



Mercado Forestal N°44

Enero - Marzo de 2011

**Área de Información 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.*

***Mercado Forestal** está organizado para entregar en sus primeras páginas los elementos e indicadores que marcan la coyuntura económica nacional e internacional. Luego incluye un artículo sobre las exportaciones del período, documentos de análisis y un conjunto de series de precios de productos forestales tanto del mercado externo como del interno. Las últimas páginas están destinadas a noticias de las empresas en cuanto a proyectos de inversión y resultados financieros y a hechos destacados que marcan la actividad sectorial en Chile y el extranjero.*

*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.*

Hans Grosse Werner
DIRECTOR EJECUTIVO

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

Contenido

Coyuntura Económica	3
Indicadores Económicos.....	4
Exportaciones Forestales 2010.....	5
Precios de Productos Forestales: Mercado Externo	7
Precios de Productos Forestales: Mercado Interno	9
Hechos Destacados.....	12

Publicación elaborada por la Sede Metropolitana de INFOR
Santiago de Chile, abril de 2011
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

Después de transcurrido el primer trimestre del año, la evolución de la economía mundial está marcada por el camino que recorrerá la economía japonesa para recuperarse del terremoto y tsunami y por los acontecimientos en la economía de EE.UU., considerando que la Reserva Federal (FED) está a las puertas de una reunión del FOMC, el comité de la Fed encargado de definir la política monetaria del país, donde se discutirá sobre los precios de la energía y el petróleo y la presión inflacionaria que están ejerciendo, sobre cuanto se prolongará el excepcional período de tasas de interés cercanas a 0% y, principalmente, sobre si se completará el estímulo cuantitativo (QE2) de 600 mil millones de dólares que activó la Fed en noviembre de 2010 y si habrá un QE3, es decir, un nuevo programa de estímulo.

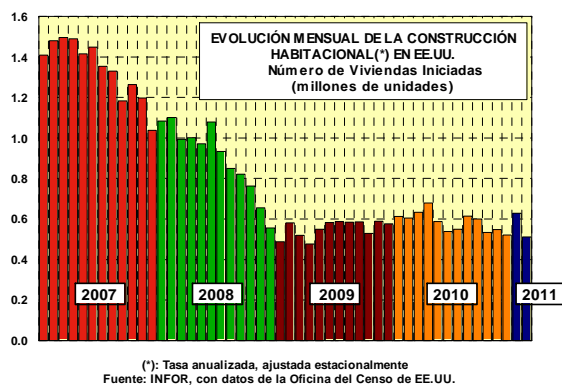
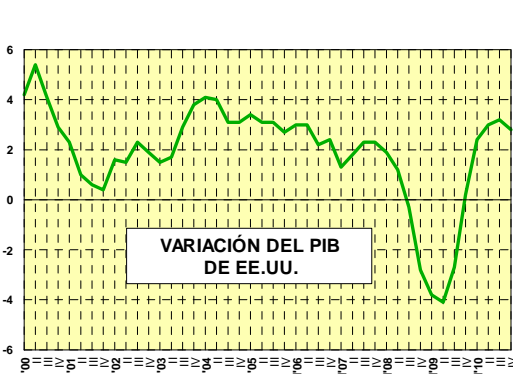
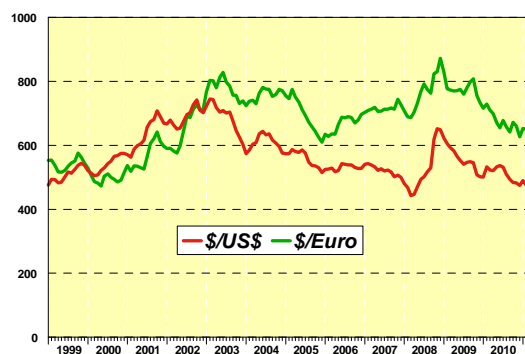
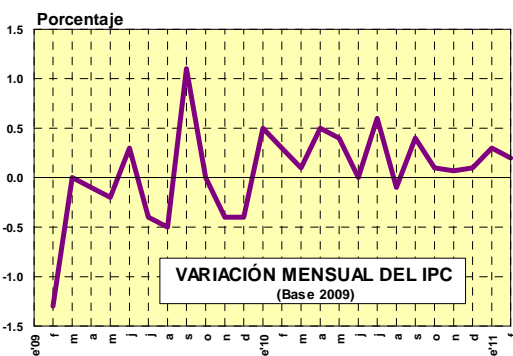
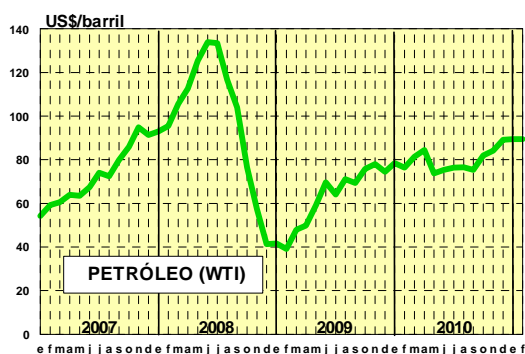
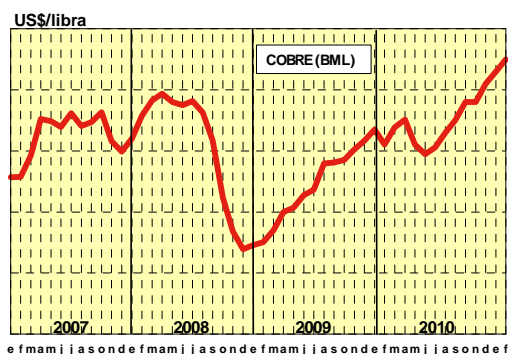
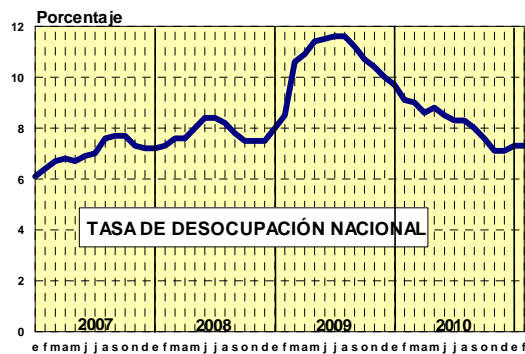
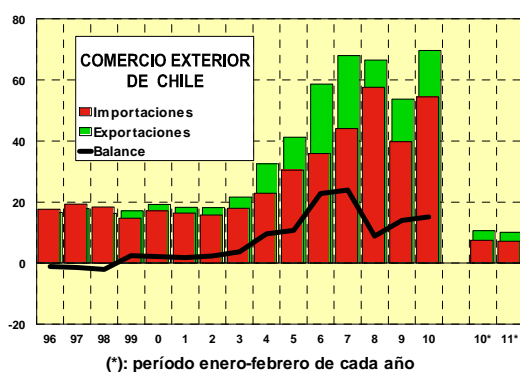
Por su parte, las autoridades del Banco de Japón anunciaron recientemente que la economía del país se contraerá durante el primer semestre de 2011, debido a la paralización de la producción en muchos sectores industriales y a las grandes dificultades que enfrentan para normalizar la cadena de abastecimiento, que van desde los cortes de electricidad hasta la falta de infraestructura caminera, portuaria y de todo tipo. Como resultado, se prevé que el Banco reducirá su proyección de 1,6% de crecimiento para el año fiscal que se inicia en abril, pero más que la preocupación por el nivel que alcance ese crecimiento, la incertidumbre se centra en la duración del período de recuperación y el momento de retorno a las condiciones de producción previas al desastre del 11 de marzo.

