

# Análisis macrosectorial Abril 2017

---

María Amalia Gumucio Aguirre  
macroeconomía, indicadores económicos, PIB silvoagropecuario,  
agroindustria, comercio exterior silvoagropecuario, empleo, precios.

Análisis macrosectorial  
Abril de 2017

Autora:  
María Amalia Gumucio Aguirre

Departamento de Análisis de Mercado y Política Sectorial

Artículo producido y editado por la Oficina de Estudios y  
Políticas Agrarias -Odepa-  
Directora Nacional y Representante Legal  
Claudia Carbonell Piccardo

Informaciones:  
Centro de Información Silvoagropecuaria, CIS  
Valentín Letelier 1339. Código postal 6501970  
Teléfono: (56-2) 2397 3000  
[www.odepa.gob.cl](http://www.odepa.gob.cl)  
e-mail: [odepa@odepa.gob.cl](mailto:odepa@odepa.gob.cl)



## Análisis macrosectorial – abril 2017

### 1. Coyuntura

El Banco Central de Chile publicó el Producto Interno Bruto -PIB- del cuarto trimestre de 2016 y las series de cuentas nacionales, enmarcadas en la compilación de referencia 2013. El sector silvoagropecuario exhibe un crecimiento superior al promedio de la economía nacional, con una expansión media anual de 3,3% entre 2013 y 2016.

Los buenos resultados del agro elevaron su participación en la generación del PIB nacional hasta el 3,0%.

En 2016 la actividad Agropecuario-silvícola aumentó 4,5%, impulsada principalmente por la fruticultura. El desempeño de la fruticultura reflejó, primordialmente, el dinamismo de la producción de carozos destinada a

exportación, destacando la mayor producción de cerezas. También incidió la mayor producción de paltas, arándanos y manzanas. Dichos efectos fueron atenuados por la menor producción de uva, principalmente vinífera. El rubro agrícola creció, incidido especialmente por la mayor producción de hortalizas de consumo fresco. También se registró un aumento de cultivos anuales, particularmente de trigo, avena y cebada. Por su parte, la silvicultura cayó, como consecuencia de una menor producción de trozas destinada a la industria de la celulosa. La actividad pecuaria registró una variación marginal, tras el incremento de la producción de aves, que fue compensado por la caída de ganado bovino y de cerdo, y de leche cruda.

**Tabla 1. Producto Interno Bruto (PIB) silvoagropecuario y nacional  
Volumen a precios del año anterior encadenado, referencia 2013 (1)  
Miles de millones de pesos encadenados**

Año	Silvoagropecuario (A)	Nacional (B)	Tasas de variación (%)		Participación (A/B) %
			Silvoagropecuario	Nacional	
2013	4.031	137.876			2,9
2014	3.878	140.509	-3,8	1,9	2,8
2015	4.257	143.674	9,8	2,3	3,0
2016	4.447	145.957	4,5	1,6	3,0
Tasas medias de variación anual 2013-2016			3,3	1,9	

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

(1) Cifras provisionales para 2015 y preliminares para 2016.

Tabla 2. Producto Interno Bruto (PIB)  
Miles de millones de pesos encadenados, referencia año 2013(\*)

	IV trimestre		Variación (%)	Año		Variación (%)
	2015	2016		2015	2016	
PIB nacional	37.846	38.022	0,5	143.674	145.957	1,6
PIB silvoagropecuario	880	953	8,3	4.257	4.447	4,5
PIB pesca	148	150	1,6	722	714	-1,1
PIB industria alimentos	992	975	-1,7	3.994	3.971	-0,6
PIB industria bebidas y tabaco	518	506	-2,2	2.064	1.982	-4,0
PIB industria madera y muebles	212	219	3,3	831	840	1,1
PIB industria celulosa, papel e imprentas	298	297	-0,2	1.193	1.175	-1,5

Fuente: elaborado por Odepa con información del Banco Central de Chile.  
(\*) Cifras provisionales.

