

# PIB del primer trimestre y agricultura

**Junio 2013** 

OFICINA DE ESTUDIOS Y POLÍTICAS AGRARIAS www.odepa.gob.cl

Autor: Alfonso José Traub Ramos PIB-PIB silvoagropecuario- sector primario-exportaciones-empleo agrícola

# I. Producto Interno Bruto (PIB)

El Banco Central, en su reciente publicación de las Cuentas Nacionales, ha señalado que la economía, medida a través del Producto Interno Bruto (PIB), se expandió en 4,1% durante el primer trimestre del año 2013 respecto de igual período del año anterior. En términos desestacionalizados, el PIB aumentó 0,5% con relación al cuarto trimestre de 2012. Desde la perspectiva del origen, el resultado fue liderado por la minería, destacando también la contribución de los servicios comerciales y empresariales. En contraste, las actividades pesca, restaurantes y hoteles, agropecuario-silvícola e industria, cayeron, siendo esta última la de mayor incidencia negativa sobre el PIB, dada su mayor participación relativa. Es decir, aquellas actividades principalmente productoras de bienes transables han retrocedido.

La demanda interna anotó un crecimiento interanual de 6,8%; en tanto, en términos desestacionalizados aumentó 1,0% con respecto al trimestre anterior. El resultado fue impulsado, principalmente, por el consumo de los hogares. La inversión contribuyó igualmente al incremento de la demanda, destacando la formación bruta de capital fijo (FBCF) en maquinaria y equipos y, en menor medida, la construcción y otras obras. En lo que respecta al comercio exterior, las exportaciones de bienes y servicios, muy impulsadas por la minería, crecieron 1,0%, y las importaciones, 8,2%. El ingreso nacional bruto disponible real aumentó 4,3%, es decir, 2,5 puntos porcentuales (pp) menos que la demanda interna.

En este mismo período la actividad silvoagropecuaria disminuyó 1,8%, tras crecer 1,2% en el cuarto trimestre de 2012. Según lo señalado por el instituto emisor, el resultado reflejó las caídas de las actividades agrícola, frutícola y pecuaria, y un alza en la silvicultura.

Al comparar las variaciones de las tasas de crecimiento interanuales y trimestrales para las distintas actividades económicas, los resultados obtenidos requieren de un análisis más detenido, por cuanto algunos de los sectores que han estado empujando el crecimiento económico, en especial la demanda interna, estarían reflejando una contracción, como es el caso de la construcción, la cual redujo su tasa de crecimiento interanual en 3,5 pp. Con respecto al trimestre anterior, ésta se redujo en otros 3,4 pp. Una posible ralentización en esa actividad, dado el efecto multiplicador que tiene este sector sobre el conjunto de la economía, podría generar repercusiones colaterales no deseables. Es posible observar que también en otros sectores económicos se advierte un cierto deterioro en las tasas de crecimiento: electricidad, gas y agua, servicios empresariales, comunicaciones, entre otros (cuadro 1).

### PIB y agricultura



INFORMATIVO PRODUCIDO Y EDITADO POR ODEPA | TEATINOS 40 | PISO 8 | SANTIAGO DE CHILE | FONO CONSULTA: 800 390 300 FONO MESA CENTRAL:(56-2) 23973000 | odepa@odepa.gob.cl

"Se autoriza la reproducción total o parcial de la información citando la fuente (Odepa)".

