

Seminario: “Proyecciones Económicas y Sectoriales 2023”



Cámara de Comercio de Santiago

23 Noviembre 2023

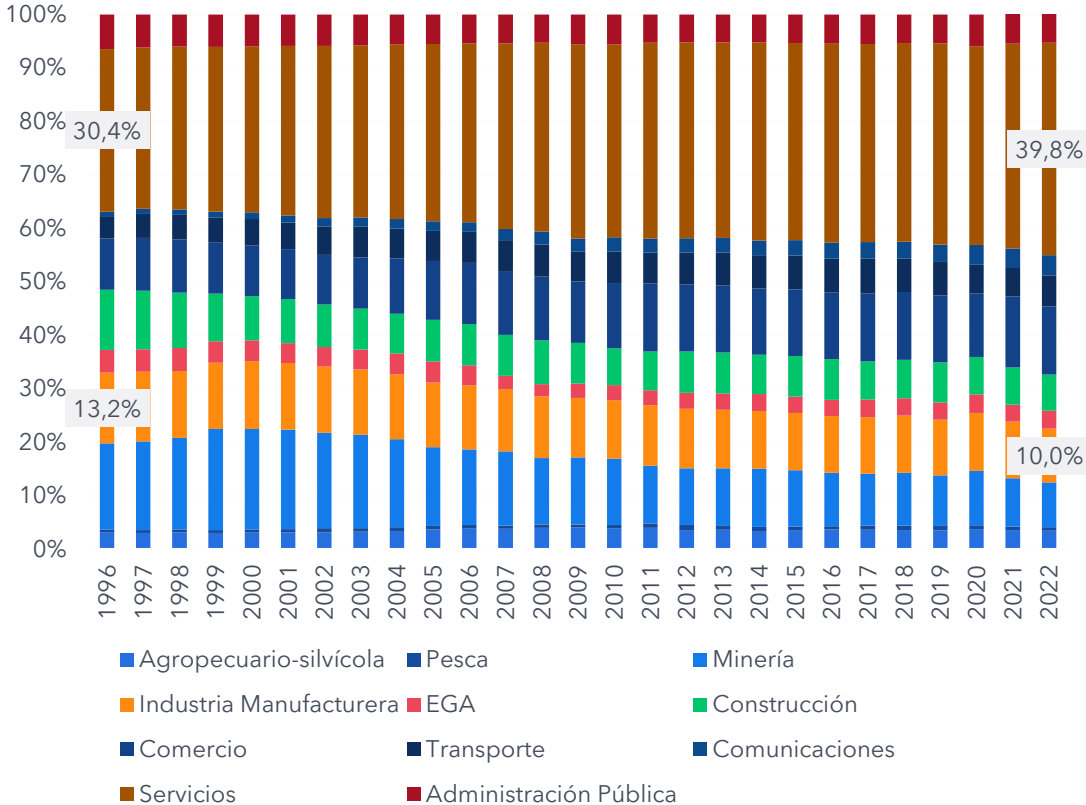
Agenda

- I. **Desempeño de la industria manufacturera local año 2023**
- II. **Proyecciones de Crecimiento**

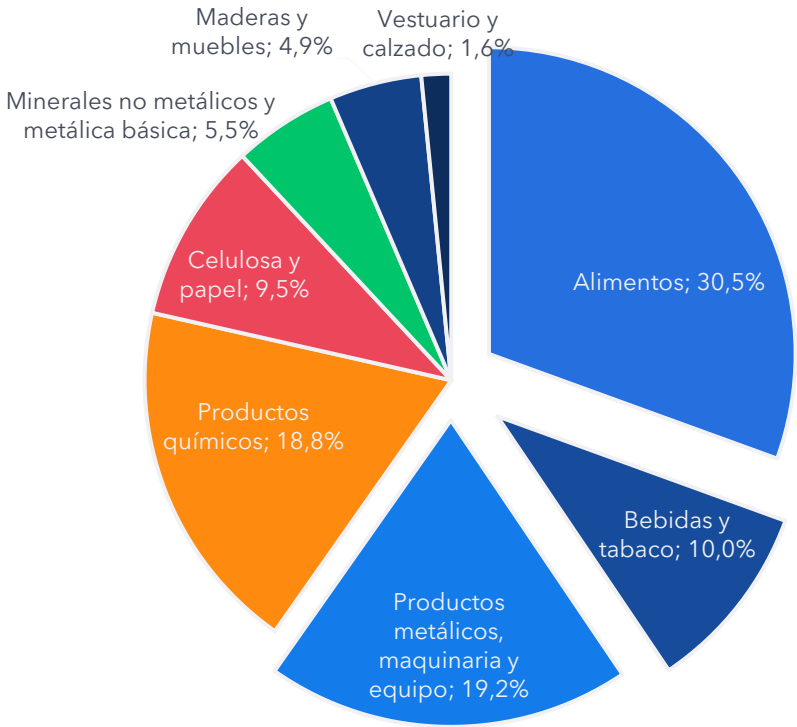
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Industria Manufacturera ha venido disminuyendo su participación del PIB en desmedro del sector servicios.

Aporte al PIB por actividad económica (% participación)



