

**INFORME  
ECONOMICO  
REGIONAL**

**2018**



**Presidente**

Felipe Rius Martini

**Primer vicepresidente**

César Aldana Norambuena

**Segundo Vicepresidente**

Enrique Tigero Rodríguez

**Tesorero**

Marcelo Court Chellew

**Directores**

Carlos Robles Martínez  
Christian García Fuentes  
Francisco Mac-Clure Armanet  
José Fuenzalida Moure  
Tomás Barrueto Vergara

## Contenido

I. La Producción en la Región del Maule.....	5
II. Las Empresas en la Región del Maule .....	9
III. El Empleo.....	12
IV. Las exportaciones.....	14
V. Inversiones.....	15
VI. La Competitividad Regional.....	16
Perspectivas Económicas.....	17

## Índice de Figuras

Figura 1. Regiones de Chile: Tasa de crecimiento anual del PIB, 2013-2016 (variación promedio) .....	6
Figura 2. Región del Maule: Comparativo de la estructura de valor agregado. 2013 y 2016.....	7
Figura 3. Chile y Región del Maule: Crecimiento económico principales sectores, 2014-2016.....	8
Figura 4. Región del Maule: Inacer y variación trimestral, 2014-2018 (Base 2014) .....	8
Figura 5. Región del Maule: ventas de las empresas (valor en UF y variación porcentual), 2005-2015 .....	10
Figura 6. Región del Maule: Número de empresas por tamaño, 2005-2015 (años comerciales).....	10
Figura 7. Chile y Región del Maule: productividad del sector empresarial, 2005-2015 (índice base 2005) .....	11
Figura 8. Región del Maule: Ventas por sector económico, 2005-2015 (UF) .....	12
Figura 9. Región del Maule: ocupación por rama de actividad económica, Mar-May. 2018.....	13
Figura 10. Región del Maule: Fuerza de trabajo, ocupados y desocupados, 2010-2018 (miles de personas).....	14
Figura 11. Región del Maule: Exportaciones (MMUS\$, FOB), 2015-2018.....	14
Figura 12. Región del Maule: exportaciones por bloques económicos de destino, febrero 2017-2018 (porcentaje) .....	15
Figura 13. Región del Maule: inversiones (Millones US\$ y variación porcentual anual), 2010-2017 .....	16
Figura 14. Región del Maule: Índice de Competitividad Regional y posición en ranking, 2010-2014 .....	17

## Infografía Regional

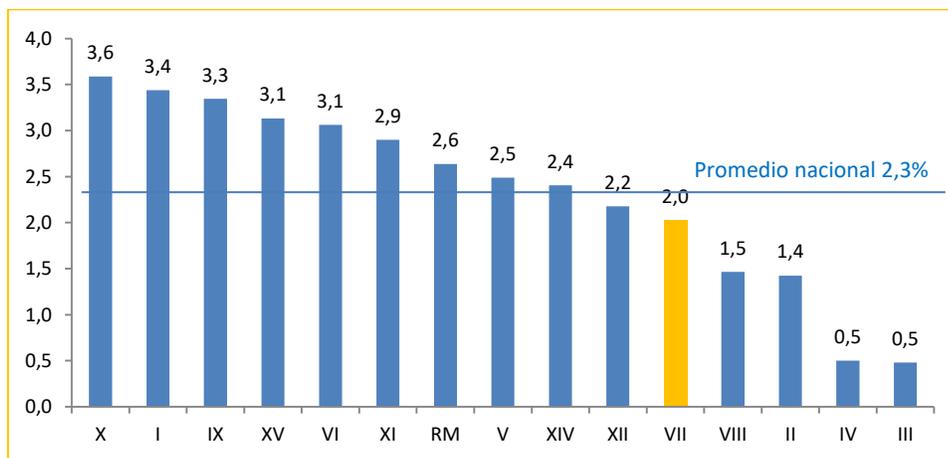
	Región del Maule	Chile	
	Habitantes	1.044.950	17373831 2017
	Territorio	30500 Km <sup>2</sup>	748012
	Ingreso per cápita	US\$15.346,4	US\$25.702 2017
	Índice de desarrollo Regional	0,468	11,70% 2016
	Pobreza multidimensional	22,40%	20,90% 2015
	Tasa de desempleo	6,00%	7,20% Abril-jun. 2018
	Ingreso laboral promedio	\$417.294	\$554.493 2017
	Exportaciones	MUS\$ 2850	MUS\$32738 Mayo. 2018
	Índice de ventas en supermercados	101	103,3 Mayo. 2018
	Var. INACER	5,10%	Ene- mar.2018
	Índice de Producción Industrial		5% Jun. 2018
	IPC		1,90% Jun.2018 (Anual)
	TPM		2,50% Jun. 2018

## LA PRODUCCIÓN EN LA REGIÓN DEL MAULE

La Región del Maule se caracteriza por una marcada vocación agrícola, pero con una creciente participación de otros sectores económicos como el comercio, los servicios y la generación de electricidad. A continuación se presentarán una serie de indicadores que muestran dicha caracterización económica y su comportamiento, considerando algunos aspectos de largo y corto plazo.

