

## Exportación de confecciones aún no muestra signos de recuperación

Carlos Asmat: [carlos.asmat@scotiabank.com.pe](mailto:carlos.asmat@scotiabank.com.pe)

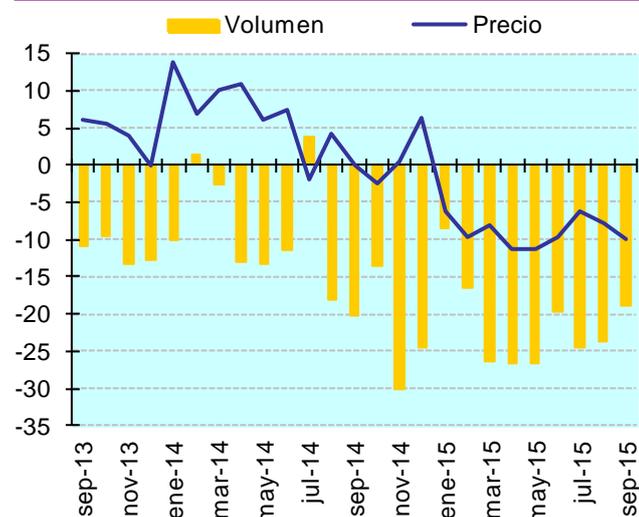
Las exportaciones de textiles y confecciones durante el periodo enero-setiembre de este año (3T15) sumaron US\$1,007 millones, menores en cerca de 27% respecto a igual período del 2014, según cifras del Banco Central de Reserva del Perú (BCR). Este resultado estuvo explicado principalmente por un menor volumen exportado (-19%) y, en menor medida, por el retroceso en los precios de exportación (-9%) –ver gráfico–.

En detalle, todos los segmentos que conforman el sector tuvieron un descenso, dado que con cifras acumuladas al 3T15, se registró un menor monto exportado de prendas de vestir (-25% respecto al 3T14), seguido de tejidos (-41%), fibras (-16%) e hilados (-15%), según el BCR.

En este mismo periodo, los principales mercados de destino fueron: EE.UU. con US\$453 millones (-12.5%), Brasil con US\$68 millones (-24.2%), Ecuador con US\$57 millones (-26.6%) y Colombia con US\$50 millones (-36.5%), según el BCR. Mención aparte merece Venezuela con US\$34 millones (-83.3%). En este caso, si se excluye a Venezuela del análisis, las ventas al exterior hubiesen registrado un descenso de 17% respecto a lo registrado al tercer trimestre del 2014 (3T14).

Asimismo, las empresas exportadoras más importantes al 3T15 fueron: Michell con US\$56 millones (-12.3%), Devenlay Perú con US\$53 millones (-33.4%), Industrias Nettelco con US\$44 millones (+1.5%), Inca Tops con US\$36 millones (+0.6%), Textiles Camones con US\$34 millones (-23.8%) y Topy Top con US\$32 millones (-23.4%) según ComexPerú.

### EXPORTACION TEXTILES: VOLUMEN Y PRECIO (Variación % anual)



Fuente: BCR Elaboración. Estudios Económicos-Scotiabank

### Perspectivas

Proyectamos que al cierre del 2015 las exportaciones de textiles y confecciones bordearían los US\$1,350 millones, registrando una disminución cercana al 25% respecto al 2014. Este resultado estaría explicado en mayor medida por un descenso en el volumen exportado y, en menor medida, por la caída de los precios promedios de exportación.

Por destinos, esta evolución negativa estaría explicada principalmente por la caída en cerca de 80% de los envíos a Venezuela, país que viene atravesando por una severa crisis económica, a lo que se suma el estricto control de divisas que dificulta el acceso a la importación de productos, perjudicando las exportaciones textiles peruanas.

En ese sentido, Venezuela cerraría como el séptimo mercado de destino luego de haber ocupado el segundo lugar en el 2014. Cabe mencionar que, excluyendo a Venezuela, la caída en el monto de exportación estaría alrededor del 15% en el 2015.

De otro lado, las exportaciones a EE.UU. -el principal mercado de destino- finalizarían el 2015 con una caída cercana al 10%, comportamiento que no se registraba desde el año 2012 (caída 13% respecto al 2011).

Este resultado sería explicado por la pérdida de participación de las exportaciones peruanas en el principal mercado de confecciones del mundo, como consecuencia de los menores costos de mano de obra existentes en países asiáticos así como por los beneficios que brindan los países centroamericanos para la instalación de firmas textiles exportadoras en zonas francas. En relación con lo antes mencionado, con cifras al año 2014, el costo de mano de obra promedio por hora trabajada en el Perú (US\$2.78) es mayor respecto a países como China (US\$2.65), India (US\$1.12) y Vietnam (US\$0.74), según Venner International.

