



# MERCADO FORESTAL



INSTITUTO FORESTAL

Boletín 56 – Marzo 2014



## Boletín N°56 - Marzo 2014

# MERCADO FORESTAL

## CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA .....	3
INDICADORES ECONÓMICOS.....	5
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	7
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO.....	9
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	11
HECHOS DESTACADOS.....	13
EMPRESAS.....	14

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

Editora: Janina Gysling  
Colaboradores: Vinci Urra, Roger Toledo y Evaristo Pardo.  
Propiedad Intelectual  
Registro N° 148.249  
ISBN: 956-8274-53-7

MERCADO FORESTAL es una publicación trimestral que incluye en sus primeras páginas los elementos e indicadores que marcan la coyuntura económica nacional e internacional. Luego contiene un artículo sobre las exportaciones del período, documentos de análisis, noticias y un conjunto de series de precios de productos forestales tanto en el mercado externo como en el interno.

MERCADO FORESTAL se publica en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. La edición del mes de marzo contiene las cifras anuales de exportaciones correspondientes al año calendario anterior.



## COYUNTURA ECONÓMICA

Las proyecciones para la economía mundial en el 2014 son levemente mejores que los resultados obtenidos para 2013. El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta una tasa de crecimiento del 3,6% para este año (en 2013 la tasa de crecimiento fue de 3%) y un 3,9% para el año 2015. Seguramente estas cifras pueden ser revisadas a la baja, principalmente por los riesgos de baja inflación en las economías desarrolladas y de que algunos flujos de capitales cambien de dirección, y por las incertidumbres geopolíticas entre las que se destaca el conflicto en Ucrania. Este último punto ya ha significado que el FMI reduzca las expectativas de crecimiento que tenía a comienzos de abril para Rusia.

La situación económica mundial es bastante heterogénea respecto a las expectativas de crecimiento, aun con algunos riesgos por los altos niveles de endeudamiento y el persistente nivel de desempleo. Para la zona euro las expectativas de crecimiento para este año son levemente mejores que los resultados de 2013 y que las estimaciones hechas en el segundo semestre de 2013, pero se mantienen en niveles bajos de crecimiento. Se espera que Italia vuelva a crecer, pero las expectativas son solo de 0,6% para este año. Situación similar se espera para España. Las mayores complicaciones que enfrentan las economías de la zona euro son los altos niveles de desempleo, el sobreendeudamiento empresarial y su debilitado sistema bancario que afecta la confianza y la demanda en algunas economías.

Las expectativas de crecimiento del FMI para EE.UU. son de 2,8% en 2014, mientras que para China e India son de 7,5% y 5,4%, respectivamente. En el caso de EE.UU. existe inquietud por el manejo de la política monetaria, la evolución de las expectativas inflacionarias y la estabilidad financiera. China, por su parte, ha logrado mantener su crecimiento gracias a la expansión del crédito y al sobre endeudamiento de sus gobiernos locales. El FMI reconoce que pese a que esta estrategia podría traerle dificultades en el presente año, si se incrementan los riesgos vinculados a la calidad de los activos del sistema financiero, la autoridad china tiene totalmente en sus manos la posibilidad de controlar este efecto adverso.

En general, la situación mundial para las economías emergentes se proyecta con incertidumbre, debido a los cambios en la política monetaria y el posible encarecimiento del capital que podría provocar un enfriamiento en la inversión. CEPAL proyecta para 2014 una acotada demanda por productos básicos, especialmente alimenticios y mineros, lo cual sumado a la apreciación de las monedas de los países desarrollados, provocará una caída moderada en los precios. Esta baja en los precios afectaría, entre otros, a los países exportadores de América del Sur.

En este contexto, CEPAL prevé para el 2014 un leve incremento en el crecimiento de América Latina y el Caribe, en torno al 2,7%, lo cual está en línea con las estimaciones del FMI, debido a una acotada actividad en las principales economías de la región. Las expectativas de



crecimiento para Brasil son de 1,8% y para México de 3,0% en 2014, con expectativas levemente superiores para 2015.

El crecimiento de Chile en 2013 fue de 4,1%, con una marcada desaceleración en la segunda mitad del año. Para este año, el FMI proyecta un crecimiento de 3,6%, mientras que el Banco Central (BC) de Chile ha bajado las expectativas de crecimiento respecto de lo que esperaba en diciembre pasado, situándolo entre un 3% y 4%. El principal factor para este ajuste es la proyección de una caída en el dinamismo de la actividad y una menor demanda interna. De igual forma, el BC ajustó a la baja su tasa de política monetaria a un 4% anual, con lo cual se acumula una caída de 50 puntos (0,5%) en el presente año. Adicionalmente, las altas tasas de inflación en los primeros meses del año, han hecho que la inflación acumulada en los 12 últimos meses sea de 3,5%, pese a ello el BC mantiene sus expectativas en torno al 3% de inflación anual. Los principales factores que han contribuido al alza inflacionaria son los mayores precios de los alimentos, combustibles y la depreciación persistente del peso (alza del tipo de cambio).

