



INFOR
INSTITUTO FORESTAL



Mercado Forestal

Boletín Estadístico N°69, Junio 2017



INSTITUTO FORESTAL

Boletín N°69 - Junio 2017

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	3
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	8
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	11
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	15
HECHOS DESTACADOS	18

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

Editora: Janina Gysling
Colaboradores: Verónica Álvarez 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

Las proyecciones de la economía internacional están bastante influenciadas por la incertidumbre que generan la implementación de los planes económicos del presidente de EE.UU. Ante la falta de precisiones, el Fondo Monetario Internacional (FMI) ha rebajado recientemente sus previsiones de crecimiento para este país a 2,1% tanto para el 2017 como para el 2018, lo que se compara negativamente con el 2,3% y 2,5% respectivamente, que la institución había anticipado en el primer trimestre del presente año. Cabe señalar que durante el primer trimestre de 2017, el crecimiento del PIB en EE.UU. se mantuvo en 2%, mientras que el número de viviendas iniciadas en mayo pasado llegó a 1,09 millones de unidades, anotando una baja por tercer mes consecutivo.

En cuanto a América del Sur, el FMI reiteró su conclusión de que el crecimiento llegó a su mínimo en el 2016 y que la actividad económica se recuperará para el 2018, pero ahora agrega que el ritmo de la recuperación será más lento de lo previsto. En el caso de Chile, el FMI ratificó su estimación de 1,7% de crecimiento para este año y de 2,3% para el próximo, pero mantiene su preocupación en torno a las debilidades estructurales que inhiben el crecimiento. No obstante, la entidad estima que el país se verá favorecido por mejores condiciones externas, lo que ha permitido una cierta recuperación en los precios de las materias primas como por ejemplo, el cobre, el cual se ha situado en torno a US\$ 2,6/libra durante los cinco primeros meses del año, lo que se compara con el promedio de US\$ 2,1/libra registrado en enero-mayo de 2016.

El desempeño de la economía chilena en lo que va del año muestra una evolución negativa de la tasa de desocupación, que ha subido por sobre las expectativas, anotando en abril último un 6,7%, después de cuatro meses consecutivos de crecimiento. Esto indudablemente es un reflejo de la desaceleración de la economía, la que se expresa también en las cifras de comercio exterior, las que muestran una baja de 44,1% en el superávit comercial del primer trimestre, comparado con igual período del año 2016, como resultado de un crecimiento de 4,7% en las exportaciones y de 12,9% en las importaciones. Por su parte, la moneda chilena tuvo un cierto repunte durante los meses de enero y febrero, pero en los meses siguientes se volvió a devaluar, más en relación al euro que al dólar estadounidense.

Con todo, las expectativas económicas para Chile expresadas a través de los indicadores IMCE (Indicador Mensual de Confianza empresarial, de ICARE) e IPEC (Índice de Percepción de la Economía, de Adimark), muestran un cierto aumento de la confianza de los empresarios y las personas en general. En el primer caso, el indicador se mantuvo en los mismos niveles del 2016 durante los tres primeros meses de este año, pero en abril y mayo se sitúa en una posición más favorable que la registrada en iguales meses del año anterior, mostrando una modesta tendencia de crecimiento. En el caso del IPEC, los valores muestran una tendencia más notoria de crecimiento desde comienzos de año, superando en varios puntos los niveles registrados en los mismos meses de 2016.

