



GOBIERNO DE

**CHILE**

OFICINA DE ESTUDIOS Y  
POLÍTICAS AGRARIAS

## COYUNTURA MACROSECTORIAL

*María Amalia Gumucio Aguirre*

**Agosto 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](http://www.odepa.gob.cl)

Santiago de Chile

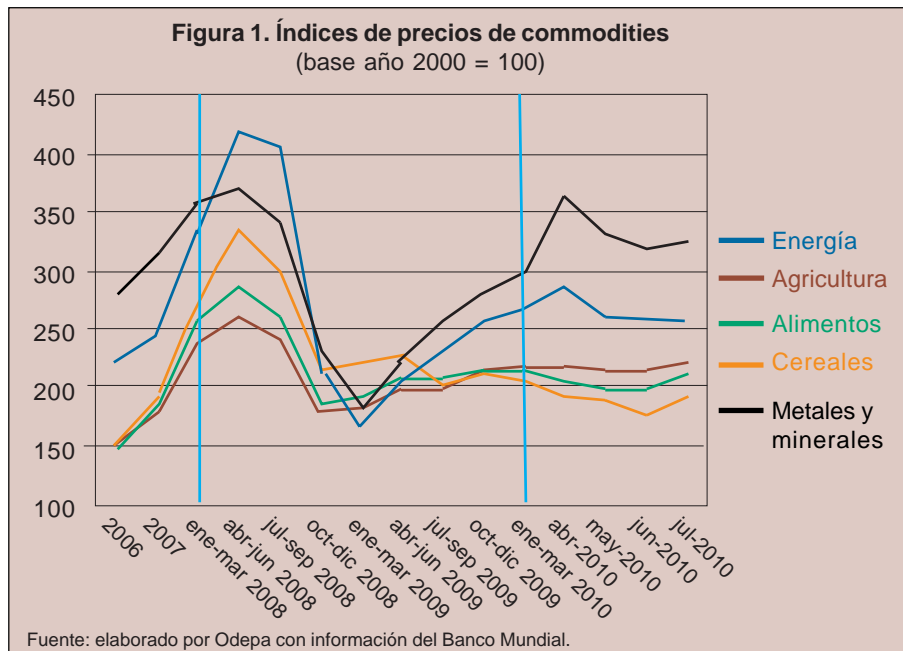
## COYUNTURA MACROSECTORIAL AGOSTO DE 2010

El optimismo se tomó los mercados financieros luego de conocerse los antecedentes de las «pruebas de esfuerzo» de la banca europea. Al escepticismo inicial sobrevino un voraz apetito por retomar posiciones de mayor riesgo. Las bolsas de valores vieron elevarse sus índices, mientras el dólar norteamericano descendía en los mercados internacionales y el euro se fortalecía.

El presidente de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), Angel Gurría, señaló que el futuro del euro no está en duda y llamó a los Estados miembros de la Unión Europea a considerar el establecimiento de una autoridad fiscal común, a fin de supervisar y evitar el contagio de los problemas de algunos miembros al resto de la zona.

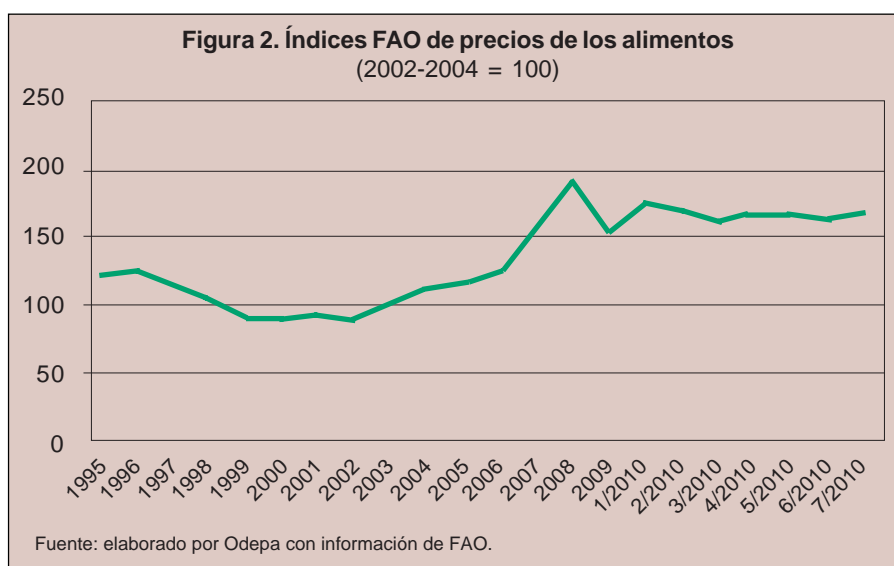
Un tema aparte es la evolución del yuan. Hay quienes auguran que la moneda china podría desplazar al dólar estadounidense como divisa internacional, en un futuro no demasiado lejano. Otros, en cambio, aseguran que el gigante asiático tiene importantes reservas en dólares y muy pocos incentivos para que su patrimonio se desvalorice. Las medidas adoptadas hasta ahora no han producido cambios substanciales en la paridad yuan/dólar, ni tampoco en los flujos de comercio. No obstante, el delicado equilibrio entre un rol internacional más preponderante y la estabilidad del yuan puede verse amenazado por el ingreso de capitales al país asiático. Cualquiera sea la trayectoria que en definitiva adopte el yuan, lo cierto es que el dinamismo de la economía china está impactando en los mercados internacionales de materias primas.