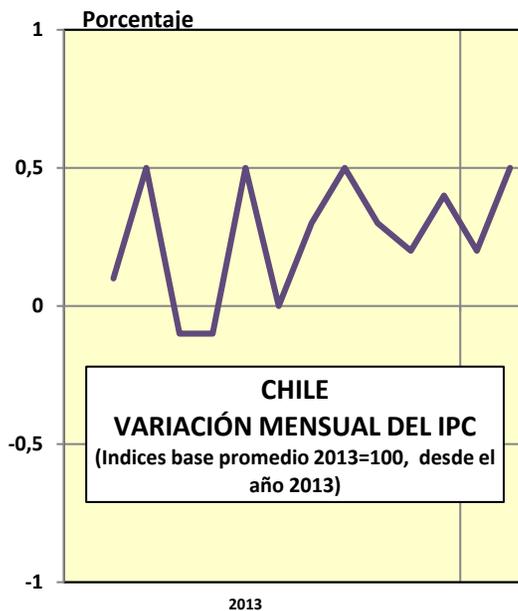
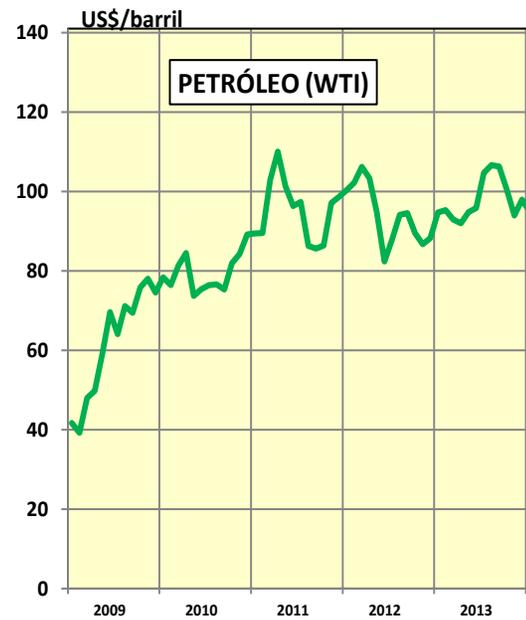
Las expectativas de una expansión más moderada en la economía chilena durante el 2014 se mantienen, aun cuando el IMACEC de febrero sorprendió con un 2,9%, alcanzando una variación acumulada en el período de 2,2%. La actividad en el sector construcción continúa con un notable dinamismo en la venta de viviendas y un bajo nivel de existencias. Sin embargo, en el 2013 la tasa de crecimiento de las ventas de viviendas fue sólo de 1,43%, lo que representó una fuerte caída respecto de 2012, que registró un 18% de crecimiento en las ventas. Por otra parte, el precio del cobre registra una leve caída respecto del precio promedio en 2013, pero se mantiene en los niveles del cuarto trimestre. Adicionalmente, el precio del petróleo ha registrado un alza en los meses de febrero y marzo, pero las expectativas internacionales coinciden en que se debiera mantener en los niveles actuales o bajar durante el 2014.

En el mercado de los productos forestales, el precio internacional de la pulpa blanqueada de coníferas sigue mostrando un crecimiento sostenido que comenzó hacia fines de 2013, alcanzando los US\$920/ton en marzo pasado, de acuerdo a información del BC; esto está en línea con la evolución del precio de exportación de la pulpa blanqueada de pino radiata que produce Chile, la que en marzo último llegó a US\$690,6/ton. En el caso de la pulpa blanqueada de latifoliadas, los precios internacionales de FOEX muestran también un alza; sin embargo, el precio de exportación de la pulpa blanqueada de eucalipto que produce Chile, ha mostrado una tendencia a la baja.

Según datos del Departamento de Comercio de los EE.UU., el mercado inmobiliario de este país pareciera seguir mostrando buenas señales, si bien las cifras de permisos de construcción de marzo cayeron un 2,4% respecto de febrero, estas cifras representan un incremento del 11,2% respecto de marzo de 2013. A raíz de estas nuevas cifras y tras más de 5 años de una deprimida actividad, esta evolución ya está teniendo efectos positivos en las exportaciones forestales chilenas asociadas al sector de la construcción en EE.UU.

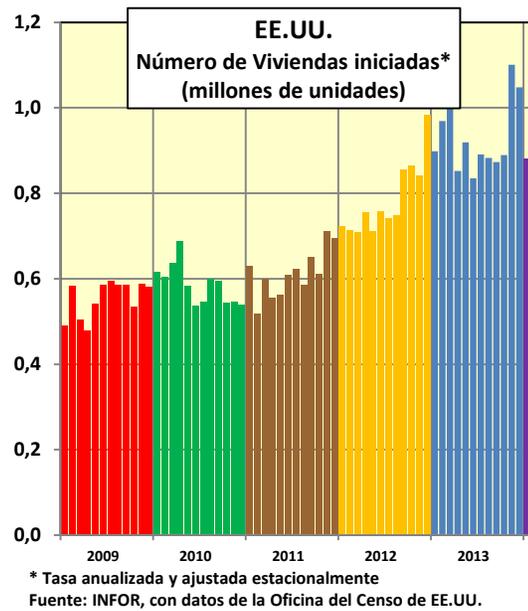
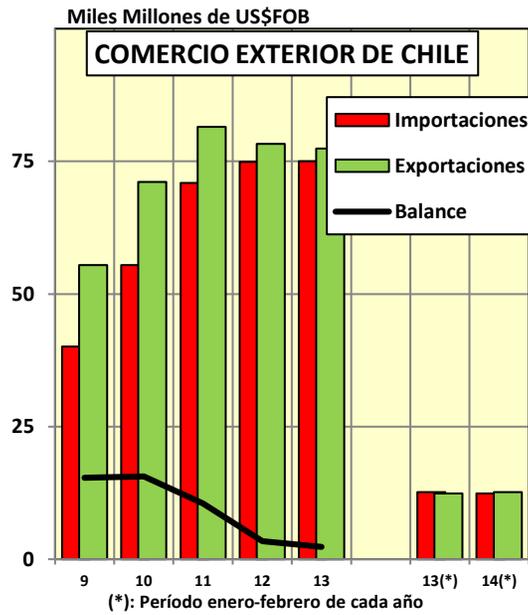
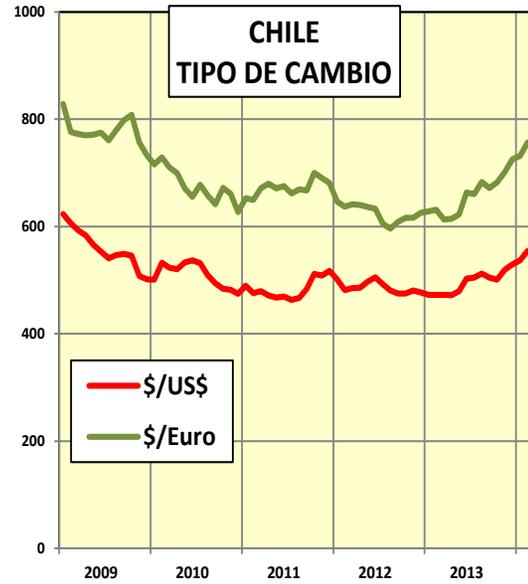
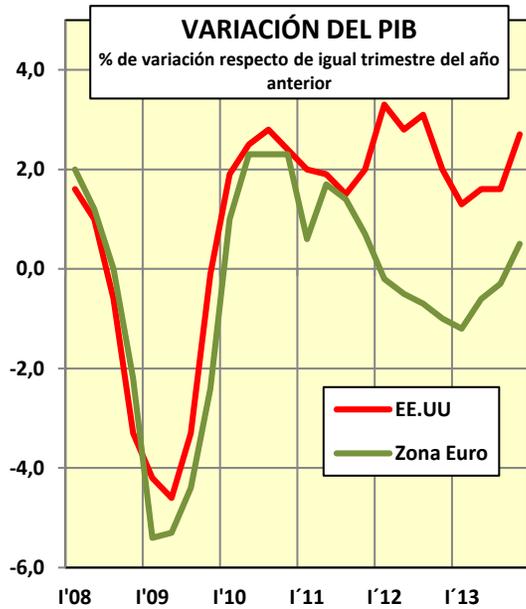


