



Macroeconomía y agricultura chilena

Por Alfonso José Traub Ramos

Marzo de 2012

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

Las contradictorias señales que llegan desde los mercados internacionales, tanto de oriente como de occidente, como son la rebaja de las expectativas de crecimiento de la economía de China, por un lado, y los positivos datos económicos que se empiezan a conocer desde EE.UU., entre otros, permitirían aventurar, sin embargo, que a nivel global se observará cierta estabilidad que debería ser favorable para las exportaciones silvoagropecuarias, especialmente las alimentarias, en un escenario de migración de precios hacia niveles más altos.

Durante los últimos años la volatilidad de los precios de las materias primas, en especial de los commodities agrícolas, que han sido y seguirán siendo los grandes protagonistas en los mercados internacionales, ha llevado a las autoridades de los diferentes gobiernos a adoptar medidas para mitigar potenciales efectos inflacionarios que permearían a los mercados internos. Las medidas que se disponen son distintas dependiendo de si el país es importador o exportador neto o tiene una situación de autoconsumo.

Chile no es un actor relevante en el mundo de los *commodities* agrícolas. Sin embargo, producto del proceso de apertura a los mercados internacionales a través de los acuerdos comerciales, se le abrieron oportunidades para una diversificación de mercados y productos, incluso con mayor valor agregado, con lo cual ha podido, en cierta manera, mitigar los negativos efectos de la crisis internacional que se ciernen sobre el sector silvoagropecuario.

Panorama macroeconómico internacional

De acuerdo a información recabada en los medios especializados y a los aportes de los agregados agrícolas en estos países, en general las señales de las principales economías son positivas. Para el caso de EE.UU., el pronóstico anual de la Universidad de Michigan, basado en modelos econométricos, indicó que para 2012 y 2013 el crecimiento económico sería de 2,5%, con una ligera alza respecto al 1,8% previsto

para 2011. Para la Unión Europea, considerando a los veintisiete países, otras fuentes señalan un crecimiento de 1,5% para 2011, 0% para 2012 y 1,5% para 2013¹.

Desde el continente asiático, los mensajes que se reciben deben ser leídos con detención. La rebaja de las proyecciones de crecimiento de 8% a 7,5% que anunció el Primer Ministro chino responde a un espacio político-económico en que se requiere hacer un ajuste suave de la economía, con un control sobre la inflación. Su apuesta va por el lado de atender las demandas internas de las distintas regiones y también las de una clase media que se expande. Esto debería aumentar el consumo y, por ende, la demanda por bienes que no son posibles de suplir internamente. El Fondo Monetario Internacional (FMI) planteó que América Latina seguirá capeando en mejores condiciones los efectos de la crisis global, gracias a la demanda por parte de China.

En el caso de India, el FMI estimó que el PIB creció en 7,4% en el período 2010-2011, y para el período 2011-2012 espera un 7%. Las cifras preliminares para Japón en el año 2011 señalan una variación negativa de 0,9%, en tanto las proyecciones para 2012 y 2013 son de 1,9% y 1,5%². Las cifras proyectadas se derivan del aumento paulatino de la demanda interna y el incremento gradual de la demanda pública, como consecuencia de los diferentes proyectos de reconstrucción postterremoto. En tanto, para Corea del Sur, el *Bank of Korea* estimó una tasa de crecimiento de 3,7% para 2012.

El entonces Primer Ministro ruso, Vladimir Putin, declaró que Rusia se encaminaba a dejar los efectos de la crisis global y comenzaría a recuperarse. El PIB aumentó en 4,3% en 2011. Planteó, además, el desafío de hacer de Rusia una de las cinco economías más importantes del mundo, para el año 2020. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), el crecimiento de la economía rusa en el año 2012 se reducirá a 3,3%. Según el pronóstico del Ministerio del Desarrollo Económico, el PIB de Rusia subiría 3,8-3,9%³.