La actividad pesquera disminuyó 1,1% en 2016, como resultado de la contracción de la pesca extractiva, originada en la menor captura de especies pelágicas, básicamente sardina y anchoveta. En tanto, la acuicultura aumentó en respuesta a mayor producción de salmónidos, reflejo del incremento en la biomasa.

El resultado de la industria manufacturera, cuya producción cayó 0,9%, estuvo marcado por el desempeño de las indus-

trias vitivinícola y pesquera. La industria de Alimentos experimentó un retroceso de 0,6% en su PIB; la de Bebidas y Tabaco, uno de 4,0%, y la de Celulosa, Papel e Imprentas, una merma de 1,5%. En contraste, la rama de Madera y Muebles creció 1,1%. La contracción de la industria vitivinícola fue consecuencia de los daños sobre la vendimia por las lluvias acaecidas fuera de temporada, así como también de una base de comparación históricamente alta.

1 Al analizar los valores medios de exportación de fruta fresca hay que considerar que, "dado que la modalidad de comercialización es habitualmente "en consignación", no se conocen los precios a firme hasta varios meses después de despachadas las frutas. Esto hace presumir que las cifras definitivas de valor de las exportaciones deberían ser algo mayores que las que se conocen actualmente. Por otra parte, los productos frutícolas son muy diferentes entre sí, en particular en cuanto a su valor por unidad; por ello, las comparaciones entre los volúmenes exportados deben hacerse por especie, y las variaciones globales tienen un uso muy limitado" (Odepa. Análisis Macrosectorial, octubre 2016).

## 2. Evolución de las exportaciones silvoagropecuarias al primer trimestre 2017

A esta altura del año no es posible entregar datos ciertos sobre el valor final de las exportaciones de frutas frescas, que en su mayor parte tienen sólo precios provisorios, a la espera de los precios definitivos entregados en los informes de variación de valor (IVV)<sup>1</sup>. El valor final será probablemente muy superior al actual, que alcanza a casi 3.835 millones de dólares para el trimestre. Este valor es muy

similar al que se visualizaba en igual fecha del año pasado para el primer trimestre de 2016: un poco menor para los productos agrícolas y pecuarios y prácticamente igual en el caso de los productos forestales.

Se observa un aumento generalizado de las cantidades exportadas de frutas frescas y secas, con muy pocas excepciones. Esto puede deberse a una baja base de

comparación en el año 2016 y a un anticipo de la exportación de algunas especies en este año. Por otra parte, entre los productos frutícolas industrializados, cuyo precio de exportación ya se conoce, se observa una baja generalizada de los precios unitarios en dólares, con pocas excepciones (pasas, aceite de oliva y jugo de uva).

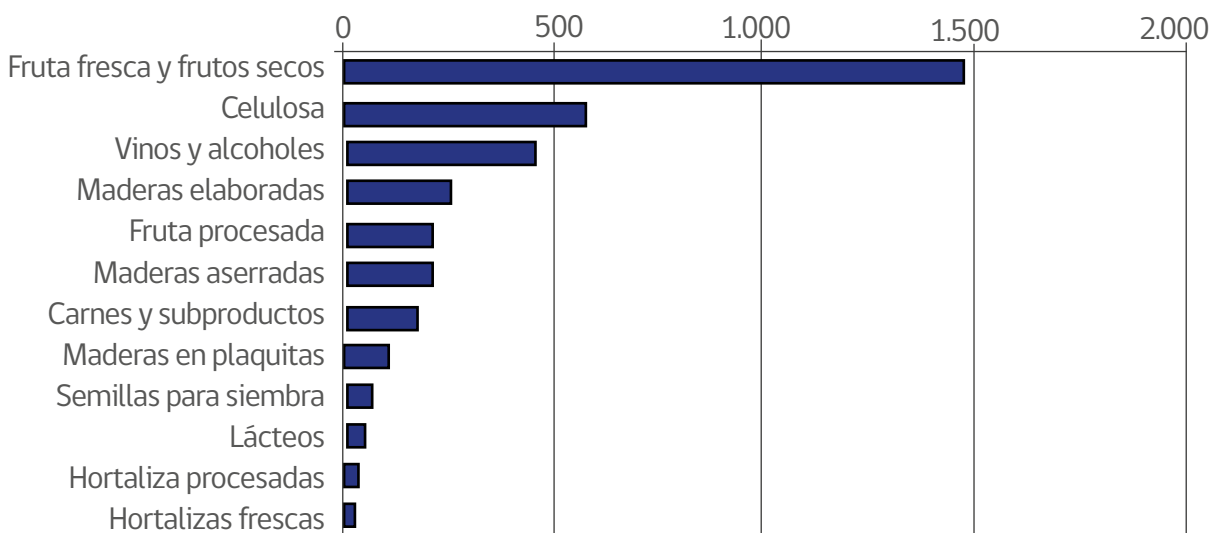
En contraste con lo observado en el rubro frutícola, donde todavía no se conoce el verdadero valor de las exportaciones, en la mayor parte de los principales rubros de exportación los precios parecen estar recuperándose. Es así como en celulosa el valor exportado creció 15% y el volumen, 0,3%; en vinos y alcoholes el valor aumentó 12,1%, con un volumen que creció 11,0%, y en carnes y subproductos las exportaciones se elevaron en 4,7%, mientras el volumen despachado se redujo 9,9%.

