

Mercado Forestal

Boletín N°78 Septiembre 2019



Instituto Forestal



INFOR
INSTITUTO FORESTAL



Ministerio de
Agricultura

Gobierno de Chile

N°78 - Septiembre 2019

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	9
ARTÍCULO: ELABORACIÓN EN LOS ASERRADEROS.....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	16
ANÁLISIS MERCADO INTERNO	19
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	20
HECHOS DESTACADOS	23

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 hasta el mes de Agosto del año 2019.



COYUNTURA ECONÓMICA

Las tensiones comerciales y geopolíticas internacionales, generadas principalmente por la guerra comercial de China y EE.UU., el conflicto EE.UU e Irán, la incertidumbre en las condiciones de salida del Brexit, y recientemente los conflictos comerciales entre Japón y Corea del Sur, han repercutido en mayores riesgos para los mercados financieros, una pérdida de confianza para la inversión y en la caída de las expectativas de crecimiento de la economía mundial afectando en forma directa a los principales socios comerciales de Chile y del sector forestal en particular.

Entre las recomendaciones incluidas en el último Informe de Perspectivas Económicas de la OCDE se insta a que: "los gobiernos tienen que aprovechar la oportunidad que brindan las bajas tasas de interés en vigor para reactivar su inversión en infraestructura y estimular la economía del futuro".

De acuerdo a las últimas proyecciones de la OCDE (septiembre 2019), la tasa de crecimiento del PIB de China, principal socio comercial de Chile y del sector forestal, alcanzaría este año un incremento de 6,1%, lo que implica una desaceleración respecto al 2018, año en el que creció en un 6,6%. y corresponde a la menor tasa en 30 años. Se pronostica que para el 2020 continúe la desaceleración con una tasa estimada de 5,7%.

El ritmo de crecimiento proyectado por la OCDE, para el resto de los principales socios comerciales del sector forestal chileno para el presente año es de: EE.UU.: 2,4%; Japón: 1,0%; Corea del Sur: 2,1%; México: 0,5%; Eurozona: 1,1%. En todos estos países, con la excepción de Japón, estas tasas de crecimiento representan una importante desaceleración en la economía respecto al año 2018. Para el año 2020, se proyecta que el ritmo de crecimiento continuará cayendo para China, EE.UU. Japón y en la Eurozona y se pronostica algún nivel de recuperación económica en Corea del Sur y México.

La economía de Chile no ha estado ajena a los efectos derivados de conflictos comerciales y de la caída del crecimiento de sus principales socios comerciales, a estos factores se adiciona el bajo precio del cobre. El precio promedio del cobre refinado, en la Bolsa de Metales de Londres, alcanza en el mes de agosto un valor de US\$ 2,6 por libra, cayendo en un 3,7% en relación al mes precedente, así como respecto a agosto del 2018. Por otra parte, este valor corresponde al menor precio registrado desde junio del 2017.

En consideración a la situación económica mundial y a que la actividad y la demanda interna creció por debajo de lo esperado en el segundo trimestre, el Banco Central de Chile en su Informe de Política Monetaria (IPoM) de septiembre, ajusta a la baja sus proyecciones de crecimiento, en relación a lo informado en el IPoM de junio, fijándola en un rango para el



2019 que fluctúa entre 2,25% y 2,75%, y proyectando para el 2020 un ritmo mayor de crecimiento fluctuante entre 2,75% a 3,75%.

Con el objetivo de reactivar la actividad económica, el Consejo de Política Monetaria en su reunión de septiembre decide reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 50pb, fijándola en 2% y se indica que se podrá requerir una ampliación del estímulo monetario. Por su parte, el gobierno anuncia un paquete de medidas orientadas a promover la actividad económica y la generación de empleos. Entre estas medidas destacan, entre otras, inversiones en obras públicas y una inyección de recursos en materia de viviendas que contempla la entrega de 5000 nuevos subsidios de vivienda social, 1700 subsidios para eficiencia energética habitacional.

La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU., representa un indicador clave para evaluar las perspectivas de la actividad económica interna, debido al poder reactivador característico del sector de la construcción. En consideración a que la mayor parte de la construcción de viviendas en EE.UU. utiliza madera como material predominante, este indicador se constituye también en un parámetro relevante para la dinámica del mercado interno y mundial de la madera aserrada y otros productos forestales demandados por el sector de la construcción como diferentes tipos tableros, vigas y molduras de madera.

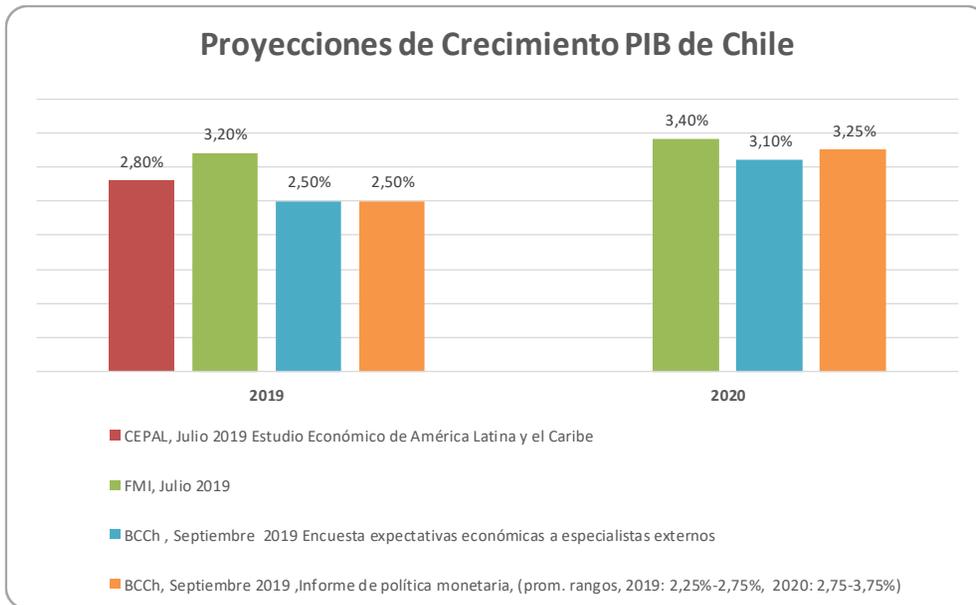
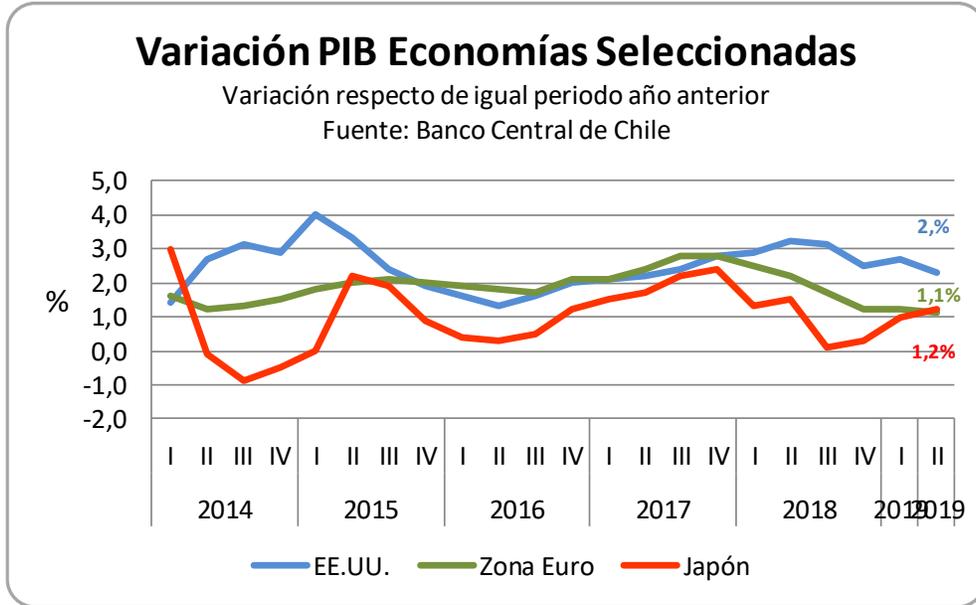
Luego de tres meses con continuas bajas de la tasa anualizada de viviendas en EE.UU. en agosto se registra una importante recuperación alcanzando un valor de 1,36 millones de viviendas anuales, lo que representa un incremento de 12,3% respecto a julio del presente año y de 6,7% en relación al mes de agosto del 2018. Este valor, es el más alto registrado desde mediados del 2007. Sin embargo, está lejos aún de los valores previos a la crisis sub prime. Por otra parte, no hay claridad en la sostenibilidad de este nivel de construcción debido a que el registro puede ser causado por una acumulación de autorizaciones de construcción no ejecutadas por motivos climáticos durante los meses precedentes.

Si bien, EE.UU. no es un destino relevante para la madera aserrada de Chile, si lo es para otros productos como contrachapados y molduras. Por otra parte, la dinámica del sector de la construcción es determinante en el destino de la madera canadiense. Durante el primer semestre gran parte de la madera de Canadá se redestinó a China, mercado que es el principal destino para la madera aserrada de Chile.

Los precios de los siete principales productos forestales exportados por Chile, presentan bajas en el período enero - julio del 2019, respecto a similar período del año 2018. Las caídas más severas se presentan para los tres tipos de pulpa que el país exporta. En el caso de la madera aserrada, tableros contrachapados, cartulinas múltiples estucadas y las molduras de pino presentan caídas menores.

