

PRINCIPALES HALLAZGOS:

Las exportaciones chilenas, lograron en julio crecer por segundo mes consecutivo, desde el inicio de la pandemia, dando cuenta de una recuperación de la demanda internacional por nuestros productos.

En los primeros siete meses del año 2020 el intercambio comercial de Chile sumó US\$ 71.829 millones, experimentando una caída del 12,5% en relación con los siete primeros meses del año 2019, más del 75% de la caída del comercio se explica por el descenso en las importaciones, las que continuaron a la baja durante el mes de julio. Las mejores expectativas internacionales en julio han impulsado las ventas de cobre, hierro, harina de pescado, palta, carne de cerdo, cartulina, fruta congelada, kiwi, vino a granel, yodo, frutas en conserva, conservas de pescado y merluzas, sectores que han dejado atrás las cifras en rojo de un difícil primer semestre.

A pesar del difícil contexto internacional en 2020:

- A julio de 2020 se registra un total de 6.195 exportadoras, 1.402 de ellas exportaron por primera vez en 2020, aportando en su conjunto más de US\$ 128 millones a las ventas internacionales del país.
- Al séptimo mes del año, las exportaciones de PYMEs llegaron a los US\$818,2 millones, un 17,3% menos que igual período de 2019, monto acumulado por las 2.433 exportadoras de pequeño y menor tamaño registradas.
- Las PYMEs exportan mayoritariamente a mercados con los cuales Chile tiene vigentes Acuerdos Comerciales, llegando al 90% del monto exportado por este tipo de empresas.
- El principal mercado de las PYMEs es Estados Unidos (20% de participación), tendencia que se ha sostenido por los últimos años, le siguen en relevancia China (18%), la Unión Europea (17%), Alianza del Pacífico (11%) y Mercosur (7%).
- A julio de 2020 se registran exportaciones de servicios no tradicionales por cerca de US\$639 millones, un 16% menos que lo registrado a igual mes de 2019. Casi la totalidad de estas ventas al exterior se realiza a países con los cuales Chile sostiene algún tipo de Acuerdo Comercial, participación que llega al 98,7% en el período analizado. El principal sector de exportación fueron las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs), tendencia que se ha repetido durante los últimos años. Las exportaciones de TICs justifican el 32% de las exportaciones de servicios no tradicionales acumuladas a julio, equivalentes a aproximadamente US\$ 205 millones.
- Las mejores expectativas internacionales en julio han impulsado las ventas de cobre, hierro, harina de pescado, palta, carne de cerdo, cartulina, fruta congelada, kiwi, vino a granel, yodo, frutas en conserva, conservas de pescado y merluzas, sectores que han dejado atrás las cifras en rojo de un difícil primer semestre.
- Se registran récord de exportaciones en los alimentos congelados y orgánicos ante los cambios alimenticios globales provocados por la pandemia.
- 947 productos nacionales alcanzaron en 2020 su máximo valor exportado, para al menos los últimos cinco años, entre ellos maíz para la siembra, puré de tomate, copos de avena, puertas de madera, inulina, ajos frescos, botellas de vidrio, queso gouda, semillas de zanahoria, extracto de quillay, lupinos, malta sin tostar, paté de pollo, zarzaparrillas frescas, cubas de madera, castañas, mandarinas, bulbos de liliium, avellanas, medicamentos, alimentos infantiles y yogurt con frutas, productos representativos de la oferta exportable de todas las regiones del país.
- Estados Unidos se consolida como el principal destino de las exportaciones chilenas de servicios y bienes no cobre.

PANORAMA INTERNACIONAL PARA EL COMERCIO EXTERIOR CHILENO A JULIO DE 2020

El impacto mundial de las medidas de contención de la pandemia del COVID-19 se ha prolongado por más de lo estimado, proyectando un escenario de recuperación gradual de la actividad económica.

Las paralizaciones totales de las industrias no esenciales, así como las restricciones a los viajes entre los países y las múltiples medidas de distanciamiento social implementadas a lo largo del planeta, debilitaron la demanda internacional de bienes intermedios y materias primas utilizadas en procesos productivos. De igual forma, hemos visto crecer los indicadores de desempleo y una menor disponibilidad de ingresos en los hogares del mundo, en una escala nunca vista, afectando también la compra de bienes y servicios de consumo.

En forma agregada, todas estas situaciones han afectado el desempeño de nuestras exportaciones durante los primeros siete meses del año, las que enfrentan un escenario incierto con altos y bajos en su demanda externa a medida que los países han comenzado a levantar las medidas de confinamiento.

En este sentido, el impacto en nuestras exportaciones ha sido asimétrico, los principales sectores, entre ellos, el cobre, salmones, celulosa, litio, vino y madera aserrada han mostrado cifras negativas en sus envíos al mundo en las cifras acumuladas a julio de 2020.

La pandemia ha puesto en evidencia lo integrado que estamos al mundo, revalorando el rol estratégico de la demanda internacional en nuestra economía doméstica, dejando claro que un país como Chile, no puede restarse de los procesos de integración que fomentan el libre comercio y la libre circulación de mercancías y servicios.

No obstante lo anterior, 947 productos nacionales alcanzaron en 2020 su máximo valor exportado, para al menos los últimos cinco años, entre ellos yodo, cartulinas, harina de pescado, nectarines, maíz para la siembra, puré de tomate, aceite de pescado, copos de avena, puertas de madera, inulina, ajos frescos, botellas de vidrio, queso gouda, semillas de zanahoria, extracto de quillay, lupinos, malta sin tostar, paté de pollo, zarzaparrillas frescas, cubas de madera, castañas, mandarinas, bulbos de liliium, avellanas, medicamentos, alimentos infantiles y yogurt con frutas, productos representativos de la oferta exportable de todas las regiones del país.

La pandemia, sin lugar a duda ha provocado cambios radicales en los hábitos alimenticios de la población, ya sea para evitar contagios al momento de la compra como por la búsqueda de alimentos que fortalezcan el sistema inmunológico. Esta tendencia global ha favorecido que diversos rubros nacionales alcancen un récord de exportaciones en lo que va corrido del presente año:

- Por ejemplo, los alimentos congelados superaron la barrera de los US\$ 3.000 millones en envíos al mundo, creciendo en US\$ 130 millones con respecto a los primeros siete meses de 2019, logrando su monto más alto a la fecha. Los productos más beneficiados por esta tendencia han sido la carne de porcinos, los filetes de trucha, los trozos de salmón del atlántico, filetes de jibia, alas de pollo y merluzas del sur.
- En la misma línea, las ventas al exterior de alimentos orgánicos alcanzaron un récord en 2020, sus embarques sumaron US\$ 209 millones, creciendo un 9% en relación con igual período de 2019. Las alzas estuvieron lideradas en los embarques a la Unión Europea (+ US\$ 11 millones) -demostrando también el impacto del reciente acuerdo para el comercio de productos orgánicos suscrito con el bloque-. También destacan al alza socios comerciales como Canadá (+US\$ 8 millones) y Australia (+US\$ 1,5 millón). Los alimentos orgánicos que más han incrementado su demanda desde el exterior fueron arándanos, aceite de oliva, cascarilla de rosa mosqueta, hojas de boldo, cranberries, pinot noir embotellado, champiñones y trufas.

