



actividad económica

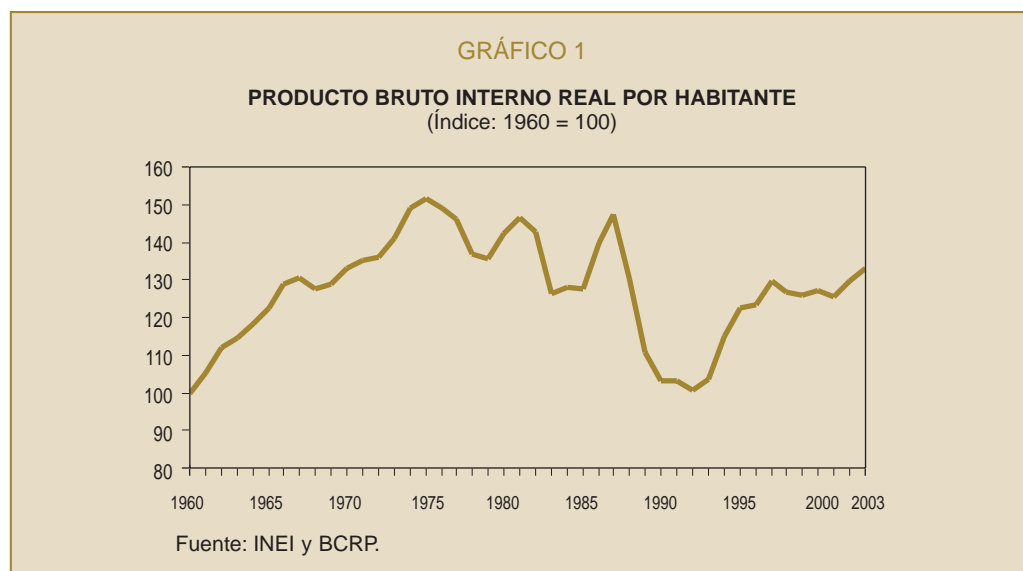
I.

Actividad productiva y empleo

En el 2003 el producto bruto interno (PBI) creció 4,1 por ciento en términos reales, una de las tasas más altas de la región, registrándose en el país tasas de crecimiento positivas por 30 meses consecutivos. Paralelamente, en este período se registró una tasa de crecimiento del nivel de empleo urbano de 1,7 por ciento.

En el 2003, el aumento del PBI de 4,1 por ciento es explicado principalmente por el aumento de 3,6 por ciento de la demanda interna y del incremento de 5,8 por ciento de las exportaciones.

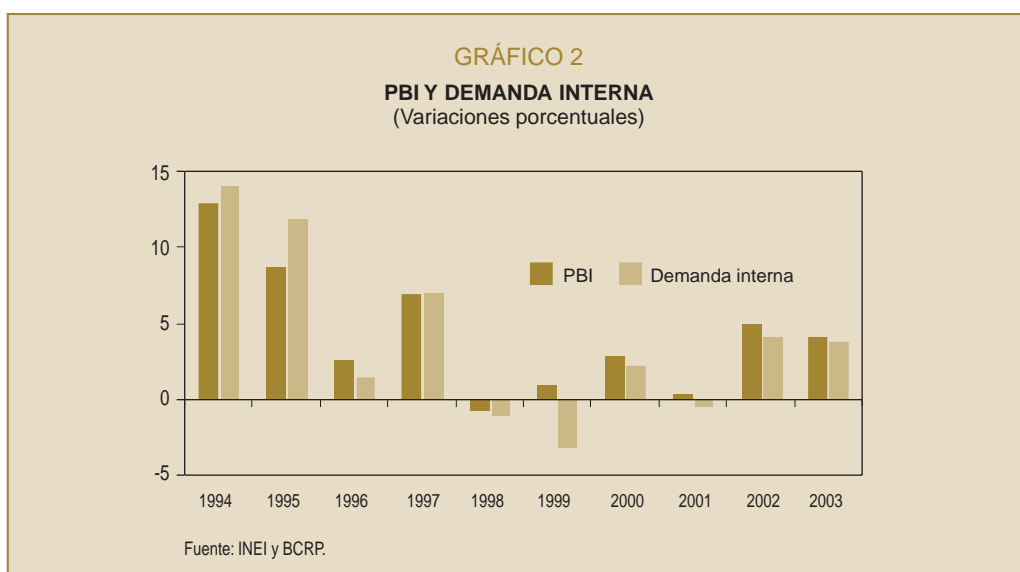
Por su parte, el PBI por habitante aumentó 2,5 por ciento en el 2003, manteniéndose aún en niveles similares a los de inicios de la década del setenta.



1. Demanda y oferta global

La demanda interna aumentó 3,6 por ciento (con una contribución al crecimiento de 3,6 puntos porcentuales) impulsada por un crecimiento en todos sus componentes, comportamiento que

no se registraba desde 1997. El consumo privado contribuyó con 2,3 puntos porcentuales al incremento de la demanda interna, en tanto que la inversión privada aportó 0,7 puntos porcentuales y el consumo público 0,4 puntos porcentuales.



CUADRO 1
DEMANDA Y OFERTA GLOBAL
(Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
I. DEMANDA GLOBAL	0,6	4,5	3,9
1. Demanda interna	-0,5	4,1	3,6
a. Consumo privado	1,4	4,5	3,2
b. Consumo público	0,1	1,6	4,5
c. Inversión bruta fija	-8,2	-0,7	5,2
– Privada	-4,7	0,1	5,3
– Pública	-22,3	-4,8	5,0
2. Exportaciones 1/	7,1	6,8	5,8
II. OFERTA GLOBAL	0,6	4,5	3,9
1. PBI	0,3	4,9	4,1
2. Importaciones 1/	2,6	2,4	3,2

1/ De bienes y servicios no financieros.
Fuente: INEI y BCRP.

El aumento de 3,2 por ciento del **consumo privado** estuvo asociado al incremento de 3,9 por ciento en el ingreso nacional disponible y se reflejó en indicadores como las importaciones de bienes de consumo, que aumentaron 5,5 por ciento, destacando las de bienes de

consumo duradero, que subieron 12,5 por ciento. Asimismo, se observó un incremento de 24,7 por ciento en los créditos de consumo de las empresas financieras y un aumento de 3,5 por ciento en las ventas de vehículos nuevos.

CUADRO 2
INDICADORES DE CONSUMO PRIVADO
(Variaciones porcentuales)

	Unidad de medida	2002	2003	Var. %
Importaciones de bienes de consumo	Millones de US\$	1 754	1 851	5,5
Bienes de consumo no duraderos	Millones de US\$	1 032	1 039	0,7
Bienes de consumo duraderos	Millones de US\$	722	812	12,5
Ventas de vehículos nuevos	Unidades	12 061	12 479	3,5

Fuente: BCRP, SUNAT y Araper.

La **inversión privada** subió 5,3 por ciento, registrando una tasa positiva por segundo año consecutivo luego de experimentar caídas entre los años 1998 y 2001. Este aumento se reflejó en la mayor inversión en construcción (el consumo interno de cemento creció 3,3 por ciento), y en las mayores importaciones de bienes de capital, que excluyendo los materiales de construcción aumentaron 13,6 por ciento en términos nominales. Sin considerar Camisea, las importaciones de bienes de capital crecieron 10,6 por ciento.

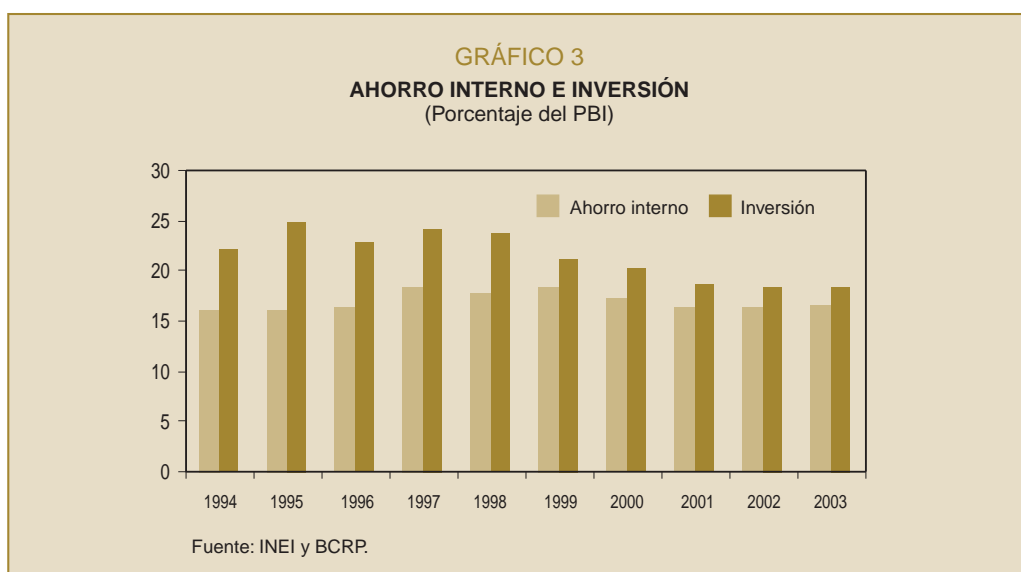
Los principales proyectos de inversión representaron aproximadamente US\$ 2 086 millones. El proyecto de mayor envergadura fue Camisea con una inversión de US\$ 688 millones. Otros proyectos importantes fueron ejecutados por Minera Yanacocha en exploración y desarrollo; Southern Peru Copper Corporation en proyectos de inversión y de medio ambiente y la modernización de la Refinería La Pampilla.

Los principales proyectos de **inversión pública** durante el año 2003 fueron la rehabilitación, construcción y mejora-

miento de carreteras (S/. 1 052 millones) a cargo del Ministerio de Transportes y Comunicaciones y de los Gobiernos Regionales; la infraestructura de distribución de energía (S/. 106 millones) del Ministerio de Energía y Minas; saneamiento (S/. 78 millones); proyecto de emergencia social productivo (S/. 155 millones) del Ministerio de Trabajo, entre otros.

La **inversión bruta interna** representó 18,4 por ciento del PBI, similar a la registrada en el 2002, observándose una participación de la inversión privada como porcentaje del PBI en 15,5 por ciento y aumentando la participación de la inversión pública de 2,8 a 2,9 por ciento del producto, respectivamente.

La inversión bruta interna fue financiada por el mayor ahorro interno, cuya participación pasó de 16,4 por ciento del PBI en el 2002 a 16,7 por ciento en el 2003, por una mayor proporción del ahorro público. Este comportamiento tuvo lugar en un contexto en que el financiamiento de la inversión con ahorro externo disminuyó de 2,0 por ciento del PBI en el 2002 a 1,7 por ciento del producto en el 2003.