Algunos analistas, sumando a estos dos factores: mayor apetito por riesgo y crecimiento de China, los efectos de eventos meteorológicos adversos en diversos lugares del planeta, han concluido, con demasiada premura a nuestro juicio, que estaríamos frente a una amenaza global en el suministro de alimentos. Esto gatillaría un alza desmedida de los precios y, por esta vía, un incremento en los niveles de pobreza. Diferimos de esta visión.



Sin duda, los precios internacionales de las materias primas han vuelto a empujarse hacia sus máximos históricos, sin alcanzar esos niveles, y el dólar ha retomado su camino a la baja. La combinación ya no resulta novedosa. Sin embargo, los pronósticos internacionales sobre oferta y demanda mundial de alimentos apuntan a un relativo equilibrio entre la producción y el consumo, por lo que no se generarían grandes mermas en las existencias finales.

La fuerte alza en el precio de los cereales, ligada a la sequía en Rusia, que impactó en el precio del trigo, y las inundaciones en China, que afectaron al mercado del arroz, pero con raíces también en fenómenos financieros, preocupa a las autoridades, que deben transitar por una delgada línea entre la inflación y la recuperación de la actividad económica local. ¿Cuánto subir la tasa de interés rectora? ¿Cuándo retirar los estímulos fiscales?



En Chile, la percepción general es que la economía global está en un proceso de recuperación paulatino, pero sostenido. La expectativa de una demanda mundial más vigorosa se traduce en precios firmes para las materias primas, acentúa las presiones a la baja del dólar y atiza los temores de inflación.

Tales temores se fundan en el extraordinario dinamismo de la demanda interna, que elevó el Índice de Precios al Consumidor (IPC) en 0,6% en julio, acumulando un alza de 2,4% en lo que va del año y de 2,2% con respecto a julio de 2009. Se conjugan aquí elementos de carácter transitorio, como el término de la rebaja del Impuesto de Timbres y Estampillas, con factores estacionales como el incremento en el precio de las hortalizas, agudizado en esta ocasión por las heladas, y componentes de tendencia estructural.

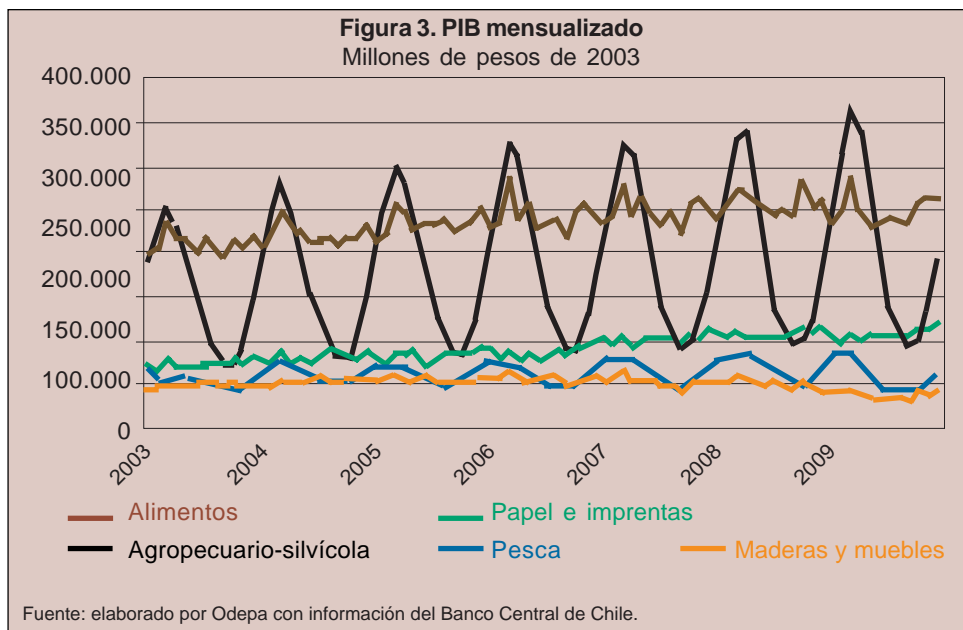
Lo concreto es que en julio el ascenso en la división Alimentos y Bebidas no Alcohólicas se explica, según el INE, por incrementos en nueve de sus once clases, entre las que destacaron Hortalizas, Legumbres y Tubérculos (4,0%), Productos Lácteos, Quesos y Huevos (1,1%) y Carnes (1,0%).

