

Mercado Forestal

Boletín N°76 Marzo 2019



Instituto Forestal



INFOR
INSTITUTO FORESTAL



N°76 - Marzo 2019

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	10
VIETNAM, UN MERCADO CRECIENTE PARA LAS EXPORTACIONES DE MADERA ASERRADA DE PINO RADIAT DE CHILE.....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	17
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	21
HECHOS DESTACADOS	23

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

Editor: Carlos Kahler
Colaboradores: Janina Gysling,
Evaristo Pardo, Verónica Álvarez.
Propiedad Intelectual
Registro N° 148.249
ISSN: 2452 - 4336

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 de exportaciones hasta el mes de diciembre del año 2018.



COYUNTURA ECONÓMICA

De acuerdo a las proyecciones del Fondo Monetario Internacional, publicadas el 21 de enero último, queda de manifiesto un debilitamiento de la economía mundial. Los ajustes de las proyecciones realizadas en octubre de 2018, se presentan a la baja tanto para el 2019 como para el 2020. Para el 2019 se pronostica un crecimiento de 3,5% y para el 2020 la economía mundial crecería en 3,6%, cifras que representan bajas de 0,2 y 0,1 puntos porcentuales respectivamente, en relación a las estimaciones de octubre.

De acuerdo al nuevo pronóstico, en la euro zona el crecimiento bajaría de 1,8% alcanzado en el 2018 a 1,6% el 2019 (0,3 puntos menos a lo proyectado en octubre) y 1,7% en 2020. En el caso de EE.UU. no presenta modificaciones en relación a los pronósticos de octubre: 2,5% el 2019 y 1,8% el 2020. La economía de Japón crecería 0,2 puntos por sobre lo proyectado en octubre para ambos años llegando a 1,1% en el 2019 y 0,5% el 2020, incremento explicado por los estímulos fiscales adicionales que se implementarán el 2019.

El crecimiento para las economías emergentes de Asia descenderá de 6,5% registrado el 2018 a 6,3% en 2019 y 6,4% en 2020. En el caso de China, se pronostica una desaceleración debido a cambios en las regulaciones financieras y a las tensiones comerciales con EE.UU., a pesar de los estímulos fiscales tendientes a neutralizar la subida de aranceles con este país. La proyección del FMI para China sitúa el crecimiento en 6,2% para el 2019 y el 2020.

En América Latina se proyecta un crecimiento de 2% para el 2019 y 2,5% para el 2020, en ambos casos 0,2 puntos porcentuales menos que lo previsto en el informe de octubre del FMI.

Entre los posibles factores que inciden en el actual proceso de debilitamiento económico mundial destacan entre otros: efectos de los aumentos de aranceles incorporados en EE.UU. y China, una desaceleración mayor a la prevista en China, incertidumbre en relación a las condiciones de salida del Reino Unido de la Unión Europea, preocupaciones causadas en torno a un cierre de gobierno en EE.UU., adopción de nuevas normas de emisiones para vehículos de combustión en Alemania, alertas sobre los riesgos soberanos y financieros en Italia, mayor contracción económica que lo previamente estimado en Turquía y condiciones financieras más restrictivas en relación a la situación de octubre del 2018.

En la misma dirección proyectada por el FMI, el Banco Mundial en su informe de enero de 2019, modera también sus expectativas de crecimiento respecto a su pronóstico de junio 2018. Las expectativas de crecimiento de la economía mundial para el presente año se estiman en un 2,9%, reduciendo en 0,1 puntos porcentuales las proyecciones precedentes. Las condiciones de financiamiento global, la moderación en la producción industrial y las tensiones en las relaciones comerciales, se reconocen como los principales factores que están limitando la recuperación de los mercados emergentes y la pérdida de dinamismo de las economías en desarrollo.



En relación a los precios de materias primas, el precio del petróleo ha estado enfrentado a una situación de volatilidad desde agosto, debido a diversos factores que han influido en la oferta de petróleo por parte de EE.UU. y a la percepción de una moderación de la demanda mundial. El precio en los inicios de enero de 2019 llegaba a los US\$55 el barril y los mercados proyectaban que permanecería en ese nivel durante los próximos 4 o 5 años; esto, considerando que en octubre de 2018 anotó el record de US\$70,8 por barril.

Por otra parte, la moderación de la demanda de China, ha repercutido en los precios de los metales y las materias primas agrícolas, los que desde agosto han mostrado leves bajas. En tanto, los flujos de capital se han visto disminuidos debido a que los inversionistas han moderado su exposición a activos de mayor riesgo, factor que se ha manifestado en salidas de capital desde economías emergentes, a partir del tercer trimestre del 2018.

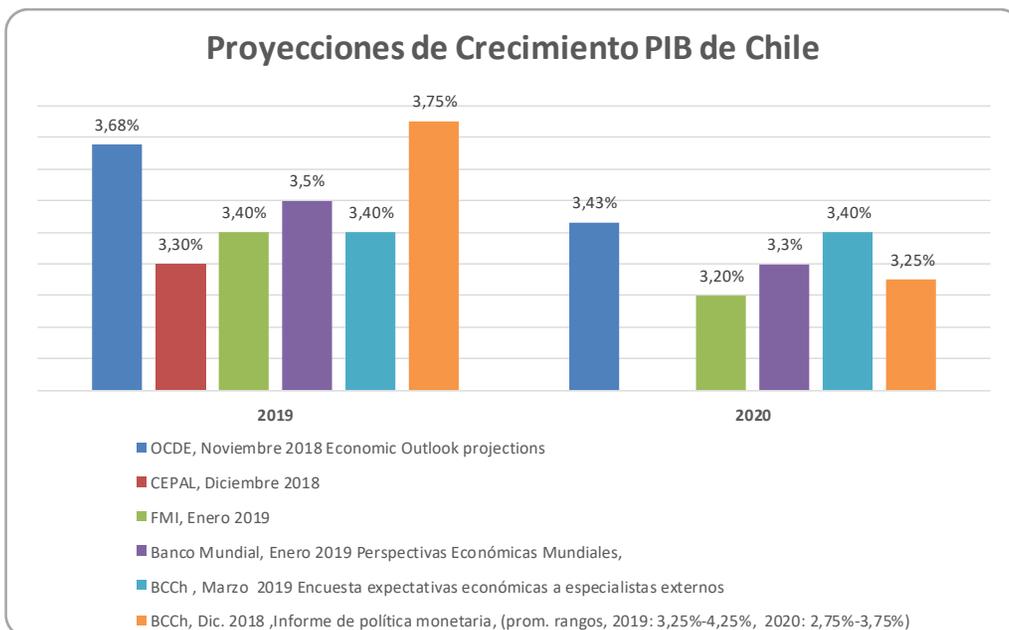
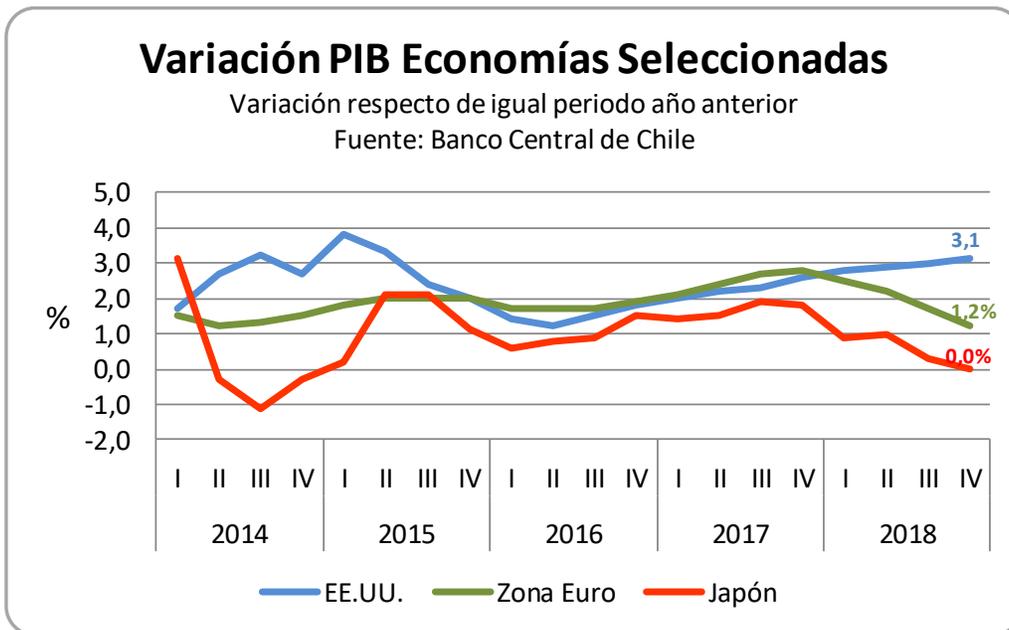
De acuerdo a la última información del Banco Central, la economía de Chile cerró el año 2018 con un crecimiento de 4% del PIB. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la demanda interna, que creció un 4,7%, lo que se explica por incrementos en el consumo de las personas (4%) y en la inversión medida como formación bruta de capital (4,7%). El efecto del incremento de la demanda interna fue parcialmente compensado por una caída de las exportaciones netas, en consideración a que las exportaciones de bienes y servicios crecieron en un 5% y las importaciones se incrementaron en 7,6%, impulsadas por compras de automóviles y maquinarias de uso industrial y minero. La recuperación de la minería, servicios empresariales y construcción fueron factores claves para el crecimiento económico del año 2018. El sector forestal contribuyó a esta alza, anotando un récord histórico que alcanzó los US\$ 6.838 millones, con un crecimiento de 27,2% respecto del año anterior, incremento que es explicado principalmente por los altos precios de las pulpas de pino y eucalipto.

