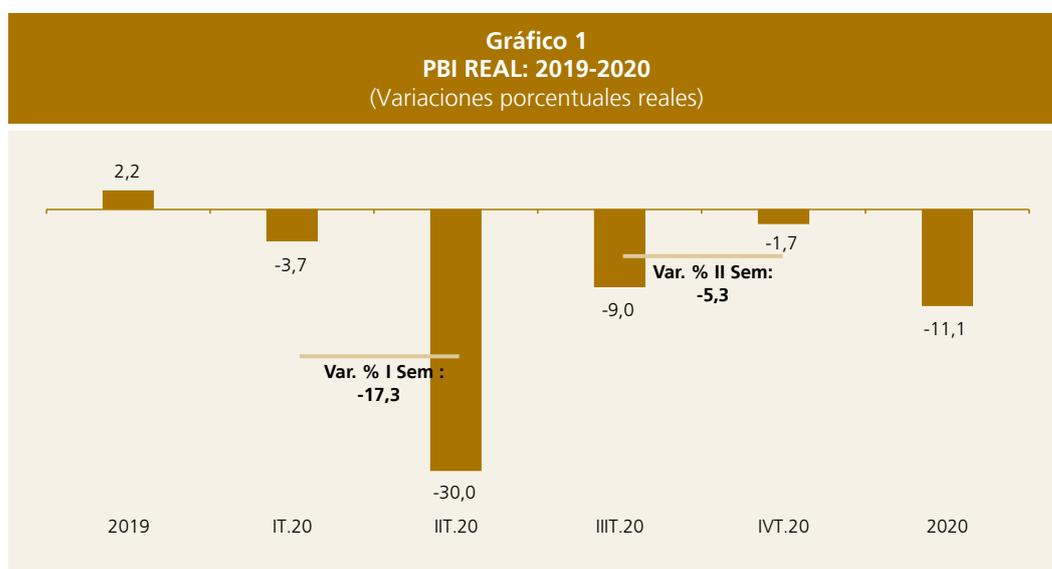


ACTIVIDAD PRODUCTIVA Y EMPLEO

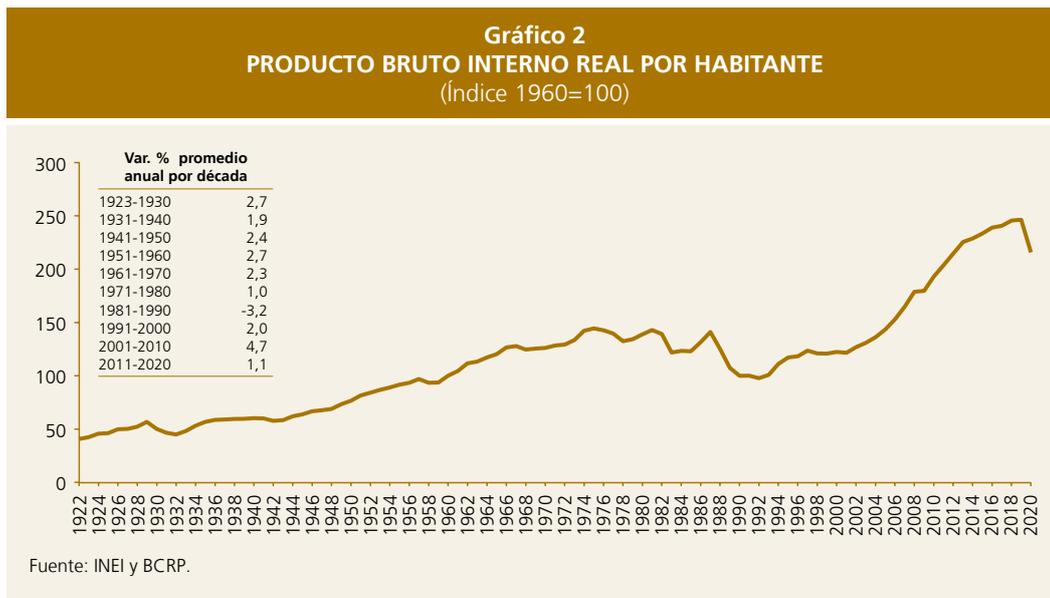
Tras la detección de los primeros casos de COVID-19 en el Perú en marzo, el Gobierno aplicó una de las cuarentenas más estrictas del mundo para contener el avance de los contagios. Así, se paralizaron la mayoría de sectores productivos, dejando en operación solo los considerados como esenciales. Esta restricción deterioró significativamente el empleo, la producción y, consecuentemente, las expectativas de los agentes acerca de la evolución futura de la economía. Asimismo, la demanda externa de nuestros productos retrocedió por el avance de los contagios a nivel global y las medidas sanitarias impuestas en cada país. Por ello, el PBI se contrajo 17,3 por ciento en el primer semestre del año (-30,0 por ciento en el segundo trimestre).

La recuperación económica en la segunda mitad del año se dio a un ritmo mayor al esperado, con la gradual reanudación de las operaciones de los sectores paralizados y la flexibilización de la inmovilización obligatoria. Las políticas fiscal y monetaria, además, jugaron un rol crucial para la reactivación económica. La primera incluyó transferencias a hogares y subsidios a empresas para aliviar el impacto económico de la crisis, junto a un programa de créditos garantizados por el Gobierno. Por su parte, el Banco Central incrementó la provisión de crédito mediante una política monetaria altamente expansiva, lo que facilitó que las empresas cuenten con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones y financiar su capital de trabajo. Estos factores contribuyeron a que la actividad muestre una menor contracción (-5,3 por ciento) en la segunda mitad del año (-1,7 por ciento en el cuarto trimestre).

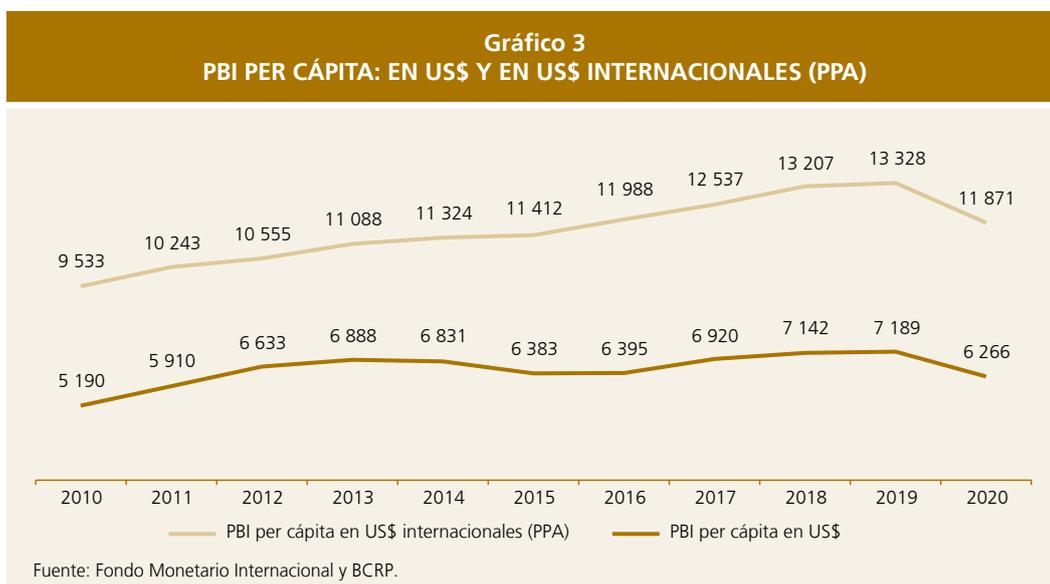


De esta forma, en 2020 la actividad económica de Perú descendió 11,1 por ciento, luego de 21 años de crecimiento continuo. Este ritmo de contracción anual no se observaba desde 1989, año en el que la economía se contrajo 12,3 por ciento.

El PBI por habitante disminuyó 12,5 por ciento en 2020, nivel similar al de 2012. Como consecuencia, la tasa de crecimiento promedio de los últimos 10 años disminuyó de 3,2 por ciento en 2019 a 1,1 por ciento en 2020, cerrando la década con una tasa significativamente menor a la de la primera década de este siglo (4,7 por ciento).



El PBI per cápita en dólares descendió -12,8 por ciento, de US\$ 7 189 en 2019 a US\$ 6 266 en 2020 (el nivel más bajo desde 2011), lo que incluye en parte el efecto de la depreciación de la moneda. El PBI per cápita medido en términos de su paridad de poder adquisitivo (PPA) –indicador que, empleando una misma canasta de bienes, se utiliza para realizar comparaciones internacionales– disminuyó 10,9 por ciento, ubicándose en US\$ 11 871 de PPA, nivel similar al de 2016.



