ODEPA
Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

Macroeconomía y Agricultura

Septiembre 2013

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

Autor: Alfonso José Traub Ramos

Macroeconomía – PIB – Imacec- PIB silvoagropecuario –estímulos fiscales – tipo de cambio

I. Economía nacional y contexto internacional

El tercer trimestre del presente año, se presentó en general con señales positivas para las principales economías mundiales, lo que estaría marcando una tendencia hacia su paulatina recuperación, tal como se ha venido señalando en diversos organismos internacionales. Tales son los casos de Estados Unidos, la Unión Europea y Japón, y el estabilizado crecimiento de las economías de China y Brasil, entre otros. Sin embargo, como vasos comunicantes, los países emergentes o en vías en desarrollo han visto restringido su crecimiento, como consecuencia del término de la bonanza de los *commodities* y de la menor fluidez del flujo de recursos financieros, lo que les obligará a adoptar algunas medidas que permitan ajustar sus economías a los nuevos escenarios. Esta situación no debe interpretarse en forma catastrófica, sino entenderla como un proceso de ajuste de estas economías a la nueva realidad. La duración dependerá mucho de la dependencia que ellas tengan de la retirada de los flujos de capitales externos.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) señaló en un reciente informe que "a medida que los flujos de capital internacional se secaron, los residentes domésticos los reemplazaron recurriendo a sus propios activos extranjeros" y este patrón fue un "elemento clave" de su resistencia a las fluctuaciones de los flujos de capital extranjeros. Algunos países emergentes eludieron por primera vez "los clásicos ciclos de burbujas y estallidos" habituales en este tipo de situaciones. "Las políticas monetarias y fiscales parecen ser mejores en las economías más resistentes, hasta el punto que la inflación es significativamente menor y la política fiscal es más contracíclica": Pone a Chile como ejemplo de economía "resistente" a los riesgos de los volátiles flujos de capital extranjeros recientes, gracias a sus políticas monetarias y fiscales contracíclicas, una mejor regulación y la mayor flexibilidad de su tipo de cambio[1].

En este escenario, sin embargo, es muy probable que la economía nacional seguirá mostrando en el segundo semestre una ralentización en su expansión, aunque su demanda interna, impulsada muy fuertemente por el consumo, se mantenga, debido a lo ajustado del mercado del trabajo y las mejoras de los ingresos reales que se observaron hasta este período. Esta tendencia debería neutralizarse durante el resto del año, razón por la cual las proyecciones de crecimiento para el año 2013 se sitúan entre 4% y 4,5%. La contención que se prevé para la expansión de la demanda interna estaría indicando que la economía está volviendo a los rangos de su potencial de crecimiento, es decir, alrededor de 4,5%, de ahí que se proyecte un crecimiento de 4,8% para el próximo año. Para poder crecer a tasas superiores es imprescindible fortalecer la competitividad de los sectores exportadores de bienes transables, otorgándoles mayor valor agregado a través de la

[1] Informe de Perspectivas Globales", FMI

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

YO CUIDO EL AGUA
Cuidemos nuestro planeta

incorporación de tecnología y de inversión en innovación y, por sobre todo, en capital humano, pensando en escenarios de una menor dependencia de la minería primaria.

Por su parte, la actividad silvogropecuaria ha venido mostrando un buen desempeño en lo corrido del año, sostenido por una recuperación de la fruticultura, luego del retraso de la temporada de cosecha; del sector forestal, muy asociado a la reactivación de la construcción en Estados Unidos, y de varios cultivos anuales, como trigo, papa y maíz. La horticultura y el sector pecuario han tenido resultados mixtos dentro de los diversos rubros que los componen, pero igual contribuyeron a este mejoramiento.

No obstante la situación anterior, las heladas recientes tendrían un impacto negativo sobre las expectativas de expansión anual del sector, cuya magnitud a esta fecha aún no ha sido dimensionada. Sin embargo, difícilmente harían retroceder los positivos resultados del primer semestre.

1. Empleo

La tasa de desocupación del trimestre móvil junio-agosto no registró variación respecto del trimestre móvil anterior y disminuyó 0,7 puntos porcentuales (pp) en doce meses [2]. La disminución anual de la tasa de desocupación fue consecuencia de una expansión proporcionalmente mayor de la ocupación (2,7%) respecto de la fuerza de trabajo (1,9%). Trimestralmente, la fuerza de trabajo y los ocupados registraron variaciones positivas (0,1% y 0,2%, respectivamente). En el aumento de los ocupados incidieron principalmente los hombres, frente a la nula variación porcentual de la ocupación femenina, lo que originó un aumento de su tasa de desocupación en 0,2 pp respecto al trimestre anterior (5.710 mujeres).

La ocupación aumentó entre trimestres principalmente en Industria Manufacturera, Transporte y Comunicaciones, y en Agricultura, la cual registró un incremento de 1,3%, equivalente a 8.000 personas, luego de cinco períodos de variaciones negativas. Sin embargo, a doce meses retrocedió en 1,9%, equivalente a 12.000 personas. La agricultura sigue siendo uno de los sectores que más empleo genera en la economía. En este período de latencia de la actividad representa el 8,2% de los ocupados.

La tasa de cesantía de la economía en el trimestre en análisis fue de 5,3%, es decir, 0,1 pp más que en el trimestre anterior, lo que se explica por un incremento de 0,3 pp de la cesantía femenina (10.410 personas) y una disminución de 0,02 pp en la cesantía masculina (4.260 personas). En el sector agrícola, la tasa de cesantía fue de 5,0%, disminuyendo en 0,2 pp respecto al trimestre anterior y en 1,64 pp en doce meses. En este trimestre la tasa de cesantía femenina sectorial, si bien disminuyó en 1,3 pp, fue superior en 4,2 pp respecto a la de los hombres, con tasas de 8,4% y 4,2%, respectivamente, continuando con la reducción de la brecha entre ambos sexos.