## INDICADORES ECONÓMICOS



Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile



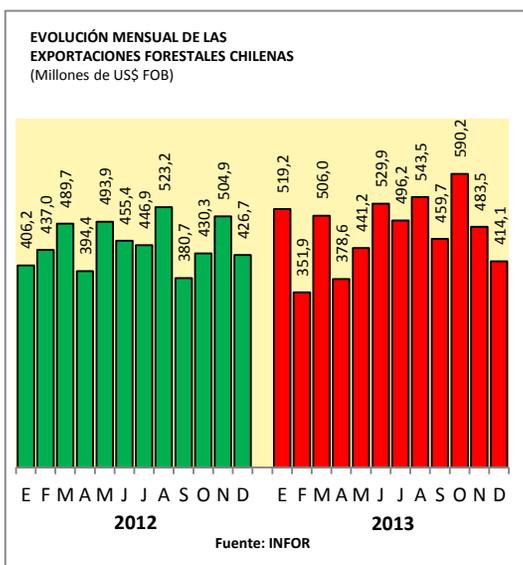


Fuente: INFOR, con datos del Banco Central de Chile



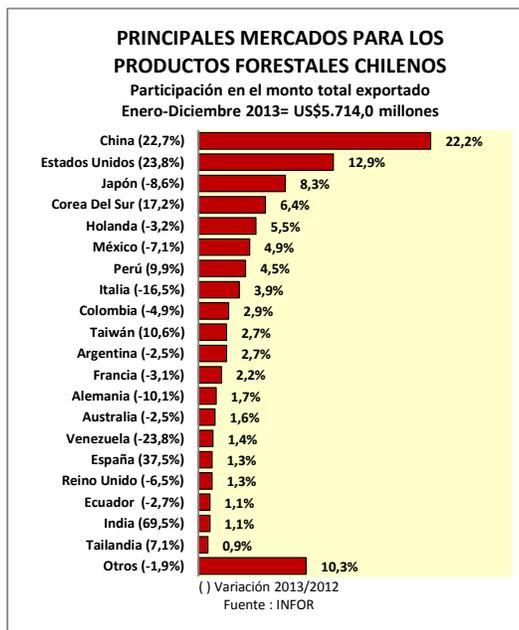
## EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS ENERO-DICIEMBRE 2013

Durante el mes de diciembre de 2013, las exportaciones forestales chilenas llegaron a US\$ 414,1 millones de dólares, lo que representó una baja de 14,4% respecto del mes anterior y de 2,9% respecto de diciembre de 2012. Con este resultado, el año 2013 terminó con exportaciones por un monto total de US\$ 5.714 millones, 6% más altas que las registradas el año anterior.



Los principales mercados para los productos forestales exportados en el 2013 fueron China, que alcanzó una participación de 22,2%, EE.UU. con el 12,9% y Japón con el 8,3%. Un 75,8% de las exportaciones a China fueron de pulpa blanqueada, en tanto que a EE.UU. se exportó principalmente molduras (50,2% del total exportado a este mercado) y tableros contrachapados (10,5%), y a Japón se enviaron astillas de eucalipto (66,3%). Entre los principales mercados de destino, los que anotaron un mayor crecimiento respecto del

2012, fueron EE.UU. (23,8%), China (22,7%) y Corea del Sur (17,2%). Muchos más abajo en el ranking, se destacaron los crecimientos registrados en las exportaciones de productos forestales a India (69,5%) y España (37,5%).