Mientras que la economía nacional creció en promedio entre 2009-2013 a una tasa de 5,2%, durante el periodo 2013-2016 lo hizo sólo a 2,3%. Mientras que la Región del Maule, en ambos periodos creció a una tasa promedio inferior a la media nacional. Es decir, el Maule sigue siendo una de las regiones rezadas en crecimiento económico (Figura 1). Esto se explica en el contexto nacional por una desaceleración de la inversión y la demanda interna. Además, hubo cambios en la estructura de los aportes al valor agregado regional de los sectores que tradicionalmente habían sido más productivos, como se verá más adelante.

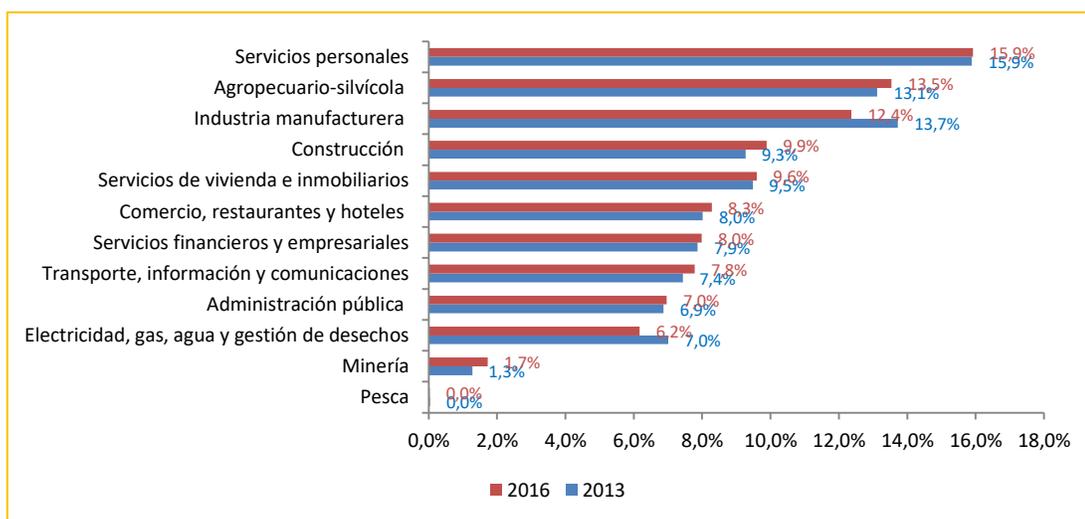
**Figura 1. Regiones de Chile: Tasa de crecimiento anual del PIB, 2013-2016 (variación promedio)**



Fuente: Elaboración propia con base en Banco Central

Los sectores que más valor agregado generaron a la Región del Maule, en el 2011, fueron la electricidad, gas y agua (15,78%) y la industria manufacturera (16,35%), los cuales son actividades económicas con alta productividad. En contraste, en los años 2013 y 2016, la participación en el valor agregado cambió levemente la estructura regional. En éste último periodo, los sectores más relevantes en fueron los servicios personales (15,9% aporte al PIBR), el agropecuario y silvícola (13,5%) y la industria manufacturera (12,4%) (Figura 2). De manera, la industria manufacturera desde el decenio pasado ha continuado siendo uno los tres sectores económicos que empuja el crecimiento económico regional, pero sin lograr desplazar a la agricultura.

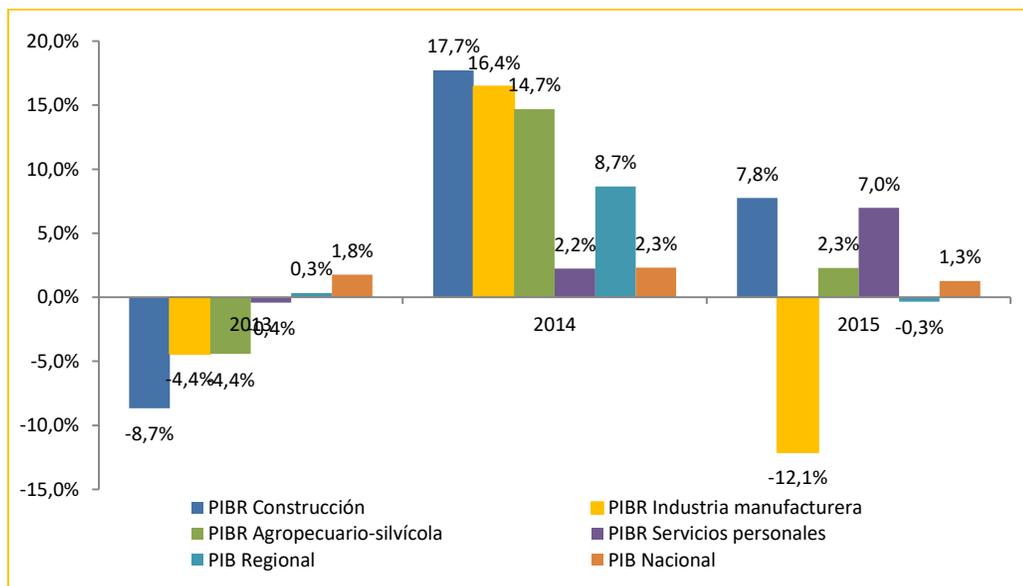
Figura 2. Región del Maule: Comparativo de la estructura de valor agregado. 2013 y 2016



Fuente: Elaboración propia con base de datos del Banco Central de Chile.

