

EN EL 2º TRIMESTRE DE 2014 SE UBICÓ EN 99,6 PUNTOS

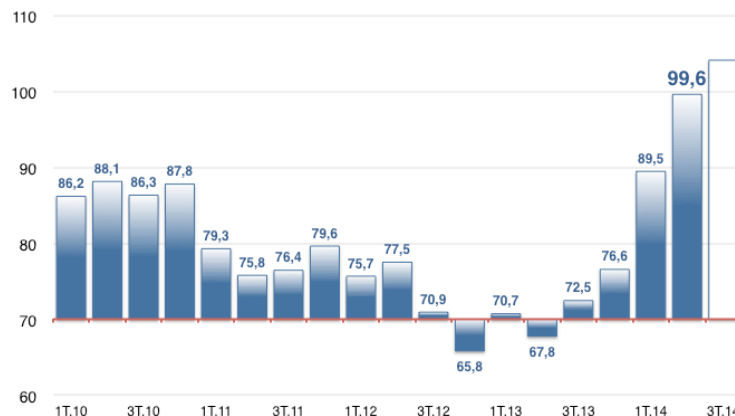
## COMPETITIVIDAD FRUTÍCOLA SUBE 47% EN UN AÑO

Durante el segundo trimestre de 2014 el Índice de Competitividad Frutícola [ICOF] se ubicó en los 99,6 puntos, lo que significa una mejora del 47% con respecto a igual período de 2013.

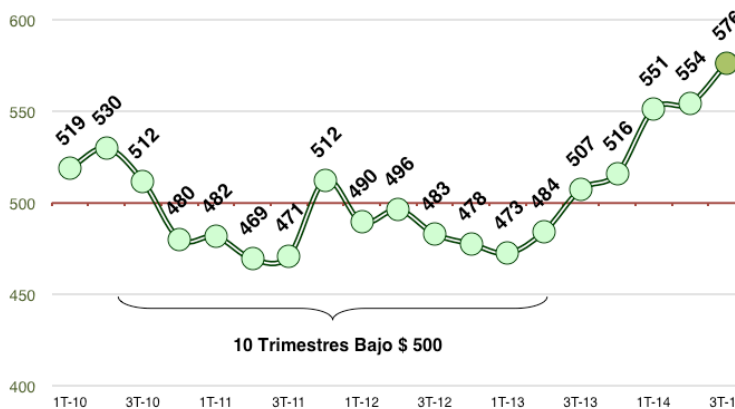
De acuerdo a lo anterior, el sector estaría dejando atrás la parte pesimista del ciclo económico para adentrarse a una nueva fase, que podría llamarse “de normalidad optimista”, ya que estaría alcanzando el nivel del Tipo de Cambio Real, es decir, al promedio de competitividad de la economía, el que en el segundo trimestre de esta se ubicó en 97,4 puntos. Esto significa que la fruticultura ha eliminado el rezago competitivo que tenía con el promedio de la economía.

Este nuevo escenario se explica por tres razones: (1) por el alza del tipo de cambio nominal [TCN], el cual se ubicó entre abril y junio en \$ 554 [para el lapso jul-sep se ubicó en \$ 576,3]; (2) por un alza en los precios internacionales, la cual se estima preliminarmente en un 20% y que responden a una orientación de los embarques más enfocada en los mercados en donde Chile posee mayores ventajas comparativas y (3) las inversiones realizadas por el sector durante el período 2010-2012 le ha permitido descomprimir las presiones salariales.

**Evolución del ICOF**  
Base comparable con el TCR  
Fuente: I<sup>4</sup>N Inteligencia de Negocios



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



### PROYECCIÓN 3T-2014

La estimación del ICOF para el tercer 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 superará los 100 puntos e incluso podría aproximarse a los 105 puntos, lo que implica una mejora anualizada superior al 40% en la competitividad de la fruticultura.

## EMPLEO FRUTÍCOLA

Un elemento que conviene destacar, es que producto de las heladas de 2013, las necesidades de empleo del sector se redujeron. Se estima que en el peak de 2014, la demanda por trabajo del sector se redujo en un 17,4%, en línea con la reducción de el 11% en el total de cajas de fruta fresca exportada en la temporada 2012-2013.

