



ENCUESTA MENSUAL INDUSTRIAL

Informe mensual – Julio de 2008

Año 11 – N° 130

26 de agosto de 2008

Departamento de Estudios Económicos

Síntesis

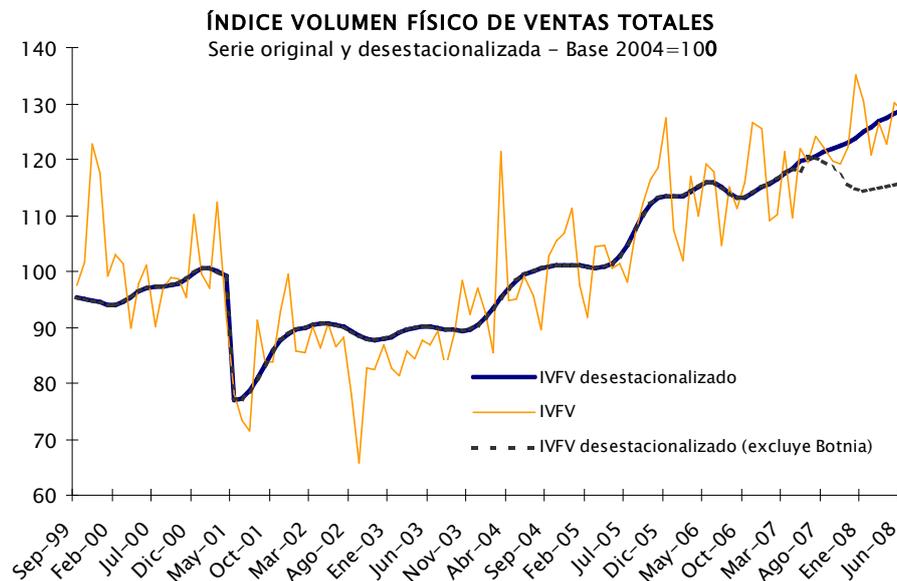
- En junio de 2008, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería registró un crecimiento de 7,3% respecto a igual mes del año anterior. Si se excluyen las ventas de la empresa Botnia, el IVFV de la industria habría experimentado una caída del 3,5% en igual comparación interanual.
- En cuanto al comportamiento de las ventas según mercado de destino, en junio, el Índice de Volumen Físico de las exportaciones se incrementó 7,5% en términos interanuales (-9,2% sin Botnia), mientras las ventas con destino al mercado doméstico crecieron 7%.
- En el primer semestre del año, el IVFV de la industria sin refinería acumuló un crecimiento de 9,8% en relación a igual período de 2007. Si se excluyen las ventas de la empresa Botnia, dicha tasa desciende a -1,2%.
- En julio, las expectativas empresariales mostraron cierta recuperación respecto al mes anterior, si bien las expectativas con respecto al futuro desempeño del mercado interno continuaron mostrando menor optimismo de los empresarios.
- Finalmente, en junio de 2008, el personal ocupado en la industria se incrementó 5% respecto a igual mes del año anterior y acumula en el año un crecimiento promedio del 4,2%.

1. Caen las ventas industriales si se excluyen las exportaciones de celulosa

En junio de 2008, el Índice de Volumen Físico de las Ventas industriales (IVFV) sin refinería registró un crecimiento del 7,3% respecto a igual mes de 2007, acumulando un crecimiento del 9,8% en el primer semestre de 2008.

En tanto, el indicador desestacionalizado de las ventas en volumen físico mostró un incremento de 0,5% en relación a su valor de mayo (Gráfico 1).

