

DESEMPEÑO 2024 Y ESTIMACIONES PARA EL PRÓXIMO AÑO:

Sectores productivos se mueven entre el estancamiento y una leve recuperación

CATALINA MUÑOZ KAPPES,
 NICOLÁS BIRSMEIER Y MARCO GUTIÉRREZ

Un reto importante tienen los sectores económicos productivos para el próximo año, en medio de una economía débil, un consumo con "brotes verdes" —que no se sabe si se afirmarán como tendencia— y algunos rubros con cierto estancamiento en sus envíos, como la industria forestal, salinera y pesquera. En la pesca, por ejemplo, la inversión ha estado en

Algunos factores de incertidumbre como cambios normativos y el fantasma de los permisos pueden generar incertidumbre para inversiones en ciertos rubros, mientras que las mejores cifras del consumo aún no pueden interpretarse como una tendencia.

un plano estático ante la incertidumbre que genera la tramitación de cambios legislativos a esa actividad, en especial por su impacto en el sector industrial. Si bien en minería se han anunciado varias inversiones relevantes de expansión para alargar la vida útil de importantes yacimientos, la "permisología" asoma como un factor determinante que impone una traba hacia el futuro, indican en esas empresas. El efecto se resiente pese a que este ejercicio los pre-

visas faenas, principalmente para la estatal Codelco.

En cuanto al consumo, en donde los agentes coinciden en que las señales para afirmar que vendrá una recuperación consistente aún son frías, el fantasma de una inflación persistente por encima de la meta del 3% anual aparece como un riesgo alto. Los principales retailers han logrado una recuperación formidable de la última línea, aunque controlando variables de eficiencia y otros parámetros, como los inventarios.

ÁREA ESPERA MANTENERSE ESTABLE:

"Permisología" y tensiones globales, los desafíos para la minería en 2025

La industria ve que hay un mayor potencial que no se está aprovechando y pone el foco en la barrera de los permisos para nuevas iniciativas.

Retos en producción, la sombra de la amenaza de imposición de aranceles por parte de los Estados Unidos de Donald Trump y desafíos en la "permisología" son las principales preocupaciones de la minería para el próximo año. Pese a que se espera que el cobre se mantenga con buenos precios en 2025 —entre US\$ 4,2 y US\$ 4,5 por libra, según las proyecciones de la Sociedad Nacional de Minería (Sonami)— el sector aún enfrenta retos, especialmente en inversión.

"La Corporación de Bienes de Capital estimó que la inversión minera en 2025 alcanzará los US\$ 7.278 millones. Si bien es una cifra atractiva, la mayoría de estas iniciativas son proyectos *brownfield* y, por lo tanto, es difícil que se concreten en incrementos significativos de producción", dice Jorge Riesco, presidente de la Sonami. Para Riesco, el balance es que "el sector enfrenta un estancamiento y retos significativos, pero a pesar de un entorno global incierto y desafíos internos, la minería tiene la oportunidad y la responsabilidad de liderar el crecimiento económico de Chile a 2025 mediante estrategias adecuadas, acciones concretas y colaboración efectiva, manteniendo su posición como pilar esencial del país".

En ese sentido, desde el Consejo Minero resaltan que "la demora en los procesos de aprobación es una barrera significativa para que los proyectos se materialicen y avancen a la velocidad necesaria, concretando su aporte a las regiones y a nivel nacional". Pese a que valoran los avances



La Sonami cree que la industria se mantendrá estable y que crecerá en torno a 3% el próximo año.

que ha mostrado el Gobierno en los proyectos de ley para modificar el Sistema de Evaluación Ambiental y el de permisos sectoriales, afirman que la situación es que "aún existen problemas en la eficiencia del otorgamiento de permisos".

Moderación

En este contexto, ambos gremios creen que la industria se mantendrá estable el próximo año. Según Riesco, las proyecciones de la Sonami son que el área crezca en torno al 3% en 2025, con una producción de cobre que se situará en el rango de las 5,4 a 5,6 millones de toneladas de cobre fino. "Sin duda, esta es una cifra modesta, muy inferior al potencial minero del país", comenta. Por otro lado,

asumiendo un precio del metal que se ubicará entre US\$ 4,2 y US\$ 4,5 por libra, la Sonami cree que las exportaciones mineras alcanzarán US\$ 60.000 millones el año venidero.