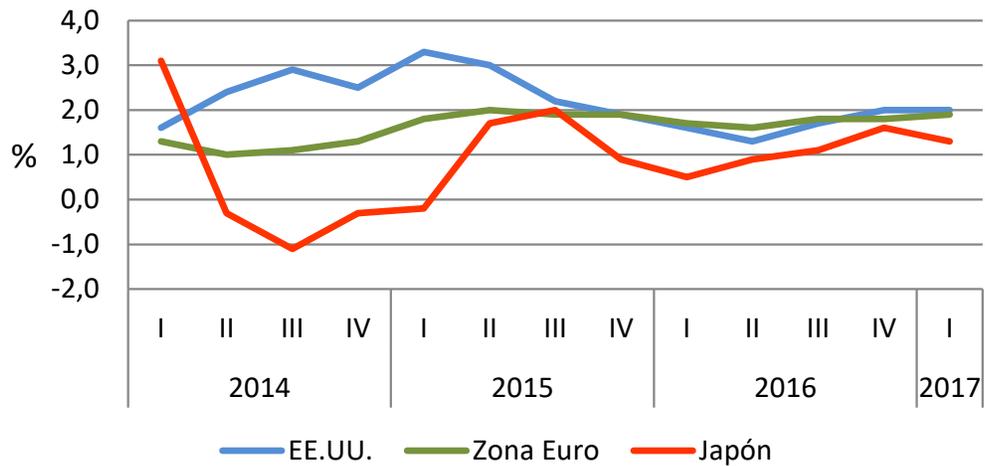


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

Variación respecto de igual periodo año anterior

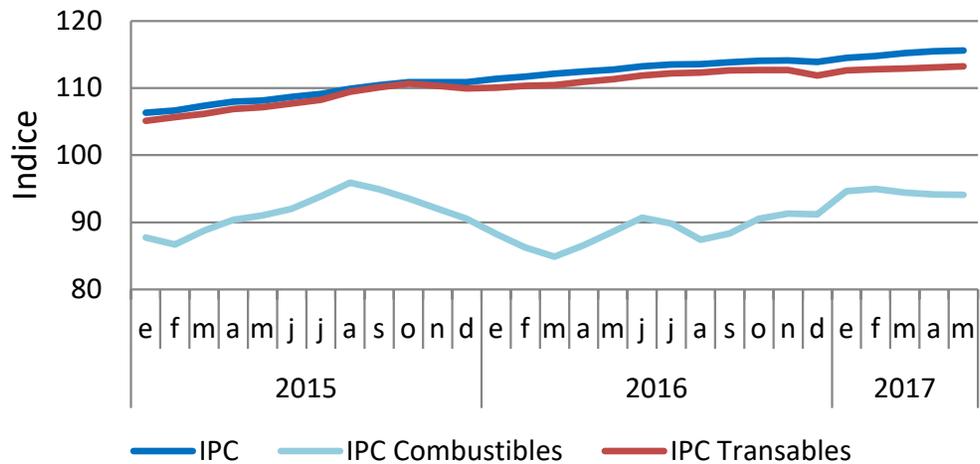
Fuente: Banco Central del Chile



Indice de Precios al Consumidor

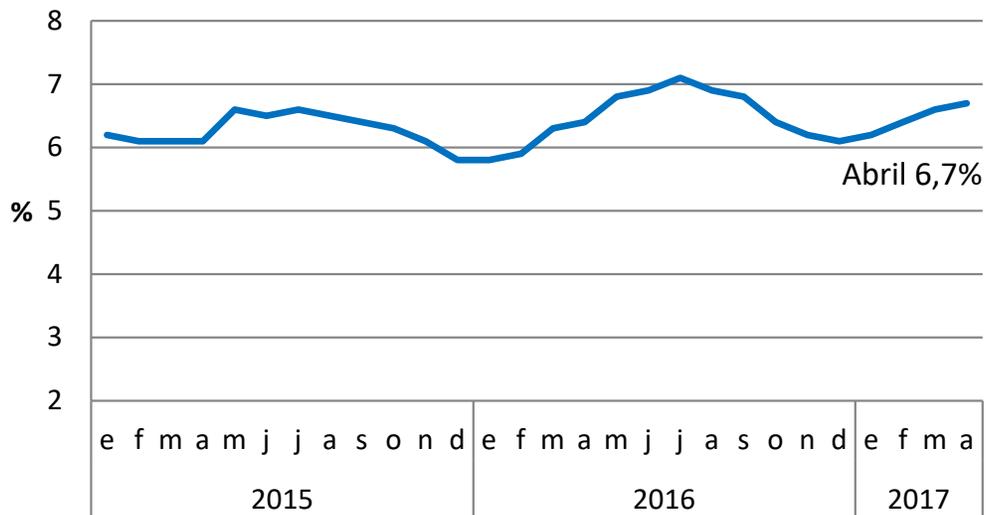
base promedio = 2013

Fuente: Banco Central de Chile



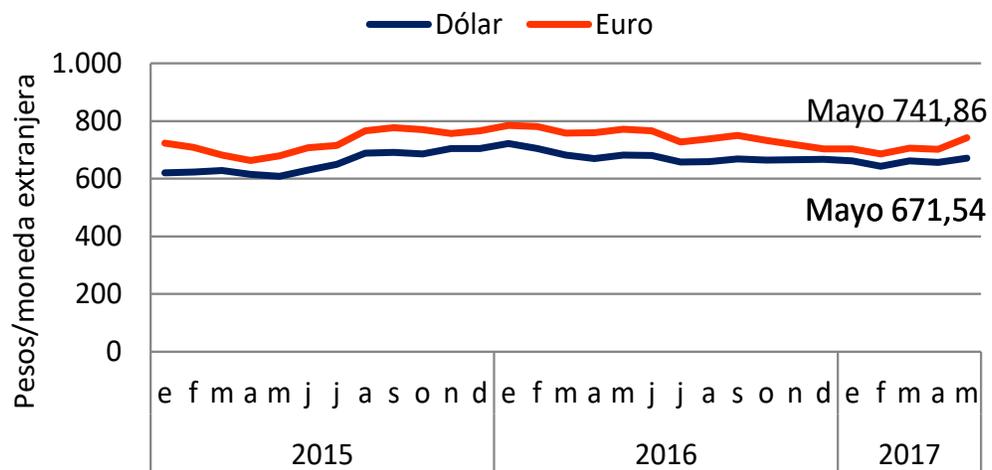
