



# MERCADO FORESTAL



INSTITUTO FORESTAL

Boletín 46 – Octubre 2011

Boletín N° 46 – Septiembre 2011

# MERCADO FORESTAL

## CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA .....	1
INDICADORES ECONÓMICOS.....	2
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	3
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	5
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	7
EMPRESAS.....	10
HECHOS DESTACADOS.....	11

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

Editora: Janina Gysling  
Colaboradores: Daniel Soto, Evaristo Pardo y Verónica Fuentes,

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 totales de exportaciones correspondientes al año calendario anterior.

## COYUNTURA ECONÓMICA

Sigue y se profundiza la preocupación por la evolución de la economía mundial en lo que queda de 2011 y durante el 2012, a la luz del comportamiento de los mercados financieros, con grandes bajas en el valor de los papeles y con niveles de volatilidad en sus máximos históricos. El Fondo Monetario Internacional (FMI) entregó sus proyecciones de crecimiento, anticipando que durante este año las economías avanzadas crecerán sólo un 1,6%, mientras que para el 2012 lo harán en 1,9%, con lo que la entidad internacional deja en claro que la crisis y sus efectos continuarán. La proyección del 2011 se basa en una caída de 0,5% en la economía japonesa y crecimientos de 1,5% en EE.UU., 1,6% en la zona euro y 2,8% en el resto de las economías avanzadas, mientras que la proyección del 2012 considera una recuperación de 2,3% en Japón, 1,8% en EE.UU., 1,1% en la zona euro y 3% en el resto de las economías avanzadas.

Al mismo tiempo, las proyecciones del FMI para las economías emergentes y en desarrollo, señalan un crecimiento de 6,4% para el presente año y de 6,1% para el 2012. Nuevamente el motor de este crecimiento proviene de las economías emergentes de Asia, que en conjunto crecerán 8,2% este año y 8% el próximo; estas economías están lideradas por China e India, pero hay varias otras naciones de la región que están creciendo a tasas superiores al 6% anual. América Latina, que también forma parte del grupo de las economías en desarrollo, tendrá un crecimiento de 4,5% este año y 4% en el 2012, destacándose aquí el buen comportamiento de las economías de Argentina, Panamá, Chile, Paraguay y Perú, mientras que los dos gigantes de la región: Brasil y México, crecerán a menos del 4%.

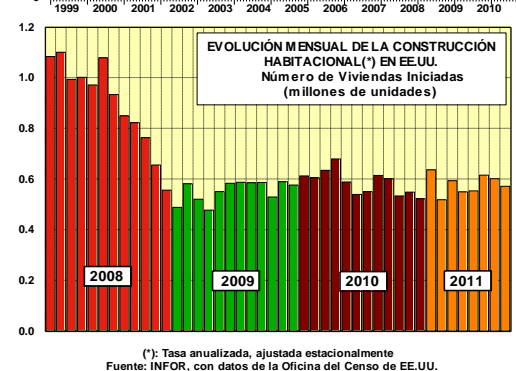
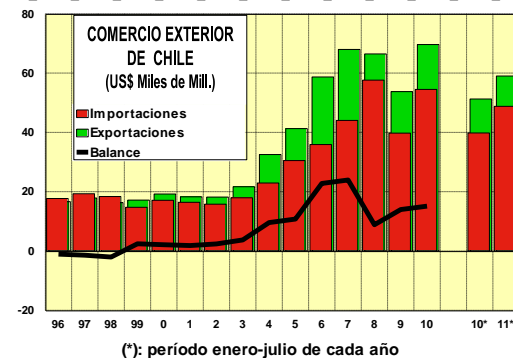
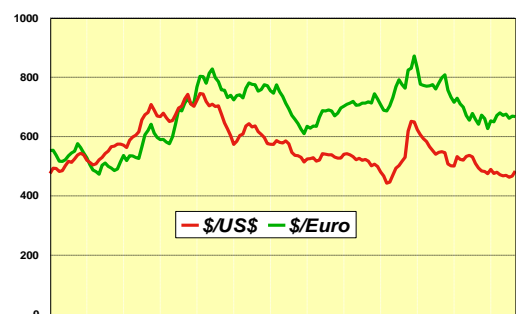
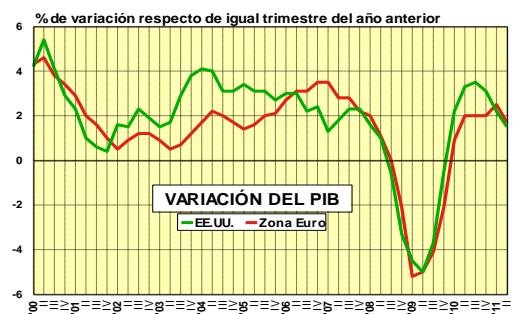
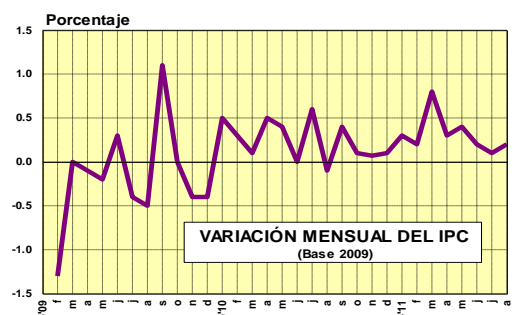
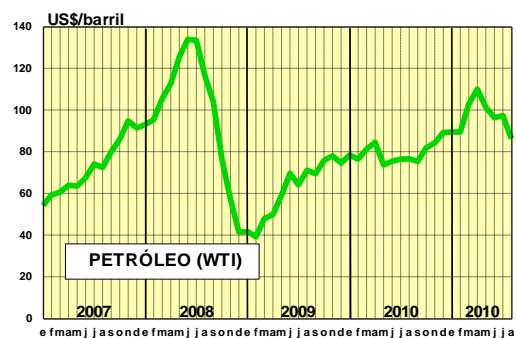
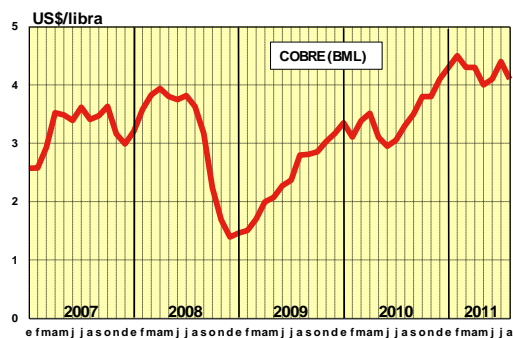
Para Chile, el FMI anticipó un crecimiento de 6,5% en el 2011 y de 4,7% en el 2012, mientras que las proyecciones de los economistas chilenos son inferiores en dos décimas (6,3% en 2011 y 4,5% en 2012) y obedecen a una nueva corrección a la baja expresada en la última encuesta de expectativas del Banco Central, debido al escenario de desaceleración externo e interno. En este contexto, el Ministro de Hacienda, Felipe Larraín, ha dicho que si hay recesión mundial "vamos a crecer menos de 5% el próximo año", puesto que la economía chilena no está al margen de lo que ocurre en los mercados internacionales.