En tanto, El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha divulgado un informe en que asegura que para el año 2016 el Producto Interno Bruto de China, medido en poder paritario de compra (PPC), superará al de EE.UU. En efecto, el organismo anticipa que en cinco años más el PIB de China crecerá desde los actuales 11,2 billones de dólares a 19 billones, mientras que el de EE.UU. lo hará desde 15,2 billones de dólares a 18,8 billones. Así, analistas estadounidenses han señalado que la proyección del FMI demuestra el fin de lo que se denomina la "Era de América", aunque cabe recordar que otros informes ya habían pronosticado la llegada de la hegemonía china, pero no para antes del 2020.

En Europa, Portugal se transformó en el tercer país de la eurozona en solicitar un rescate económico a la Comisión Europea en menos de un año; le antecedieron Grecia e Irlanda y hasta la fecha no hay seguridad de que España u otro país puedan aumentar la lista. En Polonia, actualmente considerada la economía más boyante de la región, con un crecimiento medio de 3,5% en los tres últimos años, muy superior al promedio de la Unión Europea, la principal preocupación es el enorme déficit fiscal, estimado en 7,9% para el 2010, lo que supera en más de un punto porcentual al 6,8% registrado en 2009. A esto se agrega que la deuda pública de Polonia anotó el récord histórico de 53% del PIB, lo que ha obligado a las autoridades del país a comprometerse con la Comisión Europea a un programa de reducción del desequilibrio.

Las últimas declaraciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) pueden ser un reflejo de la anunciada hegemonía de la economía china y de los grandes problemas económicos que afectan a la mayoría de los países europeos. La entidad ha señalado que la Unión Europea perderá en forma creciente su influencia en América Latina, estimándose que en el año 2014 será desplazada por China desde el segundo al tercer lugar del ranking de socios comerciales de la región.

Indicadores Económicos

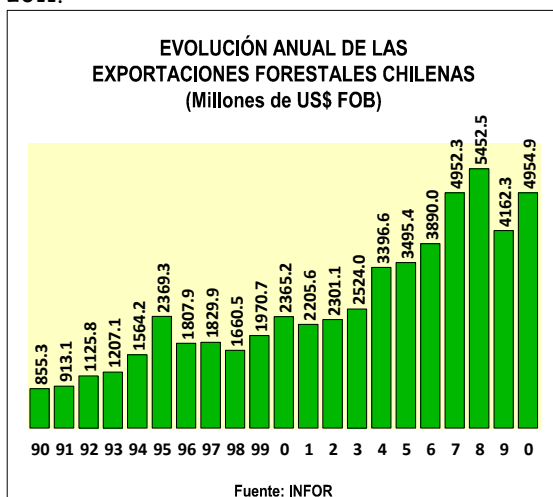


Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile

Exportaciones Forestales de Chile

Enero-Diciembre de 2010

El año 2010 terminó con exportaciones forestales por un monto de US\$ 4.954,9 millones, lo que representó un incremento de 19% respecto de 2009, revirtiendo una parte significativa de la gran caída que registró el monto exportado ese año, como consecuencia del deterioro generalizado del comercio internacional provocado por la crisis financiera que se expandió, con distintas intensidades, hacia todas las regiones del mundo. Así, las exportaciones de 2010 sólo se situaron 9 puntos porcentuales por debajo del récord registrado en el 2008, lo que probablemente podría recuperarse durante el 2011.

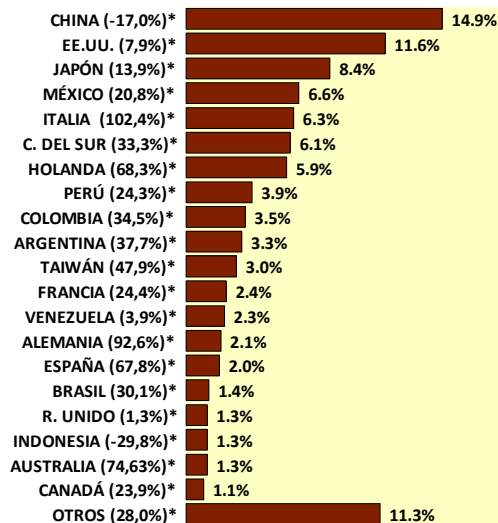


China continuó como líder del *ranking* de países de destino, alcanzando una participación de 14,9% en el monto total exportado por el sector forestal chileno. Sin embargo, las exportaciones a este mercado mostraron una baja de 17% en relación al año 2009, lo que se debió fundamentalmente a la significativa caída en los volúmenes exportados de pulpa blanqueada de pino y eucalipto. En segundo lugar se ubicaron las exportaciones a EE.UU., las que después de tres años consecutivos de fuerte disminución, lograron remontar en un 7,9% en relación al 2009. El tercer mercado fue Japón, cuyas compras crecieron un 13,9%, con lo que casi se logró revertir la baja del año anterior.

