



INFORME DE COYUNTURA DEL SECTOR FORESTAL CHILENO

Santiago, febrero de 2003

Presentación

El segundo Informe de Coyuntura resume los principales acontecimientos que marcaron la evolución del sector forestal chileno en el último trimestre de 2002 y analiza las perspectivas para el presente año. Ha sido elaborado por el Área de Estudios Económicos y del Ambiente del Instituto Forestal para las autoridades del Ministerio de Agricultura.

El documento consta de cuatro partes: la primera contiene un resumen del contexto económico internacional y nacional; la segunda parte incluye el análisis de las exportaciones forestales chilenas durante el año 2002, junto con un informe especial sobre las repercusiones de los últimos acuerdos firmados por Chile en el sector forestal; la tercera contiene los antecedentes de los proyectos de inversión y otros aspectos relacionados con la actividad de las empresas forestales, y la cuarta y última parte, entrega los principales acontecimientos que tuvieron lugar en torno a temas medioambientales. En Anexo adjunto se entrega información estadística complementaria.

I EL CONTEXTO ECONOMICO

Marco internacional

La posible guerra entre EE.UU. e Irak continúa marcando el ambiente político y económico internacional. El precio del petróleo ha tenido un aumento significativo en las últimas semanas, sobrepasando los US\$ 33/barril, lo cual incidirá en los niveles de inflación en los países importadores del producto. Algunos analistas estiman que el precio del petróleo va a ser errático, dependiendo del día en que se inicie la guerra, de su duración y de cómo evolucione la producción en los países productores involucrados o no en el conflicto, e incluso sin que hubiera guerra

En este nivel de incertidumbre, el año 2002 no trajo buenos resultados para la economía mundial. Más aún, los pronósticos para el año 2003 no son auspiciosos, anticipando sólo leves incrementos en el PIB.

De acuerdo a las cifras entregadas por el Banco Mundial¹, se estima que durante el 2002 la economía mundial creció sólo 1,7%, mientras que el pronóstico para el 2003 indica un crecimiento de 2,5%, estimulado principalmente por el crecimiento esperado en los países en desarrollo de Asia Oriental y el Pacífico.

Para los países de altos ingresos, existen algunas diferencias entre las estimaciones del Banco Mundial y las realizadas por la OECD². Para EE.UU. hay coincidencia en que durante el 2002 la economía creció un 2,3%, en tanto que para este año se pronostica un 2,6%. En cuanto a la economía japonesa, la OECD está más pesimista que el Banco Mundial, puesto que mientras la primera entidad estima un crecimiento nulo para el 2002, la segunda apunta a un decrecimiento de 0,7%. Los pronósticos para la zona Euro son coincidentes e indican que la economía de esta región prácticamente estuvo estancada en el 2002, estimándose que para el 2003 habrá un leve repunte.

A nivel regional, CEPAL³ estima que durante el 2002 la actividad económica de América Latina y el Caribe tuvo una caída de 0,5% (el Banco Mundial estimó una baja de 1,1%), con lo cual el PIB per cápita bajó por segundo año consecutivo, principalmente por efecto de la crisis argentina y, en menor medida, por los problemas en Venezuela y Uruguay. Para el 2003 se prevé que el PIB de América Latina y el Caribe crecerá un 2,1%.

El contexto económico internacional ha sido muy adverso para América Latina, básicamente por tres aspectos: el deterioro de las condiciones financieras internacionales, la disminución del ritmo de crecimiento en la economía de EE.UU. durante los últimos dos años y la continua caída de los términos de intercambio en los países no petroleros.

Como resultado, CEPAL señala que las condiciones sociales de la región se han deteriorado. La tasa de desempleo, expresada como porcentaje de la fuerza laboral, aumentó de un 8,4% en el 2001 a 9,1% en el 2002. Esta última cifra representa el nivel más alto alcanzado por la región, lo cual deja en evidencia no sólo el componente cíclico del empleo, sino también el deterioro estructural que ha sufrido a lo largo de la última década, puesto que refleja una desocupación incluso superior a la registrada durante la crisis de los años ochenta.

La inflación mostró un repunte significativo después de ocho años de declinación, situándose en un promedio estimado en 12%, en comparación con un 6% alcanzado en el 2001.

Marco nacional

Durante el 2002, la economía chilena creció moderadamente, en un 1,8%, lo que se compara negativamente con el crecimiento de 2,8% alcanzado en el 2001. Aunque

¹ The international economy and prospects for developing countries. Banco Mundial, diciembre 2002.

² OECD Economic Outlook No. 72, December 2002

³ Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Cepal, diciembre 2002

la inflación, estimada en torno al 3%, no sobrepasó la meta de la autoridad monetaria, el año transcurrió con altos y bajos derivados de las oscilaciones cambiarias y de los precios internacionales del petróleo. La inversión extranjera cayó en un 33%, mientras que el desempleo, estimado en un 9,0%, sigue siendo uno de los principales problemas que enfrenta el país.

