

I.

Actividad productiva y empleo

En el 2005, la actividad económica registró una tasa de crecimiento de 6,4 por ciento, la tasa más alta desde 1997, impulsada por la aceleración de la demanda interna, en particular, durante el segundo semestre del año. Este crecimiento obedeció principalmente al resultado favorable de la inversión y el consumo del sector privado, estimulados por las perspectivas positivas que brinda la estabilidad macroeconómica, una mayor expansión del financiamiento especialmente los créditos denominados en moneda nacional, y la reducción de las tasas de interés en soles. También fue importante la demanda externa, impulsada por el crecimiento de las exportaciones ante la fuerte demanda por minerales y productos no tradicionales, principalmente textiles y agropecuarios. Estos factores permitieron un mayor dinamismo en el mercado laboral que se tradujo en un incremento del empleo formal tanto en Lima Metropolitana como en el resto del país.

La actividad económica continuó creciendo sostenidamente durante el 2005, alcanzando una tasa de crecimiento del PBI de 6,4 por ciento, con lo cual, la tasa de expansión económica en los últimos 3 años ha sido en promedio 5 por ciento. El crecimiento del 2005 estuvo asociado al dinamismo de la demanda interna, reflejado en un crecimiento de la inversión privada de 13,9 por ciento, la tasa

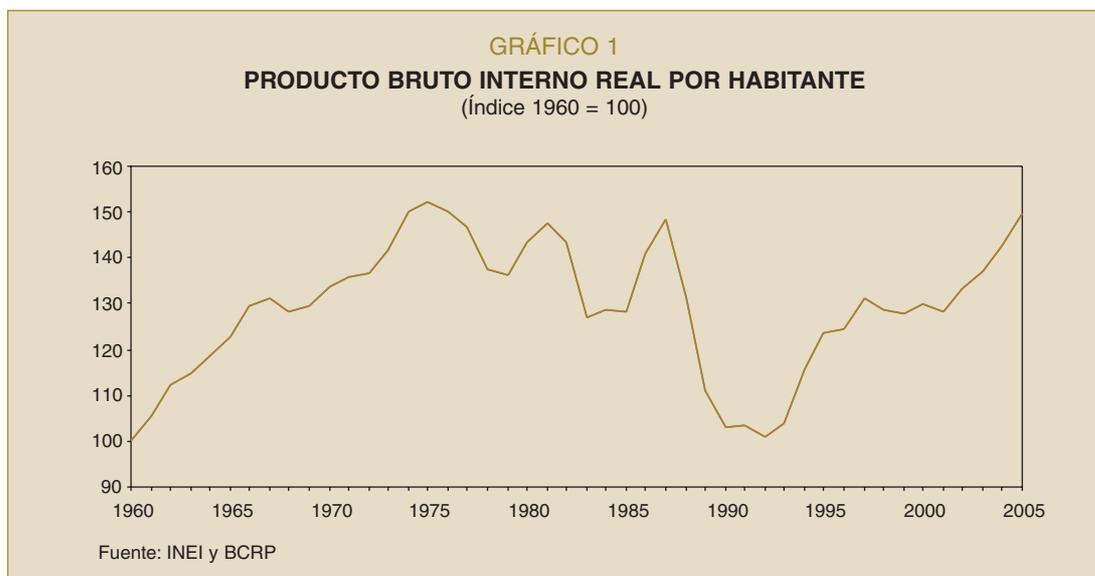
más alta desde 1997, y del consumo privado de 4,4 por ciento.

La mayor inversión privada fue reflejo de la evolución del sector construcción que creció 8,4 por ciento y de las importaciones de bienes de capital que crecieron 29,6 por ciento. Por su parte, el consumo privado estuvo asociado al comportamiento de indicadores como el

CUADRO 1
CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO POR EL GASTO
(En puntos porcentuales)

	2002	2003	2004	2005		Año
				I-sem	II-sem	
1. Demanda interna	4,4	3,4	4,3	4,8	5,9	5,3
Sector privado	4,5	2,9	3,8	3,9	4,3	4,1
Sector público	-0,1	0,4	0,5	0,8	1,6	1,2
2. Exportaciones netas	0,7	0,5	0,9	1,2	0,9	1,1
Crecimiento del PBI (1+2)	5,2	3,9	5,2	6,0	6,8	6,4

Fuente: BCRP.



ingreso nacional disponible que aumentó 6,5 por ciento, y las importaciones de bienes de consumo que se incrementaron en 16,2 por ciento.

El crecimiento durante el 2005 implicó una mejora del PBI por habitante de 5,2 por ciento. Cabe destacar que este nivel de PBI por habitante, conjuntamente con una inflación de un dígito, no se registraba desde inicios de la década de los sesenta.

1. Demanda y oferta global

La demanda interna creció 5,5 por ciento, mejora que fue particularmente importante durante el segundo semestre del año cuando la tasa de crecimiento de este indicador se elevó a tasas por encima de 6 por ciento.

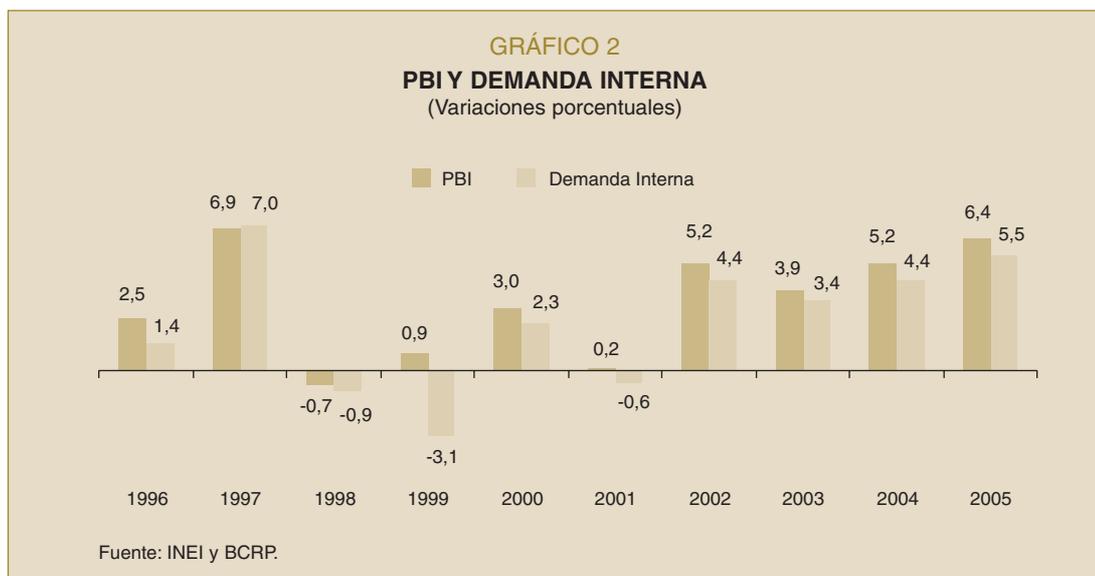
El mayor crecimiento de la demanda interna se registró en un contexto de mejores condiciones financieras, caracterizado por una expansión del crédito total en moneda nacional a tasas por encima del 30 por ciento, por el aumento en alrededor de 16 por ciento del número de sujetos de crédito, por una reducción de las tasas de interés activas en moneda nacional y

CUADRO 2
DEMANDA Y OFERTA GLOBAL 1/
(Variaciones porcentuales reales anuales)

	2003	2004	2005
I. Demanda global (1+2)	3,9	6,0	7,1
1. Demanda interna 2/	3,4	4,4	5,5
De la cual:			
a. Consumo privado	3,1	3,5	4,4
b. Consumo público	3,8	4,1	9,8
c. Inversión privada	6,9	9,1	13,9
d. Inversión pública	4,0	5,7	12,2
2. Exportaciones	6,3	14,7	14,9
II. Oferta global (3+4)	3,9	6,0	7,1
3. PBI	3,9	5,2	6,4
4. Importaciones	3,6	10,6	10,6

1/ Preliminar
2/ Incluye variación de inventarios
Fuente: INEI y BCRP.

por un mayor dinamismo del crédito hipotecario y del crédito comercial a las empresas. Cabe señalar que este último se había mantenido en niveles bajos luego de la crisis de finales de los noventa.