Las 20 principales empresas exportadoras de productos forestales concentraron el 88,9% del valor total exportado por el sector en el año 2010. Este ranking siempre está liderado por las

PRINCIPALES MERCADOS PARA LOS PRODUCTOS FORESTALES CHILENOS

Participación en el monto total exportado
2010 = US\$ 4.954,9 millones

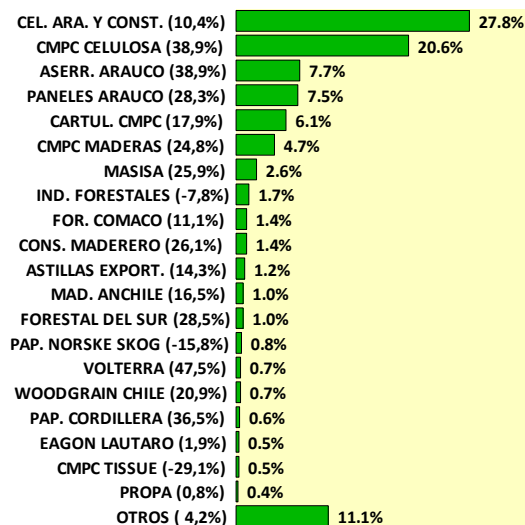


(*): Variación 2010/2009
Fuente: INFOR

dos empresas productoras y exportadoras de pulpa: Celulosa Arauco y Constitución y CMPC Celulosa, que en conjunto participaron con el 48,4% del valor total exportado. A continuación, se ubicaron Aserraderos Arauco y Paneles Arauco.

PRINCIPALES EXPORTADORES FORESTALES CHILENOS

Participación en el monto total exportado
2010 = US\$ 4.954,9 millones



(*): Variación 2010/2009
Fuente: INFOR

**Principales Productos
Exportados
Variación en Valor, Volumen y Precio**

Producto	Monto Exportado (US\$ FOB)		
	Enero-Dic'09	Enero-Dic'10	Var. 10/09 (%)
Pulpa blanq. pino radiata	988,943,012	1,136,182,730	14.9
Pulpa blanq eucalipto	817,093,934	1,055,429,977	29.2
Mad. Aserrada pino radiata	272,350,906	357,432,401	31.2
Tab. Contrachapado pino	285,193,587	330,905,908	16.0
Cart. Multicapas	253,720,523	299,636,890	18.1
Astillas s/c eucalipto	181,848,805	238,398,577	31.1
Pulpa cruda pino radiata	168,537,635	201,003,421	19.3
Molduras pino radiata	133,113,335	174,250,837	30.9
Papel periódico	138,477,571	123,414,142	-10.9
Molduras MDF pino radiata	108,924,887	121,334,633	11.4
Tab. MDF pino radiata	94,260,468	110,079,458	16.8
Astillas s/c euca nitens	93,620,564	94,167,564	0.6
Mad. Cepillada pino radiata	69,852,066	86,593,981	24.0
Tab. Encolado canto pino	35,701,344	49,173,821	37.7
Mad. Finger joint (blanks)	38,433,145	42,478,823	10.5
Puertas pino radiata	37,131,570	39,380,173	6.1
Papeles para acanalar	13,148,445	25,490,603	93.9
Marcos p/puertas pino radiata	14,553,487	22,823,957	56.8
Frutos rosa mosqueta	22,103,574	22,156,039	0.2
Sacos y bolsas de papel	21,496,169	21,601,605	0.5
Producto	Volumen Exportado		
	Enero-Dic'09	Enero-Dic'10	Var. 10/09 (%)
Pulpa blanq. pino radiata (ton)	2,048,440	1,555,144	-24.1
Pulpa blanq eucalipto (ton)	1,872,610	1,524,898	-18.6
Mad. Aserrada pino radiata (m³)	1,683,969	1,765,233	4.8
Tab. Contrachapado pino (ton)	489,097	470,214	-3.9
Cart. Multicapas (ton)	288,635	318,206	10.2
Astillas s/c eucalipto (ton)	2,368,437	3,136,418	32.4
Pulpa cruda pino radiata (ton)	388,909	299,399	-23.0
Molduras pino radiata (ton)	102,898	118,299	15.0
Papel periódico (ton)	231,892	206,719	-10.9
Molduras MDF pino radiata (ton)	118,071	129,769	9.9
Tab. MDF pino radiata (ton)	212,171	219,554	3.5
Astillas s/c euca nitens (ton)	1,428,836	1,527,813	6.9
Mad. Cepillada pino radiata (m³)	295,859	296,946	0.4
Tab. Encolado canto pino (ton)	30,576	39,113	27.9
Mad. Finger joint (blanks) (m³)	117,422	104,304	-11.2
Puertas pino radiata (ton)	17,773	18,733	5.4
Papeles para acanalar (ton)	29,461	48,056	63.1
Marcos p/puertas pino (ton)	12,604	15,976	26.8
Frutos rosa mosqueta (ton)	4,986	5,562	11.6
Sacos y bolsas de papel (ton)	14,849	13,572	-8.6
Producto	Precio Promedio		
	Enero-Dic'09	Enero-Dic'10	Var. 10/09 (%)
Pulpa blanq. pino radiata	482.8	730.6	51.3
Pulpa blanq eucalipto	436.3	692.1	58.6
Mad. Aserrada pino radiata	161.7	202.5	25.2
Tab. Contrachapado pino	583.1	703.7	20.7
Cart. Multicapas	879.0	941.6	7.1
Astillas s/c eucalipto	76.8	76.0	-1.0
Pulpa cruda pino radiata	433.4	671.4	54.9
Molduras pino radiata	1293.6	1473.0	13.9
Papel periódico	597.2	597.0	0.0
Molduras MDF pino radiata	922.5	935.0	1.4
Tab. MDF pino radiata	444.3	501.4	12.9
Astillas s/c euca nitens	65.5	61.6	-5.9
Mad. Cepillada pino radiata	236.1	291.6	23.5
Tab. Encolado canto pino	1167.6	1257.2	7.7
Mad. Finger joint (blanks)	327.3	407.3	24.4
Puertas pino radiata	2089.2	2102.1	0.6
Papeles para acanalar	446.3	530.4	18.9
Marcos p/puertas pino radiata	1154.7	1428.7	23.7
Frutos rosa mosqueta	4433.2	3983.5	-10.1
Sacos y bolsas de papel	1447.6	1591.6	9.9

