



SISTEMA DE INFORMACIÓN

Reporte Económico Macroconsult

LA INDUSTRIA EN 2019

Marzo 2019

1. Introducción	pp. 3
2. Indicadores macroeconómicos	pp. 5
3. Fichas por tipo de industria	pp. 13
4. Temas que afectan la industria	pp. 65
5. Conclusiones	pp. 90

El Reporte Económico Macroconsult es una publicación de MACROCONSULT S.A. que circula exclusivamente por suscripción al SIM

COMITÉ EDITORIAL

Raúl Salazar
Claudio Herzka
Drago Kistic
Álvaro Monge

SOCIOS

Mónica Com
Elmer Cuba
Rafael Carranza
Róger Espinosa
Drago Kistic

Álvaro Monge
Mateo Moreyra
Manuel Salazar
Raúl Salazar

ANALISTAS

Yohnny Campana
Diego Díaz
Sandra Flores
Laís Grey
Eduardo Jiménez

Witson Peña
Katherine Sánchez
Raúl Villacorta

Si usted está interesado en adquirirla puede comunicarse al 203 9800 o enviar un mail a ivalencia@macroconsult.pe

El contenido de esta publicación es propiedad de Macroconsult S.A. Prohibida su reproducción, traducción, divulgación, distribución, reenvío, adaptación, total o parcial, por cualquier forma, procedimiento o medio, sin previa autorización por escrito de Macroconsult S.A.

El sector manufacturero no primario está compuesto por industrias bastante heterogéneas que producen insumos, bienes de capital y de consumo (tanto hacia el mercado interno como externo). Este subsector fue uno de los que se vio más afectado por la desaceleración de la economía peruana entre 2014 y 2017 (cayó 1.7% anual promedio), consecuencia del menor crecimiento de la demanda interna y bajas en el sector de exportación no tradicional.

En la actualidad, la economía peruana se encuentra en un periodo cíclico de recuperación. En 2018 habría crecido 3.8%, con los sectores no primarios, asociados a la demanda interna, avanzando a un ritmo de 4.1% en el mismo periodo. Esto debido al mayor dinamismo de la demanda interna, la cual se habría acelerado hasta 4.5% en 2018, desde 1.4% en 2017.

En ese sentido, el contexto de aceleración actual sumado al dinamismo de las exportaciones no tradicionales, sobre todo en lo que refiere a alimentos -debido al empuje del *boom* de la agroexportación-, ha promovido la recuperación de la industria, la cual muestra una tendencia positiva y creciente desde abril del año pasado, pese a que 2018 tuvo un inicio poco auspicioso.

Sin embargo, la industria local enfrenta grandes problemas que

dificultan su buen desempeño. Ejemplo de ello es nuestro sistema laboral rígido, una baja productividad de la mano de obra, altos niveles de informalidad, una supervisión aduanera deficiente, entre otros. Estos problemas son estructurales en nuestra economía y resolverlos implica llevar a cabo importantes reformas que deberían liderar sucesivos gobiernos.

Este reporte, en su primera edición, analiza la evolución de la industria no primaria a nivel nacional y la situación de cada industria en particular, según la división usada por el Banco Central de Reserva (BCRP). Asimismo, mediante el análisis de factores de oferta y demanda, y gracias a algunas entrevistas con especialistas de la Sociedad Nacional de Industrias (SNI), se presenta la perspectiva de cada industria para 2019.

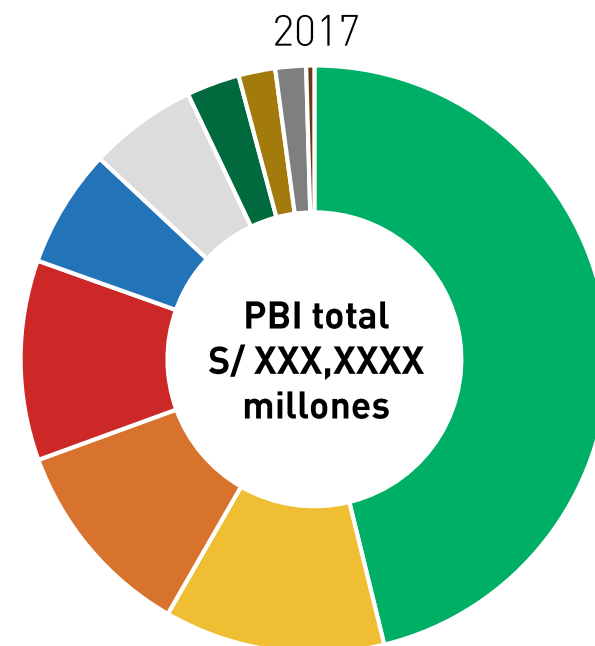
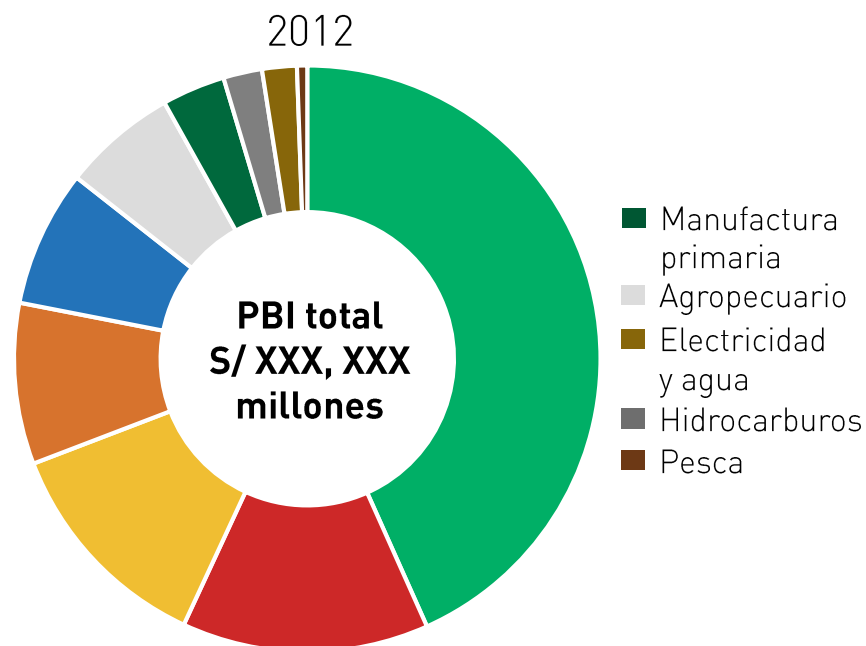
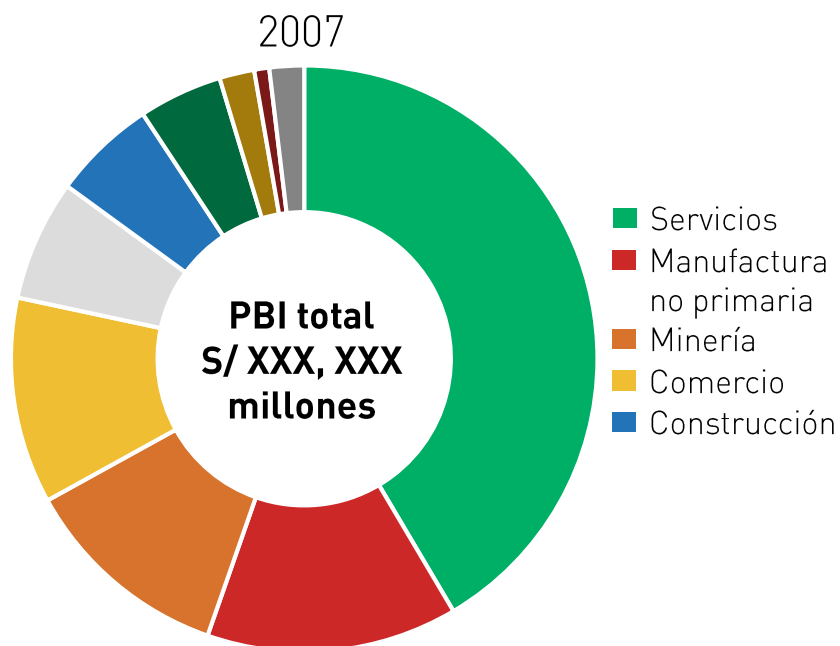
El reporte se divide de la siguiente manera: en la segunda sección se observa la evolución de la manufactura no primaria y su coyuntura general. En la tercera, se analiza cada industria. Para ello se evalúan factores de oferta y demanda, y esquematizan los *drivers*. En la cuarta, se evidencian algunos temas relevantes que afectan la industria en general. En la quinta se presentan las conclusiones.

INDICADORES MACROECONÓMICOS (7 PÁGINAS)

- Participación de la industria frente al comercio y minería
- Productividad laboral/ Empleo por sectores
- La industria depende de la demanda interna y externa
- Ramas Industriales
- Exportaciones industriales
- Evolución e impacto de las principales industrias
- Impacto de la desaceleración en la industria

INDUSTRIA HA PERDIDO PARTICIPACIÓN FRENTE A COMERCIO Y MINERÍA...