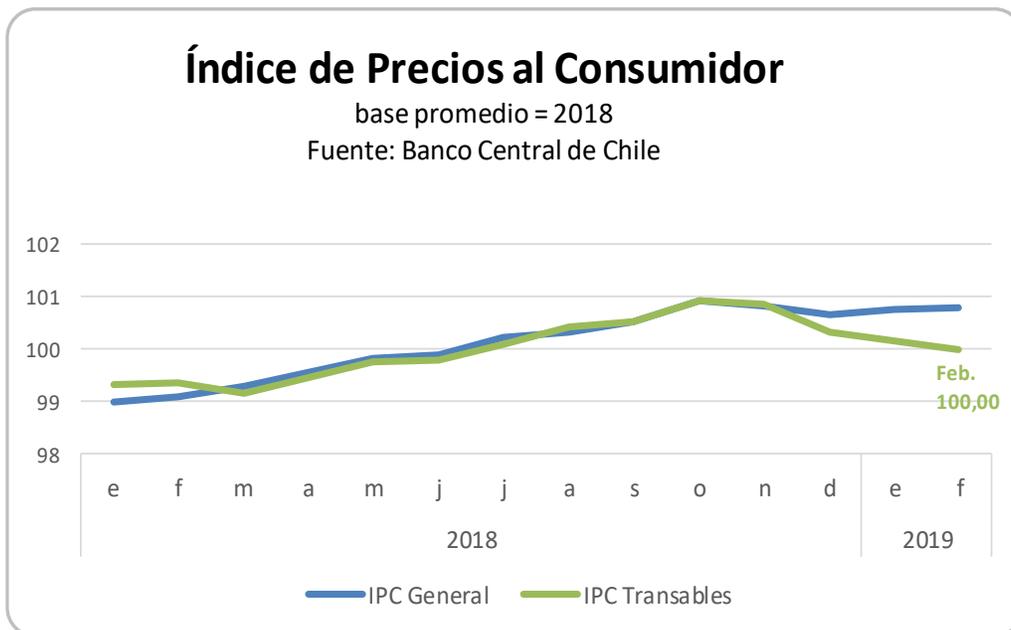
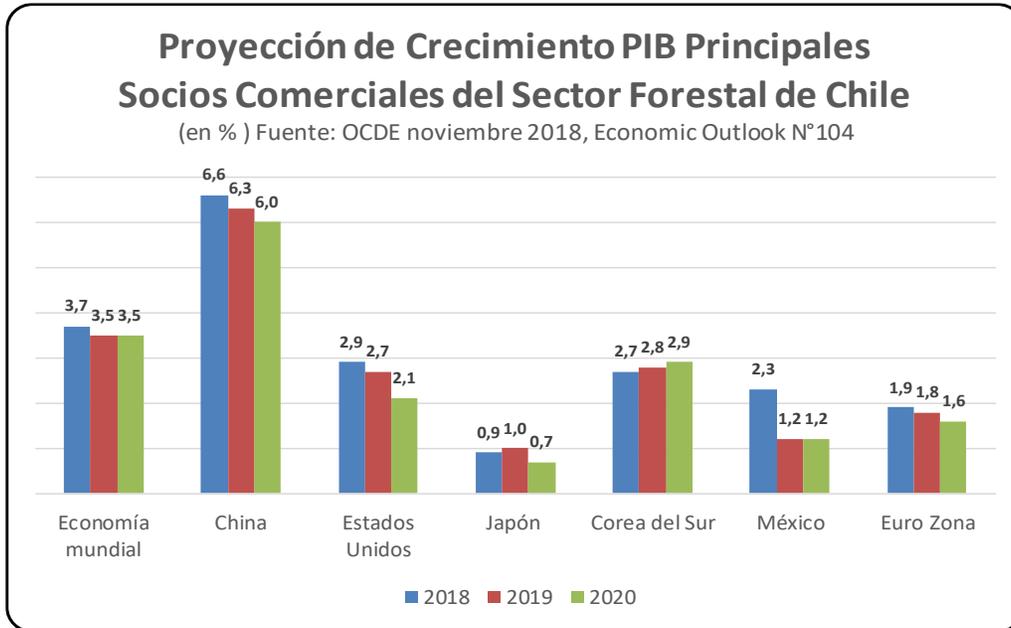
Las proyecciones de crecimiento de Chile para el año 2019 son: Cepal: 3,3%, OCDE: 3,68%, FMI 3,4%, Banco Mundial: 3,4%, Encuesta de Expectativas Económicas del Banco Central (marzo): 3,4% e Informe de Política Monetaria del Banco Central: 3.25%-4.25%. Las proyecciones a la baja del crecimiento en relación al 2018, se sustentan en las menores expectativas de crecimiento para los mayores socios comerciales, principalmente China. Esto también ocurre en el caso de los grandes socios comerciales del sector forestal.

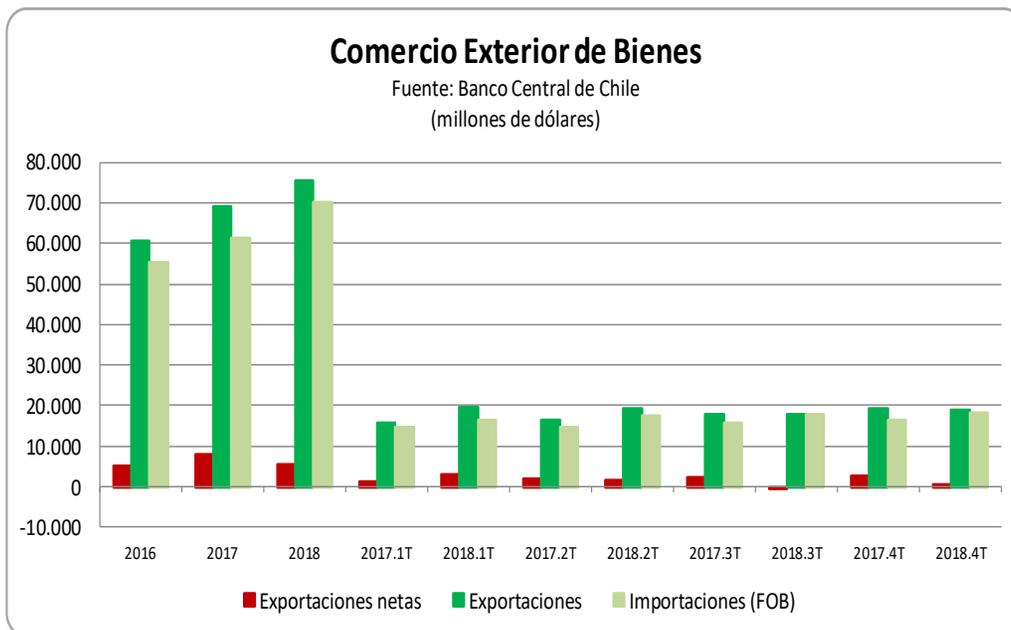
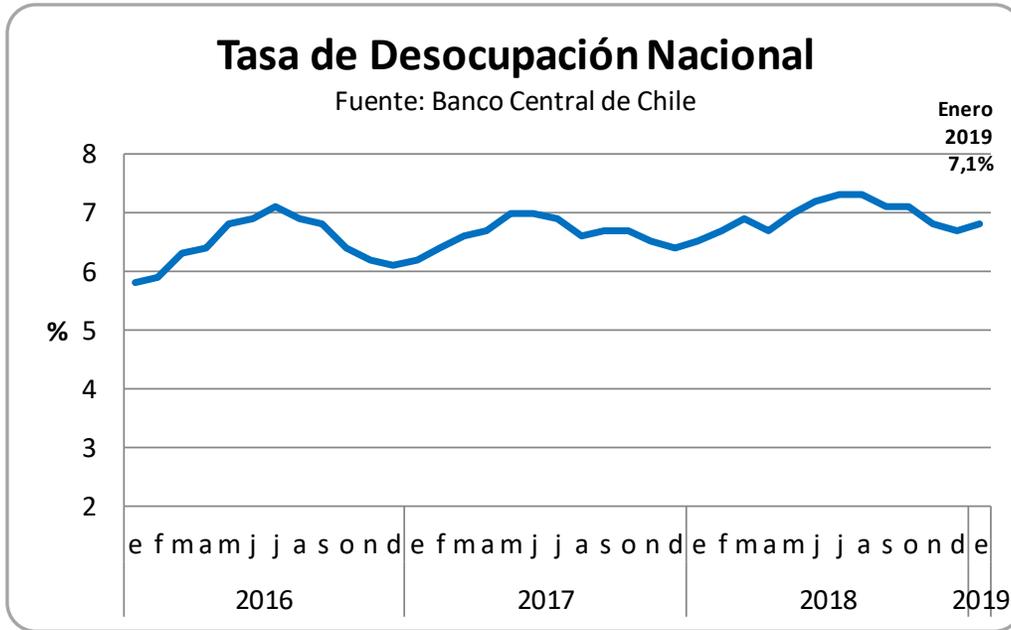
Cabe señalar que durante los dos primeros meses del 2019, los precios internacionales de las principales materias primas que exporta Chile, presentan bajas relevantes respecto a igual mes del año 2018. En el caso del cobre, la baja en enero es de 16% y en febrero de 13%. Así también, el precio de exportación de la pulpa blanqueada de pino radiata presenta una baja de 4.6% en enero y de 15,7% en febrero. Las reducciones de precios de estas materias primas, se ven parcialmente compensadas por la baja del precio del petróleo que disminuye en un 23,6% en enero y 13% en febrero.

