



Mercado Forestal N°17

Mayo de 2006

**Área de Estadísticas y Mercado
Sede Metropolitana
INFOR**

Presentación

***Mercado Forestal** es una publicación del Instituto Forestal con 11 ediciones al año, que reúne el acontecer económico y comercial relativo a la actividad forestal en Chile y el exterior. La vocación eminentemente exportadora del sector forestal chileno, conlleva la necesidad de enfatizar y profundizar los temas relativos al comercio exterior de productos de madera, no sólo en la perspectiva de los productos que actualmente salen de Chile, sino que también respecto de las grandes tendencias que van delineando la trayectoria del comercio forestal internacional.*

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

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

Marta Ábalos Romero
DIRECTORA EJECUTIVA

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

Contenido

Coyuntura Económica Internacional	3
Coyuntura Económica Nacional	4
Indicadores Económicos	5
Exportaciones: Enero-abril de 2006.....	6
Documentos Internacional	8
Documento Nacional	13
Precios de Productos Forestales: Mercado Externo	14
Precios de Productos Forestales: Mercado Interno	16
Empresas	17
Hechos destacados	18

Publicación elaborada por la Sede Metropolitana de INFOR

Santiago de Chile, junio de 2006

Editora: Janina Gysling (jgysling@infor.cl)

Colaboradores: Verónica Álvarez, Marlene González, Patricio González, Germán Ortiz,
Evaristo Pardo, Daniel Soto.

PROPIEDAD INTELECTUAL: REGISTRO N° 148.249

ISBN: 956-8274-53-7

Coyuntura Económica Internacional

En el ámbito internacional, el precio del petróleo sigue acaparando los titulares. Durante mayo, este precio registró un nivel sin precedentes al sobrepasar la barrera de los US\$ 70/barril, con lo cual continuó dirigiendo los destinos de buena parte de la humanidad, no sólo por su connotación económica sino que principalmente por su trascendental connotación geopolítica.

Los mercados para productos forestales han mantenido un nivel de actividad interesante, impulsados por el fuerte crecimiento que continúan registrando las economías de China e India, por las buenas condiciones que imperan en EE.UU. y por los mejores escenarios que se visualizan en la zona euro y en Japón. Es así como el precio internacional de la pulpa blanqueada de coníferas (NBSK) alcanzó en mayo un valor de US\$ 652,7/tonelada, lo que representa un incremento de 5,1% respecto del precio alcanzado en mayo de 2005 y de 6,9% en relación al precio promedio de ese mismo año. Cabe recordar que las proyecciones realizadas a principios de año por los especialistas, situaban al precio promedio de la pulpa NBSK para el 2006 en US\$ 650/ton, de tal manera que en los próximos meses tendría que seguir subiendo para alcanzar esta meta. Como resultado, el precio de exportación de la pulpa blanqueada de pino radiata de Chile aumentó de US\$ 445,1/ton en enero de 2006 a US\$ 493,5/ton en abril del mismo año, en tanto que el precio de la pulpa blanqueada de eucalipto creció de US\$ 473,8/ton a US\$ 495,8/ton.

En India, durante el primer trimestre de 2006 el Producto Geográfico Bruto (PIB) experimentó un crecimiento de 9,3%, superando las expectativas que se tenían a principios de año. Este mayor incremento se debió principalmente al sector agrícola, puesto que los sectores minero y eléctrico mostraron un crecimiento muy bajo que preocupa a la autoridad. Por esto, el gobierno indio ha señalado que se deberán realizar más reformas en este ámbito, si se quiere continuar por la senda de crecimiento sostenido de los últimos años.

Por otra parte, el Banco Mundial dio a conocer un estudio sobre las inversiones realizadas durante el año 2005, destacando el hecho de que en los países emergentes se registró un nivel récord de inversiones (US\$ 491 mil millones), como resultado del crecimiento económico alcanzado en esos países, de las privatizaciones y de su mejor reputación como deudores. Entre los países citados están: Chile, México, China, Turquía, Hungría, Malasia y Tailandia. Para el presente año, la entidad señaló que la tendencia en las inversiones se mantendrá a pesar de las alzas en el precio del petróleo.

En tanto, la Organización Mundial de Comercio (OMC) ha convocado a sus miembros a una reunión para fines del mes de junio, con el objeto de evitar el fracaso de la Ronda de Doha, que se inició en el 2001 y que tiene 18 meses de atraso, debido a que ha sido imposible llegar a un acuerdo norte-sur, particularmente en el ámbito agrícola. El problema radica en que los países en desarrollo, liderados por Brasil, exigen a las economías desarrolladas que eliminen las subvenciones agrícolas, al mismo tiempo que EE.UU. y Europa piden la apertura de los mercados para sus manufacturas y servicios. Más aún, EE.UU. y Europa también tienen discrepancias en el terreno agrícola, puesto que se culpan mutuamente de proteccionismo. De acuerdo a lo señalado por el director general de la OMC, Pascal Lamy, si en la próxima reunión no se llega a un consenso, el fracaso de Doha será inminente.

Coyuntura Económica Nacional

Durante mayo de 2006, el acontecer económico nacional giró en torno a las implicancias de que el cobre, principal riqueza del país, haya alcanzado un precio promedio de US\$ 3,65/libra, récord absolutamente insospechado que ha generado un amplio debate respecto al destino que la autoridad dará al incremento en el superávit fiscal.

No obstante, junto a esa excelente noticia, se ha observado en los últimos meses una desaceleración de la economía más rápida de lo previsto, lo cual pone en tela de juicio lo que hasta hace poco era un promisorio panorama para la economía chilena. En efecto, luego de que el 2005 terminara con un fuerte crecimiento del PIB de 6,3% y las expectativas para este año fueran de un crecimiento similar, esta apuesta se ha ido desdibujando, particularmente después que el Imacec de abril alcanzara un magro 2,8%, lo que se traduce en un Imacec acumulado de sólo 4,5% para el presente año. En este contexto, la última estimación del Banco Central rebajó la expectativa de crecimiento esperado para el 2006 de 5,5% a 5,3%.

Pese a la disminución del crecimiento, el instituto emisor ha señalado que se trata de una caída transitoria, atribuida a factores específicos, de tal manera que es esperable que la economía retome una senda de mayor crecimiento en el segundo semestre del año.

Más allá de indicadores puntuales, la economía esta cruzada por señales divergentes que aumentan la incertidumbre. Por un lado, se presenta el mes de mayo con el mayor superávit comercial registrado para un mes, al llegar a US\$ 2.340,5 millones, con exportaciones por 5.536,4 millones e importaciones por 3.195,9 millones. Y, por otro lado, el precio de los combustibles también llega a niveles históricos, debido al alza en el precio internacional del petróleo.

El tipo de cambio observado finalizó mayo en \$531,11/dólar con lo que acumuló un alza de \$16,14/dólar durante el mes, lo que representa una buena noticia para el sector exportador. En el mismo período, el IPC experimentó un alza de 0,2%, alcanzando una variación anual de 3,7% y el Banco Central decidió mantener la tasa de interés de política monetaria en 5%.

Por otra parte, durante mayo se realizó en Chile la segunda ronda de negociaciones con Japón para la firma de un Tratado de Libre Comercio entre ambas naciones. Los temas que se abarcaron en esta ronda incluyeron: acceso a mercados, reglas de origen, inversión, solución de controversias y compras de gobierno. Cabe señalar que el Grupo de Estudio Conjunto (GEC) Chile-Japón concluyó que el impacto económico de un TLC significará un aumento de 0,49% en el PIB chileno y de 0,002% en el PIB japonés, al mismo tiempo que las exportaciones de Japón a Chile aumentarán en 42% y las de Chile a Japón lo harán en 15%.