Gráfico 1

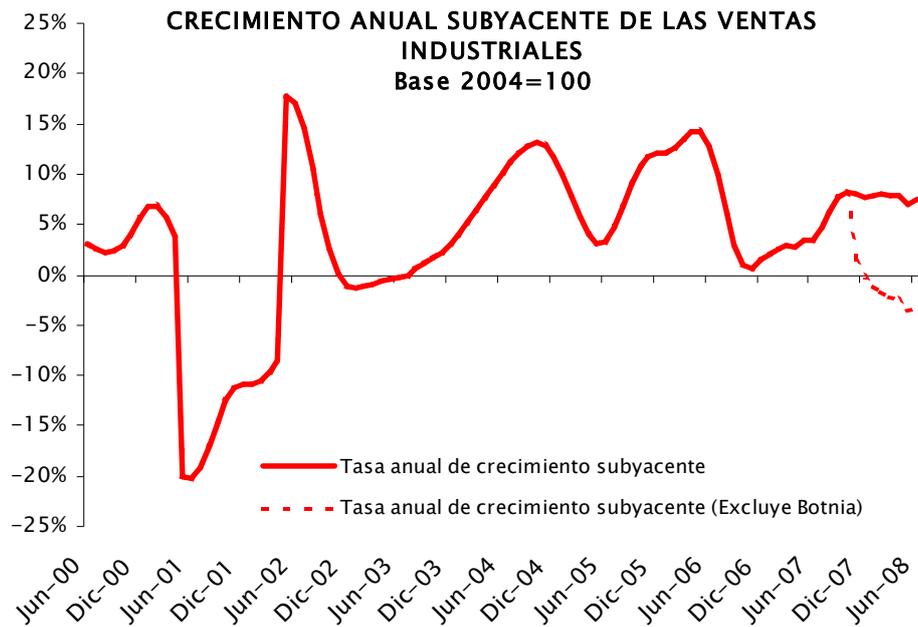


Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Sin embargo, si se excluyen las exportaciones de Botnia, las ventas industriales en volumen físico registraron una caída de 3,5% si se compara con junio de 2007.

A su vez, en junio, la tasa anual de crecimiento subyacente – tasa de crecimiento anual de la serie desestacionalizada – alcanzó el 7%, crecimiento similar al registrado en los últimos meses. Al excluir las ventas de Botnia, dicha cifra se ubica sensiblemente por debajo (-3%) (Ver Gráfico 2).

Gráfico 2



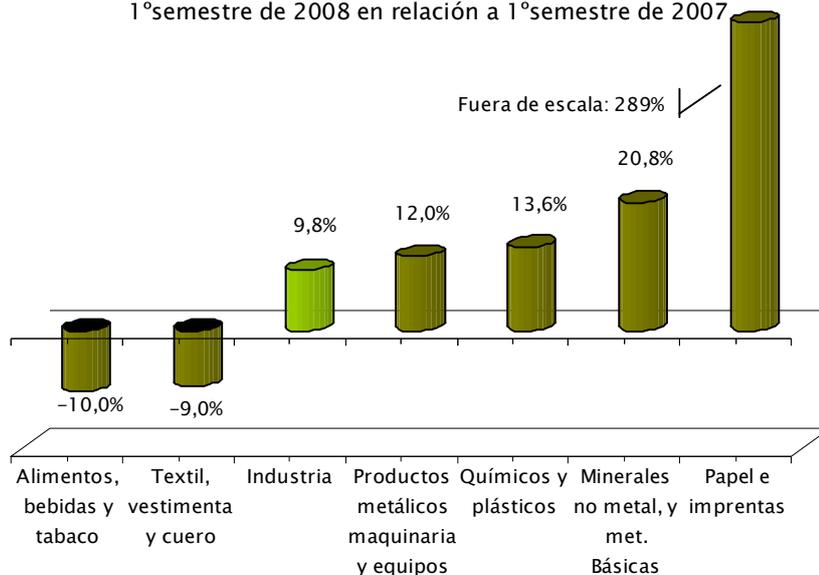
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Al analizar el comportamiento de las ventas industriales por agrupación sectorial se puede observar que en junio, las colocaciones de la agrupación Papel e imprentas crecieron 340% en relación a igual mes del año anterior. Vale señalar, que aún excluyendo del análisis las ventas de la empresa Botnia, la agrupación continuó mostrando un buen desempeño en sus ventas (69,2%).

Gráfico 3

VARIACIÓN DE LAS VENTAS INDUSTRIALES EN VOLUMEN FÍSICO

1° semestre de 2008 en relación a 1° semestre de 2007



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Por su parte, en junio, Minerales no metálicos y metálicas básicas registró un significativo crecimiento en sus ventas con respecto a igual mes del año anterior (64%), mientras que verificó un incremento de 20,8% en el acumulado del año.

Asimismo, las ventas de Químicos y plásticos crecieron 13,7% en términos interanuales, mientras que las colocaciones de Productos metálicos maquinaria y equipos aumentaron 2% respecto a junio de 2007 y 12% en el acumulado del año.

