

## I.

## Actividad productiva y empleo

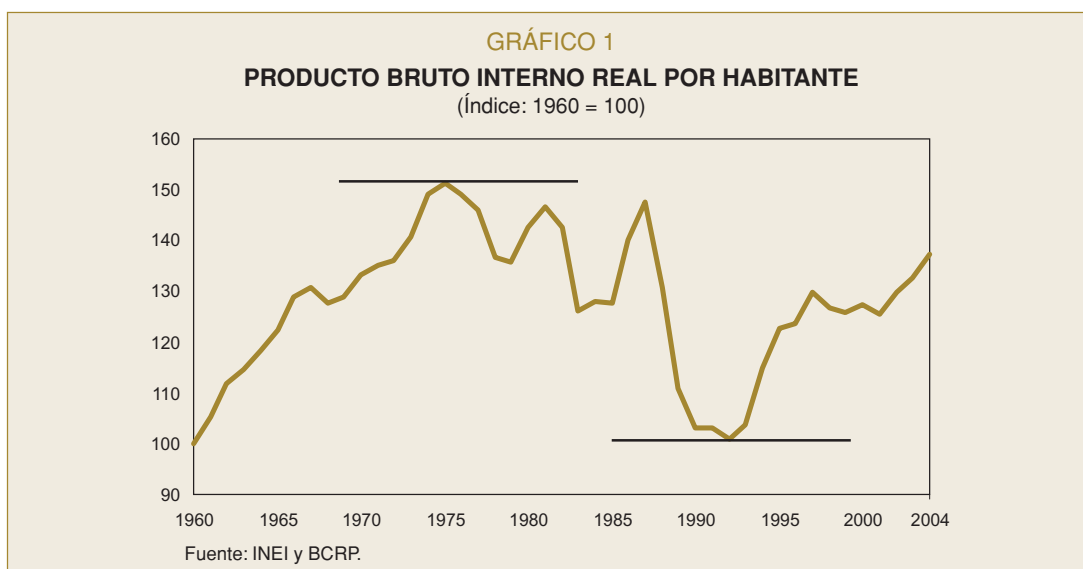
*Durante el año 2004, el Perú siguió en la senda de crecimiento económico sostenido iniciado a mediados de 2001 y acumuló 42 meses de crecimiento consecutivo a diciembre de 2004. La tasa de crecimiento del producto fue de 4,8 por ciento, impulsada por el contexto internacional favorable a las exportaciones y la mayor demanda interna. Esta última a su vez estuvo asociada a la estabilidad macroeconómica, al mayor financiamiento y las menores tasas de interés. El dinamismo del producto se observó principalmente en los sectores no primarios y favoreció el incremento del empleo tanto en Lima como en el interior del país, así como la recuperación de los niveles de ingreso de la población.*

Durante el año 2004 la economía peruana creció 4,8 por ciento, asociada tanto al aumento de las exportaciones de bienes y servicios (14,7 por ciento) como al incremento de la demanda interna (3,9 por ciento) que fue impulsada por el consumo (3,4 por ciento) y la inversión privada (9,0 por ciento).

En términos per cápita, la producción creció 3,3 por ciento, luego de haber crecido 2,4 por ciento en el

2003 y 3,4 por ciento en el 2002. Con ello, el PBI por habitante acumuló un crecimiento de 9,4 por ciento en los últimos 3 años.

Analizando los resultados desde 1960, el PBI per cápita del 2004 es menor en 9,3 por ciento con relación al nivel histórico más alto registrado en 1975 y mayor en 36,2 por ciento respecto al nivel mínimo de 1992.



## 1. Demanda y oferta global

La **demanda interna** registró un crecimiento de 3,9 por ciento en 2004. De este resultado, 2,4 puntos porcentuales provienen de la expansión del consumo privado y 1,4 puntos del crecimiento de la inversión privada.

El **consumo privado** aumentó 3,4 por ciento durante el año, en un contexto de crecimiento tanto

del ingreso nacional disponible (5,5 por ciento) como del empleo (2,7 por ciento), con tasas de 2,4 por ciento para Lima y de 3,6 por ciento para las ciudades del interior del país.

Otro factor que hizo posible este dinamismo fue el aumento de 22,9 por ciento de los créditos de consumo otorgados por el sistema financiero en un contexto de menores tasas de interés en moneda nacional. Mientras que en el año 2002, la tasa promedio de los créditos de consumo otorgados por las empresas bancarias fue de 47,9 por ciento y en 2003 de 41,8 por ciento, esta tasa

**CUADRO 1**  
**DEMANDA Y OFERTA GLOBAL**  
(Variaciones porcentuales)

	2002	2003	2004
<b>I. DEMANDA GLOBAL</b>	<b>4,6</b>	<b>3,9</b>	<b>5,6</b>
1. Demanda interna	4,2	3,5	3,9
a. Consumo privado	4,6	3,1	3,4
b. Consumo público	0,2	3,8	4,1
c. Inversión bruta fija	-0,7	5,4	8,5
- Privada	-0,1	5,6	9,0
- Pública	-4,0	4,0	5,5
2. Exportaciones 1/	6,9	6,3	14,7
<b>II. OFERTA GLOBAL</b>	<b>4,6</b>	<b>3,9</b>	<b>5,6</b>
1. PBI	4,9	4,0	4,8
2. Importaciones 1/	2,6	3,5	10,4

1/ De bienes y servicios no financieros.

Fuente: INEI y BCRP.

**CUADRO 2**  
**INGRESO NACIONAL DISPONIBLE**  
(Variaciones porcentuales)

	2002	2003	2004
I. Producto bruto interno (PBI)	4,9	4,0	4,8
II. Producto nacional bruto (PNB) 1/	4,4	3,0	3,2
III. Ingreso nacional bruto (IN) 2/	4,6	3,4	5,3
IV. Ingreso nacional disponible (IND) 3/	4,5	3,6	5,5

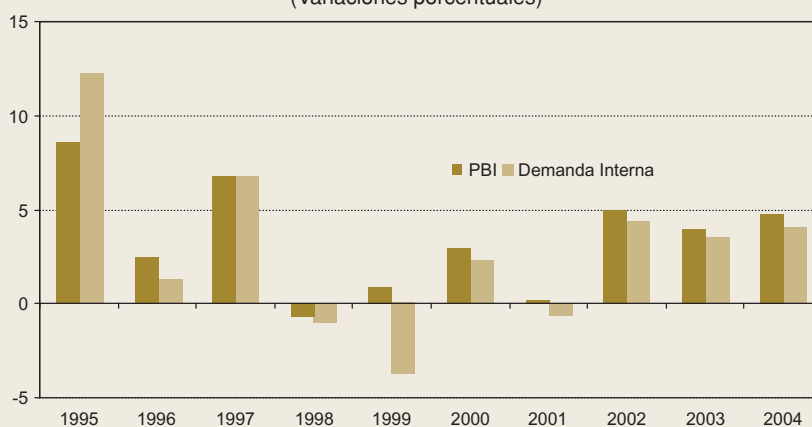
1/ Excluye del PBI la renta neta pagada a factores productivos no residentes.

2/ El PBI y el PNB están aislados de cambios en los términos de intercambio del comercio exterior.

3/ Agrega al IN las transferencias netas recibidas de no residentes.

Fuente: BCRP.

**GRÁFICO 2**  
**PBI Y DEMANDA INTERNA**  
(Variaciones porcentuales)



Fuente: INEI y BCRP.

**CUADRO 3**  
**INDICADORES DE CONSUMO PRIVADO**  
(Variaciones porcentuales)

	Unidad de medida	2003	2004	Var. %
Importaciones de bienes de consumo	Millones de US\$	1 848	1 973	6,8
Bienes de consumo no duraderos	Millones de US\$	1 035	1 136	9,7
Bienes de consumo duraderos	Millones de US\$	812	837	3,1
Ventas de vehículos nuevos	Unidades	12 479	15 919	27,6

Fuente: BCRP, SUNAT y Asociación de Representantes Automotrices del Perú (ARAPER).

registró un promedio de 39,0 por ciento en 2004, habiendo terminado el año con un valor de 37,4 por ciento.

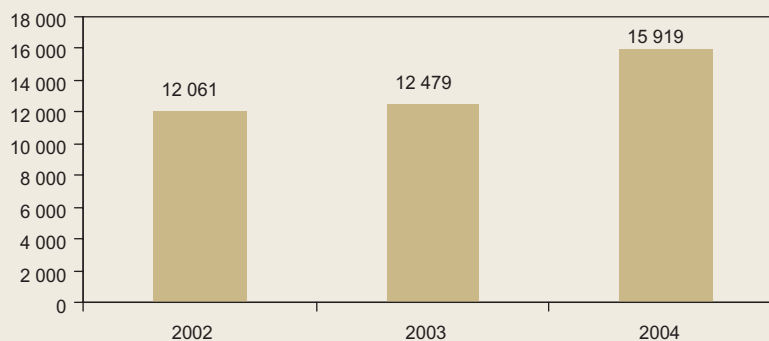
El mayor consumo privado se reflejó en la evolución de diversos indicadores, entre los que se cuenta el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 6,8 por ciento (las de bienes no duraderos crecieron 9,9 por ciento) y la mayor venta de vehículos nuevos que cerró el año con 15 919 unidades vendidas, es decir, un crecimiento de 27,6 por ciento respecto al año anterior.

En el año 2004 se observó un aumento de la importancia relativa del consumo de las ciudades al interior del país respecto a Lima. De acuerdo con

cifras de la empresa Latin Panel, el consumo de la capital pasó de representar el 64,4 por ciento del total nacional en 2003 a 62,7 por ciento en 2004, apreciándose incrementos en todas las regiones pero con mayor notoriedad en la costa norte. Ello está íntimamente ligado a la evolución del empleo cuyas mayores tasas de crecimiento se observaron en Piura, Paíta, Trujillo y Chimbote incentivadas por el mayor dinamismo de la agroexportación y la pesca.

En todos los casos, el rubro de alimentos fue el que impulsó el crecimiento del consumo, y diferenciando por niveles socioeconómicos, se observó un mayor crecimiento en los niveles socioeconómicos medios y bajos.

**GRÁFICO 3**  
**VENTA DE VEHÍCULOS NUEVOS**  
(Número de unidades)



Fuente: ARAPER.

