

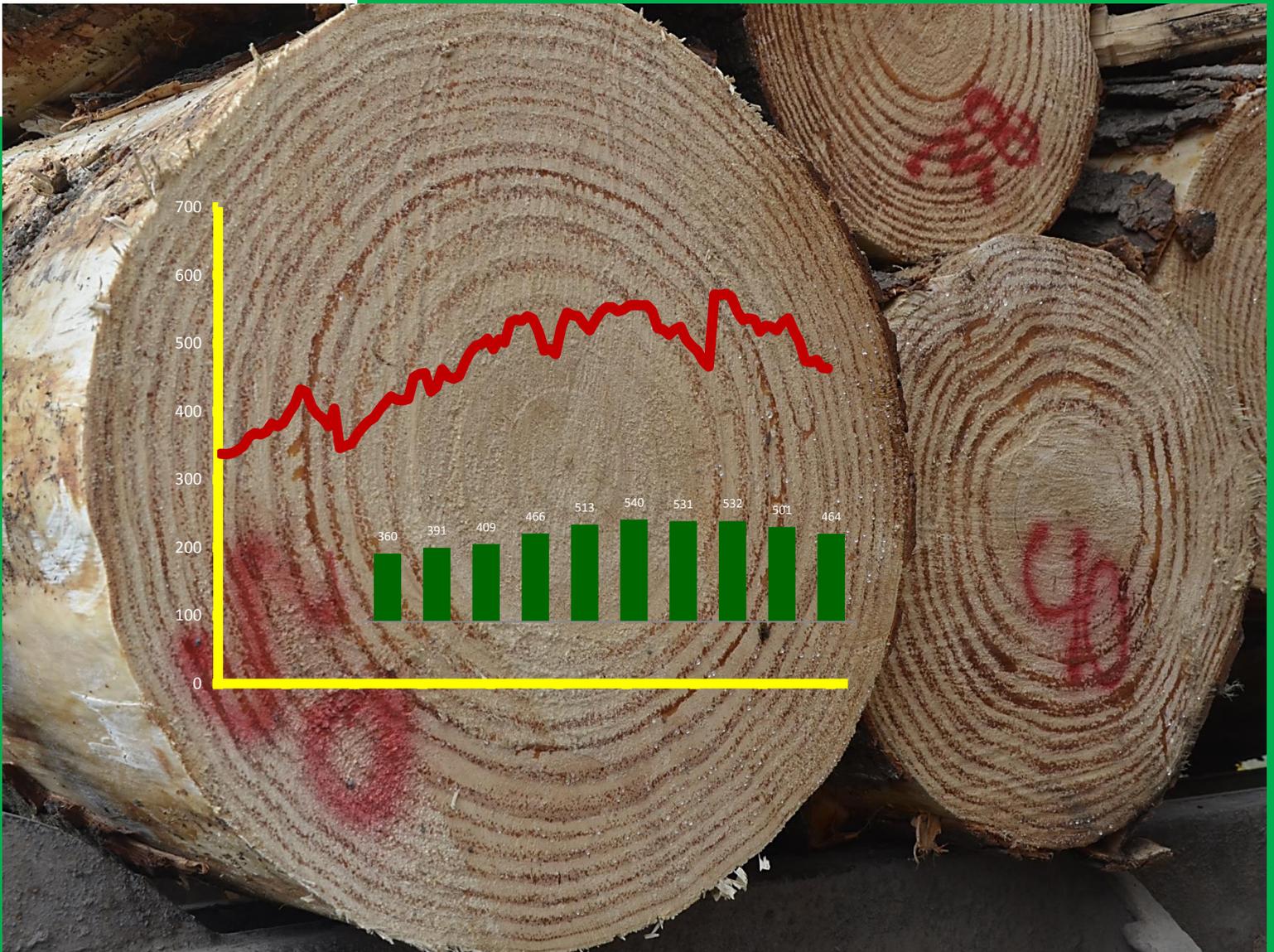


INFOR
INSTITUTO FORESTAL



Mercado Forestal

Boletín N°66, Septiembre 2016



Boletín N°66 - Septiembre 2016

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

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

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

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

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

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

COYUNTURA ECONÓMICA

Las proyecciones de crecimiento para la economía mundial, de acuerdo al Fondo Monetario Internacional (FMI), son de 3,1% para este año y 3,4% para el 2017, ambas cifras corregidas a la baja en un 0,1% en julio pasado. Esta disminución tendría como condicionante la corrección en las expectativas de crecimiento de las economías avanzadas. En este contexto, las bajas anunciadas en julio tienen una leve variación respecto al análisis de abril y afectarían a Japón (-0,2%), Reino Unido (-0,2%), Canadá (-0,1%) e Italia (-0,1%). En tanto Estados Unidos solo crecería a un 2,2% este año, una proyección que también ha sido corregida a la baja (-0,2%) debido a que las cifras del primer trimestre mostraron un crecimiento más lento del esperado. Por otra parte, según el FMI hasta el momento los efectos del *Brexit* parecen no evidenciarse con fuerza y existe una gran incertidumbre sobre sus reales efectos de mediano y largo plazo en el Reino Unido, Europa y el resto del mundo. Por el momento, la entidad señala que la baja exposición de los mercados financieros y de flujos comerciales del Reino Unido y el compromiso de sus autoridades con las metas fijadas, ha permitido contener los efectos sobre la economía.

En cuanto a las proyecciones económicas para las economías de mercados emergentes y en desarrollo, el FMI mantuvo las cifras de crecimiento del mes de abril. Esto pese a que la mayor parte de las grandes economías de este grupo muestran leves mejoras en las proyecciones, a excepción de la India que se espera crezca un 7,4% este año y el próximo, lo cual es un 0,1% menos que la proyección anterior. Por su parte, China debería crecer 6,6% y la economía rusa tendrá un crecimiento negativo de 1,2%. En el caso de China, las estimaciones de crecimiento en la actividad económica se basan en la mayor inversión en infraestructura que han impulsado las políticas de gubernamentales este año.

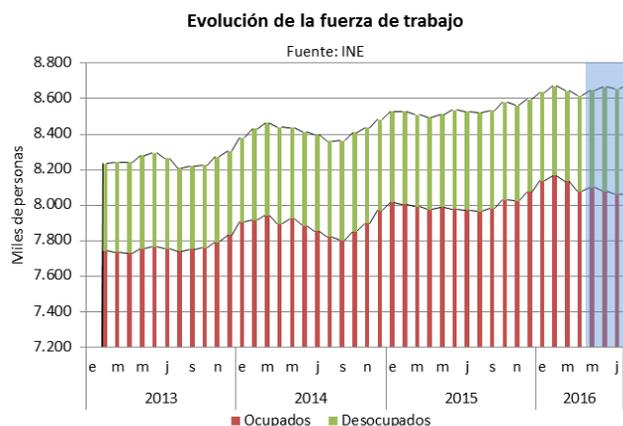
En el contexto de América Latina y el Caribe mejoran las proyecciones para las dos grandes economías de la región, Brasil y México, aunque el primero tendría un crecimiento negativo del 3,3% este año y en el 2017 solo crecerá un 0,5%. En tanto, México crecería un 2,5% este año y un 2,6% el próximo. Cabe señalar que la actualización de las proyecciones del FMI realizadas en julio, estuvieron afectas por el riesgo que entonces representaba el virus Zika, no obstante, como se sabe esto no ha generado grandes inconvenientes.



