

Mercado Forestal

Boletín N°73 Junio 2018



Instituto Forestal



N°73 - Junio 2018

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	8
MADERA ASERRADA DE CONÍFERAS: ALTA DEMANDA, ALTOS PRECIOS.....	11
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	15
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	19
HECHOS DESTACADOS	22

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

Editor: Carlos Kahler
Colaboradores: Janina Gysling,
Evaristo Pardo, Verónica Álvarez.
Propiedad Intelectual
Registro N° 148.249
ISSN: 2452 - 4336

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 junio contiene las cifras de exportaciones correspondientes a los primeros meses del año 2018.



COYUNTURA ECONÓMICA

El actual escenario económico mundial, enmarcado dentro de un período iniciado a fines del 2017 y con perspectivas de crecimiento para los años 2018 y el 2019, ha sido calificado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) como una etapa de "expansión cíclica generalizada" (Informe de Perspectivas de la Economía Mundial, FMI. Abril, 2018). La principal característica del período es un crecimiento que se ha manifestado en todas las regiones, abarcando economías desarrolladas, emergentes y en desarrollo. Así, la reactivación de la inversión en las economías desarrolladas el año 2017, la aceleración del consumo privado en mercados emergentes y la mejoría de las condiciones económicas en regiones exportadoras de materias primas, bajo condiciones financieras favorables a nivel mundial, constituyen las bases del presente período de recuperación económica.

En este contexto, las proyecciones de crecimiento estimadas por el FMI para la economía mundial durante este y el próximo año es de 3,9%. Las economías avanzadas crecerían en 2,5% el 2018 y 2,2% el 2019, en tanto que las economías emergentes lo harían en 4,9% el 2018 y 5,1 el 2019.

En relación a las proyecciones de crecimiento del PIB para este año en Chile, el FMI lo estima en 3,4%, el Ministerio de Hacienda del país ha anticipado un 3,5%, mientras que el Banco Central, así como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) en su proyección de fines de mayo, lo sitúan en 3,6%, tanto para este año 2018 como para el 2019.

El crecimiento económico para los principales socios del sector forestal chileno, proyectados a fines de mayo por la OCDE, se estima en 6,7% y 6,4% para los años 2018 y 2019 en el caso de China; 2,9% y 2,8% para EE.UU.; 3% para ambos años en Corea del Sur y 1,2% también para ambos años en Japón. México crecerá 2,5% este año, incrementando a 2,8% el 2019.

El alza en los precios de las materias primas ha contribuido a la expansión, y en ciertos casos al término del proceso recesivo, en algunas economías emergentes o en desarrollo. Los precios vinculados al sector energético gracias a las expectativas de crecimiento económico y a coyunturas relacionadas con su oferta, han presentado durante los cinco primeros meses del 2018 una trayectoria constante al alza. En el caso del precio del petróleo, en mayo de 2018 se registra un valor promedio de US\$70/barril lo que corresponde a un incremento de 54% respecto de igual mes del año 2017, y representa el mayor valor promedio mensual alcanzado desde noviembre del 2014.

Destaca dentro de los incrementos de precios de los *comodities*, el registrado por la pulpa.



En mayo de 2018, el precio internacional de la pulpa blanqueada de fibra larga alcanzó un incremento de 35% respecto de mayo de 2017, al mismo tiempo que el precio de exportación de la pulpa blanqueada de pino radiata exportada por Chile aumentó un 44%.

El precio del cobre se ha mantenido estable desde el mes de octubre de 2017 hasta mayo 2018, en torno a los US\$3,1/libra, pero al comparar el valor promedio de mayo 2018 con mayo 2017, se manifiesta un incremento de 24%. Sin embargo, una señal de alerta para Chile y otros exportadores de cobre, está dado por los negativos efectos que podría tener en la producción de autos chinos, grandes consumidores de cobre, los anuncios de EE.UU. en cuanto a la aplicación de aranceles de un 25% a una lista de productos provenientes de China.

Las crecientes tensiones en las relaciones comerciales internacionales, generadas por EE.UU. al anunciar alzas de impuestos a los productos provenientes de Europa, Canadá, México y principalmente de China, así como las amenazas de réplicas de este último país, han generado volatilidad en los mercados financieros, y constituye uno de los factores que el FMI ha identificado como de riesgo a la baja del crecimiento en el mediano plazo. Otros elementos de riesgo a mediano plazo, son el endurecimiento de las condiciones financieras, la pérdida de apoyo popular a la integración económica, giros hacia políticas proteccionistas como consecuencia de las amenazas comerciales, tensiones geopolíticas, presiones inflacionarias frecuentes en etapas de fortalecimiento de la actividad económica e incremento de los precios de materias primas.

La tasa anualizada de viviendas iniciadas, informada por la Oficina de Censos de EE.UU., registra en mayo del presente año una proyección de inicio de construcción anual en ese país de 1,35 millones de viviendas, nivel que no se presentaba desde julio del 2007. Este indicador refleja por una parte el dinamismo y las expectativas de la economía, pero también es importante para las perspectivas de consumo de productos de madera para la construcción, tanto de origen local como importados. En China los índices relativos a la construcción de nuevas viviendas son también auspiciosos, pero no es el caso de Japón, como resultado del anuncio de incrementos de impuestos patrimoniales para el 2018.

La devaluación del dólar frente a monedas como el euro, la libra esterlina, el yen y el yuan, es también una característica del actual escenario económico, y representa otro factor de presión al alza de los precios en el comercio internacional. En Chile, el tipo de cambio nominal del dólar en mayo de 2018, presenta una baja de 6,8% respecto al registrado el mismo mes del 2017, siendo el dólar, entre las monedas mencionadas, la que más se ha devaluado respecto del peso chileno, en este período.