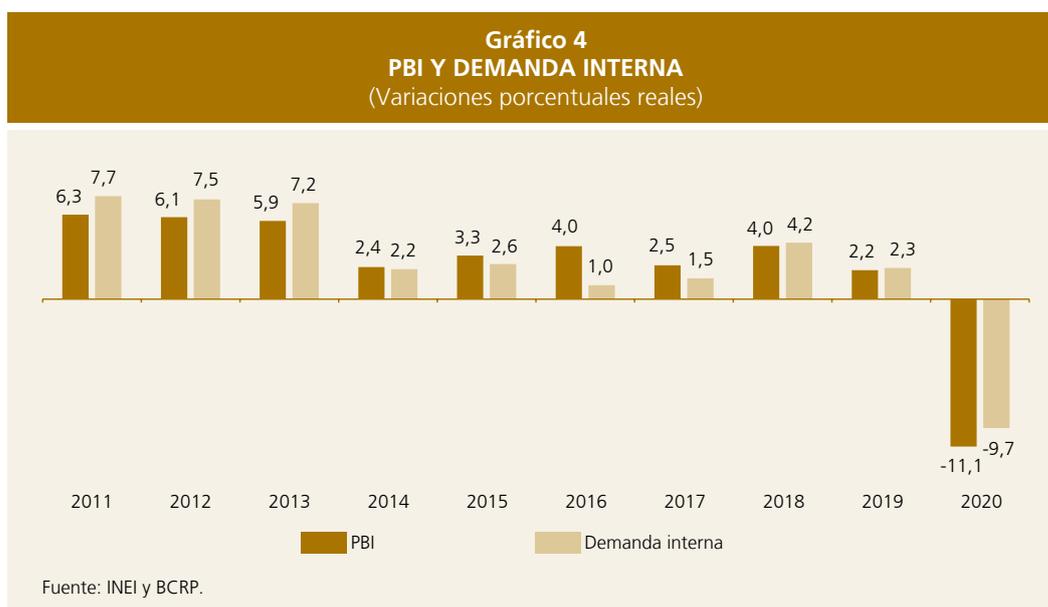


1. Demanda interna

La demanda interna disminuyó 9,7 por ciento en 2020, contrastando con el crecimiento de 2,3 por ciento registrado en 2019. Este resultado se explica por la fuerte contracción del consumo privado y de la inversión, indicadores a su vez afectados por la inmovilización social obligatoria y el menor acceso a bienes y servicios. A ello se le suma el deterioro de las expectativas de los agentes de la economía y la paralización de obras de construcción y de otros proyectos de inversión de interés nacional durante el primer semestre. A medida que se implementaron las cuatro fases de la reactivación económica, se observó una reversión de los componentes de la demanda interna, sostenidos por la flexibilización de las medidas sanitarias, la reanudación de operaciones de la mayoría de empresas y de planes de inversión, el mayor acceso a bienes y servicios y las mejores expectativas sobre la evolución futura de la economía.

Cuadro 1 PRODUCTO BRUTO INTERNO POR TIPO DE GASTO (Variaciones porcentuales reales)					
	2018	2019	2020	Promedio 2001-2010	Promedio 2011-2020
Demanda Interna	4,2	2,3	-9,7	6,2	2,5
a. Consumo privado	3,8	3,0	-8,7	5,1	3,2
b. Consumo público	0,4	2,2	7,4	5,1	4,5
c. Inversión bruta fija	4,4	3,3	-16,4	9,5	0,7
- Privada	4,1	4,5	-16,6	10,0	1,0
- Pública	5,4	-1,5	-15,5	8,0	-0,8
Exportaciones	2,4	0,7	-20,1	6,2	1,2
Menos:					
Importaciones	3,2	1,2	-15,7	9,0	1,5
Producto Bruto Interno	4,0	2,2	-11,1	5,6	2,4
Nota:					
Gasto público total	1,8	1,1	0,9	6,0	2,9

Fuente: INEI y BCRP.

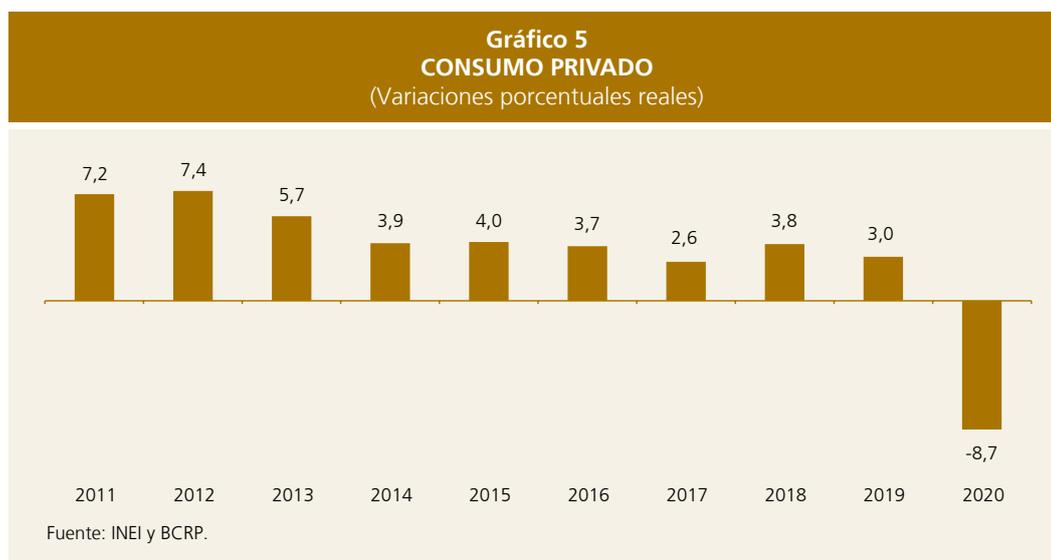


1.1 Consumo privado

El consumo privado cayó 8,7 por ciento en 2020, resultado contrario al crecimiento de 3,0 por ciento observado en 2019 y la mayor caída registrada desde 1990. Esto es explicado por la fuerte contracción, principalmente durante el primer semestre del año, del empleo formal privado y de la masa salarial formal, así como por el menor acceso a bienes y servicios y el deterioro de las expectativas de las familias. No obstante, durante la segunda parte del año se observó una recuperación de estos indicadores debido a la flexibilización de las restricciones sanitarias y la reanudación de operaciones de la mayoría de empresas. Por su parte, el empleo formal privado descendió 6,2 por ciento en 2020, lo cual implicó que se perdieran 235 mil puestos laborales en el año. De igual manera, la masa salarial formal de 2020 disminuyó 4,2 por ciento, luego de haber crecido 5,8 por ciento en 2019.

Cuadro 2 INDICADORES DEL CONSUMO PRIVADO (Variación porcentual)			
	2018	2019	2020
Empleo nacional (sector formal privado)	4,3	3,8	-6,2
Masa salarial (sector formal privado y público)	8,7	5,8	-4,2
Índice de Confianza del Consumidor Apoyo 1/	48	49	41
Índice de expectativa de la situación familiar a 12 meses 1/	63	63	56
Crédito de consumo real	10,7	10,7	-8,9
Ventas de pollo (toneladas, promedio diario)	8,8	12,8	-15,1
Ventas minoristas	2,8	2,9	-15,2
Volumen de importaciones de bienes de consumo	0,9	-1,2	-9,2
No duraderos, excluyendo alimentos	1,7	1,1	0,2
Duraderos	0,0	-4,0	-21,5

1/ Índice de difusión. Un valor mayor a 50 indica crecimiento.
Fuente: BCRP, INEI, SUNAT, Apoyo y MINAGRI.



1.2 Inversión privada

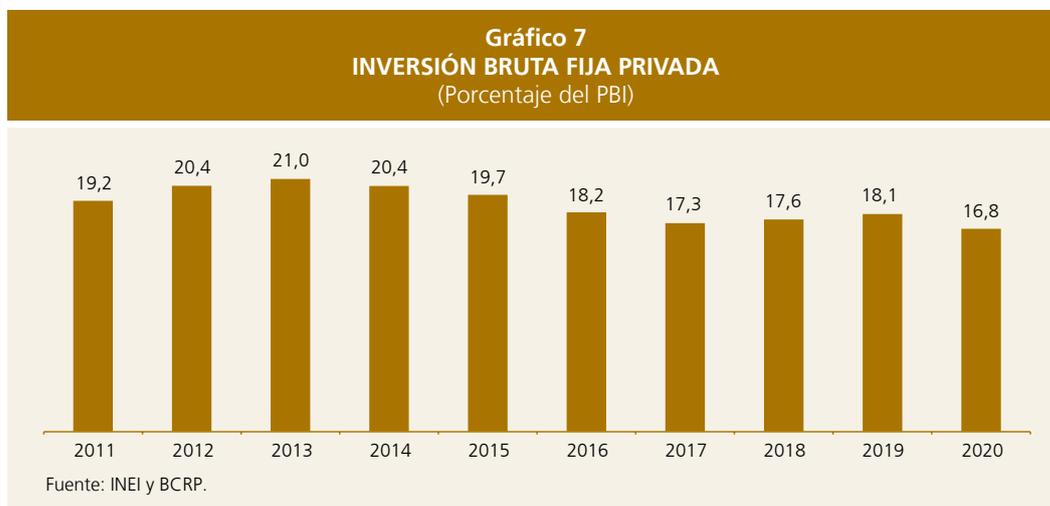
La inversión privada cayó 16,6 por ciento en 2020 (la mayor caída desde 1990), debido a la menor inversión minera (-28,2 por ciento) y de aquella proveniente de otros sectores (-14,6 por ciento). Así, este resultado negativo contrastó con el crecimiento de 4,5 por ciento registrado en 2019.



