

Boletín N°98

Mercado Forestal

Septiembre 2024



Instituto Forestal

MERCADO FORESTAL

Carlos Kahler González¹, Janina Gysling Caselli², Evaristo Pardo Velásquez³
y Joselyn Hernández⁴

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía
Forestal 2024

¹ Instituto Forestal ckahler@infor.cl

² Instituto Forestal jgysling@infor.cl

³ Instituto Forestal epardo@infor.cl

⁴ Instituto Forestal jahernandez@infor.cl



INFOR

Instituto Forestal

Sucre 2397, Ñuñoa

Santiago. CHILE

F. 223667115

www.infor.cl

Registro de Propiedad Intelectual N° 2025-A-496

ISSN N°2452-4336

Sitio de Estadísticas Forestales del Instituto Forestal: <http://wef.infor.cl/>

Se autoriza la reproducción parcial de esta publicación siempre y cuando se cite la fuente correspondiente:

Kahler González, Carlos; Gysling Caselli, Janina; Pardo Velásquez, Evaristo

Hernández Pineda, Joselyn (2024), Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N°97. P. 44.

Las fotografías e imágenes incorporadas en tapas o texto de la presente publicación provienen del archivo institucional de INFOR o fueron obtenidas o elaboradas durante el desarrollo de las actividades del trabajo que origina esta publicación.

N°98 - Septiembre 2024

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	3
INDICADORES ECONÓMICOS.....	7
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	17
ANÁLISIS DE PRECIOS EN MERCADO INTERNO.....	23
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	31
HECHOS DESTACADOS	35

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

Editor: Carlos Kahler González
Autores: Carlos Kahler González;
Janina Gysling Caselli, Evaristo Pardo
Velasquez, Joselyn Hernández Pineda
ISSN: 2452 – 4336
Registro de Propiedad Intelectual:
N°

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 septiembre contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de septiembre del año 2024.





COYUNTURA ECONÓMICA

Transcurridos los tres primeros trimestres del año, el panorama de la economía global muestra signos de moderación en la inflación mundial, un nivel de producción global que ha demostrado resiliencia y un crecimiento sólido en varias economías del grupo de los G20, como es el caso de EE.UU., Brasil, India, Indonesia y el Reino Unido.

De acuerdo con la OCDE (OCDE, 2024), se espera una reducción de la inflación general para las economías del G20 desde el 5,4% proyectado para 2024 hasta alcanzar el 3,3% en 2025, con una disminución de la inflación subyacente en las economías más desarrolladas del G20 al 2,7% en 2024 y al 2,1% en 2025. De esta forma, se estima que las principales economías alcanzarán sus metas de inflación hacia fines de 2025, lo que permitiría a los bancos centrales reducir las tasas de política monetaria y abrir paso a políticas más expansivas.

Los niveles de inflación también se han reducido de forma significativa en América Latina y el Caribe. Las proyecciones de la CEPAL sugieren que en 2024 se alcanzará una inflación de 3,6%, manteniéndose este nivel hasta mediados de 2025. Los menores precios de los alimentos, la energía y la manufactura, esperados en los mercados internacionales, contribuirán a la disminución de la inflación regional (CEPAL, 2024).

El FMI, en su informe de septiembre (FMI, 2024), destaca que "la batalla global contra la inflación en gran medida se ha ganado". La inflación general a nivel global alcanzó un máximo interanual de 9,4% en el tercer trimestre de 2022, y según el FMI, se proyecta en 3,5% hacia fines de 2025. Además, se hace referencia a la alta resiliencia de la economía mundial frente al endurecimiento de la política monetaria durante el prolongado período de desinflación, lo cual evitó una recesión mundial.

El optimismo moderado en relación con la marcha de la economía global se da en un contexto de persistencia de riesgos de impacto significativo. Las tensiones geopolíticas y comerciales podrían impactar negativamente la inversión y elevar los precios de importación. El FMI reconoce que la fragmentación geoeconómica es un riesgo que debe mitigarse fortaleciendo los marcos de negociación multilateral, basados en reglas claras, para asegurar que todas las economías puedan beneficiarse del crecimiento económico futuro (FMI, 2024).

Las últimas proyecciones de crecimiento del PIB mundial de organismos internacionales han sido ajustadas levemente al alza en relación con sus informes precedentes. En el caso de la OCDE, sus pronósticos se sitúan en incrementos del 3,2% para 2024 y 2025 (OCDE, 2024), una estimación compartida por el FMI para ambos años (FMI, 2024) y por la CEPAL para 2024, aunque se destaca que estos niveles están muy por debajo del promedio histórico de 3,8% registrado entre 2000 y 2019 (CEPAL, 2024).

La economía de China, principal destino de los productos forestales de Chile, se desaceleraría según las proyecciones de la OCDE, con una tasa de crecimiento de 4,9% en 2024 y 4,5% en 2025, después



de haber crecido al 5,2% en 2023. Se espera que esta desaceleración se modere mediante estímulos fiscales adicionales para compensar una demanda de consumo moderada, considerando también profundas correcciones en el sector inmobiliario. La inversión ha mostrado un comportamiento errático, con un bajo desempeño en el sector residencial, pero un mayor dinamismo en la inversión manufacturera y en infraestructura. Las perspectivas de crecimiento de China permanecen débiles, debido, entre otras causas, a los bajos niveles de confianza de consumidores y empresas, y a las dudas en torno a la capacidad de crecimiento de algunas industrias, en un contexto de medidas de estímulo que aún han sido limitadas.