Entre las causas que explican la falta de dinamismo de la economía chilena, CEPAL destaca la desaceleración de la economía mundial, la crisis regional y la drástica reducción de los flujos de capital hacia las economías emergentes. Todo esto condujo a una disminución significativa del comercio exterior de Chile y al deterioro de los términos de intercambio (9% en el período 2001-.2002).

Para el 2003, las proyecciones del Banco Central, Ministerio de Hacienda y entidades privadas fluctúan entre 3,0 y 3,5%. Esta proyección del crecimiento del PIB se fundamenta en la esperada recuperación de la economía mundial y regional, pero también en dos hechos relevantes que acontecieron en el 2002 y que deben materializarse a partir de este año.

El primero se refiere a la denominada “agenda pro crecimiento”, acordada por el sector privado y las autoridades del gobierno, cuya materialización dependerá de la aprobación de un conjunto de iniciativas legales, que en parte ya se está tramitando en el Congreso. Las iniciativas de esta agenda son las siguientes:

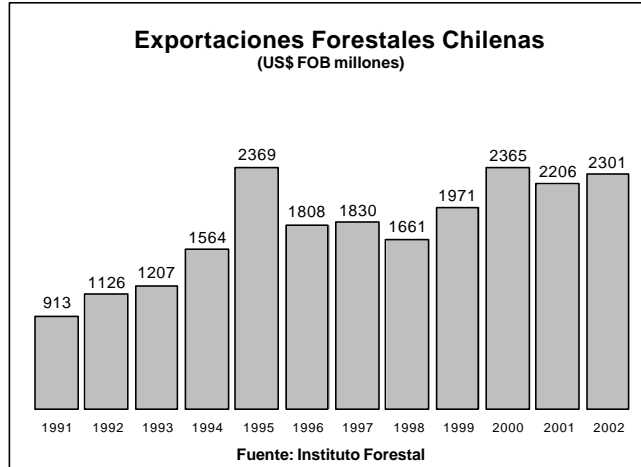
- Medidas regulatorias para favorecer la competitividad
- Políticas tecnológicas y de masificación del uso de nuevas tecnologías de información.
- Medidas para la simplificación de trámites del sector público
- Modificaciones de la estructura tributaria para incentivar la inversión
- Profundización mayor desarrollo del mercado de capitales
- Medidas para aumentar la eficiencia del gasto público
- Proyectos relativos al mundo laboral
- Proyectos relativos al desarrollo de las exportaciones

El segundo acontecimiento, de la mayor importancia para la economía chilena en el ámbito del comercio exterior, fue la concreción del Tratado de Libre Comercio (TLC) con EE.UU., el cual estará vigente a fines de 2003, si hay ratificación en los Congresos de ambos países. También se lograron acuerdos comerciales con la Unión Europea (UE) y Corea del Sur, estimándose que el primero también entrará en vigor durante el 2003.

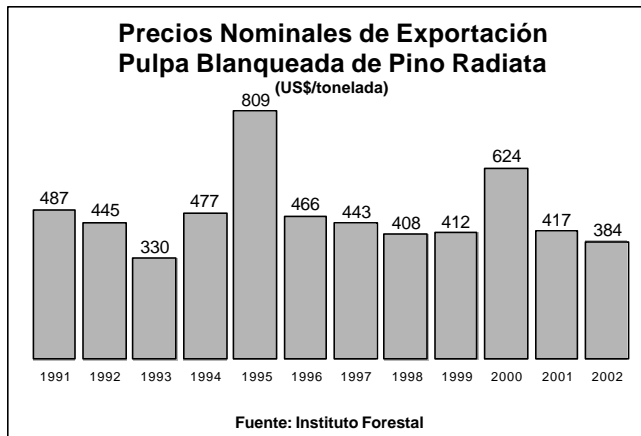
Respecto del TLC con Corea del Sur, socio relevante para Chile por cuanto representa uno de los principales destinos de las exportaciones, tiene la particularidad de ser el primer convenio comercial del área transpacífica. Las rebajas arancelarias serán aplicables a productos pesqueros, mineros, forestales, agrícolas, industriales y agroindustriales.

II EL COMERCIO EXTERIOR FORESTAL

Durante el año 2002 las exportaciones forestales chilenas llegaron a US\$ 2.301 millones, lo que representa un incremento de 4,3% respecto del nivel alcanzado en el 2001. Esta evolución se considera exitosa en el difícil contexto económico nacional e internacional del período.