Tasa de Desocupación Nacional

Fuente: INE



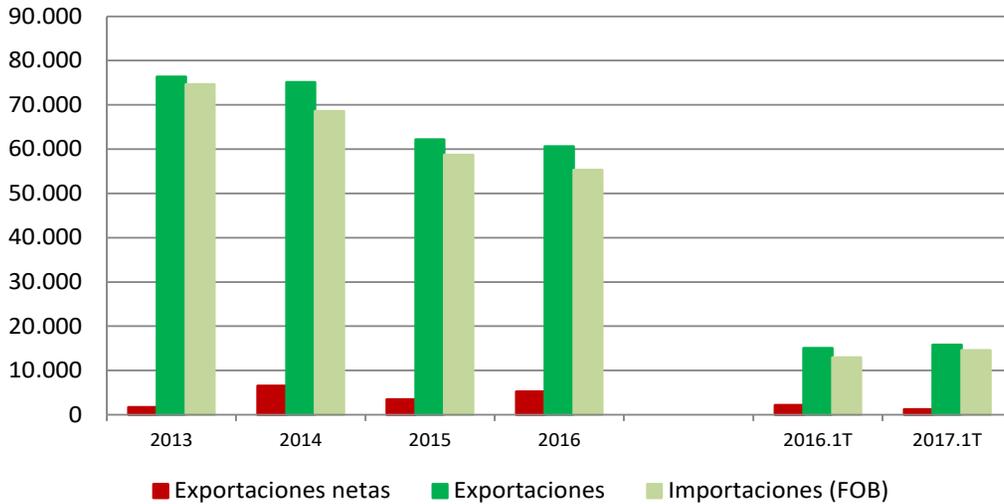
Tipos de Cambio Observado

Fuente: Banco Central de Chile



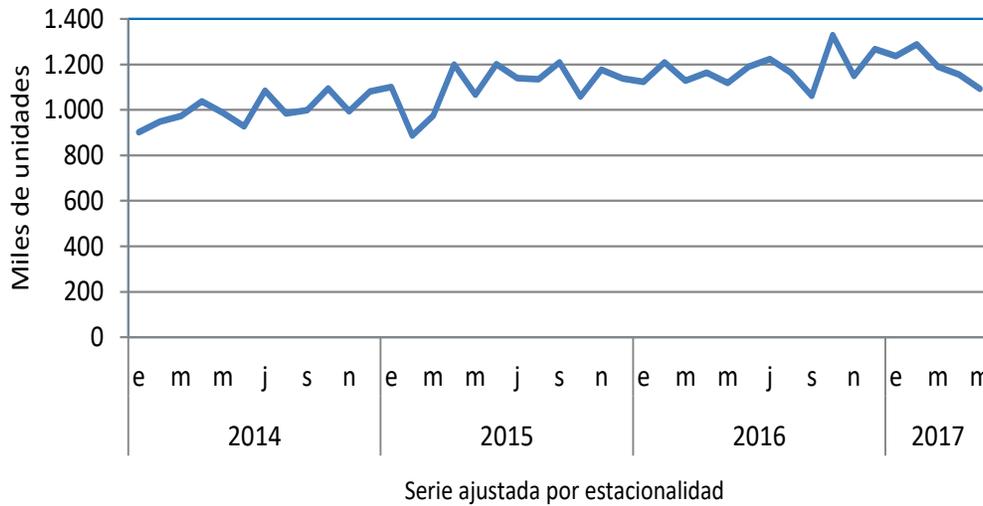
Comercio Exterior de Bienes

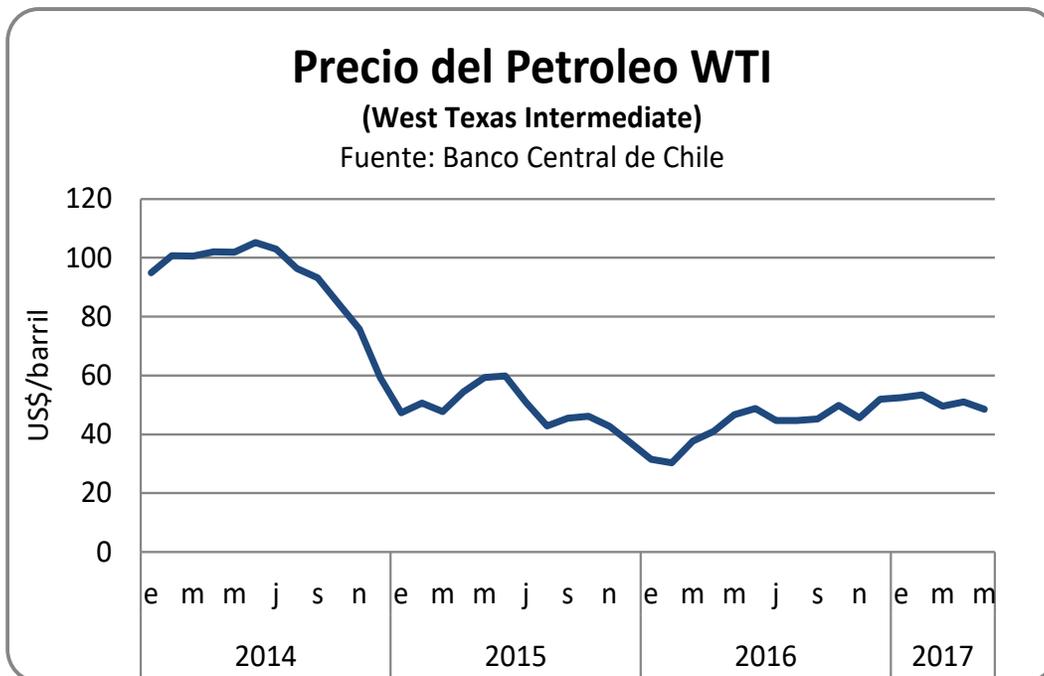
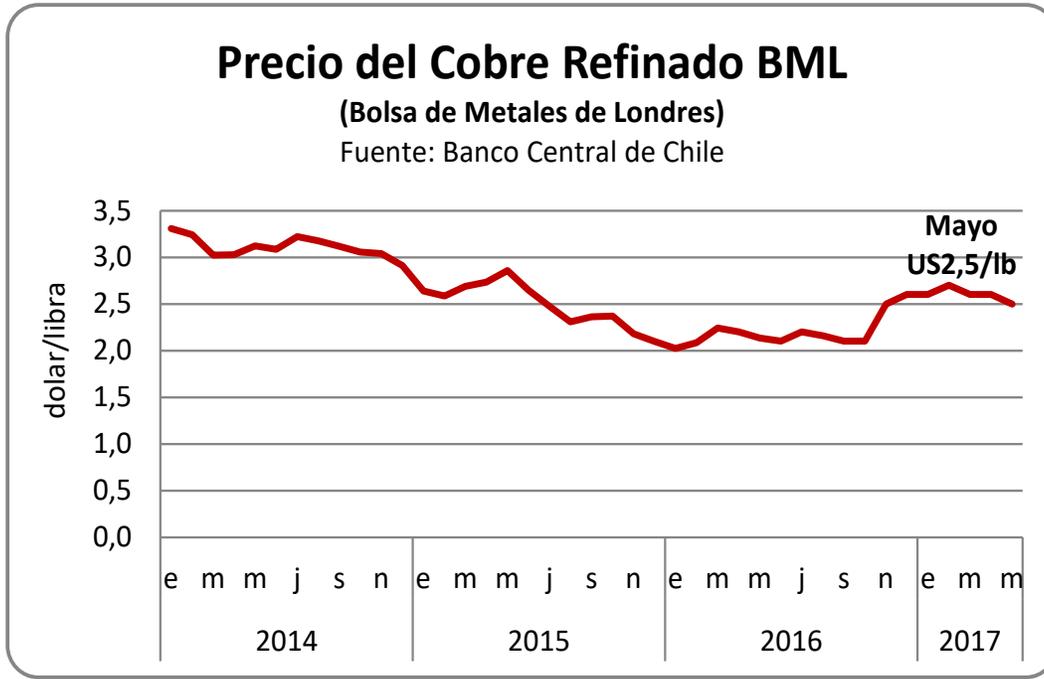
Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)



Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

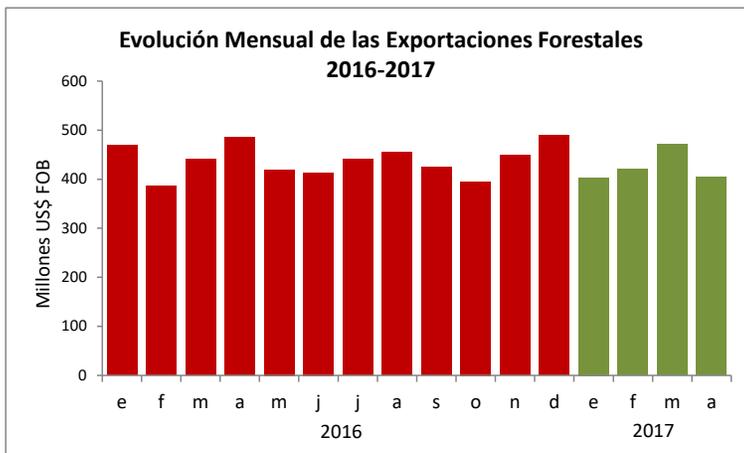
Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.





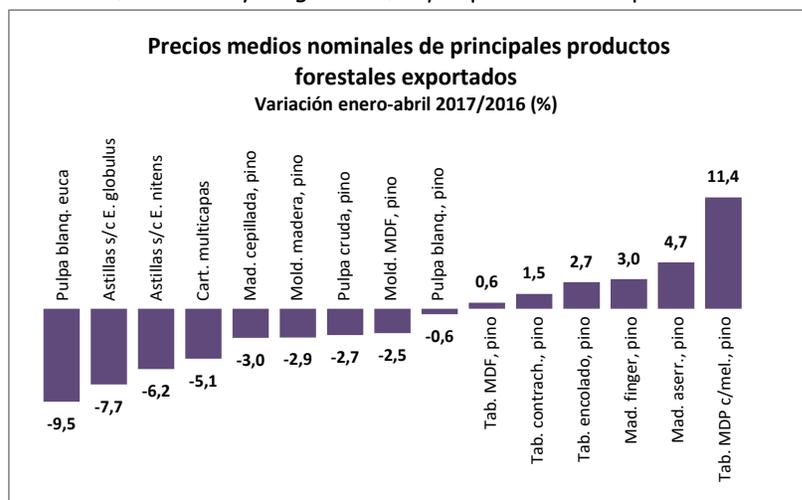
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS REGISTRARON UNA BAJA DE 3,1% Enero-Abril de 2017

Durante el primer cuatrimestre de 2017 las exportaciones de productos forestales no han alcanzado valores destacados. Después del interesante crecimiento que tuvo lugar en los dos últimos meses de 2016, en enero del presente año se registró una severa caída, que se recuperó parcialmente con el desempeño de febrero y marzo, pero en abril el monto exportado volvió a caer, acumulando un total de US\$ 1.699,1 millones lo que representa una bajada de 4,7% respecto del



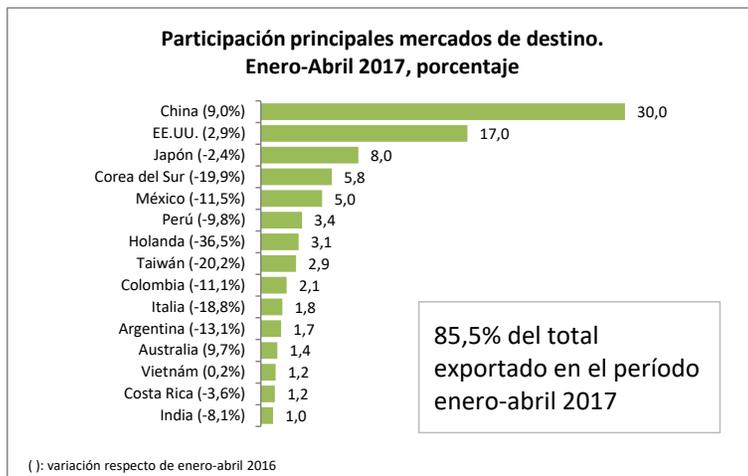
monto registrado en el período enero-abril del 2016. La evolución de este primer cuatrimestre no hace sino ratificar la tendencia a la baja que se ha visto en los montos exportados durante los últimos dos años como consecuencias de la caída generalizada en los precios. Sin embargo, en lo que va del presente año las razones detrás de la baja varían. En primer lugar, la disminución

de los precios ya no es tan generalizada, ahora de los 15 principales productos del ranking, hay seis que registraron incrementos en sus precios medios, en tanto que los restantes nueve disminuyeron sus precios, pero en general, en forma más moderada que las bajas registradas en 2016. La excepción la constituyen las astillas, de *nitens* y de *globulus*, cuyos precios han experimentado una disminución más severa en el primer cuatrimestre de 2017. Y en segundo lugar, este año las exportaciones se han visto afectadas por bajas en los volúmenes exportados de los principales productos, cuestión que a diciembre de 2016 había ocurrido en muy pocos productos. Así, se observa caídas en los



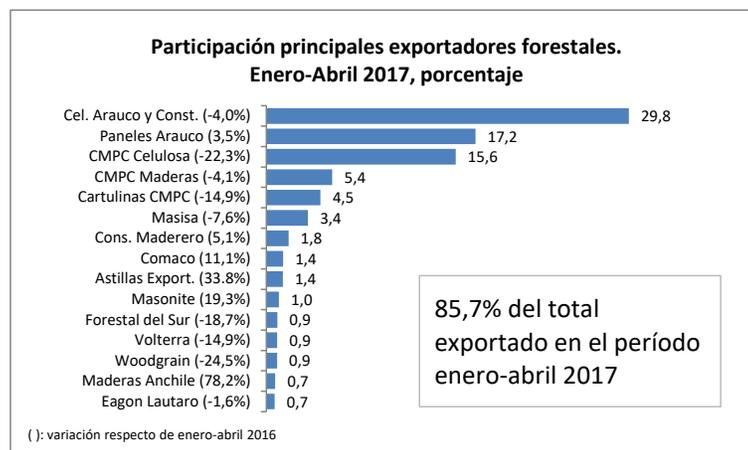
volúmenes exportados de pulpa blanqueada de pino y eucalipto, madera aserrada de pino, tableros contrachapados, cartulinas multicapas, tableros encolados de canto y tableros MDF.