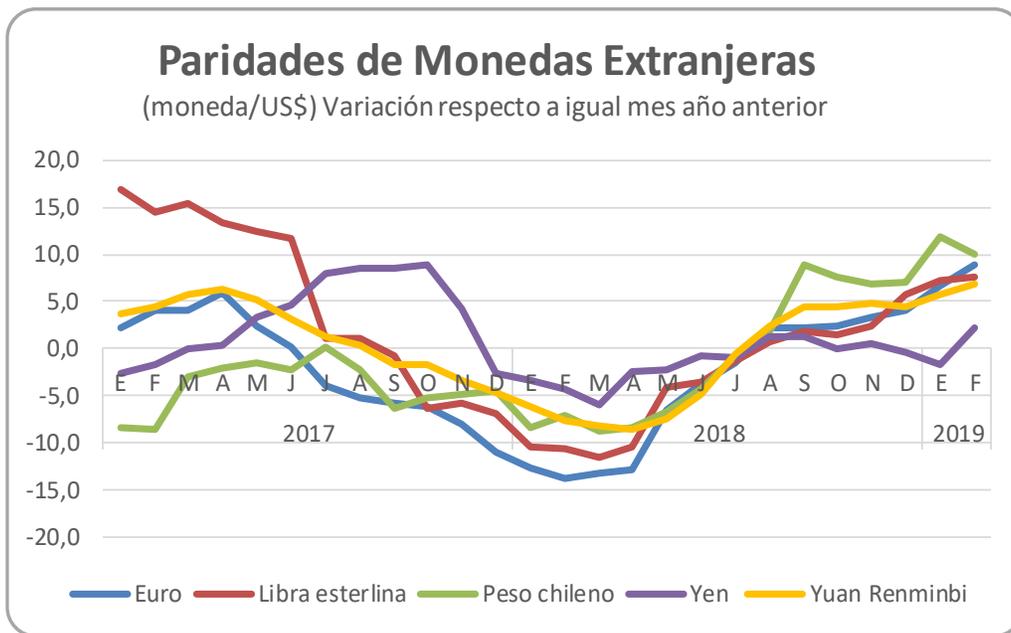
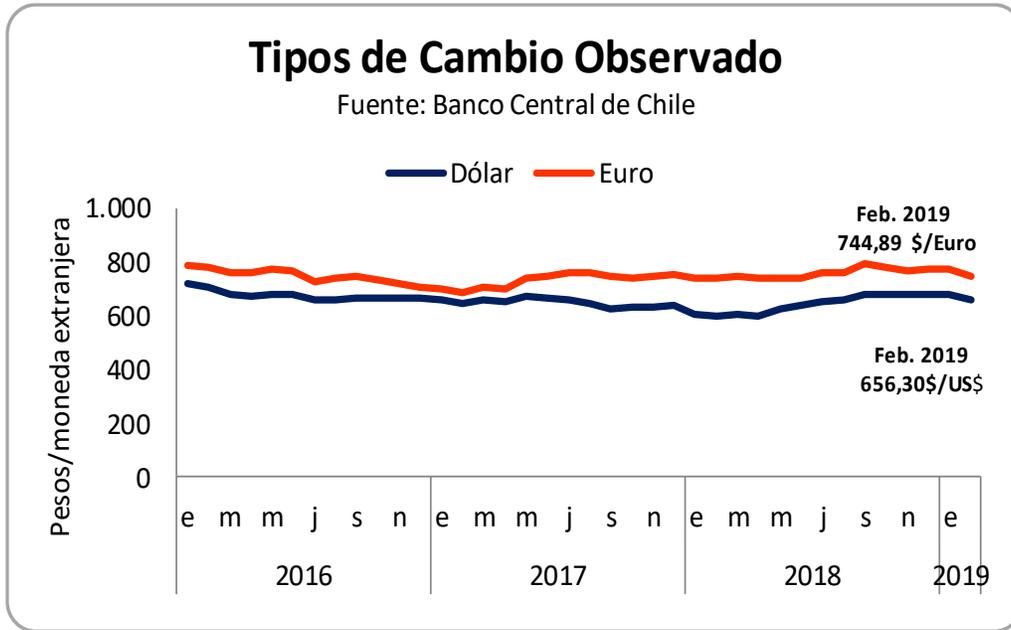


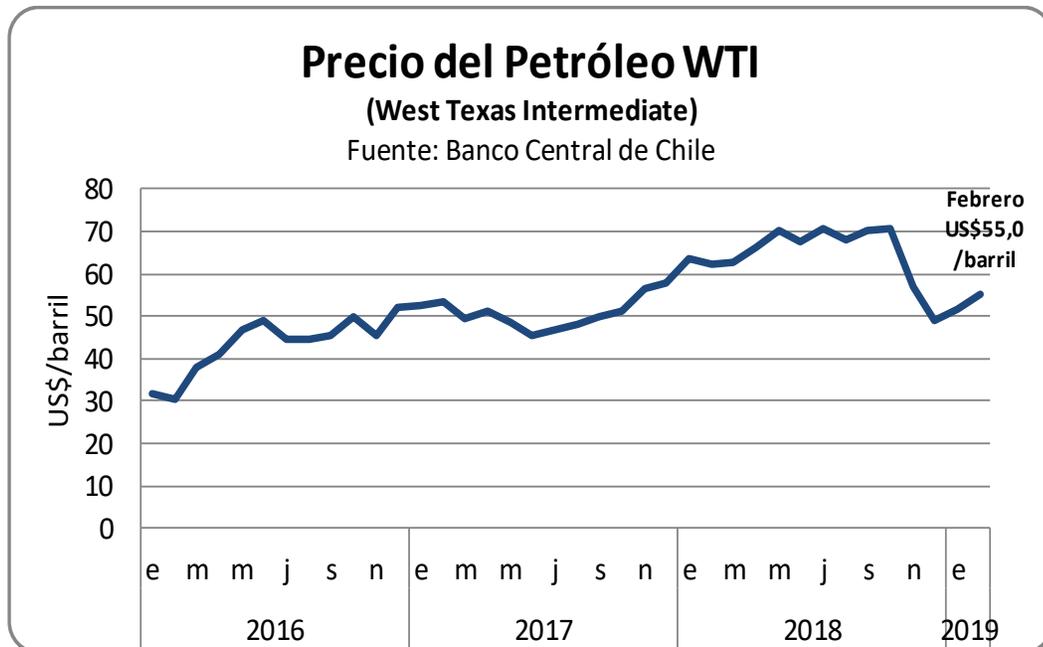
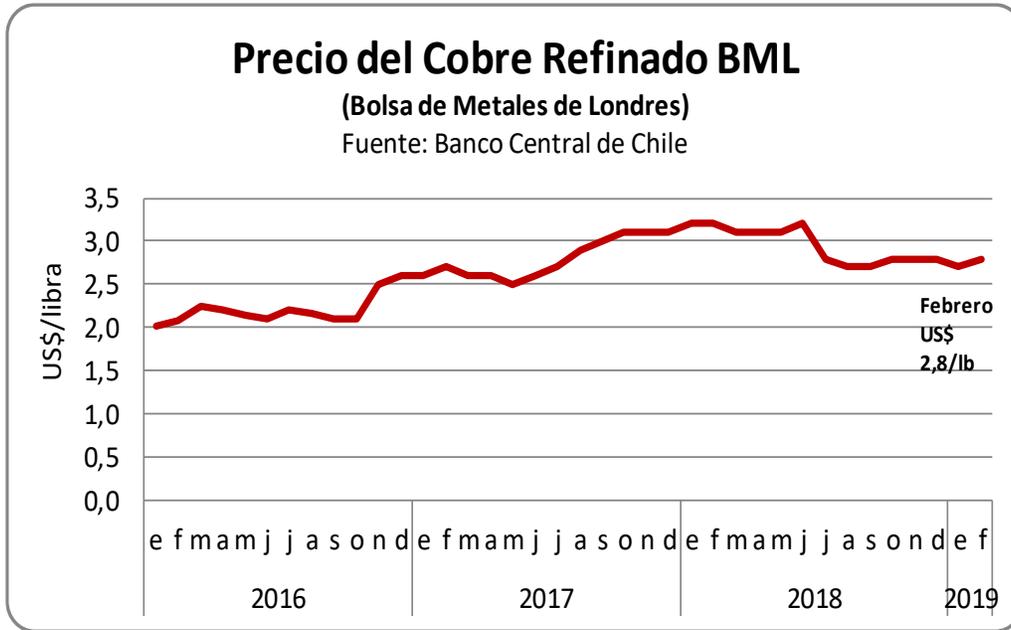
INDICADORES ECONÓMICOS

