



INFOR
INSTITUTO FORESTAL



Ministerio de
Agricultura

Gobierno de Chile

Mercado Forestal

Boletín Estadístico N°63, Diciembre 2015



INSTITUTO FORESTAL

Boletín N°63 – Diciembre 2015

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| COYUNTURA ECONÓMICA | 3 |
| ESTUDIOS ANALIZAN RELACIÓN ENTRE PLANTACIONES FORESTALES Y POBREZA..... | 6 |
| INDICADORES ECONÓMICOS..... | 10 |
| EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS..... | 14 |
| PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO..... | 17 |
| PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO..... | 21 |
| EMPRESAS..... | 24 |
| HECHOS DESTACADOS..... | 25 |

MERCADO FORESTAL es una publicación elaborada por el Área de Información y Economía Forestal, Sede Metropolitana, Instituto Forestal (INFOR)

Editor: Roger Toledo
Colaboradores: Janina Gysling y Evaristo Pardo.
Propiedad Intelectual
Registro N° 148.249
ISBN: 956-8274-53-7

MERCADO FORESTAL es una publicación trimestral que incluye en sus primeras páginas los elementos e indicadores que marcan la coyuntura económica nacional e internacional. Luego contiene un artículo sobre las exportaciones del período, documentos de análisis, noticias y un conjunto de series de precios de productos forestales tanto en el mercado externo como en el interno.

MERCADO FORESTAL se publica en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. La edición del mes de marzo contiene las cifras anuales de exportaciones correspondientes al año calendario anterior.



COYUNTURA ECONÓMICA

Después de un mal comienzo la economía mundial ha mostrado algunos signos de recuperación; pese a ello las proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) para este año y el próximo son más pesimistas de lo esperado en enero pasado. De acuerdo a las proyecciones del FMI de octubre último, después que la economía mundial creció 3,4% en 2014, este año debiera crecer un 3,1% y un 3,6% en 2016, debido en gran parte al desempeño de los mercados emergentes y algunas economías en desarrollo. Esto último estaría especialmente condicionado por el menor crecimiento esperado en la economía china y los efectos negativos de la caída en los precios del petróleo en países exportadores, los cuales bajarán un 46,4% este año y un 2,4% en 2016. En contraste, India debería crecer al 7,3% este año, siendo la economía con mayor expansión a nivel mundial.

Según el FMI las economías avanzadas solo crecerían un 2% durante este año, destacando en este grupo España (3,1%), EE.UU (2,6%) y Reino Unido (2,5%). Por otra parte, Japón y Canadá han tenido recortes en sus expectativas tanto para este año como el próximo, estimándose el crecimiento 2015 en 0,6% y 1%, respectivamente. Situaciones distintas viven Italia y Alemania en Europa, mientras el primero sube sus expectativas de crecimiento levemente para este año a un 0,8%, Alemania reduce sus proyecciones a un 1,5%, igualando las estimaciones para la Euro Zona. Adicionalmente, la economía de Rusia continúa su caída, las proyecciones de octubre pasado proyectaron un crecimiento para este año de -3,8% y de -0,6 para 2016. Por otra parte, China solo crecerá un 6,8% este año y se proyecta una tasa del 6,3% para el próximo, situación que debiera seguir teniendo repercusiones negativas principalmente en los países exportadores de materias primas por la menor demanda.

Las perspectivas para Latinoamérica y el Caribe han tenido importantes recortes en las tasas de crecimiento proyectadas, lo cual incluye a las principales economías. La recesión que vive Brasil lo colocan en una situación especialmente compleja, con tasas de inflación y desempleo en ascenso y un retroceso importante en la actividad, estimándose crecimientos negativos de



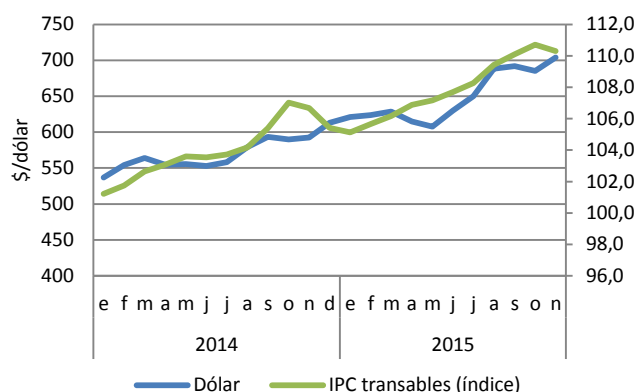
3% este año y 1% en 2016. Según las metas inflacionarias del Banco Central de Brasil, la inflación debería fluctuar entre un 2,5-6,5%; sin embargo, en octubre pasado fue de 9,9%, ratificando una tendencia al alza que se prolonga desde enero de 2014. Evolución similar ha tenido el desempleo en este país, alcanzando un 7,9% en octubre pasado en la zona metropolitana. Por otra parte, México también ha visto reducidas levemente sus expectativas de crecimiento situándolas en 2,3% para este año y en 2,8% para el próximo.

En el caso de la economía chilena es posible que el crecimiento para este año este cercano al límite inferior del rango entregado por el Banco Central de Chile (BC) en septiembre pasado, de 2-2,5%, debido a la menor actividad económica registrada en los últimos meses. Por otra parte, la inflación (a 12 meses) ha tenido caídas en el último trimestre móvil (septiembre-noviembre) y posiblemente siga esta tendencia en la medida que el tipo de cambio se estabilice, los agentes internalicen los mayores precios en los productos importados y el BC continúe subiendo la tasa de política monetaria. Todo lo anterior en un contexto de un menor crecimiento

del gasto fiscal. Según la encuesta a operadores financieros que realizó el BC durante diciembre, las expectativas para el tipo de cambio en los próximos tres meses están en torno a los \$710/dólar, mientras que en un horizonte de 12 meses la inflación debiera caer a 3,38%

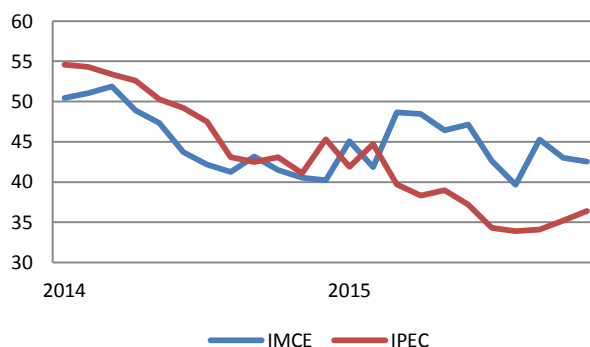
Evolución del tipo de cambio y la inflación por bienes y servicios transables

Fuente: Banco Central



Indicadores de confianza

Fuente: Banco Central de Chile



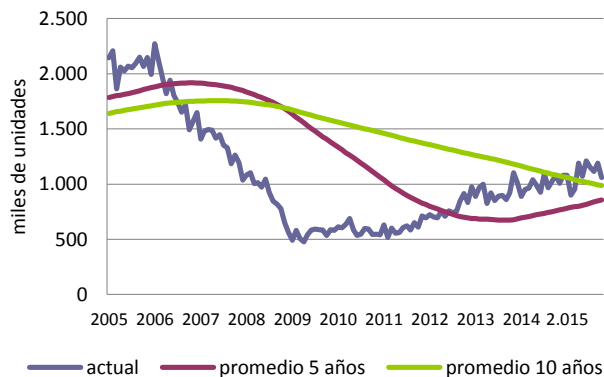
y la tasa de política monetaria subir de 3,25% a 3,75%. Por otra parte, la confianza empresarial en la economía continúa en niveles pesimistas según los resultados del Índice Mensual de Confianza Empresarial (IMCE), tendencia que se mantiene desde abril de 2014. Esto último es consistente con los resultados del Índice de Percepción de la Economía (IPEC), que mide las expectativas en los consumidores. A la fecha, el BC no ha realizado anuncios respecto de correcciones al crecimiento estimado, solo ha comunicado que las proyecciones para el precio del cobre debieran ser inferior a los US\$2,5/lb.

En el ámbito forestal, las exportaciones del periodo enero-octubre totalizan US\$4.634,8 millones, cifra que refleja una caída del 7,9% respecto de igual periodo de 2014, donde se registraron envíos al exterior por US\$5.029,7 millones. La tendencia está marcada por las exportaciones de pulpa, que registraron una baja del 9% respecto del mismo periodo de 2014. Esta caída estaría explicada en parte por los menores precios registrados en la pulpa cruda y blanqueada de pino radiata, cuyos promedios enero-octubre bajaron en US\$84,8 y US\$59,8/ton, respectivamente. Por el contrario, el precio de la pulpa blanqueada de eucalipto mostró una tendencia sostenida de crecimiento desde noviembre de 2014 que sólo se revirtió en octubre último, con lo cual el promedio enero-octubre de 2015 llegó a US\$573,9, con un incremento de US\$16,3/ton en relación al promedio de los 10 primeros meses de 2014.