PBI por sectores
[%]

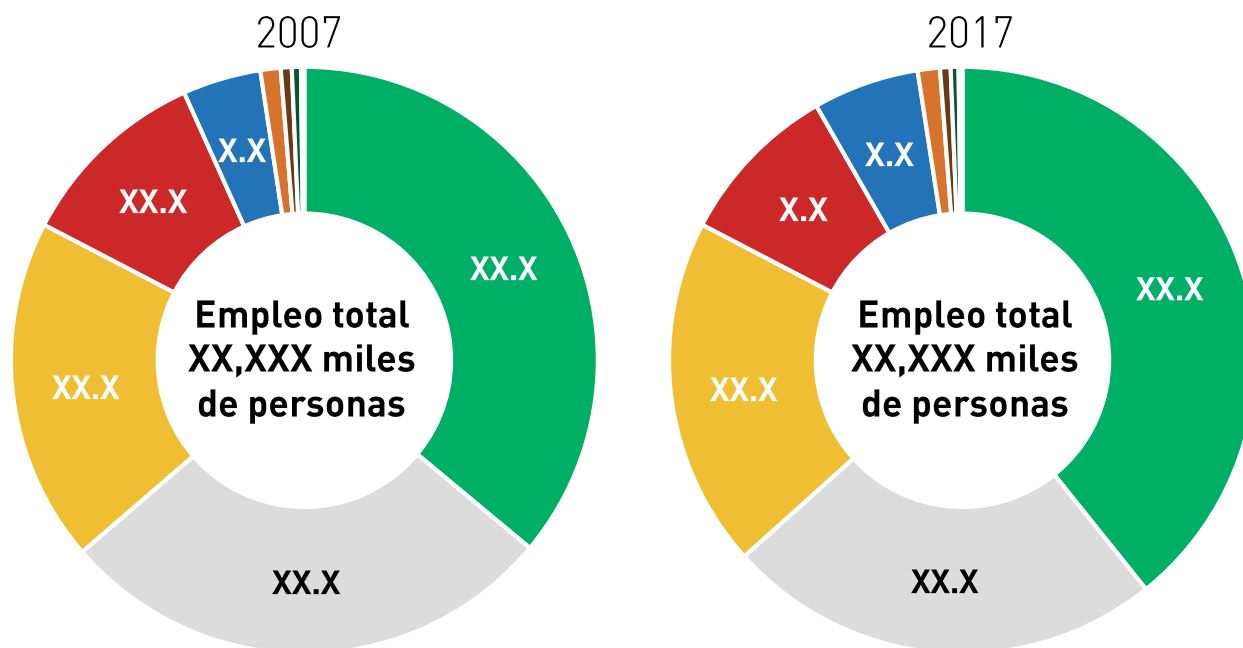


Fuente: BCRP e INEI. Elaboración: Macroconsult.

- El Producto Bruto Interno (PBI) de la industria, entendido como el PBI del sector de _____, ascendió a S/ XX,XXX millones en 2017 y presentó un crecimiento anual promedio de X% desde 2007. A pesar de ello, perdió importancia relativa al PBI total debido al mayor crecimiento de sectores como _____ y _____, y una caída anual promedio de X puntos porcentuales desde 2012. Sin embargo, aún se mantiene como uno de los sectores más importantes de la economía peruana.
- Esto porque la industria nacional fue fuertemente golpeada a partir de 2012 por varios motivos, como

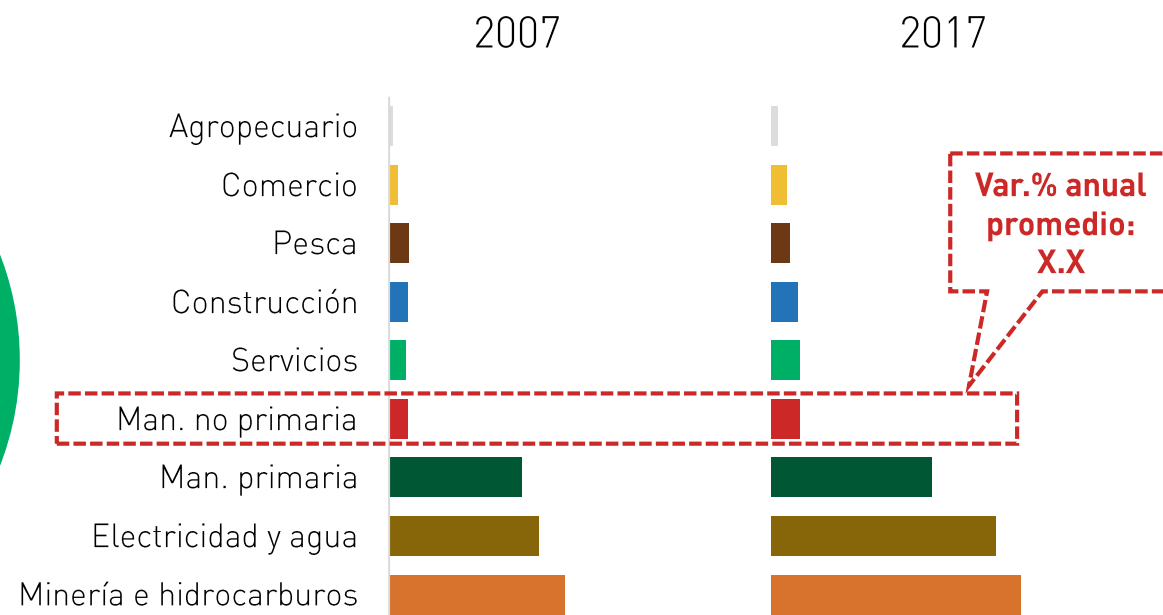
... PESE A ELLO SU PRODUCTIVIDAD LABORAL CRECIÓ

Empleo por sectores
[%]



Fuente: BCRP e INEI. Elaboración: Macroconsult.

Productividad media del trabajo por sectores
(S/ de 2007)

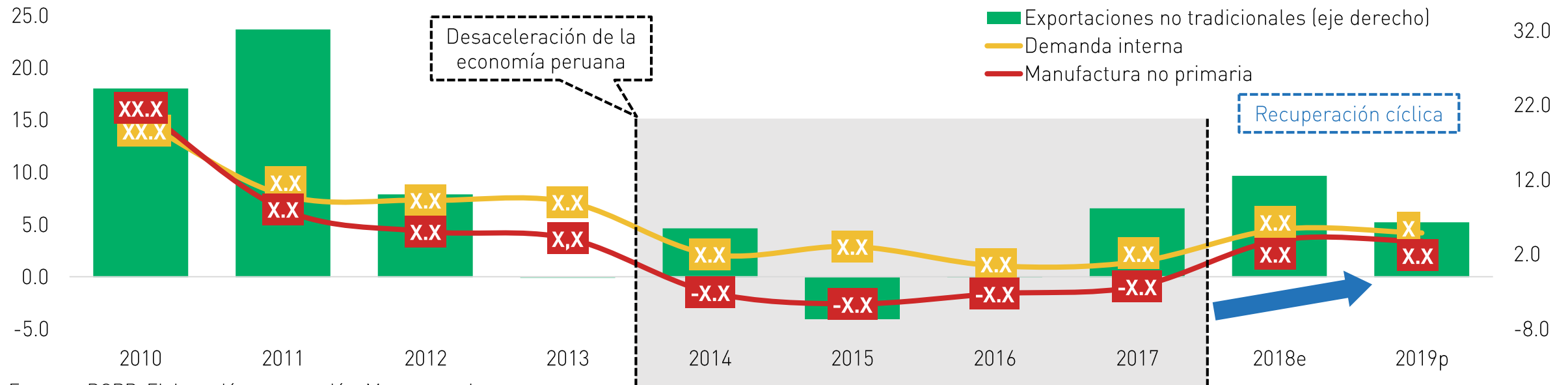


Fuente: BCRP e INEI. Elaboración: Macroconsult.

- El empleo en la actividad _____ se ubica alrededor de un millón y medio de personas desde hace 10 años (X,XXX mil en 2017). Entre 2007 y 2017 ha crecido a un ritmo promedio de X.X%. De esta manera, es la actividad que menos empleo ha creado en dicho periodo. Sin embargo, se mantiene como la cuarta más importante, solo por debajo de las actividades de...
- Por otro lado, y en línea con entrevistas realizadas a expertos en el sector, ...

LA INDUSTRIA DEPENDE DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA

Producto Bruto Interno, PBI manufactura no primaria y exportaciones no tradicionales
(Var. % anual)

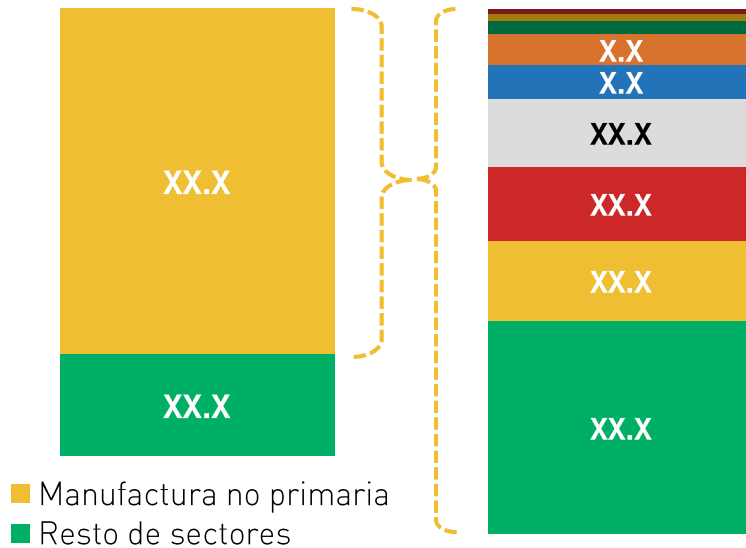


Fuentes: BCRP. Elaboración y proyección: Macroconsult.