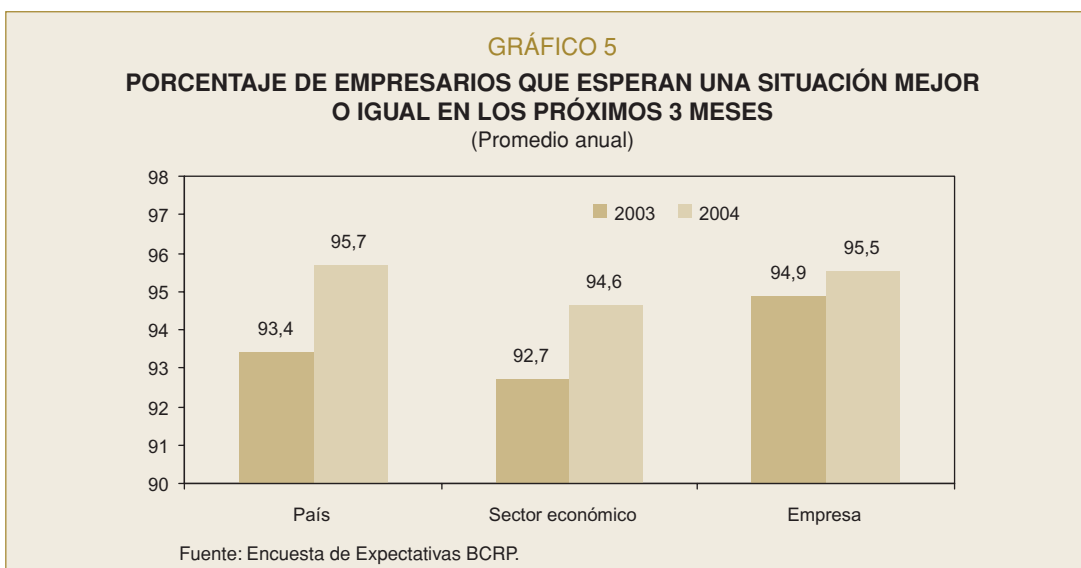
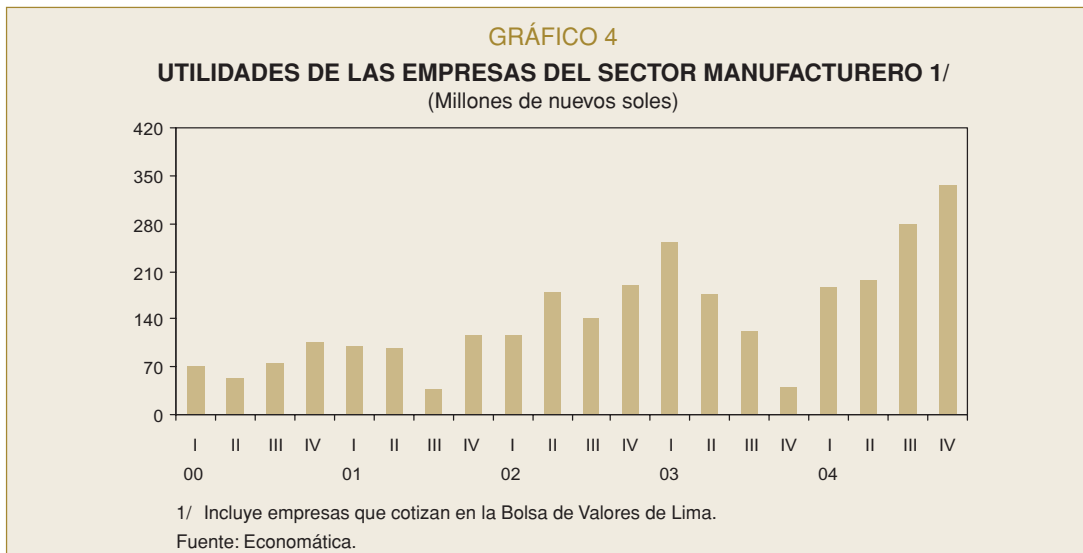
La **inversión privada** se expandió 9,0 por ciento en 2004, por segundo año consecutivo. Este dinamismo fue explicado por mayores utilidades de las empresas, ampliaciones de planta para atender la mayor demanda local y del exterior, un mejor clima de confianza entre el empresariado y la mayor demanda de las familias por edificaciones residenciales.

Los créditos hipotecarios de las empresas bancarias crecieron en 14,1 por ciento en 2004. Este comportamiento estuvo asociado al desarrollo de

los programas habitacionales promovidos por el Estado como MiVivienda y Techo Propio.

Este primer programa, que lideró la construcción de nuevas viviendas, continuó mostrando la tendencia creciente observada en los dos años precedentes. El Fondo MiVivienda otorgó 7 960 créditos por un monto de S/. 561 millones el 2004, en comparación con 6 842 préstamos por S/. 437 millones en 2003.

Entre los proyectos de mayor envergadura de construcción no residencial destacan los ejecutados



por empresas mineras como Yanacocha en operaciones de exploración y desarrollo; Southern, por las obras de modernización de la Refinería de Ilo y Barrick debido al desarrollo del proyecto Alto Chicama. Es importante destacar además las inversiones realizadas por las empresas manufactureras destinadas al aumento de la capacidad instalada y renovación de equipos como el caso de Cementos Lima, Alicorp, Corporación Aceros Arequipa, Cerámica Lima y Cerámica San Lorenzo, entre otras.

Por su parte, entre las importaciones de bienes de capital, destacan las mayores compras de equipos de cómputo y herramientas para oficina, maquinarias y equipos para los sectores telecomunicaciones, minero, construcción y textil.

En lo referente a la **inversión pública**, que se concentró principalmente en el segundo semestre, destacan las inversiones del gobierno central orientadas al mantenimiento y rehabilitación de carreteras (S/. 773 millones) y la orientada a la construcción, ampliación y mejoramiento de la infraestructura educativa (S/. 190 millones); así como la de los gobiernos regionales, principalmente la destinada a la rehabilitación, construcción y mejoramiento de vías urbanas (S/. 249 millones).

El **consumo público** aumentó en 4,1 por ciento, con lo cual el **gasto público** se incrementó en 4,4 por ciento.

En términos del PBI, la **inversión bruta fija total** aumentó de 17,8 por ciento a 18,0 por ciento reflejando el incremento de la participación de la inversión bruta fija privada de 15,0 por ciento a 15,2 por ciento.

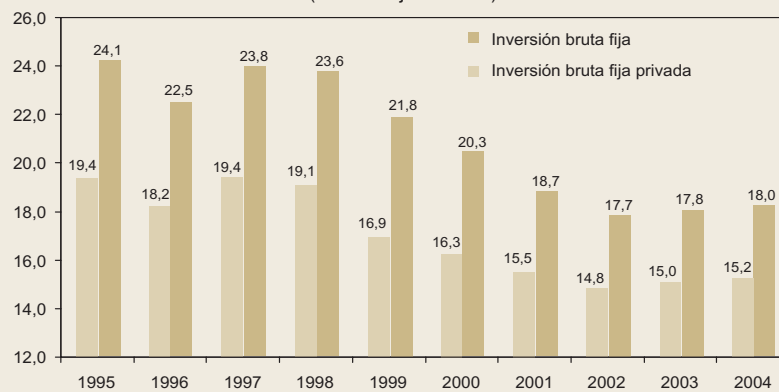
Por su parte el ahorro privado, expresado como porcentaje del PBI, aumentó de 16,1 a 16,7 por

**CUADRO 4**  
**AHORRO E INVERSIÓN**  
(Porcentaje del PBI)

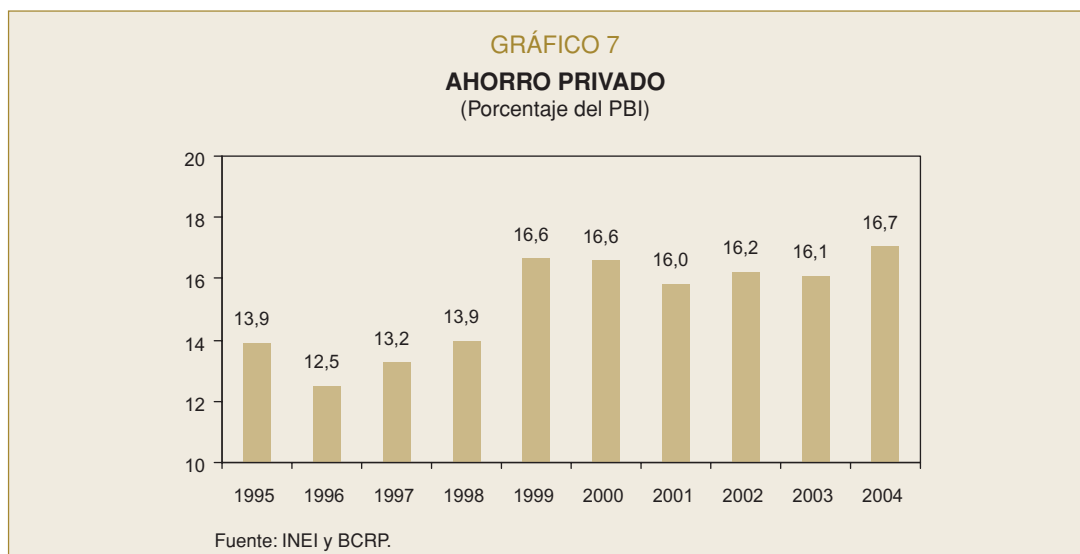
	2002	2003	2004
<b>I. INVERSIÓN (=II+III)</b>	<b>18,8</b>	<b>18,8</b>	<b>18,5</b>
Inversión pública	2,8	2,8	2,8
Inversión privada 1/	16,0	16,0	15,7
<b>II. AHORRO INTERNO</b>	<b>16,9</b>	<b>17,3</b>	<b>18,5</b>
Sector público	0,7	1,2	1,8
Sector privado	16,2	16,1	16,7
<b>III. AHORRO EXTERNO</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>0,0</b>
<b>Memo:</b>			
Inversión bruta fija total	17,7	17,8	18,0
Inversión bruta fija privada	14,8	15,0	15,2

1/ Incluye inventarios.  
Fuente: INEI y BCRP.

**GRÁFICO 6**  
**INVERSIÓN BRUTA FIJA TOTAL Y PRIVADA**  
(Porcentaje del PBI)



Fuente: INEI y BCRP.



ciento asociado al efecto transitorio del aumento en los precios de nuestras exportaciones.