El sector de la construcción en EE.UU. sigue mostrando señales de recuperación, con buena parte de este año por sobre el millón de viviendas iniciadas, pero el nivel de actividad está aún muy por debajo de los niveles de 2005-2007. Esto último es la razón por la que el promedio de los últimos 10 años aún siga descendiendo.

Nuevas construcciones residenciales comenzadas en EE.UU.

Fuente: U.S. Census Bureau



Estudios Analizan Relación entre Plantaciones Forestales y Pobreza

Una de las mayores preocupaciones de los países en vías de desarrollo es la convivencia de los objetivos de crecimiento económico y los de tipo ambiental y social. En este contexto, el desarrollo de plantaciones forestales en ocurrida en los últimos 50 años no ha estado exento de conflictos de tipo ambiental y social. En la mayor parte de los países en desarrollo, los códigos de buenas prácticas y la adhesión a certificaciones que apuntan a mejorar los estándares de manejo responsable han surgido con posterioridad al establecimiento de las plantaciones con fines industriales. Con el tiempo se ha formado la opinión que este desarrollo industrial no puede lograr simultáneamente objetivos ambientales y sociales, y hasta el día de hoy existe un amplio debate al respecto (Andersson *et al*, 2015).

El sector forestal chileno y en especial el desarrollo de las plantaciones forestales, no ha estado exento de este debate. Tal como ocurre en otros países, los impactos socioeconómicos tales como la incidencia en la pobreza o la migración campo-ciudad han sido objeto de análisis. Sin embargo, algunos estudios recientes en este ámbito han enfrentado críticas por las metodologías y datos empleados. Por la importancia que el tema representa, a continuación se entregan aquí los principales elementos de tres estudios realizados recientemente que abordan con mayor profundidad la temática social asociada a las plantaciones. Sus referencias están al final de este artículo.

De acuerdo a conceptos emitidos en los tres estudios analizados, el diagnóstico generalizado por diversos agentes sociales, es que el desarrollo de las plantaciones ha generado el abandono de las zonas rurales y estaría asociado a una mayor pobreza. Adicionalmente, se asocia este hecho a una menor disponibilidad de agua y al riesgo de contaminación, especialmente de ríos. Por otra parte, la población en las zonas con mayor concentración de plantaciones ya no asocia el desarrollo del sector al crecimiento económico local sustentable y resalta los inconvenientes de la convivencia con estas grandes extensiones de plantaciones



(mayor riesgo de grandes incendios, mayor aislamiento, mayor abandono de los servicios del estado, falta de agua, etc.).

El estudio de CONAF (Nazif, 2014), titulado "Plantaciones y pobreza en comunas forestales", no logra establecer una conexión razonable entre los niveles de pobreza y de población rural con la evolución de las plantaciones. Este estudio solo utilizó análisis descriptivo y datos a nivel regional, sin un análisis más profundo de las correlaciones entre las variables utilizadas, las dinámicas económicas regionales y el desempeño de las políticas sociales, entre otras variables. En el contexto de este estudio, por ejemplo, la forma de estudiar la relación entre la evolución de los niveles de pobreza y el crecimiento de las plantaciones forestales a nivel regional sugiere que no existen otros factores relevantes que pudieran estar incidiendo. Esto desconoce, entre otros impactos, los efectos de las políticas sociales y la evolución que han tenido otros sectores de la economía. Por otra parte, parece poco razonable pensar que la vinculación entre la evolución de la pobreza y las plantaciones forestales puedan ser estudiadas a nivel regional. Por ejemplo, otro estudio realizado por el Programa de Gestión y Economía Ambiental (PROGEA) de la Universidad de Chile para la Corporación Chilena de la Madera (CORMA), denominado "Actualización de estudio evaluación del aporte económico y social del sector forestal en Chile y análisis de encadenamientos, año 2014", señala que en las comunas clasificadas como forestales en promedio solo el 10% del empleo proviene del sector forestal, mientras que el 15% del sector agrícola. En otras palabras, aún en las comunas con mayores niveles de actividad forestal, existen otros sectores de la economía que son preponderantes en términos de empleo, tal como lo reconoce este estudio.

En efecto, el estudio realizado por PROGEA para CORMA si bien realiza un análisis a nivel comunal, persiste en el análisis descriptivo de indicadores socioeconómicos y es claro en reconocer que el análisis llevado a cabo "no es concluyente" en cuanto al aporte del sector forestal a la economía debido a que las comunas clasificadas como forestales también son afectadas por el desarrollo de otras industrias. Un dato revelador de este estudio es que los sueldos pagados en el sector forestal están por debajo de los promedios país si se separa la



ocupación por sexo, zona (urbana o rural), edad o escolaridad. En las regiones del estudio (VII Región a X Región), el sueldo promedio regional solo es superado por el salario forestal en la categoría de más de 12 años de escolaridad, con \$685.559 vs \$633.656 de la región.

Un tercer estudio llevado a cabo por Andersson *et al* (2015) de la Universidad de Colorado, EE.UU., y centrado en el periodo 2001-2011, utiliza metodologías de datos de panel para analizar la relación de las plantaciones forestales con los niveles de pobreza y con el tamaño de las poblaciones rurales. En el caso de los niveles de pobreza, los autores consideraron varias variables independientes, tales como el porcentaje del área comunal cubierta por plantaciones, población rural, población total, gastos municipales, dependencia presupuestaria de las municipalidades de los fondos comunes, y superficie estéril o sin cubierta vegetal, entre otros. Sus resultados confirman que las plantaciones tendrían un efecto positivo en el aumento de la pobreza y este sería el de mayor impacto entre las variables consideradas. Pese a ello, los autores no logran identificar una razón causal que permita ahondar en el análisis.

Adicionalmente, este estudio realiza una segunda estimación incorporando otras variables invariantes en el tiempo para controlar en base a las dotaciones iniciales de recursos. Para ello se incluyó la superficie comunal de 1965, y la tenencia de tierras por indígenas y el número de pequeñas propiedades en 1975. Los resultados de este segundo análisis muestran que comunas con una mayor tenencia de la tierra por parte de indígenas en 1975, tienen en el periodo de análisis (2001-2011) mayores tasas de pobreza, siendo este factor el de mayor importancia en este análisis, seguido por el porcentaje de la superficie comunal cubierta de plantaciones. La intuición de los autores detrás de esta conclusión es que las comunas con población predominantemente indígena tendrían pocas oportunidades de desarrollo económico y aquellas con mayor número de pequeñas propiedades estarían en desventaja para capturar economías de escala y con ello generar ingresos, sin embargo, este último factor tiene un efecto negativo pero bajo en las tasas de pobreza.



Otra de las hipótesis abordadas por el estudio de Andersson *et al* (2015), es que las plantaciones generarían mayores migraciones campo-ciudad debido a un conjunto de posibles causas, entre las cuales está el hecho de que no ofrecerían desarrollo socioeconómico local y el sector contrataría preferentemente mano de obra calificada, menos disponible en zonas rurales. Sus resultados muestran que las plantaciones forestales tienden a reducir la población rural, pero este efecto no es estadísticamente significativo y probablemente se derive de otras causas no estudiadas por los autores. En otro análisis, el estudio concluye que el número de pequeñas propiedades y la tenencia de tierras en manos de indígenas, medidas en 1997, han incidido negativamente en el porcentaje de superficie plantada a nivel comunal, pero solo esta última variable tiene significancia estadística.

Pese a los esfuerzos realizados por esclarecer la conexión entre el desarrollo de las plantaciones forestales y la pobreza existente en las regiones y comunas con mayor actividad forestal, es notoria la falta de resultados concluyentes. En parte, esto se debería a la elección de metodologías inadecuadas y la falta de información pertinente. Sin embargo, el estudio de Andersson *et al* (2015) realiza un importante aporte a la discusión y el análisis metodológico, como también en la revisión de literatura y las orientaciones de política que pueden extraerse. En consideración a estos aspectos, este estudio es un referente para futuros artículos y análisis. Una tarea pendiente es la consideración de un periodo más amplio, el cual está actualmente condicionado por las estadísticas de pobreza existentes y los cambios metodológicos experimentados por los instrumentos de medición utilizados.

Referencias

Nazif, Iván, 2014. Plantaciones y pobreza en comunas forestales. Departamento de Plantaciones Forestales, Gerencia Forestal, Corporación Nacional Forestal.