- La producción de la industria nacional atiende a múltiples sectores mediante ____, ____ y _____. Buena parte de esta producción se dirige al mercado externo. En ese sentido, aumentos en el ____ o ____ (principales componentes de la demanda interna) y en las exportaciones no tradicionales (una buena medida de aproximación a la demanda externa) marcan el ritmo de este subsector.
- En línea con lo anterior, la industria fue duramente golpeada en el periodo de desaceleración entre 2014 y 2017, principalmente por ...

ADEMÁS, LAS EXPORTACIONES INDUSTRIALES SE DINAMIZAN

Exportaciones no tradicionales 2017
(%)



Exportaciones de manufactura no primaria por tipo de industria
(US\$ millones)

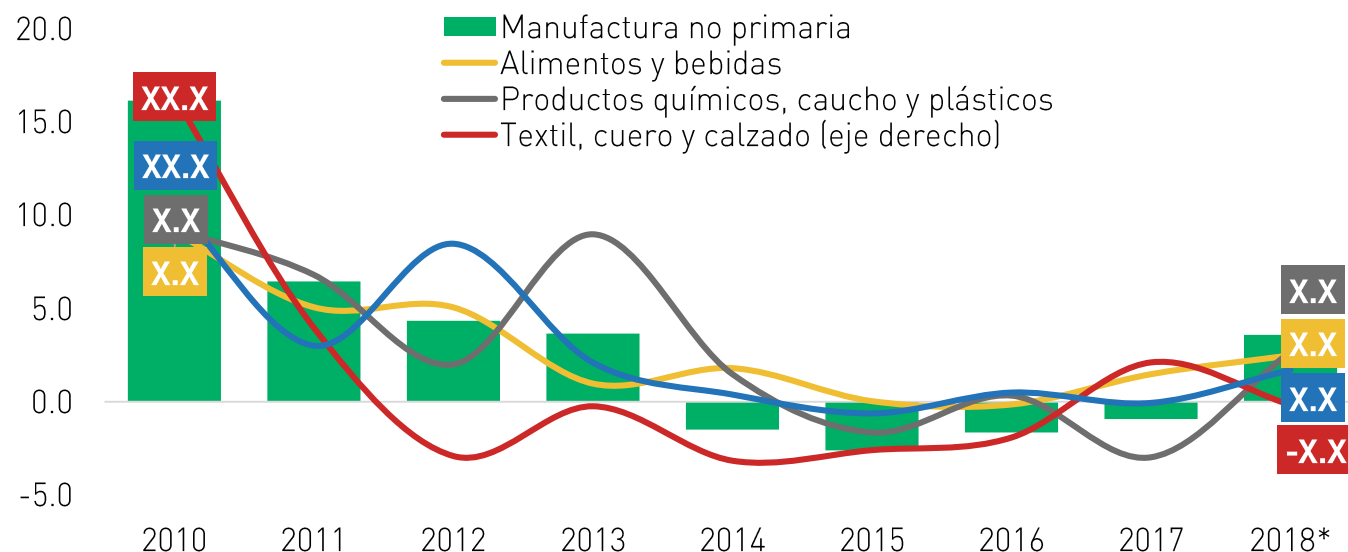
Sectores	2016	2017		2018	Var.%	Var.%
	Total	ene-oct	Total	ene-oct	17/16	18/17 (ene-oct)
	3,320				9.9	16.7
Químico						
Textil, cuero y calzado	342	332	397	379	15.9	14.5
- Prendas de vestir						
	984	948	1,151	1,016	17.0	7.1
Minería no metálica						
	449	427	534	488	19.0	14.1
Papel y cartón						
	127	100	122	102	-3.7	2.5
Otros	63	33	85	40	34.5	22.1
Total	X,XXX	X,XXX	X,XXX	X,XXX	X.X	XX.X

Fuente: BCRP, INEI, Sunat, Adex-DataTrade. Elaboración: Macroconsult.

- Las exportaciones de alto valor agregado, llamadas no tradicionales, en su mayoría (XX.X%) son producto generados por la industria. Sin tomar en cuenta aquellas frutas y hortalizas frescas de la agroexportación (espárragos, paltas, uvas, arándanos, etc.), que cada vez ganan más participación, las exportaciones del subsector de manufactura no primaria ascendieron a US\$ X.XXX millones en 2017.
- A la fecha, acumulado entre enero y octubre, las exportaciones industriales se han...

EVOLUCIÓN E IMPACTO DE LAS PRINCIPALES INDUSTRIAS

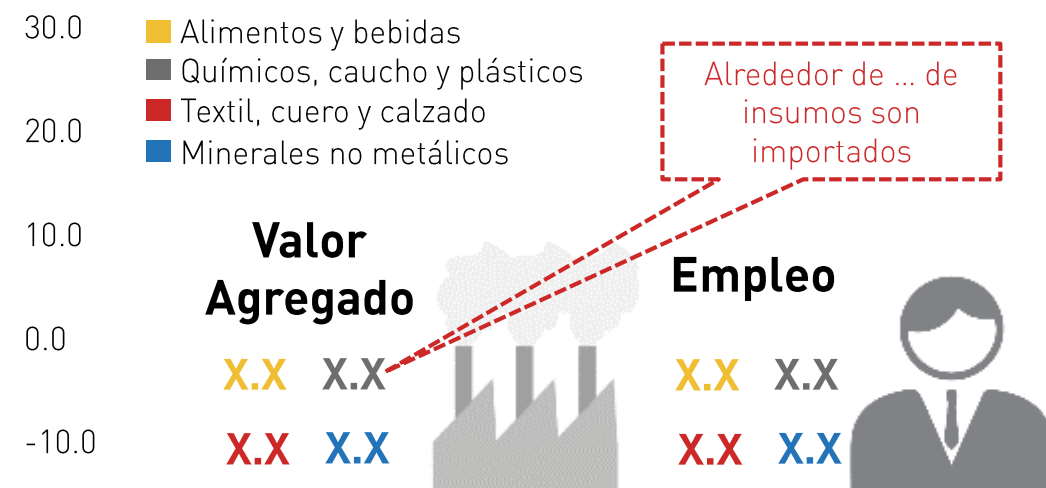
Evolución de principales industrias
(Var.% anual)



*/ Acumulado entre enero y octubre.

Fuentes: BCRP e INEI. Elaboración: Macroconsult.

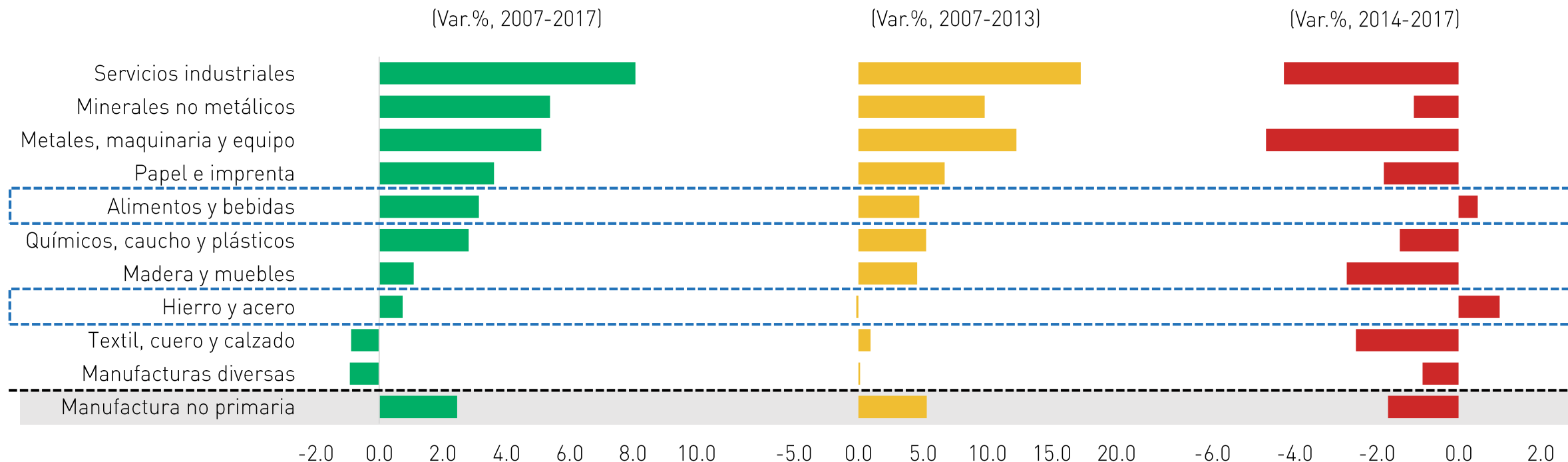
Multiplicadores del valor agregado y empleo
(%)



- Entre las principales industrias que componen la manufactura no primaria tenemos, por un lado, a las de ____ y de _____. Estas van en línea con la demanda interna y las exportaciones, sobre todo la parte orientada al consumo masivo. En particular, la industria de _____ sufrió un duro golpe en 2012 como consecuencia de un... Por otro lado, la industria de _____ junto con la de _____, atienden principalmente a la inversión. Las dos últimas presentan gran volatilidad.
- En relación al impacto económico que genera cada industria, la de _____ es la que presenta un mayor efecto en cuanto a la creación de valor. De esta manera, por cada S/ X,XXX,XXX invertido en esta actividad se adicionan S/ XXX,XXX de valor agregado en la economía (multiplicador de 1.5). Por otra parte, la industria de _____ es la que presiona a una mayor creación de empleo. Así, por cada 10 empleos directos en esta actividad, se crean alrededor de XX empleos indirectos e inducidos en el resto de la economía (multiplicador de 8.2).