No obstante, pese a la importante participación en el valor agregado, el sector servicios no tuvo un dinamismo importante durante el periodo 2013-2016. De hecho, el sector que mayor crecimiento del producto interno bruto regional tuvo fue la construcción, especialmente, en 2014. Cabe destacar que la industria manufacturera continua presentando una alta volatilidad en su crecimiento; mientras que 2014 creció a una tasa 16,4% empujando el PIB Regional al alza, para el 2016 redujo su producto en 12,1% (Figura 3).

Figura 3. Chile y Región del Maule: Crecimiento económico principales sectores, 2014-2016

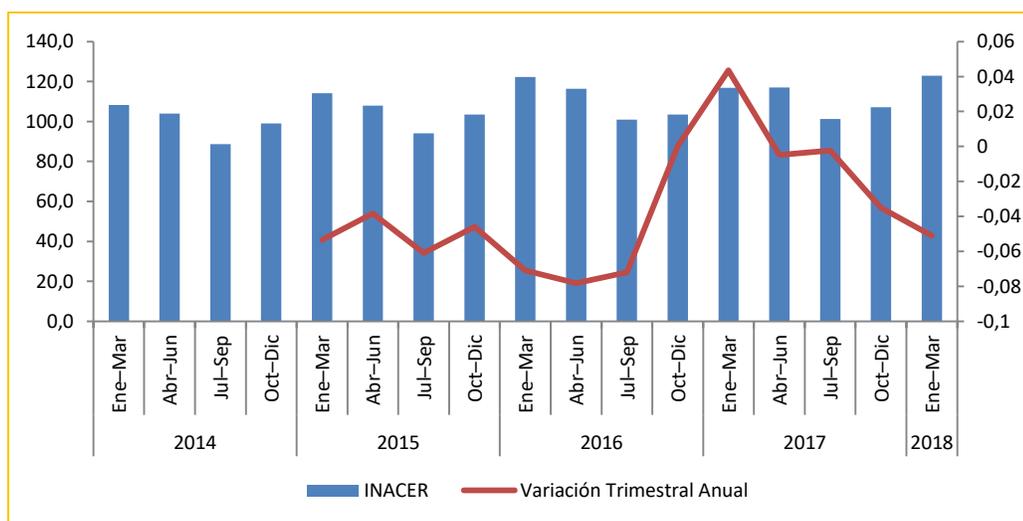


Fuente: Elaboración propia con base en Banco Central

Nota: PIBR es producto interno bruto regional

El Índice de Actividad Económica Regional (INACER) de la Región del Maule, refleja el ciclo productivo y la estacionalidad de una región con vocación agrícola. Más aún, la tasa de variación con respecto a igual semestre del año anterior, se ha reducido como efecto la desaceleración de la actividad silvícola provocada por los incendios forestales (Figura 4).

Figura 4. Región del Maule: Inacer y variación trimestral, 2014-2018 (Base 2014)



Fuente: INE

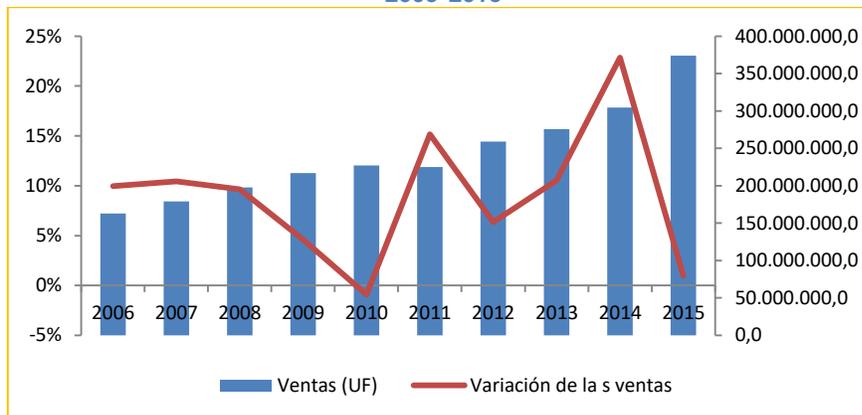
Nota: Variación trimestral anual se refiere a la variación con respecto al mismo trimestre del año anterior.

Considerando la información del INE, durante el 2017 los principales causantes de las oscilaciones del Inacer provinieron de los sectores agrícolas, servicios personales, industrial y construcción. Las desaceleraciones del INACER se explicaron por: a) una reducción en el dinamismo de la construcción no habitacional; b) las aceleraciones estacionales por la agricultura; c) los cambios en los servicios de personal especialmente por la salud y los servicios financieros; y d) la volatilidad la industria, que impacta el índice de actividad económica. Dicha volatilidad fue causada por disminuciones en la elaboración de conservas de frutas y hortalizas durante abril-junio, la fabricación de pastas de madera y papel entre julio y diciembre, y el crecimiento entre enero y marzo por la mayor elaboración de vinos y bebidas. Por lo tanto, el patrón de variación del sector manufacturero también se encuentra fuertemente influenciado por la estacionalidad de la agricultura.

