



RECUADRO III.1:

Actividad territorial en Chile durante la pandemia

Como ha sido ampliamente documentado, a nivel nacional la pandemia causó severos impactos en el nivel de actividad a partir de marzo del año pasado, cuyos niveles a nivel agregado fueron recuperándose paulatinamente a partir de mediados del 2020 y al segundo trimestre de este año ya habían sido superados. Sin embargo, el impacto diferenciado que tuvo la reciente crisis a lo largo de distintas zonas de nuestro país ha sido poco documentado. Esto se debe a que, si bien las Cuentas Nacionales Regionales capturan de manera apropiada la distribución geográfica de la actividad nacional, su construcción requiere de diversas fuentes de información que implican rezagos en las publicaciones oficiales, por lo que hasta ahora solo están disponibles en frecuencia anual. A partir de cruces de información entre distintos registros administrativos, este recuadro contribuye a un mejor entendimiento de los impactos territoriales en alta frecuencia, presentando indicadores mensuales de actividad a nivel de macrozonas^{1/}. El principal resultado es que, si bien existe un fuerte comovimiento de la actividad territorial previo al inicio de la pandemia, desde entonces se observa una marcada heterogeneidad en la evolución y recuperación de la actividad en las distintas zonas geográficas. Ello es coherente con lo que se ha venido mostrando en el Informe de Percepciones (IPN) que publica el Banco Central. Así, se observa que las macrozonas que presentan una mayor exposición a los sectores primarios (minería y otros recursos naturales) registran un mejor desempeño que el resto del país^{2/}. A su vez, el sector Comercio, restaurantes y hoteles muestra una importante recuperación en todos los territorios a partir de agosto del 2020, con la excepción de la macrozona Austral.

Para subsanar la dificultad de que, en general, el lugar geográfico de las ventas no necesariamente coincide con el que se reporta en registros administrativos, [González y Luttini \(2021\)](#) aproximan la distribución del PIB regional anual usando información del lugar de residencia de los trabajadores de una unidad económica. Intuitivamente, asumiendo que la movilidad territorial de los trabajadores es limitada, se puede asociar su lugar de residencia con la ubicación donde ejerce sus funciones productivas –al menos a niveles territoriales extensos, como el caso de macrozonas. De esta forma, la distribución territorial que resulta de asignar las ventas de las firmas en proporción a la ubicación de sus trabajadores, entrega una distribución geográfica similar a la del PIB regional^{3/}. Metodologías como la utilización de la dirección fiscal fueron descartadas por presentar las mayores

^{1/} Los indicadores que aquí se presentan no pretenden ser sustitutos de las Cuentas Nacionales Regionales, sino proveer información complementaria respecto de las principales tendencias que se observan en la economía nacional.

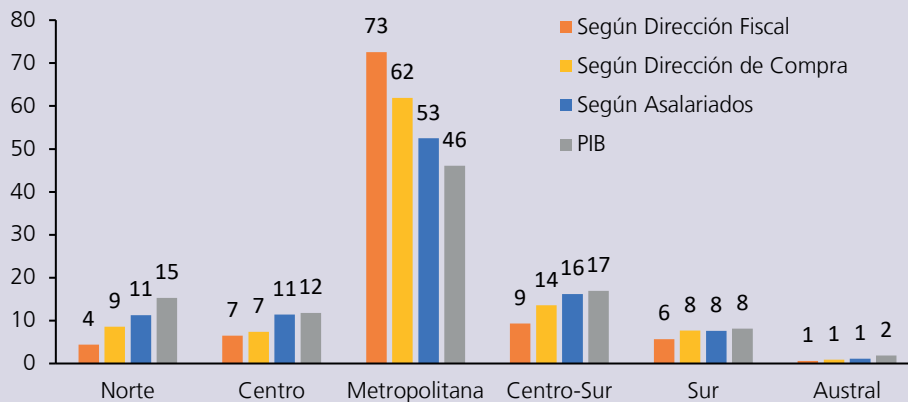
^{2/} Para efectos de este recuadro, se considera macrozona norte: Arica y Parinacota, Tarapacá, Antofagasta y Atacama; Centro: Coquimbo y Valparaíso; Metropolitana: Metropolitana; Centro-sur: O'Higgins, Maule, Ñuble y Biobío; Sur: Araucanía, Los Ríos y Los Lagos; Austral: Aysén y Magallanes.

^{3/} Para ello, se utilizan los datos de la Administradora de Fondos de Cesantía, que muestran una distribución geográfica de los asalariados coherente con los datos de la Población Económicamente Activa calculada por el INE, que se cruzan por medio de un identificador común ficticio con las ventas provenientes de la declaración del Impuesto al Valor Agregado que las empresas reportan al Servicio de Impuestos Internos. Todo el análisis de este recuadro, así como otros estudios realizados por el Banco Central usando registros administrativos, utiliza bases de datos innominadas, protegiendo así la confidencialidad respecto de la identidad de trabajadores y empresas individuales.



divergencias respecto de la distribución geográfica efectiva de las ventas. Esto es algo particularmente relevante para las empresas de mayor tamaño, que poseen sus casas matrices en la Región Metropolitana, pero pueden registrar ventas a lo largo de todo el país. También fue descartado asignar las ventas proporcionalmente a los montos despachados de compras de materias primas y materiales a cada macrozona, pues si bien representa un avance respecto de la dirección fiscal, la existencia de despachos hacia centros de distribución de las empresas impone un problema para esta estrategia (gráfico III.12).