Por otro lado, en junio, Textil vestimenta y cuero fue la agrupación que mostró el mayor descenso en sus ventas (-25,1%), acumulando una caída de 9% el primer semestre del año.

Por su parte, Alimentos bebidas y tabaco, continuó repitiendo el patrón observado en los meses previos. En efecto, en junio, este grupo de actividad redujo sus ventas en 14,6% en términos interanuales, verificando una caída de 10% en el acumulado del año.

2. Crecen las ventas en el mercado interno, mientras que se reducen las exportaciones si se excluyen las colocaciones externas de Botnia

En junio, el Índice de Volumen Físico de las exportaciones industriales – sin refinería – se incrementó 7,5% en términos interanuales. Sin embargo, si se excluyen las ventas de la empresa Botnia, las ventas externas de la industria sin refinería habrían experimentado una caída de 9,2%, acumulando en el primer semestre del año una disminución de 5,2% respecto a igual período de 2007.

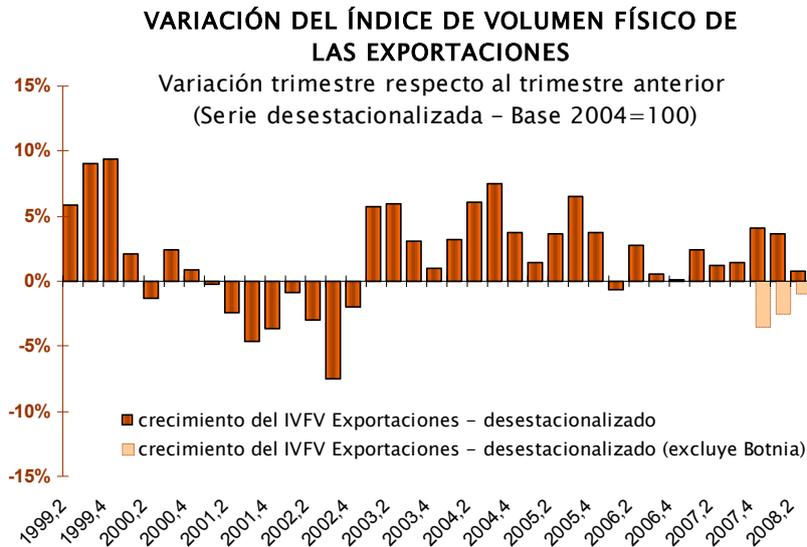
Gráfico 4



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

A su vez, en el segundo trimestre del año y en términos desestacionalizados, las exportaciones industriales crecieron 0,8% respecto al trimestre anterior, mientras que si se excluyen del análisis las ventas externas de la empresa Botnia se puede apreciar que el indicador registró una caída de 1% en igual período. (Ver Gráfico 4).

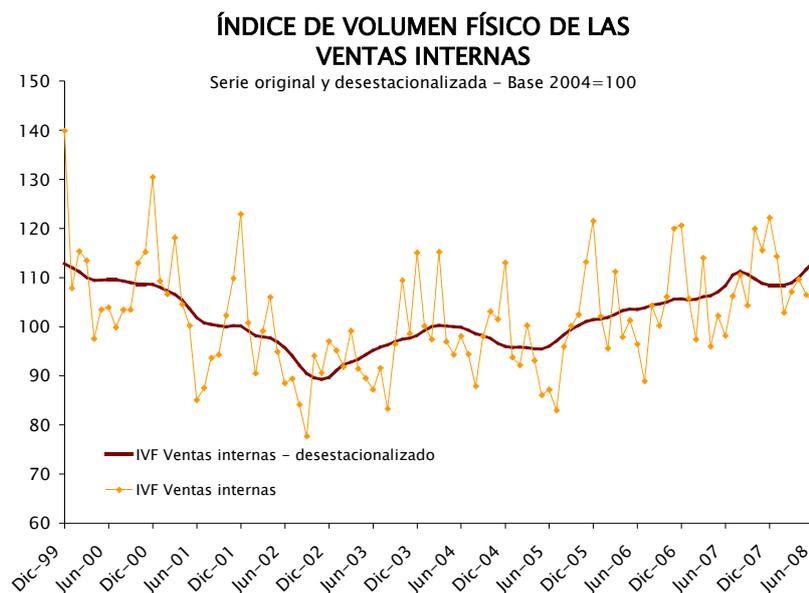
Gráfico 4



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

En lo que refiere al mercado interno, el Índice de Volumen Físico de las ventas internas mostró un crecimiento interanual del 7%, acumulando en el primer semestre del año un incremento de 5,2% en relación a igual período del año anterior.