Por otra parte, el valor de las importaciones de productos silvoagropecuarios es alrededor de 14% superior en este año, aumento que se observa en productos agrícolas y pecuarios (tabla 3).

Aun considerando los valores castigados de las exportaciones de fruta fresca, la balanza comercial del sector es positiva en cerca de 2.500 millones de dólares, cifra 7% menor que la que se vislumbraba para el primer trimestre en abril de 2016. Es posible que esta tendencia se mantenga, considerando que las importaciones deberían continuar aumentando, debido a que se ven favorecidas por un precio menor del dólar y por los bajos precios de los productos.

El principal país de destino de las exportaciones silvoagropecuarias chilenas en los primeros tres meses de 2017 fue Estados Unidos, donde se concentró el 25,8% de los envíos del sector. China se ubicó en segundo lugar, con una participación de 20,9%, seguida por los Países Bajos y Japón, ambos con 5,8% del total despachado. Las exportaciones enviadas a Estados Unidos cayeron 25,0%, algo más que las destinadas a China (-19,7%) y los Países Bajos (-11,0%).

**Gráfico 1. Principales rubros exportados en el primer trimestre de 2017**  
Millones de dólares



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

Tabla 3. Balanza comercial de productos silvoagropecuarios (\*)

	Millones de dólares			% Variación 2017/2016	% Participación 2017
	2016	enero- marzo 2016	enero- marzo 2017		
<b>Exportaciones</b>	<b>15.095</b>	<b>4.402</b>	<b>3.835</b>	<b>-12,9</b>	
Productos primarios	6.025	2.300	1.717	-25,4	45
Agrícola	5.574	2.187	1.591	-27,2	93
Pecuario	90	24	19	-21,2	1
Forestal	361	89	106	18,9	6
Productos industriales	9.070	2.101	2.118	0,8	55
Agrícola	3.571	760	801	5,4	38
Pecuario	1.148	279	260	-6,9	12
Forestal	4.352	1.062	1.057	-0,5	50
<b>Importaciones</b>	<b>5.137</b>	<b>1.181</b>	<b>1.348</b>	<b>14,1</b>	
Productos primarios	1.037	200	279	39,5	21
Agrícola	981	187	263	40,9	94
Pecuario	38	10	12	16,1	4
Forestal	18	3	4	33,7	2
Productos industriales	4.100	981	1.068	8,9	79
Agrícola	2.339	585	602	3,0	56
Pecuario	1.524	336	407	21,3	38
Forestal	237	61	59	-3,0	6
<b>Balanza comercial</b>	<b>9.957</b>	<b>3.220</b>	<b>2.487</b>	<b>-22,8</b>	

Fuente: elaborado mpor Odepa con información del Banco Central de Chile.  
(\*) Cifras sujetas a revisión por informes de variación de valor (IVV).