(1) <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/table.do?tab=table&init=1&plugin=1&language=en&pcode=tsieb020> (consultada en marzo de 2012).

(2) FMI. Perspectivas de la Economía Mundial: actualización de las proyecciones centrales.

(3) <http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite.eng/> (consultada en marzo de 2012).

Dentro del concierto latinoamericano, el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) señaló que en el año 2011 el PIB de Brasil creció en 2,7%. El resultado fue inferior al crecimiento del período anterior (2009-2010), que alcanzó la meta de 7,5%. Para el año 2012, el gobierno espera un crecimiento de 4,5% cifra inferior en comparación con 2011, según el Boletín Económico publicado por el Ministerio de Hacienda. Con la inversión del sector privado y el sector público, se espera que el crecimiento promedio del PIB hasta el año 2014 sea superior al de los cuatro años anteriores, llegando a alrededor de 6%.

En México, las expectativas de los especialistas, publicadas recientemente por el Banco de México, prevén un crecimiento del PIB de 3,34% para 2012 y 3,43% para 2013. Estas cifras estarían asociadas a un incremento en el consumo y condicionadas a ciertos cambios estructurales previstos y a una inflación estabilizada⁴.

Las bolsas mundiales, en general, ya están recogiendo con cautela estas señales. No obstante, las perspectivas de negocios vinculadas al necesario incremento de la producción de alimentos, estimado por una mayor demanda, están incentivando la creación de *Exchange Traded Funds* (ETF) agrícolas, fondos de inversión enfocados en índices de la agricultura, basados en materias primas agrícolas que cotizan en bolsa.

Como se ha indicado anteriormente, esta mayor demanda se da en un contexto de crecimiento vegetativo de la población mundial, cambios en los patrones de consumo, acceso de nuevos segmentos de la población a dichos consumos y desvalorización del dólar. Por tanto, se prevé un incremento de los precios internacionales y presiones por mejoramiento de los ingresos, razón por la cual quizás no debería hablarse de volatilidad de precios, sino más bien de una migración hacia niveles más altos.

En este escenario es posible aventurar que las exportaciones silvoagropecuarias chilenas, en el corto y el mediano plazo, se verán incrementadas y no deberían tener problemas de acceso a los mercados. Los desafíos provendrán de otros factores, como el tipo de cambio, el costo y origen de la energía, el mejoramiento de la productividad, la competencia externa en los mercados actuales y el establecimiento de barreras paraarancelarias. Estos aspectos influyen directamente en la competitividad, y varios de ellos son exógenos al sector y deben ser enfrentados mediante el mejoramiento de la productividad del trabajo a través de la inversión en activos fijos y capacitación, eficiencia energética y agregación de valor a los productos, entre otros aspectos. El logro de estos objetivos requiere, necesariamente, profundizar en los procesos de innovación y de acuerdos público-privados, en una mirada de país.

Economía nacional

El Banco Central, ajustando su metodología a parámetros internacionales, publicó las nuevas series de Cuentas Nacionales correspondientes al período 2003-2011, elaboradas a partir de la Compilación de Referencia del año 2008.

Allí se informa que la economía chilena creció 4,5% en el cuarto trimestre del año pasado, con lo que el PIB subió 6% durante 2011. Expresado en dólares, el PIB nacional fue 14,5% mayor, y el PIB per cápita creció 13,5%, alcanzando a US\$ 14.412.

Entre las modificaciones más importantes introducidas a la fórmula de cálculo se encuentran el reemplazo de la base de precios fija, con precios constantes del año 2003, por bases móviles a precios del año anterior, encadenadas; la separación de actividades integradas verticalmente, en sus fases primaria e industrial; la medición de la producción de los servicios de vivienda, la medición de la exploración minera y del software como formación bruta de capital y cambios en las ponderaciones de los sectores. Estos cambios tuvieron efectos distintos para los diferentes sectores, modificándose las cifras obtenidas con la metodología anterior.

