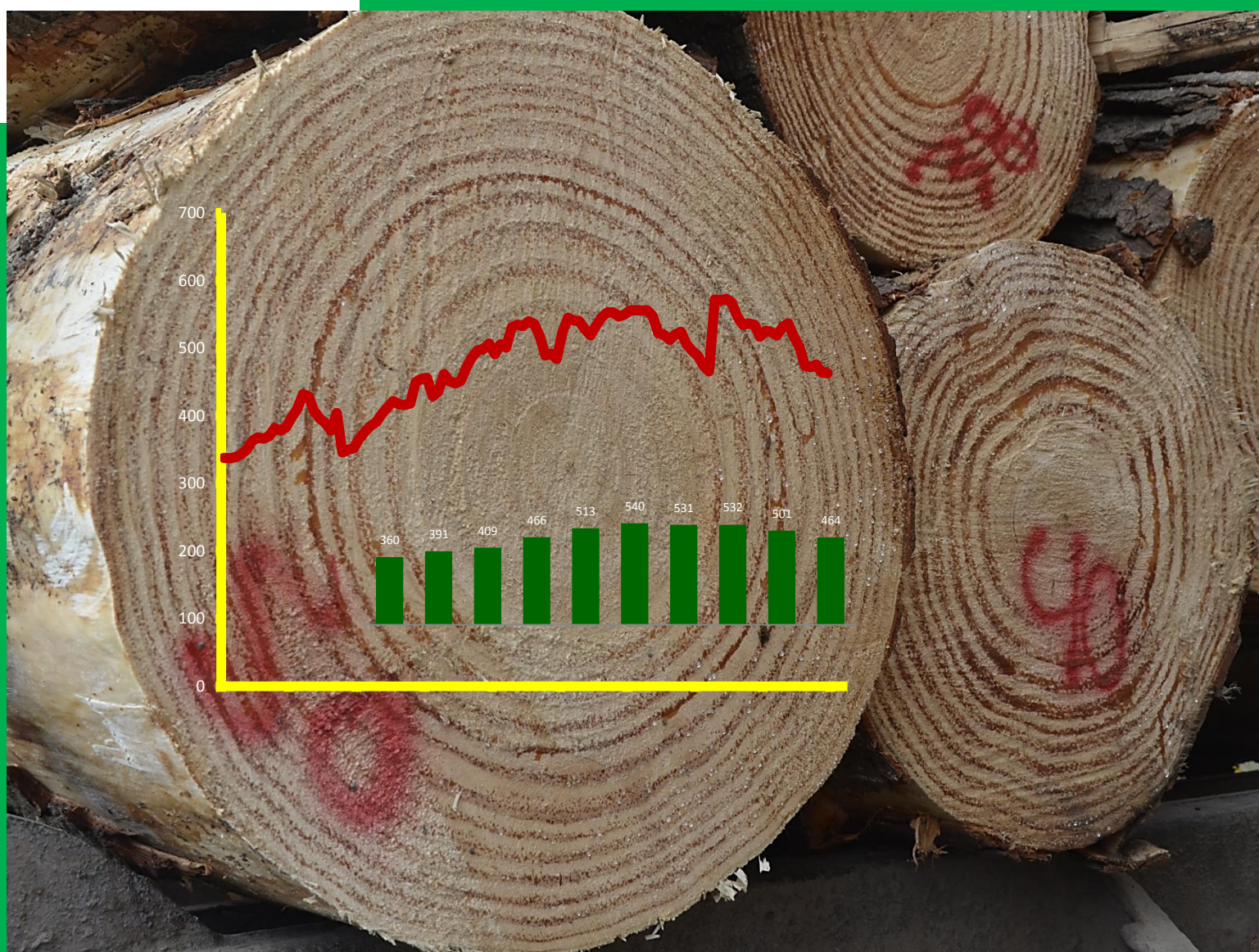


# Mercado Forestal

Boletín N°65, Junio 2016





## Boletín N°65 - Junio 2016

# MERCADO FORESTAL

## CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA .....	3
PRODUCTOS FORESTALES CHILENOS EN EL MERCADO CHINO.....	6
INDICADORES ECONÓMICOS.....	9
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	15
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	19
EMPRESAS.....	22
HECHOS DESTACADOS.....	23

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

Los sucesivos ajustes a la baja en las expectativas de crecimiento de la economía mundial sugieren que la recuperación será aún más lenta de lo esperado a comienzos de año. Esto se deduce de las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) (abril, 2016) y del Banco Central de Chile (BC) (junio, 2016). El FMI ha informado que el crecimiento para el presente año será muy similar al de 2015, con un 3,2%, mientras que en 2017 la economía mundial debería crecer un 3,5%. Las razones para esta baja estarían en un escenario más pesimista para las economías avanzadas y para las economías de mercados emergentes y en desarrollo de las cuales se exceptúan aquellas de Asia y Europa que mejoraron sus expectativas en 0,1% y 0,4% respectivamente, en relación a las proyecciones de enero último.

Detrás de estas proyecciones está la incertidumbre respecto de los efectos internacionales que tendrá la reorientación de la economía china hacia el consumo interno de bienes y servicios, la recesión de algunas grandes economías emergentes como Rusia y Brasil, y las dificultades macroeconómicas y financieras que enfrentan algunos países exportadores de petróleo. Complementariamente, el FMI ha señalado que existen otros focos de preocupación, entre ellos estarían la gran desaceleración del comercio internacional y su correlación con menores tasas de crecimiento de la inversión en economías emergentes, el referéndum ("Brexit") en el Reino Unido que se realizará en este mes y que resolverá su continuidad en la Unión Europea, los eventos geopolíticos en Europa-Oriente Medio y las consecuencias del fenómeno del Niño (inundaciones y sequías extremas).

Según el FMI, España y EE.UU serían las economías avanzadas con las tasas más altas de crecimiento durante 2016, con un 2,6 y 2,4% respectivamente. La Unión Europea solo crecería 1,8%, el Reino Unido 1,9% y Japón 0,5%. En el grupo de las grandes economías emergentes, las proyecciones de crecimiento para Rusia son de -1,8%, China 6,5% e India 7,5%. De todas las regiones consideradas por el FMI, el escenario de América Latina y el Caribe es el peor ya que se espera por segundo año consecutivo un crecimiento negativo (-0,5%), lo que confirma la recesión económica de la zona. Aunque la caída en las expectativas fue menor en abril respecto de enero, la baja en las proyecciones desde octubre de 2015 es de 1,3%, lo que ratifica la compleja situación





económica de la región. De hecho, las dos potencias regionales mantendrán este año tasas similares a las de 2015: México crecería un 2,4% y Brasil un -3,8%.

En el caso de Chile, el BC rebajó las expectativas de crecimiento en su último informe de política monetaria pese a que la actividad creció sobre lo proyectado, esto incluye un menor crecimiento de la demanda interna y de la formación bruta de capital fijo. Según estas proyecciones, el PIB crecería durante el presente año en un rango de 1,25 - 2,0%, mientras que se espera un débil crecimiento de la demanda interna (1%) y una caída en la formación bruta de capital fijo de un 2,4%. Esto último confirmaría que Chile no escaparía a la tendencia mundial de los efectos sobre la inversión. Complementariamente, la cuenta corriente (como % del PIB) caería un 2,2% este año, manteniendo la tendencia de déficit que registra desde 2011, pese a los superávits en la balanza comercial.

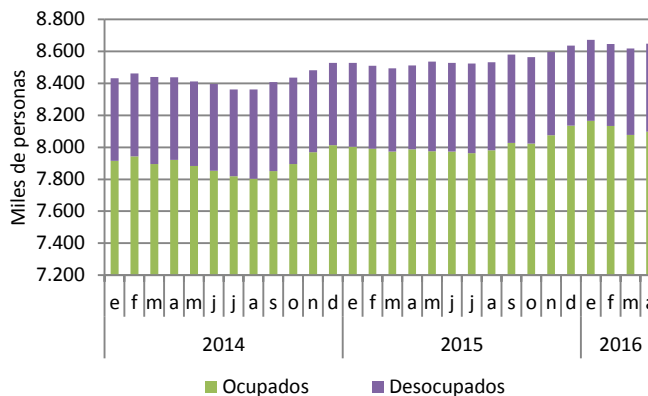
El menor crecimiento económico esperado por el BC incidiría en un mayor deterioro del mercado laboral (las tasas de desempleo de marzo y abril subieron) particularmente en los próximos meses debido al efecto estacional. Dicho efecto dice relación con la caída en el empleo en algunos sectores de la economía, especialmente de la agricultura. En el gráfico adjunto se aprecia una la

tendencia a la baja en el número de personas ocupadas en los primeros meses de este año y también una caída en los ocupados en los meses de invierno (efecto estacional), aunque en 2015 esta fue menos notoria. Además se puede ver en 2015 las personas desocupadas (personas sin trabajo pero que buscan empleo) aumentaron en el invierno pasado (mayo - agosto), aunque en menor cantidad que la baja de ocupados, lo cual hizo aumentar la tasa de desempleo.