Y mientras avanzan las negociaciones con Japón, se anunció que el Tratado de Libre Comercio entre Panamá y Chile, cuyas negociaciones finalizaron con éxito en febrero último, quedará firmado a fines del mes de junio. Actualmente, el comercio bilateral entre ambas naciones es muy bajo, en el 2005 alcanzó a sólo US\$ 122 millones, de los cuales US\$ 111 millones corresponden a exportaciones chilenas a Panamá. Sin embargo, para Chile tiene una gran importancia puesto que es uno de los principales usuarios del Canal de Panamá.

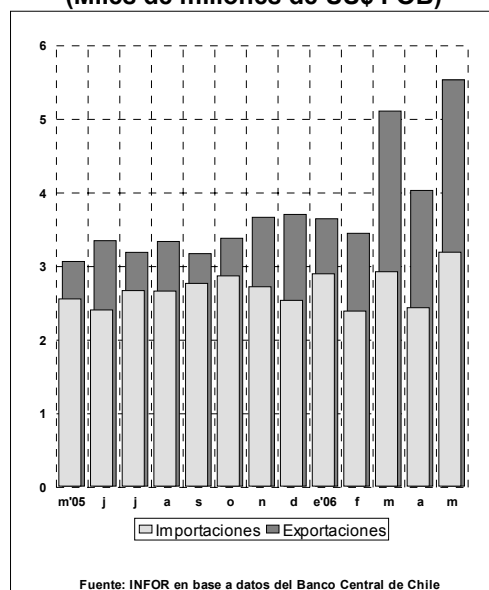
Indicadores Económicos

Precios Internacionales de Productos Básicos

MES	Cobre Refinado BML US\$/libra	Petróleo WTI US\$/barril
Jun 2004	1,219	38,0
Jul	1,274	40,8
Ago	1,291	44,9
Sep	1,313	45,9
Oct	1,366	53,3
Nov	1,416	48,5
Dic	1,427	43,2
Ene 2005	1,438	46,8
Feb	1,476	48,0
Mar	1,533	54,2
Abr	1,540	53,0
May	1,474	49,8
Jun	1,599	56,4
Jul	1,639	58,7
Ago	1,723	65,0
Sep	1,750	65,5
Oct	1,842	62,4
Nov	1,937	58,3
Dic	2,076	59,4
Ene 2006	2,147	65,5
Feb	2,260	61,6
Mar	2,315	62,9
Abr	2,897	69,5
May	3,650	70,9

BML: Bolsa Metales de Londres, cobre grado "A" Settlement
WTI: West Texas Intermediate
Fuente: Banco Central de Chile

Evolución Mensual del Comercio Exterior de Chile (Miles de millones de US\$ FOB)



Japón Evolución en la Construcción Habitacional (Unidades)

Año	Según Estructura		
	Madera	No madera	Total
1995	675,065	809,587	1,484,652
1996	746,680	883,698	1,630,378
1997	584,872	756,475	1,341,347
1998	548,239	631,297	1,179,536
1999	565,458	660,749	1,226,207
2000	548,329	664,828	1,213,157
2001	514,395	658,775	1,173,170
2002	506,278	639,275	1,145,553
2003	529,044	644,605	1,173,649
2004	541,960	651,078	1,193,038
2005	545,370	703,996	1,249,366
Ene'05	38,442	56,502	94,944
Feb	38,385	46,903	85,288
Mar	40,553	50,236	90,789
Abr	45,457	51,283	96,740
Ene'06	38,803	54,096	92,899
Feb	39,243	57,752	96,995
Mar	41,856	52,462	94,318
Abr	46,220	65,040	111,260

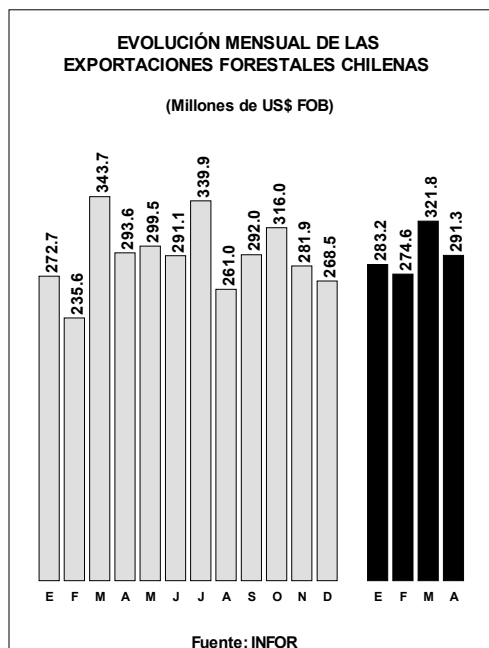
Año	Según fuente de financiamiento		
	Privado	Público	Total
1995	857,513	627,139	1,484,652
1996	922,922	707,456	1,630,378
1997	839,637	501,710	1,341,347
1998	716,346	463,190	1,179,536
1999	687,552	538,655	1,226,207
2000	762,185	450,972	1,213,157
2001	828,933	344,237	1,173,170
2002	885,418	260,135	1,145,553
2003	924,035	249,614	1,173,649
2004	965,533	227,505	1,193,038
2005	1,075,457	173,909	1,249,366
Ene'05	74,665	20,279	94,944
Feb	69,912	15,376	85,288
Mar	74,213	16,576	90,789
Abr	80,625	16,115	96,740
Ene'06	92,899	80,513	92,899
Feb	96,995	84,713	96,995
Mar	94,318	84,075	94,318
Abr	111,260	97,899	111,260

Fuente: Ministerio de Tierras, Infraestructura
y Transporte de Japón

Exportaciones Forestales

Enero-Abril de 2006

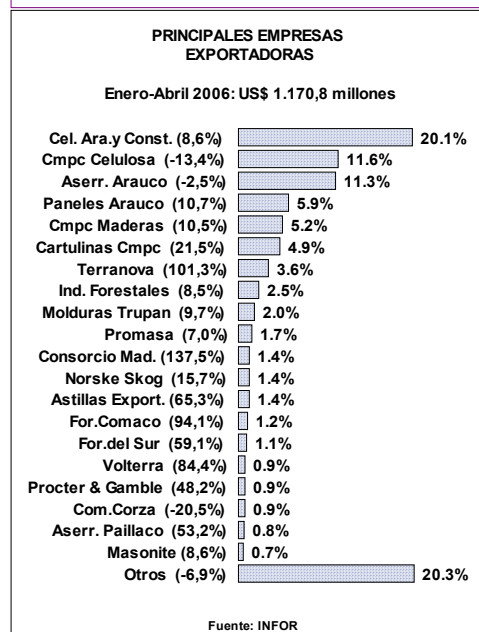
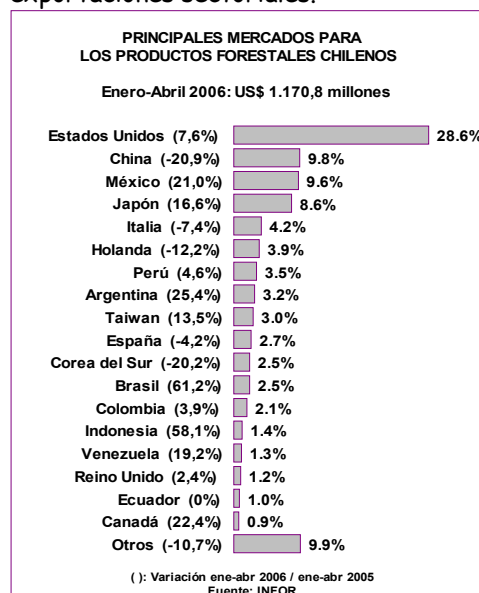
En el mes de abril las exportaciones forestales totalizaron US\$ 291,3 millones, lo que significó una baja de 9,5% respecto del mes anterior y de 0,8% en relación al nivel registrado en abril de 2005. Con este resultado, durante el período enero-abril de 2006 las exportaciones forestales chilenas alcanzaron un monto de US\$ 1.170,8 millones, con un incremento de sólo 2,2% respecto de igual período de 2005.