El PIB del sector silvoagropecuario tuvo una tasa de variación de 11,2% respecto el año anterior, ocupando el quinto lugar entre los sectores con mayor crecimiento, contribuyendo con el 5% del crecimiento del PIB nacional. No obstante estos positivos resultados, su ponderación dentro de éste bajó a 2,8%. Con la metodología anterior esta cifra hubiera sido de 3,6%.

El empresariado nacional parece mostrar un poco más de optimismo en relación con la situación económica global, como lo demostraría el Índice de Confianza Empresarial (ICE), que elabora mensualmente el Centro de Estudios en Economía y Negocios (CEEN) de la Universidad del Desarrollo (UDD), en conjunto con el Diario Financiero. En enero del presente año el porcentaje de quienes creen que la situación global va a mejorar aumentó 3,6% respecto al mes de enero, ubicándose en 30,6%, en tanto quienes proyectan un peor escenario bajaron de 11,3% a 5,2%. Este resultado se vio influido por el IMACEC de 5,5% anunciado el pasado mes de enero.

Empleo

De acuerdo a las cifras de empleo sectorial para el último trimestre móvil noviembre 2011 - enero 2012, publicadas por el INE, se mantiene la tendencia de disminución en la fuerza de trabajo total del sector agrícola, considerando tanto la mano de obra ocupada como aquella en condición de cesantía. La caída en la fuerza de trabajo agrícola fue de 5,4% respecto a igual período del año anterior. Esta situación contrasta con lo acontecido a nivel de país, donde la fuerza de trabajo disponible se incrementó 1,8% respecto al año 2010. La fuerza laboral agrícola de sexo femenino supera el 23% del total de la mano de obra del sector a nivel nacional⁵.

Del total de la fuerza de trabajo ocupada en el sector agrícola en el trimestre móvil noviembre 2011-enero 2012, que alcanza a 771.000 trabajadores, aproximadamente 544.000 se encuentran bajo la condición de asalariados, presentando un contrato de trabajo definido o indefinido. La cifra total es menor en 5.000 puestos de trabajo respec-

(4) Encuesta sobre las expectativas de los especialistas en economía del sector privado: febrero 2012.

(5) Ver análisis sobre empleo agrícola, trimestre noviembre 2011-enero 2012. Odepa. www.odepa.gob.cl.

to a la de igual período del año 2010 (-0,9%), lo que permite concluir que la fuerza de trabajo asalariada ocupada en el campo no presenta mayores diferencias respecto a igual período del año anterior.

A nivel de las regiones, destaca la importancia relativa que el empleo del sector agrícola representa en algunas de ellas, como es el caso de la Región del Maule, que sigue liderando el ranking de aquellas regiones donde el sector agrícola es clave en la generación de empleo, superando el 33% de la oferta de empleo regional.