Una vez más la evolución de las exportaciones forestales chilenas estuvo influenciada por el precio de la pulpa blanqueada, principal producto de exportación del sector. En efecto, considerando el promedio anual, el precio de la tonelada de pulpa blanqueada de pino radiata experimentó una baja de 7,8% respecto del 2001, al mismo tiempo que el precio de la pulpa blanqueada de eucalipto bajó en 2,7%. El resultado fue una baja de 10,2% en el monto exportado de pulpa blanqueada de pino radiata. Sin embargo, en el caso de la pulpa de eucalipto hubo un incremento de 13,5% en el volumen exportado, lo que palió el efecto negativo de la baja en el precio, lográndose exportaciones por un monto que superó en 10,4% el nivel registrado en el 2001.



Exceptuando la pulpa, los precios de los principales productos exportados mostraron incrementos moderados, los que sumados a incrementos significativos en el volumen exportado llevaron al aumento en las exportaciones sectoriales del 2002.

En este sentido, destacan las exportaciones de molduras de pino con un aumento de 30,3% en el valor exportado, la madera cepillada de pino con 24,6% y la madera aserrada de pino con 18,5%.

En cuanto a los mercados, EE.UU. se posicionó por quinto año consecutivo como principal destino de los productos forestales chilenos, alcanzando un monto de US\$ 622 millones, un incremento de 21,5% respecto del 2001 y una participación de 27% en el total exportado por el sector. A continuación se ubicaron las exportaciones a Japón, que continúan a la baja (-18,9%) y a China, las que disminuyeron en un 9,3% por efecto de la caída en el precio de la pulpa.

En el ranking de los principales exportadores no hubo cambios significativos. Como es de esperar, los montos exportados por las compañías de pulpa mostraron una baja, mientras que Paneles Arauco, CMPC Maderas y Aserraderos Arauco mostraron incrementos de 35,6%, 25,7% y 21,9% respectivamente.

Los pronósticos para el 2003 no son optimistas, estimándose que mientras la economía mundial no muestre una franca recuperación, el precio de la pulpa y la demanda por este producto y sus derivados no repuntarán. De esta manera, no se puede esperar variaciones significativas en las exportaciones forestales chilenas, a menos que los acuerdos comerciales, que se analizan a continuación, alcancen a tener alguna repercusión en los niveles exportados durante este año.

Con todo y considerando que el Banco Mundial estima para el 2003 un crecimiento de 5,8% en el precio de los *commodities* (sin el petróleo), el Instituto Forestal pronostica que las exportaciones forestales chilenas llegarán a los US\$ 2.410 millones, lo que representaría un incremento anual de 4,8%.

Los acuerdos comerciales en el sector forestal

En términos generales, todos los acuerdos comerciales que Chile firma con otras naciones o grupo de naciones representan una ventaja para el sector forestal chileno por su marcada orientación hacia las exportaciones. Esto se refuerza al analizar las opiniones favorables que han realizado, en los medios de comunicación, las distintas personalidades del ámbito público y privado.

Sin embargo, hay diferencias que otorgan mayor importancia o prioridad a los acuerdos con uno u otro mercado de destino. En este sentido, el TLC con EE.UU. es sin duda el de mayor importancia para el sector forestal chileno por las siguientes razones:

1. Las exportaciones de productos forestales a EE.UU. son de vital importancia para el sector forestal. Con US\$ 622 millones registrados en el 2002, EE.UU. se ubica por quinto año consecutivo como el principal destino de las exportaciones de productos forestales, alcanzando una participación del 27% en el total exportado por el sector.

2. Es el mercado más diversificado en cuanto a productos y exportadores. En el 2002 se envió a EE.UU. un total de 106 productos, con ventas realizadas por 262 empresas.
3. Los 10 principales productos concentran el 82,4% del total exportado y todos ellos provienen de la industria de elaboración de madera o de la industria de tableros. Más aún, a EE.UU. prácticamente no se exportan materias primas, casi todos los productos tienen un alto valor agregado y muchos de ellos son productos terminados.
4. En cuanto a los exportadores, el 70% de las exportaciones se distribuye en 15 empresas.
5. A pesar de la fuerte contracción de la economía de EE.UU. en los últimos dos años, las exportaciones forestales de Chile a este mercado han continuado su tendencia de crecimiento: 9,6% en el 2001 y 21,5% en el 2002. Esto demuestra la competitiva posición que han logrado los productos chilenos, la que se ve fortalecida por el hecho que el consumo y precio de estos productos no sufre tan directamente los vaivenes de la economía mundial.
6. En algunos rubros, las importaciones desde Chile han preocupado a los productores estadounidenses, cuyos gremios han apelado a las autoridades del país para que se realicen estudios de dumping o salvaguardias. No hay duda de que con la firma del TLC estas prácticas se verán muy disminuidas.
7. Aunque hasta ahora los productos chilenos ingresaban a EE.UU. libres de arancel en virtud del SGP, esta condición se renovaba cada año y estaba dentro de lo posible perderla. Con el TLC, la situación arancelaria además de ser muy ventajosa para los productos chilenos, otorga una estabilidad altamente apreciada en los negocios y en las futuras inversiones en el sector.
8. Respecto de las inversiones, se estima que el TLC con EE.UU. será uno de los factores fundamentales para atraer inversión extranjera al sector de la industria secundaria de la madera, más aún si se considera que en Chile la disponibilidad de madera proveniente de plantaciones supera por mucho la capacidad actual de procesamiento industrial de la misma.