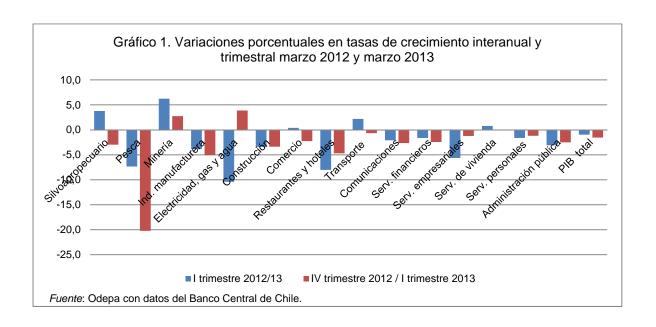






Cuadro 1. Variación de	las tasas de cre	cimiento del PIB trimestre ante		jual período del	año anterior y
Actividad	Tasas de crecimiento interanual			Variaciones (en puntos porcentuales)	
	I trimestre 2012	IV trimestre 2012	I trimestre 2013	I trimestre 2013/12	I trimestre 2013 / IV trimestre 2012
Agropecuario-silvícola	-5,5	1,2	-1,8	3,8	-3,0
Pesca	-2,1	10,8	-9,4	-7,3	-20,2
Minería	1,5	5,0	7,8	6,2	2,7
Industria manufacturera	3,3	4,5	-0,6	-3,9	-5,1
Electricidad, gas y agua	13,1	-1,2	2,7	-10,4	3,9
Construcción	8,0	7,9	4,5	-3,5	-3,4
Comercio	6,5	9,2	6,9	0,4	-2,2
Restaurantes y hoteles	5,5	2,1	-2,6	-8,0	-4,7
Transporte	2,5	5,3	4,7	2,2	-0,7
Comunicaciones	6,1	6,7	4,0	-2,1	-2,7
Servicios financieros	9,5	10,3	7,9	-1,6	-2,4
Servicios empresariales	8,9	4,4	3,2	-5,6	-1,2
Servicios de vivienda	2,6	3,4	3,4	0,8	0,0
Servicios personales	6,1	5,6	4,4	-1,6	-1,2
Administración pública	6,2	5,6	3,1	-3,1	-2,5
PIB total	5,1	5,7	4,1	-1,0	-1,6
Fuente: Odepa con datos	del Banco Centra	al de Chile.	'		

El silvoagropecuario es uno de los cinco sectores que mostraron una variación positiva en sus tasas de crecimiento interanual: aunque muestra una caída de 1,8% en el presente trimestre, su variación es mejor en 3,7 pp respecto al decrecimiento de 5,5% que se observó en el primer trimestre del año pasado. Muchos rubros estarían reduciendo sus tasas de crecimiento (gráfico 1).



Estas cifras, unidas al negativo IPC¹ de abril (-0,5%) y la nula variación en mayo, junto con el ajustado mercado laboral, sustentarían los pronósticos de una desaceleración de la economía, bajando las expectativas de expansión a una cifra entre 4% y 5% para el presente año. En esto influirá también la evolución del precio de cobre.

En este complejo escenario, que se inserta en una situación de posible contagio con la "enfermedad holandesa", es importante fortalecer la competitividad de los sectores exportadores de bienes transables, para que den sustento de largo plazo a nuestra economía a través de la incorporación de tecnología e inversión en innovación, de manera de despegarse de la cobre-dependencia. Ello no significa descuidar la importante plataforma de servicios que ha desarrollado el país, la cual debe seguir ampliándose.

# II. Producto Interno Bruto Silvoagropecuario (PIB SAP)

1. Comportamiento del sector silvoagropecuario

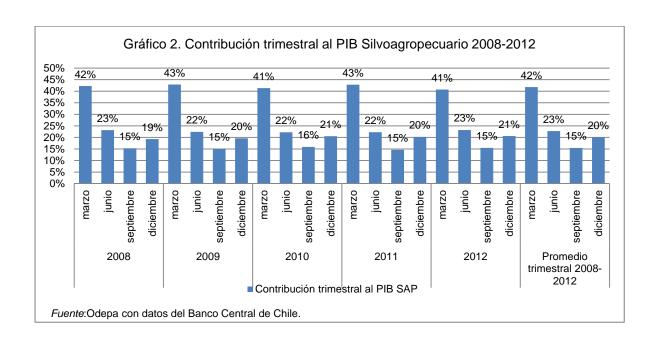
Como se indicó precedentemente, durante el primer trimestre el sector silvoagropecuario decreció en 1,8%, tras crecer 1,2% en el cuarto trimestre de 2012. Según lo señalado por el instituto emisor, el resultado reflejó el descenso de las actividades agrícola, frutícola y pecuaria; en tanto, la silvicultura aumentó. Las razones que explican el retroceso para los distintos subsectores son las siguientes:

