

INFORME DE PRODUCCIÓN

Julio 2005

En julio, el PBI creció 4,9 por ciento con respecto a similar período del año anterior acumulando 49 meses de crecimiento continuo y una tasa de 5,8 por ciento en los primeros ocho meses del año.

Esta menor tasa de crecimiento del PBI de julio frente a meses anteriores se debe a un menor crecimiento de los servicios gubernamentales, al registrarse en julio del año pasado una operación por las compras de las fragatas tipo Luppo y a una disminución de la tasa promedio a la que venía creciendo la manufactura no primaria.

En julio se registró por segunda vez en el año una mayor tasa de crecimiento de los sectores primarios, con una tasa de 6,5 por ciento, comparado con un crecimiento de 4,4 por ciento de los sectores no primarios. Entre los primarios, los sectores agricultura y minería fueron los más dinámicos, con el crecimiento de la producción de arroz, papa y carne de ave e hidrocarburos, respectivamente, en tanto que los sectores no primarios crecieron principalmente por manufactura no primaria y construcción en 5,9 y 7,7 por ciento, respectivamente.

Si bien la manufactura no primaria registró un menor dinamismo respecto a los meses anteriores, acumula hasta julio un crecimiento de 8,0 por ciento. Se estima que en agosto la manufactura no primaria retome la trayectoria de los últimos 10 meses sobre la base del crecimiento de las exportaciones y una mayor demanda interna.

El indicador de demanda interna aumentó 5,7 por ciento en julio. El consumo privado continuó con el crecimiento mostrado durante los últimos meses registrando un aumento de 4,8 por ciento, reflejándose en mayores importaciones de bienes de consumo y una mayor producción de bienes de consumo masivo. Asimismo, el indicador de confianza de los consumidores de Apoyo, INDICCA, mostró el valor más alto desde que se registra este indicador. Los créditos de consumo y las ventas de vehículos para uso personal también continuaron creciendo. Por otro lado, tanto la inversión pública y privada registraron tasas de dos dígitos por segunda y tercera vez en el año, respectivamente.

El empleo en empresas con 10 y más trabajadores, medido por el Ministerio de Trabajo registró una tasa de crecimiento de 5,1 por ciento a nivel nacional en julio, distinguiéndose -al igual que en meses anteriores- un mayor crecimiento en las ciudades del interior del país, que aumentaron 7,2 por ciento frente a una tasa de 4,4 por ciento experimentada en Lima. Para agosto, según avance de resultados del Ministerio de Trabajo, el empleo habría crecido 5,2 por ciento.

Para agosto se proyecta una tasa de crecimiento del PBI de 6,0 por ciento, continuando con el ritmo de crecimiento de los sectores primarios, principalmente el minero, y de los no primarios, entre los que destaca la manufactura no primaria y construcción. Con este resultado el PBI acumularía a agosto un crecimiento de 5,8 por ciento. En agosto, el indicador de demanda interna registraría un aumento de 6,1 por ciento.

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005



PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales respecto al mismo período del año anterior)

	2004							2005							
	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	Ene. - Dic.	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ene. - Jul.
Agropecuario	-2,2	-0,4	0,7	0,1	4,8	3,4	-1,1	0,5	3,8	3,0	8,0	3,0	8,6	7,0	5,1
Agrícola	-5,5	-2,8	0,0	-1,9	7,4	1,5	-3,2	0,5	5,3	3,4	10,7	3,0	11,4	8,4	6,4
Pecuario	3,2	2,1	0,7	2,1	0,7	5,2	2,0	0,7	2,0	2,5	3,2	3,2	3,5	5,3	2,9
Pesca	69,5	10,5	53,3	1,3	37,0	40,9	30,5	8,0	20,8	9,3	-0,2	2,4	-13,2	-18,7	-0,8
Minería e hidrocarburos	-1,8	5,9	0,2	2,4	4,9	7,7	5,4	0,0	-0,3	2,8	0,1	4,8	8,5	15,8	4,4
Minería metálica	-2,3	5,5	-1,2	0,7	3,3	7,2	5,3	-2,2	-2,8	0,2	-2,9	2,0	6,1	13,8	1,9
Hidrocarburos	3,2	11,5	23,6	28,9	30,4	17,5	7,1	30,1	36,3	36,2	39,2	38,5	36,2	37,7	36,3
Manufactura	9,8	4,9	4,2	6,0	11,1	10,1	6,7	5,8	8,8	2,4	6,8	9,2	5,9	3,1	6,0
Procesadores de recursos primarios	20,2	-2,5	-5,9	-0,5	10,9	8,7	5,9	-3,4	3,8	-3,4	-0,8	3,6	-5,0	-7,6	-1,9
Manufactura no primaria	7,1	6,8	6,6	7,8	11,2	10,5	6,9	8,0	9,8	3,6	8,8	10,9	8,9	5,9	8,0
Electricidad y agua	2,5	4,4	5,5	3,2	4,6	6,8	4,6	5,5	1,8	4,1	5,5	6,6	4,8	5,3	4,8
Construcción	0,7	4,6	5,0	-2,8	8,3	7,9	4,7	4,7	4,0	-0,1	10,6	8,0	3,8	7,7	5,4
Comercio	2,2	8,5	5,9	4,4	13,6	9,7	4,9	9,0	9,2	5,3	9,0	7,1	3,3	5,7	6,9
Otros servicios	4,3	6,4	4,9	1,1	8,8	9,3	4,7	7,2	10,4	5,4	4,1	6,0	5,0	3,1	5,8
VALOR AGREGADO BRUTO	3,8	5,7	4,4	2,2	9,3	8,9	4,6	5,9	8,0	4,1	5,8	6,3	5,3	4,9	5,7
Impuestos a los productos y derechos de importación	3,0	7,8	7,9	2,9	3,7	6,9	6,4	8,1	2,7	10,8	10,8	6,0	-1,5	5,5	6,0
PBI GLOBAL	3,7	5,9	4,7	2,3	8,7	8,7	4,8	6,1	7,4	4,7	6,2	6,3	4,6	4,9	5,8
VAB Primario	2,7	1,8	0,1	0,9	7,0	6,9	3,1	-0,1	2,6	2,1	3,8	3,6	5,5	6,5	3,5
VAB No Primario	4,0	6,6	5,4	2,5	9,9	9,4	5,1	7,5	9,3	4,7	6,4	7,2	5,2	4,4	6,4

Memo:

PBI desestacionalizado	1,1	0,8	0,0	0,6	1,3	0,9		0,0	1,5	-1,5	0,7	-0,8	-0,2	2,6
PBI desestacionalizado promedio móvil 3 meses	0,4	0,8	0,6	0,5	0,6	1,0		0,8	0,8	0,0	0,2	-0,6	-0,1	0,5
Demanda interna desestacionalizada	-1,9	1,3	-0,3	0,4	1,5	0,5		-1,9	1,7	-1,9	3,0	-1,8	0,5	4,8
Demanda interna desestacionalizada promedio móvil 3 meses	0,1	0,9	-0,3	0,4	0,5	0,8		0,1	0,1	-0,7	0,9	-0,2	0,6	1,2
Manufactura no primaria desestacionalizada	3,2	-1,0	0,8	2,1	0,3	0,6		1,2	2,7	-1,4	-1,5	2,3	-0,4	1,4
Manufactura no primaria desestacionalizada promedio móvil 3 meses	0,6	0,7	1,0	0,6	1,1	1,0		0,7	1,5	0,8	-0,1	-0,2	0,1	1,1
Construcción desestacionalizado	-0,2	1,8	0,1	-0,1	1,3	0,3		-1,8	-0,6	0,9	2,9	-1,8	-0,8	7,2
Construcción desestacionalizado promedio móvil 3 meses	0,4	0,9	0,6	0,6	0,4	0,5		-0,1	-0,7	-0,5	1,0	0,6	0,1	1,5

PBI SECTORIAL JULIO

Sector agropecuario

El sector agropecuario continuó su tendencia creciente, 7 por ciento en julio respecto al año anterior, reflejando buenas condiciones hídricas y climáticas en que se desarrolló la campaña. La mayor producción de arroz (109 por ciento) en Lambayeque y otras zonas de la costa norte explicó 83 por ciento del crecimiento del PBI agropecuario; otros cultivos que aportaron al buen resultado del sector fueron papa, maíz amarillo duro y carne de ave.

SECTOR AGROPECUARIO

	Julio		Enero - julio	
	Var. % 12 meses	Contribución al crecimiento	Var. % 12 meses	Contribución al crecimiento
<u>Agrícola</u>	8,4	4,8	6,4	3,9
Algodón	-31,4	-0,7	9,0	0,2
Arroz	109,3	5,8	34,9	1,7
Café	-33,7	-2,5	-15,5	-0,8
Caña de azúcar	3,3	0,1	-19,0	-0,5
Espárrago	-9,6	-0,1	-1,4	0,0
Frijol	66,3	0,4	23,8	0,1
Maíz amarillo duro	15,1	0,4	2,3	0,1
Maíz amiláceo	0,0	0,0	12,3	0,2
Papa	21,0	0,6	14,2	1,3
Plátano	3,9	0,1	2,3	0,1
Trigo	-3,5	-0,1	5,0	0,0
Yuca	7,7	0,2	4,4	0,1
Otros agrícolas	2,2	0,5	5,9	1,5
- Aceituna	28,7	0,1	27,1	0,3
- Arveja verde	32,5	0,1	18,0	0,1
- Palta	12,2	0,1	-4,1	0,0
- Limón	12,7	0,1	3,2	0,0
- Arveja verde	32,5	0,1	18,0	0,1
<u>Pecuario</u>	5,3	2,3	2,9	1,2
Aves	8,0	1,6	3,8	0,7
Huevos	3,3	0,1	-1,8	0,0
Leche	2,9	0,1	4,4	0,2
Porcinos	6,8	0,2	2,2	0,1
Vacunos	4,1	0,4	3,4	0,3
Otros pecuarios	-1,0	-0,1	0,2	0,0
<u>Sector agropecuario</u>	7,0	7,0	5,0	5,0

- Arroz (109,3 por ciento): por mayor producción en el norte, por mejores condiciones hídricas. Lambayeque aportó 63 por ciento del aumento de la producción. Los departamentos de Piura, La Libertad, Amazonas y Cajamarca también contribuyeron al resultado del mes.

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

PRODUCCIÓN DE ARROZ - JULIO 2006 (Miles de TM)

	Julio			Enero - Julio		
	2004	2005	Var. Absoluta	2004	2005	Var. Absoluta
Lambayeque	21	163	141	83	330	247
Piura	67	114	47	240	334	94
La Libertad	2	38	36	263	230	-32
Amazonas	20	32	12	95	130	35
Cajamarca	9	18	9	90	116	26
Total	204	426	223	1 406	1 897	491

Fuente: MINAG

- Papa (21,0 por ciento): por mayores cosechas en Junín y Apurímac que explicaron el 62 por ciento del aumento de la producción y 74 por ciento del incremento de las cosechas. En julio, finalizó el mayor período de recolección de papa en la sierra. Esta campaña fue favorecida por buenas condiciones climáticas y determinó una mayor oferta y en consecuencia menores precios en chacra, respecto al año anterior. En julio los precios bajaron 17 por ciento respecto a julio de 2004; S/. 0,37 por Kg.