Fuente: INFOR

Los 20 principales productos forestales exportados concentraron el 91,9% del monto total vendido al exterior por el sector en el 2010. Están liderados por la pulpa blanqueada de pino y

la pulpa blanqueada de eucalipto que, en conjunto, representan el 44,2% de las exportaciones forestales. Por esta razón, la evolución en el rubro de las pulpas, marca la pauta de lo que serán las exportaciones totales del sector. En este sentido, cabe señalar que durante el 2010 los volúmenes exportados de todos los tipos de pulpa bajaron significativamente debido a la paralización temporal de la producción que provocó el terremoto del mes de febrero. Sin embargo, la buena noticia fue que durante todo el año los precios internacionales registraron un fuerte y sostenido crecimiento, lo que permitió no sólo paliar la baja en volumen sino que hizo aumentar el valor de las exportaciones del rubro por sobre los niveles registrados en el 2009.

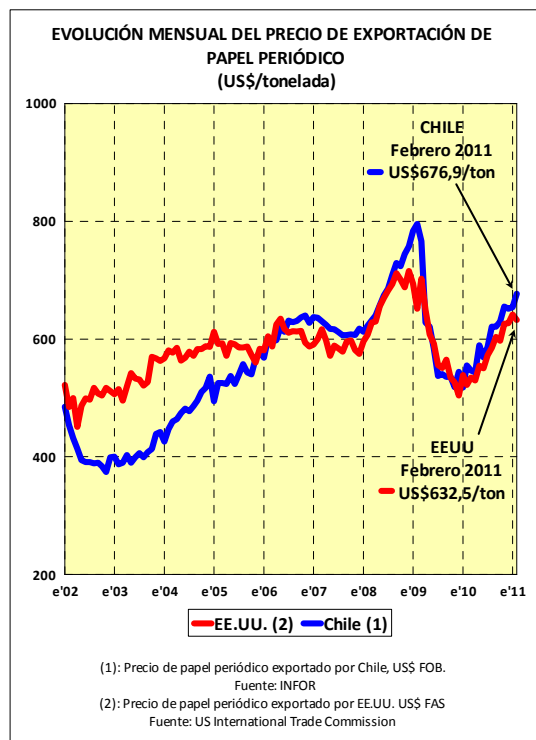
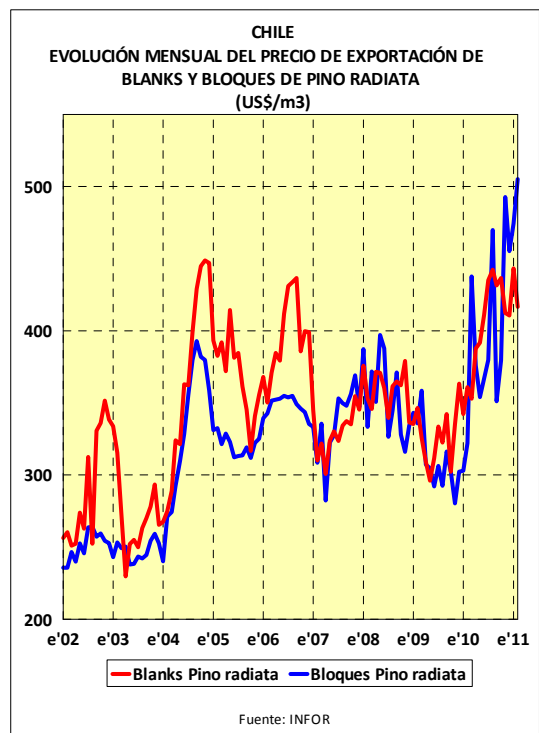
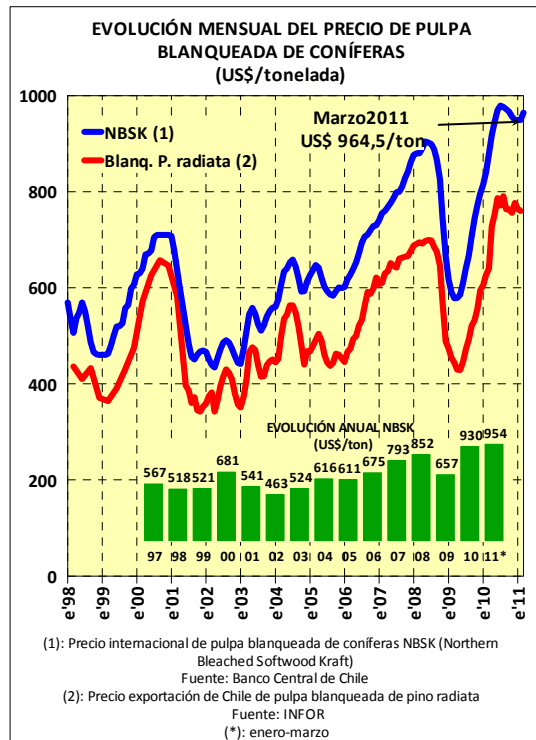
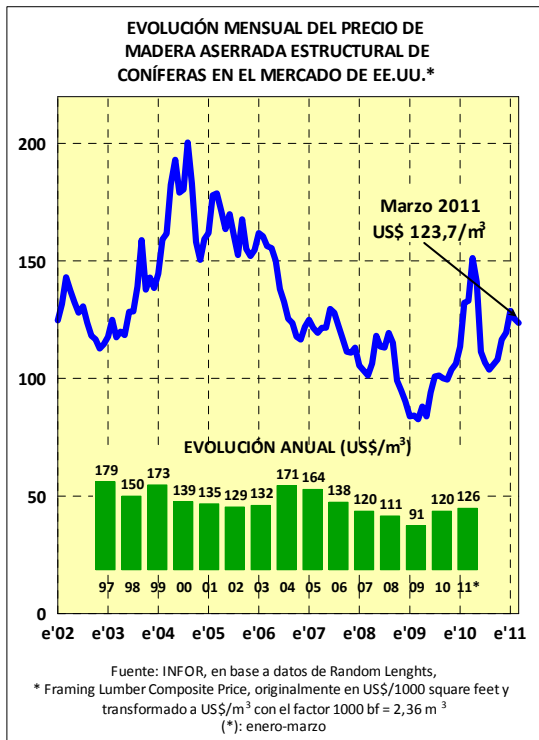
A continuación de las pulpas blanqueadas se situaron la madera aserrada de pino radiata con un notable incremento de 31,2% en el valor exportado, y los tableros contrachapados de la misma especie, con un aumento de 16%.