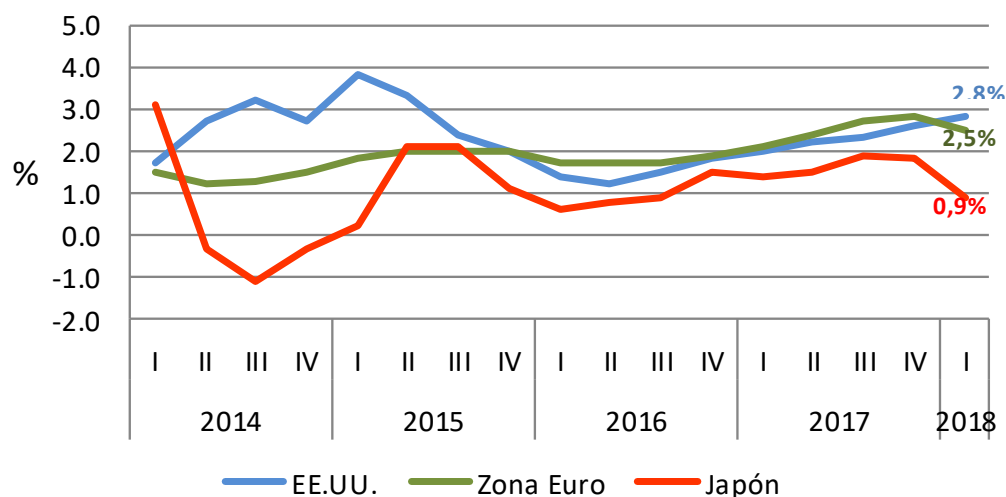


INDICADORES ECONÓMICOS

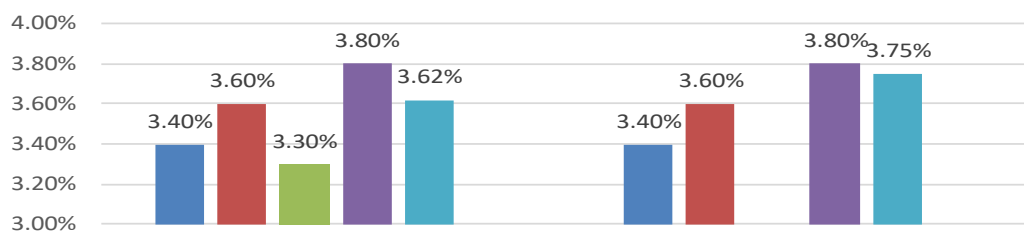
Variación PIB Economías Seleccionadas

Variación respecto de igual periodo año anterior

Fuente: Banco Central del Chile



Proyecciones de crecimiento PIB de Chile



■ FMI, Abril 2018, Informe Perspectivas de la economía mundial

■ OCDE, Mayo 2018, Informe de perspectivas económicas

■ CEPAL, Abril 2018, Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe

■ BCCh., Junio 2018 Encuesta expectativas económicas, Junio 2018

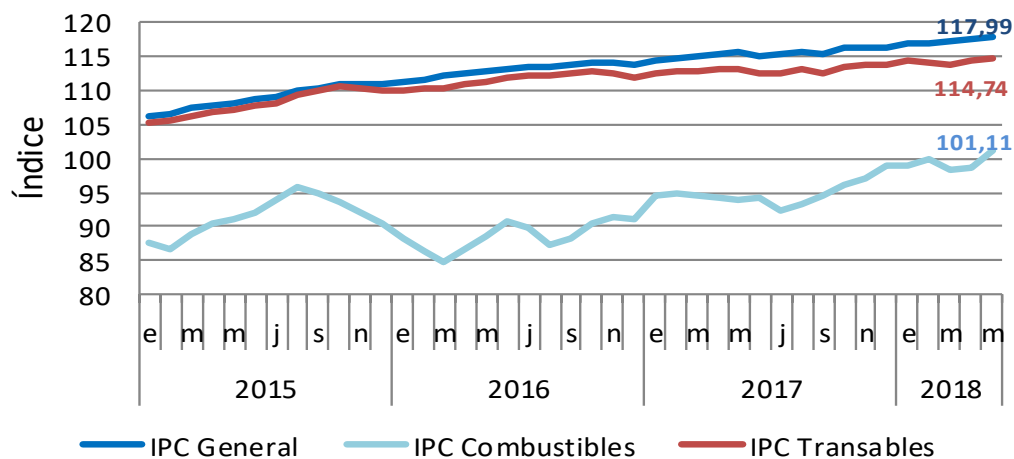
■ Banco Central, Junio 2018, Informe de política monetaria, valor promedio (rango 2018: 3.25% - 4%, rango 2019: 3.25%-4.25%)



Índice de Precios al Consumidor

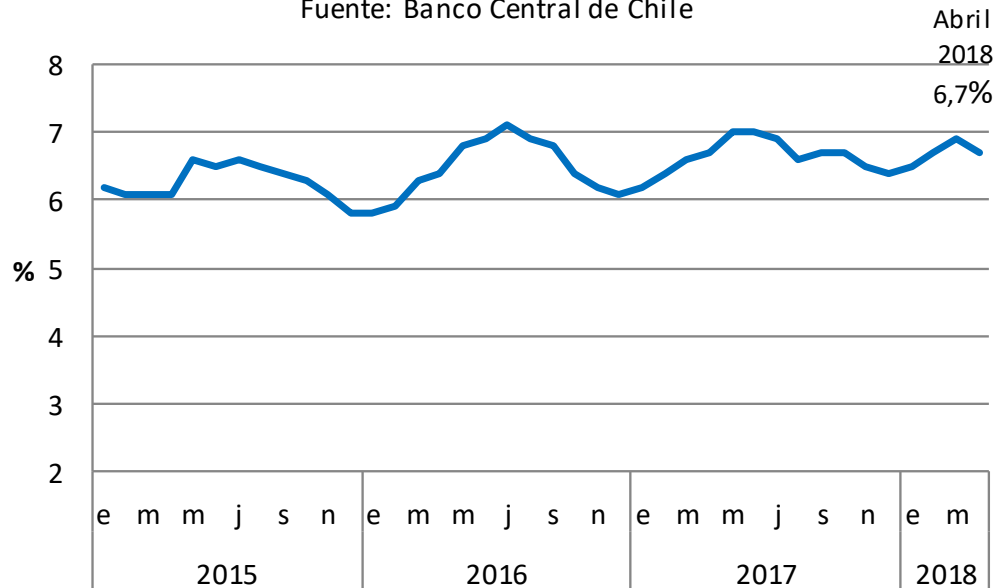
base promedio = 2013

Fuente: Banco Central de Chile



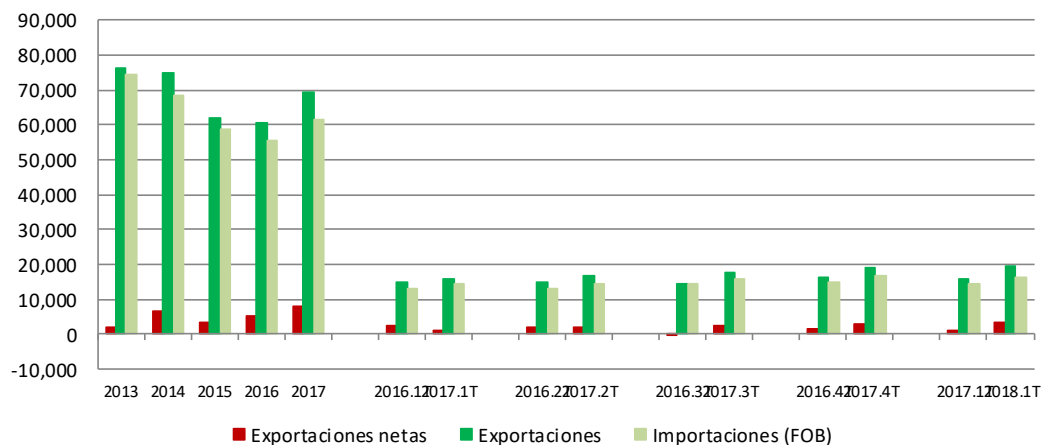
Tasa de Desocupación Nacional

Fuente: Banco Central de Chile



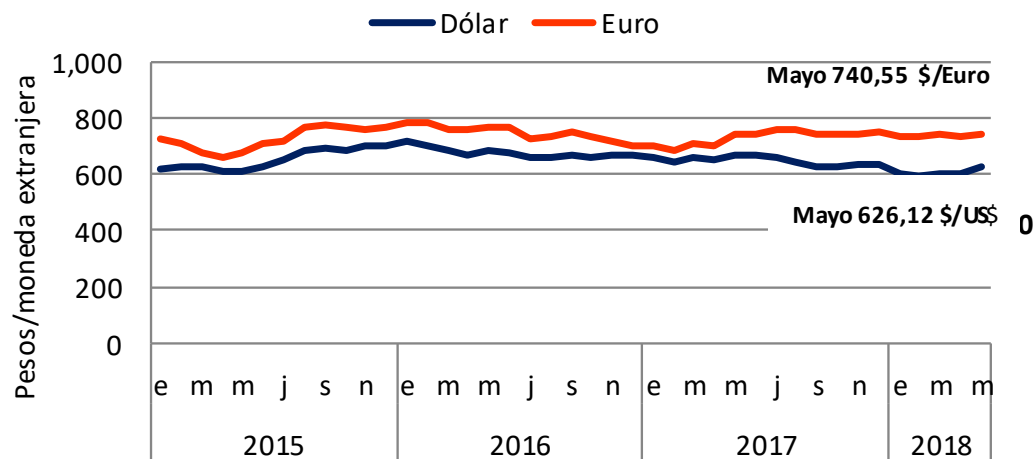
Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)