CUADRO 3
AHORRO E INVERSIÓN
(Porcentaje del PBI)

	2001	2002	2003
I. INVERSIÓN (=II+III)	18,6	18,4	18,4
Inversión pública	3,1	2,8	2,9
Inversión privada 1/	15,5	15,6	15,5
II. AHORRO INTERNO	16,4	16,4	16,7
Sector público	0,8	0,6	1,2
Sector privado	15,6	15,8	15,5
III. AHORRO EXTERNO	2,2	2,0	1,7

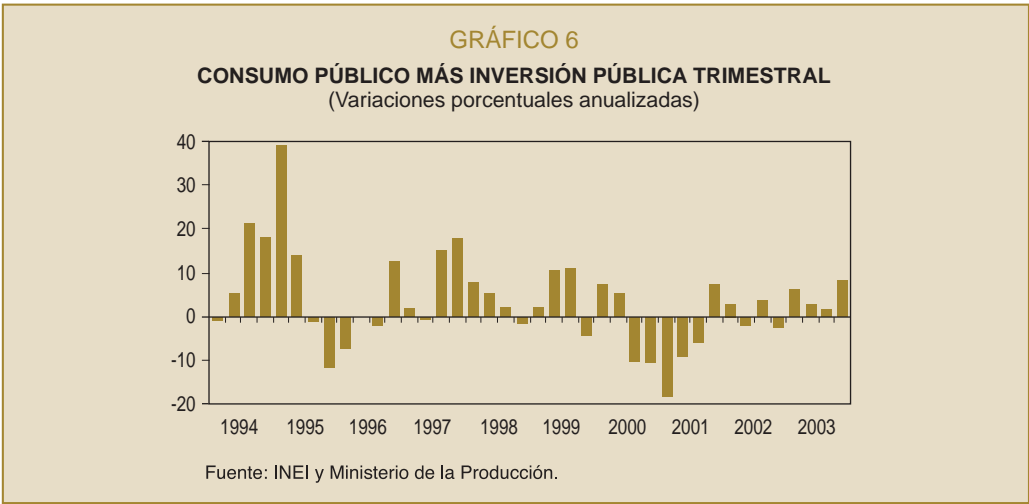
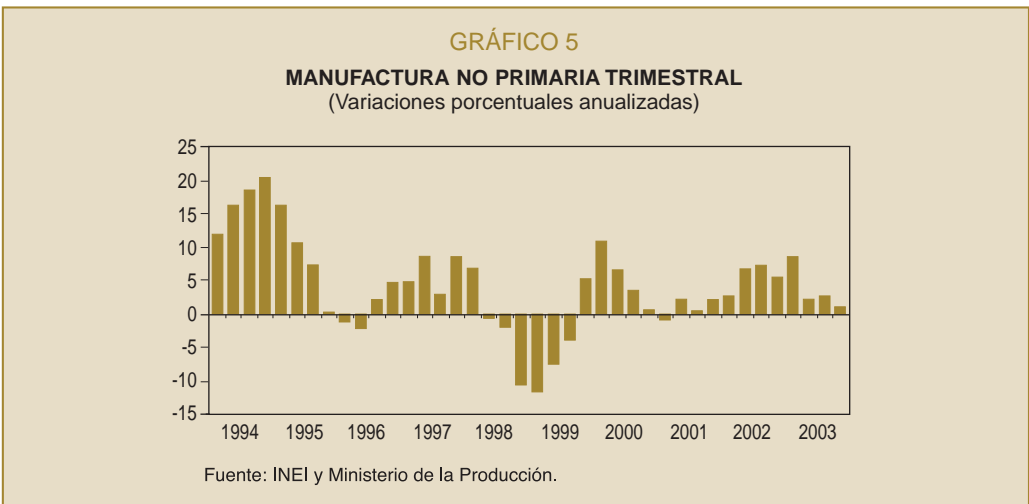
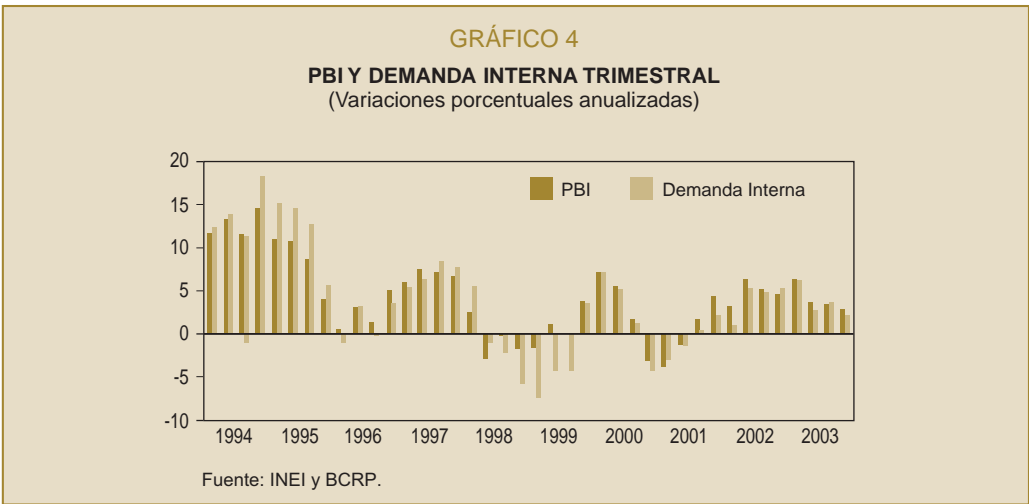
1/ Incluye inventarios.
Fuente: INEI y BCRP.

Las exportaciones reales crecieron 5,8 por ciento como consecuencia del aumento de las exportaciones tradicionales, principalmente mineras (por mayores volúmenes de oro, plata y zinc) y no tradicionales, particularmente textiles (prendas de vestir), agropecuarios (espárragos, cítricos, mangos y uvas), químicos y joyería.

Las importaciones reales aumentaron 3,2 por ciento observándose incrementos

nominales de 16,0 por ciento en bienes de capital para la industria (renovación de maquinaria textil, industrias de plásticos, químicos y sidero-metalúrgicos), de 6,9 por ciento en materias primas para la industria y de 12,5 por ciento en bienes de consumo duradero (aparatos electrodomésticos y automóviles).

Cabe señalar que durante el año se observó cierta desaceleración del





crecimiento a partir del segundo trimestre como se refleja en los gráficos del PBI y la demanda interna trimestrales, coincidiendo con la elevación de los precios internos como consecuencia del aumento de la cotización internacional del petróleo y su efecto sobre la evolución de los precios de los combustibles y de los pasajes, lo que a su vez afectó temporalmente las decisiones de consumo. En ese contexto, el índice de confianza del consumidor (INDICCA) publicado por la empresa APOYO pasó de 43 puntos entre enero y

febrero a 37 puntos entre marzo y mayo. De igual forma, la manufactura no primaria pasó de crecer a una tasa de 8,5 por ciento en el primer trimestre a una tasa promedio de 2,0 por ciento en los tres últimos trimestres.

Adicionalmente, se observó una desaceleración en el crecimiento del consumo y la inversión pública en el segundo y tercer trimestre, recuperándose en el último trimestre en el marco de una reducción progresiva del déficit fiscal.

RECUADRO 1

LA RECESIÓN DE 1998-2001

Después de crecer a un ritmo promedio anual de más de 7 por ciento entre 1993 y 1997, la economía peruana creció a 0,8 por ciento promedio anual entre 1998 y el año 2001. El crecimiento del período 1993-97 se dio como resultado de la combinación de varios factores entre los que destacó un entorno externo favorable, con un incremento de 14,7 por ciento en los precios de las exportaciones, y un notable ingreso de capitales externos. Este escenario cambió a partir de 1998, año en el que confluyeron tres choques adversos. El primero fue el Fenómeno del Niño, con una intensidad no registrada desde 1983. A semejanza de dicho año, su impacto negativo se dejó sentir principalmente en los sectores agropecuario y pesca* con efectos directos sobre la manufactura procesadora de recursos primarios que se redujo 10,6 por ciento.

El segundo choque adverso fue el deterioro de los términos de intercambio, que cayeron 6,5 por ciento. Este choque se presentó como rezago de la desaceleración de la demanda por los productos de exportación que sucedió a la crisis asiática de mediados de 1997 y se tradujo en reducciones en los precios del oro, cobre y café, que en conjunto cayeron 11,0 por ciento. A estos dos choques se sumó, en setiembre, la crisis rusa, que precipitó la contracción de flujos de capital hacia las economías de la región de 18,1 por ciento.

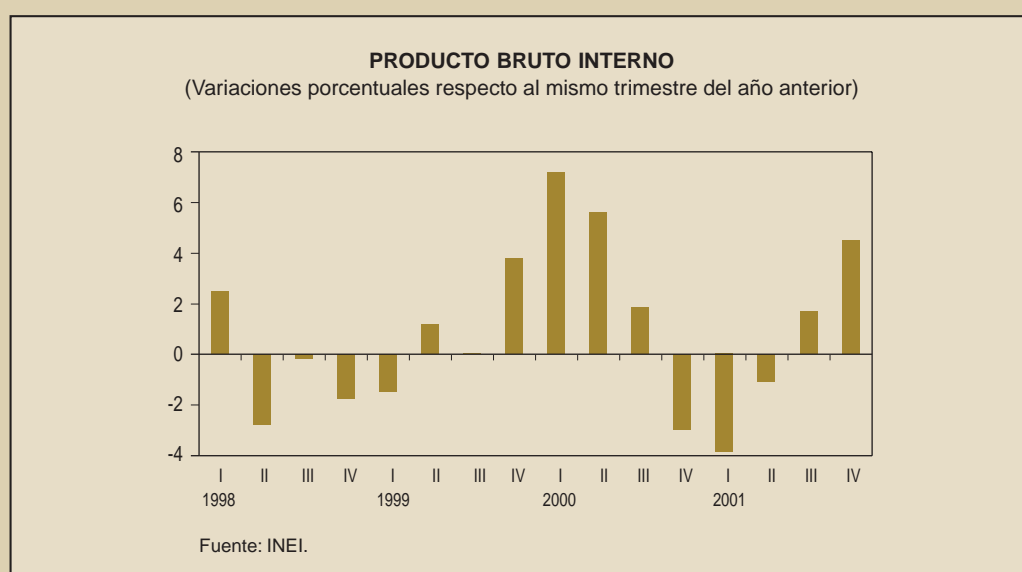
En este contexto, la banca enfrentó un recorte abrupto en las líneas de crédito externas, lo que provocó una contracción del crédito bancario al sector privado en moneda extranjera, a pesar de que el Banco Central otorgó créditos de regulación monetaria en dólares y disminuyó la tasa media de encaje en 4,5 puntos porcentuales (equivalente a US\$ 420 millones) en el cuarto trimestre de 1998. El crédito al sector privado en moneda extranjera disminuyó 3,7 por ciento promedio anual entre setiembre de 1998 y diciembre de 2001, lo cual contrastó con una expansión significativa de 33,3 por ciento promedio por año entre enero de 1994 y setiembre de 1998. De esta manera, la reducción del crédito iniciada en setiembre de 1998 significó una reversión abrupta del financiamiento al sector privado, lo cual acentuó el impacto recesivo de los choques negativos antes mencionados.

