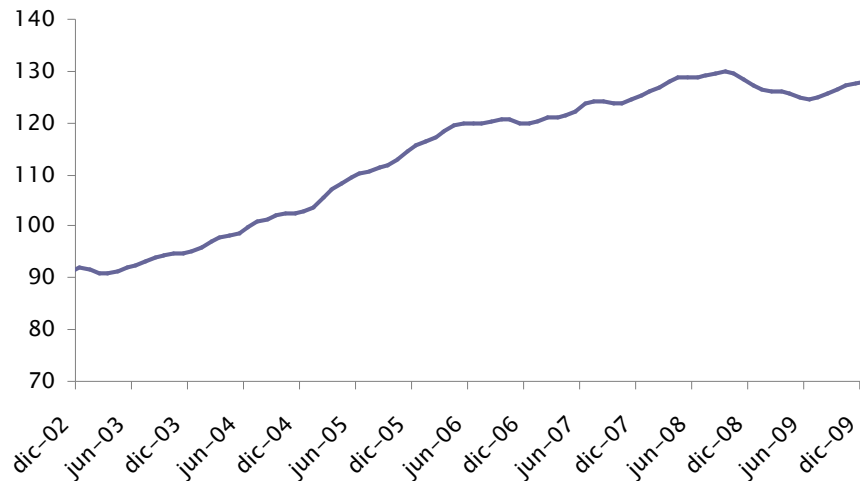
En lo que refiere al comportamiento del empleo por agrupaciones sectoriales, en el promedio del 2009, únicamente tres agrupaciones sectoriales incrementaron el personal ocupado respecto al año anterior: Químicos y Plásticos (3,6%), Alimentos, Bebidas y Tabaco (1,8%) y Papel e imprentas (0,8%).

<sup>1</sup> No se incluye el personal ocupado de la empresa Botnia.

En el caso de Químicos y Plásticos, a pesar de haber disminuido sus ventas en volúmenes físicos durante 2009, incrementó su personal ocupado.

**Gráfico 4.1 – Evolución del personal ocupado en la industria**

(Tendencia ciclo, base 2004=100)

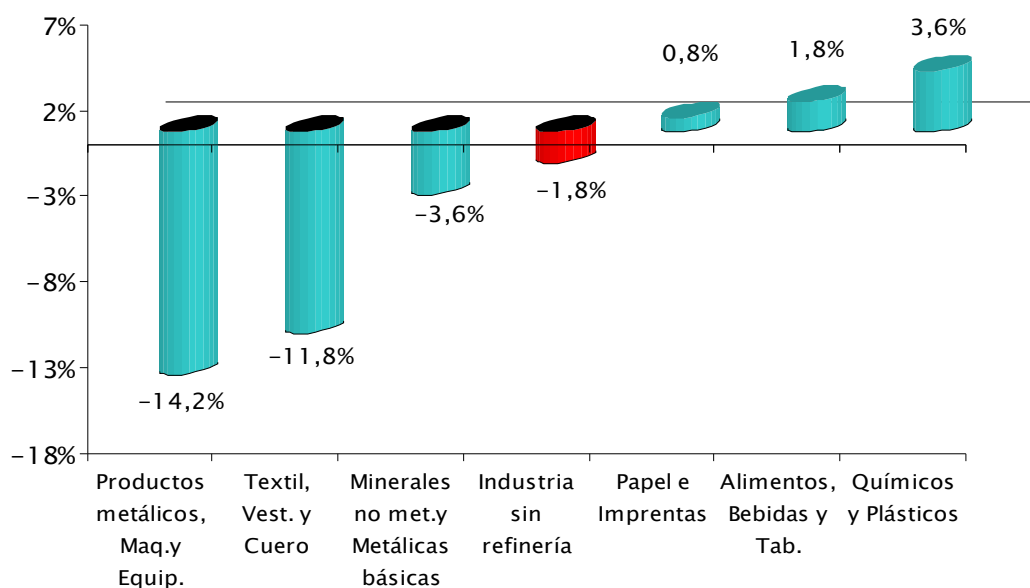


Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Por el contrario, en igual período, Productos metálicos, Maquinaria y Equipo, Textil, Vestimenta y Cuero y Metálicas básicas y Minerales no metálicos redujeron el personal ocupado 14,2%, 11,8% y 3,6% respectivamente.