Programa de Gestión y Economía Ambiental (PROGEA), 2014. Informe final: Actualización de estudio y evaluación del aporte económico y social del sector forestal en Chile y análisis de encadenamientos, año 2014. Informe preparado para la Corporación Chilena de la Madera (CORMA).

Andersson, K., Lawrence, D., Zavaleta, J., y Guariguata, M. R., 2015. More trees, more poverty? The socioeconomic effects of tree plantations in Chile, 2001-2011. *Environmental Management*, publicado online: 19 de Agosto de 2015, pp. 1-14. <http://dx.doi.org/10.1007/s00267-015-0594-x>

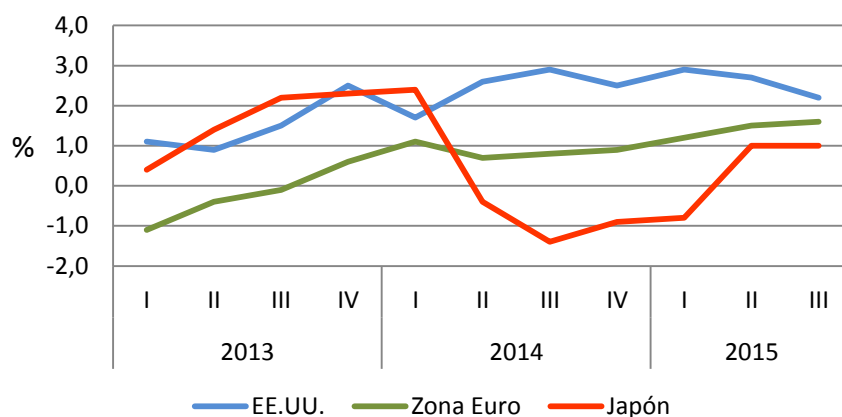


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

Variación respecto de igual periodo año anterior

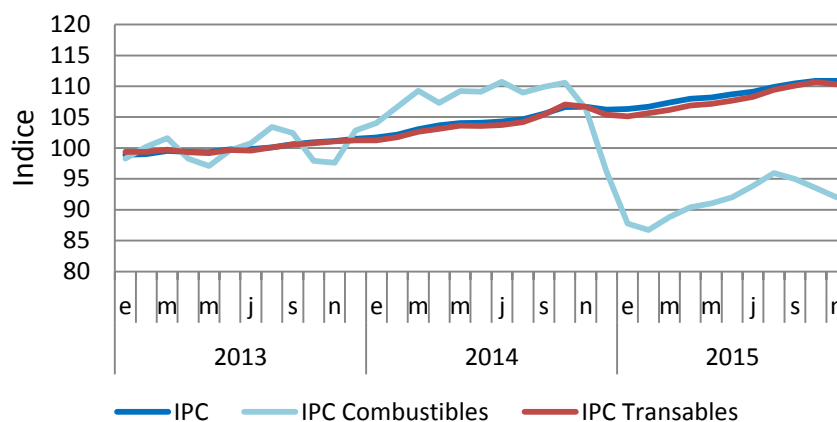
Fuente: Banco Central del Chile



Indice de Precios al Consumidor

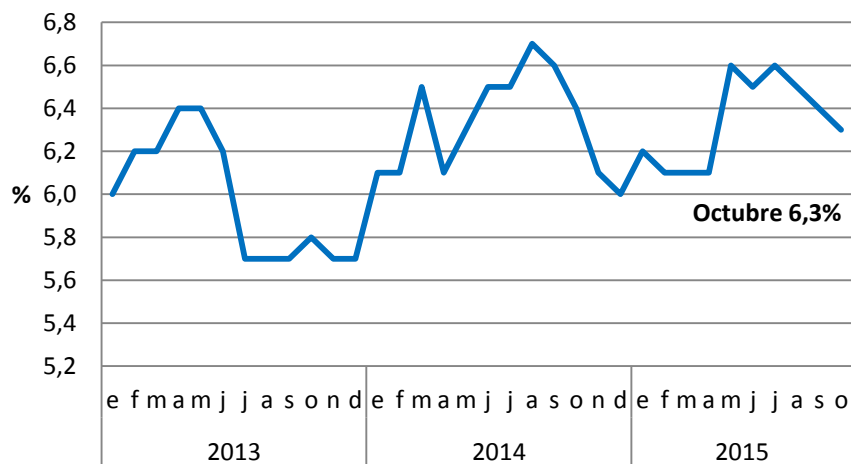
base promedio = 2013

Fuente: Banco Central de Chile



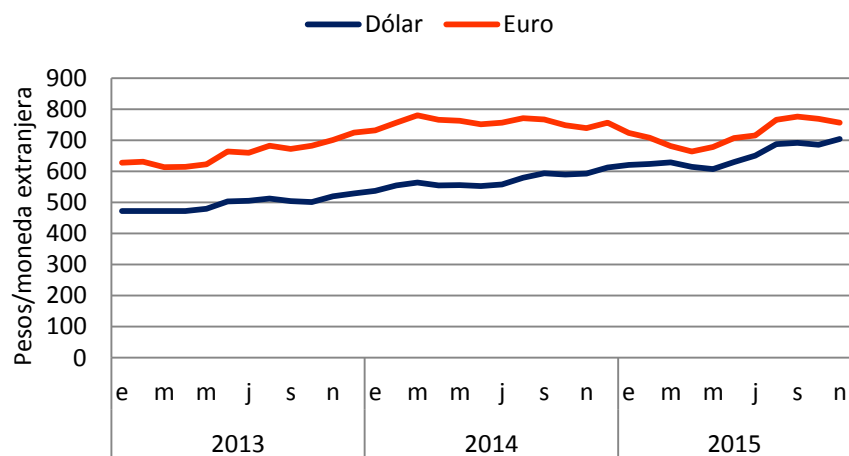
Tasa de Desocupación Nacional

Fuente: INE



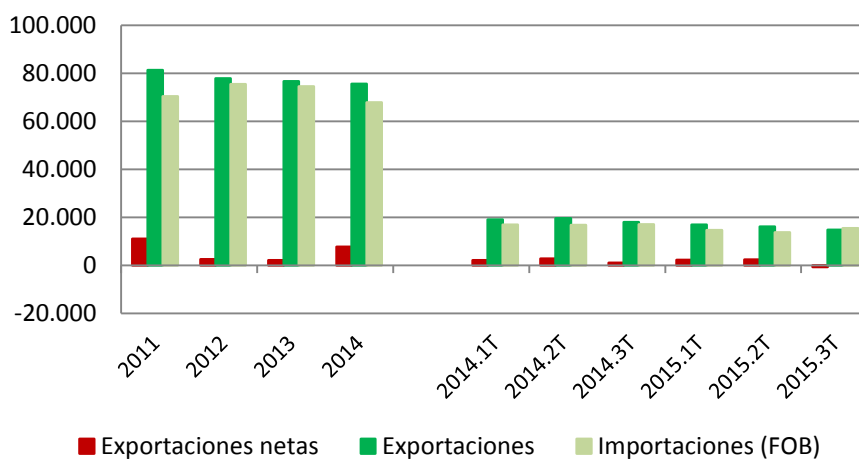
Tipos de Cambio Observado

Fuente: Banco Central de Chile



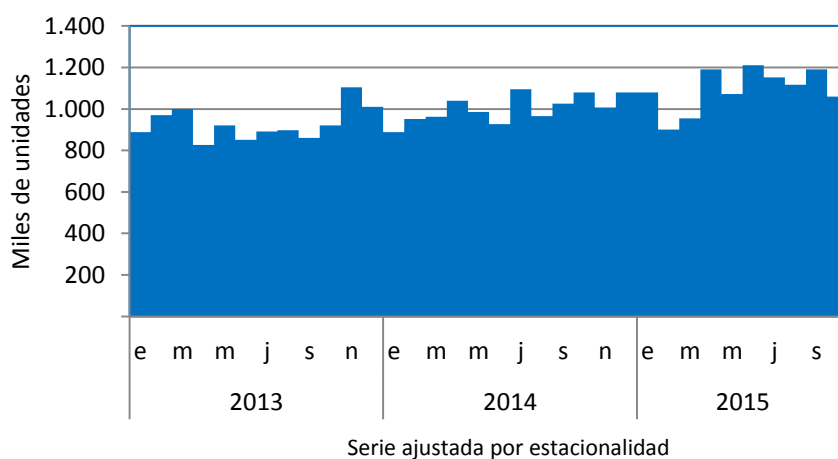
Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)



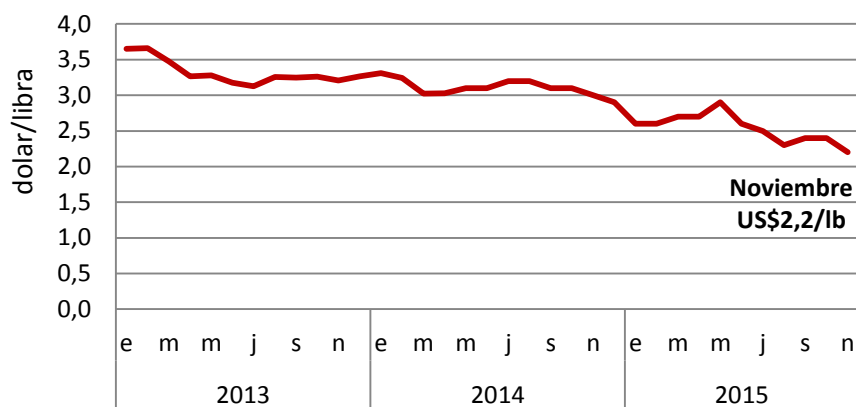
Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.