PRECIOS PROMEDIOS PAGADOS EN CHACRA (S/.Kgr)

		ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	set	oct	nov	dic
Arroz	2003	0,52	0,46	0,53	0,54	0,56	0,52	0,50	0,50	0,50	0,54	0,60	0,70
	2004	0,75	0,79	0,98	1,01	1,06	1,02	1,02	0,94	0,92	1,01	1,06	1,07
	2005	0,90	0,84	0,80	0,68	0,62	0,58	0,65					
	Var.%04/03	43,8	71,8	83,9	85,5	89,1	96,1	104,8	89,3	82,9	88,7	76,3	51,4
	Var.%05/04	19,0	5,6	-18,6	-32,0	-41,7	-43,7	-36,5					
Papa	2003	0,41	0,46	0,47	0,45	0,45	0,41	0,42	0,50	0,50	0,53	0,54	0,60
	2004	0,58	0,50	0,42	0,43	0,42	0,44	0,45	0,47	0,40	0,34	0,34	0,31
	2005	0,35	0,30	0,30	0,36	0,36	0,35	0,37					
	Var.%04/03	40,6	9,7	-10,5	-6,3	-5,8	7,6	8,5	-6,4	-21,4	-34,9	-37,5	-47,9
	Var.%05/04	-39,2	-39,1	-28,4	-15,2	-15,5	-19,6	-17,1					
Maíz amarillo duro	2003	0,48	0,46	0,47	0,48	0,51	0,51	0,46	0,50	0,53	0,53	0,53	0,52
	2004	0,49	0,45	0,51	0,57	0,61	0,61	0,60	0,57	0,60	0,56	0,50	0,59
	2005	0,47	0,42	0,47	0,51	0,52	0,46	0,49					
	Var.%04/03	2,9	-1,8	9,7	19,7	20,2	20,1	30,5	13,5	11,9	4,7	-4,6	13,1
	Var.%05/04	-5,1	-6,8	-8,9	-10,3	-15,0	-23,9	-18,4					

Fuente: MINAG

- Maíz Duro (15,1 por ciento), por retrasos en las cosechas en Lima y a un aumento de la producción en Lambayeque y Piura, en base a la mayor disponibilidad de agua, lo que permitió compensar la baja producción de San Martín, Arequipa y Cajamarca.
- Carne de ave (8,0 por ciento), por mayor producción en Lima, La Libertad y Arequipa, para atender una mayor demanda por fiestas patrias.

En contraste, se registró una menor producción de:

- Café (-33,7 por ciento) por déficit de lluvias en las zonas cafetaleras, que afecta la floración de los cafetos.
- Algodón (-31,4 por ciento) por adelanto de cosechas en Piura. En el período enero-julio se observa un crecimiento acumulado de 9 por ciento.



CONDICIONES CLIMÁTICAS Y CICLO HIDROLÓGICO 2005 - 06 - EFECTOS EN LA AGRÍCULTURA PERUANA

El año hidrológico 2004 – 2005, fue seco a normal. Sin embargo, durante marzo - abril las precipitaciones se intensificaron permitiendo recuperar los volúmenes de agua en los reservorios y los caudales de los ríos. El área sembrada se incrementó en 137 mil hectáreas (7,5 por ciento), permitiendo un crecimiento del PBI agropecuario de 5 por ciento acumulado a julio, respecto al año anterior.

ÁREA SEMBRADA AGOSTO -JULIO

	Miles de Has.				Avance %
	2003-04	2004-05	Var. %	Var. abs.	
Total	1 839	1 977	7,5	137	100
Arroz	287	352	22,8	65	100
Maíz duro	264	279	5,7	15	100
Yuca	87	97	11,0	10	100
Frijol	65	74	13,8	9	100
Trigo	125	133	6,9	9	100
Arveja	59	66	12,5	7	100
Cebada	146	154	4,9	7	100
Papa	261	268	2,6	7	100
Algodón	88	93	6,8	6	100
Maíz amiláceo	232	238	2,5	6	100

Fuente: MINAG

Las heladas, bajas de temperatura en las zonas alto andinas, se presentan de mayo-agosto. En agosto y la primera quincena de setiembre, se presentaron heladas con mayor intensidad que el promedio histórico en Arequipa, Moquegua, Tacna y Cusco, la nieve bloqueó carreteras y afectó algunos campos de cultivo y la actividad pecuaria. Las lluvias sólidas (nieve) o líquidas, de intensidad variable que se presentan en los últimos días, indican presencia de humedad en dicha zona.

El pronóstico climático del SENAMHI para el tercer trimestre son condiciones promedio normales.

En la actualidad los terrenos de cultivo se mantienen en descanso y en espera de las lluvias para el inicio de la campaña agrícola, salvo algunos lugares en donde se ha iniciado la siembra de papa (Piura, Cajamarca, Huanuco, Junín y Arequipa) y maíz (Junín, Cusco y Arequipa), con recursos hídricos de los sistemas de regadío.

En la selva norte y sur, existe deficiencia de lluvias, asociada a la presencia de huracanes en el Atlántico y en el Pacífico norte, que extrajeron humedad a través de movimientos de remolino; en la selva central las lluvias se presentan con deficiencia ligera. Ello estaría afectando la producción de café, y en menor medida al cacao, que se encuentra en período de reposo; al naranjo y tangelo, quienes se encuentran en etapa de maduración; y al palto que se encuentra en período de floración.

En agosto, el volumen de agua almacenada en los reservorios del norte fue superior en 77 por ciento respecto a igual mes del año anterior. En La Libertad, el reservorio Gallito Ciego acumuló 360 millones de m³ (MMC) nivel superior al

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

requerimiento de 150 MMC necesarios para garantizar el inicio de la campaña agrícola 2005-06. El río Chicama, que irriga los valles azucareros presenta un caudal de 0.336 m³/seg. más del doble que el de igual fecha del año anterior (0.160 m³/seg.).

En Piura, Poechos tiene acumulado 399 MMC, volumen que representa 66 por ciento de su capacidad y garantiza el inicio de la campaña 2005-06. El reservorio San Lorenzo, que abastece de agua a los cultivos de frutales en Piura, dispone de 123 MMC, nivel cercano al mínimo requerido para iniciar la campaña por lo que se tiene planificado medidas de racionamiento, haciendo los riegos más espaciados.

VOLUMEN DE AGUA ALMACENADA AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES- RESERVIOS COSTA NORTE
(Millones de m³)

	Años	Ene.	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic
Piura	2004	146	122	159	226	216	301	319	265	224	170	148	184
Poechos	2005	102	236	374	467	470	495	489	399				
	Var % 2004/03	-27,8	-42,9	-58,5	-55,8	-59,8	-43,4	-38,5	-38,0	-32,4	-24,8	12,4	16,5
	Var % 2005/04	-30,0	93,8	135,6	106,1	117,9	64,5	53,6	50,4				
San Lorenzo	2004	72	60	79	97	93	103	112	84	58	36	29	50
	2005	47	85	166	217	203	210	193	123				
	Var % 2004/03	-43,7	-57,1	-52,4	-55,6	-61,6	-59,7	-51,8	-54,3	-58,1	-58,2	-48,9	-13,0
	Var % 2005/04	-35,1	43,0	109,6	124,5	118,0	104,9	72,7	46,9				
Lambayeque	2004	49	24	47	59	68	42	39	18	21	59	130	167
Tinajones	2005	108	71	174	176	138	121	91	68				
	Var % 2004/03	-76,1	-85,9	-44,2	-32,0	-30,7	-61,5	-55,9	-65,3	-62,7	33,0	235,4	178,2
	Var % 2005/04	122,8	200,0	273,4	200,5	102,5	185,8	134,4	275,8				
La Libertad	2004	167	162	156	189	201	203	191	171	156	161	216	273
Gallito Ciego	2005	261	227	393	419	403	397	378	360				
	Var % 2004/03	-50,6	-52,7	-56,8	-55,2	-54,6	-54,0	-54,7	-56,6	-58,6	-52,7	-30,2	11,5
	Var % 2005/04	55,8	40,5	151,1	122,4	100,1	95,6	97,6	110,6				
Total	2004	434	367	441	570	578	649	660	538	459	425	523	674
	2005	518	619	1107	1279	1213	1223	1151	950				
	Var % 2004/03	-50,2	-57,4	-55,7	-53,9	-56,2	-51,5	-47,6	-49,1	-49,2	-38,9	-2,6	29,5
	Var % 2005/04	19,3	68,8	151,0	124,3	109,9	88,5	74,3	76,5				

Fuente: MINAG

En Lambayeque, Tinajones registra un volumen de 68 MMC, volumen que representa sólo 20 por ciento de su capacidad con la que no se podría cumplir con el mínimo requerido de 100 MMC para garantizar el inicio de la próxima campaña. Aunque como se recuerda la campaña reciente anterior las lluvias se presentaron con desfase y permitieron desarrollar un notable incremento de cultivos en el departamento: arroz (189 por ciento), papa (133 por ciento), algodón (337 por ciento) y maíz amarillo duro (38 por ciento).

En julio, el volumen de agua en los reservorios de Arequipa fue deficiente, 34 por ciento menor al de igual mes del año anterior. Las represas del Chili y Condorama acumularon 251 MMC, volumen que representa sólo 38 por ciento de la capacidad de ambos reservorios. Se prevé un uso más racional del riego, reduciendo progresivamente los aforos de 12 a 8 y hasta 2 m³/seg., si fuera necesario. El cultivo de arroz se mantendrá en 16 mil hectáreas, debido a que se siembra en valles con ríos de régimen regular como Ocoña y Camana.



NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005



VOLUMEN DE AGUA ALMACENADA AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES - RESERVIOS AREQUIPA
(Mill. de m3)

	Años	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
Chili	2004	202	248	263	273	259	198	226	207	186	164	142	118
	2005	111	182	194	204	189	176	120					
	Var % 04/03	0,6	8,0	1,6	7,4	9,1	-13,4	10,4	13,5	15,2	14,7	20,3	-24,5
Condorama	2004	152	285	285	285	272	225	228	204	178	145	111	79
	2005	62	156	180	198	185	169	127					
	Var % 04/03	15,4	30,3	10,0	10,0	10,8	-0,3	11,8	12,7	17,6	22,8	31,9	-7,8
Total	2004	354	533	548	558	531	423	454	411	364	309	253	198
	2005	173	338	374	401	374	345	247					
	Var % 04/03	6,5	18,9	5,8	8,7	10,0	-6,9	11,1	13,1	16,3	18,3	25,1	-18,6
	Var % 05/04	-51,1	-36,6	-31,8	-28,1	-29,6	-18,4	-45,5					

Fuente: MINAG

En Huancayo, se prevé un régimen de precipitaciones similar al de la campaña anterior, que según la estación meteorológica de Huayao fue deficitario en 30 por ciento e implicó una reducción 3 por ciento en el área sembrada del departamento.

Sector pesca

El sector pesca disminuyó 18,7 por ciento en julio debido a reducciones tanto en la pesca para consumo industrial como en la de consumo humano. La primera declinó por la menor captura de anchoveta, resultado en el que influyó la mayor extensión de la veda respecto al año anterior. Por otro lado la pesca para consumo humano se contrajo por los menores desembarques de merluza y pota para congelado y jurel, caballa, liza y merluza para fresco.