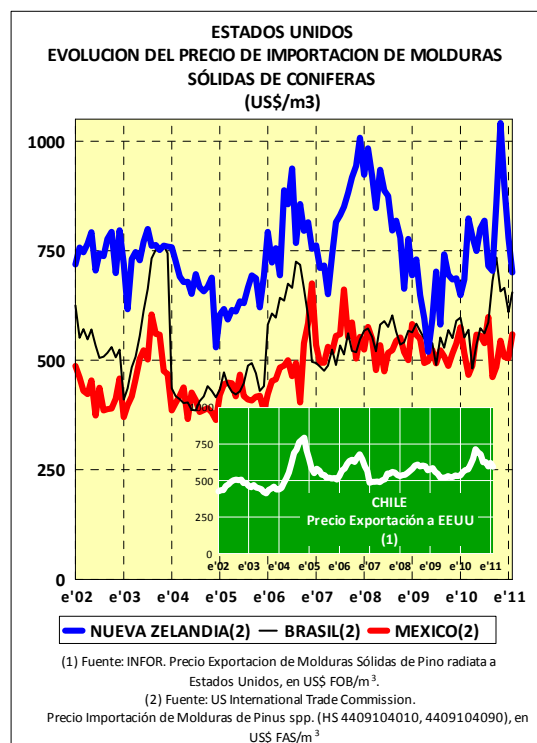
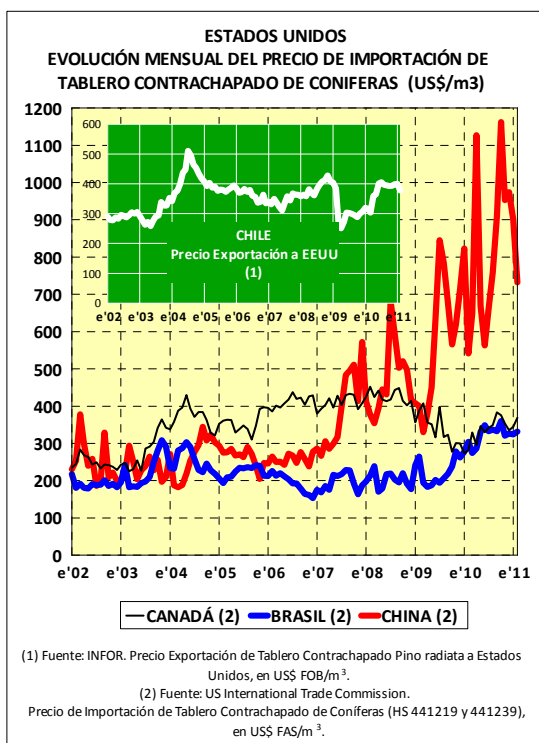
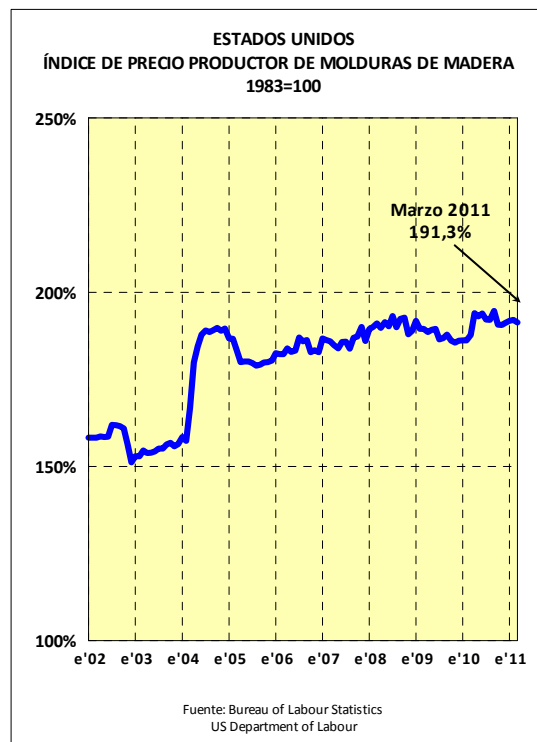
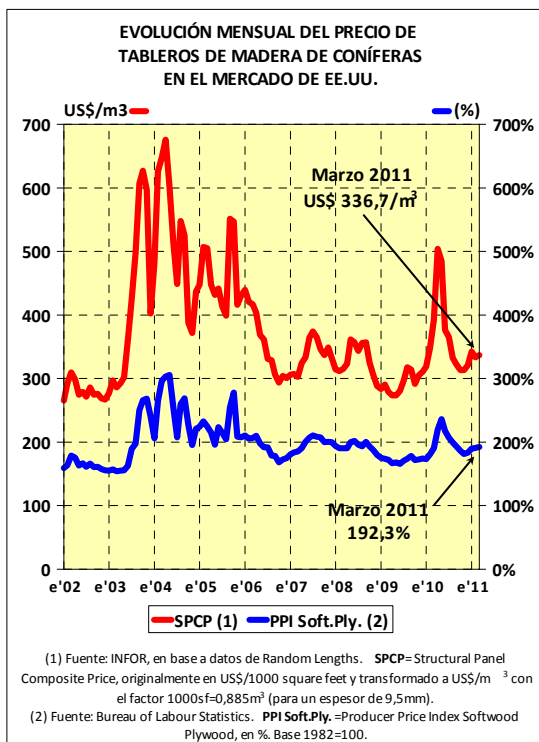
En términos generales, al observar las exportaciones de los principales productos forestales durante el año 2010, destaca el hecho de que sólo el papel periódico registró una baja en el monto exportado, lo que fue el resultado de una caída en el volumen junto con un precio que se mantuvo en el mismo nivel del 2009. Esta baja también se refleja en las exportaciones de las dos empresas que participan en este segmento: Industrias Forestales y Papeles *Norske Skog*, que bajaron en 7,8% y 15,8% respectivamente.