Respecto del mismo trimestre del año anterior, la tasa de desocupación aumentó en ocho regiones y disminuyó en las siete restantes. Las regiones que registraron los mayores aumentos fueron Tarapacá (2,5 pp), Atacama (1,5 pp), y Arica y Parinacota (1,2 pp).

En términos generales, el mercado laboral seguirá estrecho y, en el caso de la agricultura, normalmente deberían observarse menores tasas de desocupación en los próximos meses, cuando la actividad sectorial se intensifica. No obstante, es posible que, debido a las heladas recientes que afectaron las plantaciones hortofrutícolas, esta situación no se presente en la magnitud esperada, en especial en regiones del centro-sur, que son esencialmente frutícolas, debiendo esperarse una contratación de mano de obra menor que lo normal en la época.

2. Inflación

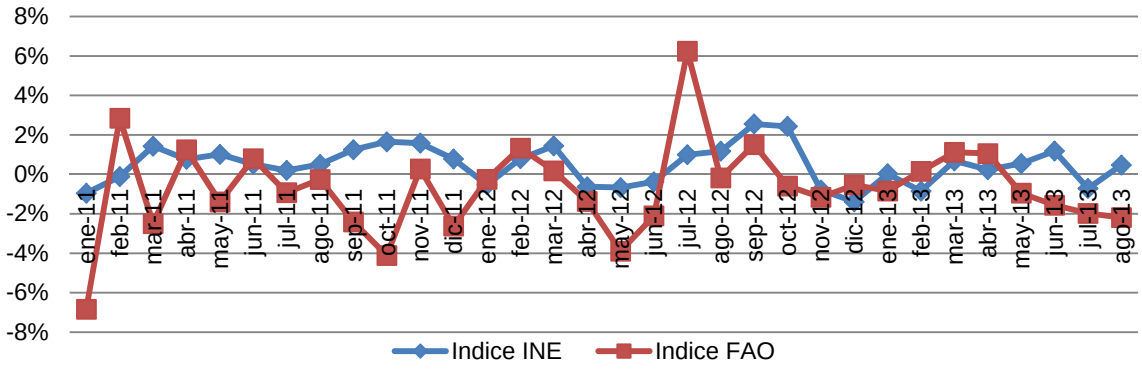
El *Índice de Precios al Consumidor* (IPC)[3] registró una variación mensual de 0,3% durante el mes de agosto, acumulando 1,1% en el año y 2,2% en doce meses. En agosto, seis de las doce divisiones que conforman la canasta del IPC anotaron aumentos en sus precios, cinco presentaron bajas y una no registró variación. Entre las divisiones que consignaron alzas destacaron Alimentos y Bebidas no Alcohólicas (0,5%), con incidencia de 0,1 pp, y Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles (0,6%).

[2] Instituto Nacional de Estadísticas (INE). Empleo trimestral. Edición n° 179, 30 de septiembre 2013.
[3] Instituto Nacional de Estadísticas (INE). Índice de Precios al Consumidor. Edición n° 178, 9 de septiembre 2013.

El índice *Alimentos* presentó una variación de 0,5%. En agosto de 2012, la variación mensual fue 1,1%, por lo que la variación a doce meses bajó a 5,1%. Las mayores incidencias positivas fueron lechuga, queso y carne de vacuno. Estos tres productos incidieron en conjunto 0,319 pp en este indicador. De los 77 productos de la división, 45 anotaron alzas,

Este índice de los Alimentos, que había tenido una mayor convergencia con el Índice de los Alimentos calculado por la Organización de Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO, por sus siglas en inglés), respecto a los años anteriores, desde el mes de mayo viene mostrando un cierto distanciamiento, básicamente por la caída de los precios de los *commodities*, que no es internalizada linealmente por nuestra economía como sucede con los precios internos (gráfico 1).

Gráfico 1. Variaciones mensuales de los índices de Alimentos de FAO e INE (enero 2011-agosto 2013)



Fuente: Odepa con datos de INE y FAO.

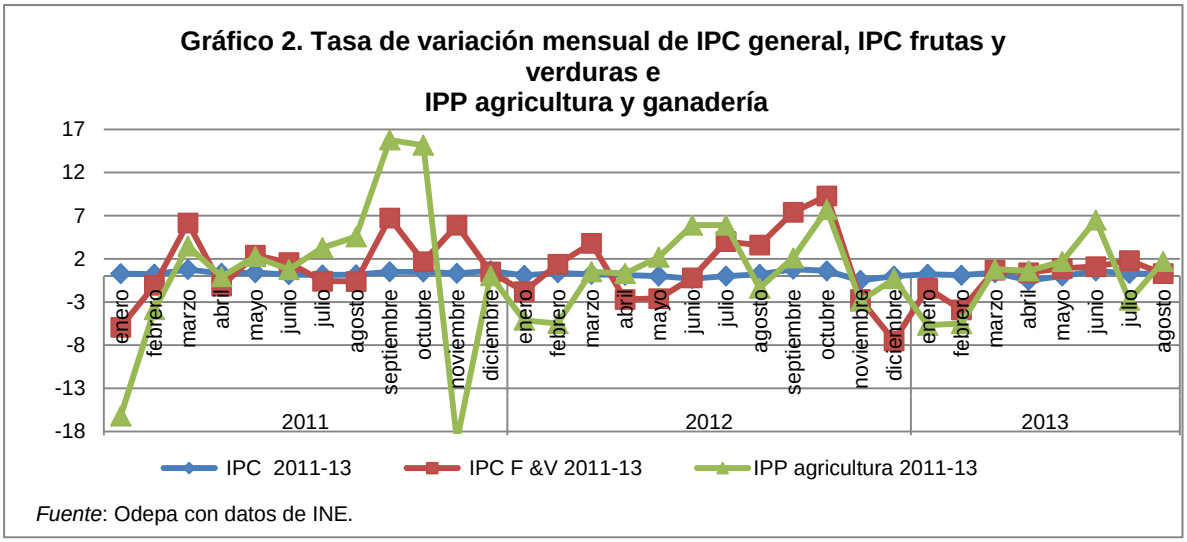
El índice *Frutas y verduras frescas* presentó una variación de 0,3%. En agosto de 2012, la variación mensual fue de 3,6%, por lo que en doce meses bajó a 11,9%, ubicándose 9,7 pp por sobre el IPC general anualizado y 6,8 pp por sobre el índice de los alimentos. Las mayores incidencias positivas fueron lechuga, verdura de estación y cebolla y cebollín. Estos tres productos incidieron en conjunto 1,626 pp en este índice.

