ODEPA
Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

Análisis macrosectorial

Abril de 2016

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

Autor: Alfonso José Traub Ramos

Macroeconomía – indicadores económicos – PIB silvoagropecuario – PIB Regional - comercio exterior – empleo agrícola – exportaciones regionales silvoagropecuarias - precios agropecuarios – tipo de cambio- insumos agrícolas.

La cantidad y variedad de noticias de índole económica ha sido la tónica de este último tiempo, lo que, de alguna manera, refleja el proceso de adecuación al mediano plazo de nuestra economía. Dentro de ellas se pueden destacar la publicación por el Banco Central de Chile del Informe de Política Monetaria (IPoM) de marzo, que su presidente entregó al Senado de la República, y del resultado de las Cuentas Nacionales del Producto Interno Bruto (PIB) Regional para el año 2014. En este último IPoM se hace una corrección de las estimaciones de crecimiento del PIB Nacional para 2016, que se situaría entre 1,25% y 2,25%, rango inferior al señalado en el informe de diciembre pasado, con una inflación que permanecería sobre 4% durante la primera parte de este año, para converger gradualmente a la meta de 3% en la primera mitad del próximo. Esta menor estimación tendría su explicación en la actualización de información respecto del comportamiento de las economías externas, sin dejar de aludir a la existencia de componentes internos que contribuirían a este proceso, como son la incertidumbre de los actores económicos respecto de algunas reformas y, tal vez más importante aún, la desconfianza que ha permeado a nuestra sociedad, lo que influye en la inversión. Este Informe incluye por primera vez una proyección para el crecimiento del PIB más allá del año en curso, estimándose una expansión de entre 2 y 3% para el año 2017.

En este período, también fue publicado el Indice Mensual de Actividad Económica (Imacec) de febrero 2016. De acuerdo con la información preliminar, éste aumentó 2,8% en comparación con igual mes del año anterior. Esta es una positiva noticia, que además coincide con la información respecto de los signos de expansión de la industria china por encima de 50 puntos en el mes marzo, luego de siete meses de contracción y del incremento de sus exportaciones sobre 11% en este mismo mes, comparado con igual período del año pasado.

El escenario de menor crecimiento de la economía no constituye una sorpresa, puesto que desde el año 2013 se observaba una ralentización, luego de concluido un ciclo de expansión post terremoto. Contribuyó a esto un elevado precio del cobre, lo que generó una hipertrofia de la demanda y el consumo interno, con escasas acciones destinadas a mejorar la productividad, que hubiera permitido una mejor preparación de nuestra economía[1]. Frente a este escenario las autoridades de los ministerios de Hacienda y Economía han implementado una política de reactivación que contempla 22 medidas que apuntan a flexibilizar y facilitar los procesos de toma de decisiones y de inversión, a través de favorecer las exportaciones de servicios, que hoy son relevantes. También se incorporan decisiones sobre perfeccionar el mérito ejecutivo de la facturas, mejorar el acceso a financiamiento a través de nuevas líneas de garantías mobiliarias y la posibilidad de que la Corfo opere

[1] www.odepa.cl Análisis Macrosectorial marzo 2014

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

YO CUIDO EL AGUA
Cuidemos nuestro planeta

con nuevos intermediarios financieros, entre otras medidas. En ellas se conjugan acciones de índole administrativa de fácil ejecución con otras de un mayor grado de complejidad.[2]

Por su parte, la Presidenta Michelle Bachelet, en una reunión de trabajo con el presidente de la Comisión Nacional de Productividad,[3] recibió el primer informe realizado por la entidad. Este documento contiene 21 recomendaciones que buscan mejorar la productividad del país. "Esta primera contribución en el Año de la Productividad contempla recomendaciones concretas, que cobran mayor valor y fuerza por haber sido aprobadas en forma unánime por una comisión de ocho consejeros con experiencias y perspectivas profesionales amplias y diversas". Dentro de las recomendaciones, siete son de carácter estructural y catorce de carácter específico. Estas medidas se complementan con las anunciadas por los ministerios de Hacienda y Economía. A esta agenda se agregarían, previa discusión, las propuestas hechas por el sector empresarial y las que está elaborando el sector sindical.

Dentro de las recomendaciones estructurales, "que responden a una necesidad permanente y de más largo plazo, destaca la conveniencia de concordar una estrategia país de productividad con enfoque de largo plazo y donde todo proyecto de ley contemple una estimación de sus probables impactos sobre la productividad".

Por su parte, las recomendaciones específicas "se centran principalmente en tres grandes categorías, con algunos ejemplos: fomentar el empleo y capital humano (facilitar el empleo estudiantil y una política migratoria de atracción de capital humano); promover una mayor competencia (casos de las notarías y el cabotaje marítimo doméstico) y elevar la eficiencia del sector público (reduciendo y simplificando trámites y permisos para elevar la inversión y fomentar las PYME)".

