

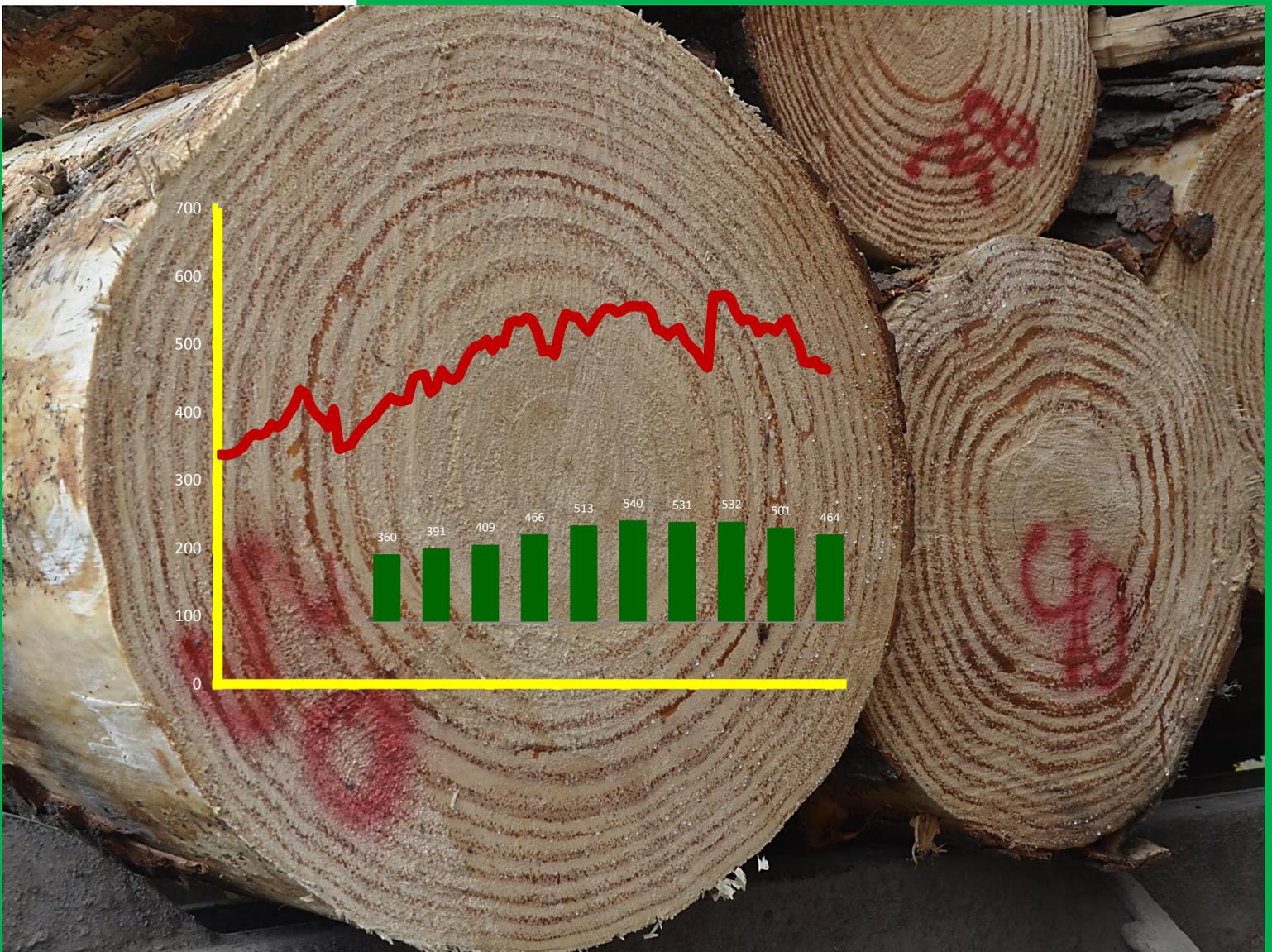


INFOR
INSTITUTO FORESTAL



Mercado Forestal

Boletín N°67, Diciembre 2016



Boletín N°67 – Diciembre 2016

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	5
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	9
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	12
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	16
EMPRESAS.....	19
HECHOS DESTACADOS.....	20

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

Editor: Roger Toledo
Colaboradores: Janina Gysling 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

Las proyecciones de crecimiento de octubre del Fondo Monetario Internacional (FMI) para la economía mundial muestran un escenario similar a las de junio pasado, tanto para este año como para el próximo, aunque con heterogéneos escenarios para las distintas regiones y tipos de economías. Según estas estimaciones, la economía mundial crecería 3,1% en 2016 y 3,4% el 2017. Los supuestos detrás de las mayores expectativas de crecimiento para 2017 se basan en una leve mejora en el mercado de las materias primas, en que la economía china estabilice su crecimiento en torno a un 6% y que las economías de mercados emergentes y en desarrollo muestren un crecimiento resiliente a las perturbaciones que las afectan.

Un factor relevado por el FMI para sus proyecciones es el creciente aumento de medidas proteccionistas en el mundo. A esto se sumarían en el futuro las medidas que pudiera tomar el presidente electo de EE.UU., Donald Trump, durante 2017. Otros factores de riesgo para la economía mundial serían las tasas de inflación persistentemente bajas en las economías avanzadas y un posible empeoramiento de este escenario, como también la baja demanda privada en un escenario de bajas tasas de política monetaria. Esto último tiene gran importancia en las economías en que estas tasas ya están muy bajas y además tengan bajas tasas de crecimiento, debido a que el efecto de la política monetaria sería muy reducido, la inversión podría reducirse y con ello extenderse un escenario de bajas tasas de crecimiento.

Durante diciembre la Reserva Federal de EE.UU. ha anunciado un alza en la tasa de política monetaria (TPM), la segunda en 10 años, dejándola en un rango objetivo de 0,5-0,75%. Esta medida ha sido justificada por las expectativas de una moderada expansión de la economía para 2017 y una mejora en el mercado laboral, que se espera continúe fortaleciéndose. Además, se espera que la inflación suba a niveles de un 2% (meta de largo plazo), situación previsible por el comportamiento de los últimos meses y la disipación de los efectos en la caída de los precios de la energía y de las importaciones de otros tipos de bienes. A partir de esta medida, un efecto esperado para el resto del mundo es el encarecimiento del crédito, más aún cuando la Reserva Federal espera que la evolución de su economía justifique nuevos aumentos moderados en las tasas de referencia.



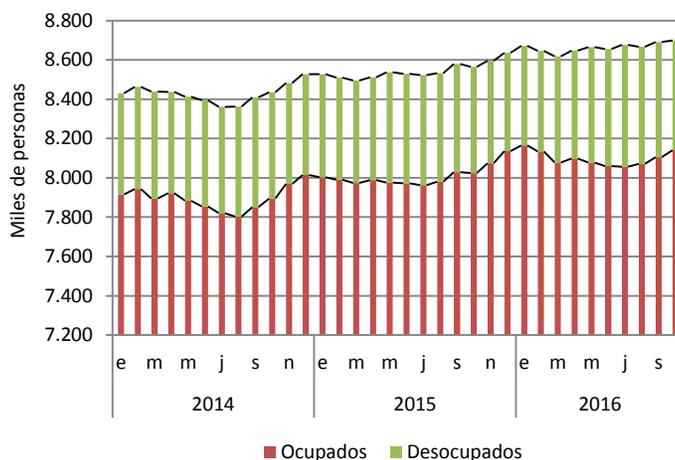
Las últimas proyecciones de crecimiento para América Latina y el Caribe (ALyC) corresponden a CEPAL, institución que en diciembre último ha planteado un escenario más pesimista que el FMI para el presente año y para el próximo. Según CEPAL, la economía de ALyC retrocederá en 1,1% en 2016 y crecerá 1,3% en 2017. América Central sería la zona con mayores tasas de crecimiento, tanto este año como el próximo, con el 3,6% y 3,7% respectivamente. En tanto que México crecerá solo un 2% este año y un 1,9% el próximo año. En el caso de América del Sur, se proyecta una baja de 2,4% para este año y un crecimiento de 0,9% para 2017, debido a que Brasil, Argentina, Ecuador y Venezuela tendrían tasas negativas de crecimiento durante 2016, situación que persistiría en el caso de Venezuela para 2017.