EE.UU. continúa como principal destino, con una participación de 28,6% en el total exportado por el sector forestal de Chile y un crecimiento de 7,6% en comparación a las exportaciones registradas en igual período de 2005. Este aumento se explica por los mayores montos exportados de molduras de pino radiata (+17%), y de madera aserrada de pino radiata (+44,5%). China, a pesar de disminuir sus compras en un 20,9%, se mantiene en el segundo lugar, con una participación de 9,8%.

Celulosa Arauco y Constitución, principal

exportador de productos forestales, participó con el 20,1% del total exportado, registrando un crecimiento en sus ventas al exterior de 8,6% en relación a igual período de 2005. Le siguen CMPC Celulosa con el 11,6% y Aserraderos Arauco con el 11,3%. De un total de 632 empresas exportadoras, las cinco primeras concentran el 54% de las exportaciones sectoriales.



Principales Productos
Variación Valor, Volumen y Precio

Producto	Monto Exportado (US\$)		
	Ene-Abr'05	Ene-Abr'06	%
Pulpa blanq. pino	245.269.613	205.344.771	-16,3
Mad. Aserr. tab. pino	134.150.848	117.749.708	-12,2
Pulpa blanq. Eucalipto	116.155.173	110.640.192	-4,7
Molduras pino	83.588.003	96.180.256	15,1
Contrachapados pino	56.559.701	69.480.938	22,8
Astillas s/c eucalipto	37.633.312	65.391.083	73,8
Mad. cepillada pino	49.558.601	60.615.465	22,3
Papel y cart. multicapas	46.771.138	56.867.515	21,6
Pulpa cruda pino	44.553.655	51.569.950	15,7
Papel periódico	50.837.957	51.552.819	1,4
Molduras MDF	42.324.005	46.816.253	10,6
Tableros MDF	16.069.808	15.178.496	-5,5
Madera bloques pino	17.003.353	14.955.640	-12,0
Puertas pino	19.154.279	14.755.726	-23,0
Madera Finger Joint	12.031.355	13.891.702	15,5
Producto	Volumen Exportado		
	Ene-abr'05	Ene-abr'06	%
Pulpa blanq. Pino (ton)	505.459	437.965	-13,4
Mad. Aserr. tab. Pino (m3)	863.062	732.932	-15,1
Pulpa blanq. Euca. (ton)	251.274	229.680	-8,6
Molduras pino (m)	59.725	70.478	18,0
Contrachapados pino (m3)	81.972	103.050	25,7
Astillas s/c euca. (ton)	666.487	1.042.070	56,4
Mad. cepillada pino (m3)	158.049	216.541	37,0
Papel y cart. mult. (ton)	63.267	73.979	16,9
Pulpa cruda pino (ton)	86.145	87.321	1,4
Papel periódico (ton)	125.660	123.062	-2,1
Molduras MDF (m)	43.826	56.228	28,3
Tableros MDF (m3)	9.083	9.294	2,3
Madera bloques pino (m3)	51.989	43.060	-17,2
Puertas pino (unidad)	53.950	41.418	-23,2
Madera Finger Joint (m3)	31.263	37.715	20,6
Producto	Precio Promedio		
	Ene-abr'05	Ene-abr'06	%
Pulpa blanq. pino	485,2	468,9	-3,4
Mad. Aserr. tab. pino	155,4	160,7	3,4
Pulpa blanq. Eucalipto	462,3	481,7	4,2
Molduras pino	1.399,5	1.364,7	-2,5
Contrachapados pino	690,0	674,2	-2,3
Astillas s/c eucalipto	56,5	62,8	11,1
Mad. cepillada pino	313,6	279,9	-10,7
Papel y cart. multicapas	739,3	768,7	4,0
Pulpa cruda pino	517,2	590,6	14,2
Papel periódico	404,6	418,9	3,5
Molduras MDF	965,7	832,6	-13,8
Tableros MDF	1.769,2	1.633,1	-7,7
Madera bloques pino	327,1	347,3	6,2
Puertas pino	355,0	356,3	0,3
Madera Finger Joint	384,8	368,3	-4,3

Fuente: INFOR

La pulpa blanqueada de pino radiata encabeza el ranking de los productos forestales exportados, con una participación de 17,5% en el monto total del período. Este producto experimentó una caída de un 16,3% en relación al período enero-abril de 2005, siendo su principal causa, la menor demanda de celulosa que registró el mercado chino.

La madera aserrada de pino radiata, que participa con un 10,5% del total, registró una baja en el volumen de venta de 15,1% con un leve incremento de precios de 3,4%, que no fue suficiente para evitar una disminución de 12,2%\$ en el monto exportado del producto, en relación a enero-abril de 2005. Los mercados de destino de este producto suman 37, ubicándose en primer lugar México con una participación de un 27,2% y una baja en sus adquisiciones de un 4,6%. A continuación se ubicó EEUU con una participación de 25% y un aumento de 44,5% en relación a igual período de 2005, debido principalmente a un crecimiento en la construcción habitacional de este país.

Asimismo, la pulpa blanqueada de eucalipto registró una caída en el monto exportado de 4,7%, en relación a enero-abril de 2005, con un menor volumen demandado de 8,6% y un aumento en su precio promedio de 4,2%. Sus principales mercados son China e Italia, a los cuales se destinó el 38% de las ventas. Ambos mercados experimentaron crecimientos respecto de los cuatro primeros meses de 2005; de 19,9% en el caso de China y de 39,5% en el caso de Italia.

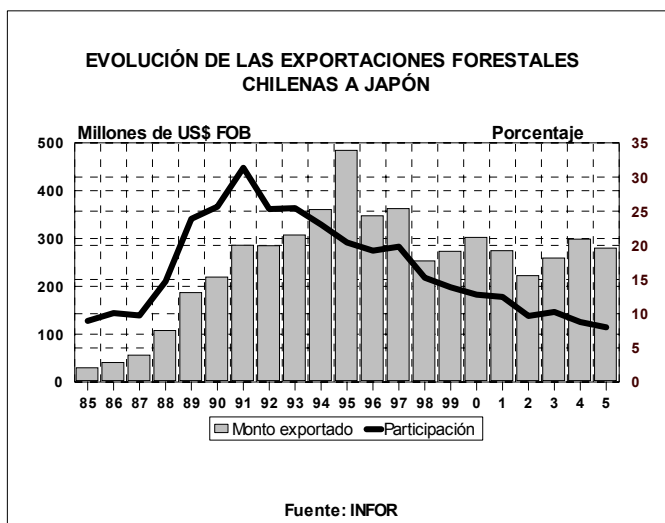
Las molduras de pino radiata se ubicaron en cuarto lugar, contribuyendo con un 8,2% del total exportado por el sector. Este producto registró un aumento de 18% en el monto exportado, con una baja de 2,5% en el precio promedio en relación a igual período de 2005. El 96% de sus ventas se destinan a Estados Unidos.

Documento Internacional

Mercado japonés: Dificultades para crecer

Con sólo un 8% de participación en las exportaciones forestales de 2005, el sector forestal de Chile no ha logrado recuperar lo que fuera su gran mercado de las décadas de los '80 y '90. Sin duda, el punto de inflexión fue la crisis asiática y sus profundas repercusiones, que sumieron al gigante asiático en más de una década de depresión económica. Pero ahora que los signos de recuperación comienzan a ser evidentes, ¿es posible pensar en una nueva etapa de crecimiento sostenido de las exportaciones forestales chilenas a Japón?

Durante el período 1985-1995, las exportaciones de productos forestales de Chile a Japón, crecieron sostenidamente hasta alcanzar el *peak* de US\$ 484,1 millones. Esta evolución permitió a Japón situarse por varios años en el primer lugar del ranking de mercados para los productos forestales chilenos, alcanzando en 1991 una participación récord de 31,4% en el total exportado por el sector. Sin embargo, el



crecimiento de los envíos a otros mercados, junto con el estancamiento de las exportaciones a Japón a partir de 1998, rebajaron a este mercado al cuarto lugar del ranking, con una participación que en el 2005 alcanzó a 8%, el valor más bajo en 20 años.