En segundo lugar habría que mencionar el acuerdo con la Unión Europea (UE). Las principales consideraciones en torno a este tratado son:

1. Después del NAFTA, la segunda región de interés para el sector forestal chileno es la UE. En el 2002 se exportaron a este mercado US\$ 389 millones, con una participación del 17% en el total exportado por el sector.
2. Participan en estas exportaciones 14 de los 15 países miembros de la UE (Luxemburgo es el único país que no participó). El principal es Italia, pero también son muy importantes Holanda, España, Bélgica, Alemania y Francia.
3. La trayectoria de las exportaciones forestales chilenas a la UE sigue exactamente las fluctuaciones en el precio de la pulpa, debido a que el 72% del monto total exportado a esta región corresponde a este producto. Así, en los últimos 10 años el monto exportado a la UE ha tenido dos peak: US\$ 587 millones en 1995 cuando el precio de la pulpa superó los US\$ 800/ton y US\$ 556 millones en el 2000 con un precio de la pulpa de US\$ 624/ton. Cabe recordar que en el 2002 el precio promedio alcanzado por este producto fue de sólo US\$384/ton.
4. El total de las exportaciones de pulpa fue realizado por las empresas CMPC Celulosa y Celulosa Arauco y Constitución.

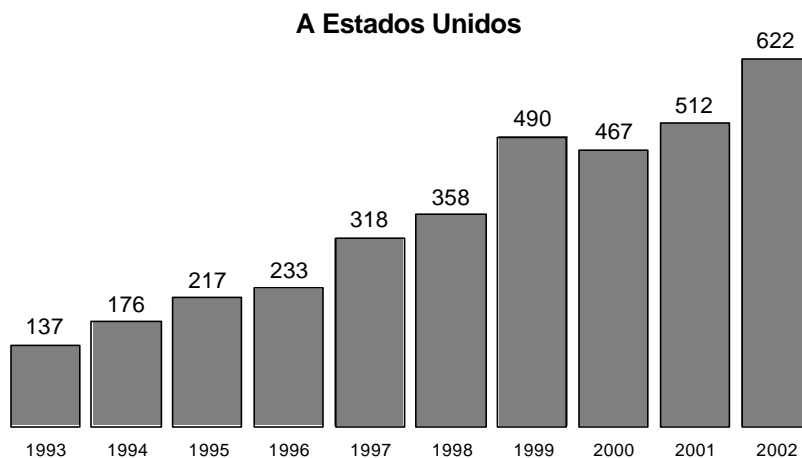
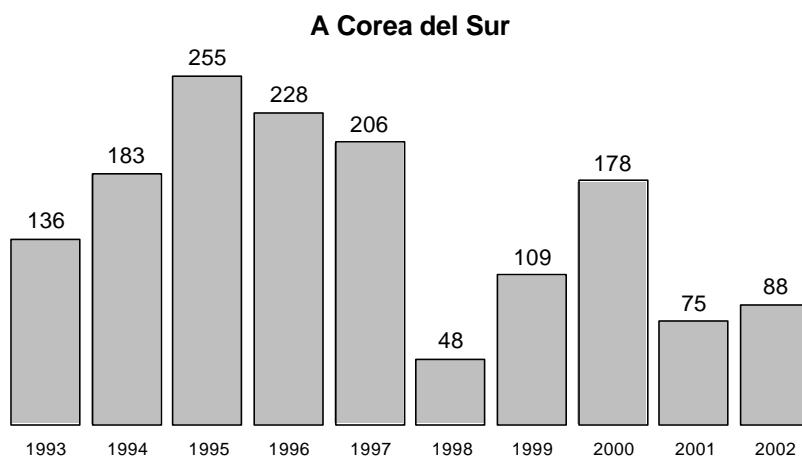
5. El restante 28% de las exportaciones forestales a la UE incluye un total de 79 productos, donde predominan las cartulinas, los tableros contrachapados y la madera cepillada. Estas exportaciones son realizadas por 239 empresas.
6. El efecto más inmediato del acuerdo con la UE es que una vez que entre en vigor, el 85% de las exportaciones chilenas entrará libre de arancel, mientras que el resto quedará afecto a programas de desgravación con un plazo límite de 10 años. Sin embargo, en el corto plazo esto no producirá un cambio significativo en las exportaciones forestales de Chile a la UE, puesto que la pulpa ya ingresa con arancel cero. Lo que si puede ocurrir es que Chile aumente el volumen de las exportaciones de pulpa a la UE, sobre la base de nuevas inversiones para expandir la capacidad instalada del producto.
7. En otros productos sería muy aventurado esperar cambios significativos en el corto plazo, a pesar de las rebajas arancelarias.
8. No obstante, el acuerdo con la UE va mucho más allá de los aspectos netamente comerciales. En este sentido, el sector forestal chileno puede obtener una gran ventaja competitiva si logra incorporar la experiencia de la industria europea de productos de madera en los ámbitos de la asociatividad, desarrollo tecnológico, calidad de los productos y capacitación laboral.
9. Las posibilidades de un incremento de la inversión europea en la industria de la madera en Chile como resultado del acuerdo son menos probables que las que puede generar el TLC con EE.UU. Esto, fundamentalmente porque la industria de la madera de Europa Occidental está aún muy volcada a invertir en desarrollos productivos en los países de Europa del Este, donde el recurso forestal es enorme, existe mano de obra capacitada y una serie de otras ventajas que hacen discutible el interés hacia países lejanos como Chile.

