



GOBIERNO DE

CHILE

OFICINA DE ESTUDIOS Y
POLÍTICAS AGRARIAS

COYUNTURA MACROSECTORIAL

María Amalia Gumucio Aguirre

Septiembre de 2010

CHILE
POTENCIA ALIMENTARIA Y FORESTAL

Coyuntura macrosectorial

María Amalia Gumucio Aguirre

Publicación de la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias – ODEPA
Ministerio de Agricultura

Director y Representante Legal

Gustavo Rojas Le-Bert

Se puede reproducir total o parcialmente, citando la fuente

Odepa

Teatinos 40 Piso 8

Fono: 397 3000 – Fax: 3973044

Casilla 13.320 Correo 21 – Código Postal 6500696

www.odepa.gob.cl

Santiago de Chile

COYUNTURA MACROSECTORIAL SEPTIEMBRE DE 2010

Satisfechos se mostraron los fruticultores con el nuevo programa de créditos en dólares para pequeñas y medianas empresas (Pymes) que lanzaron el Ministro de Hacienda, Felipe Larraín, y el Presidente del Banco del Estado, Segismundo Schulín-Zeuthen. A partir del 15 de septiembre está disponible, en toda la red de sucursales de dicho banco, una línea de crédito en dólares, o en pesos reajustables en dólares, por hasta US\$ 200 millones y por plazos de hasta 8 años.

La iniciativa cumple con un anhelo de muchos agricultores pequeños y medianos cuyos ingresos están vinculados con la evolución del dólar y que ahora pueden acceder a financiamiento en esa misma moneda, reduciendo de esta forma el riesgo de volatilidad de la tasa de cambio sobre el patrimonio de sus empresas.

Por otra parte, el Ministro de Hacienda anunció el envío al Congreso Nacional de un proyecto de ley sobre tributación de derivados, que será otro instrumento que permitirá a las pequeñas empresas resguardarse de las fluctuaciones en la divisa. «Vamos a dar un auge a las coberturas cambiarias, para que las Pymes tengan acceso a este tipo de instrumentos. Hoy menos de 10% de las Pymes chilenas participan en los mercados de cobertura cambiaria y nosotros aspiramos a que esto crezca fuertemente y que se utilicen estos instrumentos para que puedan tener mayor seguridad en sus ingresos», afirmó el jefe de las finanzas públicas.

Por su parte, el ejecutivo del Banco del Estado informó que se está trabajando en la alternativa de ofrecer opciones, instrumento que opera como un seguro que permite al productor nacional la posibilidad de fijar el tipo de cambio. Schulín-Zeuthen enfatizó que, a diferencia de otros productos derivados, en este caso «es el cliente quien decide ejercer o no la opción, pagando una prima de seguro. Esto, en el fondo, le permite fijar el tipo de cambio para las importaciones que requiera hacer».

La recuperación de la actividad económica nacional ha sido liderada por la demanda interna. En el segundo trimestre la demanda doméstica creció 19,4%, impulsada tanto por el consumo como por la inversión. El aumento del consumo se debió básicamente al mayor gasto en bienes durables. En el incremento de la inversión destacó la referida a maquinaria y equipos y la acumulación de existencias. Las exportaciones de bienes y servicios subieron 0,2% y las importaciones se elevaron 33,3%.

De acuerdo con el Banco Central de Chile, la economía se expandió 6,5% en abril – junio de 2010, en relación con igual período del año anterior. La actividad silvoagropecuaria primaria creció 1,1%, impulsada por la agricultura y la fruticultura.

El crecimiento de la actividad agrícola fue estimulado por la mayor producción de cultivos anuales, en particular de maíz, papa y remolacha. También se registró un aumento en la producción de hortalizas, asociado a una mayor demanda de la agroindustria.

La mayor producción frutícola reflejó el buen desempeño de la producción con destino a exportación e industria. La leve caída de las exportaciones de kiwi, principal especie del trimestre, fue más que compensada por el incremento en la producción exportable de otras especies. En tanto, el aumento de la producción de frutas con destino industrial se asocia a la mayor demanda de la agroindustria. En contraste, se observó una caída en la producción de uva vinífera, por efectos de una alta base de comparación.

El sector pecuario anotó una caída marginal, como resultado de la menor producción de aves y cerdos, que no alcanzó a ser compensada por el aumento en la producción de carne bovina y de leche.

La silvicultura sufrió una moderada contracción, explicada por la menor producción de madera pulpable que el aumento de la producción de madera aserrable no logró compensar.

El PIB del sector Pesca se contrajo 10,3% en el segundo trimestre de 2010, tras sufrir un desplome de 26,9% en el trimestre anterior. La caída se originó principalmente en el subsector centros de cultivo; en menor medida, la pesca extractiva también tuvo un efecto negativo. La crisis de la salmonicultura sigue determinando el resultado de la actividad pesquera. Los centros de cultivo continúan reflejando los efectos de la crisis sanitaria sobre la salmonicultura. En tanto, la caída de la pesca extractiva se asocia a los menores desembarcos de especies pelágicas, en particular del jurel.

La caída de 0,5% que registró la actividad de la Industria manufacturera en abril – junio, refleja que se han atenuado los efectos del terremoto de febrero, a medida que las industrias afectadas han ido recuperando su capacidad operativa. Sin embargo, la normalización es aún parcial, distinguiéndose industrias todavía disminuidas en su capacidad productiva. Este es el caso de «Combustibles» y «Papel e imprentas», que registraron las mayores incidencias negativas. La contracción de éstas se explica, respectivamente, por la menor producción de diésel y gasolinas, y por una menor fabricación de papel, que refleja el desempeño de la industria de celulosa. Las principales incidencias positivas provinieron de las ramas «Bebidas y tabacos» y «Productos metálicos, maquinaria y equipos». En el primer caso, el crecimiento se explica por la elaboración de productos del tabaco, asociada a mayores exportaciones, y en el segundo, por la fabricación de maquinaria y equipos no eléctricos, de uso minero y doméstico.