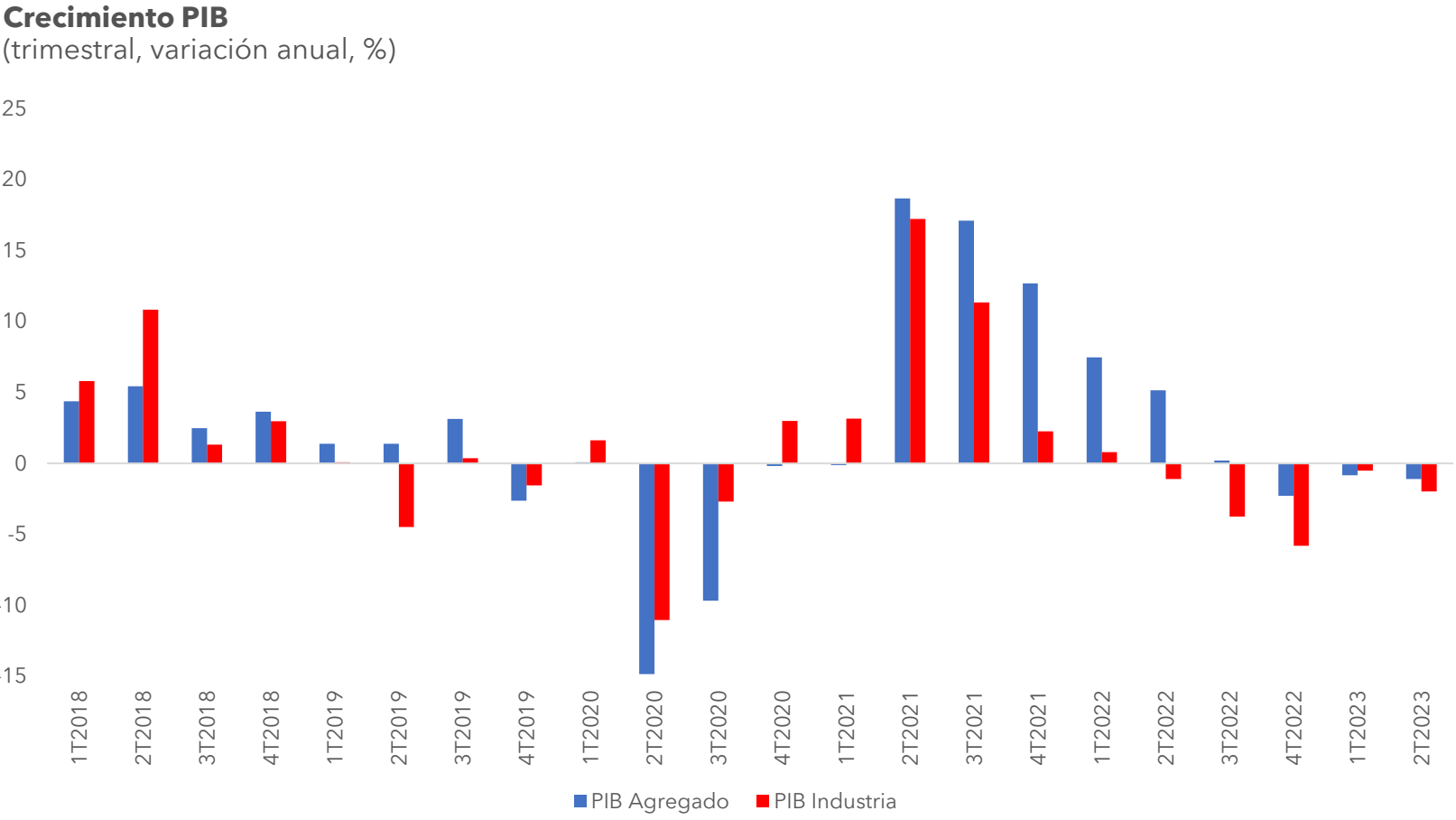
Contribución al PIB Manufacturero 2022 (% participación)



Fuente: Banco Central de Chile

I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

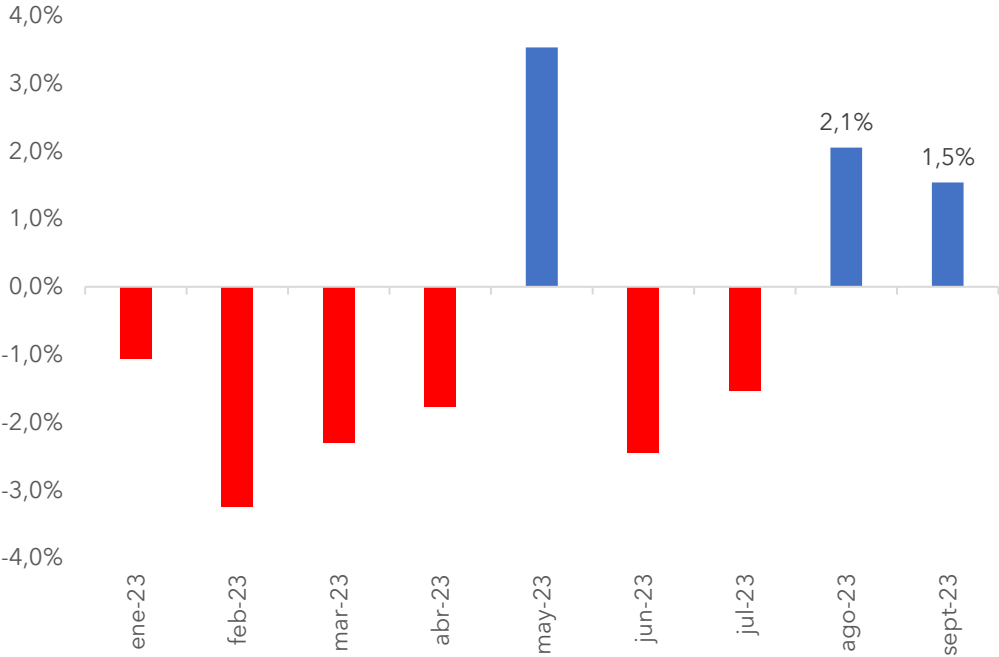
Crecimiento Económico: Desaceleración del crecimiento de la actividad manufacturera desde su peak en 2T21. En 2023 las cifras han sido negativas y consistentemente peores a las de la actividad agregada.



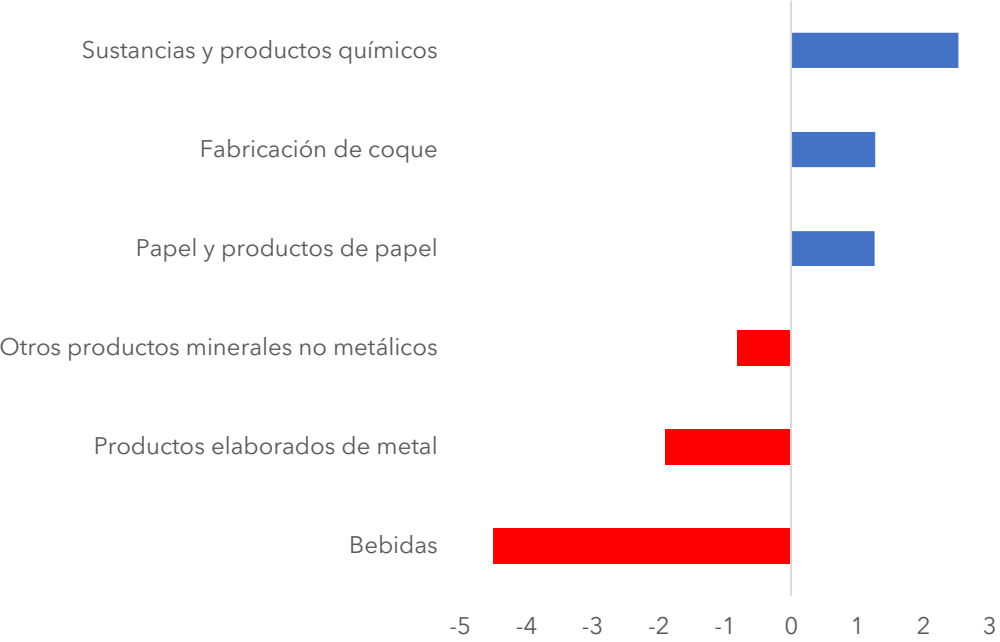
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Producción Manufacturera: En los últimos meses se observa un desempeño positivo, rompiendo la tendencia negativa.

