



ODEPA
Ministerio de
Agricultura

Gobierno de Chile

Macroeconomía y agricultura chilena

Jorge Abner Campos González

Octubre de 2011



Macroeconomía y agricultura chilena

(A partir del mes de enero de 2011, la serie «Coyuntura Macrosectorial» ha sido denominada «Macroeconomía y Agricultura Chilena». En todo lo demás, esta publicación mensual permanecerá inalterada.)

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

MACROECONOMÍA Y AGRICULTURA CHILENA - OCTUBRE DE 2011

El crecimiento continuo de la economía mundial se observó prácticamente hasta el año 2007. Desde entonces se ha venido sucediendo una serie de acontecimientos económicos y financieros, generados a nivel de países, pero cuyas consecuencias han sido regionales y globales. Por recordar algunos, en Estados Unidos la expansión acelerada del sector inmobiliario llevó al desarrollo de créditos para un sector de la población que no podía pagarlos, lo que, unido a la falta de regulación del sector financiero, desembocó en la quiebra o rescate por parte del gobierno de importantes bancos de inversión. A lo anterior se unieron los déficits fiscales y de cuenta corriente de la economía norteamericana, ambos desequilibrios expresados en una persistente devaluación del dólar. Así, se fraguó un escenario que llevó a una crisis financiera de grandes proporciones en el año 2009. Desde entonces, a la desaceleración económica mundial se han ido agregando varios países de la Unión Europea, como España, Portugal, Irlanda y Grecia. Este último está en el foco de la discusión sobre rescates financieros y otros instrumentos, a fin de garantizar su viabilidad económica y financiera.

Por otro lado, el fuerte dinamismo de las economías emergentes, entre ellas Brasil, China e India, se ha transformado en un motor de recuperación de la actividad económica mundial, aunque fenómenos como el crecimiento de la población y la volatilidad de los precios de los alimentos son desafíos crecientes.

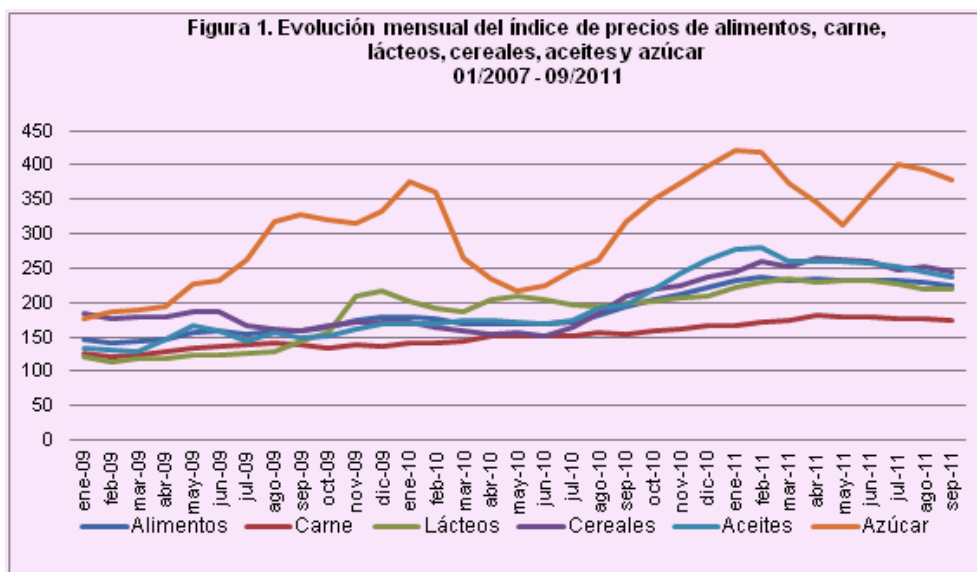
En este escenario, cabe preguntarse cómo podría verse afectada o beneficiada la agricultura en Chile. En primer lugar, un efecto derivado del actual contexto internacional ha sido la transformación de los *commodities* en atractivos activos financieros, toda vez que disminuían el riesgo de las carteras de los inversionistas. A medida que se integraban nuevos demandantes por estos instrumentos, más subían los precios de las materias primas, entre ellas, los granos y los insumos para su producción, como semillas y fertilizantes. De esta forma, la relación de precios internacionales de *commodities* con los precios agrícolas internos ha producido un vínculo entre la crisis financiera y la agricultura. Por ejemplo, los agricultores dedicados a la producción de trigo y maíz han visto mejorados sus ingresos debido a esta situación. No obstante, existen otros factores que han influido en el alza de precios de los alimentos, tales como el crecimiento demográfico, el cambio en dietas, la producción de biocombustibles, el clima¹. En segundo lugar, los países que están experimentando un menor dinamismo de sus economías son los principales mercados de destino de las exportaciones silvoagropecuarias chilenas. De esta manera, se ve afectada la competitividad de los productores dedicados al rubro frutícola, cuyo principal objetivo de la producción es su envío al exterior. Por supuesto, variables como la depreciación del dólar y las barreras al comercio también merman la viabilidad económica de la actividad silvoagropecuaria.