La evolución de la actividad económica se dio en un entorno internacional favorable, caracterizado por un crecimiento sostenido de la economía mundial, en especial de nuestros socios comerciales y de mejora de nuestros términos de intercambio.

Consumo privado

El **consumo privado** continuó con la tendencia positiva mostrada desde el año 2003. En el 2005 se registró un crecimiento de 4,4 por ciento, lo cual estuvo asociado al incremento del ingreso nacional disponible de 6,5 por ciento, al empleo que creció 4,5 por ciento, a los mayores índices de confianza de los consumidores y a las mejores condiciones de acceso al crédito.

El aumento en el **ingreso nacional disponible** fue consecuencia del mayor crecimiento económico; y del crecimiento de los términos de intercambio y de las mayores transferencias netas de no residentes en 7 y 17 por ciento, respectivamente.

El crecimiento del consumo privado se vio favorecido por el **aumento del empleo**. En

CUADRO 3
INGRESO NACIONAL DISPONIBLE*
(Variaciones porcentuales reales respecto al mismo período del año anterior)

	2003	2004	2005
Producto bruto interno (PBI)	3,9	5,2	6,4
Producto nacional bruto (PNB) 1/	2,9	3,2	5,0
Ingreso nacional bruto (IN) 2/	3,4	5,4	6,3
Ingreso nacional disponible (IND) 3/	3,6	5,4	6,5

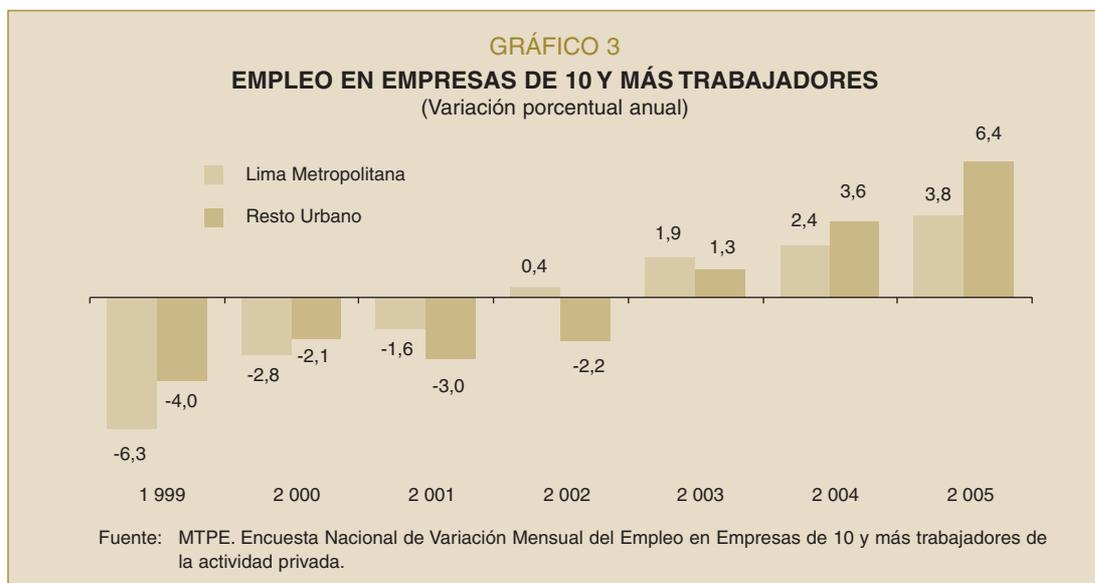
* Preliminar

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

2/ Incluye las ganancias o pérdidas producidas por cambios en los términos de intercambio.

3/ Agrega al IN las transferencias netas recibidas de no residentes.
Fuente: INEI y BCRP.

empresas de 10 y más trabajadores el empleo creció 3,8 por ciento en Lima Metropolitana y 6,4 por ciento en el resto de ciudades. Entre éstas destaca el crecimiento del empleo en las ciudades de Sullana (23,3 por ciento); Talara (18,6 por ciento) e Ica (16,6 por ciento), determinado en gran medida por actividades como las de hidrocarburos y agroindustriales.



CUADRO 4
INDICADORES DE CONSUMO PRIVADO
(Variaciones porcentuales)

	Unidad de medida	2004	2005	Var. %
Importaciones de bienes de consumo	Millones de US\$	1 995	2 318	16,2
Bienes de consumo no duraderos	Millones de US\$	1 153	1 344	16,6
Bienes de consumo duraderos	Millones de US\$	842	974	15,6
Ventas de vehículos nuevos	Unidades	15 919	23 346	46,7

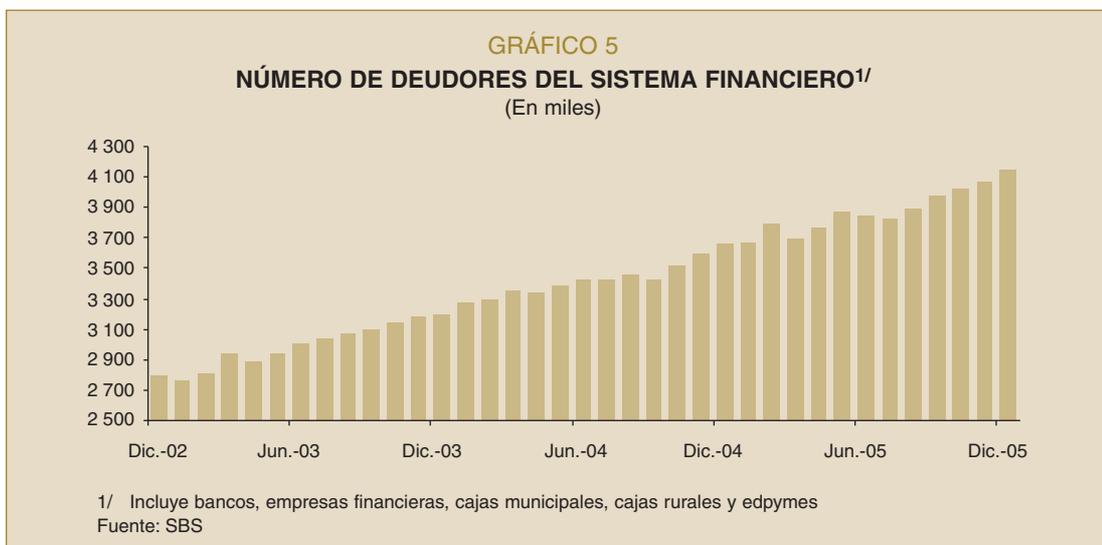
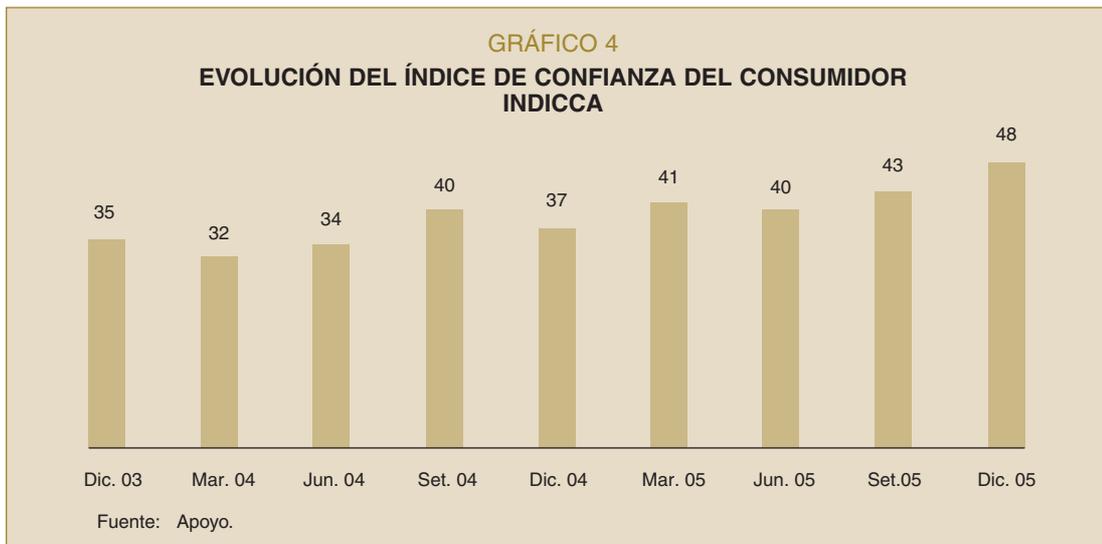
Fuente: BCRP, SUNAT y Asociación de Representantes Automotrices del Perú (ARAPER).