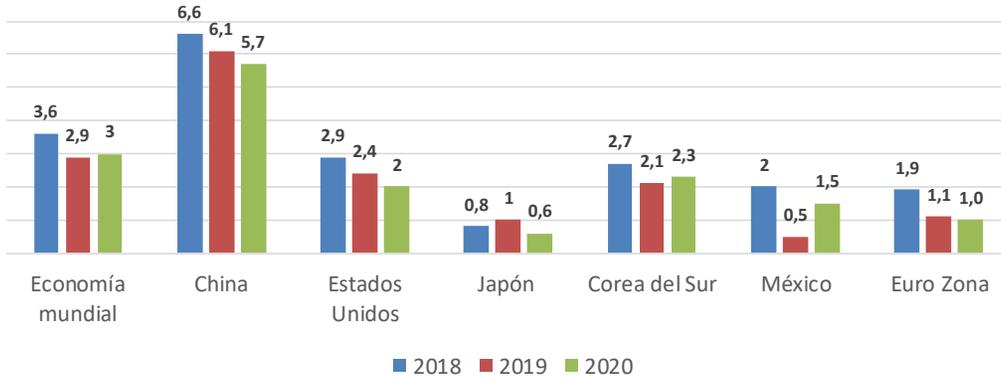


INDICADORES ECONÓMICOS



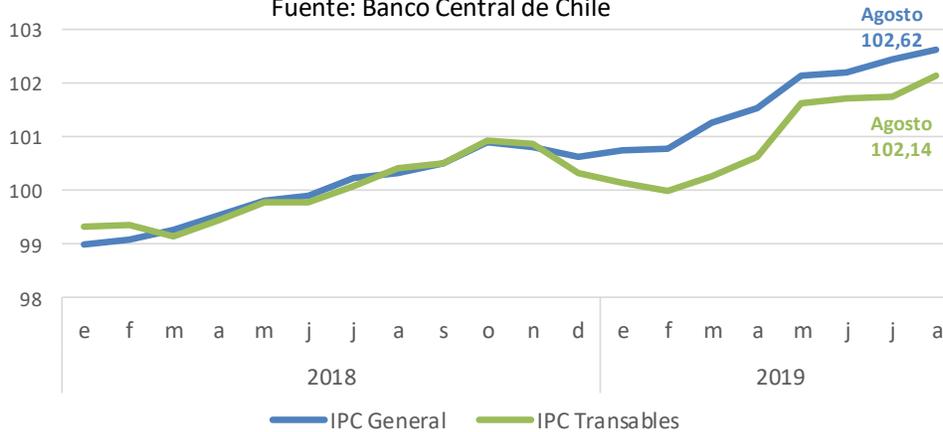
Proyección de Crecimiento del PIB (%) Socios Comerciales del Sector Forestal de Chile

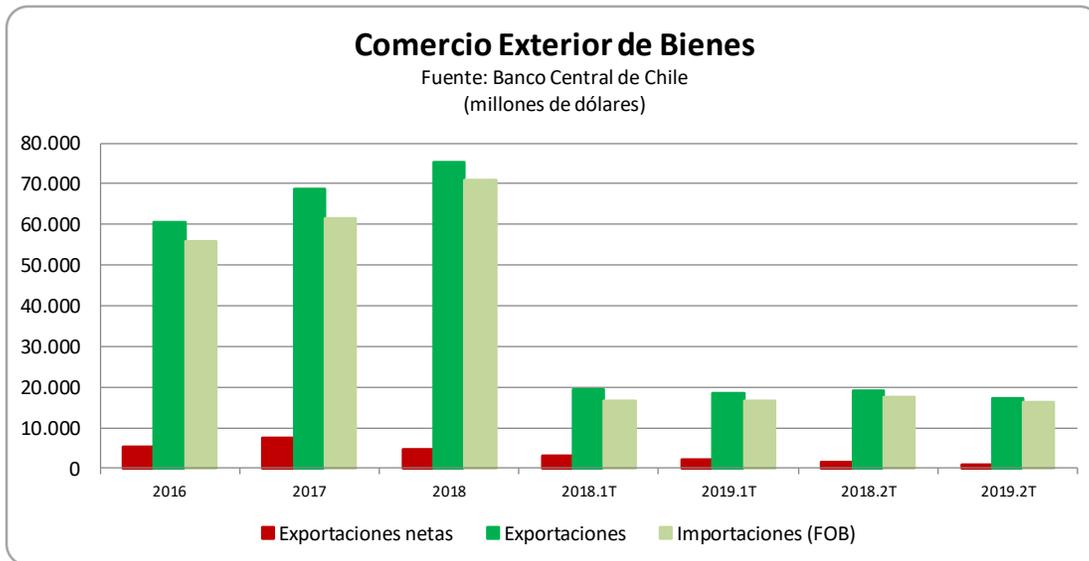
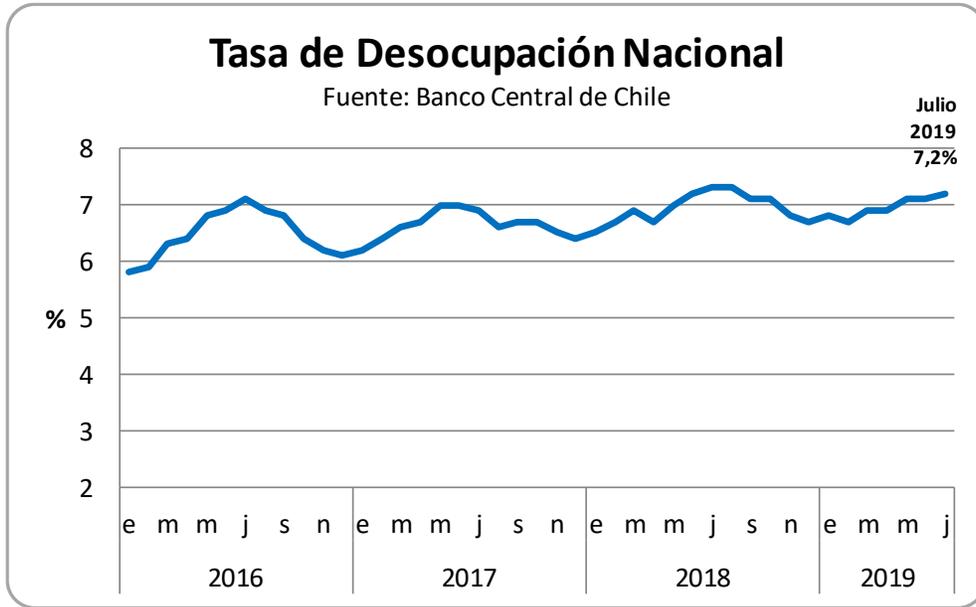
Fuente: OCDE, Interim Economic Outlook , 19 Septiembre 2019

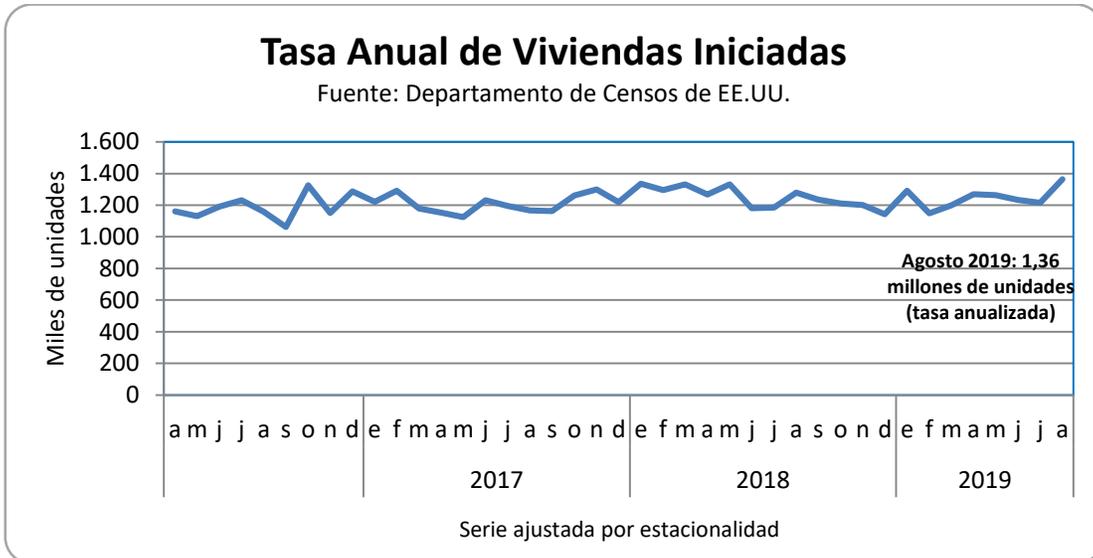
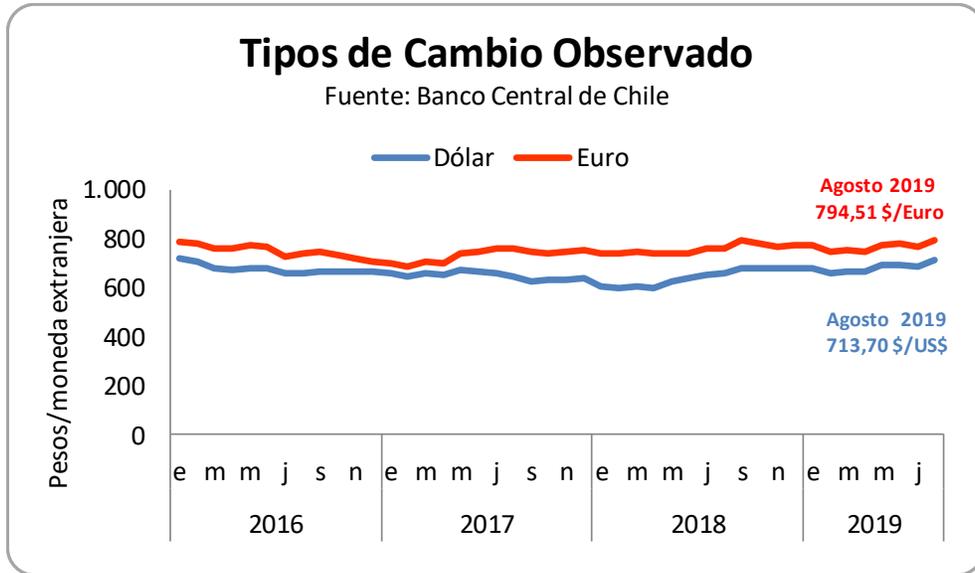