De acuerdo a lo señalado anteriormente, la transmisión de los efectos del actual escenario económico mundial sobre la agricultura chilena se realiza a través de dos vías: por un lado, los productores de bienes agrícolas que compiten con importaciones y agricultores que producen

¹ Para un análisis de los factores que han estado explicando el alza de los alimentos, ver *Macroeconomía y Agricultura Chilena de junio de 2011* (<http://www.odepa.gob.cl>)

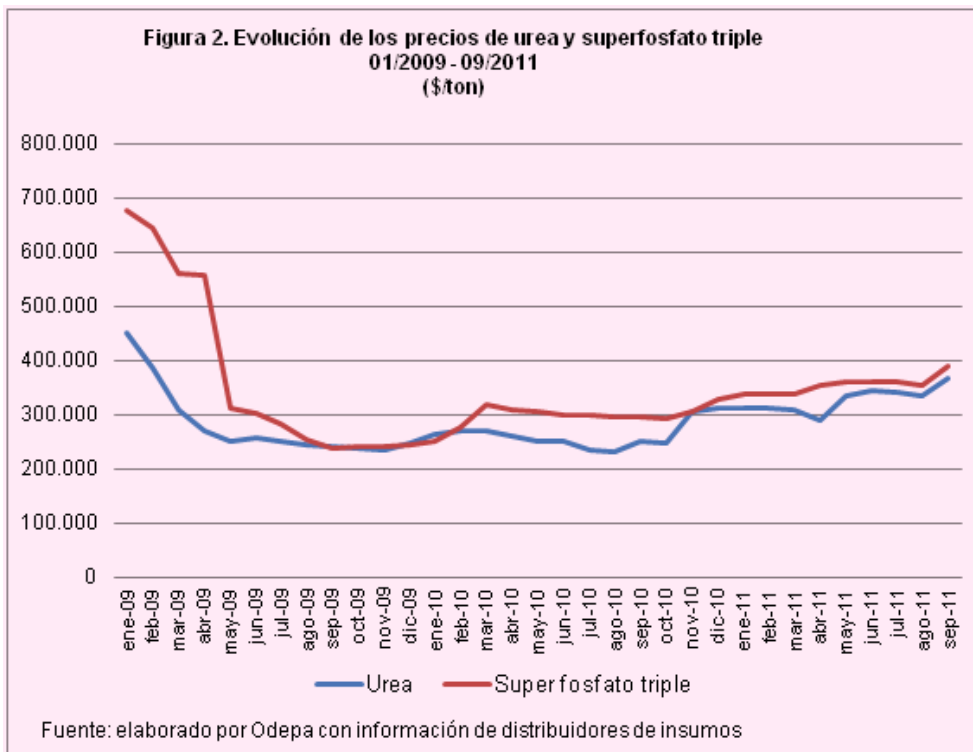
para el mercado interno, estarían obteniendo buenos resultados en la actual temporada, debido al alto precio de los granos y productos de origen pecuario. Pero en el caso de los productos de exportación chilenos, como los provenientes de la fruticultura, al ser su producción transable y estar fuertemente orientada a la exportación, escenarios de recesión o crecimiento moderado podrían impactar su demanda internacional.

Una manera de graficar lo planteado es observar el dinamismo de los precios de los alimentos. La figura 1 muestra esta evolución, sobre la base del índice de precios elaborado por FAO.



Estados Unidos»² No obstante, lo relevante es que en esta temporada los productores nacionales de granos se enfrentarán a precios a lo menos similares a los del año pasado. Sin embargo, como es posible observar en la figura 2, los precios de insumos primordiales para la producción, como la urea y el superfosfato triple, también han mostrado una tendencia alcista en los últimos meses, coincidiendo estas alzas con los períodos de siembra de los cultivos.