En definitiva, para el resto del año se podría esperar nuevas mejorías en los precios de los principales productos, pero estas no producirán los incrementos esperados en el monto exportado mientras no se recuperen los volúmenes enviados al exterior.



En cuanto a los mercados de destino, China continúa como líder del ranking, pero destaca el hecho de que haya alcanzado una participación récord de 30% en el monto total exportado por el sector. Esto fue el resultado del gran incremento en sus compras de pulpa cruda de pino (34,3% respecto de enero-abril 2016), pulpa blanqueada de eucalipto (18,7%) y madera aserrada

de pino (11,4%). Bastante más atrás, con el 17% de participación, se mantuvo en el segundo lugar EE.UU., donde el monto exportado aumentó en 2,9% comparado con el primer cuatrimestre de 2016, estimulado por las mayores ventas de blanks de pino (10,3%), molduras MDF (8%) y molduras de madera de pino (4%), aunque en este mercado los envíos de tableros encolados de canto y de puertas, ambos de pino, registraron disminuciones de 14,2% y 9%, respectivamente. Cabe señalar que en el ranking de los 15 principales destinos, solo los dos principales más Australia y Vietnam, situados mucho más abajo, experimentaron aumentos en los envíos del período enero-abril 2017; los envíos al resto de los principales mercados registraron bajas significativas, destacándose Holanda (-36,5%), Corea del Sur (-19,9%) e Italia (-18,8%).



Las 15 empresas líderes en el ranking de exportadores forestales, no muestran cambios significativos en sus posiciones a pesar de que cinco de ellas bajaron considerablemente el monto exportado (Woodgrain, CMPC Celulosa, Forestal del Sur y Volterra), mientras que otras cuatro lograron incrementos importantes (Anchile, Astex, Masonite y Comaco.)



PRINCIPALES PRODUCTOS: VARIACIÓN DEL VALOR, VOLUMEN Y PRECIO

PRODUCTO	MONTO EXPORTADO (US\$)		
	ENERO-ABRIL	ENERO-ABRIL	VARIACIÓN
	2016	2017	%
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	395.822.745	363.144.457	-8,3
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	374.400.851	310.932.757	-17,0
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	175.133.041	180.021.911	2,8
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	105.994.728	101.729.896	-4,0
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	75.491.831	89.872.160	19,0
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	88.182.121	87.284.731	-1,0
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	78.464.590	80.925.410	3,1
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	88.641.331	75.303.838	-15,0
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	56.309.428	60.764.663	7,9
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t)	40.910.835	40.180.429	-1,8
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	33.902.996	36.339.116	7,2
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	31.953.285	27.661.242	-13,4
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	21.675.390	24.154.201	11,4
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	13.442.107	21.603.649	60,7
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	29.470.538	20.912.139	-29,0
PRODUCTO	VOLUMEN EXPORTADO		
	ENERO-ABRIL	ENERO-ABRIL	VARIACIÓN
	2016	2017	%
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	709.771	654.818	-7,7
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	720.232	660.973	-8,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	862.416	846.376	-1,9
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	151.126	142.885	-5,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	937.632	1.209.970	29,0
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	152.946	155.602	1,7
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	45.386	48.231	6,3
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	92.468	82.778	-10,5
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	53.337	59.024	10,7
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t)	663.487	694.531	4,7
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	120.419	133.038	10,5
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	22.194	18.704	-15,7
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	46.835	50.662	8,2
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	24.009	34.636	44,3
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	64.471	45.470	-29,5
PRODUCTO	PRECIO PROMEDIO (US\$/unidad)		
	ENERO-ABRIL	ENERO-ABRIL	VARIACIÓN
	2016	2017	%
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	558	555	-0,6
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	520	470	-9,5
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	203	213	4,7
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	701	712	1,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	81	74	-7,7
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	577	561	-2,7
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	1.729	1.678	-2,9
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	959	910	-5,1
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	1.056	1.029	-2,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t)	62	58	-6,2
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	282	273	-3,0
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	1.440	1.479	2,7
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	463	477	3,0
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	560	624	11,4
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	457	460	0,6