Las **exportaciones reales** crecieron 14,7 por ciento, asociado con el mayor dinamismo de la economía mundial, los mejores términos de intercambio y las preferencias arancelarias que se mantuvieron para nuestros productos en mercados como Estados Unidos. Esos factores se reflejaron en el crecimiento de las exportaciones tradicionales, principalmente mineras (por mayores volúmenes de cobre y plomo) y pesqueras (harina de pescado); así como en las exportaciones no tradicionales, particularmente textiles (prendas de vestir), agropecuarios (espárragos, alcachofas y leche) y siderometalúrgicos.

Las **importaciones reales** aumentaron 10,4 por ciento por la mayor actividad económica, observándose incrementos de 10,0 por ciento en las importaciones de materias primas excluyendo combustibles y de 9,0 por ciento en las importaciones de bienes de capital para la industria. Asimismo, es importante destacar el aumento de 28,4 por ciento en las importaciones de equipos de transporte.

**CUADRO 5**  
**PRODUCTO BRUTO INTERNO ANUAL**  
(Variaciones porcentuales)

	2002	2003	2004
<b>I. VAB PRIMARIO</b>	<b>7,1</b>	<b>2,9</b>	<b>3,1</b>
Agropecuario	5,9	2,1	-1,1
Agrícola	6,1	1,6	-3,2
Pecuario	5,3	3,0	2,0
Pesca	6,1	-12,5	30,5
Minería e hidrocarburos	12,5	6,8	5,4
Minería metálica y no metálica	13,6	7,7	5,3
Hidrocarburos	0,7	-4,3	7,1
Procesadores de recursos primarios	0,6	-0,1	5,9
<b>II. VAB NO PRIMARIO</b>	<b>4,5</b>	<b>4,1</b>	<b>5,1</b>
Manufactura no primaria	5,1	3,1	6,9
Construcción	7,9	4,2	4,7
Comercio	4,0	3,2	4,8
Electricidad y agua	5,5	4,9	4,6
Otros servicios	4,1	4,6	4,7
<b>III. VALOR AGREGADO BRUTO</b>	<b>5,0</b>	<b>3,8</b>	<b>4,6</b>
Impuestos a los productos y derechos de importación	4,0	5,2	6,4
<b>IV. PRODUCTO BRUTO INTERNO</b>	<b>4,9</b>	<b>4,0</b>	<b>4,8</b>

Fuente: INEI y BCRP.

## 2. PBI sectorial

El crecimiento del **producto bruto interno** en 2004 fue generalizado en todos los sectores con excepción del subsector agrícola. Las actividades no primarias, aquellas con un componente mayor de valor agregado y generación de empleo, crecieron 5,1 por ciento, mientras que las primarias (orientadas a la generación y/o extracción y procesamiento de

materias primas) crecieron a un ritmo menor, 3,1 por ciento. Al interior de estas últimas, destacó el sector pesca, que registró la tasa más alta de expansión sectorial (30,5 por ciento).

### 2.1 Sectores primarios

Al igual que en 2003, las actividades del sector primario mantuvieron en promedio un bajo

**CUADRO 6**  
**VOLUMEN DE AGUA ALMACENADA AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES - RESERVIOS COSTA NORTE**  
(Millones de m<sup>3</sup>)

Represa	Años	Ene.	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic
Poechos	2003	202	213	383	512	536	532	518	427	331	226	132	158
Piura	2004	146	122	159	226	216	301	319	265	224	170	148	184
Var % 2004/03		-27,8	-42,9	-58,5	-55,8	-59,8	-43,4	-38,5	-38,0	-32,4	-24,8	12,4	16,5
San Lorenzo	2003	128	139	166	218	242	255	232	184	139	86	57	57
Piura	2004	72	60	79	97	93	103	112	84	58	36	29	50
Var % 2004/03		-43,7	-57,1	-52,4	-55,6	-61,6	-59,7	-51,8	-54,3	-58,1	-58,2	-48,9	-13,0
Tinajones	2003	203	167	84	86	98	110	89	52	56	44	39	60
Lambayeque	2004	49	24	47	59	68	42	39	18	21	59	130	167
Var % 2004/03		-76,1	-85,9	-44,2	-32,0	-30,7	-61,5	-55,9	-65,3	-62,7	33,0	235,4	178,2
Gallito Ciego	2003	338	342	362	420	443	441	422	394	378	339	309	245
La Libertad	2004	167	162	156	189	201	203	191	171	156	161	216	273
Var % 2004/03		-50,6	-52,7	-56,8	-55,2	-54,6	-54,0	-54,7	-56,6	-58,6	-52,7	-30,2	11,5
<b>Total</b>	<b>2003</b>	<b>872</b>	<b>861</b>	<b>994</b>	<b>1236</b>	<b>1320</b>	<b>1338</b>	<b>1260</b>	<b>1056</b>	<b>904</b>	<b>695</b>	<b>537</b>	<b>521</b>
	<b>2004</b>	<b>434</b>	<b>367</b>	<b>441</b>	<b>570</b>	<b>578</b>	<b>649</b>	<b>660</b>	<b>538</b>	<b>459</b>	<b>425</b>	<b>523</b>	<b>674</b>
Var % 2004/03		-50,2	-57,4	-55,7	-53,9	-56,2	-51,5	-47,6	-49,1	-49,2	-38,9	-2,6	29,5

Fuente: Ministerio de Agricultura.

**CUADRO 7**  
**ANOMALÍAS DE LA PRECIPITACIÓN 2003 - 2004**  
(Variación porcentual respecto a niveles normales)

	Set. 2003	Oct.	Nov.	Dic.	Ene. 2004	Feb.
<b>Sierra central</b>						
Huánuco	-25,4	-45,4	-30,4	78,7	-30,0	-53,5
Junin (Tarma)	-22,9	-65,7	-63,8	34,1	-42,7	-5,5
Junin (Jauja)	-51,6	-45,4	-100,0	2,0	-61,9	9,0
Ayacucho	-33,6	-78,3	5,3	23,9	-19,7	15,3
<b>Puno</b>						
Yunguyo	-6,3	-13,6	-73,8	-21,5	46,0	-11,7
Ilave	58,2	-44,0	-46,7	22,6	90,7	-6,3
Huancané	-33,9	-17,2	-28,5	1,0	64,2	12,6

Fuente: Ministerio de Agricultura.



crecimiento, aunque con diferentes dinamismos sectoriales.

### Sector agropecuario

La producción en el sector agropecuario disminuyó 1,1 por ciento, debido en particular a la menor producción de 5 de los principales cultivos: arroz, caña de azúcar, maíz amarillo duro, papa y maíz amiláceo. En los tres primeros casos, la sequía afectó la producción en la costa norte, mientras que la papa, se vio afectada en su etapa de crecimiento por concentración de calor y ausencia de lluvias (veranillos) y heladas en la zona de la sierra.

La sequía en la costa norte, fue producto de deficiencias de lluvias en las zonas altas (sierra norte), lo que se reflejó en el déficit hídrico de los reservorios de esta región (50 por ciento en promedio hasta octubre, lo cual se regularizó a fines de año).

Por otro lado, se registraron anomalías en la temperatura máxima de hasta 3 grados centígrados en la sierra central y de hasta 4 grados en Puno, durante el periodo de crecimiento de la papa (octubre-diciembre). Paralelamente la temperatura

CUADRO 8 PRODUCCIÓN AGROPECUARIA POR PRINCIPALES PRODUCTOS (Variaciones porcentuales)			
	2002	2003	2004
<b>AGRÍCOLA</b>	<b>6,1</b>	<b>1,6</b>	<b>-3,2</b>
Papa	23,1	-4,5	-4,9
Arroz	4,7	0,5	-14,9
Café	5,9	0,1	3,9
Caña de azúcar	14,0	5,0	-21,6
Maíz amarillo duro	-2,4	5,9	-12,3
Algodón	-5,0	-0,1	27,2
Otros	3,1	2,8	0,9
Uva	7,8	7,3	0,4
Mandarina	6,1	21,0	8,8
Mango	25,6	9,2	37,9
<b>PECUARIA</b>	<b>5,3</b>	<b>3,0</b>	<b>2,0</b>
Ave	6,7	4,4	1,1
Vacuno	2,7	2,4	4,8
Leche	7,1	2,7	3,2
Huevos	19,1	0,2	-5,0
<b>TOTAL</b>	<b>6,0</b>	<b>2,3</b>	<b>-1,1</b>

Fuente: Ministerio de Agricultura.

mínima durante las noches registró anomalías de más de un grado en la sierra central y de hasta 5 grados centígrados en las principales zonas productoras de papa en Puno.

CUADRO 9 IMPORTACIÓN Y PRODUCCIÓN - PRODUCTOS AGROPECUARIOS (Miles de TM)				
	2002	2003	2004	Var. 04-03
<b>ARROZ</b>				
Importación 1/	34	16	80	64
Producción	2 119	2 136	1 817	-319
<b>AZÚCAR</b>				
Importación	139	11	181	170
Producción	878	959	746	-213
<b>MAÍZ AMARILLO</b>				
Importación	915	924	1 098	173
Producción	1 039	1 098	963	-135

1/ Arroz partido y semiblanqueado o blanqueado.  
Fuente: Ministerio de Agricultura y SUNAT.

CUADRO 10 PRODUCCIÓN DE ARROZ (Miles de TM)			
	2003	2004	Var. Absoluta
<b>SELVA</b>	<b>715</b>	<b>882</b>	<b>167</b>
San Martín	263	419	156
Amazonas	176	182	6
Cajamarca	147	151	5
<b>COSTA NORTE</b>	<b>1 190</b>	<b>706</b>	<b>-483</b>
Lambayeque	463	86	-376
Piura	369	255	-113
La Libertad	254	263	8
<b>TOTAL</b>	<b>2 136</b>	<b>1 817</b>	<b>-319</b>

Fuente: Ministerio de Agricultura.



**CUADRO 11**  
**PRECIOS AL CONSUMIDOR DE ARROZ 2004**  
(En variaciones)

	I Semestre	II Semestre	Año
Arroz corriente	15,4	7,1	23,6
Arroz extra	1,0	-0,6	0,4
Arroz superior	6,6	-0,5	6,1

Fuente: INEI.

Cabe mencionar que la menor producción de **maíz amarillo duro**, asociada a la deficiencia de recurso hídrico en los valles de la costa (La Libertad y Lambayeque), determinó un incremento de las importaciones del mismo por 173 mil TM.

La disminución de la producción de **caña de azúcar** en 21,6 por ciento refleja la caída de los rendimientos (14 por ciento) y de las cosechas (8 por ciento); debido tanto al efecto de la sequía como al exceso de corte prematuro de caña joven en las empresas Pucalá y Pomalca para resolver problemas financieros.