¿QUÉ TAN FUERTE GOLPEÓ LA DESACELERACIÓN A LA INDUSTRIA?

Crecimiento anual promedio por industria



Fuente: BCRP. Elaboración: Macroconsult.

- En general, el PBI de la industria ha tenido un desempeño mediocre entre 2007 y 2017 debido a que ha ___ casi a la mitad del PBI total (X.X% en el mismo periodo). Entre las ramas de mayor crecimiento tenemos a ___, ___ y ___. Las tres fueron las más beneficiadas del auge entre 2007 y 2013, así como también, fueron las más perjudicadas de la desaceleración. La primera y la última se vinculan a...
- Por otro lado, ___ destacan por ser las únicas que...

FICHAS POR TIPO DE INDUSTRIA (52 PÁGINAS)

- Alimentos y bebidas
- Químicos, caucho y plásticos
- Textil, cuero y calzado
- Minerales no metálicos
- Metales , maquinaria y equipo, hierro y acero
- Papel e imprenta
- Madera y muebles

RESUMEN DE FACTORES A FAVOR, EN CONTRA Y PROYECCIONES

Alimentos y bebidas

- A favor
- En contra

Químicos, caucho y plásticos

- A favor
- En contra

Textil, cuero y calzado

- A favor
- En contra

Minerales no metálicos

- A favor
- En contra

Metales, maquinaria y equipo, hierro y acero

- A favor
- En contra

Papel e imprenta

- A favor
- En contra

Madera y muebles

- A favor
- En contra

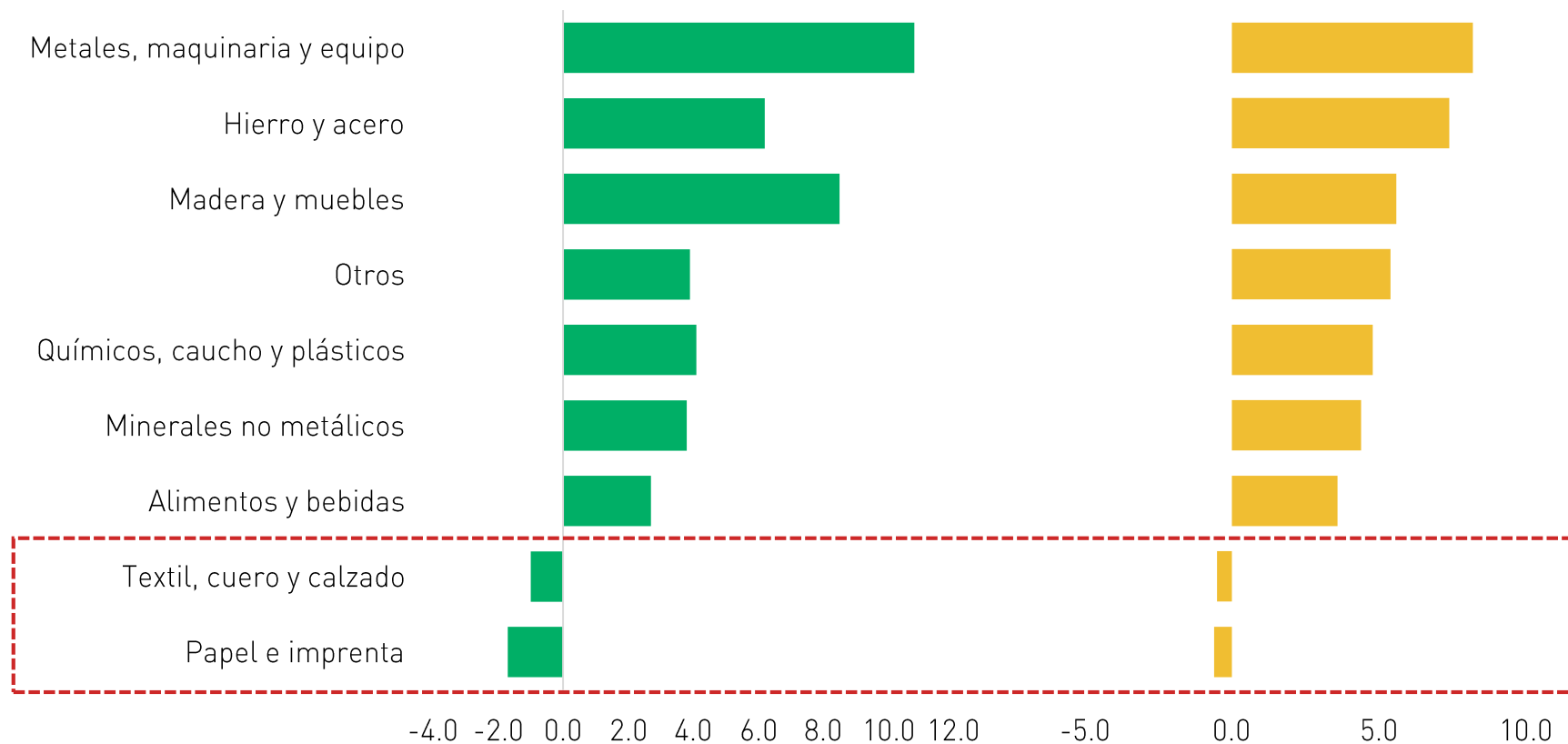


PROYECCIONES 2018 Y 2019 POR INDUSTRIA

Proyección de crecimiento por industria

(Var.%, 2018e)

(Var.%, 2019p)



- En general, las industrias del subsector manufacturero no primario tendrán...
- En particular, las industrias asociadas al sector _____ serán las que crecerían más.

Fuente: BCRP. Elaboración: Macroconsult.

Alimentos y bebidas

RELACIONES INTERSECTORIALES: PRINCIPALES INSUMOS Y PRODUCTOS

Relaciones intersectoriales de la industria de alimentos y bebidas
[%]

**X.X% de
insumos
importados**

¿A quién y qué
compra?

XX.X% Productos agropecuario,
de caza y silvicultura

- Arroz con cáscara
- Café en grano
- Maíz amarillo duro
- Uva
- Cacao
- Trigo
- Papa
- Espárrago
- Leche sin procesar

X.X% Aceite y grasas de
origen vegetal y animal

- Grasas de origen vegetal y animal

X.X% Molinería, fideos,
panadería y otros

- Harina de trigo

X.X% Productos lácteos
y azúcar

- Leche en polvo
- Azúcar blanca

X.X% Químicos básicos,
caucho y plásticos

- Colorantes orgánicos, sintéticos y preparados
- Artículos y materiales plásticos

Alimentos y bebidas

¿A quién y qué
vende?

XX.X% Consumo final de
hogares

- Bebidas no alcohólicas
- Conservas
- Cerveza
- Pan y productos de panadería
- Leche evaporada
- Aceites refinados
- Fideos, confitería y otros.

XX.X% Alojamiento y
restaurantes

- Cervezas
- Bebidas no alcohólicas y alcohólicas diversas
- Vinos
- Pan y productos de panadería
- Aceites refinados
- Conservas de frutas y vegetales

X.X% Molinería, fideos,
panadería y otros

- Grasas de origen vegetal y animal

X.X% Aceite y grasas de
origen vegetal y animal

- Aceites crudos de origen vegetal y animal

X.X% Productos agropecuario,
de caza y silvicultura

- Alimentos preparados para animales

**Sectores con vinculación en la
misma industria. Llamados,
sectores integrados**

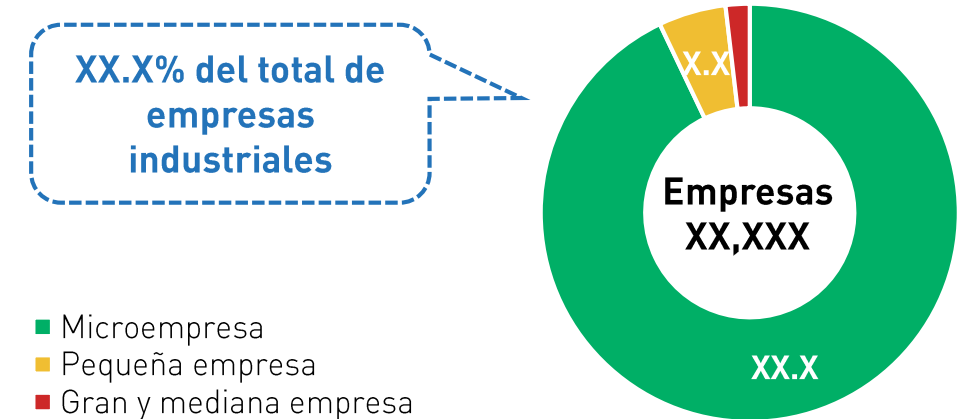
PRINCIPALES EMPRESAS Y ESTRUCTURA EMPRESARIAL

Ventas de principales empresas de la industria de alimentos y bebidas
(S/ millones)

Empresa	Ventas			Var.% anual	
	2015	2016	2017	16/15	17/16
	4,554			-16.5	-0.1
Gloria S.A.		2,690		1.1	6.3
		2,260	2,060		
		1,020	1,540	-15.1	50.9
Camposol S.A.					
Redondos S.A.					
	500			52.8	11.6
Aje					
	580			31.7	-1.6
Pesquera Hayduk S.A.					
	617			6.9	7.1
Rico Pollo					