Se afirmó que "todas son medidas que pueden comenzar a implementarse en este año y sin requerir mayor gasto fiscal. Por cierto, la decisión final sobre su mérito y factibilidad está en manos de la autoridad, tanto del ejecutivo como del legislativo". Las autoridades señalaron que estos anuncios se enmarcan dentro de las actividades que contempla el Año de la Productividad 2016 y responden a los compromisos del Comité de Ministros del Área Económica con la Presidenta Michelle Bachelet, en orden a complementar y profundizar las iniciativas del gobierno tendientes a ampliar la capacidad de crecimiento de la economía y retomar un ritmo de actividad más elevado. Entre éstas se destacan la Agenda de Productividad, Innovación y Crecimiento; la Agenda de Energía; las políticas para mejorar los mercados y estimular la competencia, y la reforma educacional.

Imagen N° 1. Mandataria recibe primer informe de la Comisión Nacional de Productividad

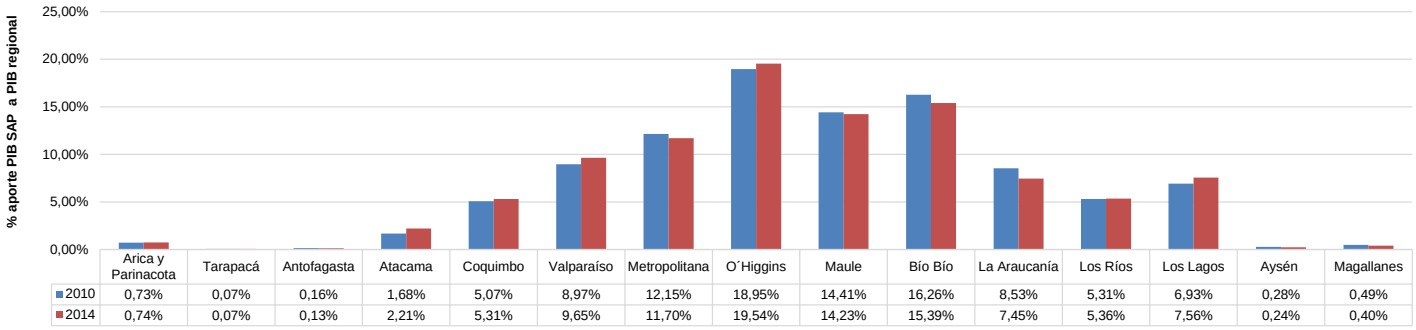
Fuente: www.gob.cl

[2] http://www.hacienda.cl/sala-de-prensa/noticias/historico/gobierno-anuncia-medidas-para-expandir.html 30 de marzo 2016
[3] http://www.comisiondeproductividad.cl/

2. Evolución de la actividad regional del sector agropecuario y forestal

Como fue señalado, el instituto emisor publicó las estimaciones del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) regional para el año 2014[4], completando con ello una serie de cinco años (2010-2014) con la nueva metodología de cálculo de las Cuentas Nacionales[5]. De acuerdo con las cifras entregadas, los aportes regionales - tanto al PIB Nacional como al PIB del sector silvoagropecuario - en término porcentuales y de importancia relativa, han tendido a mantenerse, no obstante que existen algunas variaciones. En el año 2014, el aporte al PIB sectorial total fue nuevamente liderado por la Región de O´Higgins, con 19,5%, seguida - sin alterar el orden de 2010 - por las regiones de Bío Bío (15,4%), Maule (14,2%), Metropolitana (11,7%) y Valparaíso (9,7%). Las regiones extremas, por sus características edafoclimáticas, presentan menor aporte del sector. De las quince regiones, siete de ellas presentan incrementos respecto del año 2010; las otras ocho retroceden. Cabe destacar que durante el período ninguna variación superó 0,7 puntos porcentuales (gráfico 1).