Tipos de Cambio Observados

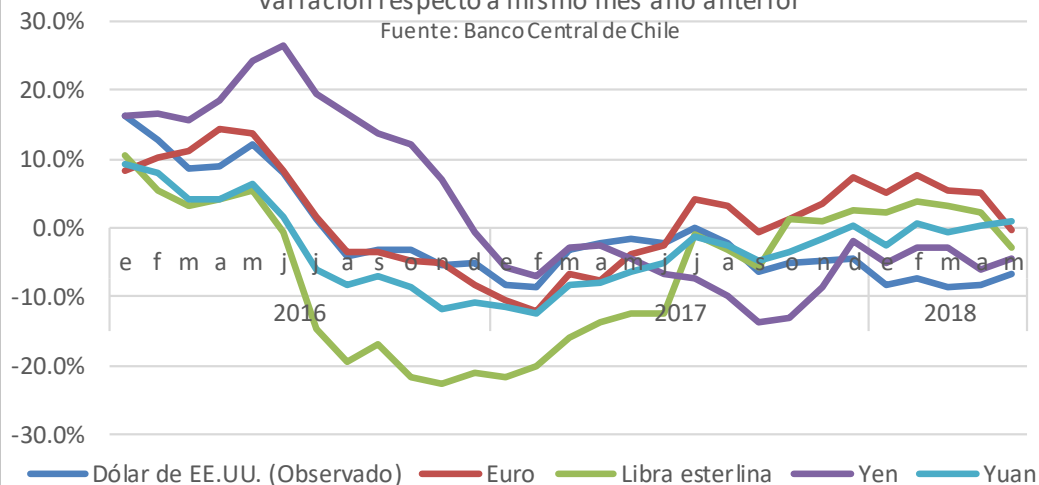
Fuente: Banco Central de Chile



Tipos de Cambio Nominal

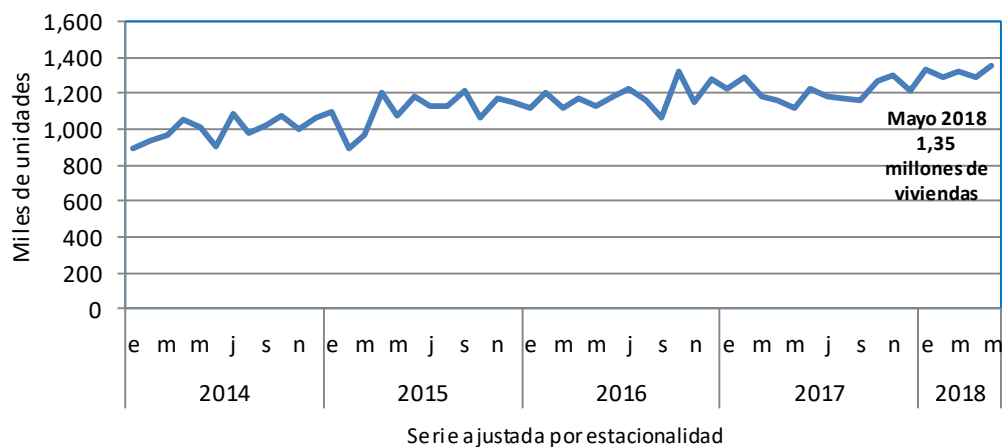
variación respecto a mismo mes año anterior

Fuente: Banco Central de Chile



Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

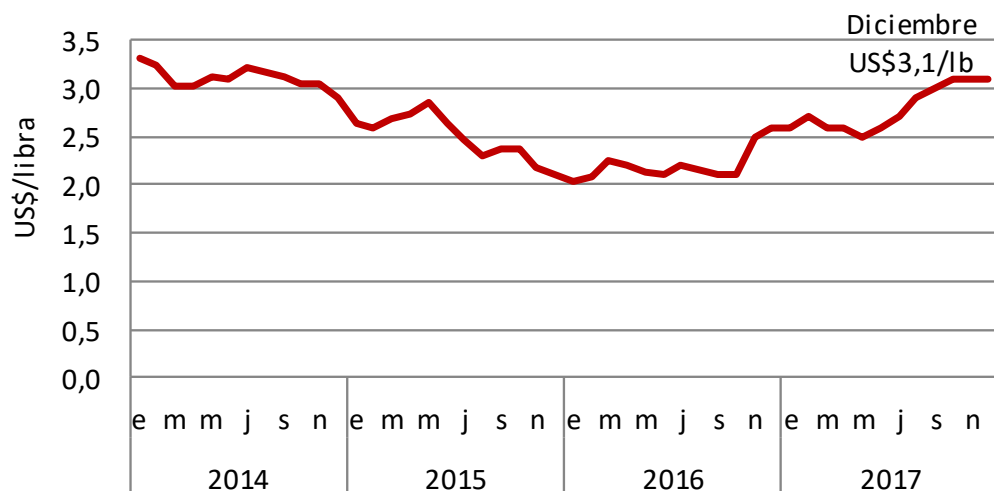
Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.



Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

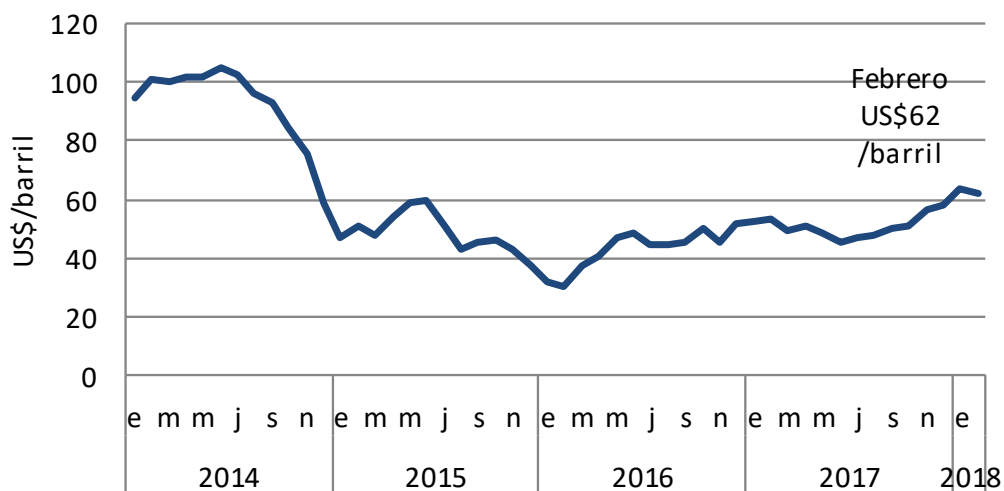
Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Petróleo WTI

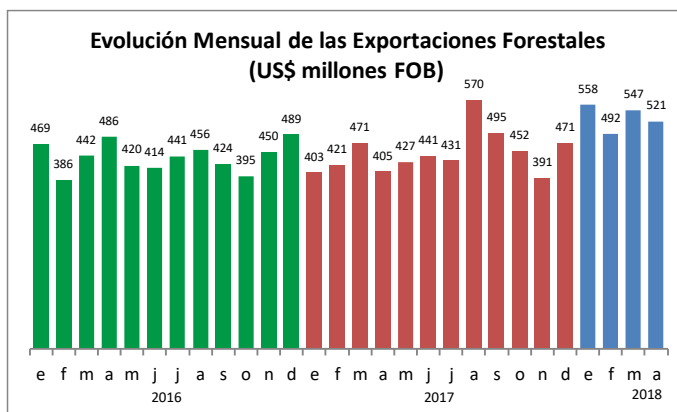
(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS Enero-Abril de 2018

Las exportaciones forestales están disfrutando de un buen período gracias a los altos precios de las pulpas. Durante los cuatro primeros meses del año el monto total exportado por el sector llegó a US\$ 2.117,5 millones, lo que representa un incremento de 24,6% respecto del monto registrado en igual período de 2017. Esta evolución se debe principalmente al significativo crecimiento del precio

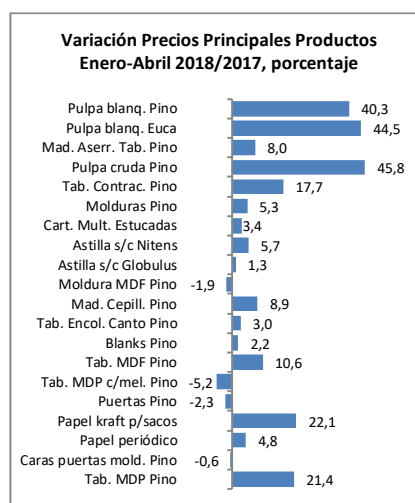
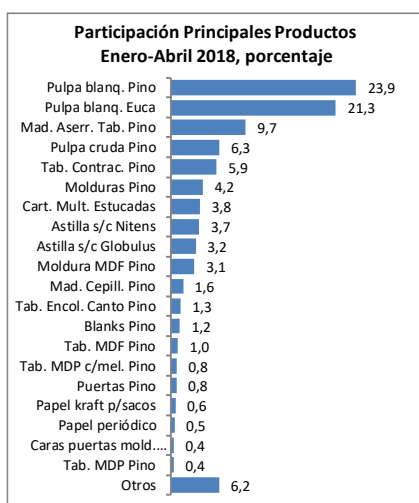


de las pulpas, tendencia que muchos anticipan que continuará al menos por unos meses debido a la fuerte demanda del producto en los mercados internacionales. En efecto, los precios de exportación de las pulpas chilenas han crecido 45,8% en pulpa cruda pino radiata, 44,5% en pulpa blanqueada de eucaliptos y 40,3% en pulpa blanqueada de pino radiata, mientras que los volúmenes exportados de estos productos se

han mantenido prácticamente en los mismos niveles registrados en el primer cuatrimestre de 2017.

Los tableros contrachapados de pino radiata, quintos en el ranking de productos forestales exportados por Chile, después de las pulpas y la madera aserrada, también han tenido un incremento de precios interesante -17,7%- lo que junto con un cierto aumento en el volumen, ha resultado en un crecimiento de casi 24% en el monto exportado durante los cuatro primeros meses del año.

