



Macroeconomía y agricultura chilena

Por Alfonso José Traub Ramos

Mayo de 2012

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

La economía chilena ha mantenido un comportamiento positivo en lo que va del año. Así lo demuestran las cifras de las Cuentas Nacionales dadas a conocer por el Banco Central durante el mes de mayo respecto de los principales indicadores de actividad económica: el Indicador Mensual de la Actividad Económica (Imacec) y el Producto Interno Bruto (PIB), del primer trimestre. Ambos índices muestran un crecimiento que, en el caso del Imacec, creció 5,2% el mes de marzo en comparación con el mismo mes del año anterior, en tanto el PIB lo hizo en 5,6% respecto a igual período del año pasado. En general, estos resultados fueron impulsados por la demanda interna, en especial de las actividades de comercio, servicios empresariales y generación eléctrica. El incremento que se ha observado en el ítem servicios empresariales es una señal de confianza de los inversionistas respecto de la economía, por cuanto la mayoría constituye las actividades previas a la toma de decisiones.

Las cifras del Imacec estarían señalando una leve desaceleración de la economía, pero a una tasa inferior a la proyectada; por tanto, los resultados superaron las expectativas del mercado, que lo situaban entre 4,0 y 4,5%.

En el caso del PIB, si bien la mayoría de los sectores económicos se expandieron durante el primer trimestre del año, en comparación con el año anterior, los sectores pesca y agropecuario-silvícola retrocedieron en 6,4% y 2,7%, respectivamente. En el primero, se debió a la contracción de las actividades extractivas, y en el segundo, a la reducción de la actividad agrícola de cultivos anuales y hortalizas, que fue compensada por un moderado crecimiento de fruticultura, ganadería y silvicultura.

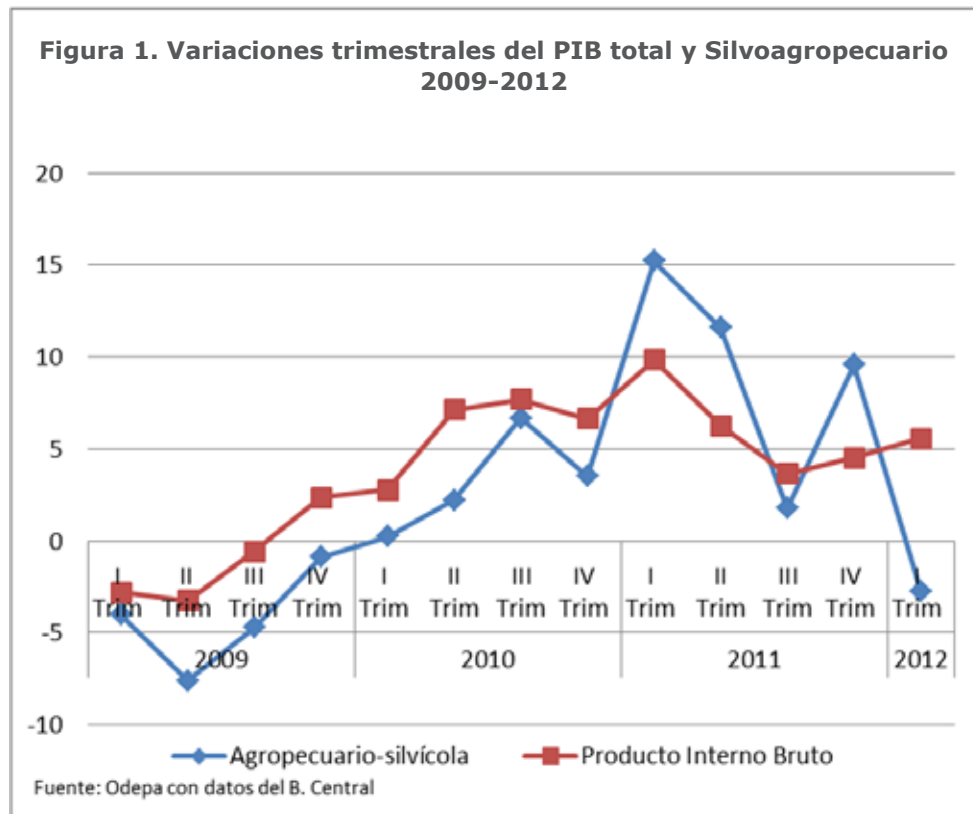
Las actividades agrícolas que mayormente incidieron en estos magros resultados fueron la producción de hortalizas y la de cereales como trigo, cebada y avena, en que los

