

## ANÁLISIS



**MG. HUMBERTO SALAS    ING. VÍCTOR VENEGAS**  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS  
UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE CHILE



# CONDICIÓN PARA EL DESARROLLO

Cuál es hoy en día la confianza empresarial del sector agrícola en La Araucanía.

Es sabido que los indicadores de confianza poseen poder de pronóstico para las economías y sectores productivos. La Araucanía es privilegiada al disponer de este tipo de medición, un valioso insumo a la hora de proyectar ciclos econó-

micos, pronosticar el comportamiento del mercado laboral, establecer puntos de inflexión y detectar cambios en las fluctuaciones por medio de datos representativos que permitan la toma de decisiones empresariales fundamentadas.

Según la propia Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, estas mediciones exponen valiosa capacidad predictiva por su criterio de información; no obstante, lo que puede variar en diferentes latitudes y sectores económicos es el rezago con

que estos indicadores impactan en la economía real.

El Índice de Confianza Empresarial de La Araucanía, elaborado por la Facultad de Administración y Negocios de la Universidad Autónoma de Chile, mide desde el 2017 la confianza de los empresarios en distintos sectores como agropecuario y forestal, comercio, construcción, financiero, industrial y transporte. A su vez, analiza la evolución mensual de las percepciones respecto a variables de interés de cada rubro en distintos ámbitos, para poder así pronosticar si la confianza de los empresarios será neutral, pesimista u optimista en distintos niveles. Se usa la metodología del ICE Nacional elaborado por la Universidad del Desarrollo, que es el indicador de confianza empresarial más completo y confiable en Chile para medir percepciones pasadas, presentes y futuras.

Estas consultas se ponderan para empresas de cada sector y tamaño, y se relacionan con variables como la capacidad de producción, oferta y demanda nacional e internacional, nivel de inventarios de productos terminados, de producción, la situación económica global del país, la situación general de su negocio, los precios de venta de productos o servicios e insumos, número de trabajadores, inversión en maquinaria, equipo e infraestructura; evolución de ingresos por venta, capacidad de atención a clientes, situación de captaciones y colocaciones, precios de servicios, el número de clientes, los salarios y situación financiera. Todo lo anterior, en tramos de proyección trimestral para el tratamiento de cada variable.

En términos simples, la neutralidad del indicador se centra en 0 y un intervalo entre -5 y 5 puntos, e implica que el empresariado percibe un escenario estable respecto a cierto ámbito. Luego, mientras más alto el valor del índice, su interpretación es más optimista y viceversa.

## EL SECTOR AGRÍCOLA EN LA REGIÓN

Según cifras oficiales del Banco Central de Chile respecto del PIB por

actividad económica, para la Región de La Araucanía, el sector agropecuario-silvícola representa en promedio un 10% de la producción local. Por otra parte, el agro mantuvo el año recién pasado una considerable participación en las exportaciones regionales con cerca de un 30% del total de los envíos al exterior informados por servicio de aduanas. Este rubro

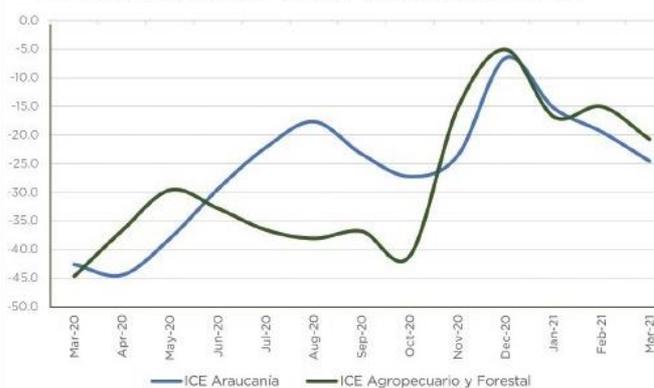
continúa avanzando comparativamente respecto del tradicional sector forestal a nivel internacional, donde los productos destacados son granos, frutas frescas, secos, carne y forraje, existiendo un mayor potencial de mercado en la fruticultura. El principal destino es Asia, que a su vez mantiene buenas proyecciones de crecimiento, principalmente