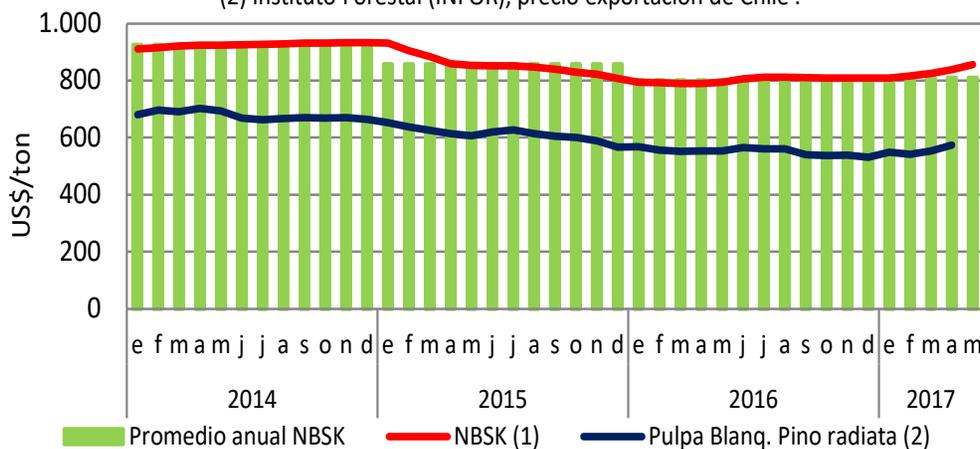
Fuente: INFOR



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

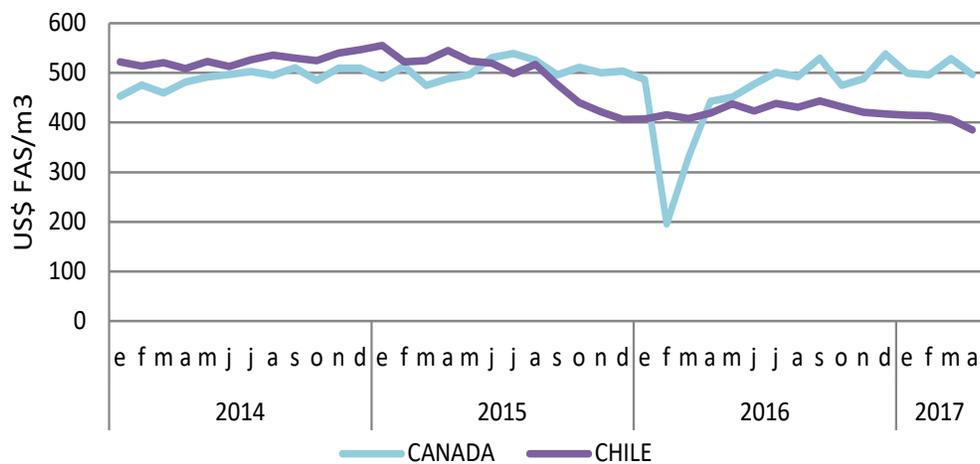
Evolución mensual del precio de Pulpa Blanqueada de Coníferas

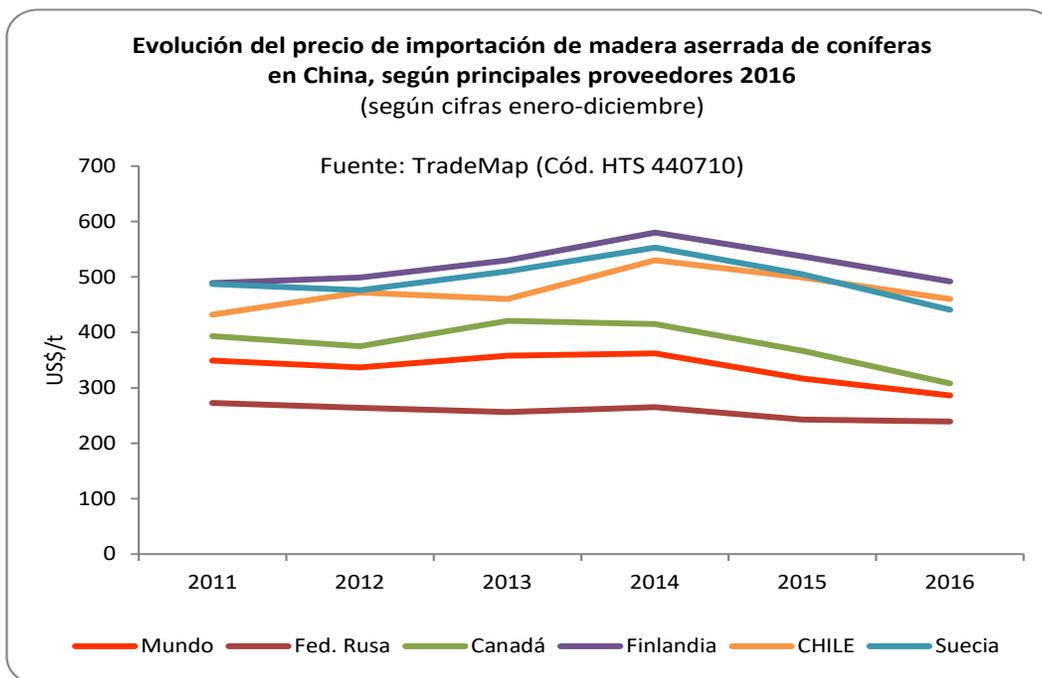
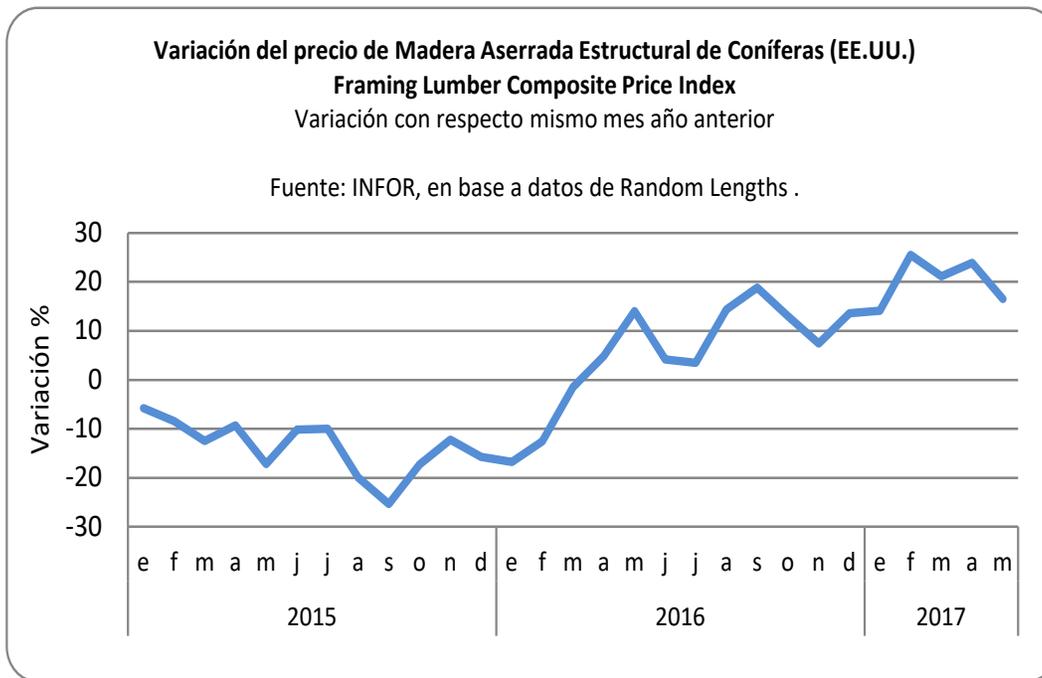
Fuente: (1) Banco Central de Chile, precio internacional de pulpa blanqueada de coníferas (Northern Bleached Softwood Kraft (NBSK)).
(2) Instituto Forestal (INFOR), precio exportación de Chile .