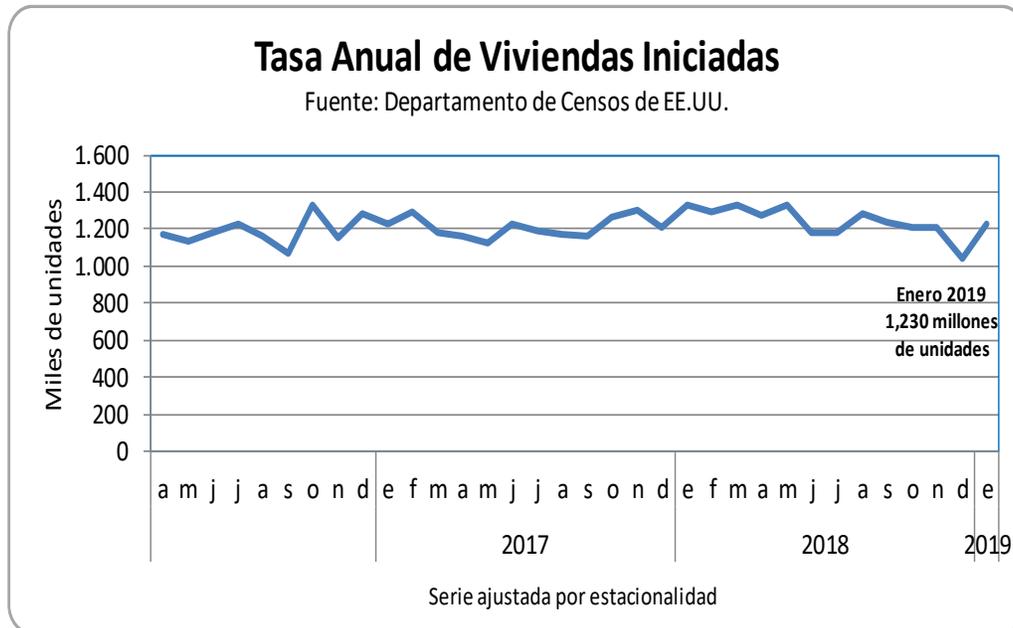






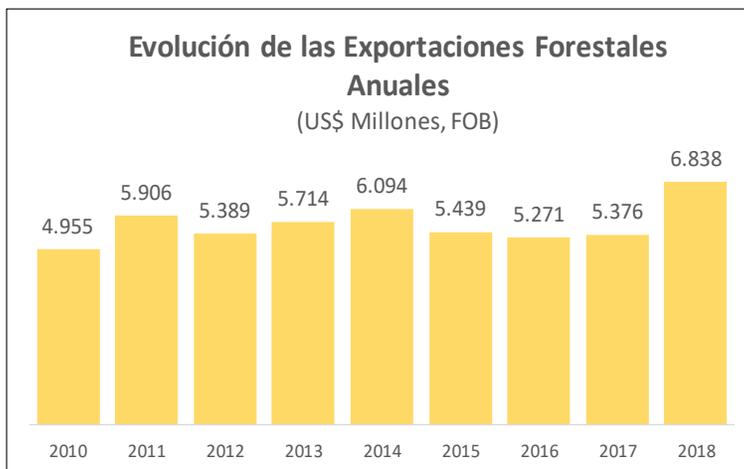




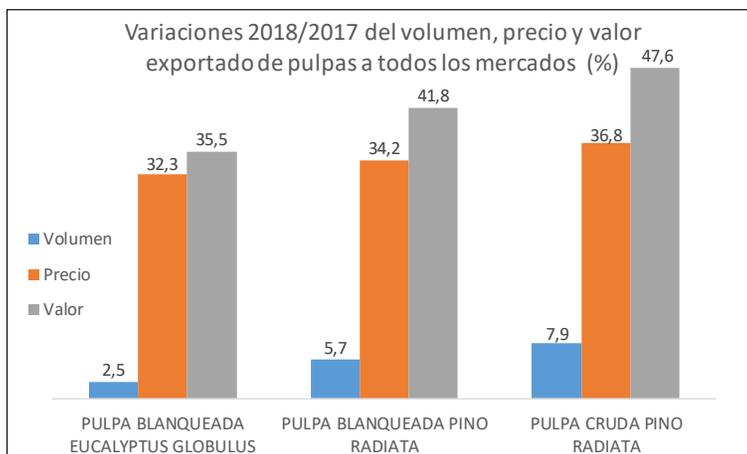


EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS 2018

Las exportaciones forestales 2018 llegaron a US\$ 6.838 millones, registrando un récord histórico que superó en 27,2% el monto alcanzado en el 2017 y en 12,2% el récord anterior, registrado el año 2014. Este positivo resultado se originó fundamentalmente en los altos precios que alcanzaron los tres tipos de pulpa que exporta el sector forestal chileno: pulpa blanqueada de pino radiata, pulpa blanqueada de *Eucalyptus globulus* y pulpa cruda de pino radiata, los que se ubican en el primer, segundo y quinto lugar del ranking de productos forestales exportados por Chile, concentrando en conjunto el 52,2% del monto total exportado por el sector en el último año.



En efecto, durante el año 2018 el precio promedio de exportación de la pulpa blanqueada de eucalipto llegó a US\$710/t, lo que representó un incremento de 32,3% respecto del precio promedio registrado en el 2017. En tanto, el precio de la pulpa blanqueada de pino radiata llegó a US\$798/t

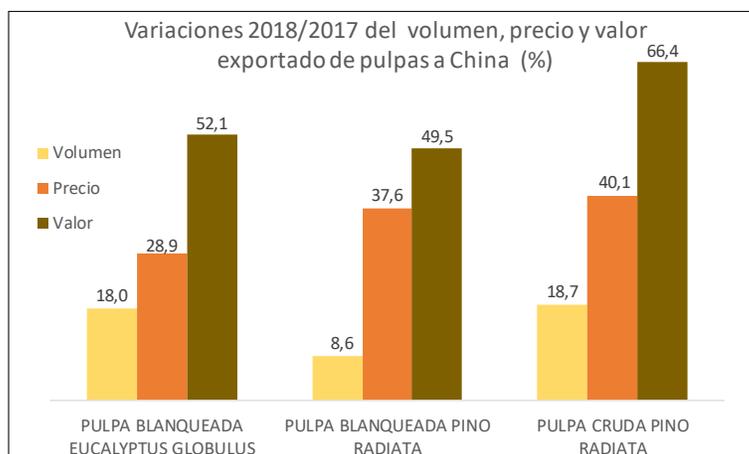


con un incremento anual de 34,2% y el precio de la pulpa cruda de la misma especie llegó a US\$841/t con un aumento de 36,8% en relación al 2017. Al mismo tiempo, los incrementos en el volumen exportado fueron de 2,5%, 5,7% y 7,9%, respectivamente, con lo que queda en evidencia la gran influencia del precio en los resultados finales.

Las explicaciones detrás del enorme incremento en los precios internacionales de las pulpas, en un contexto económico mundial de crecimiento relativamente débil, van más por el efecto de una cierta escasez de la oferta de pulpa, como resultado de proyectos de inversión que no se concretaron o se retrasaron. Sin embargo, por otra parte, el mercado también ha sido muy influenciado por la tendencia en China, cuya demanda sigue creciendo más allá de la media.



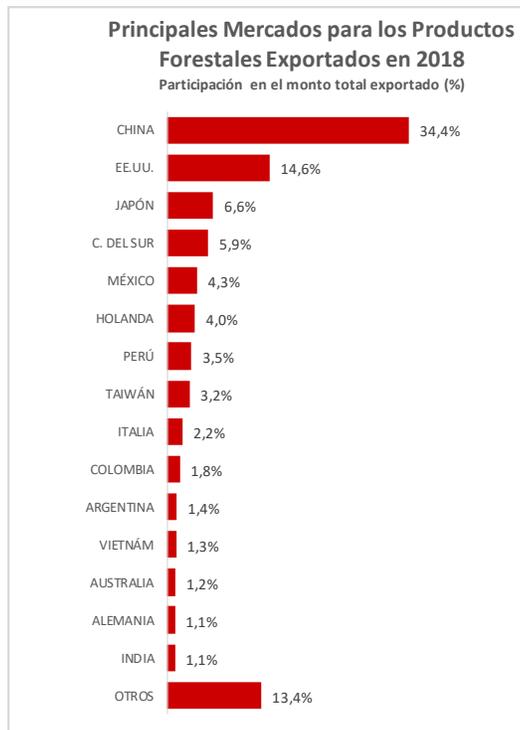
En el caso de las exportaciones chilenas, los precios de exportación de las pulpas de pino radiata enviadas a China crecieron más que el precio medio de exportación a todos los mercados, pero más importante aún es que los volúmenes exportados a China también superaron notablemente el promedio en los tres tipos de pulpas. Así, el aumento en el valor exportado a este país por el



rubro subió en más de 50% en relación al 2017, destacándose el incremento en el valor exportado a China de pulpa cruda de pino radiata, que alcanzó a 66,4%.

Como resultado, el valor total exportado por el sector forestal a China creció en 46,4%, con lo cual el país llegó a ubicarse en el primer lugar del ranking de mercados, ahora con una participación del 34,4% del monto total exportado por el sector, comparado con el 29,9% alcanzado en el 2017. Cabe señalar que las pulpas concentran el 85% de las exportaciones forestales a China, mucho después participan la madera aserrada de pino radiata con un modesto incremento en el 2018, y las astillas de *Eucalyptus nitens*, con un gran aumento.

EE:UU. también mantuvo su posición en el ranking de mercados, ubicándose en el segundo lugar, pero a una distancia significativa de China. Los principales productos que se exportan a este país son: molduras de *Pinus radiata* (21,1% del total exportado a EE.UU.), tableros contrachapados de la misma especie (19,1%) y molduras MDF (18,7%). Comparado con el 2017 el monto exportado aumentó en todos los principales productos, destacándose el incremento de 41,4% en los envíos de tableros contrachapados.



Japón, en tercer lugar con US\$ 451 millones, destaca por sus compras de astillas de *Eucalyptus globulus* (40,9% del total exportado a este mercado), pulpa blanqueada (16,8%) y madera aserrada



(15,8%), ambos de pino radiata, astillas de *Eucalyptus nitens* (13,6%) y pulpa blanqueada de *Eucalyptus globulus* (8,5%).

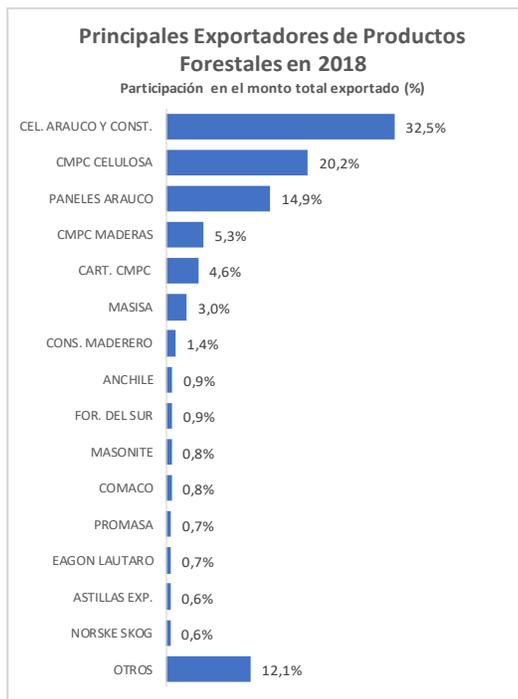
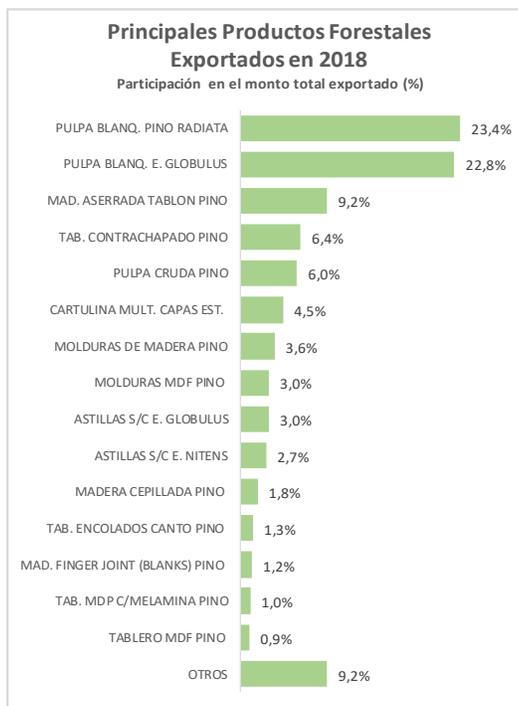
En cuanto a los principales productos, después de las pulpas blanqueadas de pino y eucalipto, que participan con el 23,4% y el 22,8% del total exportado por el sector respectivamente, en el tercer lugar se ubica la madera aserrada de pino radiata, que en el 2018 anotó exportaciones por US\$ 633 millones, 15,4% más que en el 2017, como resultado de incrementos de 10,6% en el volumen exportado y 4,3% en el precio.