EXTRACCIÓN PESQUERA

	Julio		Enero-Julio	
	Var % 12 m	Contribución al crecimiento	Var % 12 m	Contribución al crecimiento
PESCA MARITIMA	-18,8	-17,1	-1,5	-1,4
Consumo humano	-13,8	-6,3	0,3	0,2
Conservas	156,7	1,3	28,1	0,7
Fresco	-2,7	-0,5	0,6	0,1
Congelado	-28,4	-7,3	-2,4	-0,5
Seco salado	14,2	0,2	-6,9	-0,1
Consumo industrial	-23,7	-10,8	-3,9	-1,6
Anchoveta	-23,7	-10,8	-3,7	-1,5
Otras especies	0,0	0,0	-99,5	-0,1
PESCA CONTINENTAL	-17,1	-1,6	5,2	0,6
Fresco	-15,0	-0,8	-1,7	0,0
Seco salado	-19,0	-0,8	12,1	0,6
SECTOR PESCA	-18,7	-18,7	-0,8	-0,8



- La extracción para consumo industrial declinó por la menor pesca de anchoveta, que se redujo de 976 mil T.M. en julio del 2004 a 744 mil T.M. el mismo mes de 2005. Este comportamiento estuvo influido por el menor número de días de pesca efectiva en el mes de julio de 2005 (9 días) comparado con el año anterior (12 días). Asimismo, en el presente período se dictó una veda parcial que limitó la extracción del recurso entre Bayóvar (Piura) y Chimbote (Ancash).
- La cotización promedio de la harina de pescado de Hamburgo, tipo Perú 64-65 continuó incrementándose, pasando de US\$ 680,9 por T.M. en junio a US\$ 700,0 en julio, reflejando el sostenido dinamismo de la demanda global. Debe indicarse que el 15 de julio se inició la segunda veda reproductiva de anchoveta en el litoral norte centro al haberse alcanzado la cuota de captura para esta parte del litoral.
- La pesca para consumo humano se contrajo por las menores capturas para congelado y fresco, parcialmente compensadas por el incremento de conservas. Los menores desembarques de pota (-44,9 por ciento) y merluza (-87,1 por ciento) explican la reducción del congelado. Debe indicarse que la extracción de la merluza al sur de la región Piura siguió estando limitada. La pesca de pota se concentró frente a Paita para la flota artesanal y entre Chimbote y Huacho (Lima) para la industrial. Por otro lado los desembarques para fresco disminuyeron, en particular de jurel, caballa, liza y merluza.
- La extracción para conservas aumentó de manera importante por las mayores capturas de atún, jurel y caballa. El desembarque total en este rubro pasó de 0,9 a 3,3 miles de T.M. entre julio de 2004 y el mismo mes de 2005, volúmenes que son todavía reducidos cuando se los compara con los de los primeros meses del año. Las exportaciones de atún en conserva se dirigieron principalmente a Reino Unido y España:

Exportaciones de conservas de atún
(En miles de US\$ dólares)

País	2003	2004	2005 (A Jul)
Reino Unido	2619	1262	1930
España	964	1657	581
República Dominicana	156	148	156
Mauricio	39	14	39
Israel	38	37	38
Resto	1097	267	0
Total	4913	3385	2744

Fuente: Sunat

Sector minería e hidrocarburos

En julio, el **sector minería e hidrocarburos** mostró un crecimiento de 15,8 por ciento debido a las mayores producciones de oro (se incrementó en 28,7 por ciento gracias al ingreso de Alto Chicama) y hierro (aumentó en 116,0 por ciento debido a que el año pasado Shougang tuvo problemas con el sindicato de mineros) y de hidrocarburos (registró un crecimiento 37,7 por ciento por la mayor producción de Camisea). En el período enero-julio, el sector creció 4,4 por ciento.

SECTOR MINERÍA E HIDROCARBUROS

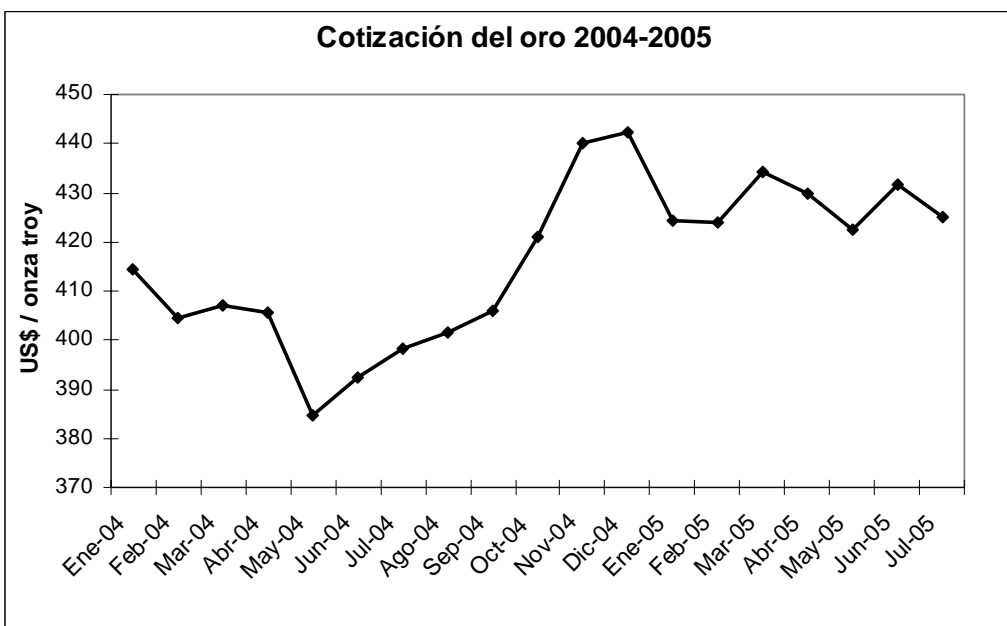
	Julio		Enero - Julio	
	Var.porcentual 12 meses	Contribución al crecimiento	Var.porcentual 12 meses	Contribución al crecimiento
Minería metálica	13,8	12,6	1,9	1,7
Cobre	4,3	1,0	-2,9	-0,7
Estaño	2,0	0,1	4,0	0,1
Hierro	116,0	1,1	10,6	0,1
Molibdeno	63,9	0,7	56,7	0,6
Oro	28,7	9,4	3,8	1,3
Plata	2,0	0,2	3,0	0,2
Plomo	5,5	0,1	3,1	0,1
Zinc	-0,8	-0,1	-0,7	-0,1
Hidrocarburos	37,7	3,1	36,3	3,0
Petróleo crudo	29,8	2,2	30,8	2,3
Gas Natural	101,6	0,9	95,6	0,9
Minería e hidrocarburos	15,8	15,8	4,4	4,7

- La producción mensual de **oro** aumentó 28,7 por ciento por el ingreso de Alto Chicama que produjo 2 345 773 gramos de oro en su primer mes de funcionamiento. Otras razones del aumento de la producción aurífera son la mayor producción de Yanacocha (10,3 por ciento), de BHP Billiton Tintaya (57,3 por ciento) y del Consorcio Minero Horizonte (23,2 por ciento).

La cotización promedio del oro en el mes de julio disminuyó a US\$ 425,06, nivel 1,5 por ciento inferior al alcanzado el mes pasado, pero 6,7 por ciento superior al alcanzado en el mes de julio de 2004.

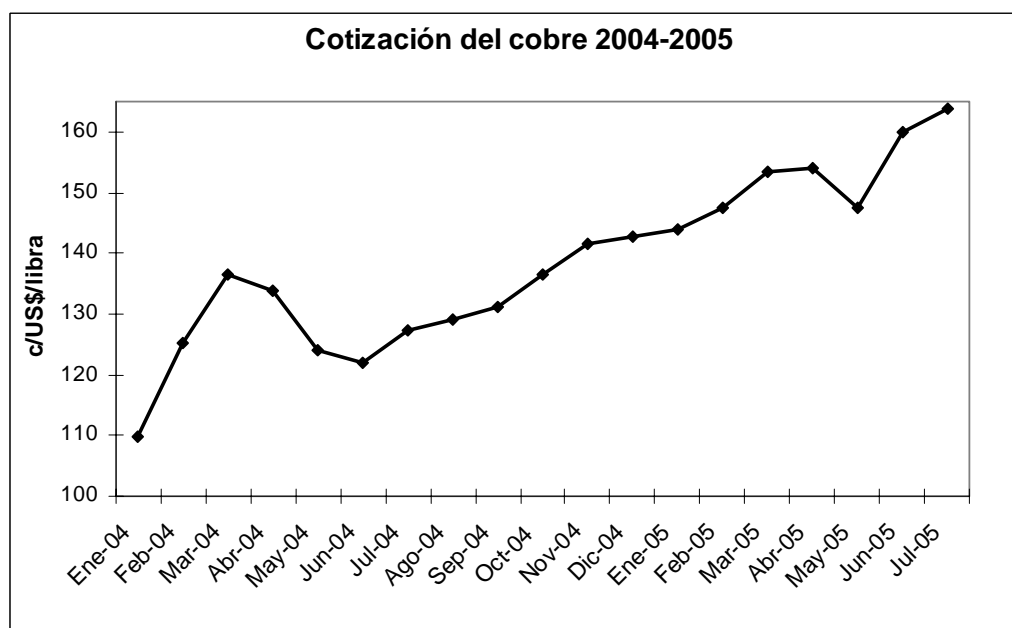


Cotización del oro 2004-2005



- La producción mensual de **hierro** creció 116,0 por ciento por un efecto base en junio y julio de 2004 ya que la producción de hierro de Shougang fue baja debido a problemas con el sindicato de mineros.
- La producción de **cobre** aumentó 4,3 por ciento reflejando la mayor producción de BHP Billiton Tintaya (35,4 por ciento), de Doe Run Perú (35,5 por ciento) y de Antamina (10,0 por ciento). Estos aumentos fueron parcialmente compensados por las caídas de Volcan y de Southern, que redujeron su producción en 19,6 y 7,7 por ciento, respectivamente debido a menores leyes del mineral extraído.

Cotización del cobre 2004-2005



La cotización del cobre alcanzó un nivel de 164 centavos de dólar en julio de 2005, mayor en 28,7 por ciento a la alcanzada en similar mes de 2004 y mayor en 2,6 puntos porcentuales a la cotización promedio de junio.

- La producción de **molibdeno** se incrementó en 63,9 por ciento en julio gracias al aumento de producción de Southern y Antamina de 16,8 y 437,7 por ciento, respectivamente. En el período enero-julio, con respecto a similar período de 2004, la producción aumentó en 56,7 por ciento, lo cual estaría explicado por el mayor contenido de este metal en el mineral explotado.

Producción de Molibdeno (en toneladas métricas)

	Julio			Enero - Julio		
	2004	2005	Var. %	2004	2005	Var. %
Southern	904	1056	16,8%	5309	6645	25,2%
Antamina	114	613	437,7%	1069	3349	213,3%
Molibdeno	1018	1669	63,9%	6378	9994	56,7%

- El aumento de la producción de **plata** (2,0 por ciento) refleja la mayor producción de Yanacocha (28,0 puntos porcentuales), de BHP Billiton Tintaya (10,9 por ciento) y de Doe Run Perú (27,2 por ciento). Estos resultados positivos fueron parcialmente atenuados por las caídas de Southern y Volcan que redujeron su producción en 15,6 y 11,9 puntos porcentuales, respectivamente.

En julio, la cotización promedio de la plata fue US\$ 7,04 por onza, precio 4,0 por ciento inferior al del mes de junio, pero 10,4 puntos porcentuales superior a la cotización promedio del mes de julio de 2004.

- La producción de **plomo** registró un crecimiento de 5,5 por ciento por la mayor producción de Volcan (8,7 por ciento) y Milpo (32,9 por ciento). Estos incrementos fueron superiores a las disminuciones de distintas empresas polimetálicas de la mediana minería como El Brocal (-7,6 por ciento) y Los Quenales (-5,2 por ciento).

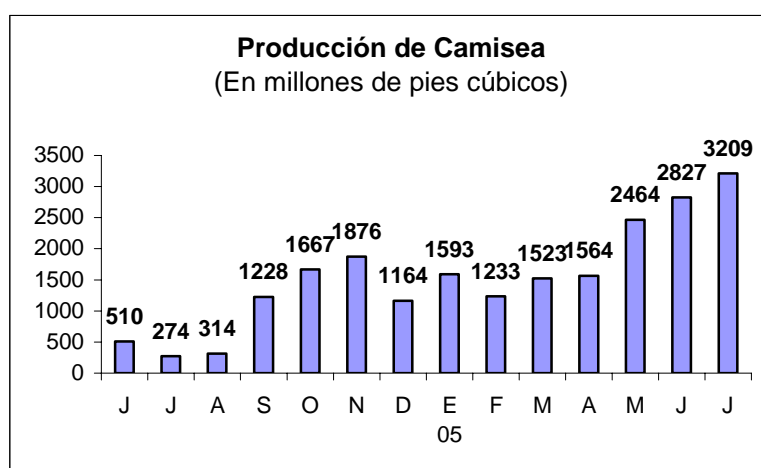
En julio, la cotización promedio del plomo fue de 38,8 centavos de dólar por libra, lo cual es 13,3 por ciento inferior a la cotización promedio de junio del presente año y 9,1 puntos porcentuales menor a lo registrado en similar mes de 2004.

