

## **Exportaciones y su impacto en el crecimiento de la manufactura no primaria**

*En el presente informe se analizó el impacto del crecimiento de las exportaciones al mercado estadounidense en el crecimiento de la manufactura no primaria durante el último año y los últimos cinco años con la finalidad de evaluar el efecto de una probable desaceleración de este mercado externo.*

*La principal conclusión es que si bien las exportaciones se convirtieron en un factor dinámico en el crecimiento de la manufactura no primaria en el año 2004 comparado con el promedio observado en el período 2000-2004, aumentando su participación de 27 a 42 por ciento, la principal fuente de crecimiento de estas exportaciones fue el crecimiento hacia otros países, prácticamente duplicando su participación de 15 a 29 por ciento ya que la participación del mercado estadounidense sólo pasó de 12 a 13 por ciento del total.*

*Se comprobó que los sectores más vulnerables en una situación de desaceleración de la economía de Estados Unidos serían el textil y las manufacturas diversas entre las que se encuentra la joyería, habida cuenta la participación de las exportaciones al mercado estadounidense en el crecimiento de estas ramas industriales, particularmente en el año 2004.*

*En un escenario pasivo, en el que las empresas no reaccionan ante la pérdida de un mercado, la manufactura no primaria hubiera crecido 6,0 por ciento en el año 2004 en lugar de 6,9 por ciento. En todos los demás casos, no se apreció un impacto significativo de una reducción de la demanda al mercado estadounidense en la evolución de la producción industrial no primaria. Sin embargo, es previsible anticipar una reacción proactiva de los empresarios sustituyendo mercados en el exterior o ampliando su producción para el mercado interno en un contexto de crecimiento sostenido del empleo y de la mejora de los ingresos de la población.*

## **Crecimiento de la manufactura no primaria en el año 2004**

1. En el año 2004, la manufactura no primaria creció 6,9 por ciento de los cuales 4,0 puntos porcentuales, es decir, 58 por ciento del crecimiento, fueron explicados por el crecimiento del mercado interno y 2,9 puntos porcentuales por el dinamismo de las exportaciones. De este último crecimiento, la contribución de las exportaciones al mercado estadounidense fue de 0,9 puntos porcentuales, es decir, 42,0 por ciento del total del crecimiento, destacando el sector textil (con una contribución de 0,7 puntos porcentuales al total), y manufacturas diversas, principalmente joyería (con una contribución de 0,2 puntos porcentuales) y minerales no metálicos, cemento (con una contribución de 0,1 puntos porcentuales).<sup>1</sup>

Como se aprecia en el siguiente cuadro, el impacto del crecimiento del mercado estadounidense en el crecimiento de las manufacturas diversas fue de 0,2 puntos porcentuales, es decir, 100 por ciento, ya que el crecimiento de las exportaciones al resto de mercados compensó la menor producción para el mercado interno. En el caso del sector textil la participación del aumento del mercado estadounidense en el crecimiento fue de 37 por ciento.

<sup>1</sup> Como se observa en el cuadro, la rama de madera y muebles registró una disminución en las exportaciones al mercado estadounidense, restando 0,1 puntos porcentuales al total del aporte de este mercado.

### MANUFACTURA NO PRIMARIA: CONTRIBUCIÓN PORCENTUAL AL CRECIMIENTO POR MERCADO DE DESTINO Y POR GRUPOS INDUSTRIALES

AÑO 2004 1/  
(en puntos porcentuales)

	Crecim. por mdo. interno	Crecimiento por mercado externo			Contrib. % al crec. total
		Estados Unidos	Resto	Total	
Alimentos, bebidas y tabaco	0,5	0,0	0,3	0,3	0,8
Textil, cuero y calzado	1,1	0,7	0,1	0,8	1,9
Madera y muebles	0,6	-0,1	0,1	0,0	0,7
Industria del papel e imprenta	0,9	0,0	0,2	0,1	1,0
Productos químicos, caucho y plásticos	0,4	0,0	0,5	0,5	0,9
Minerales no metálicos	1,0	0,1	0,0	0,1	1,1
Industria del hierro y acero	0,0	0,0	0,2	0,2	0,2
Productos metálicos, maquinaria y equipo	-0,1	0,0	0,4	0,4	0,3
Manufacturas diversas	-0,2	0,2	0,2	0,4	0,2
<b>Total manufactura no primaria</b>	<b>4,0</b>	<b>0,9</b>	<b>2,0</b>	<b>2,9</b>	<b>6,9</b>

1/ No incluye efectos indirectos.

### Crecimiento de la manufactura no primaria en el período 2000-2004

2. Adicionalmente, se hizo un análisis de un período más amplio tomando en consideración los últimos cinco años. Así, los resultados para el período 2000-2004, indican que la manufactura no primaria creció 4,1 por ciento, habiendo destacado por su mayor dinamismo, las ramas productoras de alimentos, bebidas y tabaco, con una contribución total al crecimiento de 0,9 puntos porcentuales, seguidas por textil, cuero y calzado; productos químicos, caucho y plástico; cada una con 0,8 puntos porcentuales, industria del papel e imprenta y minerales no metálicos, cada una con 0,6 puntos porcentuales, explicando en conjunto más del 90 por ciento del resultado global de la manufactura no primaria.

En este período, al igual que en el último año, la mayor parte del crecimiento de la manufactura no primaria fue explicada por el aumento del consumo para el mercado interno, con una contribución de 3,0 puntos porcentuales, es decir, 73 por ciento del total. El resto, correspondió a una mayor demanda del mercado externo, con una contribución de 1,1 puntos porcentuales, de los cuales, 0,5 puntos porcentuales provinieron del mercado estadounidense y 0,6 puntos porcentuales del resto de mercados.