La fuerte contracción estuvo determinada, principalmente, por la inmovilización social obligatoria que paralizó la ejecución de diferentes proyectos durante el primer semestre, y por el colapso de la confianza empresarial debido a la crisis del COVID-19 a nivel global. No obstante, a medida que se flexibilizaron las restricciones implementadas por el Gobierno, se observó una mayor ejecución de nuevos proyectos de inversión y una recuperación de la confianza de los inversionistas, medida a través del índice de expectativas de empresarios acerca de la economía dentro de 3 y 12 meses. Asimismo, el cambio de hábitos en los gastos familiares permitió que los hogares asignen mayor porcentaje de sus ingresos a la autoconstrucción, lo cual contribuyó a atenuar la caída de la inversión privada durante la segunda mitad del año.

Cuadro 3 INVERSIÓN MINERA Y NO MINERA (Variación porcentual real)				
	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
Inversión Privada Total	4,1	4,5	-16,6	1,4
Sector minero	22,8	23,6	-28,2	7,6
Sectores no mineros	1,9	1,8	-14,6	1,2

Fuente: MINEM y BCRP.



A continuación se mencionan algunos proyectos que sustentaron la inversión en sectores como minería, hidrocarburos, energía y manufactura. En el sector minero, a nivel de empresas destacó la inversión de Anglo American con US\$ 1 314 millones destinados a la construcción y equipamiento de su proyecto Quellaveco en Moquegua. La segunda empresa en importancia fue Marcobre, que invirtió US\$ 497 millones en 2020 en su proyecto Mina Justa en Ica. Por último, Compañía Minera Antamina, que opera en la región de Áncash, invirtió un total de US\$ 319 millones.

En el sector hidrocarburos, Repsol invirtió US\$ 25 millones, de los cuales US\$ 3,4 millones correspondieron al proyecto Adaptación a Nuevas Especificaciones de Combustibles de Refinería La Pampilla (RLP21) y US\$ 2,7 millones se destinaron al proyecto Nuevo Terminal T4 y Mejoras en los Terminales T1, T2, y T3 (RLP35).

En el sector energía, Luz del Sur desembolsó US\$ 147 millones, principalmente para el mejoramiento y expansión del sistema eléctrico. Por su parte, Enel Distribución y Enel Generación invirtieron US\$ 135 millones y US\$ 35 millones, respectivamente. El primer monto se usó, principalmente, en la ampliación de redes, planes de subtransmisión, seguridad, mantenimiento correctivo y sistemas informáticos, con el objetivo de asegurar la calidad y confiabilidad del suministro. En tanto, la segunda cantidad se empleó, mayoritariamente, en proyectos de automatización y digitalización de operaciones.

En el sector manufactura, Aceros Arequipa invirtió US\$ 101 millones en la nueva acería y mejoras en la planta de Pisco. En tanto, Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston comprometió US\$ 56 millones para ampliar la capacidad de sus plantas cerveceras, centros de distribución, parque de cajas plásticas y envases de vidrio, y de unidades de transporte. De la misma manera, Unión Andina de Cementos usó US\$ 36 millones en diversos proyectos, como la despolvORIZACIÓN de los enfriadores, migración del sistema de control y mantenimiento del Horno 2; modernización en la Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2; el techado de la cancha de clínker en la planta de Condorcocha; entre otros. Finalmente, Alicorp realizó inversiones por US\$ 25 millones, principalmente, para la adquisición de una nueva línea de envasado y enfundado en planta de detergentes, obra civil y compra de equipos y muebles en las oficinas administrativas en Miraflores, y la ampliación de la línea de botellas y baldes en la planta de aceites.

1.3 Gasto público

El gasto público registró una tasa de expansión de 0,9 por ciento en 2020, menor al 1,1 por ciento observado en 2019. El crecimiento en el año se explica por el incremento del consumo público de 7,4 por ciento, que fue atenuado por la contracción de 15,5 por ciento de la inversión pública.

El consumo público aceleró su ritmo de crecimiento de 2,2 por ciento en 2019 a 7,4 por ciento en 2020. Esto se debe a la mayor adquisición de bienes y contratación de servicios para enfrentar la pandemia, especialmente por parte de los gobiernos locales; así como también por el incremento de gastos en servicios de mantenimiento, reparaciones y acondicionamiento; servicios de capacitación, y servicios de mantenimiento vial vecinal, en el marco del programa Arranca Perú, en la segunda mitad del año.

Por su parte, la evolución de la inversión pública estuvo caracterizada por el estancamiento de proyectos relacionados a la Reconstrucción con Cambios y otros proyectos de interés nacional durante el primer semestre del año. No obstante, se observó una recuperación en la segunda parte del año, impulsada por la mayor ejecución de proyectos ligados a la reconstrucción del norte, al programa Arranca Perú y de respuesta frente al COVID-19.

2. Exportaciones e importaciones

Las exportaciones de bienes y servicios disminuyeron 20,1 por ciento en 2020, la mayor contracción desde que se tiene registro (1951). Este resultado contrasta con el incremento de 0,7 por ciento observado en 2019, y se explica por la reducción en los embarques de productos tradicionales (-17,7 por ciento), de los productos no tradicionales (-1,5 por ciento) y de los servicios exportados (-56,3 por ciento). La



caída casi generalizada de los envíos al exterior durante 2020 estuvo determinada por la contracción de la demanda global a causa de la pandemia, la paralización de actividades consideradas por el Gobierno como no esenciales durante la primera mitad del año y el cumplimiento de protocolos sanitarios. En tanto, las exportaciones de servicios se redujeron, principalmente, por la caída del arribo de pasajeros extranjeros en el país, como consecuencia de la propagación de la pandemia a nivel mundial.

El descenso de las exportaciones tradicionales se debió, en gran parte, a los menores embarques de productos asociados a los sectores minería y pesca. Las exportaciones de oro y cobre se vieron afectadas por la menor producción de Yanacocha, Barrick, Cerro Verde y Antamina, mientras que las de harina de pescado se perjudicaron por la cancelación de la segunda temporada de anchoveta en la zona norte-centro de 2019. También contribuyó, aunque en menor medida, la reducción de las ventas al exterior de otros productos tradicionales como petróleo y café, mientras que entre los productos no tradicionales bajaron las exportaciones de productos textiles, pesqueros, siderometalúrgico y de minería no metálica. No obstante, se registró un incremento de envíos al exterior de zinc y de productos agropecuarios y químicos, lo que permitió amortiguar ligeramente la caída de las exportaciones totales.

Por su parte, las importaciones de bienes y servicios se contrajeron 15,7 por ciento, la mayor caída desde 1978. Este resultado contrasta con el crecimiento de 1,2 por ciento observado en 2019 y fue explicado por la reducción en las compras de bienes de consumo duradero, bienes de capital, insumos (industriales, alimentos y petróleo crudo y derivados) y la menor demanda de servicios importados, dentro de los cuales destacaron transportes y viajes. Cabe resaltar que la reducción en los volúmenes importados fue compensada parcialmente por el aumento en las compras de bienes de consumo no duradero. Asimismo, las importaciones de servicios retrocedieron, especialmente, en los rubros viajes y transporte de pasajeros, por las restricciones de vuelos para el transporte internacional de pasajeros y la caída del gasto de los hogares.

3. Sectores económicos

La reducción del PBI por sectores productivos fue casi generalizada, excepto en los rubros agropecuario y pesca. La producción primaria tuvo una caída de 7,7 por ciento, mientras que la actividad no primaria se contrajo en 12,1 por ciento. Los sectores con mayor crecimiento promedio en la segunda década de este siglo fueron electricidad y agua (4,0 por ciento), agropecuario (3,6 por ciento) y servicios (3,3 por ciento).