- La única disminución del mes se registró en el **zinc** (-0,8 por ciento), la cual se explica por la menor producción de Antamina (-2,9 por ciento), Minera Atacocha (-11,0 puntos porcentuales), Minera El Brocal (-9,2 por ciento), Minera Santa Luisa (-29,3 por ciento) y Compañía Minera San Ignacio de Morococha (-19,4 puntos porcentuales). Esta caída fue parcialmente atenuada por la producción de Volcan (6,6 por ciento) y de Sociedad Minera Corona (21,4 puntos porcentuales).

La cotización promedio del zinc en julio fue de 54 centavos alcanzando un crecimiento de 20,9 por ciento con respecto al mismo mes de 2004, pero una disminución de 6,4 por ciento con respecto a junio.

- La producción de **hidrocarburos** creció por decimotercer mes consecutivo debido a la mayor producción de petróleo crudo (29,8 por ciento) y gas natural (101,6 por ciento).

En el presente mes, Camisea produjo 3 209 millones de pies cúbicos de gas, lo cual es un nuevo record y corresponde al 55,9 por ciento de la producción nacional. En lo concerniente a hidrocarburos líquidos, Camisea produjo 34 300 barriles diarios cantidad con la cual reafirmó su condición de primer productor nacional de hidrocarburos líquidos. En este rubro, Camisea representa el 29,9 por ciento del total nacional.



Sector manufactura

El **sector manufactura** aumentó 3,1 por ciento en julio, por el crecimiento de 5,9 por ciento de la manufactura no primaria que atenuó la disminución de 7,6 por ciento de la manufactura de procesamiento de recursos primarios.

En el período enero – julio, la manufactura no primaria presenta un aumento de 8,0 por ciento sobre la base del crecimiento tanto del mercado local como de las exportaciones. En contraste, la manufactura primaria disminuyó 1,9 por ciento

Las ramas de mayor crecimiento fueron: actividades de edición e impresión, cemento, materiales para la construcción, sustancias químicas básicas, productos metálicos, otros artículos de papel y cartón e industria básica de hierro y acero.

La manufactura no primaria desestacionalizada creció 1,1 por ciento en el trimestre móvil mayo - julio con respecto al trimestre móvil inmediato anterior.



Manufactura de procesamiento de recursos primarios

La producción de la manufactura de procesamiento de recursos primarios disminuyó 7,6 por ciento, reflejando la menor actividad de la industria pesquera, de la refinación de metales no ferrosos y de petróleo refinado, atenuadas en parte por la mayor producción de productos cárnicos y de azúcar.

La menor producción de harina y aceite de pescado obedece a una menor disponibilidad de anchoveta; y la de conservas y productos congelados, a que continúa la menor disponibilidad y productividad de recursos como merluza y pota, principalmente.

La menor refinación de metales no ferrosos se explica por una menor producción de zinc refinado por parte de la Refinería Cajamarquilla por efectuar labores de mantenimiento; y, de zinc y oro refinado por Doe Run que continúa con un menor ritmo de producción para no superar los límites establecidos por la regulación ambiental.

La refinación de petróleo disminuyó por los menores niveles de producción de la Refinería La Pampilla, principalmente petróleo industrial, gasolina, kerosene y diesel.

La producción de azúcar se recuperó, luego de 18 meses consecutivos de caída; este resultado obedece principalmente a la mayor actividad del Complejo Azucarero Casagrande que viene realizando mejoras para elevar rendimientos.



NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

MANUFACTURA PRIMARIA

CIU - RAMAS DE ACTIVIDAD	Pond. 2004	Variación porcentual		Contribución al crecimiento	
		Jul. 05	Ene.-Jul. 05	Jul. 05	Ene.-Jul. 05
MANUFACTURA PRIMARIA	100,0	-7,6	-1,9	-7,6	-1,9
Azúcar	5,1	7,5	-16,7	0,3	-0,8
Productos cárnicos	29,9	6,2	4,4	1,7	1,4
Harina y aceite de pescado	15,2	-24,5	-4,8	-4,1	-0,9
Conservas y productos congelados de pescado	6,6	-37,9	-4,5	-2,6	-0,4
Refinación de metales no ferrosos	24,5	-9,3	-4,5	-2,0	-1,1
Refinación de petróleo	18,7	-4,3	0,0	-0,8	0,0

Manufactura no primaria

La producción de la manufactura no primaria aumentó 5,9 por ciento en julio, acumulando un crecimiento de 8,0 por ciento en el período enero-julio. La contribución porcentual del crecimiento del mercado interno al crecimiento de la manufactura no primaria fue de 5,1 puntos porcentuales y de 2,9 puntos porcentuales debido al aumento de las exportaciones.

MANUFACTURA NO PRIMARIA: CONTRIBUCIÓN PORCENTUAL AL CRECIMIENTO POR MERCADO DE DESTINO Y POR GRUPOS INDUSTRIALES PERÍODO ENERO - JULIO 2005 1/ (en puntos porcentuales)

	Crecimiento por mercado interno	Crecimiento por mercado externo	Contribución al crecimiento total
Alimentos, bebidas y tabaco	1,6	0,3	1,9
Textil, cuero y calzado	0,5	0,4	0,9
Madera y muebles	-0,4	0,1	-0,3
Industria del papel e imprenta	1,7	0,1	1,8
Productos químicos, caucho y plásticos	0,5	1,4	1,9
Minerales no metálicos	1,0	0,0	1,0
Industria del hierro y acero	0,2	0,1	0,3
Productos metálicos, maquinaria y equipo	-0,2	0,4	0,1
Manufacturas diversas	0,2	0,0	0,3
Total manufactura no primaria	5,1	2,9	8,0

1/ No incluye efectos indirectos.

Las ramas que más contribuyeron al crecimiento del mes fueron:

- Actividades de edición e impresión (26,6 por ciento), que contribuyó con 0,9 puntos porcentuales al crecimiento, por mayores exportaciones y la mayor actividad de una empresa importante del sector por aumento de capacidad y de publicidad.
- Cemento (19,7 por ciento), que aportó 0,8 puntos porcentuales al crecimiento por mayores exportaciones a Estados Unidos.



NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

- Materiales para la construcción (24,2 por ciento), que explicó 0,8 puntos porcentuales del crecimiento, por aumento de capacidad instalada, por mayores exportaciones por mayor demanda para viviendas.
- Otras prendas de vestir (6,8 por ciento), que aportó 0,6 puntos porcentuales al crecimiento, por una mayor demanda interna ante una mejor campaña de Fiestas Patrias.
- Sustancias químicas básicas (36,1 por ciento), que sumó 0,6 puntos porcentuales al crecimiento. Este incremento se explica principalmente por mayores exportaciones de soda cáustica y por aumentos del mercado interno y externo.
- Productos metálicos (11,3 por ciento), que aportó 0,5 puntos porcentuales al crecimiento, debido a la mayor producción de estructuras, productos orientados al sector minería y construcción.
- Otros artículos de papel y cartón (27,6 por ciento), aportando 0,5 puntos porcentuales al crecimiento por mayores exportaciones y nuevas presentaciones de sus productos.
- Industria de hierro y acero (12,0 por ciento), que aportó 0,4 puntos porcentuales al crecimiento, por las mayores exportaciones de barras mineras a Chile y Estados Unidos.

El crecimiento de estas ramas (16,5 por ciento) explica el 85,5 por ciento del crecimiento de la manufactura no primaria.

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

MANUFACTURA NO PRIMARIA

CIU - RAMAS DE ACTIVIDAD	Pond. 2004	Variación porcentual		Contribución al crecimiento	
		Jul. 05	Ene.-Jul. 05	Jul. 05	Ene.-Jul. 05
MANUFACTURA NO PRIMARIA	100.0	5.9	8.0	5.9	8.0
<u>Alimentos, bebidas y tabaco</u>	<u>23.9</u>	<u>11.2</u>	<u>8.7</u>	<u>2.4</u>	<u>1.9</u>
Productos lácteos	3,3	-0,7	9,7	0,0	0,3
Molinería y panadería	8,6	25,8	13,0	2,1	1,1
- Arroz pilado	1,3	109,3	35,0	1,7	0,6
- Resto	7,2	5,2	7,2	0,3	0,5
Aceites y grasas	2,2	7,2	2,9	0,1	0,1
Alimentos para animales	0,7	3,5	3,9	0,0	0,0
Productos alimenticios diversos	1,2	-9,1	-0,5	-0,1	0,0
Cerveza y malta	2,1	13,2	14,6	0,2	0,3
Bebidas gaseosas	3,0	2,5	-0,9	0,1	0,0
Tabaco	0,1	-65,9	21,6	0,0	0,0
Conservas de alimentos, chocolatería y bebidas alcohólicas	2,7	-0,2	9,8	0,0	0,2
<u>Textil, cuero y calzado</u>	<u>20.0</u>	<u>1.8</u>	<u>4.7</u>	<u>0.3</u>	<u>0.9</u>
Hilados, tejidos y acabados	4,5	-1,8	5,2	-0,1	0,2
Prendas de tejidos de punto	4,2	-6,1	6,6	-0,2	0,3
Cuerdas, cordeles y redes	0,4	3,1	10,4	0,0	0,0
Cuero	0,4	18,2	4,5	0,0	0,0
Otras prendas de vestir	9,9	6,8	5,4	0,6	0,5
Calzado	0,6	-7,8	-26,1	0,0	-0,2
<u>Madera y muebles</u>	<u>4.5</u>	<u>-15.6</u>	<u>-6.1</u>	<u>-0.7</u>	<u>-0.3</u>
<u>Industria del papel e imprenta</u>	<u>9.2</u>	<u>15.1</u>	<u>20.2</u>	<u>1.1</u>	<u>1.8</u>
Papel y cartón	1,7	-31,6	10,7	-0,5	0,2
Envases de papel y cartón	0,5	23,1	17,7	0,1	0,1
Otros artículos de papel y cartón	2,1	27,6	32,1	0,5	0,6
Actividades de edición e impresión	4,8	26,6	18,7	0,9	0,9
<u>Productos químicos, caucho y plásticos</u>	<u>16.5</u>	<u>3.9</u>	<u>12.3</u>	<u>0.5</u>	<u>1.9</u>
Sustancias químicas básicas	2,3	36,1	51,1	0,6	1,0
Fibras sintéticas	0,5	3,8	6,3	0,0	0,0
Productos farmacéuticos	1,5	-8,1	4,8	-0,1	0,1
Pinturas, barnices y lacas	1,1	6,6	5,1	0,1	0,1
Productos de tocador y limpieza	2,6	-9,8	6,4	-0,2	0,2
Explosivos, esencias naturales y químicas	2,9	4,1	8,6	0,1	0,2
Caucho	1,2	-4,8	2,7	-0,1	0,0
Plásticos	2,9	7,4	4,9	0,2	0,1
Plaguicidas, abonos, compuestos plásticos	1,6	-3,0	10,2	0,0	0,2
<u>Minerales no metálicos</u>	<u>10.1</u>	<u>21.6</u>	<u>10.7</u>	<u>1.8</u>	<u>1.0</u>
Vidrio	1,7	22,9	14,1	0,3	0,2
Cemento	4,5	19,7	8,3	0,8	0,3
Materiales para la construcción	3,7	24,2	12,3	0,8	0,4
Productos abrasivos	0,1	3,9	5,4	0,0	0,0
<u>Industria del hierro y acero</u>	<u>3.5</u>	<u>12.0</u>	<u>9.8</u>	<u>0.4</u>	<u>0.3</u>
<u>Productos metálicos, maquinaria y equipo</u>	<u>9.4</u>	<u>-1.0</u>	<u>1.5</u>	<u>-0.1</u>	<u>0.1</u>
Productos metálicos	5,4	11,3	7,2	0,5	0,4
Maquinaria y equipo	0,8	2,2	0,6	0,0	0,0
Maquinaria eléctrica	2,1	-33,0	-18,0	-0,8	-0,4
Material de transporte	1,0	18,7	16,7	0,2	0,2
<u>Manufacturas diversas 1/</u>	<u>3.1</u>	<u>7.1</u>	<u>9.9</u>	<u>0.2</u>	<u>0.3</u>

1/ Incluye joyería, bisutería, fósforos y artículos de oficina.