La misma visión de moderación tiene la Comisión Chilena del Cobre (Cochilco). "El mercado del cobre concluye 2024 en una etapa de consolidación, con perspectivas de una recuperación moderada para 2025, respaldada por los estímulos económicos en China y el avance de la transición energética", dijo la estatal en un informe.

Pese a esto, observan que hay "riesgos estructurales e inseguridad han llevado a los grandes actores a señalar que el rubro está estancado y CMPC —ligada al grupo Matte— indicó este año que la industria enfrenta un "repliegue". A la vez, la Papelera y Aracuco —de la familia Angelini— impulsan millonarias inversiones en Brasil, donde se han encontrado con el respaldo de las autoridades para desplegar sus recursos.

En materia de exportaciones, el presidente de la Corporación Chilena de la Madera (Corma), Rodrigo O'Ryan, señaló que el sector proyecta para el cierre de 2024 un crecimiento de los envíos madereros de 14% a 15%, impulsados por la celulosa, producto que explica 52% de los envíos, indicó.

Según las estadísticas del Instituto Forestal —del Ministerio de Agricultura—, entre enero y septiembre de este año, las exportaciones forestales sumaron US\$ 4.568 millones, un alza de 9,4% anual. En 2023, los envíos totalizaron US\$ 5.556 millones y completaron 10 años estancados, sin lograr romper el techo de los US\$ 6.000 millones, lo que tampoco ocurrirá este ejer-

CCS PROYECTA UN AVANCE DE 3,5% EN 2024:

Pese a leve alza del consumo, retail enfrenta débiles señales de crecimiento

Presiones inflacionarias, efecto de base de comparación y un debilitamiento del mercado laboral serían algunos de los factores que impactarían el negocio el próximo año.

El sector retail prevé cerrar este año con una recuperación de sus ventas, tras las contracciones registradas en 2023. Según datos de la Cámara de Comercio de Santiago (CCS), en octubre el comercio minorista exhibió un aumento interanual de 4,5% real en sus ventas minoristas. En esta línea, proyectan que el desempeño de la industria reportaría un crecimiento de 3,5% al cierre de 2024.

"El 2024 fue un año de recuperación para el comercio luego de las fuertes contracciones previas", dice María Teresa Vial, presidenta de la CCS. Lo anterior, debido a "débiles bases de comparación, la menor inflación y tasas de interés más bajas, que contribuyeron a este mejor desempeño estadístico". "Las ventas aún no alcanzan los niveles de 2021 en términos reales, lo que habla de una recuperación relativa que aún tiene camino por recorrer", agregó.

En la Asociación de Marcas del Retail afirman que un 78% de sus socios ha elevado sus ventas en tiendas físicas al comparar el período enero-noviembre de 2024 versus el 2023. En el caso de las ventas online, el 59% de los asociados al gremio indicó que obtuvo resultados positivos en dicho período. "Es importante tener en cuenta que si bien los resultados son buenos respecto del año 2023, ese fue un año sumamente malo para el retail, tanto en digital como en tiendas físicas, por lo que estas cifras no significan que el sector esté en una posición favorable", consignó Esteban Halcategaray, presidente de Marcas del Retail.

Pese a la recuperación, los gremios minoristas advierten débiles señales de crecimiento para 2025. "Preveemos un 2025 con una desaceleración del crecimiento sectorial", dice Vial.



"Un año de escaso crecimiento para el comercio" proyectan en Marcas del Retail.

En la CCS estiman que el próximo año el comercio crecerá en torno a un 2%. Esto, ante un escenario de "bases de comparación más altas, un horizonte más extenso para la normalización inflacionaria y monetaria y, particularmente, un mercado laboral debilitado en su capacidad de generar empleo producto de una serie de cambios regulatorios que han ido aumentando los costos de contratación, y que seguirán activos durante el próximo año", señaló Vial.

"De cara a 2025, nuestras proyecciones indican un año de escaso crecimiento para el comercio. Aunque esperamos que las autoridades implementen medidas que impulsen a la recuperación económica y favorezcan al sector, los desafíos que enfrentamos siguen siendo significativos", afirmó Halcategaray. "La lucha contra el comercio informal, tanto físico como en línea, es crucial, ya que ha experimentado un importante auge en los últimos años, afectando de manera directa al retail", dijo.