En tanto, *el Índice de Precios de Productor* (IPP) de Agricultura y Ganadería a agosto 2013[4], varió en 1,7%, con una variación acumulada en el año de -3,3% y de 3,0% a doce meses, es decir, 2,1 pp bajo el nivel del índice de los alimentos. Cabe señalar que en este período los cinco sectores económicos medidos a través del IPP mostraron una variación positiva, siendo la mayor la de la industria, con 2,4%. A doce meses, sólo manufactura y agricultura mostraron signos positivos, y ambos responden a bienes transables. Durante agosto, los dos componentes del IPP sectorial, *Cultivos en general* y *Animales vivos y sus productos,* tuvieron variaciones positivas, de 1,9% y 0,5%, respectivamente. El grupo *Cultivos en general* mantiene una variación acumulada negativa (-6,2%) y de 1,5% a doce meses. En tanto, el componente del sector pecuario acumula una variación positiva de 15,7% en el año y de 12,2% a doce meses.

Los productos con mayor incidencia positiva en el índice fueron fruta estacional (4,3%), manzana (5,5%), cebolla (13,4%) y pera (9,7%), con incidencia conjunta de 2,863 pp. El alza en los precios de las frutas mencionadas se explicó, principalmente, por factores estacionales, junto con mayores costos en los procesos de almacenamiento, mientras que el mayor precio de la cebolla se debió a la disminución en la oferta del producto. Las caídas de precios más significativas en el índice correspondieron a palta (-21,3%), tomate (-12,8%) y frutas cítricas (-8,4%), que sumaron una incidencia de -1,359 pp. La reducción en los precios de estos productos fue consecuencia de la mayor oferta debido a aspectos estacionales, tales como inicio de la cosecha de paltas, plena temporada de las frutas cítricas y tomates provenientes del norte del país.

En general, salvo períodos excepcionales, desde el año 2011 hasta junio de 2013, el comportamiento de estos indicadores, tiende a ser similar, en especial el IPC de frutas y verduras y el IPP de agricultura y ganadería. No sucede lo mismo con los meses de julio y agosto. A finales del invierno y comienzo de la primavera, se observa el mayor aumento de precios de los productos agrícolas, por el cambio de la oferta de productos de temporada. En el caso de los pecuarios, la estacionalidad es menos marcada y se presenta un poco más tarde (gráfico 2).

[4] Instituto Nacional de Estadísticas (INE). Índices de Precios a Productor (IPP). Edición n° 178, 24 de septiembre, 2013.



Fuente: Odepa con datos de INE.

Producto de las heladas que afectaron la zona central a fines de septiembre, es posible que en las próximas mediciones tanto el IPP de la agricultura como el índice de alimentos suban en mayor proporción que lo esperado, debido a una menor producción hortofrutícola. Probablemente, la horticultura se regularizaría con mayor prontitud.

3. Comercio exterior

Las exportaciones totales de Chile entre enero y agosto de 2013 alcanzaron a USD 51.751 millones FOB, un 0,9% más que en el mismo período del año anterior. En tanto, las importaciones llegaron a USD 50.692 millones FOB, un 4,6% más respecto del año pasado y equivalente a 98% del total exportado, a precios FOB. La balanza comercial acumulada ascendió a USD 1.069 millones[5], lo que representa una caída de 63% respecto al mismo período del año 2012.

Por su parte, las exportaciones del sector silvoagropecuario en el mismo período, tanto primarias como industriales, alcanzaron USD 10.761 millones FOB, lo que representa el 20,8% del total exportado por el país a la fecha, con un aumento de 3,2% respecto del año anterior [6]. El comportamiento de los subsectores fue disímil; las exportaciones agrícolas subieron en 3,2%, impulsadas por las frutas frescas; las exportaciones forestales lo hicieron en 4,7%, en tanto las pecuarias retrocedieron en 3,0%, lo que se explica por el menor desempeño de las exportaciones de carne de porcino, debido básicamente a una menor producción exportable.

Las importaciones silvoagropecuarias del período alcanzaron USD 3.252 millones CIF, un 9,0% más que a julio de 2012, pero sólo 7,4% del total importado por el país. Con ello la balanza comercial acumulada del sector llegó a USD 6.308 millones, 0,2% más que a igual período del año pasado. Es importante señalar que aproximadamente 80% de las importaciones sectoriales corresponde a productos utilizados en procesos intermedios y a maquinaria agrícola.

