



Mercado Forestal N°32

Enero - Marzo de 2008

**Unidad de Economía y Mercado
Sede Metropolitana
INFOR**

Presentación

Mercado Forestal es una publicación trimestral del Instituto Forestal, que reúne el acontecer económico y comercial relativo a la actividad forestal en Chile y el exterior. La vocación eminentemente exportadora del sector forestal chileno, conlleva la necesidad de enfatizar y profundizar los temas relativos al comercio exterior de productos de madera, no sólo en la perspectiva de los productos que actualmente salen de Chile, sino que también respecto de las grandes tendencias que van delineando la trayectoria del comercio forestal internacional.

La estructura de Mercado Forestal N°32 difiere parcialmente de la habitual, puesto que está organizada para entregar a nuestros lectores las cifras finales y oficiales del año 2007, junto con algunas consideraciones sobre las perspectivas de la actividad forestal y del entorno macroeconómico para el presente año. De esta manera, en las páginas siguientes se puede encontrar la evolución de los indicadores económicos, el comercio exterior forestal de Chile -exportaciones e importaciones-, y los precios de mercado nacional e internacional, todos al año 2007. En la última página, se presenta algunos de los principales proyectos de inversión realizados por empresas chilenas y extranjeras durante el 2007.

Con la publicación de Mercado Forestal, INFOR reafirma su objetivo de generar y transferir información actualizada y oportuna para el sector, contribuyendo así a un mejor desarrollo de la actividad y, consecuentemente, al desarrollo del país.

Marta Ábalos Romero
DIRECTORA EJECUTIVA

*** Mercado Forestal se encuentra disponible en formato pdf, en www.infor.cl ***

Contenido

Coyuntura Económica	3
Indicadores Económicos 2007	4
Comercio Exterior Forestal	5
Exportaciones Forestales 2007	6
Importaciones Forestales 2007	9
Precios de Productos Forestales: Mercado Externo	11
Precios de Productos Forestales: Mercado Interno	13
Inversiones 2007	15

Publicación elaborada por la Sede Metropolitana de INFOR
Santiago de Chile, enero-marzo de 2008
Editora: Janina Gysling (jgysling@infor.cl)
Colaboradores: Verónica Álvarez, Evaristo Pardo, Daniel Soto.
PROPIEDAD INTELECTUAL: REGISTRO N° 148.249
ISBN: 956-8274-53-7

Coyuntura Económica

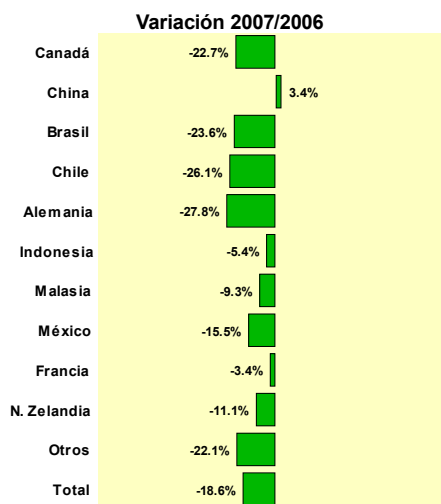
Durante el año 2007, la evolución de los principales indicadores económicos estuvo matizada por buenas y malas noticias. Es así como mientras el valor del cobre, principal producto exportado, registró el récord histórico de US\$ 3,23/libra, con un incremento de 5,9% respecto de 2006, el precio del petróleo, principal producto importado, también alcanzó un récord histórico: US\$ 72,3/barril, con un aumento de 9,5% en relación al precio promedio del 2006. En este contexto, el intercambio comercial de Chile traspasó por primera vez la barrera de los 100 mil millones de dólares, con exportaciones en torno a los 68 mil millones (17,5% más que en el 2006) e importaciones por 44 mil millones (22,1% más).

En tanto, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) tuvo una evolución negativa al terminar el 2007 en 4,4%, marcando una tendencia al alza por tercer año consecutivo. Al mismo tiempo, la moneda chilena continuó aumentando su valor respecto del dólar, en una tendencia que no ha tenido interrupción durante los últimos cuatro años y que ha significado un obstáculo para la actividad exportadora, pero ha favorecido las importaciones. Cabe señalar que esta tendencia también se dio en el valor del euro en moneda nacional hasta el 2006, sin embargo, en el 2007 la devaluación del dólar respecto del euro fue proporcionalmente superior a su devaluación respecto del peso chileno, resultando en una devaluación de este último en euros. Así, las tasas de cambio promedio en el 2007 fueron de \$ 522,5/dólar y \$ 714,8/euro, comparado con \$ 530,28/dólar y \$ 665,4/euro en el 2006.

Por otra parte, el sector forestal pudo disfrutar de un segundo año de crecimiento en el precio de la pulpa, alcanzando su valor internacional un promedio de US\$ 794/ton (para pulpa NBSK), con un aumento de 17,6% respecto del precio registrado en el 2006. Sin embargo, también aquí hay una contraparte negativa: la crisis inmobiliaria en EE.UU. y su fuerte impacto en las importaciones de productos forestales realizadas por este país, donde Chile es el cuarto proveedor de importancia. En efecto, de acuerdo a cifras del Departamento de Comercio de EE.UU., durante el 2007 el valor de las importaciones del capítulo 44 (madera y sus productos) disminuyó un 18,6%, registrándose bajas en las compras realizadas a 9 de los 10 principales proveedores, constituyéndose China, el segundo proveedor de importancia, en el único país que logró un aumento, aunque leve, de sus ventas al mercado estadounidense.