Las importaciones no tuvieron un impacto regulador en los precios debido a que el grado de protección total al azúcar aumentó significativamente. El derecho específico variable aumentó de US\$ 33 por

TM en agosto de 2002 a US\$ 138 por TM en agosto de 2004. En dicho mes, el precio de internamiento efectivo de azúcar procedente de Colombia fue de US\$ 445 por TM equivalente a 1,7 veces la cotización internacional.

La producción de **arroz cáscara** disminuyó 14,9 por ciento, como consecuencia de la sequía y escasa disponibilidad de agua en los reservorios de Piura y Lambayeque, lo cual fue compensado parcialmente por el aumento de la producción en la selva, con financiamiento a través de una línea de S/. 20 millones del Fondo Revolvante al Sector Agrario (FRASA) administrada por el Agrobanco y las Cajas Rurales de la región.

En el caso de arroz, las importaciones tampoco regularon el precio al consumidor. Desde marzo de 2004 se prohibió la emisión de permisos fitosanitarios para importar arroz de Asia, que es de la variedad denominada “corriente” y que compite principalmente con la producción nacional. Durante el 2004, sólo ingresó arroz de Estados Unidos y Uruguay, de la variedad denominada “extra y superior”.

El siguiente cuadro muestra el efecto sobre los precios al consumidor. Se puede observar que las variedades extra y superior empezaron a revertir la





tendencia alcista hacia la segunda mitad del año; sin embargo la variedad de arroz corriente continuó aumentando, aunque a una menor tasa.

En contraste, hubo una mayor producción de **algodón rama** (27,2 por ciento) debido a la demanda creciente de la industria textil. Los precios en chacra del algodón a nivel nacional crecieron 6 por ciento durante el año (de S/. 2,29 a S/. 2,43 el Kg.). El Programa de Formalización para la Comercialización del Algodón transfirió S/. 21 millones para el pago de la compensación a los productores (S/. 8 por quintal rama entregado a las desmotadoras), con una cobertura de 55 mil hectáreas. La estabilidad que otorga la aplicación de este programa se reflejó en un incremento de 20 por ciento en las siembras en las dos últimas campañas algodonerías.

También fue importante el aumento en la producción de **café** (3,9 por ciento) estimulada por un aumento sustancial en su cotización (el precio promedio fue

mayor en US\$ 358 por TM en comparación al del año anterior), por la menor oferta de Colombia y Brasil, debido a problemas climáticos. Cabe destacar también el reconocimiento que viene obteniendo el café peruano en los mercados internacionales, principalmente en las variedades orgánico y gourmet, las que le han valido premios internacionales por sabor y calidad. Al respecto, las exportaciones de café crecieron 28 por ciento en el 2004.

Los otros productos agrícolas que incluyen las frutas y verduras de agroexportación continuaron creciendo, lográndose mayores volúmenes exportados de espárragos, mandarinas, cebollas, mangos, paltas, aceitunas y plátanos en estado fresco, así como aceitunas, hortalizas y frijoles preparados, jugos de frutas, manteca de cacao y colorantes vegetales (páprika y achiote, principalmente). Estas exportaciones, sumadas a las exportaciones tradicionales (café, azúcar y algodón) totalizaron US\$ 1 123 millones.

CUADRO 12  
EXPORTACIONES AGROPECUARIAS  
(Millones de US\$)

	2002	2003	2004	Var. % 2004/2003
<b>TOTAL</b>	<b>766</b>	<b>844</b>	<b>1 123</b>	<b>33</b>
<b>Tradicionales</b>	<b>216</b>	<b>223</b>	<b>325</b>	<b>46</b>
Café	188	181	290	60
Azúcar	16	19	15	-24
<b>No tradicionales 1/</b>	<b>550</b>	<b>621</b>	<b>798</b>	<b>29</b>
Espárragos	185	207	234	13
Mangos	37	36	48	35
Alfachofas	2	7	22	206
Uvas	19	24	20	-17
Paltas	5	16	19	20
Frijoles	21	19	19	1
Páprika	19	22	50	125
Cebollas	15	14	16	15
Mandarinas	6	8	13	64
Almendras	4	6	11	67
Plátanos	6	7	11	56
Aceitunas	6	8	11	46
Leche	10	18	34	83

1/ Todas las presentaciones (fresco, congelado, envasado, procesado y otros).

Fuente: BCRP y Prompex.

La producción de **carne de ave** creció 1,1 por ciento, disminuyendo su dinamismo respecto a años anteriores ante la elevación de los costos de producción (principalmente por el incremento del precio del maíz), lo que conllevó a un bajo crecimiento de las colocaciones de “pollos BB”. La producción estuvo liderada por los departamentos de Lima, La Libertad, Arequipa e Ica, que aportaron 87 por ciento de la producción.

La producción de **carne de vacuno** se incrementó 4,8 por ciento debido a una mayor oferta de ganado para la venta ante la menor disponibilidad de pastos por la sequía y la presencia de bajas temperaturas en la sierra norte y sur, así como por un mayor impulso a la ganadería en la selva, principalmente en Huánuco y San Martín.

### Sector pesca

El sector pesca registró este año la tasa más alta de expansión sectorial (30,5 por ciento), luego de haber caído 12,5 por ciento en 2003. Se observó tanto una mayor extracción destinada al consumo industrial, como la orientada al consumo humano directo. El descenso de la extracción de anchoveta en 2003 se debió tanto al enfriamiento de las aguas que se produjo entre marzo y junio, que coinciden con la primera temporada de pesca, lo que propició

la dispersión del recurso; como a la reducción del número de días efectivos de pesca, por la mayor duración de los períodos de veda.

Debe destacarse que en 2004 continuó la política de reserva del jurel y caballa exclusivamente para consumo humano directo establecida en setiembre de 2002.

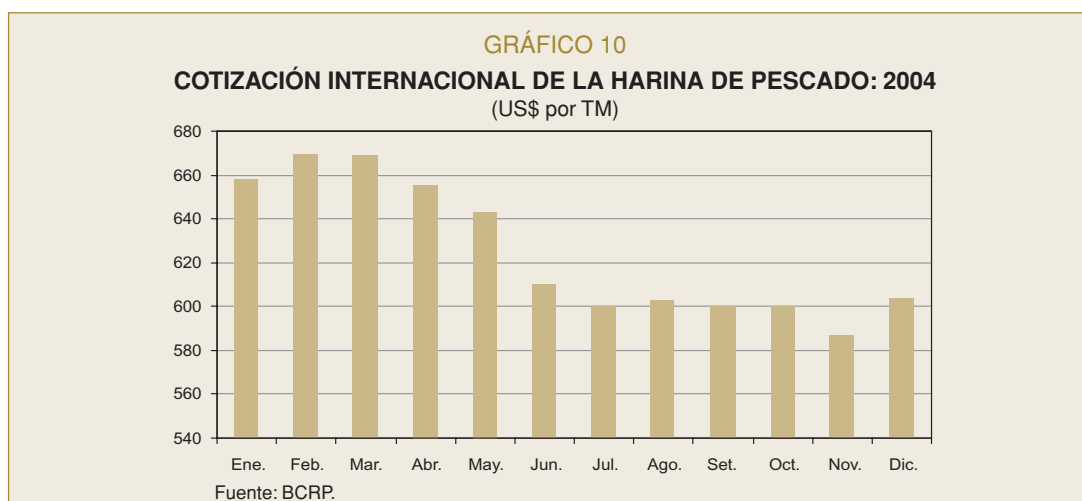
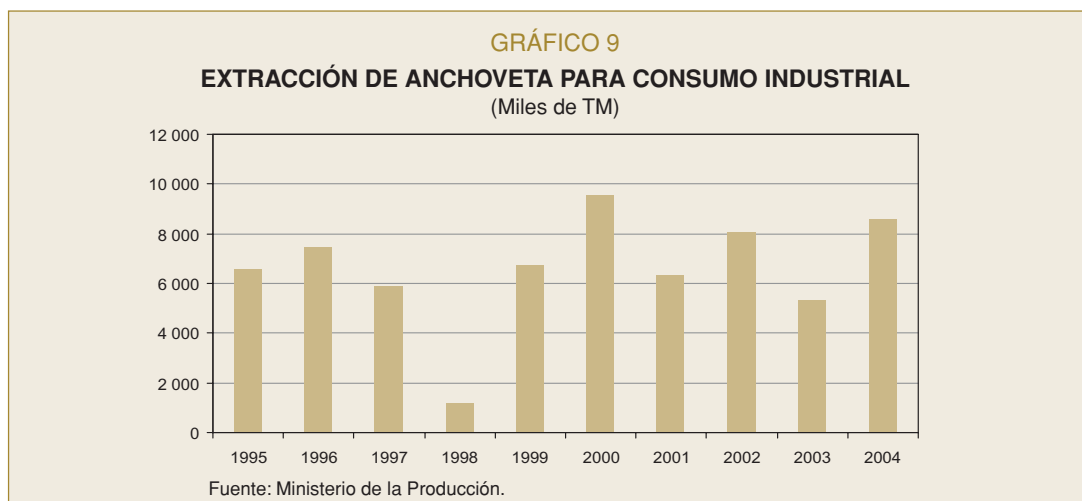
El incremento en la pesca orientada al **consumo industrial**, se explica principalmente por el aumento de desembarques de anchoveta, que pasaron de 5,3 a 8,6 millones de TM, el segundo nivel más elevado de los últimos 10 años. Este registro se debe principalmente a tres factores: El mayor tamaño de los ejemplares capturados; al aumento en el número de días efectivos de pesca (de 173 en 2003 a 185 en 2004); y a la autorización por parte del Ministerio de la Producción para que la flota industrial opere, temporalmente y con limitaciones, dentro de la zona reservada a la flota artesanal (DS 037-2003-PRODUCE) en el litoral sur. Cabe destacar que el dinamismo registrado en la pesca de anchoveta incentivó a empresas como Tecnológica de Alimentos (Grupo Brescia) y Austral a invertir en la modernización de su flota.

La captura de anchoveta en el litoral norte-centro fue limitada a una cuota global de 8 millones de TM por recomendación del Instituto del Mar Peruano. Como consecuencia del mayor nivel de extracción en el litoral peruano, la cotización de la harina de pescado declinó a partir de abril, mostrando cierta estabilidad después de julio.