Así, el monto exportado al mercado japonés desde 1998 a la fecha, ha oscilado en torno a los US\$ 270 millones, nivel muy similar al registrado en los primeros años de la década de los '90, con lo cual queda en evidencia la falta de dinamismo que se ha establecido en esta relación comercial.

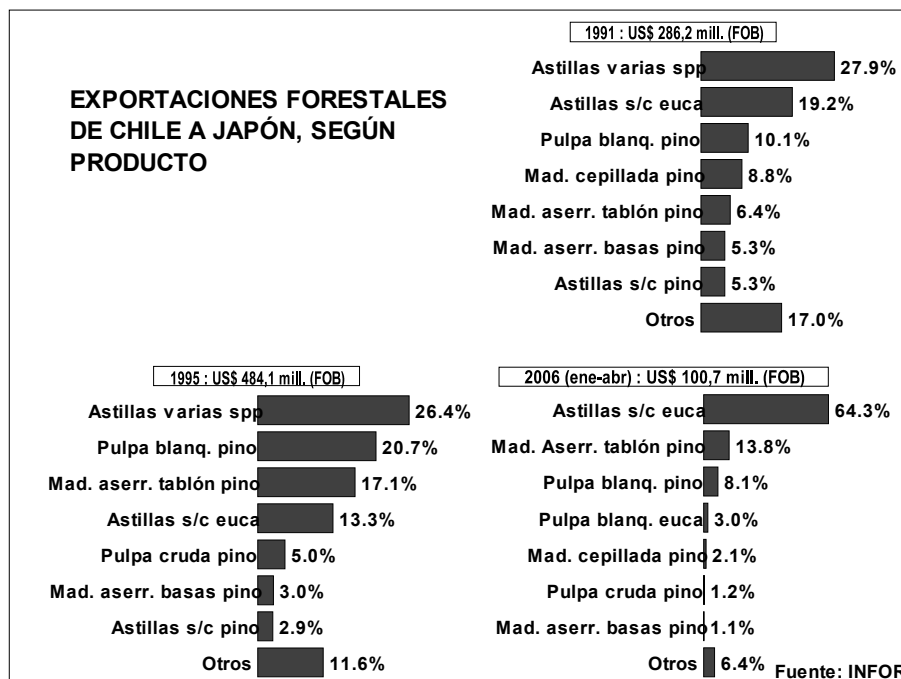
Principales productos

Las exportaciones forestales al mercado japonés son fundamentalmente de productos de la industria primaria. Las astillas de varias especies del bosque nativo ocuparon el primer lugar del ranking por varios años, hasta que comenzó la producción masiva de astillas de eucalipto, las que sustituyeron a las anteriores, convirtiéndose actualmente en el principal producto exportado a Japón. En efecto, de acuerdo a los últimos registros de exportación, correspondientes al período enero-abril de 2006, las astillas de eucalipto concentran el 64,3% del total exportado a la nación asiática.

Después de las astillas se destaca la participación de la madera aserrada en tablonos y de la pulpa blanqueada, ambos de pino radiata. La pulpa blanqueada de eucalipto también ha comenzando a participar en el ranking de los principales productos, siendo la incorporación

de esta especie, la principal diferencia en el mix de productos exportados a Japón desde comienzos de los '90.

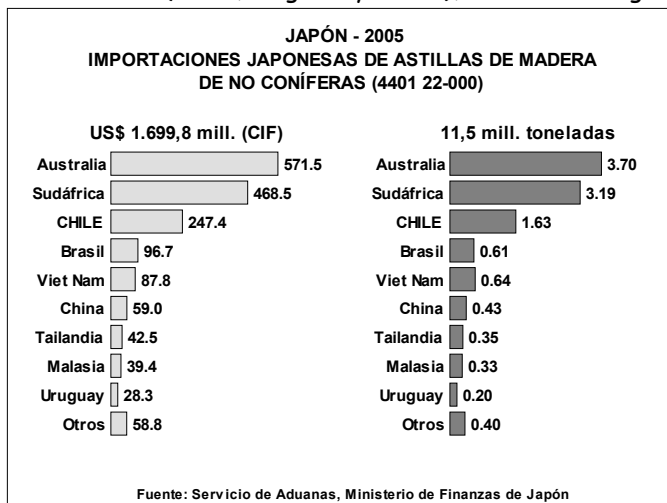
Actualmente, los principales productos concentran alrededor del 93% de los envíos; el 7% restante incluye unos 40 productos más, entre los que se destacan los tableros contrachapados y MDF, y una serie de productos semiterminados y terminados.



Los competidores

De acuerdo a las estadísticas de comercio exterior de la Oficina de Aduanas de Japón, que entrega las importaciones en valores CIF (costo, seguro y flete), en el ranking de proveedores de astillas de madera de especies no coníferas, básicamente de eucaliptos, Chile se ubica en el tercer lugar, con una participación de 14,5% en valor y de 14,2% en volumen. Le anteceden Australia con el 33,6% del valor y Sudáfrica con el 27,6%, y le sucede Brasil con el 5,7%.

El precio promedio de las astillas chilenas está en el rango superior de la categoría, pero es más competitivo que el de Australia y el de Brasil. Esto permite suponer que la participación de Chile podría aumentar, en la medida que aumente la disponibilidad de madera de eucalipto para astillar en el país. En cuanto a los proveedores menores, no se observa una real amenaza.



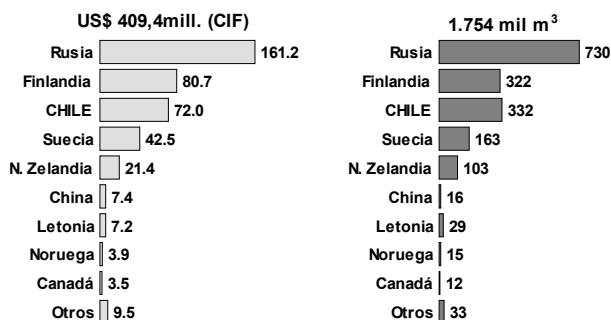
En madera aserrada de coníferas, específicamente pináceas y otras coníferas distintas de abeto, cedro, pino oregón, tsuga y picea, el líder indiscutido es Rusia, que participa con casi el 40% del total importado por Japón en el rubro. A bastante distancia le sigue Finlandia, con un monto de US\$ 80,7 millones, correspondientes a un volumen de 322 mil m³, y una participación de 19,7%. El abastecimiento de Chile, con una participación de 17,6%, se ubica en el tercer lugar del ranking de valor, a corta distancia de Finlandia, y en el segundo lugar en volumen, dado que sus precios promedios son inferiores a los de la madera finlandesa. Llama la atención la baja participación que registra Nueva Zelanda.

En el rubro de las pulpas, Chile ocupa un lugar destacado en el ranking de proveedores externos de todos los segmentos; sin embargo, su participación es relativamente baja. En pulpa química blanqueada de coníferas, el principal producto del sector forestal chileno, Chile se ubica en el tercer lugar, pero su participación alcanza a sólo el 7%, debido a que las importaciones japonesas de este producto están dominadas por Canadá, con una participación de 52,5% y EE.UU., con el 34,6%.

Brasil domina el mercado de la pulpa blanqueada de especies no coníferas con el 36% de participación, seguido por Canadá (22%), EE.UU. (19,1%) e Indonesia (15,7%). A una distancia significativa, en quinto lugar se ubica Chile (3,8%).

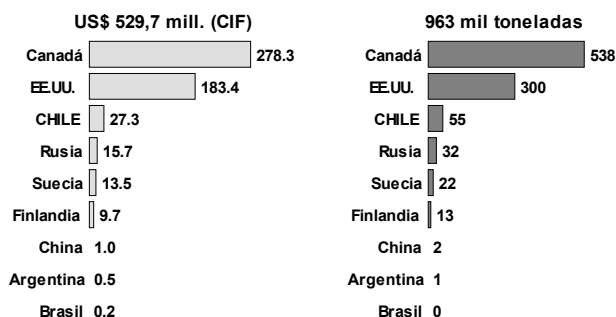
En pulpa no blanqueada de coníferas Chile es el principal proveedor, alcanzando el 26,3% del mercado. Le siguen de cerca Suecia (23,4%), Canadá (19,8%) y EE.UU. (14,4%).