En su último informe de política monetaria el Banco Central de Chile (BC) situó el rango de crecimiento para Chile en 1,5-2,0%, en junio de 2016 lo había fijado en 1,25-2,0%. El presidente del BC por su parte, ha señalado que las bajas tasas de crecimiento del país condicionan el financiamiento de las políticas sociales impulsadas por el gobierno. En este sentido, las expectativas de crecimiento para 2017 están en el rango de 1,75-2,75%, algo que preocupa porque la economía seguiría creciendo en torno al 2%, como en los últimos años. La buena noticia del informe fue que las expectativas de inflación son más optimistas que en junio y se prevé que ésta vuelva más rápido a niveles de 3%, cerrando este año con un IPC de 3,5%. Sin embargo, se reconoce que la evolución del tipo de cambio es clave y que las proyecciones se basan en un escenario estable para esta variable. Por otra parte, el BC ha informado que la actividad seguirá sin grandes cambios, pero mejoran levemente las expectativas para el consumo, y se espera que las exportaciones alcancen los US\$58.800 millones este año, monto inferior al 2015 en un 5,5% (US\$62.232 millones). Por el momento el BC ha tomado la decisión de mantener la tasa de política monetaria en 3,5%, ya que no evidencia la necesidad de cambios de acuerdo a las expectativas en el horizonte de política. Sin embargo, lo anterior podría verse modificado ante las decisiones que tome la FED (*Federal Reserve*) en cuanto a la política monetaria de EE.UU.

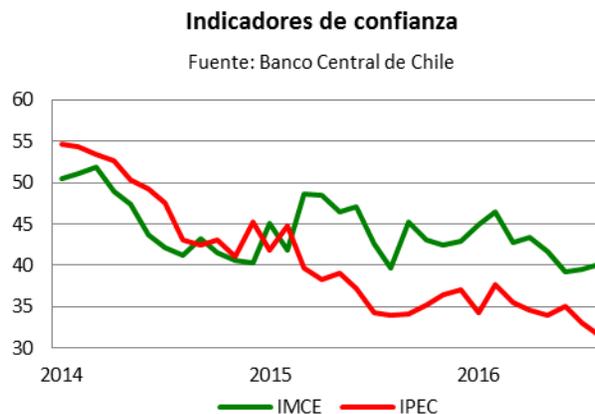
Entretanto, la tasa de desempleo en Chile ha mostrado un sostenido aumento en lo que va del año, alcanzando un 7,1% en julio pasado, la última cifra oficial. La fuerza de trabajo se ha mantenido relativamente estable, pero el número de desocupados ha crecido superando los 619 mil. Simultáneamente, el número de ocupados ha mostrado una

caída respecto de los niveles de comienzos de año, especialmente en el periodo abril-julio (ver gráfico). Las variables que explicarían la evolución de la tasa de desempleo de los últimos meses son el menor desempeño de algunos sectores de la economía, principalmente la minería, y factores estacionales, algo que se anticipó en el análisis de junio.



Según los datos del BC los niveles de los indicadores de confianza de la economía continúan en niveles pesimistas. El IMCE ubica al sector construcción en el escenario más pesimista y el índice general solo muestra una leve alza en agosto, luego de dos meses bajo los 40 puntos. Por su parte, el IPEC se ha mantenido en niveles de 30-35 puntos

los últimos meses, totalizando más de dos años y medio (desde enero 2014) bajo el nivel neutral. Esto confirma que las personas y las empresas no esperan grandes cambios en la evolución de la economía para los próximos meses.



El precio del cobre BML, según el BC, debería ser de US\$2,15/lb este año y de US\$2,25/lb en 2017. Esto confirmaría que las expectativas del BC en el mediano plazo son algo más pesimistas que las anunciadas a fines de 2015 (US\$2,45/lb en septiembre y US\$2,2/lb en diciembre) y además la entidad sostiene que los niveles actuales permanecerían hasta 2018 sin grandes variaciones. El precio del petróleo (WTI y Brent) ha mostrado una tendencia de crecimiento desde enero, situándose actualmente sobre la barrera de los US\$40/barril. Según el Banco Mundial, esta alza en los precios se debería a interrupciones en la oferta por problemas de producción (incendios en Canadá y sabotaje en Nigeria) y a una mayor demanda, lo cual hizo que las existencias se redujeran durante el segundo trimestre de este año. En este escenario, se espera que el precio del petróleo WTI durante 2016 sea de US\$43/barril y continúe subiendo en 2017 hasta alcanzar los US\$52/barril.

En el ámbito del sector forestal, las exportaciones del periodo enero-julio de este año cayeron un 5,1% respecto de igual periodo del año anterior, totalizando US\$ FOB 3.056,7 millones. Entre las causas se destaca que el precio de exportación de la pulpa blanqueada de eucalipto ha registrado una baja de US\$101,1/t en lo que va del año, alcanzando un precio promedio de US\$459,6/t en julio pasado. En tanto, los precios de pulpa blanqueada de pino radiata se han mantenido relativamente estables en lo que va de año, con un precio de exportación en julio de US\$560,1/t.



El etiquetado de la madera aserrada y los posibles efectos para las empresas

Por: Roger Toledo
Área de Información y Economía Forestal, INFOR

Recientemente el Ministerio de Economía ha concluido una consulta pública sobre su propuesta de etiquetado para la madera aserrada, bajo el fundamento de que es necesario entregar más información a los consumidores. El supuesto implícito es que existen asimetrías de información y por tanto los consumidores no podrían tomar las mejores decisiones al no disponer de la información adecuada sobre el producto. Adicionalmente, el reglamento de rotulación de la madera propuesto plantea que la falta de información afecta la seguridad de las personas y sus bienes, como también la calidad de estos últimos. En este contexto, surge la duda de cuáles podrían ser los posibles efectos para las empresas, entendiendo que esta es una propuesta para mejorar el bienestar de los consumidores y podríamos considerar esto como un hecho.

La obligatoriedad del etiquetado conlleva tres situaciones de forma paralela. La primera es que las empresas deben estar en condiciones de poder clasificar y etiquetar su producción de acuerdo a las normas establecidas por el reglamento, lo cual supone realizar ciertas inversiones. Por otra parte, el mercado necesitará transparentar los procesos de etiquetados al interior de las empresas mediante instancias apropiadas de certificación externa para los sistemas de clasificación y etiquetado que implementen los proveedores de madera aserrada. Todo lo anterior plantea la incertidumbre respecto de cuáles serán los costos reales de implementación de la norma al interior de las empresas, sobre todo en aquellas que no tienen experiencia previa en certificaciones y/o rotulados. Finalmente, cualquier norma de etiquetado necesita ser entendida por los consumidores a fin de que se logre el objetivo final, por lo tanto, es clave para el resultado los esfuerzos de difusión e implementación de la norma.