El impacto de los choques adversos se prolongó hasta 1999, año en el que se produjo la devaluación de 52,9 por ciento de la moneda brasileña y una nueva caída de 8,0 por ciento en los términos de intercambio. En este período de

* Cultivos como algodón y caña de azúcar declinaron 34,7 y 17,7 por ciento respectivamente, en tanto que la extracción de anchoveta disminuyó 79,6 por ciento.

choques macroeconómicos negativos, se registraron episodios de turbulencia financiera con significativas presiones al alza del tipo de cambio. Durante estos episodios, la política monetaria estuvo dirigida a evitar validar expectativas depreciatorias que pudieran conducir a una espiral depreciación-inflación o acentuar el impacto negativo del efecto hoja de balance. Por ello, se mantuvo el control de la liquidez bancaria en soles, lo que implicó altas tasas de interés en el mercado interbancario durante los períodos de turbulencia.

En el cuarto trimestre de 1999 se registró una recuperación de los niveles de actividad con un aumento de 4,2 por ciento del consumo y de 1,3 por ciento de la inversión, en parte como resultado de la adopción de una política fiscal expansiva, previa a las elecciones presidenciales del año 2000 que se tradujo en un aumento del déficit del gobierno central de 1,1 a 3,2 por ciento del PBI.



Este impulso de la actividad se observó sólo durante los dos primeros trimestres del año 2000, ya que la tasa de crecimiento del PBI se redujo a 1,8 por ciento en el tercero y a -3,0 por ciento en el cuarto trimestre. Los eventos políticos de setiembre, que culminarían en el cambio de gobierno, provocaron una caída de los niveles de confianza del consumidor, disminuyendo en ese mes en 11 puntos porcentuales las personas que tenían expectativas de mejora sobre su situación económica. A esta circunstancia debe sumarse los efectos de un ajuste fiscal, que se manifestó en la reducción del consumo público y de la inversión pública desde el último trimestre de 2000 hasta el tercer trimestre de 2001, acumulando en dicho período en conjunto una caída de 8,7 por ciento.

A lo largo del período 1998-2001 el PBI per cápita descendió 3,2 por ciento, en tanto que el empleo urbano en empresas de 10 o más trabajadores, medido por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, disminuyó 9,2 por ciento. Las reservas internacionales netas disminuyeron en US\$ 1 556 millones (-15,3 por ciento); el crédito al sector privado en moneda extranjera —el componente más importante del crédito total— se contrajo 1,5 por ciento; los ingresos corrientes del gobierno central como porcentaje del PBI declinaron de 16,0 a 14,4 por ciento y las importaciones totales se redujeron en US\$ 1 282 millones (-15,1 por ciento).

Las características recesivas de este período tuvieron, asimismo, un impacto negativo sobre el desempeño de las empresas financieras, lo que se reflejó en un deterioro de los indicadores de calidad de activos y rentabilidad. Al respecto, mientras el coeficiente de cartera atrasada sobre colocaciones brutas de las empresas financieras aumentó de 5,1 por ciento en diciembre de 1997 a 9,0 por ciento en diciembre de 2001, el ratio de utilidad neta sobre patrimonio promedio (ROE) disminuyó de 15,4 por ciento a 4,5 por ciento en el mismo período. Paralelamente, a través de liquidaciones y absorciones, se registró un descenso del número de bancos de 25 a 15 en este período.



2. PBI sectorial

En el año 2003, el PBI mostró resultados positivos en todos los sectores con excepción del sector pesca. Las actividades no primarias crecieron 4,2 por ciento, principalmente servicios y

manufactura, en tanto que las actividades primarias registraron un incremento de 2,5 por ciento particularmente los sectores minero y agropecuario. El sector que registró el mayor crecimiento fue, por segundo año consecutivo, la minería, con un aumento de 6,7 por ciento.

CUADRO 4
PRODUCTO BRUTO INTERNO ANUAL
(Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
I. VAB PRIMARIO	2,8	6,5	2,5
Agropecuario	0,5	5,7	2,2
Agrícola	-2,3	6,1	1,8
Pecuario	4,6	5,3	3,0
Pesca	-11,1	5,7	-13,4
Minería e hidrocarburos	11,2	11,6	6,7
Minería metálica	13,6	12,3	7,8
Hidrocarburos	-2,0	0,6	-4,5
Procesadores de recursos primarios	-2,3	-0,5	-2,8
II. VAB NO PRIMARIO	-0,2	4,5	4,2
Manufactura no primaria	1,0	5,6	3,6
Construcción	-6,7	7,9	4,8
Comercio	1,1	4,6	3,6
Otros servicios	-0,2	3,8	4,5
III. VALOR AGREGADO BRUTO	0,4	5,0	3,8
Impuestos a los productos y derechos de importación	-1,1	3,9	6,3
IV. PRODUCTO BRUTO INTERNO	0,3	4,9	4,1

Fuente: INEI, ministerios de la producción y BCRP.

2.1. Sectores primarios

Sector agropecuario

El sector agropecuario creció 2,2 por ciento impulsado por el continuo dinamismo de los cultivos industriales (caña de azúcar y maíz amarillo duro), frutales (uva, mandarina y plátano) y la

producción de carne (ave y vacuno). Estos productos fueron los que más contribuyeron al crecimiento: carne de ave (0,9 puntos porcentuales), caña de azúcar y maíz amarillo duro (0,2 puntos porcentuales cada producto), carne de vacuno (0,2 puntos porcentuales) uva, mandarina y plátano (0,1 punto porcentual cada producto).

CUADRO 5
PRODUCCIÓN AGROPECUARIA POR PRINCIPALES PRODUCTOS
 (Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
AGRÍCOLA	-2,3	6,1	1,8
Papa	-18,1	23,1	-4,7
Arroz	7,2	4,7	1,0
Café	1,0	5,9	-5,4
Caña de azúcar	3,5	14,0	5,0
Maíz amarillo duro	10,7	-2,4	5,8
Algodón	-12,8	-5,0	0,0
Otros	-0,1	3,1	3,8
– Uva	19,1	6,5	7,2
– Mandarina	-1,7	2,9	21,0
– Mango	12,9	25,1	5,6
PECUARIA	4,6	5,3	3,0
Ave	5,6	6,7	4,4
Vacuno	1,1	2,7	2,4
Leche	4,5	7,1	2,7
Huevos	3,3	19,1	0,2
TOTAL	0,5	5,7	2,2

Fuente: Ministerio de Agricultura.

El incremento de 5,0 por ciento en **caña de azúcar** se explica por la mayor área cosechada (13,0 por ciento) que contrarrestó una caída de 7,0 por ciento en el rendimiento (116 TM/ha), debido a que se cortó caña de corto período de maduración (de 12 meses cuando el promedio aceptable es 18 meses) en algunas empresas para aliviar restricciones de liquidez. El aumento de las cosechas y del coeficiente de transformación en los ingenios (pasó de 102 a 108 Kg de azúcar/TM de caña) permitió obtener el segundo mejor nivel de producción de azúcar (955 mil TM) desde 1930.

La producción de **maíz amarillo duro** fue mayor en 5,8 por ciento por efecto de un incremento de 4 por ciento en el

área cosechada y 2 por ciento en la productividad. Se cosechó 280 mil has obteniéndose 3,9 TM/ha en el 2003, con mayor utilización de semilla de alto rendimiento a través de las cadenas productivas promovidas por el Ministerio de Agricultura que involucran a los agricultores y a los empresarios de la industria avícola.

La producción de **arroz cáscara** creció uno por ciento, por influencia de buenas condiciones climáticas en el rendimiento del cereal que subió en 1,5 por ciento, en un contexto de sobreproducción desde el año 2000. En los últimos cuatro años la producción creció 13 por ciento (llegó a 2 139 mil TM) por aumento de 11 por ciento en las siembras en época de buena



CUADRO 6

PRINCIPALES EMPRESAS AZUCARERAS

	Producción de azúcar					Rendimiento de caña				
	Miles de TM			Var. %		TM / Hectárea			Var. %	
	1998	2002	2003	2003/02	2003/98	1998	2002	2003	2003/02	2003/98
TOTAL NACIONAL	450	878	957	9,0	112,8	108	110	116	5,7	7,0
Con socio estratégico	201	459	518	12,9	158,1	115	127	131	2,9	13,7
Cartavio	53	138	146	6,0	176,5	112	147	144	-2,1	28,3
Laredo	39	91	116	27,2	199,7	123	142	149	5,2	21,4
Paramonga	48	99	110	11,0	127,2	123	128	132	3,4	7,4
San Jacinto	33	77	77	0,1	130,8	118	121	129	6,3	9,5
Pucalá	27	54	69	28,5	151,3	101	99	102	2,6	0,8
Sin socio estratégico	226	406	424	4,4	87,3	109	119	112	-6,5	2,7
Casagrande	97	165	167	1,3	71,8	91	112	97	-13	6,4
Tumán	69	115	123	6,9	78,8	132	130	119	-8,2	-9,6
Andahuasi	36	68	73	6,0	99,1	126	144	153	6,5	21,7
Pomalca	24	58	62	6,6	155,6	86	92	77	-16,4	-10,3

Fuente: Ministerio de Agricultura (MINAG) y Asociación de Productores de Azúcar (APPAR).

disponibilidad de recursos hídricos (se pasó de 282 mil has. en el 2002 a 312 mil has. en el 2003).

En la costa norte y selva se aprovecharon sus ventajas climáticas (temperatura y luminosidad) para ganar mayor participación en la producción. Lambayeque, Piura y San Martín actualmente explican 39, 31 y 22 por ciento del total de producción, respectivamente (19, 20 y 7 puntos porcentuales adicionales). La producción nacional, la mayor de estos últimos años, determinó una notable reducción de las importaciones (pasaron de 86 mil TM en el 2000 a 16 mil TM en el 2003).

La producción de **algodón rama** fue similar a la del año anterior. A nivel de variedades, la caída de la producción de

Tangüis (-6,5 por ciento) se atenuó con el alza de la producción de Pima (45 por ciento) y Áspero (18 por ciento). La variedad Tangüis se cultiva desde Ancash hasta Arequipa, Pima en Piura y el algodón Áspero en los valles de la selva de San Martín y Ucayali, representando 81, 11 y 5 por ciento, respectivamente de la producción nacional de algodón.

La producción de **papa** se redujo 4,7 por ciento respecto a un elevado nivel registrado el año anterior (un máximo histórico de 3 299 mil TM); debido a menores cosechas (-5 por ciento) que a su vez responden a menores siembras (-3 por ciento) y pérdidas de áreas cultivadas a causa de excesos de humedad en Puno y Huánuco. Los rendimientos de la producción de

algunos valles de la sierra central estuvieron afectados por la presencia de rancha (hongo que enferma la planta desde las hojas hasta el tubérculo) en los primeros meses del año, lo que fue compensado con la mayor productividad de la región costa (Lima e Ica).

La producción de **café** resultó menor en 5,4 por ciento respecto a una alta producción del año anterior (169 mil TM). El cultivo estuvo afectado por variaciones bruscas de temperatura –que reducen la floración– y la presencia de broca en algunos valles, lo que ocasiona pérdidas económicas dado que el insecto se alimenta del grano del café. La menor producción implicó una reducción de 10 por ciento en el volumen exportado (149,4 mil TM).

Sin embargo, a nivel de variedades la exportación de cafés especiales (13 por ciento del total) creció 21 por ciento alcanzando las 20 mil TM. La cotización internacional anual llegó a US\$ 1 412/TM, (en el 2002 fue US\$ 1 330,3/TM); mientras que el promedio de las exportaciones fue US\$ 1 203,8/TM superior en 7 por ciento al precio logrado el año anterior.