Por último, respecto del acuerdo con Corea del Sur cabe mencionar los siguientes elementos:

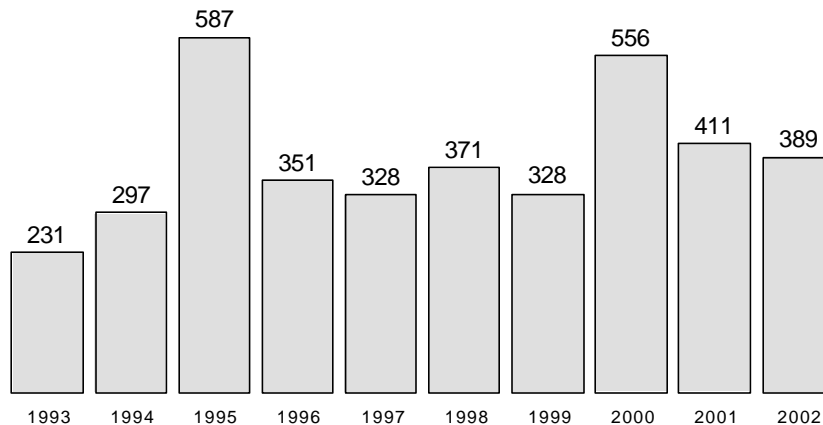
1. Hasta antes de la crisis asiática, Corea del Sur estuvo por mucho tiempo entre los tres primeros lugares del ranking de mercados para las exportaciones forestales chilenas. Actualmente se sitúa en el sexto lugar, pero el monto exportado a este país ha descendido a un tercio de los niveles registrados en la primera mitad de la década de los '90, llegando a representar en el 2002 sólo el 3,8% del total exportado por el sector.
2. Las exportaciones a Corea del Sur son muy poco diversificadas. Sólo se envían 15 productos, de los cuales la pulpa (blanqueada y cruda) concentra más del 75%. Los otros productos son de bajo nivel de elaboración.
3. Asimismo, las exportaciones están concentradas en los dos grandes exportadores de pulpa. En el resto, participan 35 empresas.
4. Frente al acuerdo comercial que Chile a firmado con Corea del Sur, que por lo demás es inédito entre una economía asiática y una occidental, las expectativas para el sector forestal chileno son muy interesantes, pero de distinta índole que en los casos anteriores.
5. En este caso hay que considerar que los recursos forestales de Corea del Sur son escasos y el país debe importar parte importante de sus necesidades de madera. Además, como en otros sectores de la economía, la industria coreana de la madera tiene un alto desarrollo tecnológico, con mano de obra calificada y muy eficiente.

6. También hay que considerar que la economía de Corea del Sur se ha recuperado rápidamente después de la gran crisis de fines de la última década, de tal manera que el mercado potencial es muy interesante.
7. Por esta razón, se estima que las rebajas arancelarias que resultarán del acuerdo permitirán al sector forestal chileno aumentar y consolidar su competitividad en pulpa, pero también abrirá nuevas y grandes posibilidades para la industria de tableros de madera y para la madera aserrada y elaborada.