Gráfico 1. Aporte del PIB silvoagropecuario regional al PIB sectorial. nacional 2010 vs 2014

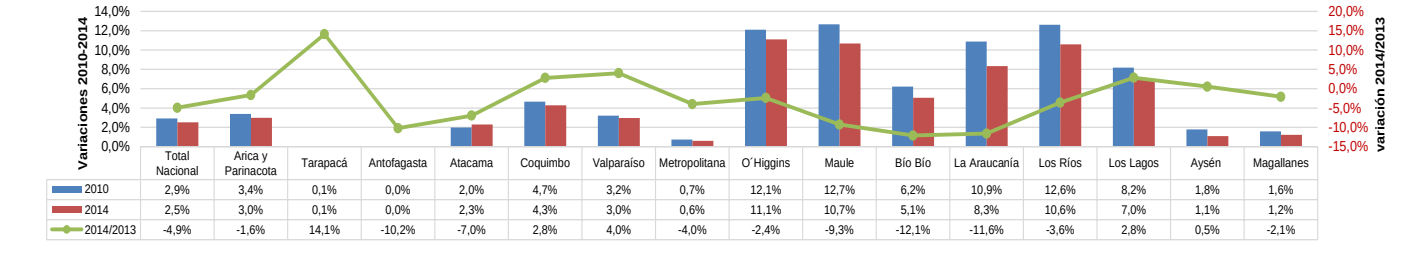


	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana	O´Higgins	Maule	Bío Bío	La Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aysén	Magallanes
2010	0,73%	0,07%	0,16%	1,68%	5,07%	8,97%	12,15%	18,95%	14,41%	16,26%	8,53%	5,31%	6,93%	0,28%	0,49%
2014	0,74%	0,07%	0,13%	2,21%	5,31%	9,65%	11,70%	19,54%	14,23%	15,39%	7,45%	5,36%	7,56%	0,24%	0,40%

Fuente: Odepa con datos del Banco Central de Chile.

Durante este período de cinco años el aporte del PIB silvoagroecuario al PIB regional sólo se incrementó en la Región de Atacama, en dos regiones se mantuvo constante y en las doce restantes decreció. La explicación estaría dada por los impactos sobre la producción que tuvieron los diversos catástrofes naturales en las regiones con mayor vocación agropecuaria, lo que finalmente incidió en los resultados económicos del sector. Es destacable que luego de esta experiencia los productores han ido adoptando medidas destinadas a reducir estos impactos. Los principales efectos se observaron entre los años 2013 y 2014, cuando el deterioro conjunto del sector fue de 4,9%, pero en algunas regiones la caída superó los dos dígitos (gráfico 2).

Gráfico 2. Contribución del sector silvoagropecuario al PIB Regional 2010 vs 2014



	Total Nacional	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana	O´Higgins	Maule	Bío Bío	La Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aysén	Magallanes
2010	2,9%	3,4%	0,1%	0,0%	2,0%	4,7%	3,2%	0,7%	12,1%	12,7%	6,2%	10,9%	12,6%	8,2%	1,8%	1,6%
2014	2,5%	3,0%	0,1%	0,0%	2,3%	4,3%	3,0%	0,6%	11,1%	10,7%	5,1%	8,3%	10,6%	7,0%	1,1%	1,2%
2014/2013	-4,9%	-1,6%	14,1%	-10,2%	-7,0%	2,8%	4,0%	-4,0%	-2,4%	-9,3%	-12,1%	-11,6%	-3,6%	2,8%	0,5%	-2,1%

Fuente: Odepa con datos del Banco Central de Chile.

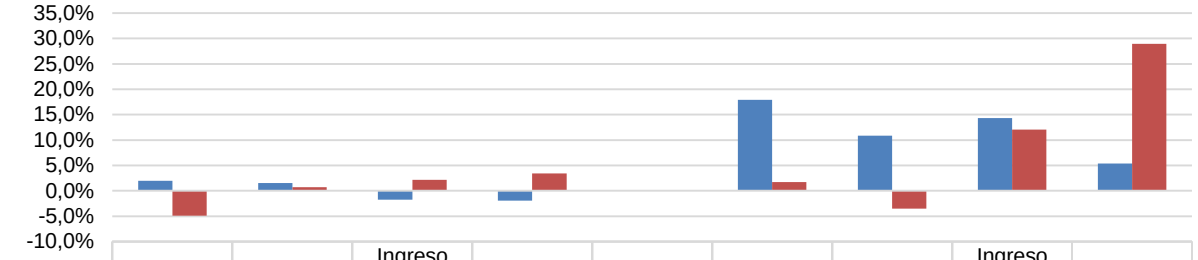
Como una manera de ampliar el análisis regional para el período y buscar establecer vinculaciones asociadas al comportamiento del PIB con algunos indicadores económicos, se comparó la evolución de éste con la del empleo (promedio anual de los ocupados), del ingreso medio y de las exportaciones sectoriales. La observación preliminar permite establecer que estos indicadores, a nivel de totales nacionales, no necesariamente siguieron la misma tendencia del PIB, tanto nacional como del sector silvoagropecuario. Por ejemplo, para el período 2013/2014, el PIB sectorial decreció en 4,9%, por las

[4] Banco Central de Chile, Cuentas Nacionales de Chile PIB Regional 2013-2014. 18 de marzo de 2016.
[5] Banco Central de Chile. Cuentas Nacionales de Chile. Compilación de Referencia 2008.

razones expuestas precedentemente; sin embargo, estos tres indicadores para el sector se expandieron, lo que no ocurre en el conjunto de la economía para estos mismos indicadores. Se podría interpretar que el sector, en algunos de sus componentes, ha sido más resiliente a la contracción de la economía mundial.