Las principales incidencias se registraron en los productos carne de vacuno (0,051 puntos porcentuales), tomate (0,051 pp.), pan (0,022 pp.) y verduras de estación (0,021 pp.), que anotaron variaciones de 2,6%, 17,5%, 1,0% y 5,8%, respectivamente. Otros productos con participación destacada en la división fueron palta (10,5%), leche líquida (2,2%), pimentón y pimiento (32,7%) y lechuga (5,5%), que incidieron conjuntamente 0,052 puntos.

Comparado con el mismo mes del año anterior, los alimentos registraron un ascenso de 2,9% en sus precios, en tanto que en bebidas alcohólicas y tabaco el alza llegó a 9,4 por ciento. Cabe señalar que los precios de los alimentos se presentan como uno de los factores determinantes en la ampliación de los niveles de pobreza de ingresos, medida por la encuesta Casen.

La pobreza de ingresos también se sustenta en la falta de oportunidades de trabajo y en malas condiciones de empleo. En el trimestre abril – junio de 2010 la tasa de desocupación nacional disminuyó a 8,5% de la fuerza de trabajo. En el sector silvoagropecuario estamos en una fase de caída estacional del empleo, razón por la cual es más relevante la comparación de los datos de empleo del actual trimestre móvil, con los de igual período del año anterior. Al hacerlo, se constata un aumento en la ocupación sectorial, desde 491 mil personas a 541 mil personas.

A nivel nacional, el 71% de los trabajadores dependientes tiene contrato indefinido, pero en la actividad agrícola el porcentaje se reduce a 47%. De las trabajadoras agrícolas dependientes con tipo de contrato definido, que totalizaron 54.700 personas en el trimestre abril – junio de 2010, el 84% tiene un vínculo laboral limitado a la temporada. La misma estadística sitúa el trabajo temporal en 69% para hombres con contrato definido. Así, mientras en el sector agrícola el 73% de las mujeres y los hombres contratados no indefinidamente son temporeros, en la economía en su conjunto sólo el 21% presenta esta característica del vínculo contractual. La estacionalidad del empleo en el agro se deriva, a su vez, de idéntico rasgo temporal en la producción sectorial, como puede apreciarse en el gráfico de PIB mensualizado.



*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 - jul	6.814	7.030	3,2
Primarias		2.955	2.980	0,9
Industriales		3.859	4.050	5,0
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones de US\$ CIF)	ene - jul	1.634	2.058	25,9
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones de US\$ CIF)	ene - jul	441	541	22,6
<b>Indicadores de precios</b>				
Cotización del dólar (pesos por dólar)	julio	540	532	-1,6
Índice de precios al consumidor (base 2009)	julio			
IPC general		100	102	2,2
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		99	102	2,9
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		100	110	9,4
Índice de precios al por mayor (base 11-2007)	julio			
IPM general		107	110	2,2
IPM agropecuario		100	114	13,5
IPM pesca		124	132	6,0
Índice de precios de productor (base 04-2003)	julio			
IPP general		153	167	9,1
IPP agropecuario		168	184	9,6
IPP pesca		159	174	9,7
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días.	julio			
Reajutable por variación UF		4,2	2,3	-45,2
Reajutable por variación del dólar		-	-	-
Precios de fertilizantes (pesos de agosto 2010 por kilo)	julio			
Urea		242	226	-6,8
Superfosfato triple		275	289	5,0

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