



INSTITUTO FORESTAL Boletín 54 – Septiembre 2013



Boletín N° 54 – Septiembre 2013

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	3
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	5
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	8
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	10
HECHOS DESTACADOS.....	13

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

Editora: Janina Gysling
Colaboradores: Vinci Urra, Daniel Soto 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

La recuperación de la actividad en el sector de la construcción residencial de Estados Unidos es sin duda uno de los temas de gran interés para los proveedores de materiales y productos estructurales y decorativos, particularmente de madera y sus productos, en un país donde la construcción con este material domina importantes segmentos del mercado. Sin embargo, existe una opinión generalizada en torno a que la recuperación ha sido lenta. En efecto, ya han pasado casi siete años desde que en enero de 2006 el número de viviendas iniciadas anotara el récord de 2,27 millones de unidades (anualizado) y aún se está muy lejos de esa cifra. Sin embargo, hay que tener presente que el nivel mínimo de actividad se registró tres años más tarde, en abril de 2009, cuando los inicios de viviendas llegaron a sólo 478 mil unidades. Durante el presente año, la actividad se ha mantenido en niveles de 800-900 mil unidades, incluso en el mes de marzo sobrepasó el millón de unidades, pero no se logró consolidar en este nivel, para seguir creciendo más allá de esa cifra. Como resultado, el mercado estadounidense de madera aserrada y otros productos forestales se ha reactivado, aumentando al mismo tiempo la producción interna y las importaciones del producto, donde Chile es uno de los proveedores externos que más ha crecido en relación a los envíos del año anterior.

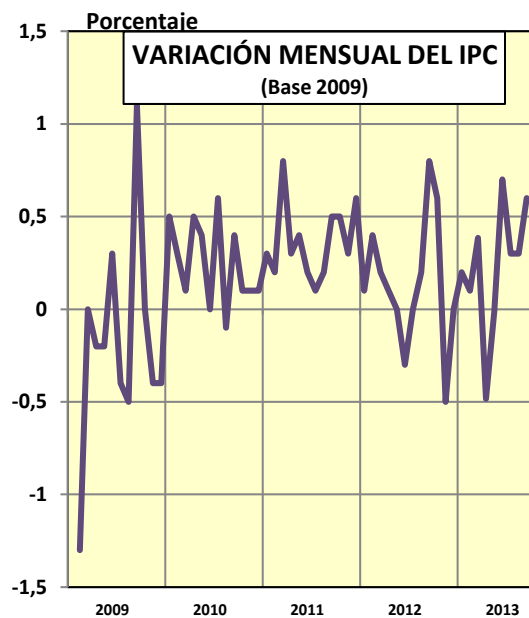
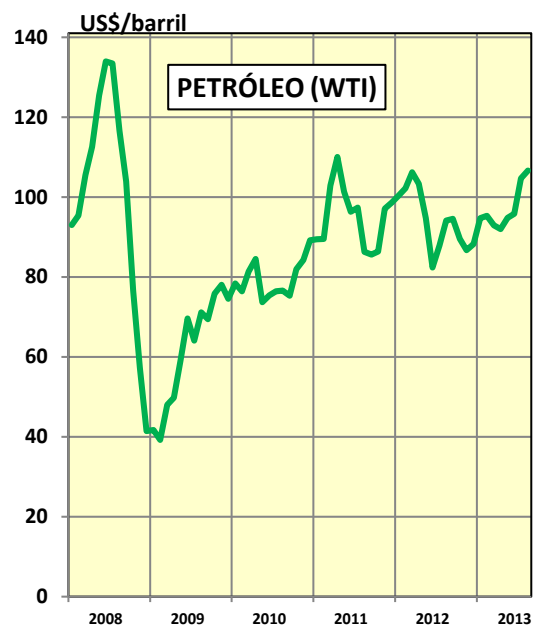
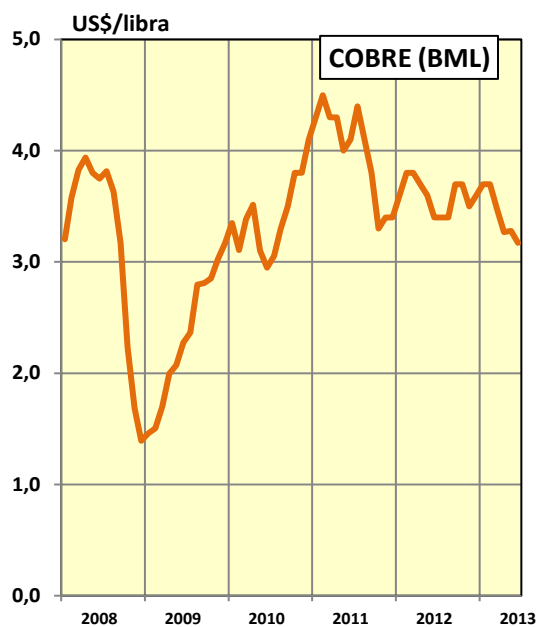
No hay duda de que la evolución del sector de la construcción en EE.UU. es una expresión más del magro crecimiento de la economía de este país, que de acuerdo a cifras de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) creció 0,6% en el segundo trimestre de 2013 y que de acuerdo a los pronósticos, seguirá creciendo a ese ritmo en lo que queda del presente año. Sin embargo, cabe destacar que en el contexto de los países desarrollados, la economía estadounidense es una de las de mayor crecimiento, puesto que las tasas de crecimiento en la zona euro sólo alcanza al 0,2-0,3% y en Japón la desaceleración es mayor.