Así, a pesar del difícil panorama internacional, 1.402 empresas chilenas exportaron por primera vez en 2020, aportando en su conjunto más de US\$ 128 millones a las ventas internacionales del país, en sectores como frutas frescas, servicios y maquinarias. Sus principales mercados de destino fueron Estados Unidos, la Alianza del Pacífico y la Unión Europea, que representaron en su conjunto el 55% de sus ventas al exterior.

Las exportaciones no cobren sumaron US\$ 20.569 millones entre enero y julio del presente año, el 91% de ellas se dirigió a países con tratado de libre comercio. A continuación, este detalle según las cifras registradas por Aduanas:

- Estados Unidos continúa liderando las exportaciones no cobre del país, con operaciones por US\$ 4.227 millones en el periodo analizado, a pesar de una contracción del 6,2% en las ventas a este destino (-US\$ 280 millones). Con todo, el 20,3% de las exportaciones no cobre de Chile se dirigen a Estados Unidos.
- China por su parte se ubicó en segundo lugar en las exportaciones no cobre del país, con ventas por US\$ 4.114 millones, experimentando un alza del 19,8% con respecto a los siete primeros meses de 2019 (+US\$ 656 millones), dando cuenta de la potente reactivación de la segunda mayor economía del globo, lo que se reafirma con el alza en los embarques durante el mes de julio, que crecieron en 25% (+ US\$ 106 millones) con respecto a 2019.

- En tercer lugar de importancia, se ubicó la Unión Europea, con embarques por US\$ 2.790 millones y una cuota de 13,4% en nuestros envíos no cobre, le siguen la Alianza del Pacífico (US\$ 1.745 millones), Japón (US\$ 1.513 millones) y Mercosur (US\$ 1.473 millones).

En cuanto a los próximos meses esperamos que los inéditos paquetes de estímulo fiscal implementados por la Unión Europea, China, Estados Unidos y Canadá, en conjunto con las positivas señales de recuperación de la actividad manufacturera del mes de julio anunciadas por estas mismas economías en base a los Índices de los Gerentes de Compra (PMI por sus siglas en inglés), se vean reflejadas rápidamente en un aumento de las importaciones por parte de sus industrias, ayudando a recuperar las cuotas de mercado que se han perdido producto de la pandemia.

Sin ir más lejos, la actividad manufacturera de Canadá se expandió en julio por primera vez en cinco meses, a medida que diversas actividades de la economía fueron reabiertas. Por su parte el PMI de China (PMI Caixin) se expandió en julio a la mayor rapidez en casi una década. En la misma senda el PMI estadounidense anotó en julio su mayor actividad, poniendo fin a cinco meses de contracciones sucesivas. Por último, el PMI de la Zona Euro anotó su primera expansión desde inicios de 2019. Estos escenarios configuran señales de que las industrias en el mundo están reactivando la compra de insumos tanto locales como importados.

De igual forma, las recientes cifras de exportación de China durante el mes de julio con un alza del 7,2% son una excelente noticia, pues son reflejo de la reactivación de los flujos internacionales de comercio, vitales para una economía integrada al mundo como la chilena.

COMERCIO EXTERIOR DE CHILE

En los primeros siete meses del año 2020 el intercambio comercial de Chile sumó US\$ 71.829 millones, experimentando una caída del 12,5% en relación con los siete primeros meses del año 2019, más del 75% de la caída del comercio se explica por el descenso en las importaciones, las que continuaron a la baja durante el mes de julio.

Las exportaciones por su parte, si bien en el acumulado a julio caen un 5,9% en relación con igual período del año 2019, lograron en julio por segundo mes consecutivo revertir la tendencia que arrastraban desde inicios de la pandemia, dando cuenta de una recuperación de la demanda internacional por nuestros productos.

COMERCIO EXTERIOR DE CHILE US\$ Millones	enero-julio		variación período		julio		variación período	
	2019	2020	%	US\$	2019	2020	%	US\$
Total Intercambio Comercial (I + II)	82.094	71.829	-13%	-10.265	11.902	10.847	-8,9%	-1.055
Total Exportaciones (FOB)(I)	41.153	38.729	-5,9%	-2.424	5.725	5.841	2,0%	117
Total Importaciones (CIF)(II)	40.941	33.100	-19%	-7.841	6.178	5.006	-19%	-1.172
Total Importaciones (FOB)(III)	38.565	30.788	-20%	-7.777	5.820	4.668	-20%	-1.152
Saldo Balanza Comercial (FOB) (I - III)	2.588	7.941	-	5.353	-95	1.173	-	1.268

Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

EXPORTACIONES

En los primeros siete meses del 2020, las exportaciones chilenas sumaron US\$38.729 millones, un 5,9% menos que en el mismo periodo del año anterior. Gracias al incremento en los envíos del mes de julio, la contracción acumulada es la más baja desde enero 2020. La disminución se explica, fundamentalmente, por los menores envíos al exterior de bienes industriales, cuya contracción explica el 69% de la caída en las exportaciones totales. Por su parte, las exportaciones no cobre experimentaron una reducción de -8,8% respecto de enero-julio 2019. En particular, durante julio las exportaciones no cobre disminuyeron un 13% interanual.

EXPORTACIONES US\$ Millones	enero-julio		variación período		julio		variación período	
	2019	2020	%	US\$	2019	2020	%	US\$
Total Intercambio Comercial	82.094	71.829	-13%	-10.265	11.902	10.847	-8,9%	-1.055
Total Exportaciones (FOB)(I)	41.153	38.729	-5,9%	-2.424	5.725	5.841	2,0%	117
Total exportaciones mineras	20.275	20.234	-0,2%	-41	2.895	3.459	19%	564
Total exportaciones de cobre	18.592	18.160	-2,3%	-433	2.606	3.116	20%	509
Total exportaciones resto de minería	1.682	2.074	23%	392	289	344	19%	55
Total exportaciones no mineras	20.879	18.495	-11%	-2.384	2.829	2.382	-16%	-447
Total exportaciones silvoagropecuarias	4.950	4.227	-15%	-723	435	359	-18%	-77
Frutas	4.433	3.774	-15%	-659	367	304	-17%	-63
Total exportaciones industriales	15.928	14.268	-10%	-1.661	2.394	2.023	-15%	-371
Alimentos sin salmón	3.096	3.363	8,6%	267	551	511	-7,3%	-40
Salmón	2.751	2.393	-13%	-358	320	284	-11%	-36
Vino embotellado	907	820	-9,6%	-87	158	138	-12%	-19
Forestal y muebles de la madera	1.432	1.267	-12%	-165	228	201	-12%	-27
Químicos	3.098	2.852	-8,0%	-247	467	385	-18%	-82
Productos metálicos, maquinaria y equipos	1.214	894	-26%	-320	199	126	-37%	-73
Celulosa blanqueada y semiblanqueada*	1.518	1.071	-29%	-447	222	162	-27%	-61
Total exportaciones no cobre	22.561	20.569	-8,8%	-1.992	3.118	2.725	-13%	-393

(*): Celulosa blanqueada y semiblanqueada de coníferas y eucaliptus.