En el rubro **otros productos agrícolas**, destaca la mayor producción de **uva** (7 por ciento) con altos rendimientos (de 12 a 13 TM/ha en el año) por ingreso de áreas sembradas en 1999 en Ica; **mandarinas** (21 por ciento) por incremento del área cosechada (18 por ciento) y de los

rendimientos (3 por ciento); **plátano** (3 por ciento) por mayores cosechas (4 por ciento) con una pequeña producción de banano orgánico (alrededor de 2 millones de TM ó 0,1 por ciento de la producción de plátano) producido en Piura y Tumbes a partir del año 2000 con expectativas de ganarle una ventana de exportación a Ecuador en el mercado europeo. También resalta la mayor producción de otros productos de agro-exportación como aceitunas, marigold, mangos, cebolla amarilla y paltas.

Los cultivos de uva y mandarina adquieren un notable desarrollo en los últimos años, incentivados por las exportaciones. Desde 1994 a la fecha el volumen exportado de uva pasó de 0,6 a 14,9 mil TM, la superficie cosechada y el rendimiento de vid aumentaron 18 y 90 por ciento, respectivamente; registrando un área cosechada de 11 mil hectáreas con un promedio de 13,3 TM/ha en el 2003. Desde 1991 a la fecha el volumen exportado de mandarina pasó de 0,5 a 13,4 mil TM, las cosechas y el rendimiento aumentaron 116 y 34 por ciento, respectivamente; registrando un área cosechada de 7,8 mil has. con un promedio de 20,7 TM/ha en el 2003.

Las asociaciones de productores de uvas (PROVID), cítricos (PROCITRUS) y Palta Hass (PROHASS) reforzaron sus organizaciones y promovieron sus productos logrando consolidarse en los mercados externos. El volumen exportado de uva creció 10 por ciento,



mandarina 5 por ciento, plátanos 3 por ciento, espárragos frescos 27 por ciento, mangos 12 por ciento y paltas 132 por ciento, como resultado de la buena aceptación de los productos peruanos en el exterior.

La mayor producción de arroz, azúcar, maíz amarillo duro y trigo de los últimos años ha significado una reducción considerable en los niveles de importación.

La producción de **carne de ave** mantuvo su tendencia creciente (4,4 por ciento) debido a que la industria avícola reforzó los eslabones de su cadena productiva: alimentos para aves, crianza, transporte, procesamiento y comercialización. Ello aumenta la

competitividad de la avicultura y le permite abastecer una demanda creciente con precios relativos al consumidor más bajos que otras carnes como la chuleta de carnero y cerdo y el corte único de res. El consumo por persona en Lima y Callao (que representa 59 por ciento del consumo nacional) aumentó 370 gramos respecto al año anterior (46,9 Kg-Hab/ año en el 2003).

El volumen de **leche fresca** continuó creciendo (2,7 por ciento) de manera sostenida desde 1993 en base a mejoras en la crianza (alimentación y ordeño) para sostener el aumento tanto de la producción industrial de leche evaporada, quesos y yogurt (11, 6 y 14 por ciento, respectivamente) como de las exportaciones de productos lácteos (76

CUADRO 7
PRODUCCIÓN E IMPORTACIÓN DE PRINCIPALES ALIMENTOS

	Miles de TM			Variación %	
	2001	2002	2003	2002/2001	2003/2002
Arroz					
Producción	1 420	1 487	1 497	4,7	0,7
Importación	63	34	16	-45,6	-53,2
Azúcar					
Producción	756	878	958	16,2	9,1
Importación	186	139	12	-25,5	-91,4
Maíz					
Producción	1 063	1 037	1 097	-2,4	5,8
Importación	871	932	953	7,0	2,2
Trigo					
Producción	182	186	188	2,4	1,0
Importación	1 332	1 307	1 321	-1,8	1,1
Lácteos					
Producción 1/	1 115	1 194	1 226	7,1	2,7
Importación 2/	21	20	14	-4,7	-32,3

1/ Producción de leche fresca.

2/ Incluye leche entera en polvo, leche en polvo descremada y grasa anhidra de leche.

Fuente: Ministerio de Agricultura, BCRP y SUNAT.

por ciento) que alcanzaron un monto de US\$ 18 millones.

La expansión del sector permitió reducir el valor CIF de las importaciones de leche (-32 por ciento), las que pasaron de US\$ 34 millones en el 2002 a US\$ 23 millones en el 2003. Las principales cuencas lecheras que explican 60 por ciento de la producción nacional de leche fresca, incrementaron su producción: Arequipa (3 por ciento), Cajamarca (3 por ciento), Lima (4 por ciento) y La Libertad (8 por ciento).

La producción de **carne de vacuno** mantuvo su ritmo de crecimiento (2,4 por ciento), asociado a mejoras en el sistema de engorde con mayor uso de concentrados y subproductos de la agroindustria, para abastecer el consumo nacional que da mayor preferencia a la carne de ganado criollo proveniente de la sierra y engordado en la costa cerca a las grandes ciudades.

Las principales zonas ganaderas, que explican 48 por ciento del total, incrementaron su volumen producido: Lima (3 por ciento), Cajamarca (2 por ciento), Arequipa (4 por ciento), Ayacucho (9 por ciento), Cuzco (7 por ciento) y Huánuco (5 por ciento). Estas zonas compensaron la menor producción de Puno (-2 por ciento) que explica 12 por ciento de la producción nacional.

La producción de **huevos** registró un ligero crecimiento (0,2 por ciento) asociado

con una mayor colocación de pollas bebé de la línea postura (pasó de 10,6 a 11,0 millones de unidades) y una sostenida campaña por parte de la Asociación Peruana de Avicultura para incrementar el consumo, resaltando su valor proteico y bajo costo. A nivel de zonas productoras, las mayores colocaciones en Lima (2 por ciento) e Ica (25 por ciento) más que compensaron la menor colocación en los departamentos del norte (-16 por ciento) y sur (-21 por ciento) del país.

Sector pesca

Los rubros que componen el sector pesca mostraron durante el año 2003 una evolución diferente. Así, mientras los desembarques para el consumo industrial registraron una fuerte caída, los destinados al consumo humano tuvieron un ligero incremento.

El descenso de los desembarques para **consumo industrial** estuvo asociado a la disminución pronunciada en la captura de anchoveta, la cual disminuyó de 8,1 a 5,2 millones de TM, nivel que se encuentra por debajo del promedio de los últimos cinco años.

A lo largo del año 2003 se observaron condiciones oceanográficas que resultaron contrarias a la explotación de la anchoveta. Como revelan las anomalías térmicas en la superficie del mar, entre los meses de marzo y junio se produjo un enfriamiento de las aguas que propició la dispersión del recurso. Este

CUADRO 8

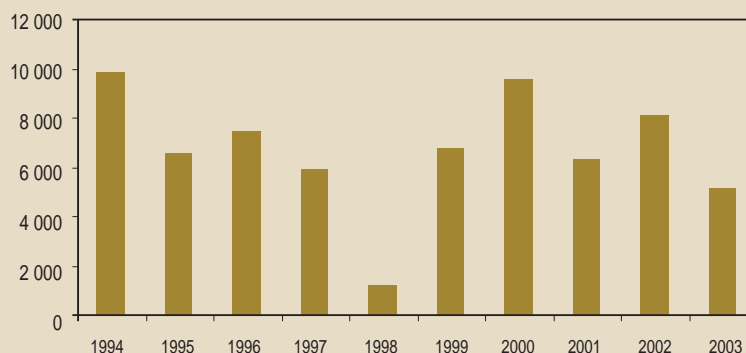
EXTRACCIÓN PESQUERA POR DESTINO
(Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
CONSUMO INDUSTRIAL	-27,0	12,6	-36,7
Anchoveta	-33,6	27,3	-36,2
Otras especies	143,6	-91,4	-85,3
CONSUMO HUMANO	5,3	3,5	2,9
Congelado	11,8	42,0	-10,9
Conservas	-9,8	-10,6	49,5
Fresco	4,6	-9,2	4,4
Seco salado	11,7	13,6	8,8
TOTAL	-11,1	5,7	-13,4

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.

GRÁFICO 7

EXTRACCIÓN DE ANCHOVETA PARA CONSUMO INDUSTRIAL
(Miles de toneladas métricas)

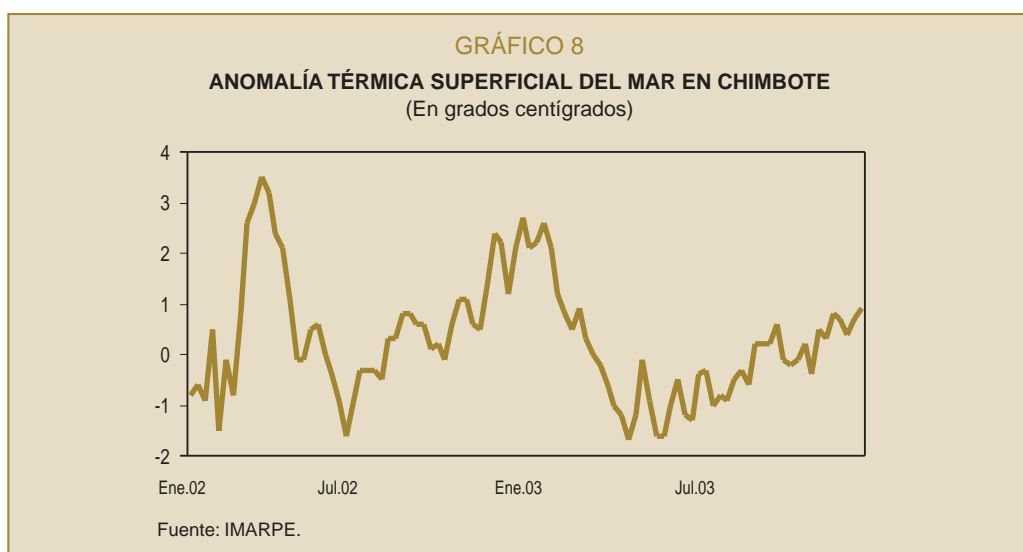


Fuente: Ministerio de la Producción.

enfriamiento coincidió con la primera temporada de pesca, que comprendió el período abril-julio. A lo largo de este período, la captura ascendió a 3 166 miles de TM, mientras que en el 2002 el nivel fue de 4 767 miles de TM.