En el caso de Chile, CEPAL ha proyectado una tasa de crecimiento de 1,6% para este año y de 2,0% para 2017. Esta proyección reflejaría que el escenario económico para 2017 no sería muy distinto del actual. Por su parte, el Banco Central de Chile (BC) ha decidido mantener la TPM en 3,5%. Las justificaciones para tal medida estarían en que las perspectivas de crecimiento para el país y para los principales socios comerciales no muestran cambios importantes. Adicionalmente, el BC ha señalado que se espera que la inflación para los próximos meses se ubique en la "parte baja del rango de tolerancia" (2-4%), lo cual haría pensar que la inflación anual se mantendría bajo el nivel actual de 2,9%.

La evolución de la tasa de desempleo nacional ha mostrado sucesivas bajas a partir de julio de este año, mes donde tuvo un peak de 7,1%, para luego bajar a 6,4% en octubre pasado. Esta baja se debería a que el número de ocupados se ha incrementado los últimos meses, a la vez que el número de cesantes ha ido paulatinamente disminuyendo, aunque aún supera el medio millón de personas.

Evolución de la fuerza de trabajo

Fuente: INE

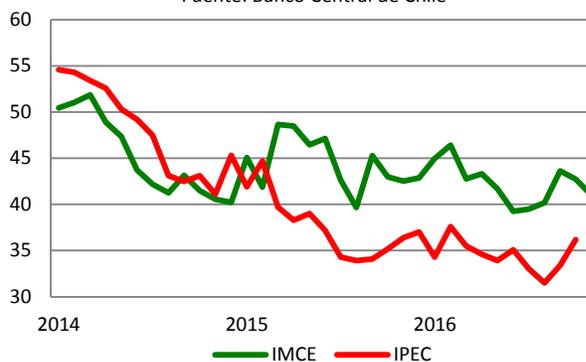


En el contexto de las expectativas de los consumidores y las empresas, el escenario esperado sigue siendo pesimista para la economía. Según el IMCE el sector construcción sigue siendo el sector con el escenario más pesimista, mientras que los sectores con mejores perspectivas serían comercio y minería con escenarios neutrales (en torno a 50 puntos). En el

caso del sector de la minería, el índice de confianza alcanzó el mayor nivel en septiembre, para luego en octubre y noviembre registrar la mayor baja sectorial. En el caso del índice IPEC, no se registraron mayores cambios en los componentes de este indicador en los últimos meses. En el comparativo junio y octubre el índice solo sube 1,1 puntos, sobresaliendo en este último mes la leve mejora en el indicador de expectativas de la economía a 12 meses, de 37,5 a 40,7 puntos.

Indicadores de confianza

Fuente: Banco Central de Chile



El precio del cobre BML registró un alza en el mes de noviembre, alcanzando los US\$2,5/lb, estableciendo un *peak* para el año ya que antes fluctuó en el rango de US\$2,0-2,2/lb. Por otra parte, los precios del petróleo, WTI y Brent, han estabilizado su precio en torno a los US\$45-50/barril los últimos tres meses, muy por sobre los precios de comienzos de año que estuvieron en torno a los US\$30/barril.

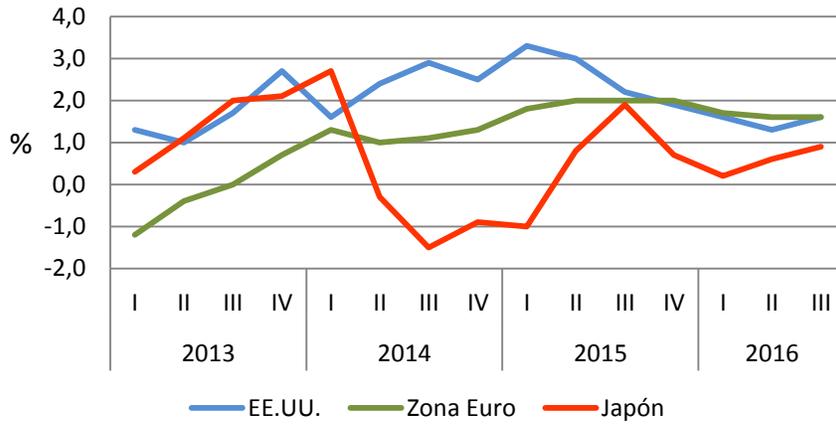
Las exportaciones forestales enero-septiembre totalizaron US\$3.938 millones, registrando una caída del 4,7% respecto de igual periodo del año 2015. Esta caída se debería principalmente a una baja en los precios promedios de los productos exportados. Esto es particularmente efectivo en el caso de las pulpas blanqueadas de pino radiata y eucalipto, los principales productos exportados, donde se registraron importantes bajas en los precios medios de exportación. En pulpa blanqueada de pino radiata el precio de septiembre fue de US\$FOB 540,6/t, registrando una baja de US\$26,8/t respecto de enero. Sin embargo, la mayor baja fue en la pulpa blanqueada de eucalipto, ya que en septiembre el precio de exportación fue de US\$FOB 449,7/t, totalizando una caída de US\$111/t entre enero y septiembre.



