



# MERCADO FORESTAL

INSTITUTO FORESTAL

Boletín 51 – Diciembre 2012



Boletín N° 51 - Diciembre 2012

# 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 |
| EMPRESAS.....   | 13 |
| HECHOS DESTACADOS.....                                | 14 |

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

Editora: Janina Gysling  
Colaboradores: Verónica Fuentes 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

El año 2012 finaliza en un ambiente de cautela puesto que la mayoría de los análisis y comentarios internacionales denotan inseguridad respecto de lo que acontecerá durante el 2013, lo que sin duda es el resultado de que las economías avanzadas aún no muestran un claro camino hacia la recuperación y muy por el contrario, en Europa parece que los problemas tienden a agudizarse, quedando en evidencia que en algunos países, como España por ejemplo, la intensidad de la recesión ha sido superior a todos los pronósticos.

Las esperanzas siguen puestas en Asia, pero ahora también se suma Estados Unidos, dado que como afirmó recientemente la Reserva Federal (Fed), la economía estadounidense está creciendo moderadamente, con un mercado laboral que se mantiene y una actividad en la construcción residencial que a diciembre de 2012 muestra un crecimiento superior al 35% en el número de viviendas iniciadas, comparado con igual período de 2011.

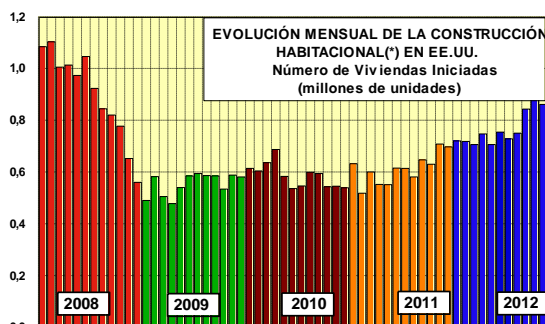
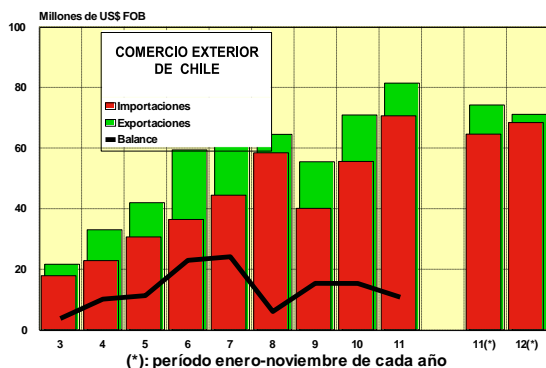
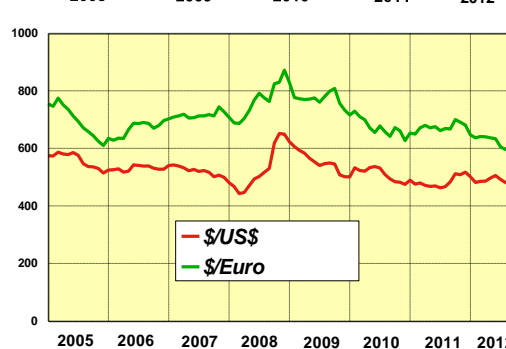
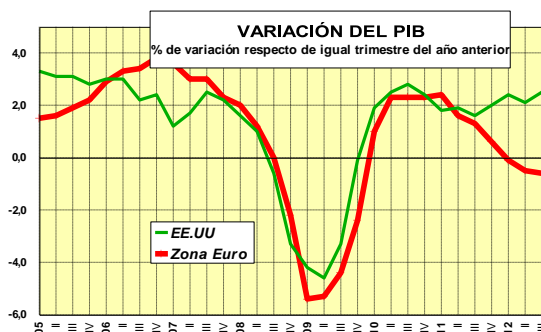
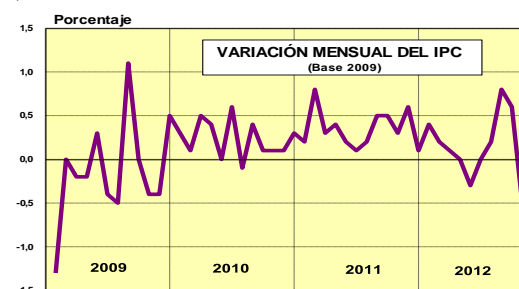
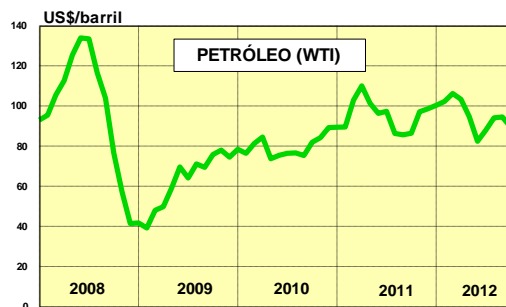
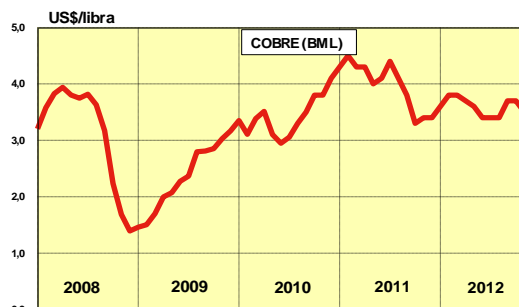
En relación a Asia, los analistas apuestan a que la ralentización de la economía china llegó a su fin, de tal manera que durante el 2013 este país retomará niveles de crecimiento superiores al observado en el último, aunque se destaca el hecho de que los precios de los *commodities* podrían sufrir un retroceso. Japón está excluido de los buenos pronósticos para la región asiática, aunque algunos líderes de las principales compañías japonesas han señalado que durante el primer semestre de 2013 la economía nipona alcanzará un crecimiento moderado, en la medida que mejoren las condiciones en China y Europa comience a estabilizarse; sin embargo, los empresarios japoneses también están muy preocupados por temas de origen local, como el aumento en el costo de la electricidad, la apreciación del yen y la profundización de la deflación. Cabe señalar que el 90% de los empresarios japoneses respaldan la participación de su país en las negociaciones del Acuerdo de Asociación Transpacífico (TPP), debido a que consideran que este tratado multilateral reforzará la competitividad internacional de la nación.