TABLA N°1  
**INTERPRETACIÓN DE VALORES**

45 o +	extraordinariamente optimista
35 a 45	muy optimista
25 a 35	optimista
15 a 25	moderadamente optimista
5 a 15	levemente optimista
-5 a 5	nivel neutral de expectativas
-5 a -15	levemente pesimista
-15 a -25	moderadamente pesimista
-25 a -35	pesimista
-35 a -45	muy pesimista
-45 o -	extraordinariamente pesimista

Fuente: Universidad del Desarrollo (2011)

GRÁFICO N°1  
**EVOLUCIÓN CONFIANZA EMPRESARIAL ÚLTIMOS 12 MESES**



Fuente: Facultad de Administración y Negocios, Universidad Autónoma de Chile

China, lo que garantiza una demanda estable.

Si analizamos las cifras agregadas, cerca del 50% de la producción del agro se exporta y el resto es consu-

mida en el mercado local. Adicionalmente, la demanda de producción primaria de leche, carne, granos y frutas se mantiene estable, pese a la coyuntura. Estos

antecedentes sumados a la importancia del sector en la generación de empleo directo e indirecto nos permiten visualizar un buen escenario. Sin embargo, es necesario monitorear cuáles son las expectativas de los empresarios y la evolución de la confianza considerando las variables y criterios descritos anteriormente, para poder formarnos una opinión mucho más objetiva respecto del devenir de este sector como uno de los impulsores de la actividad económica regional.

### LA CONFIANZA DEL AGRO DURANTE EL ÚLTIMO AÑO

Al analizar la evolución de la confianza empresarial del sector Agropecuario y Forestal durante los últimos doce meses, es posible visualizar que esta se alinea con el comportamiento del indicador general, situándose durante el año en distintos niveles de pesimismo de acuerdo con la escala de interpretación. Entre marzo y octubre de 2020 la confianza de los empresarios del sector se mantuvo entre los niveles “pesimista” y “muy pesimista”, repuntando al cierre del año llegando a niveles de “neutralidad”, lo cual se revirtió desde enero retornando nuevamente al “pesimismo”. Estos datos se muestran en detalle en el gráfico N°1 y la tabla N°2.

Lo que explicó la caída de la confianza durante el trimestre abril – junio, se manifiesta principalmente por la visión futura que en ese entonces tenían los empresarios respecto a la situación económica nacional, la situación general del negocio, la inversión en maquinaria, la disposición a contratar nuevos trabajadores, la situación financiera de la empresa y el precio de insumos, los cuales se esperaba que evolucionaran al alza. Así también, la percepción presente de la situación de oferta y demanda nacional. Por otra parte, algunas percepciones más optimistas fueron las expectativas respecto al nivel de salarios y la evolución de los precios de productos, que, sin duda fueron contrarrestadas por la percepción más pesimista descrita en el principio.

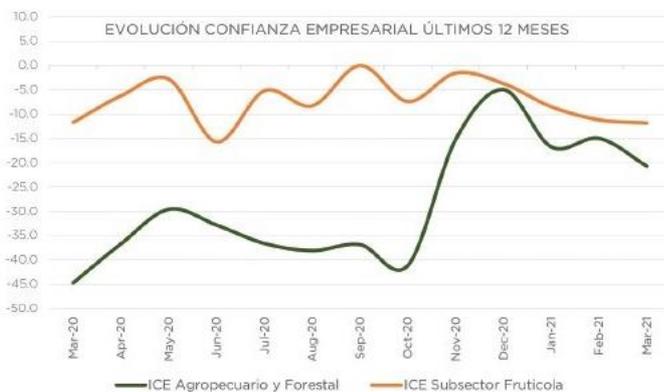
Al analizar la confianza durante el trimestre julio - septiembre, las percep-

TABLA N°2

MES	ICE Araucanía	ICE Agropecuario y Forestal
mar-20	-42,6	-44,7
abr-20	-44,4	-36,7
may-20	-38,0	-29,6
jun-20	-29,4	-32,8
jul-20	-22,1	-36,6
ago-20	-17,6	-38,1
sept-20	-23,3	-36,8
oct-20	-27,2	-41,1
nov-20	-23,5	-15,3
dic-20	-6,5	-5,0
ene-21	-15,2	-16,8
feb-21	-19,4	-15,0
mar-21	-24,5	-20,7

Fuente:  
 Facultad de Administración y Negocios, Universidad Autónoma de Chile.