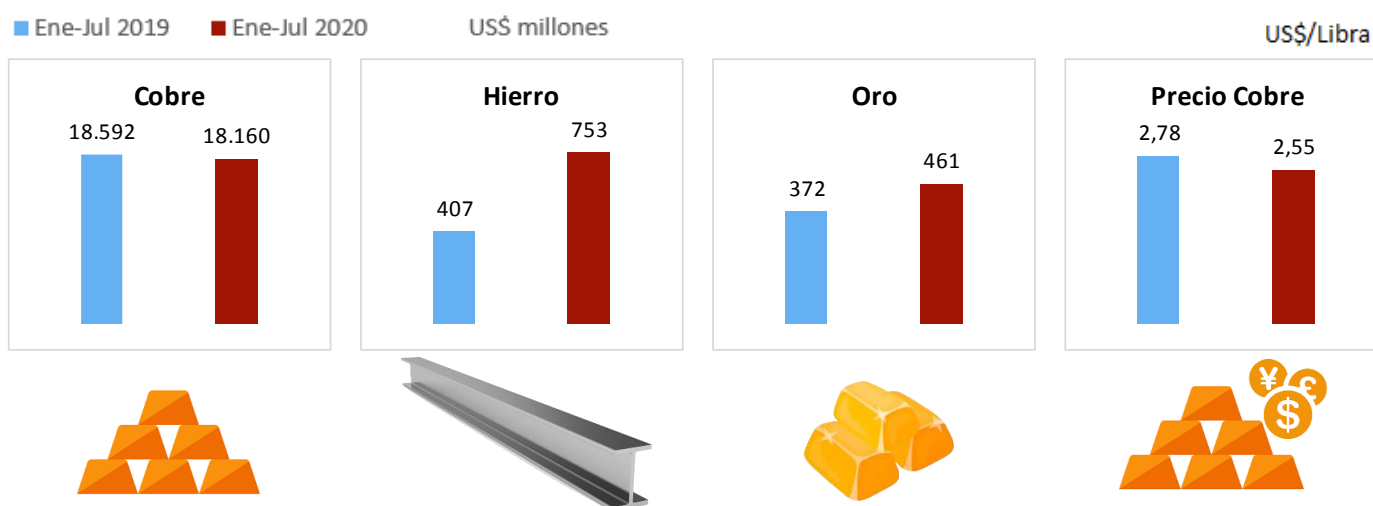
Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

ANÁLISIS SECTORIAL DE LAS EXPORTACIONES

EXPORTACIONES MINERAS

En el período de análisis, los embarques mineros disminuyeron un 0,2%, equivalente a US\$41 millones. Con ello, las exportaciones del sector totalizaron US\$20.234 millones, el valor más bajo en tres años. Los envíos de cobre disminuyeron un 2,3% interanual, aunque su participación en el total exportado creció de 45,2% a 46,9%. En el mismo periodo, el precio promedio de la libra de cobre se redujo un 8,5%, alcanzando los US\$2,55. Durante julio, el precio del cobre alcanzó el valor más alto desde abril de 2019 con US\$2,88 la libra, lo que significó un aumento de 7,0% respecto de julio 2019 y, con ello, la primera alza respecto al mismo mes del año anterior desde enero 2020. En efecto, el positivo crecimiento de China y las mejoras perspectivas en el crecimiento de su sector manufacturero - cuyo índice PMI¹ se ha expandido por cinco meses consecutivos - han ido afectado positivamente la demanda de cobre. Lo anterior, sumado a una menor oferta (considerando los menores inventarios detectados en el corto plazo) y la depreciación del dólar en el mundo (que estimula la demanda de commodities), han mejorado el precio del mineral en los últimos meses.

Dentro del cobre, los envíos de cátodos crecieron un 2,6% en el acumulado a julio, con un incremento de 17% comparando julio de 2020 y 2019. Lo anterior, reafirma la tendencia mensual inaugurada en junio cuando las exportaciones de cátodos alcanzaron el monto más alto del año y el aumento fue de 20% interanual. En tanto, los envíos de concentrado de cobre disminuyeron un 6,8%. Las exportaciones del resto de la minería crecieron un 23%, gracias a los mayores embarques de hierro, con un incremento de 85% y el mayor monto de los últimos 8 años, plata con un 46% y oro con un 24% de alza interanual.



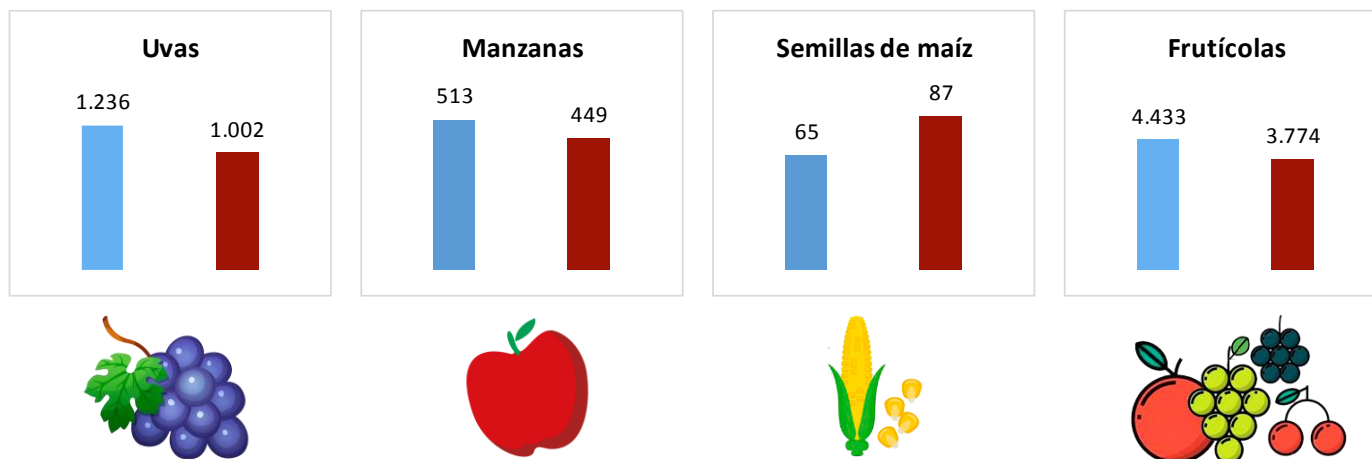
Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

¹ Índice Gerente de Compras de Manufactura, Purchasing Managers Index, PMI (por sus siglas en inglés).