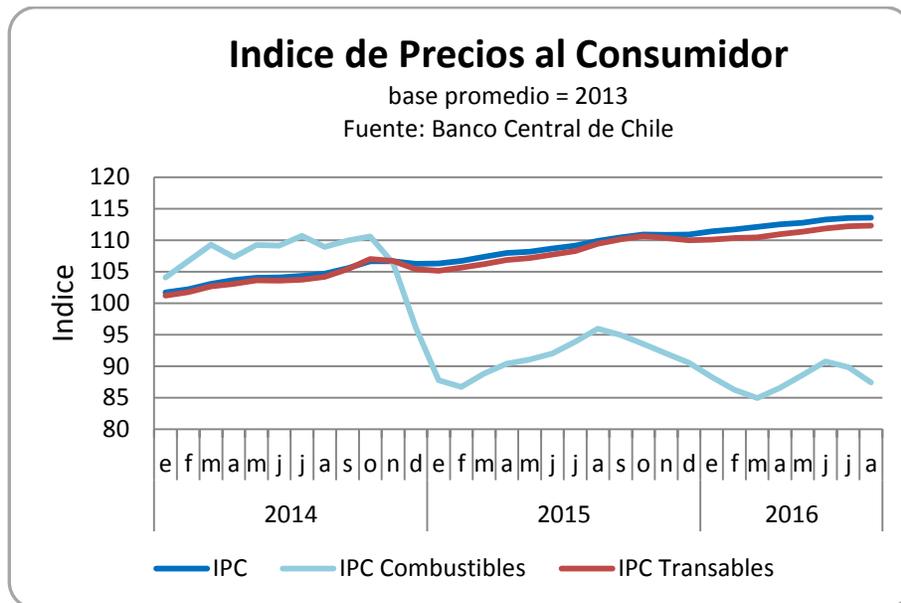
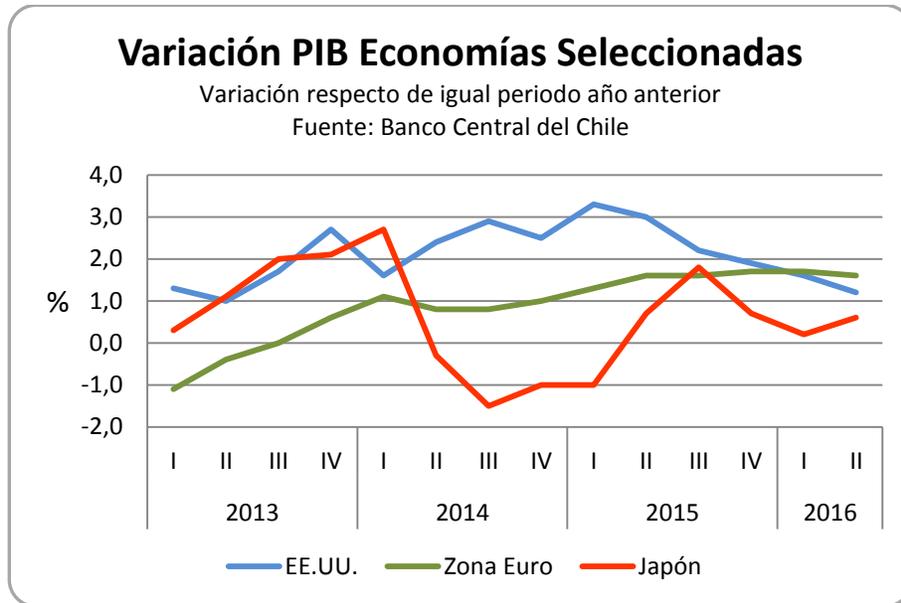


¿Cuáles son los efectos esperados en el mercado desde el punto de vista económico? La existencia del reglamento de etiquetado tendrá como consecuencia la diferenciación vertical de los productos. Como estrategia para reducir o eliminar las asimetrías de mercado, su éxito está condicionado a que los consumidores sean capaces de entender el etiquetado, de lo contrario es letra muerta. De ahí la importancia de futuras campañas informativas, a fin de que los consumidores puedan entender la clasificación propuesta. Desde el punto de vista del bienestar de los consumidores y los beneficios de las empresas, es una estrategia positiva, aunque esto no implica que "todas las empresas ganen" con esta medida. En un plano abstracto, si se piensa la "calidad" como un continuo, entonces cabría esperar que las empresas de mayor tamaño, capital y tecnología, se concentren en la fabricación de madera aserrada de mayor calidad, donde se podrían obtener mayores retornos. Por el contrario, las empresas pequeñas debieran tender a focalizarse en la producción de madera aserrada de menor calidad (destinada a muebles, embalajes y usos similares), algo que ya ocurre en cierta medida, debido a que en este segmento están los aserraderos móviles o permanentes pequeños, que no cuentan con tecnologías de secado o impregnación, y que generalmente no tienen abastecimiento propio que les asegure acceso a trozas de calidad.

¿Cómo la obligatoriedad del etiquetado podría condicionar las estrategias de agregación de valor para las pymes? En base a los datos de INFOR, es un hecho la existencia de importantes brechas tecnológicas y de productividad entre los distintos rangos productivos de los aserraderos. Por ello, una vez implementado el etiquetado será prioritario para las empresas de menor tamaño buscar nichos de mercado acordes a sus realidades tecnológicas, de abastecimiento, de capital y/o financiamiento. Como resultado, la implementación del reglamento propuesto implicaría que las estrategias de agregación de valor más factibles para las empresas de menor tamaño sean aquellas que se focalicen en productos que utilicen intensivamente madera aserrada de menor calidad y/o de especies distintas al pino radiata. Adicionalmente, es probable que el segmento intermedio de empresas, especialmente las que ya tienen experiencia en certificación, clasificación de madera y/o exportación, no sea mayormente afectado.