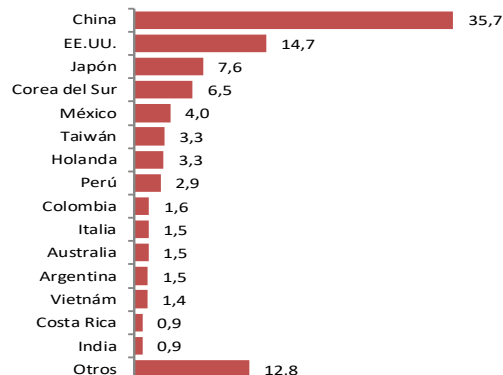
Las compras realizadas por China, líder del ranking de mercados con el 35,7% de las exportaciones forestales chilenas, son las que experimentaron el mayor crecimiento en el cuatrimestre.



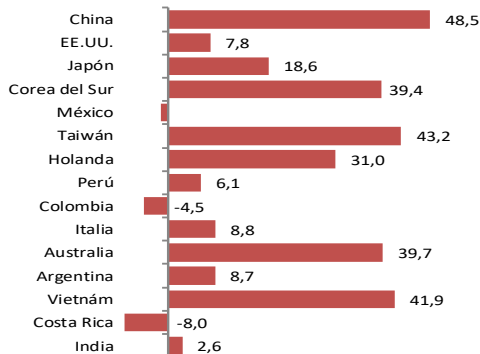
PRINCIPALES PRODUCTOS
VARIACIÓN DEL VALOR, VOLUMEN Y PRECIO

	Valor (US\$ millones FOB)		
	Ene-Abr 2017	Ene-Abr 2018	Var. (%)
Pulpa blanq. Pino	363.144.457	506.372.665	39,4
Pulpa blanq. Euca	310.932.757	451.284.950	45,1
Mad. Aserr. Tab. Pino	180.021.911	204.800.802	13,8
Pulpa cruda Pino	87.284.731	132.712.918	52,0
Tab. Contrac. Pino	101.729.896	125.975.688	23,8
Molduras Pino	80.925.410	88.462.488	9,3
Cart. Mult. Estucadas	75.303.838	80.246.242	6,6
Astilla s/c Nitens	40.180.429	78.325.167	94,9
Astilla s/c Globulus	89.872.160	68.791.629	-23,5
Moldura MDF Pino	60.764.663	65.536.281	7,9
Mad. Cepill. Pino	36.339.116	34.319.645	-5,6
Tab. Encol. Canto Pino	27.661.242	27.565.802	-0,3
Blanks Pino	24.154.201	25.502.213	5,6
Tab. MDF Pino	20.912.139	20.768.970	-0,7
Tab. MDP c/mel. Pino	19.363.387	16.975.897	-12,3
Puertas Pino	12.874.269	16.171.353	25,6
Papel kraft p/sacos	10.186.162	13.199.434	29,6
Papel periódico	9.690.139	10.852.365	12,0
Caras puertas mold. Pino	9.025.547	8.879.761	-1,6
Tab. MDP Pino	4.228.280	8.660.282	104,8
	Volumen		
	Ene-Abr 2017	Ene-Abr 2018	Var. (%)
Pulpa blanq. Pino (t)	654.818	650.609	-0,6
Pulpa blanq. Euca (t)	660.973	664.124	0,5
Mad. Aserr. Tab. Pino (m³)	846.376	891.889	5,4
Pulpa cruda Pino (t)	155.602	162.294	4,3
Tab. Contrac. Pino (t)	142.885	150.321	5,2
Molduras Pino (t)	48.231	50.092	3,9
Cart. Mult. Estucadas (t)	82.778	85.285	3,0
Astilla s/c Nitens (t)	694.531	1.280.473	84,4
Astilla s/c Globulus (t)	1.209.970	914.546	-24,4
Moldura MDF Pino (t)	59.024	64.861	9,9
Mad. Cepill. Pino (m³)	133.038	115.429	-13,2
Tab. Encol. Canto Pino	18.704	18.105	-3,2
Blanks Pino (m³)	50.662	52.347	3,3
Tab. MDF Pino (t)	45.470	40.838	-10,2
Tab. MDP c/mel. Pino (t)	31.341	28.991	-7,5
Puertas Pino (t)	5.034	6.469	28,5
Papel kraft p/sacos (t)	15.822	16.785	6,1
Papel periódico (t)	19.440	20.769	6,8
Caras puertas mold. Pino (t)	10.282	10.173	-1,1
Tab. MDP Pino (t)	7.963	13.440	68,8
	Precio (US\$/unidad)		
	Ene-Abr 2017	Ene-Abr 2018	Var. (%)
Pulpa blanq. Pino	554,6	778,3	40,3
Pulpa blanq. Euca	470,4	679,5	44,5
Mad. Aserr. Tab. Pino	212,7	229,6	8,0
Pulpa cruda Pino	560,9	817,7	45,8
Tab. Contrac. Pino	712,0	838,0	17,7
Molduras Pino	1677,9	1766,0	5,3
Cart. Mult. Estucadas	909,7	940,9	3,4
Astilla s/c Nitens	57,9	61,2	5,7
Astilla s/c Globulus	74,3	75,2	1,3
Moldura MDF Pino	1029,5	1010,4	-1,9
Mad. Cepill. Pino	273,1	297,3	8,9
Tab. Encol. Canto Pino	1478,9	1522,6	3,0
Blanks Pino	476,8	487,2	2,2
Tab. MDF Pino	459,9	508,6	10,6
Tab. MDP c/mel. Pino	617,8	585,6	-5,2
Puertas Pino	2557,5	2499,7	-2,3
Papel kraft p/sacos	643,8	786,4	22,1
Papel periódico	498,5	522,5	4,8
Caras puertas mold. Pino	877,8	872,9	-0,6
Tab. MDP Pino	531,0	644,4	21,4

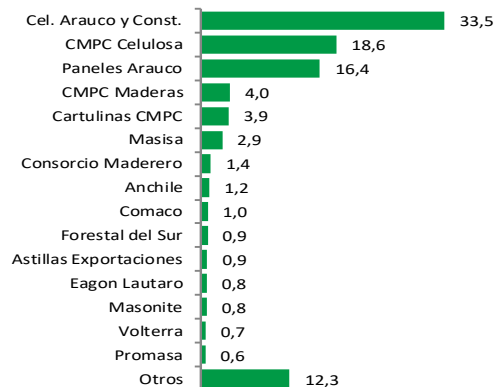
Participación Principales Mercados
Enero-Abril 2018, porcentaje



Variación Monto Exportado
Principales Mercados
Enero-Abril 2018/2017, porcentaje



Participación Principales Exportadores
Enero-Abril 2018, porcentaje



Madera aserrada de coníferas:

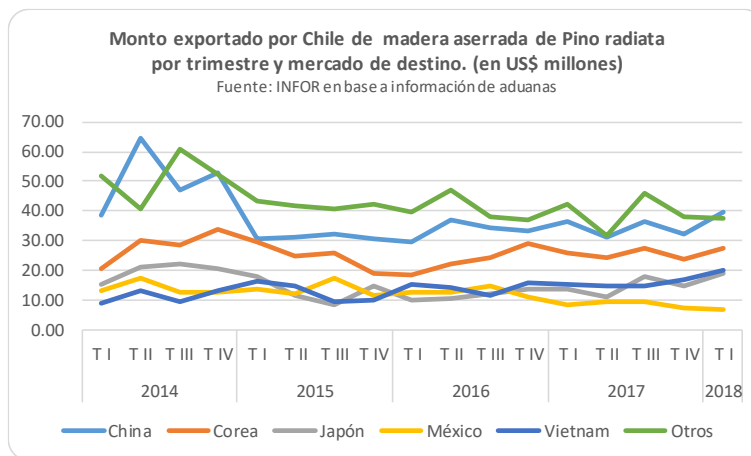
Alta demanda, altos precios

El mercado internacional de la madera aserrada de coníferas, presenta como factor predominante en los principales países importadores, un alza en los precios, los cuales han alcanzado niveles récord en mercados como EE.UU. y Japón principalmente. Entre los factores que explican este hecho está el crecimiento de la demanda en EE.UU., país que ha presentado tasas de inicio de construcción de viviendas con valores que no se registraban desde el año 2007, así como contracciones en la oferta causadas por severas condiciones climáticas en la Columbia Británica durante el último invierno, acompañado de restricciones en el transporte ferroviario e impactos de los incendios forestales ocurridos en el verano del 2017 en Canadá y EE.UU. La aplicación de los nuevos impuestos de importación a las maderas canadienses en EE.UU. desde fines del año 2017, ha contribuido, como se esperaba, a una presión al alza en los precios de importación.