## LAS EMPRESAS EN LA REGIÓN DEL MAULE

Existen pocas estadísticas que puedan dar cuenta del comportamiento del sector empresarial en la Región del Maule. La mejor aproximación para conocer las empresas son los datos que entrega el Sistema de Impuestos Internos (SII), pero estos se publican con rezago y no desagregados. Con base en los datos del SII, se puede afirmar que el número de empresas en la Región del Maule, creció en un 18,0% entre 2005-2015 (Figura 5). Por su parte, las ventas crecieron a una tasa promedio anual del 9%, la cual es superior a la tasa de crecimiento anual del número de empresas (1,7%), lo que indica una mayor productividad por empresa.

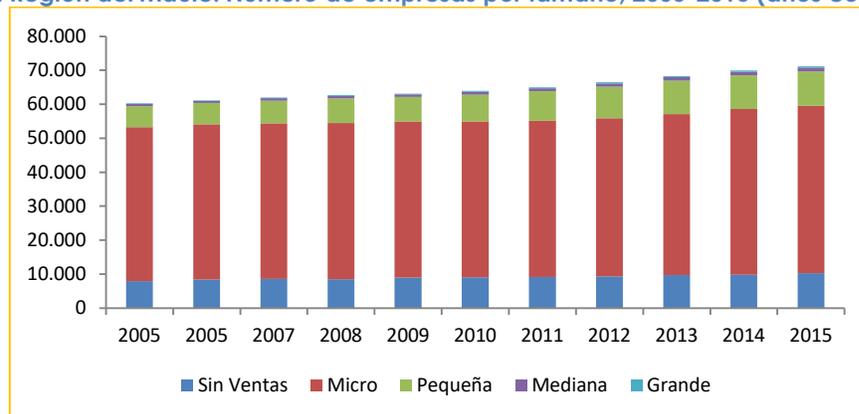
Figura 5. Región del Maule: ventas de las empresas (valor en UF y variación porcentual), 2005-2015



Fuente: Cálculos del autor con base en datos del SII

Como se mencionó anteriormente, la Región del Maule presentó un incremento en el número total de empresas de un 18% entre 2005 y 2015 (Figura 6). La mayor proporción de empresas correspondió a micro (69,3%) en el 2015, sin embargo, su participación en el total cayó en un 7,9% con respecto a 2005. A su vez, las grandes empresas han ido ganando participación pasando de un 0,31% (188 empresas) a un 0,5% (359). Lo anterior, es positivo porque evidencia un mayor dinamismo del sector empresarial de la Región. Cabe señalar, que mayor porcentaje de empresas se encuentra en los sectores de comercio, hoteles y restaurantes (61,3%) y construcción (16,6%).

Figura 6. Región del Maule: Número de empresas por tamaño, 2005-2015 (años comerciales)

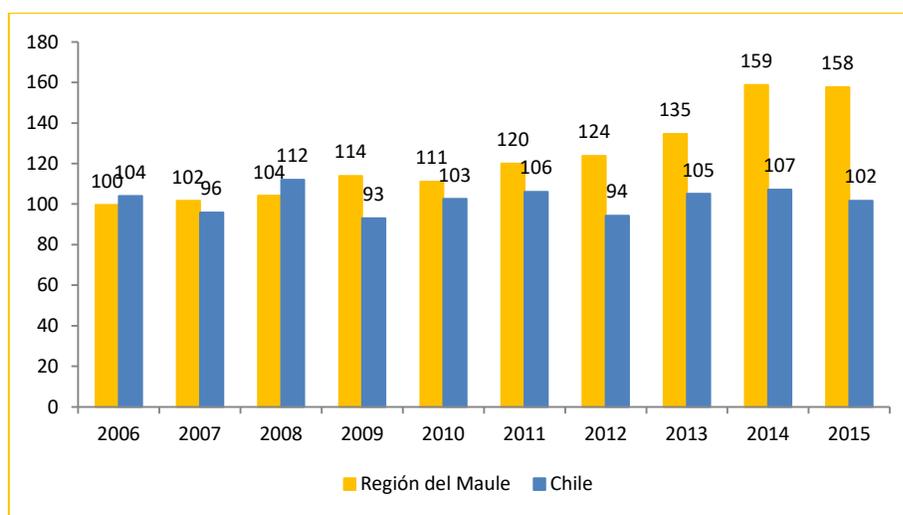


Fuente: Cálculos del autor con base en datos del SII

Nota: micro: 0,01 UF a 2.400 UF; pequeñas: 2.400,01 UF a 25.000 UF; medianas: 25.000,01 UF a 100.000 UF; y grande: más de 100.000,01 UF

No obstante, es interesante observar la dinámica del sector empresarial de acuerdo a su productividad (considerando el número de trabajadores y las ventas). En la Figura 7, se presenta la productividad para el periodo 2006-2015, en ésta se evidencia que la productividad regional ha continuado teniendo una tendencia positiva al alza. Más aún, es superior a la productividad total nacional. Esto es muy importante considerando que la productividad es uno de los factores más relevantes para garantizar el crecimiento económico en el largo plazo.

