

INFORME INTERNACIONAL SOBRE LA TECA

FECHA: 22 DE MARZO DE 2006

FUENTE: PRODUCT DISCLOSURE STATEMENT – REWARDS GROUP TEAK PROJECT 2006 ARSN 119363727 “INTERNATIONAL TEAK MARKET REPORT”

A continuación les presentamos un resumen sobre un informe sobre el Mercado internacional de la teca.

Muy señores míos,

Introducción

Este informe del mercado de teca internacional ha sido preparado por el Sr. H.S. Anantha Padmanabha para la integración en un Documento de Descripción de Producto (DDP) para ser publicado por una empresa de forestación australiana. El DDP ofrece la oportunidad de suscribir lotes de árboles de bosques maderables a inversionistas. El proyecto es un esquema de inversión con el objeto de desarrollar una plantación de teca.

Experiencia del experto

El Sr. Anantha Padmanabha tiene más de 35 años de experiencia de investigación como un científico superior en el instituto de Ciencia de la Madera y Tecnología (Consejo Indio de Silvicultura & Educación, Gobierno de India). Ha investigado los aspectos varios de teca y silvicultura tropical durante más de tres décadas. Fue designado como consejero jefe técnico para un proyecto de silvicultura de World Bank en India. Es también un consultor a compañías de plantación de teca y plantaciones de sándalos en India.

El Sr. Anantha Padmanabha tiene experiencia de silvicultura en los Estados Unidos de América, Australia, India, y Nepal. Actualmente es director de la fundación de investigación de Karnataka para la transferencia de tecnología de ciencia avanzada. Ha co-escrito libros de silvicultura y ha publicado más de 125 trabajos de investigación en revistas internacionales.

El Sr. Anantha Padmanabha ha preparado este informe como un experto del mercado internacional para el proyecto. El Sr. Anantha Padmanabha recibirá honorarios de proyectos de la empresa de forestación australiana como el experto del mercado internacional pero no tiene ningún otro interés financiero en proyectos de forestación o el proyecto de árbol.

Madera de teca

Las cualidades físicas y estéticas de teca le han dado una reputación mundial como una madera de máxima calidad. Es muy demandada para la construcción naval y para el mueble de interior como exterior. Con la producción actual mundial de cerca de 3 millones de m³ al año, la teca ocupa un puesto pequeño en relación con el total de producción mundial de madera, aun así es reconocida como una madera de alto valor en mercados de madera globales. La teca es una especie de plantación muy importante en muchos países tropicales, incluyendo Myanmar (antes Birmania), Indonesia, Tailandia, India, Nigeria, Costa de Marfil, Panamá, **Costa Rica**, Brasil y PNG.

Antecedentes de la industria de teca a nivel mundial

La teca crece naturalmente en India, Myanmar, Laos y Tailandia y aclimatada en Indonesia. Ha sido establecido en plantaciones por toda Asia, África tropical, América Latina, el Caribe y en partes del Pacífico, incluyendo Papúa Nueva Guinea, Fiji y Solomon Islands.

India

En India, la recolección de teca en bosques nativos fue prohibida en 1982 y en 1997 la Corte Suprema de India ordenó mayores restricciones sobre la tala de árboles madereros de cualquier clase en los bosques nativos de India.

A comienzos de 1980 el tamaño total del mercado de teca en India era 7.5 millón m³ anuales. Todos troncos de teca consumidos ahora en India son importados. Las importaciones de teca totales en India en los 12 meses anteriores fueron de 2.5 millón m³, con 60 % de el total desde países en África Occidental.

Aunque India ha fundado áreas importantes de plantaciones de teca como consecuencia de las prohibiciones de tala de árboles de teca nativas en Asia, el mercado de teca indio fue forzado a buscar suministros de teca alternativos. Durante los últimos 15 años el mercado de teca indio ha importado troncos de teca de plantaciones en países africanos, incluyendo Nigeria, Benín, Togo, Costa de Marfil y Ghana. Es ahora extensamente reconocido dentro de la industria de teca que el suministro de troncos de teca de África estará totalmente agotado en los próximos 5 años. Como respuesta, el mercado de teca india está ahora importando troncos de plantaciones jóvenes (variando de 6 a 15 años) de sur y centro América, incluyendo Panamá, **Costa Rica**, el Colombia y Brasil.

Tailandia

Tailandia prohibió teca cosechada en bosques nativos en 1989.

Myanmar (antes conocida como Birmania)

Myanmar es el único país del mundo entero en proporcionar teca de bosques nativos.

Indonesia

Aunque Indonesia tiene plantaciones de teca grandes, hay una prohibición total sobre exportar troncos de teca. Los troncos de teca en Indonesia son completamente proporcionados por la industria local, como fabricantes de mobiliario y luego es exportado como productos de mobiliario terminados.