² <http://www.fao.org/worldfoodsituation/wfs-home/foodpricesindex/es/>



Volviendo a los indicadores de precios citados en la figura 1, en el caso del índice de aceites, éste también ha venido mostrándose alto durante el último tiempo. En nuestro país, en recorridos al interior de las regiones del Bío Bío y de La Araucanía, es posible observar un resurgimiento de las siembras de raps, cuya semilla, con alto contenido de aceite, es muy demandada por la industria del salmón. En el caso del precio de las carnes, sigue estando más alto que en el año 2010, siendo las escasas existencias internas y el mayor precio internacional los principales factores de esta tendencia. En el caso de los lácteos, en el mes de septiembre éstos mostraron precios, en promedio, superiores a los del mismo período de 2010. Por su parte, el precio del azúcar ha presentado un crecimiento general en los últimos años y con algunos altibajos se encuentra en la actualidad muy cerca del máximo alcanzado en el período. Esto es un buen referente para los agricultores remolacheros del país.

Es necesaria la discusión sobre lo concentrada que puede estar la producción interna en aquellos mercados con economías deprimidas, para evaluar la posibilidad de una disminución de la demanda internacional por los productos silvoagropecuarios de exportación de Chile. La tabla 1 muestra la estructura de las exportaciones silvoagropecuarias chilenas, de acuerdo al país de destino de los envíos en los años 1990, 2000 y 2010.

Tabla 1. Principales países de destino de las exportaciones silvoagropecuarias en Chile, según el valor FOB (millones de US\$) y participación en exportaciones totales.

Año 1990			Año 2000			Año 2010		
Pais	Valor FOB	Part. (%) en total	Pais	Valor FOB	Part. (%) en total	Pais	Valor FOB	Part. (%) en total
EE.UU.	515	25,40%	EE.UU.	1.460	29,30%	EE.UU.	2.807	22,80%
Japón	275	13,60%	Japón	467	9,40%	China	945	7,70%
Argentina	28	1,40%	Reino Unido	238	4,80%	Japón	788	6,40%
Holanda	158	7,80%	Italia	202	4,10%	Holanda	742	6,00%
Corea del Sur	57	2,80%	México	202	4,10%	México	641	5,20%
Brasil	129	6,40%	Bélgica	188	3,80%	Reino Unido	551	4,50%
Alemania	114	5,60%	China	171	3,40%	Corea del Sur	531	4,30%
Bélgica	105	5,20%	Argentina	164	3,30%	Italia	439	3,60%
Reino Unido	70	3,50%	Taiwán	152	3,00%	Alemania	362	2,90%
México	25	1,20%	Brasil	151	3,00%	Brasil	336	2,70%
Italia	38	1,90%	Holanda	138	2,80%	Perú	315	2,60%
Venezuela	27	1,30%	Venezuela	114	2,30%	Colombia	299	2,40%
Francia	53	2,60%	Colombia	112	2,20%	Canadá	274	2,20%
Perú	53	2,60%	Francia	111	2,20%	Venezuela	268	2,20%
Taiwán	18	0,90%	Alemania	104	2,10%	Taiwán	253	2,10%
Resto	365	18,00%	Resto	1.004	20,20%	Resto	2.767	22,50%
TOTAL	2.030	100%	TOTAL	4.976	100%	TOTAL	12.315	100%

Fuente: Elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.

La información presentada muestra que los destinos de las exportaciones silvoagropecuarias no han variado significativamente durante las últimas décadas, aunque Chile tiene 21 acuerdos comerciales vigentes con 57 economías del mundo. Estados Unidos sigue manteniendo el liderazgo, al concentrar sobre 20% de los envíos. Países como Japón y algunas economías de la Comunidad Europea tienen en general participaciones inferiores a 10% en los años analizados. Entre los países de la región, México aumenta su participación, mientras otros (Brasil, Argentina) la disminuyen. El caso de China es notorio, ya que, mientras en el año 1990 no se observaba una participación importante, en 2000 ostenta 3,4% de los envíos silvoagropecuarios chilenos, y en 2010, el 7,7%.