Por su parte, la pesca para **consumo humano** directo registró una expansión por cuarto año consecutivo. Hubo una mayor actividad en los rubros fresco y congelado, que compensaron la caída en conservas, debido a la menor presencia de atún, caballa y jurel. En el caso del rubro fresco destacaron los mayores desembarques de jurel, merluza y tollo; mientras que en congelado lo hicieron merluza y pota.

CUADRO 13			
EXTRACCIÓN PESQUERA POR DESTINO			
(Variaciones porcentuales)			
	2002	2003	2004
<b>CONSUMO INDUSTRIAL</b>	<b>12,6</b>	<b>-34,5</b>	<b>61,0</b>
Anchoveta	27,3	-34,0	61,0
Otras especies	-91,4	-85,7	27,5
<b>CONSUMO HUMANO</b>	<b>3,5</b>	<b>6,2</b>	<b>13,8</b>
Congelado	42,0	16,2	33,2
Conservas	-10,6	36,7	-30,8
Fresco	-9,2	-1,4	9,3
Seco salado	13,6	-4,6	-0,6
<b>TOTAL</b>	<b>6,1</b>	<b>-12,5</b>	<b>30,5</b>

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.



## Sector minería e hidrocarburos

En el año 2004 el nivel de actividad económica en el sector minería e hidrocarburos creció 5,4 por ciento, registrándose tanto una mayor producción en el rubro de minería metálica y no metálica (5,3 por ciento) cuanto en el del subsector hidrocarburos (7,1 por ciento), destacando en este último el inicio de operaciones de Camisea.

El crecimiento de la minería metálica estuvo basado en la mayor producción de cobre, hierro, plata y oro, en un contexto de precios internacionales al alza, lo que llevó también a que las empresas mineras ejecutasen inversiones destinadas a ampliar y/o modernizar sus unidades operativas. En conjunto, la inversión realizada por el sector minero

**CUADRO 14**  
**PRODUCCIÓN MINERA E HIDROCARBUROS POR PRINCIPALES PRODUCTOS**  
(Variaciones porcentuales)

	2002	2003	2004
<b>MINERÍA METÁLICA Y NO METÁLICA</b>	<b>13,6</b>	<b>7,7</b>	<b>5,3</b>
Cobre	15,8	-2,2	29,4
Estaño	1,7	3,6	3,5
Hierro	0,6	14,0	21,9
Oro	13,5	13,8	0,6
Plata	4,3	1,7	4,4
Plomo	2,6	1,0	-0,9
Zinc	15,4	11,3	-11,9
<b>HIDROCARBUROS</b>	<b>0,7</b>	<b>-4,3</b>	<b>7,1</b>
Gas natural	19,3	18,5	64,2
Petróleo crudo	-0,2	-5,7	3,3
<b>TOTAL</b>	<b>12,5</b>	<b>6,8</b>	<b>5,4</b>

Fuente: Ministerio de Energía y Minas e INEI.

**CUADRO 15**  
**INVERSIÓN REALIZADA POR LAS EMPRESAS MINERAS 1/**  
(Millones de US\$)

Empresas	Metales	2002	2003	2004
Minera Yanacocha S.R.L.	Oro	146,2	205,7	231,9
Minera Barrick Misquichilca S.A. 2/	Oro	5,0	17,0	190,0
Southern Peru Copper Corporation Sucursal del Perú	Cobre	77,0	50,0	172,0
Volcan Compañía Minera S.A.A. 3/	Polimetálica	29,7	32,1	56,7
Compañía Minera Antamina S.A.	Polimetálica	49,7	35,2	29,5
Empresa Minera Los Quenuales S.A. 4/	Polimetálica	9,4	20,0	22,7
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	Oro y plata	17,7	21,8	20,1
Compañía Minera Atacocha S.A.	Polimetálica	7,4	10,5	19,3
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.	Cobre	7,3	5,1	16,8
Shougang Hierro Perú S.A.A.	Hierro	2,8	9,3	16,1
Minsur S.A.	Estaño	10,5	10,7	14,1
Compañía Minera Milpo S.A.	Polimetálica	13,5	14,1	10,0
Compañía Minera Condestable S.A. A.	Cobre	0,7	4,3	5,7
Perubar S.A.- Rosaura	Polimetálica	6,0	12,7	4,3
Sociedad Minera El Brocal S.A.	Polimetálica	1,5	1,0	3,7
Sociedad Minera Corona S.A.	Polimetálica	7,7	1,5	3,7
Compañía Minera Santa Luisa S.A.	Polimetálica	0,8	1,7	1,5
Otros 5/		27,3	7,7	15,0
<b>TOTAL</b>		<b>420,3</b>	<b>462,0</b>	<b>828,1</b>

1/ Elaborado sobre la base de los estados financieros e información proporcionada por las empresas.

2/ Incluye la inversión en Pierina y la construcción de su nueva mina Alto Chicama.

3/ Incluye la inversión en la Empresa Administradora Chungar S.A.C., empresa subsidiaria de Volcan Compañía Minera S.A.A.

4/ Conformada por la Empresa Minera Iscaycruz y Empresa Minera Yauliyacu.

5/ Corresponde a inversiones de Raura, Huarón, Castrovirreyna, Pan American Silver, Poderosa y la Refinería de Zinc de Cajamarquilla, entre otras.

Fuente: Empresas.

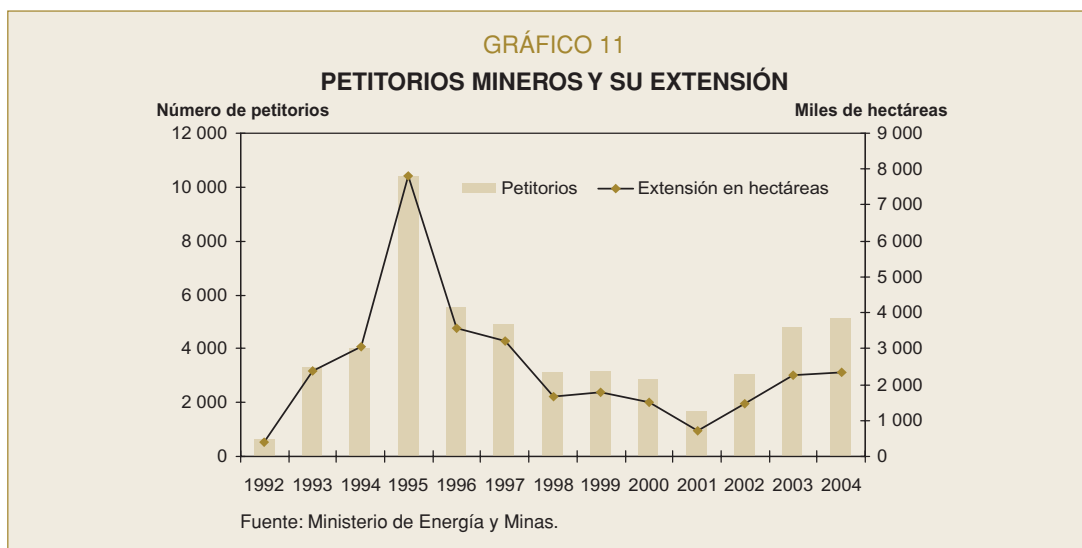
ascendió a US\$ 828 millones durante el 2004, que representó un aumento de 79 por ciento con respecto a la registrada el año anterior. Las mayores inversiones estuvieron orientadas a la ampliación o modernización de minas actualmente operativas, como es el caso de Minera Yanacocha, Southern Peru Copper Corporation, Volcan Compañía Minera y Minera Antamina, entre otras. De otro lado, la inversión orientada a la construcción de nuevas minas fue realizada, principalmente, por Minera Barrick Misquichilca en su proyecto Alto Chicama (La Libertad).

En el año 2004, se registraron 5 130 solicitudes de nuevos petitorios mineros, lo que significó un crecimiento de 7 por ciento con respecto al 2003. Asimismo, la extensión territorial de los petitorios ascendió a 2,33 millones de hectáreas, 4 por ciento

superior a la registrada en el 2003. El departamento con mayor número de petitorios fue Arequipa con 679 petitorios, seguido por Madre de Dios y Ancash con 620 y 441 petitorios, respectivamente.

Los factores determinantes en la evolución alcista de las cotizaciones de los metales serían la mayor demanda asociada al aumento de la actividad económica mundial principalmente de Estados Unidos, China y otras naciones de Asia, así como la debilidad del dólar, activo alternativo a los metales preciosos.

En 2004, China se consolidó como el primer país consumidor de cobre refinado del mundo, con el 20 por ciento de participación del consumo mundial; primer consumidor de zinc, con 27 por ciento de participación y segundo consumidor de plomo,



después de Estados Unidos, con 18 por ciento de participación; según información del International Copper Study Group y del International Lead and Zinc Study Group. Asimismo, China lideró el crecimiento en el consumo de estos metales básicos: cobre y zinc (10 por ciento en cada caso) y plomo (6 por ciento), mientras que el resto de los principales consumidores, como Estados Unidos, Japón, Alemania y Corea del Sur, entre otros, presentaron un menor dinamismo.

La producción de **cobre** creció 29,4 por ciento alcanzando 814 mil TM, debido a las mayores leyes en el mineral procesado por Antamina, por el reinicio de operaciones de BHP Billiton Tintaya en octubre de 2003 y por la mayor capacidad de procesamiento de Southern Perú en su unidad de Toquepala.

La producción de **hierro** registró un alza de 21,9 por ciento, en respuesta a la mayor demanda de China y otros países de Asia para la fabricación de acero destinado a los sectores construcción e industria. La producción anual de este mineral ascendió a 4,32 millones de TM, el nivel más elevado de los últimos 9 años.

Respecto al **molibdeno**, cabe señalar que éste es un metal utilizado principalmente en aleaciones de

aceros, para hacerlos más duros y resistentes a altas presiones y temperaturas, así como bajo la forma de pigmento en la fabricación de pinturas y en la preparación de lubricantes para altas temperaturas. Este mineral es producido en el Perú en la modalidad de concentrados por dos empresas: Southern Perú y Antamina. En la década anterior, la producción promedio anual de molibdeno era de 3,3 miles de toneladas métricas; en 2004, se alcanzó un récord de 13,6 miles de TM, principalmente por la mayor producción de Antamina (incremento anual de 522 por ciento) reflejo de la disponibilidad de mineral con mayores leyes de molibdeno. El crecimiento constante de la producción de este metal en el Perú se da conjuntamente con los mayores requerimientos a nivel mundial asociados a la mayor producción de acero. Esta mayor demanda también ha impulsado las cotizaciones del molibdeno, registrándose en el caso de las exportaciones peruanas un aumento del precio promedio de este metal de 235 por ciento en 2004 con respecto al 2003.