EXPORTACIONES FORESTALES A REGIONES CON TLC (Millones de US\$ FOB)



A la Unión Europea



III EMPRESAS

El sector forestal privado en Chile y los países vecinos, ha tenido una gran actividad durante los últimos meses. Esto se refleja en las noticias que se destacan a continuación:

1. El grupo Pérez Companc (PECOM) de Argentina vendió una parte importante de sus activos forestales al norteamericano Douglas Tompkins. La venta, estimada en más de US\$ 13 millones, involucró 105 mil hectáreas en la provincia de Corrientes y 4 mil hectáreas en el delta del río Paraná. El resto de sus activos forestales –60 mil hectáreas de patrimonio forestal e instalaciones fabriles- fue vendido a la empresa Alto Paraná de propiedad del grupo Arauco.
2. La compañía Alto Paraná de Argentina, planea invertir US\$ 110 millones durante los próximos cinco años en nuevas plantas de tableros y aserraderos, debido a los mayores activos forestales que ha adquirido recientemente en US\$ 40 millones a PECOM Forestal en la provincia de Misiones.
3. Aracruz de Brasil ha decidido llevar a cabo un proyecto para la instalación de una nueva planta de pulpa durante el primer semestre de 2003.
4. Duratex de Brasil ha iniciado un proyecto para expandir su capacidad de producción de tableros de madera, particularmente en MDF y HDF.
5. Votorantim Celulose and Papel (VCP) de Brasil ha anunciado que durante el 2003 invertirá US\$ 110 millones en reforestación y en optimización de los procesos productivos. Esto, continuando con el fuerte programa de inversiones de la compañía, que en los últimos tres años ya ha invertido US\$520 millones.
6. La inversión de US\$ 800 millones, proyectada por la compañía brasileña Ripasa para el período 2001-2007, incluye la expansión de su capacidad de pulpa y papel y también la adquisición de tierras y bosques.
7. En Chile se estableció una nueva planta productora de durmientes de madera tratada para la exportación.
8. La compañía estadounidense Kimberly-Clark, uno de los más grandes productores de papel *tissue* del mundo, cerró la planta que tenía en Chile con el objeto de concentrar sus operaciones en Argentina donde tiene tres instalaciones productivas y desde ahí atender el mercado regional.
9. Puerto de Coronel planea invertir US\$ 4 millones en su infraestructura, con lo cual la meta es alcanzar a 220 metros de muelle. Esta inversión consolidará la

posición de este puerto como un líder para la exportación de los productos forestales de Chile.

10. CMPC expandirá la capacidad de producción de sacos de papel en su planta ubicada en Chillán, a través de la adquisición de una nueva línea de sacos multipliegos, con lo cual la capacidad anual aumentará en 70 millones de sacos.
11. La compañía Terranova, que en el 2002 adquirió el control de Masisa, decidió no fusionar las operaciones de ambas firmas. De esta manera, Terranova y Masisa seguirán operando en forma independiente, pero buscarán la forma de aprovechar las sinergias que tienen a través de alianzas y cooperaciones que puedan surgir.
12. El grupo CMPC ha anunciado que está realizando los estudios para la instalación de una nueva planta de pulpa que se ubicará en la VIII Región. La capacidad de producción será de 700-750 mil toneladas de pulpa blanqueada de eucalipto, en tanto que la inversión se estima en US\$ 800 millones.
13. En la IX Región, se inauguró la primera fábrica de viviendas industrializadas en madera en Chile. Bajo la marca VIC Chile Ltda, filial de The Commodore Corporation de EE.UU., la fábrica permitirá la producción de 400 unidades de viviendas de madera al año, de una superficie entre 50 a 160 m². La inversión inicial se estima en US\$ 60 millones.
14. La empresa Sociedad Inversora Forestal S.A. colocó con éxito los primeros bonos forestales securitizados, lo que permitirá asegurar el financiamiento para la forestación de predios de tamaño medio y pequeño. El monto colocado en el mercado local ascendió a US\$13 millones en un bono a 10 años, con un período de gracia de dos años.

IV CERTIFICACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

De acuerdo a la información que ha proporcionado Certification WatchTM, un organismo independiente que investiga y proporciona información sobre el desarrollo de la certificación forestal en el mundo, el año pasado la certificación forestal en Norteamérica tuvo un crecimiento importante.

En un documento que esta organización ha publicado recientemente para EE.UU., se señala que la iniciativa del SFITM (Sustainable Forest Initiative), el FSCTM (Forest Stewardship Council) y el Tree Farm SystemTM han estado muy activas. En efecto, el SFI ha tenido como objetivo principal la revisión de un estándar para bosques de alto valor de conservación, además de promover por primera vez el sello SFI en sus productos. En tanto, la iniciativa de FSC nacional ha continuado con el desarrollo de estándares regionales y ha logrado que FSC internacional apruebe los estándares de dos de las más importantes regiones productoras de madera. Por último, el Tree Farm Systems ha tenido como meta fundamental lograr el mutuo reconocimiento con el sistema SFI.