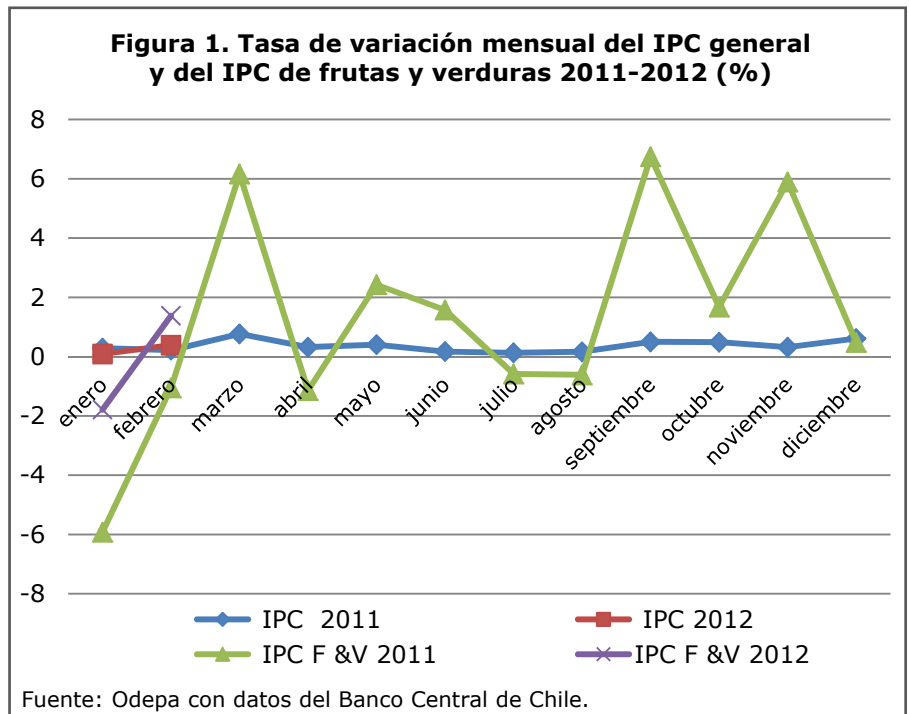
Inflación

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró en febrero una variación de 0,4%, acumulando una variación de 0,5% en el año y 4,4% a doce meses. Los ítems cuyas alzas de precios tuvieron mayor incidencia en la variación del índice fueron Transporte (0,8%); Salud (0,8%) y Alimentos y Bebidas No Alcohólicas (0,8%). Este último ítem experimentó variaciones positivas de precios en siete de sus once clases, destacando Hortalizas, Legumbres y Tubérculos (3,7%), y Carnes (1,1%).

No obstante que el Índice de Precios de Productor (IPP) de Agricultura y Ganadería bajó 5,5% en febrero⁶, con una variación negativa de 10,6% acumulada en doce meses, el índice Alimentos registró una variación de 0,8% en febrero y 9,8% en doce meses, en tanto el índice Frutas y Verduras Frescas presentó una variación mensual de 1,4%, y 24,0% en doce meses. Este fenómeno afecta directamente a los sectores medios y de menores recursos, pues son ítems importantes en su canasta de consumo mensual.

Tasa de interés

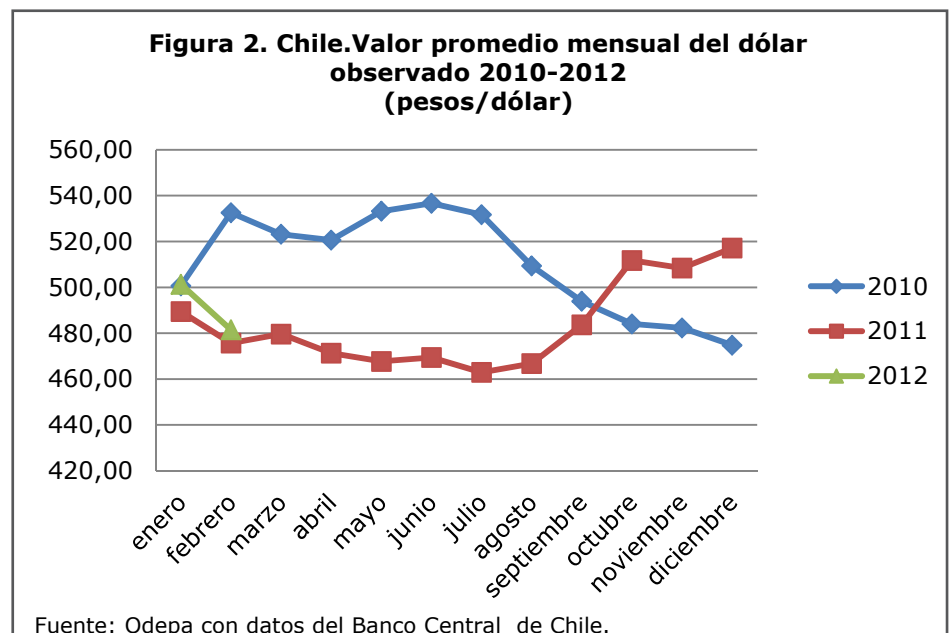
El Consejo del Banco Central de Chile acordó mantener la tasa de interés de política monetaria en 5% anual, en línea con el compromiso de conducir la política monetaria con flexibilidad, de manera que la inflación proyectada se ubique en 3% y respondiendo al mayor dinamismo que se observa en