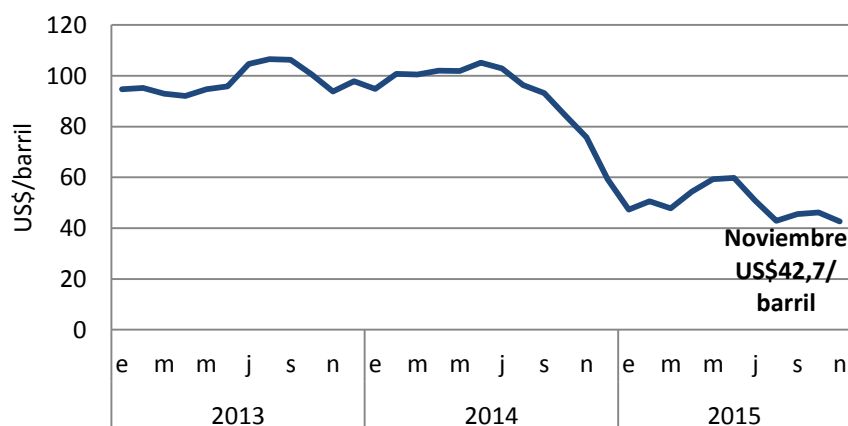
Precio del Cobre Refinado BML (Bolsa de Metales de Londres)

Fuente: Banco Central de Chile



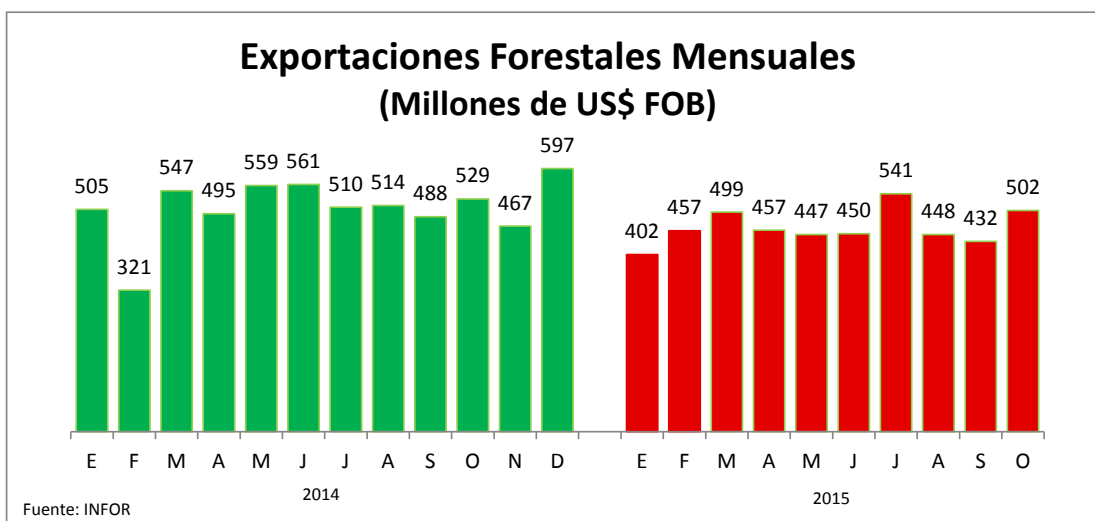
Precio del Petroleo WTI (West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS ENERO-OCTUBRE DE 2015

El año 2015 no ha sido bueno para las exportaciones forestales chilenas. Hasta el mes de octubre las ventas mensuales al exterior siempre fueron inferiores a las del mismo mes de 2014, con la sola excepción de febrero, cuando crecieron en 42,1% respecto de febrero del año anterior, y julio, que fueron 6,1% superiores a las de julio 2014. En los otros meses, la mayor baja se presentó en enero (-20,3%), en tanto que la menor se registró en octubre (-5%). Otro signo de la tendencia 2015, es que en el período enero-octubre solo dos meses alcanzaron exportaciones superiores a los US\$ 500 millones, mientras que en el mismo período de 2014 siete meses sobrepasaron esta barrera.



Con el resultado de octubre último, el sector forestal acumula exportaciones por US\$ 4.634,8 millones, lo que representa una baja de 7,9% respecto de las exportaciones forestales de igual período de 2014. Esta tendencia podría acentuarse hacia fines de año si se considera que en octubre el precio promedio del segundo producto de importancia, la pulpa blanqueada de eucalipto, mostró un retroceso después de 12 meses consecutivos de alza y de ser prácticamente el único producto cuyo precio no había caído durante el presente año.

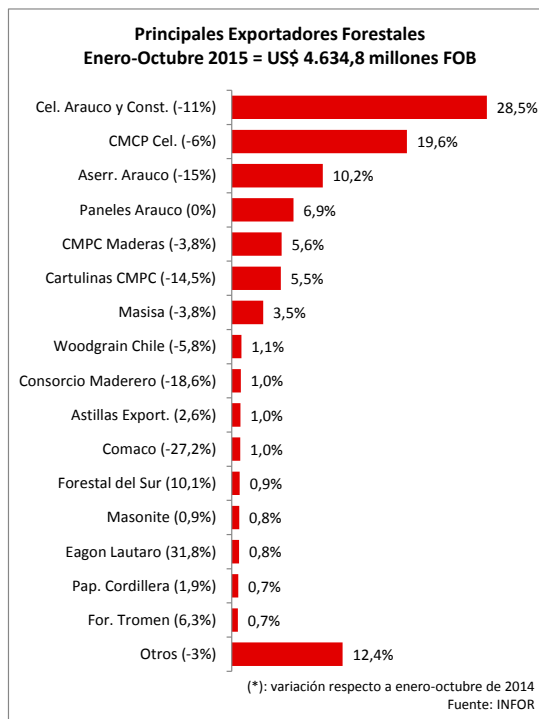
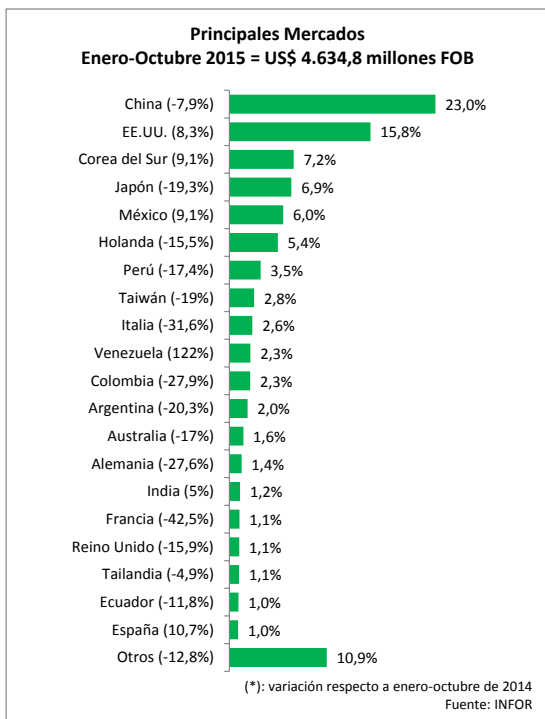
Una de las características de la evolución de las exportaciones forestales durante el 2015 es que la baja es generalizada, puesto que involucra a la mayoría de los principales productos, con sus precios y volúmenes, mercados y empresas exportadoras. En orden de importancia en el total exportado, las grandes excepciones en productos están constituidas por los tableros contrachapados, cuyo monto creció 17,1% gracias al incremento de 29,7% en el volumen, mientras su precio bajó en 9,7%. A continuación se destacaron las exportaciones de molduras de MDF con un 7,6% de aumento en el monto (14,6% más en volumen, pero 6,1% menos en precio), de tableros encolados de canto con un aumento de 18,9% (18% más en volumen y 0,8% más en precio) y de astillas sin corteza de *Eucalyptus nitens*, que crecieron 51,2% estimuladas por un crecimiento de 52% en el volumen, puesto que el precio muestra una leve caída de 0,5%.