Para el período 2010-2014 las diferencias en las variaciones son más marcadas entre lo que son las cifras nacionales y las sectoriales. Por ejemplo, el gran contraste respecto del crecimiento del PIB dice relación con el ciclo expansivo de la demanda interna de algunos sectores como construcción, servicios y otros no transables, y la recuperación de la economía luego de la crisis mundial 2008-2009, que estableció una base de comparación disminuida, En el caso de la baja del empleo e incremento del ingreso medio que se visualiza, podría ser interpretada desde la perspectiva de su componente positivo: estarían influidos por la incorporación de tecnología en el sector, lo cual, a su vez, ha permitido la expansión de las exportaciones muy por sobre las del conjunto del país, y una proporción de estos beneficios se habría transferido a los ingresos (gráfico 3).[6]

Gráfico 3. Variaciones de indicadores económicos nacional y sectorial 2010/2014 y 2013/2014



	PIB	Empleo	Ingreso Medio	Export		PIB	Empleo	Ingreso Medio	Export
	Variación 2014 /2013					Variación 2014 /2010			
Total País	1,9%	1,5%	-1,7%	-1,9%		17,9%	10,8%	14,3%	5,4%
Total SAP	-4,9%	0,7%	2,1%	3,4%		1,7%	-3,5%	12,0%	28,9%

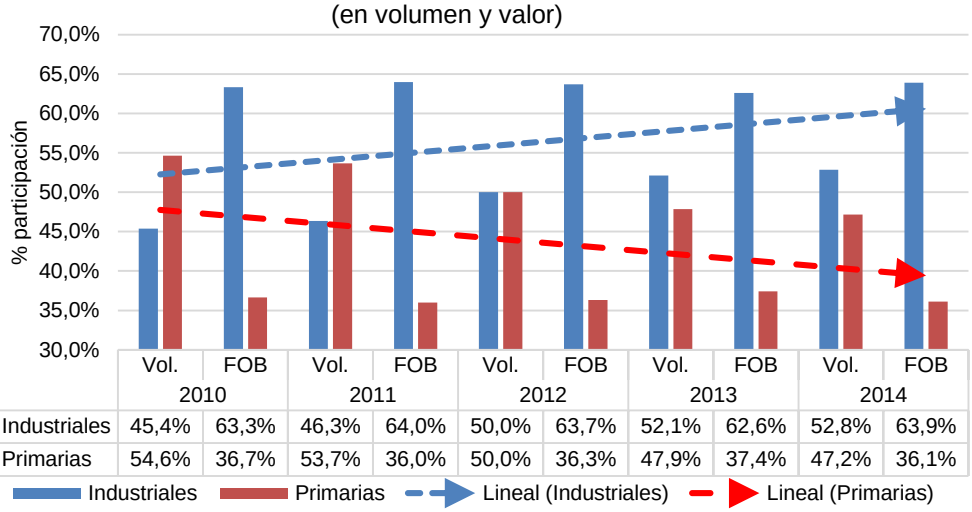
Total País Total SAP

Fuente: Odepa con datos de Banco Central y Servicio Nacional de Aduanas

Durante este lapso, tal como fue señalado, hubo una expansión de las exportaciones sectoriales primarias e industriales, tanto en volumen como en valor. Estas cifras reflejan una clara tendencia hacia una mayor agregación de valor y diversificación, con una menor participación de producción primaria y un incremento de la secundaria. En el año 2010, el 54,6% del volumen de los productos exportado era de carácter primario y sólo el 45,4% secundario. En el año 2014 esta situación se revierte, a 47,2% y 52,8%, respectivamente. Al analizar términos de valor FOB, esta tendencia es menos nítida, por el efecto precio. Este crecimiento ha permitido transformar al sector agroalimentario y forestal en el segundo exportador de bienes y servicios del país, después de la minería, con presencia en más de 180 países con sobre 700 productos, liderando los mercados mundiales en muchos de ellos. Estos resultados se sustentan en la actividad económica de cada una de las regiones (gráfico 4).

[6] Tanto las cifras de empleo como de ingreso medio para las regiones extremas, son poco representativas, por un tema de tamaño de muestra, que distorsionan los porcentajes de variación. Variaciones absolutas mínimas impactan significativamente en las cifras relativas.