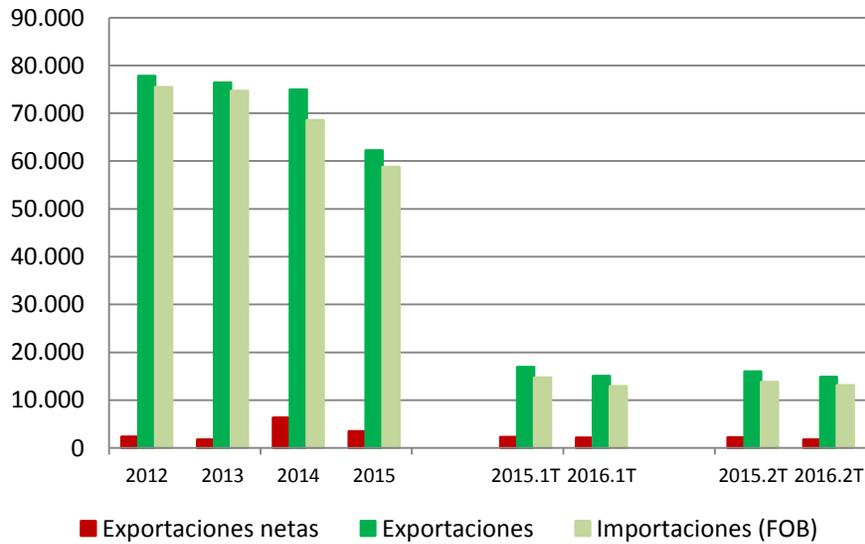


INDICADORES ECONÓMICOS



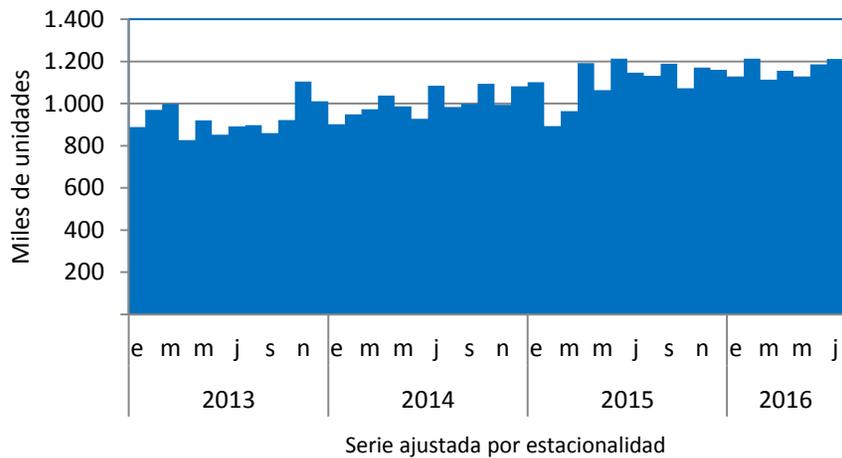
Comercio Exterior de Bienes

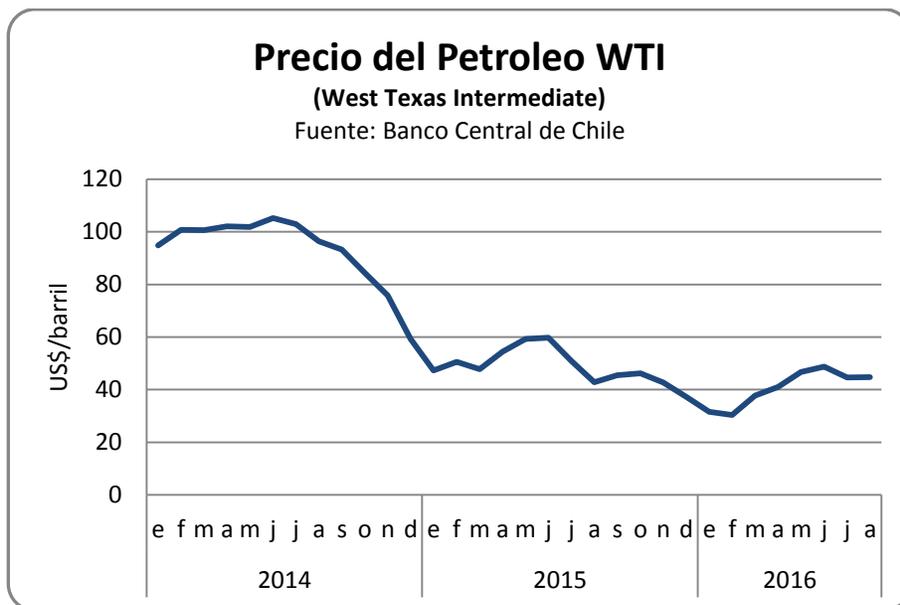
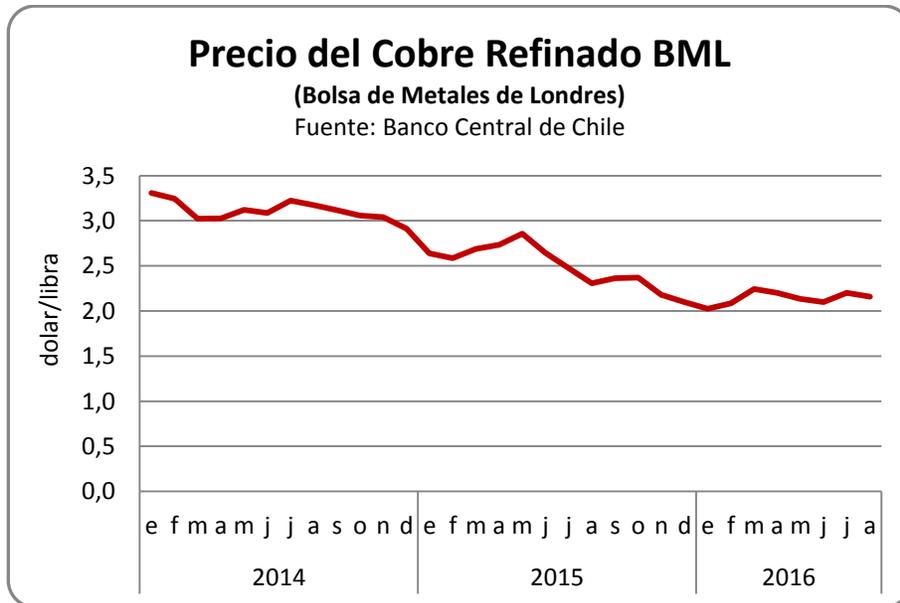
Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)



Tasa Anual de Viviendas Iniciadas

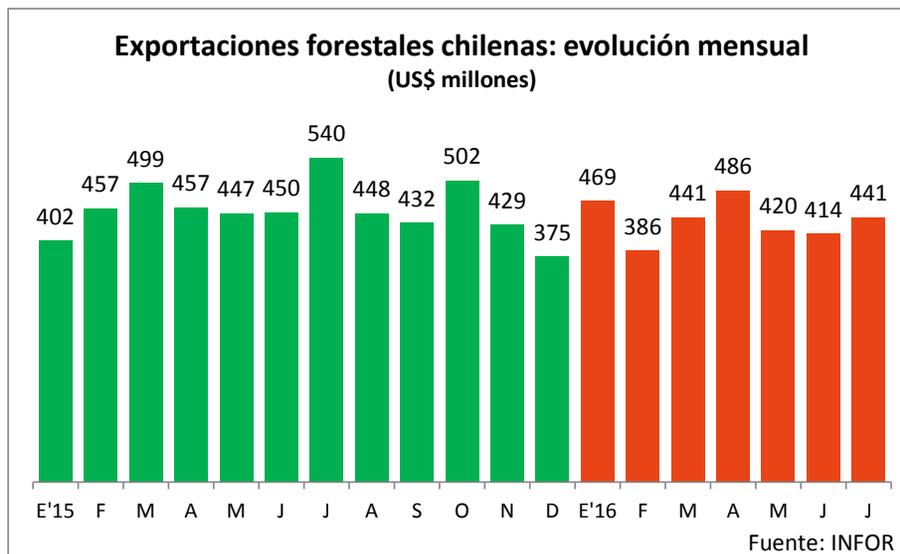
Fuente: Departamento de Censos de EE.UU.





EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS Enero-Julio de 2016

Con US\$441 millones exportados en julio último, el sector forestal chileno acumuló durante los siete primeros meses de 2016 exportaciones por US\$3.056,7 millones, lo que representa una baja de 5,1% respecto de igual período de 2015.



China, líder indiscutido entre los mercados de destino, participó con el 27,2% del valor exportado, seguido por EE.UU. con el 16,1%, Japón con el 7,6%, Corea del Sur con el 6,4% y México con 5,6%. En relación al período enero-julio de 2015, sólo las exportaciones a China y a Japón registraron aumentos, mientras que los otros tres mercados líderes bajaron, particularmente Corea del Sur, donde las exportaciones disminuyeron en 15,9%.

El alza de las exportaciones a China se explica por las mayores compras en todos los principales productos enviados a este país. En efecto, los envíos de pulpa blanqueada de pino radiata crecieron 5,2% con lo que llegaron a US\$462,6 millones, los de pulpa blanqueada de *Eucalyptus globulus* llegaron a US\$ 162,4 millones y un 18,9% de aumento, madera aserrada de pino radiata creció 6,8%, pulpa cruda de la misma especie 10,7% y, lo más destacable, los envíos de astillas de *Eucalyptus nitens* aumentaron en 88%.

De los principales mercados, los que registraron las disminuciones más notables fueron: Venezuela (-48,2%), Italia (-31,6%) y Australia (-27,3%).

Entre los principales productos sólo tres aumentaron sus exportaciones. En primer lugar se destaca el crecimiento de 78,8% registrado en las exportaciones de astillas sin corteza de *Eucalyptus nitens*, lo que responde exclusivamente al enorme crecimiento que ha experimentado el volumen exportado de este producto (83,6%), puesto que su precio medio ha bajado en 2,6%.