Cuadro 4					
PBI POR SECTORES ECONÓMICOS					
<i>(Variaciones porcentuales reales)</i>					
	2018	2019	2020	Promedio 2001-2010	Promedio 2011-2020
PBI Primario	3,5	-0,9	-7,7	4,2	2,5
Agropecuario	7,7	3,5	1,3	3,5	3,6
Pesca	47,7	-17,2	2,1	1,0	2,4
Minería metálica	-1,7	-0,8	-13,5	5,6	2,4
Hidrocarburos	0,0	4,6	-11,0	5,4	-1,0
Manufactura	12,9	-8,5	-2,6	1,3	2,9
PBI No Primario	4,1	3,1	-12,1	6,0	2,4
Manufactura	3,4	1,0	-17,3	7,1	-1,2
Electricidad y agua	4,4	3,9	-6,1	5,7	4,0
Construcción	5,3	1,4	-13,9	9,0	1,3
Comercio	2,6	3,0	-16,0	6,2	2,1
Total Servicios	4,4	3,6	-10,3	5,4	3,3
Producto Bruto Interno	4,0	2,2	-11,1	5,6	2,4

Fuente: INEI y BCRP.

3.1 Sector agropecuario

El sector agropecuario mantuvo su dinamismo durante 2020 en un contexto de pandemia, gracias a su vinculación con la oferta de productos de primera necesidad, lo que le permitió registrar una tasa de expansión de 1,3 por ciento en el año. Atenuó este resultado la ralentización de la demanda de carne de ave en el contexto de pandemia. Cabe resaltar el crecimiento continuo del sector durante dieciséis años.

El prolongado crecimiento del sector agropecuario, en la segunda década del siglo XXI (3,6 por ciento) se sustentó en la agricultura orientada a la exportación (7,2 por ciento), la producción pecuaria (4,0 por ciento) y, en menor medida, en los cultivos destinados al mercado interno (2,4 por ciento).

Cuadro 5 PRODUCCIÓN AGROPECUARIA (Variaciones porcentuales reales)				
	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
A. Producción agrícola	9,6	2,7	3,1	3,6
<u>Orientada al mercado interno</u>	<u>8,4</u>	<u>-1,2</u>	<u>2,4</u>	<u>2,4</u>
Papa	7,4	5,0	1,1	3,7
Arroz cáscara	17,1	-10,3	7,3	1,9
Cebolla	-10,9	-1,2	-5,1	-1,8
Mandarina	18,0	4,5	4,4	9,0
Naranja	0,9	1,4	8,6	3,4
Tomate	14,9	-20,4	1,0	-1,0
Plátano	10,8	2,6	2,4	1,4
Yuca	3,6	3,0	3,9	0,7
Ajo	10,8	-21,0	9,0	3,7
Limón	53,9	12,0	4,8	3,2
Piña	10,9	3,1	4,9	6,7
<u>Orientada a la agroindustria</u>	<u>8,5</u>	<u>3,9</u>	<u>-11,5</u>	<u>0,1</u>
Maíz amarillo duro	1,3	0,4	-11,4	-1,3
Algodón rama	89,4	27,6	-65,9	-11,3
Palma aceitera	9,2	1,2	-1,3	12,2
Caña de azúcar	10,0	5,5	-4,0	0,6
<u>Orientada a la agroexportación</u>	<u>12,2</u>	<u>9,5</u>	<u>7,9</u>	<u>7,2</u>
Café	9,6	-1,7	2,3	2,9
Espárrago	-5,9	-1,1	2,0	0,8
Uva	0,1	-0,9	15,0	10,1
Palta	8,1	13,4	15,5	13,6
Mango	-2,1	12,9	15,6	0,9
Cacao	10,5	5,3	6,9	12,5
Quinua	10,3	3,1	11,9	9,3
Arándano	62,1	74,4	22,0	n.d
B. Producción pecuaria	5,8	4,1	-1,6	4,0
Ave	7,5	4,5	-2,0	5,4
Huevo	8,9	8,0	1,9	5,7
Porcino	4,6	5,0	-2,0	3,9
Leche	2,7	2,6	0,8	2,4
C. SECTOR AGROPECUARIO 1/	7,7	3,5	1,3	3,6

1/ Incluye el sector silvícola.
Fuente: INEI y Ministerio de Agricultura y Riego.



El crecimiento del rubro agropecuario en 2020 se sustentó en el dinamismo de la agroexportación (7,9 por ciento) y de la agricultura para el mercado interno (2,4 por ciento). Sin embargo, se contrajo la producción agroindustrial, considerando que la industria avícola estuvo afectada tras el cierre de restaurantes y aforos limitados en los establecimientos, como medidas contra la propagación del COVID-19.

La producción orientada al **mercado interno** se favoreció de la recuperación de la producción de arroz (7,3 por ciento) debido a las mejores cosechas en la campaña chica del norte (Piura y Lambayeque).

Los principales productos que impulsaron la **agroexportación** fueron el arándano, la uva y la palta. La producción de arándanos se incrementó (22,0 por ciento) debido a la incorporación de mayores áreas cosechadas principalmente en Lambayeque; la mayor producción de uva (15,0 por ciento) se logró por mayores cosechas y rendimientos en Ica y Piura por la renovación de variedades; el dinamismo de la producción de palta (15,5 por ciento) fue impulsado por la agroexportación con el aporte de mayores áreas en las regiones costa (Lambayeque, La Libertad, Lima e Ica) y sierra (Ayacucho Huancavelica y Arequipa).



Gráfico 10
CULTIVOS PERMANENTES 1/
(Miles TM)

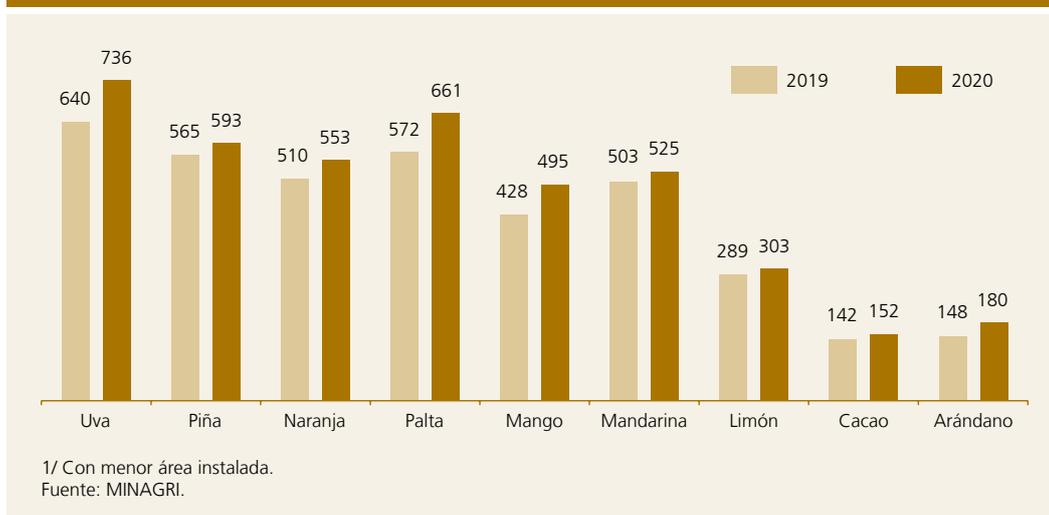
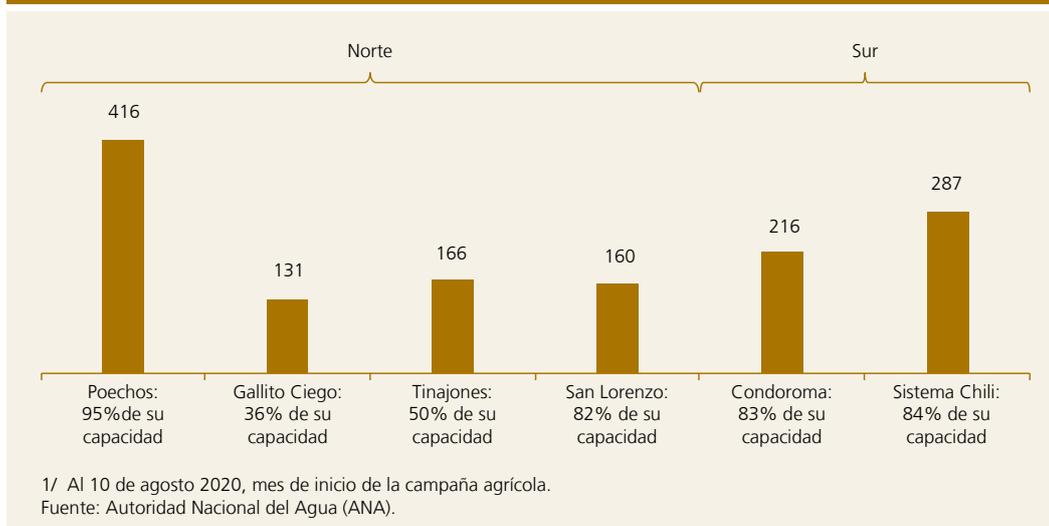


Gráfico 11
VOLUMEN ALMACENADO EN PRINCIPALES RESERVORIOS - POR REGIONES 1/
(Millones de metros cúbicos)



La producción **agroindustrial** se redujo 11,5 por ciento principalmente por la menor producción de maíz amarillo duro, por bajas siembras y magros rendimientos debido a temperaturas inferiores a lo normal, lo cual atrasó las etapas de maduración y cosecha. El volumen de caña de azúcar, por su lado, se redujo 4,0 por ciento por menores rendimientos y condiciones climáticas desfavorables en los departamentos de La Libertad, Lambayeque y Lima.