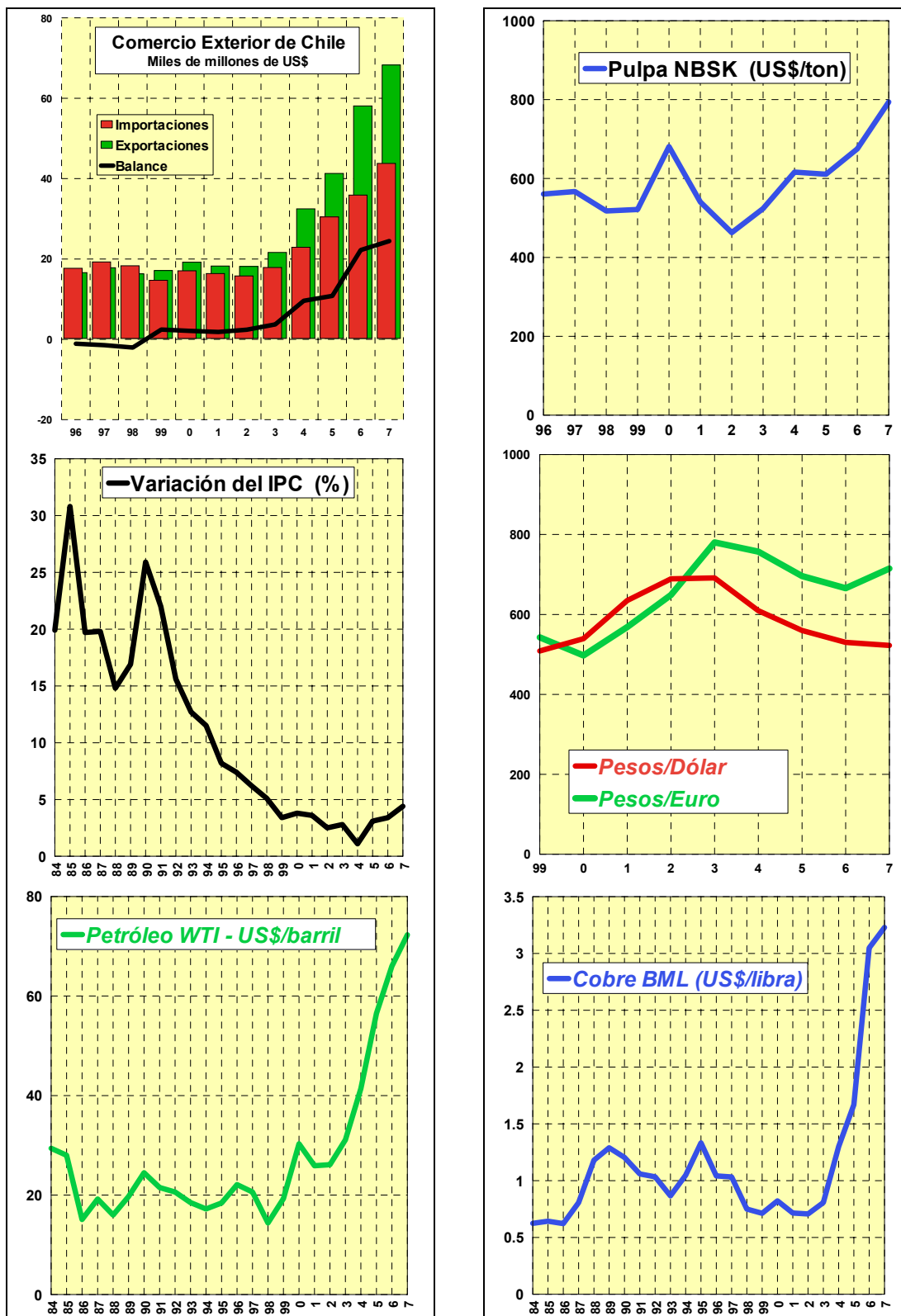
Para el presente año, las perspectivas de una profundización de la crisis en EE.UU., ratificadas recientemente por el Fondo Monetario Internacional y por la evolución de los primeros meses, hacen prever que las importaciones de productos forestales continuarán declinando, probablemente en otra cifra cercana al 20%. Es indudable que esta situación provoca un serio daño a los exportadores forestales, estimándose que por ahora la vía más plausible de hacer frente a la crisis del mercado estadounidense es redireccionando la producción hacia otros mercados. Al respecto, cabe mencionar el gran interés que existe en las negociaciones, iniciadas en enero último, para alcanzar un acuerdo de libre comercio con Vietman, país que se anticipa como un importante mercado para algunos productos del aserrío y del sector de remanufacturas.

EE.UU.: IMPORTACIONES DE PRODUCTOS FORESTALES(*) SEGÚN PRINCIPALES PROVEEDORES



(*): Considera los productos del capítulo 44 del Sistema Armonizado
Fuente: Departamento de Comercio de EE.UU.

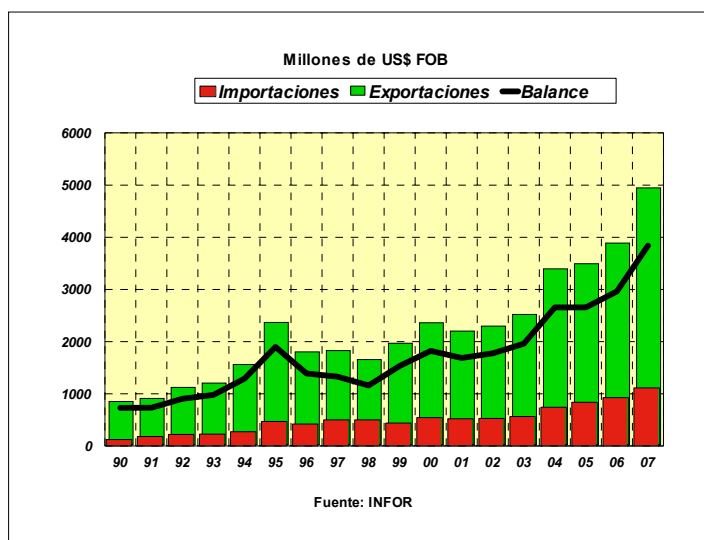
Indicadores Económicos



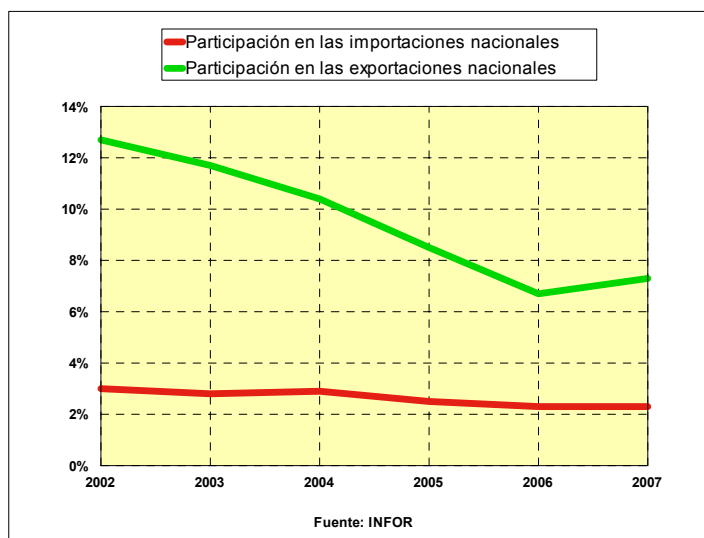
Fuente: Banco Central de Chile

Comercio Exterior Forestal de Chile 1990 - 2007

Durante los últimos 17 años, el intercambio comercial de productos forestales de Chile ha crecido significativamente, alcanzando en el 2007 un monto total de US\$ 6.066 millones, lo que se compara con los US\$ 980 millones transados en 1990. En esta tendencia han contribuido tanto las exportaciones, que han crecido a una tasa promedio anual de 10,9%, como las importaciones, que registran una tasa de 13,9%. Sin embargo, el monto exportado ha sido históricamente muy superior al monto importado, de tal manera que el resultado de este intercambio siempre ha tenido un balance positivo, alcanzando actualmente un superávit cercano a los US\$ 3.900 millones.



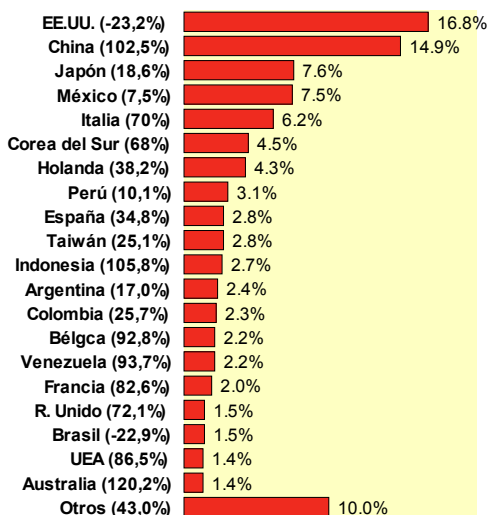
En el contexto nacional, las importaciones de productos forestales participan actualmente con el 2,3%, mostrando una leve tendencia a la baja. Por su parte, la participación de las exportaciones forestales en el total nacional ha disminuido notablemente a pesar del gran crecimiento que han experimentado en los últimos años, bajando del 12,7% registrado en el 2002, al 7,3% actual. Esto, como consecuencia de la expansión histórica alcanzada por las exportaciones de cobre y de su alta participación en las exportaciones chilenas.