Gráfico 4. Participación de productos primarios e industriales en las exportaciones silvoagropecuarias 2010-2014 (en volumen y valor)



	Vol. 2010	FOB 2010	Vol. 2011	FOB 2011	Vol. 2012	FOB 2012	Vol. 2013	FOB 2013	Vol. 2014	FOB 2014
Industriales	45,4%	63,3%	46,3%	64,0%	50,0%	63,7%	52,1%	62,6%	52,8%	63,9%
Primarias	54,6%	36,7%	53,7%	36,0%	50,0%	36,3%	47,9%	37,4%	47,2%	36,1%

Industriales Primarias Lineal (Industriales) Lineal (Primarias)

Fuente: Odepa con datos de Banco Central, INE y Servicio Nacional de Aduanas.

Al analizar el comportamiento regional y sectorial de los indicadores señalados, se puede observar una gran dispersión de las cifras de cada región en comparación de los promedios nacionales. Por ejemplo, como se señalara, la contracción del PIB del sector entre 2013 y 2014, fue de 4,9%; sin embargo, algunas regiones registraron caídas muy significativas: Bío Bío (12,1%), La Araucanía (11,6%), Maule (9,3%) y O´Higgins (2,4%). Han sido básicamente los fenómenos meteorológicos y sus consecuencias lo que explica estos retrocesos. En este aspecto los productores están conscientes y están haciendo las inversiones destinadas a mitigar y/o adaptarse al cambio climático. Esto constituye un imperativo para el sector, pero requiere de fuentes de financiamiento apropiadas y adecuadas a su lógica productiva, lo que no está muy presente en el mercado, singularmente para las medianas empresas agropecuarias y forestales

En relación con el empleo y el ingreso medio, el comportamiento regional también es diverso y, como se señaló, respondería en términos muy generales a la mayor o menor tecnificación o valor agregado de la producción exportada por la región. Esta interpretación surgiría al observar la variación inversa entre el incremento del empleo regional (ocupados) y el incremento del ingreso medio regional. La sustitución de mano de obra por tecnología generaría una mayor productividad, donde una fracción de ésta sería traspasada a ingresos[7] (cuadro 1).

[7] Las cifras para estos índices laborales sectoriales, en el caso de las regiones de Tarapacá, Antofagasta y Magallanes, son meramente indicativas, por cuanto fueron obtenidas sobre la base de muestras poco representativas (entre 2 a 11 casos) y, por tanto, variaciones unitarias tiene un gran efecto relativo.

Cuadro 1. Comportamiento regional de indicadores económicos 2013/2014 y 2010/2014