EXPORTACIONES SILVOAGROPECUARIAS Y PESQUERAS

El sector silvoagropecuario y pesquero acumuló a julio US\$4.227 millones en exportaciones, con una disminución de 15% en comparación al mismo periodo de 2019 (cuando los envíos del sector alcanzaron un máximo histórico). Los embarques de fruta fresca concentraron el 89% de los envíos del sector, y experimentaron una contracción de 15% interanual. Las caídas más significativas ocurrieron en las exportaciones de uvas, que disminuyeron US\$234 millones, es decir, una contracción de 19% interanual. Este monto es el más bajo en 13 años. Otras frutas que también registraron reducciones sobre el 10% interanual fueron cerezas (-11%), manzanas (-13%), ciruelas (-18%), peras (-13%) y paltas (-16%). Dentro de los más golpeados por la baja demanda internacional, las exportaciones de manzanas alcanzaron el monto más bajo en 11 años y las peras, el más bajo de la última década. En contraste, destaca el alza en las exportaciones de semillas de maíz (34%), que totalizaron el valor más alto de los últimos 5 años, equivalente a US\$87 millones.

■ Ene-Jul 2019 ■ Ene-Jul 2020 US\$ millones

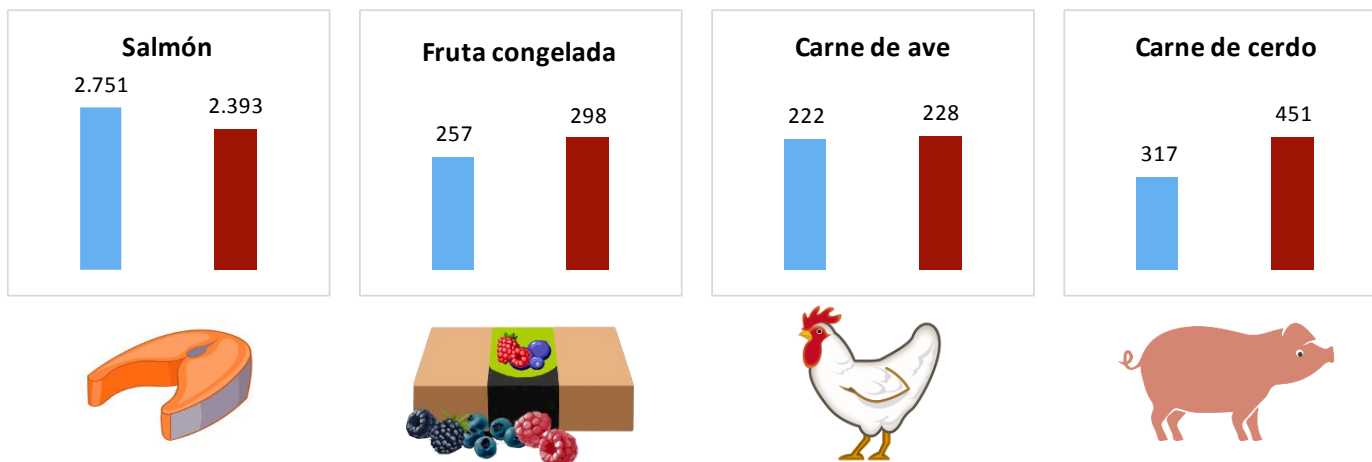


Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

EXPORTACIONES INDUSTRIALES

En el período enero-julio del 2020, las exportaciones industriales disminuyeron en US\$1.661 millones respecto del mismo periodo del año anterior, lo que se expresó en una caída de 10%. Con ello, los envíos industriales alcanzaron el valor más bajo de los últimos 4 años. Algunos subsectores que explican la contracción son: salmones, cuyos envíos se redujeron en US\$358 millones, y celulosa blanqueada y semiblanqueada, con US\$447 millones menos exportados. El envío de alimentos procesados (excluyendo al salmón) se expandió un 8,6%, alcanzando el mayor valor registrado. Resaltan también los máximos históricos alcanzados por los embarques de carne de cerdo (US\$451 millones), carne de ave (US\$228 millones), fruta congelada (US\$298 millones) y aceite de pescado (US\$111 millones). También destacan los aumentos en los envíos de harina de pescado, conservas de pescado – ambos con el monto más alto de la última década – moluscos y crustáceos, y fruta en conserva.

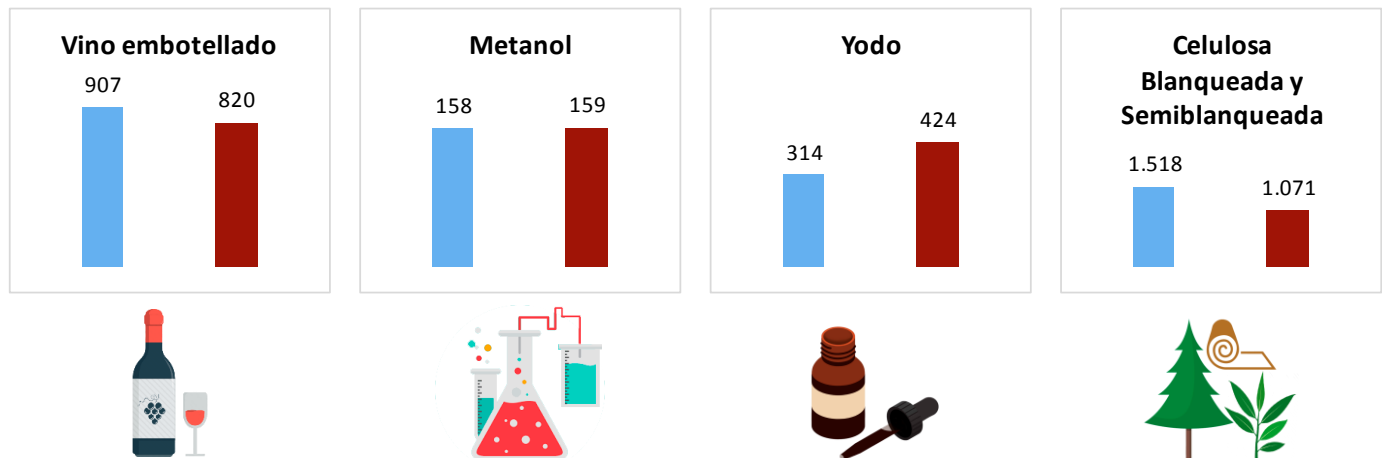
■ Ene-Jul 2019 ■ Ene-Jul 2020 US\$ millones



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

Por parte de los demás productos industriales, las exportaciones de vinos embotellados cayeron un 9,6%, logrando el menor valor en 7 años, mientras las ventas al exterior de vino a granel disminuyeron un 15%. Los envíos del sector forestal y muebles de madera, en tanto, se contrajeron un 12%, en gran parte debido a las menores exportaciones de madera aserrada (-21%), que totalizó el menor valor exportado en 8 años. En contraste, dentro del subsector destacan los aumentos en los embarques de tableros de fibra de madera (1,4%). Por su parte, el monto exportado de celulosa blanqueada y semiblanqueada (US\$1.071 millones) fue el más bajo de los últimos 11 años. Finalmente, cabe destacar los mayores envíos de productos químicos como metanol (0,9%, alcanzando el mayor valor en 12 años), yodo (35%, con el monto más alto en 7 años), nitrato de potasio (17%) y abonos (8,0%).