Exportaciones Forestales Chilenas 2007

PRINCIPALES MERCADOS PARA LOS PRODUCTOS FORESTALES CHILENOS

2007 = US\$ 4.952,3 millones



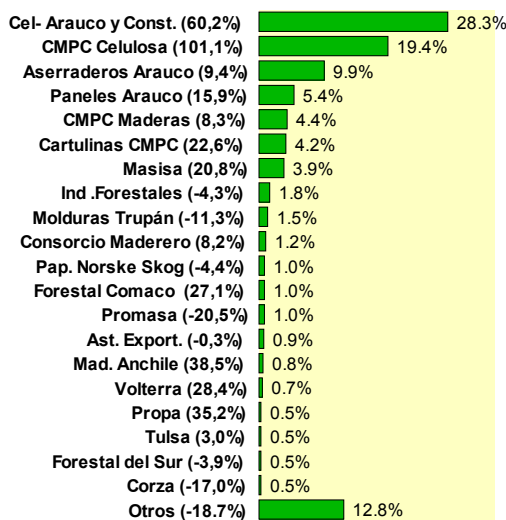
(*): Variación 2007 / 2006
Fuente: INFOR

Durante el año 2007, las exportaciones forestales chilenas registraron la cifra récord de US\$ 4.952 millones, lo que representó un incremento de 27,3% respecto del nivel logrado en el 2006. Este buen resultado se produjo por el efecto combinado de varios factores, sin embargo, es indudable que el mayor aporte provino del alto precio de la pulpa y del aumento en el volumen exportado del mismo producto, mientras que el principal problema es la caída del mercado estadounidense.

Para el presente año se estima que el precio de la pulpa se mantendrá fuerte, en tanto que la crisis en EE.UU. se profundizará. Esto, junto al hecho de que no habrá incrementos significativos en la capacidad de producción, hacen prever que las exportaciones forestales chilenas no crecerán más allá de un 3-5%, con lo cual sobrepasarán modestamente la barrera de los US\$ 5.000 millones.

PRINCIPALES EMPRESAS EXPORTADORAS

2007 = US\$ 4.952,3 millones



(*): Variación 2007 / 2006
Fuente: INFOR

Evolución 2007

Los 20 principales países de destino concentraron el 90% del valor total exportado por el sector forestal chileno. EE.UU. se mantuvo en el primer lugar de este ranking, con una participación de 16,8%. Sin embargo, el monto exportado a este mercado experimentó una baja de 23,2% en relación al 2006, debido a la crisis que afecta al sector de la construcción, la cual ha resultado en una caída notable de las importaciones de productos forestales que realiza este país. En el segundo lugar del ranking de mercados se ubicó China, con una participación de 16,8% y un incremento de 102,5% respecto de 2006, principalmente por efecto de las mayores compras de pulpa.

En cuanto a las empresas exportadoras, las 20 principales participaron con el 87,2% del monto total exportado, destacándose en los primeros lugares Celulosa Arauco y Constitución y CMPC Celulosa, las dos productoras de pulpa en Chile. Como grupos empresariales, Arauco concentra más del 45% del valor exportado por el sector,

mientras que las empresas del grupo CMPC alcanzan una participación en torno al 30%.

Dentro del ranking de los 20 principales exportadores, 8 empresas registraron una baja en el monto exportado respecto de 2006, destacándose la caída de 17% en las exportaciones de Corza, afectada por las menores ventas a EE.UU.

PRODUCTO	Monto Exportado (US\$ FOB)		
	2006	2007	Variación 2007/2006 (%)
Pulpa blanqueada pino radiata	794,802,462	1,220,965,135	53.6
Pulpa blanqueada eucalipto	384,428,217	932,199,481	142.5
Madera aserrada pino radiata	388,006,819	549,638,237	41.7
Tablero contrachapado pino radiata	226,828,572	247,828,691	9.3
Molduras de pino radiata	315,039,988	209,678,760	-33.4
Papel y cartulina multicapas	168,507,039	206,107,389	22.3
Pulpa cruda pino radiata	159,747,444	193,957,359	21.4
Astillas s/c eucalipto	156,125,883	169,155,111	8.3
Papel periódico	160,457,997	143,240,176	-10.7
Molduras MDF pino radiata	160,357,583	142,558,272	-11.1
Madera cepillada pino radiata	185,517,777	134,562,837	-27.5
Tableros MDF pino radiata	60,191,514	92,171,848	53.1
Puertas pino radiata	51,149,938	60,046,686	17.4
Astillas s/c Eucaliptus nitens	30,545,518	46,042,351	50.7
Madera finger joint (blanks) pino radiata	44,313,704	45,075,497	1.7
Tableros encolados de canto pino radiata	36,323,642	38,896,105	7.1
Marcos para puertas pino radiata	45,426,341	27,002,074	-40.6
Madera en bloques pino radiata	44,601,332	26,900,833	-39.7
Sacos y bolsas de papel	18,905,128	25,434,096	34.5
Pallets pino radiata	15,387,378	24,610,847	59.9
Caras de puertas moldeadas pino radiata	24,879,831	21,374,508	-14.1
Papel higiénico	11,456,499	17,141,350	49.6
Frutos rosa mosqueta	17,252,709	16,057,159	-6.9
Cuadernos	11,013,711	13,915,875	26.4
Pañales desechables	32,961,348	13,725,276	-58.4
Papel kraft para sacos y bolsas	11,206,038	12,882,317	15.0
Madera finger joint (boards) pino radiata	18,667,677	12,569,025	-32.7
Tablero de partículas c/melamina pino radiata	10,563,246	12,270,287	16.2
Tablero MDF con recubrim. y/o trab. mecánico	6,671,330	11,941,235	79.0
Toallas higiénicas y tampones	12,249,140	11,858,439	-3.2

PRODUCTO	Volumen Exportado		
	2006	2007	Variación 2007/2006 (%)
Pulpa blanqueada pino radiata (ton)	1,489,533	1,894,909	27.2
Pulpa blanqueada eucalipto (ton)	741,559	1,633,832	120.3
Madera aserrada pino radiata (m3)	2,338,048	2,757,137	17.9
Tablero contrachapado pino radiata (ton)	339,879	371,030	9.2
Molduras de pino radiata (ton)	215,835	170,757	-20.9
Papel y cartulina multicapas (ton)	210,925	237,730	12.7
Pulpa cruda pino radiata (ton)	345,261	330,564	-4.3
Astillas s/c eucalipto (ton)	2,510,653	2,473,736	-1.5
Papel periódico (ton)	260,470	231,575	-11.1
Molduras MDF pino radiata (ton)	183,058	158,035	-13.7
Madera cepillada pino radiata (m3)	630,469	521,871	-17.2
Tableros MDF pino radiata (ton)	150,237	206,888	37.7
Puertas pino radiata (ton)	29,869	32,727	9.6
Astillas s/c Eucaliptus nitens (ton)	715,821	991,035	38.4
Madera finger joint (blanks) pino radiata (m3)	111,715	136,234	21.9
Tableros encolados pino radiata (ton)	32,868	33,642	2.4
Marcos para puertas pino radiata (ton)	33,617	24,135	-28.2
Madera en bloques pino radiata (m3)	127,786	79,942	-37.4
Sacos y bolsas de papel (ton)	14,226	17,475	22.8
Pallets pino radiata (ton)	46,152	60,719	31.6
Caras puertas moldeadas pino radiata (ton)	28,990	22,049	-23.9
Papel higiénico (ton)	10,942	14,491	32.4
Frutos rosa mosqueta (ton)	6,440	5,625	-12.7
Cuadernos (ton)	5,973	7,249	21.4
Pañales desechables (ton)	12,938	7,895	-39.0
Papel kraft para sacos y bolsas (ton)	18,476	18,106	-2.0
Madera finger joint (boards) pino radiata (m3)	52,624	31,904	-39.4
Tablero partículas c/melamina pino radiata (ton)	25,815	27,700	7.3
Tablero MDF recubrim. y/o trab. Mecánico (ton)	11,130	18,054	62.2
Toallas higiénicas y tampones (ton)	2,379	3,223	35.5