INDICADORES ECONÓMICOS

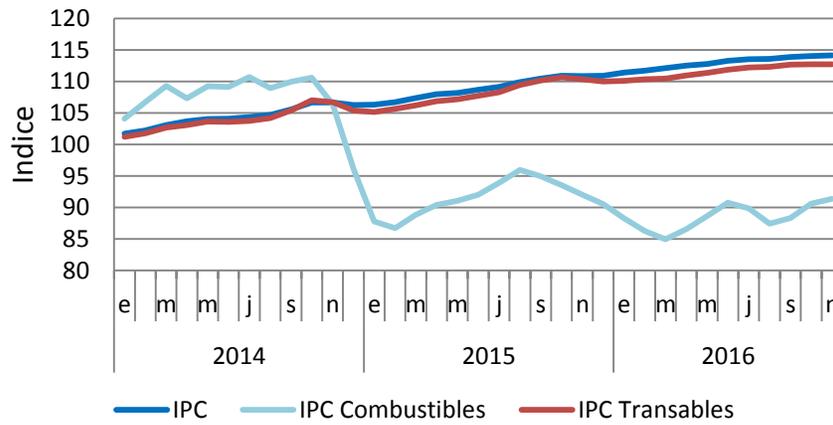
Variación PIB Economías Seleccionadas

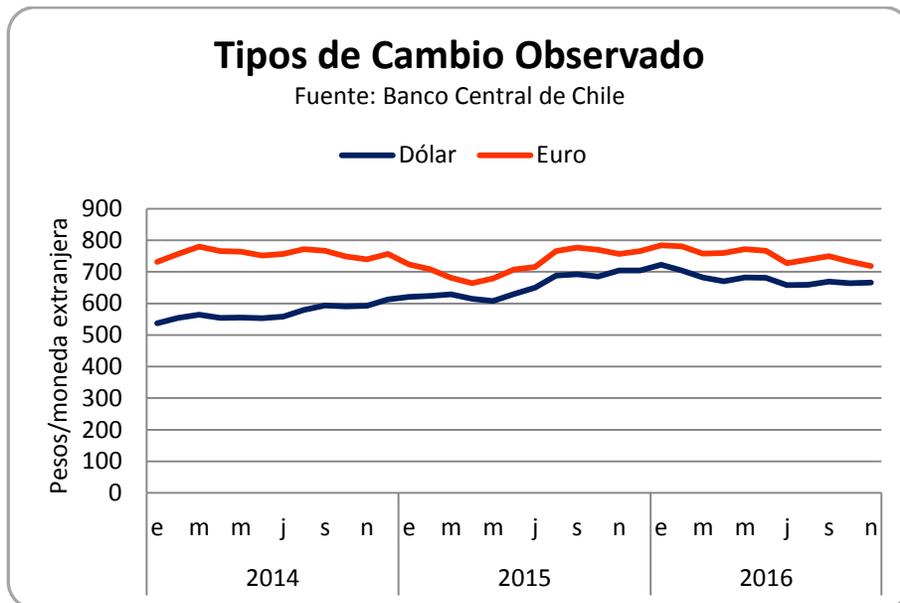
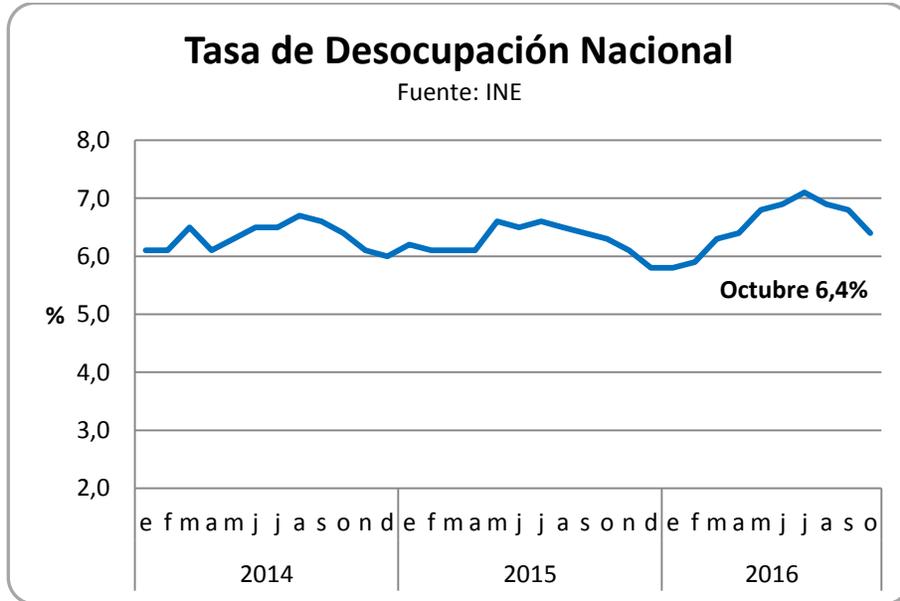
Variación respecto de igual periodo año anterior
Fuente: Banco Central del Chile



Indice de Precios al Consumidor

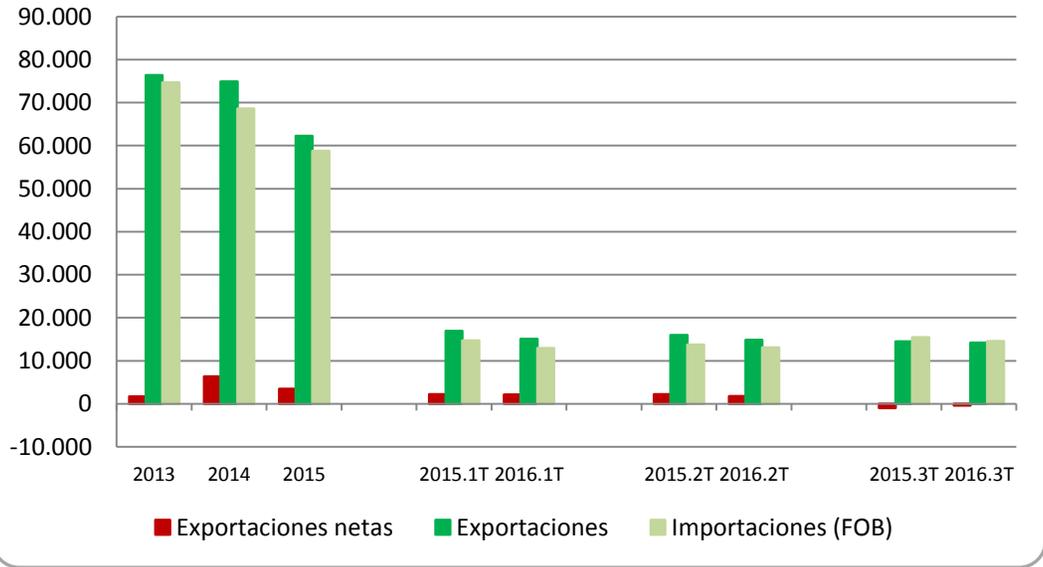
base promedio = 2013
Fuente: Banco Central de Chile