La evolución del precio del cobre frente a las turbulencias externas es, sin duda, uno de los aspectos más importantes para la economía chilena, aunque su baja trae como consecuencia aumentos en el precio del dólar, lo que es bien recibido por los exportadores chilenos, cuya competitividad internacional se deteriora con la revaluación del peso chileno. Como antecedente, cabe señalar que en julio último el precio del cobre alcanzó a US\$4,4/libra, mientras que en agosto bajó a US\$4,1/libra y en septiembre a US\$3,8/libra, siendo el primer mes del año en que el precio baja de US\$4/libra.





## INDICADORES ECONÓMICOS



Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile



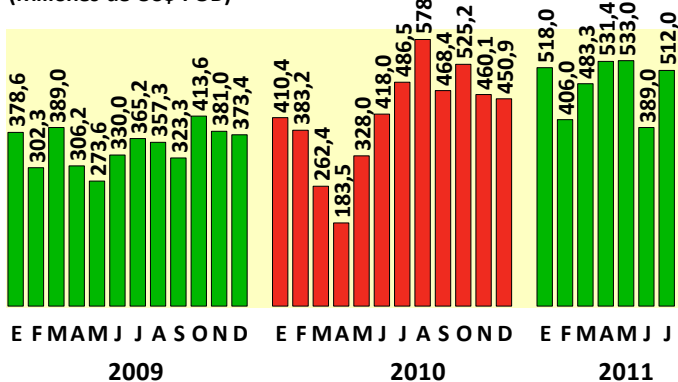
## EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

### Enero-Julio de 2011

En el mes de julio de 2011 las exportaciones forestales llegaron a US\$ 512,0 millones, con lo que el total acumulado en el año alcanzó a US\$ 3.372,8 millones. Esta cifra representa un incremento de 36,5% respecto de los siete primeros meses de 2010, en los cuales el impacto del terremoto y posterior tsunami paralizó importantes industrias cercanas al epicentro.

Durante el período enero-julio de 2011, la trayectoria mensual muestra que las exportaciones han superado los registros de los últimos meses de 2010, mostrando una tendencia que permite anticipar que el año 2011 será uno de los más altos en la historia de las exportaciones forestales de Chile, revirtiendo al mismo tiempo los negativos efectos del terremoto (expresados en las exportaciones del año 2010) y de la última crisis financiera mundial (año 2009)

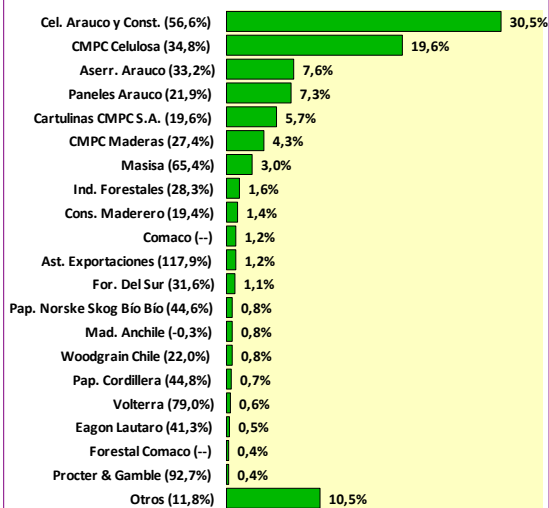
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE LAS EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS**  
(Millones de US\$ FOB)



Fuente: INFOR

#### PRINCIPALES EXPORTADORES DE PRODUCTOS FORESTALES

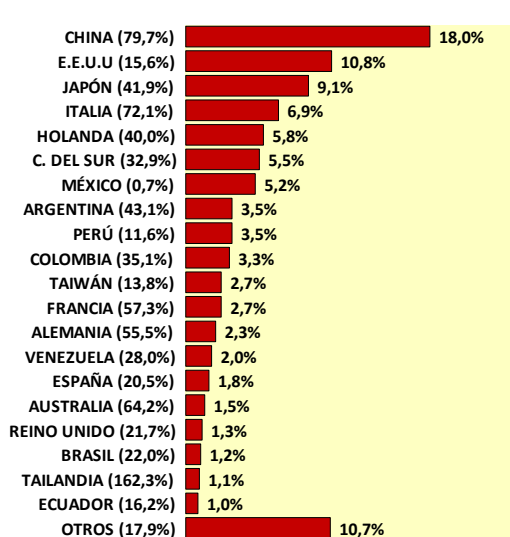
Participación en el monto total exportado  
Enero-Julio 2011 = US\$ 3.020,1 millones



