

EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014 SE UBICÓ EN 86,8 PUNTOS
COMPETITIVIDAD FRUTÍCOLA SUBE 22,8% EN UN AÑO

De acuerdo al Índice de Competitividad Frutícola [ICOF], el sector estaría entrando en una nueva fase, que podría llamarse “de normalidad optimista”, con mejores precios, mayor eficiencia productiva y mejor tipo de cambio, todo lo cual fundamenta una mayor competitividad.

Durante el primer trimestre de 2014, el ICOF se ubicó en 86,8 puntos, lo que significa una mejora de 22,8% con respecto a igual período del año anterior.

Mientras el Tipo de Cambio Real se ubicó en igual lapso en 97,6 puntos, lo que significa que la fruticultura aún tiene un rezago competitivo con el promedio de la economía de 10,4 puntos, una cifra menor a la brecha de 16,6 puntos registrada hace un año.

Este nuevo escenario se explica, básicamente, por el alza del tipo de cambio nominal [TCN], el cual se ha ubicado durante los primeros tres meses del año en \$ 551, mientras en abril y mayo promedia los \$ 555.

También se explica por un alza en los precios internacionales, la cual se estima preliminarmente en 32% y que responden a una orientación de los embarques más enfocada en los mercados en donde Chile posee mayores ventajas comparativas.

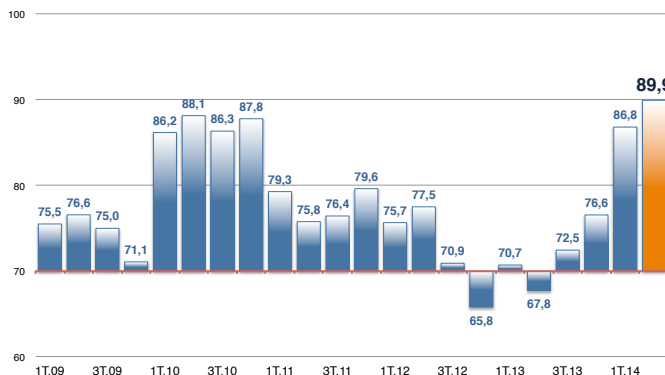
Asimismo, las inversiones realizadas por el sector durante el período 2010-2012 le ha permitido descomprimir las presiones salariales. En cuanto al empleo, el sector habría empleado a 316 mil trabajadores durante el primer trimestre de 2014, un 22,2% menos que en igual lapso de 2013.

Respecto de las cantidades exportadas en los primeros tres meses del año, estas alcanzaron las 736 mil toneladas, es decir, un 1,6% menos que en igual lapso del año anterior, muy probablemente por causa de las heladas en las exportaciones de carozos.

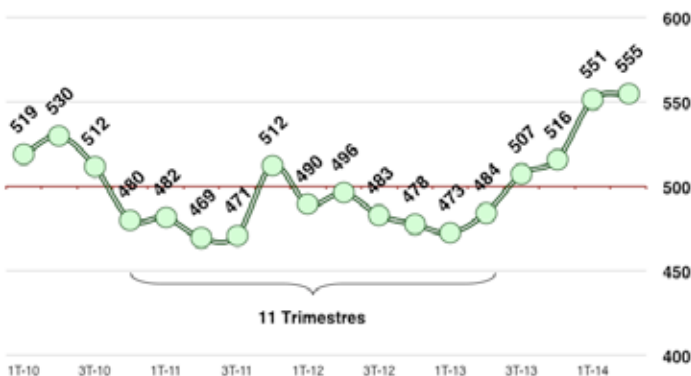
PROYECCIÓN

La estimación del ICOF para el segundo trimestre de 2014, que implica proyectar la trayectoria de las variables, dadas las condiciones actuales de oferta [producción] y demanda [mercados externos] apunta a que indicador llegará a los 89,9

Evolución del ICOF
 Base comparable con el TCR
 Fuente: I4N Inteligencia de Negocios



Tipo de Cambio Nominal
 Promedio Trimestral
 Fuente: Banco Central de Chile



puntos, es decir, una mejora anualizada de 32,7% en la competitividad de la fruticultura. Lo que se explica por una persistente mejora en el precio de la divisa, pero también por una baja base de comparación.

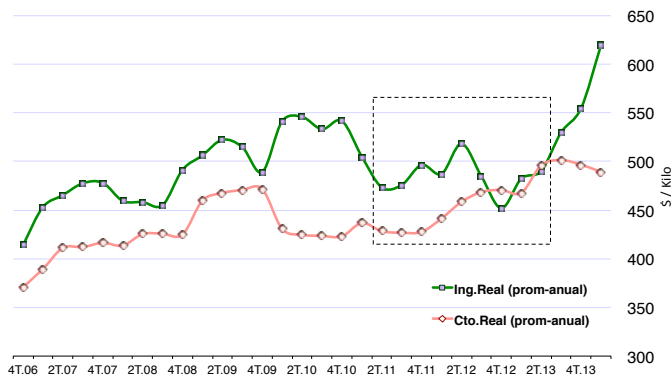
INGRESOS VS COSTOS

Desde el año 2011 que la competitividad del sector frutícola se viene viendo afectada por una combinación de tendencias adversas.