PRODUCTO	Precio Promedio		
	2006	2007	Variación 2007/2006 (%)
Pulpa blanqueada pino radiata	534	644	20.8
Pulpa blanqueada eucalipto	518	571	10.1
Madera aserrada pino radiata	166	199	20.1
Tablero contrachapado pino radiata	667	668	0.1
Molduras de pino radiata	1,460	1,228	-15.9
Papel y cartulina multicapas	799	867	8.5
Pulpa cruda pino radiata	463	587	26.8
Astillas s/c eucalipto	62	68	10.0
Papel periódico	616	619	0.4
Molduras MDF pino radiata	876	902	3.0
Madera cepillada pino radiata	294	258	-12.4
Tableros MDF pino radiata	401	446	11.2
Puertas pino radiata	1,713	1,835	7.1
Astillas s/c Eucaliptus nitens	43	46	8.9
Madera finger joint (blanks) pino radiata	397	331	-16.6
Tableros encolados de canto pino radiata	1,105	1,156	4.6
Marcos para puertas pino radiata	1,351	1,119	-17.2
Madera en bloques pino radiata	349	337	-3.6
Sacos y bolsas de papel	1,329	1,455	9.5
Pallets pino radiata	333	405	21.6
Caras de puertas moldeadas pino radiata	858	969	13.0
Papel higiénico	1,047	1,183	13.0
Frutos rosa mosqueta	2,679	2,855	6.6
Cuadernos	1,844	1,920	4.1
Pañales desechables	2,548	1,738	-31.8
Papel kraft para sacos y bolsas	607	712	17.3
Madera finger joint (boards) pino radiata	355	394	11.1
Tablero de partículas c/melamina pino radiata	409	443	8.3
Tablero MDF con recubrim. y/o trab. mecánico	599	661	10.3
Toallas higiénicas y tampones	5,149	3,680	-28.5

En productos, los 20 principales reúnen el 94,5% del monto total exportado, destacándose la pulpa blanqueada de madera (de pino y eucalipto), que concentra el 43,5% del total. Al mismo tiempo, este segmento fue el que mostró la mayor variación positiva respecto de 2006, en particular, la pulpa blanqueada de eucalipto, producto que alcanzó un incremento de 142,5% como resultado de un mayor volumen exportado (120,3% de incremento) y de un aumento de 10,1% en el precio.

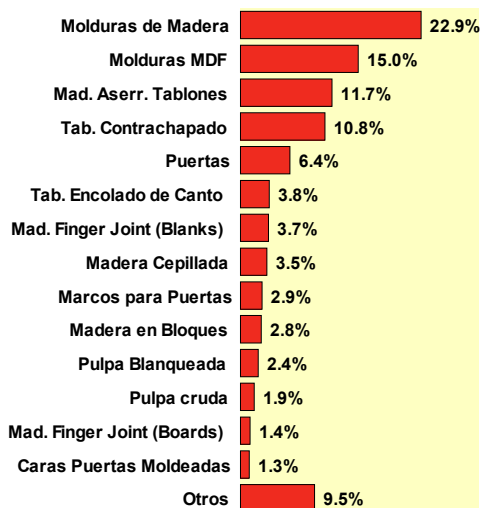
Cabe señalar que 11 de los 20 principales productos exportados experimentaron bajas, la mayoría muy significativas, en el monto de sus exportaciones. En varios casos, la evolución negativa fue el resultado de disminuciones en los volúmenes de exportación, más que en bajas en los precios. El efecto más notable de caída en el volumen y reducción de precios se dio en molduras de madera y en madera cepillada, ambos productos destinados principalmente al mercado estadounidense.

Por el contrario, hubo productos que experimentaron un fuerte aumento en el volumen exportado, que se potenció con incrementos en el precio. Indudablemente es el caso de las pulpas blanqueadas, pero también es el caso de los siguientes productos de pino radiata: madera aserrada en tablón, tableros MDF, pallets y tableros MDF con recubrimiento.

Cabe señalar que el 2007, el sector forestal chileno exportó 382 productos, que se destinaron a 115 mercados. En este comercio participó un total de 1001 empresas exportadoras. Los productos de pino radiata representan alrededor del 75% de las exportaciones sectoriales, dejando el resto a otras especies exóticas, básicamente eucalipto, y a productos del bosque nativo, madereros y no madereros.

**PRINCIPALES PRODUCTOS FORESTALES
CHILENOS EXPORTADOS A EE.UU.**

2007 = US\$ 832,5 millones



(*) Variación 2007 / 2006
Fuente: INFOR

La gran caída del mercado de EE.UU.

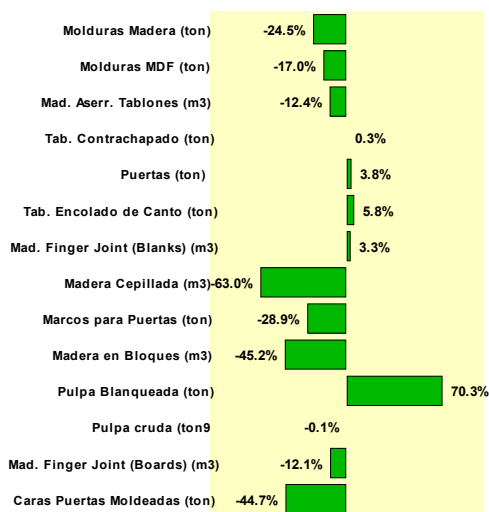
En los gráficos que se presentan en esta página, puede observarse la fuerte y negativa influencia que ha tenido la crisis inmobiliaria de EE.UU. para las exportaciones de productos forestales que Chile envía a este país. Y no sólo para Chile, puesto que de acuerdo a cifras oficiales del Departamento de Comercio de los EE.UU., las importaciones totales de productos de madera realizadas por este país en el 2007, registraron una caída de 18,6% respecto de 2006.

Comparado con el 2006, casi todos los principales productos que Chile exporta al mercado de EE.UU. experimentaron bajas en las ventas. Los más afectados fueron: madera cepillada (con una disminución de 63% en el volumen exportado), madera en bloques (-45,2%), caras de puertas moldeadas (-44,7%), marcos para puertas (-28,9%) y molduras sólidas (-24,5%). En tanto, la pulpa blanqueada fue el único rubro que registró un incremento

significativo en el volumen exportado (70,3%) y esto se debió al crecimiento, superior al 100%, experimentado por el volumen de pulpa blanqueada de eucalipto exportado por CMPC Celulosa.

En relación a las empresas exportadoras, las 20 principales concentran el 86% del valor exportado al mercado estadounidense, dejando el 14% restante a un total de 329 participantes. Las bajas más destacadas en el monto exportado fueron: Aserraderos Paillaco (con una disminución de 58,2% en el monto exportado a EE.UU.), Industria Maderera Inngal (-37,9%), Masonite Chile (-32,7%), Corza (-21,3%), Aserraderos Arauco (-20,5%) y CMPC Maderas (-19,9%). Cabe señalar que durante el 2007, algunas plantas debieron reducir la producción, en tanto que otras paralizaron temporalmente a la espera de un repunte en el mercado, lo que probablemente no llegará antes de 2009.