## PRECIOS INTERNACIONALES

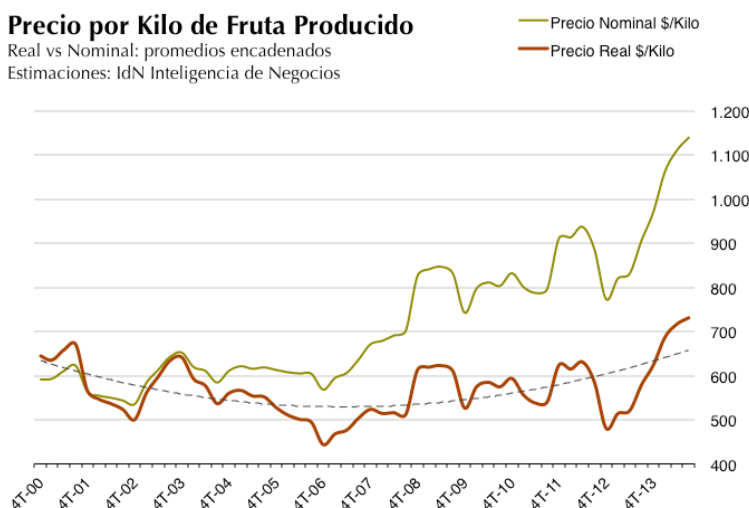
Durante el primer semestre de 2014 los precios internacionales continuaron –en promedio– al alza, la que en términos anualizados alcanzó el 19,7%.

En particular subieron las nueces (67%), las almendras (27%), cerezas (50%) y frambuesas (22%). El alza de los precios de kiwis, damascos, nectarines, duraznos y ciruelas respondieron a la escasez de oferta por efecto de las heladas de septiembre de 2013, de modo que los mejores precios responden a

En términos dinámicos lo que sí se puede observar es un alza persistente en el precio promedio internacional de fruta fresca, en que en términos nominales subió un 33,6% en el segundo trimestre de 2014 con respecto a igual lapso del año anterior. En este mismo período, el alza real en el precio promedio de exportación fue de 37,7%.

### Precio por Kilo de Fruta Producido

Real vs Nominal: promedios encadenados  
Estimaciones: IdN Inteligencia de Negocios



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].

## INGRESOS VS COSTOS

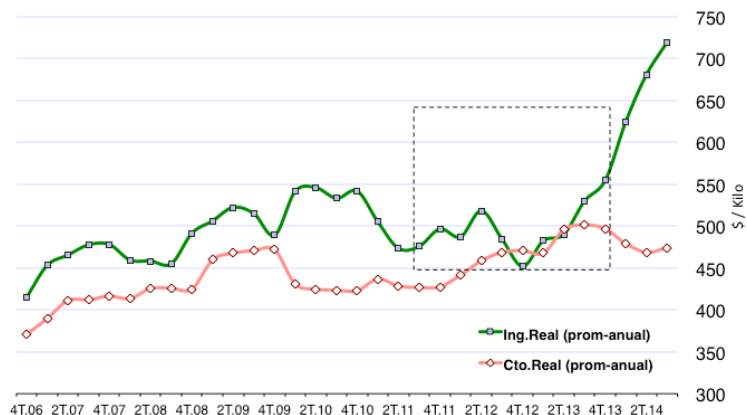
Desde el segundo trimestre de 2013 que la trayectoria de los ingresos de la fruticultura ha dejado de estar en conflicto con la trayectoria de costos.

Al segundo trimestre de 2014, los ingresos por kilo de fruta exportada alcanzaron \$ 681 por kilo, mientras los costos no superan los \$ 500. Esto último debido a las reducciones transitorias en el costos energéticos y a menores presiones en el mercado laboral.

Esta holgura financiera permite al sector recomponerse, absorber [en parte] las pérdidas de las heladas producidas en septiembre de 2013 las que se estiman en unos US\$ 500 millones, pagar deudas, renovar maquinaria y -lo más importante- comenzar paulatinamente un proceso de reconversión de plantaciones que tienen más de 25 años de producción, a fin de dotar de competitividad de largo plazo al sector frutícola nacional.

Trayectorias: Ingresos y Costos Reales

Serie trimestrales encadenadas para el total de fruta producida  
Fuente: I<sup>d</sup>N Inteligencia de Negocios



## 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  $\text{IPR}_t$  es el índice del ingreso real ponderado de los últimos 4 trimestres de la fruta fresca, en el trimestre “t”, y siendo  $\text{ICR}_t$  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.