Europa, por su parte, se debate en la recesión, la que ha sido técnicamente confirmada por Eurostat, entidad que entregó recientemente las cifras de crecimiento real para el tercer trimestre de 2012, concluyendo que el Producto Interno Bruto (PIB) de la zona euro cayó un 0,1%, después que durante el segundo trimestre del año había caído en 0,2%. Esta condición de recesión se confirmó, con distintas intensidades, en al menos 7 países de la Unión Europea, entre los que destacan Italia y España.

En tanto, los indicadores económicos en Chile continuaron registrando muy buenos resultados, particularmente en lo que se refiere a crecimiento económico y empleo. No obstante, la evolución de su comercio exterior muestra que el país está percibiendo los efectos del menor ritmo de crecimiento en China, principal destino de sus exportaciones, y de la desaceleración mundial en general. En efecto, de acuerdo a cifras del Banco Central, durante el período enero-noviembre de 2012 las exportaciones chilenas llegaban a US\$ 71.100 millones, registrando una caída de 4,2% respecto de igual período de 2012, mientras que las importaciones crecieron 5,9% con lo cual el superávit se redujo de US\$ 9.620 millones a US\$ 2.700 millones. Como en el caso de Japón, el balance comercial se ve fuertemente afectado por la apreciación del peso chileno.



## INDICADORES ECONÓMICOS



(\*) : Tasa anualizada, ajustada estacionalmente  
Fuente: INFOR, con datos de la Oficina del Censo de EE.UU.

Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile

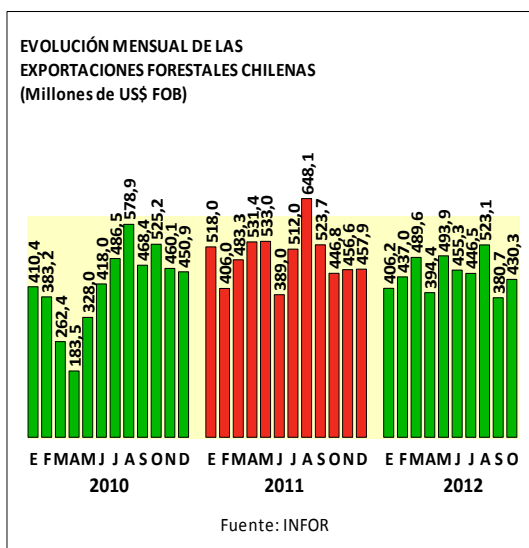




## EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

### Enero-Octubre de 2012

Las exportaciones forestales chilenas totalizaron US\$ 430,3 millones durante el mes de octubre de 2012, alcanzando un monto total de US\$ 4.457 millones en enero-octubre, cifra 10,7% menor respecto a lo obtenido en el mismo período del año 2011, manteniéndose las bajas registradas durante la mayoría de los meses del año en relación a los montos del período anterior.



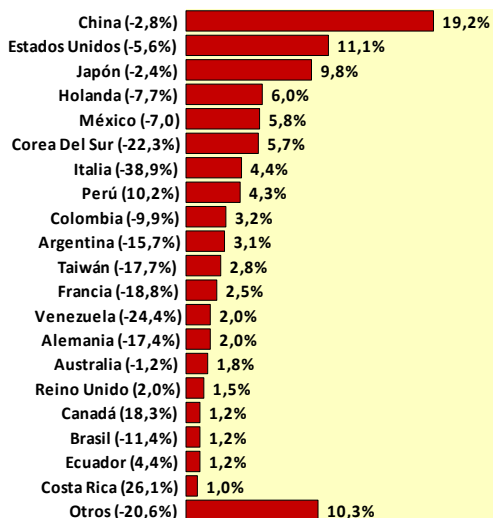
113 países recibieron envíos de productos forestales chilenos durante enero-octubre de 2012, tres más que en el mismo periodo del 2011. China se mantiene como el mayor mercado de los productos exportados con 19,2%. El monto exportado a este país registró una merma de 2,8%, debido a la disminución de 5,4% en las exportaciones de pulpa blanqueada, producto que representó el 79% de los envíos a China.

Estados Unidos tuvo una participación de 11,1%, y pese al aumento en las exportaciones de

molduras (de madera y MDF), principales productos enviados a este país, el monto exportado bajó 5,6% como consecuencia de una caída de más de 40% en las exportaciones de tableros contrachapados, el tercer producto más importante que tuvo una participación de 12%.

#### PRINCIPALES MERCADOS PARA LOS PRODUCTOS FORESTALES CHILENOS

Participación en el monto total exportado  
Enero-Octubre 2012 = US\$4.457,0 millones



( ): Variación Enero-Octubre 2012/2011  
Fuente: INFOR

El aporte de Japón al monto total fue de 9,8%, registrando una baja de 2,4%. Las astillas, producto que representó el 71% de los envíos a este país creció 2,2%, mientras que el segundo producto más importante, los tableros de madera aserrada de pino, disminuyeron 4,9%.

Dentro de los 20 principales destinos, que representaron 89,7% del total, 5 obtuvieron variaciones positivas en sus montos exportados,