En relación a las astillas sin corteza de *Eucaliptus nitens*, cabe señalar que el gran crecimiento se debe exclusivamente a la apertura del mercado chino, donde varios exportadores han tenido éxito en posicionar este producto. Por el contrario, las ventas de estas astillas en el mercado japonés muestran una disminución de 12,3%.

En el total, China continúa como el principal mercado para los productos forestales chilenos, con una participación del 23% y una baja de 7,9% respecto de enero-octubre de 2014. Los principales productos exportados a este país son pulpa, madera aserrada y, ahora, las mencionadas astillas de *Eucaliptus nitens*; además de éstas, solo las compras chinas de pulpa blanqueada de eucalipto registran un crecimiento, que por lo demás es significativo. Segundo en el ranking de mercados se ubica EE.UU. con una participación de 15,8% y tercero Corea del Sur con 7,2%. Estos dos mercados, junto a México, Venezuela, India y España son los que presentan crecimientos en los envíos de productos forestales, el resto muestra bajas importantes.

A nivel de exportadores, todas las principales empresas forestales muestran disminuciones de sus envíos, con la excepción de Paneles Arauco, que ha logrado balancear las bajas en molduras MDF y otros productos con las mayores ventas de tableros contrachapados, de tal manera que sus exportaciones del período no presentan variaciones respecto de igual período de 2014. Más abajo en el ranking, destacan por tener variaciones positivas varias empresas que exportan astillas como la compañía Eagon Lautaro, por sus mayores ventas de chapas y tableros contrachapados. Entre las empresas que han experimentado las bajas más significativas están Comaco (-27,2%), Consorcio Maderero (-18,6%), Aserraderos Arauco (-15%) y Cartulinas CMPC (-14,5%).



Principales Productos Exportados - Enero-Octubre de 2015
Variaciones en Valor, Volumen y Precio

| PRODUCTO | ENERO-OCTUBRE 2014 | ENERO-OCTUBRE 2015 | % |
|--|------------------------------|-----------------------|--------|
| | MONTO EXPORTADO (US\$ miles) | | |
| PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t) | 1.188.579,90 | 995.229,40 | - 16,3 |
| PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 977.098,20 | 977.746,50 | 0,1 |
| MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3) | 571.064,40 | 472.064,30 | - 17,3 |
| TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t) | 255.769,80 | 299.474,50 | 17,1 |
| CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t) | 296.473,10 | 253.105,30 | - 14,6 |
| MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t) | 232.484,00 | 229.888,40 | - 1,1 |
| PULPA CRUDA PINO RADIATA (t) | 250.473,60 | 226.313,80 | - 9,6 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 215.473,40 | 165.970,40 | - 23 |
| MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t) | 139.581,60 | 150.235,70 | 7,6 |
| MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3) | 99.325,40 | 84.859,30 | - 14,6 |
| TABLERO MDF PINO RADIATA (t) | 98.815,30 | 82.000,50 | - 17 |
| TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t) | 62.022,90 | 73.767,60 | 18,9 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t) | 41.730,70 | 63.083,10 | 51,2 |
| MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3) | 63.483,20 | 56.070,30 | - 11,7 |
| TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t) | 48.240,40 | 41.486,50 | - 14 |
| PUERTAS PINO RADIATA (t) | 45.991,10 | 35.210,90 | - 23,4 |
| PAPEL PERIODICO (t) | 30.778,20 | 27.592,90 | - 10,3 |
| PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t) | 30.958,40 | 27.516,30 | - 11,1 |
| PRODUCTO | VOLUMEN EXPORTADO | | |
| PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t) | 1.749.658 | 1.605.417 | - 8,2 |
| PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 1.752.450 | 1.700.645 | - 3 |
| MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3) | 2.328.909 | 2.071.902 | - 11 |
| TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t) | 281.467 | 365.035 | 29,7 |
| CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t) | 275.706 | 252.299 | - 8,5 |
| MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t) | 115.545 | 120.619 | 4,4 |
| PULPA CRUDA PINO RADIATA (t) | 366.169 | 377.778 | 3,2 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 2.718.068 | 2.135.640 | - 21,4 |
| MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t) | 112.454 | 128.894 | 14,6 |
| MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3) | 308.071 | 315.463 | 2,4 |
| TABLERO MDF PINO RADIATA (t) | 185.285 | 166.263 | - 10,3 |
| TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t) | 41.081 | 48.496 | 18 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t) | 686.012 | 1.042.619 | 52 |
| MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3) | 119.517 | 107.244 | - 10,3 |
| TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t) | 72.185 | 66.980 | - 7,2 |
| PUERTAS PINO RADIATA (t) | 17.710 | 13.458 | - 24 |
| PAPEL PERIODICO (t) | 45.868 | 44.003 | - 4,1 |
| PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t) | 37.733 | 35.962 | - 4,7 |
| PRODUCTO | PRECIO PROMEDIO (US\$) | | |
| PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t) | 679 | 620 | - 8,7 |
| PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 558 | 575 | 3,1 |
| MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3) | 245 | 228 | - 7,1 |
| TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t) | 909 | 820 | - 9,7 |
| CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t) | 1.075 | 1.003 | - 6,7 |
| MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t) | 2.012 | 1.906 | - 5,3 |
| PULPA CRUDA PINO RADIATA (t) | 684 | 599 | - 12,4 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t) | 79 | 78 | - 2 |
| MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t) | 1.241 | 1.166 | - 6,1 |
| MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3) | 322 | 269 | - 16,6 |
| TABLERO MDF PINO RADIATA (t) | 533 | 493 | - 7,5 |
| TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t) | 1.510 | 1.521 | 0,8 |
| ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t) | 61 | 61 | - 0,5 |
| MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3) | 531 | 523 | - 1,6 |
| TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t) | 668 | 619 | - 7,3 |
| PUERTAS PINO RADIATA (t) | 2.597 | 2.616 | 0,8 |
| PAPEL PERIODICO (t) | 671 | 627 | - 6,6 |
| PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t) | 820 | 765 | - 6,7 |

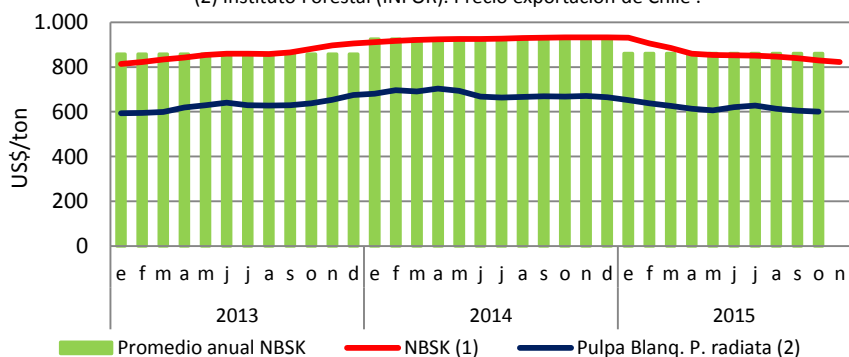
Fuente: INFOR



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

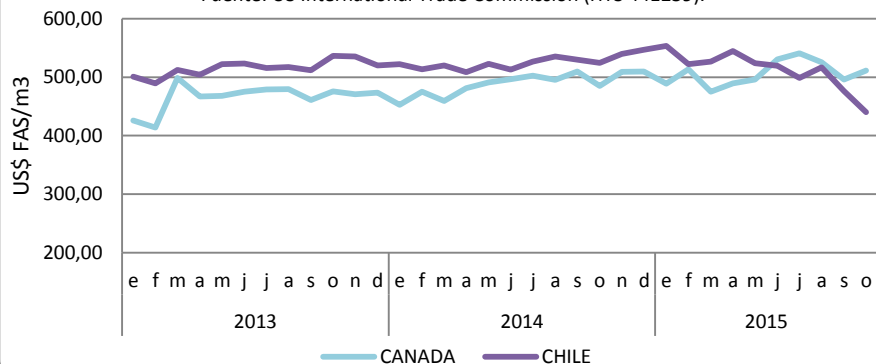
Evolución mensual del precio de Pulpa Blanqueada de Coníferas

Fuente: (1) Banco Central de Chile. Precio internacional de pulpa blanqueada de coníferas (Northern Bleached Softwood Kraft (NBSK)).
(2) Instituto Forestal (INFOR). Precio exportación de Chile.