Nuevas plantaciones

Debido al decrecimiento dramático en el suministro de teca de bosques nativos y la demanda creciente para madera de teca, en el futuro la teca solo puede venir solamente de nuevas plantaciones de teca.

Las plantaciones de teca más importantes en los últimos 10 años provienen de Ibero América, con una plantación de aproximadamente 20,000 hectáreas plantadas. Ibero América está exportando troncos de teca enteros jóvenes ahora a India, a Europa y USA. Las otras plantaciones de teca importantes están en marcha en **Costa Rica**.

La demanda para teca en Asia ha aumentado considerablemente en los últimos años. Actualmente, la mayoría de los países asiáticos dependen de la importación de troncos de teca de plantaciones de África y América Latina.

Los precios actuales de estos troncos de teca de plantación importados son en general a saber (dependiendo del tamaño físico y la calidad):

- Unos \$225 por m3 (FOB) (para troncos de teca de 6 años, 13 centímetros de diámetro (en la mitad del tronco) y 8 metros de largo);
- Unos \$360 por m3 (FOB) (para troncos de teca de 10 años, 18 centímetros de diámetro (en la mitad del tronco) y 8 metros de largo);
- Unos \$600 por m3 (FOB) (para troncos de teca de 14 años, 24 centímetros de diámetro (en la mitad del tronco) y 8 metros de largo); y
- Unos \$1,000 por m3 (FOB) (para troncos de teca de 18 años, 31 centímetros de diámetro (en la mitad del tronco) y 8 metros de largo).

En Asia, los aserraderos de teca y las unidades de procesamiento son a menudo pequeños y son adecuados para trabajar listones de diámetro pequeño.

Precios de troncos de teca

Los precios de teca han aumentado 15 % durante los pasados 12 meses en las categorías de mayor nivel.

De los troncos de teca y postes importados en India, entre el 80 % y 90 % de todos están entre 2.2 metros y 3 metros de longitud. La razón para esto es simple e histórica - las puertas de las casas en India tienen 7 pies en altura (2.1m). Cualquier tronco de teca o poste más grande que 3 metros empieza a atraer una prima de precio de entre 0 y 20 % inmediatamente (asumiendo los de idéntica medida del tronco de teca o poste e medidos en la mitad).

La teca es vendida en mercados varios como troncos y como madera serrada de las dimensiones diferentes. Los troncos de teca están clasificados en calidades (tanto físico como cualitativo) antes de la venta. Por lo tanto, las calidades de los troncos de teca son determinadas por la dimensión (generalmente el diámetro) y la solidez de tronco.

El mercado indio tiene 11 calidades tradicionales para troncos de teca. Estas calidades fueron creadas por los británicos hace 150 años. Para todas las categorías (salvo por el AY) la longitud mínima deben ser 8 pies (o 2.4m). La longitud por lo tanto no es el factor principal para determinar el precio recibido, el diámetro y la calidad son los dos factores principales.

Las once categorías son:

<u>Categoría de tronco de teca</u>	<u>\$ por m3</u>
AY (Teca Almirante) (para embarcaciones de mucho nivel) 487 cms de largo y 60cms de diámetro (totalmente libre de defectos)	4.000 \$/m3 FOB

4 estrellas 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	2.800 \$/m3 FOB
3 estrellas 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	2.500 \$/m3 FOB
2 estrellas 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	2.100 \$/m3 FOB
1 estrella 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	1.750 \$/m3 FOB
Calidad 1 para tablón aserrado 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	1.250 \$/m3 FOB
Calidad 2 para tablón aserrado 243 cms de largo y 50 cms de diámetro	1.100 \$/m3 FOB
Calidad 3 para tablón aserrado 91 cms de largo y 30 cms de diámetro	650 \$/m3 FOB
Calidad 4 para tablón aserrado 121 cms de largo y 40 cms de diámetro	850 \$/m3 FOB
Troncos cortos	Precio depende de la calidad
Retales de tronco	Precio depende de la calidad

Las categorías de tronco "4 estrellas" hasta "1 estrella" tienen las especificaciones del mismo tamaño. La diferencia entre las clases es cualitativa y se corresponde con la cantidad de defectos.

Durante los últimos 30 años, los precios de tronco de teca han aumentado en un promedio de 8.3 % compuesto por año. La base para este brusco aumento es el descenso rápido de la oferta y demanda en aumento. Los precios de tronco de teca en los 12 meses anteriores han aumentado 15 % en las mejores categorías.

La teca de Myanmar es reconocida como la madera de teca de la mejor calidad del mundo. La teca de Myanmar, como otras tecas, ha experimentado dramático aumento en el precio mientras simultáneamente los suministros de teca han disminuido significativamente durante el mismo período. Por ejemplo, de 1990 a 2000, Calidad 1 aserrada (SG - 1) y Calidad 2 aserrada (SG - 2) de Myanmar incrementaron en precio de \$489 por M3 a \$1,337 por m3 (CIF) y de \$403 por m3 a \$996 por m3, (CIF) respectivamente.