Del comportamiento de las exportaciones sectoriales puede percibirse una tendencia hacia la recuperación de los mercados tradicionales de Chile. Por ejemplo, los embarques silvoagropecuarios hacia Estados Unidos hasta agosto del presente año están creciendo en 3,6% respecto de la misma fecha del año pasado. Al mes de mayo de este año mostraban un retroceso de 4,2%. También se observa un crecimiento de las exportaciones a China (20,4%), Países Bajos (6,8%) y Corea del Sur (5,7%). Estos cuatro países representan cerca de 46% de nuestros mercados de destino, lo que resulta auspicioso para el sector, por la potencial bonanza que se presentaría a mediano y largo plazo, luego de haber sorteado la crisis de la economía mundial.

[5] *Fuente*: Odepa con datos del Banco Central de Chile. Esta institución, por convención internacional (Manual de Balanza de Pago del FMI), calcula la balanza comercial con valores FOB, tanto en exportaciones como en importaciones, lo que incide en el saldo positivo de la balanza comercial.
[6] *Fuente*: Odepa con datos del Servicio Nacional de Aduanas. Estas cifras se incrementarán una vez ajustadas por los Informes de Variación de Valor (IVV); por tanto, el aumento de 3,2% es sólo indicativo, con los antecedentes disponibles a la fecha.

4. Tasa de interés

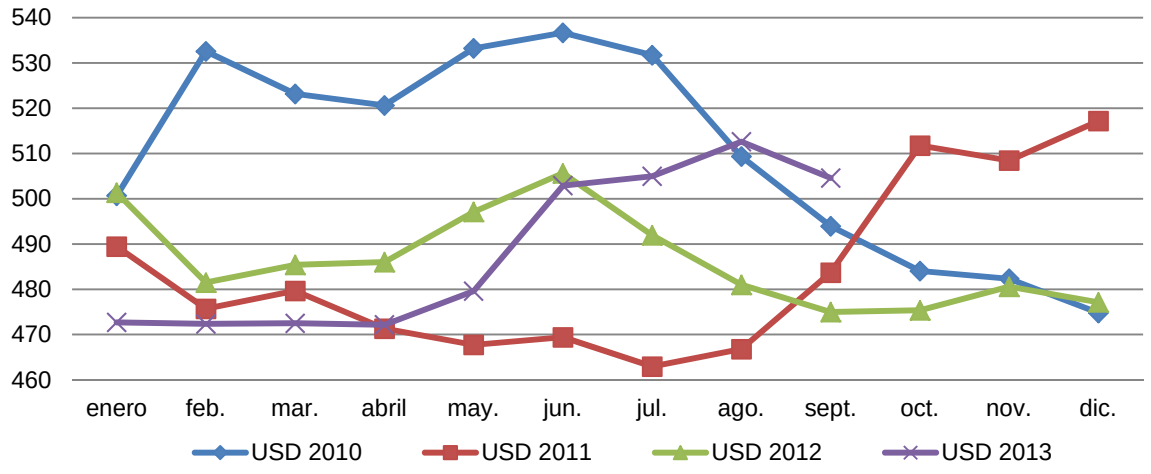
El Consejo del Banco Central de Chile, tal como se esperaba, mantuvo la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 5% anual, tras sopesar en el ámbito externo que las condiciones financieras globales no registran cambios significativos respecto de un mes atrás. Sin embargo, se mantiene una alta volatilidad ante la expectativa de retiro parcial del estímulo monetario en Estados Unidos y continúa la vulnerabilidad financiera en algunas economías emergentes y otras de la periferia europea. Los antecedentes conocidos recientemente son coherentes con la perspectiva de recuperación gradual de Estados Unidos, mientras diversos indicadores para China muestran que no habría continuado su desaceleración en los últimos meses. Los precios de materias primas no registraron una tendencia marcada en los mercados internacionales. En el plano local, los antecedentes recientes de actividad y demanda conservan el patrón de meses anteriores: un crecimiento moderado de la producción y un dinamismo del consumo privado. La inflación total sigue dentro del rango de tolerancia.

Los antecedentes entregados sobre la actividad económica y la consolidación de las tendencias delineadas en el último Informe de Política Monetaria (IPoM) dejan abierta la posibilidad para ajustes en la Tasa de Política Monetaria dentro de los próximos seis meses, luego de mantenerla, a la fecha, por veintiún meses seguidos. Otro elemento que se tendría en vista es el retorno de los inversionistas que se benefician de este arbitraje de tasas. En septiembre ingresaron USD 4.300 millones en inversión en cartera.

5. Tipo de cambio

Tras un período de alza que mantuvo el valor del dólar de los Estados Unidos por sobre la barrera de los $ 500, en estos últimos días ha vuelto a tener conductas volátiles que lo han llevado a perforar esta barrera, tendiendo a moverse en un rango entre $ 498 y $ 502. Esta baja se produce al margen de las señales de reactivación que se visualizan para la economía mundial, en especial la de Estados Unidos, que generaron un flujo de divisas de retorno hacia ese país, empujando su valor al alza. No obstante, la indefinición respecto al término de los estímulos fiscales, unida a la tensión en la discusión presupuestaria, ha hecho retroceder el valor de esa moneda, a lo que se suma el reflujo de las inversiones de cartera. Los expertos han cambiado sus expectativas y prevén que el tipo de cambio se ubicará alrededor de $ 510 en el mes de diciembre (gráfico 3).

Gráfico 3. Valor mensual en pesos del dólar observado (enero 2010 - septiembre 2013)



Fuente: Odepa con datos del Banco Central.

Los principales indicadores macroeconómicos, que reflejan las situaciones comentadas, están contenidos en el cuadro 1.