Índice de Producción Manufacturera SOFOFA
(variación año a año %)



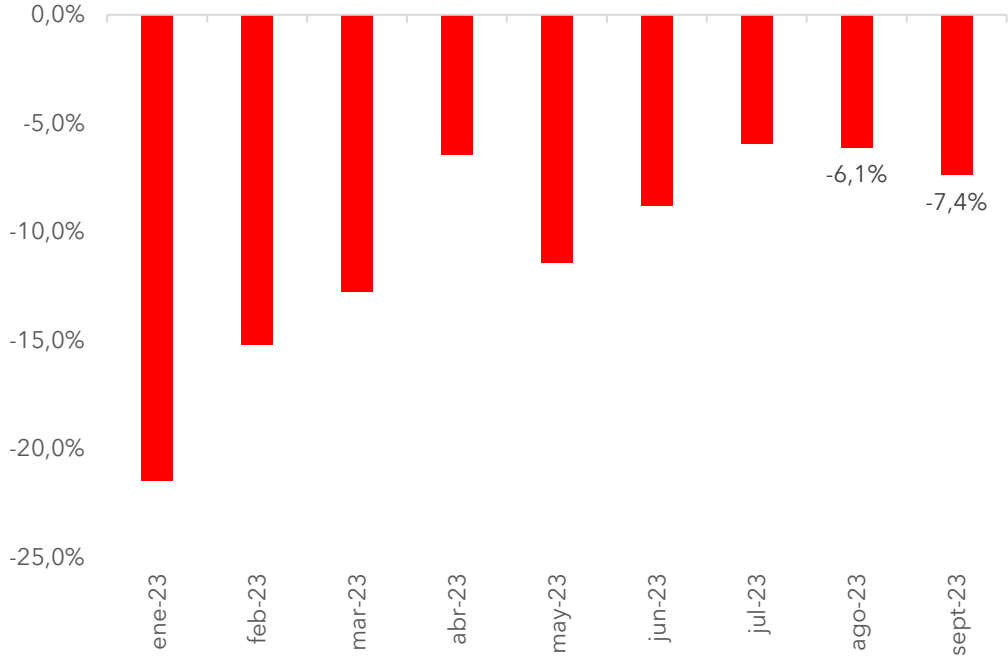
Producción: Mayores contribuciones septiembre 2023
(puntos de contribución)



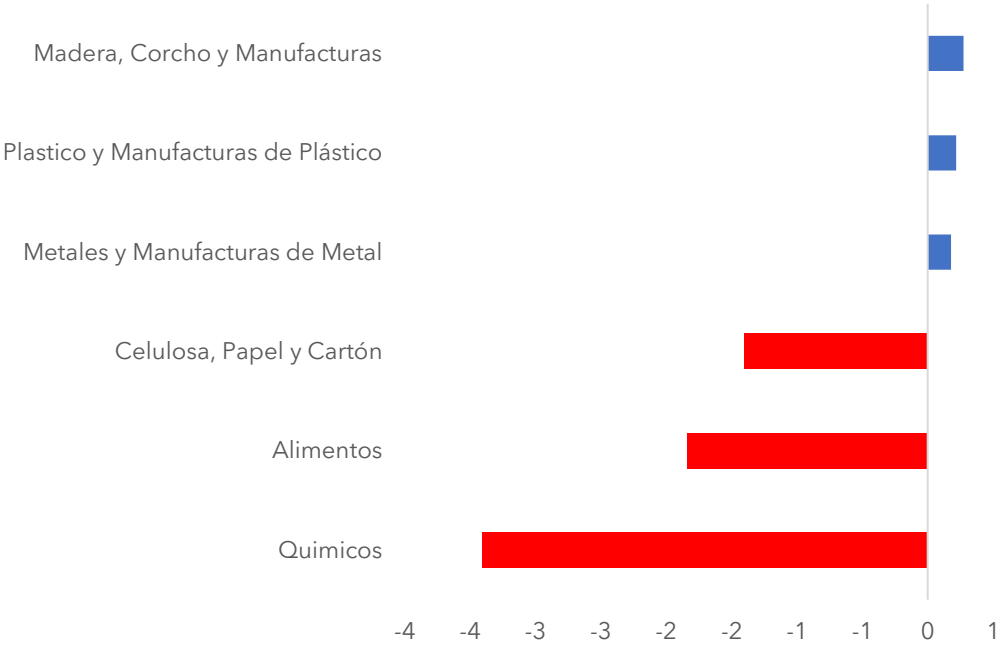
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Exportaciones Industriales: Se mantiene la debilidad en los envíos durante todo el año.

Índice de Exportación Industrial SOFOFA
(variación año a año %)



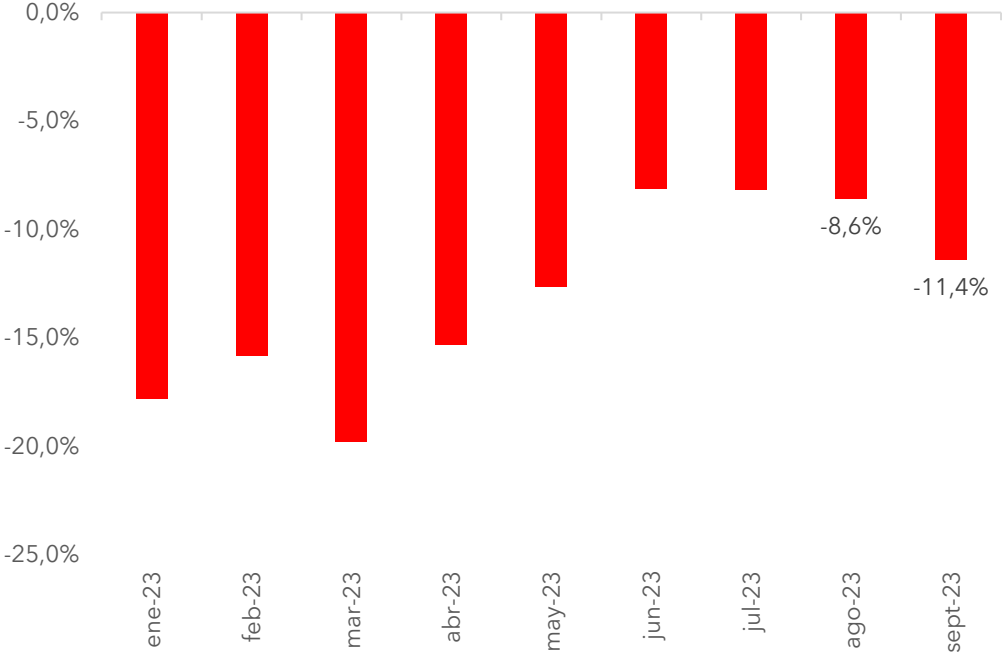
Exportaciones: Mayores contribuciones septiembre 2023
(puntos de contribución)