■ Ene-Jul 2019 ■ Ene-Jul 2020 US\$ millones



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

Exportaciones chilenas enero-julio de 2020

Cifras en US\$ Millones

Sector	Enero-Julio					Julio				
	2019	2020	% Var. '20/'19	US\$ DIF '20/'19	% part. 2020	2019	2020	% Var. '20/'19	US\$ DIF '20/'19	% part. 2020
Concentrados de cobre	10.420	9.714	-6,8%	-706	25,1%	1.476	1.787	21,0%	310	31%
Cátodos de cobre	7.391	7.580	2,6%	189	19,6%	1.012	1.185	17,0%	172	20%
Salmón	2.751	2.393	-13,0%	-358	6,2%	320	284	-11,3%	-36	5%
Uva	1.236	1.002	-18,9%	-234	2,6%	4	1	-75,2%	-3	0%
Cereza	1.002	890	-11,2%	-112	2,3%	0	0	-	0	0%
Vino embotellado	907	820	-9,6%	-87	2,1%	158	138	-12,3%	-19	2%
Hierro	407	753	84,8%	345	1,9%	88	183	108,4%	95	3%
Oxido de molibdeno	737	692	-6,1%	-45	1,8%	101	96	-4,7%	-5	2%
Celulosa B/SB eucaliptus	821	577	-29,7%	-244	1,5%	128	75	-42,0%	-54	1%
Otros productos industriales	622	516	-17,0%	-106	1,3%	83	75	-9,8%	-8	1%
Celulosa B/SB de conífera	697	494	-29,1%	-203	1,3%	94	87	-7,1%	-7	1%
Maquinaria y equipos	592	464	-21,6%	-128	1,2%	89	66	-25,1%	-22	1%
Oro	372	461	24,1%	90	1,2%	67	62	-8,5%	-6	1%
Carne de cerdo	317	451	42,5%	134	1,2%	54	63	16,3%	9	1%
Manzana	513	449	-12,5%	-64	1,2%	109	97	-10,4%	-11	2%
Carbonato de litio	508	427	-16,0%	-81	1,1%	81	38	-52,6%	-43	1%
Yodo	314	424	35,1%	110	1,1%	57	60	5,5%	3	1%
Madera aserrada	513	404	-21,1%	-108	1,0%	90	70	-22,6%	-20	1%
Arándano	422	383	-9,1%	-38	1,0%	0	0	43074,5%	0	0%
Moluscos y crustáceos	318	326	2,6%	8	0,8%	77	62	-19,4%	-15	1%
Trucha	301	298	-0,9%	-3	0,8%	43	28	-33,6%	-14	0%
Fruta congelada	257	298	16,0%	41	0,8%	38	44	16,6%	6	1%
Harina de pescado	191	298	56,0%	107	0,8%	31	52	69,1%	21	1%
Material de transporte	383	254	-33,6%	-129	0,7%	69	36	-48,2%	-33	1%
Chips de madera	254	251	-1,3%	-3	0,6%	33	31	-6,0%	-2	1%
Abonos	232	250	8,0%	19	0,6%	38	36	-6,0%	-2	1%
Carne de ave	222	228	2,6%	6	0,6%	39	34	-13,7%	-5	1%
Cartulina	170	205	20,7%	35	0,5%	25	33	30,2%	8	1%
Vino a granel y otros	235	198	-15,4%	-36	0,5%	26	30	12,4%	3	1%
Nitrato de potasio	169	198	16,9%	29	0,5%	32	27	-17,3%	-6	0%
Madera contrachapada	215	186	-13,6%	-29	0,5%	32	35	8,2%	3	1%
Plata	124	182	46,0%	57	0,5%	11	28	153,0%	17	0%
Manufacturas metálicas	239	175	-26,7%	-64	0,5%	42	24	-42,2%	-18	0%
Tableros de fibra de madera	172	175	1,4%	2	0,5%	26	24	-7,0%	-2	0%
Ciruela	213	175	-17,9%	-38	0,5%	0	0	5,7%	0	0%
Metanol	158	159	0,9%	1	0,4%	28	21	-23,5%	-6	0%
Concentrado de molibdeno	179	156	-12,5%	-22	0,4%	29	22	-25,5%	-7	0%
Fruta deshidratada	169	152	-10,2%	-17	0,4%	33	27	-17,4%	-6	0%
Kiwi	141	133	-5,6%	-8	0,3%	33	37	12,3%	4	1%
Celulosa cruda de conífera	169	132	-21,9%	-37	0,3%	16	17	8,6%	1	0%
Madera perfilada	147	125	-14,6%	-21	0,3%	26	22	-16,5%	-4	0%
Neumáticos	209	119	-43,1%	-90	0,3%	36	5	-85,7%	-31	0%
Semilla de hortalizas	153	116	-24,0%	-37	0,3%	24	21	-12,2%	-3	0%
Aceite de pescado	78	111	41,8%	33	0,3%	22	13	-37,7%	-8	0%
Pera	116	103	-11,3%	-13	0,3%	10	9	-14,3%	-1	0%
Bebidas no alcohólicas	96	90	-6,2%	-6	0,2%	9	8	-9,1%	-1	0%
Semilla de maíz	65	87	34,1%	22	0,2%	4	4	-12,4%	-1	0%
Jugo de fruta	103	84	-18,7%	-19	0,2%	19	13	-31,4%	-6	0%
Palta	96	80	-16,2%	-16	0,2%	0	0	153,3%	0	0%
Fruta en conserva	73	78	7,2%	5	0,2%	13	14	10,5%	1	0%
Sal marina y de mesa	78	77	-0,5%	0	0,2%	9	4	-57,2%	-5	0%
Ferromolibdeno	110	64	-41,7%	-46	0,2%	17	4	-77,5%	-13	0%
Alambre de cobre	61	52	-15,2%	-9	0,1%	10	6	-37,9%	-4	0%
Conservas de pescado	38	42	9,2%	4	0,1%	6	7	22,9%	1	0%
Merluza	35	35	-1,3%	0	0,1%	7	8	14,8%	1	0%
Total Exportaciones	41.153	38.729	-5,9%	-2.424	100,0%	5.725	5.841	2,0%	117	100%