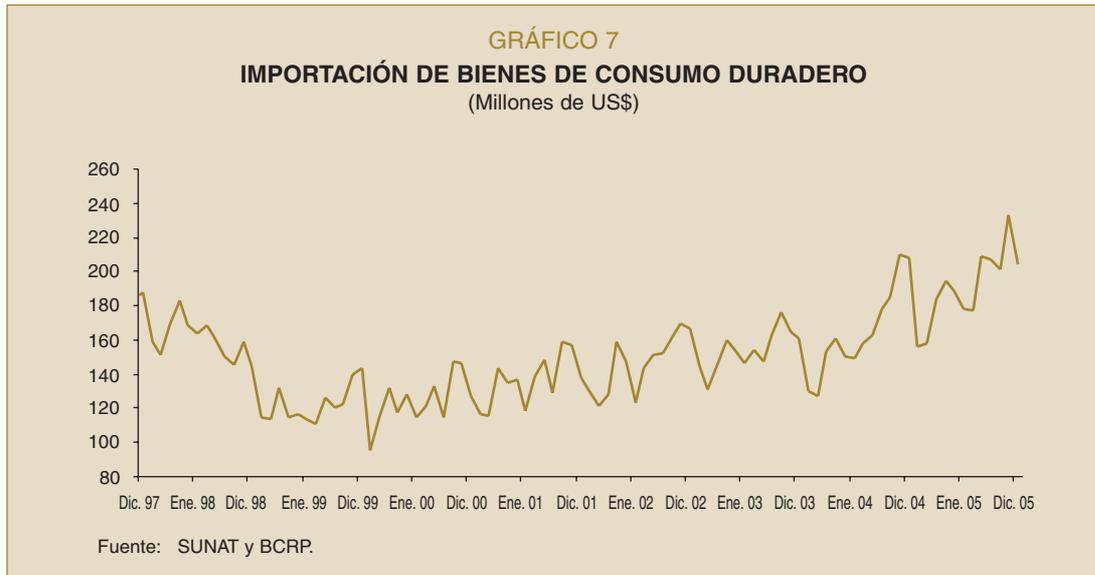
Asimismo, en el crecimiento del consumo privado influyó la mejora en la confianza del consumidor. El índice INDICCA, elaborado por la empresa Apoyo, alcanzó el nivel de 48 puntos en diciembre, su nivel más alto desde febrero de 2003 cuando comenzó a elaborarse. Asimismo, se observó una disminución en el número de personas que esperan un empeoramiento de su situación económica en los próximos 12 meses.

El consumo privado fue también favorecido por el comportamiento de los **créditos de consumo** como consecuencia de las menores tasas de interés y el aumento del número de

sujeitos de crédito. El número de nuevos agentes con acceso al crédito pasó de 245 mil en 2004 a 291 mil en 2005.

Otros indicadores del mayor consumo privado fueron: el aumento en 46,7 por ciento de la **venta de vehículos nuevos** y el crecimiento en 16 por ciento de las **importaciones de bienes de consumo duradero**. Asimismo, se observó un aumento en la **demanda en productos de consumo masivo** como: margarina (41 por ciento), pisco (39 por ciento), jugos y refrescos (33 por ciento), ceras para piso (20 por ciento) y cerveza (15 por ciento), entre otros.

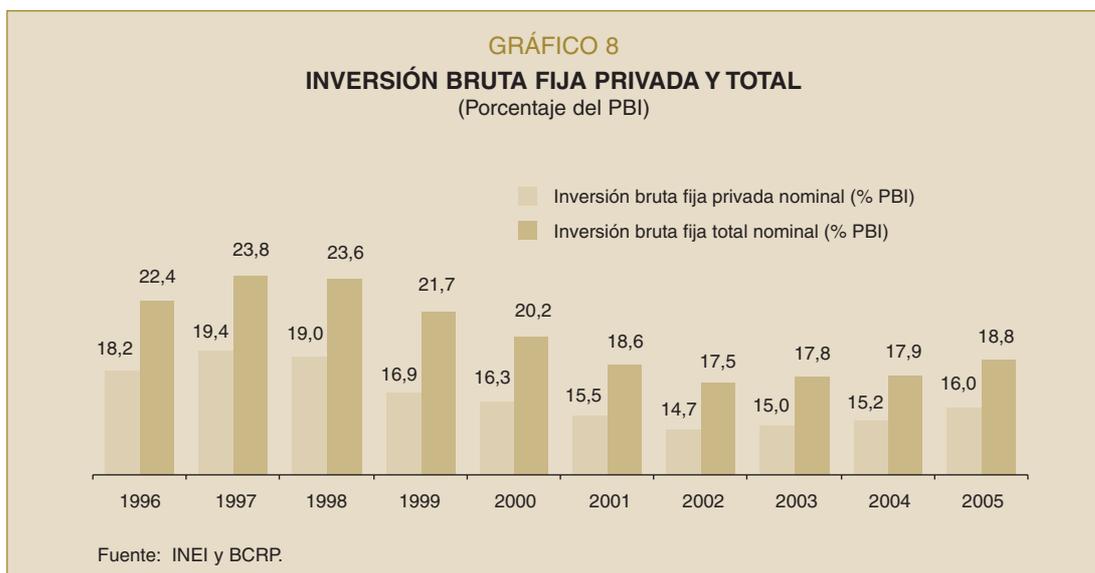




Inversión privada

La **inversión privada** aumentó 13,9 por ciento y fue el componente de la demanda interna que registró el mayor crecimiento. El dinamismo de la inversión privada estuvo asociado al entorno económico favorable, caracterizado por la estabilidad de precios, el fortalecimiento de las finanzas públicas, las mejores condiciones de financiamiento, las mayores utilidades empresariales y la expansión de los mercados del exterior.

Estos factores permitieron crear un clima de confianza al inversionista que se tradujo en la realización de proyectos en diversos sectores, como minería e hidrocarburos, telecomunicaciones, construcción y manufactura. A nivel de proyectos por empresas destacan aquellos realizados por Sociedad Minera Cerro Verde (US\$ 237 millones), Southern Peru Copper Corporation (US\$ 280 millones), Minera Yanacocha (US\$ 238 millones), Minera Barrick Misquichilca (US\$ 172 millones) y Telefónica (US\$ 166 millones).



Asimismo, la inversión se presentó en el sector construcción bajo la forma de construcción de locales nuevos y ampliaciones de fábrica, y especialmente por la construcción de viviendas ante el crecimiento de los créditos hipotecarios, particularmente los asociados al Programa Mivivienda. También fue importante la expansión de 30 por ciento en las importaciones de bienes de capital.

La **inversión pública**, correspondiente tanto al gobierno general como a las empresas públicas, creció 12,2 por ciento durante el 2005, reflejando principalmente los mayores gastos del gobierno central en sectores tales como saneamiento, rehabilitación y mejora de carreteras, transportes y comunicaciones, así como obras emprendidas por empresas públicas como Sedapal, Enapu y Petroperú.

Respecto al proceso de concesiones, durante el año 2005 se dio en concesión el eje multimodal del Amazonas Norte de IIRSA; el corredor vial interoceánico sur en sus tramos 2, 3 y 4; la red vial 6 ó tramo Pucusana – Cerro Azul – Chincha – Pisco – Ica; y la empresa de desagüe de Tumbes (EMFAPA). Estos procesos de inversión estarían generando para los siguientes años un compromiso de inversión del orden de los S/. 8 mil millones.

El **consumo público** aumentó 9,8 por ciento. En este crecimiento influyó el aumento de las remuneraciones a trabajadores del sector educación y salud; y las compras de bienes y servicios por parte del gobierno central, los gobiernos locales y EsSalud.

Ahorro e inversión

El nivel de la brecha ahorro-inversión mide la capacidad de la economía para financiar sus requerimientos de inversión basados en el propio ahorro interno; cuando éste es insuficiente, conlleva al uso de ahorro externo.