- En la caída en la actividad agrícola influyó fuertemente la menor producción de hortalizas de consumo fresco, debido a una menor superficie cultivada, como lo señala el organismo emisor. Sus causas no sólo se encuentran en la sequía o en la seguridad de riego: según algunos productores, obedecerían también a una menor disponibilidad de mano de obra que se observa en las áreas productoras de hortalizas, como son las regiones de la zona central. Esto contuvo el incremento de estos cultivos, a pesar de buenas expectativas de precios para algunos de ellos, como tomate y cebollas. En contraste, como lo señalara este organismo, aumentó la producción en los cultivos anuales, en especial de tubérculos y cereales, para los que se estima un crecimiento de 3,4% en esta temporada. Estos rubros tienen un mayor nivel de mecanización, con menores restricciones por la disponibilidad de mano de obra, lo que les permite aprovechar las expectativas de mejoría en los precios. Los resultados finales de la temporada deberían verse reflejados en la próxima medición.
- En el caso de la fruticultura, la caída en la producción con destino exportable, en particular de uva de mesa —principal producto exportado en el período— y de manzanas, se explica, por una parte, por fenómenos meteorológicos ocurridos, especialmente, en los últimos meses del año pasado (falta de horas de frío, heladas y lluvias extemporáneas en la floración), que afectaron la calidad y la cantidad de la producción y, por otra, por algunos retrasos en la cosecha, debidos a un desfase de la producción como consecuencia de los mismos fenómenos indicados, como también al paro portuario, que obligó a retrasar la cosecha ante el atochamiento de los puertos. Parcialmente, algunos de estos efectos se vieron compensados por la mayor producción de arándanos. Se debe destacar que las paltas, si bien han experimentado una baja de producción, presentaron un atractivo precio interno; por tanto, un porcentaje de éstas se ha destinado al mercado local, contribuyendo a la contracción de las exportaciones.
- La caída que registró la actividad pecuaria fue marginal y se explica, principalmente, por una menor producción de aves, cuyos efectos fueron atenuados por la mayor producción de cerdos y de leche. No obstante, la tendencia es hacia un mejoramiento durante el año.
- Por su parte, el incremento de la silvicultura estuvo impulsado por la mayor producción de madera pulpable y, en menor medida, de madera aserrable, lo que estaría respondiendo a un mejoramiento de la construcción en EE.UU., que en el último tiempo está marcando la recuperación de la economía de ese país. Por su parte, el mayor precio de la celulosa ha estimulado sus exportaciones. Según fuentes del sector, se espera una expansión en torno a 6% para el presente año.

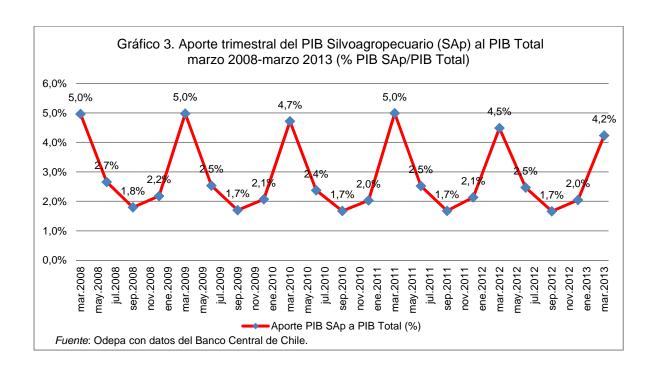
Si bien la contracción de 1,8% experimentada por el sector silvoagropecuario representa un mejoramiento respecto al decrecimiento de 5,5% observado en igual período del año 2012, como fuera indicado, no deja de ser motivo de preocupación para sus actores, por cuanto:

- a) Su base de cálculo o línea base de comparación es bastante inferior a la del año anterior.
- b) El primer trimestre, históricamente, ha representado cerca de 42% del total del PIB silvoagropecuario del año; por tanto, el peso que tiene sobre el resultado anual es relevante (gráfico 2).

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Índice de precios al consumidor.



c) El porcentaje de aporte que hizo el sector al PIB total en el presente trimestre (4,%) es el más bajo en el lapso desde 2008, año en que cambió la serie de cálculo de las Cuentas Nacionales (gráfico 3).<sup>2</sup>



A partir del año 2008 el Banco Central calcula el Producto Interno Bruto (PIB) a precios del año anterior encadenados, compilación de referencia 2008 (millones de pesos encadenados).

No obstante los magros resultados del primer trimestre del año, por los antecedentes analizados para cada uno de los subsectores, las expectativas para el año son hacia una recuperación. No se advertirán grandes cifras, pero deberían ser positivas, bordeando entre 2% y 3% al final del año. Independientemente de una mejoría en las condiciones meteorológicas, para mantener tasas de crecimiento positivas se requieren esfuerzos adicionales para las distintas actividades, a través de procesos innovativos y tecnológicos que permitan ampliar la oferta productiva sectorial y que tiendan hacia una desestacionalización y aumento de la productividad, entre ellos el aseguramiento y la eficiencia del riego.