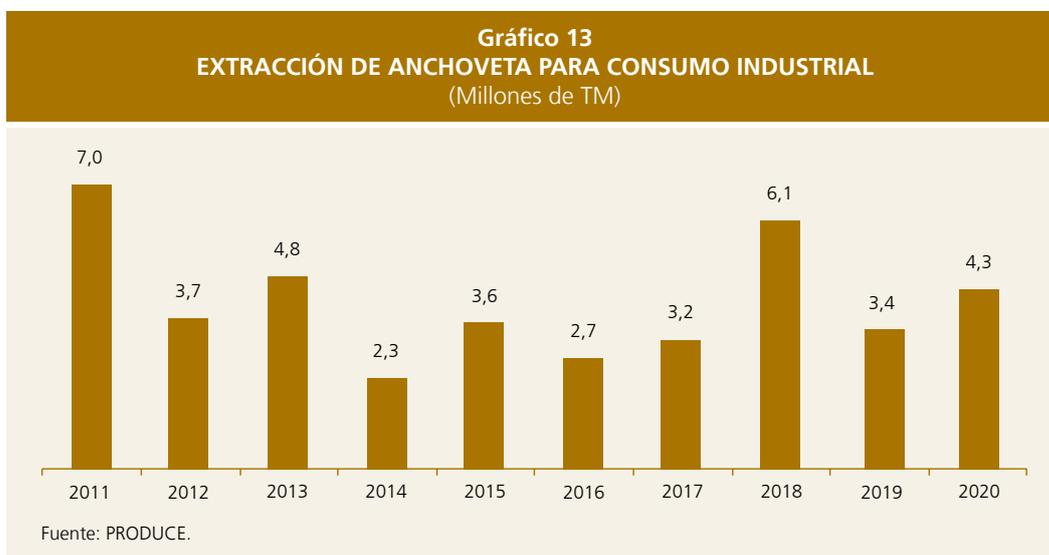
Destacó también la caída en la producción del algodón rama (-65,9 por ciento) por las bajas temperaturas que desfavorecieron el desarrollo del cultivo, en Ica (-65,4 por ciento), Áncash (-19,1 por ciento), Piura (-77,9 por ciento), entre otros. En general, la superficie sembrada de la campaña agrícola agosto-diciembre 2020 se redujo 3,2 por ciento respecto al mismo periodo del año previo, dadas las menores siembras de cereales (-6,1 por ciento), de maíz amarillo duro, maíz amiláceo, trigo, entre otros; de raíces y tubérculos (-0,6 por ciento), legumbres (-1,0 por ciento) y de especias (-3,2 por ciento).

3.2 Sector pesca

La producción del sector pesquero aumentó 2,1 por ciento en 2020, debido principalmente a un mejor desempeño de la segunda temporada de pesca de anchoveta en la zona norte-centro 2020 (noviembre 2020 a enero 2021) en comparación con la de 2019. La captura anual pasó de 3,4 millones de toneladas en 2019 a 4,3 millones de toneladas en 2020 (27,6 por ciento). Este incremento fue atenuado por la cancelación de la segunda temporada de anchoveta en la zona norte-centro de 2019 –que abarcó hasta enero de 2020– debido al elevado nivel de especímenes juveniles en la biomasa de anchoveta.



En la primera temporada de la zona norte-centro en 2020, la captura de anchoveta fue superior a la de la misma temporada del año anterior, debido a que la cancelación de la segunda temporada de 2019 permitió a los juveniles crecer y reproducirse por un tiempo mayor al usual. En la segunda temporada de 2020, se estableció una cuota mayor a la habitual para una segunda campaña de pesca (2,8 millones, usualmente oscila entre 1 y 2 millones). Esta temporada terminó con una captura de 2,5 millones de toneladas de anchoveta, más del doble de la registrada en la misma campaña de 2019.



Cuadro 6
LÍMITE MÁXIMO TOTAL DE CAPTURA PERMISIBLE Y EXTRACCIÓN DE ANCHOVETA
(Zona Norte-Centro)

Año	Temporada 1/	Biomasa (Millones de toneladas)	Límite máximo total de captura permisible (Millones de toneladas)	Extracción (%)	Captura (Millones de toneladas)
2014	Primera	6,1	2,5	68	1,7
	Segunda	4,4	0,0	0	0,0
2015	Primera	9,5	2,6	97	2,5
	Segunda	5,6	1,1	97	1,1
2016	Primera	7,3	1,8	51	0,9
	Segunda	6,9	2,0	100	2,0
2017	Primera	7,8	2,8	85	2,4
	Segunda	6,1	1,5	46	0,7
2018	Primera	10,9	3,3	98	3,2
	Segunda	7,2	2,1	99	2,1
2019	Primera	7,0	2,1	95	2,0
	Segunda	8,3	2,8	36	1,0
2020	Primera	10,1	2,4	98	2,4
	Segunda	8,4	2,8	88	2,5

1/ Habitualmente la segunda temporada de pesca de anchoveta en la Zona Norte-Centro se extiende hasta los primeros meses del año siguiente.
Fuente: IMARPE y PRODUCE.

La pesca para consumo humano directo disminuyó 16,1 por ciento por las menores capturas de especies para congelado y fresco, tras las restricciones por el COVID-19 que afectaron la actividad de restaurantes, así como las limitaciones de movilidad. La cuarentena tuvo el mayor impacto negativo durante el segundo trimestre de 2020, afectando las exportaciones de productos como langostino y atún.

Cuadro 7
EXTRACCIÓN PESQUERA POR PRINCIPALES ESPECIES
(Variaciones porcentuales)

Especies	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
Anchoveta 1/	91,8	-44,3	27,6	2,6
Jurel 2/	113,7	177,1	17,9	16,5
Langostino 3/	-18,7	36,0	-19,5	9,1
Pota 3/	26,4	51,6	-15,8	2,2
Caballa 4/	5,9	-20,4	45,0	11,3
Atún 4/	53,7	-1,7	-78,5	-8,3
Conchas de abanico 3/	694,8	45,4	-11,5	-2,4

1/ Consumo industrial.
2/ Fresco.
3/ Congelado.
4/ Enlatado.
Fuente: Ministerio de la Producción.

3.3 Sector minería e hidrocarburos

La producción del sector minería e hidrocarburos se redujo 13,2 por ciento en 2020, la mayor caída desde 1989, debido a la menor actividad de la minería metálica (-13,5 por ciento) y del sector hidrocarburos



(-11,0 por ciento). La caída en la producción de ambos sectores se debe principalmente a las medidas de inmovilización social y paralización de operaciones en el segundo trimestre decretadas por el Gobierno. En la década de 2011 a 2020, el crecimiento promedio de sector de minería e hidrocarburos (1,9 por ciento) correspondió principalmente al incremento de la producción de cobre (6,7 por ciento), molibdeno (6,6 por ciento) y gas natural (5,2 por ciento).

Cuadro 8 PRODUCCIÓN DEL SECTOR MINERÍA E HIDROCARBUROS (Variaciones porcentuales reales)				
	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
MINERÍA METÁLICA	-1,7	-0,8	-13,5	2,4
Oro	-7,7	-8,4	-32,0	-6,1
Cobre	-0,5	0,8	-12,7	6,7
Zinc	0,1	-4,7	-5,3	-1,0
Plata	-5,8	-7,2	-22,5	-1,9
Plomo	-5,8	6,6	-21,9	-0,8
Estaño	4,6	6,7	4,0	-4,8
Hierro	8,3	6,1	-12,1	3,8
Molibdeno	-0,4	8,6	5,7	6,6
HIDROCARBUROS	0,0	4,6	-11,0	-1,0
Petróleo	12,2	8,4	-24,9	-5,8
Líquidos de gas natural	-5,8	1,5	-1,8	0,1
Gas natural	-1,7	5,6	-10,4	5,2
PBI MINERÍA E HIDROCARBUROS 1/	-1,5	0,0	-13,2	1,9

1/ Incluye minería no metálica y otros minerales y producción secundaria.
Fuente: MINEM.

La producción de **oro** se redujo en 1 322 mil onzas con respecto a 2019, lo cual representó una caída de 32,0 por ciento. Este resultado se debe a una baja generalizada en la mayoría de las empresas de la gran y mediana minería, tras la paralización de operaciones de algunas unidades mineras en el segundo trimestre. Particularmente, la menor producción de Yanacocha y Buenaventura obedeció a la disminución en la extracción, así como también por las menores leyes auríferas.