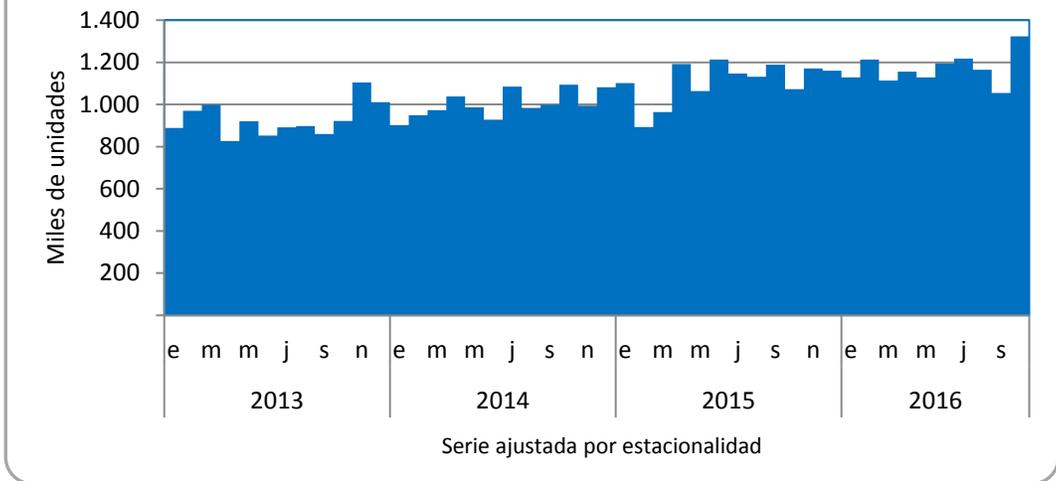
Comercio Exterior de Bienes

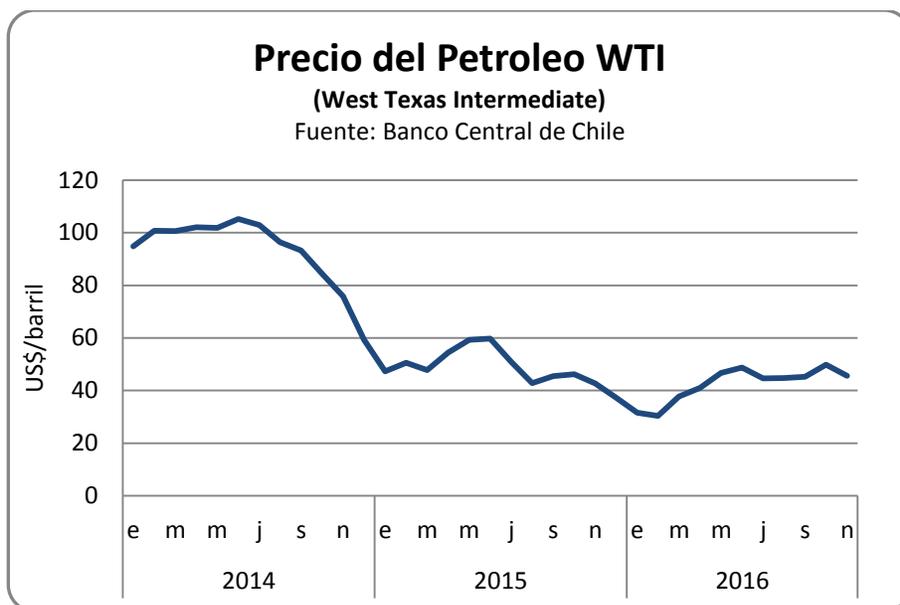
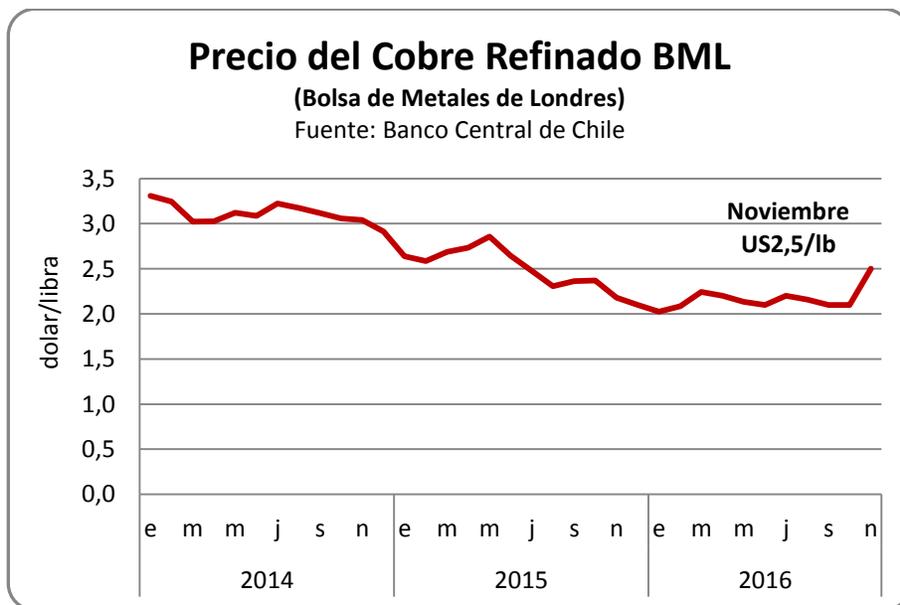
Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)



Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.

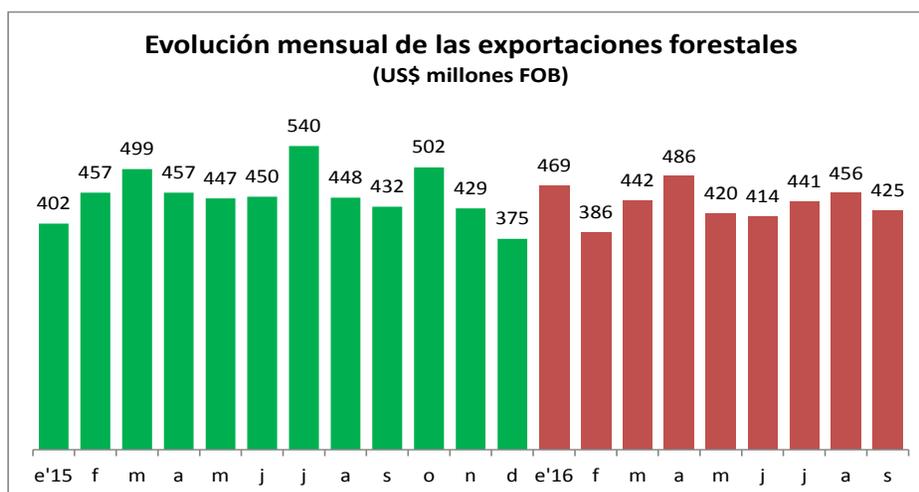




EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

Enero-Septiembre de 2016

Con US\$425 millones exportados en septiembre último, el sector forestal chileno continúa mostrando una tendencia moderada a la baja en sus ventas al exterior. Comparado con el mes anterior, la caída registrada fue de 6,7%, mientras que en relación a igual mes de 2015, la baja es de 1,6%.



Durante los nueve primeros meses del año las exportaciones forestales alcanzaron un monto de US\$ 3,94 mil millones, lo que representa una disminución de 4,7% respecto del monto exportado en igual período de 2015. Esta cifra ratifica la tendencia que se ha venido observando mes a mes, puesto que los factores que la determinan no muestran un cambio significativo en su evolución.

Los montos enviados a la mayoría de los más importantes mercados de destino muestran una baja, entre las cuales destacan la disminución de 38,1% en los envíos a Venezuela, de 31% en los envíos a Italia y de 20,3% en el caso de Holanda. Sin embargo, esta situación se ha moderado fundamentalmente por el gran incremento de las exportaciones a China (11,7%), líder del ranking, y la

Destino	Principales destinos para las Exportaciones Forestales			
	Ene-Sep 2015 (US\$ FOB)	Ene-Sep 2016 (US\$ FOB)	Participación (%)	Variación (%)
China	957.076.704	1.069.527.711	27,2	11,7
EE.UU.	655.682.748	655.974.030	16,7	0,0
Japón	277.335.374	279.225.768	7,1	0,7
C. del Sur	297.983.782	248.125.662	6,3	-16,7
México	246.896.038	226.834.775	5,8	-8,1
Holanda	221.011.843	176.080.467	4,5	-20,3
Perú	139.334.171	135.856.076	3,5	-2,5
Taiwán	107.830.646	112.866.903	2,9	4,7
Colombia	96.086.401	83.975.173	2,1	-12,6
Italia	105.511.077	72.754.528	1,8	-31,0
Argentina	83.355.588	67.773.933	1,7	-18,7
Venezuela	91.635.861	56.713.218	1,4	-38,1
Australia	65.281.720	52.323.422	1,3	-19,8
Alemania	55.473.914	50.724.031	1,3	-8,6
Vietnam	42.430.892	43.565.165	1,1	2,7
Otros	689.377.809	605.314.461	15,4	-12,2
Total	4.132.304.567	3.937.635.322	100,0	-4,7



mantención de las exportaciones a EE.UU. y Japón, ubicados en el segundo y tercer lugar respectivamente. Las exportaciones a China han crecido por los mayores envíos de pulpas blanqueadas y cruda, y de madera aserrada y cepillada, pero también por el aumento superior a 100% en el monto exportado de astillas de *Eucalyptus nitens*. Por su parte, las exportaciones a EE.UU. han crecido para varios productos tales como madera aserrada, tableros encolados de canto y puertas, pero esto ha sido neutralizado principalmente por la baja en las exportaciones de molduras sólidas. En cuanto a las exportaciones a Japón, sucede algo similar, pero con otro mix de productos; aquí bajan las exportaciones de pulpas y madera aserrada y suben las exportaciones de astillas de *Eucalyptus nitens* y, en menor medida, de *Eucalyptus globulus*.