Por su parte, la economía chilena ha mostrado un dinamismo mayor al de las economías desarrolladas, creciendo a tasas superiores al 4%, particularmente estimulada por la actividad minera y el consumo. La tasa de desocupación ha batido récord al situarse en mínimos históricos en torno al 5% de la fuerza laboral, en tanto que la inflación se ha mantenido baja. No obstante, para lo que queda del año las autoridades esperan un mayor retroceso en el precio del cobre debido a las expectativas de desaceleración en China, lo que muy probablemente repercutirá en la actividad económica, de tal manera que las proyecciones de crecimiento para el 2013 ya ha sido revisadas a la baja.

Cabe considerar que a fines del presente año Chile enfrenta un nuevo proceso electoral para elegir al presidente de la nación y una parte significativa de su parlamento, lo que constituye un tema a tener presente cuando se analizan las proyecciones de la economía local y su inserción en la economía internacional.

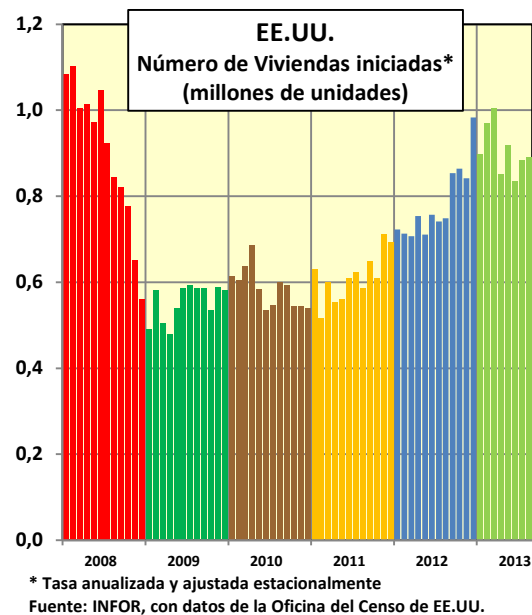
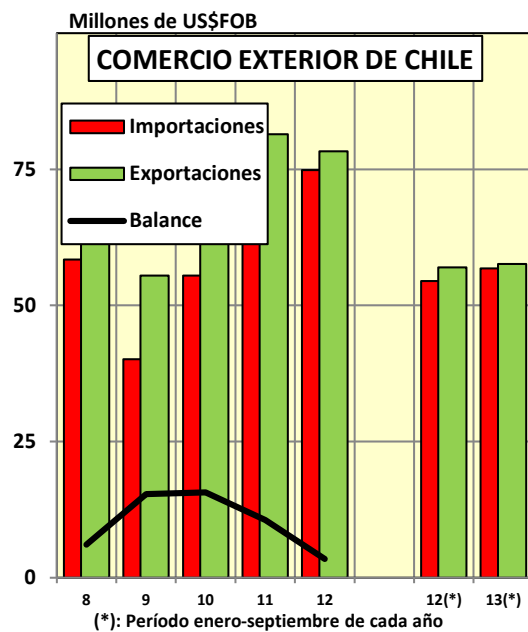
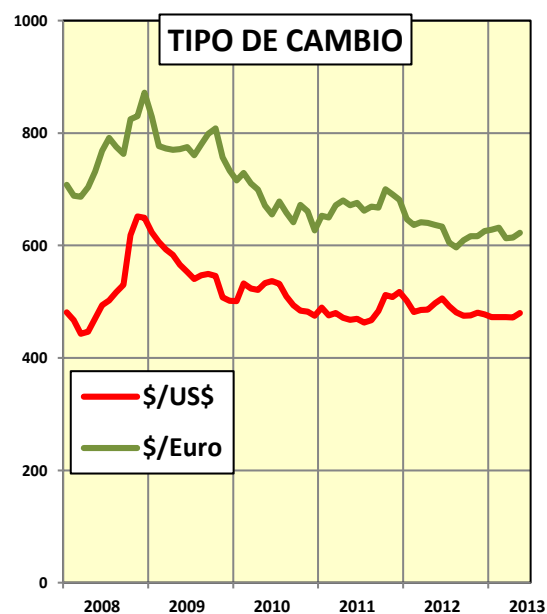
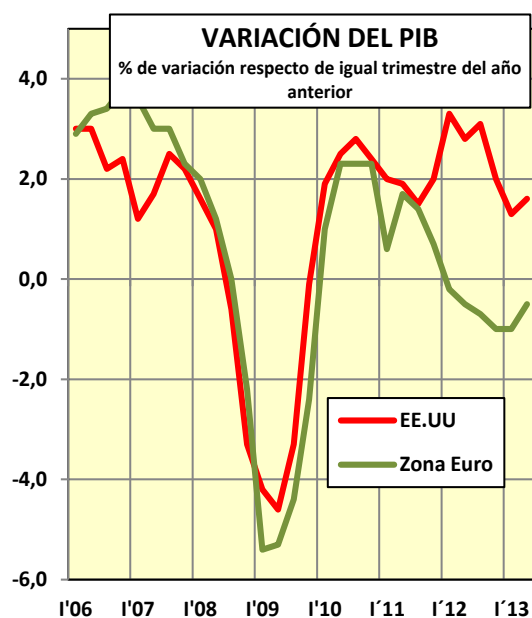


INDICADORES ECONÓMICOS



Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile



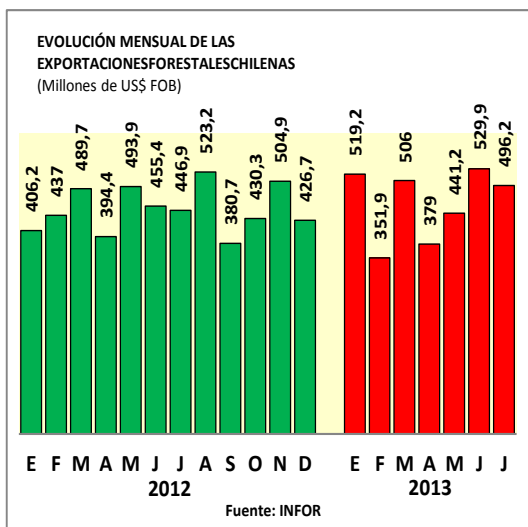


Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile



EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS ENERO-JULIO 2013

Después de dos meses consecutivos de incremento, durante el mes de julio de 2013 las exportaciones forestales bajaron en 6,4% respecto del mes anterior, pero se incrementaron en 11% respecto de julio de 2012. Con esto, en los siete primeros meses del año las exportaciones forestales chilenas alcanzaron un monto total de US\$ 3.223,5 millones, registrando un aumento de 3,2% en relación al mismo período del año anterior.