fenómenos meteorológicos jugaron un rol relevante. En hortalizas, la sequía en la zona centro-norte repercutió directamente en la merma de su producción. En tanto, en el caso de los cereales, fueron las heladas imprevistas y altas temperaturas en etapas vegetativas cruciales las que hicieron que los rendimientos fueran muy inferiores a los obtenidos en la temporada pasada. A lo anterior se debe sumar las menores expectativas que se plantearon los agricultores cerealeros, dada la experiencia sufrida durante la temporada precedente, lo que ocasionó una menor superficie sembrada. También se debe señalar que la sequía incidió en una menor producción lechera, por cuanto limitó la disponibilidad de forraje para la masa ganadera en el período de mayor producción. No obstante, este fenómeno no afectó a la producción de carnes, tanto bovina como de aves y cerdos, que se incrementó en el trimestre enero-marzo.

Como se señaló, la fruticultura de exportación fue uno de los rubros que contribuyó a la mitigación de la caída del sector y fue sostenida, principalmente, por la uva de mesa y las manzanas y por un aumento en la producción de uva vinífera. Este último aspecto puede estar influido por el adelanto del período de cosecha que se observa en esta temporada, lo que se sabrá cuando se tengan las cifras finales de la actividad.

El sector silvícola creció en la producción de madera pulpa-ble y se contrajo en la producción de madera aserrable. El resultado neto fue positivo.

Con el resultado de este trimestre se produce un quiebre en la tendencia que se venía observando desde el año 2009, cuando el comportamiento trimestral del PIB silvoagropecuario y el PIB nacional se mostraba bastante acoplado (figura 1).



Previo a la crisis en la Eurozona, la confianza empresarial respecto al crecimiento del país venía en alza, como lo señalaba el Índice de Confianza Empresarial (ICE) de abril, elaborado por el Centro de Estudios en Economía y Negocios de la Universidad del Desarrollo (UDD) en conjunto con el Diario Financiero. Este indicador mostró un avance de 4,4 puntos respecto del mes anterior, alcanzando 16,6 puntos, el valor más alto de los últimos once meses, influido por la disminución del temor ante el escenario externo. No obstante, en este indicador el sector agrícola registró un retroceso de 4,4 puntos porcentuales. En general, se podría señalar que la percepción de que la economía chilena se mantiene desacoplada de los niveles de desaceleración de la economía mundial ha estado permeando a los agentes económicos.

Empleo

Las cifras entregadas por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) reflejan que en la rama económica Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, el número de ocupados en el trimestre enero-marzo de 2012 ha disminuido

en 1,9%, respecto al trimestre diciembre 2011-febrero 2012. Esta situación responde a una menor demanda laboral propia de la estructura productiva del sector en este trimestre.

En el trimestre enero-marzo de 2012, la economía en su conjunto disminuyó el número de ocupados en 24.710, con una baja de 0,3% respecto al trimestre diciembre-febrero de 2012. El decrecimiento del 1,9% del sector agrícola equivale a 15.020 ocupados en el período. Comparando el trimestre enero-marzo con el mismo período del año anterior, los ocupados del sector agrícola descendieron en 4,6%, equivalente a 37.510 personas, en tanto la ocupación a nivel nacional se incrementó en 2,7%. Cabe destacar que, de los ocupados agrícolas a nivel país, el 24% corresponde a mujeres trabajadoras, quienes en el período en análisis representan un segmento clave en labores asociadas a la industria del embalaje de frutas.