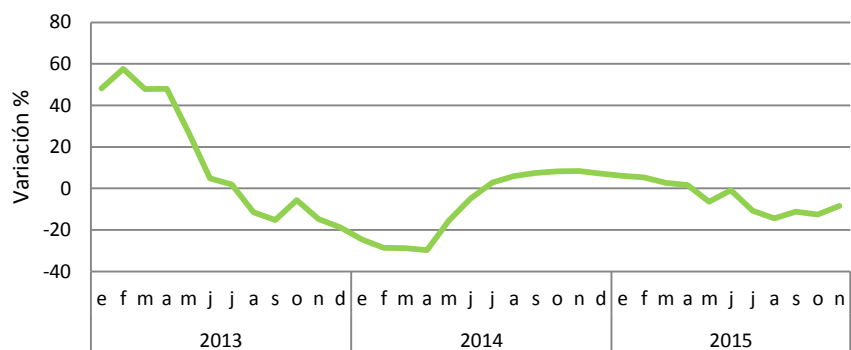
Evolución del precio de importación de tableros contrachapados de coníferas en EE.UU. Principales proveedores

Fuente: US International Trade Commission (HTS 441239).



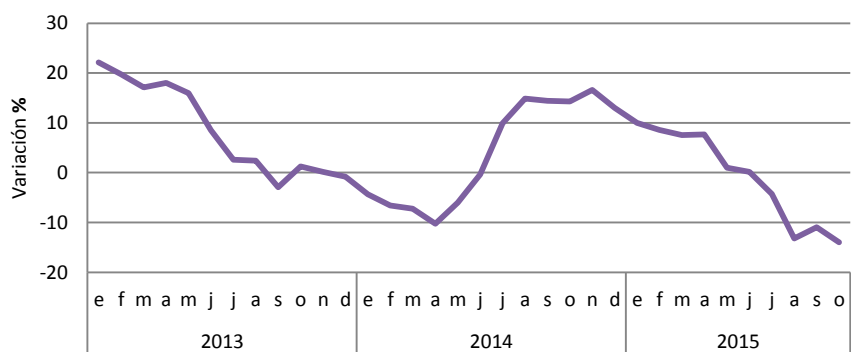
Variación mensual del precio de Tableros de Madera (EE.UU.)
Indice SPCP (Structural Panel Composite Price Index)
 Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos de Random Lengths.



Variación mensual del precio de Tableros de Madera (EE.UU.)
Indice PPI (Producer Price Index - Softwood Veneer and Plywood)
 Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos de Bureau of Labor Statistics.

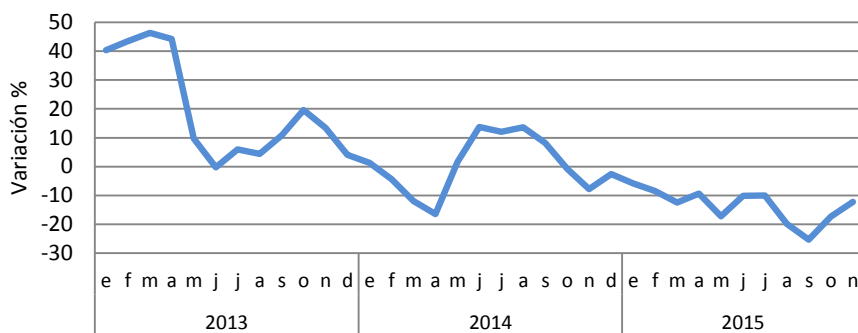


Variación del precio de Madera Aserrada Estructural de Coníferas (EE.UU.)

Framing Lumber Composite Price Index

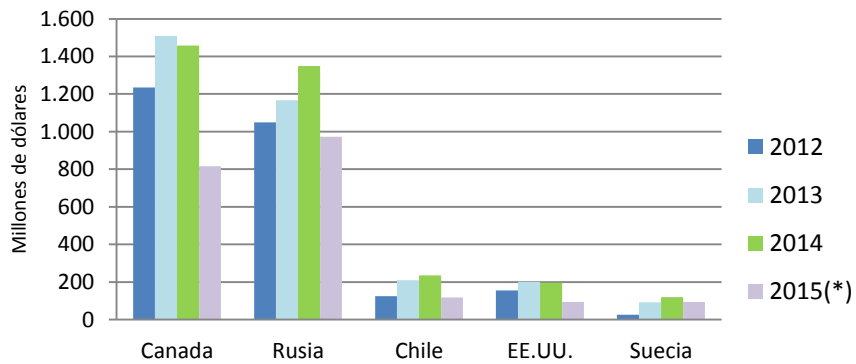
Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: INFOR, en base a datos de Random Lengths .



Importaciones de madera aserrada de coníferas en China Principales proveedores 2014

Fuente: Elaboración propia con datos de China Customs Information Center e International Trade Centre (Código HS 440710)



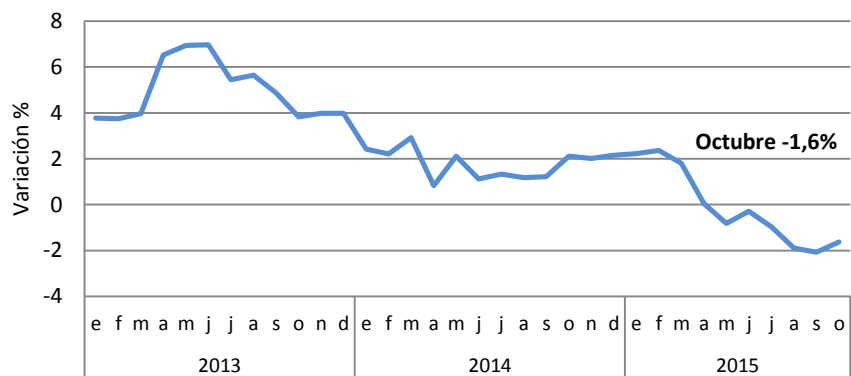
*: enero - agosto



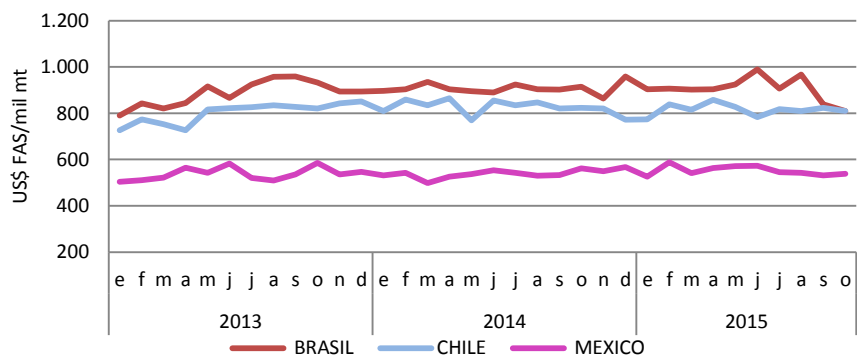
Variación mensual de Precios a Productor - Molduras de Madera (EE.UU)

Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos del Bureau of Labor Statistics.

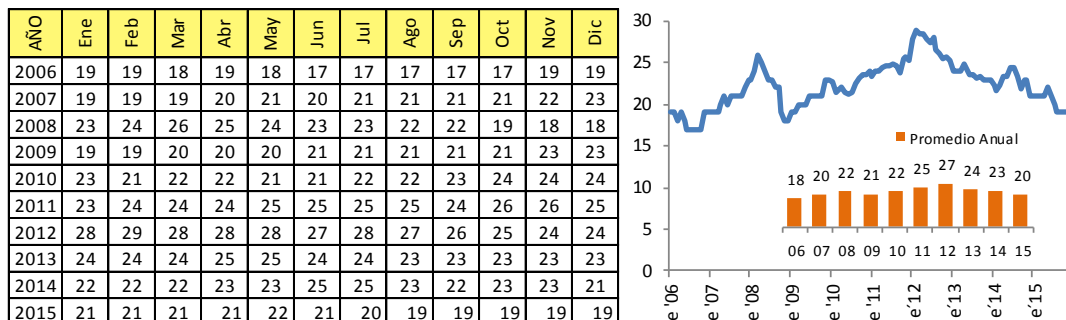
**Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas en EE.UU.
Principales proveedores**

Fuente: US International Trade Commission (Códigos HTS 4409104010 y HTS 4409104090)