El ranking de empresas permaneció sin cambios importantes. Celulosa Arauco y Constitución lidera con el 30,5%, seguida a una distancia significativa por CMPC Celulosa con 19,1%. Luego se ubicaron Aserraderos Arauco y Paneles Arauco, seguidas por dos compañías del grupo CMPC: Cartulinas CMPC y CMPC Maderas. Masisa ocupó el séptimo lugar del ranking. Estas siete empresas concentran más del 80% de las exportaciones sectoriales y con la excepción de Cartulinas CMPC y Masisa, todas mostraron incrementos en sus ventas al exterior respecto de 2012.





El ranking de productos exportados fue nuevamente encabezado por la pulpa blanqueada, de eucalipto y de pino, seguida por la madera aserrada de pino y las cartulinas multicapas. Los principales incrementos en el volumen exportado se dieron en algunos tipos de papeles, molduras MDF, pulpa cruda y tableros encolados de canto. También se registró un gran aumento en el volumen de ventas al exterior de tableros MDP, pero esto se debió a que este es un producto nuevo para el sector exportador forestal.

En general, la evolución de los precios de los principales productos fue favorable, destacándose bajas moderadas sólo en cuatro productos: astillas, cartulinas multicapas, papel periódico y papel kraft. En cuanto a los incrementos en el precio medio de exportación, cabe mencionar a las molduras MDF (20,3%), las molduras de madera sólida (15,1%) y la madera *finger* (12,4%).

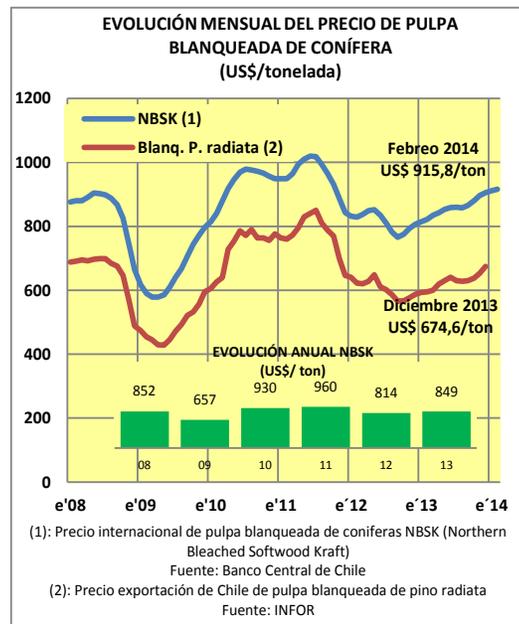
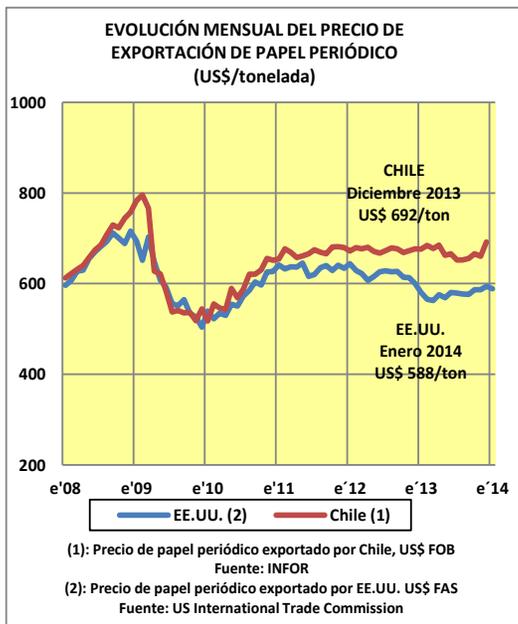
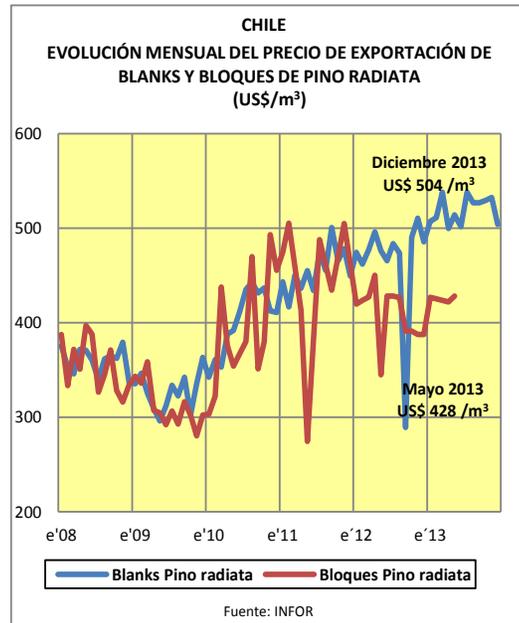
### Principales Productos Forestales Exportados