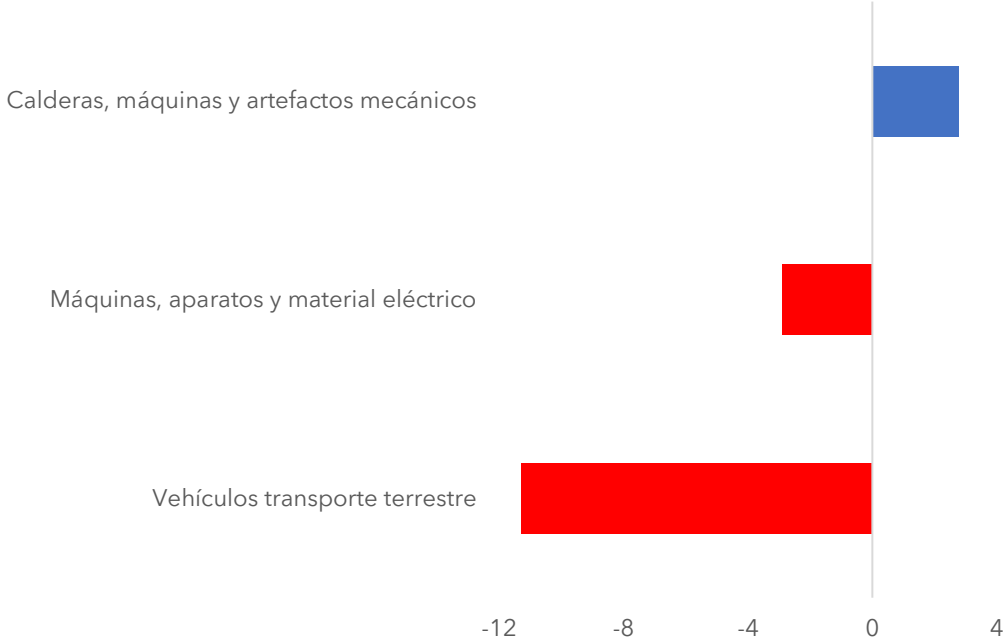
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Inversión en maquinaria y equipo: En un contexto de condiciones financieras restrictivas y frágil recuperación economía nacional e internacional, se observa una tendencia negativa en la inversión.

Índice de Inversión en maquinaria y equipos SOFOFA
(variación año a año %)

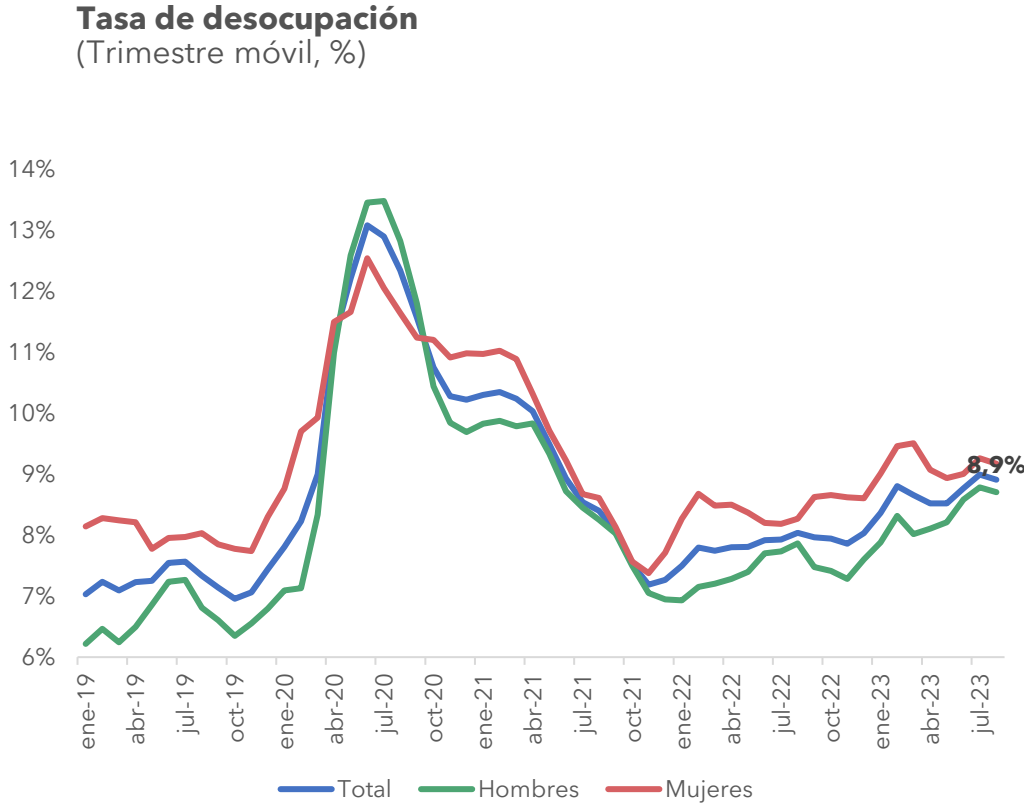
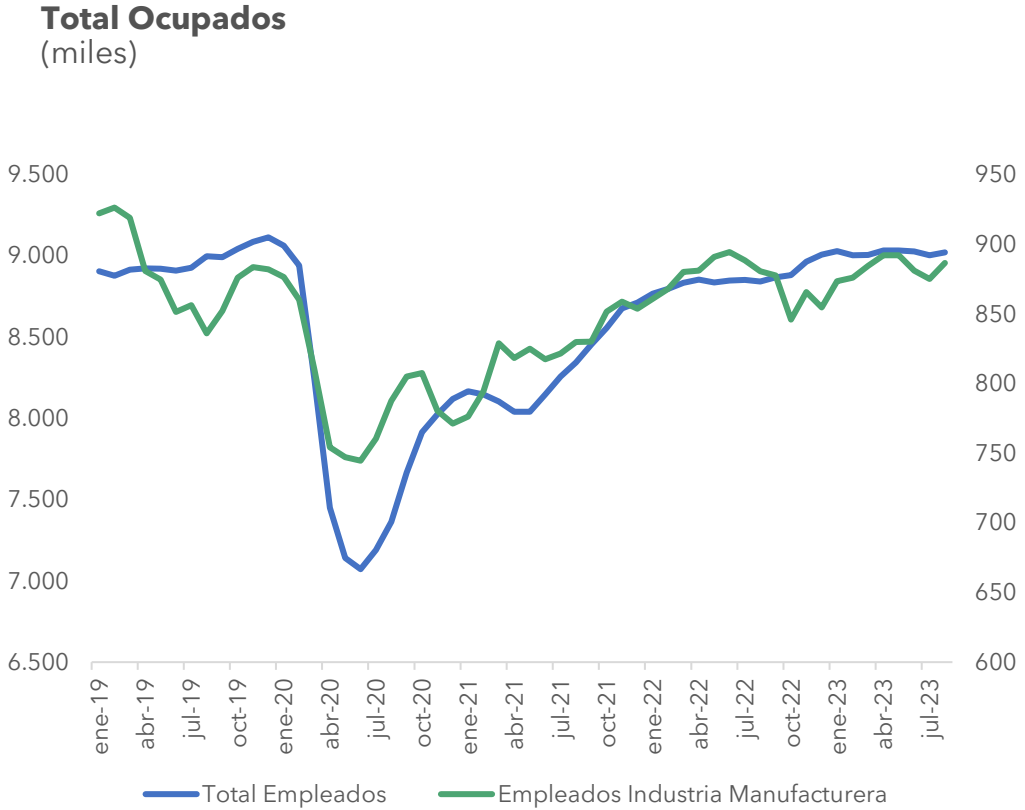