CUADRO 5
AHORRO E INVERSIÓN
(Porcentaje del PBI)

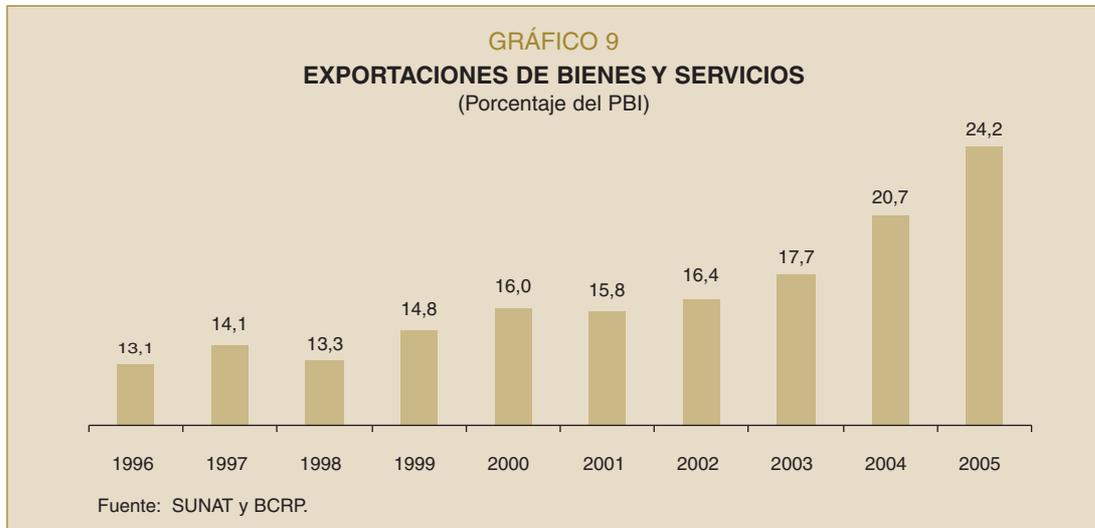
	2003	2004	2005
I. INVERSIÓN (=II+III)	18,8	18,9	18,6
Inversión pública	2,8	2,8	2,9
Inversión privada fija	15,0	15,2	16,0
Variación de inventarios	1,0	1,0	-0,2
II. AHORRO INTERNO	17,2	18,9	20,0
Sector público	1,2	1,8	2,6
Sector privado	16,0	17,1	17,4
III. AHORRO EXTERNO	1,6	0,0	-1,4
Memo:			
Inversión bruta fija	17,8	17,9	18,8

Fuente: BCRP.

En el 2005, el ahorro interno superó a la inversión bruta interna. El aumento del ahorro, reflejo de un crecimiento del ingreso disponible por encima del consumo, fue equivalente a 1,1 puntos porcentuales del PBI, alcanzando una tasa equivalente a 20,0 por ciento del PBI. En estas condiciones, la **inversión bruta fija total**, expresada como porcentaje del PBI, subió 0,9 puntos porcentuales a 18,8 por ciento en 2005 debido al aumento de la participación de la inversión bruta fija del sector privado que pasó de 15,2 a 16,0 por ciento del PBI entre el 2004 y 2005.

Exportaciones netas

Las **exportaciones de bienes y servicios** crecieron 14,9 por ciento en términos reales en el 2005, expansión similar a la del año anterior (14,7 por ciento). Contribuyeron a este comportamiento factores tales como el ciclo expansivo en las economías de nuestros principales socios comerciales, en particular Estados Unidos de América y China, el mayor acceso a mercados externos, así como la mejora, por cuarto año consecutivo, de nuestros términos de intercambio.



Este contexto explica el significativo dinamismo mostrado no sólo por las exportaciones de bienes tradicionales, especialmente productos mineros, sino también por el desarrollo de las exportaciones no tradicionales tales como textiles, frutas, productos agroindustriales y químicos.

Esta evolución ha permitido que las exportaciones de bienes y servicios como porcentaje del PBI continúen su tendencia creciente, alcanzando el año 2005 una cifra récord de 24,2 por ciento, 3,5 puntos porcentuales mayor a la del año anterior. El

nivel alcanzado en el año duplicó el registrado hace 10 años.

Las **importaciones de bienes y servicios** crecieron 10,6 por ciento en el año 2005, registrando una tendencia creciente en línea con el mayor nivel de actividad económica. Esta evolución reflejó las mayores adquisiciones de bienes de capital e insumos, especialmente las de materiales de construcción y de insumos industriales. En términos del PBI, esta variable representó 18,8 puntos porcentuales del producto, superior en 0,9 puntos porcentuales al nivel de 2004.



Cabe destacar que el dinamismo de las exportaciones en los últimos dos años, creciendo a tasas superiores a las del producto, se ha traducido también en un incremento del coeficiente de apertura; el cual llegó a 44 puntos del PBI en el 2005, luego de permanecer en niveles entre 30 y 35 por ciento del producto.

2. PBI sectorial

A nivel sectorial destacó el crecimiento de 6,5 por ciento de los sectores no primarios, cuya evolución está más asociada con el gasto doméstico. Cabe señalar que los sectores no primarios crecieron por tercer año consecutivo a una tasa superior o igual a la del producto total. Ha sido relevante en este resultado el desempeño de la manufactura no primaria y de la construcción, que crecieron 7,7 y 8,4 por ciento, respectivamente.

Por su parte, los sectores primarios registraron una expansión de 5,4 por ciento, reflejando el empuje del sector minería e hidrocarburos que creció 8,1 por ciento y del sector agropecuario que se expandió en 4,8 por ciento.

2.1 Sectores primarios

El crecimiento de los sectores primarios estuvo caracterizado por un año con mejores condiciones climáticas, mayores períodos de veda para la extracción de anchoveta y el inicio de operaciones de diversos proyectos mineros.

Sector agropecuario

En 2005, la producción del **sector agropecuario** aceleró su tasa de crecimiento a 4,8 por ciento, luego de registrar un aumento de sólo 1,7 por ciento el año anterior debido a una considerable sequía ese año. El crecimiento del sector reflejó la recuperación de la producción

CUADRO 6

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales respecto al mismo período del año anterior)

	2003	2004	2005
I. SECTORES PRIMARIOS	2,9	4,6	5,4
Agropecuario	1,9	1,7	4,8
Agrícola	1,5	0,2	4,1
Pecuario	3,5	4,1	6,5
Pesca	-12,5	33,9	1,2
Minería e hidrocarburos	5,4	5,2	8,1
Minería metálica	6,2	5,1	7,0
Hidrocarburos	-4,3	7,1	23,4
Procesadores de recursos primarios	2,9	7,3	2,1
II. SECTORES NO PRIMARIOS	4,0	5,2	6,5
Manufactura no primaria	3,3	7,4	7,7
Construcción	4,3	4,7	8,4
Comercio	2,9	5,8	5,2
Electricidad y agua	4,2	4,6	5,3
Otros servicios	4,5	4,4	6,3
III. VALOR AGREGADO BRUTO (I+II)	3,8	5,1	6,2
IV. IMPUESTOS A LOS PRODUCTOS Y DERECHOS DE IMPORTACIÓN	5,2	6,4	8,5
V. PRODUCTO BRUTO INTERNO	3,9	5,2	6,4

Fuente: INEI y BCRP.

de arroz y papa por mejores condiciones hidrológicas y el mayor dinamismo de la producción avícola en un contexto de reducción de las cotizaciones de sus principales insumos.

El **subsector agrícola** mostró una recuperación de 4,1 por ciento debido a la mayor disponibilidad de agua. Esto se tradujo en una mayor superficie sembrada, la cual aumentó en 113 mil hectáreas en la campaña 2004-05, particularmente en el caso del arroz, así como de otros cultivos como maíz amarillo duro, maíz amiláceo, papa, trigo y algodón. Los departamentos en donde se tuvo una mayor disponibilidad de áreas sembradas fueron Lambayeque, Cajamarca y San Martín.



La producción de **arroz** en cáscara creció un 33,4 por ciento durante el año, incremento considerado como un récord histórico. Con ello la producción de arroz explicó 1,4 puntos de los 4,1 puntos porcentuales que creció el sector durante el año. La campaña de arroz de agosto 2004 – julio 2005 alcanzó el nivel máximo de 352 mil hectáreas sembradas. Cabe mencionar que el anterior récord se registró en la campaña de agosto 1988 - julio 1999.