Por su parte, la producción de **plata** alcanzó las 2 685 TM, nivel 4,4 por ciento mayor al de 2003. Se registró una mayor actividad en empresas como Volcan (la cual superó una crisis financiera que la afectó principalmente en 2001 y 2002), Buenaventura, Atacocha, El Brocal y Perubar. En

el caso de esta última, operó durante todo el año su nueva mina Rosaura.

La producción de **oro** registró niveles levemente mayores a los del año anterior (incremento de 0,6 por ciento alcanzando las 175 TM), debido a que la mayor producción de Yanacocha y de diversas empresas de la mediana minería, se vio contrarrestada por la menor actividad de Pierina (propiedad de Barrick) en 29 por ciento debido al agotamiento de sus reservas. Cabe destacar el programa de inversiones llevado a cabo por Yanacocha (US\$ 232 millones) dirigido a la expansión de las canchas de lixiviación en La Quinua, el desarrollo de mina en las zonas Cerro Negro y Carachugo, la expansión de su planta de tratamiento, así como la compra de equipo minero.

De otro lado, la producción de **estaño** por parte de Minsur alcanzó un récord de 36 mil TM, en tanto que la de zinc disminuyó debido a la menor producción de Antamina, asociada a menores leyes; aunque fue parcialmente compensada por la mayor producción de Volcan.

La producción de **hidrocarburos** aumentó 7,1 por ciento en el año, reflejando principalmente el inicio de

operaciones del proyecto de gas natural de Camisea (Lote 88 de Pluspetrol) en junio, a modo de prueba, y en agosto, comercialmente. De la materia prima extraída y luego de ser tratado en la planta de fraccionamiento de Pisco, se obtuvo GLP en una proporción de 50 por ciento, nafta, utilizada en la industria petroquímica, en 40 por ciento y diesel en 10 por ciento. La producción de gas natural se destinó principalmente a atender la mayor demanda de las empresas de generación eléctrica, que de esta manera suplieron en parte la escasez de agua registrada en el año.

En el año 2004 se firmaron seis nuevos contratos de explotación y exploración de hidrocarburos entre Perupetro y diversas empresas privadas: En setiembre, se firmó un contrato de explotación con el consorcio Pluspetrol - Hunt Oil - SK Corporation - Tecpetrol - Sonatrach por el Lote 56, conocido como Parogeni, para el desarrollo de la segunda etapa de Camisea (proyecto de exportación de gas natural). Asimismo, se firmaron cinco contratos de exploración con Repsol Exploración Perú (Lote 57), Compañía Consultora de Petróleo (Lote 100), Occidental Petrolera de Perú (Lote 101 y Lote 103) y Petro-Tech Peruana (Lote Z-33).

Durante el 2004 se perforaron 5 pozos exploratorios y 34 pozos de desarrollo frente a los 3 pozos exploratorios y 26 de desarrollo perforados en el 2003; con lo que se viene revirtiendo la tendencia decreciente de los últimos años en el número de pozos perforados. De los cinco pozos exploratorios tres continúan en evaluación, dos de Olímpic (Lote XIII) y uno de Petro-Tech (Lote Z-2B); mientras que los pozos de Graña y Montero (Lote XIV) y Occidental Petrolera (Lote 64) han sido abandonados permanentemente, dados sus resultados negativos.

### Manufactura de procesamiento de recursos primarios

La mayor disponibilidad de anchoveta y otras especies marinas fue determinante para el

CUADRO 16  
PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS

	2002	2003	2004
<b>GAS NATURAL 1/</b>	<b>42,7</b>	<b>52,6</b>	<b>82,9</b>
Aguaytía	24,2	29,5	36,1
Camisea	0,0	0,0	19,2
Petro-Tech	7,6	9,1	11,2
Petrobras	6,4	7,1	8,4
Resto	4,5	6,9	8,1
<b>PETRÓLEO CRUDO 2/</b>	<b>96,9</b>	<b>91,4</b>	<b>94,1</b>
Pluspetrol 3/	62,5	57,6	51,0
Petrobras	11,2	11,5	11,3
Petrotech	12,4	11,6	10,7
Camisea	0,0	0,0	10,3
Otros contratistas	10,7	10,7	10,8

1/ Millones de pies cúbicos diarios.

2/ Miles de barriles diarios.

3/ Pluspetrol opera los lotes 1-AB y 8, ambos en la selva norte.

Fuente: Ministerio de Energía y Minas.



**CUADRO 17**  
**MANUFACTURA DE PROCESAMIENTO DE**  
**RECURSOS PRIMARIOS POR PRINCIPALES**  
**GRUPOS INDUSTRIALES**

(Variaciones porcentuales)

	2002	2003	2004
<b>PROCESADORES DE RECURSOS PRIMARIOS</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,1</b>	<b>5,9</b>
Azúcar	15,6	14,6	-29,5
Productos cárnicos	1,5	4,4	3,0
Harina y aceite de pescado	7,3	-30,9	59,2
Conservas y productos congelados de pescado	-16,1	35,3	6,8
Refinación de metales no ferrosos	-1,6	2,2	1,0
Refinación de petróleo	-0,8	-1,2	1,5

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.

crecimiento de las ramas vinculadas al procesamiento de recursos primarios. Ello permitió contrarrestar la menor producción de azúcar (29,5 por ciento), consecuencia de la escasez de lluvias y que obligó a su vez a recurrir a la importación de este bien para atender la demanda doméstica

La producción de **harina y aceite de pescado** creció 59,2 por ciento, ascendiendo a 1 940 mil TM, debido a la mayor biomasa de anchoveta. En tanto, la

elaboración de **conservas y productos congelados de pescado** aumentó 6,8 por ciento gracias al incremento en la extracción de pota y merluza, atenuada en parte por la menor producción de conservas, asociada al descenso en la disponibilidad de jurel y caballa. La refinación de petróleo, registró un leve crecimiento (1,5 por ciento), por una mayor producción de diesel, residual y gasolina de Petroperú que compensó la menor producción de diesel y residual de Refinería La Pampilla. La refinación de metales no ferrosos, también registró un modesto crecimiento (1 por ciento) debido a que la mayor producción de cobre blister por parte de Southern fue atenuada por la menor producción de oro bullion de Doe Run, ante la baja ley del mineral procesado.

## 2.2 Sectores no primarios

En el año 2004 se acentuó el dinamismo de los sectores no primarios de manera generalizada con un incremento promedio de 5,1 por ciento.

### Manufactura no primaria

El crecimiento de la manufactura no primaria de 6,9 por ciento estuvo explicado por factores que afectaron tanto la demanda interna como externa.

**CUADRO 18**  
**MANUFACTURA NO PRIMARIA: CONTRIBUCIÓN PORCENTUAL AL CRECIMIENTO**  
**POR MERCADO DE DESTINO: 2004 1/**

(En puntos porcentuales)

	Crecimiento por mercado interno	Crecimiento por mercado externo	Contribución al crecimiento total
Alimentos, bebidas y tabaco	0,5	0,3	0,8
Textil, cuero y calzado	1,0	0,9	1,9
Madera y muebles	0,3	0,3	0,7
Industria del papel e imprenta	0,9	0,2	1,0
Productos químicos, caucho y plásticos	0,0	0,9	0,9
Minerales no metálicos	0,9	0,1	1,1
Industria del hierro y acero	0,1	0,0	0,2
Productos metálicos, maquinaria y equipo	0,1	0,2	0,3
Manufacturas diversas	0,0	0,1	0,2
<b>Total manufactura no primaria</b>	<b>3,8</b>	<b>3,1</b>	<b>6,9</b>

1/ No incluye efectos indirectos.

Fuente: BCRP:



Entre los primeros se encuentran los niveles históricamente bajos de la tasa de interés, un entorno productivo favorecido por el incremento en los términos de intercambio y las rebajas arancelarias dictadas en diciembre de 2003 y febrero de 2004 que permitió a las empresas acceder a insumos y bienes de capital no producidos en el país a costos menores. Entre los factores que incidieron en la demanda externa destacan la extensión de los beneficios otorgados en el marco de la renovación del ATPDEA en 2002, el impacto de los acuerdos regionales (firmados con la CAN, Chile y MERCOSUR) y el crecimiento de la economía mundial (particularmente de Estados Unidos y China).

Las mayores contribuciones al crecimiento de este sector provinieron de los grupos textil, cuero y calzado con 1,9 puntos porcentuales, del cual 0,9 puntos se explica por mayor demanda externa; minerales no metálicos e industria del papel e imprenta con 1,1 y 1,0 puntos porcentuales, respectivamente, asociados principalmente al mercado interno; productos químicos, caucho y plásticos con 0,9 puntos porcentuales, íntegramente debido a la mayor demanda externa; y madera y muebles con 0,7 puntos porcentuales.

El grupo **alimentos, bebidas y tabaco** registró un crecimiento de 3,1 por ciento. El comportamiento al interior de este grupo fue diferenciado, las ramas que observaron un mayor crecimiento fueron elaboración de productos lácteos (19,5 por ciento), chocolatería y productos de confitería (8,8 por ciento), fideos (7,0 por ciento) conservas de alimentos (4,7 por ciento), y bebidas gaseosas. Este crecimiento fue contrarrestado por la menor producción de arroz (-14,9 por ciento) por la sequía en la costa norte; y de tabaco (-20,6 por ciento) por menores exportaciones.

La rama de productos lácteos mantuvo el dinamismo de los años precedentes debido a la continua diversificación de sus productos, a la mayor

demanda interna y a sus mayores ventas al exterior. Destacó no sólo en la producción de leche evaporada, que aumentó 12,0 por ciento, sino en particular de yogurt, que registró un aumento de 34,6 por ciento.

La producción de bebidas gaseosas creció en un contexto altamente competitivo en el que se introdujeron nuevos formatos y se intensificaron las campañas promocionales. El producto que exhibió el mayor crecimiento fue agua de mesa, que aumentó 23,8 por ciento. A diferencia de años anteriores, en 2004 no se registró una competencia de precios, manteniéndose cierta estabilidad, la que en parte es explicada por el alza del precio del azúcar que aumentó 23,3 por ciento.