		Principales Empresas Exportadoras Forestales			
Destino		Ene-Sep 2015	Ene-Sep 2016	Participación (%)	Variación (%)
De las 15 principales empresas exportadoras, solo cinco muestran incrementos en el valor exportado: Anchile (156,7%), Consorcio Maderero (72,7%), Volterra (48,1%), Comaco (31%) y Masonite (13,2%). La mayor baja la experimentaron los envíos de Eagon Lautaro (-20,9%) y Cartulinas CMPC (16,1%).	Cel. Arauco y Const.	1.190.787.321	1.144.693.779	29,1	-3,9
	CMPC Celulosa	798.784.322	696.691.041	17,7	-12,8
	Paneles Arauco (*)	707.399.921	669.114.108	17,0	-5,4
	CMPC Arauco	228.391.597	213.082.110	5,4	-6,7
	Cartulinas CMPC	230.006.627	193.002.441	4,9	-16,1
	Masisa	146.418.375	135.680.951	3,4	-7,3
	Cons. Maderero	36.450.694	62.953.218	1,6	72,7
	Comaco	37.223.030	48.779.855	1,2	31,0
	Woodgrain Chile	45.294.933	44.847.743	1,1	-1,0
	Masonite	34.498.928	39.038.220	1,0	13,2
	Volterra	23.260.762	34.438.402	0,9	48,1
	For. del Sur	40.821.231	34.396.352	0,9	-15,7
	Ast. Exportaciones	36.827.102	31.556.653	0,8	-14,3
	Eagon Lautaro	34.722.973	27.466.314	0,7	-20,9
	Anchile	9.864.730	25.326.314	0,6	156,7
Otros	953.287.358	536.567.820	13,6	-43,7	
Total	4.132.304.567	3.937.635.322	100,0	-4,7	

(*) : Para el 2015 se agregó el monto exportado por Aserraderos Arauco

La causa principal detrás del comportamiento a la baja de las exportaciones continúa siendo los menores precios de los principales productos. En el período bajo análisis, el único que mostró un incremento fue el precio de la madera cepillada de pino radiata (5,3%), mientras que los precios de las pulpas blanqueadas, madera aserrada, molduras (sólidas y de MDF), madera *finger joint* y tableros contrachapados bajaron entre un 10-15%.

Cabe señalar que los precios de las astillas de *Eucalyptus globulus* y *nitens* también bajaron, pero los volúmenes exportados de estos productos han crecido en 15,7% y 98,4% respectivamente. El 96,3% del volumen exportado de astillas de *Eucalyptus globulus* se envía a Japón y el restante 3,7% a China. En el caso de las astillas de *Eucalyptus nitens*, el 67,1% de las exportaciones van a China, el 29,2% a Japón y el 3,7% se destina a Taiwán.



PRINCIPALES PRODUCTOS FORESTALES EXPORTADOS

Enero-Septiembre 2016

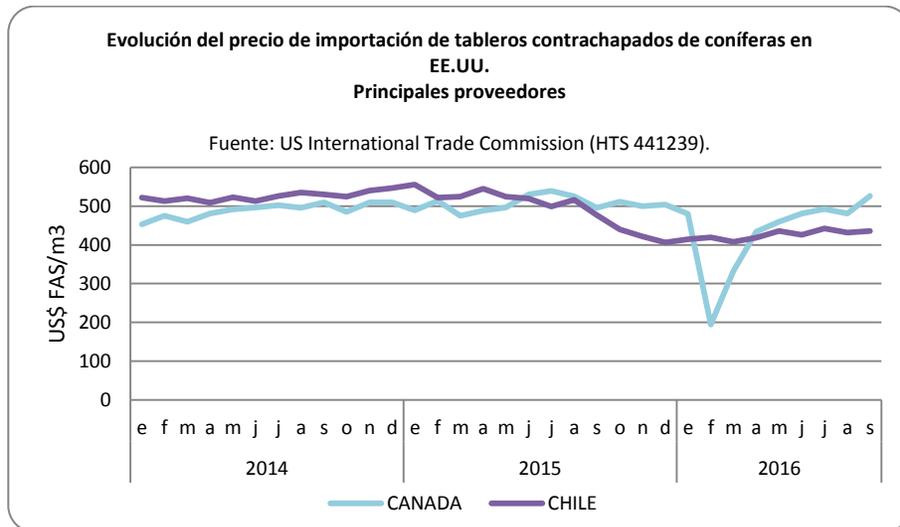
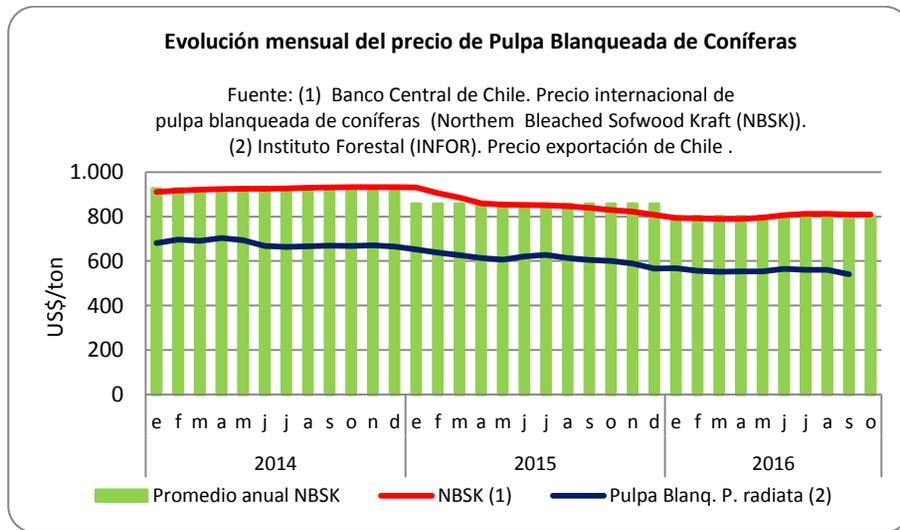
Valor exportado (US\$ FOB)	Ene-Sep'15	Ene-Sep'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	895.187.085	863.363.729	-3,6
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS	864.148.110	772.838.969	-10,6
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	421.797.879	404.808.234	-4,0
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	270.485.058	255.127.159	-5,7
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	228.779.551	192.042.479	-16,1
PULPA CRUDA PINO RADIATA	206.398.333	182.593.593	-11,5
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	206.504.968	177.894.962	-13,9
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS	141.582.678	158.603.881	12,0
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	135.412.614	131.634.825	-2,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS	51.917.480	96.291.386	85,5
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	75.806.024	78.151.069	3,1
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	64.772.792	71.928.836	11,0
TABLERO MDF PINO RADIATA	72.627.676	61.401.708	-15,5
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	50.949.115	50.198.983	-1,5
PUERTAS PINO RADIATA	32.157.559	36.147.562	12,4