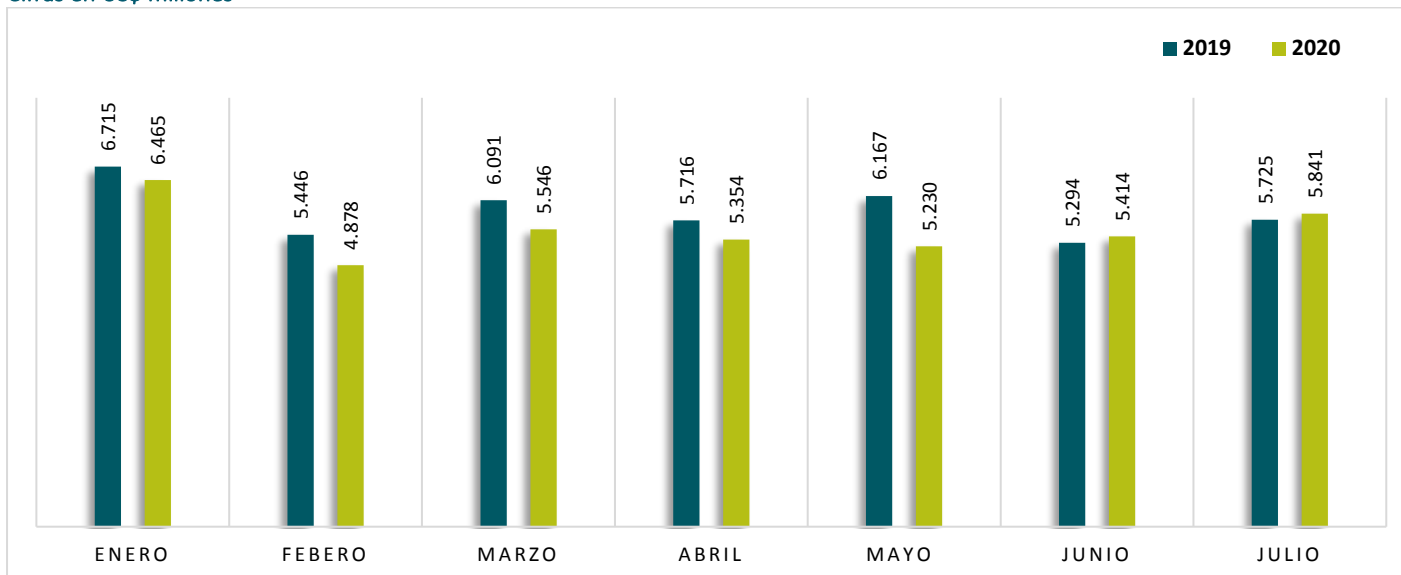
Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

EXPORTACIONES A JULIO DE 2020

Durante el mes de julio las exportaciones chilenas totalizaron US\$5.841 millones. Comparado al mismo mes del año 2019 ha significado la segunda alza (2,0%) consecutiva del año. Las cifras de julio de 2020 son las más altas para los envíos chilenos, desde enero 2020 cuando Chile se hallaba en plena temporada alta en la exportación de frutas y con la pandemia aún no desplegada por el orbe.

Exportaciones chilenas enero-julio de 2020

Cifras en US\$ millones



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

En gran medida, tal repunte se explica por el desempeño de la economía China, el principal destino de las exportaciones chilenas. Si bien la caída en la actividad de los principales socios comerciales de Chile ha tenido un fuerte impacto en las exportaciones, especialmente por la disminución en el consumo y actividad industrial de Estados Unidos y la Unión Europea, el repunte chino se ha manifestado principalmente en las mayores exportaciones mineras de Chile. En efecto, durante julio se registraron alzas significativas tanto en los envíos de cobre (+20%) como mineras no cobre (+19%). Dentro del cobre, las exportaciones de cátodos se incrementaron un 17% interanual, continuando con la tendencia al alza de junio, mientras los embarques de concentrado crecieron un 21%.

Hasta el momento, la recuperación china ha dado indicios de buena salud, en especial durante el segundo trimestre 2020, con un alza en el PIB de 3,2% respecto del segundo trimestre del 2019, y un notorio 55% respecto del primer trimestre del presente año, cuando China paralizó drásticamente su economía para atender la crisis sanitaria. Lo anterior, daría señales de una recuperación con forma de “V” en la economía china, lo cual sería una buena señal para el comercio global, las cadenas de suministro, y en especial para el comercio exterior de Chile.

Además del buen comportamiento acumulado a julio de los envíos chilenos de algunos productos mineros, alimentos procesados y químicos, destacan aquellos productos que durante el último mes han evidenciado señales de recuperación, revirtiendo la tendencia a la baja de los meses anteriores. Tal es el caso de los arándanos, vino a granel, madera contrachapada, ciruelas, paltas, kiwis, merluza y conservas de pescado.

Por otra parte, hay que estar alerta a la posibilidad de un segundo brote del virus en las economías protagonistas del comercio global. En junio, OCDE pronosticaba la posibilidad de un “escenario de doble golpe”, es decir, asumiendo la posibilidad de un segundo brote del virus con, obviamente, proyecciones más pesimistas para la economía mundial². En tal escenario, el PIB mundial caería de un 6,0% a un -7,6% durante el 2020, y el comercio global de bienes y servicios se contraería aproximadamente dos puntos porcentuales (de -9,5% a -11,4%).

En conclusión, recuperar los niveles de exportación anteriores a la pandemia, dependerán de la estabilización en el comercio global que pueda aportar la recuperación china y la amenaza que podría significar un segundo brote del virus en los principales socios comerciales de Chile.

² Según el “OECD ECONOMIC OUTLOOK” de junio de 2020, un escenario de doble impacto supondría que la reducción de las medidas de contención del virus sería seguidas por un segundo brote de virus, pero menos intenso, que tendría lugar en octubre/noviembre.

IMPORTACIONES

Durante el período enero y julio, las importaciones CIF se redujeron un 19% interanual, tras registrar US\$33.100 millones alcanzando el monto más bajo desde el año 2010. Cabe señalar que la mayor caída se atribuyó a las menores internaciones de bienes de consumo, tras experimentar una contracción anual de 28%, especialmente, en aquellos bienes no esenciales para la mayoría de la población en el contexto de la pandemia. Dada la caída en la actividad económica de Chile, particularmente, en el segundo trimestre del año en curso, las importaciones de bienes intermedios y de capital se redujeron en un 15%. Mientras tanto, en julio, las importaciones totales se redujeron en un 19%.

IMPORTACIONES US\$ Millones	enero-julio		variación período		julio		variación período	
	2019	2020	%	US\$	2019	2020	%	US\$
Intercambio Comercial	82.094	71.829	-13%	-10.265	11.902	10.847	-8,9%	-1.055
Total Importaciones (CIF)(II)	40.941	33.100	-19%	-7.841	6.178	5.006	-19%	-1.172
Bienes intermedios	20.482	17.308	-15%	-3.174	3.059	2.553	-17%	-506
Productos energéticos	6.315	4.309	-32%	-2.006	901	586	-35%	-315
Petróleo	2.464	1.252	-49%	-1.212	367	98	-73%	-270
Gas natural	799	670	-16%	-129	134	85	-37%	-49,5
Bienes de consumo	11.885	8.525	-28%	-3.360	1.801	1.317	-27%	-484
Durables	4.533	2.787	-39%	-1.746	683	470	-31%	-214
Semidurables	3.472	2.308	-34%	-1.165	525	328	-38%	-197
Bienes de capital	8.574	7.267	-15%	-1.307	1.318	1.135	-13,8%	-182
Vehículos	1.891	1.218	-36%	-674	306	148	-52%	-158
Maquinaria	3.755	3.813	1,6%	58	570	616	8,1%	46