JAPÓN - 2005
IMPORTACIONES DE MADERA ASERRADA DE CONÍFERAS
(4407 10-121)



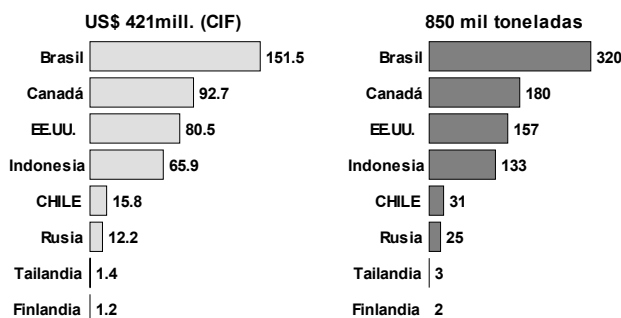
Fuente: Servicio de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

JAPÓN - 2005
IMPORTACIONES DE PULPA QUÍMICA BLANQUEADA,
DE CONÍFERAS (4703 21-000)



Fuente: Servicio de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

JAPÓN - 2005
IMPORTACIONES DE PULPA QUÍMICA BLANQUEADA,
DE NO CONÍFERAS (4703 29-000)



Fuente: Servicio de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

Favorece a Chile el hecho de tener un precio promedio más competitivo que los de la mayoría de los otros proveedores.

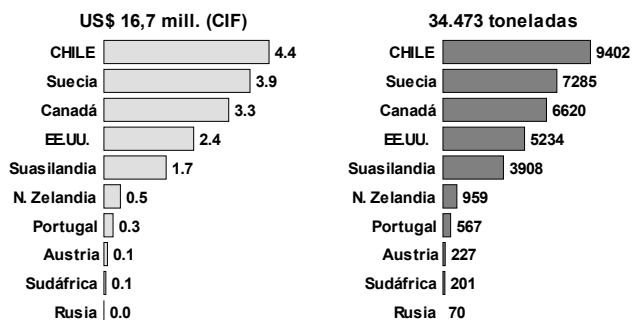
Por último, en el segmento de la pulpa no blanqueada de especies no coníferas, el mercado japonés para productos importados es de sólo 4 mil ton., Brasil domina con el 72,3%, mientras que Chile se ubica en el segundo lugar, pero con un abastecimiento muy inferior al de Brasil.

Crecimiento con dificultades

Existen posibilidades para que Chile aumente su participación en algunos segmentos de mercado, particularmente en aquellos donde sus productos pueden competir por precio. Sin embargo, si se analiza el período 1998-2005, puede notarse que el mercado japonés de las importaciones ha decrecido en casi todos los productos forestales de interés para Chile, con la excepción del significativo aumento del volumen importado de madera aserrada de coníferas (4407 10-121 y 110), estimulado fundamentalmente por la recuperación del sector de la construcción habitacional (ver página 5).

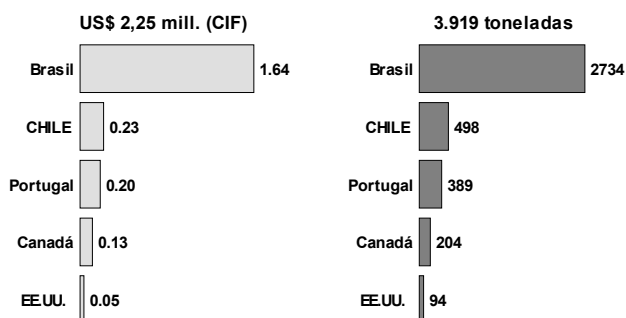
Dado que el período analizado no considera años anteriores a la crisis asiática, las bajas que tienen lugar durante estos años son adicionales a ese fenómeno, de tal manera que hay que buscar otras explicaciones. Una de ellas es que como efecto indirecto de la crisis y de la evolución de los programas forestales del país, ahora el mercado japonés se abastece en una mayor proporción de la producción local. Otro elemento puede ser que la leve recuperación económica de los

JAPÓN - 2005
IMPORTACIONES DE PULPA QUÍMICA NO BLANQUEADA, DE CONÍFERAS (4703 11-000)



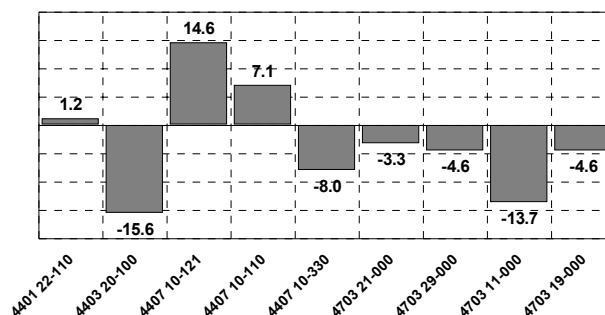
Fuente: Servicio de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

JAPÓN - 2005
IMPORTACIONES DE PULPA QUÍMICA NO BLANQUEADA, DE NO CONÍFERAS (4703 19-000)



Fuente: Servicio de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

JAPÓN 1998-2005
CRECIMIENTO MEDIO ANUAL DEL VOLUMEN IMPORTADO DE PRODUCTOS FORESTALES SELECCIONADOS



Fuente: Oficina de Aduanas, Ministerio de Finanzas de Japón

últimos años ha sido insuficiente para que el consumo de madera pulpable y pulpas reaccione.

Con todo, puede concluirse que no es fácil para el sector forestal chileno aumentar los niveles de exportaciones a Japón si se mantiene la actual estructura de estas exportaciones en cuanto a mix de productos y empresas exportadoras. En este sentido y considerando que el Tratado de Libre Comercio (TLC) entre Japón y Chile está en su tercera ronda de negociaciones, se podría pensar en una estrategia que permitiera a empresas de mediano y pequeño tamaño organizarse para ingresar al mercado japonés en productos semiterminados de la industria maderera, que se vean favorecidos por el TLC.

Japón - 2005
Importaciones de Productos Forestales Según Producto

Código del producto(1)	Importaciones desde Chile (US\$ CIF)	Importaciones totales del producto (US\$ CIF)	Participación de Chile (%)
4401 22-000	247,447,618	1,699,771,832	14.6
4407 10-121	72,013,344	409,402,827	17.6
4703 21-000	27,330,511	529,692,920	5.2
4703 29-000	15,825,687	421,040,344	3.8
4407 10-110	15,437,750	871,134,074	1.8
4403 20-100	7,417,282	225,662,666	3.3
4407 10-330	5,152,770	15,625,376	33.0
4401 21-000	4,599,758	357,388,357	1.3
4703 11-000	4,385,764	16,665,963	26.3
4421 90-099	3,231,356	565,369,324	0.6
4403 99-390	2,400,130	93,509,532	2.6
4412 19-011	1,627,308	13,167,704	12.4
4409 10-310	1,431,859	51,217,443	2.8
4412 19-024	1,378,624	19,929,593	6.9
4411 29-000	1,127,077	43,097,838	2.6
4411 19-000	1,118,581	8,270,279	13.5
4411 11-000	786,233	3,530,968	22.3
4408 10-210	613,852	13,833,883	4.4
4407 10-381	397,332	71,251,807	0.6
4406 10-000	370,965	8,386,062	4.4
4412 99-010	252,365	76,616,209	0.3
4703 19-000	232,384	2,247,512	10.3
4419 00-010	223,535	140,143,754	0.2
4407 99-500	203,763	157,240,967	0.1
4411 21-000	187,808	137,182,643	0.1
4407 10-129	172,071	322,092,585	0.1
4412 99-090	68,754	28,810,953	0.2
4407 10-349	65,737	12,824,788	0.5
4418 90-229	63,139	227,827,940	0.0
4412 19-023	54,116	10,126,155	0.5
4407 10-323	34,445	150,361,206	0.0
4402 00-090	17,436	67,544,370	0.0
4403 20-900	16,818	3,817,851	0.4
4408 90-610	10,076	11,131,843	0.1
4820 10-000	8,795	66,337,836	0.0
4408 10-290	8,614	1,122,052	0.8
4819 10-000	2,826	15,769,817	0.0
4418 20-000	2,390	177,088,768	0.0

(1): Los 6 primeros dígitos del código corresponden a la nomenclatura internacional del Sistema Armonizado (SA). Los 3 últimos dígitos son propios de la nomenclatura japonesa.