TRANSICIÓN HACIA FUENTES MÁS LIMPIAS Y MENOS COSTOSAS:

Industria energética se enfocará en la transmisión para conducir a las renovables

A su vez, en el área de distribución indican que requieren cambios normativos para elevar la resiliencia de la red, tras los cortes por lluvias.

Avanzar en el fortalecimiento del sistema energético es la prioridad para el sector el próximo año, especialmente para facilitar la transición de energías fósiles a renovables. "Un elemento central para el 2025 será el retro programado de cerca de 1 GW de capacidad a carbón, marcando un hito en la descarbonización de nuestra matriz energética. Este proceso, aunque necesario, será complejo y requerirá un fortalecimiento del sistema eléctrico para garantizar la estabilidad del suministro. En este contexto, lograr la conexión y el financiamiento de esos 15 GW de proyectos de almacenamiento será clave", comentó Ana Lía Rojas, directora ejecutiva de Acea.

Una visión similar tiene la asociación gremial de transmisoras de Chile. "La integración creciente de energía renovable, apoyada por una infraestructura moderna y suficiente, será clave para cumplir con las metas climáticas establecidas. Un desarrollo significativo es la propuesta del Gobierno de un nuevo proyecto de transmisión en corriente continua entre las subestaciones Entre Ríos y Lo Aguirre", afirman.



Avanzar en la resiliencia y la fortaleza del sistema es una de las prioridades para el sector energético en 2025.

Sin embargo, advierten dificultades para lograr este objetivo. "El éxito de esta y otras iniciativas dependerá de la capacidad de desarrollar regulaciones que no impidan el desarrollo, burocratizando el sector; de abordar las cuestiones pendientes significativas, como la reducción de los tiempos requeridos para la adjudicación y ejecución de obras, los cuales actualmente pueden extenderse hasta tres años; y de entregar señales correctas a la inversión en los procesos de valorización de las instalaciones y otros que están actualmente abiertos".

En la misma línea, Juan Merichés, director ejecutivo de Empresas Eléctricas, espera que el 2025 "sea un año clave para avanzar en las necesidades de resiliencia climática de la infraestructura eléctrica y en cómo habilitamos de manera efectiva la transición energética de cara a los usuarios. Tanto la resolución de los desafíos de corto plazo como la discusión de una reforma regulatoria de largo aliento serán fundamentales", dijo.

Por eso, señaló que creen que el sector puede mejorar en 2025 "si logramos articular estos temas de forma colaborativa entre los actores públicos y privados".

RUBRO PREVÉ ALZA DE 15% EN EXPORTACIONES ESTE AÑO:

Envíos forestales suben, pero aumenta inquietud por incendios

"En la última década, Chile ha perdido cerca de 35 mil hectáreas anuales, debido a megaincendios", dijo presidente de la Corma, Rodrigo O'Ryan.

El sector forestal vive en Chile un momento complejo en materia de inversiones, plantaciones y empleo. Los incendios, robos, usurpaciones e inseguridad han llevado a los grandes actores a señalar que el rubro está estancado y CMPC —ligada al grupo Matte— indicó este año que la industria enfrenta un "repliegue". A la vez, la Papelera y Aracuco —de la familia Angelini— impulsan millonarias inversiones en Brasil, donde se han encontrado con el respaldo de las autoridades para desplegar sus recursos.

En materia de exportaciones, el presidente de la Corporación Chilena de la Madera (Corma), Rodrigo O'Ryan, señaló que el sector proyecta para el cierre de 2024 un crecimiento de los envíos madereros de 14% a 15%, impulsados por la celulosa, producto que explica 52% de los envíos, indicó.

Según las estadísticas del Instituto Forestal —del Ministerio de Agricultura—, entre enero y septiembre de este año, las exportaciones forestales sumaron US\$ 4.568 millones, un alza de 9,4% anual. En 2023, los envíos totalizaron US\$ 5.556 millones y completaron 10 años estancados, sin lograr romper el techo de los US\$ 6.000 millones, lo que tampoco ocurrirá este ejer-

cio. En cambio, en la década previa —entre 2002 y 2012—, los envíos madereros más que se duplicaron, pasando de unos US\$ 2.300 millones a casi US\$ 5.400 millones.