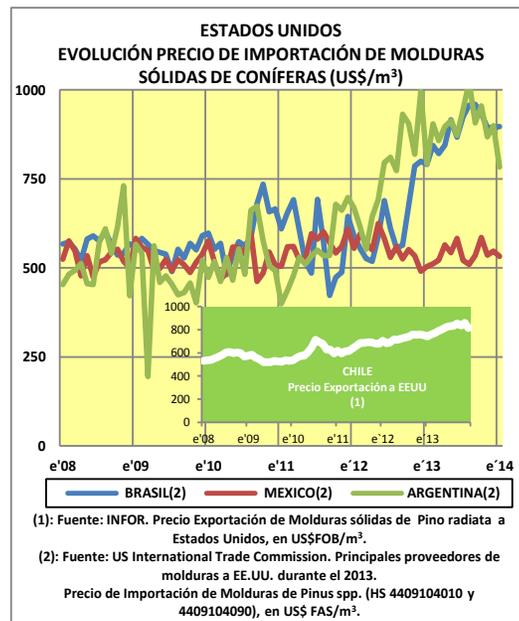
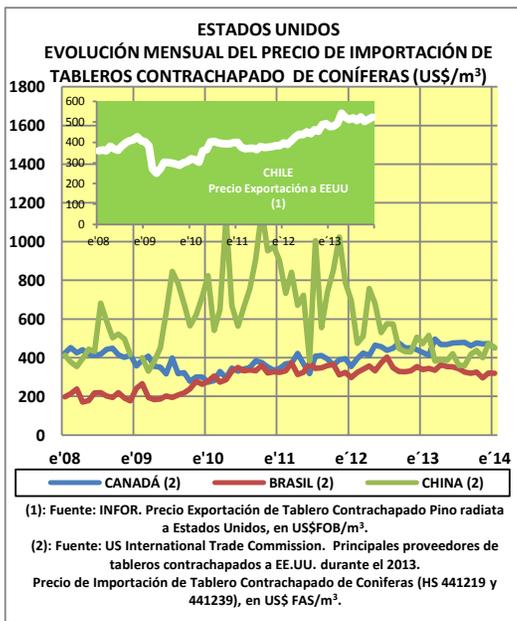
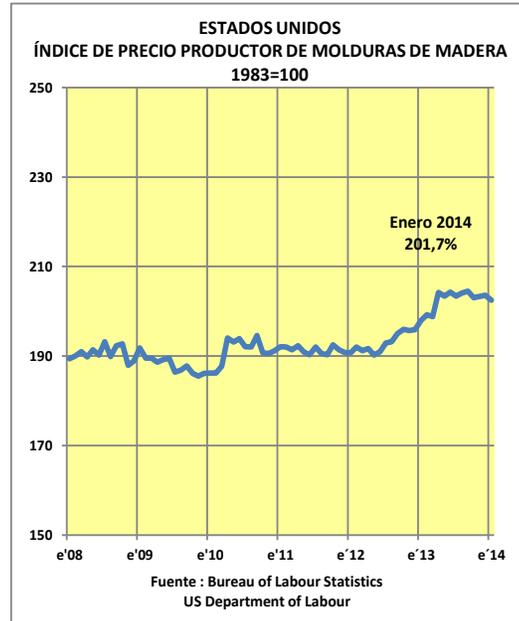
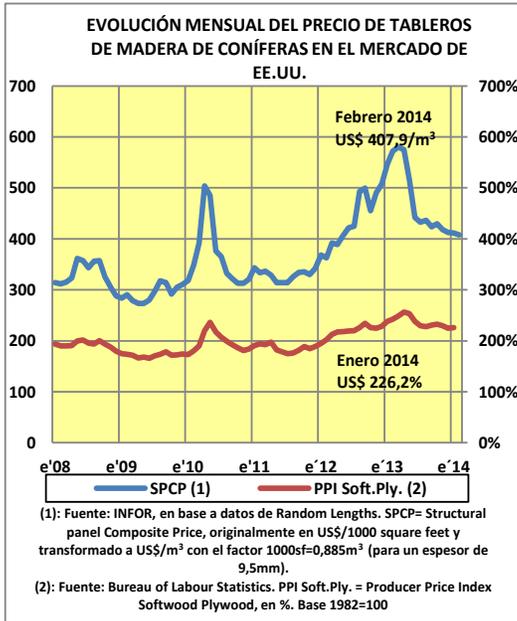
Producto	Monto Exportado (US\$ FOB)		
	Ene-Dic' 12	Ene-Dic' 13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca	1.154.440.739	1.263.917.035	9,5
Pulp. Blanq. Pino	1.149.832.516	1.253.335.740	9,0
Mad. Aserr. Tab. Pino	477.273.119	570.299.936	19,5
Cart. Multicapa Estuc.	346.323.862	327.871.157	-5,3
Pulpa Cruda Pino	229.737.126	280.955.075	22,3
Astillas s/c Euca	299.811.387	263.983.345	-12,0
Molduras Pino	220.401.087	263.982.439	19,8
Tabl. Contrac. Pino	281.260.399	252.936.780	-10,1
Molduras MDF Pino	115.398.282	171.576.430	48,7
Tablero MDF Pino	145.529.190	118.274.298	-18,7
Mad. Cep. Pino	105.310.089	106.140.738	0,8
Tab. Encol. de Canto Pino	57.285.517	67.045.346	17,0
Papel Periódico	108.268.473	64.802.741	-40,1
Mad. Finger Joint Pino	51.224.007	57.682.031	12,6
Tablero MDP c/ melamina Pino	21.381.555	55.370.113	159,0
Astillas s/c Nitens	68.479.756	49.272.604	-28,0
Puertas Pino	49.776.334	47.371.197	-4,8
Papel Kraft para Sacos y bolsas	20.604.934	34.181.711	65,9
Papel Test Liner	18.777.749	25.477.155	35,7
Sacos y bolsas de papel	22.606.779	24.208.259	7,1
Producto	Volumen Exportado		
	Ene-Dic' 12	Ene-Dic' 13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca (ton)	2.022.792	2.084.793	3,1
Pulp. Blanq. Pino (ton)	1.900.046	1.997.500	5,1
Mad. Aserr. Tab. Pino (m³)	2.173.932	2.473.716	13,8
Cart. Multicapa Estuc. (ton)	324.384	313.001	-3,5
Pulpa Cruda Pino (ton)	402.199	473.731	17,8
Astillas s/c Euca (ton)	3.422.292	3.166.730	-7,5
Molduras Pino (ton)	132.610	138.030	4,1
Tabl. Contrac. Pino (ton)	346.909	283.056	-18,4
Molduras MDF Pino (ton)	110.940	137.086	23,6
Tablero MDF Pino (ton)	265.607	215.240	-19,0
Mad. Cep. Pino (m³)	348.379	341.237	-2,0
Tab. Encol. de Canto Pino (ton)	39.183	45.492	16,1
Papel Periódico (ton)	160.615	96.989	-39,6
Mad. Finger Joint Pino (m³)	110.723	110.976	0,2
Tablero MDP c/ melamina Pino	34.985	83.836	139,6
Astillas s/c Nitens	973.126	734.821	-24,5
Puertas Pino	20.997	19.012	-9,5
Papel Kraft para Sacos y bolsas (ton)	24.409	40.819	67,2
Papel Test Liner (ton)	24.494	32.309	31,9
Sacos y bolsas de papel (ton)	13.024	14.317	9,9
Producto	Precio promedio		
	Ene-Dic' 12	Ene-Dic' 13	Var. 13/12(%)
Pulp. Blanq. Euca	571	606	6,2
Pulp. Blanq. Pino	605	627	3,7
Mad. Aserr. Tab. Pino	220	231	5,0
Cart. Multicapa Estuc.	1.068	1.048	-1,9
Pulpa Cruda Pino	571	593	3,8
Astillas s/c Euca	88	83	-4,8
Molduras Pino	1.662	1.913	15,1
Tabl. Contrac. Pino	811	894	10,2
Molduras MDF Pino	1.040	1.252	20,3
Tablero MDF Pino	548	549	0,3
Mad. Cep. Pino	302	311	2,9
Tab. Encol. de Canto Pino	1.462	1.474	0,8
Papel Periódico	674	668	-0,9
Mad. Finger Joint Pino	463	520	12,4
Tablero MDP c/ melamina Pino	611	660	8,1
Astillas s/c Nitens	70	67	-4,7
Puertas Pino	2.371	2.492	5,1
Papel Kraft para Sacos y bolsas	844	837	-0,8
Papel Test Liner	767	789	2,9
Sacos y bolsas de papel	1.736	1.691	-2,6