Fuente: Ministerio de Finanzas de Japón

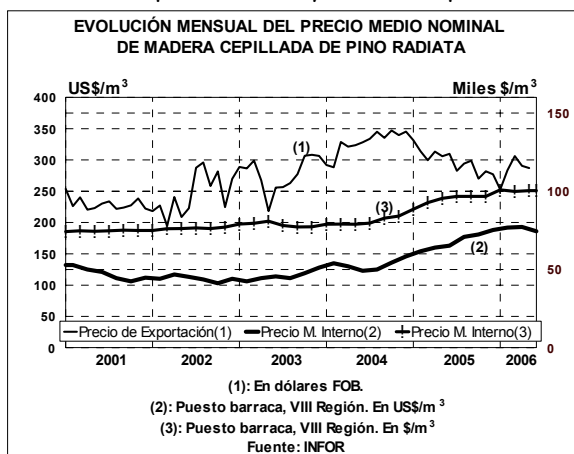
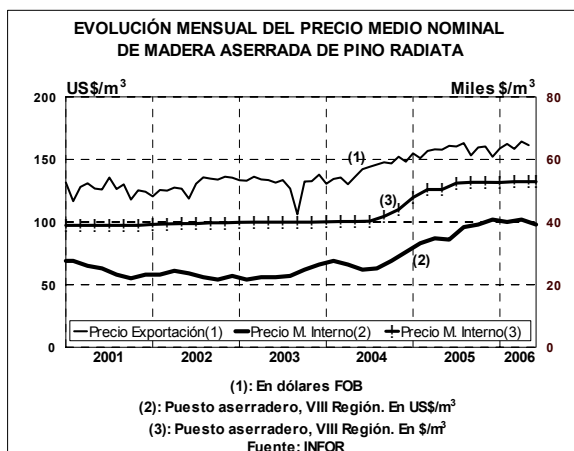
Documento Nacional

Precios locales se acercan a los precios de exportación

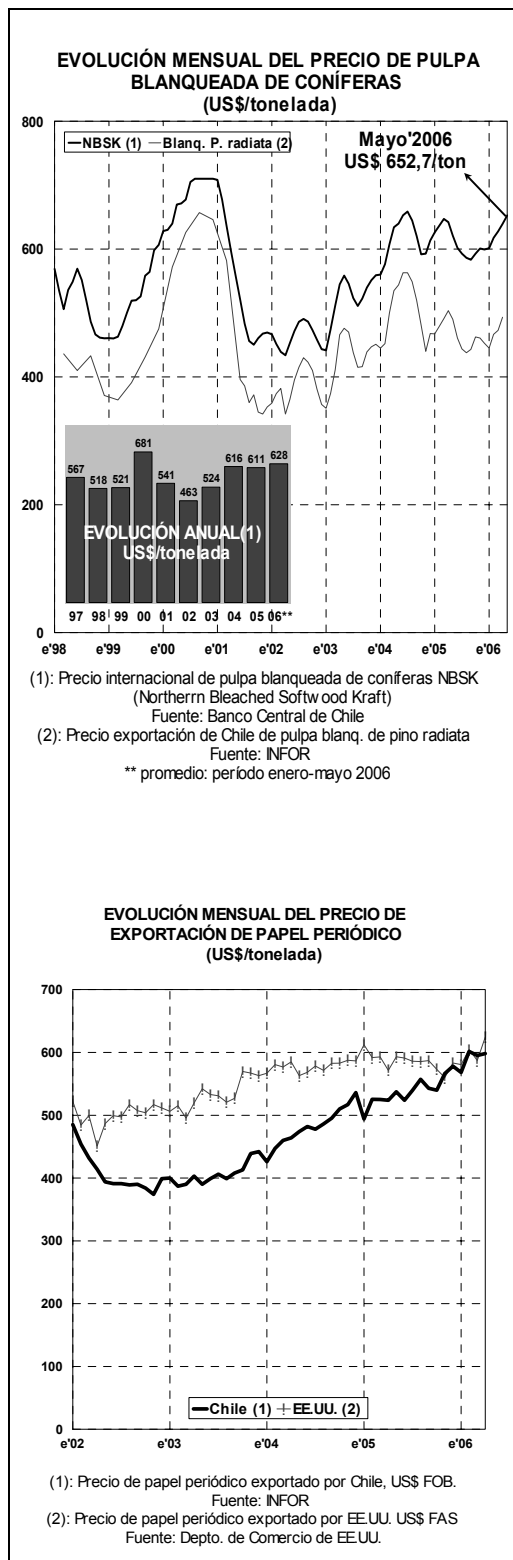
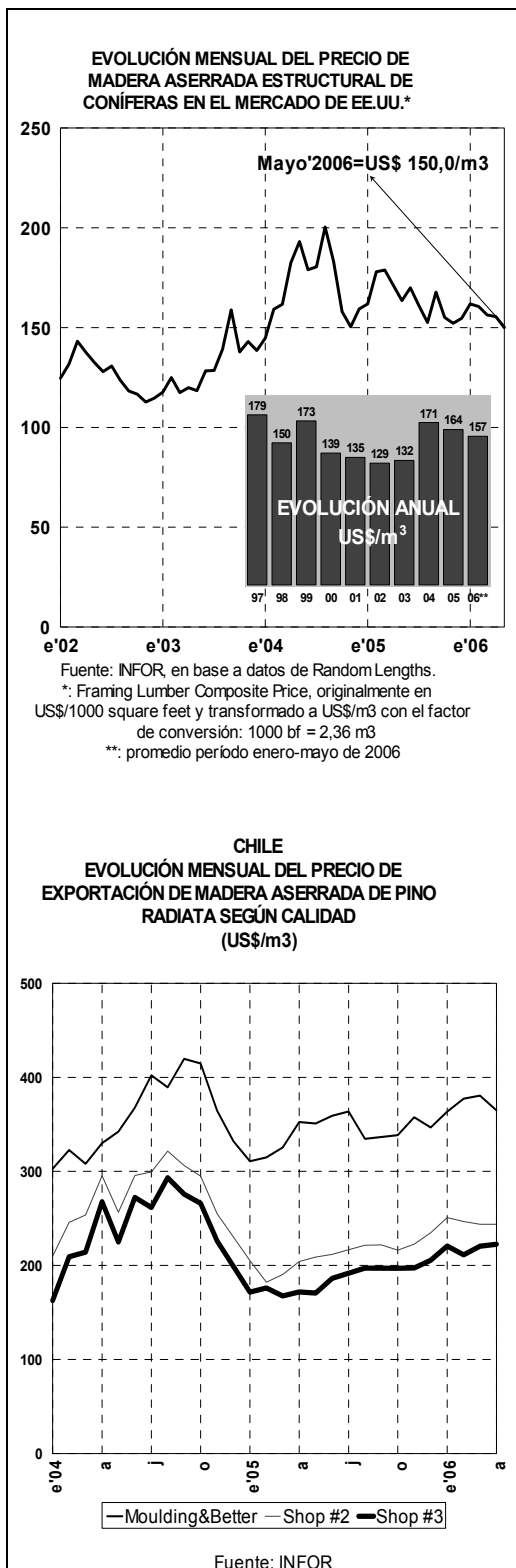
Han quedado atrás los tiempos en que el mercado nacional de la madera y sus productos no suscitaba el interés de muchos. En general, las empresas preferían dedicarse exclusivamente a las exportaciones y lo que quedaba en el país era el remanente de productos de baja calidad, aptos para clientes poco exigentes. Sin embargo, la conducta del consumidor chileno ha ido cambiando junto con el establecimiento y consolidación de medianos y grandes distribuidores de materiales para la construcción, donde se vende una amplia variedad de productos primarios, semi elaborados y terminados. Por esta razón, Mercado Forestal entregará en ésta y sus siguientes ediciones mensuales, un breve análisis de la evolución de los precios de distintos productos forestales en el mercado nacional.