Más allá de los incrementos en las exportaciones de pulpas, todos los principales productos exportados por el sector forestal chileno registraron importantes crecimientos en el monto de sus envíos, con la excepción de las astillas s/c de *Eucalyptus globulus*, cuyo valor exportado bajó 4,9%, y los tableros MDF de pino radiata, que disminuyeron en 0,2%.

Con el auge del mercado de las pulpas, las empresas exportadoras de este rubro aumentaron su participación en las exportaciones forestales de 29% en el 2017 a 32,5% en el caso de Celulosa Arauco y Constitución, y de 19% a 20,2% en el caso de CMPC Celulosa.

Sin embargo, el mayor incremento en el monto exportado lo registró la empresa Promasa S.A., cuyas exportaciones crecieron en un 230%, estimuladas por el gran aumento en las ventas al exterior de puertas de pino radiata, que crecieron en más del doble, y de molduras de la misma especie, que se incrementaron en más de siete veces.

Otros exportadores que se destacaron por su crecimiento respecto de 2017 fueron: Anchile (+55,6%), CMPC Maderas (+50,3%), Eagon Lautaro (+40,3%), Papeles Norske Skog Biobío (33,7%) y Cartulinas CMPC (+30,9%).

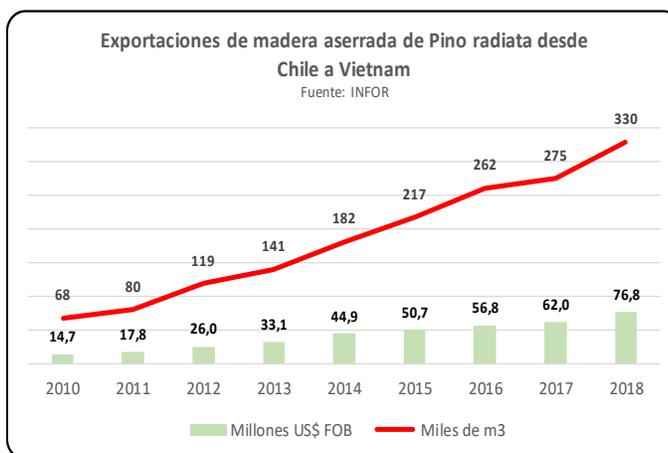


VIETNAM, UN MERCADO CRECIENTE PARA LAS EXPORTACIONES CHILENAS DE MADERA ASERRADA DE PINO RADIATA

Carlos Kahler G., Investigador Área de Información y Economía Forestal, INFOR

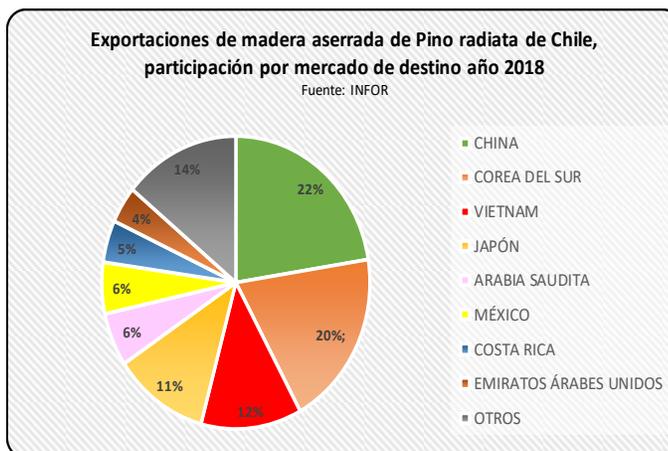
El mercado de Vietnam para madera aserrada de *Pino radiata*, se ha transformado en uno de los destinos con mayor dinamismo en cuanto a crecimiento en el monto y volumen exportado por Chile

Considerando el período 2010-2018, las variaciones anuales han sido ininterrumpidamente positivas para ambas variables, lo que ha permitido avanzar desde un monto exportado de US\$14,7 millones el 2010 hasta US\$76,8 millones el año 2018, incrementando el volumen exportado de 68.000 m3 hasta 330.000 m3 en el mismo período.



La participación porcentual del monto exportado a Vietnam, se ha incrementado en el período analizado de 4,1% a 12,1%, constituyéndose actualmente en el tercer mercado en importancia después de China, y Corea del Sur, y superando levemente a Japón.

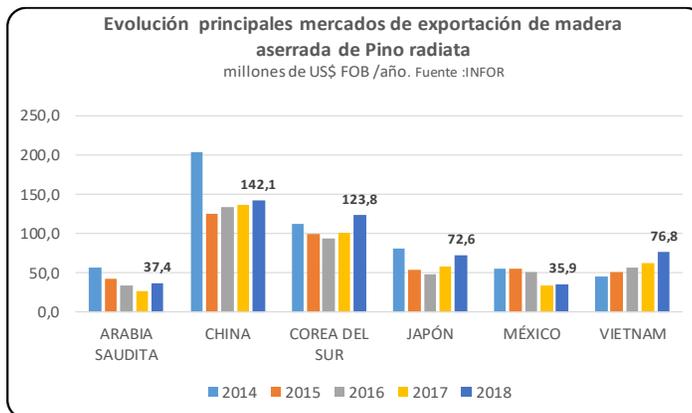
Al analizar la evolución de los montos exportados para los



principales destinos de la madera aserrada nacional en los últimos 5 años, se verifica que Vietnam es el único mercado que ha presentado un alza en los montos en forma ininterrumpida para el período.

El precio promedio anual de exportación por metro cúbico, para las exportaciones de madera aserrada desde Chile a Vietnam, ha presentado un comportamiento errático, en línea con el precio promedio del producto para la totalidad de los mercados. Sin embargo, para el período analizado el precio de exportación a Vietnam ha registrado valores levemente superiores al precio promedio de la madera aserrada exportada por Chile.

El mercado de Vietnam para la madera aserrada chilena, se presenta con un alto nivel de diversificación en cuanto a los proveedores que participan en el proceso exportador, alcanzando un número de 32 empresas. Los pequeños y medianos exportadores capturan más del 70% de este mercado.



Exportadores de Madera Aserrada de Pino radiata a Vietnam Participación en monto exportado año 2018

PANELES ARAUCO S.A.	14,7%
FORESTAL VICENTE ROMAN LOPEZ CALVO	14,3%
SOC.COM.MAD.ALTO HORIZONTE LTD	13,6%
MASISA S.A.	13,5%
OCHOCO LUMBER CHILE LTDA.	7,8%
FORESTAL Y ASERRADEROS LEONERA LIMITADA	6,0%
COMERCIALIZADORA FORESTAL SPA	5,9%
LAMINADORA LOS ANGELES S.A.	4,1%
BLOCK & CUTSTOCK S.A.	3,2%
ASERRADERO POCO A POCO LTDA.	2,2%
MADIMEX COMERCIALIZADORA DE MADERAS LTDA.	2,1%
SOC.FOR.AGR.COM.E IND.FATIMA LTDA.	2,1%
SONAMU TRADING LTDA	2,0%
OTROS	8,5%

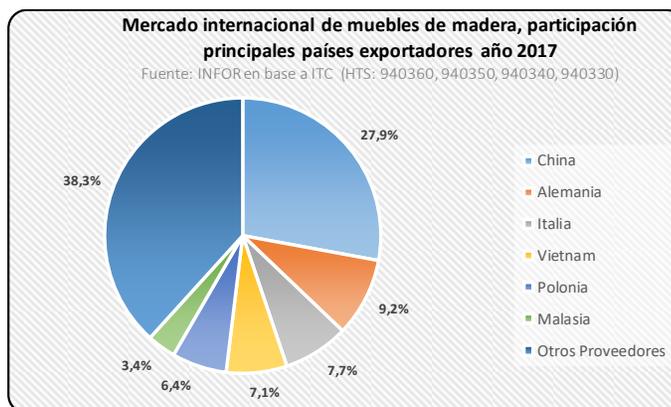


Grandes reformas impulsan el comercio internacional

La República Socialista de Vietnam, con una superficie de 331.200 kilómetros cuadrados y una población de 95,5 millones de habitantes, se presenta en el lugar número 50 entre las mayores economías del mundo. De acuerdo a cifras del Banco Mundial, su Producto Interno Bruto durante los años 2017 y 2018 creció a un ritmo de 6,8%, pronosticándose incrementos de 6,6% para el año 2019 y de 6,5% para los dos años siguientes.