la actividad económica, la demanda interna y los salarios, en un mercado laboral un tanto ajustado.

Tipo de cambio

El tipo de cambio promedio mensual, luego de un alza durante el segundo semestre del año 2010, permaneció sistemáticamente bajo durante parte importante del año 2011, comenzando a recuperarse a partir del último trimestre y alcanzando su valor más alto, de 517 pesos por dólar, en diciembre de ese año. En los primeros meses de 2012 se ha observado cierta volatilidad y tendencia a la baja, que lo han hecho estabilizarse bajo \$ 490 (figura 2).



(6) INE (base anual 2009=100).

Es importante señalar que el mayor dinamismo que ha mostrado la economía, superior al esperado a comienzos del año 2011, es atribuible en gran medida a la expansión que ha mostrado el gasto interno. Los principales indicadores macroeconómicos están contenidos en la tabla 1.

Tabla 1. Indicadores macroeconómicos de la agricultura (2011-2012)

Indicadores de actividad	Período	Valores		%	
		2010	2011	Variación	
Producto Interno Bruto (Millones de pesos 2008)(1)					
PIB nacional	ene-dic 2011	98.536.201	104.436.772	6,0	
PIB silvoagropecuario		2.654.400	2.950.402	11,2	
PIB pesca		355.068	415.664	17,1	
PIB industria alimentos		2.137.328	2.217.447	3,7	
PIB industria bebidas y tabaco		1.572.131	1.654.646	5,2	
PIB industria maderas y muebles		482.124	515.711	7,0	
PIB industria celulosa, papel e imprentas		1.351.728	1.487.779	10,1	
Fuerza de trabajo ocupada en la agricultura (miles de personas)		nov 2011	811,0	771,6	-4,9
Mujeres	188		179	-4,6	
Hombres	623		592	-4,9	
Tasa de cesantía agrícola (%)	ene 2012	3,8	3,3		
Mujeres		5,8	6,3		
Hombres		3,1	2,3		
Exportaciones silvoagropecuarias (millones de US\$ Fob)	ene-dic 2011	12.389	14.166	14,3	
Primarias		4.463	4.824	8,1	
Industriales		7.876	9.342	18,6	
Importaciones de productos silvoagropecuarios (millones US\$ Cif)		3.886	5.001	28,7	
Importación de insumos y maquinarias agrícolas (millones US\$ Cif)		1.194	1.718	43,9	
Indicadores de precios		Período	Valores		% Var.
Cotización del dólar observado (pesos por dólar)	febrero	489	501	2,4	
Índice de precios al consumidor (base 2009)	febrero 2012				
IPC general		103	107	4,2	
IPC alimentos y bebidas no alcohólicas		105	114	8,8	
IPC bebidas alcohólicas y tabaco		115	126	9,5	
Índice de precios al por mayor (base noviembre 2007)	dic- 2011				
IPM general		108	119	9,9	
IPM agropecuario		121	125	3,7	
IPM pesca		125	135	8,3	
Índice de precios de productor IPP (base abril 2003)	dic- 2011				
IPP general		176	185	5,1	
IPP agropecuario		191	192	0,5	
IPP pesca		169	177	4,8	
Tasa de interés de colocación, 90 a 365 días	febrero 2012				
Reajutable por variación UF		4,4	4,5	2,2	
Fertilizantes (Precios reales sin IVA con IPC de 02/2012 por kilo)	enero- febrero 2012				
Urea		317	347	9,6	
Superfosfato triple		343	380	10,8	
Sulfato de potasio		553	495	-10,4	

(1) PIB, volumen a precios del año anterior encadenado, referencia 2008.