Inversión: Mayores contribuciones septiembre 2023
(puntos de contribución)



I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

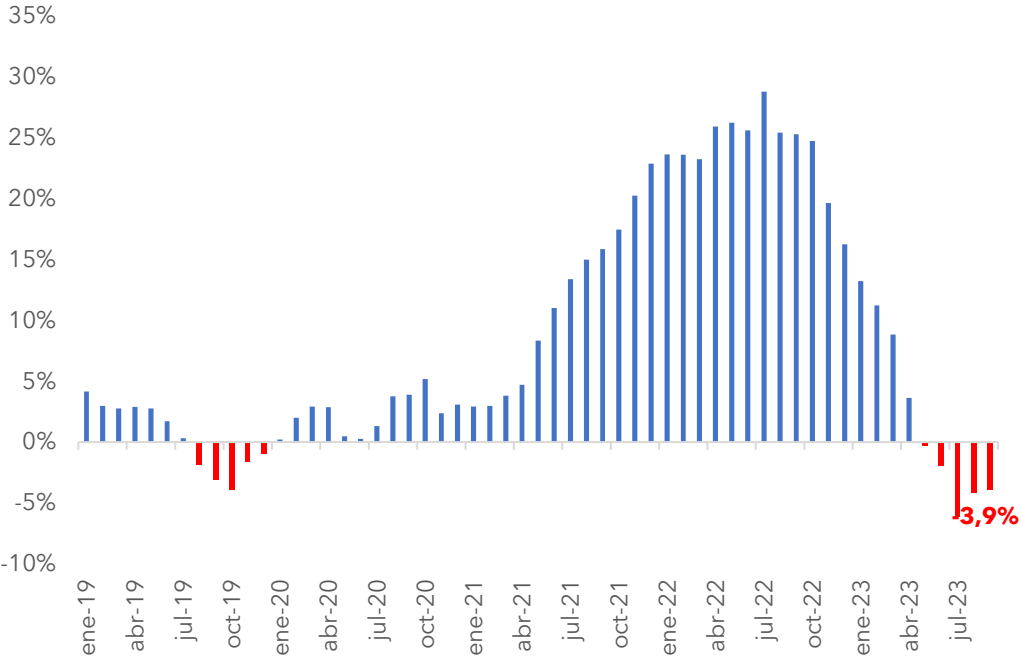
Mercado Laboral debilitado. Aún faltan **más de 450 mil empleos** por recuperar para alcanzar la tasa de ocupación que había con anterioridad a la pandemia (58,6%).



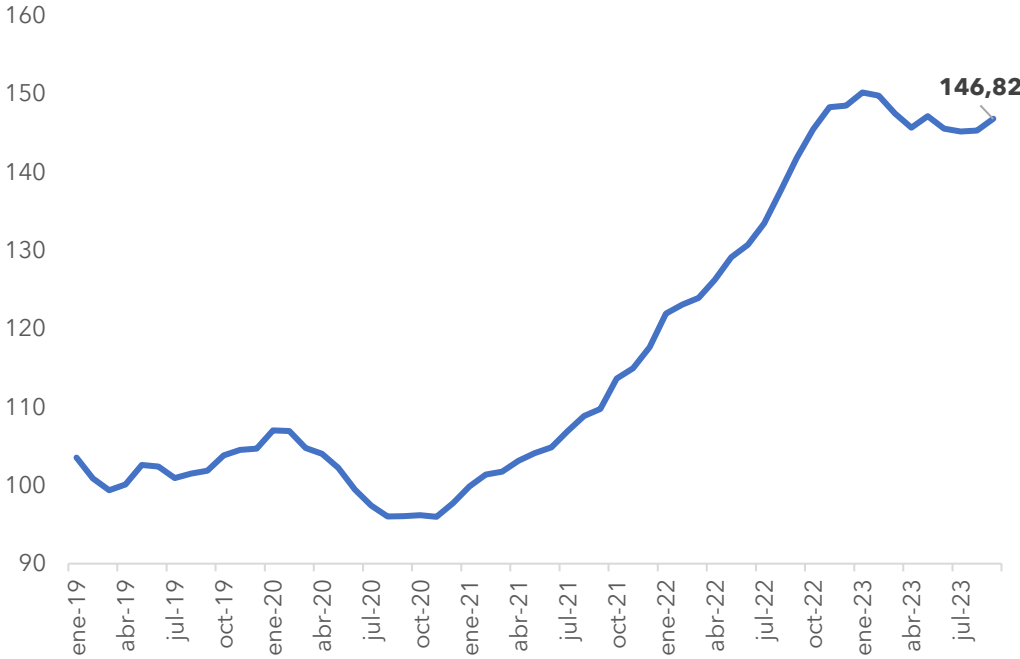
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Presiones de costos comienzan a disminuir al igual que los precios al productor en la industria.

Índice de Precio al Productor Industria Manufacturera
(variación año a año %)



Índice de Costos de Transporte
(año base 2018)