Vietnam tiene una economía de mercado socialista, con ciertas similitudes al modelo económico de la República Popular China. A partir del proceso denominado *Doi moi*, consistente en un conjunto de reformas emprendidas en 1986, que condujeron al reconocimiento de la propiedad y la iniciativa privada, a una progresiva apertura a la inversión extranjera, a la incorporación del país en la OMC en 2007 y a la integración a la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático, el país ha logrado una integración plena en el comercio mundial y un desarrollo relevante en sus niveles de industrialización, que le permiten ser un actor destacado en varias actividades económicas.

Uno de los sectores exportadores que se ha desarrollado con gran dinamismo, es la industria de fabricación y exportación de muebles de madera. En el año 2017, Vietnam participó en el mercado de exportación de estos productos capturando el 7,1% de la demanda internacional, ubicándose como



el cuarto país proveedor de muebles de madera después de China, Alemania e Italia. Los códigos arancelarios considerados incluyen: muebles de madera de dormitorio, cocina, oficina y otros muebles de madera distintos a los tres anteriormente mencionados.

De acuerdo a cifras del Banco Mundial, el territorio de Vietnam está cubierto en un 41% por bosques, estimándose que el actual porcentaje de cobertura forestal, es similar al que existía en los años previos a la guerra con EE.UU. Desde el año 2010, se impulsan agresivos programas de reforestación, acompañados de severas restricciones a la tala de bosques nativos, iniciadas en los últimos 20 años. Estas medidas han logrado revertir el severo proceso de deforestación que llevó al país a un nivel mínimo de cobertura forestal, estimado en un 25% del territorio a principios de los años 1990. Como causales principales



de la deforestación se mencionan la guerra y los efectos defoliantes de los elementos químicos utilizados, la sobreexplotación por parte de las empresas forestales estatales en los años 1980 y 1990, la sustitución de bosques naturales por plantaciones de Hevea como efecto del boom de la industria del caucho y la conversión de terrenos forestales a agrícolas entre los que se destaca aquellos destinados a la producción de café.

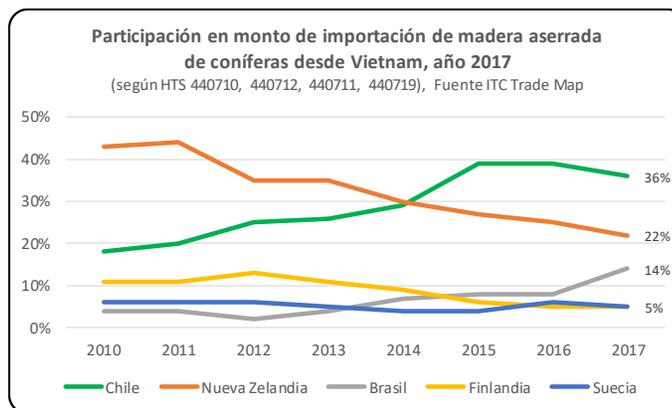
No obstante, la recuperación de la cobertura vegetal, la industria de muebles de madera, rubro en el que Vietnam es uno de los principales productores mundiales, depende en un 90% de materia prima importada debido a las restricciones de cortas de bosques nativos y a la baja disponibilidad de plantaciones manejadas. A estos factores, se debe agregar las exigencias de certificación de manejo forestal sustentable, principalmente FSC, para las maderas destinadas a la producción de muebles de exportación. Cabe señalar que las plantaciones de pino y eucalipto que existen en Vietnam, no son capaces de abastecer su industria de muebles, por lo que se destinan principalmente a la industria de la celulosa.

El 80% de las importaciones de maderas que realiza Vietnam se orientan a la producción de muebles u otros artículos de exportación.

En el mercado vietnamita de importación de maderas de coníferas, Chile se ubica como proveedor líder desde el año 2014, superando a su principal competidor: Nueva Zelanda.

En el año 2017 logra una participación de 36% del monto total importado por Vietnam, seguido de Nueva Zelanda con 22%, Brasil con el 14% y Finlandia y Suecia con un 5% cada uno.

De acuerdo a un estudio de mercado elaborado por la oficina comercial de Pro Chile en

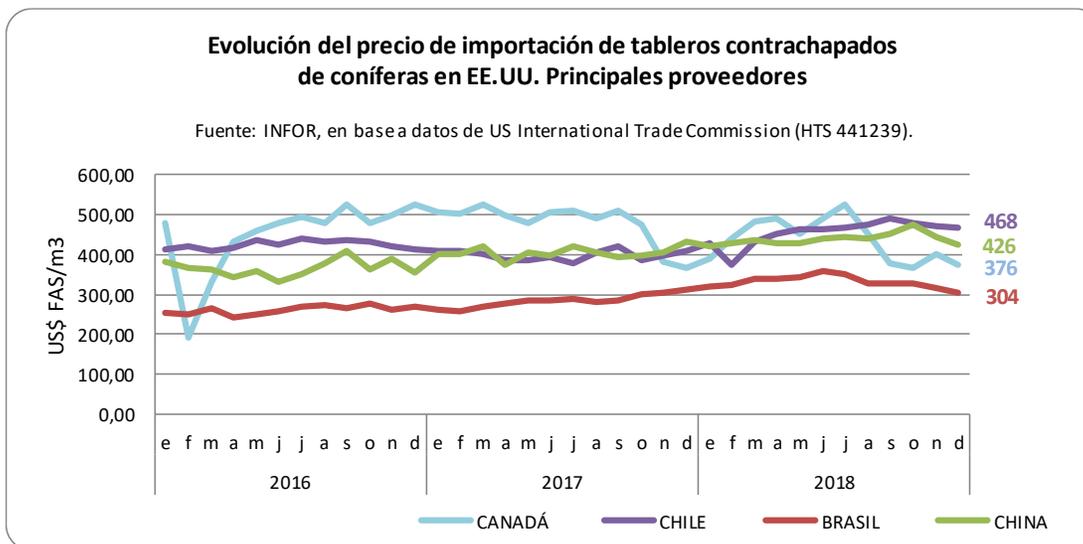
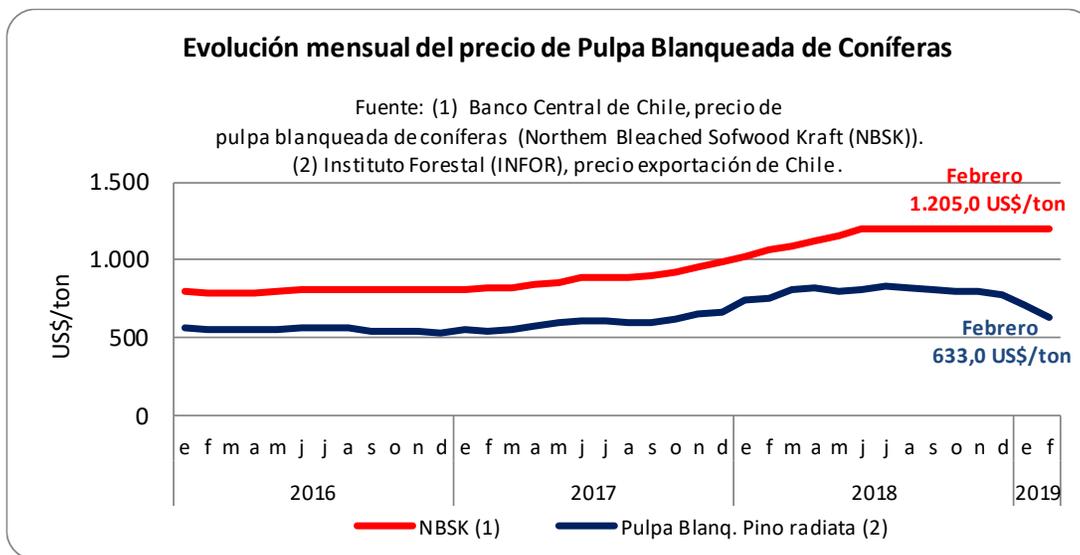


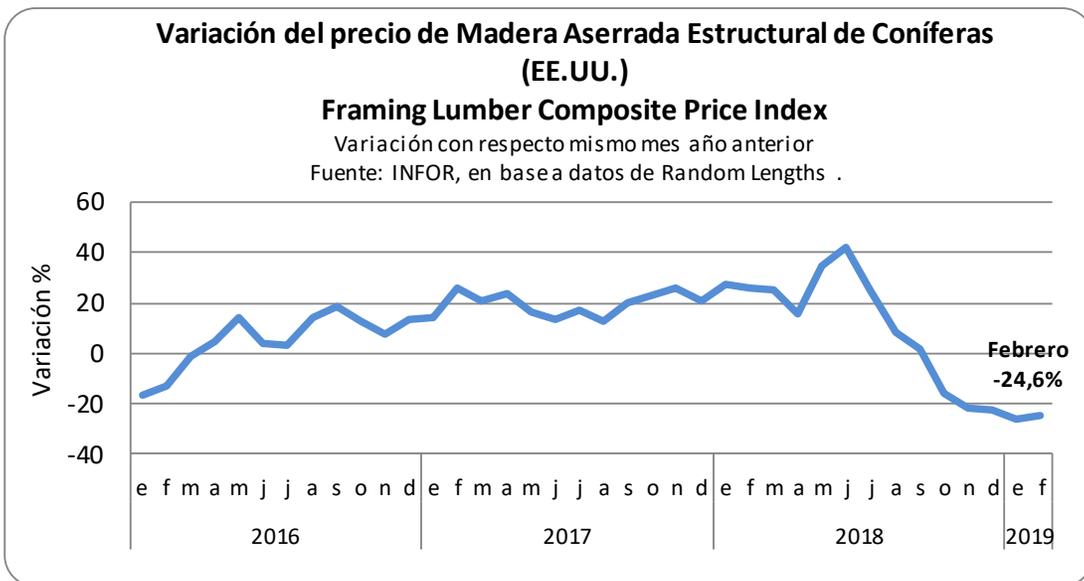
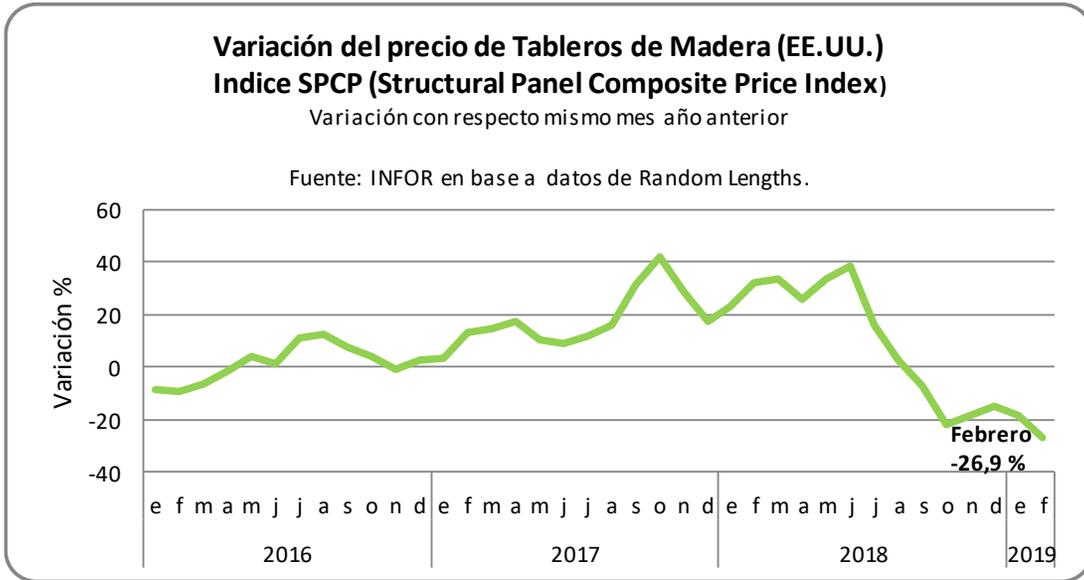
Hanoi el año 2017, se destaca que la mayoría de las empresas importadoras de madera consideran de alta calidad a la madera de Pino radiata de Chile, la que posee un mayor grado de aprovechamiento que la neozelandesa y los precios resultan más competitivos.