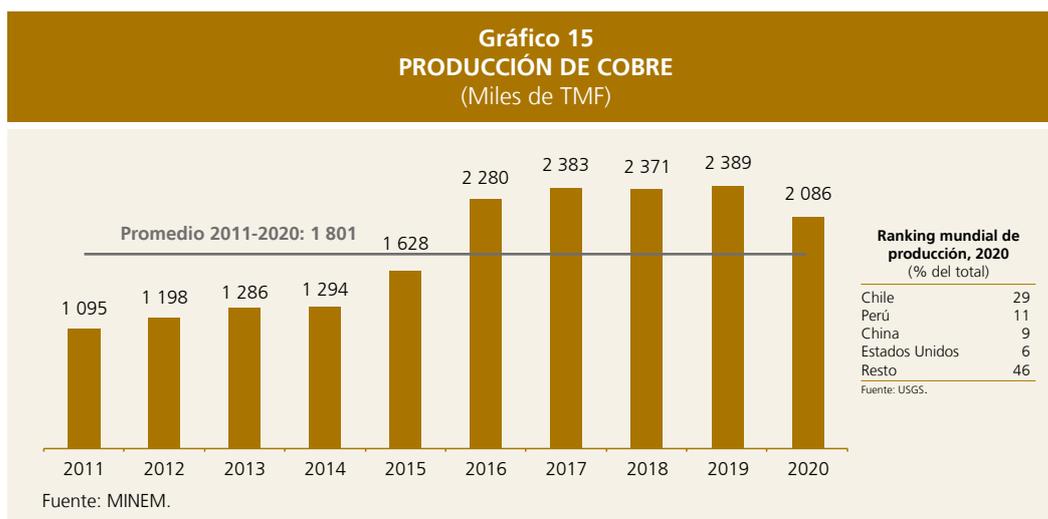


Cuadro 9
VOLUMEN DE PRODUCCIÓN MINERA POR PRODUCTO Y EMPRESA

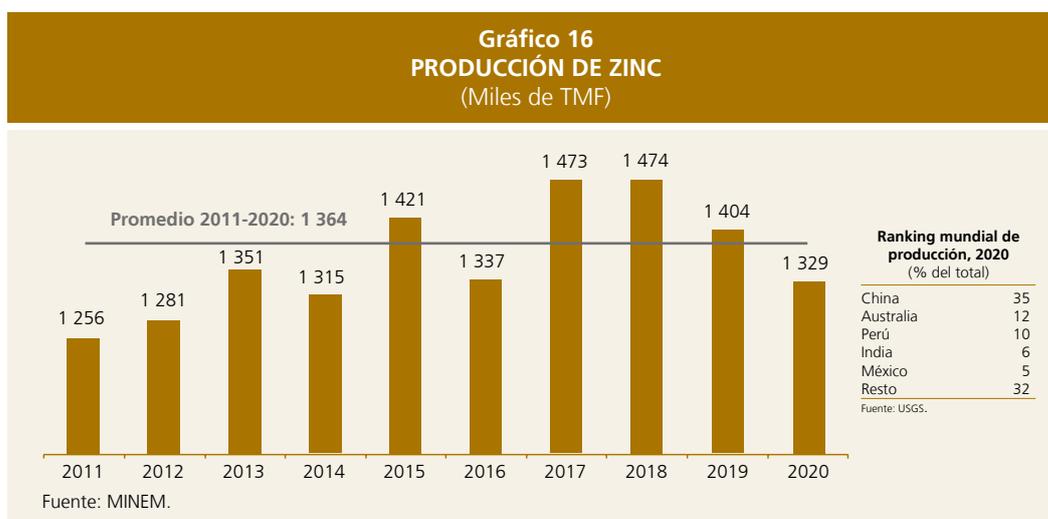
	2018	2019	2020
ORO (Miles de Onzas)	4 508	4 129	2 807
<i>Del cual:</i>			
Minera Yanacocha	515	524	340
Minera Barrick Misquichilca	332	186	84
La Arena - Pan American	153	136	104
Anama - Aruntani	35	19	2
Compañía de Minas Buenaventura	482	323	214
Pucamarca - Minsur	103	102	80
Hochschild	211	216	142
Shahuindo - Pan American	90	165	144
COBRE (Miles TMF)	2 371	2 389	2 086
<i>Del cual:</i>			
Compañía Minera Antamina	460	460	396
Sociedad Minera Cerro Verde	455	434	351
Las Bambas - MMG	385	383	313
Southern Peru Copper Corporation	304	388	398
Toromocho - Chinalco	208	190	203
Antapaccay	205	198	190
Constancia - Hudbay	122	114	73
ZINC (Miles TMF)	1 474	1 404	1 329
<i>Del cual:</i>			
Compañía Minera Antamina	476	366	491
Nexa Resources	215	208	148
Volcan Compañía Minera	151	145	100
Sociedad Minera El Brocal	48	50	60
Empresa Minera Los Quenuales	26	40	79
PLATA (Millones de Onzas)	134	124	96
<i>Del cual:</i>			
Compañía de Minas Buenaventura	21	15	10
Compañía Minera Antamina	17	16	15
Volcan Compañía Minera	14	12	10
Compañía Minera Ares	17	13	7
PLOMO (Miles TMF)	289	308	241
<i>Del cual:</i>			
Volcan Compañía Minera	51	53	44
Nexa Resources	49	50	36
Sociedad Minera El Brocal	24	27	27
Empresa Minera Los Quenuales	8	9	14
Antamina	7	6	9

Nota: TMF son Toneladas Métricas Finas.
Fuente: Ministerio de Energía y Minas.

La producción de **cobre** ascendió a 2 086 miles de TMF en 2020, con lo cual registró una caída de 12,7 por ciento con respecto al año previo. El resultado se explica por la menor producción de la mayoría de las minas, tras las restricciones sanitarias impuestas desde marzo de 2020. Sin embargo, Southern Peru Copper Corporation y Toromocho-Chinalco incrementaron su producción respecto al año previo, debido a los planes de expansión de Toquepala y Toromocho-fase 1, respectivamente.



La producción de **zinc** se redujo 5,3 por ciento en 2020, debido esencialmente a una menor extracción de la gran y mediana minería. Sin embargo, Antamina incrementó su producción en 125 mil TMF, lo cual representó un alza de 34,3 por ciento, debido a las mejores leyes registradas. Por otro lado, la menor producción de Nexa Resources y Volcan Compañía Minera se debió principalmente a la contracción de la producción en el segundo trimestre tras la paralización de actividades. Estas empresas reiniciaron operaciones durante la segunda fase de la reactivación económica en mayo de 2020.



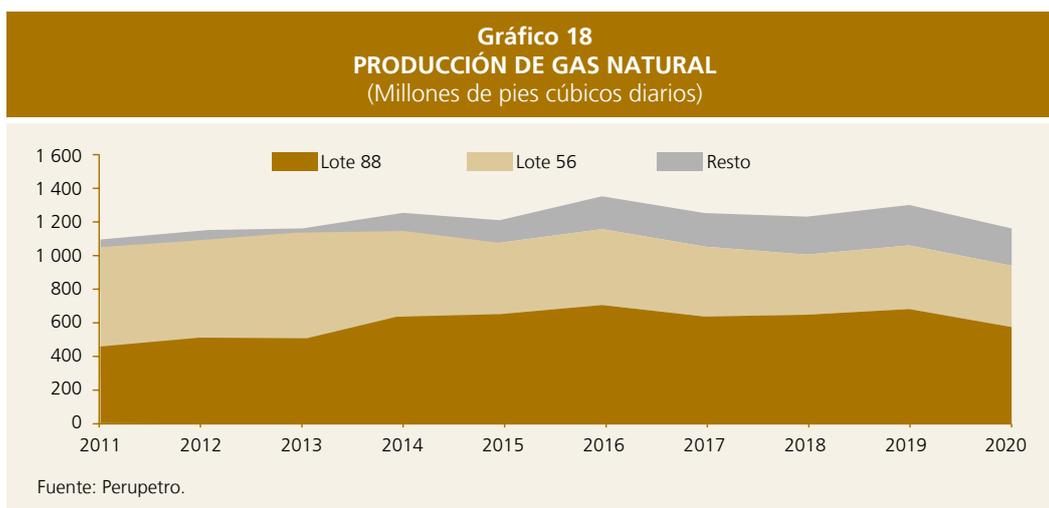
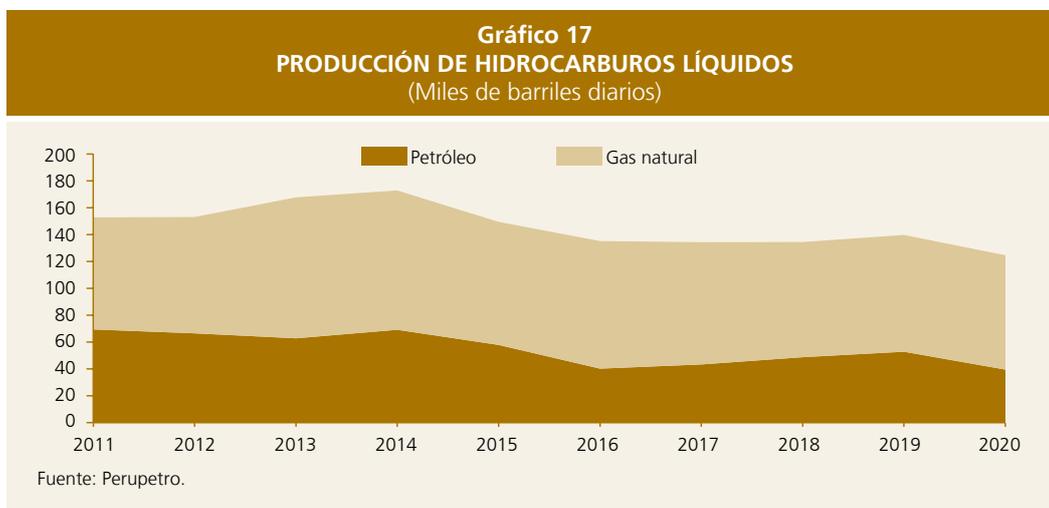
La producción de **hierro** cayó 12,1 por ciento por la menor producción de Shougang, especialmente en el segundo trimestre, dado que esta empresa también reinició operaciones en mayo.