Inflación

La inflación de abril de 2012 medida a través del Índice de Precios al Consumo

(IPC) registró una variación de 0,1%, acumulando 0,7% en el año y 3,5% a doce meses. Esto la mantiene dentro de la banda meta del Banco Central, de 2%-4%, pero cerca de su límite superior.

Este aumento fue provocado principalmente por alzas en el transporte y la salud, las que fueron parcialmente mitigadas por el ítem Alimentos y bebidas no alcohólicas, con una variación mensual de -0,5% y una variación acumulada de 1,1% en el año y 8,4% a doce meses. Entre los rubros que contribuyeron en forma relevante a la caída en el índice de Alimentos se incluyeron Tubérculos y productos derivados (-5,6%), explicado por la cosecha y aparición de la papa de guarda en el mercado, que hizo disminuir el precio en 7,7%, y las carnes de cerdo y vacuno, que decrecieron en 9,3% y 0,6%, respectivamente.

Por su parte, el Índice Frutas y Verduras Frescas en el mes de abril marcó una variación mensual de -2,7% y a doce meses, de 19,3%. Esta es la mayor caída mensual desde enero de 2011.

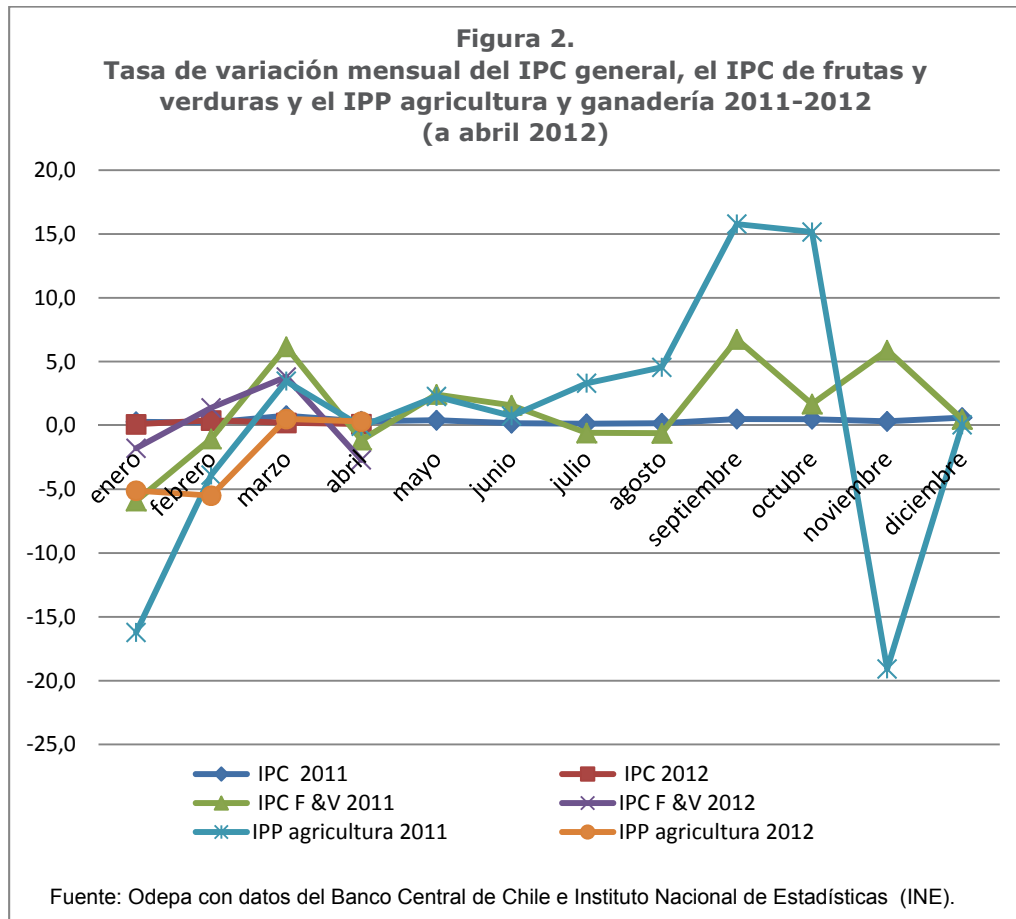
Por otro lado, el INE publicó el Índice de Precios al Productor (IPP) de Agricultura y Ganadería del mes de abril, el cual tuvo un incremento de 0,3%, haciendo que el valor acumulado en lo que va del año sea de -9,6%.