Las proyecciones de crecimiento de la OCDE para EE.UU., segundo socio comercial del sector forestal chileno, se sitúan en torno al 2,6% en 2024, con una desaceleración al 1,6% en 2025. La economía de EE.UU. sigue liderada por el dinamismo de la demanda interna, en un contexto de enfriamiento del mercado laboral y una inflación en descenso. En este escenario, la Fed ha indicado que comenzará el ciclo de reducción de su tasa de política monetaria.

En el caso de la economía de la Eurozona, se prevé una variación del PIB, pasando de una tasa de 0,7% en 2024 a un crecimiento de 1,3% en 2025. Esto se explica, en parte, por la recuperación de los ingresos reales, impulsada por el control de la inflación y un mayor dinamismo del consumo, factores que se complementarían con mejores condiciones de acceso al crédito. Sin embargo, el crecimiento de 2024 también responde a la baja base de comparación respecto de 2023, cuando la política monetaria restrictiva y la débil demanda externa afectaron los niveles de actividad.

Las proyecciones de crecimiento del PIB para 2024 y 2025 de otros socios comerciales significativos para el sector forestal chileno son las siguientes: Corea del Sur, 2,5% y 2,2%, respectivamente, con una corrección al alza respecto a la previsión de mayo de 2024; México, 1,4% y 1,2%, con significativas correcciones a la baja respecto de los pronósticos de mayo; y Japón, -0,1% y 1,4% (OCDE, 2024, ver gráfico página 7).

La Organización Mundial de Comercio, en su última proyección de octubre, ha corregido levemente al alza su pronóstico de crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías para 2024, fijándolo en 2,7% (2,6% en la proyección anterior), y proyecta un crecimiento de 3,0% para 2025, reduciendo esta última estimación desde el 3,3% indicado en el informe previo. Las demandas de mercancías objeto de comercio exterior han sido inferiores a lo esperado en Europa, pero mostraron un dinamismo superior al pronosticado en Asia. El valor del comercio mundial de mercancías prácticamente no varió en relación con el primer trimestre de 2023, una tendencia distinta a la del comercio de servicios, cuyo valor presentó un incremento interanual del 8% en el primer trimestre de 2024 (OMC, 2024).

La reducción de la inflación global, junto con el consecuente aumento de los ingresos de los hogares y del consumo, así como las tasas de interés más bajas que favorecen los gastos de inversión, han sido factores que impulsan el comercio internacional. Sin embargo, como contrapartida, las tensiones geopolíticas —en especial, una posible escalada del conflicto en el Medio Oriente— podrían afectar



el transporte marítimo e incrementar los precios de la energía, dada la relevancia de esta región en la producción de petróleo.

En relación con el estado de la economía nacional, el Informe de Política Monetaria de septiembre del Banco Central (BCCh, 2024a) reconoce una reducción en el dinamismo de la actividad económica observada en el primer trimestre. Esta desaceleración se explica, en parte, por el deterioro del consumo privado. A julio, la inflación total registró un incremento anual de 4,4%, influenciada notablemente por el aumento en las tarifas eléctricas.

La pérdida de dinamismo de la actividad económica en Chile, a partir del segundo trimestre, se debe parcialmente a la contracción de actividades vinculadas a los servicios, la baja disponibilidad de recursos pesqueros, la caída en la construcción, los efectos de los temporales y recesos de faenas mineras por motivos de mantención.

La demanda experimentó un desempeño inferior al esperado durante el segundo trimestre, debido a la baja del consumo privado, con reducciones en el gasto de los hogares en bienes duraderos y servicios.

La Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) ha mostrado una tendencia hacia la estabilización, luego de una fuerte contracción en el segundo semestre de 2023, observándose un desempeño superior al esperado en el segundo trimestre de 2024. Entre los sectores destacados se encuentran la construcción de obras y la maquinaria, con una orientación principalmente hacia el sector minero. La inversión minera en los últimos años ha representado una fuente relevante de crecimiento para la economía chilena. El Banco Central prevé que la FBCF minera crecerá en torno a 20% acumulado en términos reales, entre 2024-2026. Esto compensaría, en parte, la debilidad de la inversión no minera.

Las proyecciones de crecimiento del PIB para 2024 del Banco Central se han ajustado a la baja en su rango superior, ubicándose entre 2,25 y 2,75% (frente al 2,25-3,0% del IPOM de junio). Esta revisión responde principalmente a los resultados del segundo trimestre. Para 2025 y 2026, las proyecciones de crecimiento se mantienen en un rango entre 1,5 y 2,5%.

En octubre, el Consejo del Banco Central de Chile decidió una nueva reducción de la tasa de política monetaria en 25 puntos base, hasta situarla en 5,25%. Los sucesivos recortes de la TPM han continuado transmitiéndose a las tasas de interés de los créditos bancarios, principalmente en los sectores de consumo y comercial. Sin embargo, en el caso de las tasas hipotecarias —que están menos relacionadas con los ajustes de corto plazo de la TPM— el descenso ha sido muy moderado en comparación con sus máximos de finales de 2023. Además, se anticipan futuras bajas de la TPM de manera flexible, bajo la premisa de que la inflación proyectada se mantenga en 3% en un horizonte de dos años (BCCh, 2024b).