El desarrollo de la Certificación Forestal en Canadá también fue interesante durante el último año. Así por ejemplo, en la provincia de New Brunswick se ha determinado que la certificación es un requisito para el manejo de las tierras estatales, lo que constituye un hecho relevante de carácter mundial por cuanto es la primera vez que se exigirá esta formalidad a las concesiones de recursos forestales estatales. Por

otra parte, la Asociación de Productores Forestales de este país ha decidido que sus miembros deberán estar certificados a partir del año 2006.

La Asociación de Estándares de Canadá (CSA) ha decidido mantener en revisión especial el desarrollo de los estándares regionales que se elaboran bajo el esquema de FSC, poniendo énfasis en los casos de las provincias de la Columbia Británica y la de los bosques boreales.

En resumen, en el año 2002 se ha observado un aumento sustancial de las áreas certificadas en Norteamérica, es así como el sistema SFI ha incrementado en 3,6 y 4,5 millones de ha de bosques certificados en USA y Canadá respectivamente alcanzando a la fecha 28,6 millones de hectáreas. El sistema CSA creció en un 63% alcanzando 14,4 millones de ha certificadas en Canadá. Por último, el esquema del FSC ha totalizado 4,8 millones de hectáreas certificadas, de las cuales un millón corresponde a Canadá.

En el ámbito nacional, cabe destacar los siguientes hechos relevantes:

1. La iniciativa de certificación chilena CERTFORCHILE fue aceptada como miembro del sistema de certificación internacional Pan Europeo (PEFCC).
2. A través de una gestión conjunta entre Corma y el Ministerio de Agricultura se logró neutralizar la campaña en contra de las exportaciones forestales chilenas, impulsada por grupos ecologistas en Chile y EE.UU.
3. La Sofofa y la Cámara Nacional de Comercio fueron ratificadas por la DIRECON como operadoras de certificación de origen para los productos exportados a Europa.

ANEXO

**PROYECCIONES MACROECONOMICAS
DEL BANCO MUNDIAL Y DE LA OECD**

	2002	2003	2004
BANCO MUNDIAL (a)			
Volumen de comercio internacional (variación anual, %)	2,9	7,0	8,0
PIB (variación anual, %)			
Mundo	1,7	2,5	3,1
Países de la OECD	1,4	2,1	2,6
EE.UU.	2,3	2,6	3,1
Japón	0,0	0,8	1,3
Zona Euro	0,8	1,8	2,6
Países en desarrollo	2,8	3,9	4,7
Asia Oriental y el Pacífico	6,3	6,1	6,4
Europa y Asia Central	3,6	3,4	3,6
América Latina y el Caribe	-1,1	1,8	3,7
A. Latina y el Caribe (excluida Argentina)	0,7	1,9	3,6
Oriente Medio y Norte de Africa	2,5	3,5	3,7
Asia Meridional	4,6	5,4	5,8
Africa al sur del Sahara	2,5	3,2	3,8
Precio del petróleo (US\$/barril)	25	23	20
OECD (b)			
PIB (variación anual, %)			
Países de la OECD	1,5	2,2	3,0
EE.UU.	2,3	2,6	3,6
Japón	-0,7	0,8	0,9
Zona Euro	0,8	1,8	2,7
Inflación (variación precios al consumidor, %)			
Países de la OECD	2,2	1,8	1,6
EE.UU.	1,1	1,3	1,3
Japón	-1,0	-1,6	-1,4
Zona Euro	2,2	1,9	1,8
Desempleo (porcentaje de la fuerza laboral)			
Países de la OECD	6,8	6,9	6,7
EE.UU.	5,8	6,0	5,7
Japón	5,5	5,6	5,6
Zona Euro	8,3	8,5	8,3

(a) The international economy and prospects for developing countries. Banco Mundial, diciembre 2002.

(b) OECD Economic Outlook No. 72, December 2002

CHILE
PRINCIPALES INDICADORES ECONOMICOS

	2000	2001	2002 ^a
Tasas de variación anual			
Producto interno bruto	4,4	2,8	1,8
Precios al consumidor	4,5	2,6	3,0 ^b
Salario real ^c	1,4	1,6	2,3 ^d
Dinero (M1)	9,3	6,6	16,4 ^e
Tipo de cambio real efectivo ^f	1,6	12,1	1,3 ^g
Relación de precios del intercambio	0,0	-6,9	-2,1
Porcentaje promedio anual			
Tasa de desempleo	9,2	9,1	9,0 ^d
Resultado fiscal del gobierno central/PIB	0,1	-0,3	-0,9
Tasa de interés real pasiva	4,3	3,9	-0,5 ^h
Tasa de interés real activa	9,7	9,5	3,4 ^h
Millones de dólares			
Exportaciones de bienes y servicios	22.971	22.315	21.870
Importaciones de bienes y servicios	21.702	21.221	20.271
Saldo en cuenta corriente	-1.073	-1.241	-526
Cuenta de capital y financiera	1.410	645	1.326
Balanza global	337	-596	800