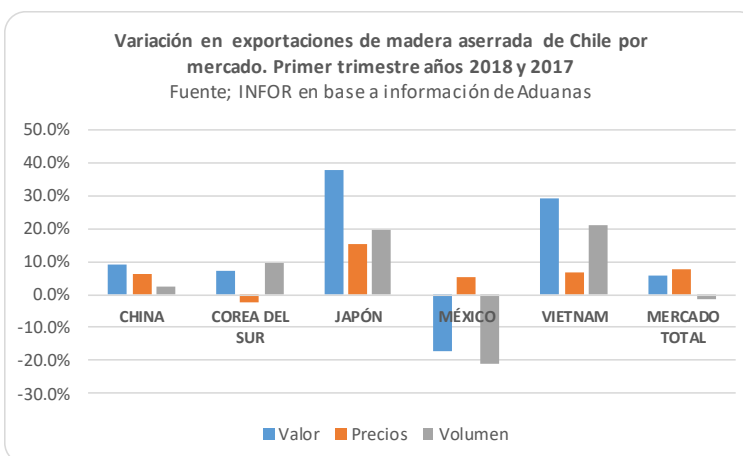
Para las exportaciones chilenas de madera aserrada, EE.UU. no se uno de los principales destinos, pero el impacto del alza de precios también ha repercutido en los principales mercados de Chile, especialmente China y Japón. Esto, porque el segundo proveedor de maderas aserradas de coníferas para China, después de Rusia, es Canadá, y las atractivas condiciones de precios en EE.UU. y los problemas de oferta en Canadá, generaron una baja de un 21% en el volumen exportado por este país a China en el primer trimestre del 2018, en relación a igual período del 2017. La necesidad de compensar esta abrupta baja en el abastecimiento presionó al mercado chino a un incremento de precios de las maderas provenientes de diversos países proveedores, incluyendo Chile.

Siguiendo la tendencia mundial, las exportaciones de madera aserrada de Pino radiata de Chile experimentaron durante el primer trimestre del 2018 un incremento en el monto exportado, impulsado principalmente por el alza en los precios.

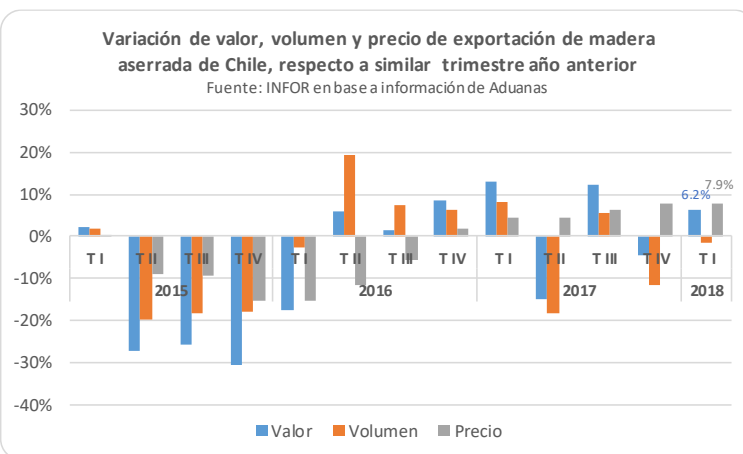
En el año 2017, el monto exportado alcanzó a los US\$ 549,6 millones, lo que representó un incremento de 0,7% respecto del año 2016; aquí la baja de 4,5% en volumen, fue



compensada por un incremento de 5,8% en el precio. En el primer trimestre de 2018, el monto total exportado alcanzó a US\$ 150,4 millones, lo que representó un incremento de 6,9% respecto de los envíos en el mismo trimestre de 2017 y de 12,9% en relación al trimestre precedente (cuarto trimestre 2017). Los cuatro principales mercados de destino: China, Corea del Sur, Vietnam y Japón, registraron similar comportamiento de alzas en valor en relación al mismo período del año 2017 y al trimestre anterior. México, el quinto mercado del ranking, fue la excepción presentando bajas en ambos casos.



Al comparar, los montos exportados el primer trimestre del 2018, con igual período del 2017, se verifica que un alza promedio de 7,9% en los precios permitió compensar una leve baja en volumen de -1,6%, generando un incremento en valor exportado de 6,2%. Cabe señalar que con el alza en precios registrado el



primer trimestre de 2018, se acumularon 6 trimestres consecutivos de incrementos en los precios de exportación de madera aserrada.

Un análisis por mercado permite visualizar que cuatro de los cinco mercados principales, presentan incrementos en precios en relación al primer trimestre del 2017, con la excepción de Corea que registra una baja de -2,3%. Japón presenta la mayor alza registrando un incremento de 15,4%. Sin embargo, la base de comparación para este mercado es baja, en consideración a que el precio unitario de las exportaciones de Japón en el 2017 era el menor entre los cinco mercados principales, logrando equiparar el 2018 los precios pagados por el



mercado chino, debido a la fuerte demanda que está ejerciendo Japón y otros países importadores.

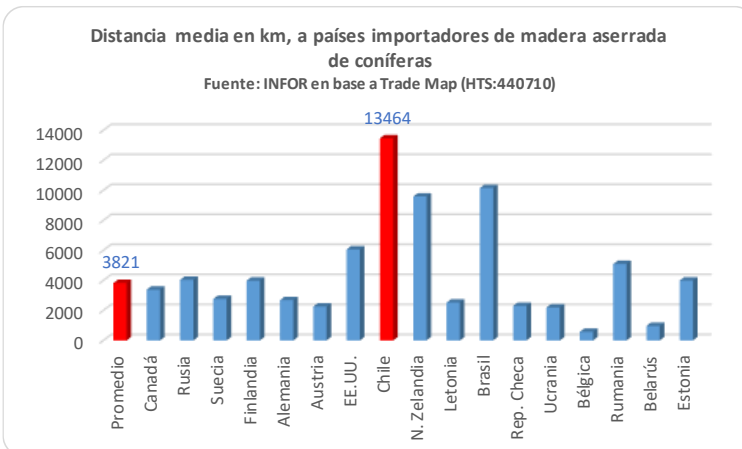
Por otra parte, al comparar el nivel de concentración de mercados medido por el Índice de Herfindahl, para las exportaciones de madera aserrada de Chile, con los principales países proveedores de madera aserrada de coníferas a nivel mundial, se verifica que Chile presenta un nivel de concentración inferior al promedio, factor que puede

representar una ventaja competitiva. El año 2017, Chile exportó madera aserrada a 38 mercados. Los principales países de destino con sus respectivos porcentajes de participación fueron: China (24,8%), Corea del Sur (18,4%), Vietnam (11,3%), Japón (10,4) y México (6,3%).

La lejanía a los principales mercados, tradicionalmente ha afectado la competitividad de las exportaciones forestales de Chile. En el caso de la madera aserrada, al comparar la distancia media ponderada de las exportaciones de Chile, con la de los principales proveedores de maderas de coníferas en el mundo, se verifica que la distancia media recorrida por las exportaciones de Chile alcanza a 13.464 km, superando en más de 3,5 veces la distancia promedio del mercado internacional (3.821 km).

La distancia a los mercados constituye un factor a tener en cuenta en relación a la posibilidad de incorporar valor a los productos exportados. El

sector exportador de madera aserrada, se presenta como de alta sensibilidad a las variaciones del precio del petróleo, así como al creciente poder de negociación de las compañías navieras, industria que en los últimos años presenta una marcada tendencia a la concentración por medio



de procesos de fusión de las principales compañías a nivel mundial. Durante el presente año, tres empresas navieras japonesas que han operado tradicionalmente en Chile: Mol Line Ltd., K Line Ltd. y NYK Line, han fusionado sus servicios, dando origen a la compañía Ocean Network Express, la que opera en Chile desde el Puerto de Coronel y ha pasado a ser la sexta empresa naviera a nivel mundial en gestión de carga. (Boletín Mundo Marítimo, 25 de Mayo de 2018). De acuerdo a planteamientos recientes formulados por la asociación gremial Pymemad, el alza de las tarifas navieras y la reducción de cupos en el transporte marítimo es uno de los obstáculos a la exportación de las pymes.

Al comparar diferentes indicadores para los principales importadores mundiales de maderas aserrada de coníferas, se verifica que las distancias promedio de sus proveedores son considerablemente menores a las que se presentan como promedio para las exportaciones de madera aserrada de Chile.

Los dos principales mercados de madera aserrada de Chile: China y Corea, presentaron un alto dinamismo el año 2017 en relación al 2016, incrementando el valor importado en 24% y 15% respectivamente, en un año en que el mercado mundial

de importación de maderas de coníferas se incrementó en un 10%. Este aumento en la demanda de los mercados principales, es el que explica gran parte de los sostenidos incrementos en precios registrados para las exportaciones de madera aserrada de Chile entre el último semestre del año 2016 y el primer trimestre del 2018.