El Banco Central también publicó revisiones de las Cuentas Nacionales del primer trimestre del año 2010, asociadas a la actualización de los indicadores básicos utilizados en la versión anterior.

La nueva estimación arroja una tasa de variación del PIB nacional de 1,5%, en lugar del 1,0% informado previamente. Este incremento se explica principalmente por las correcciones al alza de las estimaciones de Agropecuario-silvícola, Industria, IVA y Derechos de importación. En efecto, la tasa de variación del PIB silvoagropecuario del primer cuarto del año se corrigió desde (-12,3%) a (-2,9%). La nueva cifra para el sector Agropecuario-silvícola refleja las correcciones realizadas sobre agricultura y fruticultura en virtud de nueva información disponible. Es así que, en el primer caso, los cultivos anuales aumentaron a la luz de las cifras de producción efectiva, que reflejaron mayores rendimientos de la superficie sembrada (la versión anterior había sido estimada sobre la base de la superficie sembrada de cultivos anuales). En tanto, la estimación de fruticultura se corrigió con las cifras de exportaciones correspondientes al segundo trimestre, así como también en virtud de información efectiva de la vendimia 2010.

El cambio en el PIB del primer trimestre de la Industria manufacturera es bastante menor que el de la actividad agrícola. En este caso la variación pasó desde (-6,4%) a (-6,1%) y obedece a que se incorporó información definitiva de producción de leche y de elaboración de vinos.

Consolidando estos resultados, se obtiene que el PIB silvoagropecuario acumula una caída de 1,1% en el primer semestre del año en curso, con respecto al mismo período de 2009. Idéntico

saldo arroja el valor agregado de la industria de maderas y muebles.

La industria de alimentos, bebidas y tabaco experimentó un crecimiento de 1,8% en enero – junio de 2010 y la pesca e industria de papel e imprentas anotaron mermas de 20,2% y 14,9%, respectivamente. Todas estas actividades tuvieron un desempeño bastante inferior que la expansión de 4,0% que exhibió la economía nacional.

La recuperación en la actividad económica interna no se ha manifestado aún en los índices de producción y de ventas de la industria manufacturera: ambos acumulan mermas superiores a 4% al comparar el primer semestre de 2009 y 2010. La agroindustria tuvo, en enero – junio de 2010, una caída mayor que el conjunto de la actividad industrial.

La expansión de la demanda interna y un dólar barato se traducen en incrementos en las importaciones. Las internaciones de productos silvoagropecuarios aumentaron 27,7% y las importaciones de insumos y maquinarias para el sector silvoagropecuario se incrementaron en cerca de 24%, durante el primer semestre de 2010.

La evolución de las exportaciones de productos agrícolas, pecuarios y forestales, va mucho más rezagada. En enero – junio de 2010 los envíos al exterior fueron sólo 0,8% superiores a las exportaciones del primer semestre de 2009. Los ingresos por exportaciones de productos silvoagropecuarios totalizaron, a junio, US\$ 6.014 millones.

El comportamiento del empleo sectorial es extraño; pues parece haberse desacoplado de la marcha de la actividad productiva. Así, en el trimestre móvil abril – junio la fuerza de trabajo ocupada en la agricultura aumentó en 12,9% con respecto al mismo trimestre de 2009.

Coyuntura macrosectorial

Indicadores macrosectoriales de la agricultura				
Indicadores de actividad	Período	Valores		Variación
		2009	2010	%
Producto Interno Bruto (Millones de pesos de 2003)	ene - jun			
PIB nacional		31.870.578	33.153.352	4,0
PIB silvoagropecuario		1.754.713	1.736.286	-1,1
PIB pesca		428.672	342.201	-20,2
PIB industria alimentos, bebidas y tabaco		1.490.128	1.516.494	1,8
PIB industria maderas y muebles		236.434	233.939	-1,1
PIB industria papel e imprentas		621.475	528.950	-14,9
Índices de la industria agroprocesadora (base 2002)	ene - jun			
Producción física		127	122	-4,1
Ventas		124	119	-4,2
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)	abr - jun	577	651	12,9
Ocupadas		85	110	29,1
Ocupados		491	541	10,1
Tasa de cesantía agrícola (%)	abr - jun	-	7,7	-
Mujeres		-	15,9	-
Hombres		-	5,8	-
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ FOB)	ene - jun	5.965	6.014	0,8
Primarias		2.737	2.731	-0,2
Industriales		3.227	3.284	1,7
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de US\$ CIF)	ene - jun	1.356	1.731	27,7
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones de US\$ CIF)	ene - jun	348	431	23,8
Indicadores de precios				
Cotización del dólar (pesos por dólar)	junio	553	537	-3,0
Índice de precios al consumidor (base 2009)	junio			
IPC general		100	101	1,2
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		99	101	1,8
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		101	110	9,1
Índice de precios al por mayor (base 11-2007)	junio			
IPM general		110	109	-0,3
IPM agropecuario		100	109	9,3
IPM pesca		139	132	-5,1
Índice de precios de productor (base 04-2003)	junio			
IPP general		154	169	9,9
IPP agropecuario		167	176	5,3
IPP pesca		172	171	-0,6
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días.	junio			
Reajutable por variación UF		5,4	2,6	-51,2
Reajutable por variación del dólar		-	-	-
Precios de fertilizantes (pesos de julio 2010 por kilo)	junio			
Urea		248	242	-2,5
Superfosfato triple		289	287	-0,8

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