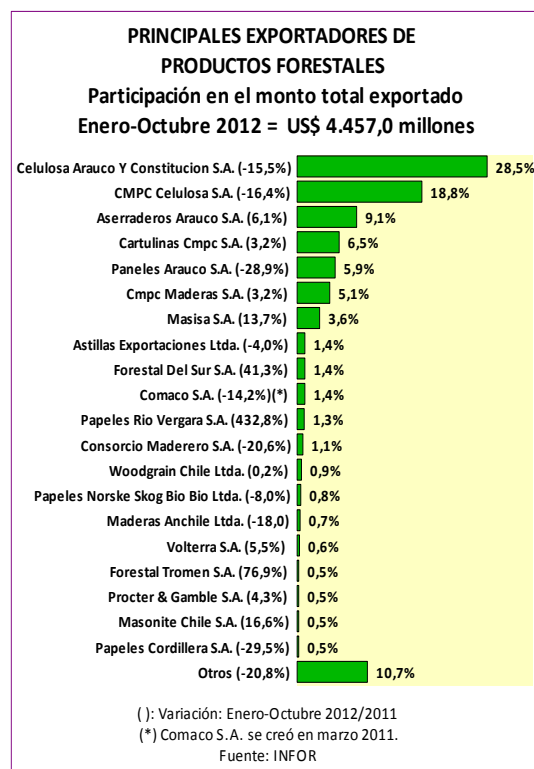
mientras que el resto exhibió disminuciones en sus valores. Costa Rica obtuvo la mayor alza de 26,1%, gracias al aumento en varios de sus productos, especialmente los incrementos en los envíos de madera aserrada (tabones), cartulina multicapas estucada y madera cepillada, que en conjunto representaron cerca del 80% de los envíos a este país. En seguida se ubicó Canadá con un aumento de 18,3%, producto del incremento en los envíos de molduras. La mayores bajas del periodo fueron Italia con un 38,9% menos debido a la significativa disminución de los montos exportados de pulpa blanqueada (39,6%), producto que corresponde al 87% del monto total de ese país y Venezuela con una merma de 24,4%, producto también de la disminución en los montos de pulpa blanqueada.

En lo referente a los exportadores, un total de 794 empresas realizaron envíos de productos forestales durante enero-octubre de 2012, 12 menos que en 2011. La lista estuvo encabezada por las empresas exportadoras de pulpas pertenecientes a los dos grandes grupos forestales del país, Celulosa Arauco y Constitución y CMPC Celulosa, que en conjunto representaron el 47,3%. En lo que va del año, el precio de la pulpa ha experimentado importantes disminuciones, por lo cual ambas compañías presentaron mermas en sus montos de 15,5% y 16,4%, respectivamente.

El tercer lugar fue para Aserraderos Arauco con 9,1% del total y un crecimiento de 6,1% respecto de 2011. Esta empresa tuvo incrementos en sus principales productos exportados: tablones de madera aserrada de pino, molduras de madera y madera cepillada.

Dentro de los 20 principales exportadores, que en conjunto participaron con el 89,3% del monto total exportado por el sector, la mayor alza del periodo fue para Papeles Río Vergara que tuvo un espectacular crecimiento de

432,8%, debido a los montos obtenidos por sus exportaciones de papel periódico que constituyen el 97% de sus envíos. Otra alza significativa fue la de Forestal Tromen con 76,9% más que en 2011, producto de los aumentos de madera aserrada (tablones) y cepillada. Por el contrario, Papeles Cordillera mostró la mayor caída con 29,5%, como consecuencia de sus bajas de papeles test liner y para acanalar, seguida de Paneles Arauco que bajó el monto exportado en 28,9%, debido fundamentalmente a las disminuciones de tableros contrachapados.



Los 20 principales productos exportados representaron el 92,1% del monto total. De ellos, 8 productos presentaron variaciones positivas en relación a enero-octubre de 2011, mientras que el resto sufrió caídas en sus montos exportados.



Las pulpas se mantienen con los mayores montos exportados. El aporte de la pulpa blanqueada de pino fue de 21,6%, mientras que el de la pulpa de eucalipto fue de 21%. Ambas exhibieron bajas en sus montos de 19,6% y 12,4% respectivamente, debido a las disminuciones en los precios, de -23,7% en el primer caso y de -16,9% en el segundo caso, puesto que sus volúmenes aumentaron en alrededor de un 5%.

La madera aserrada en tabloncillos de pino, ocupó el tercer lugar con 8,9% del monto y una variación positiva de 4,3%, producto de un aumento en el volumen (3,8%) y en el precio (0,4%).

Posteriormente, se posicionó la cartulina multicapas estucada con 6,5% del monto total y incremento de 3,7%. Este producto, pese a presentar una caída de 0,6% en el precio de exportación, obtuvo un aumento de 4,3% en el volumen enviado.

El quinto lugar fue para las astillas sin corteza de eucalipto con 5,6% del monto total y una baja de 7%, como consecuencia de una disminución de 12,4% en el volumen exportado, al mismo tiempo que el precio aumentó 6,3%.

Las mayores alzas en los montos fueron para la madera cepillada de pino con 19,8% y las caras de puertas moldeadas de pino con 15,9%. Ambos productos experimentaron aumentos tanto en volumen como en precios, principalmente en el primero.

En cuanto a las bajas, los tableros contrachapados registraron la mayor disminución (-33,2%), producto de una baja de 39,8% en el volumen, puesto que su precio aumentó 11%. El papel periódico cayó 20,7%, a raíz de una baja de 21,5% en el volumen, mientras que el precio promedio de exportación tuvo un aumento de 0,9%.