Otro de los cultivos que tuvo una incidencia importante en el año fue el de la **papa**, la cual explicó 0,7 puntos de los 4,1 por ciento de aumento del sector. La producción anual creció 9,4 por ciento, como consecuencia de mayores áreas sembradas en la sierra y el altiplano, principalmente en los departamentos de

Cusco, Huancavelica, Cajamarca, Ancash y Pasco, lo que compensó la menor producción de la costa central (Lima e Ica) donde el cultivo se viene sustituyendo por otros de agroexportación de mayor rentabilidad, entre los que sobresalen la alcachofa, la páprika y los espárragos.

De otro lado, la producción de **caña de azúcar** registró una caída de 9,2 por ciento durante el año, explicada en parte por la mayor presencia de importaciones de azúcar y los bajos precios. Así se acentuó la tendencia decreciente del año pasado resultado de la escasez de agua.

Asimismo, la producción de **café** registró una caída de 22,1 por ciento debido principalmente al desfase en el ciclo de lluvias.

CUADRO 7
ÁREA SEMBRADA POR CAMPAÑA AGRÍCOLA
(Miles de Hectáreas)

	Campaña	Total	Arroz	Maíz amiláceo	Maíz amarillo duro	Papa	Trigo	Algodón
Total	2003-04	1 358	287	232	264	261	125	88
	2004-05	1 471	352	238	279	268	133	93
Lambayeque	2003-04	43	14	3	13	1	1	2
	2004-05	84	42	5	17	2	1	10
Cajamarca	2003-04	159	21	50	16	25	26	0
	2004-05	170	24	50	17	26	30	0
Ancash	2003-04	64	3	15	16	10	11	7
	2004-05	71	2	16	16	11	17	6
Pasco	2003-04	13	1	1	2	9	0	0
	2004-05	16	1	1	3	10	0	0
Huancavelica	2003-04	30	0	10	0	14	5	0
	2004-05	36	0	13	0	15	5	0
Cusco	2003-04	70	2	26	4	26	10	0
	2004-05	75	3	25	6	29	10	0
San Martín	2003-04	143	63	0	70	0	0	5
	2004-05	160	77	0	72	0	0	4
Loreto	2003-04	79	35	0	32	0	0	0
	2004-05	85	40	0	34	0	0	0
Ucayali	2003-04	28	8	0	8	0	0	8
	2004-05	37	16	0	11	0	0	7

Fuente: Ministerio de Agricultura.

CUADRO 8
PRODUCCIÓN AGROPECUARIA POR PRINCIPALES PRODUCTOS
(Variaciones porcentuales reales)

	2003	2004	2005
PBI AGRÍCOLA	1,5	0,2	4,1
Algodón	-1,0	48,8	6,2
Arroz	0,5	-13,5	33,4
Café	0,1	32,5	-22,1
Caña de azúcar	5,3	-21,6	-9,2
Frijol	-5,0	0,1	20,2
Maíz amarillo duro	5,8	-10,4	1,7
Maíz amiláceo	2,6	-16,0	11,4
Papa	-4,5	-4,6	9,4
Trigo	2,3	-10,5	5,2
Otros productos agrícolas			
Uva	7,3	0,4	9,6
Mandarina	21,0	8,8	-2,5
Mango	9,2	37,9	-14,1
PBI PECUARIO	3,5	4,1	6,5
Ave	-7,4	5,2	9,6
Huevos	-9,0	-3,5	3,9
Leche	2,7	3,5	4,7
Porcino	-23,4	14,4	5,0
Vacuno	2,4	1,0	4,6
PBI AGROPECUARIO	1,9	1,7	4,8

Fuente: Ministerio de Agricultura.

La producción **pecuaria** aumentó 6,5 por ciento, impulsada por la producción de carne de ave. La producción de **carne de ave** se incrementó en 9,6 por ciento debido al mayor consumo por su menor precio relativo. Contribuyó a esto último los menores costos de sus principales insumos como el maíz amarillo duro y el sorgo.

Sector pesquero

La **pescas** registró una leve expansión de 1,2 por ciento, luego del importante incremento del año anterior, debido al menor volumen de extracción de anchoveta destinada a la fabricación de harina y aceite de pescado y a mayores períodos de veda para esta actividad.

CUADRO 9
EXTRACCIÓN PESQUERA POR DESTINO
(Variaciones porcentuales reales)

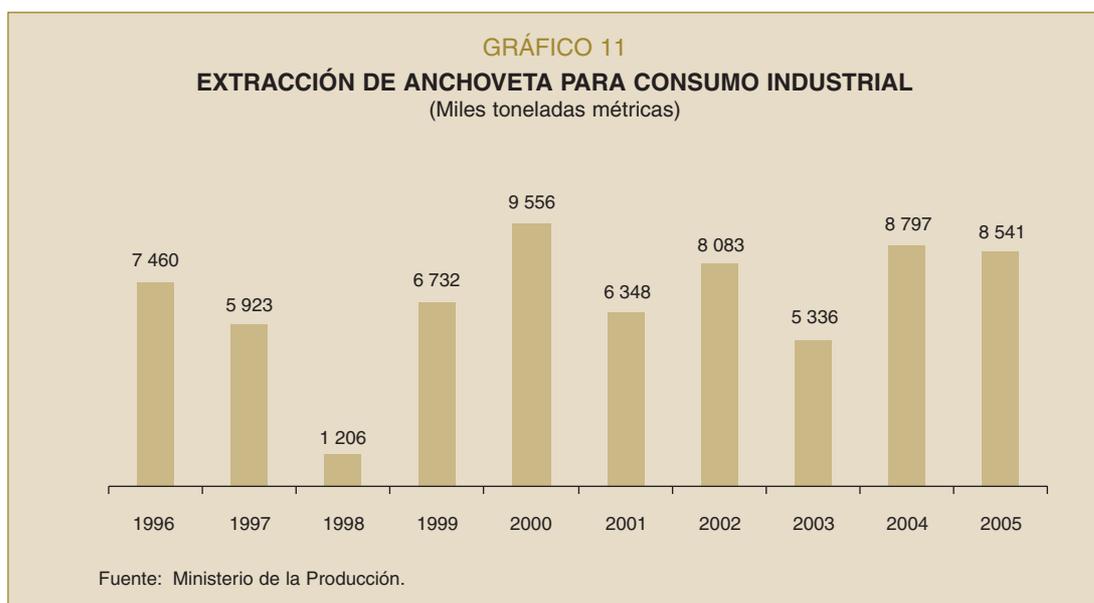
	2003	2004	2005
CONSUMO INDUSTRIAL	-34,5	64,8	-3,0
Anchoveta	-34,0	64,9	-2,9
Otras especies	-85,7	15,5	-99,5
CONSUMO HUMANO	6,2	15,2	4,7
Congelado	16,2	47,3	12,8
Conservas	36,7	-30,9	50,0
Fresco	-1,4	3,5	-7,3
Seco salado	-4,6	-5,2	5,7
TOTAL	-12,5	33,9	1,2

Fuente: Ministerio de la Producción e INEI.

Durante el 2005, la pesca dirigida al **consumo humano** creció 4,7 por ciento impulsada principalmente por aquélla correspondiente a la pesca para la fabricación de conservas y congelado. El aumento de la producción de conservas de este año revirtió la caída del año pasado y reflejó los mayores desembarques de especies como atún, caballa, machete y otros pescados y mariscos. Por su parte, la producción de congelado creció, debido a la mayor extracción de langostinos y mariscos.

La pesca destinada al **consumo industrial** disminuyó 3,0 por ciento, reflejando los menores desembarques de anchoveta que alcanzaron 8,5 millones de toneladas métricas frente a los 8,8 millones registrados en el 2004 que fue el nivel más alto desde el año 2000 (9,6 millones de TM) por un mejor control de la biomasa por parte de IMARPE

Cabe destacar que el volumen exportado de harina de pescado aumentó 14,2 por ciento, favorecido por el incremento de su cotización internacional que pasó de US\$ 625 a US\$ 686 por tonelada, en medio de expectativas de menor oferta global.



Sector minería e hidrocarburos

El sector **minería e hidrocarburos** creció 8,1 por ciento en el 2005, gracias al aumento de 7,0 por ciento en la producción minera metálica y de 23,4 por ciento en hidrocarburos.