La pulpa blanqueada de eucalipto fue el producto más exportado durante enero-julio, con una participación de 21,8% del monto total y un incremento de 9,6% respecto de enero-julio de 2012. En segundo lugar se ubicó la pulpa blanqueada de pino, aportando el 21,2% del monto total, pero con una variación negativa de 2,2% respecto de 2012, lo que se explica por las caídas de 0,9% y 1,3% en el volumen exportado y en el precio medio, respectivamente.

La madera aserrada en tablonces de pino se ubicó en el tercer lugar con un 9,5% del monto total, aumentando un 14,8% respecto de enero-julio de 2012, debido al incremento de 13,5% presentado en el volumen exportado.

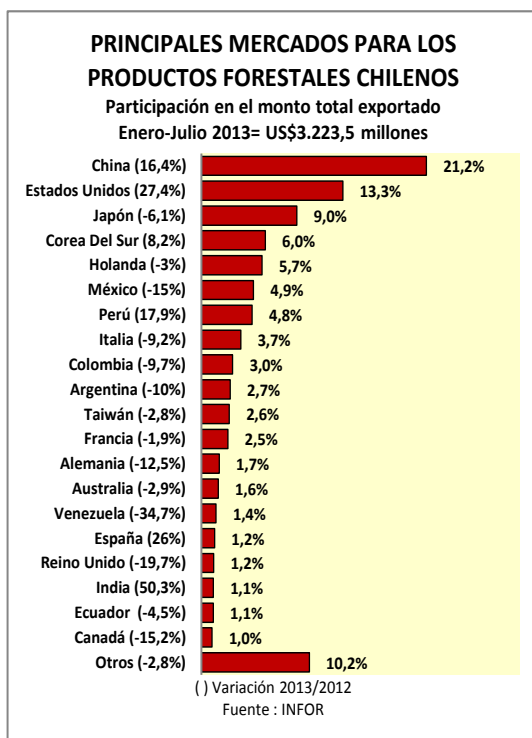
Los 20 principales productos exportados durante los primeros siete meses de 2013, representan el 92,4% del monto total. Trece de ellos registraron aumentos respecto de igual período del 2012. Los tableros MDP de pino radiata presentaron el mayor aumento en monto (677,5%); el 91,1% correspondió a la empresa Paneles Arauco, cuyos envíos se destinaron principalmente a Perú y Colombia, mientras que el 8,5% fue exportado por Masisa, empresa pionera en los envíos de este producto a los países antes mencionados. Otro producto con alza significativa fue el papel test liner que aumentó en 102,5% respecto del año anterior, debido a que duplicó el volumen exportado; sus principales mercados son: Argentina, Colombia y Ecuador.

Entre los principales productos exportados que presentaron bajas respecto del período enero-julio de 2012, el papel periódico exhibió la caída más significativa (-36,9%), lo que se explica solo por la baja en volumen puesto el precio se mantuvo casi sin variaciones. Los envíos de papel periódico presentaron bajas en volumen en la mayoría de los destinos, entre ellos: Perú, Argentina y Ecuador. Otro producto que bajó el monto exportado fueron las astillas sin corteza de *Eucaliptus nitens*, variando negativamente en



un 22,1% a su único destino, Japón, debido a la caída de 19,7% en el volumen exportado y de 3% en el precio.

En los primeros siete meses del año los productos forestales chilenos exportados llegaron a un total de 110 países, tres más que en 2012. Los 20 principales destinos concentraron el 89,8% del monto total y fueron liderados por China, país que participó con el 21,2%, registrando un aumento de 16,4% en relación al mismo período del 2012. Cabe señalar que las exportaciones de pulpa blanqueada de pino, principal producto exportado a China, disminuyeron un 4%, sin embargo, esto fue compensado con un alza de 78,2% en las exportaciones de madera aserrada de la misma especie y de 72% en los envíos de pulpa blanqueada de eucalipto.



Principales Productos Forestales Exportados

Producto	Monto Exportado (US\$ FOB)		
	Ene-Jul '12	Ene-Jul '13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca	642.109.759	701.781.165	9,3
Pulp. Blanq. Pino	698.375.555	682.772.036	-2,2
Mad. Aserr. Tab. Pino	267.343.040	306.845.109	14,8
Cart. Multicapa Estuc.	203.266.692	178.549.362	-12,2
Astillas s/c Euca	183.230.637	175.840.409	-4,0
Molduras Pino	122.955.057	158.881.064	29,2
Pulpa Cruda Pino	136.540.767	158.664.379	16,2
Tabl. Contrac. Pino	162.954.215	141.901.476	-12,9
Molduras MDF Pino	65.634.858	99.338.928	51,4
Tablero MDF Pino	85.133.581	67.733.981	-20,4
Mad. Cep. Pino	60.643.862	61.006.394	0,6
Papel Periódico	66.585.935	42.016.570	-36,9
Tab. Encol. de Canto Pino	33.636.347	38.010.608	13,0
Astillas s/c Nitens	43.330.115	33.756.897	-22,1
Mad. Finger Joint Pino	31.363.605	32.217.605	2,7
Puertas Pino	29.114.010	30.103.135	3,4
Tablero MDP Pino	2.627.214	20.427.862	677,5
Papel Kraft para Sacos y bolsas	9.085.020	17.544.317	93,1
Papel Test Liner	8.414.305	17.041.965	102,5
Marcos para Puertas Pino	12.796.924	15.389.529	20,3