Referencias

BCCh (2024 a). Informe de Política Monetaria, septiembre 2024. Banco Central de Chile
<https://www.bcentral.cl/documents/33528/6286442/IPoM%20Septiembre%202024.pdf/ff761d06-e904-285c-adb6-050055862e41>

BCCh (2024 b). Reunión de Política Monetaria, 17 de octubre 2024, Comunicado de Prensa.
<https://www.bcentral.cl/documents/33528/5297700/Comunicado+RPM+octubre+2024.pdf/fd8bb2a8-8d11-3771-593c-ba3bd58ddeb5?t=1729196399086>

CEPAL (2024). Comisión Económica para América Latina y El Caribe. Estudio Económico de América Latina y El Caribe 2024, Trampa de bajo crecimiento, cambio climático y dinámica del empleo.
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/c838477c-57cb-4450-947b-387c86d4e801/content>

IMF (2024). International Monetary Fund, World Economic Outlook, Policy Pivot, Rising Threats October 2024.
<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/10/22/world-economic-outlook-october-2024?cid=ca-com-homepage-AM2024>

OECD (2024). Organization for Economic Cooperation and Development, Economic Outlook, Interim Report, Turning the Corner, September 2024.
https://www.oecd.org/en/publications/oecd-economic-outlook-interim-report-september-2024_1517c196-en.html

OMC (2024). Organización Mundial del Comercio. Perspectivas del comercio mundial y estadísticas. Actualización octubre 2024.
https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/stat_10oct24_s.pdf

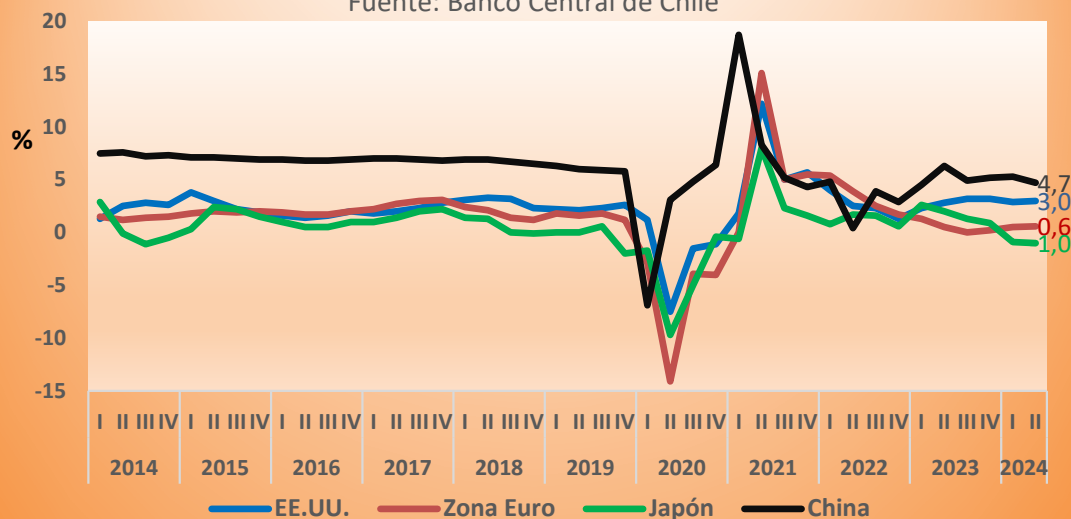


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

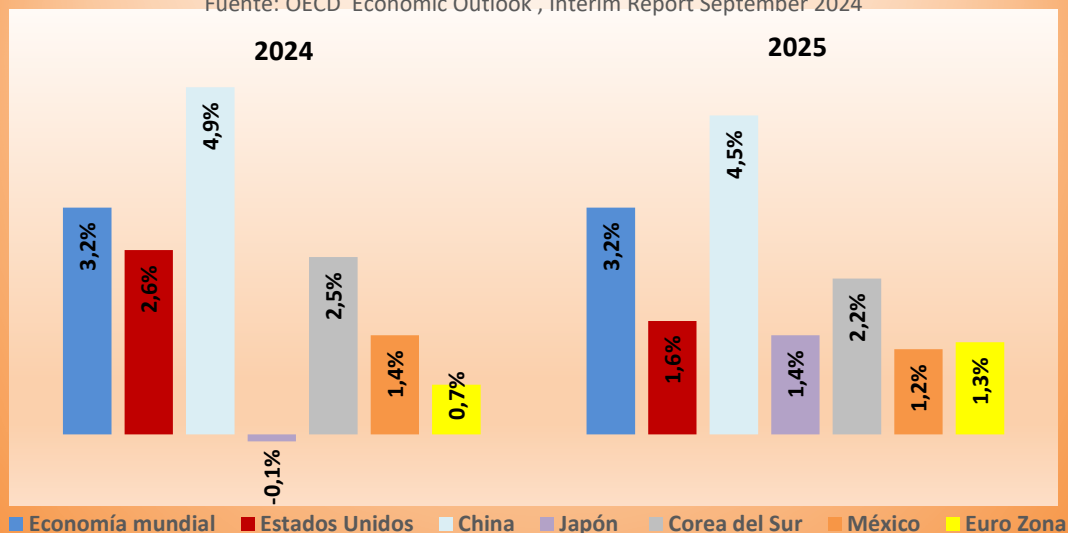
Variación respecto de igual trimestre del año anterior