Figura 1: precio y tendencias (10 años entre 1990 y 1999) de suministro de troncos de teca de SG - 1 (Myanmar)

- Los aumentos de precios son mayores de 10 % por año compuesto.

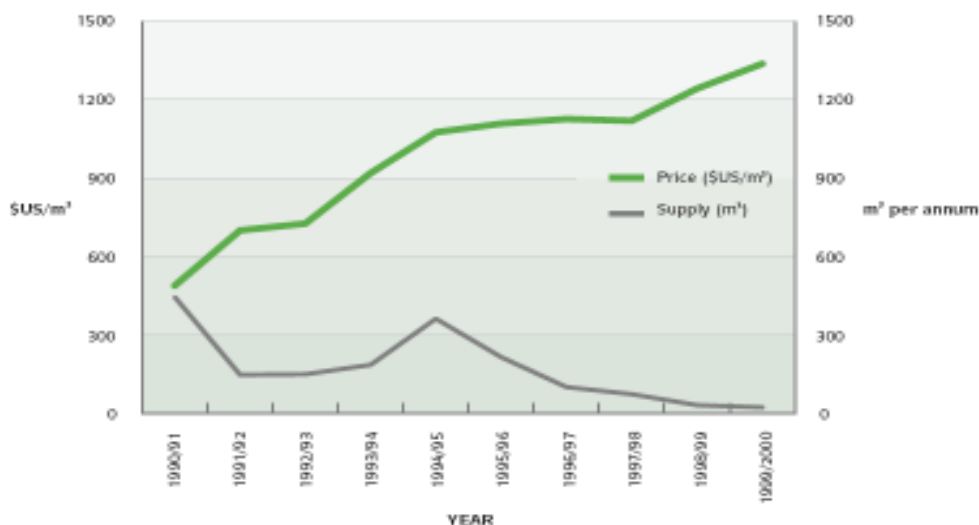


Figura 2: precio y tendencias (10 años entre 1990 y 1999) de suministro de troncos de teca de SG - 2 (Myanmar)

- Los aumentos de precios son mayores de 10 % por año compuesto.



Troncos de teca

Hay un gran mercado de troncos de teca en India. El punto de entrada mínimo es troncos de teca con un diámetro en la mitad de 10 cm. Por lo tanto cualquier tronco de teca con un diámetro en la mitad de 10 cm y superior puede ser vendido en India. Los troncos de teca con un diámetro de 10 cm son usados en muchos mercados incluyendo el mercado mobiliario.

Los troncos de teca producidos por los raleos en plantaciones de teca jóvenes comprenden una proporción cuantiosa en la producción de madera de teca. Debido a su alta durabilidad los troncos de teca jóvenes son utilizados en la industria de construcción como postes, en la industria del mueble como componentes de mobiliario y parques. Estos troncos de teca tienen en general 6 a 7 años. Troncos de teca de tamaños 10-15 cms de diámetro y longitud de 4 a 5 metros se venden hasta por \$22 por listón en Raipur (estado de Madhya Pradesh), India. En consecuencia, los precios de estos troncos de teca de plantación importados que tienen 6 años cuestan sobre un \$225 por m3 (FOB).

Conclusión

En India y en cualquier otro lugar, los bosques nativos de teca solamente no podrán cubrir la futura demanda en curso de teca.

La demanda de teca en los últimos 10 años ha aumentado. La oferta en los últimos 10 años ha caído rápidamente y está pronosticado que descienda aún más rápido. Se

creo que el suministro de teca a India de África Occidental (de donde proviene el 60 % de la teca que se importa a India se agotará en un tiempo de 5 años). En otras palabras, el suministro de África Occidental de 1.5 millón m3 por año de teca en la que (60 % de 2.5 millón m3 por año de importaciones indias de teca todos los años) cesará completamente en 5 años.

Los precios de teca en los últimos 15 años han subido más de 7 % por año compuesto. Los precios de teca en los últimos 12 meses han aumentado un 15 % en las categorías de primera. La extracción ilegal de teca en África Occidental e Indonesia y otros países han aumentado, un claro indicador de la rápida subida de precios y gran caída de la oferta.

Hace solamente 22 años (1982), el mercado indio nacional consumió más de 7.5 millones m3 de teca por año (3 veces más que en la actualidad).

Debido a la sobre explotación mundial, corta ilegal y solamente una industria de plantación de teca sostenible pequeña (actualmente en Australia, Brasil y Costa Rica), el consumo nacional indio a solamente 2.5 millones de m3 por año.

El mercado de teca mundial puede absorber un nuevo suministro de al menos 500,000 m3 por año rápidamente y fácilmente proveniente de plantaciones sostenibles.

Hay una necesidad marcada y obvia para plantación teca para entrar en el mercado de teca de mundo.