Fuente: INFOR



## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO





## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

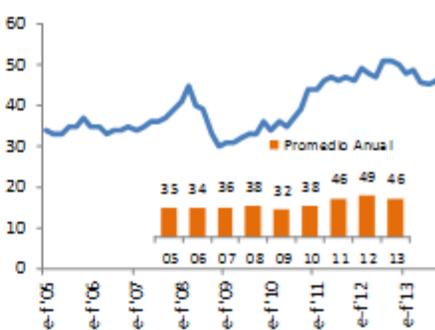
**TROZOS PULPABLES PINO RADIATA**  
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	14	15	14	14	14	13	13	13	13	14	15	16
2005	17	16	16	16	17	17	17	17	18	18	18	19
2006	19	19	18	19	18	17	17	17	17	17	19	19
2007	19	19	19	20	21	20	21	21	21	21	22	23
2008	23	24	26	25	24	23	23	22	22	19	18	18
2009	19	19	20	20	20	21	21	21	21	21	23	23
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23



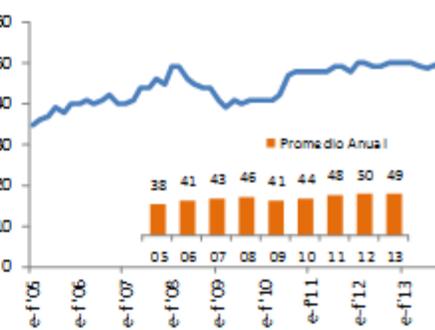
**TROZOS PULPABLES EUCALIPTO**  
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	30	29	29	29	30	33
2005	34	33	33	35	35	37
2006	35	35	33	34	34	35
2007	34	35	36	36	37	39
2008	41	45	40	39	33	30
2009	31	31	32	33	33	36
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44



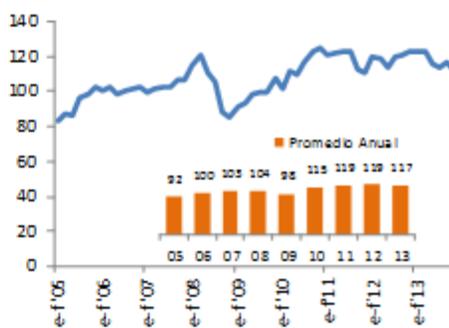
**TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA**  
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	31	30	29	30	30	32
2005	35	36	37	39	38	40
2006	40	41	40	41	42	40
2007	40	41	44	44	46	45
2008	49	49	46	45	44	44
2009	41	39	41	40	41	41
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47



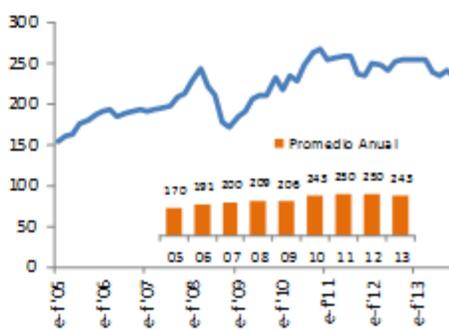
**MADERA A SERRADA PINO RADIATA**  
**Puesto serradero VIII Región (US\$/m<sup>2</sup>)**

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	69	66	62	63	69	76
2005	83	87	86	96	98	102
2006	100	102	98	100	101	102
2007	99	101	102	102	107	107
2008	115	121	111	106	88	85
2009	91	93	98	99	99	108
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111