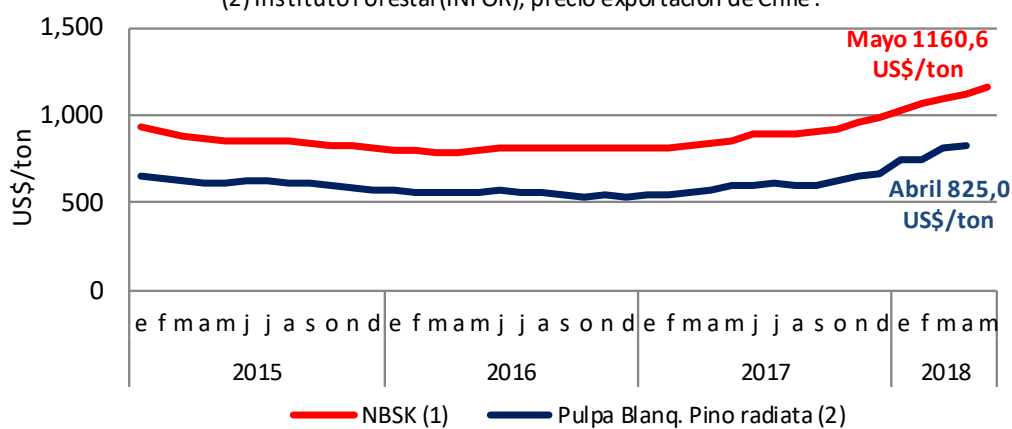
Principales Importadores Mundiales de Madera Aserrada de Coníferas				
año 2017 . Fuente: INFOR en base a Trade Map (HTS 440710)				
Importador	Variación en valor 2017 - 2016 (%)	Participación en mercado (%)	Distancia media proveedores (km)	Índice de Herfindahl Concentración de mercado proveedor
Mercado Mundial	10		4,424	
China	24	25	7,223	0.15
EE.UU	8	18.6	2,488	0.69
Japón	5	5.6	8,581	0.15
Reino Unido	8	5.2	2,033	0.16
Alemania	5	3.4	1,598	0.08
Italia	6	3.1	1,525	0.19
Holanda	52	2.7	2,638	0.1
Francia	7	2.2	1,983	0.09
Egipto	-1	2.2	3,286	0.21
Bélgica	2	1.9	2,602	0.08
Corea	15	1.8	8,708	0.08
Austria	3	1.6	549	0.22
México	8	1.4	4,284	0.33



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

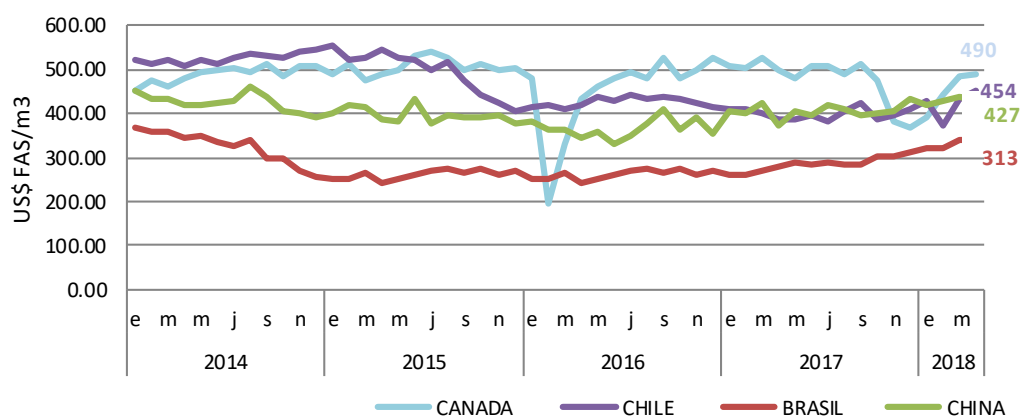
Evolución mensual del precio de Pulpa Blanqueada de Coníferas

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

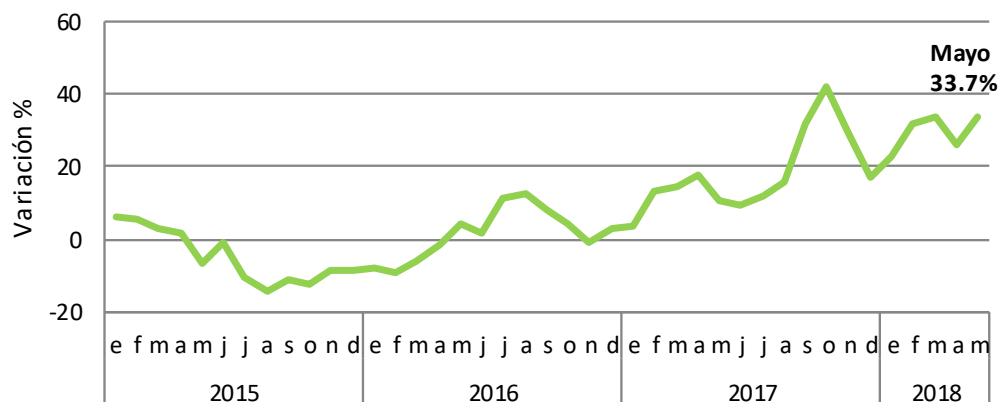
Fuente: INFOR en base a datos de US International Trade Commission (HTS 441239).



Variación mensual del precio de Tableros de Madera (EE.UU.)**Indice SPCP (Structural Panel Composite Price Index)**

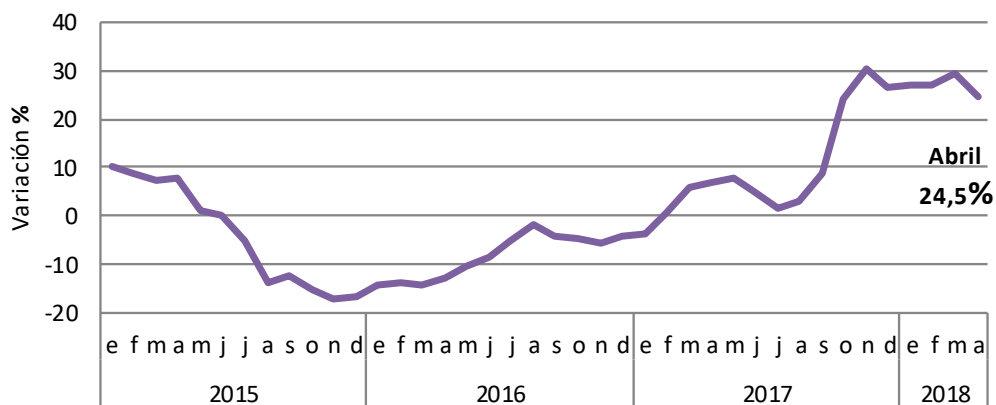
Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: INFOR en base a 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: INFOR en base a datos de Bureau of Labor Statistics.

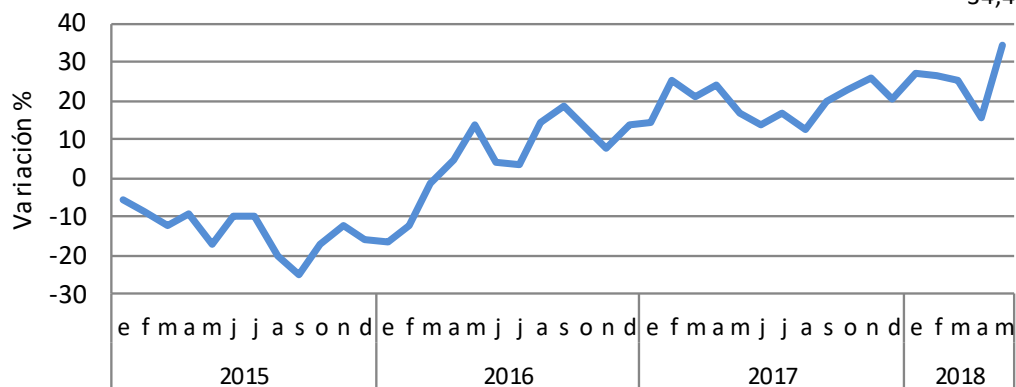


Variación del precio de Madera Aserrada Estructural de Coníferas (EE.UU.) Framing Lumber Composite Price Index