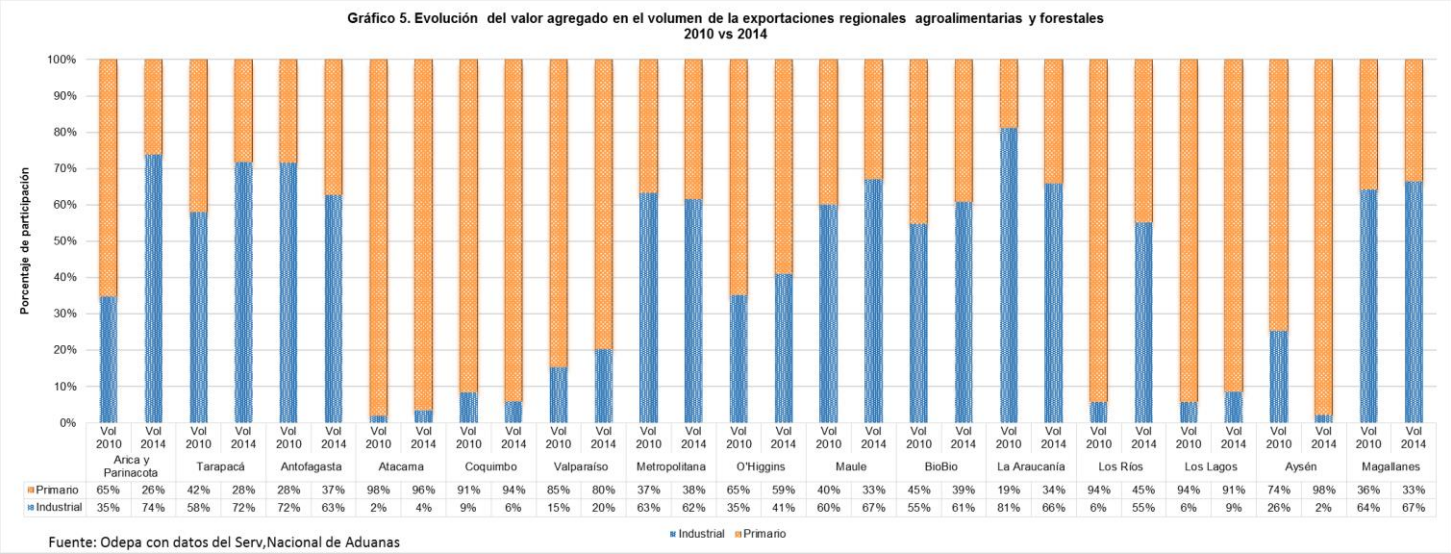
Región		PIB		Empleo		Ingreso medio		Exportaciones	
		2013/2014	2010/2014	2013/2014	2010/2014	2013/2014	2010/2014	2013/2014	2010/2014
Total País		1,9%	17,9%	1,5%	10,8%	-1,7%	14,3%	-1,9%	5,4%
Total SAP (1)		-4,9%	1,7%	0,7%	-3,5%	2,1%	12,0%	3,4%	28,9%
Arica y Parinacota	Reg	3,1%	17,0%	-3,2%	-8,4%	-1,0%	9,2%		
	SAP	-1,6%	2,9%	-9,2%	-10,9%	-9,5%	7,6%	-79,1%	6,8%
Tarapacá	Reg	0,7%	-7,0%	3,5%	7,6%	-1,0%	20,5%		
	SAP	14,1%	3,8%	37,7%	-25,8%	4,9%	12,4%	-73,0%	-36,7%
Antofagasta	Reg	6,6%	16,8%	1,3%	6,0%	-5,1%	15,0%		
	SAP	-10,2%	-20,0%	312,1%	-68,7%	-47,0%	6,8%	42,2%	56,4%
Atacama	Reg	-7,9%	15,8%	0,1%	10,7%	-5,8%	11,1%		
	SAP	-7,0%	34,1%	-21,0%	-23,9%	-14,0%	-11,5%	2,4%	-0,4%
Coquimbo	Reg	1,2%	15,9%	7,3%	19,0%	-2,1%	6,1%		
	SAP	2,8%	6,4%	6,2%	-5,2%	-1,2%	11,4%	26,4%	16,3%
Valparaíso	Reg	0,2%	18,5%	2,4%	10,2%	6,6%	35,7%		
	SAP	4,0%	9,5%	13,6%	1,8%	20,9%	51,9%	6,1%	8,6%
Región Metropolitana	Reg	1,6%	19,6%	0,6%	8,3%	-4,3%	11,4%		
	SAP	-4,0%	-2,1%	-4,5%	-1,0%	-16,2%	2,5%	-5,5%	24,1%
O´Higgins	Reg	1,8%	14,4%	0,0%	15,1%	-2,3%	5,3%		
	SAP	-2,4%	4,9%	-4,9%	-0,2%	0,6%	15,5%	-1,7%	32,7%
Maule	Reg	0,3%	19,1%	4,1%	18,6%	-0,6%	21,4%		
	SAP	-9,3%	0,5%	-0,7%	-10,2%	-0,5%	35,9%	9,0%	60,5%
Bío Bío	Reg	2,6%	18,0%	0,2%	6,6%	0,8%	13,0%		
	SAP	-12,1%	-3,7%	4,7%	-7,7%	-7,7%	-3,8%	3,1%	15,5%
La Araucanía	Reg	1,3%	15,8%	3,7%	19,2%	6,7%	20,6%		
	SAP	-11,6%	-11,2%	-3,5%	6,3%	4,5%	-6,0%	16,3%	28,5%
Los Ríos	Reg	3,2%	22,5%	0,5%	21,2%	-2,2%	15,1%		
	SAP	-3,6%	2,7%	-9,0%	5,9%	5,4%	-13,0%	25,2%	2774,4%
Los Lagos	Reg	6,8%	30,5%	1,7%	18,8%	9,4%	31,9%		
	SAP	2,8%	11,0%	10,1%	-2,3%	39,1%	19,3%	8,5%	25,6%
Aysén	Reg	3,7%	45,6%	3,0%	13,8%	0,4%	0,6%		
	SAP	0,5%	-11,5%	-8,4%	-13,5%	29,7%	-3,4%	53,5%	-30,5%
Magallanes	Reg	0,0%	7,7%	4,5%	11,1%	-11,3%	-2,7%		
	SAP	-2,1%	-15,7%	55,7%	76,1%	67,6%	-19,5%	7,1%	20,2%

(1) SAP: sector silvoagropecuario.
Fuente: Odepa con datos de Banco Central, INE, Servicio Nacional de Aduanas.