Los bienes de consumo registraron en julio un menor dinamismo que en meses anteriores por lo que disminuyó el ritmo de crecimiento de 6,2 por ciento para el período enero – junio a 5,4 por ciento en enero – julio. Este menor dinamismo obedece al comportamiento de prendas de tejidos de punto, productos farmacéuticos, productos lácteos, chocolatería y tabaco.

Los bienes intermedios continuaron registrando un buen desempeño, destacando el desenvolvimiento de sustancias químicas básicas; productos metálicos de uso estructural; industria del hierro y acero; materiales para la construcción y vidrio.

Sin embargo, los bienes de capital vienen registrando una disminución por la menor producción de otros tipos de maquinaria de uso general y aparatos de distribución y control de la energía eléctrica (tableros eléctricos).

**PRODUCCIÓN DE MANUFACTURA NO PRIMARIA
POR TIPO DE BIENES**
(Variaciones porcentuales)

	2005							Ene.-Jul.
	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	
Bienes de consumo	4,9	6,8	2,8	8,1	9,6	5,1	0,7	5,4
Bienes intermedios	12,8	13,7	7,0	10,1	13,1	15,7	16,0	12,6
Bienes de capital	-9,9	25,8	-42,3	-3,1	-6,3	-30,1	-40,4	-23,2
Total	8,0	9,8	3,6	8,8	10,9	8,9	5,9	8,0

En julio, el grupo de alimentos, bebidas y tabaco aumentó 11,2 por ciento, contribuyendo con 2,4 puntos porcentuales a la tasa de la manufactura no primaria.

La rama de productos lácteos disminuyó 0,7 por ciento por la menor actividad de importantes empresas del sector. No obstante, esta reducción fue atenuada por el incremento de la producción de yogurt.

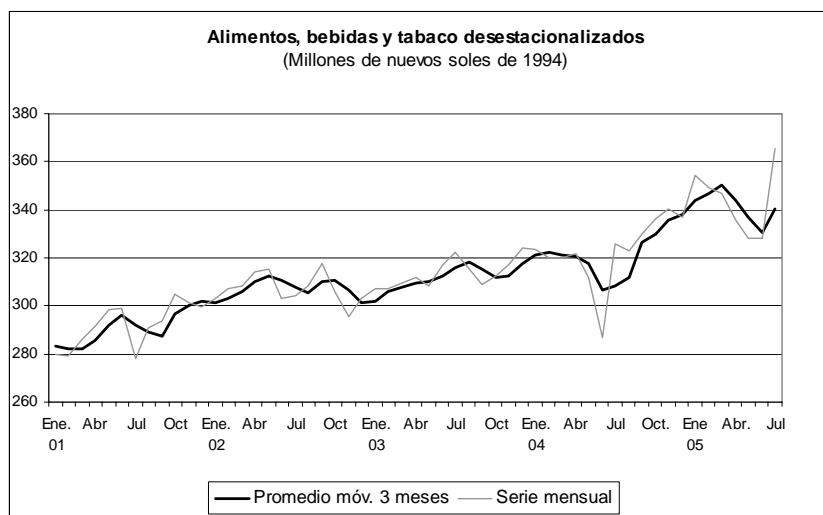
Productos alimenticios diversos disminuyó 9,1 por ciento explicada por la menor actividad de embolsado de café de una gran empresa, que registró una menor demanda por incremento en el precio de este producto; la menor producción de levaduras, debido a la competencia procedente de Ecuador y la contracción de una empresa de bocaditos, que el año anterior efectuó una campaña promocional.

Cerveza y malta creció 13,2 por ciento debido al aumento de la demanda de su nuevo producto y de sus productos establecidos en nuevas presentaciones. También, la rama de bebidas gaseosas aumentó 2,5 por ciento debido a la mayor producción de una empresa del sector, que amplió sus canales de distribución, mientras que otra volvió a decrecer debido a una menor demanda. Además, la producción de tabaco disminuyó 65,9 por ciento por el traslado de la producción de cigarrillos a Chile.

Molinería y panadería creció principalmente por el aumento de la producción de arroz pilado. Influyó también en este resultado la mayor producción de fideos para reponer existencias

PRODUCCIÓN DE ARROZ PILADO Y HARINA DE TRIGO (Variaciones porcentuales)

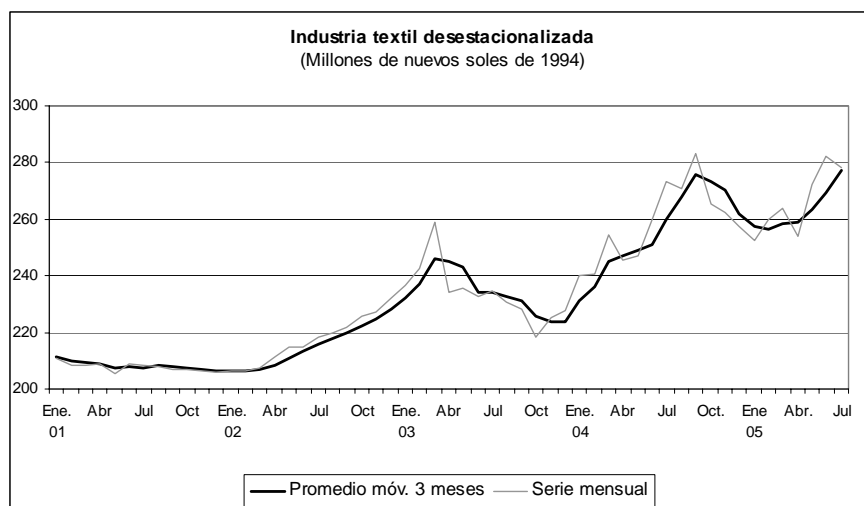
	Arroz pilado	Harina de trigo
Julio	-16,1	8,4
Agosto	23,5	-7,1
Setiembre	30,9	3,1
Octubre	41,8	5,0
Noviembre	25,5	15,1
Diciembre	-49,3	-2,8
Ene.-Dic. 2004	-15,0	1,5
Ene. 2005	22,9	5,4
Feb.	55,9	1,5
Mar.	22,8	8,7
Abr.	-11,7	4,4
May.	-15,1	5,9
Jun.	74,4	4,8
Jul.	109,3	2,1
Ene.-Jul.	35,0	4,7



Textil, cuero y calzado aumentó 1,8 por ciento, aportando 0,3 puntos porcentuales a la tasa del subsector.

Hilados, tejidos y acabados disminuyó 1,8 por ciento. Este resultado es explicado por la menor producción de una de las principales empresas, que efectuó un cambio en la composición de la producción de tejidos hacia productos de mayor valor pero de menor volumen; otras que tuvieron menores exportaciones; y una última empresa que redujo su producción por cambio de

ubicación. Atenuó estas reducciones el aumento de la producción de telas y confecciones para exportación de una empresa importante del sector. De igual manera, *Prendas de tejidos de punto* cayó 6,1 por ciento por los menores pedidos del exterior de varias empresas. Estas reducciones no pudieron ser compensadas por el incremento otras tres empresas (una de ellas por mayores pedidos del exterior).

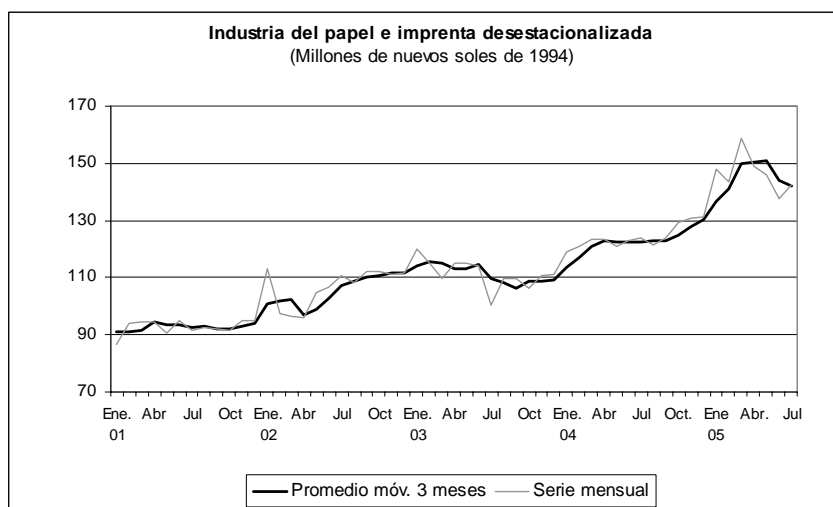


La producción de *madera y muebles* disminuyó 15,6 por ciento. Esta reducción reflejó una menor demanda de colchones económicos, parcialmente compensada por el aumento de la producción de colchones de resortes.

La *industria de papel e imprenta* aumentó 15,1 por ciento, aportando 1,1 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria. De la misma forma, la mayor producción de *actividades de edición e impresión* (26,6 por ciento que aportó 0,9 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria), obedece principalmente a las mayores exportaciones. Además, también se registraron mayores servicios de impresión y se implementaron campañas promocionales.

La producción de *otros artículos de papel y cartón* se incrementó en 27,6 por ciento, aportando 0,5 puntos porcentuales al crecimiento. Este resultado refleja las mayores exportaciones y ventas en el mercado interno por nuevas presentaciones de varias empresas, en especial, a Venezuela y Colombia. El aumento de *envases de papel y cartón* (23,1 por ciento), se explica por la mayor demanda de sacos para cemento, la mayor demanda del sector agroindustrial y de cajas para leche evaporada; el incremento de capacidad instalada de la producción de envases y mayores exportaciones a Venezuela, Ecuador y Centroamérica.

La producción de *papel y cartón* registró una disminución (-31,6 por ciento), por la paralización de un par de empresas: una por reestructuración y otra para efectuar labores de mantenimiento por falta de demanda, situación que hasta hoy continúa. Atenuaron este resultado, la mayor producción para abastecer de insumos para la producción de cajas.



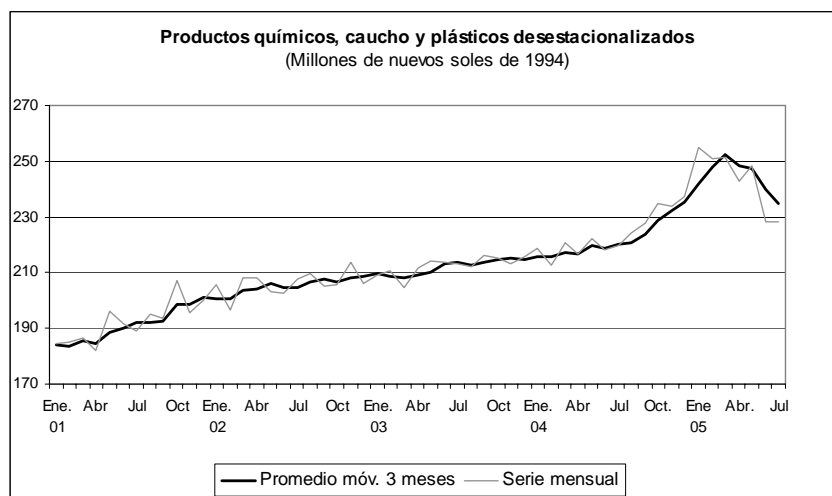
Productos químicos, caucho y plásticos aumentó 3,9 por ciento y aportó 0,5 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria.

La producción de sustancias químicas básicas registró un significativo incremento de 36,1 por ciento aportando 0,6 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria, destacando el aumento de exportaciones de soda cáustica, contribuyendo con 15,7 puntos porcentuales al crecimiento de la rama; las mayores exportaciones; el servicio de maquila que están realizando para un cliente en el mercado local; la introducción de un nuevo producto; y la mayor demanda por parte de una importante empresa siderúrgica.