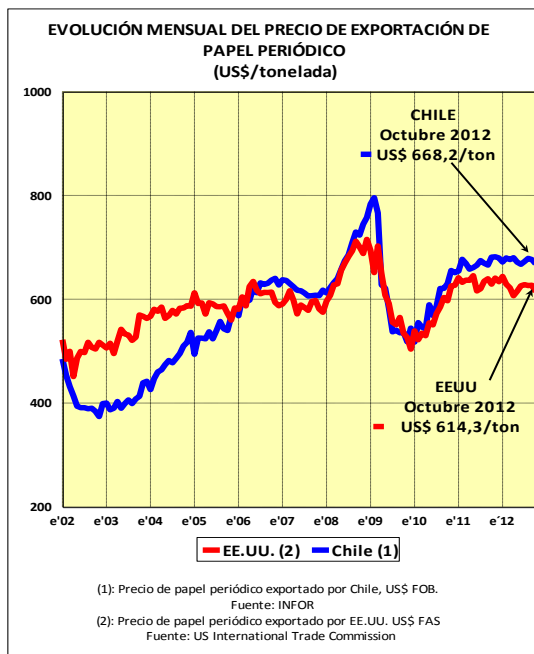
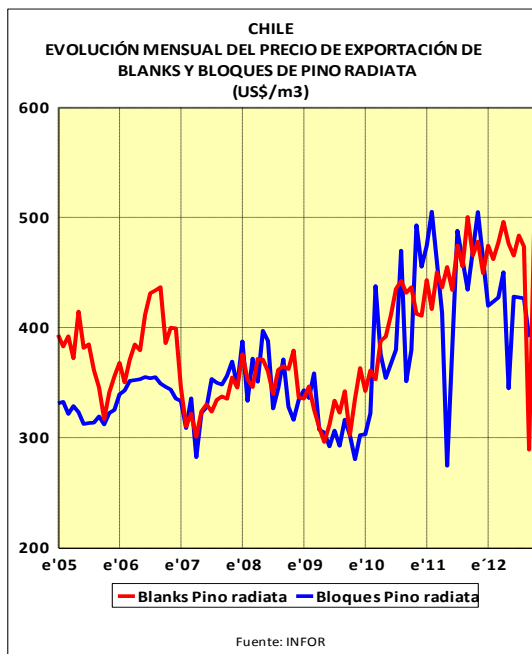
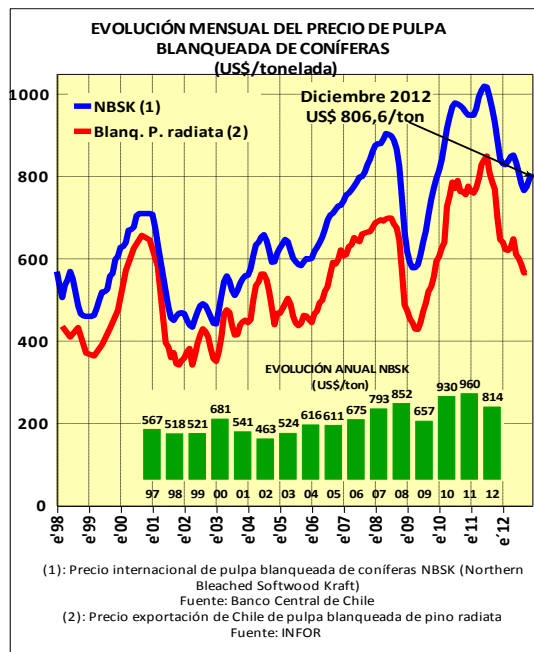
### Principales Productos Forestales Exportados en Enero-Octubre de 2012

| Producto                    | Monto Exportado (US\$ FOB) |               |               |
|-----------------------------|----------------------------|---------------|---------------|
|                             | Ene-Oct'11                 | Ene-Oct'12    | Var. 12/11(%) |
| Pulp. Blanq. Pino           | 1.199.162.924,4            | 964.674.631,4 | -19,6         |
| Pulp. Blanq. Euca.          | 1.066.878.560,9            | 934.179.342,6 | -12,4         |
| Mad. Aserr. Tab. Pino       | 378.867.180,9              | 395.173.333,0 | 4,3           |
| Cart. Multicapa Estuc.      | 277.901.074,1              | 288.090.986,6 | 3,7           |
| Astillas s/c Euca.          | 266.169.134,8              | 247.636.042,8 | -7,0          |
| Tab. Contrac. Pino          | 348.757.679,1              | 232.950.376,5 | -33,2         |
| Pulpa Cruda Pino            | 229.645.428,3              | 193.306.926,7 | -15,8         |
| Molduras Pino               | 160.926.777,9              | 183.365.901,1 | 13,9          |
| Tab. MDF Pino               | 127.341.239,6              | 119.200.176,1 | -6,4          |
| Papel periódico             | 119.510.082,7              | 94.757.385,0  | -20,7         |
| Moldura MDF Pino            | 89.620.479,7               | 94.671.946,5  | 5,6           |
| Mad. Cepill. Pino           | 72.724.003,0               | 87.097.730,8  | 19,8          |
| Astillas s/c Nitens         | 74.338.931,3               | 60.770.932,7  | -18,3         |
| Tab. Encol. Canto Pino      | 47.241.490,9               | 47.083.733,2  | -0,3          |
| Mad. Finger Joint Pino      | 45.032.074,8               | 42.527.402,3  | -5,6          |
| Puertas Pino                | 39.123.187,4               | 42.447.048,9  | 8,5           |
| Caras de puert. mold. pino  | 18.451.788,3               | 21.391.578,6  | 15,9          |
| Marcos para puertas pino    | 19.096.017,7               | 18.818.084,7  | -1,5          |
| Frutos rosa mosqueta        | 22.410.314,8               | 18.636.470,7  | -16,8         |
| Pañales desechables         | 17.166.493,6               | 18.548.267,2  | 8,0           |
| Producto                    | Volumen Exportado          |               |               |
|                             | Ene-Oct'11                 | Ene-Oct'12    | Var. 12/11(%) |
| Pulp. Blanq. Pino           | 1.499.747,7                | 1.582.153,2   | 5,5           |
| Pulp. Blanq. Euca.          | 1.559.927,8                | 1.642.955,7   | 5,3           |
| Mad. Aserr. Tab. Pino       | 1.710.327,4                | 1.775.994,0   | 3,8           |
| Cart. Multicapa Estuc.      | 258.163,3                  | 269.375,3     | 4,3           |
| Astillas s/c Euca.          | 3.218.895,7                | 2.818.150,6   | -12,4         |
| Tab. Contrac. Pino          | 481.954,7                  | 290.128,3     | -39,8         |
| Pulpa Cruda Pino            | 320.351,4                  | 335.001,4     | 4,6           |
| Molduras Pino               | 107.385,5                  | 111.131,7     | 3,5           |
| Tab. MDF Pino               | 259.832,0                  | 216.939,1     | -16,5         |
| Papel periódico             | 178.982,2                  | 140.582,8     | -21,5         |
| Moldura MDF Pino            | 92.194,6                   | 92.248,3      | 0,1           |
| Mad. Cepill. Pino           | 244.585,8                  | 288.198,2     | 17,8          |
| Astillas s/c Nitens         | 1.127.257,0                | 852.742,8     | -24,4         |
| Tab. Encol. Canto Pino      | 34.292,5                   | 32.454,7      | -5,4          |
| Mad. Finger Joint Pino      | 99.665,5                   | 93.181,2      | -6,5          |
| Puertas Pino                | 17.591,7                   | 18.201,6      | 3,5           |
| Caras de puertas mold. pino | 19.906,5                   | 22.503,8      | 13,0          |
| Marcos para puertas pino    | 13.365,7                   | 11.160,5      | -16,5         |
| Frutos rosa mosqueta        | 5.140,2                    | 4.270,0       | -16,9         |
| Pañales desechables         | 6.471,8                    | 6.524,4       | 0,8           |
| Producto                    | Precio promedio            |               |               |
|                             | Ene-Oct'11                 | Ene-Oct'12    | Var. 12/11(%) |
| Pulp. Blanq. Pino           | 799,6                      | 609,7         | -23,7         |
| Pulp. Blanq. Euca.          | 683,9                      | 568,6         | -16,9         |
| Mad. Aserr. Tab. Pino       | 221,5                      | 222,5         | 0,4           |
| Cart. Multicapa Estuc.      | 1.076,5                    | 1.069,5       | -0,6          |
| Astillas s/c Euca.          | 82,7                       | 87,9          | 6,3           |
| Tab. Contrac. Pino          | 723,6                      | 802,9         | 11,0          |
| Pulpa Cruda Pino            | 716,9                      | 577,0         | -19,5         |
| Molduras Pino               | 1.498,6                    | 1.650,0       | 10,1          |
| Tab. MDF Pino               | 490,1                      | 549,5         | 12,1          |
| Papel periódico             | 667,7                      | 674,0         | 0,9           |
| Moldura MDF Pino            | 972,1                      | 1.026,3       | 5,6           |
| Mad. Cepill. Pino           | 297,3                      | 302,2         | 1,6           |
| Astillas s/c Nitens         | 65,9                       | 71,3          | 8,1           |
| Tab. Encol. Canto Pino      | 1.377,6                    | 1.450,8       | 5,3           |
| Mad. Finger Joint Pino      | 451,8                      | 456,4         | 1,0           |
| Puertas Pino                | 2.224,0                    | 2.332,0       | 4,9           |
| Caras de puertas mold. pino | 926,9                      | 950,6         | 2,6           |
| Marcos para puertas pino    | 1.428,7                    | 1.686,1       | 18,0          |
| Frutos rosa mosqueta        | 4.359,8                    | 4.364,5       | 0,1           |
| Pañales desechables         | 2.652,5                    | 2.842,9       | 7,2           |