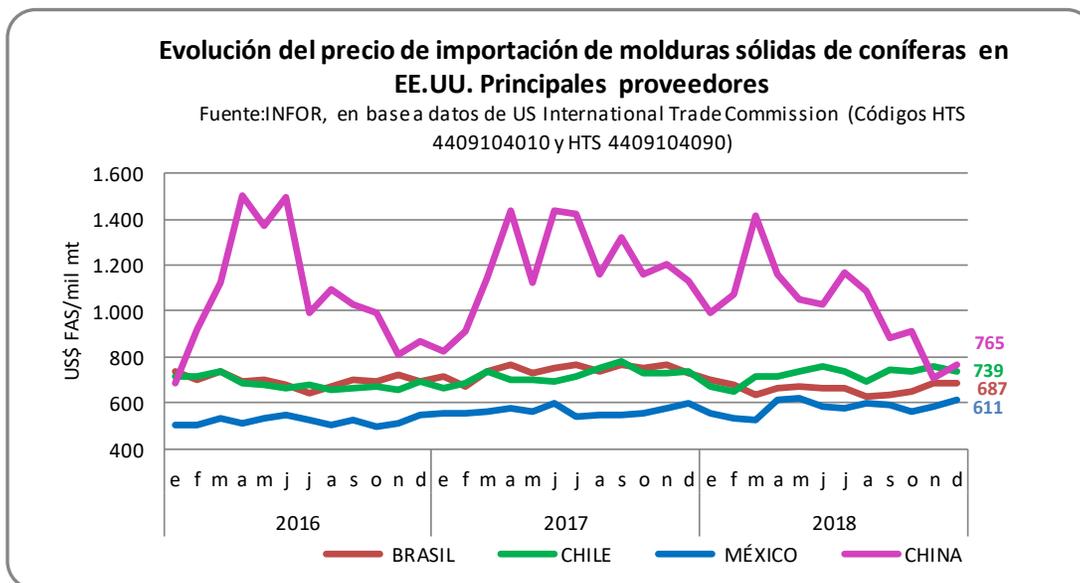
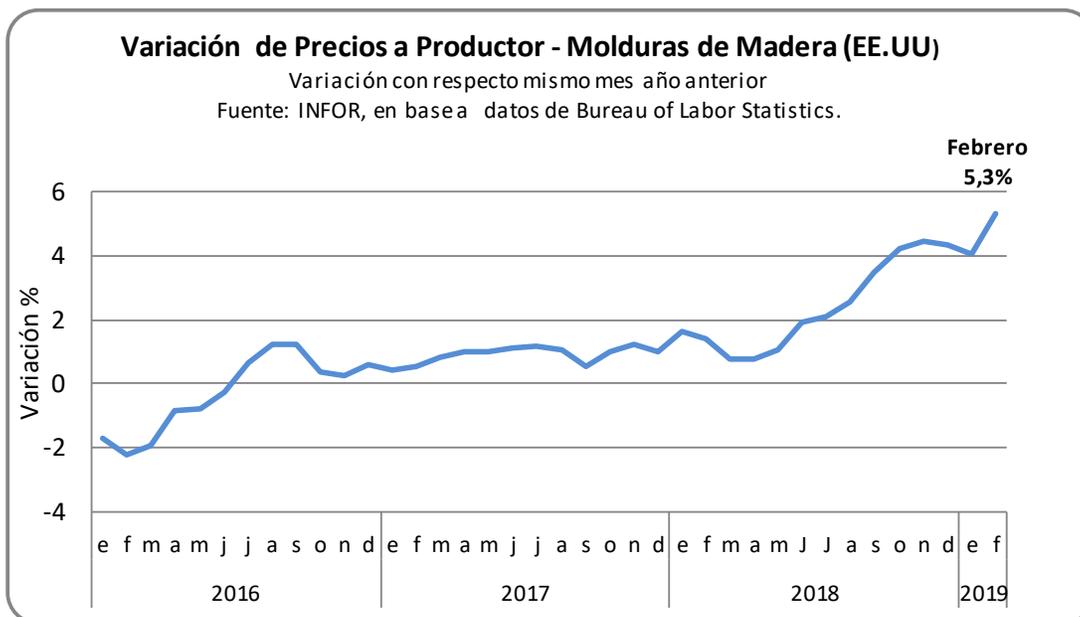
Entre las desventajas se destaca que la diferencia en los tiempos de transporte, de 12 días para el caso de los embarques provenientes de Nueva Zelanda en relación a 45 días de los envíos desde Chile, afecta el tiempo de respuesta ante las demandas, así como el precio. Surgen entre las recomendaciones del estudio de Pro Chile, la necesidad de instalar un centro de distribución de madera para Vietnam y para la región del sudeste asiático.



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO





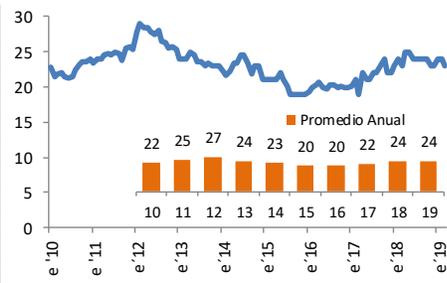


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)

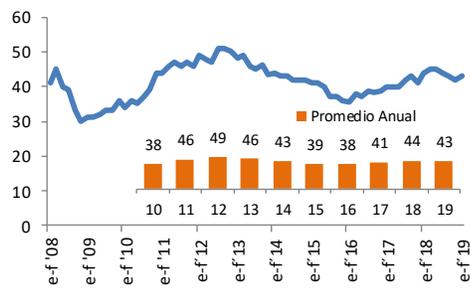
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	23	24	26	25	24	23	23	22	22	19	18	18
2009	19	19	20	20	20	21	21	21	21	21	23	23
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	19	20	20	21	20	20	20	20	20	20	20	20
2017	20	21	20	22	21	21	22	22	23	24	22	22
2018	23	24	23	25	25	24	24	24	24	24	23	23
2019	24	24	23									



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

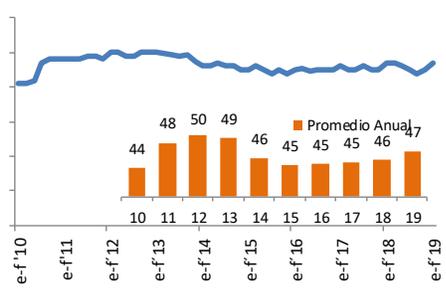
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	41	45	40	39	33	30
2009	31	31	32	33	33	36
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43					



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

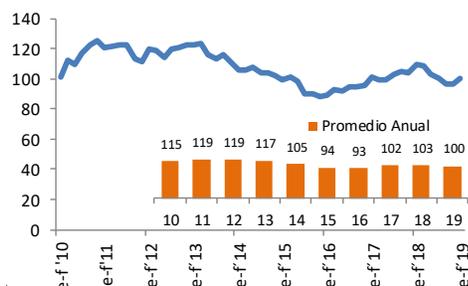
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
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
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47					



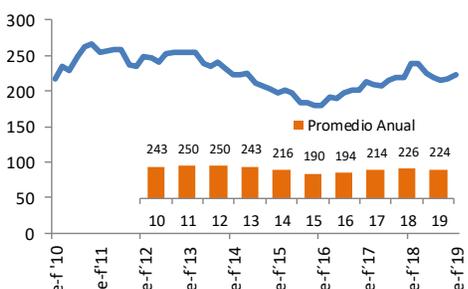
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	115	121	111	106	88	85
2009	91	93	98	99	99	108
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	97
2019	100					



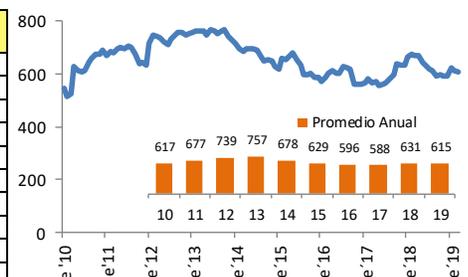
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto bodega VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	228	243	222	212	179	172
2009	185	192	207	210	211	231
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225	219	215	218
2019	224					