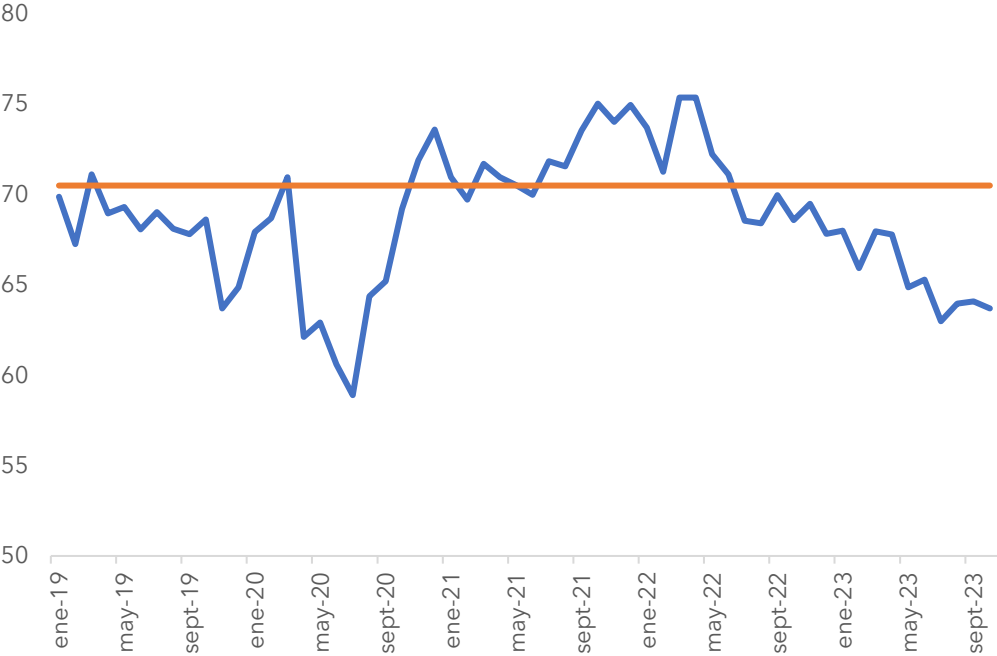


Fuente: INE

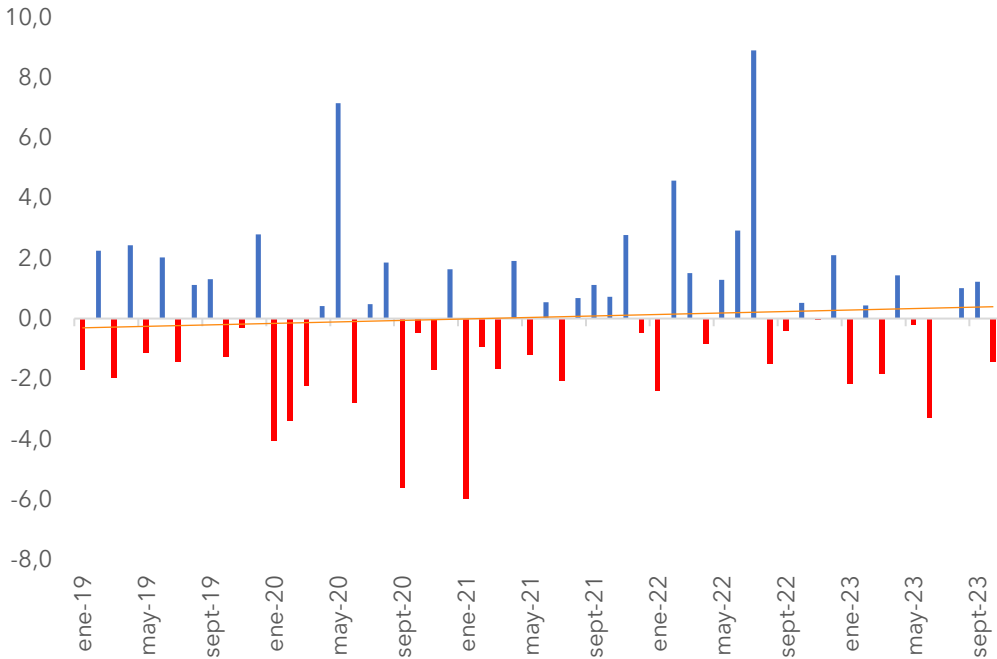
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

Uso de Capacidad bajo niveles históricos e inventarios con una tendencia al alza.

Uso de Capacidad Instalada en Industria Manufacturera
(nivel y promedio histórico, %)



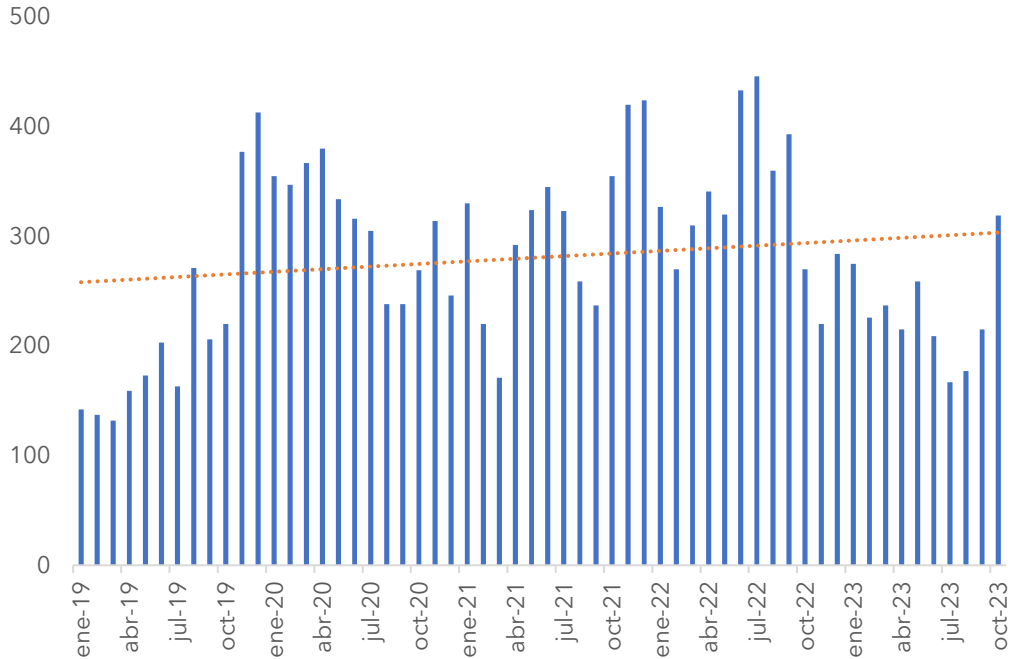
Índice de Inventario en Industria Manufacturera
(variación mensual, puntos porcentuales)