Fuente: Banco Central de Chile

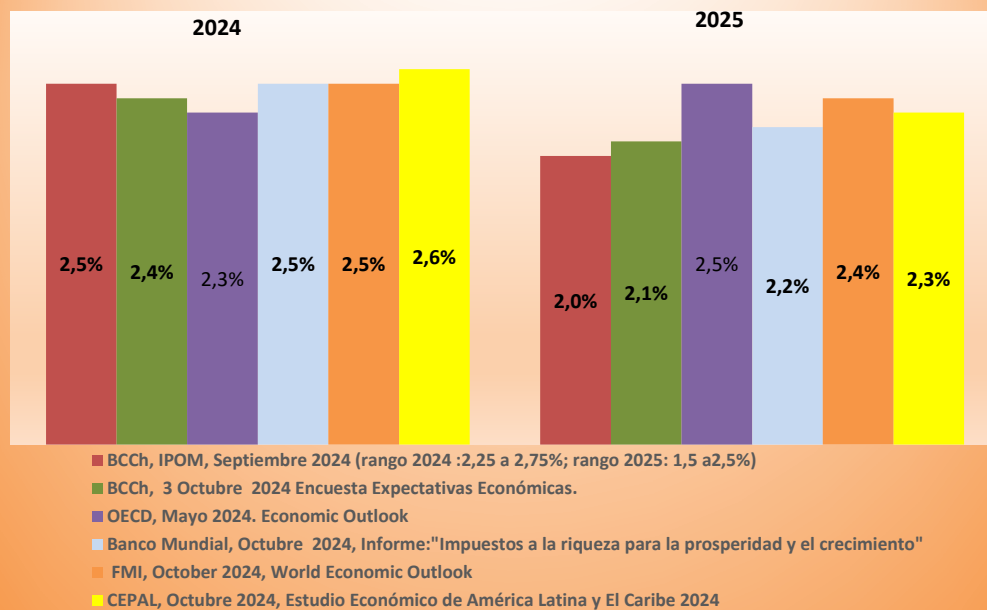


Proyección de Crecimiento del PIB Socios Comerciales del Sector Forestal de Chile

