

Oficina de Estudios y Políticas Agrarias - ODEPA -



COYUNTURA MACROSECTORIAL

María Amalia Gumucio Aguirre

Enero de 2010

Coyuntura macrosectorial

María Amalia Gumucio Aguirre

Publicación de la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias – ODEPA
Ministerio de Agricultura

Director y Representante Legal

Iván Nazif Astorga

Se puede reproducir total o parcialmente, citando la fuente

ODEPA

Teatinos 40 Piso 8

Fono: 397 3000 – Fax: 3973044

Casilla 13.320 Correo 21 – Código Postal 6500696

www.odepa.gob.cl

Santiago de Chile

COYUNTURA MACROSECTORIAL ENERO DE 2010

Los exportadores de productos silvoagropecuarios y los sustituidores de importaciones de mercancías del agro están preocupados: el dólar no repunta. El alto precio del cobre y otras materias primas, unido a la liquidación de los retornos de las exportaciones hortofrutícolas de la temporada pasada, mantienen depreciado el valor de la moneda estadounidense en el mercado local.

En el plano internacional el presidente de Francia, Nicolas Sarkozy, volvió a poner en el debate el problema de los tipos de cambio, al asegurar que «el desorden monetario en el mundo ha llegado a ser inaceptable» y que Francia intentará hacer algo al respecto cuando tenga la presidencia de los grupos de países G-8 y G-20 en el 2011. La devaluación del dólar frente al euro ha generado una delicada situación de competitividad para las empresas europeas. Sarkozy insistió en su llamado a un sistema monetario internacional menos dependiente del dólar estadounidense. «El mundo se ha convertido en multipolar, necesitamos un sistema multimonetario», afirmó.

China estremeció los mercados al introducir ajustes en su política monetaria. El momento parece oportuno, ya que la segunda economía del planeta reportó un crecimiento de 10,7 en el cuarto trimestre de 2009, el que habría sido impulsado por alzas superiores al 18% en la demanda interna y las exportaciones. A pesar del temor al sobrecalentamiento, las autoridades se resisten a reevaluar su moneda. El fuerte crecimiento de los préstamos, durante los últimos meses, habría gatillado la medida del Banco Central chino de incrementar los requerimientos de reservas para los bancos comerciales. Esta decisión, que tiene como objetivo reducir las presiones inflacionaria y evitar la formación de burbujas en los precios de activos, se añade al reciente incremento de las tasas de interés de títulos de corto plazo. Con ello, el país asiático comienza a retirar los estímulos implementados durante la crisis financiera global.

Otra consecuencia de esa crisis es el cambio en las regulaciones de los mercados financieros. El presidente de Estados Unidos, Barack Obama, propuso una serie de medidas orientadas a limitar la actividad y el tamaño de la banca en esa nación. El proyecto de ley que presentaría Obama fija límites más estrictos a la toma de riesgo por parte de los bancos: prohíbe que posean, inviertan o patrocinen fondos de cobertura o fondos de capital privado e impide que los bancos realicen inversiones financieras con recursos propios, entre otras limitaciones. Además, propone acotar el tamaño de las entidades financieras mediante la restricción al crecimiento de la participación de mercado de las grandes firmas financieras y complementa los límites existentes para la participación en depósitos. El mandatario aseguró que «el contribuyente estadounidense nunca volverá a estar a merced de un banco demasiado grande para caer».

La consolidación del proceso de recuperación de la economía global y la progresiva estabilización de los mercados financieros internacionales dibujan un escenario donde algunas economías emergentes pueden comenzar a elevar sus tasas rectoras. Ello conduciría a una apreciación de sus monedas.

En Chile, el Banco Central no introdujo modificaciones en la política monetaria y reiteró que la tasa de interés de referencia se mantendrá en el nivel mínimo de 0,50% hasta, al menos, el segundo trimestre de este año.