En general, las cifras entregadas para los precios de los productos contenidos en los tres indicadores menciona-

dos se estarían comportando en forma similar, internalizando tanto los vaivenes estacionales del mercado local como aquellos derivados de los mercados externos.

De acuerdo al último Informe Mensual de Precios de los Alimentos en América Latina y el Caribe, elaborado por la Organización de las Naciones Unidas para

la Alimentación y la Agricultura (FAO por su sigla en inglés), Chile ocupa el tercer lugar dentro de los países de la región que presentan las mayores tasas de incremento del IPC de los alimentos. Este aspecto ha sido materia de preocupación de las autoridades, ya que cuanto impacta fuertemente en el presupuesto mensual de los sectores de menores ingresos (figura 2).



Tasa de interés

En su reunión mensual de política monetaria, el Consejo del Banco Central de Chile acordó mantener la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 5% anual, teniendo en consideración el deterioro de la situación financiera y fiscal de la Eurozona y la incertidumbre acerca de su solución. En los mercados globales, la volatilidad y aversión al riesgo se han incrementado. En tanto, los indicadores económicos de Estados Unidos y China y otras economías emergentes están mostrando un desempeño inferior a lo pronosticado. Por su parte, los precios internacio-

nales de las materias primas, si bien siguen en un nivel elevado, registran retrocesos, particularmente el petróleo y el cobre.

Entre las consideraciones internas están el crecimiento de la actividad económica en el primer trimestre, por encima de lo proyectado en el Informe de Política Monetaria (IPoM), y un mercado laboral que sigue ajustado. La inflación anual del IPC está dentro del rango de tolerancia establecido en la política monetaria, en torno al 3%. Cambios futuros en la TPM dependerán de las implicancias de las condiciones macroeconómicas internas y

externas sobre las perspectivas inflacionarias.