Índice de Precios al Consumidor

base promedio = 2018
Fuente: Banco Central de Chile



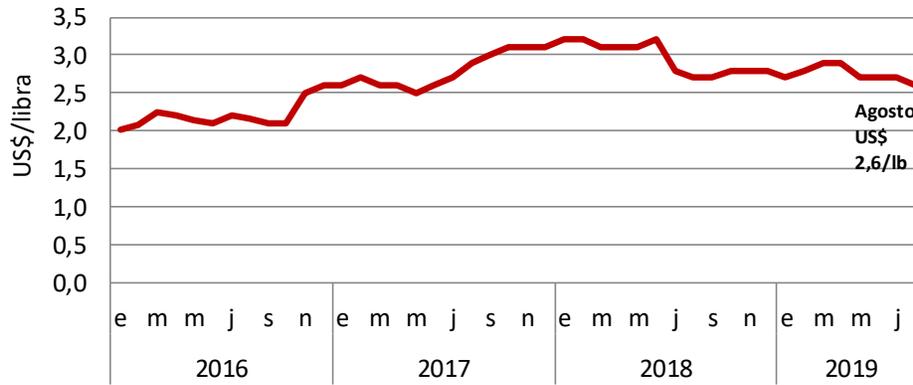




Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

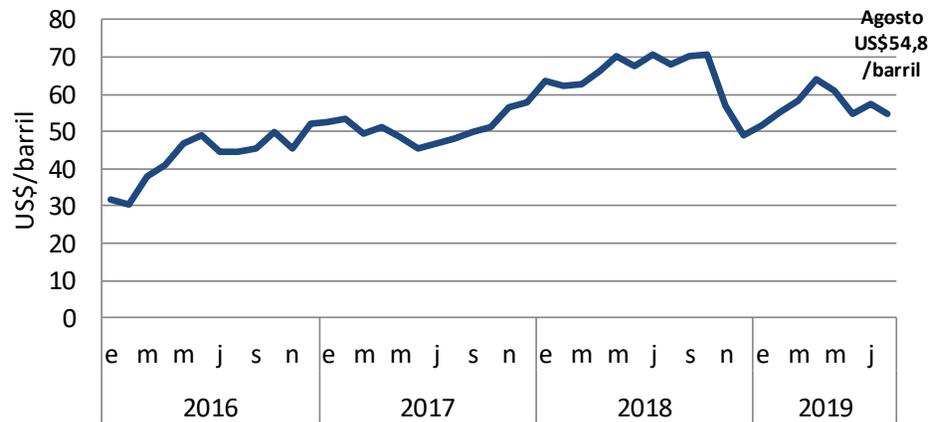
Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Petróleo WTI

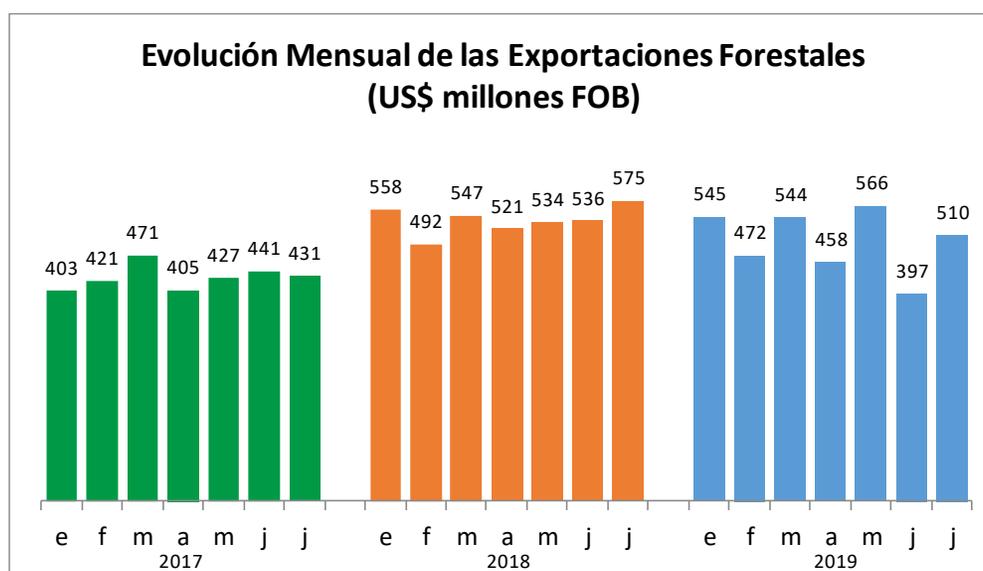
(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS Enero-Julio de 2019

Durante los siete primeros meses de 2019, las exportaciones de productos forestales registraron un valor de US\$ 3.492,5 millones FOB, con una disminución de 7,2% respecto del valor anotado el año anterior. En la evolución mensual destacan las fuertes variaciones, tanto de subida como de bajada, registrándose meses con valores incluso más altos que los del exitoso año 2018 y caídas a niveles que no se veían desde el magro 2017, quedando en evidencia que el mercado internacional de productos forestales está pasando por un período de inestabilidad, principalmente a consecuencias de la guerra comercial entre China y EE.UU., generándose al mismo tiempo oportunidades de negocios con algunos socios comerciales y pérdidas de competitividad en otros.



La baja de 7,2% acumulada en el período, ha sido el resultado de la caída generalizada en los precios de los principales productos exportados por el sector forestal chileno, entre los que destacan los precios de la pulpa blanqueada de pino radiata que cayó en 18,4%, de la pulpa cruda de pino radiata que bajó en 13,7% y el de la pulpa blanqueada de eucaliptus que disminuyó en 8,4%. Sin embargo, considerando el alto nivel de precios que las pulpas alcanzaron en el 2018, éstos aún se mantienen en niveles aceptables. A esto se agrega el hecho de que el volumen exportado de pulpa de eucaliptus creció en 9,5%, lo que permitió a este producto mantener el mismo valor registrado en el período enero-julio de 2018, y consolidarse en el primer lugar del ranking de productos forestales exportados por Chile.

Las astillas de *Eucalyptus nitens* destacan por el gran crecimiento en el valor exportado (13,1%), debido al incremento de 17,8% en su precio, puesto que el volumen exportado mostró una caída de 4%. Por el contrario, el valor exportado de astillas de *Eucalyptus globulus* disminuyó en 1,7%, con un



PRINCIPALES PRODUCTOS
VARIACIÓN DEL VALOR, VOLUMEN Y PRECIO

Producto	Valor (US\$ millones FOB)		
	Ene-Jul 2018	Ene-Jul 2019	Var. (%)
Pulpa blanq. Euca	827.542.497	825.619.748	-0,2
Pulpa blanq. Pino	910.213.254	700.225.742	-23,1
Mad. Aserr. Tab. Pino	354.396.318	354.196.007	-0,1
Tab. Contrac. Pino	219.652.396	215.264.279	-2,0
Pulpa cruda Pino	232.156.415	172.333.788	-25,8
Cart. Mult. Estucadas	160.327.880	170.345.017	6,2
Molduras Pino	138.991.059	141.658.029	1,9
Astilla s/c Nitens	115.125.645	130.225.931	13,1
Astilla s/c Globulus	124.404.731	122.300.402	-1,7
Moldura MDF Pino	116.393.976	116.240.134	-0,1
Mad. Cepillada Pino	62.728.919	52.814.236	-15,8
Tab. Encol. Canto Pino	41.098.573	42.230.096	2,8
Mad. Finger Joint Pino	42.860.975	40.592.739	-5,3
Tab. MDF Pino	32.900.387	35.521.020	8,0
Tab. MDP c/mel. Pino	32.840.101	33.610.979	2,3
Producto	Volumen		
	Ene-Jul 2018	Ene-Jul 2019	Var. (%)
Pulpa blanq. Euca	1.208.962	1.317.358	9,0
Pulpa blanq. Pino	1.149.042	1.083.732	-5,7
Mad. Aserr. Tab. Pino	1.514.961	1.567.530	3,5
Tab. Contrac. Pino	258.203	259.275	0,4
Pulpa cruda Pino	279.074	240.083	-14,0
Cart. Mult. Estucadas	170.910	188.656	10,4
Molduras Pino	78.745	81.626	3,7
Astilla s/c Nitens	1.963.788	1.885.259	-4,0
Astilla s/c Globulus	1.636.702	1.473.476	-10,0
Moldura MDF Pino	115.728	121.832	5,3
Mad. Cepillada Pino	209.273	186.785	-10,7
Tab. Encol. Canto Pino	26.827	28.605	6,6
Mad. Finger Joint Pino	87.358	87.196	-0,2
Tab. MDF Pino	68.487	75.212	9,8
Tab. MDP c/mel. Pino	54.405	54.124	-0,5
Producto	Precio (US\$/unidad)		
	Ene-Jul 2018	Ene-Jul 2019	Var. (%)
Pulpa blanq. Euca	684,5	626,7	-8,4
Pulpa blanq. Pino	792,1	646,1	-18,4
Mad. Aserr. Tab. Pino	233,9	226,0	-3,4
Tab. Contrac. Pino	850,7	830,3	-2,4
Pulpa cruda Pino	831,9	717,8	-13,7
Cart. Mult. Estucadas	938,1	902,9	-3,7
Molduras Pino	1765,1	1735,4	-1,7
Astilla s/c Nitens	58,6	69,1	17,8
Astilla s/c Globulus	76,0	83,0	9,2
Moldura MDF Pino	1005,8	954,1	-5,1
Mad. Cepillada Pino	299,7	282,8	-5,7
Tab. Encol. Canto Pino	1532,0	1476,3	-3,6
Mad. Finger Joint Pino	490,6	465,5	-5,1
Tab. MDF Pino	480,4	472,3	-1,7
Tab. MDP c/mel. Pino	603,6	621,0	2,9

Fuente: INFOR

10% menos en volumen y un 9,2% más en el precio medio.