En cuanto a los precios, tres productos tuvieron que enfrentarse a una caída de sus precios medios: astillas de eucalipto (-1%), astillas de *Eucaliptus nitens* (-5,9%) y frutos de rosa mosqueta (-10,1%). Los precios de todos los otros productos principales aumentaron, destacándose el crecimiento de más de un 50% en las pulpas blanqueadas y en la pulpa cruda, seguidas por crecimientos entre 20 y 25% en madera aserrada, tableros contrachapados, madera cepillada, madera *finger joint*, y marcos para puertas, todos de pino radiata.

Sin duda que el buen comportamiento de los precios alcanzados por los productos forestales chilenos en los mercados internacionales, fue la principal causa del éxito alcanzado por las exportaciones sectoriales en el 2010, año difícil para la industria forestal, mayoritariamente emplazada en la zona del terremoto y tsunami.

Precios de Productos Forestales Mercado Externo

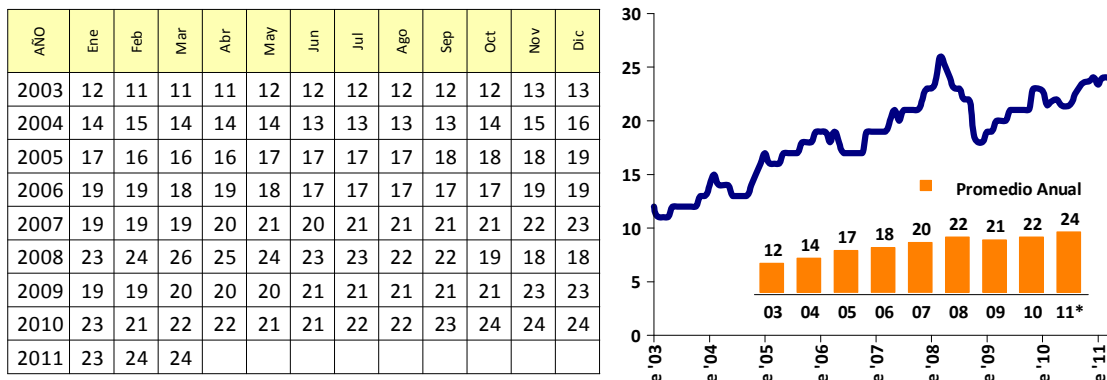




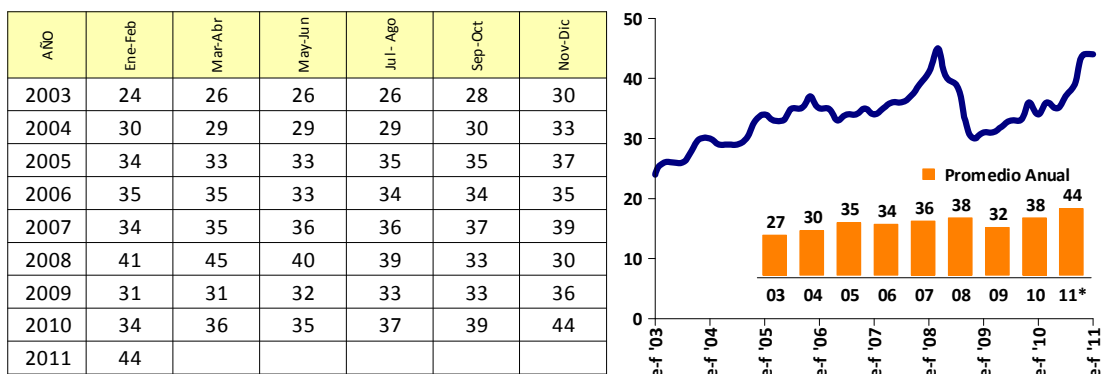
Precios de Productos Forestales

Mercado Interno

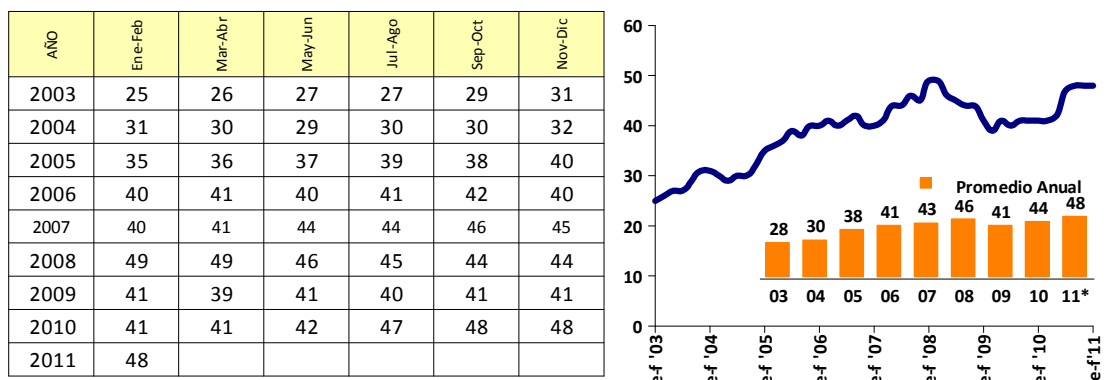
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