Fuente: OECD Economic Outlook , Interim Report September 2024

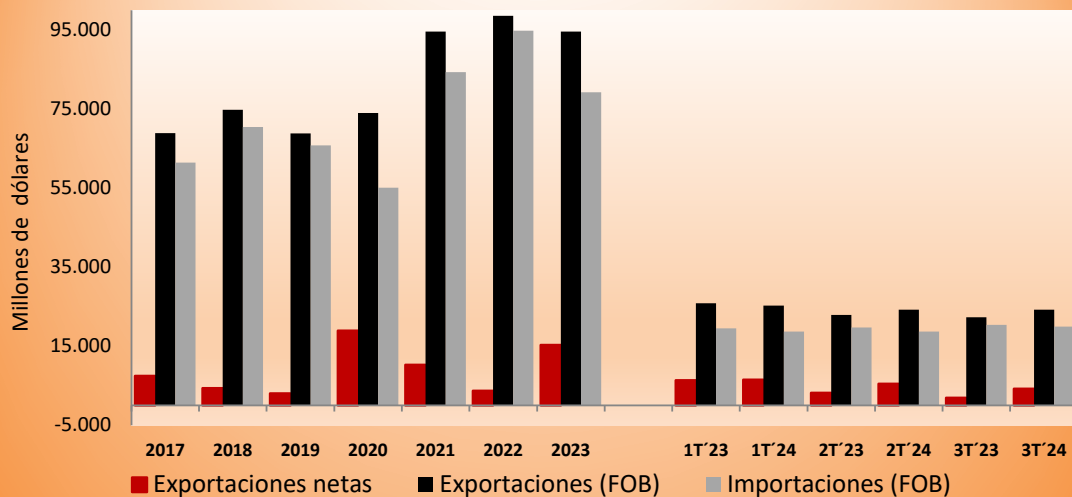


Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile



Chile: Comercio Exterior de Bienes

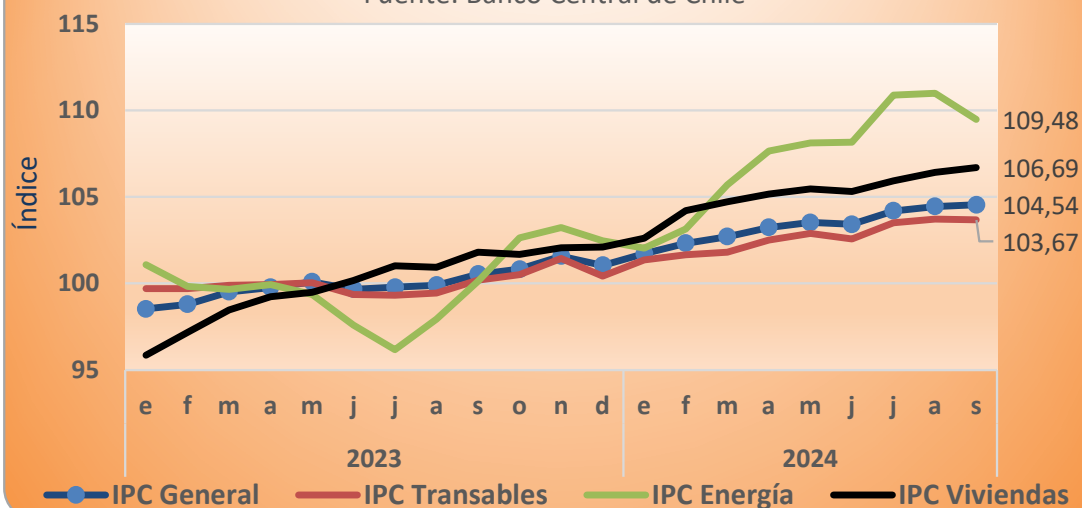
Fuente: Banco Central de Chile



Índice de Precios al Consumidor

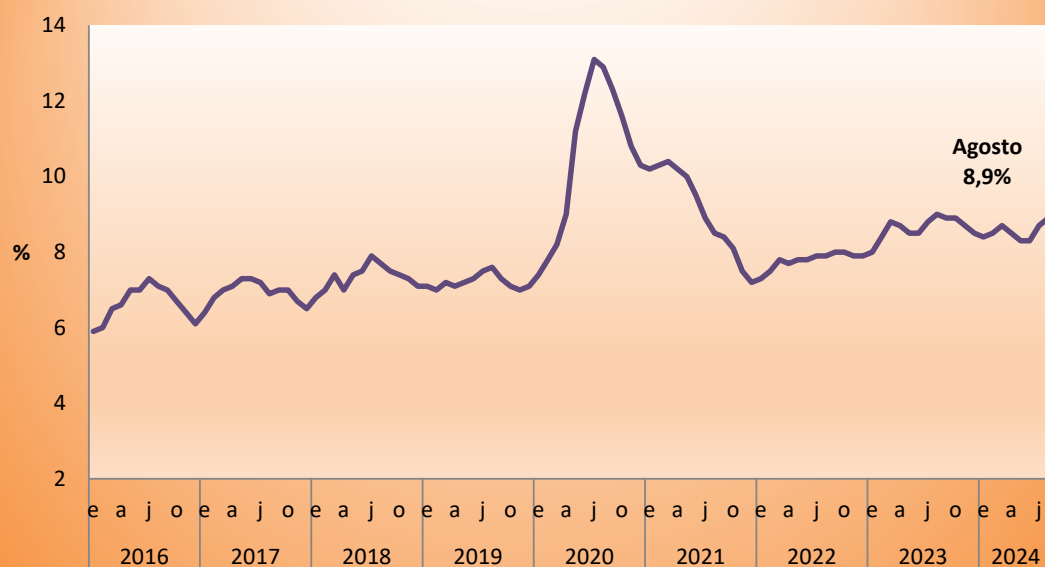
base promedio =2023

Fuente: Banco Central de Chile



Tasa de Desocupación en Chile

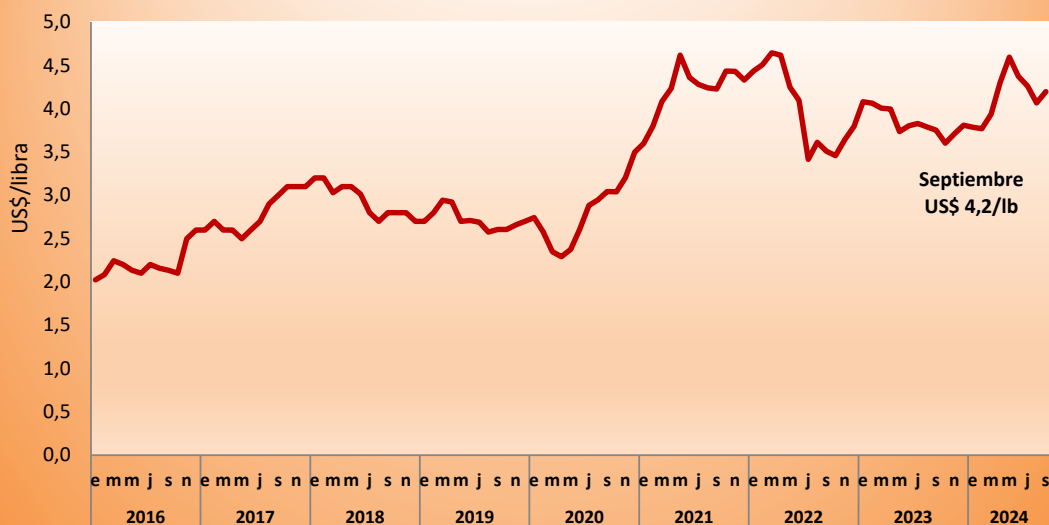
Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Petróleo WTI

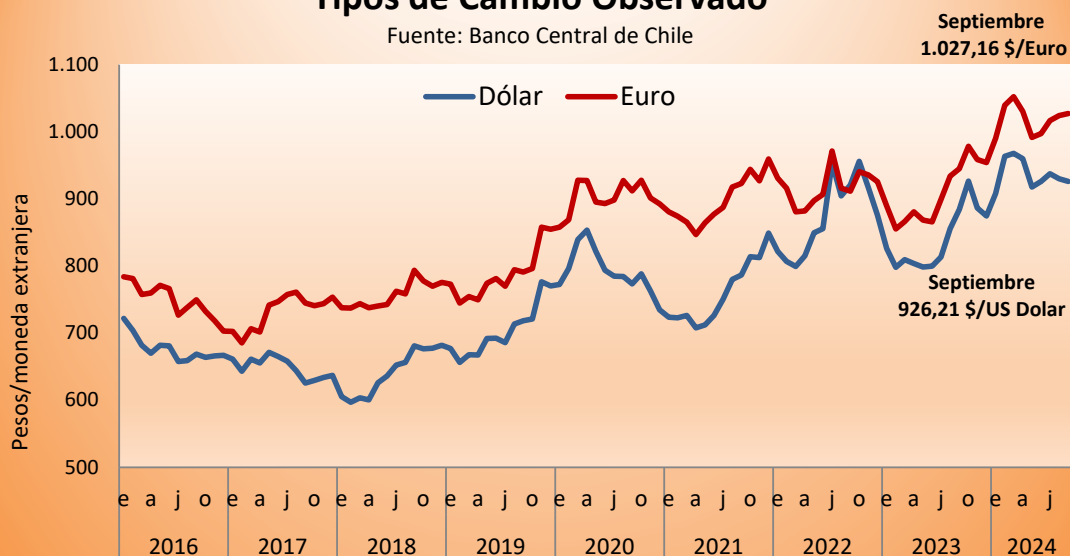
(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