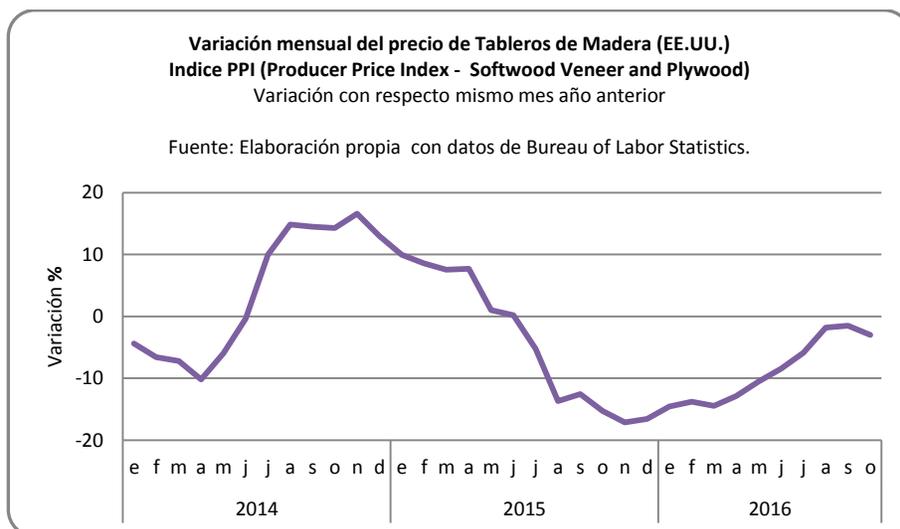
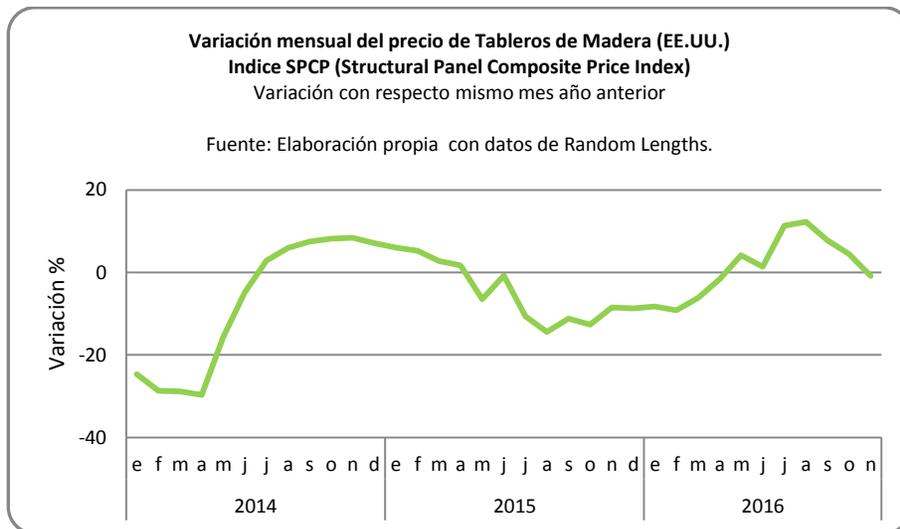
Volumen exportado (unidad)	Ene-Sep'15	Ene-Sep'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	1.438.920	1.550.387	7,7
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	1.509.197	1.591.017	5,4
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m ³)	1.833.285	1.975.419	7,8
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	325.097	354.608	9,1
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	227.923	202.532	-11,1
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	345.238	315.857	-8,5
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	107.917	103.866	-3,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	1.798.144	2.080.994	15,7
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	115.696	126.033	8,9
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t)	833.092	1.652.643	98,4
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m ³)	283.790	277.867	-2,1
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	42.544	49.872	17,2
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	145.937	135.015	-7,5
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m ³)	97.364	109.102	12,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	12.284	13.949	13,6

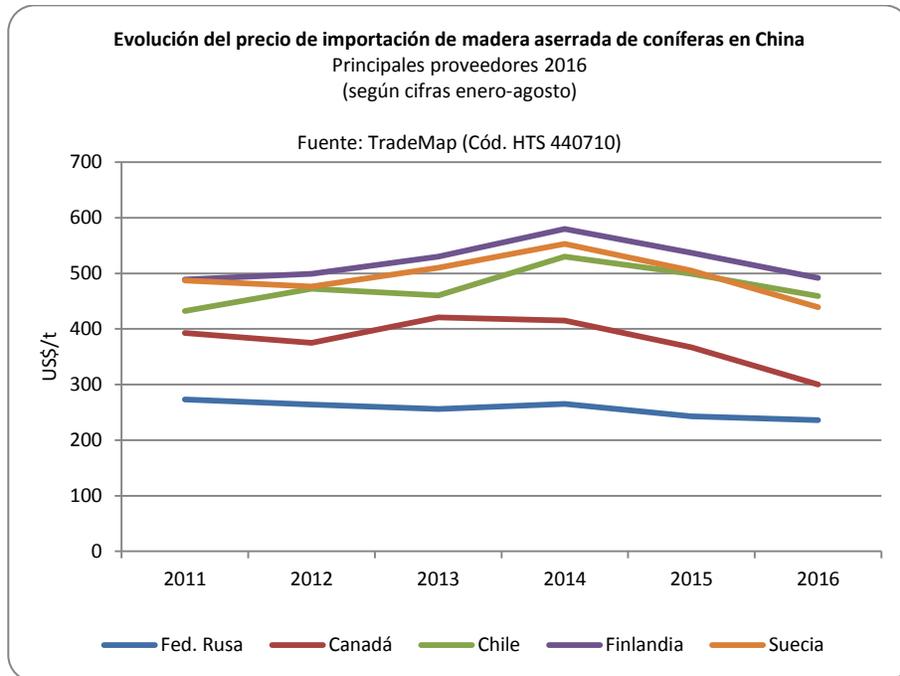
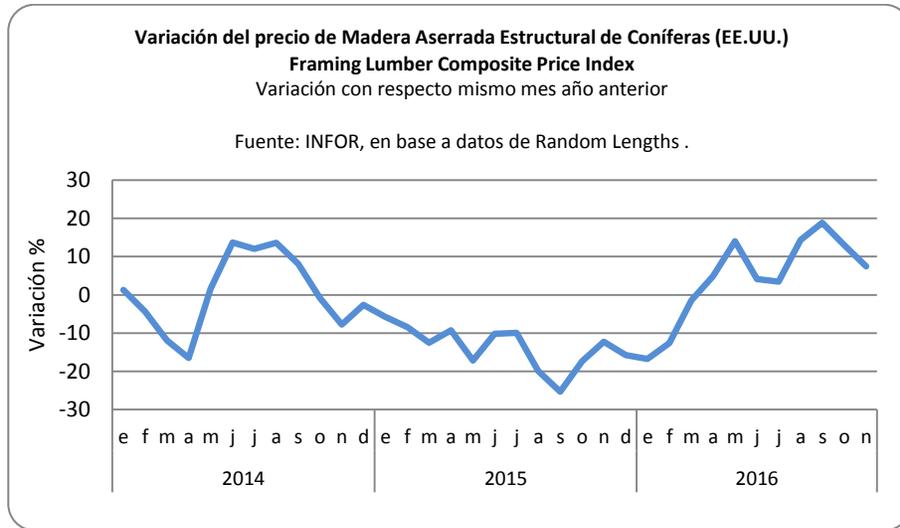
Precio medio de exportación (US\$/unidad)	Ene-Sep'15	Ene-Sep'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	622,1	556,9	-10,5
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS	572,6	485,8	-15,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	230,1	204,9	-10,9
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	832,0	719,5	-13,5
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	1003,8	948,2	-5,5
PULPA CRUDA PINO RADIATA	597,8	578,1	-3,3
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	1913,6	1712,7	-10,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS	78,7	76,2	-3,2
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	1170,4	1044,4	-10,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS	62,3	58,3	-6,5
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	267,1	281,3	5,3
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	1522,5	1442,3	-5,3
TABLERO MDF PINO RADIATA	497,7	454,8	-8,6
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	523,3	460,1	-12,1
PUERTAS PINO RADIATA	2617,9	2591,4	-1,0