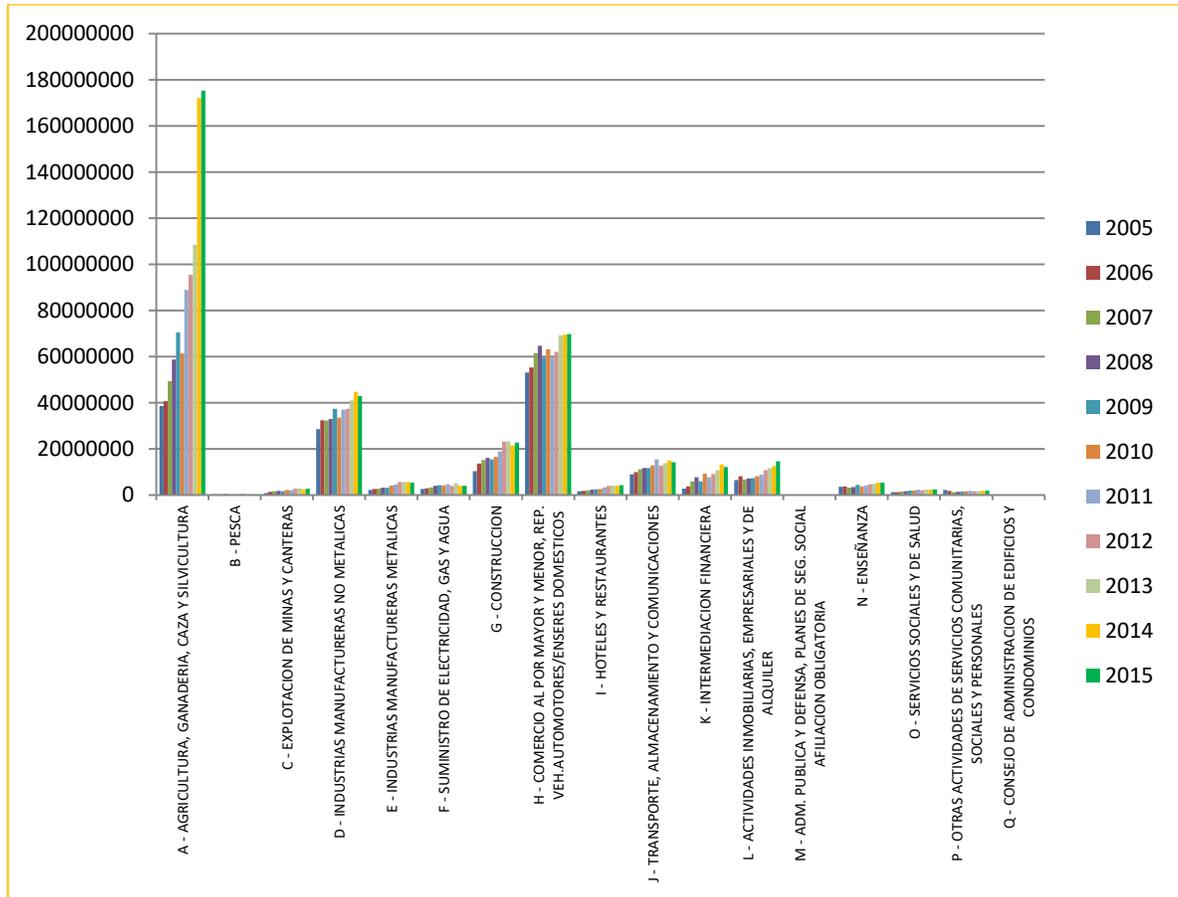
**Figura 7. Chile y Región del Maule: productividad del sector empresarial, 2005-2015 (índice base 2005)**



Fuente: Cálculos del autor con base en datos del SII

Los principales rubros de las empresas presentes en la Región del Maule, en número de empresas son comercio, la construcción y la agricultura, cuya mayor participación proviene principalmente de pequeñas empresas. De manera similar, al analizar el aporte en las ventas se evidencia que las empresas que más recursos brutos generan son la agricultura, el comercio y el sector manufacturero (Figura 8). Así, sumando la participación en las ventas y la proporción de microempresas, se evidencia la necesidad de seguir apoyando el emprendimiento formal, para que las microempresas aumenten en productividad y competitividad.

Figura 8. Región del Maule: Ventas por sector económico, 2005-2015 (UF)