La producción de **molibdeno** creció 5,7 por ciento por la obtención del metal en Toromocho y Southern, relacionado al aumento de la producción de cobre; y de Las Bambas, debido a la implementación de un proceso para incrementar la eficiencia en el periodo diciembre 2019-febrero 2020.

En 2020 se registró una menor producción de **plata** (-22,5 por ciento) y **plomo** (-21,9 por ciento), en tanto que se incrementó la producción de **estaño** (4,0 por ciento).

El subsector hidrocarburos mostró una caída de 11,0 por ciento en 2020, por una menor producción en todos sus componentes, destacando el descenso de petróleo en 24,9 por ciento.

La menor producción de **petróleo** se debe a la paralización en los lotes 192, 8 y 67, debido a la suspensión de actividades del Oleoducto Norperuano en mayo. En el caso del lote 192, la concesión del lote a cargo de Frontera Energy culminó en setiembre de 2020.



La menor producción de **gas** (-10,4 por ciento) se debió principalmente a la menor extracción del lote 88 por la débil demanda interna del segundo trimestre, generada por la inmovilización social obligatoria y la paralización de actividades. Asimismo, se redujo la producción de **líquidos de gas** (-1,8 por ciento) por la caída en la producción del lote 56.

Cabe mencionar que, según la *US Geological Survey* con resultados de 2020, Perú mantuvo su posición dentro del *ranking* de producción global de cobre, oro y zinc, a pesar de las interrupciones presentadas en el año.

3.4 Sector manufactura

La actividad manufacturera de 2020 registró una disminución de 13,4 por ciento. Esto se explica por la menor actividad de los rubros primario y no primario debido a las restricciones decretadas ante la pandemia del COVID-19.

La **manufactura de procesadores de recursos primarios** disminuyó 2,6 por ciento. Este resultado reflejó la menor producción de refinados de petróleo debido al cierre de la refinería de Talara para su modernización. Esta caída fue atenuada por la mayor producción de harina de pescado por las mejores

capturas de anchoveta. En la década, las actividades de manufactura primaria con mayor dinamismo fueron harina y aceite de pescado (8,3 por ciento) y conservas y productos congelados de pescado (7,4 por ciento).

Cuadro 10 MANUFACTURA DE PROCESAMIENTO DE RECURSOS PRIMARIOS (Variación porcentual respecto al año anterior)				
	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
PROCESADORES DE RECURSOS PRIMARIOS	12,9	-8,5	-2,6	2,9
Arroz pilado	15,4	-8,7	5,4	1,8
Azúcar	9,5	1,1	0,1	1,7
Productos cárnicos	6,4	3,1	-2,7	4,1
Harina y aceite de pescado	95,5	-44,1	31,7	8,3
Conservas y productos congelados de pescado	10,4	44,3	-4,5	7,4
Refinación de metales no ferrosos	1,9	-2,4	-0,5	4,4
Refinación de petróleo	-6,6	-8,0	-33,1	-5,6

Fuente: PRODUCE.

Por su parte, **la manufactura no primaria** disminuyó 17,3 por ciento en 2020, la mayor caída desde 1989, debido a las restricciones de movilidad y producción durante el segundo trimestre.



Las ramas orientadas a la inversión disminuyeron 27,1 por ciento y fueron las que soportaron el mayor impacto de la pandemia. En particular, la producción de bienes metálicos, servicios industriales, material de transporte, maquinaria eléctrica y materiales de construcción estuvo paralizada durante la mayor parte del segundo trimestre y tardaron en recuperarse.

Las ramas vinculadas al consumo masivo bajaron 9,0 por ciento y registraron el menor impacto de la pandemia. Estas ramas fueron las primeras en reactivarse e incluyen productos de primera necesidad que aumentaron su demanda durante la pandemia, tales como medicamentos y productos de tocador y limpieza. Asimismo, dentro de estas ramas, muebles y bebidas alcohólicas se recuperaron rápidamente y mostraron tasas positivas de crecimiento en el año.

Las ramas vinculadas a los insumos retrocedieron 17,2 por ciento por la menor producción de madera procesada, cuero, vidrio, papel, impresiones, entre otros productos. Las ramas vinculadas a las exportaciones descendieron 25,1 por ciento por la menor producción de prendas de vestir, hilados, tejidos, acabados y fibras artificiales, ante una menor demanda externa por la pandemia.

Cuadro 11
CRECIMIENTO DE LA MANUFACTURA NO PRIMARIA POR TIPO DE BIENES
 (Variaciones porcentuales reales)

	2018	2019	2020	Promedio 2011-2020
Consumo masivo	2,4	1,9	-9,0	0,1
Productos lácteos	0,9	5,8	-1,6	0,6
Panadería	-0,9	18,2	8,9	3,7
Aceites y grasas	2,3	3,2	-7,9	2,5
Productos alimenticios diversos	3,4	0,9	-7,2	0,7
Cerveza y malta	-0,1	0,6	-25,7	-2,6
Bebidas gaseosas	-10,4	14,7	-19,9	-0,9
Prendas de vestir	6,9	-1,7	-36,2	-5,8
Calzado	-29,1	-21,9	-29,2	-9,8
Muebles	8,0	6,5	16,9	2,3
Otros artículos de papel y cartón	-4,5	-8,3	-7,7	0,2
Productos de tocador y limpieza	3,8	-1,1	3,7	1,5
Productos farmacéuticos	4,0	0,4	10,1	0,5
Manufacturas diversas	22,2	-0,9	-48,3	-0,3
Insumos	4,5	0,2	-17,2	-1,7
Harina de trigo	3,5	11,4	-0,5	1,3
Otros productos textiles	-2,9	-8,7	-12,4	0,9
Madera procesada	13,9	6,6	-28,8	-4,7
Papel y cartón	6,6	2,0	-25,2	-5,2
Envases de papel y cartón	19,3	2,6	1,5	4,6
Actividades de edición e impresión	-4,0	-12,2	-39,5	-10,2
Sustancias químicas básicas	-0,7	1,6	1,8	5,1
Explosivos, esencias naturales y químicas	10,3	-4,7	-25,2	1,7
Caucho	-10,8	0,5	-40,1	-7,0
Plásticos	4,5	5,2	-7,8	2,6
Vidrio	3,0	-8,3	-23,9	-8,2
Orientados a la inversión	5,5	2,9	-27,1	-2,3
Industria del hierro y acero	1,8	1,4	-21,5	3,1
Productos metálicos	11,7	7,2	-22,6	-0,7
Maquinaria y equipo	-10,4	-8,0	-28,4	-2,8
Maquinaria eléctrica	28,5	-12,0	-35,2	-3,0
Material de transporte	-7,0	5,3	-40,3	-9,6
Pinturas, barnices y lacas	3,5	-4,0	-17,1	-2,2
Cemento	0,9	4,5	-16,6	-1,4
Materiales para la construcción	2,3	2,8	-37,5	-6,1
Servicios industriales	11,2	9,1	-46,7	-2,6
Orientados al mercado externo	0,1	-2,8	-25,1	-2,6
Conservas de alimentos	4,8	7,5	4,0	1,7
Fibras sintéticas	8,3	-25,2	-14,2	-2,3
Hilados, tejidos y acabados	-5,9	-8,6	-29,5	-4,2
Tejidos y artículos de punto	-4,2	-1,5	-33,5	0,8
Prendas de vestir	6,9	-1,7	-36,2	-5,8
Total manufactura no primaria	3,4	1,0	-17,3	-1,2

Fuente: PRODUCE.