Gráfico 4



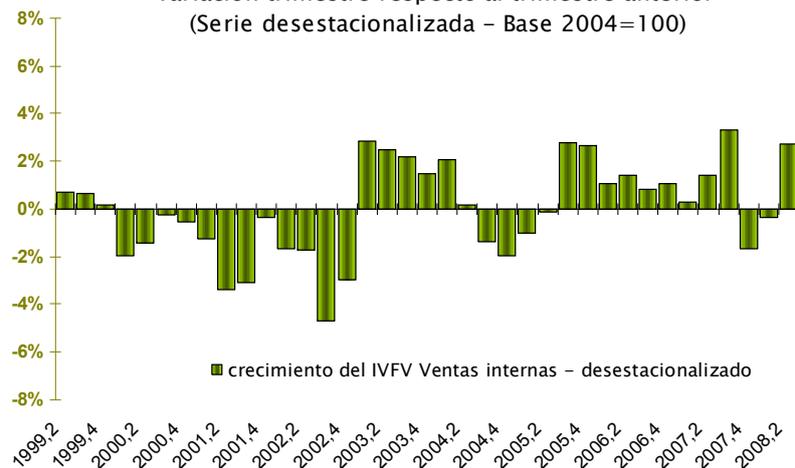
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Mientras, en el segundo trimestre del año, el Índice de Volumen Físico de las ventas domésticas, en términos desestacionalizados, aumentó 2,7% respecto al trimestre anterior, lo cual marca el fuerte dinamismo de las ventas plaza.

Gráfico 4

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INTERNAS

Variación trimestre respecto al trimestre anterior
(Serie desestacionalizada - Base 2004=100)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

3. Evolución de las expectativas empresariales

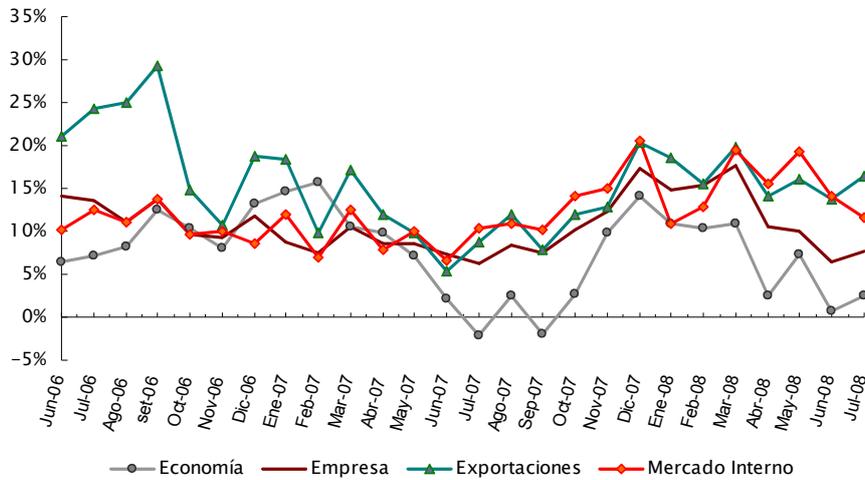
Las expectativas empresariales de julio mostraron más optimismo de los empresarios en relación a junio, respecto a casi todas las variables relevadas.

En efecto, en julio aumentó la cantidad de empresarios que se mostraron optimistas en relación a los pesimistas sobre la evolución prevista respecto de la economía en los próximos seis meses, mientras que el indicador de expectativas sobre la evolución de las empresas también registró un leve incremento respecto a junio.

Asimismo, el indicador de expectativas con respecto a la evolución futura de las colocaciones externas mostró un incremento respecto al mes pasado, si bien el indicador que refleja las expectativas sobre las ventas internas cayó por segundo mes consecutivo.