### 3. Indicadores

Tabla 4. Indicadores macroeconómicos y de la agricultura

Indicadores de actividad	Período	Valores		% Variación
		2016	2017	
<b>Índice de producción manufacturera, base promedio 2014 (*)</b>		<b>96</b>	<b>95</b>	<b>-1,0</b>
Agroindustria	Febrero	98	97	-0,7
industria alimentos		102	101	-1,7
industria bebidas y tabaco		96	89	-8,0
industria forestal		88	95	7,7
Empleo		2016	2017	
Fuerza de trabajo ocupada total (miles de personas)	diciembre - febrero	8.134	8.192	0,7
Fuerza de trabajo ocupada en agricultura y pesca (miles de personas)		828	831	0,4
Mujeres		210	226	7,7
Hombres		<b>618</b>	<b>605</b>	<b>-2,1</b>
Tasa de cesantía agrícola y pesquera (%)			3,3%	-
Mujeres			5,1%	-
Hombres			2,6%	-
Comercio exterior de bienes (*)			2016	2017
Exportaciones total país (millones USD FOB)	Enero - marzo	15.079	15.755	4,5
Importaciones total país (millones USD FOB)		13.753	15.381	11,8
Exportaciones silvoagropecuarias (millones USD FOB)		4.402	3.835	-12,9
Primarias (**)		2.300	1.717	-25,4
Industriales		2.101	2.118	0,8
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de USD CIF)		<b>1.181</b>	<b>1.348</b>	<b>14,1</b>
Importaciones de insumos y maquinarias agrícolas (millones de USD CIF)		286	304	6,5
Colocaciones del sistema financiero (saldos promedio trimestral)		2015	2016	
Comerciales totales (millones de UF)	noviembre - enero	3.061	3.087	0,9
En sector silvoagropecuario (millones de UF)		200	193	-3,2
Agricultura y ganadería excepto fruticultura		123	122	-0,8
Fruticultura		56	54	-3,7
Silvicultura y extracción de madera		20	17	-16,5
Participación (%)			6,5%	6,3%

Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y Servicio Nacional de Aduanas.

(\*) Cifras preliminares. (\*\*) Las exportaciones primarias, especialmente de 2017, pueden sufrir importantes modificaciones, a medida que se vayan conociendo los informes de variación de valor (IVV).  
(continúa)

En febrero de 2017 la producción de la industria manufacturera se redujo 1,0%, en relación con el mismo mes del año anterior (cuadro 4). El INE informó que “este resultado se explicó, principalmente, por un descenso en Fabricación de sustancias y productos químicos (-1,831 pp.), debido a una menor producción de otros abonos y fertilizantes no clasificados previamente (n.c.p.), por una reducción de la demanda”. La siguió Elaboración de bebidas alcohólicas y no alcohólicas (-0,749 pp.), cuya contracción fue explicada por “una baja en la producción de vino de uvas frescas envasado (excepto vino espumoso), provocada por mantenciones de plantas productivas del sector”.

La agroindustria anotó una caída interanual de 0,7%, como consecuencia de reducciones en la producción de la industria de alimentos (1,7%) y de la industria de bebidas y tabaco (8,0%). La industria forestal, por su parte, experimentó una expansión de 7,7%.

La fuerza de trabajo ocupada en agricultura y pesca aumentó en 3.500 personas en el trimestre móvil diciembre-febrero de 2017, en comparación con el mismo período del año previo. El empleo en Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca se expandió 0,4%, alcanzando a 831 mil personas.

El incremento en la ocupación se explica exclusivamente por el florecimiento del empleo femenino, que creció 7,7% en doce meses. El número de hombres ocupados en el agro disminuyó 2,1%. La tasa de cesantía agrícola y pesquera se situó en 3,3% de la fuerza de trabajo del sector. El crecimiento de la ocupación de mano de obra femenina

es coherente con la expansión del volumen de exportaciones de frutas.