( ): Variación Enero- Julio 2011/2010  
(--) En Marzo 2011 se crea Comaco S.A.  
Fuente: INFOR

#### PRINCIPALES MERCADOS PARA LOS PRODUCTOS FORESTALES CHILENOS

Participación en el monto total exportado  
Enero-Julio 2011 = US\$ 3.372,8 millones



( ): Variación Enero- Julio 2011/2010  
Fuente: INFOR



El panorama de los principales exportadores no registró grandes cambios, Celulosa Arauco y Constitución lideró el ranking con una participación de 30,5% seguida por CMPC Celulosa con el 19,6% y Aserraderos Arauco con 7,6%. Las 20 principales empresas exportadoras registraron una participación conjunta del 89,5% del total exportado por el sector.

En cuanto a los principales mercados, China continuó en el primer lugar alcanzando una participación de 18,0%, seguida por EE.UU. con el 10,8% y Japón con el 9,1%. Las exportaciones a los 20 principales mercados crecieron 41,7% en relación a los siete primeros meses de 2010; los destinos con mayor crecimiento fueron: Tailandia (162,3%), China (79,7%), Italia (72,1%) y Australia (64,2%). La participación de los 20 principales destinos representó el 89,2% de las exportaciones forestales del período.

Referente a los productos, el crecimiento de las exportaciones fue generalizado, sólo las molduras de MDF mostraron una disminución en el monto exportado (-15,1%), que se explica por la caída de 21,6% en el volumen, que no alcanzó a ser compensada con el alza de 8,2% en el precio. La pulpa cruda de pino se destacó como el producto que alcanzó el mayor incremento en el monto exportado (98,2% más que en enero-julio de 2010), principalmente a consecuencia de un aumento de 72,1% en el volumen. A continuación se destacaron las astillas s/c de eucalipto y los tableros MDF de pino con aumentos de 63,3% y 62,4% respectivamente.

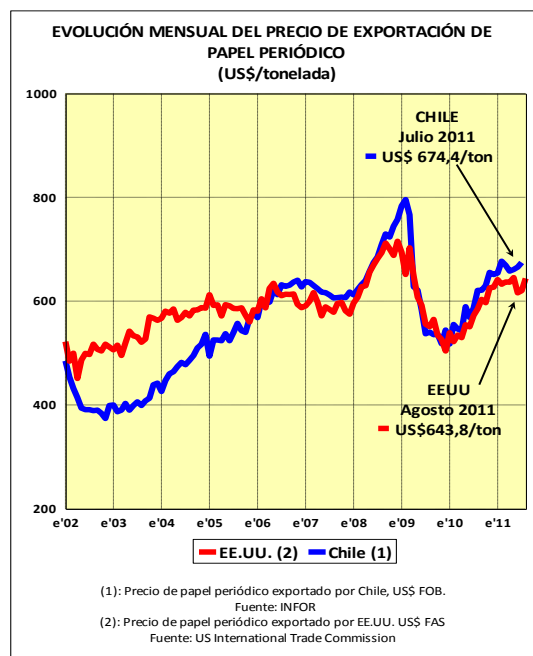
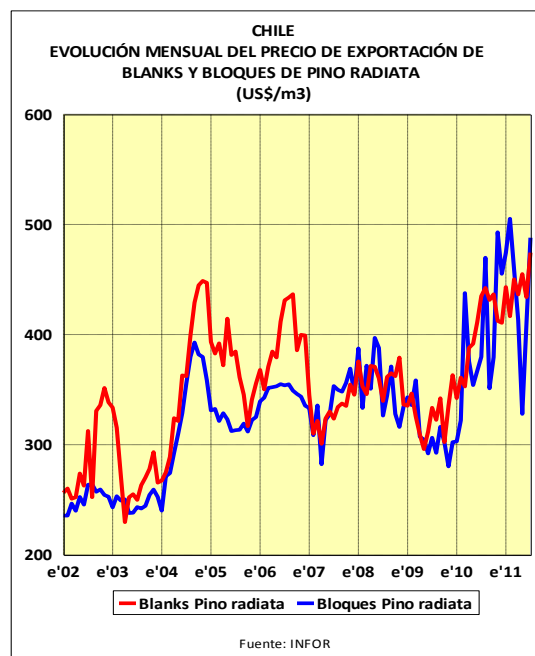
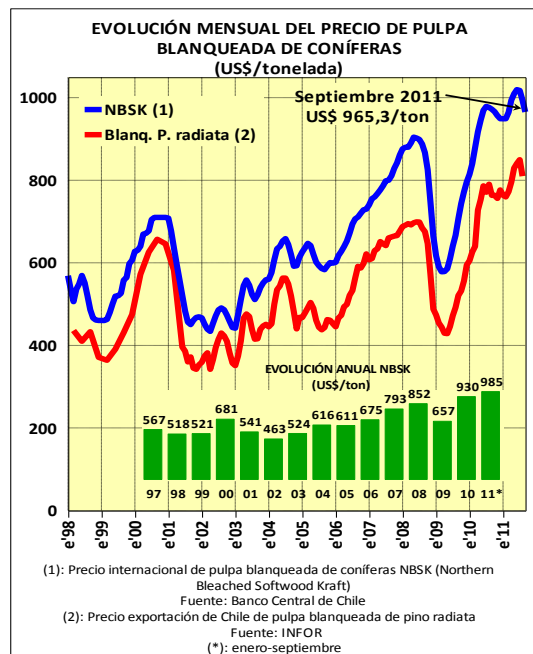
El ranking de productos fue liderado por las pulpas blanqueadas de pino y eucalipto, las que en conjunto participaron con el 45% del monto exportado en enero-julio de 2011. En el tercer lugar se ubicó la madera aserrada de pino, con una participación de 7,4%.