Al analizar el precio de la madera aserrada de pino radiata en el mercado interno, durante el período comprendido entre enero de 2001 y mayo de 2006, se observa una gran estabilidad hasta mediados de 2004 en el caso de los precios en pesos chilenos, y pequeñas oscilaciones cuando este precio se expresa en dólares. A partir de entonces, tanto en dólares como en pesos, el precio muestra una clara pero no muy acentuada tendencia al alza. Esta evolución se origina en una mayor demanda de madera tanto para la construcción como para la industria de productos elaborados, al mismo tiempo que la oferta de madera ha estado relativamente limitada debido al mayor atractivo del precio de exportación, que también ha mostrado un crecimiento atractivo, aunque la brecha entre el precio local y el de exportación ha disminuido en los últimos dos años.

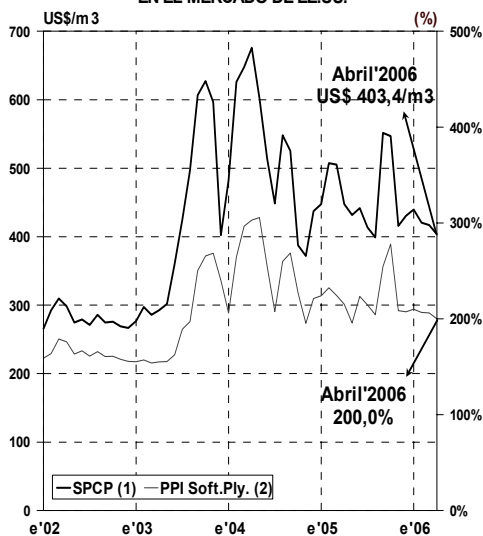
En madera cepillada, la evolución del precio de mercado interno es muy similar al caso anterior, con un período de gran estabilidad y luego uno de aumento sostenido. Sin embargo, la evolución del precio de exportación de este producto ha sido a la inversa. Primero una tendencia al alza hasta fines de 2004, para luego bajar significativamente. Dado que la mayor parte de este producto se exporta a EE.UU., la evolución de su precio desde 2005 muestra el esfuerzo que han realizado los exportadores chilenos para mantenerse como el principal proveedor del rubro en el mercado estadounidense. Con esto, la brecha entre el precio local y el de exportación está en el punto mínimo del período.



Precios de Productos Forestales: Mercado Externo

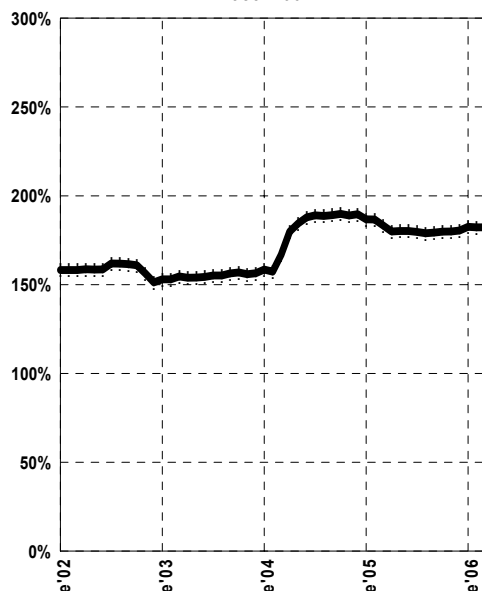


**EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PRECIO DE
TABLEROS DE MADERA DE CONÍFERAS
EN EL MERCADO DE EE.UU.**



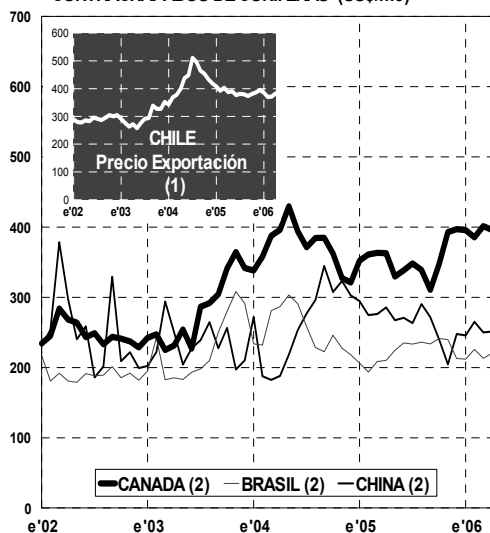
(1) Fuente: INFOR, en base a datos de Random Lengths.
SPCP= Structural Panel Composite Price, originalmente en US\$/1000 square feet y transformado a US\$/m3 con el factor 1000sf=0,885m3 (para un espesor de 9,5mm).
(2) Fuente: Bureau of Labour Statistics. PPI Soft.Ply.=Producer Price Index Softwood Plywood, en %. Base 1982=100.

**ESTADOS UNIDOS
INDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR
DE MOLDURAS DE MADERA
1983=100**



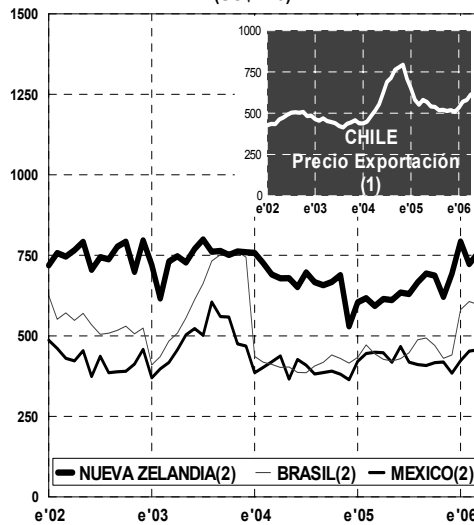
Fuente: Bureau of Labor Statistics

**ESTADOS UNIDOS
EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PRECIO DE
IMPORTACIÓN DE TABLEROS
CONTRACHAPADOS DE CONÍFERAS (US\$/m3)**



(1) Fuente: INFOR. Precio Exportación de Tableros Contrachapados de pino radiata a EEUU, en US\$ FOB/m3.
(2) Fuente: Foreign Agricultural Service. Precio de Importación de Tableros Contrachapados de coníferas (SA 4412 19), en US\$ FAS/m3.

**ESTADOS UNIDOS
EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE IMPORTACIÓN DE
MOLDURAS SÓLIDAS DE CONÍFERAS
(US\$/m3)**



(1) Fuente: INFOR. Precio Exportación de Molduras Sólidas de pino radiata a EEUU, en US\$ FOB/m3.
(2) Fuente: Foreign Agricultural Service. Precio Importación de Molduras de Pinus spp. (SA 4409 104010, 4409 104090), en US\$ FAS/m3

Precios de Productos Forestales: *Mercado Interno*

PRECIO NOMINAL MAD. ASERRADA P. RADIATA

PUESTO ASERRADERO VIII REGIÓN (US\$/ m³)

AÑO	Anual	Feb	Abr	Jun	Ago	Oct	Dic
2000	76	80	80	77	74	72	71
2001	61	69	65	63	58	55	58
2002	57	58	61	59	56	54	57
2003	58	54	56	56	57	62	66
2004	67	69	66	62	63	69	76
2005	91	83	87	86	96	98	102
2006		100	102				

PRECIO NOMINAL MAD. CEPILLADA P. RADIATA

PUESTO BARRACA VIII REGIÓN (US\$/ m³)