Cuadro 1. Indicadores macroeconómicos y de la agricultura.				
Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación (%)
		2012	2013	
Producto Interno Bruto (segundo trimestre) (millones de pesos año anterior encadenados, referencia año 2008)				
PIB nacional	Abril- junio	27.258.165	28.383.240	4,1%
PIB silvoagropecuario		673.361	702.292	4,3%
PIB pesca		108.899	96.722	-11,2%
PIB industria alimentos		556.830	585.041	5,1%
PIB industria bebidas y tabaco		428.200	415.653	-2,9%
PIB industria madera y muebles		128.341	138.101	7,6%
PIB industria celulosa, papel e imprentas		378.005	388.935	2,9%
Empleo		2012	2013	Variación (%) y pp
Fuerza de trabajo ocupada total (miles de personas)	Trimestre jun-agosto	7.549	7.751	2,7%
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)		645	633	-1,9%
Mujeres		110	112	1,1%
Hombres		534	521	-2,5%
Tasa de cesantía agrícola (%)		6,6%	5,0%	-1,64
Mujeres		13,8%	8,4%	-5,45
Hombres		5,0%	4,2%	-0,76
Comercio exterior		2012	2013	Variación 12 meses (%)
Exportaciones total país (millones USD FOB)	Ene-agosto	51.306	51.751	0,9%
Importaciones total país (millones USD FOB)		48.448	50.692	4,6%
Exportaciones silvoagropecuarias (millones USD FOB)		10.432	10.761	3,2%
Primarias		4.343	4.379	0,8%
Industriales		6.089	6.382	4,8%
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones USD CIF)		3.514	3.771	7,3%
Importaciones de insumos y maquinarias agrícolas (millones USD CIF)		1.034	1.185	14,6%
Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y empresas.				

Cuadro 1 (continuación). Indicadores macroeconómicos y de la agricultura				
Indicadores de precio	Período	Valores		Variación 12 meses (%)
		2012	2013	
Cotización del dólar observado (promedio mensual en pesos por dólar)	Septiembre	474,97	504,57	6,2
Índice de precios al consumidor (base anual 2009=100)				
IPC general	Agosto	107,69	110,06	2,2
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		117,10	123,06	5,1
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		130,31	139,81	7,3
IPC de frutas y verduras frescas		126,93	142,09	11,9
Índice de precios de productor (base anual 2009=100) (1)	Período	2012	2013	Variación 12 meses (%)
IPP Industrias	Septiembre	124,08	122,99	-0,9
IPP Manufactura		109,99	114,56	4,2
IPP Minería		142,13	137,67	-3,1
IPP Distribución electricidad, gas y agua		82,90	77,89	-6,0
IPP Agricultura y ganadería		122,18	125,89	3,0
Fertilizantes (precios reales con IPC de 09/2013 , por kilo, sin IVA)				
Urea	Septiembre	352	308	-12,5%
Superfosfato triple		335	326	-2,7%
Sulfato de potasio		501	486	-3,0%
Tasa de interés	Período	2012	2013	Variación 12 meses (%)
Tasa de Política Monetaria	Septiembre	5,0	5,0	0,0
Colocación, 90 a 365 días, reajustable por variación UF		3,89	4,36	12,1
Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y empresas.				

II. Economía regional

1. Empleo regional

En lo que respecta al desempeño de la ocupación regional, las regiones que registraron los mayores aumentos fueron Tarapacá (2,5 pp), Atacama (1,5 pp) y Arica y Parinacota (1,2 pp). En el caso de Tarapacá, constituyó la sexta alza consecutiva, y la cuarta en Atacama y Arica y Parinacota. En la Región de Tarapacá el incremento se explica por una disminución más acentuada de los ocupados respecto de la fuerza de trabajo. Tanto en Atacama como en Arica y Parinacota, en cambio, obedeció a incrementos de la fuerza de trabajo en mayor magnitud que en los ocupados.

Las regiones que registraron las disminuciones más pronunciadas en la tasa de desocupación en el mismo lapso fueron O'Higgins (-1,5 pp), Bío Bío (-1,4 pp) y Región Metropolitana (-1,3 pp). En las regiones de O'Higgins y Metropolitana, esto fue resultado de mayores incrementos en los ocupados respecto de la fuerza de trabajo, mientras que en Bío Bío disminuyeron ambas categorías, En el aumento del total de ocupados en doce meses, la Región Metropolitana consignó la primera incidencia, seguida de La Araucanía y Los Lagos. En comparación con el trimestre móvil anterior, la tasa de

desocupación aumentó en siete regiones, disminuyó en seis y no registró variación en las regiones de Antofagasta y Bío Bío. Los mayores incrementos se consignaron en las regiones de Tarapacá, Los Ríos y Los Lagos, mientras que las disminuciones de mayor magnitud se registraron en La Araucanía, Magallanes y Coquimbo, asociadas en todos los casos a mayores incrementos de los ocupados respecto de la fuerza de trabajo.

El empleo agrícola en el total del empleo regional es relevante es varias regiones, aun en este período de menor actividad. En nueve de las quince regiones, su participación es superior a la media nacional de 8,2%. Tales son los casos de Maule (22,9%), O´Higgins (21,6%), La Araucanía (20,8%), Los Ríos (19,3%), Coquimbo (13,1%), Arica y Parinacota (12,0%), Los Lagos (10,7%), Bío Bío (10,5%) y Aysén (9,1%). Estas cifras indican que la actividad agrícola en esas regiones es fundamental para el empleo regional; por tanto, su contracción estacional tiene un gran impacto.