Otro factor importante en el análisis es la pérdida de confianza en la economía, la cual ha permanecido por largo tiempo bajo el nivel neutral (IMCE e IPEC bajo 50 puntos) y en los últimos

**Evolución de la Fuerza de Trabajo nacional**

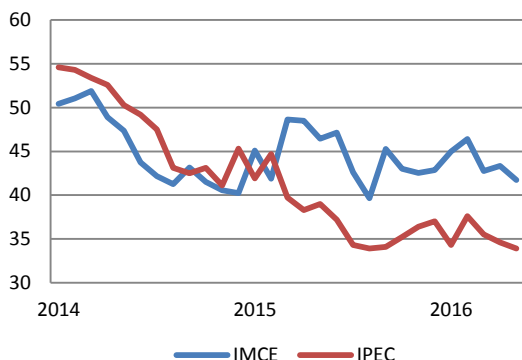
Fuente: INE



meses incluso se ha acercado a los 30 puntos (IPEC). Esto tiene un efecto directo en la caída de la inversión, situación que debería revertirse para permitir un mejor desempeño de la economía. Lo anterior se complementa con los magros resultados del IMACEC, el cual ha estado en dos meses bajo el 1% en el periodo enero-abril y se prevé pueda deteriorarse más en los meses siguientes.

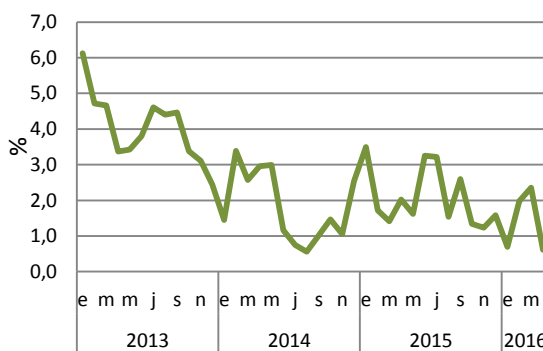
#### Indicadores de confianza

Fuente: Banco Central de Chile



#### IMACEC

Serie desestacionalizada, valores con respecto a igual periodo del año anterior



Adicionalmente, el BC ha confirmado que mantendrá la tasa de política monetaria en 3,5%, pero también ha anunciado que es posible que existan futuras alzas en el horizonte de proyección. Por otra parte, el BC sigue sosteniendo que la inflación retornará al rango meta (3 - 4%) dentro de los próximos meses, continuando con la tendencia a la baja mostrada hasta el momento.

En el ámbito de los *commodities*, las últimas proyecciones para este año del BC muestran variaciones respecto de las proyecciones realizadas por la entidad en marzo: el precio del petróleo WTI llegaría a los US\$45/barril (en marzo se proyectó en US\$40/barril), y el precio del cobre BML alcanzaría a US\$2,15/lb (US\$2,20/lb). Pese a que el precio del cobre en lo que va del año ha sido inferior a los niveles de 2015, esto no ha impedido que la balanza comercial consiguiera un importante superávit en el primer trimestre del año, alcanzando los US\$2.108 millones. En este periodo las exportaciones totalizaron US\$15.064 millones y las importaciones US\$12.955 millones.

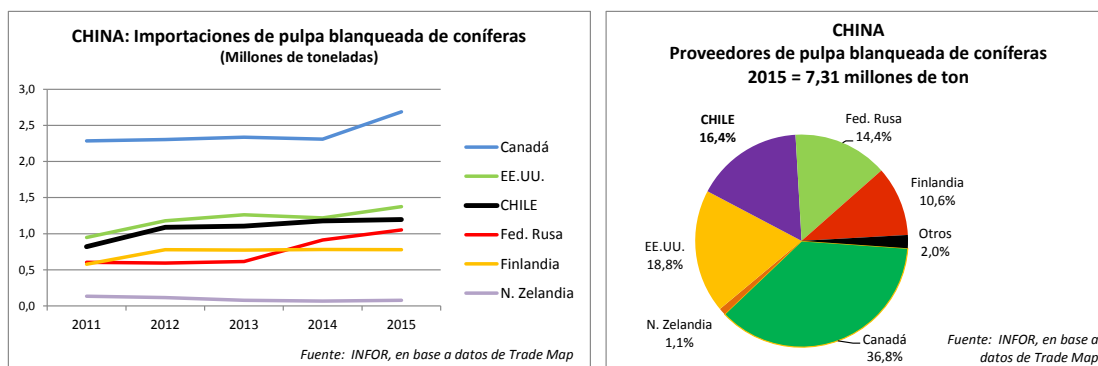
Las exportaciones forestales en el cuatrimestre enero-abril 2016 registraron una baja del 1,8% respecto de igual periodo de 2015, totalizando US\$1.782,2 millones. Por su parte, los precios de exportación de celulosa blanqueada de pino radiata han registrado una leve baja en el periodo enero-abril (-2,5%), llegando a US\$553,5/ton en abril. En tanto, la pulpa blanqueada de eucalipto registró una caída del 13,4% en el mismo periodo, finalizando con un precio de US\$485,6/ton.



## Productos forestales chilenos en el mercado chino

China es el principal mercado de destino para los productos que exporta el sector forestal desde el año 2008, cuando EE.UU. pasó al segundo lugar debido a la gran baja que empezaron a registrar las exportaciones a ese país como resultado de la crisis *subprime* y sus negativas consecuencias en la actividad de la construcción habitacional. Sin embargo, la caída del mercado estadounidense no fue la única causa puesto que independiente de ese fenómeno las exportaciones forestales a China han marcado una ruta de fuerte expansión, consolidando la posición de liderazgo de este mercado, que de acuerdo a cifras de INFOR, en el año 2015 participó con más del 23% de las exportaciones sectoriales. Los cinco principales productos exportados a China explican casi el 100% de los envíos a este país, estos son: pulpa blanqueada de pino radiata, pulpa blanqueada de eucalipto, pulpa cruda de pino radiata, astillas sin corteza de *Eucalyptus nitens* y madera aserrada de pino radiata.

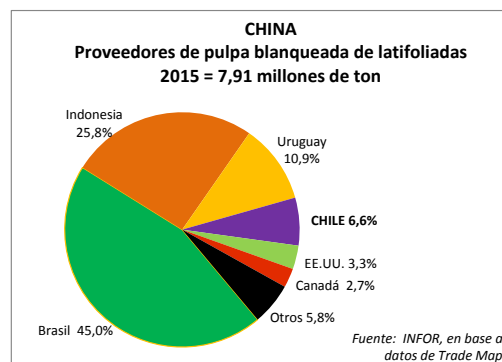
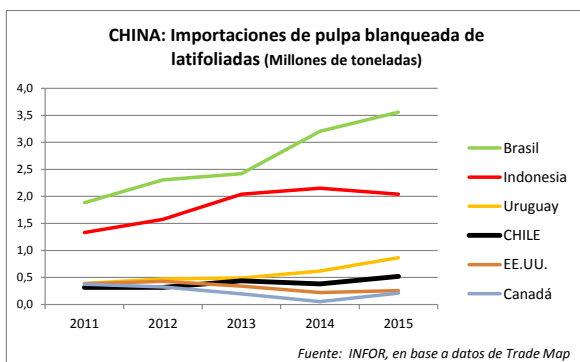
¿Cuál es la participación de esos cinco productos en el mercado chino? De acuerdo a información del International Trade Center (ITC), durante el año 2015 China importó 7,31 millones de toneladas de pulpa blanqueada de coníferas, correspondientes a un valor de US\$ 4.825 millones. El principal proveedor externo de este producto es Canadá con una participación del 36,8%, seguido por EE.UU. con el 18,8%, en tanto que Chile se ubica en el tercer lugar con el 16,4%. Otros actores relevantes en este mercado son la Federación Rusa y Finlandia. La posición de Chile en el tercer lugar ha sido bastante sólida durante los últimos cinco años, situándose muy cerca de EE.UU., el segundo proveedor de importancia. Las importaciones desde Nueva Zelandia, en el quinto lugar, son muy bajas respecto de los proveedores que le anteceden. Los precios medios del producto chileno se acercan mucho al nivel de los precios de Canadá, pero se sitúan por debajo de los precios de EE.UU.