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

Economía regional

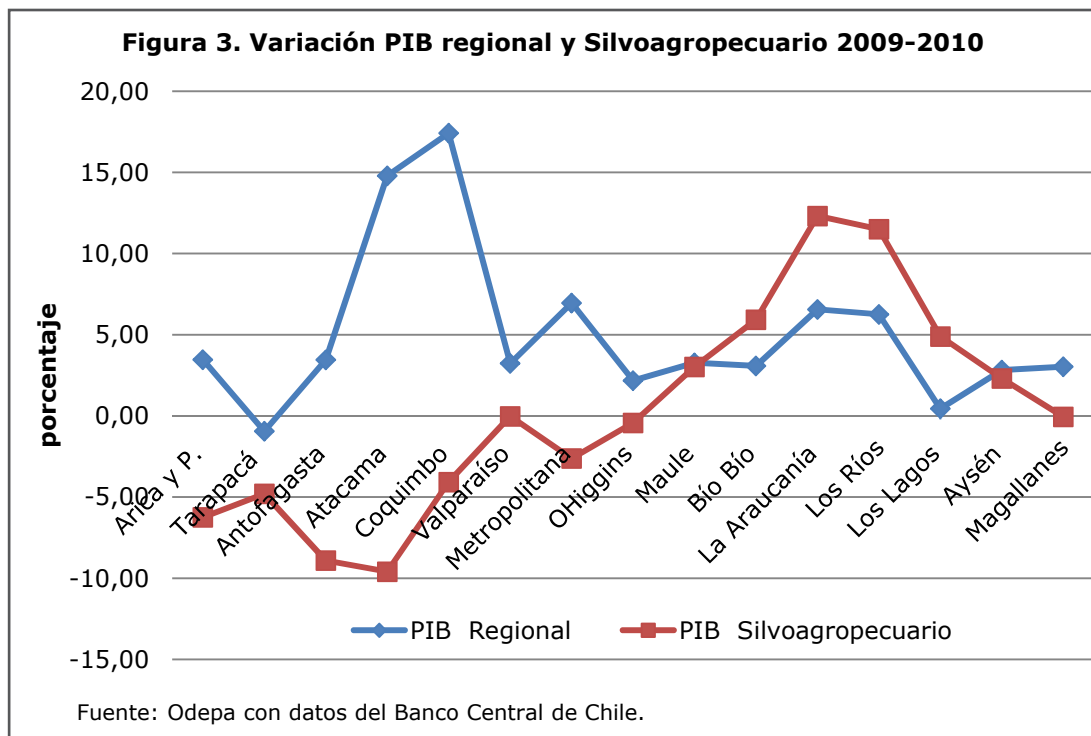
Junto a la publicación del PIB del año 2011, el Banco Central de Chile entregó las cifras correspondientes al Producto Interno Bruto de 2010 por región y por sectores, también bajo los nuevos parámetros. La Región Metropolitana hizo la mayor contribución al PIB nacional, con 43,6%, seguida por Antofagasta, Valparaíso y Bío Bío, con 10,3%, 7,4% y 7,2%, respectivamente. Aysén, con un 0,4%, es la región con menor aporte en ese año (tabla 2).

Las regiones que tuvieron un mayor crecimiento fueron Coquimbo, Atacama y Metropolitana, con 17,4%, 14,8% y 7%, respectivamente. La Región de Tarapacá fue la única que decreció y lo hizo en 0,95%.