Por su parte, las cartulinas estucadas crecieron 6,2% en valor como resultado de un incremento de 10,4% en el volumen exportado y una baja de 3,7% en el precio medio.

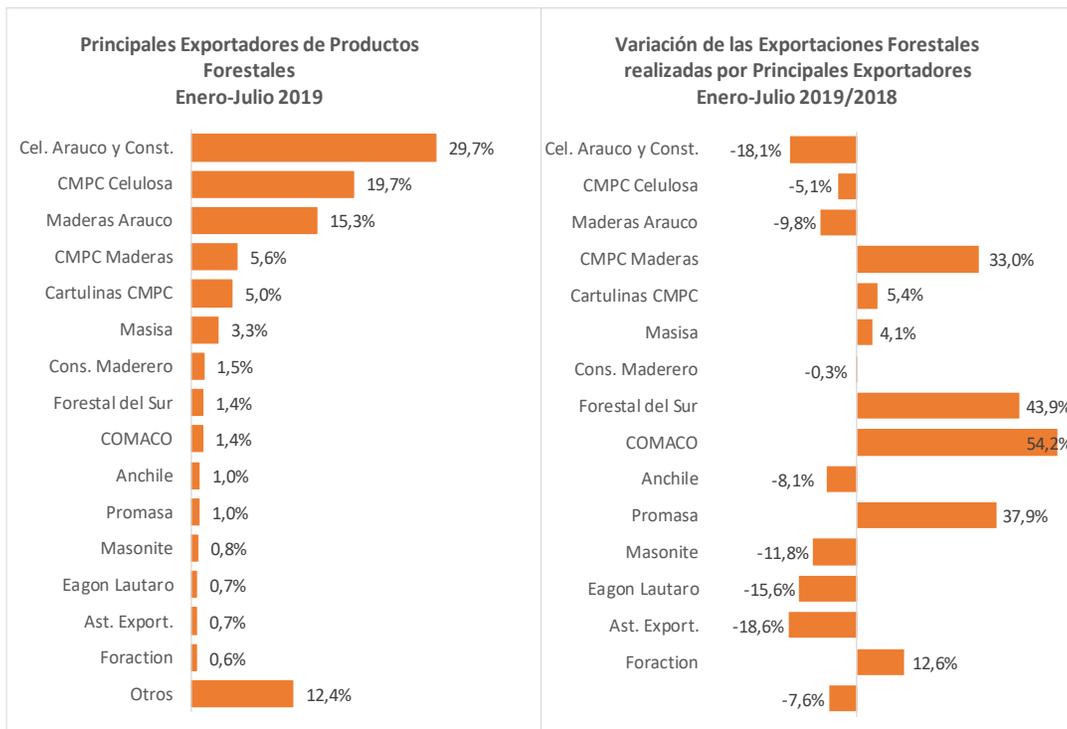
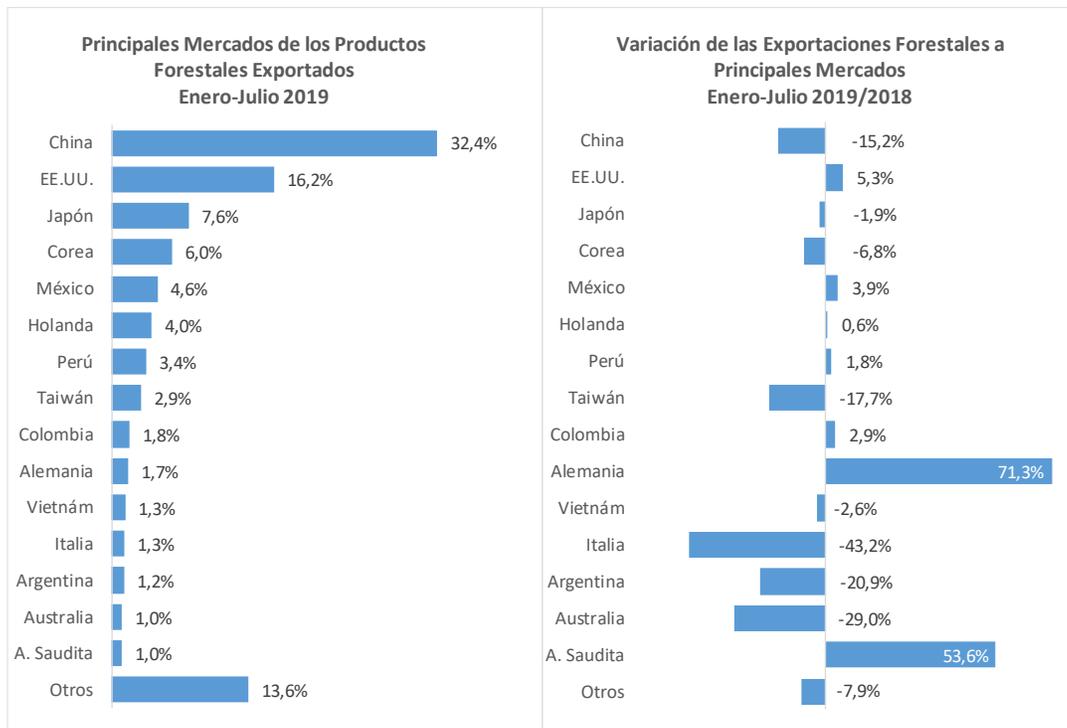
En cuanto a los mercados, China registró una participación de 32,4%, a pesar de la baja generalizada en el valor exportado de todos los principales productos que se envían a este mercado, la que fue contrarrestada parcialmente con el incremento de 27,1% en los envíos de astillas de *Eucalyptus nitens*.

El segundo lugar del ranking lo volvió a ocupar EE.UU., cuyas compras aumentaron en 5,3%, motivadas por el aumento de los envíos de tableros contrachapados (+19,9%), de tableros encolados de canto (+8,2%) y de molduras sólidas (+5,1%), los tres productos de pino radiata.

Las exportaciones a Alemania, en el décimo lugar del ranking, destacaron por registrar un crecimiento de 71,3% respecto de los siete primeros meses de 2018. Esta significativa variación se debió a los crecimientos de 106,2% en los envíos de pulpa blanqueada de eucaliptus y de 45,9% en los envíos de frutos de rosa mosqueta.

Las cinco principales empresas exportadoras, dos pertenecientes al grupo Arauco y tres al grupo CMPC, concentraron el 75,3% del monto exportado durante el período enero-julio de 2019. Entre ellas destacó el incremento de 33% registrado por los envíos de CMPC Maderas, lo que tuvo su origen principalmente en las mayores ventas de madera aserrada en tabloneras de pino radiata (+43%) y de tableros contrachapados de la misma especie (+33,1%)





ELABORACIÓN EN LOS ASERRADEROS

La necesidad de agregar valor

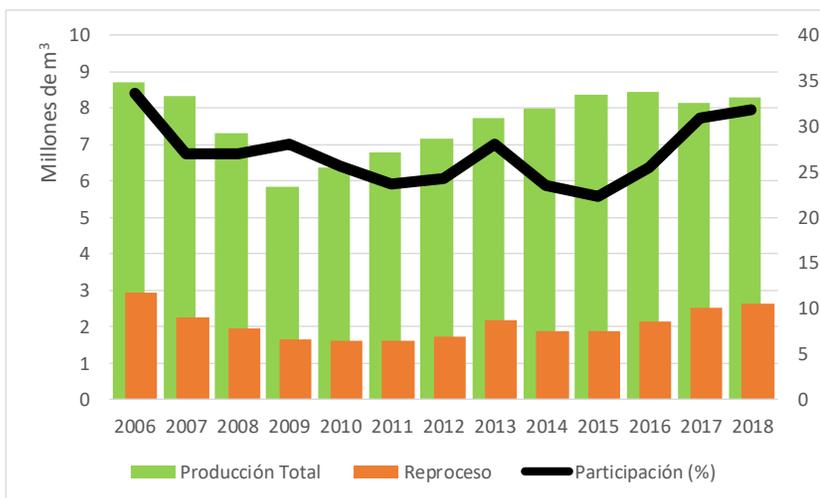
Las condiciones nacionales e internacionales que están influyendo en el mercado de la madera aserrada, reúnen suficientes elementos de incertidumbre como para que la industria del aserrío en Chile tome una ruta más decidida en la creación de valor en su actividad productiva. Más aún, considerando que su "socio natural", el sector de la construcción habitacional y no habitacional, avanza hacia una mayor incorporación de madera y elementos de madera en usos estructurales y no estructurales.

Aquí se presenta la trayectoria gráfica de lo que ha sido la elaboración en la industria del aserrío, a partir de las series estadísticas que el Instituto Forestal genera con la información recopilada en los muestreos anuales a esta importante industria del sector.

Para situar el análisis, se entrega la definición de reproceso, concepto utilizado como expresión de la agregación de valor que los aserraderos realizan por la vía de generar productos con procesos industriales adicionales a la madera simplemente aserrada. En este sentido, el reproceso se define como la realización de cualquier proceso de elaboración de parte o la totalidad de la madera aserrada producida en el aserradero, realizado en plantas que están integradas verticalmente al aserradero, emplazadas en el mismo lugar o en otro.