Gráfico 5

EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES
(neto de respuestas positivas versus respuestas negativas)



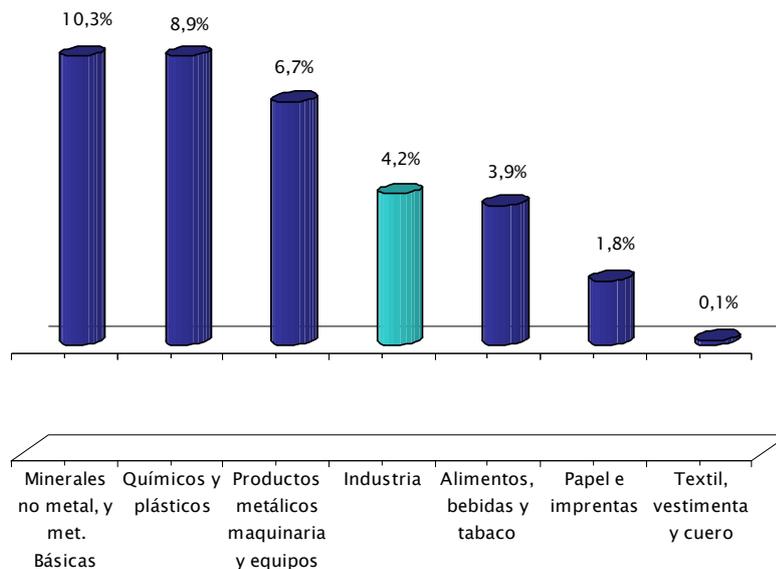
Fuente: Departamento de Estudios Económicos

4. Continúa creciendo el personal ocupado en la industria

En junio, el personal ocupado en la industria creció 5% en términos interanuales. Con este resultado, en el primer semestre del año, la ocupación en el sector industrial acumuló un crecimiento de 4,2% en relación a igual período del año anterior, según datos de la Encuesta Mensual Industrial de la CIU.

Gráfico 7

VARIACIÓN DEL PERSONAL OCUPADO EN LA INDUSTRIA
1° Semestre 2008 en relación a 1° Semestre 2007