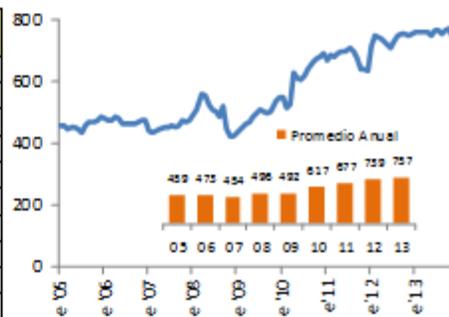
**MADERA CEPILADA PINO RADIATA**  
**Puesto barraca VIII Región (US\$/m<sup>2</sup>)**

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2004	135	130	123	125	136	146
2005	154	160	163	177	181	188
2006	192	193	185	189	192	194
2007	191	194	196	198	209	213
2008	228	243	222	212	179	172
2009	185	192	207	210	211	231
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232



**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>2</sup>)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	377	370	358	373	375	370	414	411	424	431	439	455
2005	456	457	447	452	454	448	435	458	467	468	473	487
2006	478	477	474	484	481	462	464	465	465	472	475	475
2007	438	437	440	445	454	450	456	454	459	473	468	475
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	757	756	748	754
2013	761	761	761	762	750	767	764	753	765	771	743	729



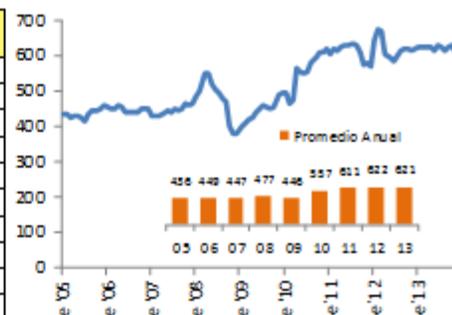
Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)



**TABLERO CONTRACHA PADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm**  
 Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	375	368	356	371	373	368	393	391	403	410	417	432
2005	434	435	425	429	431	426	414	436	444	445	449	463
2006	454	453	450	460	457	439	441	442	442	449	452	451
2007	431	430	433	438	447	443	449	446	451	465	460	467
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	607	593	583	600	613	621	620	614	618
2013	624	624	624	625	615	629	627	617	627	632	610	598

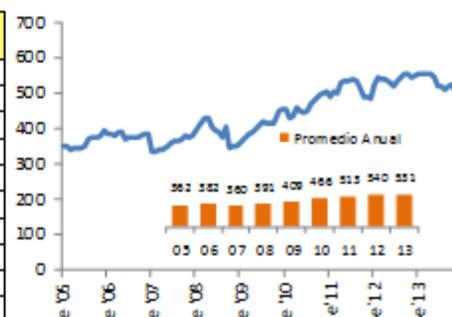
Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)



**TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM**  
 Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	322	314	304	302	288	285	290	288	326	332	338	350
2005	351	351	343	347	348	344	352	371	377	378	382	394
2006	386	385	383	392	389	373	375	376	376	382	384	384
2007	338	337	339	343	350	363	368	366	370	382	378	383
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496

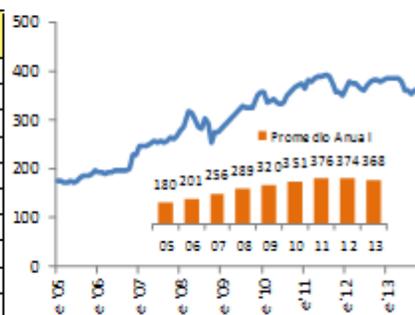
Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)



**TABLERO DE PARTICULAS PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM**  
 Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>2</sup>)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2004	209	206	199	163	156	154	157	156	161	163	166	175
2005	175	176	172	173	174	172	175	184	188	188	190	196
2006	192	192	190	195	193	196	197	198	198	201	230	229
2007	247	246	248	251	256	254	257	255	258	266	263	267
2008	278	286	319	316	300	286	281	303	295	253	274	275
2009	287	295	301	306	316	323	330	326	325	327	352	356
2010	357	335	341	343	335	333	336	351	361	369	370	376
2011	365	383	380	386	389	388	393	390	376	356	358	352
2012	363	378	375	375	366	360	370	378	383	383	379	382
2013	385	385	385	386	380	362	361	355	361	364	351	344

Nota: Precios incluyen descuento por volumen (25%)