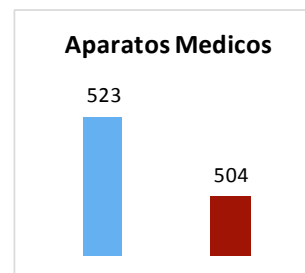
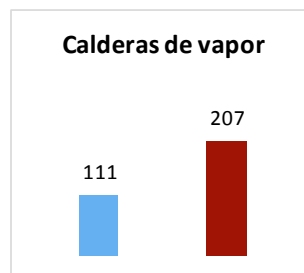
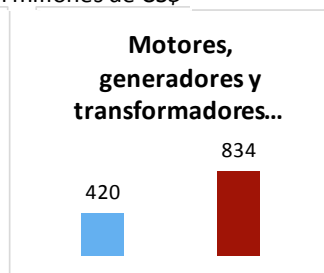
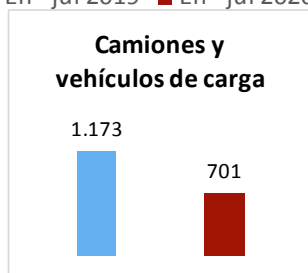
Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

ANÁLISIS SECTORIAL DE LAS IMPORTACIONES

IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL

Dada la menor actividad económica de Chile, las importaciones de bienes de capital se han ido reduciendo de manera sistemática, cayendo un 15% totalizando US\$7.267 millones, el valor más bajo en los últimos 5 años. Lo anterior se explica, principalmente, por la contracción de un 36% en las internaciones de vehículos (especialmente camiones y vehículos de carga). Así, las importaciones de vehículos lograron el monto más bajo en 11 años. En contraste, la importación de maquinarias creció un 1,6%, principalmente por las mayores importaciones de motores, generadores y transformadores eléctricos que alcanzaron un máximo histórico (98,7%) y de calderas de vapor (87,1%).

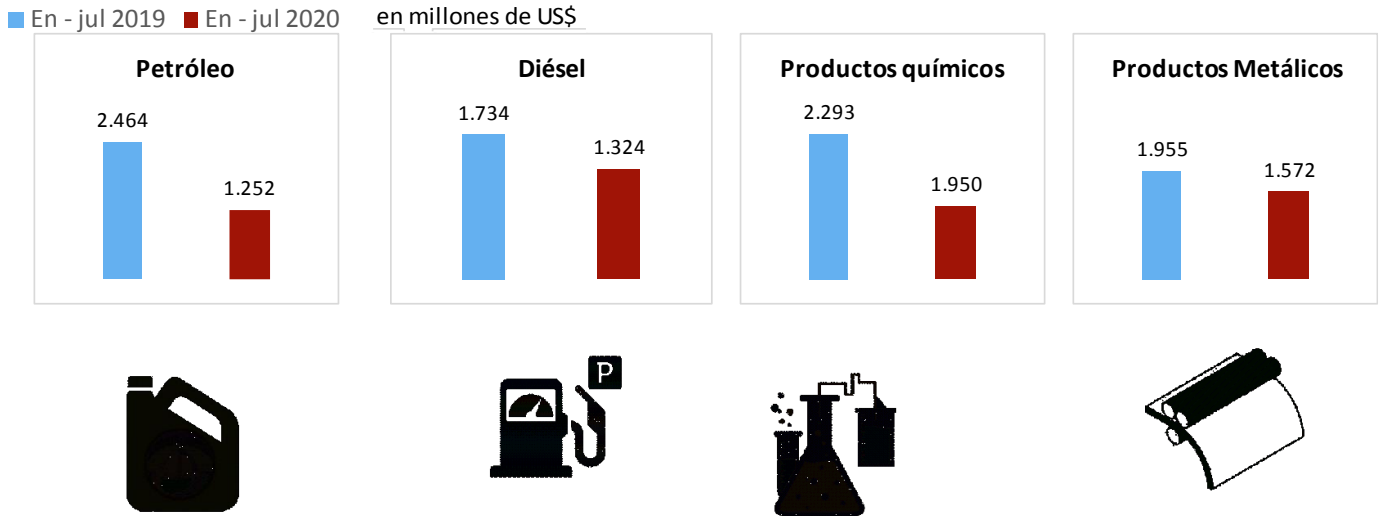
■ En - jul 2019 ■ En - jul 2020 en millones de US\$



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

IMPORTACIONES DE BIENES INTERMEDIOS

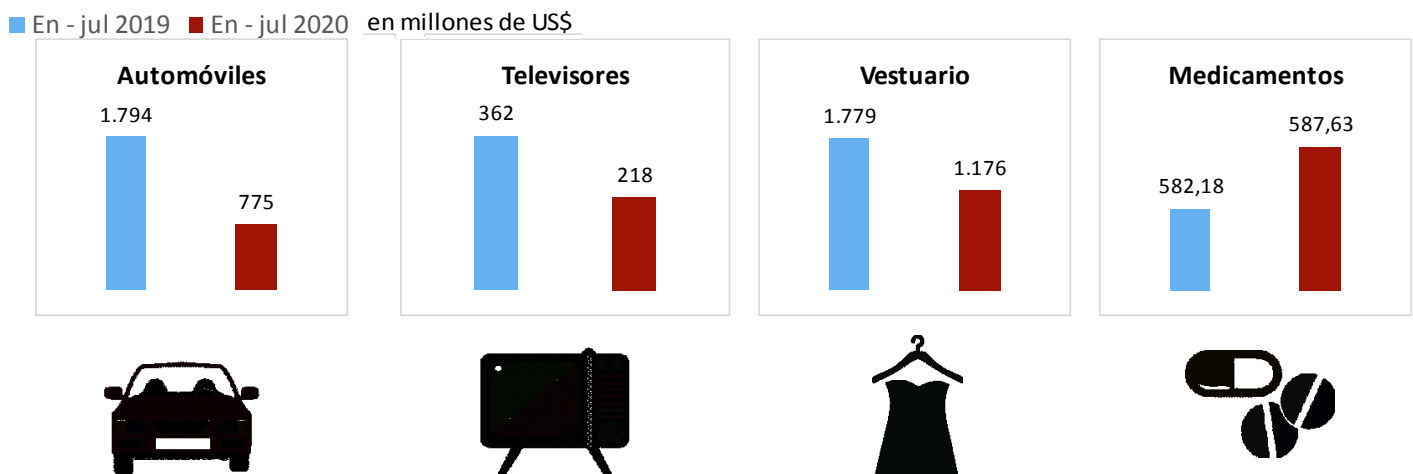
En el período enero y julio de 2020, la importación de bienes intermedios concentró un 52% del total importado, a pesar de una contracción de 15% respecto de igual período de año anterior. Con un total de US\$17.308 millones, las importaciones de bienes intermedios lograron el monto más bajo en 3 años. La caída se explica, fundamentalmente, por las menores compras al exterior de productos energéticos, principalmente petróleo (-49%) y diésel (-24%) y gas natural (16%) en el período. El resto de los productos intermedios también registró disminuciones relevantes, tal es el caso de las internaciones de productos metálicos (-19,6%) y de productos químicos (-15%). En contraste, destacan las mayores importaciones de bienes como fibras y tejidos, que alcanzaron un máximo histórico tras un incremento de 32%, y concentrado de molibdeno (52%).