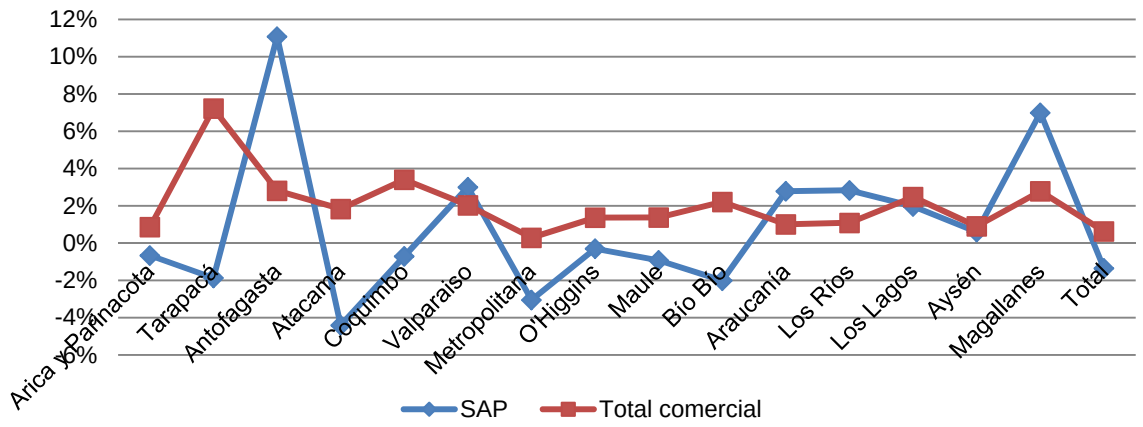
La tasa de cesantía agrícola regional, en comparación a la tasa regional de cesantía, es inferior en la mayoría de las regiones[7] y en sólo seis de ellas supera la media nacional. Las mayores tasas de cesantía agrícola regional se observaron en Valparaíso (8,0%), Bío Bío (7,6%), Metropolitana (6,7%) y Maule (6,3%).

Tal como se ha señalado, los efectos de las heladas en el empleo agrícola pueden ser relevantes en las regiones comprendidas entre Atacama y el Maule, que tienen una importante producción hortofrutícola. Normalmente, a partir del último trimestre del año, el sector silvoagropecuario comienzan su revitalización estacional, con un fuerte incremento de la demanda laboral; no obstante, las primeras mediciones del evento meteorológico señalan un impacto de importancia en la producción de algunos sectores, que se reflejaría en el empleo regional e incluso hace posible un incremento en los niveles de cesantía agrícola de algunas regiones, independientemente de las medidas de mitigación que adopten las autoridades.

2. Colocaciones regionales del sistema financiero

El saldo total de colocaciones de créditos comerciales[8] del sistema financiero a julio de 2013, de acuerdo con las cifras de que dispone la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), se incrementó en 0,6% respecto a junio 2013, en tanto el sector silvoagropecuario retrocedió en 1,4%, lo que representa una disminución neta sectorial de 52.400 millones de pesos, reduciendo levemente su participación de 6,1% a 6,0%. Este retroceso es normal, debido a que es el período en el cual los productores cancelan su capital de operación con los retornos de sus ventas (gráfico 4).

Gráfico 4. Variación de las colocaciones comerciales totales y silvoagropecuarias junio -julio 2013



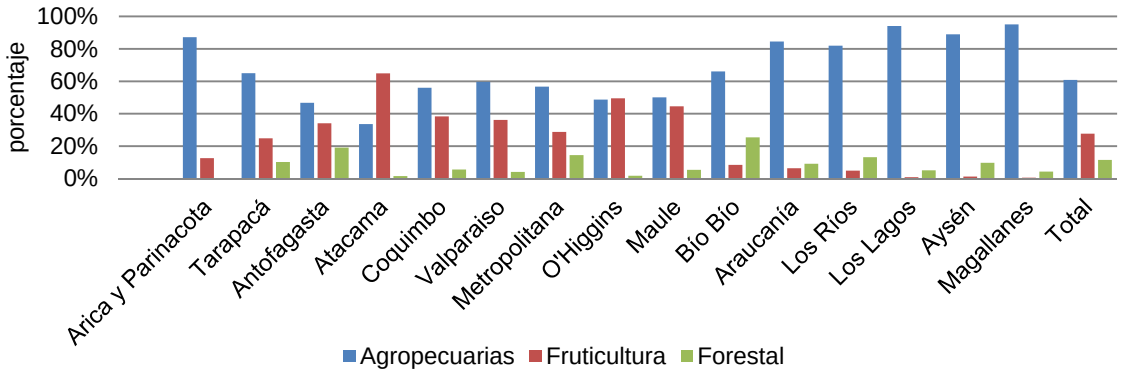
Fuente: Odepa con datos de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El subsector agropecuario, que considera las colocaciones de los rubros agrícolas y pecuarios, exceptuando la fruticultura, concentra la mayor proporción de las colocaciones sectoriales (60,8%), seguido por fruticultura (27,7%) y forestal (11,5%).

[7] No se calcula desempleo por actividad, por cuanto no es posible asignar a algún sector las personas que buscan trabajo por primera vez.
[8] No incluye los créditos de consumo e hipotecarios para la vivienda.

La participación de los subsectores dentro de las colocaciones regionales del sector, de alguna manera también refleja las vocaciones productivas de éstas. Esto sucede en especial en el caso de la actividad frutícola. El dato de colocaciones agropecuarias afecta a las distintas regiones de diferente manera, y se puede suponer que en la zona centro norte la actividad agrícola es preponderante, y en la zona sur lo es la ganadería (gráfico 5).