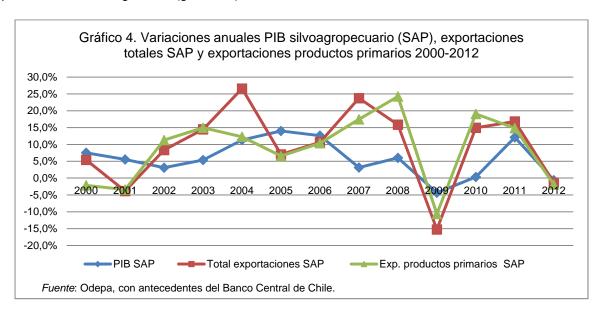
La agricultura es una actividad que en el mediano plazo debería expandirse, en respuesta al incremento de la demanda de productos alimenticios, tanto interna como externa. El apoyo debe centrarse en aquellos instrumentos permitidos por los organismos de comercio internacional para la agricultura, destinados a otorgarle la sostenibilidad y la competitividad que permitan desacoplarla de los efectos derivados de la bonanza del cobre, para que, de esta manera, contribuya a que nuestra economía no quede atrapada en la "trampa del ingreso medio".

## 2. Comportamiento del PIB silvoagropecuario en relación a otros indicadores

Al analizar el comportamiento del PIB sectorial, éste no siempre responde según la misma tendencia en que lo hacen otros indicadores que miden ámbitos distintos del sector. Tales son los casos de las exportaciones silvoagropecuarias, del empleo agrícola y, en menor medida, de las colocaciones del sistema financiero, lo cual, en un análisis muy preliminar y de aproximación al tema, podría sugerir que la agricultura tendría un impacto de relevancia en otros ámbitos, que no serían capturados plenamente en las mediciones de las cuentas nacionales.

## a) Exportaciones y PIB silvoagropecuario

Entre los años 2000 y 2012, las tasas anuales de variación del PIB sectorial, comparadas con el comportamiento de las tasas de las variaciones anuales tanto de las exportaciones totales silvoagropecuarias como de las exportaciones primarias, no siempre han mostrado una misma tendencia y/o cambios en las mismas magnitudes. Sin embargo, a partir del año 2008, cuando se cambió la metodología de medición de las cuentas nacionales, las variaciones tienden hacia una misma trayectoria, pero en distintas magnitudes (gráfico 4).



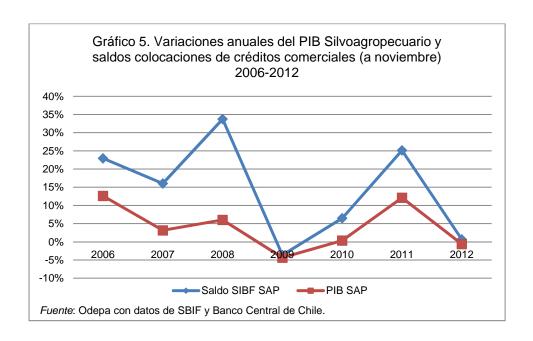
En general, estas no-convergencias llaman la atención cuando tienen una dispersión muy grande, por cuanto las exportaciones de productos de cualquier eslabón de la cadena tienen su sustento, en una proporción importante, en la producción primaria, a lo cual debe agregarse aquella producción destinada al mercado local. En el período de análisis, la variación total de las exportaciones silvoagropecuarias más que duplica la variación total del PIB sectorial; lo mismo ocurre con casi todos los subsectores primarios. La tasa promedio anual de sus variaciones también es bastante superior a la del PIB (cuadro 2).

Cuadro 2.Tasas de variación del PIB SAP, de las exportaciones sectoriales y de sus subsectores (2000-2012)				
ltem	Variación total 2000-2012			
PIB SAP	91,7%			
Exp. silvoagropecuarias	187,9%			
Exp. productos primarios	185,6%			
Agrícolas	194,7%			
Pecuarios	169,6%			
Forestales	108,7%			
Fuente: Odena con datos de Banco Central				

Fuente: Odepa con datos de Banco Central de Chile y Servicio Nacional de Aduanas.

# b) Colocaciones de créditos y PIB silvoagropecuario

Al hacer el ejercicio de comparar las tasas de variación de los saldos de colocaciones de créditos comerciales efectuados por las instituciones financieras en el sector silvoagropecuario, se puede advertir que el indicador de actividad económica sectorial tiene cierta sintonía con la actividad financiera. Las curvas muestran claramente una misma tendencia, no obstante que las magnitudes difieren ostensiblemente. Cabe señalar que los datos de las colocaciones corresponden a lo informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), al 30 de noviembre de cada año. No se dispone de esta información al mes de diciembre para el período de análisis<sup>3</sup>. Las diferencias entre ambos saldos son marginales; por tanto, no afectan la tendencia de la curva (gráfico 5).



<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> La SBIF publica los saldos mensuales por actividad económica sólo a partir del mes de agosto de 2012. Anteriormente lo hacía para los meses de febrero, abril, agosto y noviembre de cada año.