GRÁFICO III.12 DISTRIBUCIÓN MACROZONAL DE LAS VENTAS SEGÚN DISTINTAS METODOLOGÍAS VERSUS PIB (*) (porcentaje)



(*) Cada una de las tres primeras barras en cada macrozona corresponde al promedio mensual para el año 2019 del total de ventas asignadas a dicha ubicación de acuerdo con cada método de territorialización considerado sobre el total de ventas a nivel país. La cuarta barra es la participación del PIB de la macrozona respectiva en el PIB total, de acuerdo con lo establecido por las Cuentas Nacionales para el año 2019.

Fuente: Gonzalez y Luttini (2021).

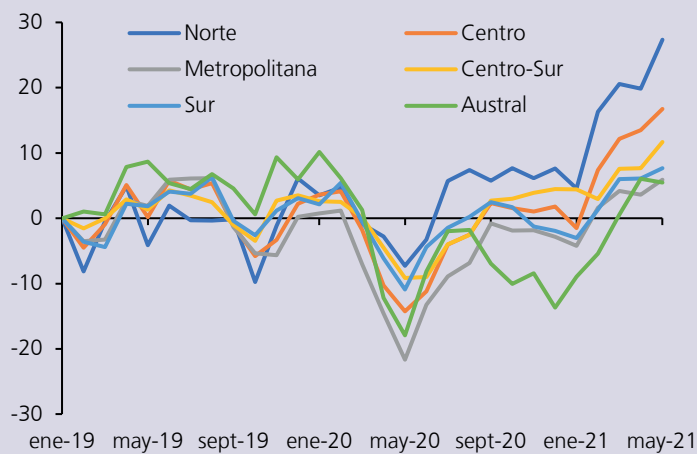
Resultados

Pese al fuerte comovimiento de las series previo al inicio de la pandemia, los resultados confirman lo que ha venido mostrando el IPN hace varios trimestres, en cuanto a la importante heterogeneidad entre las macrozonas del país a lo largo de la pandemia (gráfico III.13). Es notorio el mejor desempeño de la macrozona Norte ante el impacto inicial de la pandemia y también en el proceso de recuperación, logrando niveles superiores a los prepandemia en junio del 2020. Particularmente importante en esta macrozona es el hecho que, más allá de algunos ajustes para adaptarse a protocolos de operación, la minería ha seguido operando durante la pandemia. En cambio, la macrozona más afectada por el impacto inicial de la pandemia fue la Metropolitana, seguida



muy de cerca por la Austral. Sin embargo, en la recuperación, la macrozona Metropolitana mostró mayor dinamismo, quedando la Austral rezagada en su recuperación hasta el término del verano, lo que, como se ha levantado en el IPN, puede responder en parte a la temporalidad y extensión de las cuarentenas. Las series más estables corresponden a las macrozonas Sur y Centro-Sur, las que exhibieron caídas moderadas en un inicio y una recuperación con un ritmo lento —aunque algo mayor en la segunda. La relevancia de la actividad agrícola, forestal y la industria alimenticia en esta zona pareciera haber entregado un soporte a la actividad de la zona. En la zona sur, la distinta temporalidad de las cuarentenas ha sido levantado en el IPN como causal del rezago en la recuperación.

GRÁFICO III.13 VENTAS POR MACROZONA (*)
(escala logarítmica, enero 2019 = 0)



(*) Cada línea corresponde a 100 por el logaritmo natural de la razón del nivel de ventas de la macrozona respectiva sobre su propio nivel en enero de 2019. La regionalización de las ventas se hizo usando el método de la residencia de los asalariados de las empresas.

Fuente: Gonzalez y Luttini (2021).

Gonzalez y Luttini (2021) descomponen la variación interanual de las ventas para el período enero 2020- mayo 2021 en contribuciones por sector económico. Los autores destacan que el buen desempeño de las macrozonas Norte, Centro y Centro-Sur es impulsado por la actividad del sector primario (minería y otros recursos naturales). En contraposición, la evolución de la macrozona Metropolitana —debido a su fuerte dependencia de la Construcción y el Comercio, restaurantes y hoteles— resulta más vulnerable a las restricciones de movilidad. Finalmente, la macrozona Austral enfrenta caídas importantes de la Construcción, Comercio, restaurantes y hoteles, y Manufactura durante todo el 2020 y comienzos de 2021, muy relacionado, como se mencionó, con la temporalidad y la extensión de las cuarentenas. Su recuperación en los últimos meses está fuertemente influenciada por la mayor actividad de estos últimos dos sectores.



Desarrollos futuros

Ante la necesidad de mejorar la oportunidad y calidad de las estadísticas disponibles para el público, el Banco Central se encuentra desarrollando un proyecto para aumentar la frecuencia y ampliar la cobertura de las estadísticas de cuentas nacionales en el ámbito regional. Para lograr este objetivo, se está trabajando principalmente en: (i) la utilización más intensiva de registros administrativos de alta frecuencia, que complementan la información de encuestas y estudios actualmente disponibles y (ii) el desarrollo de métodos estadísticos de distribución territorial de los agregados nacionales, en línea con lo expuesto en este recuadro. Los resultados de este proyecto serán publicados durante el 2022 e incluirán series trimestrales que cubrirán algunas variables de la actividad regional desde la perspectiva del origen y del gasto.

Conclusiones

La pandemia golpeó a todas las macrozonas del país, sin embargo, la magnitud de este golpe y el ritmo de recuperación ha sido heterogéneo entre ellas. Las macrozonas Norte, Centro y Centro-Sur resultaron las de mejor desempeño relativo en los indicadores analizados cuando se les compara con las macrozonas Metropolitana, Sur y Austral. En todo caso, a mayo del 2021, todas las macrozonas exhibían niveles de ventas que superaban a los observados previo a la pandemia. Este tipo de análisis, posibilitado por la disponibilidad de registros administrativos de alta frecuencia, vuelve a resaltar la importancia de contar con este tipo de información para realizar estudios económicos relevantes para el país en forma oportuna.