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

Fuente: US International Trade Commission (HTS 441239).



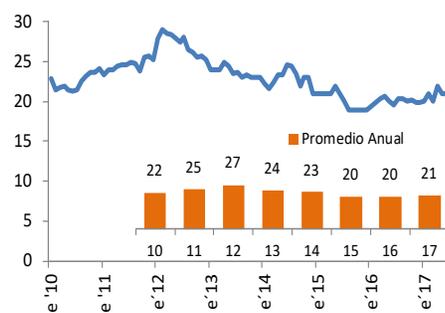


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)

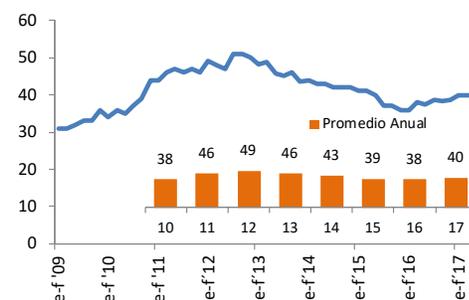
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	23	24	26	25	24	23	23	22	22	19	18	18
2009	19	19	20	20	20	21	21	21	21	21	23	23
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	19	20	20	21	20	20	20	20	20	20	20	20
2017	20	21	20	22	21	21						



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

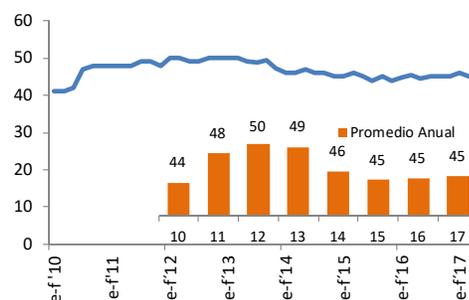
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	41	45	40	39	33	30
2009	31	31	32	33	33	36
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40			



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

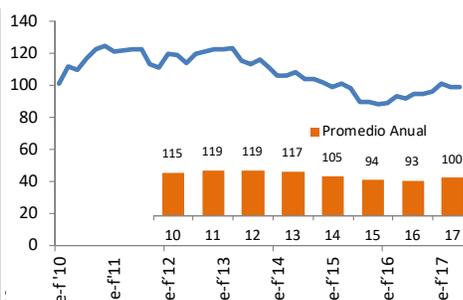
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	49	49	46	45	44	44
2009	41	39	41	40	41	41
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45			



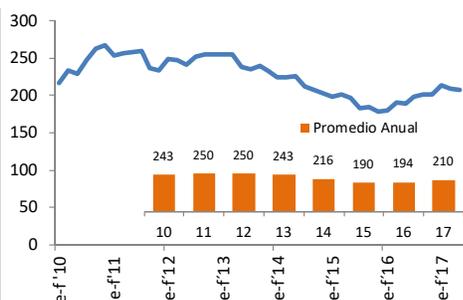
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	115	121	111	106	88	85
2009	91	93	98	99	99	108
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99			



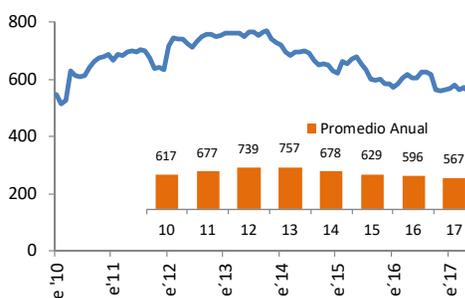
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	228	243	222	212	179	172
2009	185	192	207	210	211	231
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	202
2017	213	209	207			

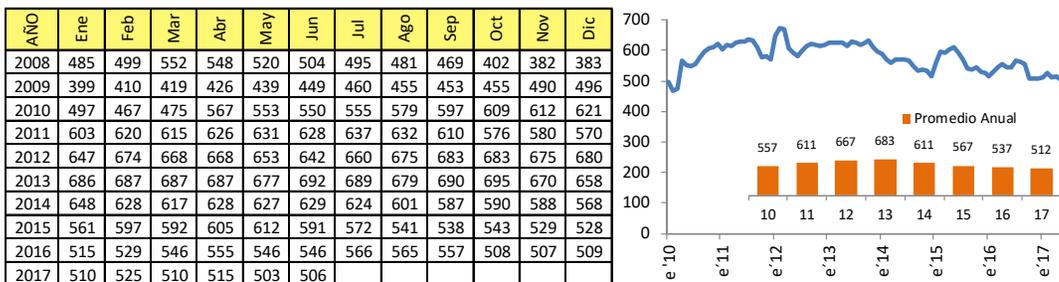


TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

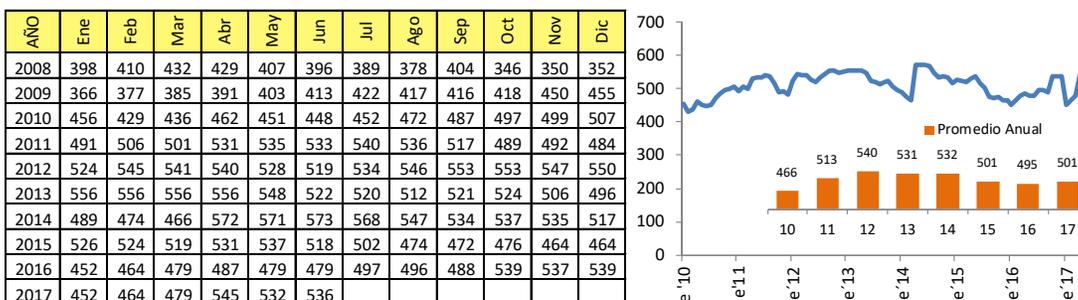
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	757	756	748	754
2013	761	761	761	762	750	767	764	753	765	771	743	729
2014	719	696	684	696	695	698	691	666	650	654	651	630
2015	621	661	656	671	679	655	634	599	596	602	586	586
2016	571	586	605	616	605	606	627	626	617	564	562	564
2017	566	582	565	571	557	561						