Variación con respecto mismo mes año anterior

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

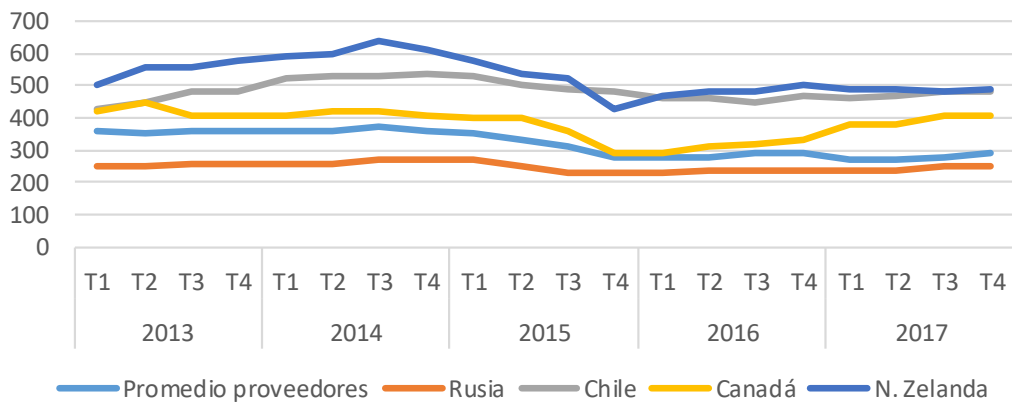
Mayo.
34,4%



Precio de madera aserrada de coníferas importada por China

US\$/Tonelada

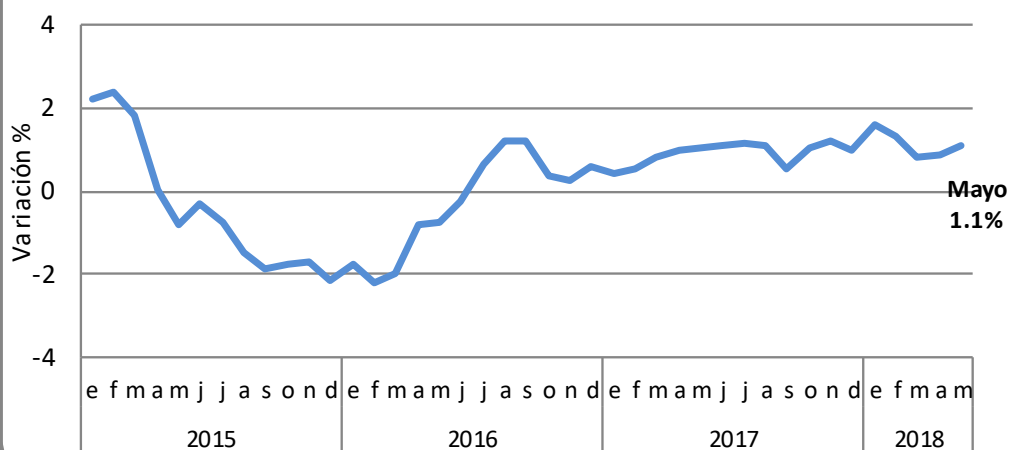
Fuente INFOR en base a Trade Map (HTS: 440710 y 440711)



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

Variación con respecto mismo mes año anterior

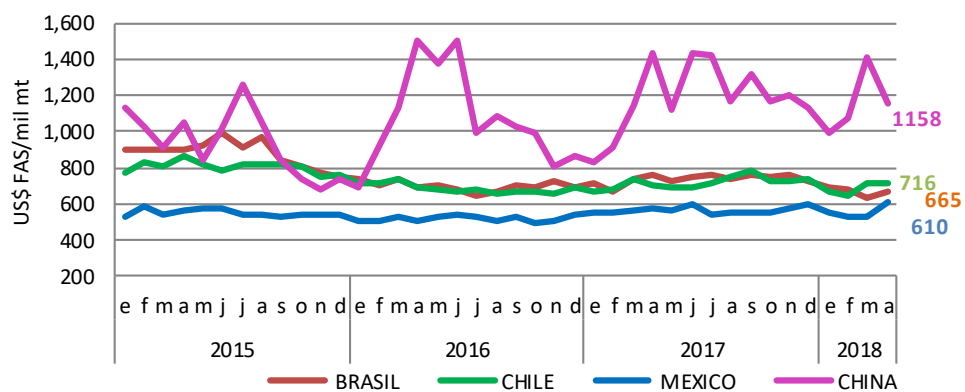
Fuente: INFOR en base a datos de Bureau of Labor Statistics.



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

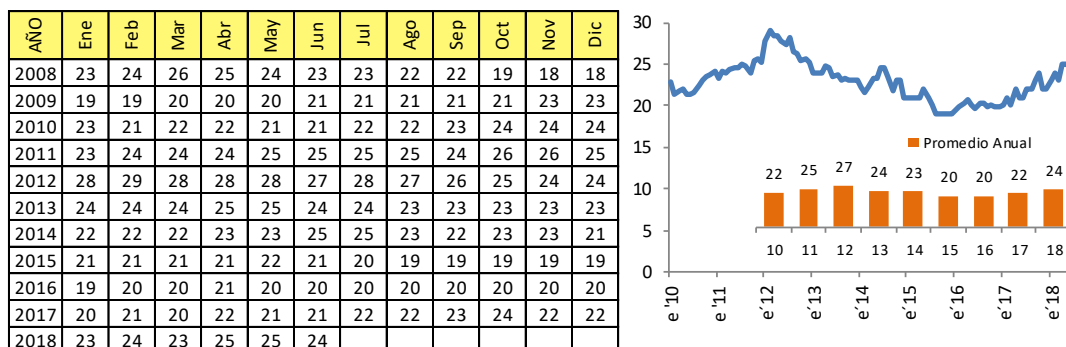
Principales proveedores

Fuente: INFOR en base a datos de US International Trade Commission (Códigos HTS 4409104010 y HTS 4409104090)

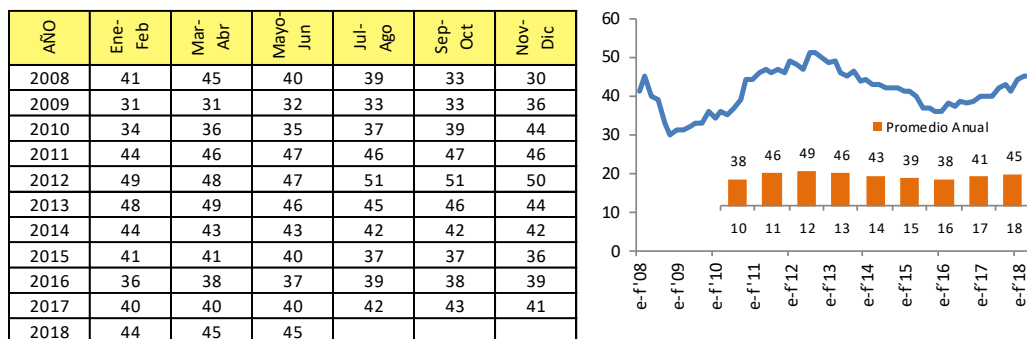


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

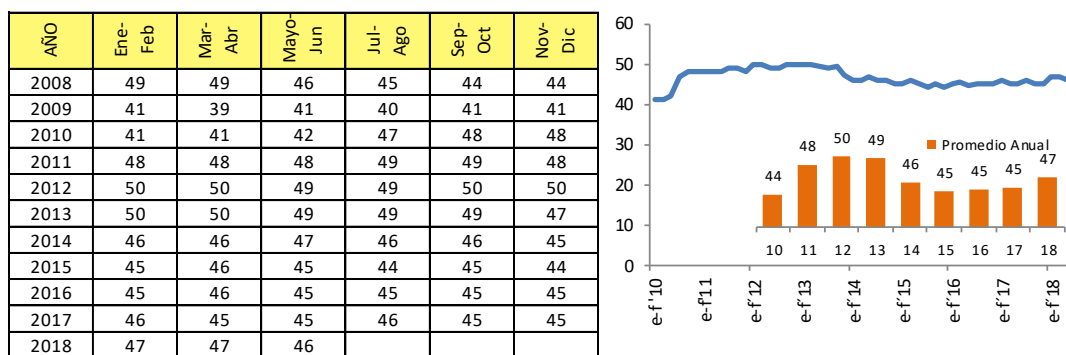
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