Tipos de Cambio Observado

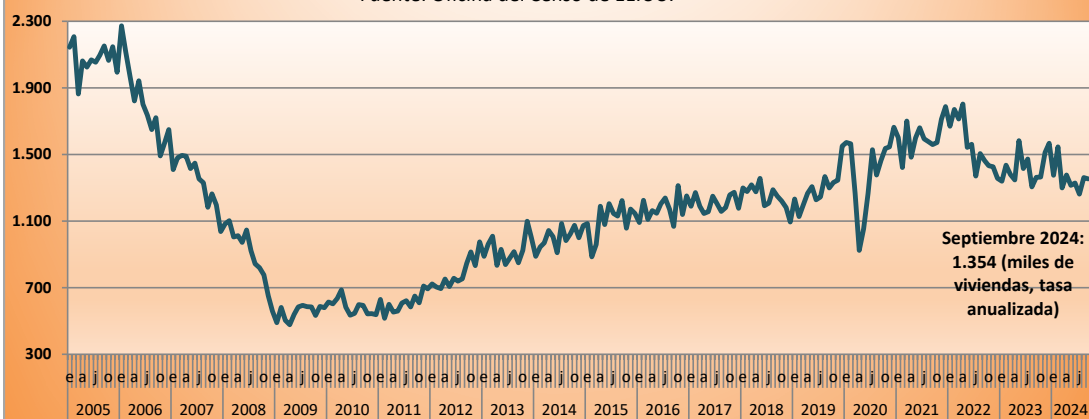
Fuente: Banco Central de Chile



Tasa Anualizada de Viviendas Iniciadas en EE.UU.

(Miles de unidades)

Fuente: Oficina del Censo de EE.UU.



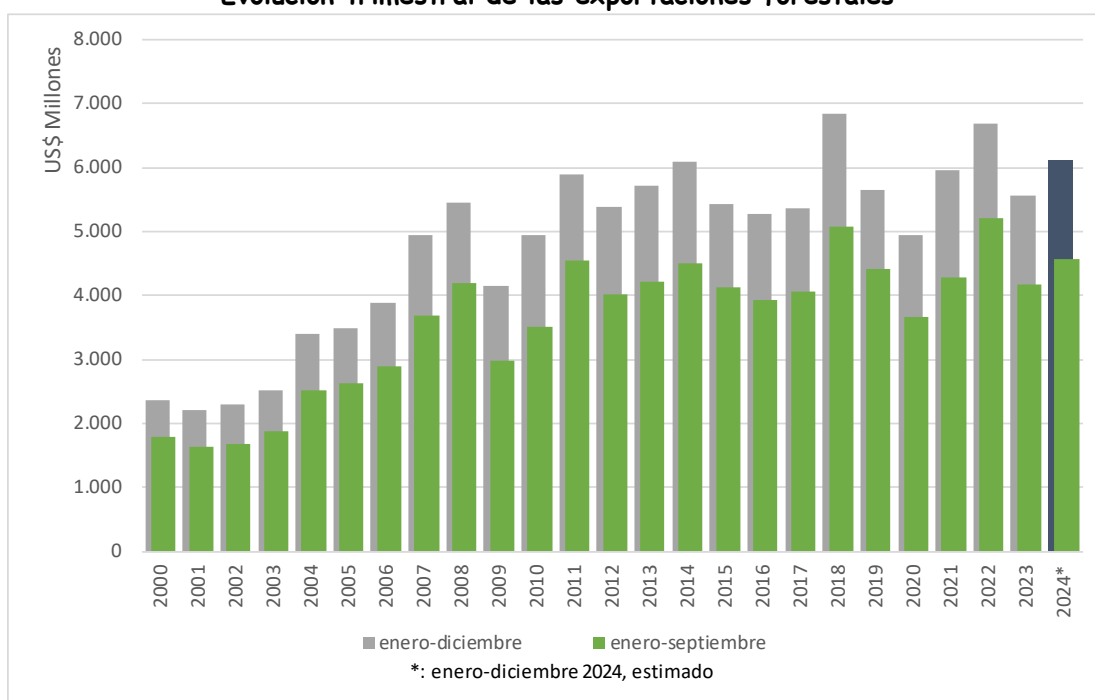


EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

Enero-Septiembre de 2024

Las exportaciones forestales de Chile continuaron recuperándose durante el tercer trimestre del año, terminando el período con US\$ 4.568,4 millones, lo que representa un crecimiento de 9,4% respecto de igual período del año 2023. Contribuyó a esto el alto nivel que alcanzaron las exportaciones de cada mes del tercer trimestre, las que en los tres casos superaron los US\$ 500 millones. Aunque la cifra de septiembre mostró una caída importante después de los *peak* de julio y agosto, se espera que en la medida que no haya una agudización de los conflictos geopolíticos, el 2024 termine con una recuperación del decaído nivel que mostraron el año anterior, estimándose un probable retorno hacia cifras algo superiores a los US\$6 mil millones.