La menor producción de productos farmacéuticos (-8,1 por ciento) estuvo justificada por la nivelación de sus inventarios. Otra razón de la caída del sector es la menor producción de productos oftalmológicos debido al atraso en las ventas de un distribuidor durante los meses previos. Esta disminución fue parcialmente atenuada por el lanzamiento de nuevos productos además de mayores exportaciones.

El rubro productos de tocador y limpieza disminuyó 9,8 por ciento y estuvo explicado por una menor demanda local y el cese de producción de una empresa desde inicios de año. Dichas caídas fueron parcialmente compensadas por mayores promociones "paquetes" destacando los productos para damas como maquillaje y fragancias y por la mayor diversificación de productos y la presentación de nuevos formatos de menor tamaño.

La rama de productos plásticos creció 7,4 por ciento por empleo de nueva maquinaria debido a una mayor demanda. También se incrementó la producción de envases pet, anticipando el ciclo expansivo de la venta de gaseosas e incrementó sus exportaciones a Centroamérica.



Minerales no metálicos aumentó 21,6 por ciento, aportando 1,8 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria.

La producción de cemento aumentó 19,7 por ciento debido a mayores exportaciones a USA e incrementos en la demanda local para viviendas. El aumento de la producción de cemento repercutió en 0,8 puntos porcentuales en el crecimiento de la manufactura no primaria.

El rubro materiales para la construcción aumentó 24,2 puntos porcentuales, aportando 0,8 por ciento en la tasa de crecimiento de la manufactura no primaria. Una parte de este incremento se debe a los mayores despachos para construcción de viviendas en Lima. La otra parte de este incremento lo explican las compañías de cerámica que elevaron su producción sobre la base de mejoras y reacondicionamiento en sus sistemas de fabricación, lanzamientos de nuevas líneas, mayor cantidad de distribuidores y por la ampliación de planta y funcionamiento de un nuevo horno de mayor capacidad de una de ellas.



La producción de la industria de hierro y acero aumentó 12,0 por ciento, aportando 0,4 puntos porcentuales a la tasa de la manufactura no primaria, debido a las mayores exportaciones de barras mineras a Chile, a la mayor demanda de hierro de construcción en el mercado local a mejoras en la capacidad de producción y a mayores exportaciones de bolas de acero a Chile y Estados Unidos.



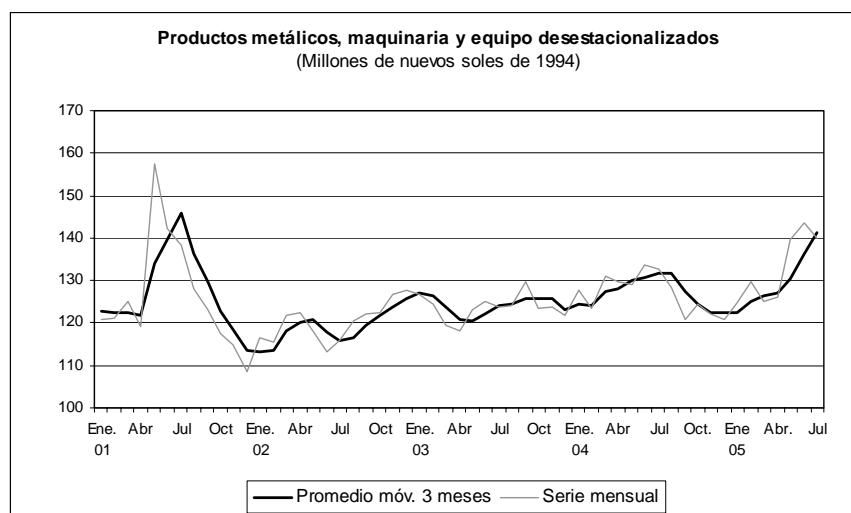
Productos metálicos, maquinaria y equipo disminuyó 1,0 por ciento y restó 0,1 puntos porcentuales al aumento de la manufactura no primaria.

La producción de productos metálicos aumentó 11,3 puntos porcentuales liderados por los mayores pedidos de balones de gas y de racks. Otras razones de este crecimiento fueron la contratación de varios proyectos metal mecánicos y la mayor demanda de los sectores minero, agroindustrial, comercial y construcción.

En maquinaria y equipo, la producción de este rubro aumentó 2,2 por ciento debido al incremento de la producción para satisfacer los mayores pedidos de los meses anteriores, principalmente de Cerro Verde y a los mayores pedidos de artículos de refrigeración. Estos aumentos fueron casi totalmente compensados por la salida del mercado de una empresa que ha cambiado de giro.

La producción de maquinaria eléctrica disminuyó en -33,0 por ciento lo cual afectó negativamente el crecimiento de la manufactura no primaria en 0,8 puntos porcentuales. Esta caída se debe a la menor producción de tableros eléctricos por competencia de productos importados y a la caída de producción de una empresa por exceso de inventarios. El incremento de otra empresa importante del sector, por mayor demanda interna –principalmente de los sectores eléctrico, telecomunicaciones, minería y construcción-, mayor participación de mercado y mayores exportaciones a Brasil, Venezuela, Ecuador y Bolivia, y el aumento de la producción de generadores y transformadores eléctricos por mayor demanda de empresas mineras y eléctricas, no pudieron compensar las caídas anteriores.

La producción de material de transporte aumentó en 18,7 puntos porcentuales, lo cual se explica por un aumento de producción para hacer una campaña de promoción de repuestos para vehículos automotores en el mercado local.



Manufacturas diversas aumentó 7,1 por ciento, aportando 0,2 puntos porcentuales al crecimiento de la manufactura no primaria. Este crecimiento es explicado por las mayores exportaciones de joyas al mercado norteamericano; el aumento de ventas internas y las mayores exportaciones a Venezuela de útiles de escritorio; la mayor demanda y la realización de una campaña promocional a distribuidores de fósforos y el incremento de exportaciones de bisutería a Colombia, Ecuador y Bolivia. Por otro lado, una empresa disminuyó la producción de joyas debido al cambio hacia productos de mayor valor y menor peso.

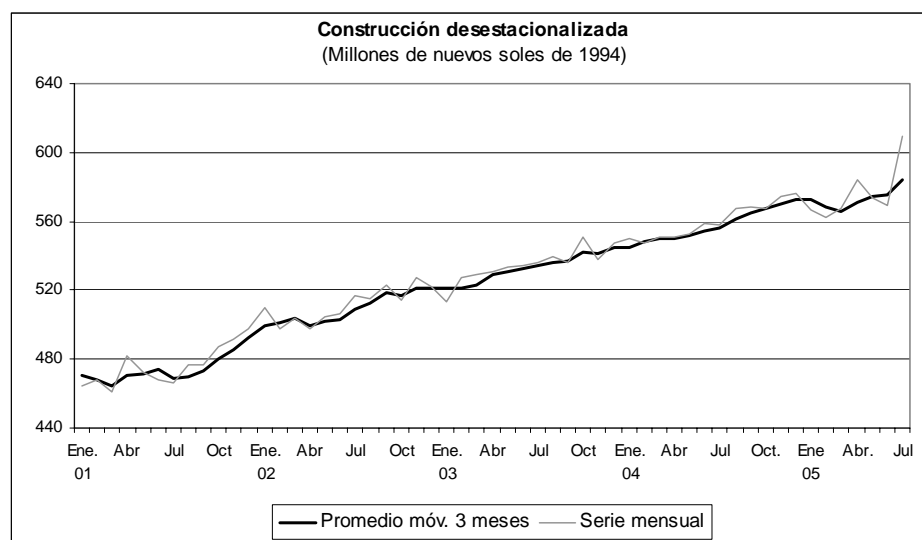
Sector Construcción

El **sector construcción** aumentó 7,7 por ciento en julio, cifra por encima de lo registrado en el mes de junio (3,8 por ciento). Este resultado se vio reflejado en el crecimiento en 9,2 por ciento del consumo interno de cemento e impulsado por el dinamismo de los créditos hipotecarios, los cuales crecieron 14,5 por ciento en julio. Sin embargo, continúa la disminución en el mantenimiento y reparación de carreteras.

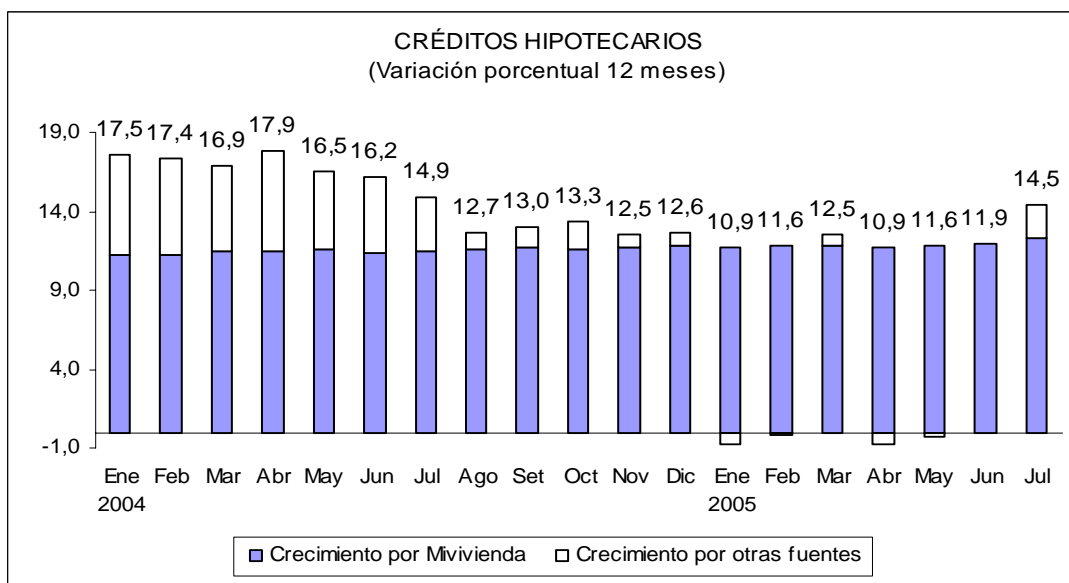
DESPACHOS LOCALES DE CEMENTO ^{1/}

	2003		2004		2005	
	Miles de T.M.	Var. %	Miles de T.M.	Var. %	Miles de T.M.	Var. %
Ene.	313,0	-3,3	337,8	7,9	343,3	1,6
Feb.	297,3	3,1	319,9	7,6	343,8	7,5
Mar.	314,7	11,0	343,2	9,0	348,2	1,5
Abr.	297,0	1,7	305,6	2,9	346,4	13,4
May.	293,8	2,5	306,6	4,3	338,8	10,5
Jun.	286,0	8,4	308,4	7,8	336,3	9,0
Jul.	313,9	2,0	317,5	1,2	347,3	9,4
Ago.	327,9	1,3	338,4	3,2		
Set.	333,4	1,2	348,1	4,4		
Oct.	343,7	7,0	352,2	2,5		
Nov.	322,9	3,6	350,8	8,6		
Dic.	336,4	0,8	367,0	9,1		
Ene. - Dic.	3 779,9	3,1	3 995,3	5,7		

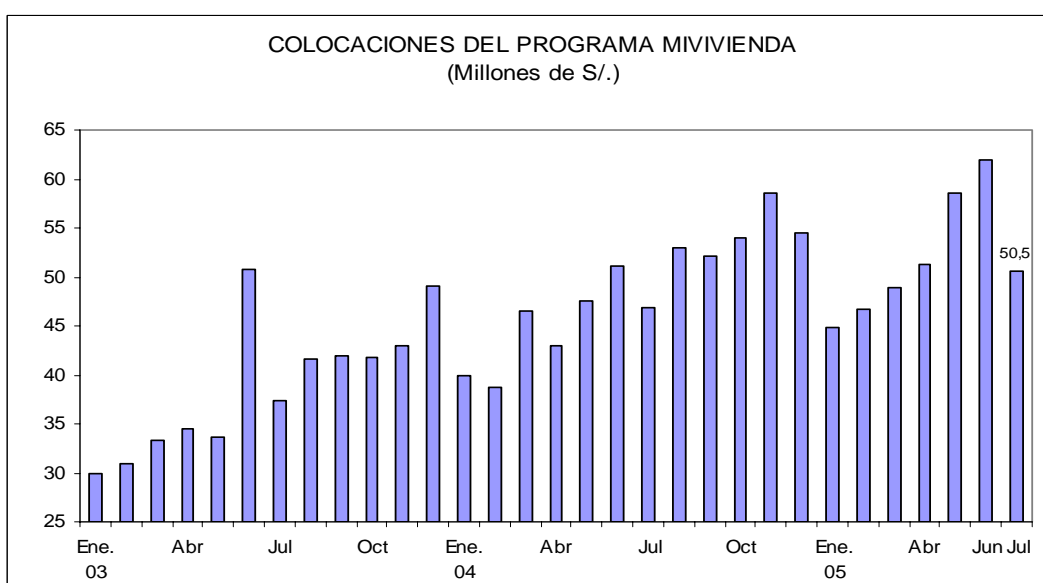
^{1/} Excluye los despachos de Cementos Pacasmayo para el proceso productivo de Yanacocha.



