



ODEPA

Ministerio de Agricultura

Gobierno de Chile

COYUNTURA MACROSECTORIAL

Jorge Abner Campos González

Diciembre de 2010



Coyuntura macrosectorial

Jorge Abner Campos González

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

Director y Representante Legal

Gustavo Rojas Le-Bert

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 DICIEMBRE DE 2010

En el contexto de apertura externa de la economía chilena, la agricultura no está ajena a los efectos de las políticas macroeconómicas de los países que participan del comercio agrícola internacional, ni de aquellas internas que implementa el Banco Central.

A comienzos del año ya afloraron turbulencias en el mercado internacional de divisas. Los países buscaban impedir la valorización de sus monedas con el fin de no perder competitividad. Ante esto, el dólar mantenía su tendencia a depreciarse. La divisa estadounidense en Chile inició el año en \$ 501, afectando los retornos de la actividad agrícola de exportación. Es cierto que una parte de los costos de producción también bajaron, cuando se trataba de insumos transables; sin embargo, no ocurrió lo mismo con costos como la mano de obra, que subieron en términos de pesos y, por lo tanto, mucho más en dólares. Ello perjudicó notablemente a algunos productos agrícolas de exportación intensivos en mano de obra.

El terremoto del 27 de febrero generó una situación de incertidumbre en el entorno económico nacional. Las consecuencias sobre la infraestructura del país fueron de gran magnitud: se vieron afectadas la conectividad vial, obras portuarias y aeroportuarias, obras de riego, instalaciones productivas, energía y otros elementos claves en el desarrollo del país y del sector. Sin embargo, el nivel de crecimiento preterremoto fue recuperado. La reconstrucción, al ser financiada con reservas internacionales del país, fue una nueva causa que sometió al dólar a la baja, junto a las liquidaciones de las compañías aseguradoras.

Ya finalizando el primer trimestre de 2010, las cifras entregadas por el Banco Central indicaban que la economía nacional crecía sólo un 1%. Sin embargo, la actividad Agropecuaria-silvícola registró una caída de 6,4%. Específicamente, la subactividad frutícola registró una menor producción con destino exportable, mientras que la actividad silvícola también registró mermas, particularmente debido a que su producción se concentra en las regiones de Maule y Bío Bío, es decir, en la zona donde tuvo lugar el epicentro del terremoto.

Durante el segundo trimestre del año en curso se observó un valor de dólar alrededor de \$ 530. Los temores sobre la crisis en la UE y sus efectos sobre el euro fueron una de las causas que motivaron a los inversionistas a resguardarse en la divisa estadounidense, permitiendo una apreciación de su valor. Por otro lado, los altos precios de las materias primas seguían dando señales a los mercados. Estos hechos generaron favorables expectativas para los agricultores, que diseñaban los planes de producción y comercialización de la presente temporada. La FAO y la OCDE publicaron el estudio «Perspectivas de la agricultura 2010-2019», que proyectaba que los precios internacionales de los cultivos serán más altos que los vigentes en el período 1997-2006, pero inferiores a los máximos alcanzados en 2007-2008. Particularmente, el informe señalaba que los precios del trigo y cereales secundarios serían entre 15 y 40% más altos, en términos reales, que aquéllos del período de referencia.

Ya entrando en la segunda mitad del año, diversos hitos se fueron combinando y se evidenció que la economía nacional iniciaba el retorno a la senda del crecimiento preterremoto. El Banco Central aumentaba la tasa de interés de política monetaria, llegando a 1% anual, y se proyectaba un crecimiento entre 4 y 5%. Sin embargo, el sector aún no se recuperaba de los efectos del terremoto, de las adversas condiciones meteorológicas de la temporada pasada, del bajo valor del dólar, entre otros factores, y se esperaba una contracción de 1-2% para el presente ejercicio.

En este adverso panorama fueron implementadas medidas que buscaban mejorar la competitividad del sector, entre las cuales se estableció una línea de crédito en dólares por US\$ 200 millones y hasta 8 años plazo. De esta manera, aquellos agricultores cuyos ingresos están determinados por el valor de esta moneda, ahora pueden acceder a un financiamiento ajustado al valor de la divisa. Aun así, en octubre ya se encendían las alarmas en diversos gremios del sector por la rápida y significativa apreciación del peso. Desde el Banco Central se aumentó nuevamente la tasa de interés, lo que podía influir en esta acelerada apreciación. Sin embargo, el dólar ha descendido alrededor de \$ 60 hasta la actualidad, generando diversas instancias de discusión sobre cómo debería ser encarado este panorama.

Como se señalaba anteriormente, para el año 2010 se espera una contracción de la agricultura. No obstante, esta situación sería propia de ese ejercicio, porque para el próximo año se espera una recuperación del sector.

La tabla 1 señala las variaciones porcentuales anuales del PIB agrícola y del PIB nacional:

Período	Tasa de variación anual (%)	
	PIB	PIB agrícola
2004/2003	6,04	8,27
2005/2004	5,56	9,27
2006/2005	4,59	6,62
2007/2006	4,60	0,68
2008/2007	3,69	3,00
2009/2008	-1,53	4,74
2010/2009*	5,07	1,57

*Para el período 2009 - 2010 se comparan los tres primeros trimestres de cada año.

Fuente: elaborado por Odepa con información del Banco Central de Chile.

Para el año 2011 se espera un crecimiento del PIB agrícola, que podría llegar a 4-5%. Esta previsión está basada en las primeras estimaciones productivas para el próximo año.