El grupo **textil, cuero y calzado** aumentó 9,8 por ciento, aportando 1,9 puntos porcentuales al incremento de la manufactura no primaria. La principal contribución provino de la rama prendas de tejidos de punto, que se expandió 22,6 por ciento, para atender la mayor demanda externa. Al respecto, cabe destacar que las exportaciones de prendas de vestir pasaron de US\$ 654 millones el 2003 a US\$ 887 millones el 2004. Por su parte, la rama de otras prendas de vestir, que agrupa a pequeños y medianos confeccionistas, se benefició del dinamismo de la demanda interna.

La rama de hilados, tejidos y acabados se benefició tanto del dinamismo del mercado externo como de la mayor demanda de empresas exportadoras de confecciones.

El 24 de diciembre de 2003 se establecieron salvaguardias de transición provisional a las importaciones de confecciones textiles originarias de China. Se aplicó a 106 partidas arancelarias y tuvo una duración de 200 días laborables. Desde el 13 de octubre de 2004, se aplicaron salvaguardias generales provisionales por 200 días a 20 partidas del rubro textil y confecciones. El monto de salvaguardias provisional fue estimado como la



diferencia entre un precio mínimo de importación y el precio CIF de importación.

Cabe señalar que entre diciembre de 2003 y setiembre de 2004, cuando las salvaguardias se aplicaban sólo a China se sustituyó la procedencia de las importaciones desde dicho país por la de otros mercados. Las importaciones totales de estas 20 partidas fueron US\$ 45 millones en el 2003 y US\$ 35 millones en el 2004. De estos montos se compró a China US\$ 35 millones en el 2003 y US\$ 2,6 millones en el 2004.

La industria de madera y muebles registró un gran crecimiento, sustentado en el aumento de la producción de colchones no obstante el aumento de la competencia de productos importados.

La producción de la industria del papel e imprenta creció 11,4 por ciento, y su contribución al crecimiento de la manufactura no primaria fue de 1,0 punto porcentual. Destacó el avance de la industria de papel y cartón con 12,7 por ciento, reflejando la ampliación de capacidad productiva de Productos Tissue e Industrias del Papel, dos de las principales empresas, así como por mayores exportaciones de Quimpac. Asimismo, el crecimiento de 10,1 por ciento en la actividades de edición e impresión reflejó las mayores exportaciones por parte de Metrocolor, el mayor tiraje de un importante medio de comunicación escrita nacional y la mayor actividad publicitaria vía encartes.

El grupo **productos químicos y caucho** creció 5,2 por ciento, reflejando principalmente la mayor demanda externa de productos tales como colorantes, soda cáustica y explosivos (estos últimos también se destinaron a atender los mayores requerimientos de la actividad minera), así como el incremento en el consumo local de oxígeno líquido, gas de uso industrial, insumos para la industria textil, así como de productos de tocador y limpieza.

Sustancias químicas básicas se expandió 15,8 por ciento gracias a la diversificación de productos y a las mayores exportaciones de colorantes de Montana; al incremento de la producción de gas de uso industrial por parte Messer Gases, al aumento de exportaciones de soda cáustica de Quimpac y a la mayor producción de oxígeno líquido para uso industrial de Aga.

El crecimiento de 15,8 por ciento de la rama de explosivos, esencias naturales y químicas refleja la mayor producción de Famesa Explosivos, para atender una creciente demanda del sector minero y el aumento de sus exportaciones a Chile, Colombia y Centroamérica; y de Basf Peruana y Clariant Perú por mayores exportaciones de insumos para la industria textil.

La producción de productos de tocador y limpieza aumentó 11,1 por ciento debido a la mayor demanda de detergentes y de jabones; la diversificación de productos e introducción de nuevas presentaciones de Cloros e Intradevco; y la ampliación de la capacidad instalada de Unique.

El grupo minerales **no metálicos** aumentó su producción en 11,0 por ciento, gracias al dinamismo de las ramas materiales para la construcción (por diversificación de las líneas de producción particularmente en la producción de cerámicas) y cemento (ante la mayor demanda externa).

La **industria de hierro y acero** se expandió 4,8 por ciento, siendo su contribución al crecimiento de la manufactura no primaria de 0,2 puntos porcentuales. Este crecimiento está asociado al aumento de la demanda de los sectores construcción, minería e industria metalmeccánica. A los factores anteriores se sumó la instalación de una nueva planta de alambro en Pisco por parte de Corporación Aceros Arequipa.

El grupo **productos metálicos, maquinaria y equipo** aumentó su producción en 2,8 por ciento.

Destacó el aumento de producción de tableros eléctricos para atender la demanda del sector minería y el crecimiento de exportaciones, así como la producción de cables para atender la demanda del sector de telecomunicaciones y de omnibuses para el transporte turístico e interprovincial.

Finalmente, el grupo de **industrias diversas** registró un incremento de 5,1 por ciento reflejando las mayores exportaciones de joyas al mercado norteamericano, el aumento de la demanda interna de útiles escolares y de oficina y el lanzamiento de nuevos productos de bisutería.

### Construcción

Este sector registró un crecimiento de 4,7 por ciento en el 2004, con lo cual acumula tres años de expansión consecutiva, dejando atrás la contracción del período 1999-2001.

Entre los proyectos privados de infraestructura se puede mencionar el proyecto minero Alto Chicama, el inicio del Proyecto Pillones por parte de EGASA, la construcción de centros comerciales, así como el mayor gasto en programas de carreteras e infraestructura.

Entre los proyectos de rehabilitación y expansión de la infraestructura vial por el sector público culminados en el 2004 se pueden mencionar las carreteras de Olmos-Corral Quemado, La Oroya-Huancayo, y Huancayo-Imperial-Izcuchaca. El Ministerio de Transportes y Comunicaciones anunció que para el 2004 las carreteras culminadas habrían alcanzado una longitud total de 212 Km. a un costo total de S/. 330 millones.

Por su parte, la construcción de edificaciones residenciales se vio impulsada por el crecimiento de la capacidad de compra de los hogares que en los últimos años ha venido acompañado simultáneamente de una nueva oferta con distintas alternativas para la construcción de viviendas y

locales a precios más bajos. Así, distintas empresas vinculadas al sector registraron un importante dinamismo en la producción de materiales para infraestructuras modernas. Por ejemplo, Eternit registró una mayor producción de planchas planas y yeso cartón (drywall), empleadas para edificaciones comerciales (como restaurantes, hoteles, oficinas, o tiendas) y viviendas económicas. Del mismo modo, Cementos Pacasmayo mantuvo la tendencia creciente de producción de unidades de albañilería (bloques y adoquines) y de concreto premezclado.

Según estadísticas de Capeco, en el 2004, el área construida en edificaciones nuevas aumentó en 28,7 por ciento comparado con las registradas en el 2003. El mayor crecimiento se registró en la categoría de departamentos que aumentó en 31 por ciento y representa el 59 por ciento del total de edificaciones nuevas.

CUADRO 19				
OFERTA INMOBILIARIA DE EDIFICACIONES NUEVAS EN LIMA METROPOLITANA				
(En miles de m <sup>2</sup> )				
Tipo de edificación	2002	2003	2004	Var. %
Departamentos	914	1 357	1 783	31,4
Casas	412	536	708	32,1
Locales	174	151	121	-20,1
Oficinas	61	20	22	10,5
Otros	212	290	396	36,6
TOTAL	1 772	2 353	3 029	28,7

Fuente: Cámara Peruana de la Construcción (CAPECO)

### Electricidad y agua

El sector creció 4,6 por ciento por la mayor producción de energía eléctrica (5,8 por ciento) aunque la producción de agua potable cayó 2 por ciento. La mayor generación de energía eléctrica, que ascendió a 24 146 GWh, obedeció al incremento del consumo dada la mayor actividad de las distintas industrias, destacando la manufacturera. La

producción de energía de origen hidroeléctrico cayó 6 por ciento por la menor disponibilidad de agua, mientras que la de origen térmico creció 53 por ciento con la finalidad de cubrir la creciente demanda del mercado interno. La participación de la generación térmica en la producción total de energía cambió significativamente pasando de 19 por ciento en 2003 a 28 por ciento en 2004. En este sentido, cabe destacar el inicio del uso del gas natural de Camisea para la generación térmica de electricidad en la planta de ciclo simple de Ventanilla (Lima) por parte de la empresa de generación Etevensa.

La caída de la producción de agua potable se debió a la menor disponibilidad de recursos hídricos por menores lluvias en la sierra central, de las que se abastece Sedapal, la principal empresa de saneamiento de Lima. En el 2004, Lima sufrió un racionamiento de agua en todos sus distritos entre mayo y diciembre.

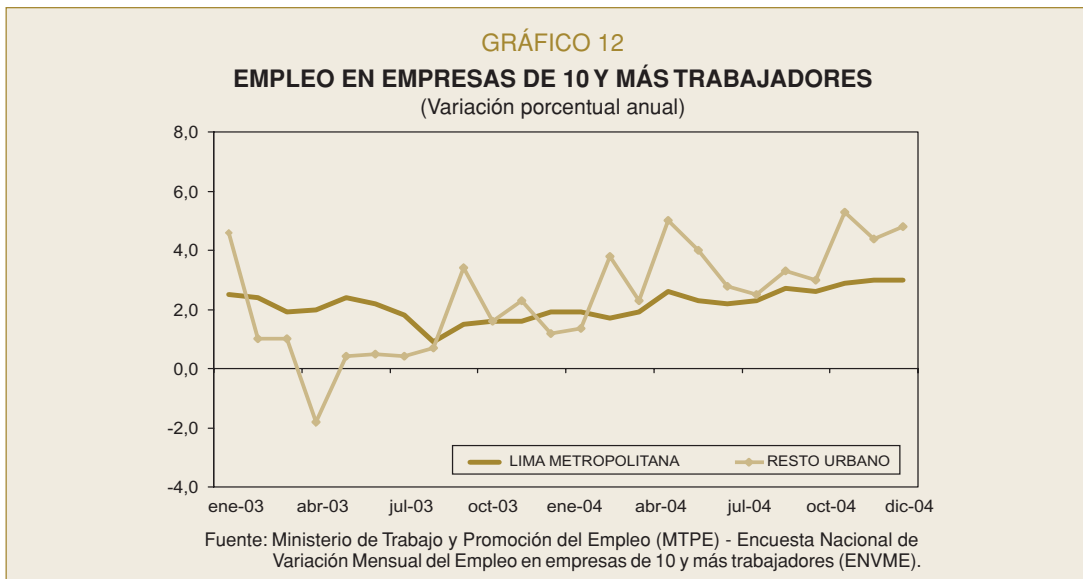
### 3. **Ámbito laboral**

El empleo urbano, estimado mediante la Encuesta Nacional de Variación Mensual de Empleo en Empresas de 10 y más Trabajadores del Ministerio de Trabajo y

Promoción del Empleo, se incrementó en 2,7 por ciento durante el 2004; el crecimiento del empleo urbano se dio tanto en el área de Lima Metropolitana, que se incrementó en 2,4 por ciento, como en el resto urbano (no incluye Lima Metropolitana) que reportó un incremento de 3,6 por ciento.