Producto	Volumen Exportado		
	Ene-Jul '12	Ene-Jul '13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca (ton)	1.144.803	1.151.585	0,6
Pulp. Blanq. Pino (ton)	1.118.570	1.107.982	-0,9
Mad. Aserr. Tab. Pino (m³)	1.202.893	1.365.710	13,5
Cart. Multicapa Estuc. (ton)	188.963	170.266	-9,9
Astillas s/c Euca (ton)	2.052.281	2.040.636	-0,6
Molduras Pino (ton)	75.864	84.736	11,7
Pulpa Cruda Pino (ton)	231.590	276.698	19,5
Tabl. Contrac. Pino (ton)	205.708	161.921	-21,3
Molduras MDF Pino (ton)	65.040	81.664	25,6
Tablero MDF Pino (ton)	155.630	130.914	-15,9
Mad. Cep. Pino (m³)	201.804	196.559	-2,6
Papel Periódico (ton)	98.815	62.648	-36,6
Tab. Encol. de Canto Pino (ton)	23.027	25.931	12,6
Astillas s/c Nitens (ton)	598.220	480.233	-19,7
Mad. Finger Joint Pino (m³)	65.948	62.313	-5,5
Puertas Pino (ton)	12.644	12.108	-4,2
Tablero MDP Pino (ton)	7.633	37.335	389,1
Papel Kraft para Sacos y bolsas (ton)	10.454	21.037	101,2
Papel Test Liner (ton)	10.909	21.993	101,6
Marcos para Puertas Pino (ton)	7.790	8.288	6,4

Producto	Precio promedio		
	Ene-Jul '12	Ene-Jul '13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca	561	609	8,6
Pulp. Blanq. Pino	624	616	-1,3
Mad. Aserr. Tab. Pino	222	225	1,1
Cart. Multicapa Estuc.	1.076	1.049	-2,5
Astillas s/c Euca	89	86	-3,5
Molduras Pino	1.621	1.875	15,7
Pulpa Cruda Pino	590	573	-2,7
Tabl. Contrac. Pino	792	876	10,6
Molduras MDF Pino	1.009	1.216	20,5
Tablero MDF Pino	547	517	-5,4
Mad. Cep. Pino	301	310	3,3
Papel Periódico	674	671	-0,5
Tab. Encol. de Canto Pino	1.461	1.466	0,3
Astillas s/c Nitens	72	70	-3,0
Mad. Finger Joint Pino	476	517	8,7
Puertas Pino	2.303	2.486	8,0
Tablero MDP Pino	344	547	59,0
Papel Kraft para Sacos y bolsas	869	834	-4,0
Papel Test Liner	771	775	0,5
Marcos para Puertas Pino	1.643	1.857	13,0

Fuente: INFOR



El segundo país del ranking fue Estados Unidos con 13,3% del total, experimentando un incremento de 27,4% respecto de los siete primeros meses de 2012, debido a los aumentos en los envíos de tableros MDF en 78,6% y las molduras de madera de pino en 37,1%. A continuación se ubicó Japón con 9% del monto, mostrando una disminución de 6,1%, producto de las variaciones negativas en los envíos de astillas sin corteza de eucalipto.

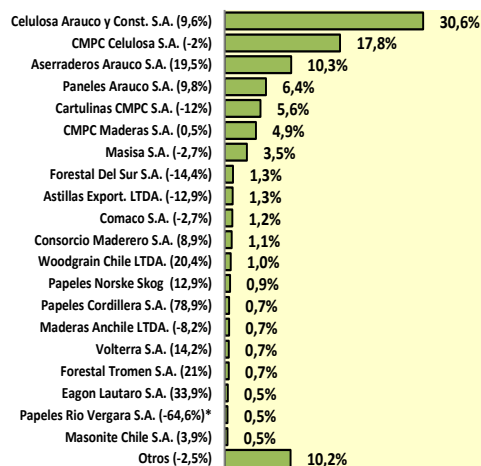
Dentro de los 20 principales mercados de destinos, siete exhibieron aumentos en los montos respecto de enero-julio de 2012, mientras que el resto sufrió bajas. Los envíos a India registraron la principal alza, (50,3%) en relación al mismo período del 2012, debido al significativo incremento de los envíos de pulpa blanqueada de pino, principal producto exportado a este país. Por su parte, España experimentó un incremento de 26%, debido fundamentalmente al alza en el monto exportado de pulpa blanqueada de eucalipto.

Los mercados con las mayores bajas fueron Venezuela, que experimentó una caída de 34,7% y Reino Unido con -19,7%. En el caso de Venezuela la baja se concentró principalmente en las exportaciones de pulpas blanqueadas de pino y eucalipto (-21,5% y -17,1%, respectivamente), en tanto que en el Reino Unido la baja se produjo en los envíos de cartulinas multicapas estucada (-23,9%).

Los exportadores del período llegaron a 691 empresas, 13 más que en el mismo período del 2012. Los 20 principales exportadores concentraron el 89,8% del monto total exportado por el sector forestal chileno.