En el caso de la minería metálica, destaca el incremento en la producción de molibdeno, oro, hierro, plata y plomo lo cual compensó el menor crecimiento de cobre y zinc.

La producción de **oro** creció 20,0 por ciento, reflejando el inicio de operaciones de Barrick en Alto Chicama y la mayor producción de Yanacocha, Southern y el Consorcio Minero Horizonte. En menor medida incidió en la producción del sector las mayores operaciones de Buenaventura en su yacimiento de Arequipa (Chipmo).

La mayor producción del metal precioso se vio favorecida por la elevada cotización, a niveles máximos en casi 3 años, consecuencia del incremento de la demanda mundial generado por la industria de joyería. El precio promedio del oro pasó de US\$ 409,9 a

US\$ 445,5 por tonelada entre el 2004 y el 2005 a pesar de la casi variación nula del dólar respecto al euro.

De otro lado, la producción de **cobre** cayó 2,8 por ciento, luego de un significativo crecimiento de 29,0 por ciento en el 2004. En la caída de la producción del cobre influyó la menor actividad económica de la empresa BHP Billinton Tintaya afectada por problemas con las comunidades aledañas, y de Southern Copper Corporation. Esta caída fue atenuada por la mayor producción de Antamina, Condestable y Doe Run.

En los mercados internacionales la cotización del cobre aumentó significativamente, pasando de US\$ 1,30 a US\$ 1,67 por libra, resultado de la mayor demanda mundial, especialmente de China e India.

La producción de **zinc** mostró una variación de -0,6 por ciento debido a la menor extracción de Antamina, San Ignacio de Morococha y Milpo entre otras, que no alcanzó a ser compensada por la mayor producción de empresas como la empresa El Brocal, Chungar, Volcán, Santa Luisa y los Quenales.

La producción de **plata** creció 4,4 por ciento en el 2005. El aumento de la producción de este metal provino de las empresas Antamina, Yanacocha y Volcán; contrarrestadas por la menor producción de plata de las empresas Los Quenales y Pan America Silver, principalmente. Respecto al **hierro**, su producción creció 7,5 por ciento debido a la mayor producción de Shougang Hierro Perú. La mayor producción estuvo asociada a la mayor demanda de la industria de acero, destinada al sector construcción bajo la presentación de fierros de construcción; y al sector externo, como bolas de acero. Cabe resaltar que el ritmo de producción fue afectado en junio por un problema sindical con los trabajadores.

El crecimiento de la producción de **plomo** fue de 4,3 por ciento en el año, lo que significó una mejora respecto a los años previos, como en el 2004 cuando la producción de este metal se contrajo en 0,8 por ciento. La mayor producción de plomo fue generada principalmente por las empresas Volcán, Raura y Chungar.

En el año, la producción de **molibdeno** creció 21,6 por ciento, alcanzando 16,6 mil toneladas, como resultado básicamente de la mayor actividad registrada por la empresa Antamina cuya producción aumentó 87,5 por ciento. Este incremento compensó la casi variación nula respecto al año anterior de la producción de Southern, cuya producción llegó a un nivel cercano a las 10 mil toneladas. La mayor producción de molibdeno estuvo explicada por el aumento del contenido de éste en el mineral explotado. La mayor demanda mundial generada por la industria del acero influyó en el aumento del volumen exportado del metal.

La producción del subsector **hidrocarburos** aumentó 23,4 por ciento básicamente por la mayor extracción de gas natural que creció 76,5 por ciento. Entre 2004 y 2005, se observó un notorio aumento en el promedio mensual de la producción de 2 500 a 4 400 millones de pies cúbicos, en respuesta a la mayor producción de Camisea y una mayor contribución de Aguaytía.

CUADRO 10 PRODUCCIÓN MINERA E HIDROCARBUROS POR PRINCIPALES PRODUCTOS (Variaciones porcentuales reales)			
	2003	2004	2005
MINERÍA METÁLICA Y NO METÁLICA	6,2	5,1	7,0
Cobre	-2,2	29,0	-2,8
Estaño	3,6	3,5	1,3
Hierro	14,0	21,9	7,5
Molibdeno	11,3	48,6	21,6
Oro	9,7	0,4	20,0
Plata	1,8	4,8	4,4
Plomo	1,2	-0,8	4,3
Zinc	11,3	-11,9	-0,6
HIDROCARBUROS	-4,3	7,1	23,4
Gas natural	18,5	64,2	76,5
Petróleo crudo	-5,7	3,3	17,9
TOTAL	5,4	5,2	8,1

Fuente: Ministerio de Energía y Minas, INEI.

CUADRO 11 PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS			
	2003	2004	2005
GAS NATURAL	52,6	82,9	146,2
Millones de pies cúbicos diarios			
Camisea	-	19,2	77,7
Aguaytía	29,5	36,1	41,7
Petrobras	7,1	8,4	10,0
Petrotech	9,1	11,2	9,6
Resto	6,9	8,1	7,1
PETRÓLEO CRUDO	91,4	94,1	111,3
Miles de barriles diarios			
Pluspetrol 1/	57,6	51,0	45,0
Camisea	-	10,3	32,1
Petrobras	11,5	11,3	12,6
Petrotech	11,6	10,7	10,7
Otros contratistas	10,7	10,8	10,9

1/ Pluspetrol opera los lotes 1-AB y 8, ambos en la selva norte.
Fuente: Ministerio de Energía y Minas.



CUADRO 12
CONTRATOS DE EXPLORACIÓN SUSCRITOS EN 2005

LOTE	REGIÓN	EMPRESA	FECHA DE CONTRATO
95	MARAÑÓN	HARKEN DEL PERÚ	Abril 7, 2005.
104	MARAÑÓN	BURLINGTON RESOURCES	Abril 28, 2005.
106	MARAÑÓN	PETROLÍFERA PETROLEUM	Julio 12, 2005.
58	UCAYALI	PETROBRAS ENERGIA PERÚ	Julio 12, 2005.
107	MARAÑÓN	PETROLÍFERA PETROLEUM	Setiembre 01, 2005.
Z-35	SALAVERRY	PETROTECH PERUANA	Setiembre 20, 2005
111	MADRE DE DIOS	SAPET	Diciembre 07, 2005
113	MADRE DE DIOS	SAPET DEVELOPMENT	Diciembre 07, 2005
108	ENE	PLUSPETROL E&P S.A.	Diciembre 13, 2005
102	MARAÑÓN	RAMSHORN/SHONA/ ANDEAN	Diciembre 13, 2005
105	TITICACA	SIBOIL del PERÚ S.A.	Diciembre 13, 2005
110	UCAYALI	PETROBRAS ENERGIA PERÚ	Diciembre 13, 2005
112	MARAÑÓN	PETROBRAS ENERGIA PERÚ	Diciembre 13, 2005
115	MARAÑÓN	PLUSPETROL E&P S.A.	Diciembre 13, 2005
109	MARAÑÓN	REPSOL EXPLORACIÓN PERÚ	Diciembre 16, 2005

Fuente: Perú Petro S.A.

La producción de petróleo crudo se incrementó en 17,9 por ciento. Cabe destacar que en el año se suscribieron 15 contratos de exploración petrolera, lo que representa la cifra anual más alta en 30 años, alcanzándose un total de 28 contratos. Cabe destacar que en el 2001 se contaban con 14 contratos.

Sector manufactura primaria

La **manufactura procesadora de recursos primarios** tiende generalmente a mostrar un dinamismo similar al de los sectores agropecuario, pesca y minero, puesto que el procesamiento de insumos está directamente relacionado con su mayor o menor producción.

En 2005, este subsector registró un crecimiento de 2,1 por ciento, reflejando la mayor producción de productos cárnicos y de refinación de petróleo; los cuales compensaron las caídas en azúcar, harina y aceite de pescado y refinación de metales no ferrosos.