El dinamismo del empleo se registró principalmente en el resto urbano, destacando: Piura (8,9 por ciento), Ica (8,8 por ciento), Trujillo (5,8 por ciento) y Chíncha (4,8 por ciento), por la mayor actividad agroindustrial principalmente aquella relacionada con productos de exportación como espárragos, vid, páprika, alcachofa y pimentón, entre otros. También se registró un alto crecimiento del empleo en la ciudad de Paita (8,1 por ciento) e Iquitos (6,5 por ciento) impulsado por la actividad pesquera y por la mayor actividad maderera, respectivamente.

En el año 2004, la población económicamente activa (PEA) de Lima Metropolitana, estimada mediante la Encuesta Permanente de Empleo, fue de 4,1 millones de personas, mayor en 2,8 por ciento a la del año anterior. El incremento de la PEA se dio tanto a nivel de la PEA ocupada, que aumentó en 2,8 por ciento, como de la PEA desempleada que creció en 3,0 por ciento.



**CUADRO 20**  
**EMPLEO URBANO EN EMPRESAS DE 10 A MÁS TRABAJADORES**

	Índices (2003 = 100) 1/			Variación porcentual
	2002	2003	2004	2004/2003
<b>PERÚ URBANO</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	<b>102,7</b>	<b>2,7</b>
<b>Lima Metropolitana</b>	<b>98,1</b>	<b>100,0</b>	<b>102,4</b>	<b>2,4</b>
<b>Resto Urbano</b>	<b>98,7</b>	<b>100,0</b>	<b>103,6</b>	<b>3,6</b>
Huaraz	n.d.	100,0	110,2	10,2
Talara	n.d.	100,0	109,4	9,4
Piura	99,8	100,0	108,9	8,9
Ica	91,4	100,0	108,8	8,8
Paita	151,6	100,0	108,1	8,1
Iquitos	94,8	100,0	106,5	6,5
Trujillo	90,7	100,0	105,8	5,8
Chincha	n.d.	100,0	104,8	4,8
Huancayo	98,3	100,0	102,6	2,6
Chimbote	101,6	100,0	102,6	2,6
Arequipa	97,9	100,0	102,6	2,6
Pisco	n.d.	100,0	102,1	2,1
Cajamarca	101,6	100,0	101,4	1,4
Cusco	102,1	100,0	100,5	0,5
Pucallpa	92,8	100,0	100,4	0,4
Tarapoto	99,3	100,0	99,1	-0,9
Chiclayo	97,3	100,0	98,7	-1,3
Sullana	n.d.	100,0	97,4	-2,6
Tacna	107,9	100,0	96,3	-3,7
Puno	102,9	100,0	95,6	-4,4

1/ Promedio anual.

Fuente: MTPE y ENVME.

El crecimiento de la población ocupada se dio mayormente en la categoría de asalariados (empleados y obreros), segmento que aumentó en 5,7 por ciento. Mientras, la población no asalariada (independientes, trabajadores del hogar, trabajadores familiares no remunerados, etc.) se redujo en 0,2 por ciento. El mayor crecimiento del empleo se registró entre aquellos con educación universitaria (11,1 por ciento) mientras que la población ocupada con educación primaria o de menor nivel educativo disminuyó en 5,8 por ciento.

Por sectores económicos, el empleo aumentó en todos los rubros excepto en el comercio; por tamaño de empresa, el empleo creció en todos los rangos

considerados, especialmente en empresas con más de 10 trabajadores. Adicionalmente, el empleo entre los trabajadores que trabajaron más de 20 horas a la semana subió en 4,8 por ciento respecto al 2003, mientras que en el caso de los asalariados que laboraron más de 20 horas a la semana el incremento fue de 7,3 por ciento.

La población desempleada en el año 2004 se estima en 387 mil personas, reportándose un incremento de 11,2 mil personas respecto al año anterior. Asimismo, la tasa de desempleo se mantuvo constante en 9,4 por ciento entre el 2003 y 2004. Diferenciando por género, la tasa de desempleo aumentó entre las mujeres (de 10,6 a 11,1 por ciento), mientras que



**CUADRO 21**  
**POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVELES DEL EMPLEO**  
**LIMA METROPOLITANA 1/**  
(Miles de personas)

	2002	2003	2004	Variación 2004/2003	
				En miles	Porcentual
<b>I. POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA): 1 + 2</b>	<b>3 984</b>	<b>3 993</b>	<b>4 104</b>	<b>111,4</b>	<b>2,8</b>
<b>1. OCUPADOS</b>	<b>3 609</b>	<b>3 617</b>	<b>3 717</b>	<b>100,2</b>	<b>2,8</b>
<b>Por actividad económica</b>					
Manufactura	577	540	565	25,4	4,7
Construcción	191	189	195	6,2	3,3
Comercio	919	901	895	-6,1	-0,7
Servicios	1 872	1 937	2 010	72,4	3,7
Otros	51	50	52	2,2	4,5
<b>Por nivel educativo</b>					
Primaria 2/	n.d.	495	466	-28,6	-5,8
Secundaria total 3/	n.d.	1 895	1 951	56,4	3,0
Superior no universitaria	n.d.	582	583	1,0	0,2
Superior universitaria	n.d.	645	717	71,7	11,1
<b>Por categoría de ocupación</b>					
Asalariado	1 815	1 811	1 915	103,5	5,7
No asalariados	1 794	1 806	1 803	-3,3	-0,2
<b>Por tamaño de empresa</b>					
De 1 a 10 trabajadores	2 508	2 503	2 512	8,2	0,3
De 11 a 50 trabajadores	327	312	343	31,1	10,0
De 51 a más	772	801	862	61,0	7,6
<b>Por horas trabajadas a la semana</b>					
Ocupados que trabajan más de 20 horas	3 093	3 133	3 283	149,7	4,8
– Asalariados que trabajan más de 20 horas	1 636	1 640	1 759	119,0	7,3
<b>2. DESOCUPADOS</b>	<b>375</b>	<b>376</b>	<b>387</b>	<b>11,2</b>	<b>3,0</b>
<b>II. POBLACIÓN INACTIVA</b>	<b>1 836</b>	<b>1 932</b>	<b>1 929</b>	<b>-3,5</b>	<b>-0,2</b>
<b>III. POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR (PET): I + II</b>	<b>5 821</b>	<b>5 925</b>	<b>6 033</b>	<b>108,0</b>	<b>1,8</b>
<b>TASAS (en porcentaje)</b>					
Tasa de actividad (PEA / PET)	68,5	67,4	68,0		
Ratio empleo/población (PEA ocupada/PET)	62,0	61,0	61,6		
Tasa de desempleo (PEA desocupada/PEA)	9,4	9,4	9,4		
Tasa de subempleo por horas	18,7	17,2	16,4		

1/ Promedio anual.

2/ Incluye sin nivel e inicial.

3/ Secundaria incompleta y completa.

Fuente: INEI - Encuesta Permanente de Empleo.

<b>CUADRO 22</b>			
<b>TASA DE DESEMPLEO ABIERTO</b>			
<b>LIMA METROPOLITANA 1/</b>			
<b>(En porcentajes)</b>			
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9,4</b>	<b>9,4</b>	<b>9,4</b>
Por género			
Masculino	8,3	8,5	8,1
Femenino	10,8	10,6	11,1
Por grupos de edad			
14-24 años	15,2	14,8	15,8
25-44 años	7,2	7,7	7,3
45 y más años	8,0	7,5	7,1

1/ Promedio anual.  
Fuente: INEI - Encuesta Permanente de Empleo.

<b>CUADRO 23</b>		
<b>REMUNERACIÓN</b>		
<b>MÍNIMA VITAL</b>		
	<b>Nuevos soles</b>	<b>Índice real</b>
	<b>(S/.)</b>	<b>(1994 = 100)</b>
2002	410	222,6
2003	425	225,4
2004	460	235,6
<b>Var. % 2004/2003</b>	<b>8,3</b>	<b>4,5</b>

Fuente: Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.

entre los hombres disminuyó de 8,5 a 8,1 por ciento. Por grupos de edad, el desempleo disminuyó para el grupo de personas con edades mayores a 45 años, mientras que entre las personas con edades comprendidas entre 14 y 24 años la tasa de desempleo se incrementó de 14,8 a 15,8 por ciento.

La Remuneración Mínima Vital (RMV) a nivel nacional fue S/. 460 en el 2004. En este periodo la RMV se incrementó en 4,5 por ciento en términos reales con relación al valor del año anterior.

Según los estimados de Apoyo Opinión y Mercado publicados en el Informe Anual de Niveles Socioeconómicos de la Gran Lima, el ingreso familiar promedio de Lima Metropolitana de 2004 fue superior, en términos reales, al del año 2003 en 2,7 por ciento. El análisis por niveles socioeconómicos muestra que los estratos de menores ingresos relativos resultaron más favorecidos. Entre el 2003 y el 2004 los ingresos promedios reales de los niveles socioeconómicos C, D y E aumentaron en 5,7; 4,4 y 3,8 por ciento, respectivamente.

<b>CUADRO 24</b>				
<b>INGRESO FAMILIAR EN LIMA METROPOLITANA</b>				
<b>Niveles socioeconómicos</b>	<b>Ingreso familiar mensual (S/. de junio de 2004)</b>			<b>Var. % 2004/2003</b>
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	
A	12 062	12 687	12 187	-3,9
B	3 025	3 228	3 105	-3,8
C	1 194	1 280	1 353	5,7
D	712	736	768	4,4
E	530	530	549	3,8
<b>TOTAL</b>	<b>1 553</b>	<b>1 574</b>	<b>1 617</b>	<b>2,7</b>

Nota: El ingreso familiar mensual reportado en dólares por Apoyo Opinión y Mercado se ha convertido en nuevos soles utilizando el tipo de cambio de junio de cada año.  
Fuente: Niveles Socioeconómicos de la Gran Lima 2002, 2003 y 2004. Apoyo Opinión y Mercado.  
Elaboración: BCRP, Subgerencia del Sector Real.