El segundo factor que contribuyó a reducir la captura de esta especie fue la

disminución de los días efectivos de pesca, como consecuencia tanto de la extensión de la veda general en el litoral norte centro, que se extiende desde la frontera norte hasta Atico (Arequipa), como de la aplicación de once vedas parciales que limitaron la extracción por un número determinado de días en áreas específicas del litoral. Estas vedas



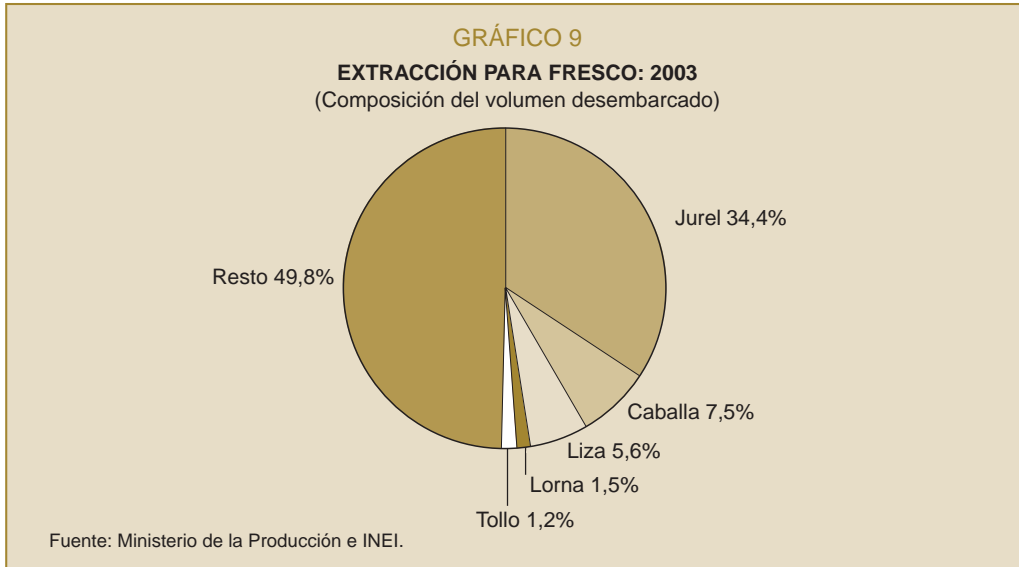
excedieron a las aplicadas el 2002, que fueron cuatro y se concentraron en los primeros dos meses del año.

Adicionalmente, en la última temporada de pesca, iniciada en octubre y concluida en diciembre, se observó la proliferación de ejemplares de corta edad lo que motivó el adelantamiento de la veda de fin de año. En este lapso la captura llegó a 1 858 miles de TM frente a 2 302 miles de TM del año anterior. Debe indicarse que la disminución de la extracción al término de ambas temporadas incidió en la cotización internacional de la harina, la cual mostró significativos incrementos en los meses de junio, julio, noviembre y diciembre. Al respecto cabe mencionar que en Chile la captura de anchoveta declinó 49,9 por ciento en el 2003 respecto al 2002.

A diferencia del año precedente, la **pesca para consumo humano directo** aumentó en todos los rubros, con

excepción del congelado. La captura para el **rubro fresco** registró la evolución favorable que viene exhibiendo en los últimos años, sustentada en la importante recuperación de la extracción de jurel y caballa, que fue atenuada por la disminución de otras especies como la cojinova y el machete.

Por otro lado, el **rubro de conservas** experimentó una fuerte expansión, principalmente en los primeros meses del año, gracias a los mayores desembarques de jurel y caballa que fueron favorecidos por un verano y primavera moderadamente cálidos. Al respecto, debe indicarse que en el año 2003 estuvo plenamente vigente el dispositivo que reservaba estas especies para la actividad de consumo humano directo, a diferencia del año 2002 en que su vigencia se restringió al último trimestre del año. También influyó en el dinamismo de este rubro la diversificación de especies que ha venido desarrollando la industria



conservera y que implicó un mayor aprovechamiento de atún, pota e incluso anchoveta por parte de empresas como Pesquera Hayduk y Austral Group.

El rubro de congelado experimentó una contracción asociada a los menores desembarques de pota y merluza. En este último caso el descenso de la captura está asociado a las medidas de protección vigentes a lo largo del año y que sólo se levantaron parcialmente, autorizando una pesca de hasta 5 000 TM en el mes de setiembre.

En lo que respecta a la pota, la contracción es explicada por los niveles inusualmente elevados de extracción del año precedente, especialmente en el segundo trimestre y por la disminución del número de embarcaciones, particularmente extranjeras, dedicadas a esta actividad. A lo largo del año la pesca de esta especie por la flota industrial se

concentró frente a Salaverry (La Libertad) y entre Pisco (Ica) y Atico (Arequipa), mientras que la flota artesanal extrajo el recurso principalmente entre Talara y Paita al norte y frente a Matarani (Arequipa) al sur.

Sector minería e hidrocarburos

En el año 2003, el sector minería e hidrocarburos creció 6,7 por ciento, como resultado de la mayor producción de la minería metálica (7,8 por ciento) parcialmente contrarrestada por la caída de la producción de hidrocarburos (-4,5 por ciento).

El crecimiento del sector estuvo liderado principalmente por la mayor producción de oro, zinc y, en menor medida, de plomo, plata y estaño. Las principales empresas productoras de oro (Yanacocha y Barrick) así como las diferentes empresas de la mediana

CUADRO 9
PRODUCCIÓN MINERA E HIDROCARBUROS POR PRINCIPALES PRODUCTOS
 (Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
MINERÍA METÁLICA	13,6	12,3	7,8
Cobre	35,0	15,8	-2,7
Estaño	2,1	1,7	3,6
Hierro	10,5	0,6	12,2
Oro	4,1	13,5	13,6
Plata	14,3	4,3	3,3
Plomo	11,2	2,6	3,4
Zinc	13,7	15,4	12,0
HIDROCARBUROS	-2,0	0,6	-4,5
Gas natural	7,4	19,3	18,5
Petróleo crudo	-2,4	-0,2	-5,7
TOTAL	11,2	11,6	6,7

Fuente: Ministerio de Energía y Minas e INEI.

minería sobrepasaron sus metas de producción en un contexto de altas cotizaciones.

La evolución de la producción de zinc estuvo determinada por el desarrollo de las operaciones en Antamina, empresa cuyas leyes de mineral procesado cambiaron significativamente respecto al 2002 (mayor ley de zinc y menor ley de cobre). Con estos resultados, Antamina se convirtió en el 2003 en la primera empresa productora de zinc y segunda productora de cobre a nivel nacional.

El año 2003 se caracterizó por presentar una mejora en la cotización tanto de los metales básicos (cobre, plomo, zinc, estaño) como de los metales preciosos (oro y plata); incremento que empezó en el segundo semestre de 2003 y se prolongó hasta los primeros meses

de 2004. Tanto la mayor demanda de Estados Unidos, China y otros países asiáticos, que habrían impulsado la demanda por metales básicos utilizados en la construcción y la industria, así como la depreciación del dólar con respecto a las principales monedas, habrían determinado una mayor cotización del oro y la plata.

La producción de **cobre** fue de 625 mil toneladas métricas, lo que significó una caída de 2,7 por ciento, explicada por las menores leyes de cobre en el mineral procesado por Antamina. La ley promedio de cobre en el mineral tratado por Antamina se redujo de 1,37 en el 2002 a 1,18 en el 2003. Esta menor producción no pudo ser compensada por la mayor producción de Southern Peru que finalizó la ampliación de la capacidad de tratamiento de su planta concentradora



de Toquepala a fines de agosto (de 45 mil a 60 mil toneladas métricas diarias) ni por el reinicio de operaciones de BHP Billiton Tintaya a partir de octubre.

En la mediana minería destaca la expansión de Condestable (42 por ciento), que a mediados de año completó la ampliación de su planta de 2 050 a 2 500 toneladas métricas diarias con una inversión de US\$ 1,9 millones. Condestable significó el 27 por ciento de la producción de la mediana minería de cobre en el año 2002.

La producción de **estaño** alcanzó las 35 mil toneladas métricas, lo cual constituyó un nuevo record de Minsur S.A. gracias al tratamiento de una mayor cantidad de mineral y la incorporación de nuevos equipos (dosificación automática de reactivos y nuevas celdas de flotación) que permitieron una operación más eficiente en su planta concentradora, elevando el contenido de estaño en sus concentrados. Cabe señalar que Minsur es la única empresa productora de estaño en el Perú.

La producción de **hierro** registró un crecimiento de 12,2 por ciento, derivado de la mayor demanda de China y otros países asiáticos en un contexto de expansión económica. La producción de hierro alcanzó los 3,48 millones de toneladas métricas, el nivel más alto de los últimos 8 años a pesar de la paralización de 15 días que enfrentó Shougang Hierro Perú en setiembre de

2003 por el bloqueo de la carretera de acceso al centro minero por parte de trabajadores que habían sido contratados a través de una empresa de intermediación laboral.

La producción de **oro** alcanzó un nuevo record de 5,6 millones de onzas, sostenido por Yanacocha (gran minería) y la mayoría de empresas de la mediana minería. Minera Yanacocha realizó mejoras tecnológicas en su circuito de recuperación de oro, lo que le permitió elevar su producción significativamente sin necesidad de un mayor movimiento de mineral.

De otro lado, la mayor cotización del oro permitió la explotación económica de mineral de menor ley por parte de diversas empresas de la mediana minería y productores artesanales (lavaderos). Las empresas que destacaron por su crecimiento fueron Compañía Minera Poderosa, Inversiones Mineras del Sur, Compañía Minera Aurífera Santa Rosa y Minera Aurífera Retamas, las cuales invirtieron en la expansión de su capacidad de producción en los últimos años.

La producción de **zinc** alcanzó los 1,17 millones de toneladas métricas, representando un crecimiento de 12 por ciento. Este incremento del nivel de producción estuvo impulsado por la mayor ley de zinc en el mineral tratado por Antamina, la cual se incrementó de 1,19 por ciento en el 2002 a 1,86 por ciento en el 2003.

CUADRO 10
INVERSIÓN REALIZADA POR LAS EMPRESAS MINERAS 1/
(Millones de US\$)

Empresas	Metales	2001	2002	2003
Minera Yanacocha S.R.L.	Oro	276,9	146,2	194,2
Southern Peru Copper Corporation Sucursal del Perú	Cobre	114,0	77,0	50,0
Compañía Minera Antamina S.A.	Polimetálica	530,0	49,7	39,0
Volcan Compañía Minera S.A.A. 2/	Polimetálica	54,8	29,7	32,1
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	Plata	31,5	17,7	21,8
Empresa Minera Los Quenuales S.A. 3/	Polimetálica	11,6	9,4	20,0
Shougang Hierro Perú S.A.A.	Hierro	9,6	2,8	18,5
Minera Barrick Misquichilca S.A. – Pierina	Oro	12,0	5,0	17,0
Compañía Minera Milpo S.A.	Polimetálica	12,6	13,5	14,1
Perubar S.A.- Rosaura	Polimetálica	7,4	6,0	12,7
Minsur S.A.	Estaño	8,8	10,5	10,7
Compañía Minera Atacocha S.A.	Polimetálica	10,3	7,4	10,5
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.	Cobre	14,2	7,3	5,1
Compañía Minera Condestable S.A. A.	Cobre	0,9	0,7	4,3
Refinería de Cajamarquilla S.A.	Zinc	13,2	6,4	2,7
Compañía Minera Santa Luisa S.A.	Polimetálica	1,7	0,8	1,7
Sociedad Minera Corona S.A.	Polimetálica	11,5	7,7	1,5
Sociedad Minera El Brocal S.A.	Polimetálica	5,8	1,5	1,0
Otros 4/		18,8	20,9	5,0
TOTAL		1 145,5	420,3	462,0

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

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

3/ Conformada por Empresa Minera Iscaycruz y Empresa Minera Yauliyacu.

4/ Corresponde a inversiones de Arcata, Huarón, Raura, Castrovirreyna y Pan American Silver, entre otras.