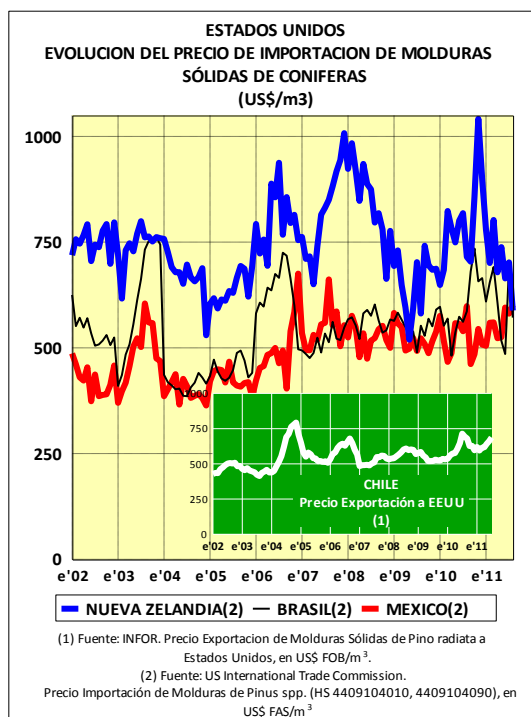
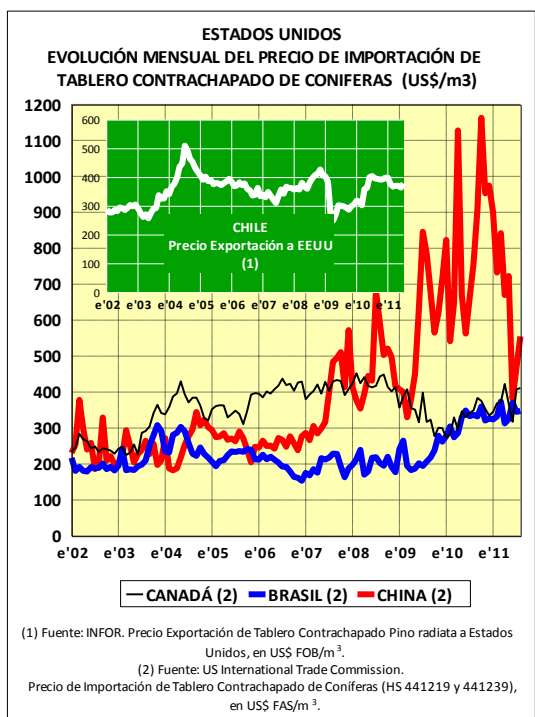
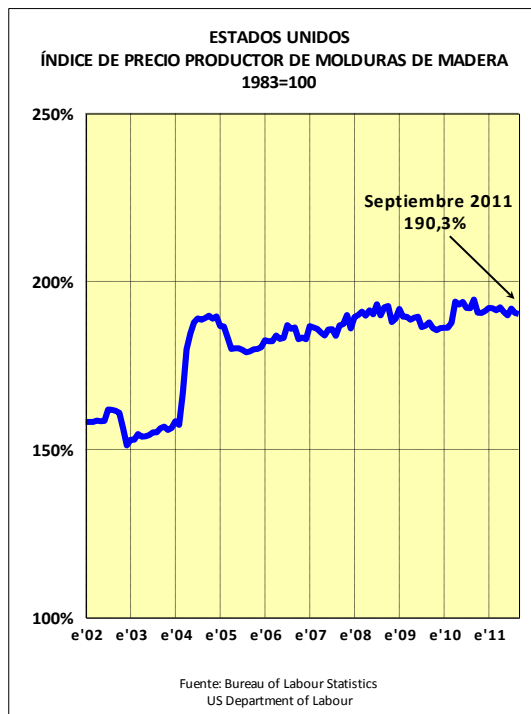
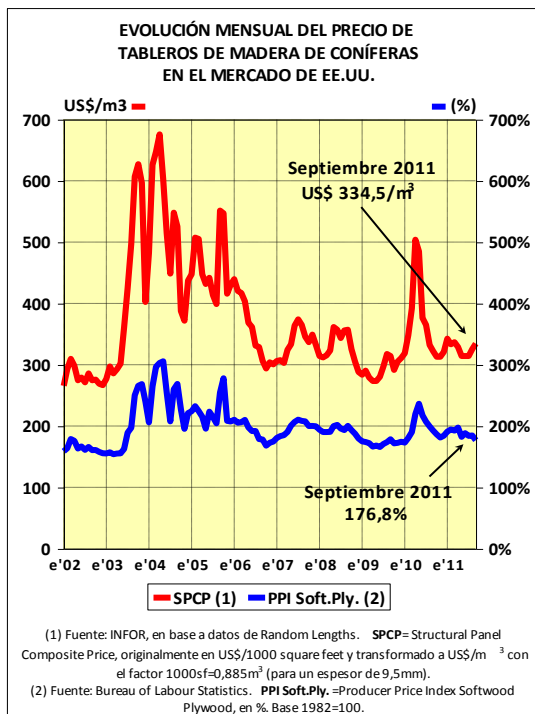
## PRINCIPALES PRODUCTOS FORESTALES EXPORTADOS