Las exportaciones silvoagropecuarias regionales presentan una mayor dispersión en sus fluctuaciones, las que no siempre guardan relación con una mayor o menor producción territorial, pero sí con oportunidad y/o ventajas para embarcar productos de otras regiones. Existen cuatro regiones que no disponen de puertos y que son relevantes por su vocación silvoagropecuaria (Metropolitana, O´Higgins, Maule y La Araucanía). Analizando el caso de la expansión y posterior retroceso de las regiones del extremo norte, en gran parte respondería al aprovechamiento de la infraestructura portuaria y aeroportuaria para despachar productos originados en otras regiones, los cuales, al ser sometidos a pequeños procesos, son imputados a la región de embarque. Esto sucede, por ejemplo, con semillas, frutas y vinos. Es así como el freno de la producción de semillas, especialmente de maíz, redujo drásticamente el volumen exportado por esas regiones. En el caso de la fruta y el vino, la huelga portuaria obligó a desviar sus salidas por otros puertos. La expansión de Los Ríos sí responde al desarrollo de la industria forestal, anteriormente casi inexistente. Aysén ha visto una contracción del mercado de lana de oveja, compensada parcialmente por una creciente oferta de cerezas.

Desde el punto de vista del análisis de los volúmenes exportados, como se desprendería de las cifras agregadas totales, la transición hacia un mayor valor agregado en las exportaciones de las regiones del centro-norte y centro-sur se produciría en forma más lenta, pero constante. Las regiones extremas experimentan grandes cambios, pero, como se ha señalado, el

origen de lo exportado no siempre es propio, por lo que este proceso no es muy visible, exceptuando a la región de Los Ríos (gráfico 5).



3. Indicadores

El *Imacec* de febrero 2016 aumentó 2,8% en comparación con igual mes del año anterior. El mes registró un día más que febrero de 2015, como consecuencia del año bisiesto. En el resultado incidió, principalmente, el crecimiento de las actividades de servicios, minería y comercio.

El *Índice de Producción Manufacturera* creció 1,3% en febrero, mes que contó con un día hábil adicional, acumulando al segundo mes del año una variación negativa de 1,7% respecto al mismo período del año anterior. Dentro de las principales divisiones que incidieron en la variación positiva del indicador estuvo *Elaboración de productos alimenticios y bebidas,* debido en gran parte al incremento de la producción de frutas y nueces, sin cocer o cocidas al vapor o en agua, congeladas, incidiendo 1,356 pp., El dinamismo en esta industria responde a una mayor recepción de frutas respecto de 2015. Por el contrario, entre las divisiones que incidieron negativamente estuvieron: *Fabricación de papel y productos de papel*, y *Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles*.[8].

El *empleo nacional*, de acuerdo a la tasa de desocupación del trimestre móvil diciembre 2015-febrero 2016, que fue de 5,9%, sigue manteniéndose estable, registrando una variación positiva de 0,1 punto porcentual (pp.) respecto del trimestre móvil anterior y una disminución de 0,2 pp. en doce meses. El empleo agrícola se incrementó en 2,5% y la tasa de cesantía cayó desde 3,6% hasta 2,9% para el mismo período.[9] Este trimestre en particular, corresponde al *peak* de ocupación agrícola. El incremento anual se debe en gran medida a la incorporación de la mujer, que aumenta su ocupación anual en un 6,6%, cifra superior al 1,3% de incremento en el segmento de los hombres. La tasa de cesantía agrícola de este trimestre móvil es la más baja observada en igual trimestre desde el año 2010 a la fecha.

La *balanza comercial de productos silvoagropecuarios* en enero – marzo de 2016 mostró un superávit de 2.696 millones de dólares. La cifra representa un retroceso de 11,5% respecto de igual período del año anterior y se explica por las menores exportaciones primarias, principalmente uvas y cerezas (estas cifras están sujetas a modificaciones por el Índice de Variación de Valor, IVV). Las exportaciones totalizaron 3.878 millones de dólares y las importaciones de productos agrícolas 1.182.millones de dólares, sin considerar insumos y maquinarias. Las importaciones de productos agrícolas han frenado su brusca caída asociada al dólar alto, debido a la oportunidad de adquirir alimentación animal a menores precios internacionales, que compensarían el alza de la divisa.

El *dólar* se cotizó a un promedio de 682,07 pesos en marzo, valor que es 8,5% superior al registrado en el mismo mes del año previo y un 3,1% menor respecto al promedio de febrero 2016. Ha tendido a la baja en los últimos días, en concordancia

[8] Instituto Nacional de Estadísticas, INE, Sectores Económicos. Edición nº 208 / 29 de febrero de 2016.

[9] Edición nº 209 / 31 de marzo de 2016

con las expectativas de la economía mundial, en especial de los *commodities*, y con los anuncios del Departamento del Tesoro de Estados Unidos.