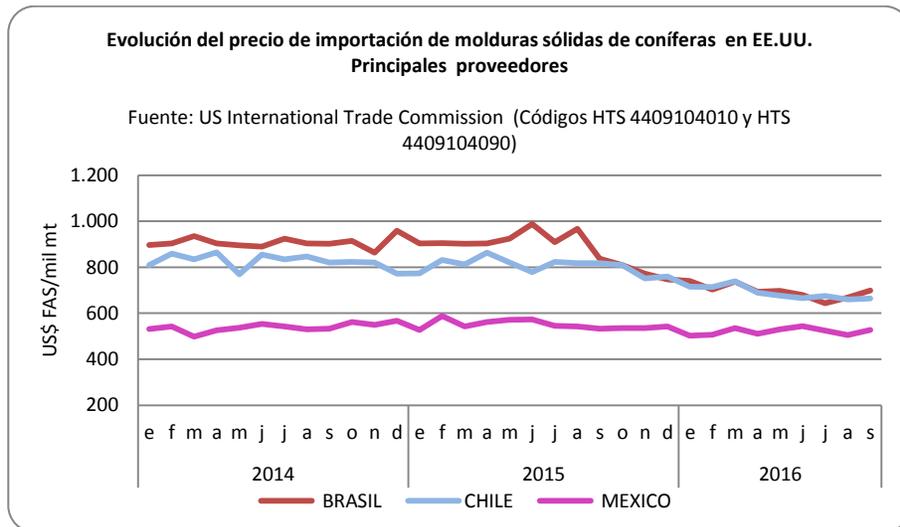
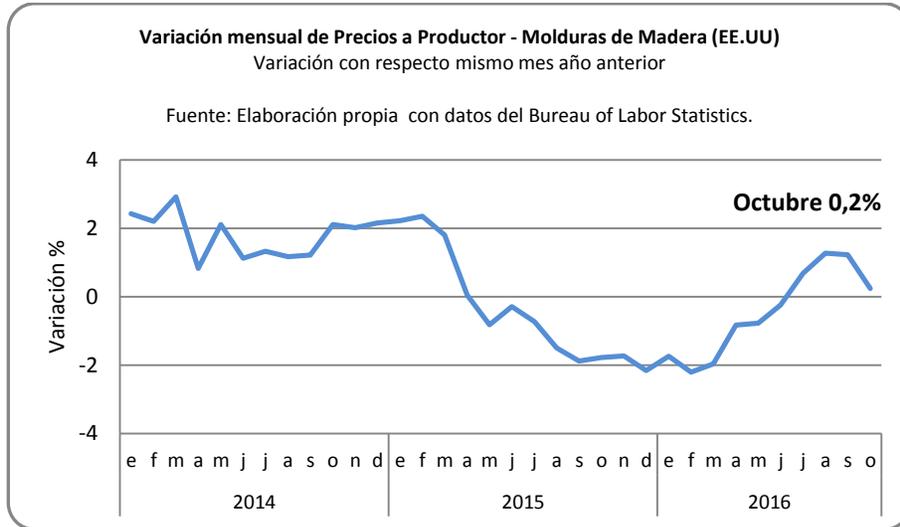


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO



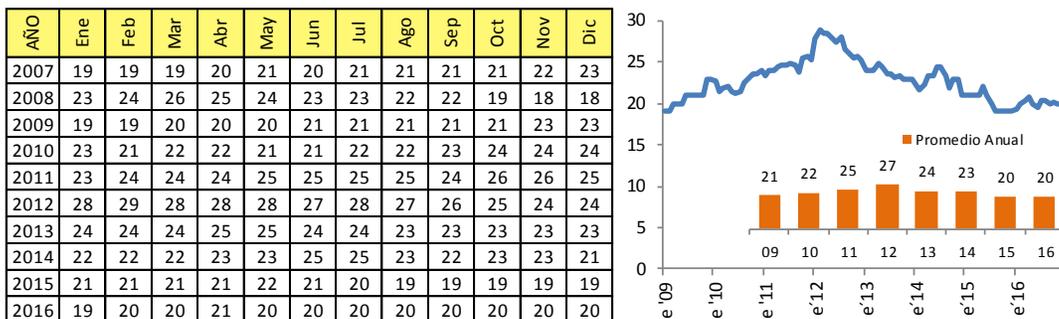




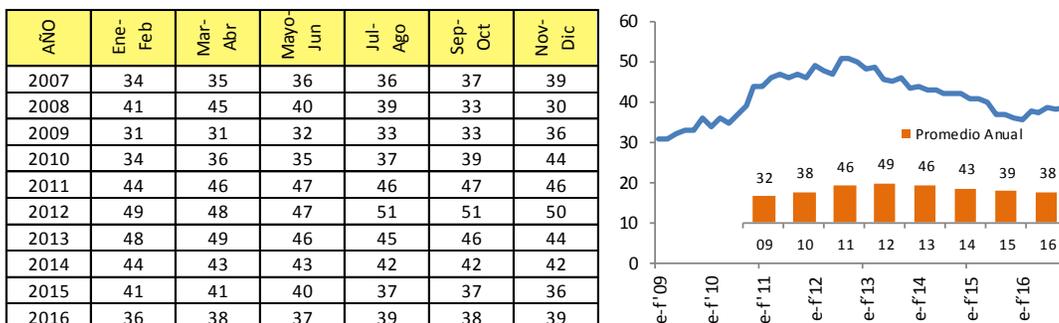


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

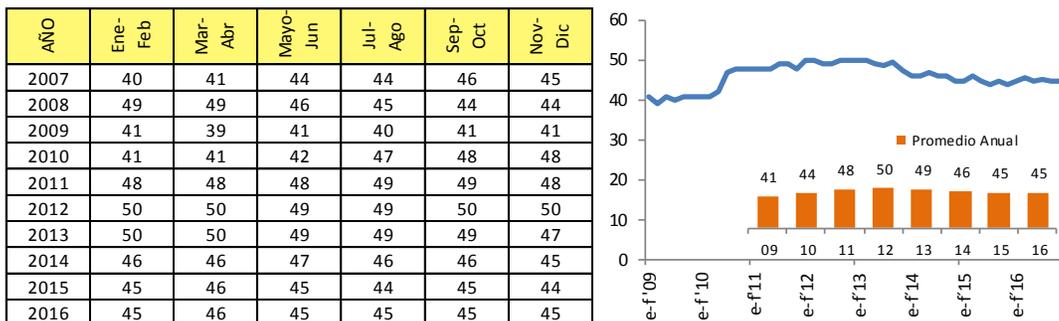
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



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

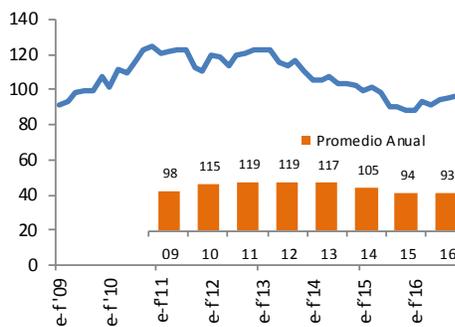


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



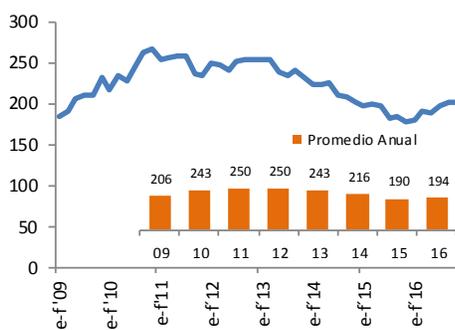
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
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	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96



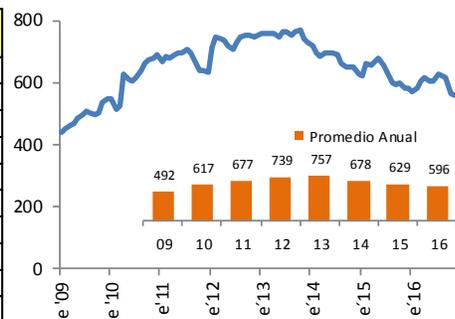
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto bodega VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
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	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	202



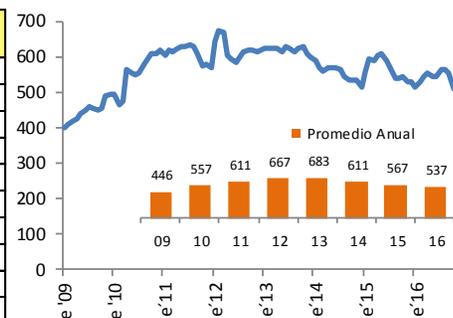
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
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	771	743	729
2014	719	696	684	696	695	698	691	666	650	654	651	630
2015	621	661	656	671	679	655	634	599	596	602	586	586
2016	571	586	605	616	605	606	627	626	617	564	562	564