O'Ryan afirmó que "en plantaciones, el panorama es crítico. En la última década, Chile ha perdido cerca de 35 mil hectáreas anuales, debido a megaincendios, sin incorporar nuevas superficies". Añadió que otro signo de gran magnitud generaría consecuencias devastadoras, afectando la recuperación de terrenos y comprometiendo los compromisos ambientales internacionales. Sostuvo que "este escenario golpea

con fuerza a las pymes forestales y madereras, que enfrentan dificultades para reinvertir en terrenos afectados o asegurar el abastecimiento de materias primas, poniendo en riesgo la sostenibilidad de la cadena productiva y el desarrollo local".

En la Corma señalaron que "el sector apela a la urgencia de medidas preventivas, persecución de delitos intencionales y la implementación de una ley de incendios y fomento con apoyo estatal para enfrentar los desafíos futuros".

El timonel del gremio agregó que problemas logísticos a nivel local e internacional han afectado los tiempos de entrega.



Las exportaciones forestales llevan una década estancadas, sin lograr romper el techo de los US\$ 6.000 millones.



Gremios piden destrabar las barreras regulatorias contra la industria.

RIESGO COMPETITIVO

Salmoneros sufren estancamiento en exportación

La industria salmonera extendió durante 2024 su estancamiento en materia de exportaciones.

Según datos del Servicio Nacional de Aduanas, entre enero y noviembre de 2024 se han exportado 708.277 toneladas de salmón y trucha, por un valor de US\$ 5.773 millones. Si bien se ha embarcado un mayor número de toneladas versus el 2023 (701.779 toneladas), en valor los envíos descendieron, debido a que los despachos totalizaron US\$ 5.932 millones en 2023.

Loreto Seguel, directora ejecutiva del Consejo del Salmón, señaló que para el 2024 proyectan un crecimiento de 1%, mientras que para 2025 estiman un desempeño similar. "Esta desaceleración nos preocupa y no podemos olvidar que seguimos siendo el segundo producto más exportado de Chile. La industria salmonicultora está estancada", dijo.

Arturo Clément, presidente de SalmonChile, afirmó que "en estos últimos meses ha habido un repunte interesante, lo que muestra que la oportunidad está ahí, solo necesitamos las herramientas para poder tomarla".

Ambos gremios instaron a las autoridades a destrabar las barreras regulatorias que impiden el crecimiento del sector para continuar compitiendo contra Noruega en esta industria.



Las modificaciones al fraccionamiento preocupan al rubro.

ENVÍOS Y EXTRACCIÓN

Las delicadas cifras pesqueras en medio de cambios a ley

El sector pesquero ha enfrentado este año la discusión en el Parlamento por la modificación a la actual Ley de Pesca y los cambios en el fraccionamiento. En medio de ese ambiente, las cifras globales de extracción y exportaciones del rubro son débiles.

Según datos de la Subsecretaría de Pesca y Acuicultura, los desembarques de la pesca extractiva sumaron 2,01 millones de toneladas a noviembre de 2024, una baja de 2,3% anual. Señala que las exportaciones a septiembre pasado llegaron a US\$ 1.474 millones, una merma de 3,5% anual.

En tanto, la Sociedad Nacional de Pesca (Sonapesca) indicó que a noviembre los desembarques bajaron 1,7%. El gerente general del gremio, Héctor Bacigalupo, explicó que uno de los motivos es porque en la zona centro sur hubo veda de sardina común. La entidad reportó un alza de 1,9% en los envíos al exterior.

Monserrat Jamett Leiva, gerente de Sustentabilidad del gremio Pescadores Industriales del Biobío, informó que en la macrozona centro sur se capturaron 768 mil toneladas de jurel, un avance de 20,7% anual. "Esto ha permitido una mayor producción de alimentos congelados y conservas", dijo. Jamett comentó que "la pesca industrial podría estar proyectando importantes inversiones y la contratación de mano de obra, principalmente por las auspiciosas perspectivas de aumento de la cuota global de jurel para Chile; sin embargo, este buen momento se ve opacado por iniciativa del Ejecutivo".