Bastante más atrás se sitúa en segundo lugar el crecimiento de las exportaciones de tableros encolados de canto (14,1%), como resultado de un aumento de 20,8% en el volumen de los envíos y de una caída de 5,6% en su precio medio. Y en tercer lugar se ubican las astillas sin corteza de *Eucalyptus globulus* que crecieron en 9,2% debido a un aumento significativo en volumen y una baja muy moderada en el precio.

Considerando los quince principales productos, que concentraron el 90% del monto exportado por el sector forestal en enero-julio de 2016, el comportamiento a la baja se debe a la caída generalizada y significativa de los precios, la que no se ha podido revertir a pesar de que la mayoría de los productos muestra interesantes incrementos en los volúmenes enviados al exterior. Al respecto cabe señalar que solo tres de los principales productos han tenido bajas en los volúmenes enviados al exterior: cartulinas multicapas estucadas (-11,2%), molduras sólidas de pino radiata (9,1%) y tableros MDF de la misma especie (-3,5%).

PRINCIPALES PRODUCTOS FORESTALES EXPORTADOS

Enero-Julio 2016

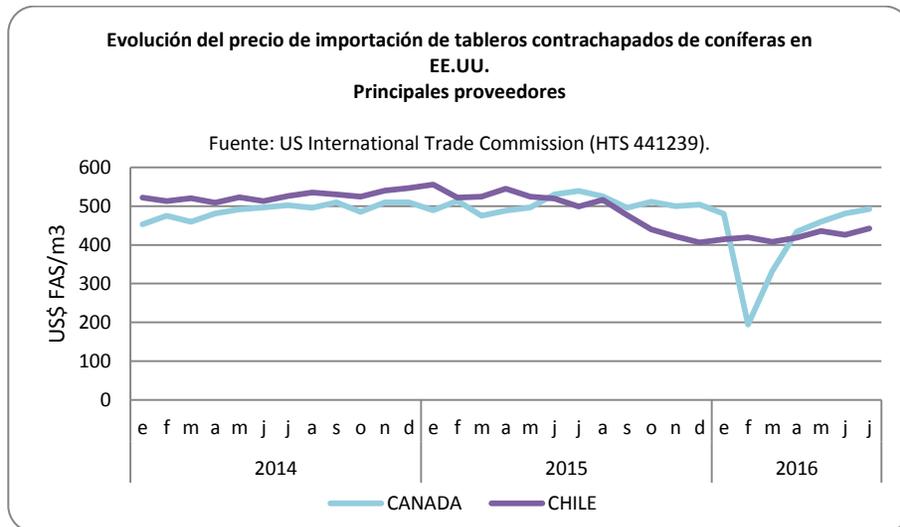
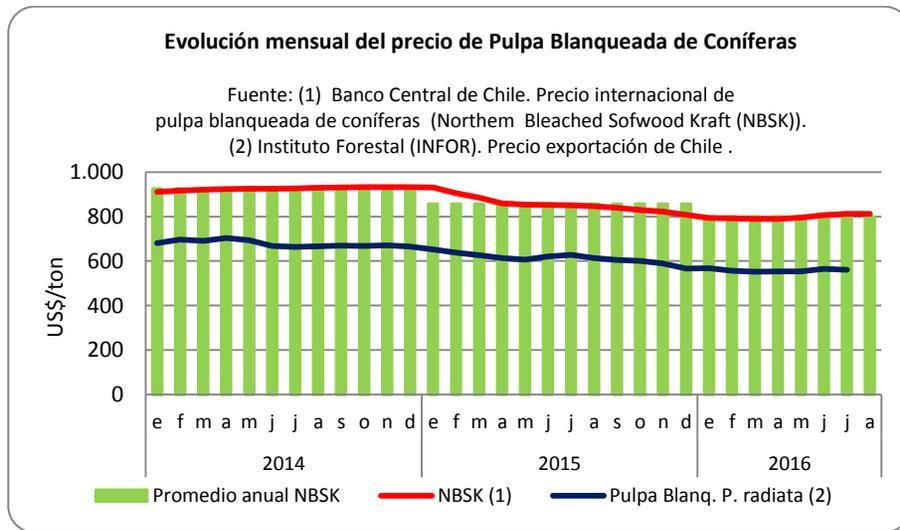
Valor exportado (US\$ FOB)	Ene-Jul'15	Ene-Jul'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	717.237.763	682.233.447	-4,9
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS	653.265.595	609.180.672	-6,7
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	339.669.321	307.930.866	-9,3
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	213.595.047	186.876.861	-12,5
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	177.555.030	149.571.896	-15,8
PULPA CRUDA PINO RADIATA	163.808.621	146.975.084	-10,3
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	164.131.454	133.761.569	-18,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS	122.023.694	133.290.493	9,2
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	104.184.541	97.989.506	-5,9
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS	40.989.375	73.300.010	78,8
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	61.834.272	59.151.049	-4,3
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	49.139.811	56.056.335	14,1
TABLERO MDF PINO RADIATA	57.618.692	50.022.902	-13,2
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	40.620.826	38.439.699	-5,4
PUERTAS PINO RADIATA	25.569.788	26.858.439	5,0

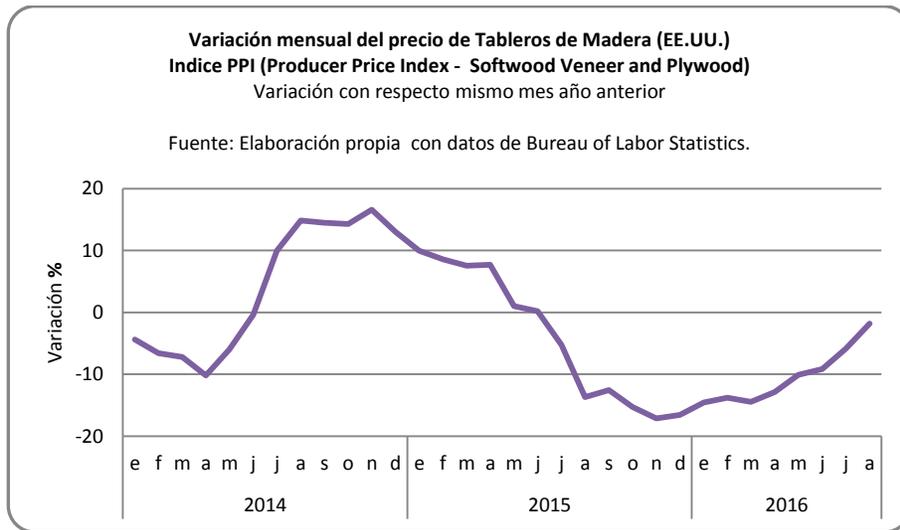
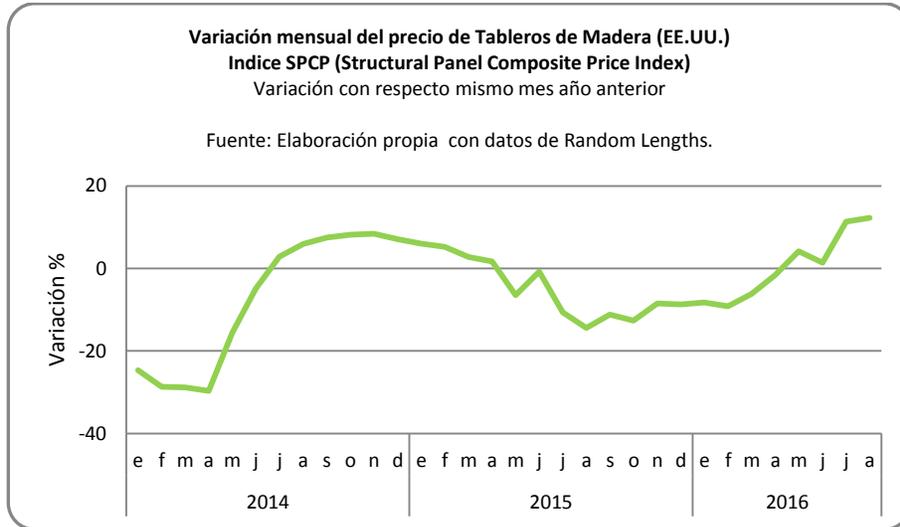
Volumen exportado (unidad)	Ene-Jul'15	Ene-Jul'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	1.147.119	1.221.423	6,5
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	1.157.677	1.229.002	6,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	1.464.086	1.508.982	3,1
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	250.418	261.454	4,4
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	176.557	156.706	-11,2
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	273.756	253.386	-7,4
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	85.743	77.915	-9,1
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS (t)	1.541.339	1.715.335	11,3
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	88.277	93.343	5,7
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS (t)	669.515	1.229.349	83,6
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	201.412	209.878	4,2
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	32.280	38.997	20,8
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	114.524	110.485	-3,5
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	76.611	83.551	9,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	9.788	10.347	5,7