PRINCIPALES EXPORTADORES DE PRODUCTOS FORESTALES

Participación en el monto total exportado
Enero-Julio 2013= US\$3.223,5 millones



() Variación 2013/2012

*: Considera la fusión con la empresa INFORSA

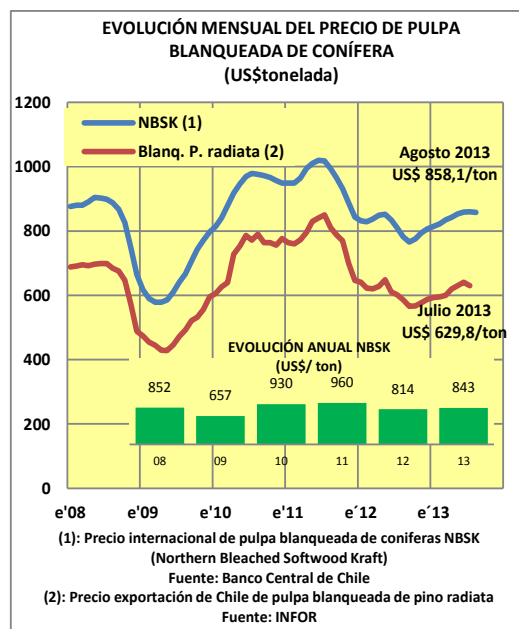
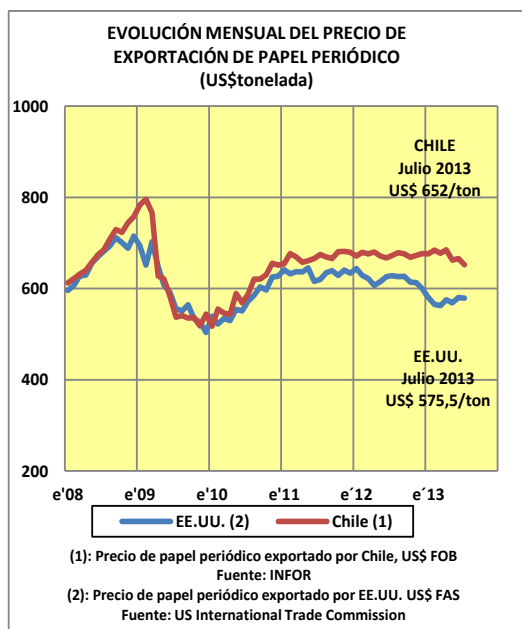
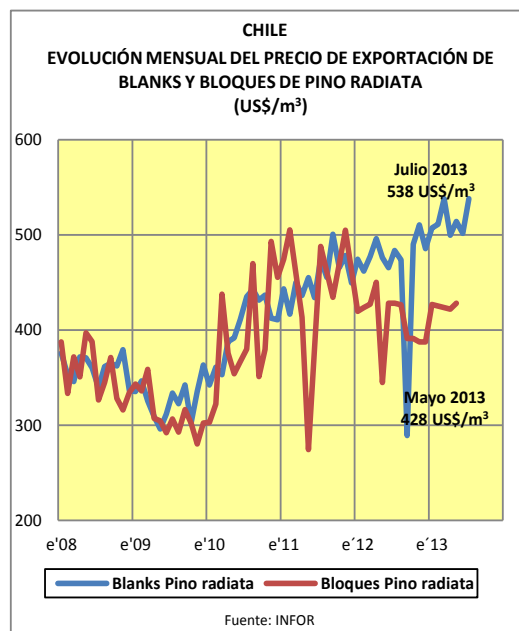
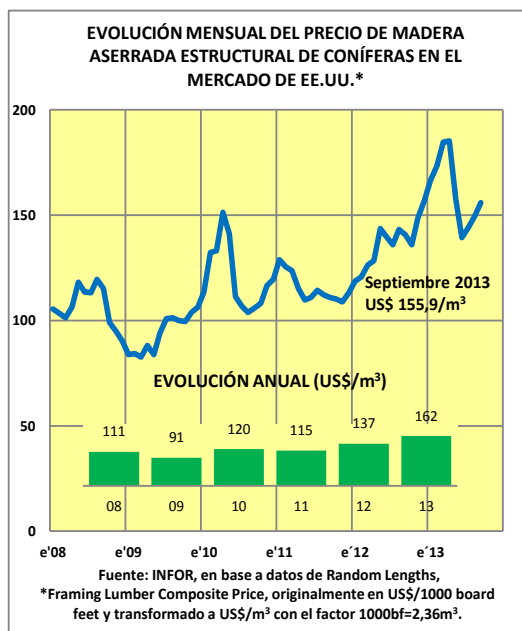
Fuente: INFOR