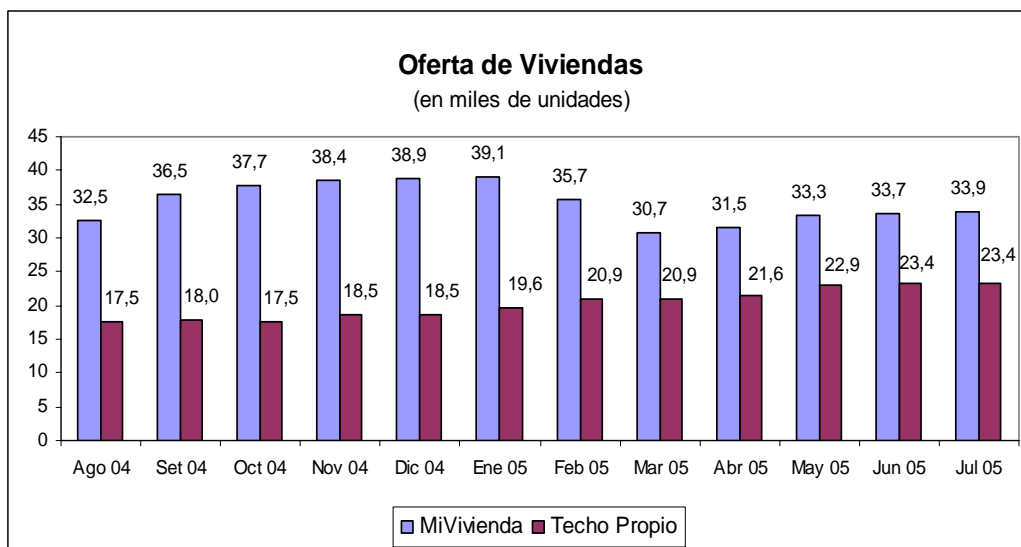
- En julio el total de créditos hipotecarios colocados por el sistema financiero registró un incremento de 14,5 por ciento. Este resultado estuvo asociado al aumento de los créditos del Programa Mivivienda, a los cuales se le atribuye el 12,5 por ciento de dicho crecimiento. En el período enero-julio de 2005 la contribución del Programa Mivienda fue en promedio de 11,9 puntos porcentuales, comparado con 11,4 puntos porcentuales en similar período de 2004.



- El Fondo MiVivienda otorgó un total de 674 préstamos por un monto de S/. 50,5 millones, lo cual representa un incremento de 7,7 por ciento con respecto al monto colocado en julio del año anterior. Durante el periodo enero – julio de 2005, el monto total colocado se incrementó en 15,6 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior.

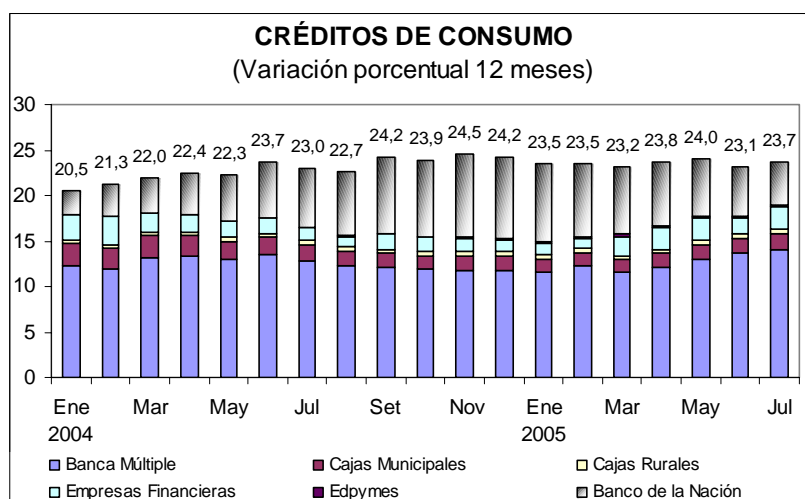


- El Ministerio de Vivienda informó que la oferta inmobiliaria al mes de julio de viviendas por colocar del programa MiVivienda fue de 34 mil viviendas, mayor al número de viviendas ofertadas por dicho programa en junio de 2005. Por su parte, el programa Techo Propio registró una oferta de 23 mil viviendas, similar a la oferta registrada en junio de 2005.



Indicador de Demanda Interna

El indicador de demanda interna aumentó 5,7 por ciento en julio registrando un incremento significativo respecto al mes anterior, debido al mayor crecimiento tanto del consumo como de la inversión privada. El incremento del consumo se reflejó en el aumento de 13,3 por ciento en la importación de bienes de consumo, el crecimiento de 57,5 por ciento en la venta de autos, station wagon y camionetas nuevas y en el aumento de 23,7 por ciento de los créditos de consumo en un contexto de mayor número de personas con acceso al crédito.



Las importaciones de electrodomésticos aumentaron 11,5 por ciento en julio con respecto a similar periodo el año pasado, continuando con el crecimiento mostrado en junio (11,7 por ciento). Asimismo, durante el periodo enero-julio las importaciones crecieron en 8,5 por ciento comparados con un crecimiento de 8,0 por ciento en igual periodo del año anterior.

IMPORTACIONES DE ELECTRODOMÉSTICOS

Mes	Valor FOB		Var. %	
	2004	2005	2004	2005
Ene	17,2	20,2	-9,7	17,5
Feb	16,4	16,6	9,8	1,2
Mar	18,2	22,5	-1,3	23,8
Abr	31,1	31,7	11,8	2,2
May	27,2	26,7	24,7	-1,9
Jun	26,0	29,0	11,7	11,7
Jul	28,4	31,7	5,4	11,5
Ago	19,1		-15,9	
Sep	22,1		0,2	
Oct	26,4		15,5	
Nov	35,2		-2,4	
Dic	35,7		5,6	
Ene - Jul	164,3	178,4	8,0	8,5

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS

De acuerdo a la Encuesta realizada por el Banco Central, el porcentaje de empresarios que espera un mayor nivel de ventas en agosto de 2005 fue de 41 por ciento, porcentaje similar al registrado en julio de 2004. Por otro lado, se observó un porcentaje inferior en las órdenes de compra que pasaron de 28 a 26 por ciento.

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

Encuesta de Expectativas Macroeconómicas y de Ambiente Empresarial 1/ (Como porcentaje del total de respuestas recibidas)

	Mayor	Igual	Menor	N.a.
Ventas 2/				
Agosto 2004	32%	49%	18%	1%
Setiembre	35%	47%	17%	1%
Octubre	29%	55%	15%	1%
Noviembre	34%	48%	17%	2%
Diciembre	39%	42%	18%	1%
Enero 2005	24%	39%	36%	1%
Febrero	28%	50%	21%	1%
Marzo	43%	46%	11%	1%
Abril	34%	47%	17%	1%
Mayo	38%	50%	12%	0%
Junio	35%	49%	16%	0%
Julio	41%	44%	14%	1%
Agosto	41%	43%	16%	0%
Inventarios 2/				
Agosto 2004	15%	56%	17%	12%
Setiembre	16%	55%	17%	12%
Octubre	14%	58%	15%	13%
Noviembre	17%	55%	16%	11%
Diciembre	21%	49%	19%	12%
Enero 2005	15%	51%	22%	12%
Febrero	14%	55%	17%	14%
Marzo	14%	53%	20%	12%
Abril	19%	53%	15%	13%
Mayo	21%	53%	18%	8%
Junio	20%	54%	17%	9%
Julio	21%	52%	19%	8%
Agosto	18%	53%	19%	10%
Órdenes de compra 2/				
Agosto 2004	20%	53%	20%	7%
Setiembre	23%	55%	15%	7%
Octubre	20%	58%	15%	7%
Noviembre	24%	55%	12%	8%
Diciembre	28%	46%	18%	8%
Enero 2005	20%	41%	31%	8%
Febrero	21%	50%	23%	6%
Marzo	28%	49%	17%	7%
Abril	27%	53%	14%	6%
Mayo	28%	55%	14%	2%
Junio	27%	55%	13%	5%
Julio	28%	53%	13%	6%
Agosto	26%	52%	16%	6%

1/ Corresponde a una muestra de 430 empresas representativas de todos los sectores económicos.

2/ Variación porcentual del mes respecto al mes anterior.

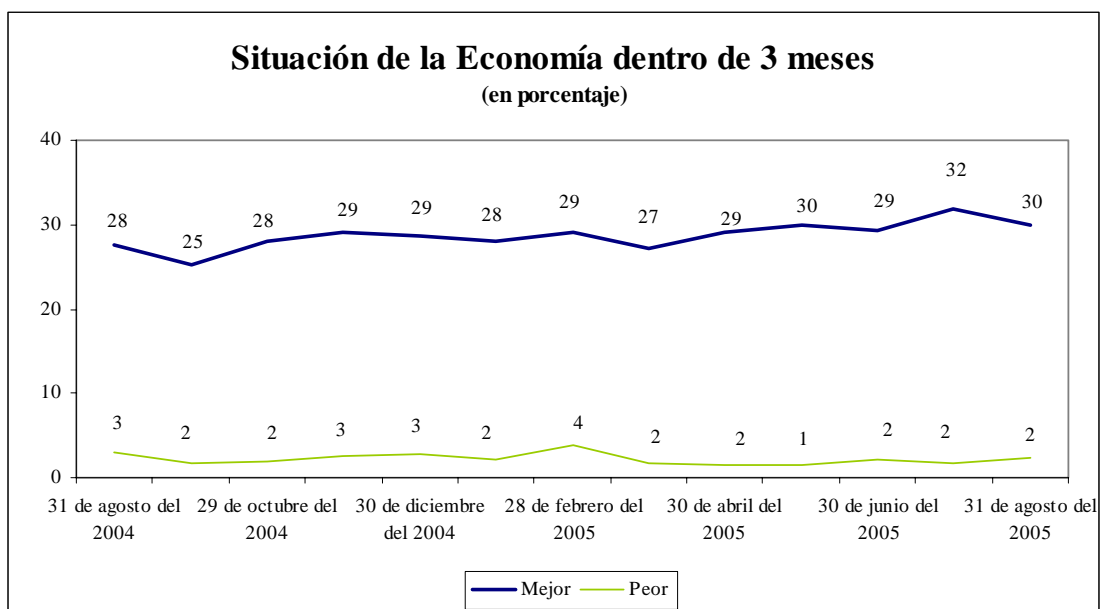
Elaboración: Departamento de Indicadores de la Producción.