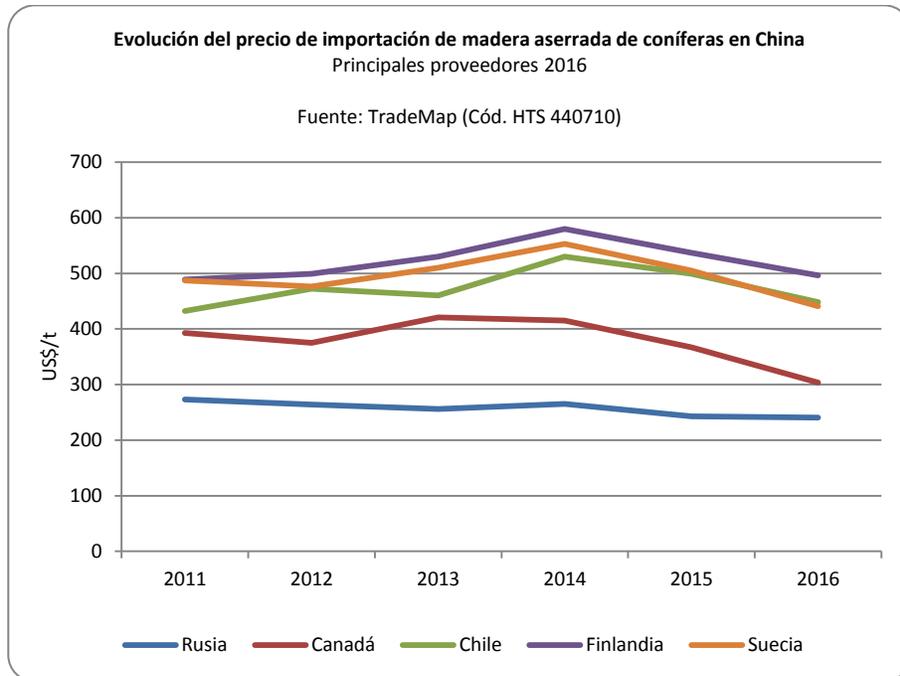
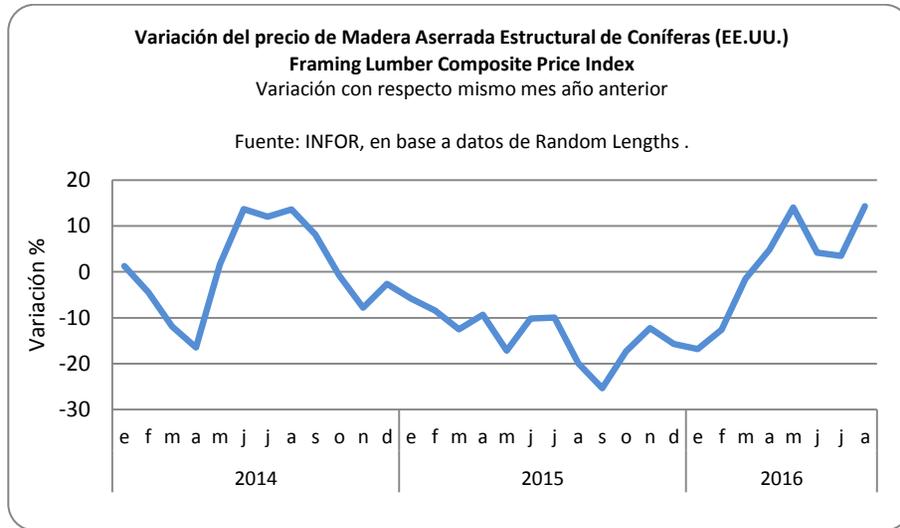
Precio medio de exportación (US\$/unidad)	Ene-Jul'15	Ene-Jul'16	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	625,3	558,6	-10,7
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTUS GLOBULUS	564,3	495,7	-12,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	232,0	204,1	-12,0
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	853,0	714,8	-16,2
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	1005,7	954,5	-5,1
PULPA CRUDA PINO RADIATA	598,4	580,0	-3,1
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	1914,2	1716,8	-10,3
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS GLOBULUS	79,2	77,7	-1,8
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	1180,2	1049,8	-11,1
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTUS NITENS	61,2	59,6	-2,6
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	307,0	281,8	-8,2
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	1522,3	1437,4	-5,6
TABLERO MDF PINO RADIATA	503,1	452,8	-10,0
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	530,2	460,1	-13,2
PUERTAS PINO RADIATA	2612,4	2595,9	-0,6

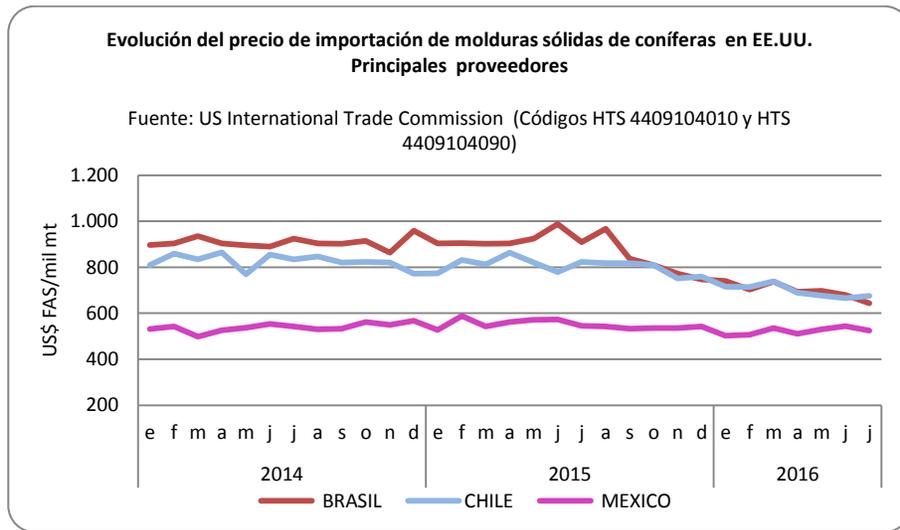
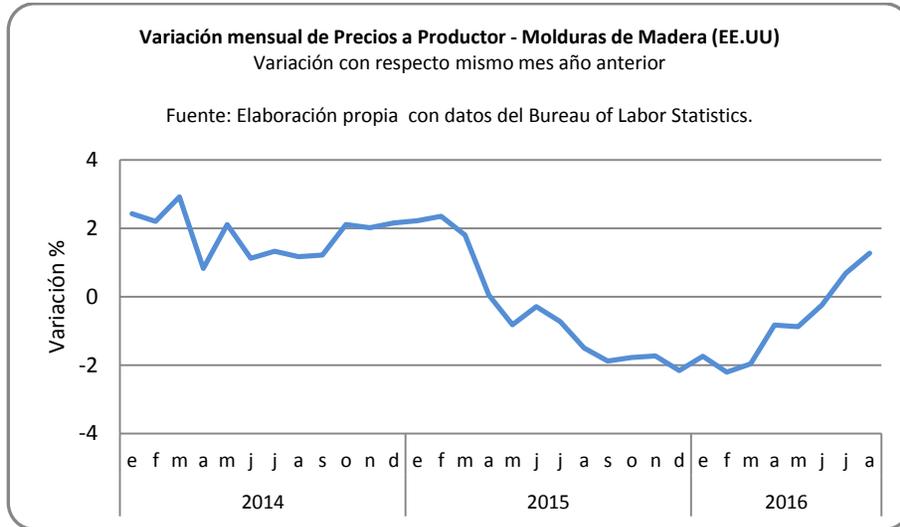