Fuente: Empresas.

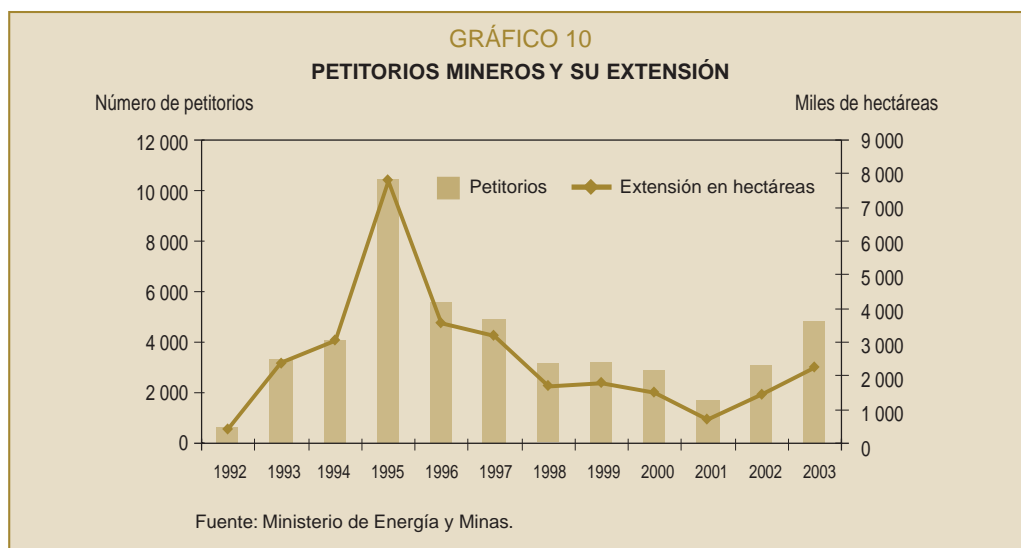
Elaboración: BCRP.

En la mediana minería se debe mencionar la ampliación de la Empresa Administradora Chungar, actualmente perteneciente a Minera Volcan (segunda productora de zinc a nivel nacional); el reinicio de operaciones de Perubar, con su nueva mina Rosaura y el efecto de la paralización de Raura y Huarón en el 2002, por cinco y seis meses, respectivamente.

En el año 2003 se registró un aumento en el número de solicitudes de nuevos petitorios mineros alcanzando la cifra de

4 799, lo que significó un crecimiento de 57 por ciento respecto al 2002. Asimismo, la extensión territorial de los petitorios ascendió a 2,25 millones de hectáreas, 53 por ciento superior al registrado en el 2002. El departamento con mayor número de petitorios fue La Libertad con 2 422 petitorios, seguido por Arequipa y Lima con 2 254 y 2 225 petitorios, respectivamente.

La producción de **hidrocarburos** cayó 4,5 por ciento por la menor extracción de crudo, lo que fue parcialmente compen-



sado por la mayor producción de gas natural. El agotamiento natural de diversos pozos, el bajo nivel de inversiones y la falta de nuevos hallazgos, determinaron la tendencia decreciente de la producción de **petróleo crudo** desde el año 1994 en que se alcanzó una producción promedio diaria de 127,3 miles de barriles. Al respecto, con la finalidad de atraer nuevas inversiones y

por iniciativa del Ministerio de Energía y Minas, el Gobierno aprobó a fines de 2003 nuevos esquemas de regalías en exploración con lo que se mejora la competitividad fiscal del sector hidrocarburos con respecto a otros países en el sector.

Los lotes de la empresa Pluspetrol Norte (lote 1-AB y lote 8) fueron los que explicaron la mayor parte de la caída en el 2003.

CUADRO 11
PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS
(Miles de unidades recuperables)

	2001	2002	2003
GAS NATURAL 1/	35,8	42,7	52,6
Aguaytía	14,9	24,2	29,5
Petrobras	8,1	6,4	7,1
Petrotech	9,2	7,6	9,1
Resto	3,6	4,5	6,9
PETRÓLEO CRUDO 2/	97,1	96,9	91,4
Pluspetrol 3/	60,8	62,5	57,6
Petrobras	11,5	11,2	11,5
Petrotech	13,1	12,4	11,6
Otros contratistas	11,7	10,7	10,7

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.

En el segundo semestre de 2003 se registraron menores lluvias en la sierra del Perú reduciéndose la producción de energía hidroeléctrica, la que tuvo que ser compensada con producción termoeléctrica utilizando **gas natural**. Como consecuencia de la mayor demanda de gas, todas las empresas que producen gas natural y gas asociado (de la extracción de petróleo crudo) incrementaron sus niveles de producción.

Manufactura de procesamiento de recursos primarios

La menor actividad de las ramas vinculadas al **procesamiento de recursos primarios** se explica por la menor disponibilidad de recursos para harina y aceite de pescado; y en menor medida por la disminución de la refinación de petróleo, que fueron compensadas por el incremento de la producción de conservas y productos congelados de pescado y de la refinación de azúcar.

La mayor producción de **azúcar** estuvo asociada a la mayor disponibilidad y productividad de caña. Así, durante el año 2003 se produjo 957 989 toneladas de azúcar, que corresponden a un incremento de 8,9 por ciento. Para abastecer el mercado nacional y reponer las existencias de azúcar durante el 2003, el Perú importó 10 944 toneladas, reduciéndose en 92,1 por ciento las importaciones con respecto al 2002.

Una de las empresas que registra los mayores incrementos de sus índices productivos es la Empresa Agroindustrial Laredo, que participa con el 12,1 por ciento de la producción nacional, aumentando su producción en 26,8 por ciento y mejorando su rendimiento de 11,5 TM a 12,1 TM de azúcar por TM de caña. Esto último debido a los diferentes planes de mejoramiento continuo de los procesos e implementación de proyectos con nueva tecnología que garantizaron la estabilidad de la molienda, así como a

CUADRO 12

MANUFACTURA DE PROCESAMIENTO DE RECURSOS PRIMARIOS POR PRINCIPALES GRUPOS INDUSTRIALES

(Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
PROCESADORES DE RECURSOS PRIMARIOS	-2,3	-0,5	-2,8
Azúcar	-0,6	15,3	8,9
Productos cárnicos	4,3	0,6	3,6
Harina y aceite de pescado	-29,6	7,6	-32,6
Conservas y productos congelados de pescado	21,0	-15,3	22,7
Refinación de metales no ferrosos	3,4	-1,9	2,2
Refinación de petróleo	1,5	-4,2	-2,2

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.



la mayor eficiencia y optimización de la calidad del producto, reflejando la inversión de US\$ 26,3 millones durante los últimos 5 años, destinada a la reparación y modernización de la fábrica.

La disminución de la producción de **harina y aceite de pescado** reflejó la menor disponibilidad de anchoveta por condiciones climáticas desfavorables, habiéndose producido sólo 1 179 mil toneladas en el 2003 en comparación con 1 839 mil toneladas en 2002. Las principales empresas productoras son Pesquera Hayduk, Corporación Pesquera Inca, Grupo Sindicato Pesquero del Perú, Pesquera Industrial El Angel y Conservera Garrido.

Por otro lado, la producción de **conservas y productos congelados de pescado** registra un incremento de 22,7 por ciento. Destaca el aumento del rubro de conservas, principalmente por la mayor disponibilidad de jurel y caballa en virtud de las medidas establecidas en el D.S. No. 001-2002-PRODUCE con respecto a estos recursos que deben ser destinados exclusivamente al consumo humano directo. La mayor producción se registró en Pesquera Hayduk, Austral Group, Alimentos Marítimos, Pacific Natural Foods y Corporación Pesquera Coishco, con mayores exportaciones de conservas de pescado en 79,5 por ciento y ventas internas en 69,5 por ciento. Este resultado fue atenuado por la disminución en la producción del rubro

congelado por la menor disponibilidad de merluza, sardina y pota.

La evolución positiva de la **refinación de metales no ferrosos** reflejó la mayor actividad de la Refinería de Cajamarquilla en 59 por ciento, por la recuperación del precio del zinc, lo que compensó la menor producción de Southern y Doe Run. La empresa Southern redujo la producción siguiendo un programa voluntario para no superar los límites permitidos de contaminación ambiental y Doe Run solicitó una ampliación de plazos para cumplir con el Programa de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA).

La menor **refinación de petróleo**, particularmente gasolina y kerosene, provino de las principales empresas como Petroperú y la Refinería La Pampilla que subieron sus precios por el incremento de la cotización internacional del crudo de 6,4 y 1,9 por ciento, respectivamente.

2.2. Sectores no primarios

Manufactura no primaria

La manufactura no primaria creció 3,6 por ciento. Este crecimiento se explica por el incremento de 14,9 por ciento de las exportaciones no tradicionales, cuando sectores como el textil experimentaron incrementos significativos en sus órdenes de compra ante la renovación de la Ley de Promoción Comercial Andina y

Erradicación de la Droga (ATPDEA por sus siglas en inglés) vigente desde el 31 de octubre de 2002. El sector también estuvo favorecido por la mayor actividad del sector construcción (3,4 por ciento) y la mayor demanda de bienes de consumo masivo incentivada por campañas promocionales de las principales empresas del sector.

Los grupos que más contribuyeron al crecimiento fueron las industrias textil, cuero y calzado (0,7 puntos porcentuales), alimentos, bebidas y tabaco (0,5 puntos porcentuales), minerales no metálicos (0,5 puntos porcentuales), papel e imprenta (0,4 puntos porcentuales) y productos químicos, caucho y plásticos (0,3 puntos porcentuales).

La producción del grupo **alimentos, bebidas y tabaco** registró un crecimiento de 1,6 por ciento, contribuyendo con 0,5 puntos porcentuales al crecimiento de la

manufactura no primaria, de los cuales 0,2 puntos son explicados por productos lácteos y 0,2 puntos por bebidas.

La primera mitad del año el mercado de harinas estuvo afectado por el alza del precio del pan producido en setiembre y octubre del año anterior. A pesar de que en la segunda mitad del año el precio internacional del trigo experimentó alzas significativas, el incremento del precio de las harinas no reflejó la totalidad del aumento, lo que permitió cierta recuperación en la producción. Sin embargo, hacia el mes de diciembre se produjeron incrementos que fueron posteriormente trasladados al precio del pan. La variación anual fue de 0,5 por ciento.

En el mercado de aceites, la producción creció 3,7 por ciento respecto al año anterior, en parte como consecuencia de la disminución de importaciones de Argentina. Debe mencionarse que en

CUADRO 13
MANUFACTURA NO PRIMARIA POR PRINCIPALES GRUPOS INDUSTRIALES
(Variaciones porcentuales reales)

	2001	2002	2003
MANUFACTURA NO PRIMARIA	1,0	5,6	3,6
Alimentos, bebidas y tabaco	3,8	5,4	1,6
Textil, cuero y calzado	-1,1	1,2	3,8
Madera y muebles	-3,9	16,5	0,0
Industria del papel e imprenta	-1,1	22,7	4,7
Productos químicos, caucho y plásticos	3,7	7,0	2,9
Minerales no metálicos	-1,3	11,9	5,2
Industria del hierro y acero	0,7	-5,5	6,6
Productos metálicos, maquinaria y equipo	-0,4	-4,0	3,2
Industrias diversas	3,1	0,6	-9,7

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.



noviembre se impuso derechos correctivos a importaciones de aceites de países de la Comunidad Andina, lo que sin embargo tuvo sólo un efecto secundario sobre la producción local.