Fuente: Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Cepal, 2002

^a Estimaciones preliminares

^b Variación entre noviembre de 2001 y noviembre de 2002

^c Índice general de remuneraciones por hora

^d Estimación basada en el promedio de enero a octubre

^e Variación entre octubre de 2001 y octubre de 2002

^f Una tasa negativa significa una apreciación real

^g Promedio de enero a octubre

^h Promedio de enero a septiembre, anualizado

CHILE
VARIACION ANUAL DE PRINCIPALES PRODUCTOS
EXPORTADOS POR EL SECTOR FORESTAL

PRODUCTO	UNIDAD	Ene-Dic 2001	Ene-Dic 2002	Variación (%)
----------	--------	-----------------	-----------------	------------------

MONTO				
Pulpa Blanqueada Pino	000 US\$	551.576,8	495.309,1	-10,2
Molduras de Madera Pino	000 US\$	177.289,6	230.988,0	30,3
Madera Aserrada Pino	000 US\$	167.959,1	199.098,3	18,5
Pulpa Blanqueada Eucalipto	000 US\$	170.376,6	188.175,0	10,4
Madera Cepillada Pino	000 US\$	145.853,9	181.785,2	24,6
Pulpa Cruda Pino	000 US\$	138.138,3	135.756,9	-1,7
Astillas s/c Eucalipto	000 US\$	128.465,9	117.015,9	-8,9

VOLUMEN				
Pulpa Blanqueada Pino	Ton	1.324.135,7	1.290.240,9	-2,6
Molduras de Madera Pino	Ton	173.603,7	221.983,3	27,9
Madera Aserrada Pino	m3	1.342.088,2	1.552.859,2	15,7
Pulpa Blanqueada Eucalipto	Ton	410.784,7	466.328,5	13,5
Madera Cepillada Pino	m3	619.778,2	738.506,1	19,2
Pulpa Cruda Pino	Ton	431.605,6	388.630,2	-10,0
Astillas s/c Eucalipto	Ton	2.395.148,3	2.395.141,3	-1,8

PRECIO PROMEDIO				
Pulpa Blanqueada Pino	US\$/ton	416.6	383.9	-7,8
Molduras de Madera Pino	US\$/ton	1021.2	1040.6	1,9
Madera Aserrada Pino	US\$/m3	125.1	128.2	2,5
Pulpa Blanqueada Eucalipto	US\$/ton	414.8	403.5	-2,7
Madera Cepillada Pino	US\$/m3	235.3	246.2	4,6
Pulpa Cruda Pino	US\$/ton	320.1	349.3	9,1
Astillas s/c Eucalipto	US\$/ton	53.6	48.9	-8,9

Fuente: Instituto Forestal

**EXPORTACIONES FORESTALES
PRINCIPALES MERCADOS
(Miles de US\$ FOB)**

MERCADOS	Ene-Dic 2001	Ene-Dic 2002	Variación (%)
EE.UU.	512.038	622.059	21.5
Japón	274.659	222.647	-18.9
China	241.038	218.694	-9.3
México	94.581	152.768	61.5
Italia	91.384	108.213	18.4
Corea del Sur	75.159	87.642	16.6
Perú	83.543	84.700	1.4
Holanda	90.765	78.244	-13.8
Taiwán	49.882	72.145	44.6
Colombia	51.601	53.696	4.1
España	56.776	52.611	-7.3
Bélgica	49.730	46.784	-5.9
Brasil	42.962	43.150	0.4
Venezuela	56.540	42.192	-25.4
Alemania	42.980	41.174	-4.2
Canadá	17.583	32.953	87.4
Indonesia	14.045	30.131	114.5
Ecuador	25.878	29.724	14.9
Francia	42.345	29.568	-30.2
Argentina	72.266	29.044	-59.8
Otros	219.845	222.912	1.4
TOTAL	2.205.600	2.301.051	4,3

Fuente: Instituto Forestal

**EXPORTACIONES FORESTALES
PRINCIPALES EMPRESAS EXPORTADORAS**

EXPORTADORES	Ene-Dic 2001	Ene-Dic 2002	Variación (%)
Cel. Arauco y Constitución S.A.	500.634	479.145	-4,3
CMPC Celulosa S.A.	371.491	351.333	-0,5
Aserraderos Arauco S.A.	183.835	224.149	21,9
Paneles Arauco S.A.	88.127	120.363	36,6
CMPC Maderas S.A.	67.707	85.101	25,7
Andinos S.A.	91.118	82.946	-8,9
Industrias Forestales S.A.	77.546	61.331	-20,9
Otros exportadores	825.142	896.683	8,7
TOTAL	2.205.600	2.301.051	4,3

Fuente: Instituto Forestal