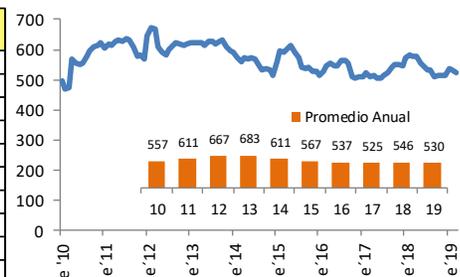
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	757	756	748	754
2013	761	761	761	762	750	767	764	753	765	771	743	729
2014	719	696	684	696	695	698	691	666	650	654	651	630
2015	621	661	656	671	679	655	634	599	596	602	586	586
2016	571	586	605	616	605	606	627	626	617	564	562	564
2017	566	582	565	571	557	562	568	581	598	641	636	633
2018	666	676	668	672	644	634	618	615	592	596	595	595
2019	623	615	608									



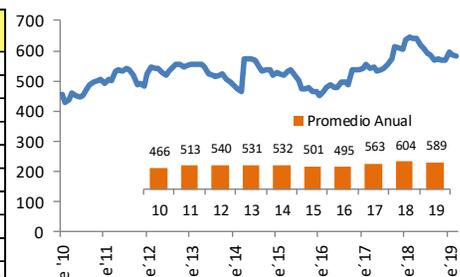
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	683	683	675	680
2013	686	687	687	687	677	692	689	679	690	695	670	658
2014	648	628	617	628	627	629	624	601	587	590	588	568
2015	561	597	592	605	612	591	572	541	538	543	529	528
2016	515	529	546	555	546	546	566	565	557	508	507	509
2017	510	525	510	515	503	507	513	524	540	552	549	546
2018	574	582	576	579	555	546	553	530	511	514	513	513
2019	537	530	524									



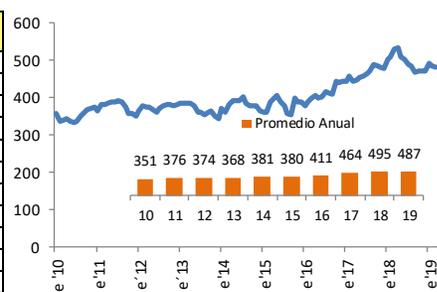
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496
2014	489	474	466	572	571	573	568	547	534	537	535	517
2015	526	524	519	531	537	518	502	474	472	476	464	464
2016	452	464	479	487	479	479	497	496	488	539	537	539
2017	541	556	540	545	532	538	543	555	572	613	609	606
2018	638	647	640	643	617	609	592	588	567	571	570	570
2019	596	588	582									



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

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	278	286	319	316	300	286	281	303	295	253	274	275
2009	287	295	301	306	316	323	330	326	325	327	352	356
2010	357	335	341	343	335	333	336	351	361	369	370	376
2011	365	383	380	386	389	388	393	390	376	356	358	352
2012	363	378	375	375	366	360	370	378	383	383	379	382
2013	385	385	385	386	380	362	361	355	361	364	351	344
2014	371	360	383	392	392	393	401	386	377	379	378	365
2015	360	359	390	399	404	389	377	356	354	398	388	387
2016	378	388	400	407	400	401	415	414	408	442	441	442
2017	444	456	443	448	454	458	463	473	487	484	481	478
2018	503	511	529	532	510	502	489	486	469	472	471	471
2019	493	486	481									



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



HECHOS DESTACADOS

- De acuerdo a los últimos datos de precios recopilados por INFOR en el muestreo realizado en los meses de febrero y marzo de 2019, el mercado interno de los principales productos presenta bajas generalizadas de los precios nominales en dólares, en relación a los registros de igual período del año 2018. Las mayores bajas, en torno al 9%, se presentan en la madera aserrada, tableros MDF de 15 mm., y en los tableros MDP de 15 mm. (de pino radiata en los tres casos). Por su parte, los trozos de pino radiata tanto pulpables como aserrables, no presentaron variación en su precio nominal en dólares, registrándose una leve baja de 2,3% en el precio de los trozos pulpables de eucalipto.
- El grupo CMPC, informó la materialización para el presente año de un plan de inversiones de US\$500 millones, monto que representa un incremento de 25% en relación a la inversión del año 2018. De éstos, US\$ 300 millones estarán orientados al área de la celulosa. En el rubro del packaging, en el cual se invertirán US\$90 millones, destaca como negocio innovador el nicho de envases de papel para el retail, aprovechando las oportunidades que se generan como consecuencia del fin del uso de las bolsas plásticas.
- La estrategia denominada "Belt and Road Initiative", consistente en una serie de programas impulsados por el gobierno de China desde el año 2014, para facilitar su intercambio comercial con países de Europa del Este, Medio Oriente, norte de África y Asia Central, comienza a tener efectos en el mercado forestal. Esta iniciativa, que simula lo que fue la ruta de la seda promoviendo las inversiones en infraestructura pública, principalmente ferroviaria y de carreteras, en terceros países, está dando un nuevo impulso al comercio forestal con Rusia. En efecto, se estima que en el año 2018, un total de 800.000 m³ de madera aserrada de coníferas de Rusia ingresó a China por trenes de retorno implementados en el marco de esta estrategia. Esta cifra contribuyó al incremento de 9,5% de las importaciones de China de madera de origen ruso, en un año de contracción de este mercado.
- La reciente inauguración del edificio corporativo de CMPC en la ciudad de Los Ángeles, representa un hito en el uso de la madera como materia prima constructiva, constituyendo el primer edificio en Chile que recibe la certificación FSC de Cadena de Custodia de Proyecto. Para la construcción del edificio, que tiene una superficie equivalente a 10.115 metros cuadrados, se utilizó 2.243 metros cúbicos de madera de las cuales un 93% tiene la categoría de FSC Mixto, lo que permitió que el proyecto sea certificado. Entre otras características, el edificio cuenta con sistemas de ahorro energético que incluyen: climatización eficiente, reducción en el consumo de agua y electricidad, termo paneles y uso eficiente de la luz natural.
- De los cuatro principales países proveedores de tableros contrachapados de coníferas en EE.UU., Chile fue el que experimentó el mayor incremento de precios en diciembre de 2018 respecto a diciembre de 2017, con un 14% de variación, seguido de Canadá con un 2.7%. China y Brasil registraron bajas de precios de -1,3% y -2,7%, para el mismo período.



- Las prohibiciones a la exportación de trozas de madera decretadas en Ucrania hace dos años, han repercutido en un agresivo impulso de este país como exportador de madera aserrada de coníferas. El monto exportado por Ucrania el año 2018 alcanzó los US\$339,9 millones (International Trade Center), lo que representa un incremento de 35% respecto del año precedente. Gran parte de esta nueva oferta la capturó el mercado chino con US\$77,7 millones, monto que equivale a un alza de los envíos a este mercado de 344%. Así, los principales mercados de la madera aserrada de Ucrania el año 2018 fueron China con una participación del 22,9%, y Turquía con un 20,0%. Los bajos precios de la madera de pino de Ucrania, ha sido un factor relevante para posicionar a este país como un proveedor competitivo para las maderas utilizadas en la construcción.
- La tasa anualizada de construcción de viviendas que comienzan a construirse en EE.UU. finalizó el año 2018 con 1,21 millones de unidades, lo que representa una disminución de 14,3% respecto de diciembre del año 2017. Esta evolución deja atrás los promisorios niveles de enero de 2018, cuando la tasa anualizada llegó a 1,33 millones de unidades, el mayor registro de los últimos 10 años, y mantiene la incertidumbre respecto de la esperada recuperación de este importante sector de la economía estadounidense. Las altas expectativas con que se inició el año 2018, y la abrupta caída a partir del segundo semestre, repercutió en una fuerte baja de la demanda por madera aserrada a partir del segundo semestre, que se reflejó en disminuciones importantes en los precios de los productos. En efecto, el índice de precios de la madera aserrada de EE.UU. (Framing Lumber Composite Price) en febrero de 2019, presenta una baja de 24,1% respecto del mismo mes del año 2018, mientras que el Índice de Precios de los Paneles Estructurales (SPCP) registró una baja de 26,9%.

En enero de 2019, la tasa anualizada llegó a 1,23 millones de viviendas, cifra que si bien corresponde a una señal de recuperación, de 19% respecto del mes precedente, refleja una baja de 7,7% en relación a enero del año 2018.

- El volumen de importación de China de madera aserrada de coníferas decreció el año 2018 en 1%, respecto del año 2017. Después de un período de gran crecimiento, este estancamiento deja en evidencia los efectos negativos del alza en los aranceles a las maderas provenientes de EE.UU., como resultado de la guerra comercial, lo que repercutió en severas caídas de las importaciones desde este país, llegando a una disminución anual de 23%. Sin embargo, otros países proveedores como Finlandia y Alemania, experimentaron bajas aún mayores en sus envíos al mercado chino. Un factor determinante para este comportamiento fue el inesperado nivel de devaluación del yuan respecto del dólar de EE.UU., situación que llevó a obtener pérdidas a muchos importadores. Por el contrario, las importaciones de China de madera de pino radiata proveniente de Chile, experimentaron un alza de 4% en volumen, capturando un 3% del mercado y ubicándose en el quinto lugar como país proveedor.





Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITA Juan Georgini Runi 1507, La Serena. Fono (56-51) 2362600

SEDE METROPOLITANA Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono (56-2) 23667100

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

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

SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-67) 2262500

OFICINA MAULE Kurt Moller 754, Linares. Fono (56-73) 2215496

OFICINA CHILOÉ Guarategua Lepe s/n Nercón, Chiloé. Fono (56-65) 2633641

OFICINA COCHRANE Teniente Merino 463, Cochrane. Fono (56-9) 8831860

www.infor.cl
oirs@infor.cl