Fuente: Cálculos del autor con base en datos del SII

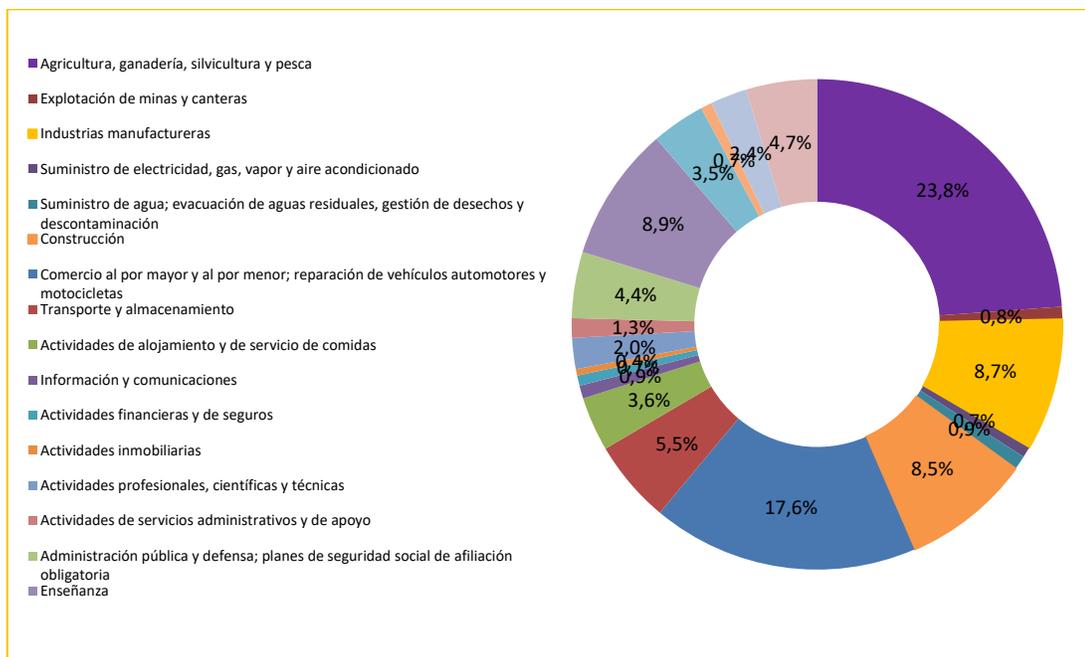
## EL EMPLEO

Como es de esperarse, las actividades económicas que son intensivas en mano de obra son las que generan más empleo en la Región del Maule: la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (23,8%), el comercio (17,6%), la educación (8,9%) y la industria manufacturera (8,7%) (

Figura 9). En los primeros cinco meses de 2018, la tasa promedio de desempleo en la Región fue de 5,7%. Ésta tasa fue inferior a la registrada en el mismo periodo de 2017 (6,9% promedio) cuando ocurrieron los incendios forestales que afectaron la agricultura y silvicultura, pero superior en más de

un punto porcentual a la registrada en 2016 (4,4%, igual periodo). De manera que se puede afirmar que el desempleo registra un comportamiento creciente.

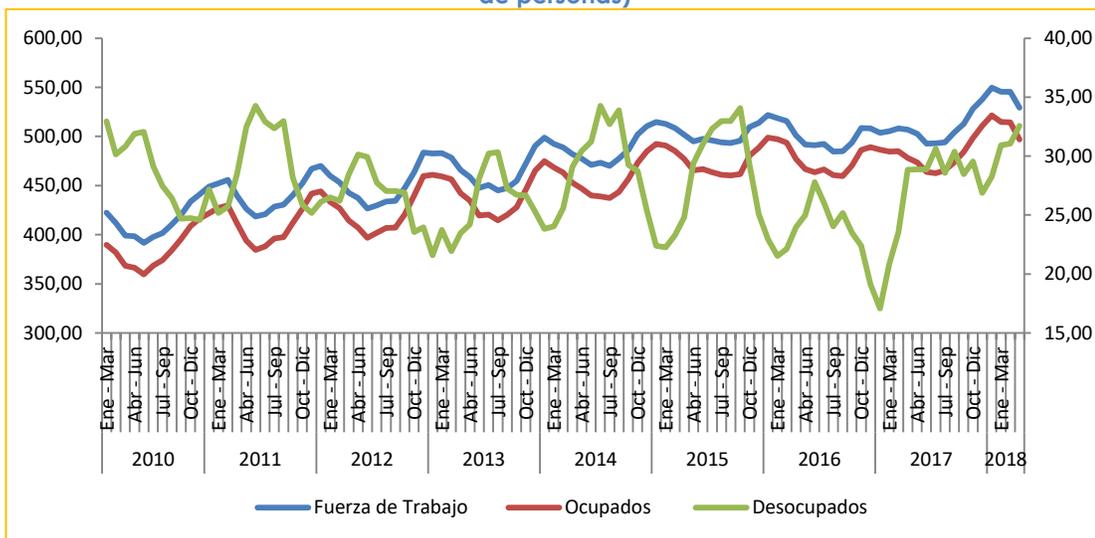
Figura 9. Región del Maule: ocupación por rama de actividad económica, Mar-May. 2018



Fuente: INE, 2018

El desempleo en la región sigue siendo de carácter cíclico, persistente y estacional, debido a la vocación de las principales actividades económicas. Como se ilustra en la Figura 10, en la Región del Maule la fuerza de trabajo y la ocupación tienen un comportamiento similar, tanto en tendencia como en el corto plazo. No obstante, el aparato productivo regional no es capaz de absorber el crecimiento de la fuerza de trabajo, porque en algunos periodos el desempleo tiende a aumentar a pesar de que se incrementa el número de ocupados. Además, se ilustra claramente el impacto negativo que generaron los incendios forestales en el empleo agrícola y silvicultor en el 2017.