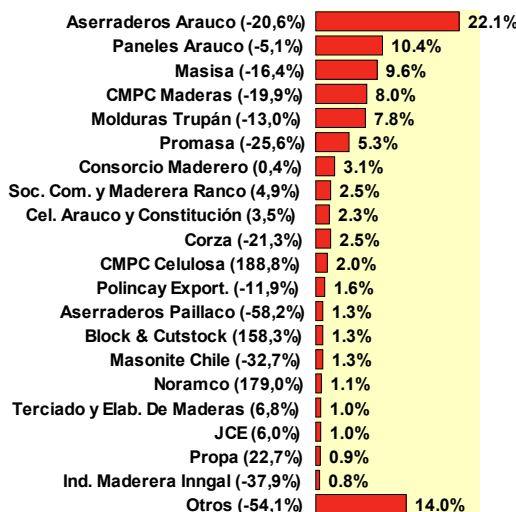
**PRINCIPALES PRODUCTOS FORESTALES
CHILENOS EXPORTADOS A EE.UU.**
Variación en el Volumen Exportado 2007/2006



Fuente: INFOR

**PRINCIPALES EXPORTADORES FORESTALES
CHILENOS AL MERCADO DE EE.UU.**

2007 = US\$ 832,5 millones



(*) Variación 2007 / 2006
Fuente: INFOR

Importaciones Forestales Chilenas 2007

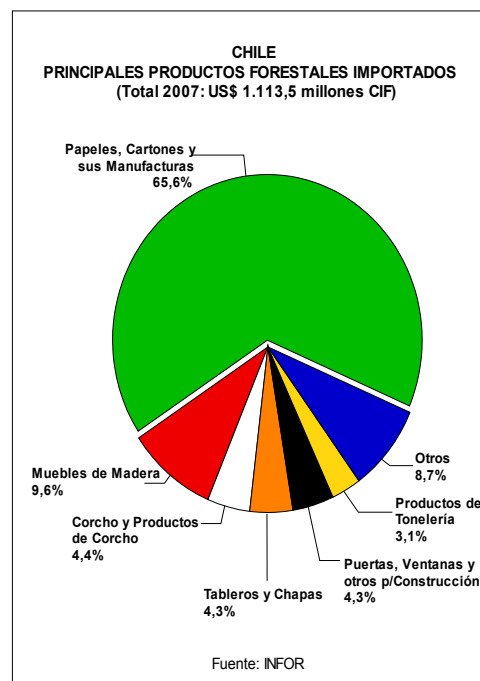
Las importaciones de productos forestales han mostrado un crecimiento importante desde principios de la década del '90, siendo éste más significativo a partir del año 2003. En el año 2007 estas importaciones alcanzaron los US\$ 1.113,5 millones CIF, registrando un nuevo récord histórico de compras en estos productos. El monto de ese año tuvo un fuerte impacto en la tasa de crecimiento promedio anual de las importaciones de los últimos diez años, elevándola en 2 puntos porcentuales a un 9,3%.

Los productos forestales importados

En el conglomerado de productos provenientes del exterior, los papeles y cartones y sus productos derivados, constituyen el primer gran grupo forestal que posee la mayor representatividad en las importaciones. En el año 2007 este grupo totalizó un monto de US\$ 730,3 millones CIF, cifra superior en 24% al monto del año anterior y en el cual se destacan distintos segmentos de productos. Los dos más importantes son a) los papeles para impresión y escritura y b) los envases y papeles para envases. El primero de ellos representa el 33% de las importaciones del grupo, unos US\$ 239,5 millones en 2007, y reúne a una amplia variedad de papeles utilizados en las industrias gráficas y para fines de escritura como, por ejemplo, los papeles estucados, los no estucados, papeles autocopias, papeles diagrama y otros. Históricamente, estos papeles han sido los de mayor participación en las importaciones, siendo los principales proveedores: Argentina, Brasil y Finlandia.

En segundo lugar están los envases y

papeles para fabricar envases, con un monto de US\$ 228,3 el año recién pasado, cuyos países de origen son, fundamentalmente, Argentina y Estados Unidos. Se destacan dentro de este segundo segmento de productos los papeles kraft liner, test liner y el papel acanalado, insumos básicos para la elaboración de cajas de cartón, que son importados principalmente por empresas productoras de envases (Envases Roble Alto, Cartones San Fernando, entre otras). También destacan las importaciones de cajas de cartón corrugado, que son realizadas fundamentalmente por empresas del sector frutícola.



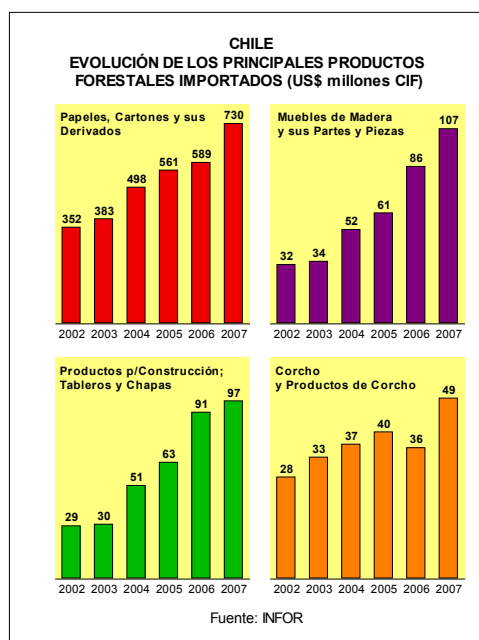
Un segundo gran grupo son los muebles de madera, que en 2007 alcanzaron US\$ 106,8 millones y un notable salto de 24% respecto del año anterior. Las importaciones de muebles han crecido en forma muy acelerada en los últimos cinco años, situación que ha sido un factor

clave en el deterioro del sector del mueble nacional, cuya producción y exportación han ido a la baja en forma permanente. Hasta el año 2007, Brasil era el principal origen del mueble de madera importado, seguido de Malasia y Argentina, sin embargo, en 2007 toma protagonismo el abastecimiento chino, posicionándose en segundo lugar tras Brasil. Para este año 2008, se estima que China será el nuevo proveedor líder de muebles de madera extranjeros, toda vez que en sólo seis años la importación desde ese país se multiplicó por diez. Los actores nacionales que realizan las mayores importaciones de muebles de madera son las grandes tiendas comerciales, estando a la cabeza París, Ripley, Sodimac, Falabella, Easy y Servimad (este último del sector servicios).

El tercer gran grupo de productos forestales está constituido por los tableros y chapas, en tanto que el cuarto grupo corresponde a los productos de madera utilizados para la construcción. Los tableros y chapas comenzaron a crecer en forma más acelerada desde 2002, principalmente por las compras de la compañía Arauco Distribución S.A. (de propiedad del Grupo Arauco), quien importa principalmente tableros de partículas, desde su planta en Argentina y tableros OSB, desde Estados Unidos y Canadá. Cabe recordar que Arauco no produce en Chile el tipo de tableros que importa.

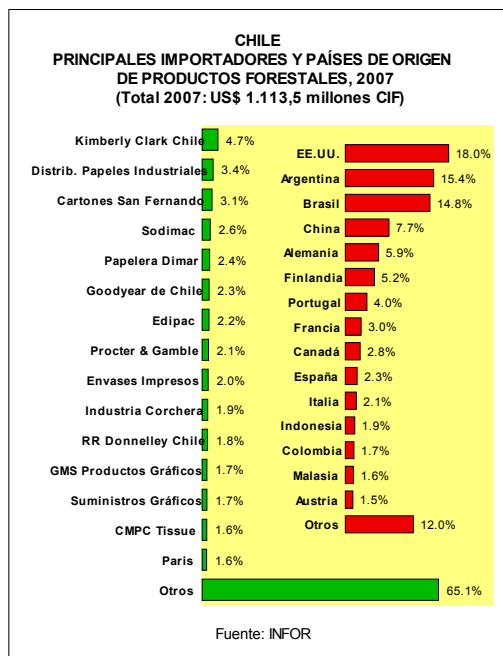
Por su parte, en los productos de madera para construcción el más destacado es el tablero para pisos (con el 71% del grupo), denominado genéricamente así para incluir a los pisos flotantes, parques, tableros y otros similares utilizados como superficie de suelos, tanto elaborados en madera sólida como a base de madera reconstituida. El tablero para pisos ha mostrado una tendencia creciente a través de los años, como consecuencia del

mayor nivel de construcción de viviendas en el país, las mayores ventajas que ofrece la madera para uso en superficies y el gran atractivo que ejerce este material en el consumidor final. Los tableros para pisos son adquiridos principalmente en Europa (Alemania, Bélgica y Austria), a grandes firmas como BHK y Kronotex, entre otras. Brasil también es un importante proveedor de este producto. En el año 2007 irrumpieron las importaciones de China, ubicándose éste como segundo país de origen.