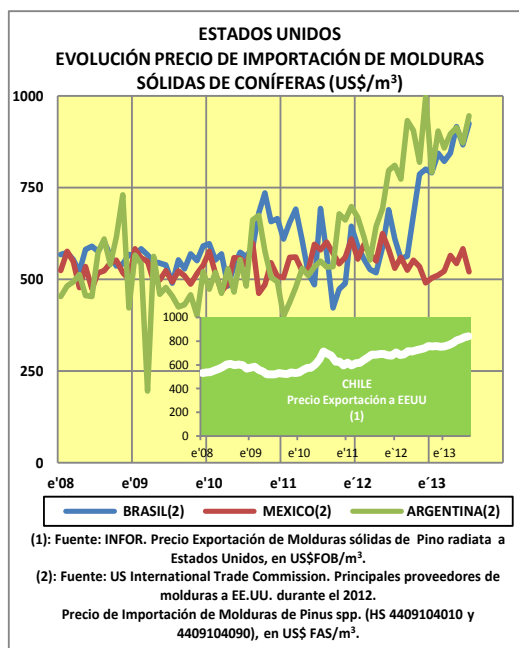
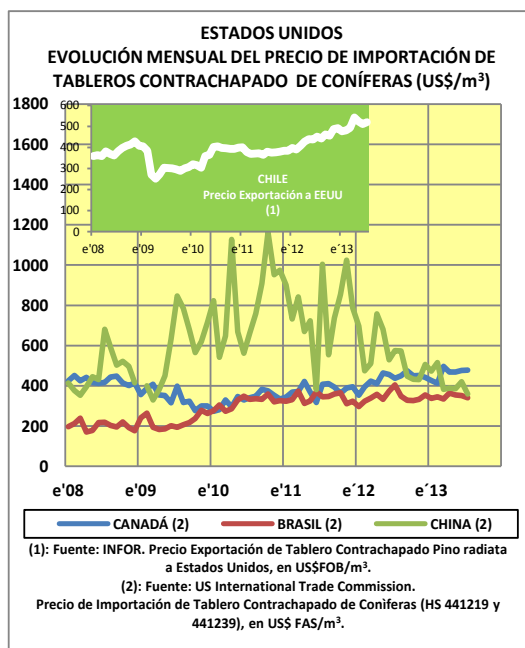
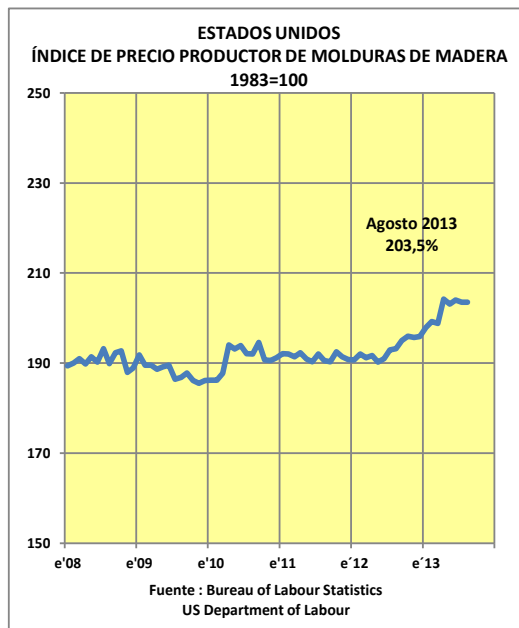
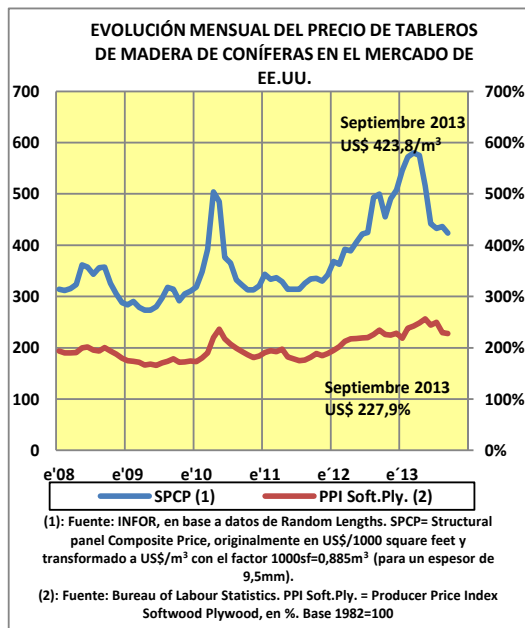
En las primeras posiciones se mantienen las empresas de celulosa de los dos grandes grupos del sector, Arauco y CMPC. Celulosa Arauco y Constitución participó con el 30,6% del monto total exportado, mientras que CMPC Celulosa se ubicó en el segundo lugar con el 17,8% del monto sectorial.

Las mayores alzas en el valor exportado se registraron en Papeles Cordillera con un aumento de 78,9% por los mayores envíos de papel test liner, y en Eagon Lautaro, empresa que incrementó sus ventas al exterior en 33,9% como resultado del aumento de 38,7% en los envíos de tableros contrachapados de pino. Por el otro lado, Papeles Río Vergara disminuyó 64,6% sus exportaciones por la caída de las ventas de papel periódico, mientras que Forestal del Sur sufrió una baja de 14,4% debido a las menores ventas de astillas sin corteza de eucalipto.



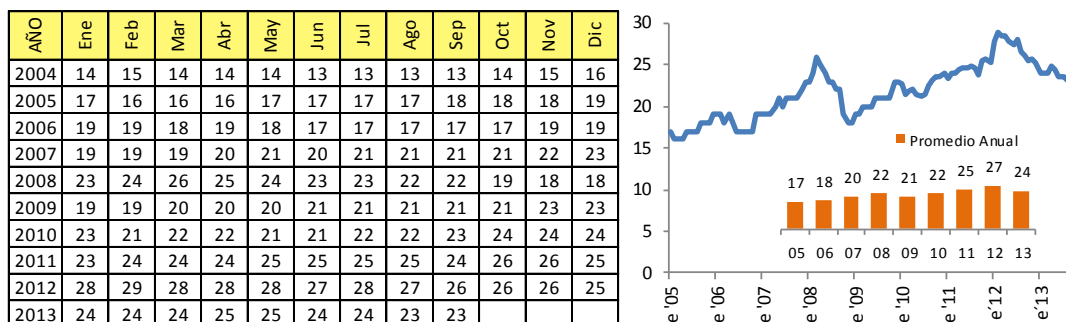
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO



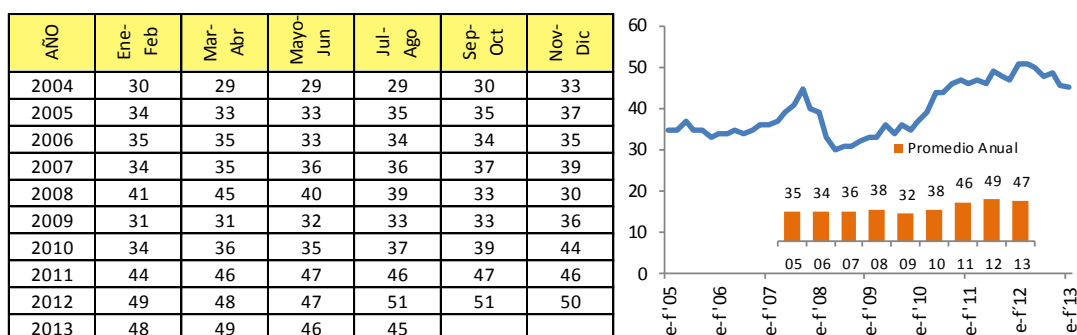


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

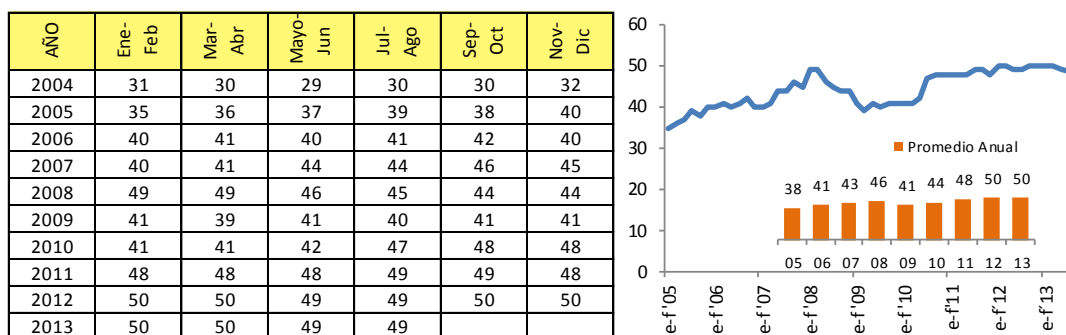
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



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

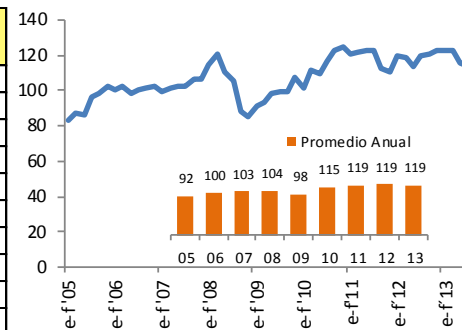


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Region (US\$/m³)



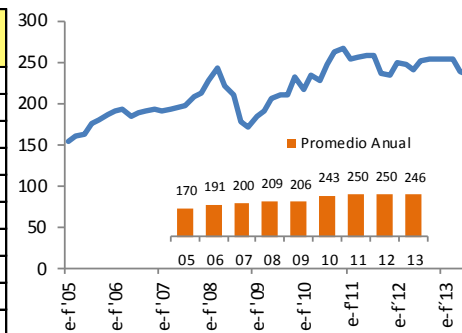
MADERA ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Region (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	69	66	62	63	69	76
2005	83	87	86	96	98	102
2006	100	102	98	100	101	102
2007	99	101	102	102	107	107
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		



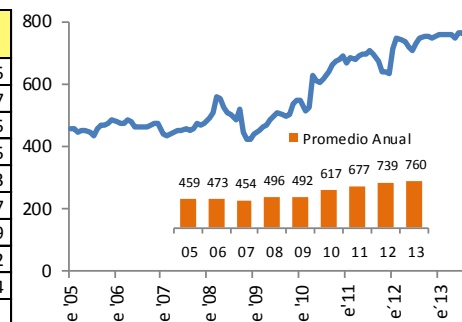
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Region (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	135	130	123	125	136	146
2005	154	160	163	177	181	188
2006	192	193	185	189	192	194
2007	191	194	196	198	209	213
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		



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

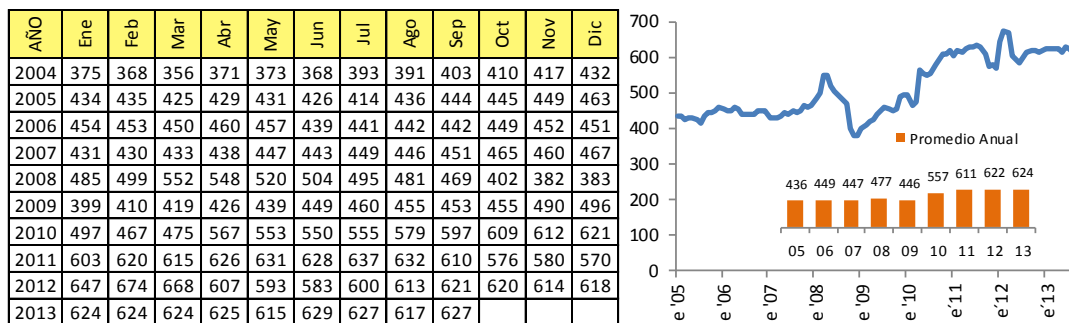
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	377	370	358	373	375	370	414	411	424	431	439	455
2005	456	457	447	452	454	448	435	458	467	468	473	487
2006	478	477	474	484	481	462	464	465	465	472	475	475
2007	438	437	440	445	454	450	456	454	459	473	468	475
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	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			



Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)