4. Ahorro e inversión

La inversión bruta interna en términos del PBI se redujo en 2,6 puntos porcentuales, al pasar de 21,3 por ciento del producto en 2019 a 18,7 por ciento del PBI en 2020, debido a la paralización temporal de proyectos de inversión durante el primer semestre del año. El ahorro interno, por su parte, se contrajo 0,8 puntos porcentuales del PBI explicado por el uso de los recursos del Gobierno para mitigar los efectos negativos de la pandemia. Así, se registró un ahorro externo negativo de 0,7 por ciento del PBI en 2020.

En el mismo año se registró un fuerte incremento del ahorro del sector privado, alcanzando 24,0 por ciento del PBI, la mayor tasa desde que se tiene registro de las series anuales de ahorro e inversión (1970). Si bien los ingresos de los hogares cayeron en el año, las restricciones al acceso de ciertos bienes y servicios durante la cuarentena, sumado a una recomposición en el gasto de los hogares, determinaron un peor desempeño del consumo.



Cuadro 12
AHORRO E INVERSIÓN
(Porcentaje del PBI nominal)

	2018	2019	2020	Prom. 2011-2020
I. Inversión (=II+III)	21,6	21,3	18,7	22,4
Inversión bruta fija	22,4	22,7	21,1	23,6
Inversión pública	4,8	4,6	4,3	4,9
Inversión privada fija	17,6	18,1	16,8	18,7
Variación de inventarios	-0,8	-1,4	-2,5	-1,2
II. Ahorro interno	19,9	20,2	19,4	19,8
Sector público	2,5	3,0	-4,6	3,1
Sector privado	17,4	17,2	24,0	16,8
III. Ahorro externo	1,7	1,2	-0,7	2,5

Fuente: BCRP.

Gráfico 20
AHORRO INTERNO
(Porcentaje del PBI nominal)



Fuente: BCRP.

5. Ámbito laboral

La Planilla Electrónica es el registro administrativo de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) que recoge información mensual sobre puestos de trabajo y remuneraciones del universo de las empresas formales e instituciones públicas y privadas.

Cuadro 13
PUESTOS DE TRABAJO FORMALES - PLANILLA ELECTRÓNICA
(Miles de puestos de trabajo)

	Niveles				Variación anual 2020	
	2017	2018	2019	2020	En miles	En %
Total 1/	4 935	5 122	5 264	5 081	-182	-3,5
Privado	3 510	3 662	3 800	3 566	-234	-6,2
Público	1 425	1 460	1 464	1 516	52	3,6
Lima	3 059	3 124	3 190	3 004	-186	-5,8
Resto Perú	1 863	1 976	2 035	2 018	-17	-0,8

1/ La suma del empleo por área no es igual al total debido al número de puestos de trabajo que no se pueden clasificar (3,9 por ciento del total).

Fuente: SUNAT.

Según la información de la Planilla Electrónica, el número de puestos de trabajo¹ formales a nivel nacional, se redujo 3,5 por ciento en 2020 como consecuencia de las medidas implementadas para enfrentar la crisis por el COVID-19. A nivel de sectores, la fuerte reducción que se dio en el sector privado (-6,2 por ciento) fue parcialmente amortiguada por el mayor empleo en el sector público (3,6 por ciento). Según ámbito geográfico, se dio una mayor caída en Lima (-5,8 por ciento), en contraste con el descenso en el resto del país (-0,8 por ciento).

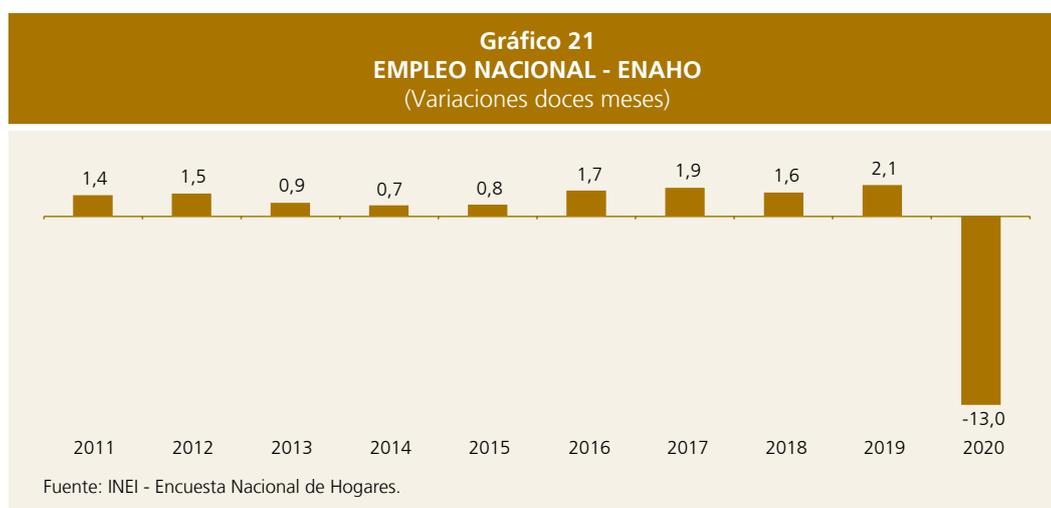
En el sector privado, la contracción de 6,2 por ciento refleja principalmente el menor número de puestos de trabajo en servicios (180 mil puestos). Solo en el sector agropecuario se registró un aumento de 31 mil puestos laborales.

Cuadro 14						
PUESTOS DE TRABAJO FORMALES EN EL SECTOR PRIVADO - PLANILLA ELECTRÓNICA						
<i>(Miles de puestos de trabajo)</i>						
	Niveles				Variación anual 2020	
	2017	2018	2019	2020	En miles	En %
Total	3 510	3 662	3 800	3 566	-234	-6,2
del cual:						
Agropecuario 1/	355	424	451	481	31	6,8
Pesca	23	21	20	19	-1	-5,1
Minería	102	106	108	102	-6	-5,4
Manufactura	462	471	476	440	-36	-7,5
Electricidad	13	14	15	14	-1	-7,5
Construcción	197	204	214	182	-32	-14,8
Comercio	599	613	624	592	-32	-5,1
Servicios	1 751	1 800	1 869	1 689	-180	-9,6

1/ Incluye al sector agro-exportador: Procesamiento y conservación de frutas y vegetales.
Fuente: SUNAT - Planilla Electrónica.

5.1 Empleo nacional

De acuerdo a información de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAH), el empleo a nivel nacional disminuyó 13,0 por ciento, ubicándose en niveles no vistos desde 2009. Este resultado refleja principalmente los efectos de la cuarentena estricta implementada a mediados de marzo, la cual fue flexibilizándose durante el segundo semestre del año. Por otro lado, la tasa de desempleo nacional aumentó desde 3,9 por ciento en 2019 a 7,4 por ciento en 2020.



¹ Los puestos de trabajo se diferencian del número de trabajadores debido a que una persona puede ocupar más de un puesto de trabajo.



Según sectores productivos, los más afectados fueron servicios, donde se perdieron 1 799 miles de empleos, y comercio, con una reducción de 633 mil empleos. Por tamaño de empresa, la mayor disminución ocurrió en el grupo de 1 a 10 trabajadores (1 206 miles de empleos).

Gráfico 22
TASA DE DESEMPLEO NACIONAL - ENAHO
(Porcentaje de la PEA)



Fuente: INEI - Encuesta Nacional de Hogares.

Cuadro 15
EMPLEO NACIONAL
(Miles de personas)

	Niveles			Var. anual 2020	
	2018	2019	2020	En miles	En %
I. POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA): 1 + 2	17 463	17 831	16 095	-1 736	-9,7
1. OCUPADOS	16 777	17 133	14 902	-2 231	-13,0
<u>Por actividad económica</u>					
Agricultura/Pesca/Minería	4 341	4 343	4 917	574	13,2
Manufactura	1 505	1 519	1 264	- 256	-16,8
Construcción	1 003	1 055	938	- 118	-11,1
Comercio	3 162	3 272	2 639	- 633	-19,4
Servicios	6 766	6 944	5 145	-1 799	-25,9
<u>Por tamaño de empresa</u>					
De 1 a 10 trabajadores	12 149	12 409	11 203	-1 206	-9,7
De 11 a 50 trabajadores	1 247	1 229	912	- 318	-25,8
De 50 a más trabajadores	3 372	3 481	2 770	- 711	-20,4
2. DESOCUPADOS	686	697	1 193	496	71,1
II. POBLACIÓN INACTIVA	6 680	6 681	8 787	2 106	31,5
III. POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR (PET)	24 142	24 512	24 882	370	1,5
TASAS (en porcentaje)					
Tasa de actividad (PEA / PET)	72,3	72,7	64,7		
Ratio empleo/población (PEA ocupada/PET)	69,5	69,9	59,9		
Tasa de desempleo (PEA desocupada/PEA)	3,9	3,9	7,4		

Fuente: INEI. Encuesta Nacional de Hogares.