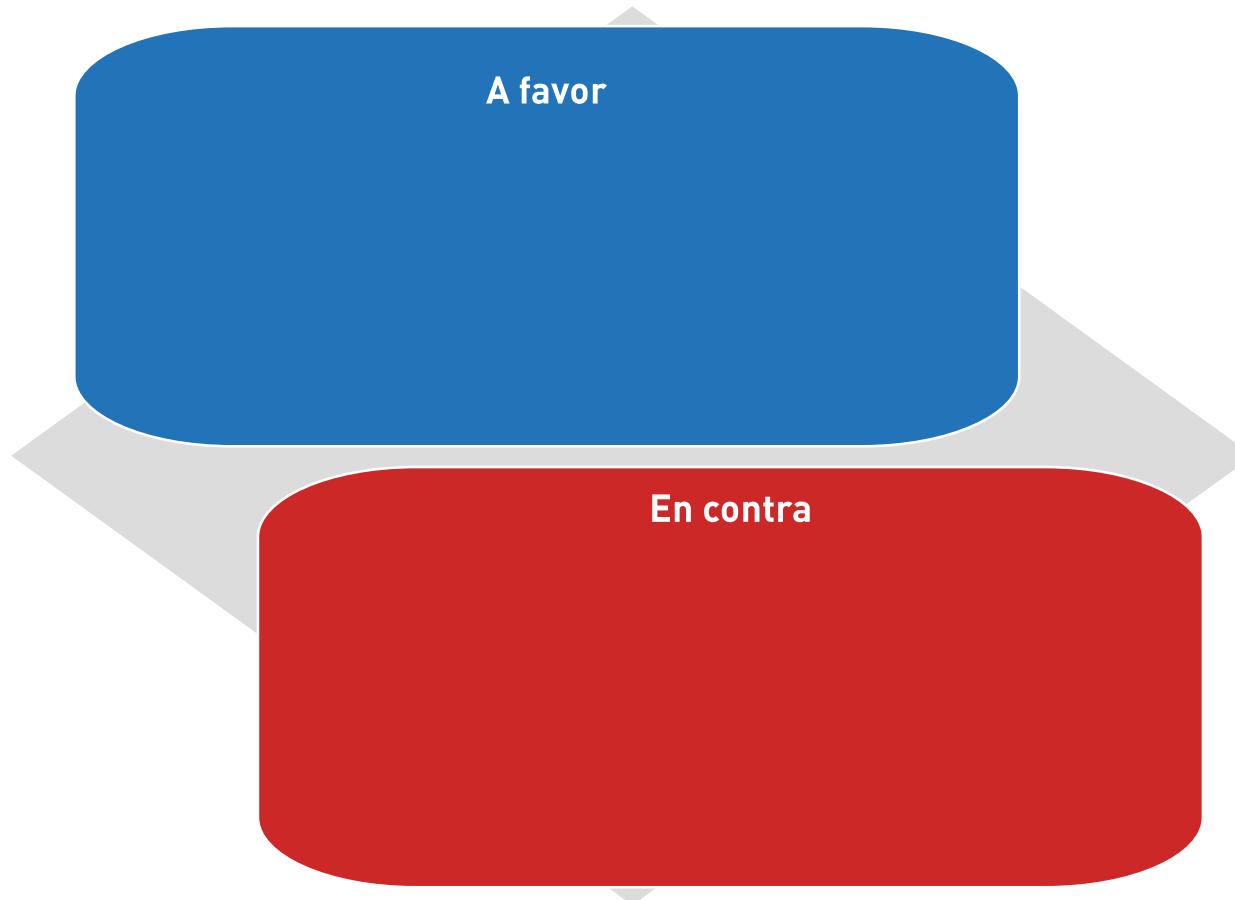
Fuentes: Peru Top e INEI. Elaboración: Macroconsult.

Estructura empresarial formal de la industria de alimentos y bebidas
(%)



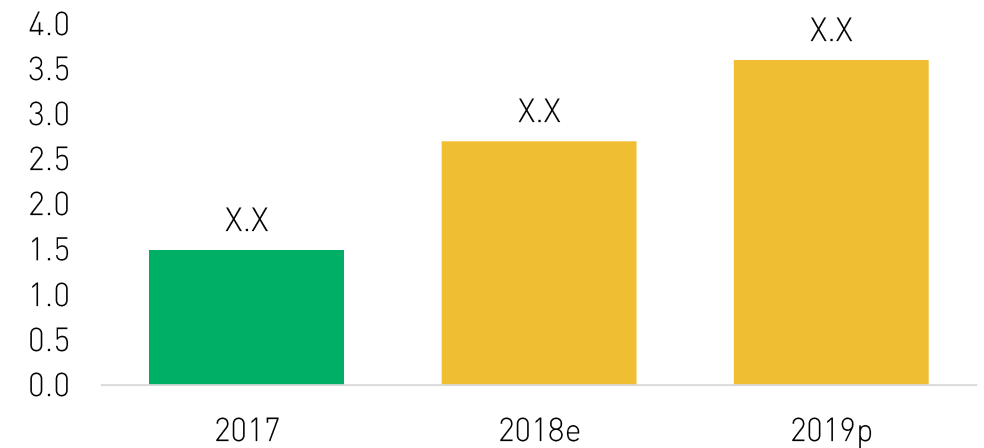
- La industria de alimentos y bebidas depende, en mayor medida, de... Estos son procesados y se venden, principalmente, a...
- Por otro lado, agrupa alrededor del X% del total de empresas de la manufactura no primaria en el sector formal. Asimismo, la mayoría de estas...

Factores a favor y en contra de la industria de alimentos y bebidas



FACTORES DETERMINANTES Y PROYECCIONES

Evolución de la industria de alimentos y bebidas
(Var.% anual)



- En relación a las exportaciones, han marcado récords históricos y se dirigen principalmente a... y otros países de.... Mediante...
- Esta industria se beneficiaría de la... y aprovecharía de buen modo el... Pero deben tomarse en cuenta algunas amenazas que enfrenta, sobre todo por la disminución del _____ a causa de... En ese sentido, se espera cerrar el año con un crecimiento de X.X% (X.X% en 2018).

Fuentes: entrevistas y BCRP. Elaboración y proyección: Macroconsult.

TEMAS QUE AFECTAN LA INDUSTRIA

- Sistema laboral rígido (6 páginas)
- Baja productividad e informalidad (8 páginas)
- Supervisión aduanera deficiente (2 páginas)
- Innovación en la industria (4 páginas)

Sistema laboral rígido

GENERALIDADES DEL SISTEMA LABORAL



Reglas generales

	Perú	Chile	Colombia	México	Brasil
Jornada laboral ordinaria					
Horas semanales laborales	XX	XX	XX	XX	XX
Máximo número de días laborables de la semana	X	X	X	X	X
Salario mínimo (US\$ 2018)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Salario mínimo (US\$ PPA 2018)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Jornada laboral extraordinaria					
Prima por horas extras (% de pago por hora)	XX	XX	XX*	XXX	XX
Prima por trabajo nocturno (% de pago por hora)	XX	XX	XX	X**	XX
Prima por trabajo en descanso (% de pago por hora)	XXX	XX	XX	XX	XXX

* 75% en caso de tratarse de hora extra en turno noche.

** A los trabajadores mexicanos no se les paga un salario mayor por trabajar en la noche, pero se reducen sus horas de trabajo a siete.

Fuentes: Proinversión, InvestChile, Código del Trabajo – Chile, ProColombia, Ley Federal del Trabajo – México y Consolidaciones de leyes de trabajo – Brasil. Elaboración: Macroconsult.

- El nivel de salario mínimo en términos de dólares de Paridad de Poder Adquisitivo (US\$ PPA), US\$ 557 PPA, se ubica por encima del promedio del grupo de países comparado (US\$ 511 PPA). Esta medida permite valorizar montos de diferentes países con sus distintos niveles de precio, en términos de una misma canasta de bienes y servicios.
- Al igual que Brasil, en Perú se paga una prima por horas extra relativamente baja y una prima por trabajo en descanso alta.