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Cabe destacar, que en junio, todas las agrupaciones de sectores contribuyeron en forma positiva al crecimiento del empleo, a excepción de la agrupación Textil vestimenta y cuero que registró una caída de 1,4% en el personal ocupado respecto a junio de 2007, si bien en el acumulado del año se puede observar cierta estabilidad en el empleo.

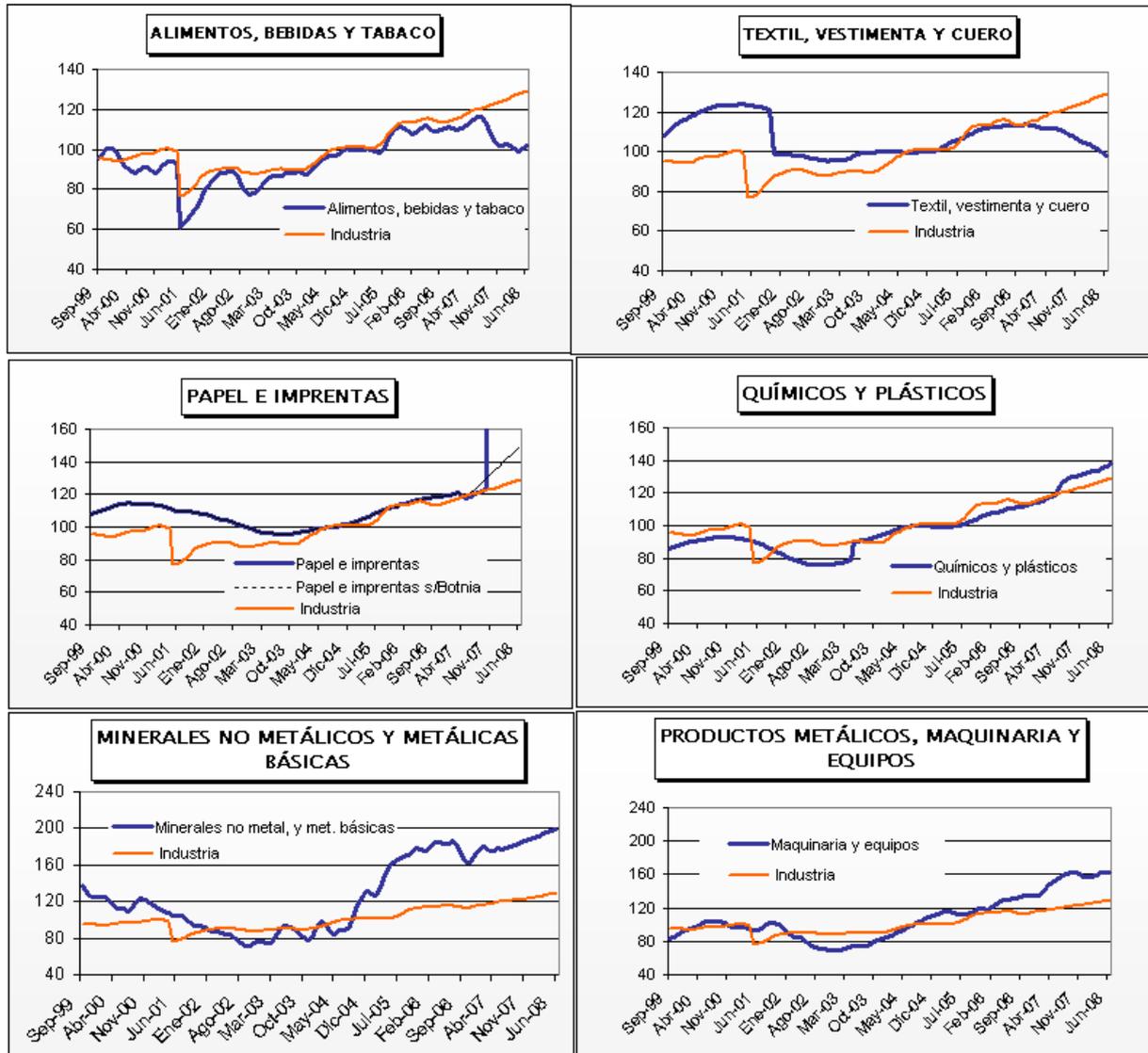
Asimismo, en el primer semestre del año, los sectores que aumentaron la ocupación por encima de la media industrial fueron Minerales no metálicos y metálicas básicas (10,3%), Químicos y plásticos (8,9%) y Productos metálicos maquinaria y equipos (6,7%).