Los productos de corcho forman otro gran grupo en las importaciones forestales, mayoritariamente expresado en compras de tapones de corcho natural y tapones de corcho aglomerado. Con US\$ 49,1 millones en 2007, más del 98% del monto importado de este grupo tiene su origen en países europeos tales como Portugal, España y Francia, precisamente los mayores productores de corcho a nivel mundial. En cuanto a la evolución que han mostrado las importaciones de tapones de corcho, ésta tiene una estrecha vinculación con la producción de vino embotellado que Chile exporta,

puesto que es el principal destino que se le da a este insumo.



Perspectivas para 2008

Siendo los productos forestales importados principalmente bienes de uso intermedio, es decir, que forman parte de los insumos que diversas industrias locales emplean en sus procesos productivos, conviene revisar brevemente cuáles serán las perspectivas para este año en los principales sectores intensivos en estos productos forestales importados. Es así que las industrias gráfica, editorial e imprentas, que son importantes compradores de papeles y cartones importados, esperan para este año una actividad levemente superior al año anterior, sin grandes expectativas. No obstante, el segmento de los fabricantes de cajas de cartón (muy intensivos en papel *liner* importado) y las distribuidoras de papeles y cartones (focalizados en el abastecimiento mayorista), esperan mantener los buenos resultados obtenidos en 2007 y aumentar las importaciones. Por otro lado, un sector muy intensivo en importaciones de

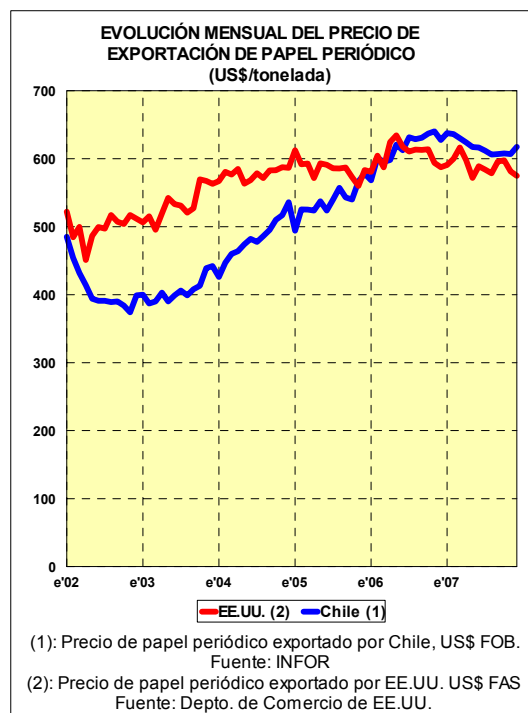
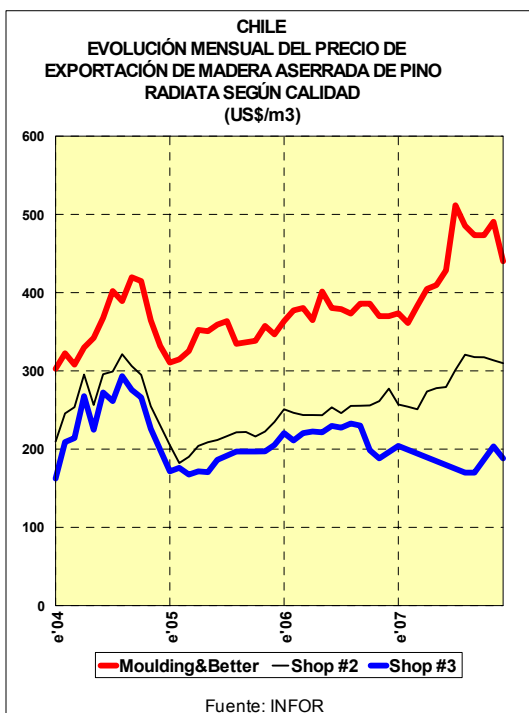
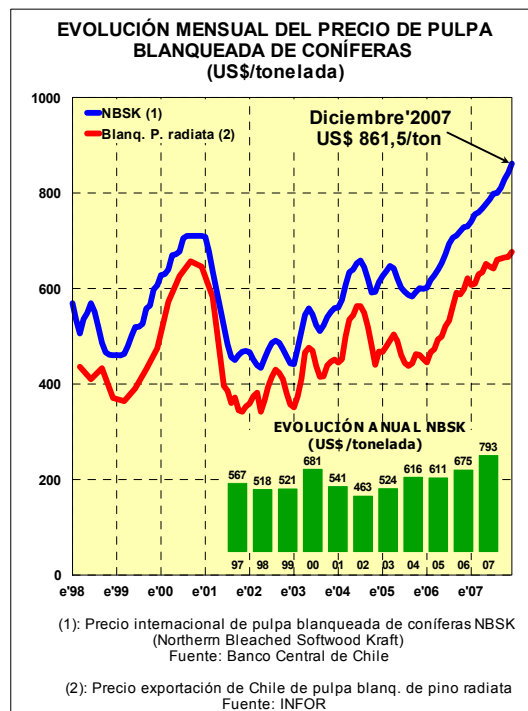
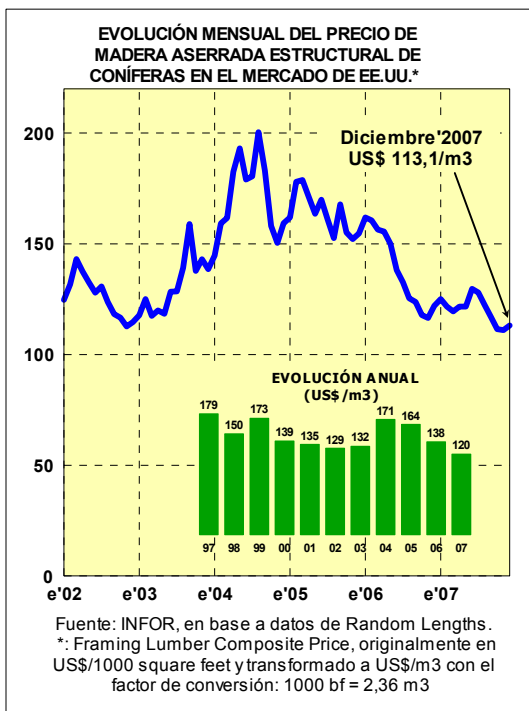
cajas de cartón corrugado, el frutícola, espera que su actividad exportadora crezca un 4% para 2008, incrementando con ello el uso de cajas y otros envases importados para el embalaje de sus productos.