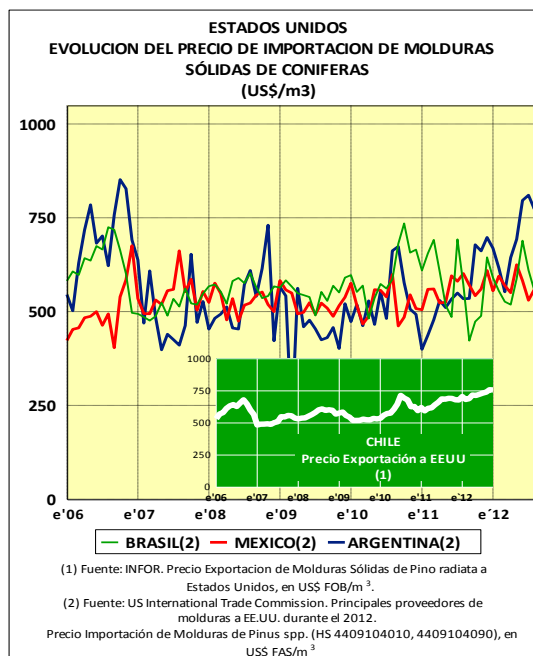
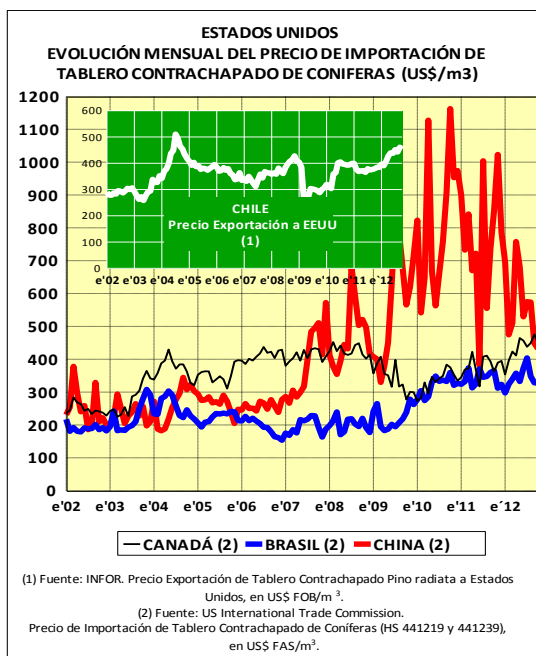
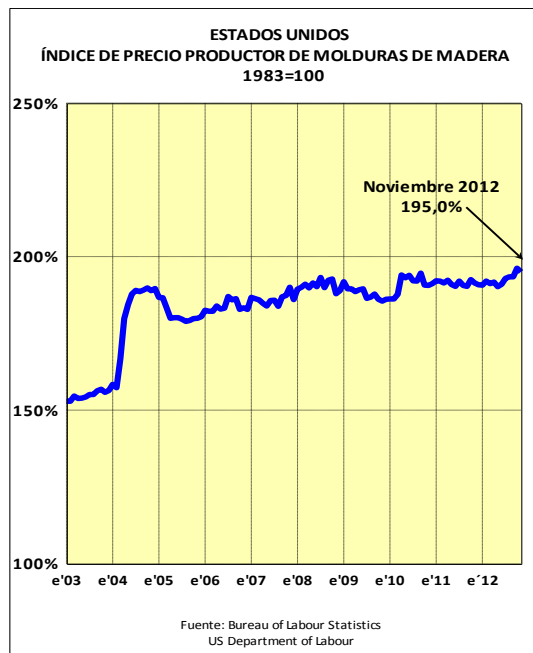
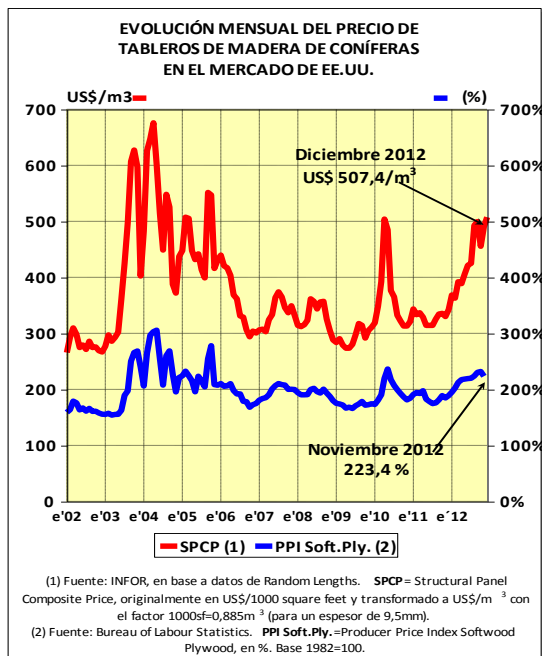
Fuente: INFOR



## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

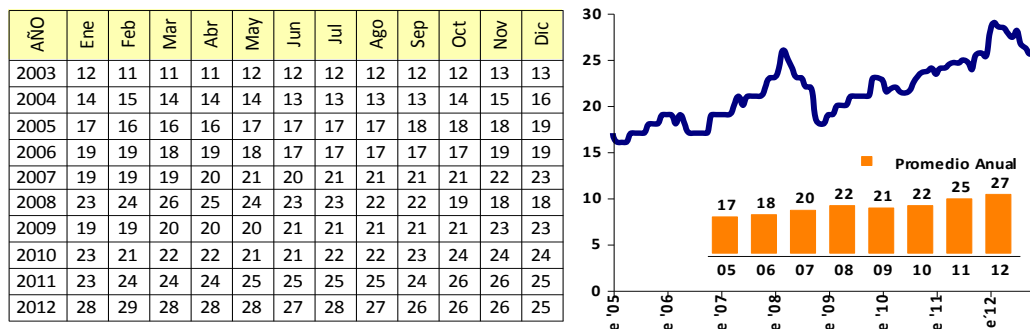




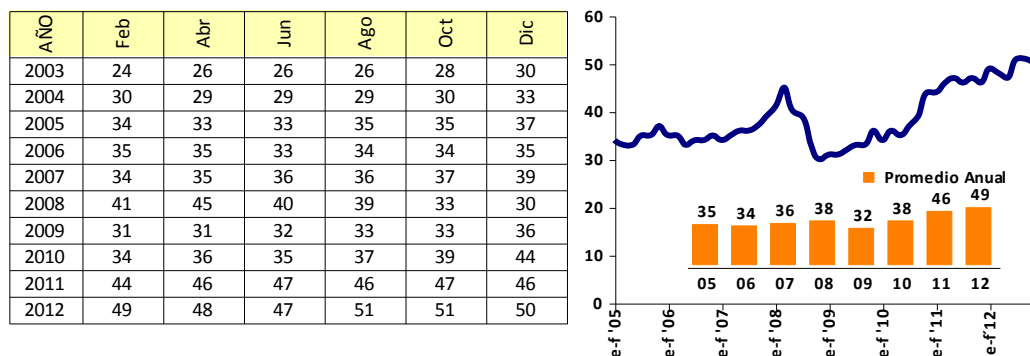


## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

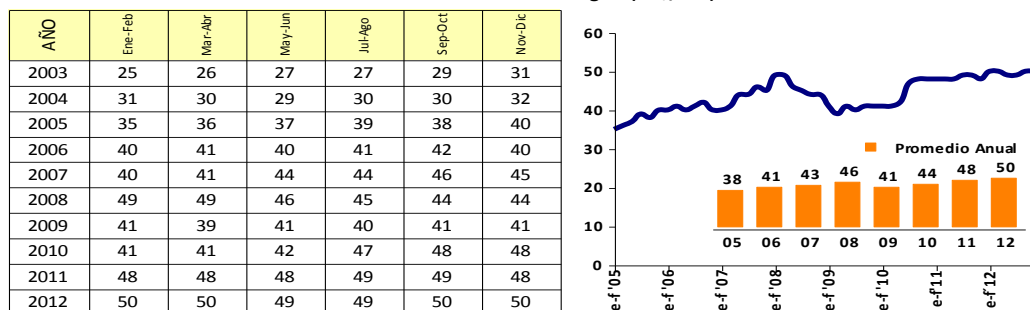
**TROZOS PULPABLES PINO RADIATA**  
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m<sup>3</sup>)



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

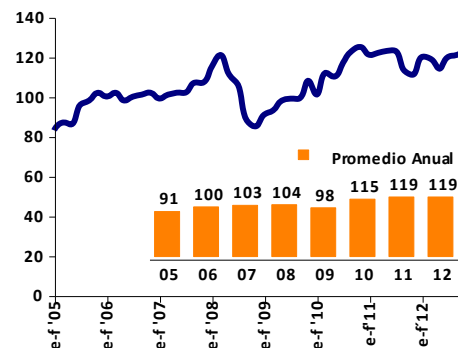


**TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA**  
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)



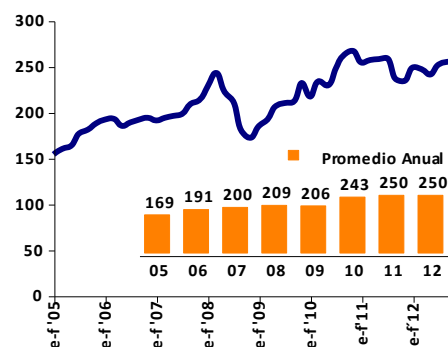
**MADERA ASERRADA PINO RADIATA**  
**Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**

| AÑO  | Ene-Feb | Mar-Abr | May-Jun | Jul-Ago | Sep-Oct | Nov-Dic |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2003 | 54      | 56      | 56      | 57      | 62      | 66      |
| 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     |



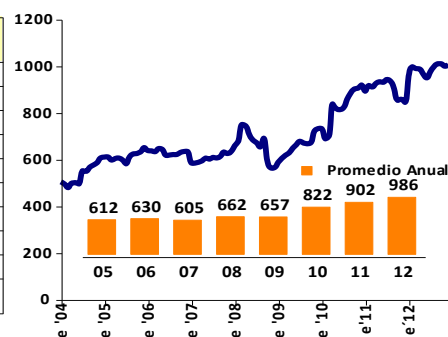
**MADERA CEPILLADA PINO RADIATA**  
**Puesto barraca VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**

| AÑO  | Ene-Feb | Mar-Abr | May-Jun | Jul-Ago | Sep-Oct | Nov-Dic |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2003 | 106     | 111     | 114     | 111     | 119     | 128     |
| 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     |