GRÁFICO N°2  
**EVOLUCIÓN CONFIANZA EMPRESARIAL ÚLTIMOS 12 MESES**



Fuente:  
 Facultad de Administración y Negocios, Universidad Autónoma de Chile

ciones que explican su evolución negativa coinciden con el trimestre anterior. Sin embargo, el “optimismo” respecto de la evolución situación general negocio, el precio de productos y las ventas atenúan su caída.

Al cierre del año, durante el trimestre octubre – diciembre se repitieron las percepciones negativas descritas anteriormente, pero esta vez avanzaron en su gran mayoría a niveles de “pesimismo moderado y leve”, lo que explica el repunte del indicador y su avance al terreno “neutral”. No obstante, la tendencia alcista se revirtió el primer trimestre del año, donde si bien existe optimismo respecto a la evolución del precio de los productos, es contrarrestado por una fuerte caída hacia el pesimismo en la percepción respecto al precio de insumos, los cuales se espera que aumenten, y al “extraordinario pesimismo” sobre la proyección de la situación económica nacional e inversión en maquinaria en los próximos tres meses.

### **EL SUBSECTOR FRUTÍCOLA SE DESPEGA DE LA TENDENCIA**

Al subclasificar el indicador y analizar subsectores como cultivos, ganadería, forestal y frutícola, es posible apreciar que la confianza de todos ellos se alinea con el indicador general del rubro; sin embargo, la fruticultura se despega de esta tendencia. Si bien, se mantiene en terreno pesimista durante los últimos doce meses, al igual que el todo el agro, sus percepciones son comparativamente menos pesimistas, lo cual se puede apreciar en el gráfico N°2.

Las principales percepciones que explican el “pesimismo” del subsector frutícola son las relativas a la situación económica nacional, la inversión en maquinaria, el precio de insumos, la situación del sector económico y la evolución de la situación general del negocio respecto de lo esperado. Así también, pero en niveles de “pesimismo leve y moderado”, la proyección respecto a la situación general del negocio, de las ventas, de la situación financiera de la empresa, la contratación de nuevos trabajadores, y la situación de oferta y demanda nacional. Por otra parte, sien-



do la única percepción en terreno positivo, existe un “optimismo leve” en cuanto a la proyección del precio de los productos, los cuales se espera que aumenten.

### **ALGUNAS CONCLUSIONES**

Pese al escenario actual, en que la recuperación económica ha evolucionado mejor de lo esperado en nuestros principales socios comerciales, lo cual es beneficioso en términos de exportaciones, existen otras variables que inciden en la confianza de los empresarios, las cuales son medidas por el indicador.

En su última medición, del mes de marzo, la percepción del agro hacia los próximos tres meses muestra un pesimismo extraordinario en lo referente al precio de los insumos, los cuales se espera que aumenten, la inversión en maquinaria, la situación del rubro y la situación económica nacional.

El ICE Araucanía del sector Agropecuario y Forestal, tras finalizar el año 2020 con un avance sostenido durante el último trimestre, luego de un año marcado por el pesimismo, el primer trimestre del presente año se ha revertido dicha tendencia, volviendo la confianza de los

empresarios a terreno pesimista. Si bien, la confianza empresarial en el agro se ha posicionado sobre la media regional durante los meses febrero y marzo, la tendencia del indicador en lo que va del año es a la baja y esto enciende alertas.

Con todo lo anterior, se visualiza un año lleno de desafíos fundamentalmente basados en vigorizar la eficiencia de las cadenas de suministro considerando las restricciones y fiscalización sanitaria, asegurando el abastecimiento de alimentos interno y externo. La mayor actividad económica prevista para el segundo semestre podría estimular a las empresas del sector con capacidad de financiamiento para potenciar mejoras en la automatización, mecanización y robotización de sus procesos que se orienten a la innovación, con foco en potenciar aquellas actividades que agreguen valor a la producción.

Por otra parte, el fortalecimiento de la asociatividad podría permitir a la agricultura familiar campesina conseguir mejores estándares de calidad en industrias con alto potencial que se vinculan con las cadenas de valor de la agricultura, fruticultura y ganadería.