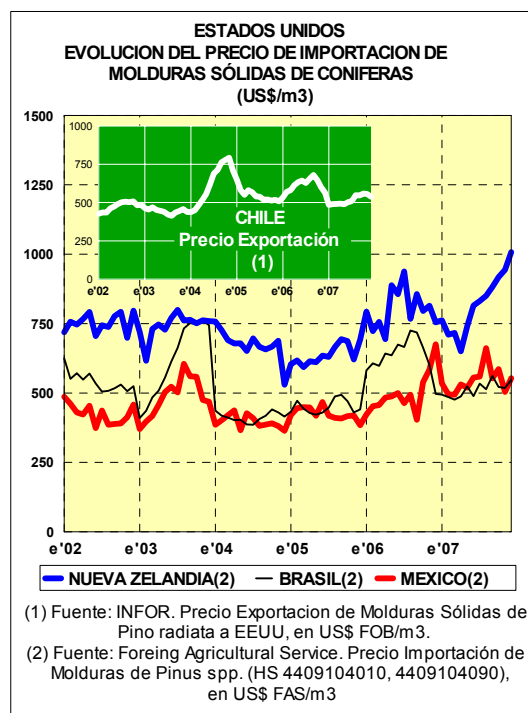
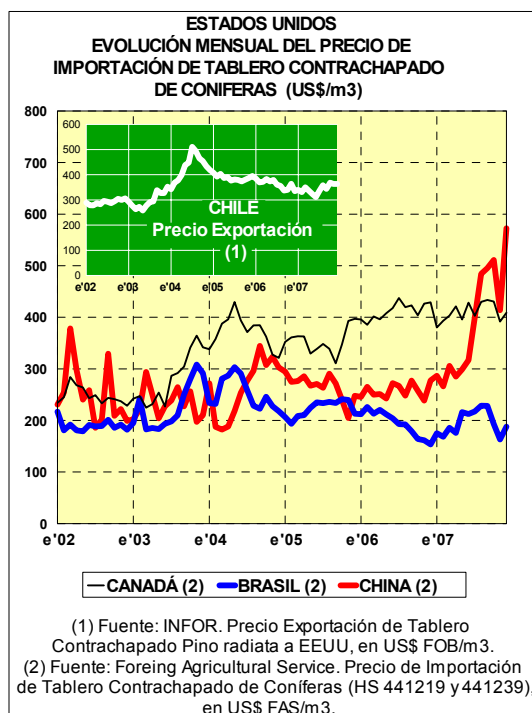
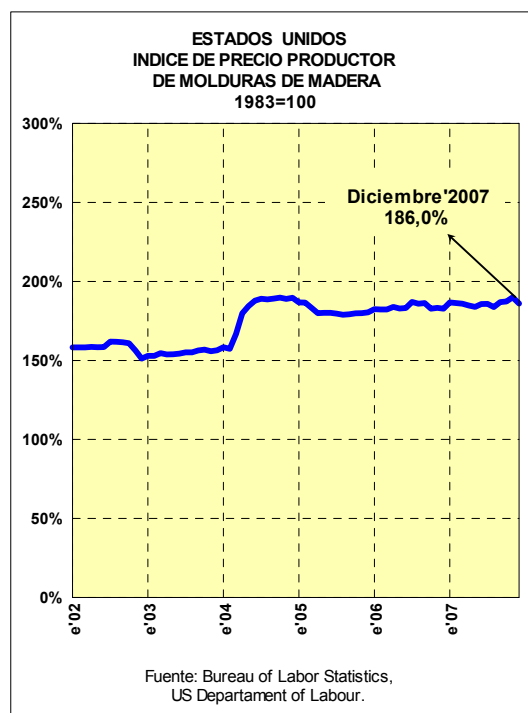
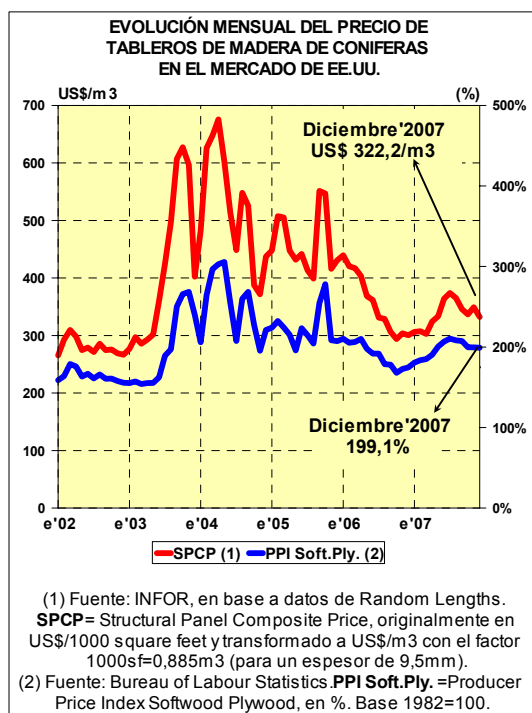
En el sector de la construcción, la edificación de viviendas es posiblemente el segmento de mayor influencia en la evolución de las importaciones de productos elaborados de madera, en particular, los tableros para pisos, cuyas compras declinaron en el 2007 tal como lo experimentara la propia edificación de viviendas en el país. De esta manera, la baja de 5% que se prevé en la actividad de la construcción de viviendas para el presente año, probablemente conducirá a una nueva disminución en las importaciones de tableros para pisos.

Finalmente, las importaciones de muebles de madera se han visto favorecidas por un comparativo menor precio respecto de la producción nacional, en muchos casos con calidades similares, junto con un mayor poder adquisitivo de la población y con atractivas condiciones de acceso al crédito. Esto ha sido bien aprovechado por las casas comerciales, quienes realizan importaciones de grandes volúmenes de muebles. Para este año, se anticipa que el sector del retail alcanzaría un crecimiento global en torno al 6%, lo que da una pauta de lo que podría ser la evolución en las importaciones de muebles.

En este variado y complejo escenario de productos forestales importados, la tendencia general señala que para este año 2008 las compras deberían experimentar un aumento, pero a menor tasa que el año anterior, fluctuando entre un 10%-15% por sobre el monto de 2007, es decir, un monto superior a US\$ 1.225 millones en importaciones forestales.

Precios de Productos Forestales Mercado Externo





Precios de Productos Forestales

Mercado Interno

PRECIO NOMINAL - TROZOS PULPABLES - EUCALIPTO PUESTO PLANTA DE PULPA - VIII REGIÓN - (US\$/m³)

AÑO	Anual	Enero Febrero	Marzo Abril	Mayo Junio	Julio Agosto	Septiembre Octubre	Noviembre Diciembre
2003	27	24	26	26	26	28	30
2004	30	30	29	29	29	30	33
2005	35	34	33	33	35	35	37
2006	34	35	35	33	34	34	35
2007	36	34	35	36	36	37	39

PRECIO NOMINAL - TROZOS PULPABLES - PINO RADIATA PUESTO PLANTA DE PULPA - VII Y VIII REGIONES - US\$/ m³

AÑO	ANUAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2003	12	12	11	11	11	12	12	12	12	12	12	13	13
2004	14	14	15	14	14	14	13	13	13	13	14	15	16
2005	17	17	16	16	16	17	17	17	17	18	18	18	19
2006	18	19	19	18	19	18	17	17	17	17	17	19	19
2007	20	19	19	19	20	21	20	21	21	21	21	22	23

PRECIO NOMINAL - MADERA ASERRADA - PINO RADIATA PUESTO ASERRADERO - VIII REGIÓN - (US\$/ m³)

AÑO	Anual	Enero Febrero	Marzo Abril	Mayo Junio	Julio Agosto	Septiembre Octubre	Noviembre Diciembre
2003	58	54	56	56	57	62	66
2004	67	69	66	62	63	69	76
2005	91	83	87	86	96	98	102
2006	100	100	102	98	100	101	102
2007	103	99	101	102	102	107	107

PRECIO NOMINAL - MADERA CEPILLADA - PINO RADIATA PUESTO BARRACA - VIII REGIÓN - (US\$/ m³)