Figura 10. Región del Maule: Fuerza de trabajo, ocupados y desocupados, 2010-2018 (miles de personas)

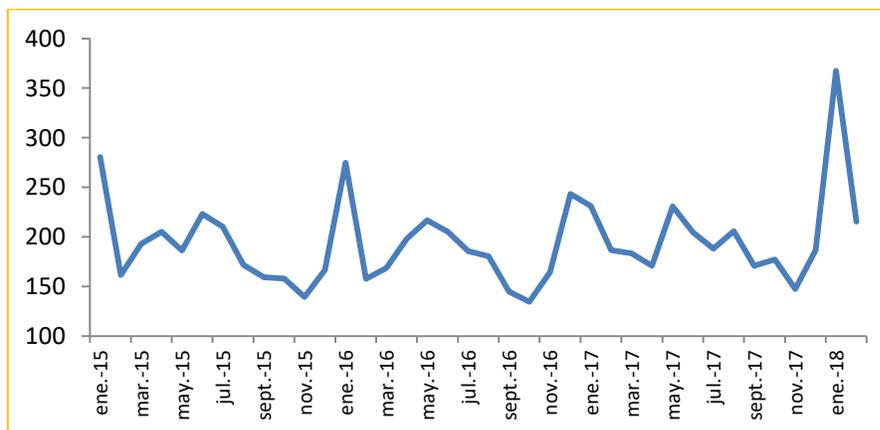


Fuente: INE.

## LAS EXPORTACIONES

El monto de las exportaciones en dólares de la Región del Maule ha tenido una importante volatilidad debido a los cambios en los precios y el efecto de la coyuntura local, como lo fueron los incendios forestales (Figura 11). Cabe destacar, que las exportaciones presentan una alta estacionalidad, debido a que uno de los principales productos vendidos en el exterior son productos primarios o alimentos y vinos, es decir, están sujetos a la estacionalidad de la agricultura.

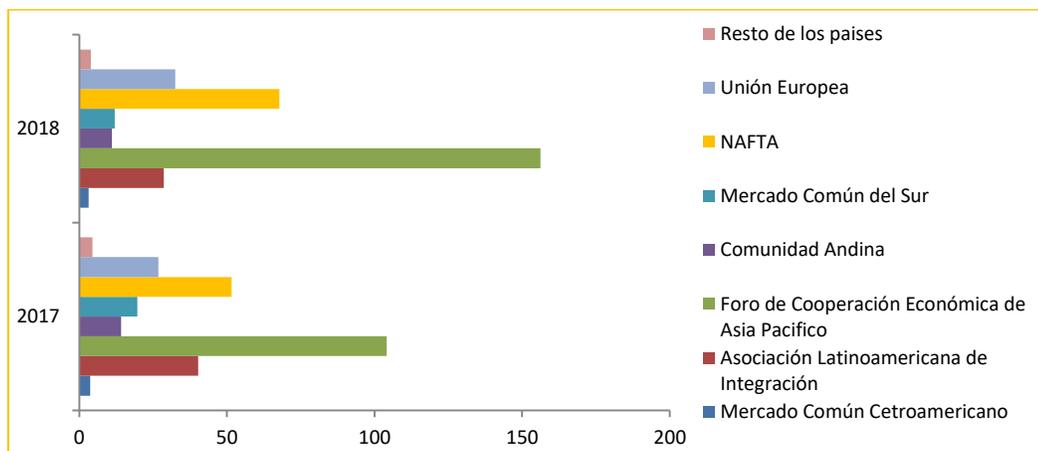
Figura 11. Región del Maule: Exportaciones (MMUS\$, FOB), 2015-2018



Fuente: Prochile e INE, Región del Maule

Específicamente, los principales sectores económicos que exportan de la región son la industria (liderada por el subsector de la fabricación de celulosa y papel; las bebidas, líquidos y alcoholes, y los alimentos), seguidos por el sector silvoagropecuario (donde se destaca el sector de la fruticultura). Adicionalmente, como se ilustra en la Figura 12, los principales destinos de exportación de los productos de la Región del Maule son Norte América (principalmente Estados Unidos (26.3%)) y Asia (especialmente, China (26,9%)).

Figura 12. Región del Maule: exportaciones por bloques económicos de destino, febrero 2017-2018 (porcentaje)