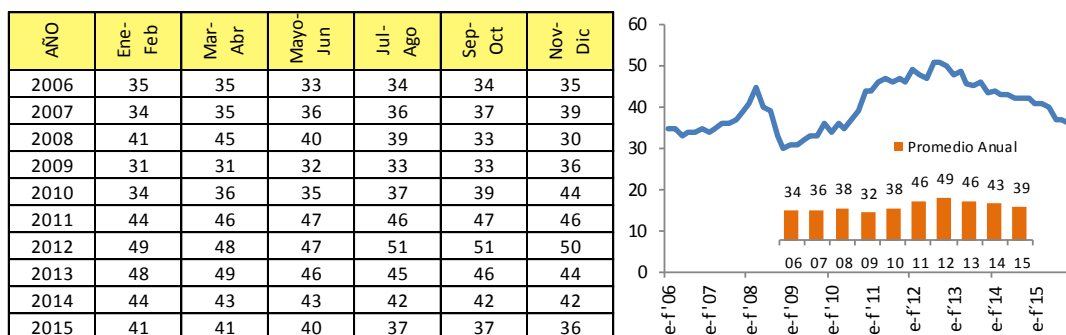


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

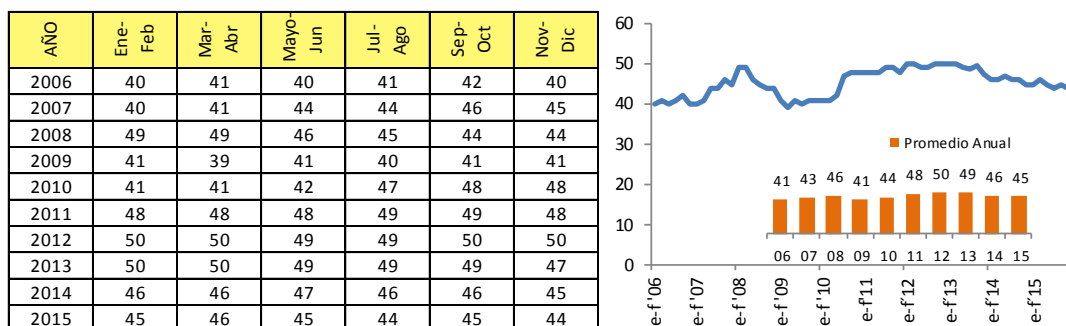
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



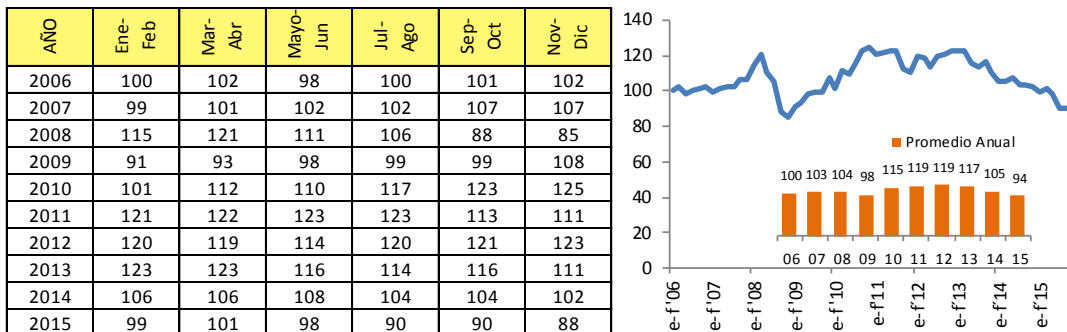
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m³)



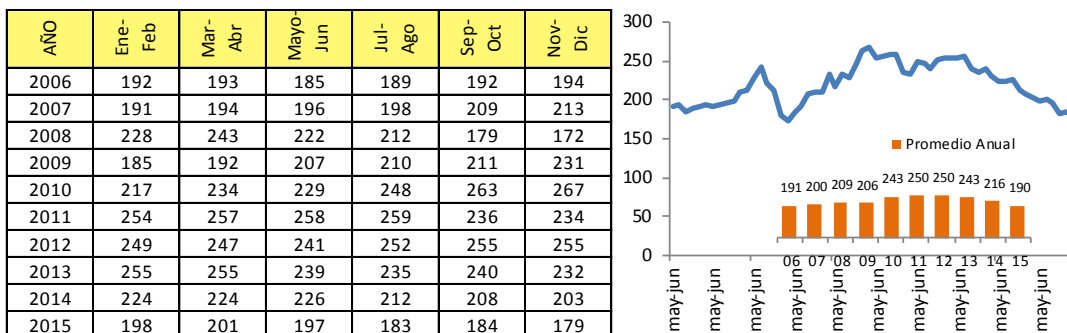
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



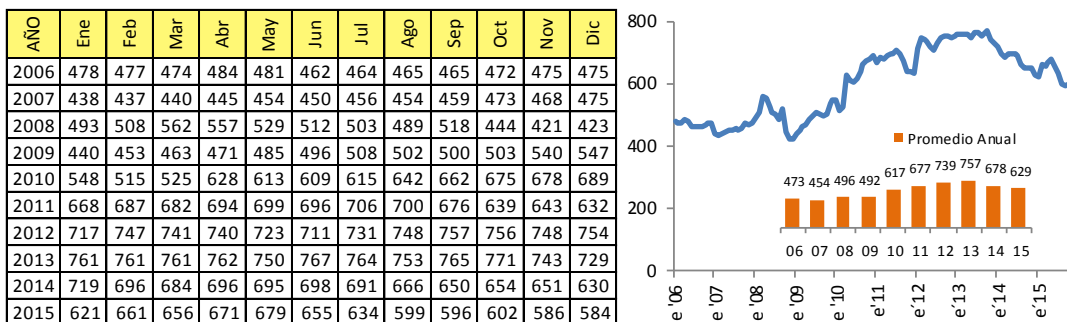
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



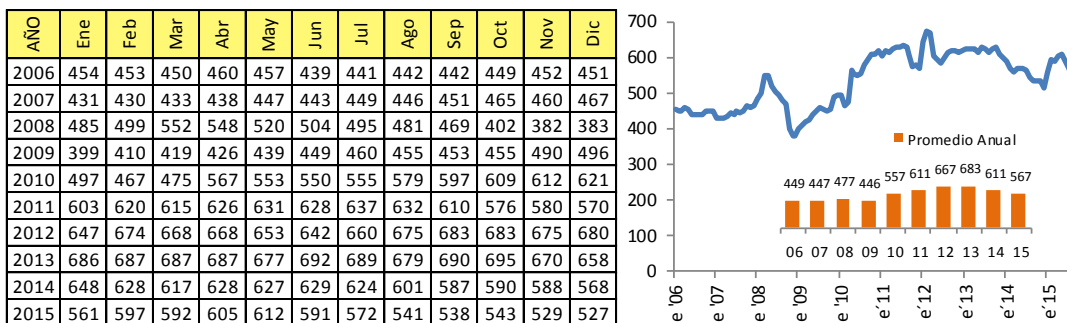
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)



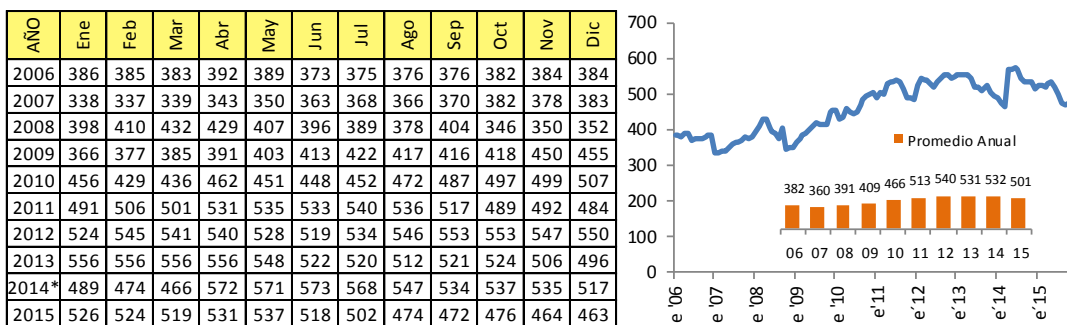
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)



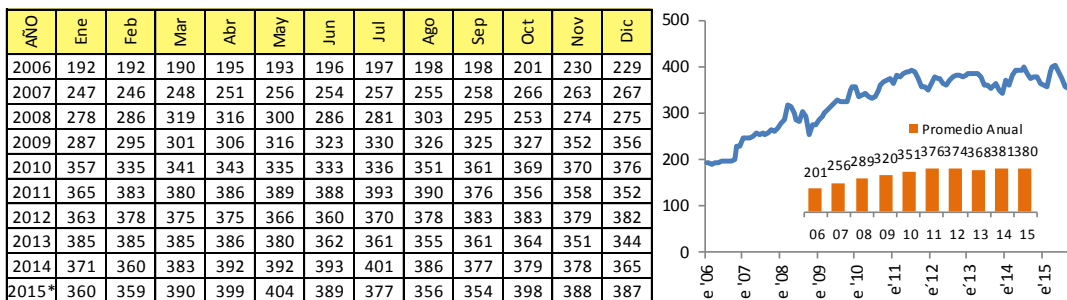
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM*

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

(*) A partir de 2014, los tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por tableros MDP.