### EXPORTACION TEXTILES POR REGIONES (En millones de dólares)

	Ene-Set 14	Ene-Set 15	Var %
Estados Unidos	518	453	-12.5
Países Andinos 1/	247	176	-28.7
Unión Europea	130	117	-9.7
Mercosur	118	89	-24.7
Venezuela	206	34	-83.3
Otros	156	138	-11.5
<b>Total</b>	<b>1,375</b>	<b>1,007</b>	<b>-26.8</b>

1/. Países Andinos excluyendo Venezuela

Fuente: BCR Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank

De otro lado, Brasil se convertiría en el segundo destino de exportación y el mercado más importante dentro de la región, a pesar de que prevemos que cierre el 2015 con un retroceso en el monto exportado cercano al 25%, cifra que contrasta con el crecimiento de 15% del año 2014. Este resultado estaría explicado por una menor actividad económica -se prevé una contracción del PBI de 2.7% para el 2015-, lo que deriva en un menor nivel de consumo privado -se espera una caída en el consumo de las familias de 2.4% para el 2015-.

Sin embargo, Brasil tiene un interesante potencial de demanda, tomando en cuenta que es un mercado de 204 millones de consumidores, de los cuales el 60% pertenece a la clase media emergente, según Euromonitor Internacional. A ello se suma los esfuerzos por parte de la oficina comercial instalada en ese país, la cual ha implementado un centro de comercialización de confecciones, el cual es un espacio físico de exhibición permanente que consolida y promueve la oferta de las empresas peruanas e impulsa su comercialización a firmas brasileñas. Cabe mencionar que este local está ubicado en Sao Paulo, ciudad que pertenece a la región sudeste del país, la cual concentra el 49% del consumo interno de Brasil.

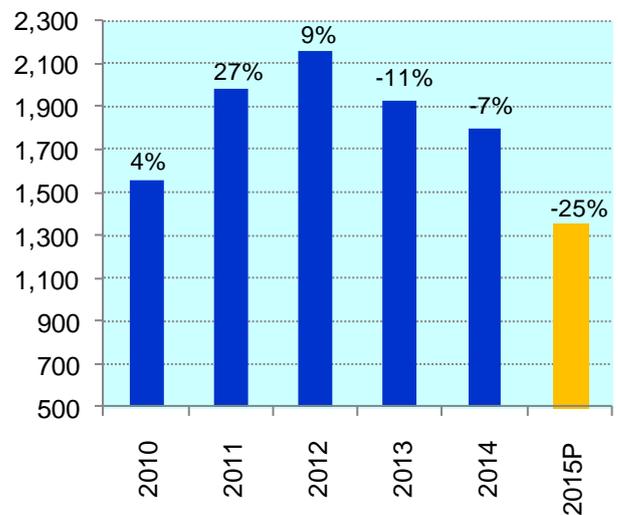
Las exportaciones a otros mercados latinoamericanos como Ecuador y Colombia cerrarían el 2015 con caída de dos dígitos debido a la imposición de salvaguardias temporales, en el primer caso, y al encarecimiento de las importaciones, producto de la depreciación de la moneda local, en el segundo caso. A pesar de ello, ambos mercados muestran una interesante demanda potencial. Así, Ecuador es un mercado de 16 millones de consumidores y que cuenta con un interesante potencial de demanda dado que el 52% de la clase media ecuatoriana destina entre US\$50 a US\$150 a la compra de ropa, según la consultora Ekosnegocios.

De otro lado, Colombia también se avizora como destino importante, dadas las condiciones climáticas cálidas con las que cuenta, destacando su potencial de crecimiento productos como pantalones y shorts de algodón, prendas de vestir para bebés, etc.

Cabe mencionar que nuestras exportaciones no pagan aranceles hacia estos destinos dado que ambos países pertenecen a la Comunidad Andina de Naciones, y existe una zona de libre comercio entre los 4 países que la integran -Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú-.

Finalmente, con la finalidad de contrarrestar la mayor competencia en los principales mercados de destino, las empresas peruanas continuarían diversificando sus destinos de exportación e impulsando la comercialización de productos con marcas propias, colocando parte de su producción en el mercado local, aprovechando la expansión del segmento retail.

### EXPORTACIÓN DE TEXTILES Y CONFECCIONES (En millones de dólares)



Fuente: BCR Proyección: Estudios Económicos-Scotiabank