En el caso de los cultivos anuales, trigo y maíz verán afectada su producción debido a una menor siembra proyectada para la actual temporada. Además, en el caso del trigo, influirá también el alto rendimiento obtenido en la temporada pasada, que difícilmente podrá alcanzarse en la actual. En cuanto al maíz, la superficie sembrada será similar o levemente menor que la de 2009/10, con una producción también parecida. En el caso del arroz, se estima un aumento de 30% en la producción, principalmente por una recuperación de los rendimientos. La remolacha podría aumentar, en tanto es posible que la producción de papas se reduzca en términos similares. Avena y raps subirían su producción, mientras otros cultivos menos importantes la bajarían. En resumen, si hubiere caída en el PIB de los cultivos anuales, no sería relevante.

La actividad forestal crecerá en 2011. Durante el año 2010, a pesar de un precio de exportación muy alto, la producción de celulosa se redujo en aproximadamente 25%, como efecto de los daños en la infraestructura generados por el terremoto. La producción de madera, en cambio, aumentó. Ya totalmente repuesta la infraestructura y considerando el alto nivel de precios de la celulosa, su producción deberá al menos reponerse a los niveles máximos obtenidos con anterioridad, lo que significaría aumentos superiores a 25% en el año.

Respecto al sector frutícola, de acuerdo a estimaciones preliminares para la presente temporada, la mayor parte de las especies deberían experimentar un crecimiento en su producción, dadas las buenas condiciones que se presentaron durante la primavera pasada, lo que hace prever un crecimiento para el año 2011 cercano a 3%.

En la ganadería bovina de carne se espera un leve aumento productivo, cercano a 2%, explicado tanto por un mayor número de animales beneficiados como por un mayor peso que podrían alcanzar las unidades a término. El crecimiento proyectado por la industria de aves y cerdos para 2011 es similar, en un período de estabilización previo a aumentos a partir de 2012, cuando entren a funcionar nuevas instalaciones en desarrollo.

En el caso de los lácteos, la producción interna muestra un crecimiento entre 6 y 8% para 2010. Este aumento ha sido respuesta a buenas condiciones meteorológicas, pero también a un mejoramiento de la productividad, como resultado de un proceso que continuará en este año, lo que traería como consecuencia un aumento de producción similar al del año pasado. Los precios internacionales no serán inconveniente para ello, porque deberían permanecer altos y estables.

El subsector vitivinícola nacional está empeñado en una estrategia de crecimiento hasta el año 2020 en que se pretende llegar a US\$ 3.000 millones en exportaciones de vino embotellado. Para el año 2011 se espera un incremento de la producción de 15% como mínimo, respecto a la producción obtenida en la vendimia de 2010.

Todo lo anterior permite suponer que en 2011 no sólo se compensará la baja en el PIB agrícola que se observó en 2010, sino debería producirse un aumento adicional, llegándose a una variación de 4-5% entre ambos años.

En cuanto al valor de las exportaciones del sector ampliado (sectores primario y secundario) en el período enero – noviembre de 2010, aumentaron en 13,4% en relación con igual período del año anterior. La mayor variación se observó en el sector forestal (18,7%), consecuencia del precio de la celulosa y el aumento de los envíos de maderas aserradas. Las exportaciones de los sectores agrícola y ganadero también aumentaron (11,5% y 5,5%, respectivamente).

Indicadores macrosectoriales de la agricultura				
Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación
		2009	2010	%
Producto Interno Bruto (Millones de pesos de 2003)	ene - sept			
PIB nacional		47.530.273	49.940.713	5,1
PIB silvoagropecuario		2.102.375	2.135.395	1,6
PIB pesca		552.272	434.467	-21,3
PIB industria alimentos, bebidas y tabaco		2.201.435	2.247.047	2,1
PIB industria maderas y muebles		345.441	354.397	2,6
PIB industria papel e imprentas		942.923	842.514	-10,6
Índices de la industria agroprocesadora (base 2002)	ene - oct			
Producción física		130	132	2,0
Ventas		133	131	-1,2
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)	ago - oct	-	674	-
Ocupadas		-	115	-
Ocupados		-	559	-
Tasa de cesantía agrícola (%)	ago - oct	-	5,6	-
Mujeres		-	12,7	-
Hombres		-	4	-
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ FOB)	ene - nov	9.855	11.174	13,4
Primarias		3.465	3.986	15,1
Industriales		6.391	7.187	12,5
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de US \$ CIF)	ene - nov	2.661	3.480	30,8
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones de US \$ CIF)	ene - nov	806	1102	36,7
Indicadores de precios				
Cotización del dólar (pesos por dólar)	noviembre	508	482	-5,1
Índice de precios al consumidor (base 2009)	noviembre			
IPC general		100	102	2,5
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		101	106	4,8
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		100	111	10,8
Índice de precios al por mayor (base 11-2007)	noviembre			
IPM general		105	109	3,5
IPM agropecuario		103	125	21,1
IPM pesca		126	127	0,6
Índice de precios de productor (base 04-2003)	noviembre			
IPP general		160	176	10,4
IPP agropecuario		173	202	16,8
IPP pesca		156	169	8,7
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días.	noviembre			
Reajutable por variación UF		4,5	4,8	6,7
Reajutable por variación del dólar		-	-	-
Precios de fertilizantes (pesos de noviembre 2010 por kilo)	noviembre			
Urea		222	288	29,7
Superfosfato triple		229	291	27,1

Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile y empresas.