## EMPRESAS

- La empresa Masisa colocó bonos por US\$300 millones, no rescatables hasta el tercer año, destinado al mercado internacional. Los bonos tendrán una tasa de interés de 9,5% anual, con un único vencimiento de capital en 2019. El 29 de abril último, Fitch Ratings publicó una clasificación de "BB" para esta emisión de bonos. Estos bonos serán incondicionalmente garantizados por Forestal Tornagaleones y Masisa Forestal. Esta emisión de bonos tendría por objetivo el refinanciamiento de la deuda de corto y mediano plazo de Masisa.
- La empresa Erda (Energies Renouvelables des Ardennes) fue comprada por la empresa belga Fruytier. Erda es una empresa especializada en la producción de pellets para uso en calefacción y en la generación de electricidad con biomasa. Entre un 55% a un 60% de las materias primas que utiliza Erda en sus procesos provienen de Fruytier, por lo que esta compra tiene por objetivo lograr una integración vertical que beneficie a ambas empresas. Por parte de Erda, los resultados financieros de los dos últimos años no fueron buenos, de hecho solo en 2012 acumuló pérdidas por EUR\$10 millones (US\$13.8 millones), por lo que la operación garantiza su supervivencia. Por otra parte, Fruytier asegura el principal destino de su viruta. La compra tiene como objetivo que Erda se focalice en calidad y alcance una producción de 100 mil toneladas de pellets por año. Esta producción se comercializará a través de la red de compradores de la compañía hacia los mercados de Alemania, Inglaterra, Austria y Francia. Con estos objetivos en mente, Fruytier también invertirá EUR\$3 millones (US\$4.1 millones) en mejoras a las instalaciones y en mantención de equipos.
- El periódico The Vancouver Sun, en su versión online, señala que Vancouver's West Fraser permaneció en 2013, por sexto año consecutivo, como líder mundial en la producción de coníferas con una producción de 12,15 millones de m<sup>3</sup> (5.150 millones de *board feet*). Le sigue de cerca la empresa Canfor con 11,2 millones de m<sup>3</sup>. Más atrás queda la compañía Weyerhaeuser con 9.4 millones de m<sup>3</sup>. Según la industria, las principales fuentes de demanda para las empresas de este sector han estado en el sector construcción de casas en EE.UU. y la fuerte demanda desde China. Por otra parte, los resultados de la Encuesta Internacional para el Mercado de la Madera que elabora Woodmarkets, no reporta cambios en los 12 primeros lugares del ranking de compañías, respecto del estudio realizado para el 2012. Estos lugares son ocupados por cinco empresas de Canadá, cuatro empresas de EE.UU., una empresa de Europa, una empresa de Sur América y una empresa con sede en Rusia.
- Dagoberto Sandoval, un productor maderero de Aysén, en la Patagonia chilena, tendrá el apoyo de INFOR y el cofinanciamiento de FIA regional, para la implementación de un secador de maderas nativas que le permitirá entregar un mayor valor agregado a los productos finales del aserradero San Miguel. El principal desafío técnico es lograr una cámara funcional de secado a pequeña escala. Según el ejecutivo de la Fundación para la Innovación Agraria (FIA) Maurice Streit, se espera que esta cámara tenga el potencial de aumentar la disponibilidad y mejorar la calidad de madera aserrada seca del aserradero, mejorando su rentabilidad. Señala además que de ser positivos los resultados se podría replicar esta iniciativa en otros aserraderos.



## HECHOS DESTACADOS

- A las noticias de recuperación en el sector de la construcción en EE.UU. se agregan buenas noticias del sector de la construcción germano, donde se han incrementado los permisos de construcción y existe una creciente confianza en la recuperación. Una situación similar ocurre en el Reino Unido. Después de varios años de baja actividad, esta evolución genera grandes expectativas en los proveedores locales y externos de diversos productos de madera.
- Según la agencia de noticias Xinhua, Rusia ha incrementado significativamente sus exportaciones de madera a China en lo que va de año, debido a la prohibición de tala en la provincia china de Heilongjiang, en el noreste de ese país. Los envíos de trozos a China se incrementaron en un 38% sobre la base anual, en el trimestre enero-marzo de 2014, totalizando 990 mil metros cúbicos. Mientras que las exportaciones de madera aserrada crecieron en un 66% y las exportaciones de pulpa en un 51,5%.
- El Ministerio de Comercio de China y la Asociación China de la Madera y Productos de la Madera han publicado los índices de precios CIF para trozos de coníferas y latifoliadas, donde se constata la recuperación en el índice de precios de los primeros, los cuales retornaron a los niveles de mayo y junio de 2013. También se muestra que la serie del índice para trozos de latifoliadas sufre un quiebre en enero para caer levemente en febrero de 2014. Sin embargo, a pesar de esta caída, las diferencias entre los índices de precios de coníferas y eucalipto aún favorecen ampliamente a este último.
- Finlandia produjo 270 mil toneladas de pellets de madera en 2013. Según lo reportado por el Instituto Finlandés de Investigación Forestal (Metla), la producción de pellets el año pasado se incrementó un 7% comparado con el año 2012, pero aún no recupera los niveles de 2008. De la misma forma, las exportaciones de pellets no se han recuperado después de alcanzar su punto más alto a mediados de la década pasada. Adicionalmente, las importaciones de pellets totalizaron 78 mil toneladas con un precio CIF de EUR\$120/tonelada (US\$165/ton, al 31 de diciembre de 2013). El principal proveedor de Finlandia es Rusia, país que cubre 2/3 partes del total de las importaciones de pellets.
- De acuerdo a cifras del Departamento de Comercio de EE.UU., durante el año 2013 las importaciones estadounidenses de madera y sus productos (Capítulo 44 del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías) llegaron a 15.216 millones de dólares, lo que representó un notable incremento de 18,1% respecto de 2012, pero aún está muy lejos del *peak* de 23.771 millones de dólares registrado en el año 2005, como resultado del auge en el sector de la construcción que antecedió a la crisis *subprime* de 2007. Canadá fue el principal proveedor externo con una participación de 51,6%, seguido por China con 21,9%, Brasil con 4,9% y Chile con 4,6%. De estos cuatro países, China y Chile aumentaron su participación respecto de la registrada en 2005, mientras que Canadá y Brasil la disminuyeron.





**INFOR**  
INSTITUTO FORESTAL

*Creando valor forestal para Chile*

**SEDE DIAGUITAS** Colina San Joaquín s/n, La Serena. Fono: (56-51) 2223290, anexo 2149

**SEDE METROPOLITANA** Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono: (56-2) 23667120 Fax: (56-2) 23667131

**SEDE BÍO BÍO** Camino a Coronel Km. 7,5, Concepción. Casilla 109 C, Concepción. Fono/Fax: (56-41) 2853260

**SEDE VALDIVIA** Fundo Teja Norte s/n, Valdivia. Casilla 385, Valdivia. Fono: (56-63) 335200 Fax: (56-63) 218968

**SEDE PATAGONIA** Camino Coyhaique Alto Kilómetro 4, Coyhaique. Fono: (56) 98831860

[www.infor.cl](http://www.infor.cl)  
[oirs@infor.cl](mailto:oirs@infor.cl)