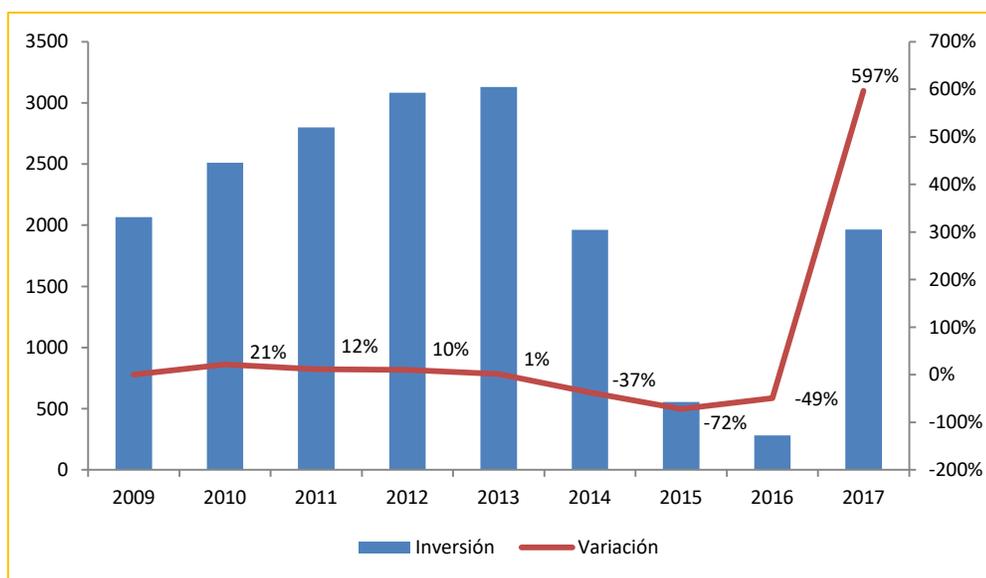
Fuente: INE, Región del Maule

## INVERSIONES

La inversión en Chile tuvo una importante desaceleración generada por la incertidumbre de las reformas económicas que tuvo el país desde hace cuatro años. La Región del Maule no fue ajena a dicho fenómeno; entre el 2014 y 2016 las inversiones regionales cayeron a tasas anuales entre el 37 y 72%, lo que se ilustra en la Figura 13. No obstante, en 2017 se revirtió la

tendencia, alcanzando una tasa de crecimiento del casi el 600%, pero sin alcanzar los montos de inversión que se habían registrado en 2013. Considerando el escenario económico nacional y la confianza empresarial, se podría esperar un crecimiento sostenido de la inversión en los próximos años.

Figura 13. Región del Maule: inversiones (Millones US\$ y variación porcentual anual), 2010-2017



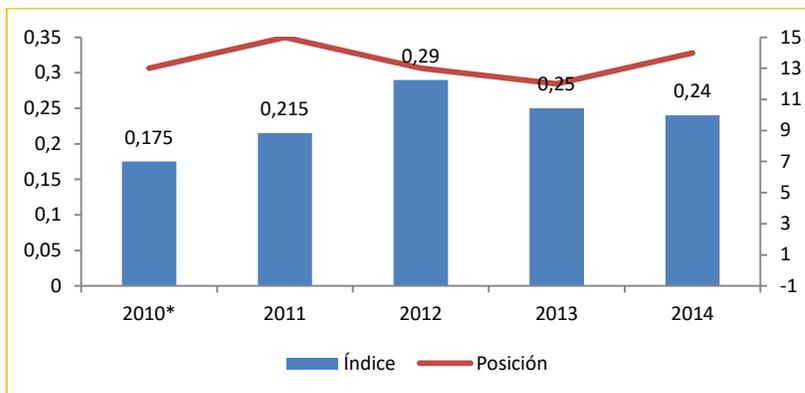
Fuente: Sofofa (2018)

## LA COMPETITIVIDAD REGIONAL

La competitividad es un arduo desafío que tiene la Región Maule. Considerando los datos de la Universidad del Desarrollo (Figura 14), si bien la región tuvo mejoras en el Indicador de Competitividad Regional entre 2011 y 2014, aún no ha logrado incrementar su posición relativa con otras regiones de Chile. Es decir, la región crece en competitividad a un ritmo más lento que el resto del país. Durante el 2014, hubo un retroceso en el índice de competitividad de la Región del Maule, se debió a la disminución en el

dinamismo de la construcción e infraestructura vial. El aspecto que mejoró en 2014 fue la inversión pública y seguridad, y la Ciencia y Tecnología.

**Figura 14. Región del Maule: Índice de Competitividad Regional y posición en ranking, 2010-2014**



Fuente: Universidad del Desarrollo (UDD, 2018)

## PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

La economía regional está atravesando un periodo de recuperación después de los efectos adversos de las reformas económicas nacionales, la desaceleración de la inversión y los incendios forestales que afectaron el año pasado la silvicultura y agricultura.

Considerando los indicadores de productividad, índice de actividad económica, crecimiento de las ventas de las empresas y las inversiones. Se podría esperar un escenario positivo para la economía Regional. De hecho, el aumento de las inversiones privadas y públicas será el motor de corto y mediano plazo para la Región.

No obstante, en el corto plazo la economía regional podría sufrir los impactos de la coyuntura comercial internacional. Estos se podrían ser negativos por las disputas entre China y Estados Unidos, que afectan el tipo de cambio. Además, justamente estos dos países son los principales destinos

de los productos de exportación maulinos. Cabe señalar, que éstos potenciales efectos negativos en las empresas se podrían contrarrestar a través de medidas paliativas, como reducir costos, disminuir el apalancamiento y, a su vez, la carga financiera.

Adicionalmente, la economía regional continúa con debilidades estructurales asociadas a la dependencia de la agricultura como una de las principales fuentes de empleo y a la baja diversidad exportadora. De manera que aún sigue el desafío, para el sector público y privado, de generar las condiciones para seguir creciendo.

## REFERENCIAS

Banco Central (2018). Base de Datos Estadísticos. . [Archivos en Internet], Disponibles en: <https://si3.bcentral.cl/Siete/secure/cuadros/home.aspx>

INE (2018). Estadísticas Económicas y Regionales, Instituto Nacional de Estadísticas. [Archivos en Internet], Disponibles en: <http://www.ine.cl/estadisticas/economicas/economicas-regionales?categoria=Informe%20Econ%C3%B3mico%20Regional%20-%20IER>

Sofofa (2018). Catastros de Proyectos de Inversión. Sociedad de Fomento Fabril.

UDD (2018). "Índice de Competitividad Regional", 2010-2016. Centro de Estudios en Economía y Negocios, Universidad del Desarrollo.