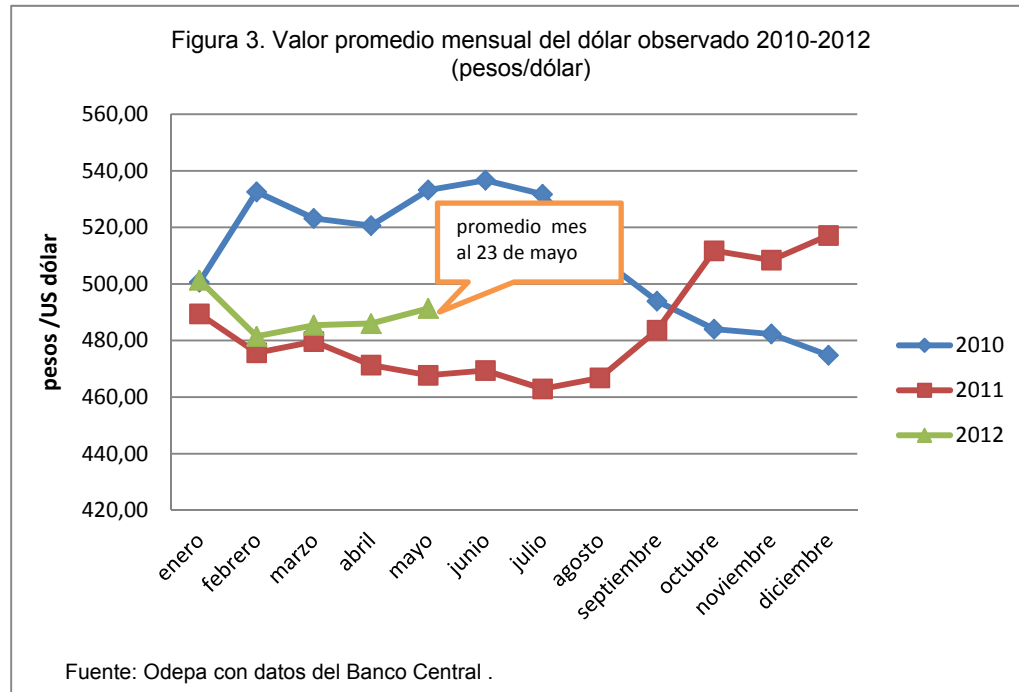
Tipo de cambio

La divisa norteamericana ha mantenido un comportamiento errático, que ha estado influido principalmente por las señales mixtas provenientes de las economías externas, tanto de occidente como de oriente, que se han visto reflejadas en la actividad bursátil mundial. Internamente, las proyecciones de crecimiento y las estimaciones inflacionarias también incidieron para que el dólar no haya tenido una tendencia al alza, moviéndose dentro de

un rango de piso y techo bastante acotado. No obstante, la situación de Grecia ha provocado un alza en los últimos días, llegando a \$ 518 el 3 de junio, como reacción primaria a la incertidumbre generada. Este fenómeno se

da con una debilidad del euro, una caída en las principales plazas bursátiles y la baja en el precio del cobre. Si bien es posible que la divisa siga en alza en el corto plazo, mientras se despeja la situación griega, en el mediano plazo

debiera estabilizarse en torno a \$ 500. La Encuesta Quincenal de Operadores Financieros que publica el Banco Central estimó a mediados de mayo que el valor se estabilizaría en torno a \$ 490 hasta finales de año (figura 3).



Las principales variables macroeconómicas coyunturales se encuentran en la tabla 1.

Economía regional

Inacer

El Indicador de Actividad Económica Regional (Inacer) del primer trimestre, publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) el pasado 15 de mayo, señala que 13 de las 14 regiones medidas registraron crecimiento respecto a igual trimestre del año anterior¹. La Región de Atacama fue la única que se contrajo, por una menor actividad de construcción, minería y sector silvoagropecuario, debido a la menor cosecha de la uva de mesa. La Región de Aysén tuvo el mejor desempeño, impulsado por el sector pesca, que se explica por el dinamismo de los centros de cultivo. Algo similar ocurrió con las regiones de Los Lagos y Magallanes. No obs-

tante, la evolución positiva de la mayoría de las regiones se explica por el aporte que han hecho los sectores de servicios financieros y empresariales, construcción, comercio y transporte, lo que es coherente con los resultados nacionales del Imacec y el PIB. En la Región de O'Higgins la producción de vinos y alimentos explica parte importante de su crecimiento. En la Región del Bío Bío la silvicultura tuvo una contracción que incidió negativamente en los resultados regionales.

Empleo regional

En el trimestre enero-marzo de 2012 se destacan las regiones de O'Higgins y del Maule como las que mantienen su condición predominantemente agrícola, en función de su capacidad de generar empleos para este sector. No obstante, en regiones como O'Higgins, Maule, Bío Bío, La Araucanía y los Lagos, se evidencia una disminución en los puestos de trabajo en relación a igual período del

año 2011. Por otro lado, la Región de Atacama, por tercera vez consecutiva, incrementa considerablemente la tasa de ocupación sectorial, a pesar de la menor cosecha de uva de mesa que señala el Inacer.

Exportaciones regionales

Las exportaciones silvoagropecuarias realizadas a través de las distintas regiones han mostrado un comportamiento variable. Las regiones de Arica y Parinacota, Aysén y de Los Ríos incrementaron sus embarques en 812%, 352% y 90%, respectivamente. En tanto, regiones como Coquimbo, Los Lagos y Atacama, presentaron una contracción de sus operaciones, en 52%, 45% y 31%, respectivamente. Si bien estas cifras no indican, necesariamente, el origen de los productos exportados, permiten apreciar el aprovechamiento por parte de los embarcadores de las ventajas competitivas que tienen determinadas regiones frente a otras (tabla 2).