Las importaciones de insumos y maquinarias para el sector se incrementaron 6,5% en el primer trimestre de 2017, en relación con el mismo trimestre del año 2016. Las compras en el exterior de maquinarias aumentaron 1,3%, en tanto que las internaciones de insumos se acrecentaron 12,1%.

Durante el primer trimestre de 2017, en promedio el valor del dólar observado estuvo 6,8% por debajo de su cotización de igual período del año anterior. No es de extrañar que un menor valor de la divisa incentive las importaciones y desincentive las exportaciones.

En marzo de 2017 el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró una variación mensual de 0,4%, acumulando 1,2% en lo que va del año y 2,7% a doce meses. Según el INE, “Alimentos y Bebidas no Alcohólicas anotó alzas en cuatro de sus once clases, siendo las más relevantes Hortalizas, Legumbres y Tubérculos (4,8%), con incidencia de 0,140 pp., y Carnes (0,7%), con incidencia de 0,031 pp. De sus 76 productos, 36 registraron variaciones positivas, destacando tomate (15,9%), con incidencia de 0,056 pp., y limón (18,8%), con incidencia de 0,046 pp. Los demás productos consignaron una incidencia conjunta positiva de 0,130 pp.”<sup>2</sup>.

En los últimos doce meses los precios al consumidor de Alimentos y bebidas no alcohólicas acumulan un alza de 3,7%, mientras el promedio de precios de la economía subió 2,7%. Entre marzo de 2016 e igual mes de 2017, los precios al

<sup>2</sup> INE. Índice de precios al consumidor, Edición n°221 / 07 de abril de 2017.



Tabla 4. (continuación) Indicadores macroeconómicos y de la agricultura

Indicadores de precios	Período	Valores		% Variación
		2016	2017	
Cotización del dólar observado	marzo	682,1	661,2	-3,1
Índice de precios al consumidor IPC (base anual 2013=100)				
IPC general	marzo	112,1	115,2	2,7
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		116,5	120,9	3,7
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		127,8	134,7	5,4
IPC frutas y verduras frescas		126,9	134,9	6,3
Índice de precios de productor (base anual 2014=100)				
IPP Industria manufacturera	febrero	105,1	106,3	1,1
IPP Agricultura y ganadería		104,7	101,8	-2,8
Fertilizantes (precios reales con IPC de 12/2016, pesos por kilo (sin IVA))				
Urea		307	259	-15,7
Superfosfato triple		383	295	-23,0
Sulfato de potasio		683	552	-19,2
Tasa de interés				
Tasa de Política Monetaria	marzo	3,50	3,14	-10,4
Colocación, 90 a 365 días, reajutable por variación UF		2,38	2,21	-7,1
Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y empresas.				

consumidor de frutas y verduras frescas aumentaron 6,3%. No obstante, las alzas de precios fueron menores en los grupos de productos con mayor ponderación dentro de la canasta de alimentos; como carnes (1,6%) y pan y cereales (2,1%).

Los precios de productor agrícola continuaron con su trayectoria de caída. En febrero de 2017 el Índice de Precios de Agricultura y Ganadería (IPAG) consignó una variación mensual de -1,9% y acumuló -2,1% en lo que va del año. La variación referencial a doce meses de este indicador fue -2,8%. Según el INE, "los productos con las incidencias negativas más importantes sobre la variación del

indicador fueron uvas (-16,2%) y manzanas (-6,8%), con -2,787 pp. y -0,485 pp., respectivamente. La mayor disponibilidad de estas frutas en los mercados justificó las reducciones de precios. Contrarrestando parcialmente las bajas de precios, los productos huevos de gallina con cáscara (9,0%), bovinos (4,6%), melones (22,3%) y sandías (28,9%) destacaron por sus incidencias positivas, que en conjunto aportaron 1,392 pp. sobre la variación mensual del indicador. La menor disponibilidad de huevos, la mayor actividad en el mercado de remates de bovinos y la estacionalidad en la oferta de melones y sandías explicaron estas alzas de precios en febrero."<sup>3</sup>

<sup>3</sup> INE. Índice de precios de agricultura y ganadería. Edición n°220 / 24 de marzo de 2017.