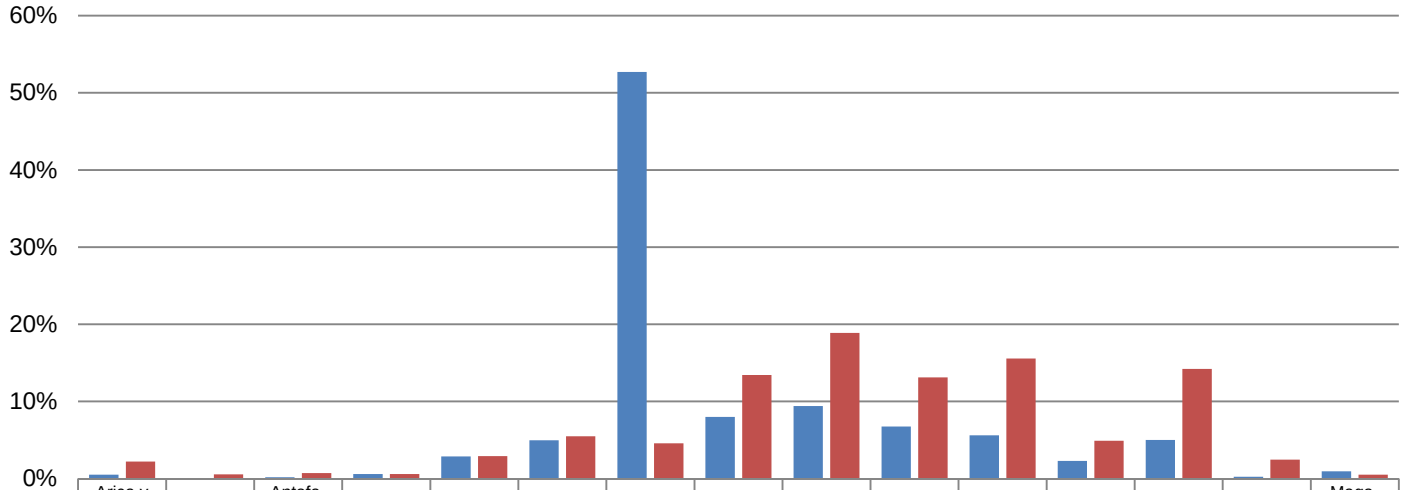
Gráfico 5. Participación de los subsectores en las colocaciones regionales silvoagropecuarias a julio 2013



Fuente: Odepa con datos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Finanieras (SBIF)

Este comportamiento regional no marca la misma tendencia que los créditos otorgados por el Instituto de Desarrollo Agropecuario (Indap) a sus usuarios al 30 de junio de 2013. En este caso la dispersión es mayor, concentrándose en las regiones con mayor vocación agropecuaria, por cuanto esta institución coloca los créditos a productores que viven y tienen su unidad productiva en la región respectiva. No se presenta tanto la distorsión que tendría la información de la SBIF, que está referida al domicilio de quien solicitó el crédito, que no necesariamente corresponde a la región de destino, situación que es común con la ubicación de las casas matrices en la Región Metropolitana (gráfico 6).

Gráfico 6. Distribución de colocaciones regionales en el sector silvoagropecuario de la banca global según SBIF y de INDAP (junio 2013)



	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofa-gasta	Atacama	Coquimbo	Valparaiso	RM	O'Higgins	Maule	Bío Bío	Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aysén	Maga-llanes
SBIF SAP	0,5%	0,1%	0,2%	0,6%	2,9%	5,0%	52,7%	8,0%	9,4%	6,7%	5,6%	2,3%	5,0%	0,2%	0,9%
Indap	2,2%	0,5%	0,7%	0,6%	2,9%	5,5%	4,6%	13,4%	18,9%	13,1%	15,6%	4,9%	14,2%	2,4%	0,5%

SBIF SAP Indap

Fuente: Odepa con datos de SBIF e Indap.

3. Exportaciones regionales

Normalizadas las exportaciones y regulados los retrasos de cosecha observados en el primer semestre, es posible constatar que, entre enero y agosto de 2013 y el mismo período del año anterior, la composición de las exportaciones de los subsectores agrícola, pecuario y forestal se han mantenido, de acuerdo a la vocación productiva de las respectivas regiones. No obstante, un porcentaje importante de las exportaciones a través de algunas regiones, responden a ventajas competitivas de puerto de embarque y no a origen de la mercadería despachada.

En el cuadro 2 se pueden visualizar los principales índices y cifras regionales disponibles a la fecha.

Cuadro2. Indicadores económicos regionales.