**Gráfico 4.2 – Variación del personal ocupado en la industria**

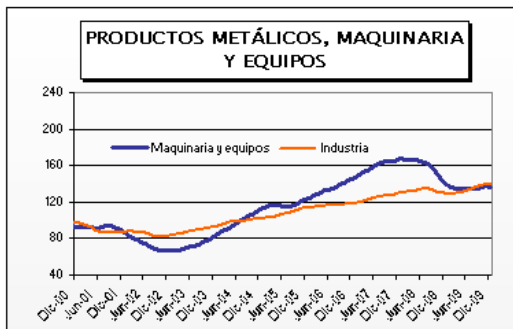
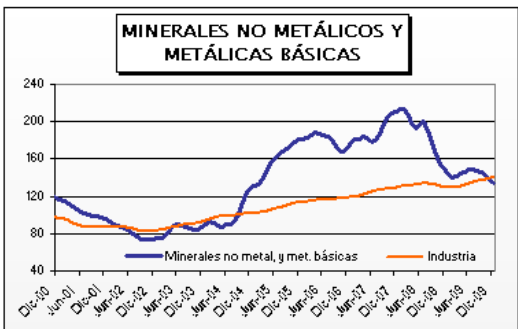
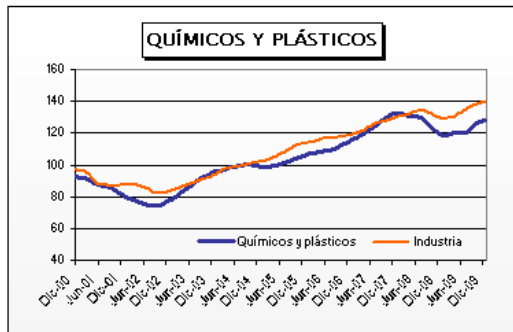
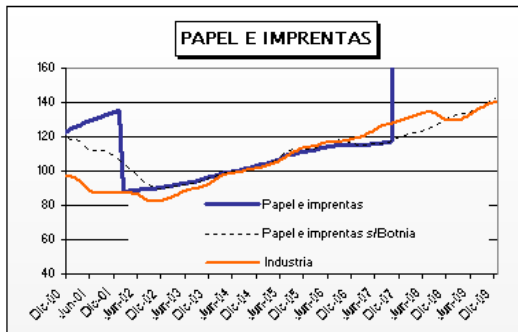
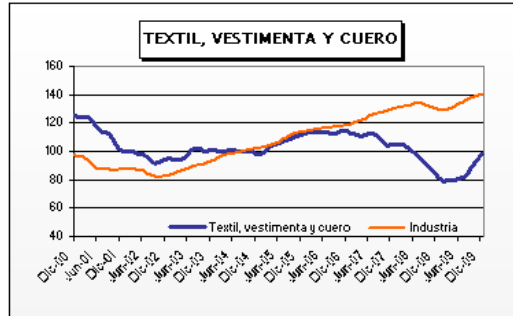
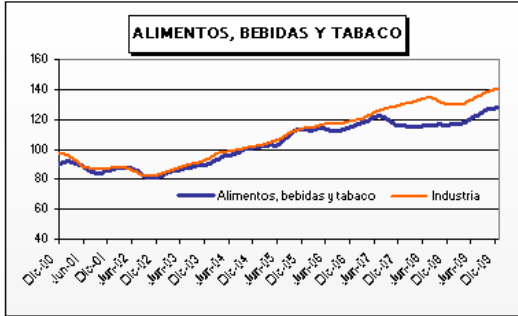
(2009/2008)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

## ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES POR AGRUPACIONES SECTORIALES

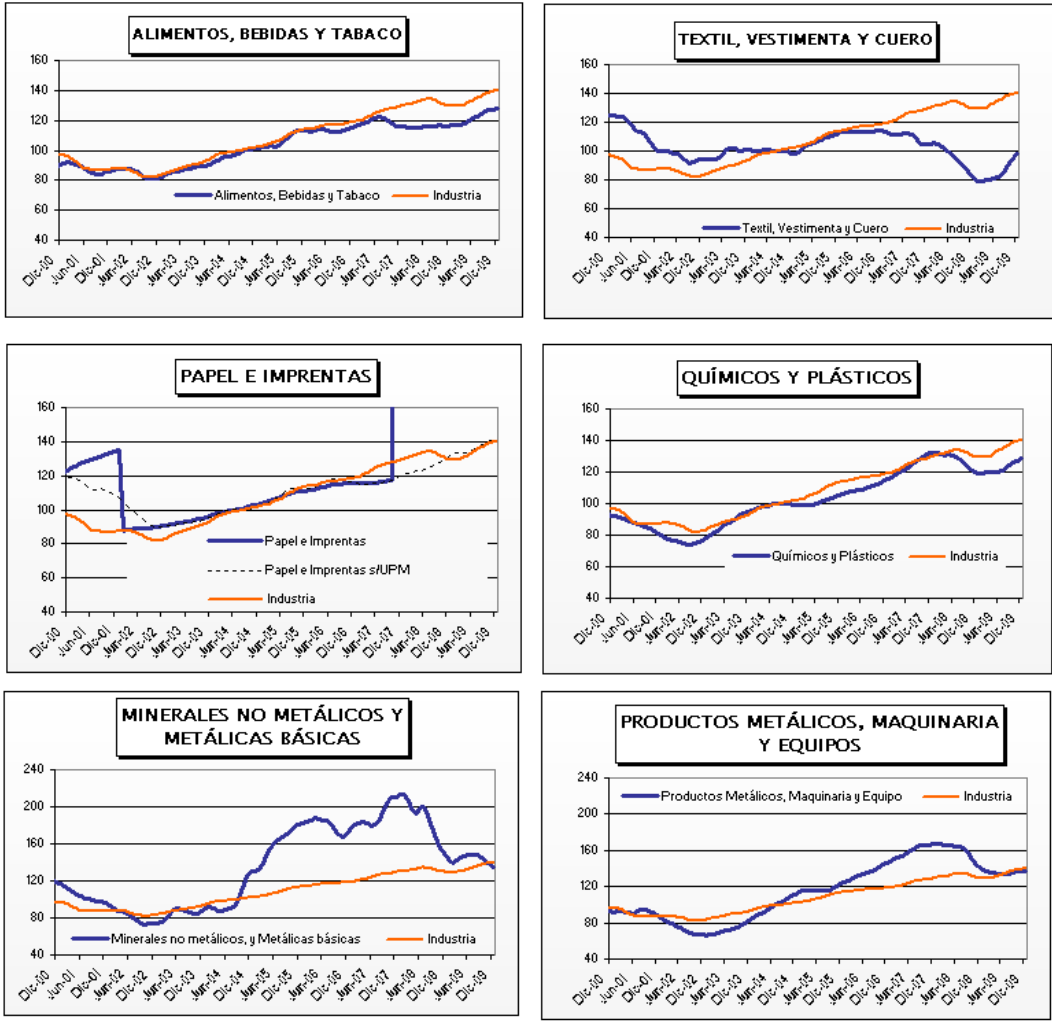
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



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 Estadísticas<sup>2</sup>

<b>Índices de Volúmen Físico de las Ventas y de Personal</b>				
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	126	107	140	132
May-08	134	110	153	129
Jun-08	136	107	159	129
Jul-08	143	105	172	128
Ago-08	133	101	157	130
Set-08	133	111	150	129
Oct-08	147	116	172	130
Nov-08	119	111	126	127
Dic-08	141	130	149	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
Nov-09*	139	111	161	128
Dic-09*	158	126	182	128

<b>Índices promedio anuales</b>				
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	106	155	126

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

Fuente: Departamento de Estudios Económicos

<sup>2</sup> 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.