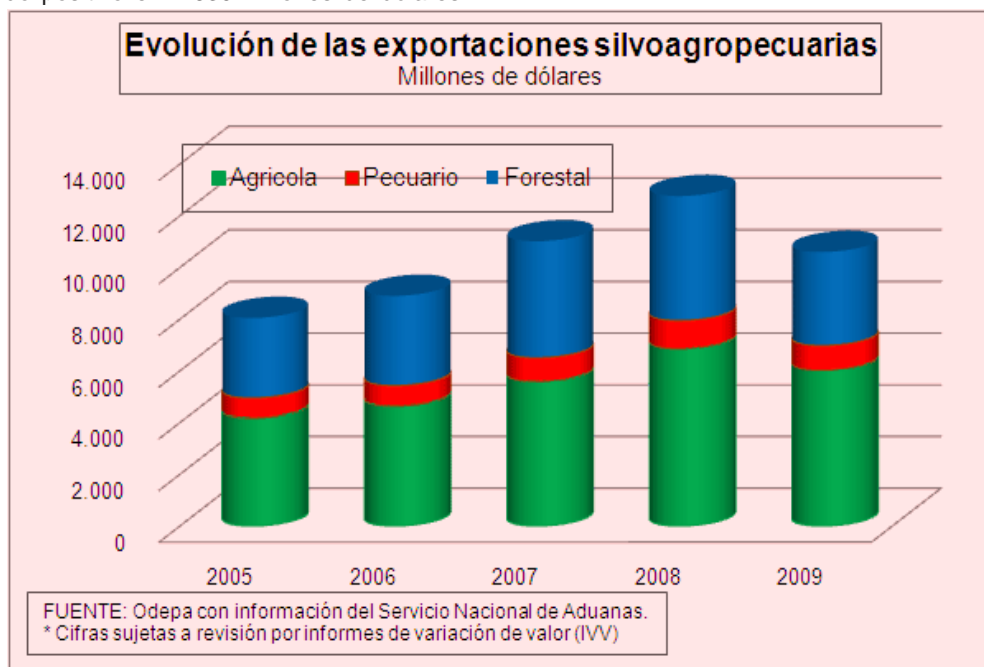
Los precios a consumidor descendieron un 0,3% en diciembre, acumulando una caída de 1,4% en 2009 (la cifra más baja desde 1935). Los alimentos y bebidas no alcohólicas experimentaron una reducción anual de -1,3%, en tanto que las bebidas alcohólicas y tabaco anotaron un incremento de 2,4% en doce meses. La baja en los precios al por mayor fue mucho más pronunciada; el IPM tuvo una merma cercana al 15% y el IPM agropecuario marcó una reducción de 7,4% en el último mes de 2009, en relación con diciembre del año anterior.

Las mayor parte de los indicadores de actividad sectorial se mantienen en rangos negativos.

El índice de producción física de la agroindustria registró un retroceso de 6,3% en enero - noviembre de 2009, con respecto a igual período de 2008. Por su parte, las ventas físicas de la industria procesadora de bienes provenientes de la actividad agropecuaria y silvícola cayeron 3,4%, siendo las más afectadas las empresas dedicadas a la fabricación de productos de madera y a la elaboración de productos de la molinería, con deterioros superiores al 22% en sus ventas.

En el ámbito del empleo se aprecia una disminución de la fuerza de trabajo ocupada en la actividad agricultura, pesca y caza. En el trimestre móvil septiembre – noviembre de 2009 la agricultura empleó 25.000 personas menos que en el mismo trimestre de 2008. Paralelamente, la tasa de desocupación sectorial se elevó desde 4,7% a 6,6 por ciento.

Tanto las exportaciones como las importaciones de productos silvoagropecuarios cayeron a tasas de dos dígitos en 2009. Las exportaciones pasaron de 12.759 millones de dólares en 2008 a 10.594 millones de dólares en 2009, con una rebaja de 17%. Las importaciones de bienes agrícolas, pecuarios y forestales cayeron 26,1%. El saldo en la balanza comercial sectorial continúa siendo positivo en 7.630 millones de dólares.



Indicadores Macrosectoriales de la Agricultura				
Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación
		2008	2009	%
Producto Interno Bruto (Millones de pesos de 2003)	ene - sept			
PIB nacional		48.692.153	47.278.254	(2,9)
PIB silvoagropecuario		2.015.691	2.096.367	4,0
PIB pesca		609.298	517.163	(15,1)
PIB industria alimentos, bebidas y tabaco		2.294.749	2.193.378	(4,4)
PIB industria maderas y muebles		480.774	354.197	(26,3)
PIB industria papel e imprentas		926.837	912.696	(1,5)
Indices de la industria agroprocesadora (base 2002)	ene - nov			
Producción física		135	126	(6,3)
Ventas		131	126	(3,4)
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)	sept - nov	747	722	(3,3)
Tasa de desocupación agrícola	sept - nov	4,7	6,6	
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ FOB)	ene - dic	12.759	10.594	(17,0)
Primarias		4.281	3.647	(14,8)
Industriales		8.478	6.947	(18,1)
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de US\$ CIF)	ene - dic	4.011	2.964	(26,1)
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones de US\$ CIF)	ene - dic	1.638	867	(47,1)
Indicadores de precios		2008	2009	
Cotización del dólar (pesos por dólar)	diciembre	649	501	(22,8)
Indice de precios al consumidor (base 12-2008)	diciembre			
IPC general		100	99	(1,4)
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		100	99	(1,3)
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		100	102	2,4
Indice de precios al por mayor (base 11-2007)	diciembre			
IPM general		123	105	(14,9)
IPM agropecuario		112	103	(7,4)
IPM pesca		149	127	(14,7)
Indice de precios de productor (base 04-2003)	diciembre			
IPP general		160	160	0,0
IPP agropecuario		181	176	(2,6)
IPP pesca		184	156	(15,3)
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días.	diciembre			
Reajutable por variación UF		9,2	4,1	(56,0)
Reajutable por variación del dólar		6,1	3,9	(36,3)
Precios de fertilizantes (pesos de diciembre 2009 por kilo)	diciembre			
Urea		509	233	(54,2)
Superfosfato triple		646	231	(64,3)

FUENTE: elaborado por ODEPA con información de INE, Banco Central de Chile, y empresas.