Evolución trimestral de las exportaciones forestales

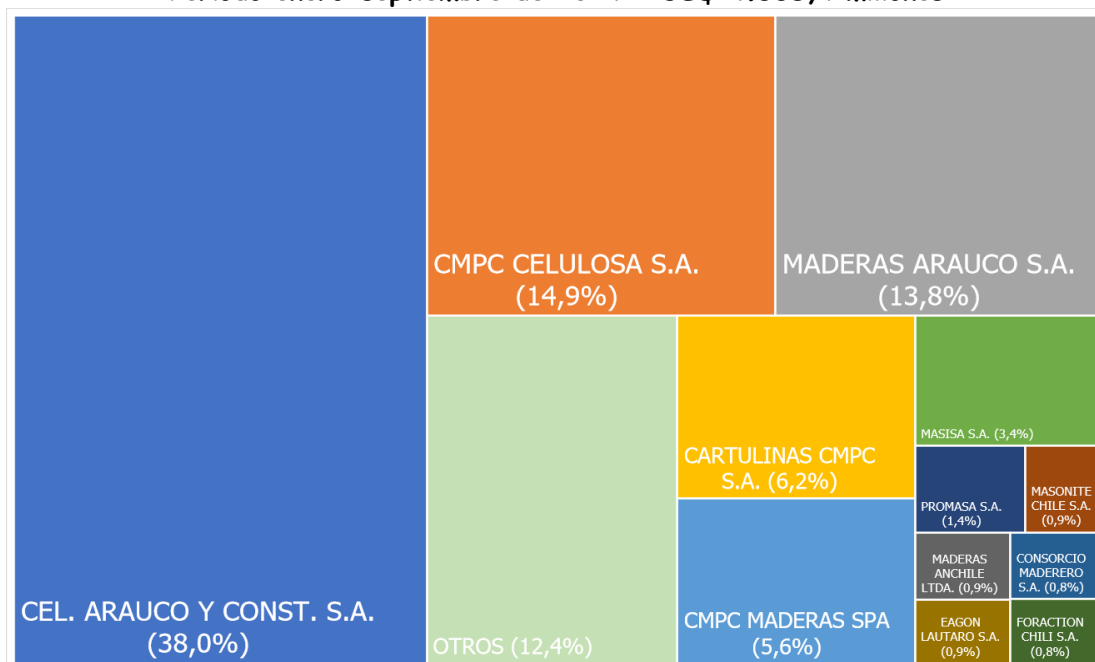


Los principales exportadores de los nueve primeros meses del año fueron las empresas de pulpa: Celulosa Arauco y Constitución, con una participación del 38% del total exportado por el sector, seguida a distancia por CMPC Celulosa, cuya participación llegó al 14,9%. Después de la pulpa, se ubicaron Maderas Arauco con 13,8%, Cartulinas CMPC con 6,2% y CMPC Maderas con 5,9%. En total, estos dos grandes grupos de empresas -Arauco y CMPC- reunieron el 78,5% de los envíos del sector. A continuación de ellas se destacaron siete empresas exportadoras, desde Masisa (3,4% de participación) a Foraction Chile (0,8%). Cabe señalar que, de los 12 principales exportadores del período, solo cinco alcanzaron aumentos interanuales en sus ventas al exterior: Celulosa Arauco y Constitución (+40,6%), Foraction Chile (+20,1%), Eagon Lautaro (16,6%), Maderas Anchile (3,9%) y



Masonite Chile (0,1%). El número total de exportadores que participaron en el período bajo análisis llegó a 632 empresas.

Distribución de las exportaciones forestales según exportador
Período enero-septiembre de 2024 = US\$ 4.568,4 millones



En cuanto a los principales 20 productos, que concentran el 92,7% del monto total exportado, los mayores crecimientos se presentaron en: tableros MDP de pino radiata (+117,8%), pulpa textil de eucalipto (+95,4%) y pulpa blanqueada de eucalipto (+37,8%), lo que respondió a fuertes incrementos en el volumen exportado de cada producto, potenciados por aumentos moderados en los precios. Otros 11 principales productos del ranking, registraron retrocesos en sus exportaciones, por efecto principal de la caída bastante generalizada en los precios internacionales. En efecto, durante los primeros tres trimestres del año en curso, 14 de los 20 del ranking tuvieron bajas en sus precios medios, destacándose las molduras MDF de pino (-20,6%), papel Kraft para sacos y bolsas (-16,9%) y cartulina multicapas estucada (-11,3%).

El 92,9% de los envíos a China, líder del ranking de mercados con una participación del 31,4%, está constituido por pulpas, mientras que los envíos a EE UU, segundo en el ranking de mercados con el 18,3%, están constituidos por una amplia variedad de productos elaborados entre los que se destacan las molduras sólidas de pino. El tercer mercado del ranking es México, con una participación del 6,1%, también adquiere numerosos productos del sector forestal exportador, desde madera aserrada y tableros, hasta productos con diferentes grados de elaboración. Entre los 12 principales destinos, otros que como China destacan por ser altamente concentrados en pulpas son: Tailandia (92% de sus compras es pulpa), India (89,9%), Holanda (81%), Taiwán (80,1%), Corea del Sur (67,9%) y Japón (65,9%).