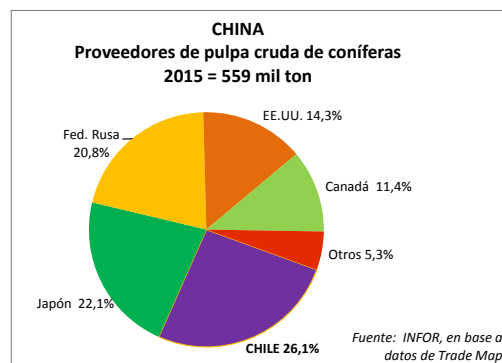
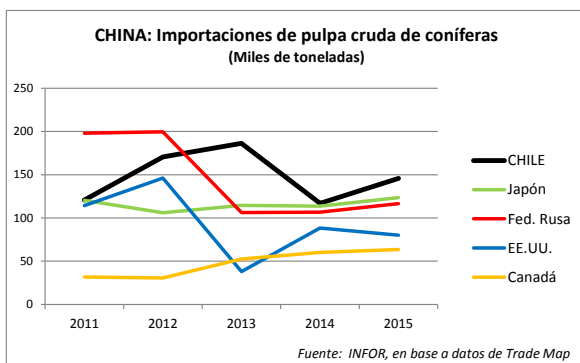
En cuanto a las importaciones chinas de pulpa blanqueada de latifolias, destacan como proveedores Brasil (45%), Indonesia (25,8%), Uruguay (10,9%) y Chile (6,6%). Sin duda que la trayectoria más notable es la de Brasil, cuyos envíos a China casi se duplicaron en los últimos cinco años llegando a 3,6 millones de toneladas en el 2015. En segundo lugar se ubica Indonesia con 2 millones de toneladas y una evolución de crecimiento bastante más débil que la de Brasil, pero todavía a gran distancia de Uruguay, el tercer proveedor, cuyos envíos



también han crecido rápidamente. El abastecimiento desde Canadá y EE.UU., situados en el quinto y sexto lugar del ranking respectivamente, muestra una tendencia a la baja, en tanto que los envíos desde el a Federación Rusa se han mantenido sin grandes cambios. Los precios medios mostraron una tendencia general a la baja hasta el 2014, pero en el 2015 se recuperaron para los cuatro principales proveedores y continuaron cayendo en el caso de EE.UU. y Canadá.



El volumen de pulpa cruda de coníferas importado por China es muy inferior al de las pulpas blanqueadas. En el año 2015, el país importó un total de 559 toneladas, siendo Chile el proveedor líder con una participación de 26,1%, manteniéndose en esta posición desde 2013 cuando el abastecimiento de la Federación Rusa cayó abruptamente sin lograr recuperarse hasta la fecha. El volumen proveniente de Japón, en el segundo lugar, se ha mantenido sin grandes variaciones, mientras que en abastecimiento de EE.UU. muestra una trayectoria errática y el de Canadá registra una tendencia de crecimiento sostenido y moderado.



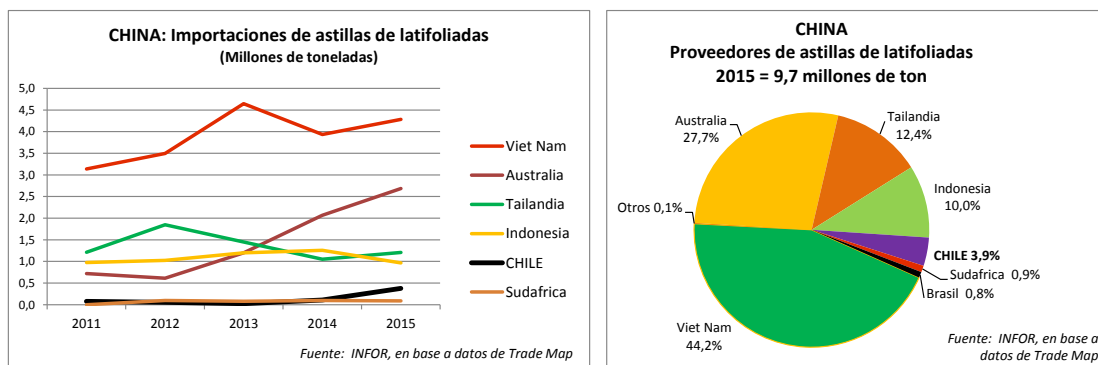
Por otra parte, las importaciones chinas de astillas de latifoliadas han mostrado un crecimiento significativo durante el último quinquenio, destacándose lejos la participación de Vietnam, con un abastecimiento que en el 2015 llegó a 4,3 millones de toneladas. El segundo proveedor de importancia es Australia y es el que ha mostrado el crecimiento más acelerado, llegando actualmente a 2,7 millones de ton. Por su parte, Tailandia muestra una tendencia moderada a la baja, mientras que Indonesia tiende a mantenerse con el mismo volumen. Chile



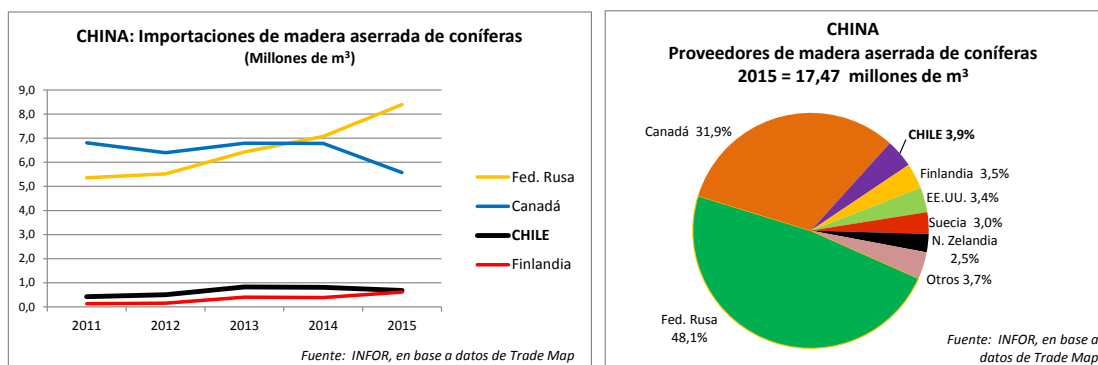


registra una participación baja en el 2015 -3,9%-, pero ha tenido un gran crecimiento en los últimos dos años derivado del enorme incremento en los envíos de astillas de *E. nitens*.

En cuanto a los precios medios de los envíos de astillas de latifoliadas, durante los últimos cinco años los más altos se han observado en las astillas que provee Chile; algo más abajo se ubican los precios de las astillas de Australia y luego los de Indonesia, Tailandia y Vietnam.



Por último, cabe destacar las importaciones chinas de madera aserrada de coníferas, que en el 2015 alcanzaron un volumen total de 17,5 millones de m<sup>3</sup>, provenientes principalmente de la Federación Rusa (48,1%) y Canadá (31,9%). Bastante más atrás se sitúan Chile (3,9%), Finlandia (3,5%), EE.UU. (3,4%), Suecia (3%) y Nueva Zelanda (2,5%). La competitividad de la madera de Rusia tiene muy preocupados a los proveedores canadienses, debido al enorme potencial de crecimiento que tiene el abastecimiento de madera aserrada de coníferas desde ese país y los bajos precios que ofrecen. En efecto, durante los últimos cinco años el precio promedio de la madera aserrada de coníferas importada desde Rusia se ha mantenido bajo los US\$ 200/m<sup>3</sup>, mientras que los otros proveedores, incluido Chile, han mantenido precios superiores a los US\$ 200/m<sup>3</sup>. Junto con esto, Rusia ha tenido que desviar parte de la producción que enviaba a mercados en conflicto, como por ejemplo Egipto, de tal manera que ha tenido mayor disponibilidad de madera para aumentar sus envíos a China. En tanto, el abastecimiento de Chile creció notablemente en el período 2013-2014, pero el último año mostró una baja considerable.