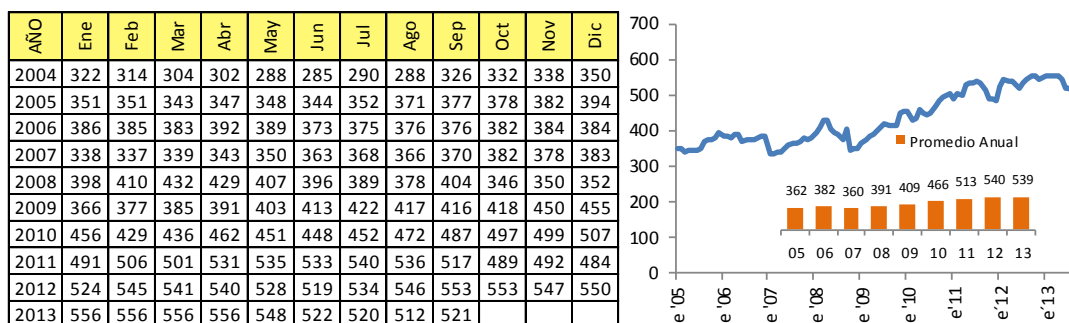


TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

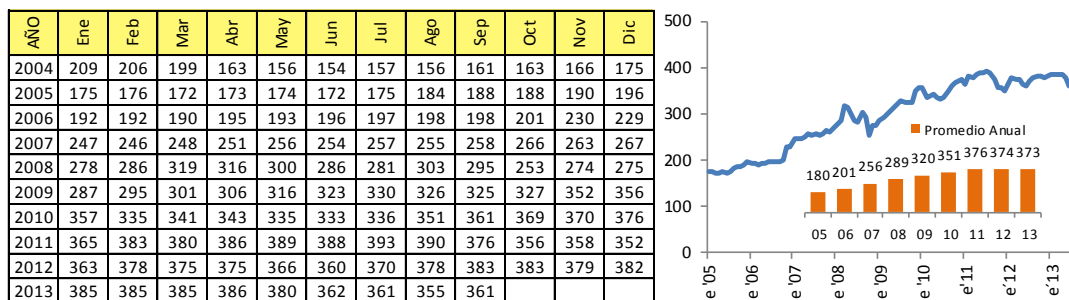
Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)

TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)

TABLERO DE PARTICULAS PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)



HECHOS DESTACADOS

- La empresa internacional Norbord Inc., gran productora de tableros OSB, con 11 plantas del producto localizadas en Canadá, EE.UU. y Europa, reportó un EBITDA de US \$ 102 millones en el segundo trimestre de 2013, comparado con los \$ 31 millones informados para el mismo trimestre del año pasado, lo que suma al resultado del primer trimestre de 2013, cuando alcanzó un EBITDA de \$ 111 millones. Las operaciones que más han repercutido en el crecimiento de los resultados son las de EE.UU., debido al aumento en los precios de los tableros OSB durante el presente año, lo que ha sido posible gracias a la significativa recuperación en el sector de la construcción de viviendas nuevas en este país. Aunque en menor medida, los resultados de las operaciones en Europa también han crecido en lo que va corrido del año, con mayor demanda y precios en alza respecto de los niveles registrados en 2012, particularmente en el Reino Unido, el principal mercado europeo de Norbord.
- El Grupo Ilim inauguró oficialmente su nueva planta de celulosa y cartón corrugado en la localidad de Bratsk, Rusia. Este es el mayor proyecto de inversión realizado en el sector ruso de pulpa y papel en los últimos 30 años. Las inversiones totales del proyecto superaron los US\$ 800 millones. La capacidad anual de la nueva línea está proyectada para llegar a 720 mil toneladas de pulpa blanqueada de coníferas. Además, el proyecto incluyó la modernización de la infraestructura antigua que estaba disponible, incluyendo la construcción de una nueva caldera de recuperación de madera para fines energéticos.
- También en Rusia, donde la actividad forestal se ha revitalizado significativamente en los últimos años, la empresa Kastamonu invertirá USD 600 millones de dólares para el establecimiento de plantas de MDF, tableros de partículas y OSB en la región de Tatarstán. En la primera fase del proyecto, correspondiente a la nueva planta de MDF que se pondrá en marcha a principios del año 2014, se crearán 500 puestos de trabajo directos y 2500 indirectos. Este es el proyecto más grande para la fabricación de MDF en Rusia, con capacidad instalada de 475.000 m3/año. La nueva fábrica también implica el establecimiento de una línea de HDF para la producción de pisos laminados.
- Las últimas estadísticas de la Confederación de la Industria de Papel en Europa (CEPI) muestran que la producción europea de pulpa y de papel en el 2012 continuó siendo afectada por la desaceleración económica que comenzó a mediados de 2011. Miembros de CEPI produjeron 92,1 millones de toneladas de papel y cartón en 2012, lo que representa un descenso del 1,6% respecto de 2011. En el 2008, antes de la crisis, la producción ascendió a 97,9 millones de toneladas métricas. La producción de celulosa cayó un 1,0%, mientras que la producción de papel aumentó un 4,3%. Al mismo tiempo, las exportaciones de papel y cartón a países fuera de Europa mostraron un aumento del 5,3%, mientras que las importaciones cayeron un 9,7% en comparación con 2011. El consumo total de papel y cartón entre los miembros de CEPI disminuyó un 3,8% el año pasado.





INFOR
INSTITUTO FORESTAL

Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITAS Ruta 41, Kilómetro 5, costado Aeródromo La Florida, La Serena. Fono/Fax: (56-51) 543627
SEDE METROPOLITANA Sucre 2397, Nuñoa. Casilla: 3085, Santiago. Fono: (56-2) 23667120 Fax: (56-2) 23667131
SEDE BIO BIO Camino a Coronel Km. 7,5, Concepción. Casilla: 109 C, Concepción. Fono/Fax: (56-41) 2853260
SEDE VALDIVIA Fundo Teja Norte s/n, Valdivia. Casilla: 385, Valdivia. Fono: (56-63) 335200 Fax: (56-63) 218968
SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Kilómetro 4, Coyhaique. Fono: (56) 98831860

www.infor.cl
oirs@infor.cl