Notas: (1) Todos los precios son a mayorista, excepto el de madera cepillada de pino radiata que es al detalle.

(2) Precios de 2015 están sujetos a revisión.



EMPRESAS

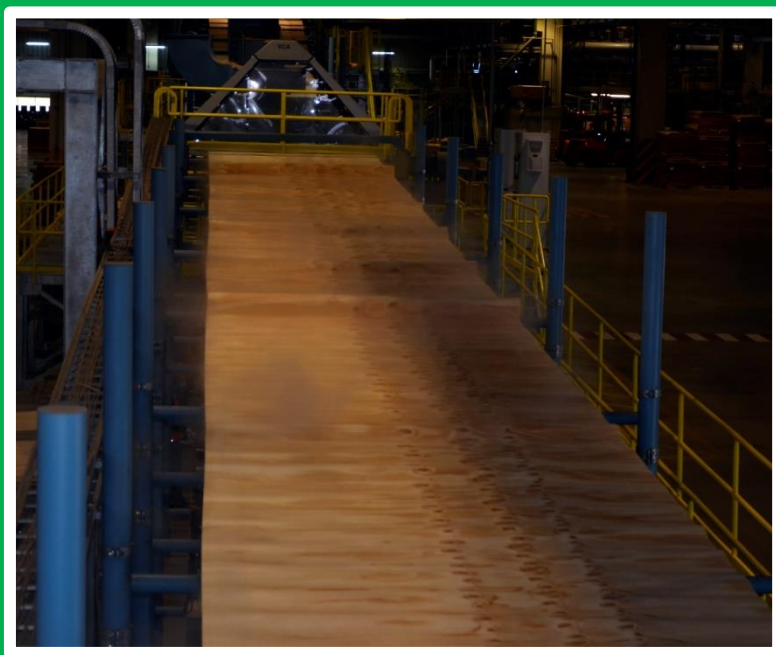
- Los resultados financieros de Metsä Group al tercer trimestre del presente año señalan una utilidad bruta de US\$464,8 millones lo cual representa un incremento del 24,4% respecto de los US\$373,6 millones registrados en igual periodo del año anterior. Estos resultados del gran conglomerado forestal finlandés, estarían explicados mayoritariamente por un aumento del 2,4% en las ventas del periodo y una reducción del 1,9% en los gastos operacionales. Por su parte, las utilidades netas después de impuestos alcanzan los US\$296 millones, superando ya el resultado obtenido por la empresa en 2014 y confirmando los buenos resultados de los últimos meses.
- La empresa Arauco ha informado la compra del 50% de la empresa española Tafisa en US\$150 millones, decisión que apunta al posicionamiento global y la diversificación de los mercados. Tafisa es una empresa que posee 10 plantas de tableros, un aserradero y una planta de resina, todo localizado en países de Europa y Sudáfrica. Posee una producción anual de 4,2 millones de m³, emplea a 3 mil personas y tiene ventas anuales que bordean los US\$900 millones. Con esta compra estratégica Arauco obtiene presencia en los mercados europeo y sudafricano y se transforma en el segundo mayor productor mundial de tableros, con una producción que bordearía los 9 millones de m³/año.
- Weyerhaeuser y Plum Creek, dos líderes mundiales en el negocio de la madera, han anunciado una fusión que resultará en una sociedad de US\$23 mil millones de capital y unos 5,3 millones de ha con los mejores bosques de EE.UU. En principio, esta sociedad mantendrá el nombre Weyerhaeuser, y las participaciones serán de 65% para Weyerhaeuser y 35% para Plum Creek. Se espera que esta unión provoque sinergias que permitan ahorrar del orden de los US\$100 millones. En 2014 las utilidades brutas combinadas (antes de intereses e impuestos) de ambas empresas alcanzaron los US\$2.200 millones. Posteriormente a la fusión de las empresas se realizará una recompra de acciones por un monto cercano a los US\$2.500 millones, donde se mantendrá el actual dividendo pagado por Weyerhaeuser, con lo cual el dividendo actual de los propietarios de Plum Creek crecerá un 13%.
- Canfor, empresa forestal norteamericana centrada en la producción de madera aserrada, celulosa y papel, comunicó el cierre del proceso de compra de Anthony Forest Products (AFP), una empresa localizada en El Dorado, Arkansas, EE.UU. Según informó Canfor, la compra tuvo un valor total de US\$93,5 millones, los cuales incluyen un pago de US\$15 millones por el concepto de capital de trabajo. AFP es una compañía dedicada a la producción de madera aserrada, astillas, madera para construcción y productos laminados, siendo reconocida por la calidad de sus productos y de su servicio al cliente. Sus instalaciones destacan por estar ubicadas en zonas con abundante disponibilidad de fibra de buena calidad, en Arkansas, Louisiana y Georgia. Según la última declaración de impuestos de AFP, sus utilidades antes de intereses e impuestos fue de US\$19 millones.



HECHOS DESTACADOS

- Pöyry, una empresa internacional de asesoría e ingeniería, ha proyectado un crecimiento en la demanda de papeles y cartones en Europa. Sin embargo, sus pronósticos para el papel gráfico, incluyendo al papel periódico, plantean una difícil situación, que según la empresa podría ser sobrellevada con ajustes internos de la industria debido a que la demanda seguirá experimentando caídas en los próximos años. Cabe señalar que el mercado europeo del papel gráfico no ha logrado recuperarse desde de la recesión de 2001-2002 y actualmente existe un exceso de capacidad instalada, lo cual ha provocado precios históricamente bajos. Esto ha significado que incluso las empresas con mayor eficiencia de costos no logran cubrir sus costos de capital. La estrategia para sobrevivir ha estado en reducir la capacidad instalada y consolidarse en un nuevo escenario siguiendo de cerca las decisiones de los competidores. Como resultado, en el presente año la industria ha recortado la capacidad instalada en 650 mil toneladas, esperándose más recortes en los próximos años debido a una caída en la demanda proyectada de 3 millones de toneladas para 2025.
- Las importaciones españolas de madera aserrada de coníferas aumentaron un 15% durante el primer semestre de 2015, totalizando 430.512 m³. Entre los principales proveedores europeos destaca el crecimiento experimentado por Francia (45%) y Suecia (36%), mientras que Chile se posicionó como el principal proveedor fuera de la región con un crecimiento de 145%. Por otra parte, en latifoliadas destacan las importaciones de madera aserrada de encinas, que en total crecieron 22%, donde EE.UU. es el principal proveedor externo con 18.820 m³, seguido por Francia con 4.995 m³.
- El índice de precios de tableros estructurales de Random Lengths (*Panel Composite Price Index*) para el mercado norteamericano, a octubre de 2015 muestra una caída en los precios del orden de 5,2% con respecto al promedio mensual de 2014 y de 14,3% con respecto a los precios de 2013. De mantenerse esta tendencia hasta fines de 2015, el indicador completaría dos años con bajas en los precios promedios; sin embargo, esto aún supera los precios de 2011, cuando el indicador llegó a solo US\$292/mil pies cuadrados.
- Según la Oficina de Aduanas de Rusia sus exportaciones de maderas de coníferas llegaron a 11,2 mill. m³, con un incremento de 4,2% en el primer semestre de este año, respecto de igual periodo del año anterior. El principal destino fue China con un 41,7% del total exportado, en segundo lugar se ubicó Uzbekistán con un 10% y luego Egipto con un 9,2%. El alza se explicaría en mayor medida por los incrementos en los envíos a China (14,4%) y Egipto (21,4%). Adicionalmente, los 9 principales mercados europeos (Estonia, Finlandia, Alemania, Reino Unido, Holanda, Francia, Bélgica, Letonia y Austria, en ese orden) participaron con el 12,7% de las exportaciones rusas del período.





INFOR
INSTITUTO FORESTAL

Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITAS Juan Georgini Runi 1507, Barrio Universitario, La Serena. Fono (56-6) 5893211.

SEDE METROPOLITANA Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono (56-2) 23667120

SEDE BIOBÍO Camino Coronel Km . 7,5 Concepción. Casilla 109 C, Concepción. Fono (56-41) 2853260

SEDE VALDIVIA Fundo Teja Norte s/n, Valdivia. Casilla 385, Valdivia. Fono (56-63) 335200

SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-9) 8831860

www.infor.cl

oirs@infor.cl