¹ El INE no entrega este indicador para la Región Metropolitana de Santiago.

Tabla 1. Indicadores macroeconómicos de la agricultura

Indicadores de actividad	Período	Valores		%
		2011	2012	Variación
Producto Interno Bruto (Millones de pesos año anterior encadenados. Referencia año 2008)				
PIB nacional	Trimestre ene-mar 2012	25.292.377	26.701.841	5,6
PIB silvoagropecuario		1.275.579	1.240.963	-2,7
PIB pesca		110.213	103.043	-6,5
PIB industria alimentos		603.225	617.891	2,4
PIB industria bebidas y tabaco		399.571	439.781	10,1
PIB industria maderas y muebles		124.671	123.513	-0,9
PIB industria celulosa, papel e imprentas		370.149	382.773	3,4
Empleo			2011	2012
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)	Trimestre ene-mar 2012	808.371	770.445	-4,7
Mujeres		190.540	183.148	-3,9
Hombres		617.410	587.297	-4,9
Tasa de cesantía agrícola (%)		3,6	3,6	
Mujeres		5,9	6,6	
Hombres		2,9	2,7	
Comercio exterior		2011	2012	
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ FOB)	ene-abr 2012	5.575	5.104	-8,4
Primarias		2.686	2.294	-14,6
Industriales		2.889	2.811	-2,7
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones US\$ Cif)		1.578	1.648	4,4
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones US\$ Cif)		473	433	-8,4
Indicadores de precios (valores)	Período	2011	2012	% Var.
Cotización del dólar observado (pesos por dólar)	abril	467,73	486,00	3,9
Índice de precios al consumidor (base anual 2009=100)	abril			
IPC General		104,10	107,76	3,5
IPC Alimentos y bebidas no alcohólicas		116,87	115,89	8,4
IPC Bebidas alcohólicas y tabaco		115,13	126,18	9,6
IPC Frutas y verduras		101,56	121,14	19,3
Índice de precios de productor IPP (base anual 2009=100)(1)	abril			
IPP Industrias			131,4	2,9
IPP Manufactura			111,1	-1,2
IPP Distribución electricidad, gas y agua			74,0	-20,4
IPP Agricultura y ganadería			108,1	-9,6
Tasa de interés	abril			
Tasa de política monetaria (promedio simple)		4,80	5,00	4,2
Colocación, 90 a 365 días, reajutable por variación UF		3,25	4,93	51,7
Fertilizantes (precios reales con IPC de 03/2012, por kilo, sin IVA)	ene-abr 2012			
Urea		312	342	9,6
Superfosfato triple		350	367	4,9
Sulfato de potasio		560	493	-12,0

(1) El INE publica este índice sólo a partir de febrero de 2012.