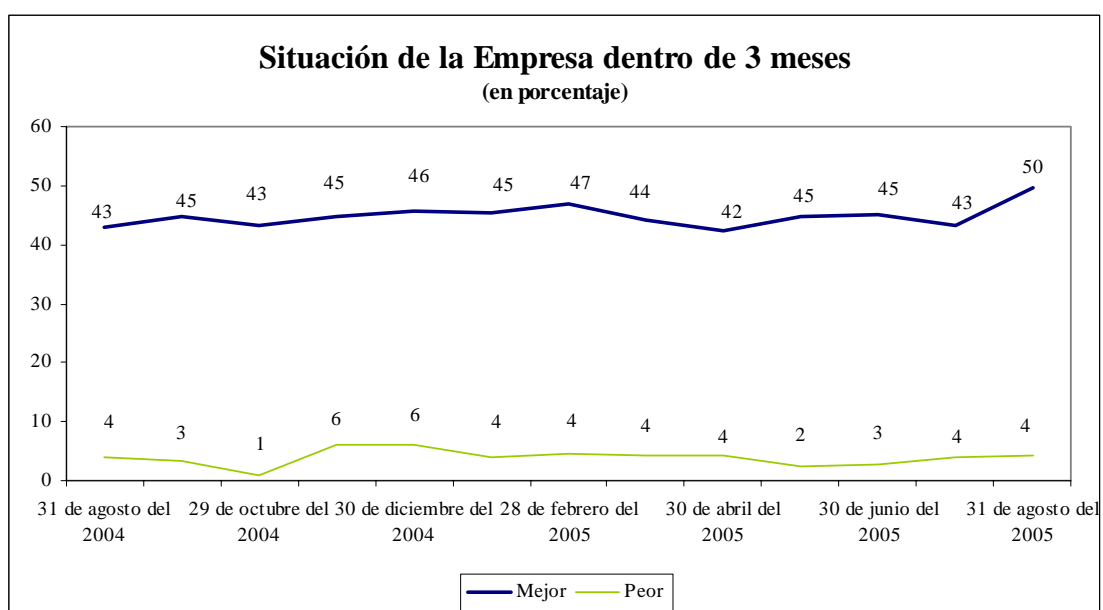
NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

- El porcentaje de empresarios que prevé una mejor situación de la economía dentro de 3 meses disminuyó de 32 por ciento en julio a 30 por ciento en agosto de 2005. Cabe mencionar que se observa una tendencia estable desde octubre de 2004.



- En tanto que el porcentaje de empresarios que espera una mejor situación de su empresa dentro de 3 meses pasó de 43 por ciento en julio a 50 por ciento en agosto.



PROYECCIÓN AGOSTO 2005

Se proyecta que el PBI crecería 6,0 por ciento en agosto.

- De acuerdo al Ministerio de Agricultura, el sector agropecuario, creció 4,4 por ciento principalmente por una mayor producción de carne de ave que creció 12,4 por ciento y de arroz que se incrementó en 70,6 por ciento.
- De acuerdo con información suministrada por IMARPE, el sector pesca disminuiría 2,8 por ciento en el mes de agosto, por los menores desembarques para conservas y fresco.
- Para agosto, se estima un crecimiento de 6,6 por ciento en el sector manufacturero, de acuerdo a la información de 115 empresas. La manufactura de procesamiento de recursos primarios mostraría un aumento de 1,7 por ciento, mientras que la manufactura no primaria crecería en 7,7 por ciento.

El incremento de la manufactura de procesamiento de recursos primarios se debería a la mayor producción de productos cárnicos, a la recuperación de la producción de azúcar y de la refinación de metales no ferrosos (mayor producción de cobre blister de Southern).

- En agosto, se espera que el sector minería e hidrocarburos crezca en 8,7 por ciento liderado por el oro y los hidrocarburos.
- El sector construcción crecería 11,0 por ciento, considerando información de los despachos locales de cemento de agosto, que aumentaron en 16,0 por ciento.
- El indicador de demanda interna aumentaría 6,1 por ciento en agosto.

Las ventas fueron mejores para las principales empresas comercializadoras durante el mes de agosto. Cabe mencionar que las tiendas nuevas de las empresas comercializadoras presentaron en general un mayor dinamismo. Asimismo, el resultado de agosto estuvo especialmente influido por la campaña extraordinaria de liquidación por fin de temporada.

De otro lado, representantes de los Supermercados señalaron que la campaña “Cómprale al Perú” sigue constituyendo un factor importante para la venta de sus productos, con mayor énfasis en los consumidores de los estratos A y B, quienes son los que más tiempo destinan a identificar el origen de los mismos.

INDICADORES DE CONSUMO MASIVO Ventas de principales empresas Agosto (En %)

	2005 / 2004
Supermercados	9%
Tiendas por departamentos	21%

NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

En agosto las ventas de autos, station-wagon y camionetas nuevas subieron 60,4 por ciento, acumulando un crecimiento de 44,0 por ciento en el período enero-agosto.

VENTA DE VEHÍCULOS NUEVOS (Unidades)

Mes	Autos y Station Wagon			Camionetas 1/			Autos, Station Wagon y Camionetas			Camiones y Omnibus			Total		
	2004	2005	Var. %	2004	2005	Var. %	2004	2005	Var. %	2004	2005	Var. %	2004	2005	Var. %
Ene.	414	486	17,4	599	607	1,3	1 013	1 093	7,9	82	149	81,7	1 095	1 242	13,4
Feb.	461	586	27,1	536	748	39,6	997	1 334	33,8	117	136	16,2	1 114	1 470	32,0
Mar.	520	683	31,3	825	943	14,3	1 345	1 626	20,9	116	242	108,6	1 461	1 868	27,9
Abr.	529	594	12,3	627	1 140	81,8	1 156	1 734	50,0	132	197	49,2	1 288	1 931	49,9
May.	479	709	48,0	558	1037	85,8	1 037	1 746	68,4	116	245	111,2	1 153	1 991	72,7
Jun.	489	687	40,5	624	1045	67,5	1 113	1 732	55,6	130	241	85,4	1 243	1 973	58,7
Jul.	471	742	57,5	621	963	55,1	1 092	1 705	56,1	130	191	46,9	1 222	1 896	55,2
Ago.	524	778	48,5	643	1094	70,1	1 167	1 872	60,4	151	245	62,3	1 318	2 117	60,6
Sep.	472			654			1 126			150			1 276		
Oct.	448			624			1 072			166			1 238		
Nov.	704			767			1 471			171			1 642		
Dic.	687			1 020			1 707			162			1 869		
Ene.-Ago.	3 887	5 265	35,5	5 033	7 577	50,5	8 920	12 842	44,0	974	1 646	69,0	9 894	14 488	46,4

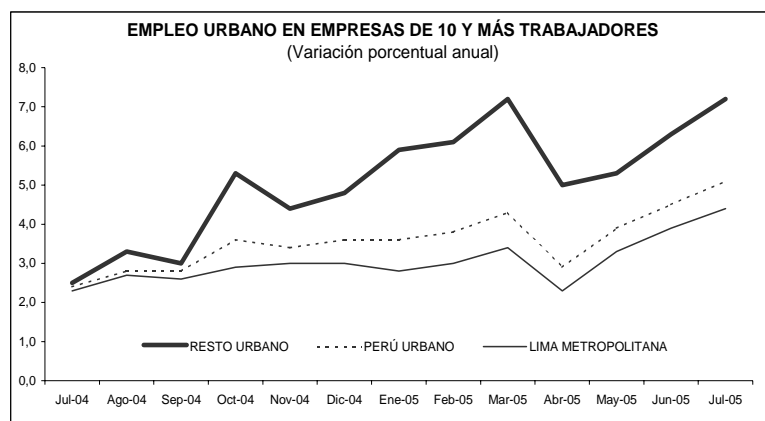
1/ Incluye camionetas 4 x 4.

Fuente: ARAPER.

EMPLEO

Encuesta de Variación Mensual de Empleo Urbano – Ministerio de Trabajo

En julio de 2005, el empleo en empresas de 10 y más trabajadores en el área urbana creció, con respecto a similar mes del año anterior, en 5,1 por ciento. Se registró una variación anual positiva del empleo en todas las actividades económicas. Los sectores que registraron mayor crecimiento fueron: extractivo (12,0 por ciento), manufactura (6,2 por ciento), transporte y comunicaciones (4,6 por ciento), comercio (3,9 por ciento) y servicios (3,8 por ciento).



EMPLEO URBANO EN EMPRESAS DE 10 Y MÁS TRABAJADORES (Variación porcentual anual)

	Lima Metropolitana	Resto urbano	Área urbana
2004	2,8	3,9	3,1
Julio	2,3	2,5	2,4
Agosto	2,7	3,3	2,8
Septiembre	2,6	3,0	2,8
Octubre	2,9	5,3	3,6
Noviembre	3,0	4,4	3,4
Diciembre	3,0	4,8	3,6
2005			
Enero	2,8	5,9	3,6
Febrero	3,0	6,1	3,8
Marzo	3,4	7,2	4,3
Abril	2,3	5,0	2,9
Mayo	3,3	5,3	3,9
Junio	3,9	6,3	4,5
Julio	4,4	7,2	5,1

En el mismo periodo, el empleo en las empresas de 10 y más trabajadores de Lima Metropolitana aumentó en 4,4 por ciento. En el resto urbano, sin considerar Lima Metropolitana, el empleo creció en 7,2 por ciento, debido principalmente al crecimiento de las actividades extractivas (15,2 por ciento), del



sector transporte y comunicaciones (11,0 por ciento) y de la industria manufacturera (7,1 por ciento).

El empleo aumentó en 19 de las 21 ciudades que registra el Ministerio de Trabajo. Las ciudades que presentaron el mayor crecimiento fueron: Ica (26,9 por ciento), Talara (24,2 por ciento), Sullana (20,2 por ciento), Chincha (13,7 por ciento) y Tarapoto (10,3 por ciento). El crecimiento del empleo en las referidas ciudades se explica por el dinamismo de los sectores extractivo (hidrocarburos en Talara, poda de vid en Chincha, cosecha de espárragos y de plátano en Ica y Sullana, respectivamente); manufactura (refinación petrolera en Talara y producción agroindustrial en Sullana, Chincha e Ica); y transportes y comunicaciones (Sullana, Chincha y Tarapoto).

EMPLEO URBANO EN PRINCIPALES CIUDADES EMPRESAS CON 10 Y MÁS TRABAJADORES (Variación porcentual anual)

	Julio 2005/ Julio 2004	Enero - Julio 05/ Enero - Julio 04
Perú Urbano	5,1	4,0
Lima Metropolitana	4,4	3,3
Resto Urbano	7,2	6,1
Ica	26,9	22,8
Talara	24,2	23,8
Sullana	20,2	22,6
Chincha	13,7	11,5
Tarapoto	10,3	4,6
Tacna	9,9	1,8
Piura	8,9	10,7
Cuzco	8,8	5,6
Trujillo	8,7	6,1
Iquitos	8,5	12,1
Puno	6,1	3,4
Arequipa	4,7	3,3
Cajamarca	4,2	4,0
Pisco	3,4	6,4
Pucallpa	3,3	3,1
Chiclayo	2,9	1,5
Huancayo	2,1	3,0
Chimbote	1,4	-1,2
Huaraz	-5,3	-8,6
Paita	-10,7	-9,4

Fuente: MTPE, Informe Estadístico Mensual.

En agosto de 2005, según un avance del Ministerio de Trabajo, el empleo nacional urbano en empresas de 10 y más trabajadores creció en 5,2 por ciento en comparación con agosto de 2004. Dicha tasa es la más alta considerando el periodo julio 2002 – agosto 2005, años durante los cuales el empleo nacional urbano ha acumulado 38 meses de crecimiento sostenido.

Los sectores productivos que presentaron mayor crecimiento en agosto de 2005 fueron: actividades extractivas, industria y comercio que crecieron 10, 7 y 5 por ciento, respectivamente. Con respecto a las principales ciudades, durante el



NOTAS DE ESTUDIOS DEL BCRP

No. 25 – 26 de setiembre de 2005

periodo agosto 2004 – agosto 2005, destaca que el empleo en el resto urbano creció 7,5 por ciento.

Departamento de Indicadores de la Producción
Departamento de Estudios del Sector Social
Subgerencia del Sector Real
26 de setiembre del 2005