Como se observa en el cuadro siguiente, en este período también destacó el sector textil aportando 0,2 puntos porcentuales de la contribución total de 0,5 puntos porcentuales al mercado estadounidense, seguido por minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria y equipo y manufacturas diversas, cada uno con 0,1 puntos porcentuales de aporte.

# NOTAS DE ESTUDIOS ECONÓMICOS DEL BCRP

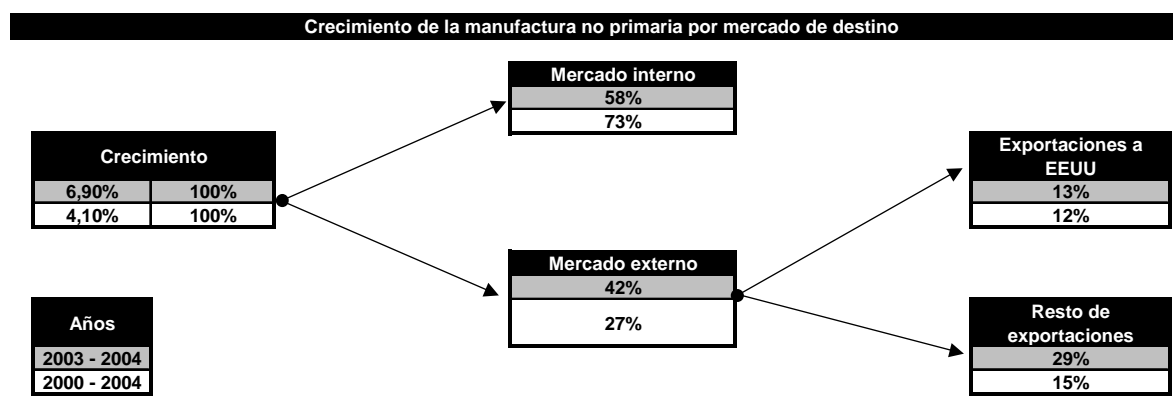
No. 22 - 9 de setiembre de 2005

## POR MERCADO DE DESTINO Y POR GRUPOS INDUSTRIALES PERÍODO 2000 - 2004 1/ (en puntos porcentuales)

	Crecim. por mdo. interno	Crecimiento por mercado externo			Contrib. % al crec. total
		Estados Unidos	Resto	Total	
Alimentos, bebidas y tabaco	0,7	0,0	0,2	0,2	0,9
Textil, cuero y calzado	0,6	0,2	0,0	0,2	0,8
Madera y muebles	0,2	0,0	0,1	0,0	0,3
Industria del papel e imprenta	0,6	0,0	0,0	0,0	0,6
Productos químicos, caucho y plásticos	0,5	0,0	0,3	0,3	0,8
Minerales no metálicos	0,6	0,1	0,0	0,1	0,6
Industria del hierro y acero	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Productos metálicos, maquinaria y equipo	-0,1	0,1	0,0	0,1	0,0
Manufacturas diversas	-0,2	0,1	0,0	0,2	0,0
<b>Total manufactura no primaria</b>	<b>3,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>1,1</b>	<b>4,1</b>

1/ No incluye efectos indirectos.

3. La primera conclusión que se extrae de la comparación de estos dos períodos es que el sector externo aumenta su participación en el último año como factor explicativo del crecimiento de la manufactura no primaria. Si bien es cierto el mercado de Estados Unidos ha sido el principal mercado de destino de las exportaciones textiles y de joyas, en el 2004, analizando el impacto del crecimiento del mercado externo en el crecimiento de la manufactura no primaria, éste ha provenido en su mayoría de otros mercados, particularmente, de países como Chile, de la Comunidad Andina, y de Centroamérica y en menor medida de Europa y Estados Unidos.



Subgerencia del Sector Externo  
Subgerencia del Sector Real  
9 de setiembre de 2005





## Perspectivas para el 2005 del Sector Textil

El crecimiento presentado por las exportaciones del sector textil peruano se ha basado en su mayor parte en el uso de los beneficios proporcionados por los Estados Unidos a partir de la aprobación del ATPDEA. Sin embargo, existe en la actualidad expectativas en el sector ante la posibilidad de que el avance logrado sea contrarrestado en el corto plazo por el masivo ingreso de las prendas de vestir confeccionadas en China al mercado estadounidense ante la eliminación de las cuotas establecidas en el marco del Acuerdo Multifibras. Se estima que la diferencia de costos (principalmente laborales) entre las empresas chinas y peruanas es de tal amplitud, que sólo el diferencial obtenido por la ausencia de aranceles no es suficiente para asegurar la posición de mercado lograda.

Por ello se realizó consultas a las principales empresas exportadoras del sector con el fin de evaluar sus perspectivas y obtener información actualizada sobre la situación de los pedidos provenientes de nuestro principal mercado.

Así, muchas empresas del sector de hilados de algodón esperan incrementar sus ventas este año debido a que el producto que elaboran no se dirige al mismo nicho de mercado que las empresas chinas, por su mayor valor agregado y con pocas posibilidades de ser producido de manera masiva. Otro de los factores mencionados por las empresas es que actualmente existe incertidumbre en los demandantes de EUA por la alta probabilidad de que el gobierno estadounidense imponga salvaguardas a los productos provenientes de China (lo que limitaría las exportaciones chinas a una variación de 7,5 por ciento anual. Ello permitiría que los efectos de la eliminación de las cuotas textiles se presentaría con un rezago de por lo menos un semestre.