Indicador	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana	O'Higgins	Maule	Bío Bío	Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aysén	Magallanes	Total nacional (2)
PIB Regional 2011 (en miles de millones) (1)																
PIB total región (en miles de millones)	596	2.888	9.526	2.466	3.142	7.768	45.740	4.312	3.440	8.075	2.175	1.174	2.424	447	812	104.437
Variación 2010-11	7,4%	-5,2%	-6,4%	12,9%	9,9%	6,3%	6,6%	6,0%	11,8%	13,6%	9,6%	8,5%	10,1%	8,9%	1,6%	6,0%
Contribución a PIB Total Regionalizado (%)	0,6%	3,0%	10,0%	2,6%	3,3%	8,2%	48,2%	4,5%	3,6%	8,5%	2,3%	1,2%	2,6%	0,5%	0,9%	
PIB silvoagropecuario regional (en miles de millones)	20	2	4	49	139	213	329	512	386	496	231	132	174	8	16	2.950
Variación 2010-11	2,2%	-8,3%	8,6%	8,9%	1,1%	-10,8%	1,9%	2,8%	1,2%	13,8%	0,8%	-4,9%	-3,1%	12,5%	11,3%	11,2%
Contribución regional a PIB silvoagropecuario	0,7%	0,1%	0,1%	1,7%	4,7%	7,2%	11,2%	17,3%	13,1%	16,8%	7,8%	4,5%	5,9%	0,3%	0,5%	2,8%
INACER abril-junio 2013 (3)																
Variación 2012 / 2013	9,4	5,4	2,0	1,0	2,0	0,4	s/i	7,1	1,7	-0,2	2,8	1,9	-0,5	-0,1	12,3	s/i
Variación Inacer Silvoagropecuario	3,2	-	-	6,0	-1,7	4,2	s/i	2,3	0,2	11,2	-1,9	8,6	9,4	0,6	21,7	s/i
Mercado laboral regional (miles de personas) trimestre abril - junio 2013																
Total ocupados región (miles de personas)	75,5	153,3	259,3	130,3	310,8	771,4	3.252,0	408,9	419,5	830,5	430,5	169,8	397,9	55,0	73,8	7.738,6
% variación ocupados r/ igual trimestre año anterior	0,7%	-1,8%	1,0%	4,9%	-1,9%	0,4%	3,0%	2,0%	5,7%	-0,2%	5,7%	7,7%	6,6%	4,4%	-3,2%	2,5%
Tasa de cesantía regional(%)	5,1%	5,5%	4,8%	4,8%	6,7%	5,9%	4,9%	5,0%	5,7%	6,4%	6,4%	4,6%	2,5%	3,5%	4,2%	5,2%
Sector silvoagropecuario																
Ocupados agrícola (miles de personas)	9,0	6,0	0,1	9,3	39,6	45,0	77,3	89,6	94,5	85,0	90,0	29,6	42,7	4,8	1,9	624,5
% variación ocupados r/ igual trimestre año anterior	-1,3%	-31,0%	-89,1%	10,1%	-1,7%	0,1%	-4,4%	0,2%	0,6%	1,8%	0,0%	-10,2%	-2,5%	5,0%	41,1%	-1,4%
Variación trimestre móvil anterior	0,1%	11,0%	-13,9%	9,3%	1,4%	-8,3%	2,2%	-3,3%	-11,1%	-3,6%	-6,3%	1,2%	-2,0%	-7,2%	-19,2%	-4,0%
% participación sector agrícola en ocupación regional	12,0%	3,9%	0,1%	7,2%	12,7%	5,8%	2,4%	21,9%	22,5%	10,2%	20,9%	17,5%	10,7%	8,8%	2,5%	8,1%
Tasa de cesantía agrícola(%)	0,0%	0,0%	0,0%	5,3%	3,2%	9,8%	4,2%	5,0%	6,5%	7,3%	4,0%	4,4%	0,7%	1,3%	12,2%	5,2%
Diferencia cesantía regional total vs agrícola (en pp)	5,1	5,5	4,8	-0,6	3,4	-4,0	0,6	-0,0	-0,8	-0,9	2,3	0,2	1,8	2,2	-8,0	0,1
Exportaciones silvoagropecuarias regionales(USD millones FOB) (4) enero-agosto 2013																
Exportaciones enero- agosto 2013	39,9	14,0	2,9	172,8	345,7	852,5	1.846,2	2.052,6	1.472,4	3.022,6	353,2	290,2	221,0	0,7	54,6	10.760,9
Participación regional	0,4%	0,1%	0,0%	1,6%	3,2%	7,9%	17,2%	19,1%	13,7%	28,1%	3,3%	2,7%	2,1%	0,0%	0,5%	100,0%
% variación enero-agosto 2012-2013	53,1%	141,5%	-18,2%	5,0%	-6,4%	-3,0%	7,3%	-5,0%	6,5%	7,1%	2,6%	-2,2%	24,3%	-94,3%	4,3%	3,2%
Colocaciones comerciales sistema financiero a julio 2013 (miles de millones de pesos) (5)																
Total región	139,6	519,7	659,4	247,7	752,2	1.878,2	52.510,4	946,3	1.348,9	2.106,6	995,0	335,0	1.185,3	104,7	311,3	64.040,3
Total silvoagropecuario	19,1	2,0	7,4	21,3	110,2	198,4	1.981,8	308,5	361,4	256,3	223,3	91,1	197,7	9,1	38,9	3.826,6
% participación regional	13,7%	0,4%	1,1%	8,6%	14,7%	10,6%	3,8%	32,6%	26,8%	12,2%	22,4%	27,2%	16,7%	8,7%	12,5%	6,0%
% distribución regional de colocaciones sectoriales	0,5%	0,1%	0,2%	0,6%	2,9%	5,2%	51,8%	8,1%	9,4%	6,7%	5,8%	2,4%	5,2%	0,2%	1,0%	100,0%
% variación colocaciones sectoriales junio 2013 -julio 2013	-0,7%	-1,9%	11,1%	-4,4%	-0,7%	3,0%	-3,1%	-0,3%	-0,9%	-2,0%	2,8%	2,8%	2,0%	0,6%	7,0%	-1,4%

(1) PIB 2011, volumen a precios del año anterior encadenado, referencia 2008. Cifras provisionales .El Banco Central publica con desfase de un año el dsglose del PIB por regiones y actividad.

(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 regionalizado en pesos encadenados. Cifras provisorias

(3) Tasa de variación promedio anual respecto a trimestre 2012. INE no entrega datos para la R. Metropolitana de Santiago ni para el sector silvoagropecuario de Tarapacá y Antofagasta

(4) No indica origen del producto exportado. Existe un item Otras Operaciones sumadas al total no imputables a las regiones. Valores sujetos al Indice de variación del valor IVV

(5) Saldos créditos comerciales que **excluyen** créditos de consumo e hipotecarios para la vivienda, al final del mes de junio 2013 en miles de millones. Cifras provisorias Superintendencia de bancos e instituciones financieras SBIF

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