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

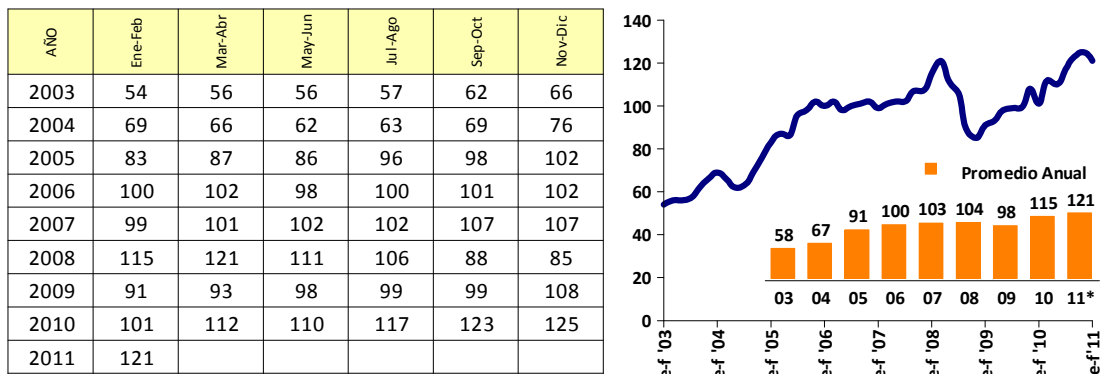


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

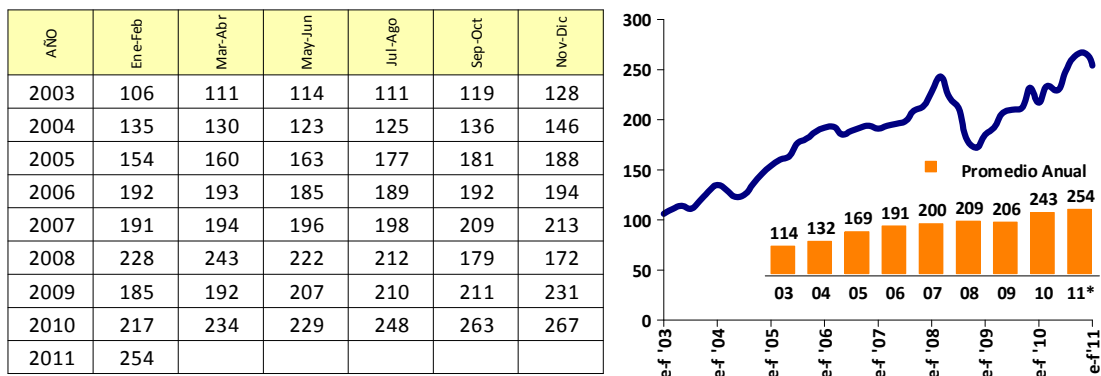


Fuente: INFOR

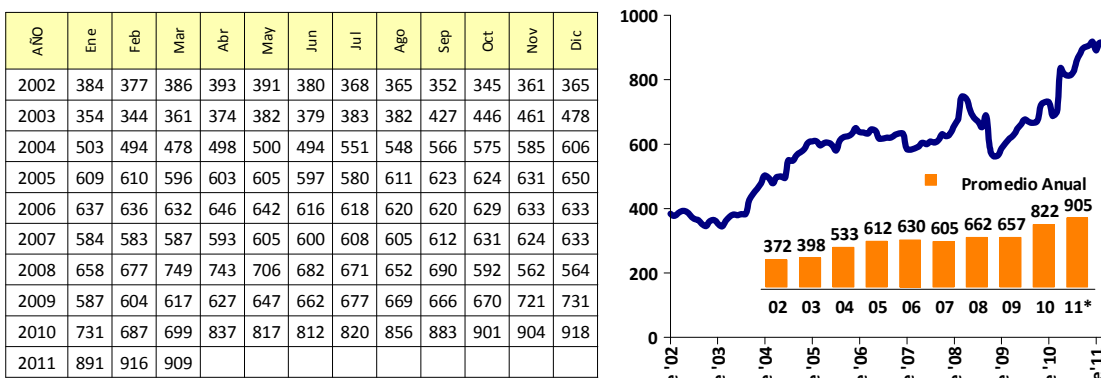
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



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



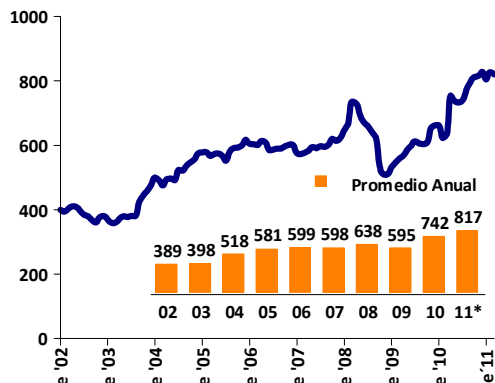
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)



Fuente: INFOR

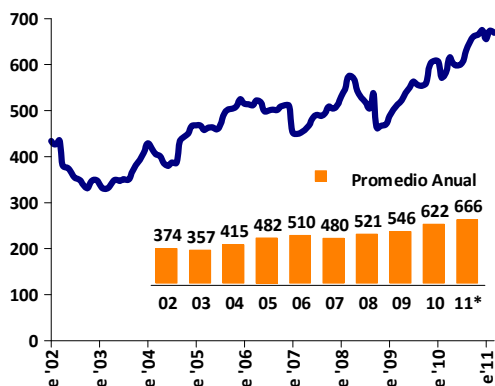
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	400	394	403	411	409	397	384	380	368	360	377	381
2003	370	359	360	372	380	377	381	380	425	444	459	476
2004	500	491	475	495	497	491	524	521	537	547	556	576
2005	578	579	567	573	575	568	552	581	592	593	599	617
2006	605	604	601	614	610	585	587	590	590	598	602	602
2007	575	573	577	584	595	591	598	595	602	620	614	623
2008	647	666	736	731	694	671	660	641	625	536	509	510
2009	532	547	559	568	586	599	613	606	604	607	653	662
2010	662	622	634	755	738	733	740	772	796	812	815	828
2011	804	827	820									