El reproceso considera dos grupos de productos: **productos elaborados**, que incluye madera cepillada, productos de embalaje: pallets, bins, cajas, y piezas elaboradas; tinglados, machihembrados, cielos y pisos. Y **remanufacturas**, que incluye blocks, blanks, cutstocks, paneles encolados de canto, molduras, partes y piezas para muebles, muebles y puertas y ventanas

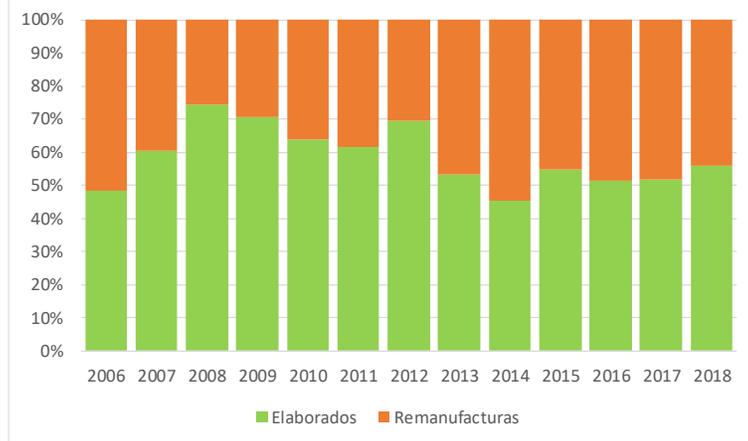
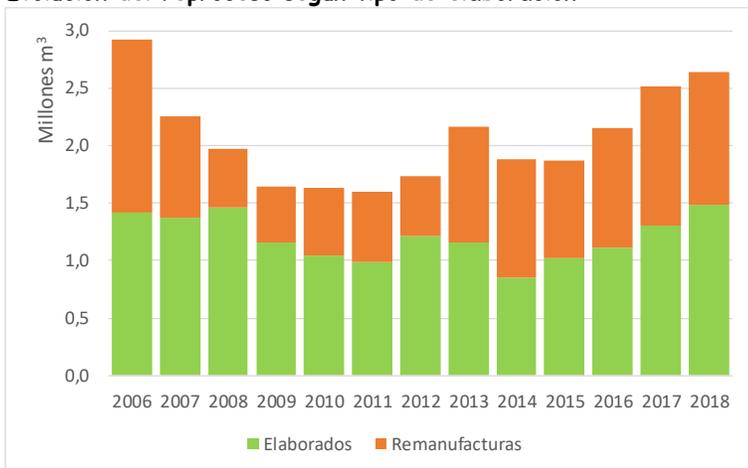
Evolución del Reproceso en la Industria del Aserrío



El récord histórico de madera aserrada destinada a reproceso se obtuvo el año 2006, con 2,9 mill. m³, que representaron el 33,6% de la producción nacional de madera aserrada de ese año. En el 2018, las cifras se acercan a los niveles récord, con 2,6 mill. m³ de madera aserrada destinada a reproceso.



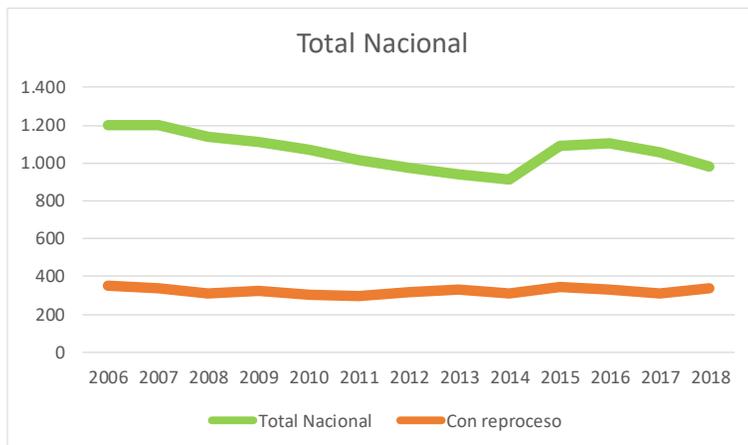
Evolución del reproceso según tipo de elaboración



Durante el año 2006, récord histórico en la producción nacional de madera aserrada, también se registró el récord de madera aserrada destinada a productos elaborados (1,4 millones de m3) y a remanufacturados (1,5 millones de m3)

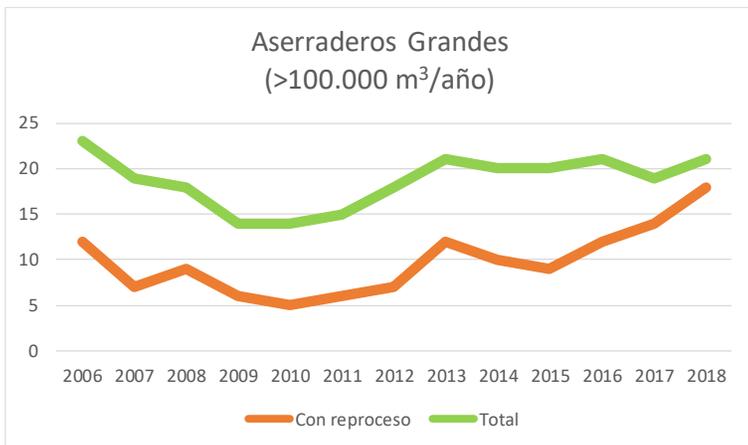
La participación de los productos elaborados ha superado históricamente a la participación de las remanufacturadas. Sin embargo, la participación de éstas, que fue alta en el 2006 y luego cayó muy fuerte por efecto de la crisis *subprime* en Estados Unidos, donde se exportaban en grandes volúmenes, se ha recuperado notablemente en los últimos cinco años, destacándose la participación de productos clear, y de puertas y sus umbrales.

¿Cuántos son los aserraderos que realizan reproceso?

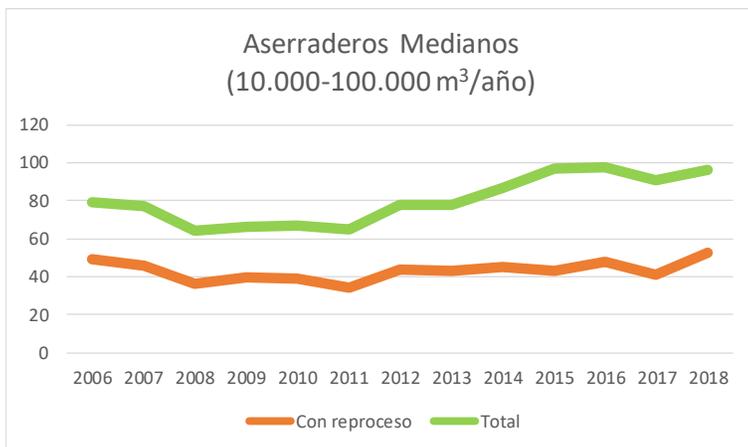


El total de aserraderos con reproceso llega actualmente a 334 unidades productivas. El récord se alcanzó en el año 2006 con 348 aserraderos. No obstante, en relación al número total de aserraderos trabajando cada año, la participación de los aserraderos que realizan reproceso muestra una tendencia de crecimiento, desde 29% en el 2006 a 33,9% en el 2018.

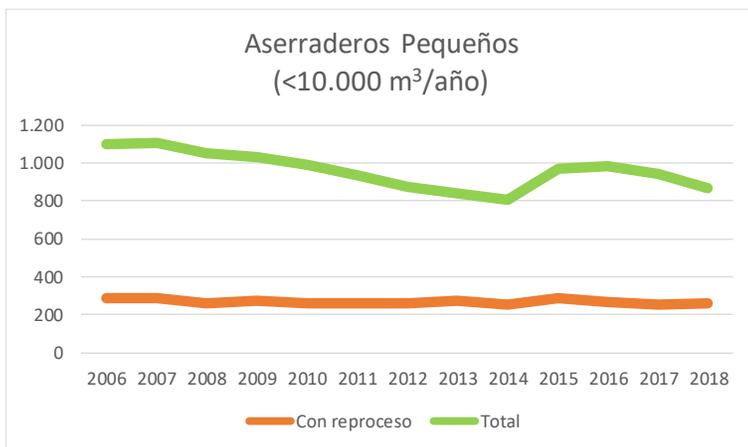




En los aserraderos grandes (producción anual mayor a 100.000 m³) se observa una clara tendencia al aumento de la participación de las unidades productivas que realizan algún tipo de reproceso. En el 2018 se alcanzó el récord de 18 aserraderos con reprocesos de un total de 21 que están en este rango de producción.



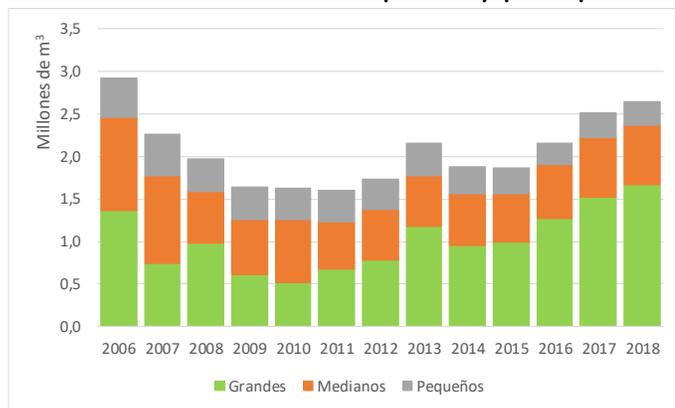
En los aserraderos medianos (10.000-100.000 m³/año), la brecha sigue el curso contrario a los aserraderos grandes; esto significa que la tendencia es a tener una menor proporción de aserraderos que realizan reproceso. Así, en el 2006 los aserraderos con reproceso fueron 49 de 79 (62% de participación) y en el 2018 fueron 53 de 96 (55% de participación).



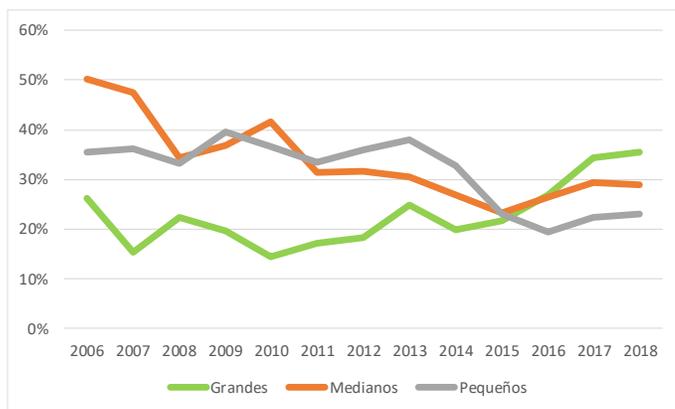
En los aserraderos pequeños (producción anual <10.000 m³) se observa una tendencia a aumentar la participación del número de aserraderos con reproceso. Considerando los extremos el período analizado, en el 2006 la participación fue de 26,1%, mientras que en el 2018 el 30,3% de los aserraderos de este rango de producción realizaron reproceso.