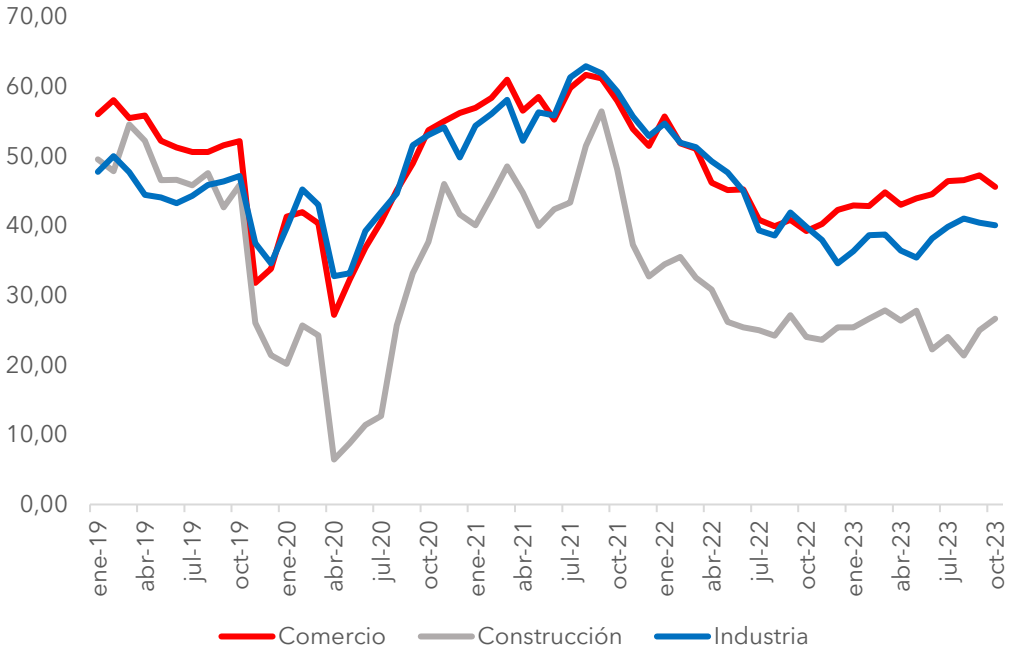
I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023

La **confianza empresarial** no logra volver a niveles positivos y hay una marcada tendencia al alza de la Incertidumbre Económica.

Índice de Incertidumbre Económica



Indicador Mensual de Confianza Empresarial



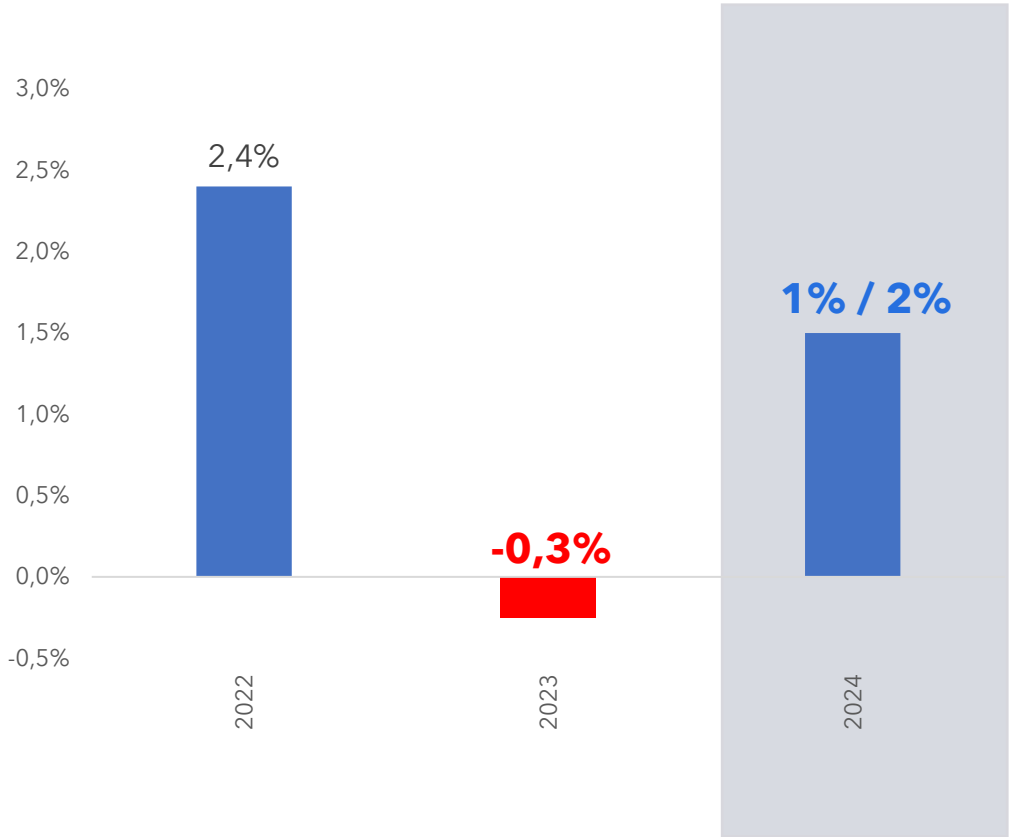
Agenda

- I. Desempeño de la industria manufacturera local año 2023
- II. Proyecciones de Crecimiento**

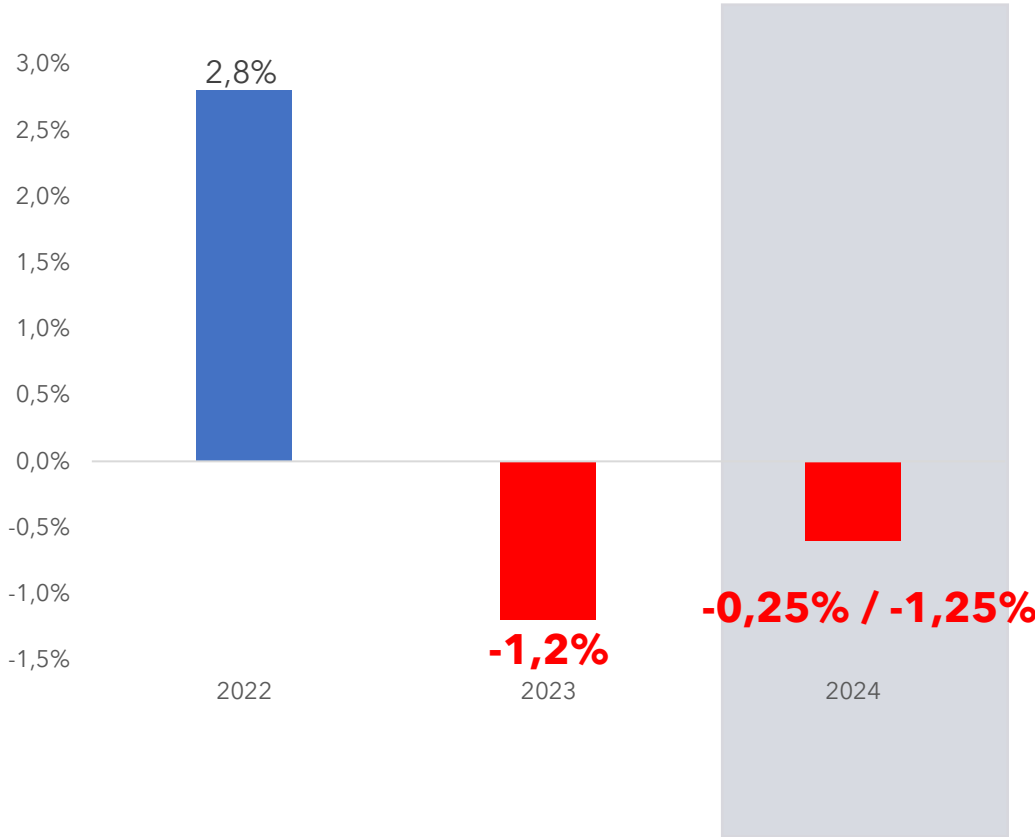
II. Proyecciones de Crecimiento

Proyecciones PIB e Inversión: Para el próximo año esperamos un crecimiento de la economía entre 1% y 2%, y una disminución de la inversión en torno a 0,5%, menor a la proyectada para este año (-0,3%).