2.2 Sectores no primarios

Los sectores no primarios tienen generalmente un componente mayor de valor agregado y un mayor impacto en la generación de empleo que los sectores primarios. En el 2005, la producción conjunta de los sectores no

CUADRO 13
MANUFACTURA DE PROCESAMIENTO DE
RECURSOS PRIMARIOS POR PRINCIPALES
GRUPOS INDUSTRIALES
(Variaciones porcentuales reales)

	2003	2004	2005
PROCESADORES DE RECURSOS PRIMARIOS	2,9	7,3	2,1
Azúcar	14,5	-29,4	-7,2
Productos cárnicos	3,8	4,7	4,6
Harina y aceite de pescado	-28,5	55,7	-4,9
Conservas y productos congelados de pescado	35,3	6,8	-8,5
Refinación de metales no ferrosos	11,7	1,3	-2,2
Refinación de petróleo	-0,5	8,6	16,3

Fuente: Ministerio de la Producción, INEI.

primarios creció 6,5 por ciento, cifra superior a la del PBI, destacando la mayor actividad de la manufactura no primaria y la construcción.

La **manufactura no primaria** registró una tasa de expansión de 7,7 por ciento durante el 2005, sustentada tanto en la atención al mercado interno como a la consolidación y al acceso a nuevos mercados en el exterior.

En el primer caso, el empuje de las ramas orientadas a la atención del mercado interno representó 5,3 puntos del crecimiento anual, dentro de un contexto de incremento de la demanda interna asociada a la recuperación de los ingresos y al crecimiento del empleo. Así, los rubros que registraron mayor dinamismo fueron alimentos, bebidas y tabaco; industria de papel e imprenta; productos químicos, caucho y plásticos; y minerales no metálicos. Cabe destacar que este dinamismo se produce en un ambiente de mayor competencia tanto interna como de la proveniente del exterior, lo cual ha permitido importantes ganancias de productividad.

Las ramas orientadas al comercio exterior explicaron 2,3 puntos porcentuales del crecimiento de la manufactura no primaria. Entre éstas destacan los tejidos de punto, orientados principalmente al mercado de los Estados Unidos de Norteamérica en el marco del ATPDEA; las sustancias químicas básicas, debido a mayores exportaciones de colorantes químicos y naturales; y, las de soda cáustica, aprovechando los mejores precios en el mercado internacional.

El **sector construcción** registró un crecimiento de 8,4 por ciento, observándose tasas de expansión de 2 dígitos durante el segundo semestre del año, reflejando el incremento de las actividades de autoconstrucción, de edificación de centros comerciales, de obras de infraestructura y del mercado hipotecario.

CUADRO 14
MANUFACTURA NO PRIMARIA:
CONTRIBUCIÓN PORCENTUAL AL
CRECIMIENTO POR MERCADO DE DESTINO
(En puntos porcentuales)

	Interno	Externo	Total
2001	0,3	1,1	1,4
2002	4,8	0,3	6,3
2003	2,3	0,8	3,3
2004	3,9	2,9	7,4
2005	5,3	2,3	7,7
De los cuales:			
Alimentos, bebidas y tabaco	1,5	0,3	1,9
Textil, cuero y calzado	-0,2	0,4	0,2
Madera y muebles	-0,2	0,1	-0,1
Industria del papel e imprenta	1,6	0,0	1,7
Productos químicos, caucho y plásticos	0,4	1,1	1,5
Minerales no metálicos	1,2	0,0	1,3
Industria del hierro y acero	0,2	0,1	0,3
Productos metálicos, maquinaria y equipo	0,5	0,2	0,7
Manufacturas diversas	0,2	0,1	0,3

Fuente: BCRP.

Respecto a este sector; cabe mencionar las mayores colocaciones de créditos hipotecarios realizadas por las entidades financieras en un contexto de menores tasas de interés, a diciembre la tasa de interés en moneda nacional fue 13,0 por ciento y la de moneda extranjera 10,1 por ciento. Este dinamismo se presentó tanto en los créditos otorgados bajo el marco del programa Mivivienda como en los relacionados con otros esquemas de financiación.

También destacaron las obras de infraestructura en el sur del país, como el mejoramiento de la planta de fundición de Ilo, la construcción de la presa Pillones, la ampliación de la planta de sulfuros primarios de la Sociedad Minera Cerro Verde, así como otros proyectos realizados por los gobiernos regionales.

3. Ámbito laboral

En el 2005, a nivel nacional el **empleo urbano** en empresas privadas con 10 y más trabajadores registró un aumento de 4,5 por ciento, luego de crecer 2,7 por ciento en el 2004. Así, el índice de empleo nacional urbano alcanzó el nivel más alto desde octubre de 1997 y consolidó la tendencia creciente observada desde mayo de 2002.

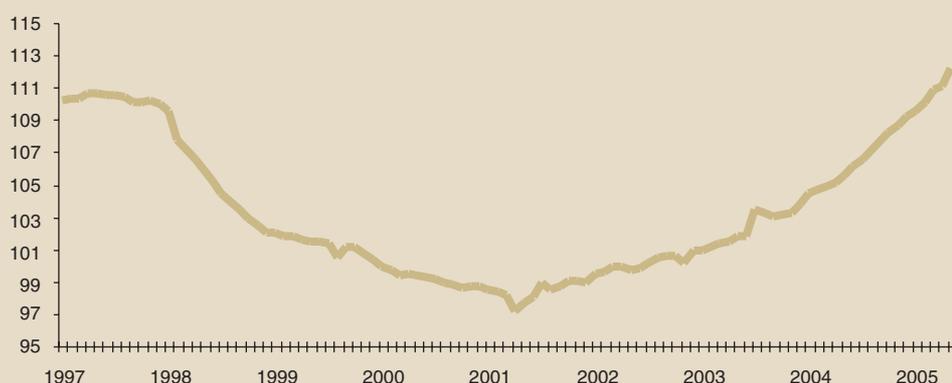
A nivel regional, el empleo urbano en Lima Metropolitana creció 3,8 por ciento, reafirmando el ritmo creciente registrado desde el segundo trimestre del año. En el dinamismo del mercado laboral urbano destacó el incremento en el empleo dependiente, que fue de 3,1 por ciento, atenuado por la disminución del empleo independiente de 2,2 por ciento. Cabe destacar que esto último puede interpretarse como una mejora en la calidad del empleo, toda vez que el crecimiento del empleo dependiente viene dándose con mayor fuerza en las empresas de mayor tamaño. Por sectores productivos, los que demandaron principalmente mano de obra fueron los de servicios, comercio y manufactura.

CUADRO 15
EMPLEO URBANO EN EMPRESAS
DE 10 Y MÁS TRABAJADORES

	Variación porcentual		
	2003	2004	2005
PERÚ URBANO	1,7	2,7	4,5
Lima Metropolitana	1,9	2,4	3,8
Resto Urbano	1,3	3,6	6,4
Ica	9,4	8,8	16,5
Chincha	n.d.	4,8	15,5
Iquitos	5,5	6,5	9,1
Piura	0,2	8,9	8,5
Tarapoto	0,7	-0,9	7,3
Cusco	-2,1	0,5	6,4
Pisco	n.d.	2,1	6,1
Trujillo	10,3	5,8	5,6
Puno	-2,8	-4,4	5,5
Arequipa	2,1	2,6	4,2
Huancayo	1,7	2,6	3,8
Cajamarca	-1,6	1,4	3,6
Chiclayo	2,8	-1,3	3,5
Pucallpa	7,8	0,4	2,9
Tacna	-7,3	-3,7	2,4
Chimbote	-1,6	2,6	0,4
Paita	-34,0	8,1	-4,6

Fuente: MTPE. Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo en Empresas de 10 y más Trabajadores.