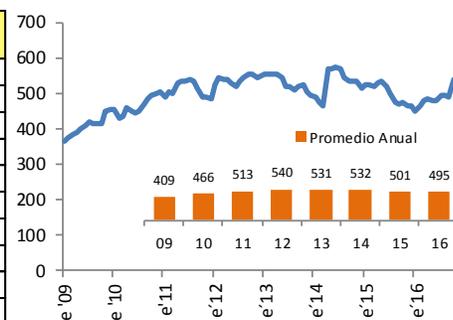
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2007	431	430	433	438	447	443	449	446	451	465	460	467
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



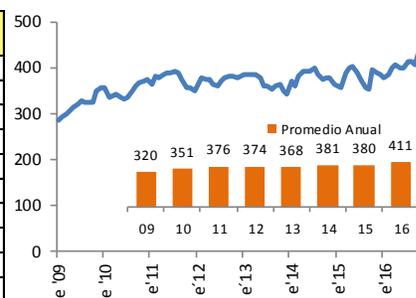
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2007	338	337	339	343	350	363	368	366	370	382	378	383
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



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
2007	247	246	248	251	256	254	257	255	258	266	263	267
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



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

Notas: (1) Todos los precios son mayorista, excepto el de madera cepillada de pino radiata que es al detalle.
 (2) Precios de 2016 están sujetos a revisión.



EMPRESAS

- La empresa americana Weyerhaeuser acaba de concretar la venta de cinco plantas de pulpa por la suma de US\$2.200 millones a International Paper, recursos que la compañía espera utilizar para pagar deuda. La empresa ha informado que sus cinco plantas de pulpa tienen actualmente una capacidad operacional de 1,9 millones de toneladas, las cuales clasifica como plantas de clase mundial. Esta venta, al igual que la de otras instalaciones asociadas a sus negocios de embalaje y papel publicitario realizadas durante este año, obedece a una nueva visión estratégica de la compañía que apunta a focalizar sus negocios y transformarse en un líder mundial en el área de la madera y los productos forestales. Para International Paper, esta compra le permitirá alcanzar un mejor posicionamiento en el mercado como fabricante de pulpa, papel y manufacturas para embalajes.
- La división de productos de madera de la empresa escandinava Stora Enso obtuvo US\$101,4 millones de utilidades (EBITDA) en el periodo enero-septiembre de este año, lo cual implica un incremento del 10,6% respecto de igual periodo de 2015. Esto pese a que las ventas del periodo fueron levemente inferiores (-0,7%) a las registradas en 2015. Adicionalmente la empresa informó que las ventas del tercer trimestre fueron 2,7% superiores a las de igual periodo del año anterior; sin embargo, las utilidades se mantuvieron. Según la información complementaria entregada en los estados financieros de la empresa, los volúmenes de ventas del tercer trimestre y de los tres primeros trimestres, se ha debido a la puesta en marcha de las nuevas inversiones en Polonia (aserradero) y Finlandia (planta de LVL). Actualmente esta división de la empresa cuenta con más de 20 unidades productivas en Europa, operando comercialmente a nivel mundial en los segmentos de elementos para la construcción y *pellets*.
- Columbia Británica, provincia de Canadá, está buscando opciones comerciales en China e India para sus exportaciones de madera aserrada de coníferas. Esto es el resultado de las ya históricas disputas legales con Estados Unidos a raíz del comercio de madera entre ambos países. Según el ministro de finanzas de la Columbia Británica, Mike de Jong, Estados Unidos es el principal mercado de las exportaciones canadienses de madera aserrada de coníferas, con US\$2.455 millones exportados durante 2015. Sin embargo, los problemas que enfrenta la madera canadiense en el mercado de EE.UU. han llevado a que Canadá esté buscando nuevos compradores en Asia y principalmente en el sector de la construcción en China, actualmente su segundo mayor mercado. Adicionalmente, la reciente elección de Donald Trump, quien es catalogado como proteccionista, ha alertado aún más a las autoridades y empresarios canadienses. El principal argumento de estas autoridades es que el comercio ha resultado positivo para ambos países, creando muchas fuentes laborales. Solo en Canadá el acuerdo con EE.UU. para la comercialización de madera aserrada genera 135 mil puestos de trabajo distribuidos en Quebec y la Columbia Británica, además de una fuerte dependencia de las comunidades rurales en esta actividad.



HECHOS DESTACADOS

- Las principales empresas forestales chilenas, CMPC y Arauco, han manifestado su preocupación por la baja en los precios de la celulosa, la cual en parte se debe al incremento en la oferta mundial por la entrada en operación de nuevas líneas de producción. En el caso de la celulosa nacional, si se comparan los precios de exportación de las pulpas blanqueadas de pino radiata y eucalipto en los primeros nueve meses de 2015 y 2016 se puede constatar una caída en los precios promedio del 10,6% y 15% respectivamente. Esto ha repercutido en las utilidades de las divisiones de celulosa de las empresas nacionales. Ante esta situación, CMPC informa en sus estados financieros del tercer trimestre de este año que se prevé un aumento significativo en la oferta de celulosa para los próximos años desde Brasil e Indonesia, entre otros países, y que tendría un efecto adverso en los precios de mercado. La estrategia de la empresa para enfrentar este escenario sería la reducción de costos en sus productos con mayor elaboración, especialmente *tissue* y cartulinas.
- El primer edificio con estructura completamente de CLT (*Cross Laminated Timber*) será construido en Farmington, New York, por la empresa New Energy Works Timberframers, empresa que cuenta con instalaciones en este estado y en el de Oregon. Durante el mes de noviembre ya se preparó el terreno para las fundaciones del edificio y se espera que a partir de enero próximo se comience a levantar la estructura. Entre los beneficios de la construcción con CLT están su excepcional resistencia, estabilidad y rigidez, además de ser una técnica de construcción considerada como económica y una opción más amigable con el medio ambiente en comparación con el acero o el concreto. Según la empresa, el uso de grandes piezas de CLT prediseñadas permite reducir los tiempos de construcción, obtener calidades superiores y lograr tolerancias precisas. El edificio reemplazara una antigua construcción que colapsó en febrero de 2015 y tendrá una superficie aproximada de 1.950 m². El edificio será construido en un piso y utilizará una combinación de madera y paneles CLT.
- El Instituto Nacional de Investigación Espacial (INPE) de Brasil ha informado que la deforestación del país creció un 29% en el periodo agosto de 2015 a julio de 2016. En dicho periodo se registró la tala rasa de 7.989 km², la más alta desde 2008 cuando se perdieron 12.911 km² de bosques. Los estados que tuvieron las mayores deforestaciones fueron Pará (3.025 km²), Mato Grosso (1.508 km²) y Rondonia (1.394 km²). Pese a lo desalentadores que resultan los nuevos datos, se debe tener presente que entre 2005 y 2008 la tasa nacional de deforestación era superior a los 11 mil km², con un *peak* de 19.014 km² en 2005. El Instituto aclara que se entiende por deforestación la pérdida total de la cubierta forestal primaria, sea está precedida o no por incendios e independientemente del uso posterior que se le dé al suelo. Por otra parte, la entidad agrega que para las estimaciones se han utilizado imágenes satelitales con una resolución de 30 metros y una revisita de 16 días. El interés por la recopilación de estos antecedentes está en poder informar a la opinión pública y establecer políticas públicas en contra de la tala ilegal.





INFOR
INSTITUTO FORESTAL

Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITAS Juan Georgini Runi 1507, Barrio Universitario, La Serena. Fono (56-6) 5893211.

SEDE METROPOLITANA Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono (56-2) 23667120

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

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

SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-9) 8831860

www.infor.cl
oirs@infor.cl