Por su parte, en junio, el empleo en la agrupación Alimentos bebidas y tabaco creció 5,7% respecto a igual mes del año anterior, mientras que en el acumulado del año el crecimiento fue de 3,9%.

Por otro lado, la ocupación en la agrupación de Papel e imprentas¹ mostró un crecimiento de 4,1% en términos interanuales y de 1,8% en el acumulado a junio de este año respecto a igual período del año anterior.

¹ No incluye el personal ocupado por Botnia.

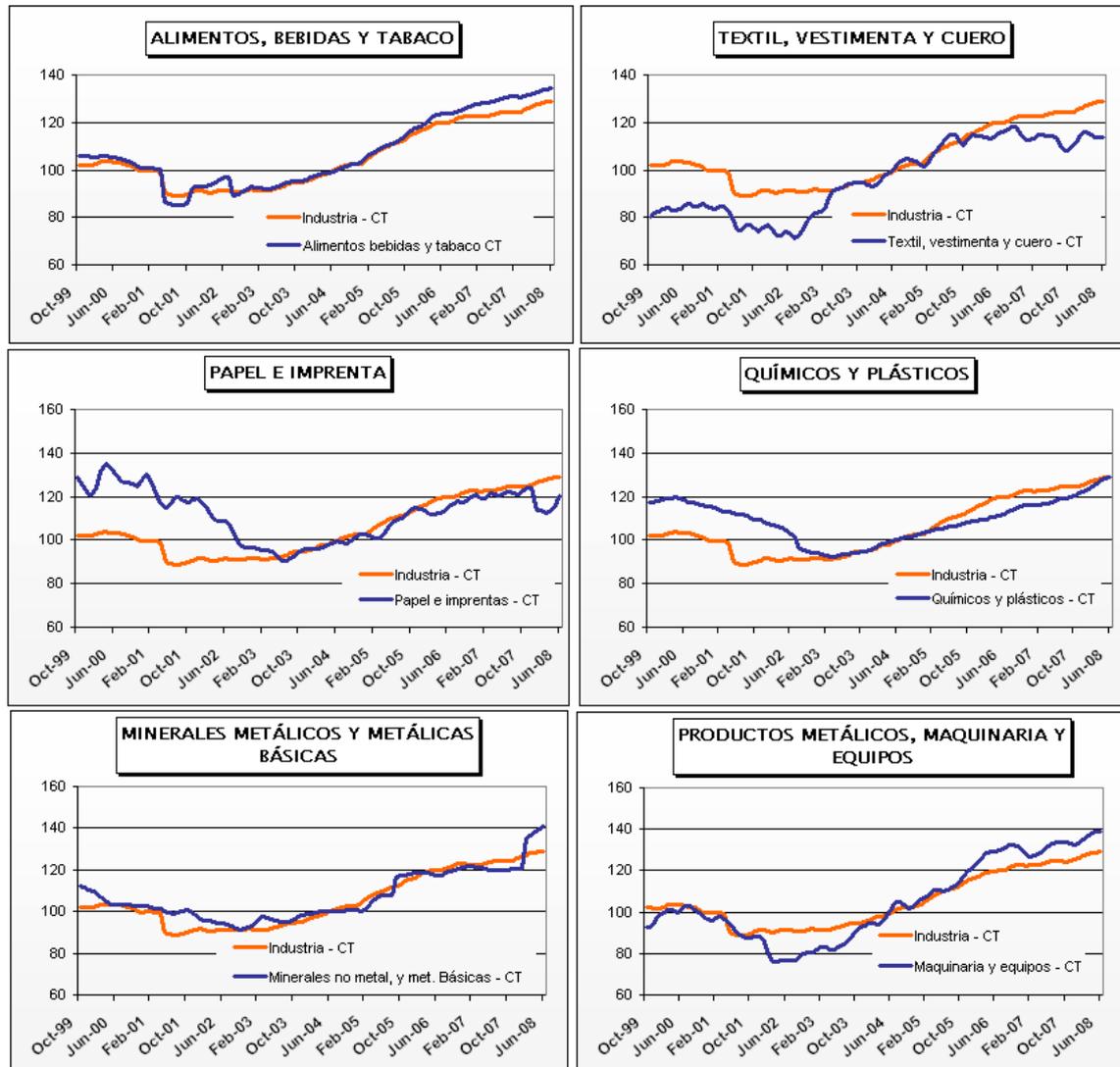
**ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO DE LAS VENTAS INDUSTRIALES
POR AGRUPACIONES SECTORIALES**
Series desestacionalizadas - Base 2004 = 100



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

ÍNDICE DE PERSONAL DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA (IPIM) POR AGRUPACIONES SECTORIALES

Series Desestacionalizadas - Base 2004=100



Fuente: Departamento de Estudios Económicos

Anexo – Series Estadísticas²

Índices de Volúmen Físico de las Ventas y de Personal				
Base 2004 = 100				
Mes	IVFV			IPIM
	Totales	Internas	Exportaciones	
Jun-06	118	96	134	120
Jul-06	105	89	116	119
Ago-06	115	104	123	120
Sep-06	111	100	120	120
Oct-06	116	106	123	126
Nov-06	127	120	132	123
Dic-06	126	121	129	122
Ene-07	109	106	112	122
Feb-07	110	97	120	122
Mar-07	121	114	127	126
Abr-07	109	96	120	124
May-07	122	102	137	126
Jun-07	119	135	98	123
Jul-07*	124	138	106	125
Ago-07*	122	131	111	123
Sep-07*	120	131	104	123
Oct-07*	119	119	120	122
Nov-07*	122	127	116	123
Dic-07*	135	145	122	126
Ene-08*	130	143	114	125
Feb-08*	121	134	103	127
Mar-08*	127	141	107	130
Abr-08*	123	133	110	132
May-08*	130	148	106	129
Jun-08*	128	146	105	129

Año	IVFV			IPIM
	Totales	Internas	Exportaciones	
1999	95	113	82	101
2000	99	109	91	102
2001	89	103	79	93
2002	84	93	78	90
2003	88	96	82	93
2004	100	100	100	100
2005	107	97	114	110
2006	114	104	122	121
2007*	119	120	116	124

IVFV – Índice de Volúmen Físico de las Ventas, IPIM – Índice de Personal de la industria manufacturera
 *Datos preliminares

Fuente: Departamento de Estudios Económicos

² En el sitio web de la CIU, sección Economía, se puede acceder a los índices empalmados desde el año 1999, desagregados por agrupación así como a las series históricas de expectativas.