AÑO	Anual	Feb	Abr	Jun	Ago	Oct	Dic
2000	136	144	144	138	133	130	129
2001	118	132	125	121	111	106	112
2002	111	110	117	113	109	103	110
2003	114	106	111	114	111	119	128
2004	132	135	130	123	125	136	146
2005	169	154	160	163	177	181	188
2006		192	193				

PRECIO NOMINAL DE TABLEROS CONTRACHAPADOS PINO RADIATA (PLANCHA 9.5 mm)

PUESTO BODEGA SANTIAGO

US\$/ m³

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

PRECIO NOMINAL DE TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (PLANCHA 18.0 mm)

PUESTO BODEGA SANTIAGO

US\$/ m³

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

PRECIO NOMINAL DE TABLERO DE FIBRA MDF (PLANCHA 15.0 mm)

PUESTO BODEGA SANTIAGO

US\$/ m³

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

Fuente: INFOR

Empresas

- ♦ De acuerdo con su último informe financiero, durante el primer trimestre de 2006 las ventas de SAPPI se incrementaron en 2,1% respecto de igual período del año anterior y en 6,9% en comparación al trimestre octubre-diciembre de 2005. La compañía, de origen sudafricano y una de las mayores productoras mundiales de pulpa química y papel estucado, señaló su satisfacción por el fuerte crecimiento que ha mostrado la demanda, puesto que los precios del papel estucado en Europa y Estados Unidos no han subido al nivel que se esperaba. Más aún, los aumentos de precio registrados en los últimos meses se han visto opacados por los mayores costos que han debido enfrentar, en especial de la madera, energía e insumos químicos. Cabe mencionar que SAPPI exporta sus papeles a más de cincuenta países, entre ellos Chile.
- ♦ Las seis plantas productoras de tableros MDF y partículas pertenecientes a Weyerhaeuser, serán vendidas a la compañía Flakeboard Co. Ltd. en el tercer trimestre de 2006, luego de un acuerdo firmado recientemente entre ambas empresas, cuyos montos no se dieron a conocer. Weyerhaeuser se encuentra en medio de un programa de reducción de gastos, cierre de plantas y desvinculación de ciertos negocios que escapan a su planificación estratégica actual. Por su parte, con esta adquisición Flakeboard agregará a sus actuales 400 millones p² de producción anual de tableros (unos 350 mil m³) alrededor de 1.100 millones p² (aproximadamente 970 mil m³).
- ♦ Georgia Pacific volcará mayores esfuerzos en sus productos de consumo, específicamente en los segmentos del papel toalla *premium* y de papel higiénico. Para ello, la compañía planifica la instalación de dos máquinas de papel *tissue* que utilizarán tecnología de secado por aire, así como mejoras sustanciales en la maquinaria actualmente en uso, lo que permitirá incrementar la producción de productos *premium* a cerca de 180 mil toneladas por año. La primera máquina se instalará en 2007 y su objetivo es abastecer a los consumidores del oeste de Estados Unidos, en tanto que la segunda, en funcionamiento un año después, cubrirá el mercado del sur y sureste del país.
- ♦ La finlandesa Corenso United Oy Ltd., filial de Stora Enso Oyj. firmó recientemente un acuerdo para la compra de los activos de la empresa china Foshan Huaxin Packaging Co. ubicada en la ciudad de Nanhai. La empresa relocalizará la producción hacia su nueva planta ubicada en la ciudad de Sanshui, que tendrá una capacidad de 20 mil toneladas de papel por año y que iniciará actividades en 2007. Con esta nueva instalación, Corenso expande sus operaciones en China, donde está presente desde el 2001, mediante un joint-venture con una empresa local. Corenso se especializa en la producción de papel para tubos y tubetes, así como en la fabricación de los mismos, con una capacidad conjunta de 545 mil toneladas por año. Sus productos son enviados a más de 70 países, entre los cuales está Chile, que adquiere principalmente papel para tubos.
- ♦ La demanda de madera en Estados Unidos debiera reducirse durante este año, de acuerdo a la última proyección realizada por la Asociación de Productores de Madera del Oeste (WWPA), organismo que agrupa a los principales productores de madera de conífera de los 12 Estados del oeste de Estados Unidos. La asociación señaló que la demanda de madera se reducirá en un 2,1% respecto del año 2005, alcanzando a 151 millones m³. La principal causa estará en la fuerte caída que presentará la construcción residencial de ese país, proyectándose un 6% menos de viviendas iniciadas para el 2006. Otros sub sectores que consumen madera (remodelación/reparación, no residencial e industrial) presentarán mejores resultados, aunque moderadamente superiores.

Hechos Destacados

- ♦ El gobierno boliviano se encuentra evaluando los efectos que generará en el sector forestal de ese país la ausencia de la ATPDEA, ley norteamericana destinada a colaborar en la erradicación de las drogas y su comercialización en Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, y que expira el 31 de diciembre de 2006. Actualmente, esta ley beneficia con tasas diferenciadas para su entrada al mercado de EE.UU. a 700 productos de madera. La Cámara Forestal Boliviana advirtió que sin un acuerdo comercial con EE.UU., sus exportaciones de productos de madera de alto valor podrían verse seriamente afectadas, con pérdidas que podrían superar los US\$ 100 millones; sin considerar que las ventas de productos de madera de Bolivia a EE.UU. han crecido a una tasa promedio anual de 14%.
- ♦ Después de cuatro meses consecutivos de baja, durante el período enero-abril de 2006 las exportaciones brasileñas de muebles alcanzaron a US\$ 284,3 millones, lo que representa una disminución de 11% en comparación con igual período de 2005. Con esto, se aleja la posibilidad de volver a sobrepasar la barrera de los mil millones de dólares exportados, como ocurrió en el 2005. Las exportaciones a EE.UU., principal destino, llegaron a US\$ 98,2 millones, con una caída de 21,5% respecto de los cuatro primeros meses de 2005. En tanto, las exportaciones a Francia llegaron a US\$ 24,4 millones, representando una baja de 23%. Por el contrario, Chile, Argentina y España aumentaron sus compras de muebles de madera a Brasil.
- ♦ El sector forestal de la Federación Rusa continúa su trayectoria de crecimiento, dejando atrás la gran baja que experimentó a principios de los '90 con la disolución de la URSS, Estado en el cual Rusia fue la república más grande en población y territorio, además de ejercer el dominio político y económico. Es así como en el 2005, las exportaciones de madera llegaron a US\$8.500 millones, con un incremento de 21,4% respecto del año anterior. En volumen, estas exportaciones corresponden a 41,8 millones de metros cúbicos, lo que representa alrededor de un tercio del mercado mundial de madera. Al mismo tiempo, las inversiones en la industria maderera alcanzaron a US\$ 1.500 millones, con un incremento de 25% en comparación al 2004.
- ♦ Como respuesta a una solicitud oficial del gobierno de Myanmar, las autoridades chinas están decididas a frenar la corta ilegal de bosques en el norte de ese país, cerrando sus pasos fronterizos al comercio de madera y ordenando a los trabajadores chinos que operan en las explotaciones forestales en el vecino país, que retornen a China. Esta medida, sin precedentes, llega después de una década de explotación ilegal por parte de las compañías chinas, lo que ha permitido un comercio de madera estimado en US\$ 350 millones, equivalentes a 1,5 millones de metros cúbicos
- ♦ Durante el mes de mayo, se celebró en Mallorca, España, el primer Congreso Mundial del Mueble. El evento, organizado por la Unión Europea del Mueble, contó con la presencia de más de 300 personas representantes de 40 países de todos los continentes. En la ocasión se discutió acerca de la necesidad de constituir una organización mundial de la industria del mueble, que se preocupe particularmente por los aspectos relacionados con la distribución de los productos, la tecnología y la cooperación internacional. También se destacó la importancia de que la institución se preocupe de proteger la propiedad intelectual, de intercambiar. Algunos aventuraron que la fecha de creación podría ser el próximo 1º de agosto, en tanto que la institución podría llamarse World Furniture Organization (WFO).