EN PERÚ SE PAGA CERCA DE XXX VECES EL SALARIO DE MÉXICO

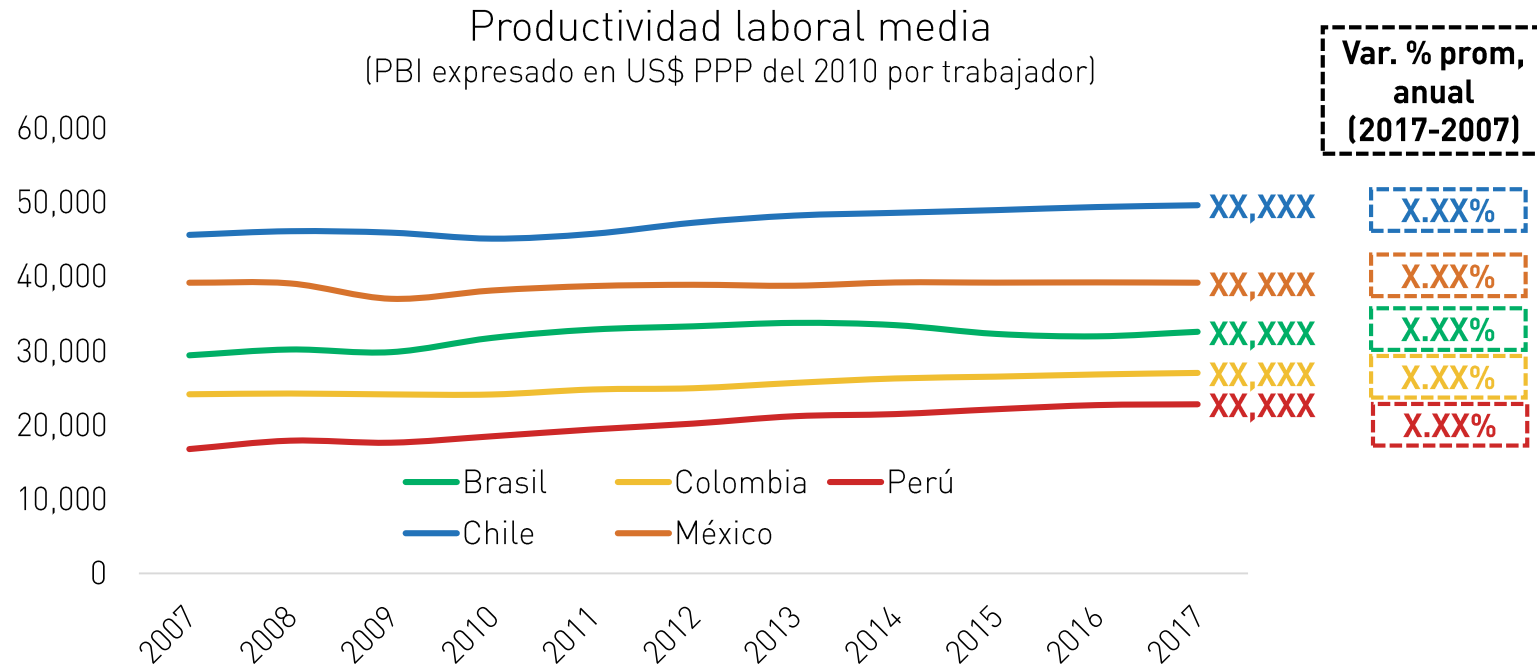


	Perú	Chile	Colombia	México	Brasil
Otros beneficios laborales					
Número de remuneraciones percibidas al año	XX (incluye dos gratificaciones legales)	XX	XX (incluye dos gratificaciones legales)	XX.X (incluye una gratificación legal)	XX (incluye dos gratificaciones legales)
Salarios mínimo anualizado (US\$ PPA 2018)	X,XXX	X,XXX	X,XXX	X,XXX	X,XXX
	Obligatorio (dos al año equivalentes a una remuneración mensual, cada una)	No existe	Obligatorio (dos al año equivalentes a 15 días de remuneración mínima, cada una)	Obligatorio (una al año equivalente a 15 remuneraciones mínimas diarias)	Obligatorio (dos al año equivalentes a la mitad del valor de una remuneración mensual, cada una)
Compensación por tiempo de servicio: busca cubrir contingencias derivadas de la finalización del empleo	Obligatorio	Obligatorio	No obligatorio	Obligatorio	No existe

Fuentes: Proinversión, InvestChile, Código del Trabajo – Chile, ProColombia, Ley Federal del Trabajo – México y Consolidaciones de leyes de trabajo – Brasil. Elaboración: Macroconsult.

Baja productividad e informalidad

PRODUCTIVIDAD LABORAL CONTINÚA COMO LA MÁS BAJA DE LA REGIÓN



Fuente: Organización Internacional del Trabajo. Elaboración: Macroconsult.

Inversión en capacitación y desarrollo para el personal
(1=No hay inversión, 7=Gran inversión)

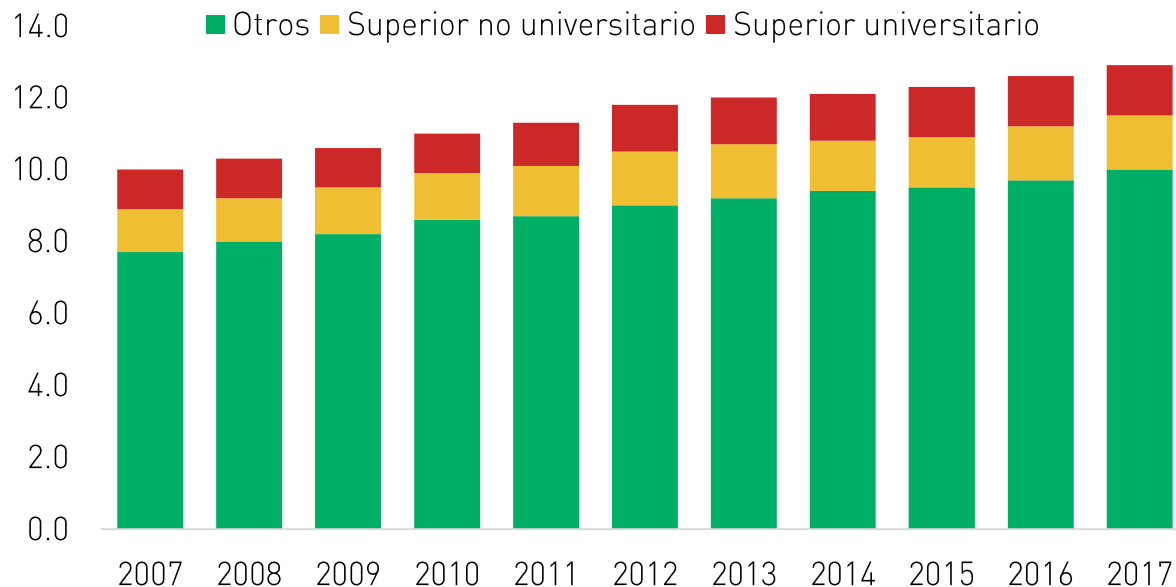
País	Puntaje
Chile	X.X
Brasil	X.X
México	X.X
Colombia	X.X
Perú	X.X

Fuente: Reporte de Competitividad 2018 – Foro Económico Mundial. Elaboración: Macroconsult.

- Pese a que hemos crecido por encima de algunos países de la región en cuanto a productividad media del trabajo (X.X% anual promedio entre 2007 y 2017), aún nos mantenemos como el país con menor productividad laboral, frente a los países de la Alianza del Pacífico y Brasil. Esto dificulta contar con mejoras sustantivas de competitividad.
- Por otro lado, como se muestra en la tabla, los empresarios no invierten lo suficiente en capacitación y desarrollo del personal que tienen a cargo. La calificación en este índice llega a X.X en Chile y a solo X.X en Perú.

HAY POCA PARTICIPACIÓN DE MANO DE OBRA CALIFICADA

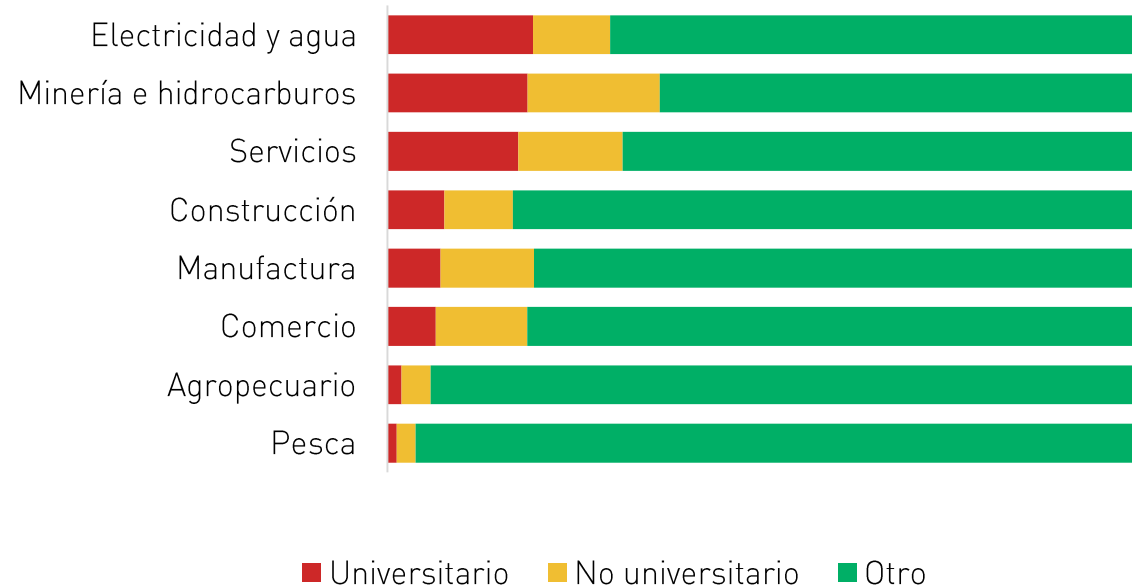
PEA ocupada según nivel educativo
(Millones de personas)



*En el sector formal.

Fuente: ENAHO-INEI. Elaboración: Macroconsult.