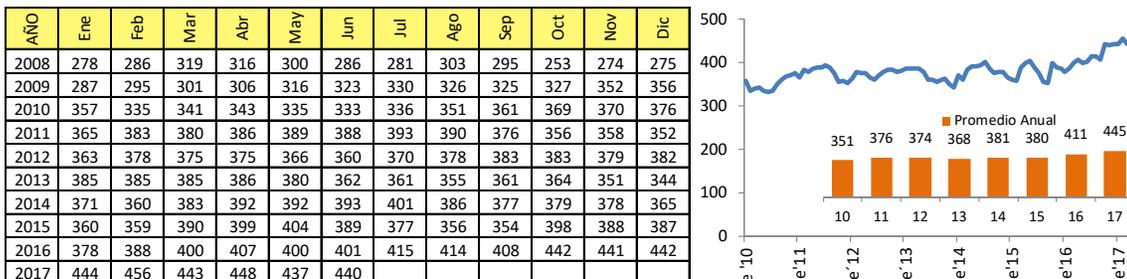
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)



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.

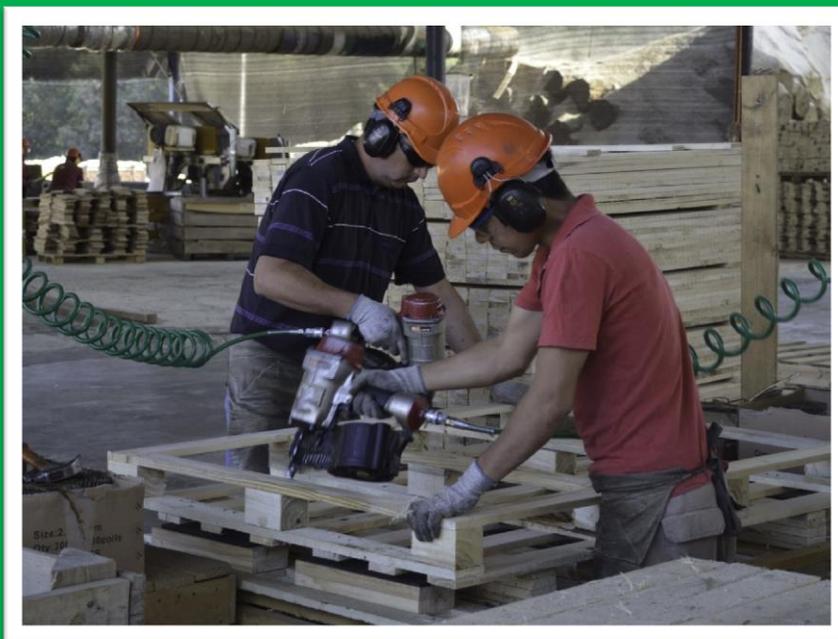
Notas: (1) Todos los precios son mayorista, excepto el de madera cepillada de pino radiata que es al detalle.
 (2) Precios de 2017 están sujetos a revisión.



HECHOS DESTACADOS

- De acuerdo a lo informado por el medio www.eleconomista.es, las autoridades de Galicia buscan limitar por decreto la expansión de las plantaciones de eucaliptos, prohibiendo su establecimiento en una superficie estimada en un tercio de la superficie de la Comunidad gallega. Entre las razones esgrimidas destacan la necesidad de preservar la identidad forestal de ciertas áreas de bosques autóctonos y resguardar las áreas de especial interés paisajístico. Esta situación ha generado gran preocupación en el denominado Clúster de la Madera de Galicia, donde participan asociaciones de propietarios, industria, empresas de servicios y la universidad, quienes esperan que el tema se discuta en el contexto del Plan Forestal para los próximos 15 años que está actualmente en proceso de elaboración.
- Durante la segunda quincena del mes de mayo recién pasado, los precios de la madera aserrada de coníferas en el mercado alemán, en euros/m³, mostraron un leve crecimiento siguiendo la tendencia registrada en el último año. En una canasta de 31 productos de diferentes medidas y productos de madera aserrada de picea, solo dos de ellos mantuvieron el precio, mientras que los restantes registraron incrementos entre 0,6% y 4,2%. Respecto de la medición de un año atrás, los precios registraron crecimientos de 2,4% a 9,9%, destacándose que con la excepción de un producto que mantuvo su precio, todos los otros crecieron en alguna proporción dentro del rango indicado.
- Las importaciones estadounidenses de molduras sólidas de pino continúan creciendo. En base a cifras de International Trade Commission (ITC), en los cuatro primeros meses del presente año el monto importado alcanzó a US\$ 220,7 millones, lo que representa un incremento de 17,4% respecto de igual período de 2016. El principal proveedor es Brasil con una participación de 42,1%, seguido por Chile con el 32,3%, México con el 11,9%, China con el 8,1% y Argentina con el 3%. Estos cinco proveedores representan el 97,4% del monto total importado por EE.UU. en el período. Las mayores crecimientos en relación a los montos importados en enero-abril del año anterior corresponden a China, que aumentó en 56,6%, Chile con 42,4%, México 19,4%. Brasil 18,8% y Argentina 13,3%. Canadá y Nueva Zelanda, que se sitúan en el sexto y séptimo lugares del ranking de proveedores respectivamente, sólo participan con el 0,8% cada uno y ambos registran bajas en sus envíos.
- En el 2016, las importaciones chinas de madera aserrada de coníferas registraron un volumen de 21,6 millones de metros cúbicos, alcanzando un incremento de 23,6% respecto del volumen importado en el 2015. El ranking de proveedores está liderado por la Federación Rusa, que alcanzó una participación de 56,1%, y por Canadá, que concentra el 24,2%. Bastante más atrás se ubican Finlandia (4,4%), Chile (3,5%), Suecia (3,2%) y EE.UU. (3%). El crecimiento de las importaciones chinas de madera aserrada de coníferas ha sido rápido, en 10 años el volumen ha crecido casi siete veces, mejorando la posición de los dos principales proveedores, como la de Finlandia y Suecia, en desmedro de la participación de Nueva Zelanda, Chile y Argentina, principalmente.





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