Producto	Monto Exportado (US\$ FOB)		
	Ene-Jul'10	Ene-Jul'11	Var. 11/10 (%)
Pulpa blanq. Pino	575,109,761	789,064,272	37.2
Pulpa blanq. Euca	483,980,812	725,484,061	49.9
Mad. Aserr. Tab. Pino	178,373,698	250,529,548	40.5
Tab. Contrac. Pino	165,321,278	233,231,182	41.1
Cart. Multicapa Estuc.	158,331,052	189,658,540	19.8
Astillas s/c Euca	113,407,502	185,213,500	63.3
Pulpa cruda Pino	83,903,337	166,318,308	98.2
Molduras Pino	96,405,713	107,100,836	11.1
Tab. MDF Pino	51,917,394	84,336,128	62.4
Papel periódico	59,219,431	80,798,577	36.4
Moldura MDF Pino	71,083,163	60,330,561	-15.1
Astillas s/c Nitens	54,365,489	54,373,779	0.0
Mad. Cepill. Pino	46,300,409	50,311,960	8.7
Mad. Finger Joint Pino	21,676,719	30,433,339	40.4
Tab. Encol. Canto Pino	22,684,680	29,625,036	30.6
Puertas Pino	22,646,805	28,548,039	26.1
Papeles p/acanalar	14,597,630	21,801,519	49.3
Papel Test Liner	10,999,217	14,469,319	31.5
Caras Puertas Mold. Pino	11,991,756	13,684,702	14.1
Sacos y bolsas de papel	11,342,010	13,672,688	20.5
Producto	Volumen Exportado		
	Ene-Jul'10	Ene-Jul'11	Var. 11/10 (%)
Pulpa blanq. Pino	826,528	983,902	19.0
Pulpa blanq. Euca	734,273	1,038,093	41.4
Mad. Aserr. Tab. Pino	924,374	1,148,643	24.3
Tab. Contrac. Pino	243,410	324,811	33.4
Cart. Multicapa Estuc.	174,532	177,925	1.9
Astillas s/c Euca	1,498,025	2,225,458	48.6
Pulpa cruda Pino	134,338	231,231	72.1
Molduras Pino	66,692	73,022	9.5
Tab. MDF Pino	103,509	175,805	69.8
Papel periódico	105,554	121,400	15.0
Moldura MDF Pino	79,144	62,091	-21.5
Astillas s/c Nitens	885,991	798,624	-9.9
Mad. Cepill. Pino	163,802	171,200	4.5
Mad. Finger Joint Pino	55,665	68,614	23.3
Tab. Encol. Canto Pino	18,585	21,870	17.7
Puertas Pino	10,997	13,068	18.8
Papeles p/acanalar	30,393	34,620	13.9
Papel Test Liner	16,610	16,205	-2.4
Caras Puertas Mold. Pino	12,654	14,672	15.9
Sacos y bolsas de papel	7,295	8,039	10.2
Producto	Precio Promedio de Exportación		
	Ene-Jul'10	Ene-Jul'11	Var. 11/10 (%)
Pulpa blanq. Pino	695.8	802.0	15.3
Pulpa blanq. Euca	659.1	698.9	6.0
Mad. Aserr. Tab. Pino	193.0	218.1	13.0
Tab. Contrac. Pino	679.2	718.1	5.7
Cart. Multicapa Estuc.	907.2	1065.9	17.5
Astillas s/c Euca	75.7	83.2	9.9
Pulpa cruda Pino	624.6	719.3	15.2
Molduras Pino	1445.5	1466.7	1.5
Tab. MDF Pino	501.6	479.7	-4.4
Papel periódico	561.0	665.6	18.6
Moldura MDF Pino	898.1	971.6	8.2
Astillas s/c Nitens	61.4	68.1	11.0
Mad. Cepill. Pino	282.7	293.9	4.0
Mad. Finger Joint Pino	389.4	443.5	13.9
Tab. Encol. Canto Pino	1220.6	1354.6	11.0
Puertas Pino	2059.4	2184.6	6.1
Papeles p/acanalar	480.3	629.7	31.1
Papel Test Liner	662.2	892.9	34.8
Caras Puertas Mold. Pino	947.7	932.7	-1.6
Sacos y bolsas de papel	1554.7	1700.8	9.4



## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

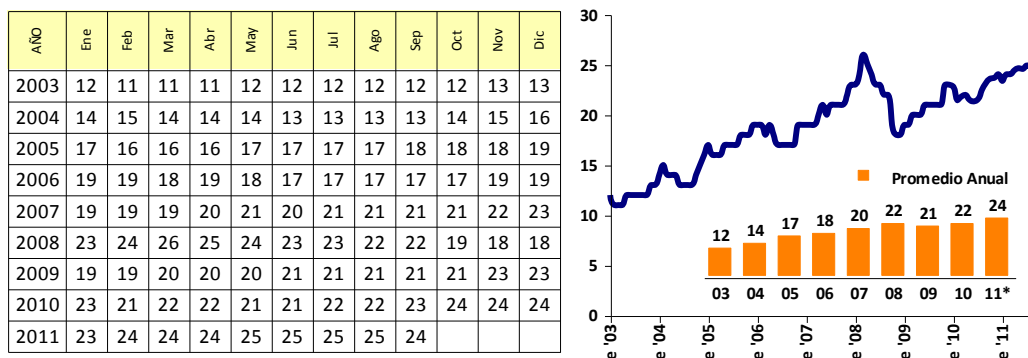




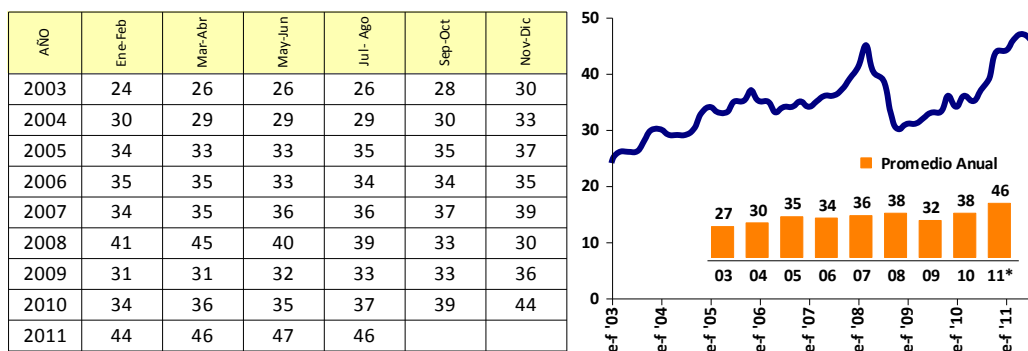


## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

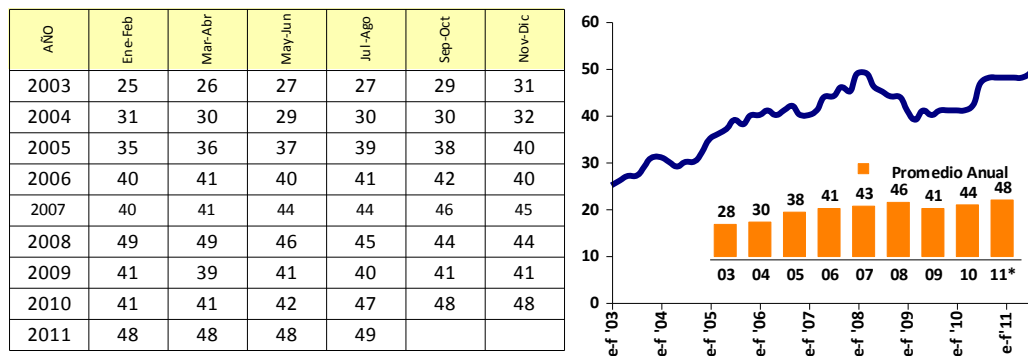
**TROZOS PULPABLES PINO RADIATA**  
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m<sup>3</sup>)



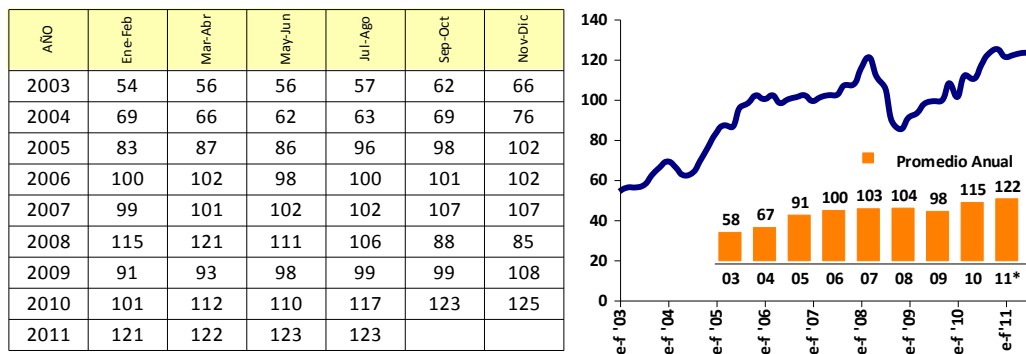
**TROZOS PULPABLES EUCALIPTO**  
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)



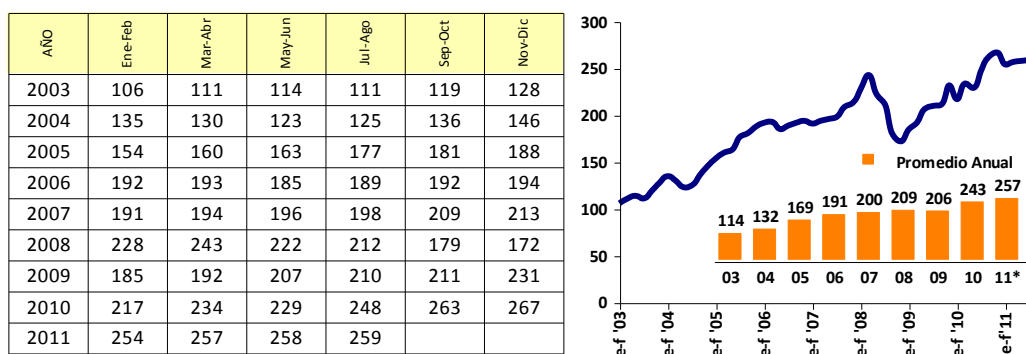
**TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA**  
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)