La mayor producción de productos lácteos se debe al crecimiento de las principales empresas productoras, Gloria y Laive, por una mayor demanda por sus productos y la diversificación de presentaciones. En conjunto, el consumo de leche procesada también se ha beneficiado de la sustitución gradual del consumo de leche fresca que se viene produciendo en el mercado nacional en los últimos años. En el año 2003 se ha producido 272 570 toneladas de leche evaporada, registrando un incremento de 10,8 por ciento con respecto al 2002 y 2 887 mil toneladas de yogurt con un incremento de 14,2 por ciento.

El aumento de la producción de bebidas gaseosas se explica, por un lado, por las promociones y diversificación de sus presentaciones efectuadas por las principales empresas que la conforman: Corporación José R. Lindley, Embotelladora Latinoamericana e Industrias Añños. Por otro lado, el mercado de bebidas gaseosas mantiene un aumento sostenido del consumo per cápita en los últimos años, producto tanto de la incursión de nuevos actores, como de la disminución de precios ocasionada por el aumento de la competencia. En ese sentido el año 2003 no fue una excepción, registrándose nuevamente una disminu-

ción acumulada de 6,0 por ciento en el índice de precios reportado por el INEI.

Otra rama que también registró un incremento fue conservas de alimentos, chocolatería y bebidas alcohólicas, gracias al dinamismo de la producción de chocolates especialmente de Kraft Foods, Molitalia y Good Foods. La primera introdujo un nuevo producto con éxito, Molitalia trasladó al Perú la fabricación de su principal producto (Cañonazo), mientras que Good Foods reforzó la posición de la marca Winters. Adicionalmente, se observó un importante incremento en la producción de ron de Destilerías Unidas y un aumento de la producción de vino. Las conservas de alimentos, que incluyen productos enlatados como espárragos y pasta de tomate, creció 9,1 por ciento.

El grupo **textil, cuero y calzado** creció 3,8 por ciento, contribuyendo con 0,7 puntos porcentuales al aumento de la manufactura no primaria. Esta contribución corresponde a la rama prendas de tejidos de punto que aumentó 7,4 por ciento por el incremento, principalmente en el primer semestre, en los volúmenes de producción de las empresas que orientan sus productos al mercado externo.

Las exportaciones de prendas de vestir aumentaron 22,7 por ciento, de US\$ 532 a US\$ 653 millones. Las empresas más dinámicas del sector fueron Topy Top, Diseño y Color e Indus-

trias Nettalco. La rama de otras prendas de vestir tuvo un comportamiento positivo impulsado por el dinamismo mostrado en los primeros meses del año, que se revirtió en la segunda mitad del año como consecuencia del incremento de la competencia de los productos asiáticos. De otra parte, la producción de la rama hilados y tejidos disminuyó 0,7 por ciento debido a la competencia de productos importados. Debe indicarse que en el mes de diciembre se establecieron salvaguardias a la importación de confecciones chinas.

La **industria del papel e imprenta** registró un incremento de 4,7 por ciento, contribuyendo con 0,4 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria. El crecimiento de la rama de actividades de edición e impresión (10,0 por ciento) está asociado a la edición de nuevos diarios y encartes publicitarios de los grandes almacenes, supermercados y tiendas por departamentos.

Por otro lado, el crecimiento de las ramas de otros artículos de papel y cartón (10,0 por ciento) y envases de papel y cartón se explica por las inversiones efectuadas por Kimberly Clark y Productos Tissue en maquinaria y ampliación de capacidad instalada por US\$ 7 millones y US\$ 3 millones respectivamente en el primer caso y la mayor demanda derivada de envases para productos lácteos y cemento por parte de Forsac Perú en el segundo caso. Por

otro lado, la rama de industrias de papel y cartón disminuyó su producción (-10,8 por ciento), particularmente en empresas como Quimpac y Trupal.

La producción del grupo **productos químicos, caucho y plásticos** aumentó 2,9 por ciento, contribuyendo con 0,3 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria, destacando la mayor producción de sustancias químicas básicas, explosivos, esencias naturales y químicas y productos plásticos, que aportaron 0,4 puntos porcentuales.

El incremento de sustancias químicas básicas (10,3 por ciento) se explica por el aumento de Messer Gases, productos de gases industriales que el año anterior tuvo problemas técnicos en su planta de Chimbote y las mayores exportaciones de empresas como San Miguel Industrial que produce sulfato de aluminio a la región andina; Montana, productor de colorantes químicos y naturales y Quimpac, la cual destina el 35 por ciento de su producción, principalmente soda cáustica y fosfato bicálcico, a exportaciones a países como Estados Unidos, Chile y Colombia.

En explosivos, esencias naturales y químicas, el resultado positivo (5,4 por ciento) se debe a las mayores exportaciones de EXSA, no obstante una explosión que afectó sus instalaciones en agosto de 2003; y a Corporación Inca Kola que produce insumos, por la mayor demanda derivada de bebidas gaseosas.



En productos plásticos, el crecimiento se debe a la mayor producción de envases pet para bebidas gaseosas por parte de San Miguel Industrial y Plastic Internacional; y de envases y envolturas para alimentos por parte de Peruplast.

Por otro lado, la disminución de productos farmacéuticos (-1,6 por ciento) obedece a las menores licitaciones a ESSALUD y al Ministerio de Salud. Así, el monto de las compras de medicamentos de ESSALUD en el 2002 fue de S/. 350 millones, mientras que en el 2003 fue S/. 331 millones, una disminución de 5,5 por ciento debido a la reestructuración de las licitaciones.

La disminución de productos de caucho (-5,7 por ciento) se debe a la competencia de productos importados provenientes principalmente de países asiáticos, atenuada a finales del año por mayores exportaciones. En el segundo semestre del año las exportaciones fueron de US\$ 15 millones, un incremento de 20,2 por ciento con respecto al mismo período de 2002. La caída de productos de tocador y limpieza (-3,7 por ciento) se debió principalmente al cierre de la planta de detergentes por parte de Industrias Pacocha.

El grupo **minerales no metálicos** registró un incremento de 5,2 por ciento, contribuyendo con 0,5 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria, de los cuales 0,4 puntos son explicados por materiales para la

construcción (mayólicas y artículos de hormigón) y 0,1 punto por cemento.

El crecimiento de esta actividad es derivado de la mayor demanda del sector construcción que incidió en una mayor producción en Unión de Concretas y Firth Industries, productoras de concreto premezclado; y en menor medida, de las mayores exportaciones por parte de Cerámica Lima que exportó US\$ 7 millones en el 2003 (39,5 por ciento) y de Cementos Lima que exportó US\$ 15 millones, principalmente a Estados Unidos.

La producción de la **industria de hierro y acero** aumentó en 6,6 por ciento, con un efecto de 0,2 puntos porcentuales sobre el crecimiento de la manufactura no primaria. Este resultado se debe a la mayor actividad de Corporación Aceros Arequipa por el aumento de su capacidad instalada, efectuando mayores exportaciones, principalmente a Bolivia, por US\$ 13,5 millones (40,3 por ciento) y de Metalúrgica Peruana para cumplir el abastecimiento de bolas de acero a la empresa chilena Codelco.

La producción del grupo **productos metálicos, maquinaria y equipo** registró un incremento de 3,2 por ciento, con un aporte de 0,3 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria por la mayor producción de productos metálicos, atenuado por la menor actividad de maquinaria eléctrica y no eléctrica.

La mayor producción de productos metálicos (10,8 por ciento) se debe a las mayores exportaciones por parte de EXSA (electrodos para soldaduras) y a la demanda derivada de envases de hojalata para la industria pesquera. Por otro lado, la menor producción de maquinaria y equipo (-15,0 por ciento), se explica por la menor actividad de Faminco que enfrentó problemas financieros que la llevaron a cerrar su planta de producción en los últimos meses del año.

También registró una disminución maquinaria eléctrica (-8,8 por ciento), la cual se explica por la menor producción de aparatos electrodomésticos (BSH Electrodomésticos ex Coldex) por la mayor competencia de productos importados. Así, en el 2002 se importó maquinaria y aparatos electrodomésticos por un valor de US\$ 256 millones y en el 2003 por US\$ 325 millones, un incremento de 26,7 por ciento. La menor producción de cables se explica por los problemas financieros que afronta Conductores Eléctricos Peruanos Ceper.

Sector construcción

El sector construcción creció 4,8 por ciento en el 2003, registrando una tasa positiva por segundo año consecutivo luego de observarse caídas durante los años 1999, 2000 y 2001.

Los factores que explican este crecimiento están asociados a la dinamización

del crédito hipotecario (los créditos hipotecarios de la banca múltiple crecieron 12,4 por ciento en el 2003), en el que influyeron los programas habitacionales promovidos por el Estado como Mivivienda y Techo Propio, el desarrollo de proyectos privados de infraestructura como las obras de Camisea y la central hidroeléctrica de Yuncán en Pasco, y la construcción de centros comerciales, así como el mayor gasto en programas de carreteras.

La construcción de nuevas viviendas estuvo liderada por el desarrollo del Programa Mivivienda, que continuó mostrando la tendencia creciente observada en el 2002. El Fondo Mivivienda otorgó 6 842 créditos por un monto de S/. 469,5 millones, en comparación con 3 608 préstamos por S/. 253 millones en el 2002.

El consumo interno de cemento, indicador que refleja la evolución de la actividad de construcción, alcanzó 3 821 miles de toneladas, lo cual representa un aumento de 3,3 por ciento con respecto al nivel del año 2002. Este indicador considera tanto los despachos locales de cemento destinados a la construcción, que crecieron 3,1 por ciento, como las importaciones de cemento que subieron 23,0 por ciento.

En términos desestacionalizados, los despachos locales de cemento registraron un comportamiento estable durante el año luego de experimentar un



crecimiento importante en el primer trimestre de 2003.

La rehabilitación y expansión de la infraestructura vial por el sector público aumentó 47,0 por ciento en el 2003. El aumento fue consecuencia de los mayores gastos en los programas Provías Nacional y Provías Rural. Los mayores avances se registraron en las carreteras de Olmos-Corral Quemado y Rioja-Tarapoto. Asimismo, se continuaron los trabajos en el Corredor Vial Interoceánico del Sur (Carretera Ilo – Desaguadero).