El sector agropecuario contribuyó con 2,7% al Producto Interno Bruto del país. A nivel regional, la Región de Los Ríos presenta la mayor participación del PIB silvoagropecuario dentro del PIB regional (12,9%). La siguen las regiones del Maule, O'Higgins y La Araucanía, en las que el PIB agropecuario-silvícola representa 12,4%, 12,2% y 11,5% del PIB regional, res-

pectivamente. Los aportes del sector en Antofagasta, Tarapacá y la Región Metropolitana tienden a ser muy marginales (0,04%, 0,06% y 0,75%, respectivamente).

De las quince regiones, en 2010 sólo seis tuvieron una variación positiva en el producto interno silvoagropecuario regional, y son las que corresponden a la zona que va desde la Región del Maule hasta Aysén. La Región de O'Higgins tuvo una leve baja, pero continúa siendo la más importante dentro del PIB silvoagropecuario nacional (19%), seguida por las regiones del Bío Bío (16%) y del Maule (14%).



Inacer

El Instituto Nacional de Estadísticas (INE) publicó las cifras del Indicador Mensual de Actividad Económica Regional (Inacer) del trimestre octubre-diciembre de 2011. Este muestra el desempeño heterogéneo de las regiones. El avance más importante lo tuvo la Región de Aysén, con una variación de 19,2%, la cual presenta también el mayor crecimiento acumulado en el año 2011. La mayor actividad de esta región se debe principalmente al comportamiento favorable del sector Pesca, básicamente por la cosecha del salmón. La Región de Magallanes anotó una variación negativa de 1,9%, siendo la región que acumuló el mayor retroceso durante el año 2011.

Empleo

La evolución de la tasa de desocupación regional tuvo también un desempeño marcadamente heterogéneo en 2011. Según el INE, la tasa de desocupación disminuyó respecto al año anterior en la mayoría de las regiones, salvo en la Región de Arica y Parinacota, donde aumentó en un punto, empujándose a 8,6%. Esa fue también la región que mostró una desocupación más alta, seguida por Valparaíso, Bío Bío y Los Ríos, con tasas de desocupación de 8,3%, 7,5% y 7,2%, respectivamente. La disminución más significativa se observó en Los Lagos, que al bajar 2,7 puntos redujo su tasa de desocupación a 2,8%, casi la mitad de lo que tenía doce meses antes. Otras

regiones con baja desocupación fueron Aysén y O'Higgins (3,5% y 4,7%, respectivamente). Respecto del trimestre anterior, la tasa de desocupación aumentó en siete regiones, se redujo en cuatro y se mantuvo en cuatro.

Colocaciones financieras

Las colocaciones regionales orientadas al sector silvoagropecuario se incrementaron en 21,5% entre enero de 2011 y el mismo mes de 2012, siendo las regiones Metropolitana, Aysén, Magallanes y Bío Bío las que presentaron mayores tasas de crecimiento (32,5%, 21,6%, 18,7% y 16%, respectivamente). En tanto, la Región de Antofagasta retrocedió en 27,2% y Tarapacá, en 1,8%.

En términos de porcentaje de participación que tiene el sector dentro de las colocaciones financieras totales en cada región, la Región de O'Higgins ocupa el primer lugar, con 35,5%, seguida por las del Maule, de Los Ríos, de La Araucanía y Coquimbo, con 28,3%, 25,6%, 23,9% y

19,4%, respectivamente. Tarapacá ocupa el último lugar, con 0,6%. Estas cifras estarían en línea con los esfuerzos desplegados por el Ministerio de Agricultura en el sentido de involucrar al sistema financiero con mayor profundidad en el desarrollo del sector silvoagropecuario.