GRÁFICO 12
INDICE DE EMPLEO NACIONAL URBANO
EMPRESAS CON 10 Y MÁS TRABAJADORES
(Índices desestacionalizados enero 2000 =100)



Fuente: Ministerio de Trabajo

CUADRO 16
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA SEGÚN NIVELES DE EMPLEO
LIMA METROPOLITANA 1/
 (En miles de personas)

	2003	2004	2005	Variación porcentual	
				En miles	Porcentual
I. POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA): 1 + 2	3 993	4 104	4 120	15,7	0,4
1. OCUPADOS	3 617	3 717	3 725	8,1	0,2
Por actividad económica					
Manufactura	540	565	583	18,1	3,2
Construcción	189	195	224	28,3	14,5
Comercio	901	895	895	-0,2	0,0
Servicios	1 937	2 010	1 978	-31,9	-1,6
Otros	50	52	46	-6,2	-11,9
Por nivel educativo					
Primaria 2/	495	466	466	-0,6	-0,1
Secundaria total 3/	1 895	1 951	1 948	-2,9	-0,1
Superior no universitaria	582	583	610	26,9	4,6
Superior universitaria	645	717	701	-15,3	-2,1
Por categoría de ocupación					
Asalariado	1 811	1 915	1 973	58,9	3,1
No asalariados	1 806	1 803	1 752	-50,8	-2,8
Por tamaño de empresa					
De 1 a 10 trabajadores	2 503	2 512	2 480	-32,2	-1,3
De 11 a 50 trabajadores	312	343	357	13,4	3,9
De 51 a más	801	862	889	26,9	3,1
Por horas trabajadas a la semana					
Ocupados que trabajan más de 20 horas	3 133	3 283	3 292	9,4	0,3
Asalariados que trabajan más de 20 horas	1 640	1 759	1 811	51,9	3,0
2. DESOCUPADOS	376	387	395	7,6	2,0
II. POBLACIÓN INACTIVA	1 932	1 929	2 022	93,8	4,9
III. POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR (PET): I + II	5 925	6 033	6 142	109,5	1,8
TASAS (en porcentaje)					
Tasa de actividad (PEA / PET)	67,4	68,0	67,1		
Ratio empleo/población (PEA ocupada/PET)	61,0	61,6	60,6		
Tasa de desempleo (PEA desocupada/PEA)	9,4	9,4	9,6		
Tasa de subempleo por horas	17,2	16,4	16,1		

1/ Promedio anual.

2/ Incluye sin nivel e inicial.

3/ Secundaria incompleta y completa.

Fuente: INEI. Encuesta Permanente de Empleo.

El empleo urbano en ciudades del interior del país creció 6,4 por ciento, presentando por segundo año consecutivo un mayor dinamismo que el observado en Lima Metropolitana.

El crecimiento del empleo urbano en el interior del país estuvo asociado a la mayor

actividad de los sectores primarios, agricultura y minería, así como de actividades agroindustriales orientadas a la exportación y los servicios.

En el X censo de población y V de vivienda se puso en práctica una nueva metodología

consistente en dos etapas: a) la aplicación en los meses de julio y agosto de 2005 de un cuestionario corto con preguntas sobre población, educación y vivienda y b) la aplicación durante 10 años, a partir de 2006,

de una encuesta continua con preguntas más desarrolladas sobre variables demográficas y socioeconómicas. En el recuadro siguiente se muestran los resultados correspondientes a la primera etapa del censo continuo.

RECUADRO 1

PRINCIPALES RESULTADOS DEL CENSO CONTINUO 2005: X DE POBLACIÓN Y V DE VIVIENDA

La población total del Perú entre los años 1940 y 2005 aumentó de 7 023 211 a 27 219 264 habitantes. La población total en los últimos 12 años, creció a una tasa promedio anual de 1,5 por ciento, muy por debajo de la tasa de crecimiento experimentada en las décadas anteriores (2,2 por ciento entre 1940 y 1993). La población nominalmente censada fue de 26 152 265 personas, lo que ha implicado un ratio de omisión –población no censada sobre la población total- de 3,92 por ciento. La población nominalmente censada es la que resulta directamente del empadronamiento, la que sumada a la población omitida da como resultado la población total del país.

Los departamentos de mayor crecimiento poblacional (sobre la base de la población nominalmente censada) han sido Madre de Dios (2,7 por ciento), Ucayali y Loreto (2,1 por ciento anual), Tacna y Ayacucho (1,9 por ciento) seguidos de Tumbes, Moquegua y Arequipa (1,8 por ciento) y Lima (1,7 por ciento).

La distribución de la población en el territorio sigue siendo bastante heterogénea y seis de los departamentos más poblados del país (Piura, La Libertad, Arequipa, Cajamarca, Puno y Cusco) tienen una población en conjunto equivalente a la de Lima Metropolitana que representa cerca de 30 por ciento de la población del país.

POBLACIÓN TOTAL Y NOMINALMENTE CENSADA 1940-2005
(En millones de personas)



Se aprecian cambios en la estructura de edad de la población. El número de niños entre los 0 y 7 años ha disminuido respecto a 1993 en 368 mil y también la participación de los menores de 25 años con relación a la población censada, que pasó de representar el 57,4 por ciento de la población en 1993 al 50,7 por ciento en el 2005. Se ha incrementado también la proporción de personas de 15 a 64 años, que constituyen la fuerza potencial de trabajo, dando como resultado una reducción de la tasa de dependencia de 71,4 por ciento en 1993 a 59,5 por ciento en el 2005. Esta tasa es la proporción entre el número de personas que tienen entre 0 y 14 años y los mayores de 65 años respecto al número de personas en edad de trabajar (entre 15 y 64 años de edad).

El analfabetismo de los mayores de 15 años ha disminuido de 12,8 por ciento a 8,1 por ciento entre 1993 y 2005, pero sigue afectando en mayor medida a los departamentos más pobres (18,1 por ciento en promedio) y a las mujeres (12,0 por ciento), particularmente aquellas mayores de 40 años. Lima Metropolitana registra la menor tasa de analfabetismo del país (2,1 por ciento).

La asistencia escolar ha mostrado una evolución positiva. El porcentaje de niños de 6 a 11 años que asiste a la educación primaria se incrementó de 87,3 por ciento en 1993 a 94,5 por ciento en el 2005 y el porcentaje de aquellos entre 12 a 17 años que asiste a secundaria pasó de 74,1 por ciento a 83,7 por ciento en ese mismo periodo. Sin embargo, se reportan problemas de atraso escolar respecto del nivel educativo adecuado para la edad; por ejemplo, 18,3 por ciento de los jóvenes entre 12 a 17 años no ha logrado completar la primaria cuando por la edad deberían estar cursando la educación secundaria.

Los servicios básicos de la vivienda se han incrementado entre ambos censos, en particular los servicios de agua y electricidad. Entre 1993 y 2005, por ejemplo, tanto el abastecimiento de agua por red pública cuanto el alumbrado eléctrico de las viviendas en el país, se incrementaron en 17 puntos porcentuales, mientras que las viviendas con desagüe por red pública lo hicieron en 13 puntos porcentuales.

Sin embargo, en los departamentos más pobres del país persisten fuertes carencias en el acceso a servicios básicos de la vivienda pese al avance significativo con relación a 1993. El porcentaje de viviendas con acceso a agua potable, entre 1993 y 2005, se incrementó de 26,5 por ciento a 47,0 por ciento y en el caso de electricidad de 34,3 por ciento a 55,6 por ciento. En el 2005, el piso de tierra sigue siendo predominante en estos departamentos y el saneamiento es todavía un problema en la medida que sólo 27,8 por ciento de sus viviendas tiene acceso al servicio de desagüe, a pesar del incremento en 10 puntos porcentuales con relación a 1993.

SERVICIOS BÁSICOS E INFRAESTRUCTURA DE VIVIENDA 1993 Y 2005
(Porcentaje de cobertura)

	1993			
	Agua	Desagüe	Electricidad	Piso de tierra
Perú	43,1	35,7	54,9	49,6
Departamento de Lima	63,6	60,2	82,1	22,3
Lima Metropolitana	66,6	63,8	85,0	19,5
Departamentos más pobres 1/	26,5	17,9	34,3	69,1
Departamentos menos pobres 2/	53,5	42,1	64,8	42,6
	2005			
Perú	60,4	48,5	72,2	41,5
Departamento de Lima	75,7	74,1	93,0	15,1
Lima Metropolitana	77,5	77,7	95,1	12,2
Departamentos más pobres 1/	47,0	27,8	55,6	62,1
Departamentos menos pobres 2/	67,3	55,6	77,2	37,0

1/ Departamentos con tasas de pobreza mayor al 50 por ciento: Junín, Ancash, Ucayali, San Martín, Cusco, Piura, Amazonas, Pasco, Loreto, Ayacucho, Apurímac, Cajamarca, Huánuco, Puno y Huancavelica.

2/ Departamentos con tasas de pobreza menor al 50 por ciento: Madre de Dios, Tumbes, Tacna, Ica, Lima, Moquegua, Arequipa, Lambayeque y La Libertad.

Fuente: INEI, Censos de Población y Vivienda 1993 y 2005.