Proyecciones Crecimiento del PIB

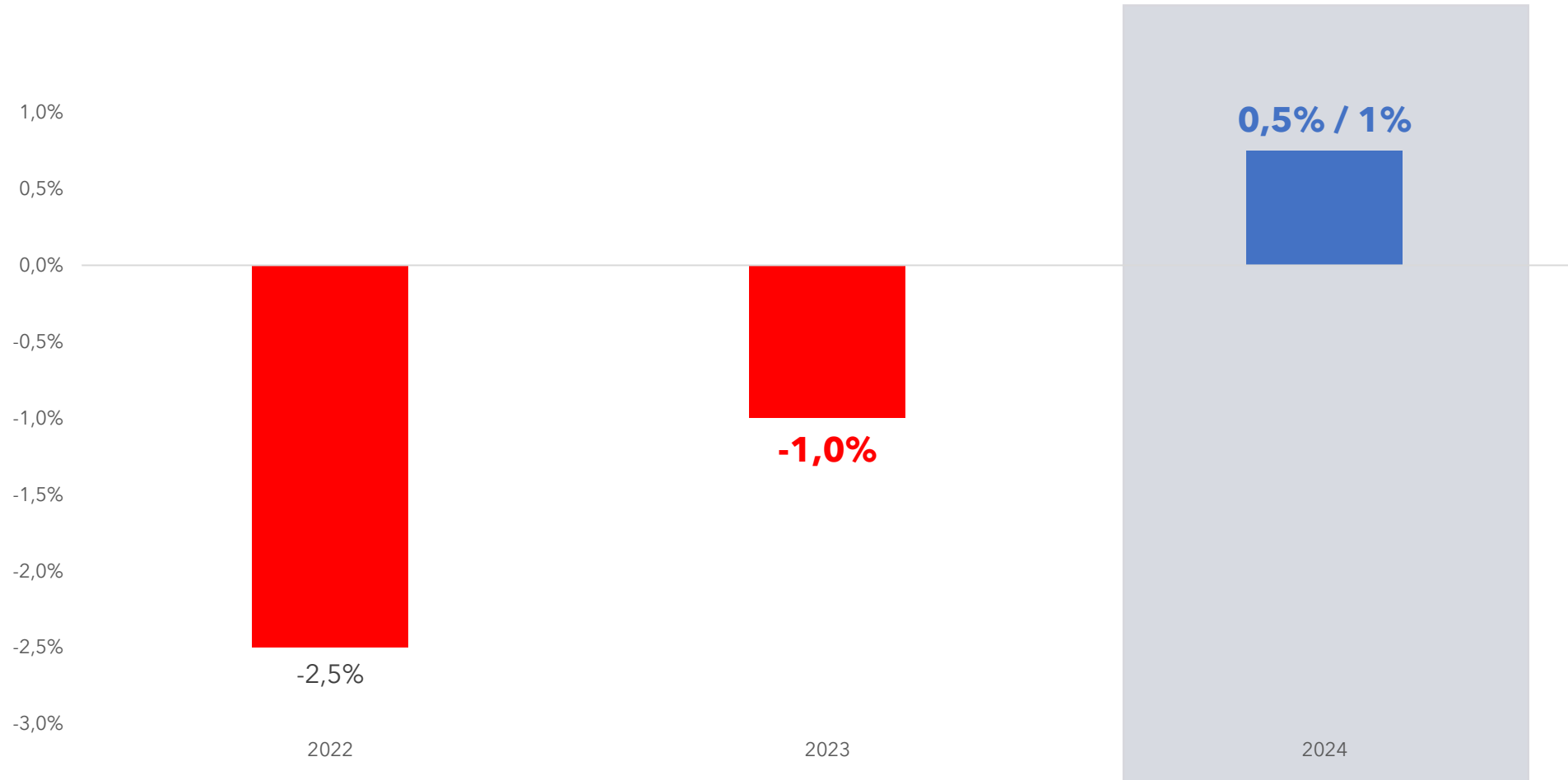


Proyecciones Formación Bruta de Capital Fijo



II. Proyecciones de Crecimiento

Proyecciones PIB Industria Manufacturera: Para el año 2024 esperamos un crecimiento en la actividad manufacturera en torno al 0,75%.



II. Proyecciones de Crecimiento

Factores que explicarán desempeño de la industria manufacturera y de la actividad agregada el año 2024

1. La industria manufacturera y la economía en general continuarán estancadas el próximo año, con una inversión contrayéndose y un mercado laboral debilitado.
2. Si bien el 2024 enfrentaremos menores presiones de costos y una demanda más estable, lo que contribuirá positivamente a la actividad, seguirá impactando negativamente la incertidumbre económica y política asociada a diversos proyectos de ley en discusión (pacto fiscal, permisos ambientales y sectoriales, reforma de pensiones, etc.) y a elevados niveles de inseguridad, condiciones aun restrictivas para el financiamiento.
3. Asimismo, el desempeño de económico de Chile y el sector industrial también estará influido por el contexto internacional y la demanda externa por nuestros productos. Lo anterior en un contexto de menor actividad económica mundial -principalmente por la ralentización del crecimiento de China, nuestro principal socio comercial-, condiciones financieras estrechas y elevada incertidumbre.

II. Proyecciones de Crecimiento

Factores que explicarán desempeño de la industria manufacturera y de la actividad agregada el año 2024

- En los últimos 10 años hemos discutido al menos cinco grandes reformas tributarias sin acordar un sistema impositivo moderno y de largo plazo estable, nos hemos embarcado en un proceso para la redacción de una nueva Constitución que aún no logramos cerrar y hemos realizado profundas reformas laborales y a la institucionalidad ambiental.
- Todo ello genera un **estancamiento del crecimiento económico, de la inversión, de la productividad y del empleo, que se traduce en una peor calidad de vida para los ciudadanos.**
- **Existen condiciones habilitantes fundamentales para que la inversión se reactive, y con ello la economía vuelva a crecer:**



Seguridad



Certeza Jurídica



**Competitividad
Tributaria**

Seminario: “Proyecciones Económicas y Sectoriales 2023”.



Cámara de Comercio de Santiago

23 Noviembre 2023