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO



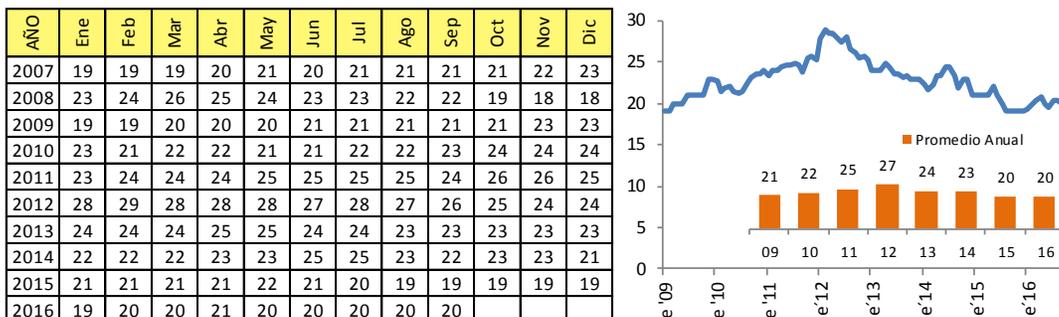




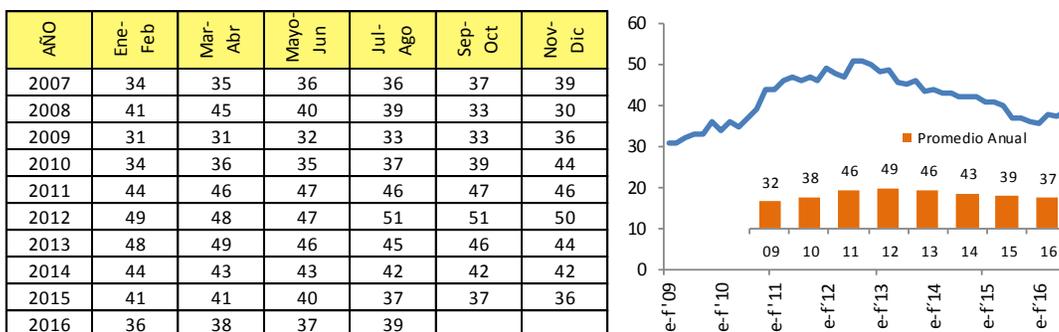


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

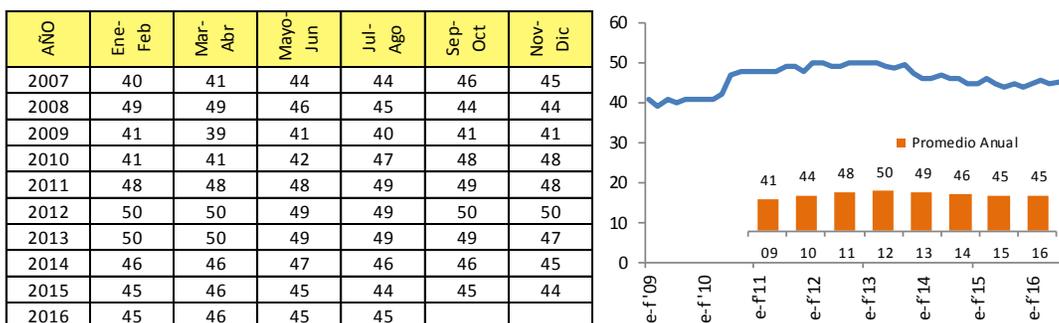
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



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

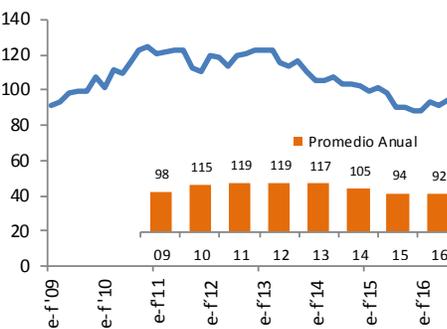


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



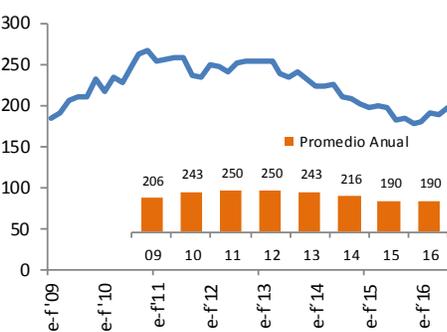
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
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
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95		



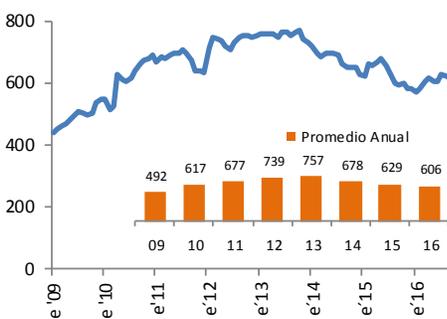
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
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
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198		



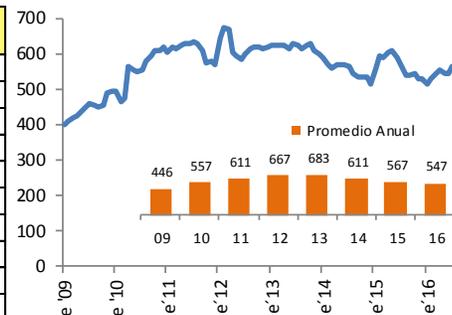
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
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
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	616			



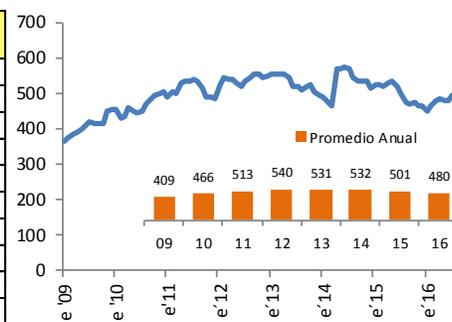
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
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	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	556			



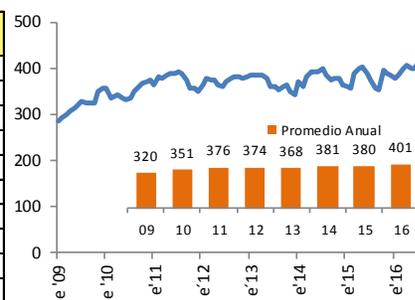
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
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
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	487			



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
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
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	407			



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

Notas: (1) Todos los precios son mayorista, excepto el de madera cepillada de pino radiata que es al detalle.
 (2) Precios de 2016 están sujetos a revisión.