Por una parte, el tipo de cambio nominal redonda en los ingresos. Y por otra, la persistente alza de costos que ha llevado a estos a ubicarse muy cerca de los \$ 500 por kilo.

Afortunadamente, las trayectorias de ingresos y costos de producción por kilo de fruta producida, que se pueden ver en el gráfico **Trayectorias: Ingresos y Costos Reales**, comienzan a divergir a partir del tercer trimestre del año anterior, lo que estaría reflejando un cambio en la tendencia de los determinantes de la competitividad frutícola.

Trayectorias: Ingresos y Costos Reales
Series trimestrales encadenadas para el total de fruta producida
Fuente: I^dN Inteligencia de Negocios



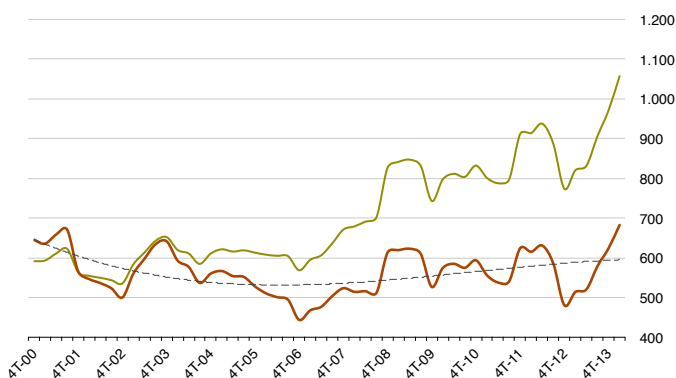
MEJORES PRECIOS

Durante el primer trimestre de 2014 efectivamente se registraron mejores precios preliminares comparados con igual lapso de 2013. Aunque debe señalarse que estos deben ser analizados con cuidado, ya que las estadísticas del Banco Central no incluyen los ajustes de valor para la fruta enviada en concesión, valores que deben refrendarse posteriormente con los precios efectivamente pagados por los compradores en destino.

Obviando el problema anterior, lo que se observa es que el precio nominal promedio de los envíos de fruta fresca al exterior aumentó un 12,3% en dólares. Mientras el precio real, descontando inflación mejoró en un 16,3%.

Este es un elemento alentador desde el punto de vista de la demanda, pero además, es un merecido triunfo del sector, el cual desde hace ya algunos años, está enfocado en profundizar los mercados más competitivos desde la óptica “fruta/mercado”, abandonando frutas y mercados poco rentables para enfocarse en aquellos en donde las ventajas comparativas y competitivas son más significativas.

Precio por Kilo de Fruta Producido
Real vs Nominal: promedios encadenados
Estimaciones: IdN Inteligencia de Negocios



En concreto, el precio promedio nominal alcanzó durante los primeros tres meses del año los \$ 1.056/kg. Mientras el precio real promedio se ubicó en los \$ 682/kg.

Lo importante de observar en este último dato es que por primera vez –desde el año 2000- se supera la barrera de los \$ 670/Kilo, el mejor precio registrado con anterioridad.

NOTA: La trayectoria de precios reales [línea roja en el gráfico “Precio por Kilo de Fruta Producida”] está siempre muy por debajo de la trayectoria nominal [línea verde].

METODOLOGÍA ICOF

El ICOF es el cociente entre los ingresos reales y los costos reales de producción por kilo de fruta fresca, anualizados. Esto último es útil para evitar las enormes variaciones estacionales que presenta el sector de un trimestre a otro y poder hacer comparaciones sin estacionalidad.

De modo que:

$$\text{ICOF}_t = \text{IPR}_t / \text{ICR}_t$$

En donde el IPR_t es el índice del ingreso real ponderado de los últimos 4 trimestres de la fruta fresca, en el trimestre “t”, y siendo ICR_t el costo real ponderado de los últimos 4 trimestres de la producción de fruta fresca en el país, en el trimestre “t”.

En particular, los costos reales se calcularon sobre la estructura de costos mostrada por la matriz insumo-producto del año 2003, la que incluye los costos de los insumos, el costo alternativo del capital y las remuneraciones. No se incluyen los costos financieros ya que estos dependen de la estructura de financiamiento del sector, la cual no se encuentra disponible.

Por otra parte, los precios reales se calcularon sobre la base de los precios de exportación FOB [en dólares], ajustados por los costos de servicios y comisión de exportación, deflactados por la inflación de EE.UU. y luego transformados al tipo de cambio nominal deflactado.

Para ajustar el nivel de competitividad a la realidad estacional de la fruticultura, se construyeron series encadenadas, uniendo tanto los costos como los precios de los últimos 4 trimestres, ponderados por el nivel de toneladas exportadas en cada trimestre, a modo de ponderación balanceada.