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

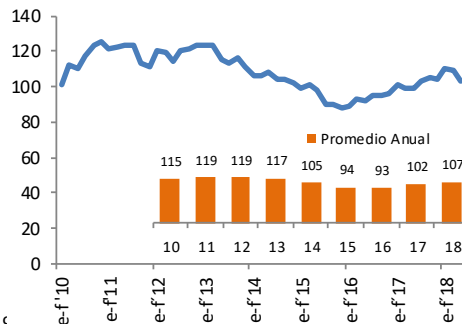


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



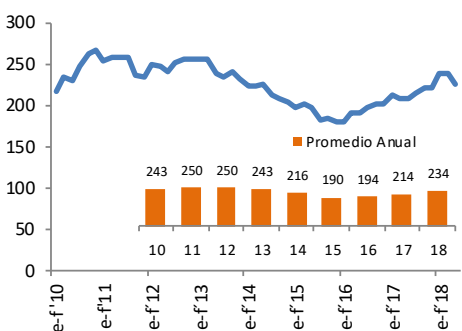
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

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	103	105	104
2018	110	109	103			



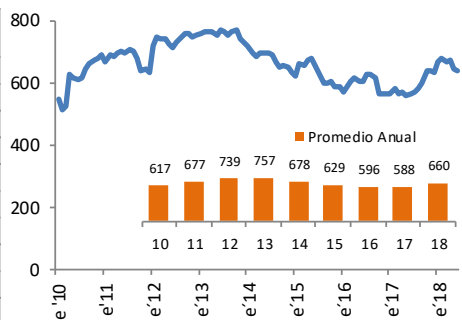
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)

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	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225			

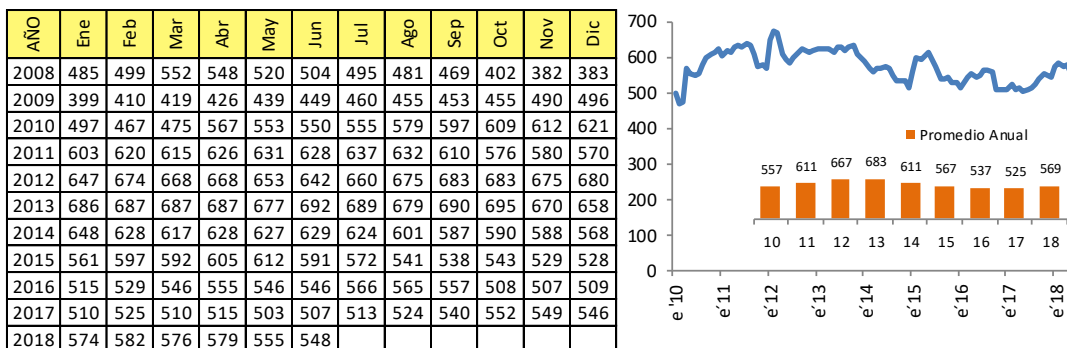


TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

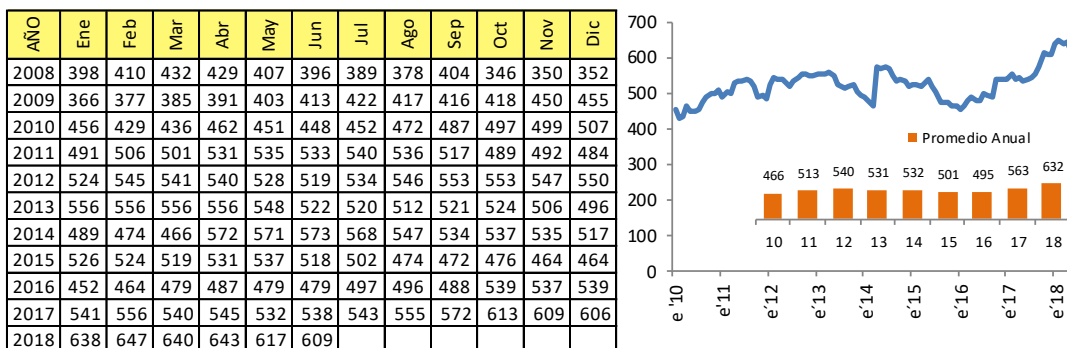
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	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	562	568	581	598	641	636	633
2018	666	676	668	672	644	636						



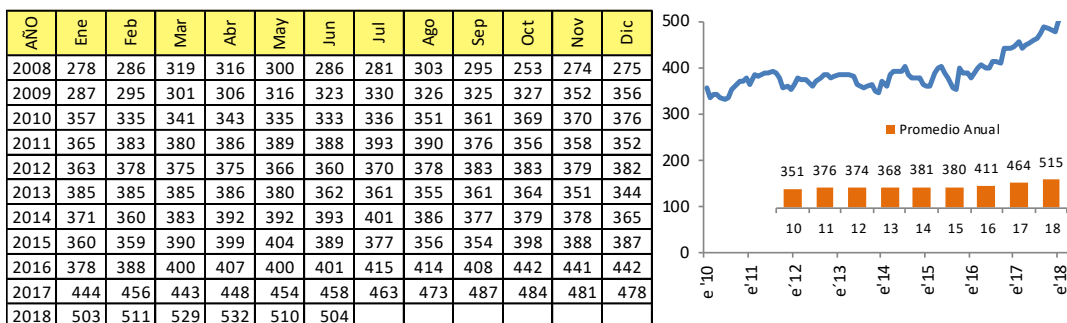
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

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 2018 están sujetos a revisión.



HECHOS DESTACADOS

- El mercado nacional de productos forestales ha tenido gran actividad durante el primer semestre de 2018, lo que se manifiesta en un incremento en los precios de varios productos. Si se compara junio de 2018 con igual mes del año anterior, las principales alzas de precios se dan en: trozos pulpables de pino radiata con un incremento de 14,3%, tableros MDF con 13,3% y tableros contrachapados de 9,5 mm con 13,2%. Entre los productos que registraron menor incremento de precios en el periodo mencionado destacan la madera aserrada con 4,4% y los trozos aserrables de pino radiata con un incremento moderado de 2,2%.
- De acuerdo a información de la Oficina de Censos de EE.UU., la tasa anualizada de viviendas iniciadas en mayo del presente año alcanza a 1,35 millones de viviendas, nivel que no se presentaba desde julio del 2007. Este hecho representa uno de los factores principales en la presión al alza de los precios de la madera aserrada de coníferas manifestada en el primer cuatrimestre del presente año, con repercusiones a nivel mundial y con precios récord tanto en EE.UU. como en otros mercados.
- Las exportaciones de astillas de *Eucaliptus nitens* de Chile, se incrementaron en un 84% durante el primer cuatrimestre 2018, respecto a igual período del 2017. Esta alza se explica principalmente por las mayores compras de China que triplicaron el volumen enviado a Japón, destino tradicional para este producto.
- De acuerdo a estimaciones de la industria brasileña de pulpa, la paralización del transporte en el mes de mayo en Brasil, generó una pérdida de unas 350.000 toneladas en la producción, afectando principalmente a la pulpa kraft de eucalipto y en menor medida a otros tipos de pulpa. Sin embargo, las exportaciones se verán doblemente afectadas, puesto que a la pérdida en producción hay que agregar los retrasos en los envíos de contenedores de pulpa que no fue posible embarcarlos a los diferentes mercados. Se estima que esta reducción de la oferta de Brasil contribuirá a prolongar la tendencia al alza en los precios del producto por algunos meses.
- Una importante iniciativa para impulsar el desarrollo de la industria maderera argentina y al mismo tiempo reducir el déficit habitacional, se ha generado por medio de un acuerdo público-privado destinado a impulsar la utilización de la madera en la construcción de viviendas sociales. El programa que se inició en el último trimestre del 2017, involucra a los ministerios del Interior, Obras Públicas y Vivienda, Medio Ambiente y Desarrollo Sustentable, en conjunto con la Industria de la Madera, la Cámara Argentina de la Construcción y el sector bancario. El denominado “Convenio de Cooperación para la Promoción de la Construcción en Madera”, establece que al menos un 10% de las viviendas sociales financiadas por el Estado serán construidas con madera y prevé además, entregar capacitación en este tipo de construcción a los institutos provinciales de vivienda. Se espera que por medio de este convenio se generen 200.000 puestos de trabajo.





Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITA Juan Georgini Runi 1507, La Serena. Fono (56-51) 2362600

SEDE METROPOLITANA Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono (56-2) 23667100

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

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

SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-67) 2262500

OFICINA MAULE Manuel Rodríguez 580. Piso 3, Linares. Fono (56-73) 2215496

OFICINA CHILOÉ Guarategua Lepe s/n Nercón, Chiloé. Fono (56-65) 2633641

OFICINA COCHRANE Teniente Merino 463, Cochrane. Fono (56-9) 8831860

www.infor.cl
oirs@infor.cl