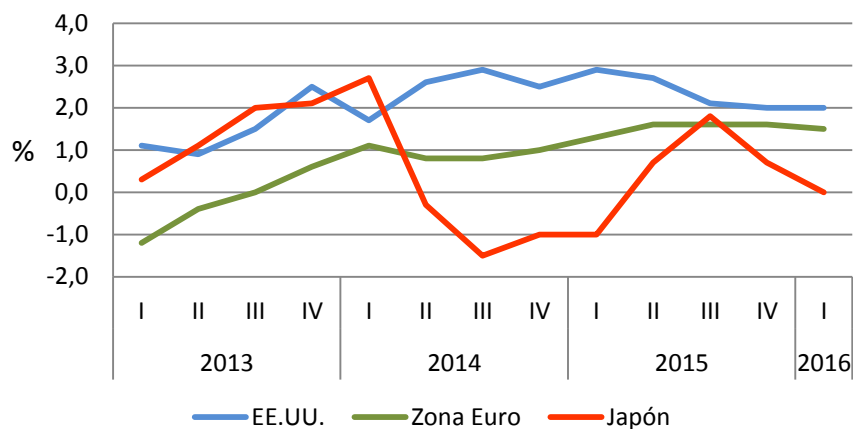


## INDICADORES ECONÓMICOS

### Variación PIB Economías Seleccionadas

Variación respecto de igual periodo año anterior

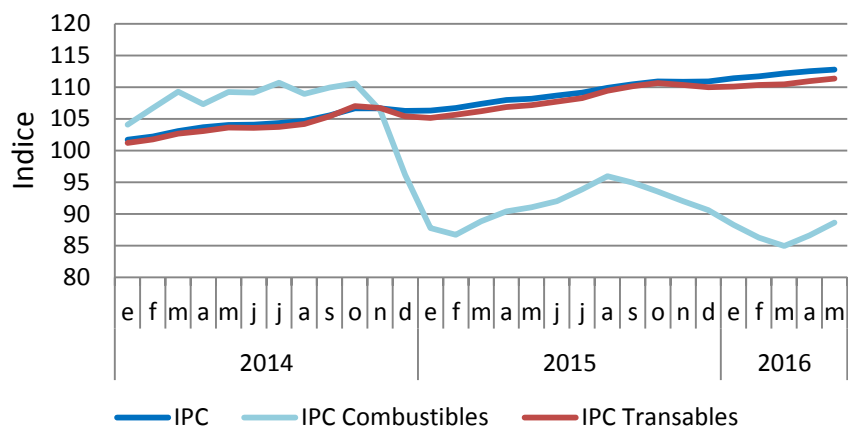
Fuente: Banco Central del Chile



### Indice de Precios al Consumidor

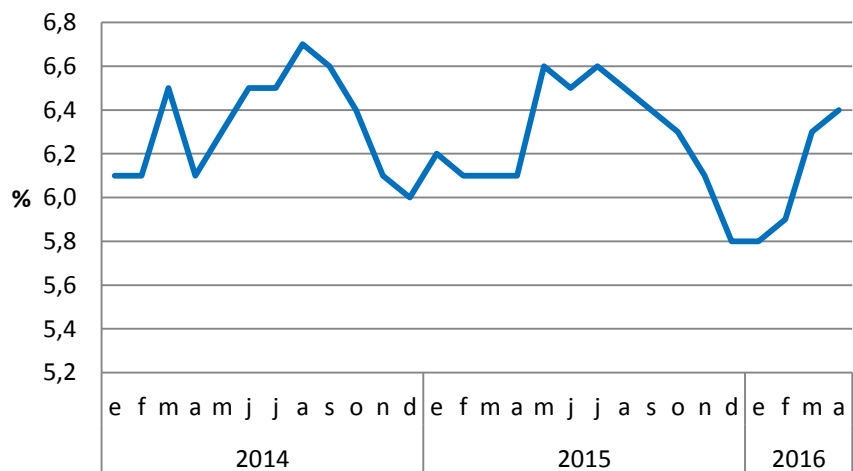
base promedio = 2013

Fuente: Banco Central de Chile



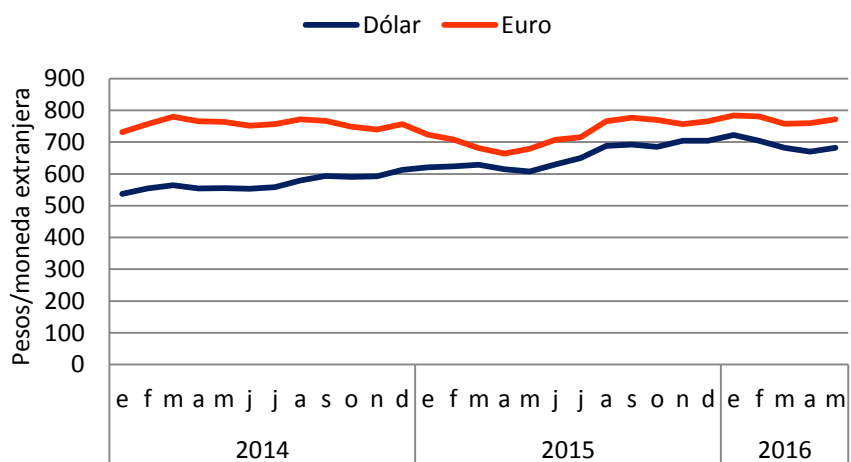
### Tasa de Desocupación Nacional

Fuente: INE



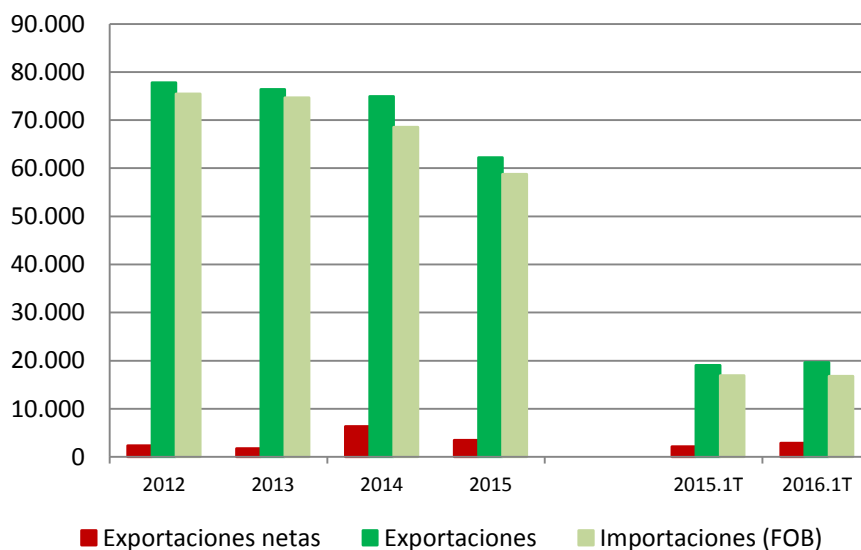
### Tipos de Cambio Observado

Fuente: Banco Central de Chile



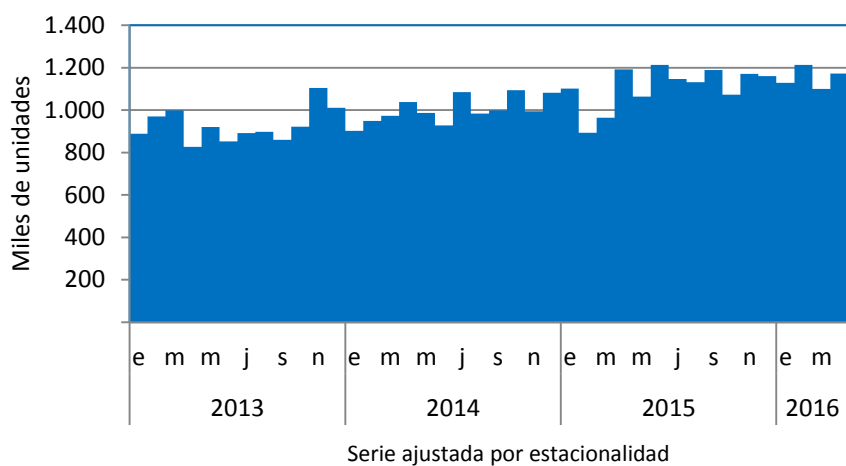
### Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile  
(millones de dólares)



### Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

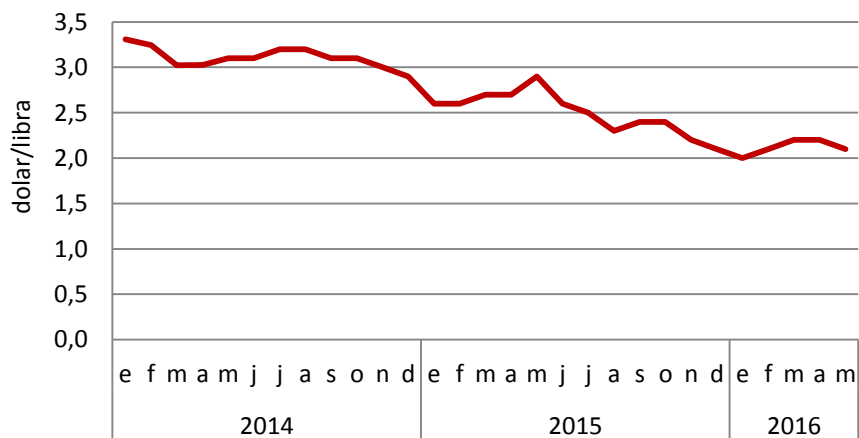
Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.



### Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

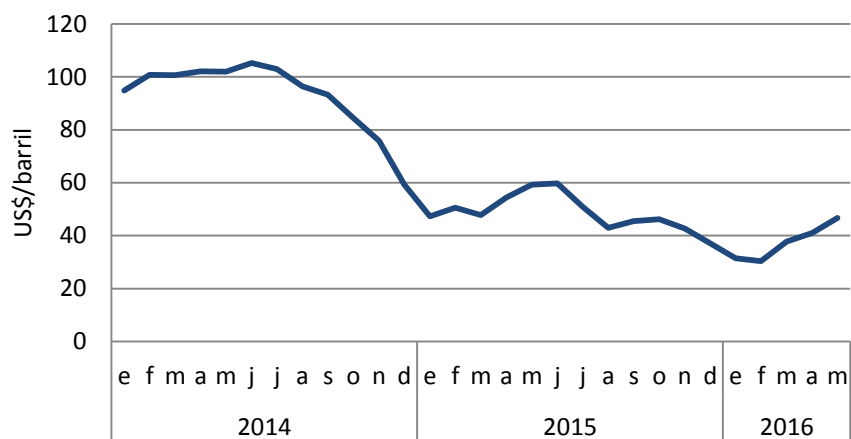
Fuente: Banco Central de Chile



### Precio del Petroleo WTI

(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile

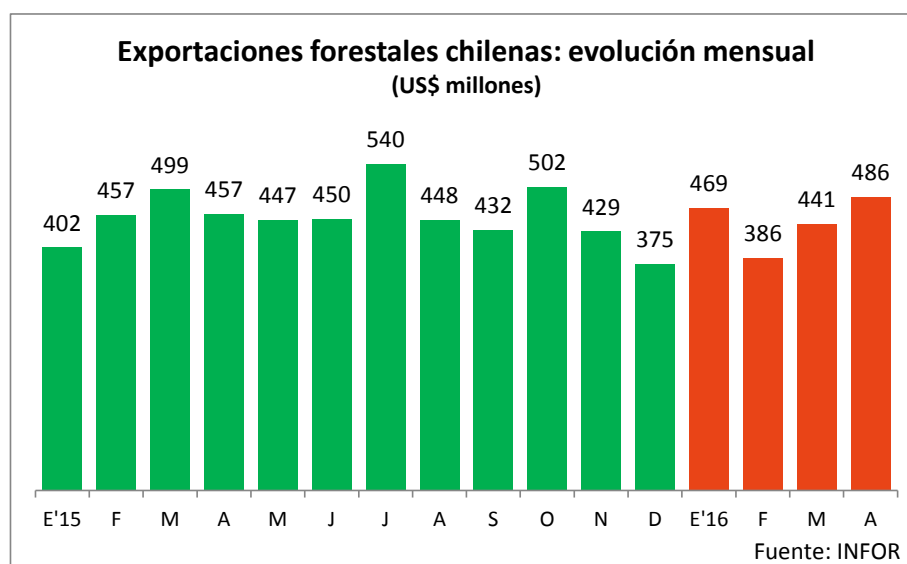




## EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

### Enero-Abril de 2016

En abril último las exportaciones forestales chilenas alcanzaron un monto de US\$ 486 millones, lo que representa un incremento de 10,2% respecto del nivel registrado el mes anterior y de 6,3% respecto de las exportaciones de abril de 2015. Con este resultado, el monto acumulado en el primer cuatrimestre del año llega a los US\$ 1.782,2 millones, con una baja de solo 1,8% en relación al mismo período del año anterior.



Los principales factores que impulsaron el crecimiento de las exportaciones durante el período enero-abril del presente año fueron el aumento de las ventas a China (+13%), EE.UU. (+3,4%) y Japón (+2,4%), los tres destinos que lideran el ranking del mercado de las exportaciones forestales chilenas. Las exportaciones a China crecieron fundamentalmente por los mayores envíos de pulpa blanqueada de eucalipto (+43,6% en comparación al primer cuatrimestre de 2015), pulpa blanqueada de pino (+13%), pulpa cruda de pino (+12,5%) y astillas de *Eucalyptus nitens*, que crecieron un notable 122,8%. Por su parte, las ventas a EE.UU. experimentaron un crecimiento moderado,

#### Principales países de destino de las Exportaciones Forestales Chilenas

DESTINO	ENE-ABR'15 (US\$ FOB)	ENE-ABR'16 (US\$ FOB)	VARIACIÓN (%)
China	413.205.231	467.072.526	13,0
EE.UU.	271.126.434	280.479.729	3,4
Japón	136.386.690	139.664.448	2,4
Corea del Sur	141.249.490	123.615.696	-12,5
México	101.308.957	96.603.815	-4,6
Holanda	100.069.133	82.991.383	-17,1
Perú	60.581.246	63.645.861	5,1
Taiwán	40.357.278	61.625.786	52,7
Colombia	46.712.358	40.548.124	-13,2
Italia	33.453.770	36.829.747	10,1
Argentina	39.186.402	32.669.888	-16,6
Alemania	18.293.274	21.008.814	14,8
Australia	32.436.500	20.985.095	-35,3
Vietnán	22.678.378	20.526.310	-9,5
Costa Rica	14.485.139	20.334.203	40,4
Venezuela	41.592.511	19.649.179	-52,8
India	19.360.950	19.118.822	-1,3
Reino Unido	20.980.067	17.715.528	-15,6
Otros	261.538.321	217.110.407	-17,0
<b>TOTAL</b>	<b>1.815.002.129</b>	<b>1.782.195.360</b>	<b>-1,8</b>

Fuente: INFOR



estimuladas por el buen comportamiento de los envíos de paneles encolados de canto (+33,7%), molduras MDF (+13,4%), blanks (+12,3%) y también de productos menos tradicionales en este mercado como son las cartulinas multicapas (+53,5%) y la pulpa cruda de pino (+46,9%); pero atenuadas por bajas significativas en dos productos líderes en este mercado: tableros contrachapados (-10,3%) y molduras sólidas (-9,9%). El crecimiento, también moderado, de las exportaciones a Japón se basó sobre todo en los mayores envíos de astillas de *Eucalyptus nitens* (+108,1%) y de pulpa blanqueada de eucalipto (+20,7%), aminorados por las caídas en madera cepillada de pino (-49,8%) y madera aserrada de la misma especie (-35,5%).

Sin embargo, al mismo tiempo que los tres principales destinos mostraron un crecimiento, los siguientes tres mercados del ranking mostraron bajas importantes: Corea del Sur (-12,5%), México (-4,6%) y Holanda (-17,1%). En estos casos se constata una baja en las exportaciones de todos los productos de mayor importancia que se envían a estos destinos, con la única excepción de la pulpa blanqueada de eucalipto cuyo monto exportado a México creció 26,5% y la pulpa blanqueada de pino que creció en 27,6% en los envíos a Holanda.

Considerando los 20 principales productos forestales que se exportan, el crecimiento más significativo del período se dio en astillas de *Eucalyptus nitens*, cuyo volumen y monto exportados crecieron en 128,1% y 1169%, respectivamente. No obstante, si se observa el cuadro adjunto, queda en evidencia que la evolución de las exportaciones en lo que va del presente año está claramente determinada por la baja generalizada en los precios medios de los productos que el sector forestal chileno exporta al exterior, destacándose la baja de 18,8% en los precios de tableros contrachapados y excluyéndose solo el precio de las astillas sin corteza de *Eucalyptus globulus*, que creció un magro 0,6%.

#### Principales productos forestales exportados Variación Enero-Abril de cada año

Producto	Variación enero-abril 2016/2015 (%)		
	Monto	Volumen	Precio
Tableros contrachapados, pino radiata	-17,4	1,8	-18,8
Papel kraft para sacos y bolsas	-8,1	10,4	-16,8
Madera aserrada tablonos, pino radiata	-9,4	6,4	-14,9
Madera finger joint (blanks), pino radiata	-5,7	10,3	-14,5
Papel periódico	-13,7	-0,7	-13,1
Tableros MDP con melamina, pino radiata	-7,9	5,2	-12,4
Molduras MDF, pino radiata	1,1	14,6	-11,8
Pulpa blanqueada, pino radiata	0,9	14,2	-11,6
Madera cepillada, pino radiata	-8,0	2,9	-10,6
Molduras de madera, pino radiata	-12,5	-2,5	-10,3
Tableros MDF, pino radiata	-4,1	5,2	-8,8
Tableros encolados de canto, pino radiata	27,6	35,2	-5,7
Pulpa blanqueada, <i>Eucalyptus globulus</i>	2,8	8,7	-5,4
Astillas sin corteza, <i>Eucalyptus nitens</i>	116,9	128,1	-4,9
Pulpa cruda, pino radiata	-2,2	2,7	-4,8
Sacos y bolsas de papel	32,6	39,2	-4,8
Cartulina multicapas estucada	-11,3	-7,0	-4,7
Caras de puertas moldeadas, pino radiata	-9,1	-6,8	-2,5
Puertas, pino radiata	-7,0	-5,5	-1,7
Astillas sin corteza, <i>Eucalyptus globulus</i>	3,7	3,1	0,6