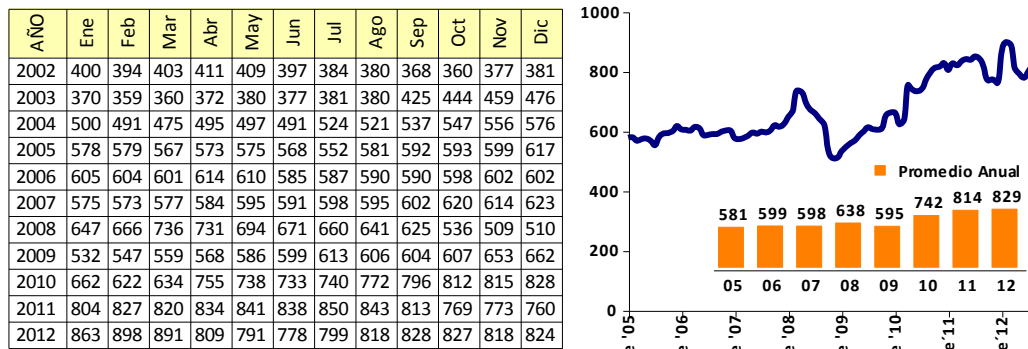


**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**

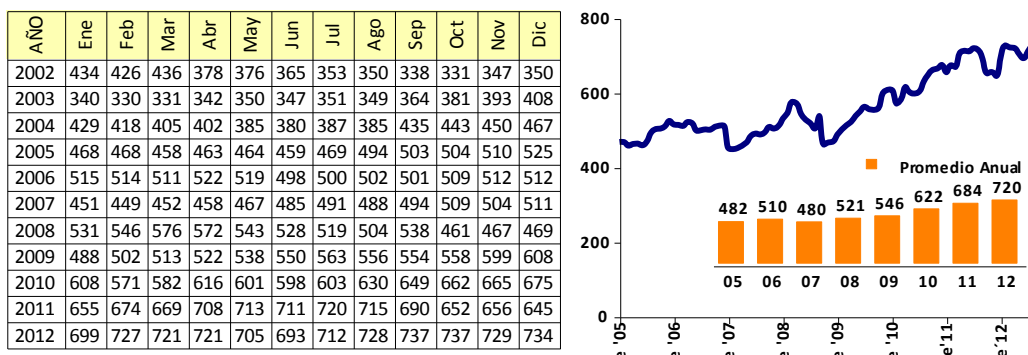
| AÑO  | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep  | Oct  | Nov | Dic  |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|-----|------|
| 2003 | 354 | 344 | 361 | 374 | 382 | 379 | 383 | 382 | 427  | 446  | 461 | 478  |
| 2004 | 503 | 494 | 478 | 498 | 500 | 494 | 551 | 548 | 566  | 575  | 585 | 606  |
| 2005 | 609 | 610 | 596 | 603 | 605 | 597 | 580 | 611 | 623  | 624  | 631 | 650  |
| 2006 | 637 | 636 | 632 | 646 | 642 | 616 | 618 | 620 | 620  | 629  | 633 | 633  |
| 2007 | 584 | 583 | 587 | 593 | 605 | 600 | 608 | 605 | 612  | 631  | 624 | 633  |
| 2008 | 658 | 677 | 749 | 743 | 706 | 682 | 671 | 652 | 690  | 592  | 562 | 564  |
| 2009 | 587 | 604 | 617 | 627 | 647 | 662 | 677 | 669 | 666  | 670  | 721 | 731  |
| 2010 | 731 | 687 | 699 | 837 | 817 | 812 | 820 | 856 | 883  | 901  | 904 | 918  |
| 2011 | 891 | 916 | 909 | 925 | 932 | 929 | 942 | 934 | 901  | 852  | 857 | 843  |
| 2012 | 956 | 996 | 988 | 987 | 965 | 948 | 975 | 997 | 1009 | 1009 | 998 | 1005 |



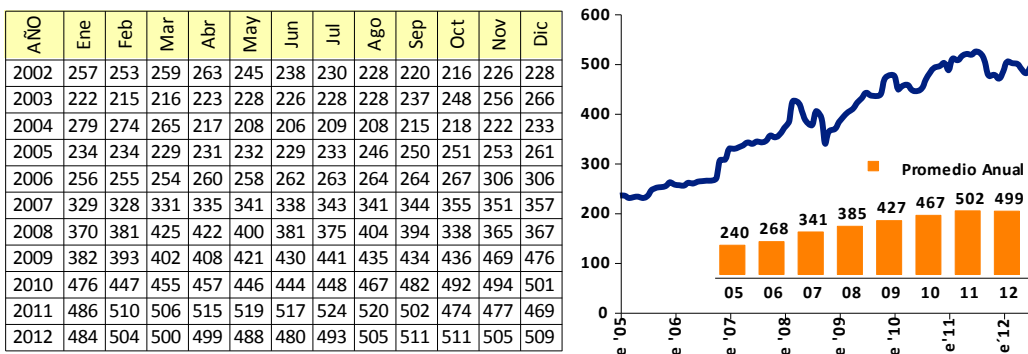
## TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)

## TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)

## TABLERO DE PARTICULAS PINO RADIATA - TIPO PLACA 15,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)

## EMPRESAS

- Con la compra de un paquete accionario a uno de sus socios, International Paper (IP) se convertirá en el accionista mayoritario de la empresa de envases de cartón corrugado Olmuksa, localizada en Turquía. La inversión, por US\$ 56 millones, le otorgará una participación de aproximadamente 87,5% de las acciones en circulación de Olmuksa. El mercado turco de cartón corrugado es el séptimo más grande de Europa, con tasas de crecimiento esperadas de más de 5% anual. Además, el país se encuentra estratégicamente posicionado, sirviendo como plataforma para el Medio Oriente.
- La compañía sueca SCA, uno de los grandes fabricantes de productos *tissue*, entre otros productos forestales, ha aprobado una inversión de US\$ 57,6 millones (380 millones de coronas suecas) destinada a la generación de energía que la empresa entrega a la red de calefacción del distrito de Sundsvall, Suecia. La inversión cubrirá la reconstrucción de dos calderas, nuevas instalaciones para la manipulación de pellets de madera y equipos para la limpieza de los escapes de gases en la fábrica de papel de Ortviken. Además, parte de la inversión contempla la conexión de la planta de pulpa de Östrand a la red de calefacción urbana de Sundsvall. Como resultado se espera que el consumo de petróleo en Sundsvall se reduzca en 25.000 m<sup>3</sup> anuales, mientras que en Ortviken la disminución será de 4.500 m<sup>3</sup> al año, lo que reduce la huella de carbono de la planta en alrededor de 40%.
- Georgia Pacific ha alcanzado un acuerdo para adquirir los activos de la división de productos para la construcción de la compañía Temple-Inland, de propiedad de International Paper. El precio de compra es de US\$ 750 millones y la transacción está sujeta a aprobaciones regulatorias. Temple-Inland fabrica una amplia gama de productos para la construcción y cuenta con 16 instalaciones en 8 Estados, principalmente en el sudeste y este de Estados Unidos. Entre los productos fabricados por la empresa se encuentran: yeso, madera aserrada, tableros de fibra, tableros MDF y tableros de partículas.
- El grupo Voith terminó el año fiscal (a septiembre de 2012), obteniendo el tercer mejor resultado en su historia, a pesar del difícil ambiente de negocios que existe en la actualidad. Las ventas alcanzaron los US\$ 7.500 millones (5.700 millones de euros), aumentando un 2% en relación al período anterior. Las divisiones del grupo que hicieron contribuciones positivas a las ventas fueron Voith Industrial Services (9%), Voith Hydro (7%), y Voith Turbo (2%), mientras que las ventas de Voith Paper descendieron un 5%, debido a las condiciones adversas que atraviesa el mercado. Uno de los negocios más afectados fue el del papel gráfico, cuya demanda se redujo un 13%.
- La empresa forestal chilena CMPC informó que ampliará su planta Guaíba en Brasil, inversión que consistirá en US\$ 2.100 millones en activos y convertirá a la empresa en uno de los mayores productores mundiales de celulosa. En efecto, con esta inversión, que estará en marcha el primer trimestre del 2015, la compañía estima que su producción anual de celulosa llegará a 4,1 millones de toneladas.
- El European Timber Regulation (EUTR), reglamento que penaliza la importación ilegal de madera a la Unión Europea, entrará en vigencia el 3 de marzo de 2013. Con esto, los comerciantes europeos de madera cuentan con menos de tres meses para poner en marcha un sistema adecuado y modificar la documentación de las importaciones de modo tal de cumplir con los requisitos. Sin embargo, a la fecha, los comerciantes europeos aún no tienen claridad respecto de los alcances que efectivamente tendrá esta nueva regulación.





## HECHOS DESTACADOS

- Debido a la disminución de la demanda por madera aserrada en muchas regiones, los precios de las trozas han presentado una tendencia a la baja durante el 2012. En el tercer trimestre del año, el Global Sawlog Price Index (GSPI) calculado por Wood Resource Quarterly, cayó por quinto trimestre consecutivo llegando a US\$ 81,94/m<sup>3</sup>, lo que representa una baja de 1,1% en relación al trimestre anterior. Las mayores bajas en los precios se observaron en Europa y Latinoamérica, mientras que en Norteamérica ha dominado una tendencia a mantener los precios sin variaciones. En efecto, en el oeste de Estados Unidos los precios han estado sorpresivamente estables por más de un año, pero a principios de noviembre último se observó un aumento debido a la activa participación de los compradores chinos en este mercado. Esto ha sido perjudicial para los aserraderos del país, particularmente para los que venden sus productos en el mercado local, puesto que no pueden competir con precios tan altos mientras no suban los precios de la madera aserrada. En este sentido, los resultados obtenidos en diciembre permiten tener expectativas sobre ello, ya que el Framing Lumber Composite Price de Random Lengths llegó a principios de diciembre a US\$ 153,4/m<sup>3</sup>, solo US\$ 5 menor que el récord obtenido en abril del 2010.

- Los precios de la celulosa NBSK han tenido una tendencia a la baja durante más de un año, luego de registrar un récord de más de US\$ 1.000/tonelada en el 2011. En el tercer trimestre del 2012, los precios cayeron a US\$ 750-800/toneladas en Europa, y cerca de US\$ 50 más altos en Estados Unidos. No obstante, este descenso en los precios parece estar llegando a su fin, puesto que los productores de pulpa comienzan a negociar precios más altos nuevamente, registrándose en diciembre precios entre US\$ 820-870/tonelada, según si los envíos están dirigidos a Europa o Norteamérica. Cabe destacar que el descenso en los precios de la celulosa, ha provocado una baja en los precios de la fibra de madera en varias regiones del mundo, producto de que las compañías han buscado compensar la caída en los precios de la celulosa, con disminuciones en los costos de producción.

- Luego de una fuerte caída de 34% durante el segundo trimestre del 2012, las importaciones de contrachapados de coníferas de Alemania tuvieron una recuperación durante el tercer trimestre del año con un incremento de 33% llegando a 110.829 m<sup>3</sup>, de acuerdo a información de la German Federal Statistical Office. Este aumento se cubrió casi exclusivamente con mayores compras a Brasil, duplicando el volumen importado desde este país en comparación al mismo período del año anterior; también hubo aumentos en las importaciones desde Rusia (49%) y Finlandia (20%). Por el contrario, disminuyeron los embarques provenientes de China (86%), Chile (55%), República Checa (46%), Bélgica (18%) y Francia (5%).

- Los permisos de construcción autorizados en noviembre en EE.UU., ajustados estacionalmente y anualizados, para viviendas del sector privado fue de 899.000 unidades, mostrando un incremento de 3,6% en relación a los resultados de octubre y de 26,8% respecto de la cifra obtenida en noviembre de 2011. Por otra parte, el número de viviendas iniciadas ajustado estacionalmente y anualizado, fue de 861.000 durante el mes de noviembre, cifra 3% menor que la de octubre, pero 21,6% superior a la de noviembre de 2011.