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

IMPORTACIONES DE BIENES DE CONSUMO

La contracción de un 28% interanual en las importaciones de bienes de consumo, significó para este tipo de bien el monto más bajo alcanzando en 10 años. Esta caída representó un 43% de la contracción de las importaciones totales en el período. Las compras al exterior de bienes durables fueron las que más se redujeron en el período (-39%), principalmente debido a las menores internaciones de automóviles (-56,8%) que alcanzaron el valor más bajo en 11 años. También con el monto importado más bajo desde el 2009, son relevantes las disminuciones en las importaciones de televisores (-39,8%) y de electrodomésticos (-33%). Por su parte, las compras al exterior de bienes semidurables cayeron un 33,5%, con el vestuario y el calzado alcanzando su valor más bajo importado en la última década. Finalmente, entre el resto de los bienes de consumo resaltan las caídas en las importaciones de bebidas y alcoholes (41%), perfumes (14%) y carnes (17%), y también los incrementos en las internaciones de otros alimentos (2,6%) y de medicamentos (0,9%).



Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

Importaciones en julio de 2020: En julio diversos bienes importados lograron positivas cifras, tales como, partes y piezas de otras maquinarias y equipos; diésel; aparatos médicos; carbón mineral; abono; equipos computacionales, computadores y electrodomésticos, entre otros. Lo cual es señal de mejores proyecciones de consumo e inversión para ir consolidando paulatinamente una mayor recuperación durante el segundo semestre del año.

Importaciones chilenas entre enero y julio de 2020

Cifras en US\$ millones

Sector	Enero-Julio					Julio				
	2019	2020	% Var. '20/19	US\$ DIF '20/19	% part. 2020	2019	2020	% Var. '20/19	US\$ DIF '20/19	% part. 2020
Otra maquinaria	2.164	2.020	-6,6%	-144	6,1%	316	269	-14,6%	-46	5%
Productos químicos	2.293	1.950	-15,0%	-343	5,9%	329	253	-23,1%	-76	5%
Productos metálicos	1.955	1.572	-19,6%	-382	4,8%	281	225	-19,9%	-56	5%
Partes y piezas de otras maquinarias y equipos	1.408	1.378	-2,1%	-30	4,2%	215	220	2,2%	5	4%
Diésel	1.734	1.324	-23,6%	-410	4,0%	221	237	7,4%	16	5%
Petróleo	2.464	1.252	-49,2%	-1.212	3,8%	367	98	-73,4%	-270	2%
Vestuario	1.779	1.176	-33,9%	-603	3,6%	244	149	-38,8%	-95	3%
Motores, generadores y transformadores eléctricos	420	834	98,7%	414	2,5%	77	193	149,0%	115	4%
Automóviles	1.794	775	-56,8%	-1.019	2,3%	296	101	-65,9%	-195	2%
Celulares	892	733	-17,8%	-158	2,2%	136	118	-12,7%	-17	2%
Otros alimentos	705	723	2,6%	19	2,2%	98	109	11,3%	11	2%
Camiones y vehículos de carga	1.173	701	-40,2%	-472	2,1%	151	80	-47,0%	-71	2%
Carne	767	634	-17,3%	-133	1,9%	140	83	-40,8%	-57	2%
Medicamentos	582	588	0,9%	5	1,8%	93	93	-0,2%	0	2%
Fibra y tejido	439	579	32,1%	141	1,8%	86	100	15,5%	13	2%
Aparatos médicos	523	504	-3,7%	-19	1,5%	81	92	13,6%	11	2%
Carbón mineral	559	475	-15,0%	-84	1,4%	74	82	11,0%	8	2%
Abono	459	446	-2,8%	-13	1,3%	94	109	15,3%	14	2%
Trigo y maíz	409	431	5,4%	22	1,3%	81	86	6,7%	5	2%
Gas natural licuado	550	424	-22,9%	-126	1,3%	113	74	-34,3%	-39	1%
Aparatos electrónicos de comunicación	543	422	-22,2%	-121	1,3%	76	55	-27,5%	-21	1%
Maquinaria para la minería y la construcción	646	416	-35,7%	-231	1,3%	104	65	-37,7%	-39	1%
Perfumes	470	402	-14,3%	-67	1,2%	69	60	-13,2%	-9	1%
Calzado	592	401	-32,2%	-191	1,2%	100	57	-43,1%	-43	1%
Buses	415	382	-8,1%	-34	1,2%	79	59	-25,0%	-20	1%
Equipos computacionales	383	362	-5,5%	-21	1,1%	61	81	31,9%	20	2%
Computadores	342	329	-3,7%	-13	1,0%	45	85	86,9%	40	2%
Partes y piezas de maquinaria para la minería y la construcción	326	308	-5,4%	-18	0,9%	51	41	-18,8%	-10	1%
Cartón y papel elaborados, y otros	400	304	-24,0%	-96	0,9%	49	42	-15,2%	-7	1%
Electrodomésticos	413	277	-33,1%	-137	0,8%	46	47	3,0%	1	1%
Gas natural gaseoso	249	246	-1,1%	-3	0,7%	21	10	-50,9%	-11	0%
Bombas y compresores	289	237	-17,9%	-52	0,7%	38	33	-11,1%	-4	1%
Azúcar y endulzante	201	223	11,0%	22	0,7%	29	31	9,4%	3	1%
Televisores	362	218	-39,8%	-144	0,7%	42	44	5,4%	2	1%
Calderas de vapor	111	207	87,1%	97	0,6%	17	42	151,1%	26	1%
Aparatos de control eléctrico	218	206	-5,8%	-13	0,6%	35	30	-14,0%	-5	1%
Concentrado de molibdeno	132	201	52,4%	69	0,6%	18	31	73,8%	13	1%
Aceite lubricante	193	162	-16,2%	-31	0,5%	24	21	-10,6%	-3	0%
Bebidas y alcoholes	257	151	-41,5%	-107	0,5%	30	21	-28,6%	-9	0%
Otros vehículos de transporte	303	135	-55,5%	-168	0,4%	77	9	-87,9%	-68	0%
Gas licuado	128	112	-12,1%	-15	0,3%	21	22	8,1%	2	0%
Motores y turbinas	124	98	-21,2%	-26	0,3%	18	13	-29,6%	-5	0%
Gasolinas	99	93	-5,8%	-6	0,3%	7	11	57,6%	4	0%
Total de importación (cif)	40.941	33.100	-19,2%	-7.841	100,0%	6.178	5.006	-19,0%	-1.172	100%

Fuente: Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial. Dirección de Estudios. SUBREI, con cifras del Banco Central de Chile.

Informe elaborado el 07 de agosto de 2020, con cifras del Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y Servicio de Impuestos Internos.

Departamentos de Información Comercial y Análisis de Datos – Análisis Económico y Política Comercial
Dirección de Estudios
SUBREI