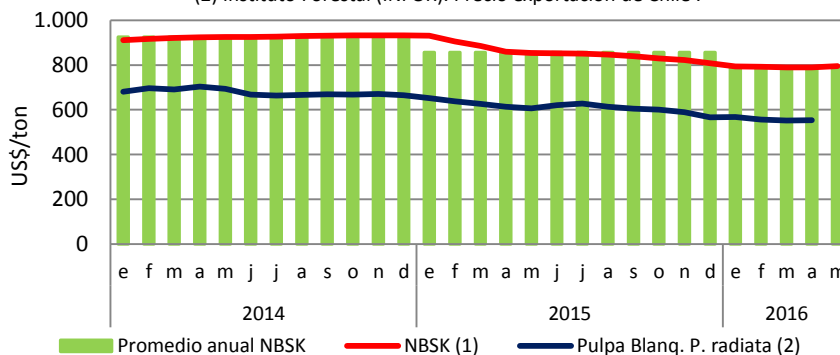
Fuente: INFOR



## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

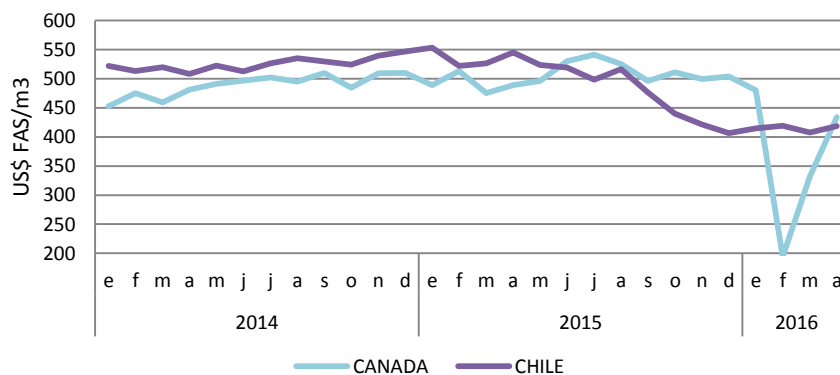
### Evolución mensual del precio de Pulpa Blanqueada de Coníferas

Fuente: (1) Banco Central de Chile. Precio internacional de pulpa blanqueada de coníferas (Northern Bleached Softwood Kraft (NBSK)).  
(2) Instituto Forestal (INFOR). Precio exportación de Chile.



### Evolución del precio de importación de tableros contrachapados de coníferas en EE.UU. Principales proveedores

Fuente: US International Trade Commission (HTS 441239).

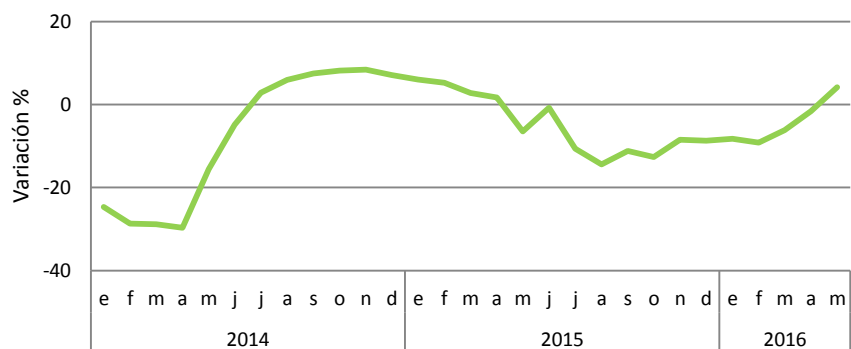


Es posible que el quiebre en la serie de Canadá se corrija en una futura revisión de los datos.



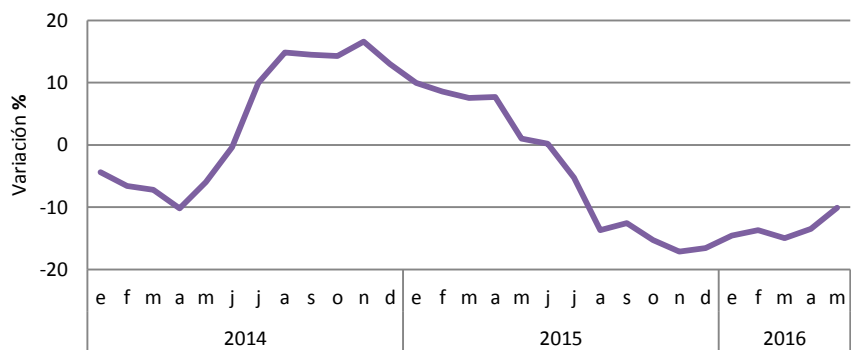
**Variación mensual del precio de Tableros de Madera (EE.UU.)**  
**Indice SPCP (Structural Panel Composite Price Index)**  
 Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos de Random Lengths.



**Variación mensual del precio de Tableros de Madera (EE.UU.)**  
**Indice PPI (Producer Price Index - Softwood Veneer and Plywood)**  
 Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos de Bureau of Labor Statistics.

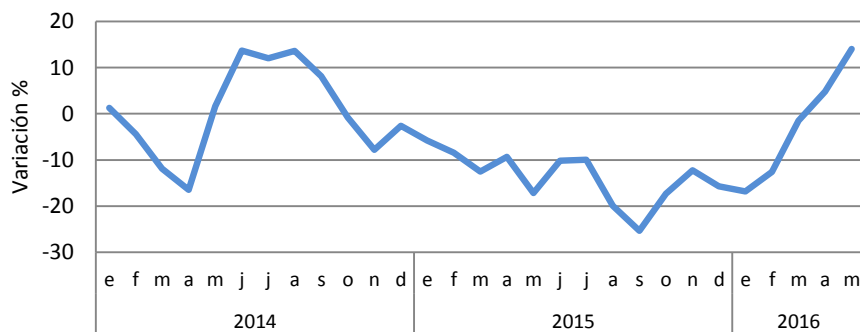


### Variación del precio de Madera Aserrada Estructural de Coníferas (EE.UU.)

#### Framing Lumber Composite Price Index

Variación con respecto mismo mes año anterior

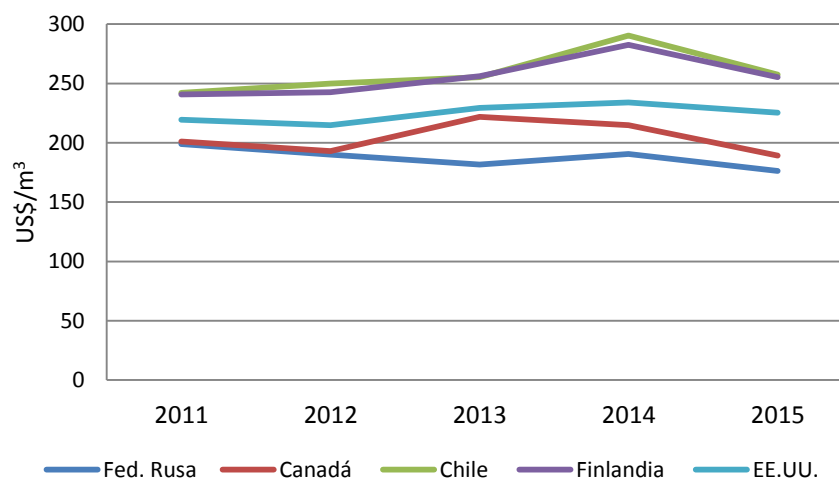
Fuente: INFOR, en base a datos de Random Lengths .



### Evolución del precio de importación de madera aserrada de coníferas en China

Principales proveedores 2015

Fuente: Trade Map

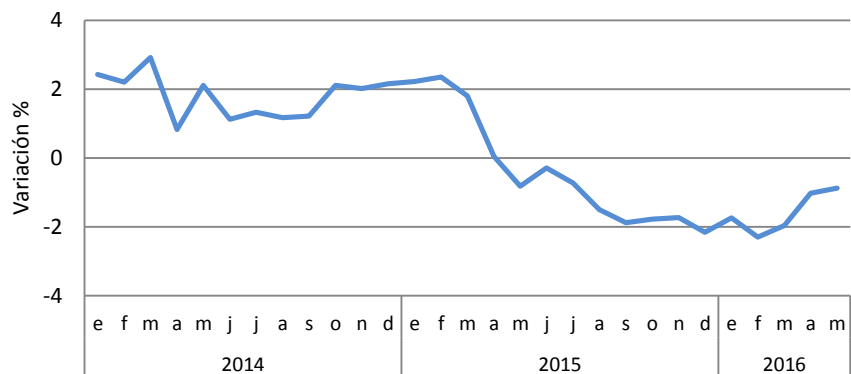




**Variación mensual de Precios a Productor - Molduras de Madera (EE.UU)**

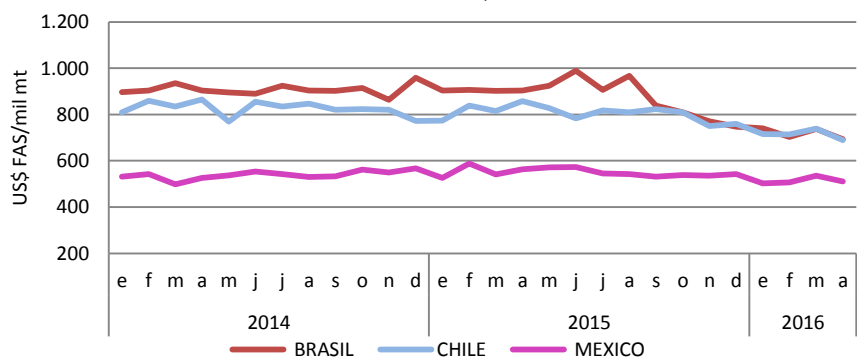
Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: Elaboración propia con datos del Bureau of Labor Statistics.

**Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas en EE.UU.**

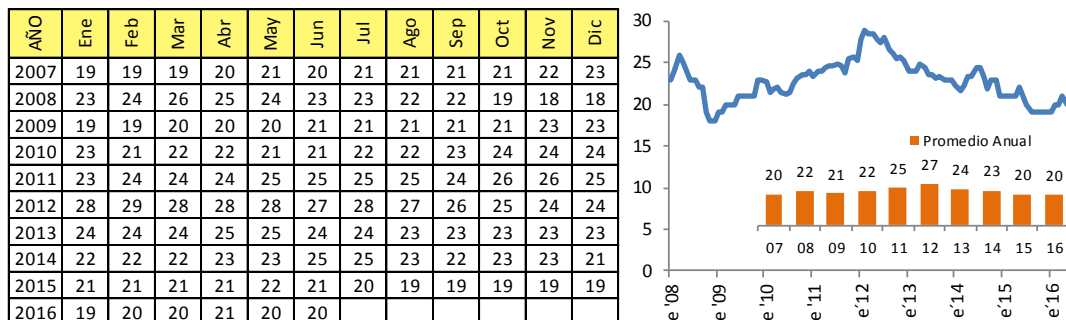
Principales proveedores

Fuente: US International Trade Commission (Códigos HTS 4409104010 y HTS 4409104090)

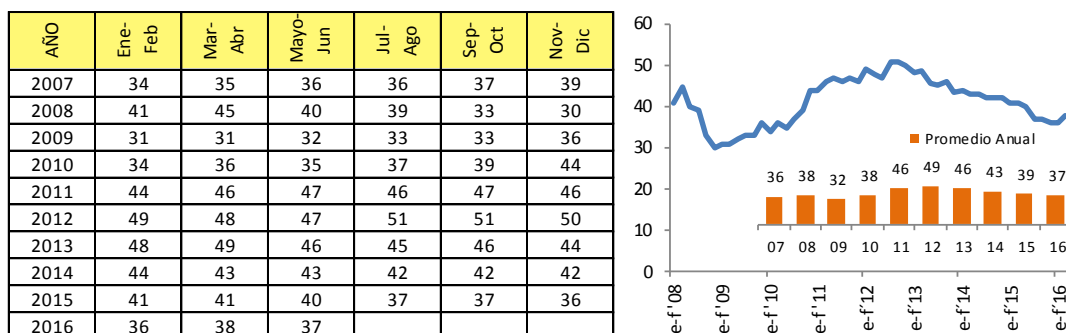


## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

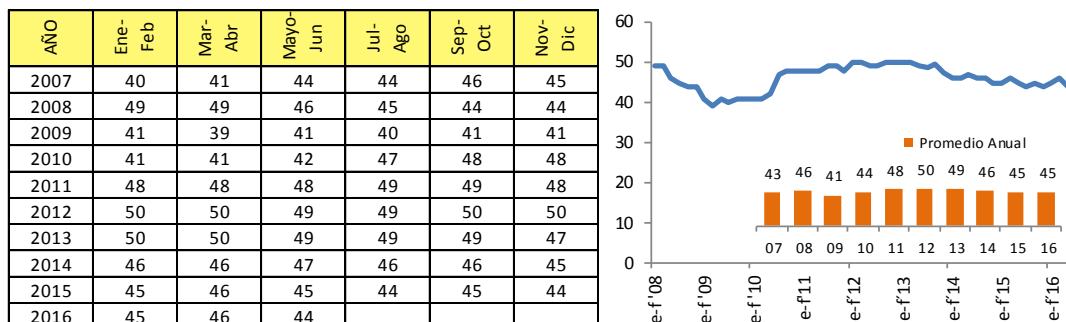
**TROZOS PULPABLES PINO RADIATA**  
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m<sup>3</sup>)



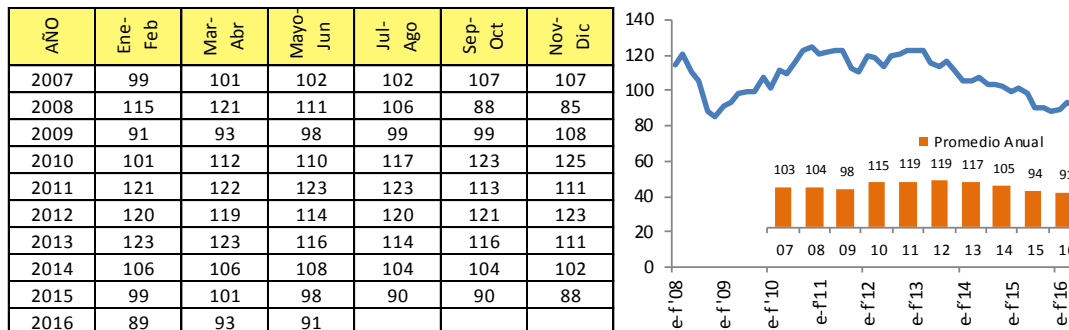
**TROZOS PULPABLES EUCALIPTO**  
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)



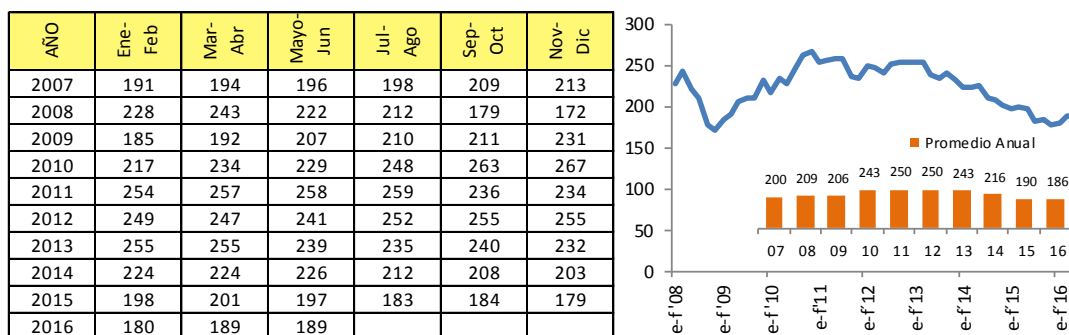
**TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA**  
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)



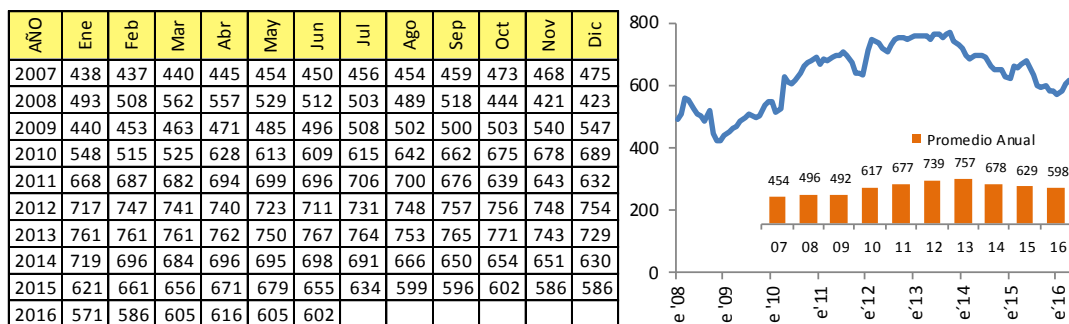
**MADERA ASERRADA PINO RADIATA**  
**Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**



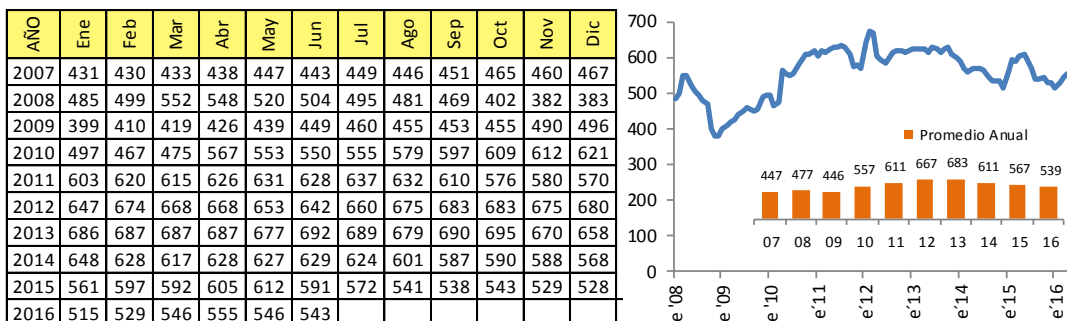
**MADERA CEPILLADA PINO RADIATA**  
**Puesto barraca VIII Región (US\$/m<sup>3</sup>)**