Madera aserrada destinada a reproceso y participación en la producción de madera aserrada



De acuerdo al tamaño de los aserraderos que realizan reproceso, la evolución de su producción tiene diferencias. Por una parte, el volumen absoluto de madera aserrada destinada a agregar valor es muy superior en los aserraderos grandes, seguidos a gran distancia de los medianos y, más aún, de los pequeños. Sin embargo, si se compara la producción de madera aserrada destinada a reproceso respecto de la producción total en cada estrato de producción, se observa que con la excepción de los dos años de inicio del periodo analizado, los aserraderos medianos y grandes tienden hasta el 2015 a disminuir la proporción de madera aserrada destinada a reproceso, mientras que los aserraderos pequeños la aumentan, llegándose en el 2015 a la situación de que los tres estratos destinaron una proporción muy similar de sus producciones al reproceso. La situación cambia significativamente en los tres últimos años del período.

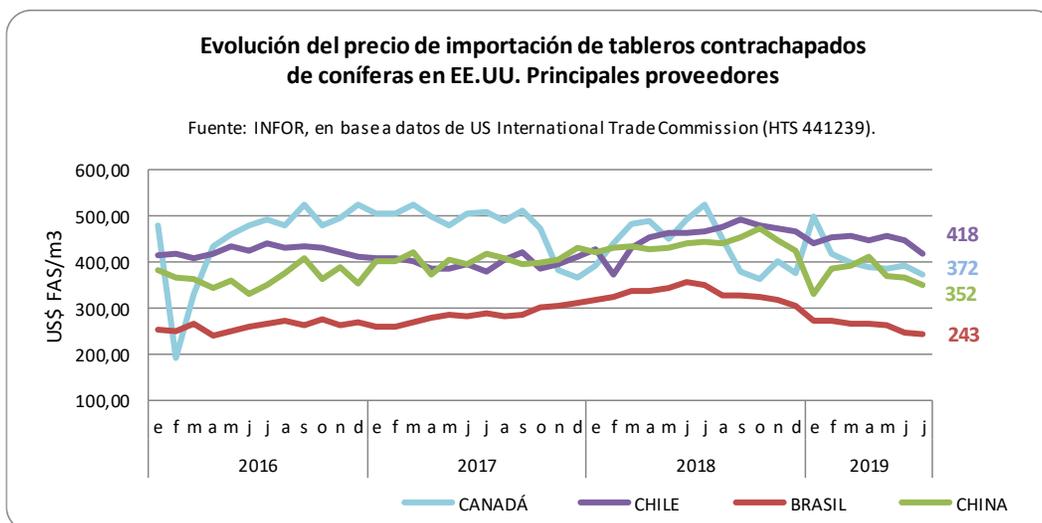
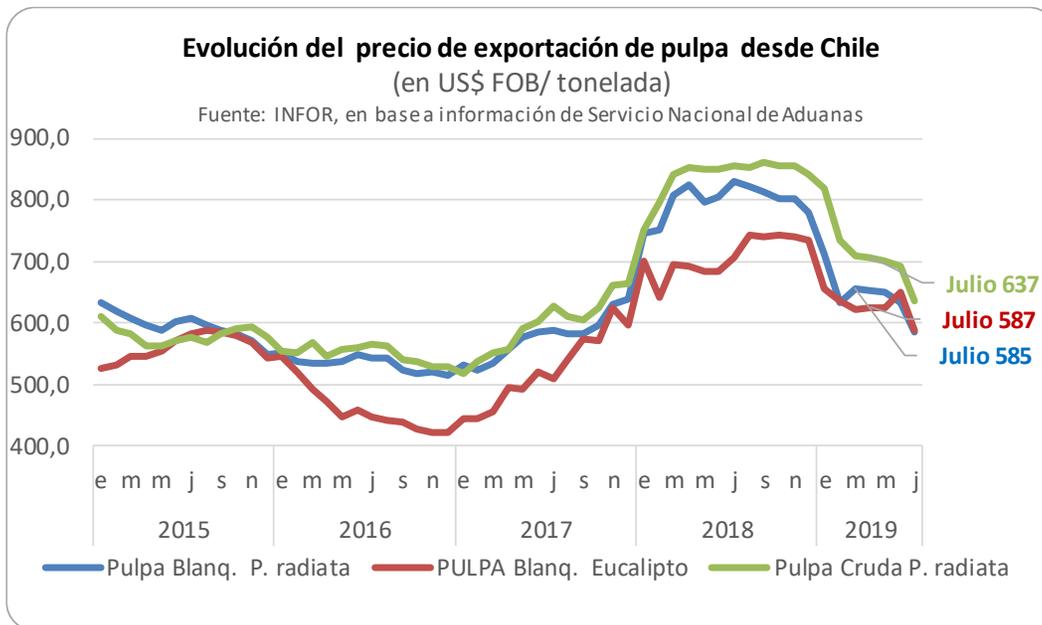


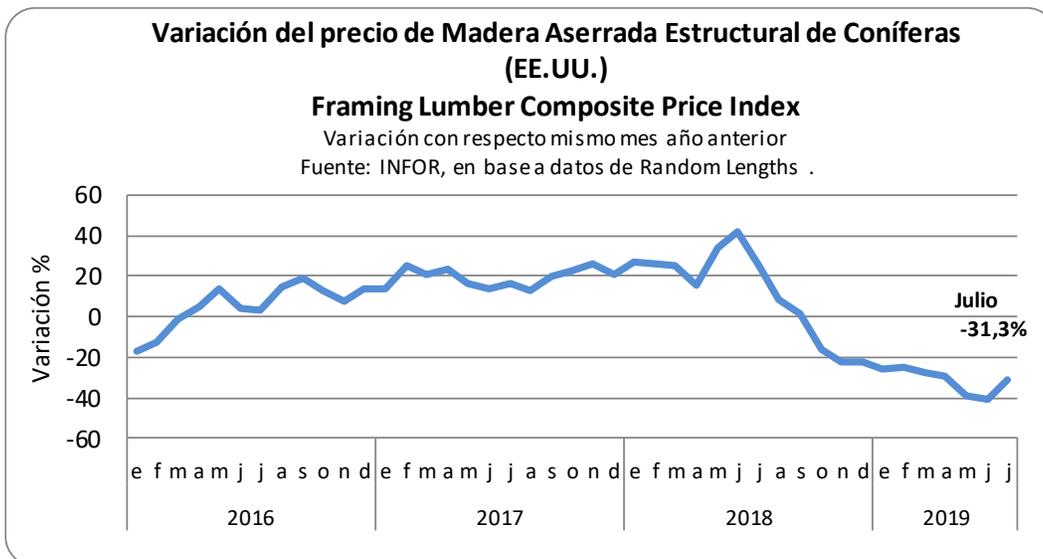
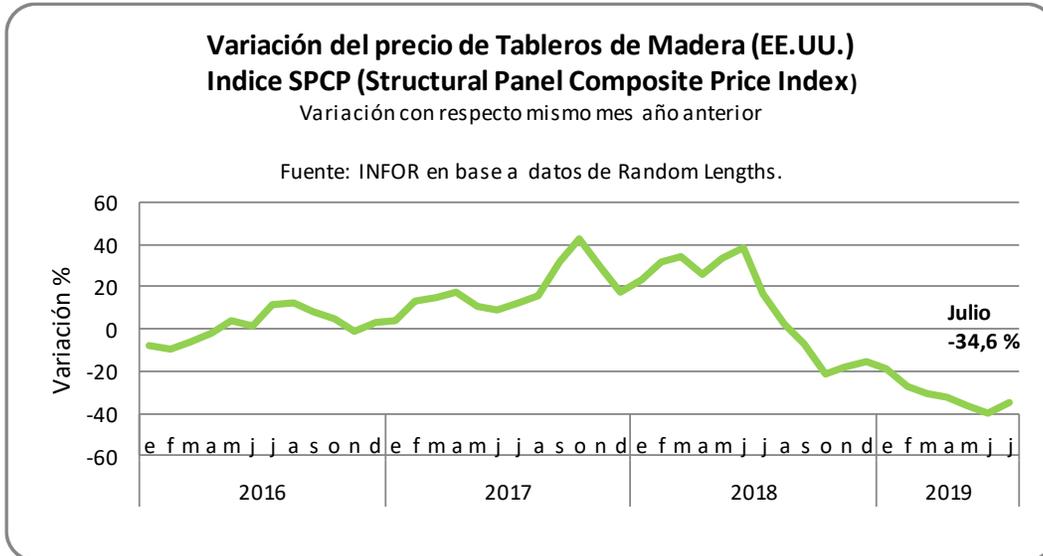
Comentarios