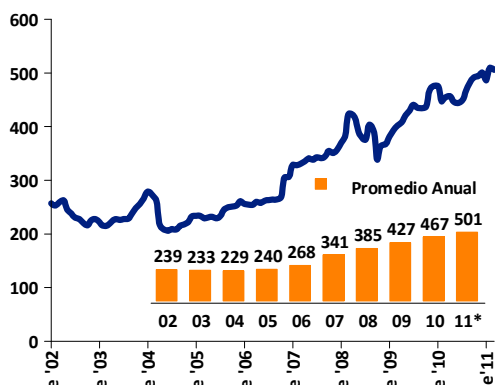
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	434	426	436	378	376	365	353	350	338	331	347	350
2003	340	330	331	342	350	347	351	349	364	381	393	408
2004	429	418	405	402	385	380	387	385	435	443	450	467
2005	468	468	458	463	464	459	469	494	503	504	510	525
2006	515	514	511	522	519	498	500	502	501	509	512	512
2007	451	449	452	458	467	485	491	488	494	509	504	511
2008	531	546	576	572	543	528	519	504	538	461	467	469
2009	488	502	513	522	538	550	563	556	554	558	599	608
2010	608	571	582	616	601	598	603	630	649	662	665	675
2011	655	674	669									



TABLERO DE PARTICULAS PINO RADIATA - TIPO PLACA 15,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2002	257	253	259	263	245	238	230	228	220	216	226	228
2003	222	215	216	223	228	226	228	228	237	248	256	266
2004	279	274	265	217	208	206	209	208	215	218	222	233
2005	234	234	229	231	232	229	233	246	250	251	253	261
2006	256	255	254	260	258	262	263	264	264	267	306	306
2007	329	328	331	335	341	338	343	341	344	355	351	357
2008	370	381	425	422	400	381	375	404	394	338	365	367
2009	382	393	402	408	421	430	441	435	434	436	469	476
2010	476	447	455	457	446	444	448	467	482	492	494	501
2011	486	510	506									



Fuente: INFOR

Hechos Destacados

- La empresa española Garnica, fabricante de tableros contrachapados, abrió a fines de 2010 una planta de chapas en la localidad de Samazan, ubicada al sur oeste de Francia. La planta tiene una capacidad de 50 mil m³ de chapas de álamo y se abastecerá de los recursos existentes en la región sur del país. Cabe señalar que la madera de álamos es la principal materia prima de los tableros producidos por Garnica, y con esta inversión en Samazan, la compañía alcanzará una capacidad total de producción de tableros contrachapados de 200 mil m³ anuales.
- El grupo suizo Global Wood Holding (GWH) planea invertir US\$ 1.300 millones para plantar 160.000 hectáreas de eucaliptus en la zona desértica de Túnez, 500 km al sur de la capital. El objetivo del proyecto es producir madera para exportar al mercado europeo, a un volumen promedio anual de 2 millones de toneladas. Se estima que la inversión creará 45 mil puestos de trabajo y que las plantaciones se establecerán en un período de 15 años.
- China incrementará sus importaciones de productos forestales en aproximadamente 55% en el año 2015, de acuerdo con un reciente estudio elaborado por la agencia RISI. El informe señala que China será incapaz de aumentar su autoabastecimiento en el suministro de madera, por lo que ha pronosticado que su déficit aumentará en 55% entre 2010 y 2015, acercándose ese año a los 182 millones de m³ (esto es, sumadas las importaciones directas de trozos y el equivalente en madera en rollo de productos primarios importados). Esto implicará un aumento significativo de las importaciones de trozos y de otros productos, como madera aserrada, pulpa y astillas. El estudio agrega que es probable que se observe un comportamiento más agresivo de las compañías chinas, para asegurar los recursos forestales fuera de su país.
- Se mantienen las expectativas de nuevas fusiones y adquisiciones en la industria mundial de productos forestales para este año 2011, según informó PricewaterhouseCoopers. En el año recién pasado, se estimó en US\$ 12.700 millones el monto total de fusiones y adquisiciones en la industria forestal mundial (empresas de madera, pulpa y papel y envases), lo que significó una baja de 32% respecto del monto registrado el año anterior. En Norteamérica fueron 66 negociaciones completadas, por un monto de US\$ 3.200 millones, lo que significó un alza de 207% respecto de 2009. En Europa, el monto totalizó US\$ 4.600 millones (174% más que el año anterior), materializado en 164 transacciones. En América Latina el total llegó a US\$ 1.400 millones, un 89% inferior a 2009, siendo la región que detonó la caída mundial entre 2009 y 2010. Cabe recordar que en 2009, la mayor proporción de los US\$ 12.500 millones en adquisiciones en América Latina, fue la venta de la brasileña Aracruz a Votorantim, creando con ello una de las mayores compañías mundiales de pulpa: Fibria.
- La compañía noruega de papeles Norske Skog y la empresa sueca de comercialización CellMark AB, han acordado materializar un exclusivo acuerdo de comercialización para ingresar al mercado de Estados Unidos, Canadá y México. Como parte de este acuerdo, CellMark comprará todas las acciones de la compañía distribuidora de Norske Skog en Estados Unidos y así formar una nueva empresa de comercialización y distribución llamada NorCell Inc., que tendrá su oficina central en Southport, Connecticut. NorCell tendrá los derechos exclusivos de comercialización para todos los productos de Norske Skog vendidos en estos tres países. Norske Skog espera cerrar el trato hacia el final del segundo trimestre de 2011.