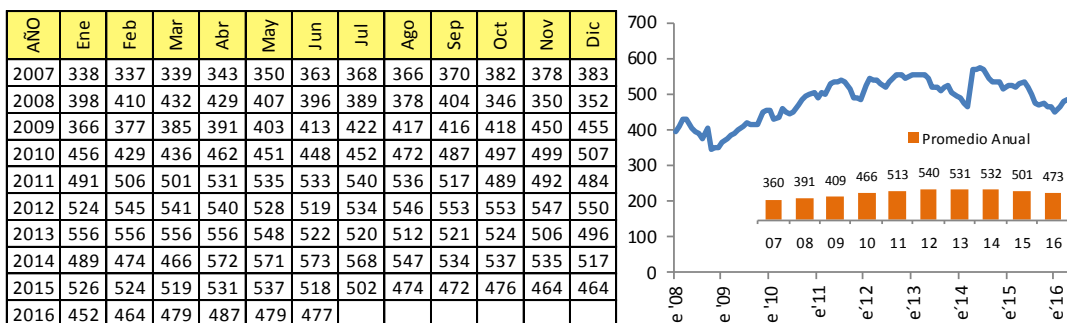
**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**



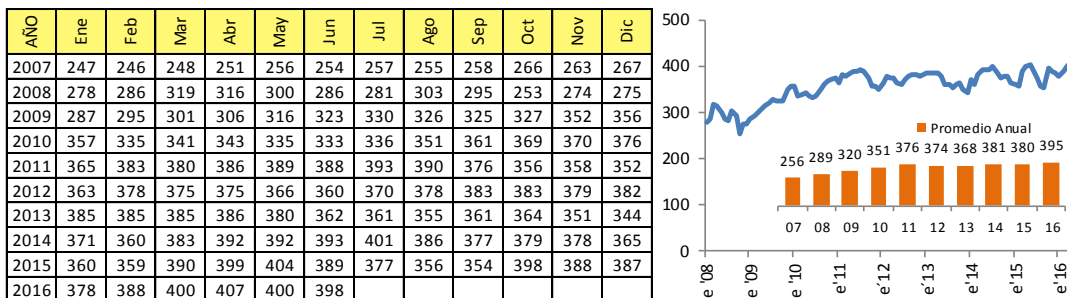
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

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

TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM

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

TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM\*

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

(\*) 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 sueco finlandesa Stora Enso firmó un acuerdo para vender su fábrica de papel recubierto a partir de pulpa cruda ubicada en Kabel, Alemania. La empresa interesada en la compra es Hagen-Kabel Pulp & Paper, la cual pertenece a un grupo de inversión alemán. Según el acuerdo alcanzado, Stora Enso debería recibir una cifra cercana a los US\$26 millones y traspasar la planta en el tercer trimestre de este año. La transacción representará una baja en las ventas de papel de Stora Enso para este año, pero según se informa en el comunicado no habrían efectos sobre las utilidades operacionales futuras. Cabe señalar que la planta vendida tiene una producción anual de 485.000 toneladas de papel y emplea a 540 personas, las cuales permanecerán en sus puestos de trabajo. En el futuro, Stora Enso continuará produciendo papel recubierto a partir de pulpa cruda en su planta Veitsiluoto en Finlandia, bajo la marca NovaPress.
- Lamett Europe NV, una empresa belga dedicada a la distribución de pisos de madera y reconocida como especialista en *parquet*, compró todas las acciones de Morava Wood, una empresa checa cuyas instalaciones se ubican en Unicov, República Checa. Morava Wood es reconocida por la calidad de sus productos, principalmente pisos de madera sólida de encina; actualmente emplea a 85 personas. En Morava Wood confían que la venta de la compañía será una oportunidad tanto para la propia empresa como para sus trabajadores. Lamett Europe, por su parte, espera que la filosofía de Morava Wood de utilizar materias primas de bosques sustentables y ser una empresa verticalmente integrada desde el aserradero hasta la planta de productos terminados, le ayude a su propia integración siendo esta adquisición un importante hito en el desarrollo de la compañía.
- La empresa finlandesa Metsä Group ha informado que sus ventas del primer trimestre del año alcanzaron a US\$1.307,4 millones, y sus utilidades operacionales a US\$120,8 millones. Los estados financieros de la empresa muestran que tanto estos indicadores como el retorno del capital son más bajos que los registrados en el mismo periodo de 2015. La baja en los resultados estaría explicada en parte por los menores precios de la pulpa, sin embargo, en febrero último Standard & Poor's Ratings Services subió la evaluación crediticia de la empresa de BB a BB+. En este contexto, Metsä Group espera que los resultados del segundo trimestre sean al menos similares a los obtenidos en el trimestre anterior.
- La australiana Licella Fibre Fuels Pty. y la canadiense Canfor Pulp Products Inc. han anunciado un proyecto conjunto que dará origen a Licella Pulp Joint Venture. Dicha compañía investigará las oportunidades de integración entre la plataforma del reactor catalítico hidrotermal de Licella y las plantas de Canfor de pulpa kraft y cruda, para convertir biomasa (incluyendo residuos de madera) en una materia prima (*biocrude oil*) para la producción de una nueva generación de biocombustibles y bioquímicos. Con esta refinación de los residuos se espera que las plantas de Canfor optimicen su proceso de producción de pulpa. Esta iniciativa, inserta en un programa conjunto entre ambas empresas, ya cuenta con un éxito preliminar, al lograr un *biocrude oil* estable a partir de residuos de madera.





## HECHOS DESTACADOS

- En mayo pasado el sitio web Fordaq.com lanzó al mercado una nueva aplicación o app para dispositivos móviles Android destinada principalmente a quienes trabajan en el área de cosecha de bosques. La aplicación está diseñada para realizar una serie de cálculos de volumen a partir de una fotografía de una pila de trozas de madera. Una vez tomada la foto, la aplicación entrega el número de trozos, los diámetros, el volumen total de la pila y sus coordenadas GPS. En forma simultánea, la aplicación puede enviar los datos al sitio [www.logsize.com/es](http://www.logsize.com/es) para compartir la información con otros usuarios, con fines de control y/o administración de tareas. Los datos pueden ser graficados y exportados en varios formatos. La aplicación está asociada a *google play* y su descarga es gratuita. Según sus creadores, esta aplicación permite una rápida medición de las pilas de trozas en terreno, genera inventarios de forma rápida, visualiza en mapas las existencias y mejora el control. Eventualmente, la aplicación puede facilitar la gestión de entregas en plantas.
- La participación en el mercado europeo de los tableros contrachapados provenientes de países tropicales ha caído notablemente en los últimos años, desde 34,3% en 2004 a solo 7,8% en 2015. En efecto, según la International Tropical Timber Organization (ITTO), en el 2004 la Unión Europea importó 1,2 millones de m<sup>3</sup> de tableros contrachapados de los países tropicales y en el 2015 esta cifra bajó a solo 305 mil m<sup>3</sup>. La razón para tal baja en las importaciones se origina principalmente en una mayor participación de los tableros de latifoliadas templadas provenientes de China (álamo, eucalipto y abedul) y Rusia (abadul). Aparentemente, esto tendría relación con la debilidad de las respectivas monedas, y el aumento de la producción china destinada al mercado externo y su mayor disponibilidad de madera de plantaciones. ITTO señala que esta tendencia debería mantenerse durante 2016. Las cifras para el primer trimestre muestran que las importaciones de tableros contrachapados desde China crecieron un 37,6% respecto de igual período del año anterior, mientras que los envíos de Malasia cayeron un 5,4% y los de Indonesia solo lograron mantener su nivel. Cabe señalar que el Reino Unido es lejos el principal mercado para los tableros tropicales, registrando un incremento superior al 10% en el primer trimestre, debido casi en su totalidad a las mayores compras a China.
- Según la Oficina de Aduanas de China, el comercio exterior de productos forestales habría alcanzado los US\$140.000 millones durante 2015, revelando una caída de 1%. Las exportaciones totalizaron US\$75.300 millones, un 4% de incremento sobre las cifras del año anterior, mientras que las importaciones forestales cayeron un 6% respecto de 2014, con un total de US\$64.700 millones. Con estos resultados, la balanza comercial forestal china quedó con un balance positivo de US\$10.600 millones, más de un 200% sobre el balance de 2014 que ascendió a US\$3.400 millones.







**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](http://www.infor.cl)

[oirs@infor.cl](mailto:oirs@infor.cl)