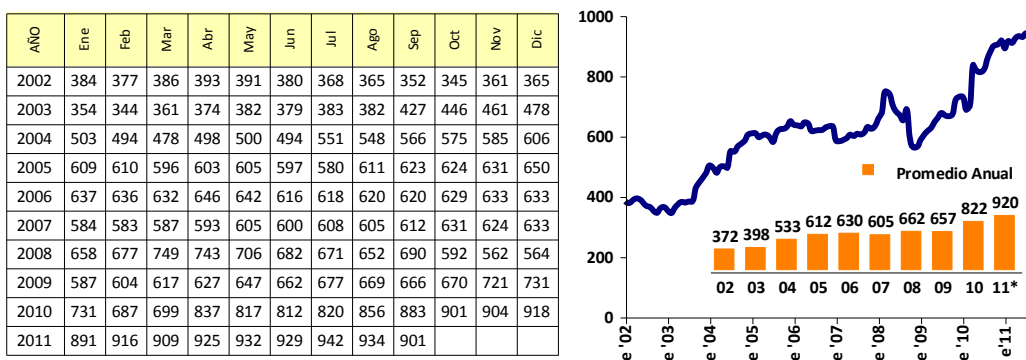
**MADERA ASERRADA PINO RADIATA**  
**Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**



**MADERA CEPILLADA PINO RADIATA**  
**Puesto bodega VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**

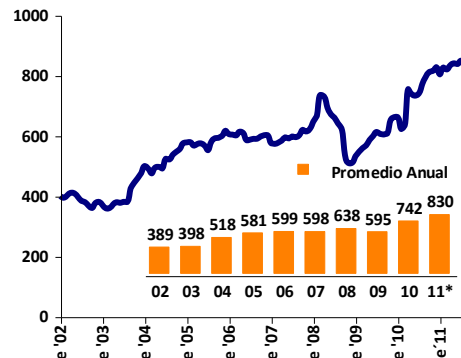


**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHAS 9,5 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**



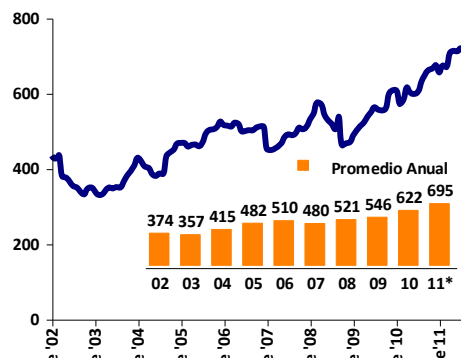
**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	400	394	403	411	409	397	384	380	368	360	377	381
2003	370	359	360	372	380	377	381	380	425	444	459	476
2004	500	491	475	495	497	491	524	521	537	547	556	576
2005	578	579	567	573	575	568	552	581	592	593	599	617
2006	605	604	601	614	610	585	587	590	590	598	602	602
2007	575	573	577	584	595	591	598	595	602	620	614	623
2008	647	666	736	731	694	671	660	641	625	536	509	510
2009	532	547	559	568	586	599	613	606	604	607	653	662
2010	662	622	634	755	738	733	740	772	796	812	815	828
2011	804	827	820	834	841	838	850	843	813			



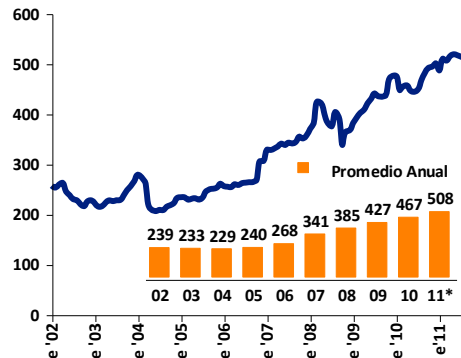
**TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	434	426	436	378	376	365	353	350	338	331	347	350
2003	340	330	331	342	350	347	351	349	364	381	393	408
2004	429	418	405	402	385	380	387	385	435	443	450	467
2005	468	468	458	463	464	459	469	494	503	504	510	525
2006	515	514	511	522	519	498	500	502	501	509	512	512
2007	451	449	452	458	467	485	491	488	494	509	504	511
2008	531	546	576	572	543	528	519	504	538	461	467	469
2009	488	502	513	522	538	550	563	556	554	558	599	608
2010	608	571	582	616	601	598	603	630	649	662	665	675
2011	655	674	669	708	713	711	720	715	690			



**TABLERO DE PARTICULAS PINO RADIATA - TIPO PLACA 15,0 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	257	253	259	263	245	238	230	228	220	216	226	228
2003	222	215	216	223	228	226	228	228	237	248	256	266
2004	279	274	265	217	208	206	209	208	215	218	222	233
2005	234	234	229	231	232	229	233	246	250	251	253	261
2006	256	255	254	260	258	262	263	264	264	267	306	306
2007	329	328	331	335	341	338	343	341	344	355	351	357
2008	370	381	425	422	400	381	375	404	394	338	365	367
2009	382	393	402	408	421	430	441	435	434	436	469	476
2010	476	447	455	457	446	444	448	467	482	492	494	501
2011	486	510	506	515	519	517	514	510	492			