PEA ocupada según estudios por ramas de actividad 2017
(%)

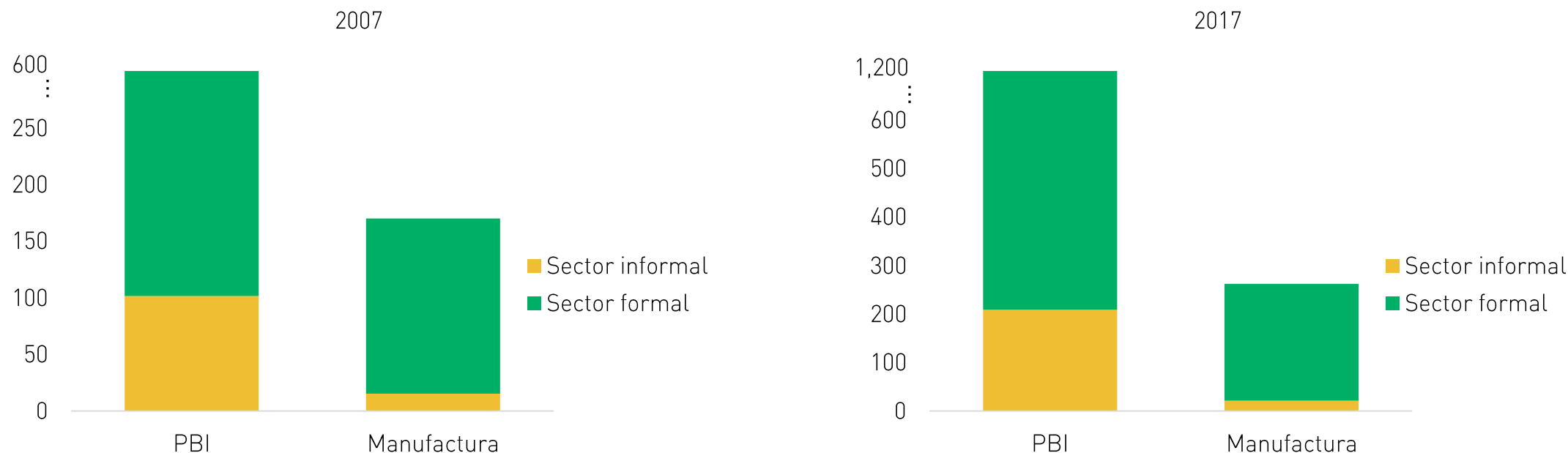


Fuente: ENAHO-INEI. Elaboración: Macroconsult.

- El porcentaje de los trabajadores urbanos en el Perú que ha seguido estudios superiores se ha mantenido alrededor de XX% entre 2007 y 2017. Esto se debe, en parte, a...
- A nivel de sectores, _____ y _____ junto con _____ y _____, son los que más requieren trabajadores con altas calificaciones. Por el contrario, _____ es una de los sectores que menos trabajadores con estudios superiores demanda. Sin embargo, como se vio antes, la industria de _____ es una de las que más pide mano de obra calificada.

PARTICIPACIÓN DE LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR INFORMAL NO HA VARIADO

Participación de la producción del sector informal por actividad económica en el valor bruto de producción
(S/ miles de millones)



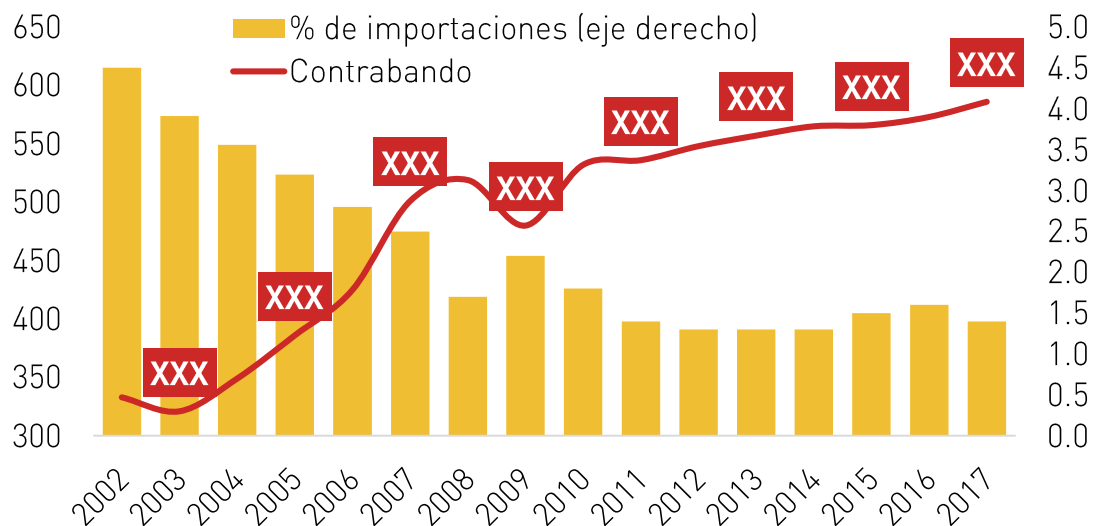
Fuente: INEI. Elaboración: Macroconsult.

Fuente: INEI. Elaboración: Macroconsult.

- La participación de la informalidad en la producción nacional no ha variado en absoluto. Por otro lado, a nivel de manufactura, ha disminuido en apenas X%. Esta variación puede ser atribuida...
- Dentro de la manufactura, la industria que carga con un mayor nivel de informalidad (ilegalidad) es la de _____, en especial, la categoría _____ y _____. Ellos sufren con una pérdida de participación de mercado frente a otros productos informales e ilegales que se venden muy por debajo de su costo de venta.

Supervisión aduanera deficiente

Evolución del contrabando 2002-2017
(US\$ millones CIF)



Fuente: Sunat. Elaboración: Macroconsult.

- El contrabando es un tipo de comercio ilegal que consta en la entrada de mercancías eludiendo el control aduanero o el pago de impuestos. Este delito posee una tendencia positiva desde 2002 y crece a un ritmo de X% anual promedio, aunque su participación con respecto a las importaciones ha caído. Entre los principales determinantes de esta actividad se pueden mencionar a las diferencias impositivas, el grado de corrupción y el nivel de informalidad en una economía.
- Al analizar las entradas del contrabando, notamos que, según un estudio realizado por Sunat, la mayor proporción de contrabando entra por Puno (XX%), una posición después se ubica el Callao (XX%).

CONTRABANDO CRECE X% EN PROMEDIO CADA AÑO

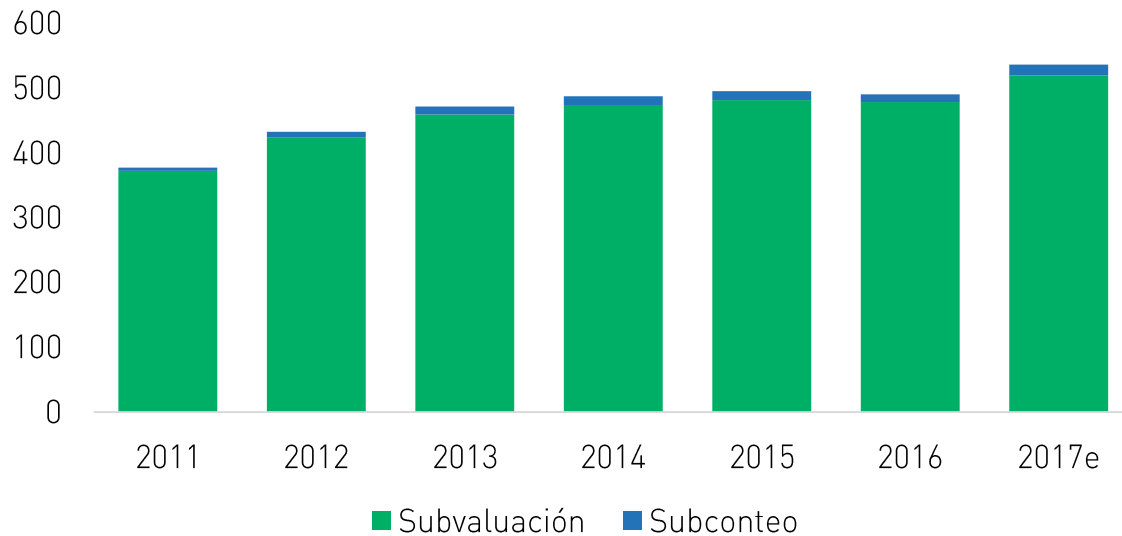
Principales puntos de ingreso de contrabando



Fuente: Sunat. Elaboración: Macroconsult.

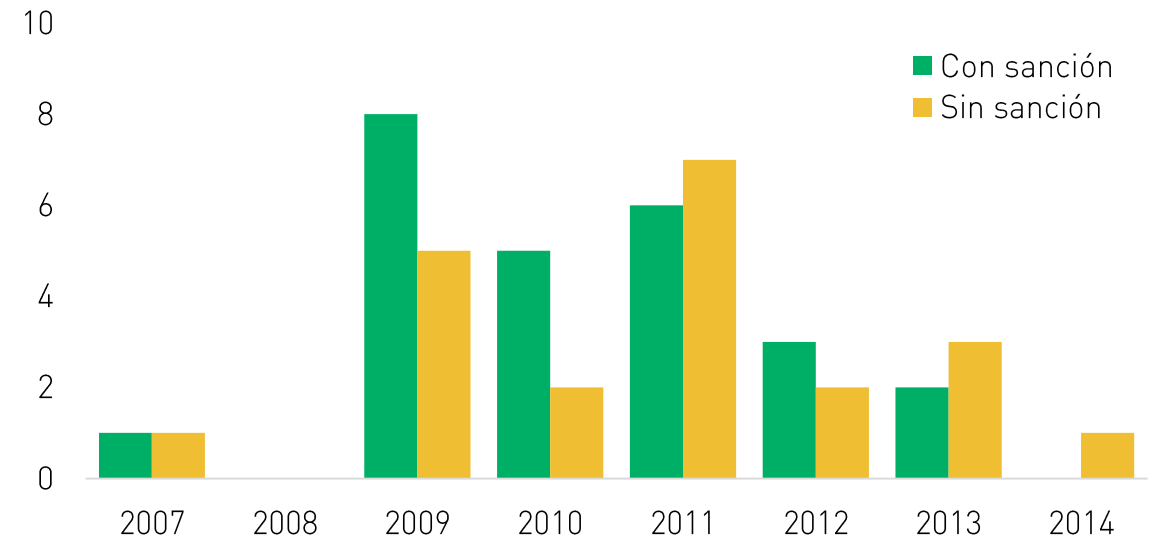
SUBVALUACIÓN Y DUMPING: FUERTE COMPETENCIA DESLEAL

Subvaluación y subconteo
(US\$ millones CIF)



Fuente: Sunat. Elaboración: Macroconsult.