Tabla 2. 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
PIB Regional 2010 (MMM\$)(1)																
PIB total región (2)	555	3.046	10.173	2.183	2.858	7.308	42.928	4.069	3.079	7.107	1.985	1.082	2.201	411	799	98.536
Variación 2009-10	3,47	-0,95	3,45	14,79	17,41	3,23	6,95	2,17	3,27	3,08	6,56	6,25	0,45	2,82	3,03	6,0
Contribución a PIB nacional (%)	0,6	3,1	10,3	2,2	2,9	7,4	43,6	4,1	3,1	7,2	2,0	1,1	2,2	0,4	0,8	100,0
PIB silvoagropecuario regional	20	2	4	45	137	239	323	498	382	436	229	139	180	7	14	2.654
Variación 2009-10	-6,25	-4,80	-8,91	-9,60	-4,07	-0,02	-2,62	-0,43	3,02	5,93	12,31	11,50	4,90	2,31	-0,05	
Contribución a PIB regional	3,6	0,1	0,0	2,1	4,8	3,3	0,8	12,2	12,4	6,1	11,5	12,9	8,2	1,8	1,7	2,7
INACER																
Oct-dic 2010-11	4,8	7,2	4,2	10,3	11,5	1,9		11,1	9,1	4,8	3,9	3,9	9,1	19,2	-1,9	s/i
Mercado laboral regional (miles de personas) noviembre 2010 - enero 2011																
Fuerza laboral	82	157	275	130	334	830	3.344	412	463	895	426	174	371	54	77	8.026
Ocupados	76	151	260	124	319	778	3.147	396	442	841	402	164	363	53	73	7.589
Tasa de cesantía (%)	7,5	4,2	5,3	4,4	4,6	6,2	5,9	4,0	4,5	6,1	5,6	5,8	2,3	2,9	4,8	5,4
% variación trimestre c/r año anterior silvoagropecuario región	-1,6	2,0	-0,6	-0,3	7,8	0,7	1,5	1,5	6,1	1,2	1,5	8,0	-0,8	1,1	-0,5	1,8
Fuerza laboral	8,7	9,1	1,6	11,5	45,3	63,6	105,3	114,5	149,1	114,8	84,6	34,9	47,2	4,6	2,9	797,7
Ocupados	8,4	9,1	1,6	10,7	43,0	60,6	101,5	111,5	145,9	110,0	82,1	32,8	46,9	4,6	2,9	771,6
Tasa de cesantía agrícola(%)	2,8	s/i	s/i	7,0	5,1	4,7	3,6	2,6	2,2	4,2	3,0	5,9	0,7	s/i	s/i	3,3
% variación trimestre c/r año anterior	-3,1	s/i	s/i	11,5	-7,1	-13,7	6,9	0,5	-1,2	-12,8	14,8	6,0	-7,0	s/i	s/i	-5,4
Tasa desocupación (%)	11,1	6,1	0,6	8,6	13,5	7,8	3,2	28,1	33,0	13,1	20,4	20,1	12,9	8,7	4,0	10,2
Exportaciones silvoagropecuarias (US\$ millones FOB) (3) diciembre 2011																
exportaciones	4,4	6,1	3,9	206,6	612,8	1.134,0	2.260,0	2.487,1	1.704,4	4.378,1	521,2	394,7	337,6	8,0	84,6	14.170,8
% variación 2010-2011	43,1	5,5	18,4	0,7	16,8	-5,5	11,5	18,6	25,4	10,6	15,6	1997,8	14,1	245,7	32,5	15,8
Colocaciones financieras (MMMS)																
Total región	121	371	555	201	601	1.674	43.412	759	1.161	1.794	853	289	996	97	295	53.178
Silvoagropecuario	14	2	9	23	117	205	1.802	270	329	243	204	74	171	8	36	3.507
% participación	11,9	0,6	1,6	11,7	19,4	12,2	4,2	35,5	28,3	13,5	23,9	25,6	17,2	8,5	12,2	6,6
% variación ene 2011-2012	-1,4	1,8	27,2	5,0	13,9	3,8	32,5	11,0	13,0	16,2	15,2	9,5	13,9	21,6	18,7	21,5

(1) PIB, volumen a precios del año anterior encadenado, referencia 2008.

(2) MMM\$ miles de millones de pesos.

(3) No indica origen del producto exportado.

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