EMPRESAS

- La empresa canadiense West Fraser Timber Co. Ltd. ha informado que sus utilidades (EBITDA) aumentaron un 9,4% durante el primer semestre de 2016 respecto de igual período del año anterior. Este aumento fue impulsado por las mayores ventas y utilidades de su segmento madera (que incluye astillas, trozas y otros residuos, además de madera aserrada), las cuales crecieron un 12,3% y 31,5% respectivamente. Las ventas totales del segmento maderas en el primer semestre ascendieron a US\$1.205,4 millones, representando el 71% de las ventas totales de la empresa en dicho periodo. Con estos resultados financieros, el conglomerado West Fraser logró un sustancial incremento de sus utilidades netas del primer semestre, alcanzando los US\$108,7 millones, cifra que representa un incremento del 122,2% respecto del mismo período de 2015. Según la empresa, las ventas de madera alcanzaron a 824 mil m³ en el primer semestre, los que fueron destinados principalmente a EE.UU. (57%), Canadá (24%) y China (12%).
- Columbia Forest Products, una empresa estadounidense del estado de Carolina del Norte, compró la empresa canadiense Nova Wood Lamination Inc. a sus fundadores. La transacción requirió la compra de todas las acciones de la empresa, pero el monto de la transacción no ha sido informado aún. Nova Wood Lamination Inc. es una empresa ubicada en Kitchener, Canadá, que al igual que Columbia Forest Products se especializa en la producción de tableros contrachapados de latifoliadas locales y chapas para su recubrimiento. Con esta compra, Columbia Forest Products espera extender su liderazgo en el mercado, con 15 plantas funcionando de las cuales 10 están localizadas en EE.UU y 5 en Canadá. En sus inversiones previas a esta compra, destaca la instalación de una línea de tableros enchapados en su planta en Hearst, Canadá, por un monto de US\$15 millones.
- IRI Investment Group, una empresa subsidiaria del grupo sueco IKEA, localizada en Leiden, Holanda, ha comprado 12.800 ha de bosques en Rumania. La superficie comprada está localizada principalmente en los condados de Neamt y Lasi y se suman a las 33.600 ha que la empresa compró el año pasado en el mismo país. Con esta nueva compra IRI Investment Group se consolida como el principal propietario de bosques en Rumania. El objetivo de la adquisición de recursos madereros es asegurar el abastecimiento para las plantas de productos elaborados de IKEA. Por ahora, la empresa solo ha extraído 55 mil m³ de madera, menos de la mitad de lo permitido por las leyes locales.
- La empresa sueca Södra está realizando ajustes estructurales en sus aserraderos con el fin de mejorar la competitividad de largo plazo. Dentro de las acciones realizadas por la compañía durante este año, está el cierre de su aserradero Norwegian en Holanda y la venta de su aserradero en Traryd, Suecia. Y ahora en septiembre, Södra ha informado que cerrará su aserradero Djursdala, ubicado en la ciudad del mismo nombre en Suecia. Este último aserradero fue adquirido por la empresa en 2009 y es uno de los aserraderos más pequeños que posee, con una producción anual de 15 mil m³ y una capacidad de 40 mil m³. Las razones esgrimidas por la empresa son que ha generado pérdidas a pesar de las inversiones realizados para mantenerlo en funcionamiento. El objetivo final de la empresa es aumentar la rentabilidad de sus inversiones en el aserrío mediante la optimización de los flujos de materias primas, tanto en latifoliadas como en coníferas.



HECHOS DESTACADOS

- Según la revista Wood Based Panels International, la capacidad instalada de tableros MDF en el mundo sobrepasa los 100 millones de m³. Este hito se habría alcanzado este año, con una capacidad total de 100,4 millones de m³, de los cuales China posee el 44,6% (44,8 millones de m³). Europa en tanto, tiene el 26,8% de la capacidad, mientras que Sudamérica alcanza al 8,9%. El impresionante desarrollo de la industria de tableros MDF en China ha permitido que este país logre un destacado papel en el mercado mundial, sumando solo en los dos últimos años 1,6 millones de m³ adicionales de capacidad instalada. Sin embargo, se espera que por las condiciones actuales del mercado de MDF y la situación coyuntural de la economía china, la producción se estabilice este año y caiga marginalmente para el próximo.
- ProChile en alianza con la Asociación de Pequeños y Medianos Industriales de la Madera (PymeMad) realizó un Encuentro Internacional de Negocios de la Madera en las regiones de la Araucanía y de Los Ríos. La actividad tuvo por objeto contactar a las empresas exportadoras de madera del centro y sur del país con empresas importadoras extranjeras que participaron del evento. El programa comenzó con visitas a las empresas Maderas Venturelli, Eagon Lautaro y Forestal Andes en la Región de la Araucanía con el fin de conocer su oferta exportadora. Luego, se realizaron numerosas reuniones de trabajo entre los participantes del evento. Además, se realizó el seminario "Primer Encuentro Pyme Maderero, EPYMA" en Valdivia y se finalizó con un taller de mercado llamado "Nuevas Oportunidades y Tendencias en los Mercados Internacionales para la Industria Maderera de Chile". Este último taller incluyó una presentación de Gerald Howard, CEO de la *National Association Home Builders* de los Estados Unidos.
- Los países miembros de la Organización Europea de la Industria del Aserrío (EOS), con base en Bruselas, Bélgica, incrementaron un 3% la producción anual de madera aserrada de latifoliadas en el 2015, llegando a 6,37 millones de m³. Esta cifra representa el valor más alto registrado en la presente década. De los cinco principales productores Rumania, Alemania, Letonia e Italia registraron aumentos en su producción, mientras que la producción de Francia tuvo una baja del 2,3% llegando a 1,3 millones de m³. Un factor relevante para el incremento de la producción fue el aumento en el consumo local, el cual alcanzó a 5,98 millones de m³. Sin embargo, EOS ya ha anunciado que espera que la producción de madera de latifoliadas baje un 5,1% en 2016, alcanzando a 6,05 millones de m³. La mayor parte de esta reducción estaría en los aserraderos de Rumania, donde se espera que la producción registre una baja del 20%. La razón para tal caída sería el importante aumento de precios que han registrado los trozos y los problemas de abastecimiento que esto ha generado en los aserraderos. Cabe señalar que EOS agrupa a 13 países (Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Italia, Letonia, Noruega, Rumania, Suecia, Suiza y Reino Unido) los cuales producen en conjunto el 77% de la producción total (latifoliadas y de coníferas) de madera aserrada de Europa.





INFOR
INSTITUTO FORESTAL

Creando valor forestal para Chile

SEDE DIAGUITAS Juan Georgini Runi 1507, Barrio Universitario, La Serena. Fono (56-6) 5893211.

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

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

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

SEDE PATAGONIA Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-9) 8831860

www.infor.cl
oirs@infor.cl