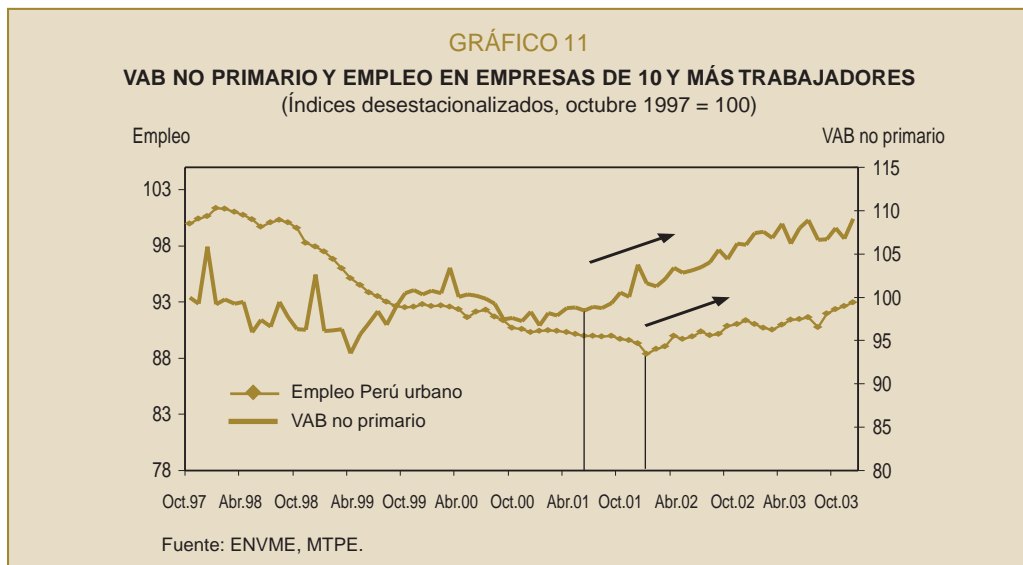
3. Ámbito laboral

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, mostró un incremento de 1,7 por ciento durante el 2003. El crecimiento del empleo urbano

en el 2003 se dio tanto en el área de Lima Metropolitana, que se incrementó en 1,9 por ciento, como en el resto urbano (no incluye Lima Metropolitana) que reportó un incremento de 1,2 por ciento.

En términos desestacionalizados, el empleo urbano mostró una tendencia creciente durante el 2003, la cual se venía dando desde el segundo trimestre de 2002. Asimismo, se muestra que la recuperación del empleo urbano en empresas de 10 y más trabajadores durante el 2003 ha estado relacionada con el incremento en la producción.

A nivel de principales ciudades, el crecimiento del empleo se reportó mayormente en las ciudades de Trujillo, Pucallpa, Ica, Iquitos y Lima Metropolitana; mientras que se reportó una reducción del empleo principalmente en las ciudades de Paita, Tacna, Puno y Cusco.



CUADRO 14
EMPLEO URBANO EN EMPRESAS DE 10 Y MÁS TRABAJADORES

	Índices (octubre 1997 = 100) 1/			Variación %
	2001	2002	2003	2003/2002
PERÚ URBANO	89,1	89,1	90,6	1,7
Lima Metropolitana	89,7	90,0	91,7	1,9
Resto Urbano	86,4	84,5	85,5	1,2
Arequipa	81,6	81,2	82,9	2,1
Cajamarca 2/	127,9	117,9	116,1	-1,6
Chiclayo	80,9	81,9	84,1	2,7
Chimbote	78,9	71,4	70,3	-1,5
Cusco	85,5	81,3	79,6	-2,1
Huancayo	85,6	90,0	91,5	1,7
Ica	92,2	92,4	101,1	9,4
Iquitos	85,1	70,6	74,4	5,4
Paita 3/	111,2	119,2	78,6	-34,0
Piura	82,3	81,9	82,1	0,2
Pucallpa	83,5	82,4	88,8	7,8
Puno	85,7	84,0	81,6	-2,8
Tacna 4/	81,1	78,2	72,5	-7,3
Tarapoto	89,6	91,1	91,7	0,7
Trujillo	93,9	98,5	108,6	10,2

1/ Promedio anual.
2/ Índice enero 2000 = 100.
3/ Índice enero 2001 = 100.
4/ Índice marzo 1998 = 100.
Fuente: MTPE. Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo en Empresas de 10 y más Trabajadores.

En el año 2003, la población económicamente activa (PEA) de Lima Metropolitana, estimada mediante la Encuesta Permanente de Empleo del Instituto Nacional de Estadística e Informática, fue de 4 millones de personas, mayor en 0,2 por ciento a la del año anterior. El incremento de la PEA se dio tanto a nivel de la PEA ocupada, que aumentó 0,2 por ciento, como de la PEA desempleada que subió 0,3 por ciento.

El crecimiento de la población ocupada se dio mayormente en la categoría

de no asalariados (independientes, trabajadores del hogar, trabajadores familiares no remunerados, etc.) que se incrementó en 0,6 por ciento; mientras que la población asalariada (empleados y obreros) se redujo en 0,2 por ciento en el período considerado. Asimismo, por sectores económicos, el empleo se incrementó en el sector servicios; y por tamaño de empresa, el empleo creció en empresas con más de 50 trabajadores. Adicionalmente, el número de ocupados que trabaja más de 20 horas a la semana se incrementó en 1,3 por ciento respecto al 2002, mientras que en el caso de los



CUADRO 15

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVELES DE EMPLEO LIMA METROPOLITANA 1/
(En miles de personas)

	2002	2003	Variación 2003/2002	
			En miles	Porcentual
I. POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA): 1 + 2	3 984	3 993	8,8	0,2
1. OCUPADOS	3 609	3 617	7,6	0,2
Por actividad económica				
Manufactura	577	542	-34,9	-6,1
Construcción	191	189	-1,6	-0,8
Comercio	919	901	-17,9	-1,9
Servicios	1 872	1 935	63,4	3,4
Otros	51	50	-1,5	-2,9
Por categoría de ocupación				
Asalariado	1 815	1 811	-3,7	-0,2
No asalariados	1 794	1 806	11,2	0,6
Por tamaño de empresa				
De 1 a 10 trabajadores	2 508	2 503	-4,8	-0,2
De 11 a 50 trabajadores	327	312	-14,9	-4,6
De 51 a más	772	801	28,6	3,7
Por horas trabajadas a la semana				
Ocupados que trabajan más de 20 horas	3 093	3 133	40,5	1,3
Asalariados que trabajan más de 20 horas	1 636	1 640	3,9	0,2
2. DESOCUPADOS	375	376	1,3	0,3
II. POBLACIÓN INACTIVA	1 836	1 932	95,7	5,2
III. POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR (PET): I + II	5 821	5 925	104,5	1,8
TASAS (en porcentaje)				
Tasa de actividad (PEA / PET)	68,5	67,4		
Ratio empleo/población (PEA ocupada/PET)	62,0	61,0		
Tasa de desempleo (PEA desocupada/PEA)	9,4	9,4		
Tasa de subempleo por horas	18,7	17,2		

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

asalariados que trabajan más de 20 horas a la semana el aumento fue de 0,2 por ciento.

La población desempleada en el año 2003 se estima en 376 mil personas, reportándose un incremento de 1,3 mil personas respecto al año anterior.

Asimismo, la tasa de desempleo se mantuvo constante en 9,4 por ciento entre el 2002 y 2003. Diferenciando por género, la tasa de desempleo se incrementó entre los hombres (de 8,3 a 8,5 por ciento), mientras que entre las mujeres la tasa de desempleo disminuyó de 10,8 a 10,6 por ciento. Por grupos de edad, el desempleo

cayó para el grupo de personas con edades comprendidas entre 14-24 años y 45 y más años, mientras que entre las personas con edades comprendidas entre 25 y 44 años la tasa de desempleo aumentó de 7,2 a 7,7 por ciento.

CUADRO 16 TASA DE DESEMPEÑO ABIERTO LIMA METROPOLITANA 1/ (En porcentajes)		
	2002	2003
TOTAL	9,4	9,4
Por género		
Masculino	8,3	8,5
Femenino	10,8	10,6
Por grupos de edad		
14-24 años	15,2	14,8
25-44 años	7,2	7,7
45 y más años	8,0	7,5

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

La Remuneración Mínima Vital (RMV) a nivel nacional se elevó de S/. 410 a S/. 460 en el mes de setiembre de 2003. Esta medida implicó que en el 2003 la RMV presentara un incremento promedio anual de 1,2 por ciento en términos reales con relación al año anterior.

CUADRO 17 REMUNERACIÓN MÍNIMA VITAL		
	S/.	Índice real (1994 = 100)
2001	410	223,1
2002	410	222,6
2003	425	225,4
Var. % 2003/2002	3,6	1,2

Fuente: MTPS.

RECUADRO 2 ESTADÍSTICAS DE EMPLEO EN EL PERÚ

Existen dos fuentes de información que permiten estimar indicadores coyunturales de empleo del mercado laboral peruano:

- La Encuesta Permanente de Empleo (EPE) del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) realizada a nivel de hogares, que permite estimar indicadores mensuales del mercado laboral de Lima Metropolitana, especialmente la población ocupada y desempleada; y
- La Encuesta Nacional de Variación Mensual de Empleo en Empresas de 10 y más Trabajadores (ENVME) del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), realizada a nivel de establecimientos de Lima Metropolitana y en otras 20 ciudades principales del país, que permite estimar la variación del empleo formal en establecimientos de 10 y más trabajadores del área urbana.

Ambas encuestas buscan medir la situación del empleo aunque difieren en sus características técnicas y nivel de cobertura geográfica. El tamaño de muestra de la EPE es de 4 800 hogares por trimestre en Lima Metropolitana, de los cuales se entrevista a 1 600 hogares cada mes.

El tamaño de muestra de la encuesta del Ministerio de Trabajo es de 5 134 empresas de 10 a más trabajadores, 2 266 en Lima Metropolitana y 2 868 en el resto de ciudades (no incluye el sector construcción). En esta fuente de información, las empresas con menos de 50 trabajadores son seleccionadas mediante una muestra, mientras que las empresas con 50 ó más trabajadores son censadas, es decir se considera a todas las empresas registradas con 50 ó más trabajadores.



Ambas encuestas permiten estimar el empleo en empresas de 10 y más trabajadores en Lima Metropolitana. Comparando* los resultados, se observa que los datos reportados por el INEI –especialmente el empleo en empresas de 11 a 50 trabajadores– tiene una alta variabilidad, mientras que los datos estimados por el MTPE son estables y están más relacionados con la evolución de la actividad económica.

**Empleo en empresas de 10 y más trabajadores Lima Metropolitana
(Variación porcentual anual)**

	Empresas de 11 a 50 trabajadores		Empresas de 51 y más trabajadores	
	INEI	MTPS 1/	INEI	MTPS 2/
2001/2002				
II trimestre	-2,7	-2,2	-7,8	1,6
III trimestre	2,9	-0,9	-1,2	2,1
IV trimestre	14,8	0,2	2,0	1,9
2002/2003	-4,6	0,6	3,7	2,4
I trimestre	4,0	1,5	11,3	2,5
II trimestre	-6,4	0,9	4,3	2,8
III trimestre	-2,5	-0,1	1,9	2,1
IV trimestre	-12,2	0,1	-2,2	2,4

1/ Considera empresas de 10 a 49 trabajadores.

2/ Considera empresas de 50 a más trabajadores.

Fuente: INEI y MTPE.

* Ambas encuestas no son estrictamente comparables. La unidad de investigación de la EPE son los hogares y en el caso de la ENVME son las empresas; adicionalmente la EPE abarca el empleo público y privado, mientras que la ENVME sólo el empleo privado. No obstante ello, se realiza la comparación considerando que el empleo público medido por la EPE se concentra en los establecimientos de más de 50 trabajadores y la variación de este empleo es prácticamente nula de un mes a otro.