Las internaciones de insumos y maquinarias para la agricultura alcanzaron 179,7 millones de dólares, es decir, un 10,7% menos respecto a marzo 2015. Esto se debe principalmente a una caída en los precios internacionales de los fertilizantes y, parcialmente, a un menor volumen importado.

El *Índice de Precios al Consumidor (IPC)* anotó una variación mensual de 0,4%, acumulando 1,1% en lo que va del año y 4,5% a doce meses. En marzo, nueve de las doce divisiones que conforman la canasta del IPC consignaron incidencias positivas y tres presentaron incidencias negativas.

El *Índice de Alimentos* anotó variaciones de 0,2% mensual y de 4,2% a doce meses. La variación fue influida por alzas en los precios de los productos limón, lechuga y palta, los que incidieron en conjunto 0,479 pp.

El *Índice de Precios de Productor (IPP) de Agricultura y Ganadería* presentó una variación mensual de -9,4%, acumulando bajas de 15,7% en el año y 1,0% a doce meses. Los productos con incidencias negativas más influyentes sobre la variación del indicador fueron fruta estacional (-11,9%) y manzana (-23,9%), con incidencias de -6,412 pp. y -3,295 pp., respectivamente. Trigo (-7,1%) también destacó, con incidencia de -0,210 pp. La mayor disponibilidad de frutas de estación, el inicio de temporada de la manzana y la baja en el precio internacional del trigo explicaron estas variaciones. Flores (25,4%) fue el producto que más contrarrestó la baja del indicador, con incidencia de 0,328 pp., seguido de leche (2,0%), con 0,120 pp. Los precios de productor de las mercancías agropecuarias comienzan a reflejar la caída en los precios internacionales.[10]

Cuadro 2. Indicadores macroeconómicos y de la agricultura.

Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación
		2015	2016	
Índice de producción manufacturera, base promedio año 2009 (*)	Febrero	108,0	109,4	1,3%
Productos alimenticios y bebidas		123,3	127,3	94,5%
Productos de tabaco		101,2	94,5	-6,7%
Productos de madera		96,6	88,9	-8,1%
Empleo				
Fuerza de trabajo ocupada total (miles de personas)	diciembre - febrero	7.991	8.134	1,8%
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)		759	778	2,5%
Mujeres		180	192	6,6%
Hombres		579	586	1,3%
Tasa de cesantía agrícola (%)		3,6%	2,9%	-0,70
Mujeres		5,3%	5,2%	-0,10
Hombres		3,1%	2,2%	-0,90
Comercio exterior de bienes (*)				
Exportaciones total país (millones USD FOB)	enero-marzo	16.929	15.082	-10,9%
Importaciones total país (millones USD CIF)		16.929	13.190	-22,1%
Exportaciones silvoagropecuarias (millones USD FOB)		4.344	3.878	-10,7%
Primarias (**)		2.110	1.763	-16,4%
Industriales		2.235	2.115	-5,4%
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones USD CIF)		1.300	1.182	-9,0%
Importaciones de insumos y maquinarias agrícolas (millones USD CIF)		201	180	-10,7%

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

(*) Cifras preliminares. (**) Las exportaciones primarias, especialmente de 2016, pueden sufrir importantes modificaciones, a medida que se vayan conociendo los informes de variación de valor (IVV).

(continúa)

[10] Instituto Nacional de Estadísticas, INE, Índices de Precios de Productor (IPP Edición nº 208 / 24 de marzo de 2016

Cuadro 2 (continuación). Indicadores macroeconómicos y de la agricultura.				
Indicadores de precios	Período	Valores		Variación en 12 meses (%)
		2015	2016	
Cotización del dólar observado (promedio mensual en pesos por dólar)	marzo	628,50	682,07	8,5%
Índice de precios al consumidor IPC (base anual 2013=100)				
IPC general	marzo	107,4	112,1	4,5%
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		111,85	116,5	4,1%
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		120,23	127,8	6,3%
IPC de frutas y verduras frescas		117,5	126,9	8,0%
Índice de precios de productor (base anual 2009=100)				
IPP Manufactura	febrero	126,89	128,2	1,0%
IPP Agricultura y ganadería		156,83	155,3	-1,0%
Fertilizantes (precios reales con IPC de 11/2015, pesos por kilo, sin IVA)				
Urea	febrero	360	300	-16,8%
Superfosfato triple		379	374	-1,4%
Sulfato de potasio		833	667	-20,0%
Tasa de interés				
Tasa de Política Monetaria	marzo	3,0	3,50	16,7%
Colocación, 90 a 365 días, reajustable por variación UF		1,82	2,38	30,8%
Fuente: elaborado por Odepa con información de INE, Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y empresas.				