AÑO	Anual	Enero Febrero	Marzo Abril	Mayo Junio	Julio Agosto	Septiembre Octubre	Noviembre Diciembre
2003	114	106	111	114	111	119	128
2004	132	135	130	123	125	136	146
2005	169	154	160	163	177	181	188
2006	191	192	193	185	189	192	194
2007	200	191	194	196	198	209	213

Fuente: INFOR

**PRECIO NOMINAL - TABLEROS CONTRACHAPADOS - PINO RADIATA (PLANCHA 9.5 mm)
PUESTO BODEGA SANTIAGO - (US\$/ m³)**

AÑO	PROMEDIO ANUAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2001	330	-	-	-	-	-	-	-	346	342	312	321	331
2002	372	384	377	386	393	391	380	368	365	352	345	361	365
2003	398	354	344	361	374	382	379	383	382	427	446	461	478
2004	533	503	494	478	498	500	494	551	548	566	575	585	606
2005	612	609	610	596	603	605	597	580	611	623	624	631	650
2006	630	637	636	632	646	642	616	618	620	620	629	633	633
2007	605	584	583	587	593	605	600	608	605	612	631	624	633

**PRECIO NOMINAL - TABLERO CONTRACHAPADO - PINO RADIATA (PLANCHA 18.0 mm)
PUESTO BODEGA SANTIAGO - (US\$/ m³)**

AÑO	PROMEDIO ANUAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2001	346	-	-	-	-	-	-	-	352	348	335	344	354
2002	389	400	394	403	411	409	397	384	380	368	360	377	381
2003	398	370	359	360	372	380	377	381	380	425	444	459	476
2004	518	500	491	475	495	497	491	524	521	537	547	556	576
2005	581	578	579	567	573	575	568	552	581	592	593	599	617
2006	599	605	604	601	614	610	585	587	590	590	598	602	602
2007	598	575	573	591	598	595	591	598	595	602	620	614	623

**PRECIO NOMINAL - TABLERO DE FIBRA MDF (PLANCHA 15.0 mm)
PUESTO BODEGA SANTIAGO - (US\$/ m³)**

AÑO	PROMEDIO ANUAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2000	458	472	479	487	484	471	464	453	446	434	433	428	450
2001	424	452	459	440	432	427	419	394	402	398	409	420	433
2002	374	434	426	436	378	376	365	353	350	338	331	347	350
2003	357	340	330	331	342	350	347	351	349	364	381	393	408
2004	415	429	418	405	402	385	380	387	385	435	443	450	467
2005	482	468	468	458	463	464	459	469	494	503	504	510	525
2006	510	515	514	511	522	519	498	500	502	501	509	512	512
2007	480	451	449	452	458	467	485	491	488	494	509	504	511

**PRECIO NOMINAL - TABLERO DE PARTÍCULAS (Tipo Placa 15,0 mm)
PUESTO BODEGA SANTIAGO - (US\$/ m³)**

AÑO	PROMEDIO ANUAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2000	286	295	299	304	302	294	290	283	279	271	272	268	268
2001	261	285	289	277	272	269	264	248	243	240	242	248	256
2002	239	257	253	259	263	245	238	230	228	220	216	226	228
2003	233	222	215	216	223	228	226	228	228	237	248	256	266
2004	229	279	274	265	217	208	206	209	208	215	218	222	233
2005	240	234	234	229	231	232	229	233	246	250	251	253	261
2006	268	256	255	254	260	258	262	263	264	264	267	306	306
2007	341	329	328	331	335	341	338	343	341	344	355	351	357

Fuente: INFOR

Inversiones

- En agosto de 2007, la Compañía Manufacturera de Papeles y Cartones, CMPC, inició la producción de su primera planta de tableros contrachapados de pino radiata, ubicada en la localidad de Collipulli, IX Región, cuya construcción significó una inversión de US\$56 millones. La planta, con una capacidad de 225 mil m³ anuales de tableros, fue parte de una nutrida cartera de inversiones que el conglomerado materializó durante el período 2004-2007; solo este último año las inversiones se acercaron a los US\$ 250 millones. En el conjunto de inversiones se destaca además la compra de operaciones de pañales en Colombia y Uruguay, 5 nuevas máquinas de papel tissue aprobadas en Argentina, Uruguay, México y Chile, respectivamente y la finalización de la construcción de la línea II de la planta Santa Fe a principios del 2007.

- Arauco consolidó a fines de 2007 un importante acuerdo con la compañía sueca Stora Enso Oyj (a través de su subsidiaria Sociedad Forestal Stora Enso Arapotí Emprendimientos Agrícolas S.A) para la adquisición de tierras e instalaciones industriales en Brasil. Específicamente, en el acuerdo se estableció la compra de 50.000 hectáreas de tierras forestales, de las cuales 25 mil ha son de pino y 5 mil de eucalipto, un aserradero con una capacidad instalada de 150.000 metros cúbicos por año, y una participación minoritaria (20%) en la fábrica de papel Arapotí Industria de Papel S.A., con capacidad anual de 250 mil ton de papeles estucados. La inversión total alcanza a unos US\$ 208 millones, que se financiará con recursos propios y créditos, con lo que el grupo llegará a un total de US\$ 673 millones en inversiones realizadas durante el ejercicio 2007 en todas sus ramas forestales. Cabe destacar que con la adquisición de la papelera en Brasil, Arauco entrará por primera vez en su historia al negocio papelerero.

- En el país, Arauco anunció la construcción de una nueva planta de tableros MDF en la localidad de Paillaco, X Región. La inversión alcanzará a US\$ 190 millones, la capacidad de producción será de 500 mil m³ anuales y la puesta en marcha está anunciada para principios de 2010.

- Nuevamente Brasil es el foco de los negocios forestales chilenos, esta vez en manos de Masisa, cuyo directorio aprobó la construcción de una planta de tableros de MDP (Medium Density Particleboard) en el estado de Rio Grande do Sul de ese país. Dicha inversión considera una producción anual de 550 mil m³ e incorpora además una línea de melamina con capacidad de 220 mil m³. El proyecto representará una inversión industrial total de aproximadamente US\$ 119 millones.

- Una importante alianza entre las compañías chilenas Consorcio Maderero y Empresa Nacional del Petróleo (ENAP) se materializó en 2007, con lo que la petrolera entrará de lleno al desarrollo de combustibles no convencionales en el país. A través de su filial Enap Refinerías, se creó una nueva compañía, ForEnergy, para desarrollar un proyecto de producción de biodiesel en base a biomasa forestal. Esta compañía se focalizará previamente en buscar, evaluar e identificar las tecnologías que permitan procesar los desechos forestales para la obtención de biodiesel de "segunda generación", adquirir las licencias y levantar un modelo de negocios que haga viable la producción a escala industrial.

- Los grandes obstáculos que ha debido atravesar la empresa finlandesa Botnia, para la instalación y puesta en marcha de su planta de pulpa química de eucalipto ubicada en Fray Bentos, zona fronteriza entre Argentina y Uruguay, en definitiva no han sido un impedimento para la obtención de utilidades. La producción actual está en un 80% de su capacidad, y desde noviembre de 2007, fecha de puesta en marcha de las operaciones, hasta inicios de 2008 ya se había exportado cerca de 220 mil toneladas a Europa y Asia, utilizando materia prima 100% uruguaya. Fray Bentos es la primera y única planta que la compañía tiene fuera de Finlandia, y según su matriz, su puesta en marcha no afectó los resultados del ejercicio. La planta, que supuso una inversión de US\$ 1.200 millones y que da empleo a unas 2.500 personas, es la mayor inversión industrial en la historia de Uruguay.