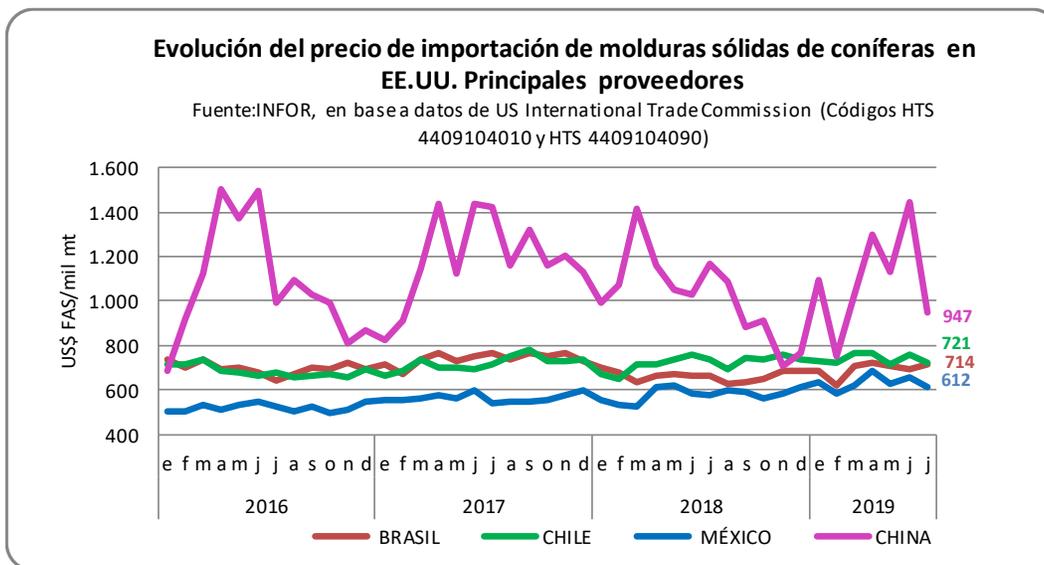
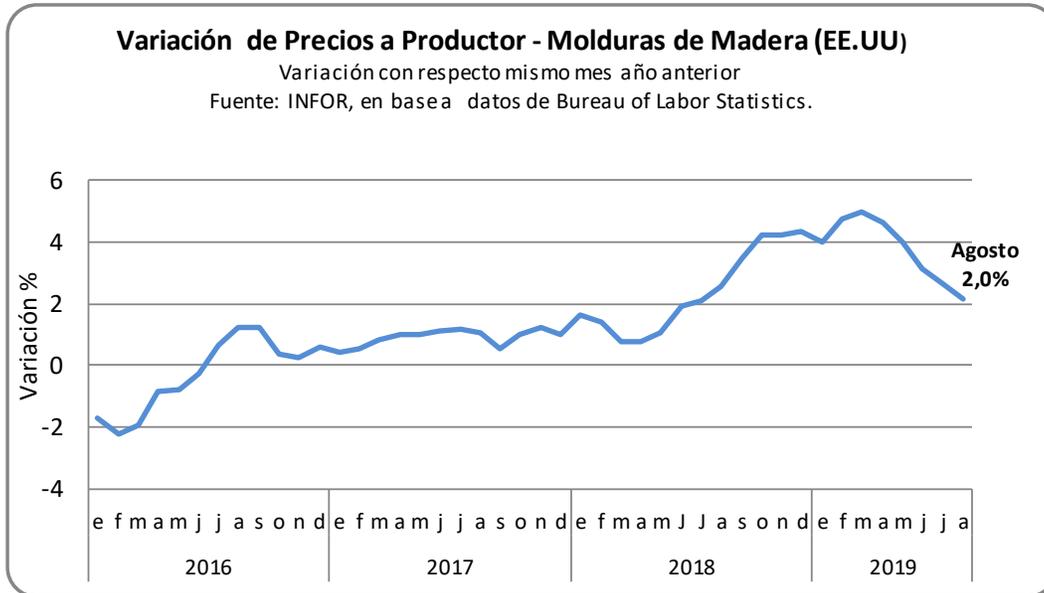
- La participación de la madera aserrada que se destina a reproceso en la producción total de madera aserrada es, con muy pocas excepciones, inferior al 30% y no ha dado señales de cambiar significativamente su rumbo, desde el 2006 a la fecha.
- El reproceso es un camino para crear valor en los aserraderos, sin embargo, menos de un tercio de ellos lo realiza. Esta cifra y su evolución varía según el tamaño de los aserraderos, pero las diferencias no son muy significativas.
- En los tres últimos años los grandes aserraderos muestran una clara tendencia de recuperación en sus niveles de reproceso, superando incluso los registros de 2006, año récord para la mayoría de los parámetros de la industria del aserrío.
- En los aserraderos medianos, el reproceso bajó de 50,1% de su producción en el 2006, a 28,9% en 2018. En los aserraderos pequeños también hay una tendencia a la baja, pero más moderada.
- Entre los productos del reproceso, destaca la participación de los productos elaborados por sobre las remanufacturas, las que normalmente agregan más valor.
- El reproceso puede ver un gran punto de convergencia entre los intereses de los aserraderos y los de la industria de la construcción.



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO







MERCADO INTERNO, PRECIOS DE TROZAS AL ALZA, BAJAS EN MADERA ASERRADA Y TABLEROS.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL												
PRECIOS EN MES DE AGOSTO DE CADA AÑO en \$/m ³ actualizados por IPC al 31 de Agosto 2019												
Producto	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Variación 2018-2017	Variación 2019-2018
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA (en planta de pulpa VII y VIII Regiones, \$/m ³)	15.100	14.761	15.928	14.444	15.800	14.579	14.319	15.004	16.420	16.424	9,43%	0,02%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO (en planta de pulpa VIII Región, \$/m ³)	25.061	27.754	30.489	28.206	28.017	27.833	27.240	28.305	29.688	29.887	4,89%	0,67%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA (en aserradero VIII Región, \$/m ³)	31.380	29.389	29.459	30.583	31.050	33.840	31.908	31.006	30.179	31.782	-2,67%	5,31%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA (en aserradero VIII Región, \$/m ³)	78.430	73.663	71.819	71.004	70.097	68.628	66.875	69.584	67.177	65.475	-3,46%	-2,53%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (en bodega VIII Región, \$/m ³)	166.339	154.593	151.363	146.911	142.846	139.626	139.890	145.732	147.366	147.942	1,12%	0,39%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm (en bodega Santiago, \$/m ³)	431.209	418.132	448.428	470.792	449.181	457.053	442.200	393.959	413.828	403.340	5,04%	-2,53%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm (en bodega Santiago, \$/m ³)	389.050	377.252	404.600	424.713	405.218	412.317	398.918	355.386	356.663	347.623	0,36%	-2,53%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM (en bodega Santiago, \$/m ³)	317.220	319.942	327.525	320.433	368.988	361.764	350.008	376.499	396.189	386.148	5,23%	-2,53%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM* (en bodega Santiago, \$/m ³) * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	235.507	232.842	227.016	222.101	260.503	271.683	292.495	320.901	327.499	319.199	2,06%	-2,53%

El comportamiento de los precios correspondientes al mes de agosto del año 2019 en relación al mismo mes del 2018, expresados en \$/m³, para nueve productos forestales seleccionados, presenta incrementos solo en el caso de las trozas. Las alzas se manifiestan tanto en trozas aserrables de pino radiata, con el mayor incremento de 5,31%, como pulpables de pino radiata y de eucalipto, con aumentos de 0,67% y 0,02% respectivamente. Sin embargo, en el caso de las trozas pulpables de ambas especies la base de comparación es alta, considerando que el año 2018 ya habían experimentado incrementos de 9,43% para pino y de 4,89% para Eucalipto.

La madera cepillada también registra un incremento, pero leve (0,39%) completando su tercer año al alza.

La madera aserrada de pino radiata, alcanza un precio de 65.475 \$/m³, correspondiente al menor precio en la serie analizada desde el año 2010, y al compararlos con datos anteriores se verifica que es el precio más bajo desde el 2005.

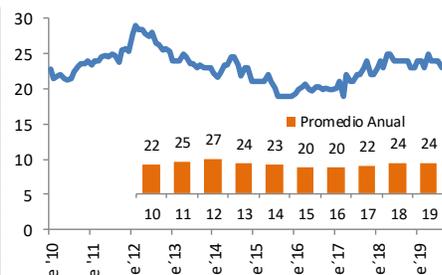
Los cuatro tipos de tableros analizados, y la madera aserrada de pino, presentan bajas de 2,53% del precio real, situación que se explica debido a que no han modificado su precio nominal desde hace un año, por lo que la baja corresponde al IPC acumulado entre los meses de agosto de los años 2018 y 2019.



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO (US\$/m³)

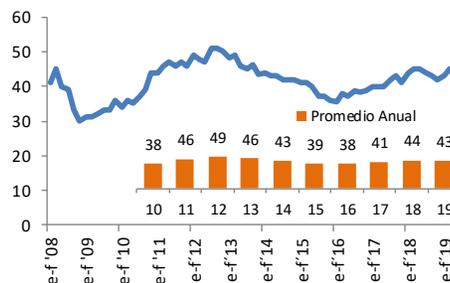
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)

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	22	22	23	24	22	22
2018	23	24	23	25	25	24	24	24	24	24	23	23
2019	24	24	23	25	24	24	24	24	23			



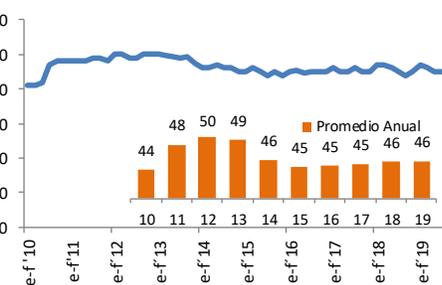
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m³)

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	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42		



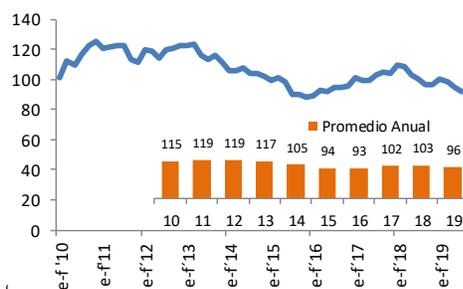
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

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	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47	46	45	45		



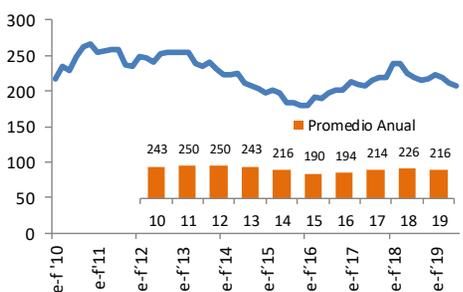
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

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	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	97
2019	100	98	95	92		