Investigaciones de *dumping* con y sin sanciones



Fuente: Sunat. Elaboración: Macroconsult.

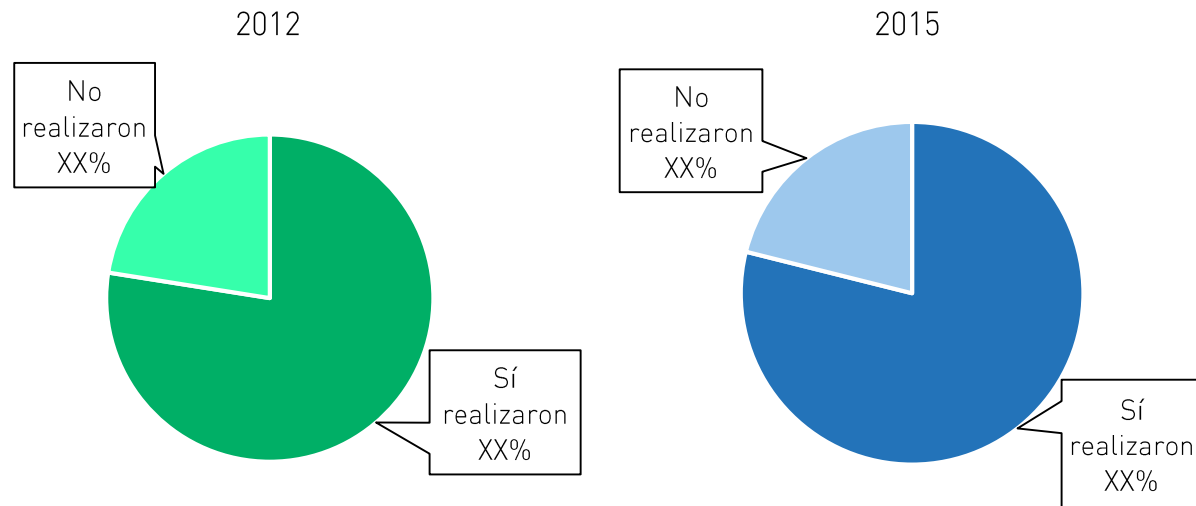
- La subvaluación, al igual que el contrabando, es una actividad ilegal que causa defraudación aduanera. Mediante ella se pueden incumplir reglas técnicas de determinados productos y, en especial, traer grandes volúmenes de una determinada mercancía a un valor por debajo de la compra, con lo cual se asegura un menor pago de impuestos aduaneros. Esto es una gran traba al desarrollo de industrias orientadas hacia el mercado interno.
- El *dumping* es una práctica de competencia desleal que consiste en vender un producto a precios por debajo de su costo, con la finalidad de sacar del mercado a los competidores. Esta práctica es usual en importadores de algunos países asiáticos como China y Vietnam, quienes sacan mucho provecho de sus bajos costos de producción.

Innovación en la industria

MÁS DE LA MITAD DE INDUSTRIALES REALIZAN INNOVACIONES...

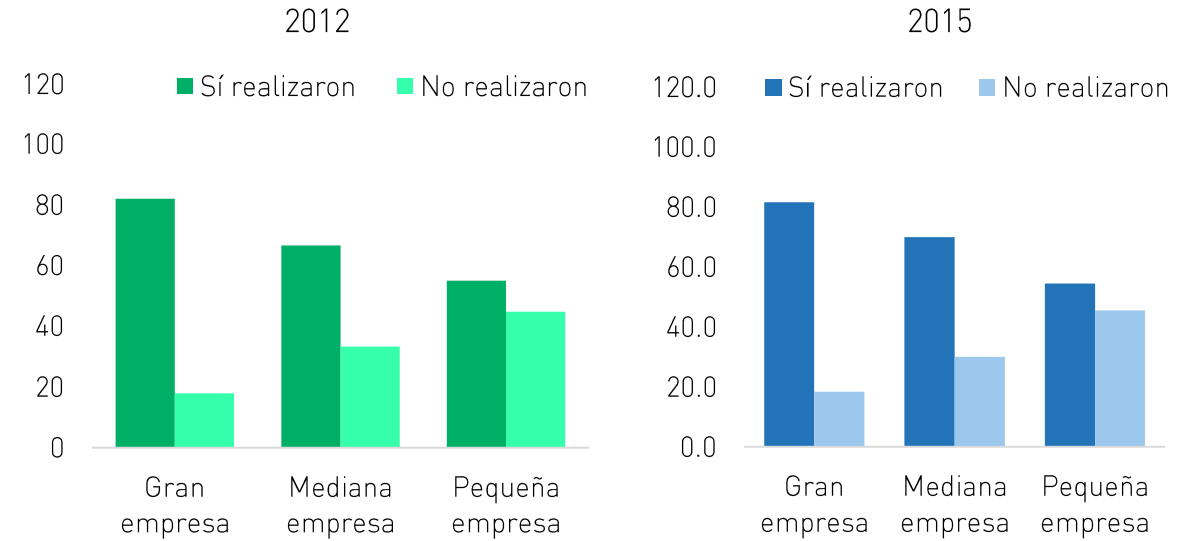
Empresas de la industria manufacturera que realizaron alguna actividad de innovación

(%)



Empresas de la industria manufacturera que realizaron alguna actividad de innovación por tamaño

(%)



Fuente: Encuesta Nacional de Innovación en la Industria Manufacturera. Elaboración: Macroconsult.

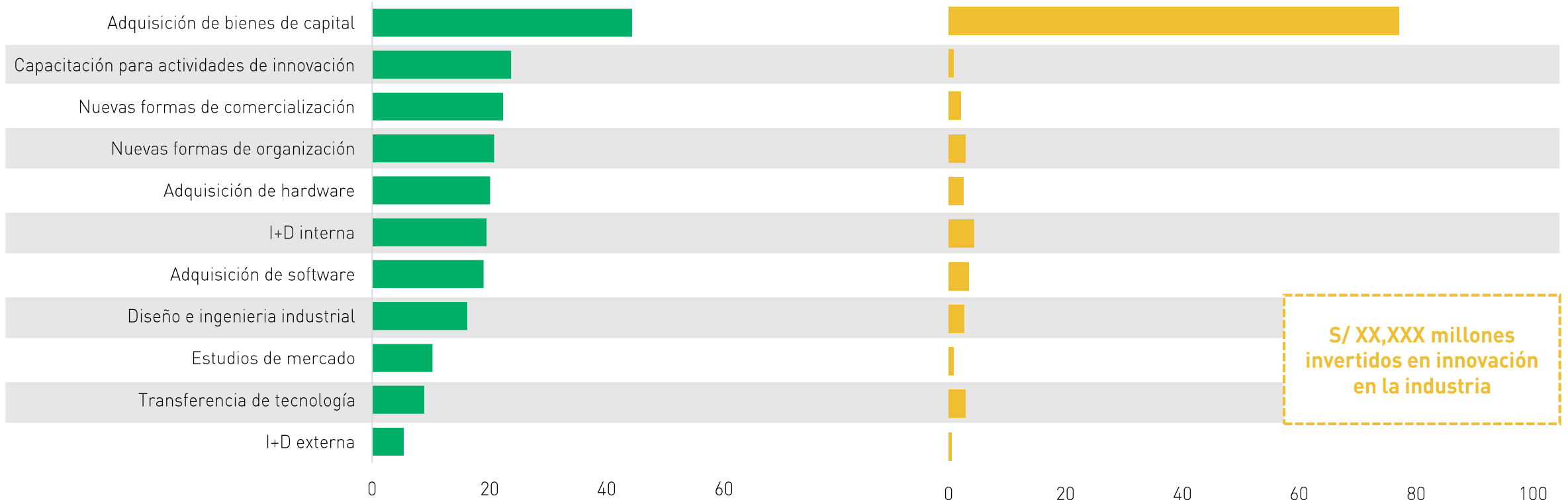
- La Encuesta Nacional de Innovación en la Industria Manufacturera (ENIMA) nos permite observar...
- Entre 2012 y 2015... la cantidad de empresas que realizaron una actividad de innovación. Esta subida fue impulsada, principalmente...

... PERO, ESTAS SE CONCENTRAN MÁS EN ADQUIRIR MAQUINARIA Y EQUIPO

Empresas que realizaron algún tipo de innovación según tipo actividad de innovación, promedio 2012-2014

(% de empresas)

(% del gasto total)



Fuente: INEI. Elaboración: Macroconsult.

- Entre las empresas que decidieron llevar a cabo actividades de innovación, la mayoría se inclinó por...

CONCLUSIONES

10 PÁGINAS



SISTEMA DE INFORMACIÓN

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Valeria Santolalla

vsantolalla@macroconsult.pe

sim.macroconsult.pe

www.grupomacro.pe

(511) 203-9800