Respecto a los cultivos extensivos, cuyo destino principal es el mercado interno, los altos precios de los alimentos constituyen una oportunidad, en el sentido que los agricultores pueden utilizar esta positiva coyuntura en la adquisición de innovaciones y tecnologías en los predios, que les permitan mejorar sus niveles de competencia y validar a la agricultura como una atractiva actividad económica. Sin perjuicio de lo anterior, también existen efectos intrasectoriales que es necesario considerar en la discusión, como el impacto sobre los costos del rubro pecuario, debido al alza de cereales como el maíz, alimento imprescindible en la dieta de aves y porcinos.

En relación a cómo enfrentar el escenario internacional en el caso de las exportaciones silvoagropecuarias, existe consenso en la necesidad de crear condiciones que favorezcan un crecimiento sostenible de estos envíos. Estas condiciones tienen relación con la necesidad de diversificar los mercados de destino y de un monitoreo constante de las posibilidades de abrir nuevos nichos para los bienes agrícolas nacionales, entre otros.

La diversificación de los mercados como estrategia del sector como un todo, o bien, de una exportadora en particular, trae consigo que los agricultores también pueden diversificar sus ingresos. Por ejemplo, el hecho de recibir los retornos no sólo en dólares americanos, sino también en euros, libras esterlinas, reales brasileños, yuanes, etc., permitiría reducir los efectos de la incertidumbre que genera enfrentarse a un escenario internacional con altos grados de volatilidad. En este contexto, la contratación de instrumentos que minimicen el riesgo cambiario y que garanticen niveles de retornos certeros al agricultor, también es una práctica deseable.

Por último, la diversificación de la canasta exportadora también es posible a través de la conquista de nuevos mercados. En este contexto, es necesario conocer aspectos relativos a la demanda de productos silvoagropecuarios desde Asia, el Lejano Oriente e, incluso, Latinoamérica, ya que sus proyecciones de crecimiento económico en los próximos años son más altas que aquellas de los mercados tradicionales, como Estados Unidos y Europa. En este contexto, es necesario seguir fortaleciendo las alianzas público-privadas que buscan adecuar la producción nacional a los nuevos desafíos del comercio internacional, para así garantizar la competitividad de la agricultura chilena en el tiempo.

Indicadores macroeconómicos de la Agricultura				
Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación (%)
		2010	2011	
Producto Interno Bruto (millones de pesos de 2003)	abr - jun			
PIB nacional		17.088.843	18.248.917	6,79
PIB silvoagropecuario		774.162	874.322	12,94
PIB pesca		166.677	175.857	5,51
PIB industria alimentos, bebidas y tabaco		790.585	798.883	1,05
PIB industria maderas y muebles		128.908	133.170	3,31
PIB industria papel e imprentas		269.672	312.773	15,98
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)	jun - ago	637	655	2,88
Mujeres		102	110	7,61
Hombres		534	545	1,98
Tasa de cesantía agrícola (%)	jun - ago	8	7,2	
Mujeres		17,2	15,4	
Hombres		6	5,4	
Índices de la industria agroprocesadora (base 2002)	agosto			
Producción física		130	133	1,86
Ventas		126	132	4,99
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ FOB)	ene - sept	9.525	11.127	16,82
Primarias		3.856	4.000	3,73
Industriales		5.669	7.127	25,72
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de US\$)	ene - sept	2.775	3.637	31,07
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones de US\$)	ene - sept	862	1.366	58,49

Indicadores de precios	Período	Valores		Variación (%)
		2010	2011	
Cotización del dólar observado (pesos por dólar)	septiembre	494	484	-2,07
Índice de precios al consumidor (base 2009)	septiembre			
IPC general		102	106	3,27
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		105	111	5,8
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		110	126	13,94
Índice de precios al por mayor (base noviembre 2007)	septiembre			
IPM general		108	115	6,13
IPM agropecuario		116	115	-0,59
IPM pesca		134	133	-1,03
Índice de precios de productor (base abril 2003)	septiembre			
IPP general		170	188	10,92
IPP agropecuario		196	176	-10,19
IPP pesca		176	175	-0,63
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días. Reajutable por variación UF	septiembre	4,4	5,2	20,46
Fertilizantes (precios reales con IPC de 09/2011, sin IVA, por kilo)	septiembre			
Urea		250	367	47
Superfosfato triple		296	390	31,95
Sulfato de potasio		536	509	-5,21

FUENTE: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile y distribuidores.