(\*): Período enero-septiembre de 2011 - Fuente: INFOR



## EMPRESAS

- Masisa fue reconocida en el reciente Foro Económico Mundial desarrollado en China como uno de los 16 "nuevos líderes de la sustentabilidad" en mercados emergentes del mundo, por sus prácticas de desarrollo sostenible, a través de la innovación en los mercados en los que opera. En el grupo se encuentran cinco compañías latinoamericanas y para la selección se analizaron más de 1.000 empresas. El estudio que fue realizado por la mencionada entidad internacional y The Boston Consulting Group (BCG).
- La empresa Sueca Svenska Cellulosa Aktiebolaget (SCA), celebró el 30 de septiembre último el "Friday FSC", un evento anual de la Forest Stewardship Council (FSC) que promueve el manejo forestal responsable. SCA es el mayor proveedor de productos certificados por la FSC, certificación que garantiza que los productos provienen de bosques manejados sustentablemente y procesos controlados de reciclaje. SCA cuenta con 2,6 millones de hectáreas, la mayor superficie de bosques privados de Europa. Toda la madera que abastece las plantas de pulpa y papel de SCA está certificada FSC. En el 2010 las ventas de papeles para publicaciones certificados FSC se incrementó un 35%, mientras que los productos *tissue* certificados FSC dominan los mercados de algunos países como el Reino Unido.
- Celulosa Arauco y la empresa sueco-finlandesa Stora Enso, suscribieron créditos por US\$ 1.354 millones para el financiamiento del proyecto Montes de Plata en Uruguay, el cual contempla la instalación de una planta de procesamiento de celulosa con capacidad para 1,3 millones de toneladas anuales, además de un puerto y una planta generadora de energía. El complejo se ubicará en la localidad de Punta Pereira, Uruguay.
- El grupo forestal finlandés UPM ha declarado que el proyecto de remodelación de una fábrica de papeles ubicada en la localidad de Valkeakoski, Finlandia, que comenzó en marzo de este año, se está llevando a cabo según lo previsto. Este proyecto está diseñado para aumentar la capacidad de producción en casi 30.000 toneladas anuales, junto con incrementar la gama de productos. La fábrica de UPM produce unas 360.000 toneladas anuales de papel kraft, etiquetas y sobres, dando empleo a 400 personas.
- La empresa asiática productora de papel Oji Paper, ha comunicado recientemente la compra de una fábrica de papel ubicada en la localidad de Piracicaba en Sao Paulo, a la compañía brasileña Fibria Celulose por un monto de US\$313 millones. La unidad de Piracicaba tiene una capacidad productiva de más de 160 mil toneladas de papel térmico, autocopiativos y revestidos.
- Georgia Pacific, la gran compañía norteamericana con base en Atlanta que tiene 300 plantas de productos forestales a través del mundo, ha anunciado el cierre de su planta de tableros contrachapados localizada en Hawthorne, lo que dejará sin trabajo a unas 400 personas. De acuerdo a lo señalado por la empresa, la causa de esta decisión es el bajo desempeño del mercado de la construcción habitacional, el que no logra recuperarse de la crisis *subprime*, que llevó a la actividad a los niveles más bajos de su historia.





## HECHOS DESTACADOS

- La American Forest & Paper Association, asociación de la industria estadounidense de productos forestales que representa a los propietarios de bosques y a los fabricantes de pulpa, papel, envases y productos de madera, ha señalado que la industria de productos forestales en Estados Unidos representa el 5% del PIB de la industria manufacturera del país. Las industrias del sector producen alrededor de US\$175 mil millones anuales y emplean a cerca de 900.000 personas, superando el nivel de empleo de las industrias automotoras, químicas y plásticos. Más aún, la industria forestal se encuentra entre los 10 mejores empleadores del sector manufacturero en 48 de los 51 estados del país.
- La producción de madera aserrada canadiense alcanzó en julio de 2011 a 4,5 millones de m<sup>3</sup>, disminuyendo un 1% respecto de junio y aumentando 2% en relación a julio del 2010. La producción acumulada del período enero-julio creció 2% totalizando 31,4 millones de m<sup>3</sup>. Al mismo tiempo, la Western Wood Products Association señaló que la producción de madera aserrada de Estados Unidos llegó a 36,9 millones de m<sup>3</sup> en los siete primeros meses del presente año, 8,3% más que en igual período de 2010. La producción en el oeste aumentó un 6,5% en enero-julio de 2011 en relación al mismo período del año anterior, en tanto que la producción en el sur aumentó 9,9%.
- Según el estudio "Tendencias Mundiales de Inversiones en Energías Renovables 2011", presentado a principios de julio último por el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente PNUMA y la Escuela de Finanzas y Administración de Frankfurt, las inversiones mundiales en energías renovables lograron una cifra récord durante el año 2010 de US\$211 mil millones, alcanzando un 32% de incremento en relación al año 2009.
- De acuerdo al American Hardwood Export Council (AHEC), en EE.UU. los volúmenes exportados de chapas de latifoliadas durante el año 2010, aumentaron un 23,2% en relación al año 2009, mientras que el monto exportado se incrementó en 16,2%. No obstante, las exportaciones de chapas de Estados Unidos aún no recuperan los niveles obtenidos antes de la crisis económica: en el 2008 se produjo una caída del 15% mientras que en el 2009 la disminución fue de 42%.
- Cerca de 400 empresas expositoras y 6.663 asistentes participaron en el "China paper/China forest" celebrado en Beijing entre el 19 y el 21 de septiembre. Este evento internacional organizado por la empresa Adforum con la coorganización de la CTAPI (China Technical Association for Paper Industry) contó con una nutrida asistencia de autoridades del gobierno chino, funcionarios de las embajadas, representantes de asociaciones industriales, así como altos ejecutivos de las principales compañías de pulpa y papel. El evento es anual y se realiza alternadamente entre Beijing y Shanghai.
- En Europa, los resultados en el sector de la construcción son magros, dejando en evidencia la debilidad de las economías de la región. En la zona euro (EA 17) en agosto de 2011 la producción del sector construcción subió un 0,2% respecto del mes anterior, disminuyendo en ocho países y subiendo en seis. Los principales incrementos se dieron en Polonia (10,6%), Rumania (6,3%) y Alemania (5,2%), mientras que las principales bajas ocurrieron en Eslovenia (-32,8%), Hungría (-12,3%) y Portugal (-10%).