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

Tabla 2. Indicadores económicos regionales

Indicador	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Vaiparaiso	Metropolitana	O'Higgins	Maule	Bío Bío	Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aysén	Magallanes	Total Nacional (2)
PIB Regional 2010 (MMM\$)(1)																
PIB total región	555	3.046	10.173	2.183	2.858	7.308	42.928	4.069	3.079	7.107	1.985	1.082	2.201	411	799	98.536
Variación 2009-10	3,47	-0,95	3,45	14,79	17,41	3,23	6,95	2,17	3,27	3,08	6,56	6,25	0,45	2,82	3,03	6,0
Contribución a PIB nacional (%)	0,6	3,1	10,3	2,2	2,9	7,4	43,6	4,1	3,1	7,2	2,0	1,1	2,2	0,4	0,8	100,0
PIB silvoagropecuario regional	20	2	4	45	137	239	323	498	382	436	229	139	180	7	14	2.654
Variación 2009-10	-6,25	-4,80	-8,91	-9,60	-4,07	-0,02	-2,62	-0,43	3,02	5,93	12,31	11,50	4,90	2,31	-0,05	
Contribución a PIB regional	3,6	0,1	0,0	2,1	4,8	3,3	0,8	12,2	12,4	6,1	11,5	12,9	8,2	1,8	1,7	2,7
INACER(3)																
Tasa variación enero-marzo 2012	3,7	2,1	9,7	-4,4	8,2	5,1	s/d	8,9	8,3	2,8	5,4	8,8	14,6	23,8	17,5	s/i
Mercado laboral regional (miles de personas) diciembre 2011 - febrero 2012																
Fuerza laboral	80,4	159,8	268,6	128,2	339,0	834,3	3.356,5	411,3	457,1	907,4	446,8	175,5	377,7	52,3	77,4	8.072,5
Ocupados	74,6	153,3	257,4	121,9	320,9	781,3	3.160,2	394,7	433,4	844,0	415,9	165,8	364,4	50,0	74,9	7.612,7
Tasa de cesantía (%)	7,1	4,1	4,2	4,9	5,4	6,4	5,8	4,1	5,2	7,0	6,9	5,5	3,5	4,5	3,3	5,7
% variación trimestre c/r año anterior fuerza laboral	-3,5	4,0	1,0	2,5	9,0	3,1	1,8	2,9	1,5	3,3	4,5	10,0	2,1	-2,4	2,6	2,7
Sector silvoagropecuario																
Fuerza laboral agrícola	9,1	9,6	1,2	11,1	47,4	58,6	97,0	108,1	151,0	112,6	96,3	37,6	53,1	4,1	2,8	799,5
Ocupados agrícola	8,8	9,6	1,2	10,3	44,8	56,7	93,6	105,7	146,7	105,9	92,4	35,7	52,1	4,1	2,8	770,4
Tasa cesantía agrícola (%)	3,2	0,0	0,0	7,0	5,5	3,2	3,5	2,3	2,8	6,0	4,0	5,0	1,9	0,7	0,0	3,6
% variación trimestre c/r año anterior	-0,7	1,8	-32,2	11,9	1,4	-6,8	2,4	-0,4	-3,6	-18,6	-5,5	3,4	-1,7	-28,7	5,6	-4,6
Exportaciones silvoagropecuarias (US\$ millones FOB) (5) enero-abril 2012																
exportaciones	16,9	3,4	1,7	126,4	204,9	471,4	786,6	1.067,3	649,3	1.331,7	161,1	154,7	90,9	5,5	27,5	5.104,4
% variación 2010-2011	812,3	2,6	18,6	-31,0	-51,9	-5,5	6,4	-4,9	4,1	-11,9	-10,9	90,0	-45,3	352,1	-0,9	-8,4
Colocaciones financieras a enero 2012 (MMMS) (4)																
Total región	313,8	849,1	1839,3	552,4	1334,0	3943,7	57601,3	1482,8	1855,4	3616,8	1616,2	620,8	1803,8	217,8	559,7	78.206,9
Silvoagropecuario	33,4	6,3	21,3	43,3	214,4	406,2	4722,4	520,1	611,0	487,7	392,8	147,4	496,9	20,0	74,5	8197,6
% participación	10,6	0,7	1,2	7,8	16,1	10,3	8,2	35,1	32,9	13,5	24,3	23,7	27,5	9,2	13,3	6,6
% variación ene 2011-2012	22,7	2,9	3,7	-6,7	2,9	3,5	15,8	16,8	9,5	20,7	20,6	10,2	8,3	36,6	11,4	13,6

(1) PIB 2010, volumen a precios del año anterior encadenado, referencia 2008.

(2) Existe diferencia con el PIB total porque en la distribución regional no se consideran los derechos de importación ni el IVA. El porcentaje de participación está calculado sobre el PIB total 98.536 mil millones de pesos encadenados.

(3) Tasa de variación respecto a igual trimestre de 2011. INE no entrega datos del Región Metropolitana.

(4) No indica origen del producto exportado.

(5) Saldos a final de mes de agosto 2011 en miles de millones. Última actualización de la SBIF.

Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, SBIF, Servicio Nacional de Aduanas.