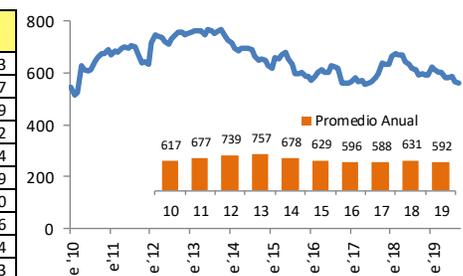
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto bodega VIII Región (US\$/m³)

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	219	215	218
2019	224	220	212	207		



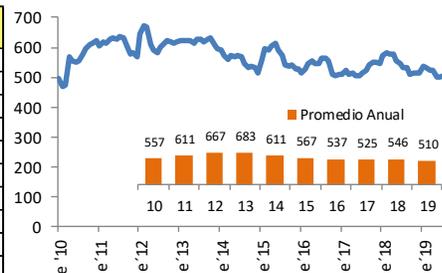
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	615,7	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	634	618	615	592	596	595	595
2019	623	615	604	604	583	583	588	565	562			



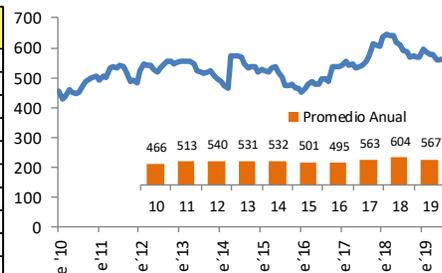
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	683	683	675	680
2013	686	687	687	687	677	692	689	679	690	695	670	658
2014	648	628	617	628	627	629	624	601	587	590	588	568
2015	561	597	592	605	612	591	572	541	538	543	529	528
2016	515	529	546	555	546	546	566	565	557	508	507	509
2017	510	525	510	515	503	507	513	524	540	552	549	546
2018	574	582	576	579	555	546	553	530	511	514	513	513
2019	537	530	521	521	502	502	507	487	484			



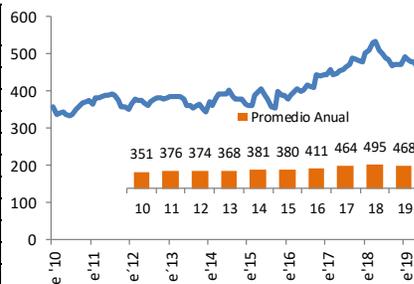
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496
2014	489	474	466	572	571	573	568	547	534	537	535	517
2015	526	524	519	531	537	518	502	474	472	476	464	464
2016	452	464	479	487	479	479	497	496	488	539	537	539
2017	541	556	540	545	532	538	543	555	572	613	609	606
2018	638	647	640	643	617	609	592	588	567	571	570	570
2019	596	588	578	579	558	558	563	541	538			



TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM*
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	278	286	319	316	300	286	281	303	295	253	274	275
2009	287	295	301	306	316	323	330	326	325	327	352	356
2010	357	335	341	343	335	333	336	351	361	369	370	376
2011	365	383	380	386	389	388	393	390	376	356	358	352
2012	363	378	375	375	366	360	370	378	383	383	379	382
2013	385	385	385	386	380	362	361	355	361	364	351	344
2014	371	360	383	392	392	393	401	386	377	379	378	365
2015	360	359	390	399	404	389	377	356	354	398	388	387
2016	378	388	400	407	400	401	415	414	408	442	441	442
2017	444	456	443	448	454	458	463	473	487	484	481	478
2018	503	511	529	532	510	502	489	486	469	472	471	471
2019	493	486	478	478	461	461	465	447	445			



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



HECHOS DESTACADOS

- En un reciente estudio de INFOR, se prospectó la situación actual y disponibilidad futura para producir madera aserrada estructural clasificada (MAE), destinada a la construcción por parte de la industria del aserrío en Chile. Se levantó información de 129 aserraderos con producciones mínimas de 10.000 m³ anuales, muestra correspondiente al 87% de la producción nacional de madera aserrada. Entre las conclusiones relevantes, se determinó que en el 68% de las unidades encuestadas declaran conocer el concepto de MAE y el 31% declara producir este producto. Los requisitos para producción de MAE resultan conocidos para el 46,5%. Solo un 11,65% responde que ha recibido solicitudes de compra de madera aserrada estructural clasificada con certificado de algún laboratorio acreditado. El 45,6% de los aserraderos manifiesta que le interesaría producir MAE clasificada siendo los principales factores para tomar esta decisión una demanda más estable, un mayor precio de venta y seguridad en el abastecimiento de trozas.
- El precio de los tres tipos de pulpa que Chile exporta, presenta al mes de julio severas caídas respecto a julio del 2018. La pulpa blanqueada de pino radiata llega a un precio de 585 US\$/ton, lo que representa una caída del 29,5%, la pulpa blanqueada de eucalipto registra un precio de 587 US\$/ton con una baja de 16,7% y en el caso de la pulpa cruda de pino radiata el precio alcanza a 636 US\$/ton un 25,5% menor al precio de julio 2018. Estos precios son los más bajos desde octubre del año 2017, y en el caso de la pulpa cruda de pino, se registran 10 meses de bajas consecutivas en el precio de exportación.
- El precio internacional de la pulpa NBSK (Northern Bleached Softwood Kraft) alcanza un valor de 1.040,68 US\$/ton en el mes de julio de 2019, registro que constituye una baja de 17,9% respecto al mismo mes del año 2018. Entre las causales de las bajas en los precios de la pulpa, se mencionan los efectos de la guerra comercial, y la decisión de la empresa brasileña Susano en cuanto a reducir sus inventarios. Las expectativas más optimistas, indican que es esperable una recuperación en el cuarto trimestre como efecto de eventuales cierres de unidades productivas no rentables, en China para el caso de maderas duras, como en Canadá para maderas de coníferas.
- La industria de embalajes de madera de Japón, experimenta un debilitamiento en este segundo semestre, debido a la contracción de las exportaciones principalmente hacia China como efecto de la guerra comercial de este país con EE.UU. Esta contracción de la demanda, se ha intensificado a causa de los recientes conflictos comerciales entre Japón y Corea. La madera aserrada que Chile exporta al mercado japonés se destina mayoritariamente al rubro de envases y embalajes. En el período enero -julio 2019 las exportaciones de madera aserrada de Chile a Japón se incrementaron en un 8,3% en volumen y en 6,9% en el precio promedio con respecto a similar período del año 2018. Sin embargo, se estima en la industria japonesa, que el volumen a importar desde Chile será menor al proyectado inicialmente e inferior al importado el año 2018, debido a la acumulación de stock por contracción de la demanda interna y externa, lo que repercutirá en una marcada presión a la baja de los precios de importación de pino radiata.



- El debilitamiento de los mercados de EE.UU. y de China ha generado un deterioro de los precios internacionales para los diversos tipos de tableros de madera. Los precios de los tableros OSB y de los contrachapados han continuado bajando. Sin embargo, se prevé un próximo repunte debido a la disminución de la producción o cierres de algunas unidades productivas informadas en diversos anuncios.
En el caso de los tableros de partículas y de los paneles MDF se prevé que continuarán bajando hasta que la nueva capacidad instalada se vea compensada por cierres de unidades no rentables. Todos los tipos de tableros de madera exportados por Chile, registran en el mes de julio del 2019 una baja en sus precios de exportación en relación al mes de julio del 2018. La caída porcentual de los precios por tipo de tablero es de: -22% para OSB, -9% para MDF, -7% para contrachapados y -1% para MDP.
- De acuerdo a reciente información dada a conocer por la Administración Estatal Forestal y de Praderas de la R.P de China, el valor de la producción de la industria china de productos forestales alcanzó el año 2018 un monto de US\$1,13 trillones. Este valor representa con respecto al año 2017 un incremento de 7% (3% inferior a la tasa de crecimiento del 2017). En relación a la distribución de la producción por niveles de elaboración de la industria, es la industria secundaria forestal la que realiza el mayor aporte a la producción con un 46% del monto total generado, seguida de la industria primaria con un 32% y la industria terciaria con un 22%. Sin embargo, en el crecimiento experimentado el año 2018 se invierte el orden, presentando la industria terciaria el mayor dinamismo con un 20% de incremento seguida de la industria primaria con un 5% y la industria secundaria con un 3%.
- Los mega incendios forestales del presente año en la región amazónica y en Siberia están causando daños ambientales de incalculable impacto.
En lo económico, estos eventos tendrán repercusiones en el caso de Siberia tanto en la disponibilidad de trozas de coníferas como en el mercado de productos derivados, en consideración a que los bosques de pino siberiano son el principal recurso afectado.
En informes de agosto se identificaban 246 focos activos, y una superficie afectada de 3 millones de ha de bosques. De acuerdo a especialistas del Instituto Forestal de la Academia de Ciencias de Rusia, estos bosques necesitarán más de 100 años para su reposición. En la provincia de Irkutsk de Siberia, cercana a los límites con Mongolia, han ocurrido grandes inundaciones a causa de intensas lluvias. Los frentes atmosféricos que se esperaba contribuirían a controlar el fuego, por efecto del calor en las zonas de focos de incendios tienden a precipitar en las áreas contiguas en sectores que ya habían sido inundados, desbordando riberas y provocando inundaciones que afectaron a miles de viviendas, abarcando áreas cubiertas por bosques y con presencia de aserraderos.
Debido a la paralización de faenas de cosecha, por los efectos el fuego y de las inundaciones se espera en el corto plazo una baja en la oferta de trozas y madera de coníferas, factor que podría presionar hacia un alza en los precios. Sin embargo, en los 2 o tres años posteriores a los incendios, se debería generar una sobre oferta de madera como producto de los anteriores retrasos en las cosechas y en los procesos industriales, así como por la corta anticipada de los bosques afectados por el fuego. En el largo plazo, resulta esperable un impacto en la disponibilidad de trozas y maderas de coníferas provenientes de Rusia las que se destinan principalmente al mercado chino.





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 Kurt Moller 754, 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