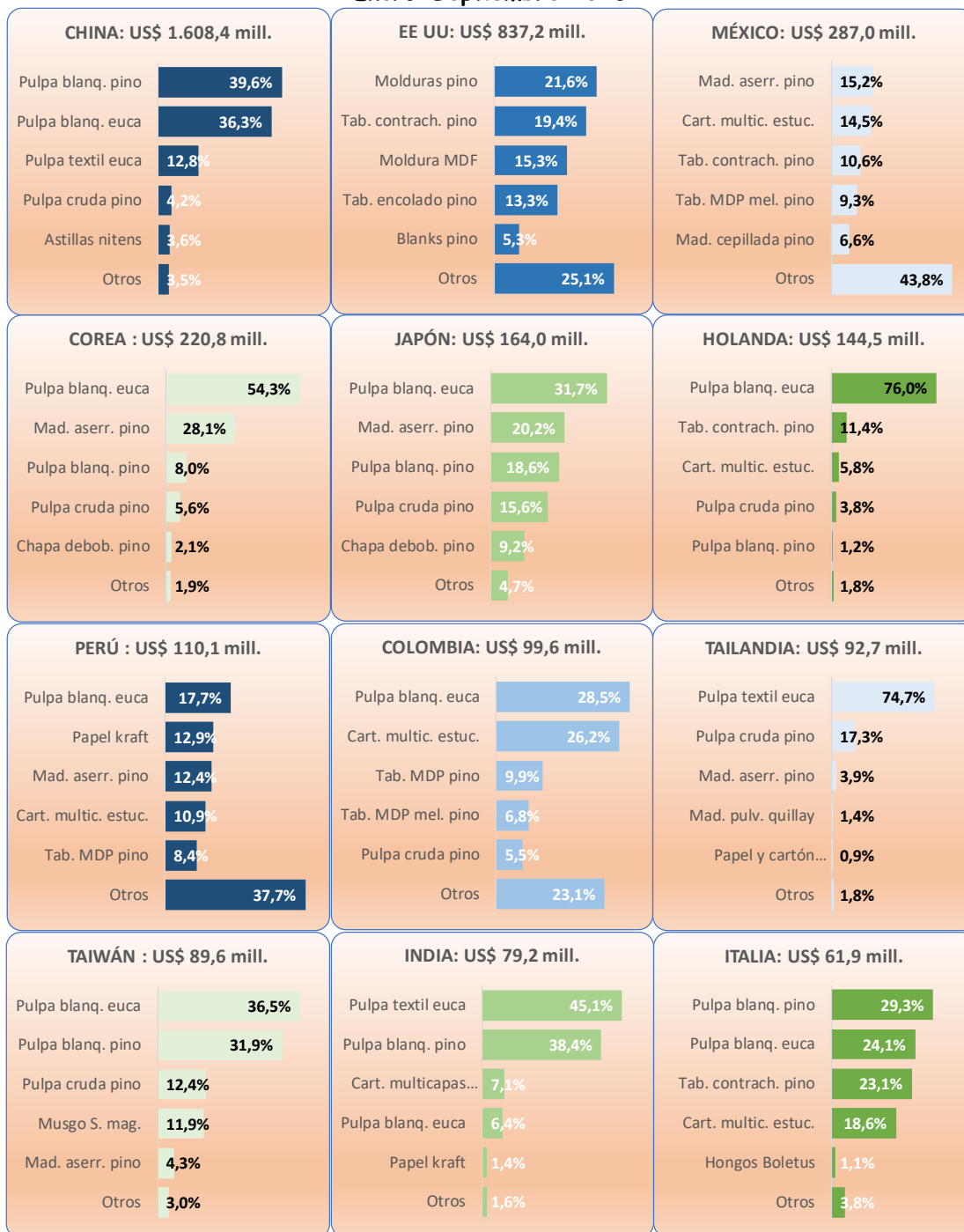


Principales productos forestales exportados

PRODUCTOS	ene-sep 2023	ene-sep 2024	Variación (%)
	MONTO EXPORTADO (US\$)		
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO	807.503.835	1.112.786.759	37,8
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	844.916.478	819.435.497	-3,0
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	348.058.785	339.787.625	-2,4
PULPA TEXTIL EUCALIPTO	159.153.365	311.036.329	95,4
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	304.145.863	294.370.897	-3,2
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	295.051.733	278.355.099	-5,7
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	191.063.187	189.184.749	-1,0
PULPA CRUDA PINO RADIATA	149.596.721	144.307.687	-3,5
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	160.595.681	143.990.207	-10,3
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	104.128.695	112.724.145	8,3
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS	124.042.627	110.556.815	-10,9
TABLERO MDF PINO RADIATA	55.374.787	61.871.729	11,7
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	51.294.821	57.153.273	11,4
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	47.185.064	51.943.602	10,1
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA	20.950.696	45.634.649	117,8
PUERTAS PINO RADIATA	46.146.035	45.161.576	-2,1
TABLERO MDP PINO RADIATA	58.669.808	33.789.363	-42,4
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS	25.744.415	30.246.678	17,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO GLOBULUS	32.725.860	25.590.980	-21,8
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA	24.659.200	24.841.527	0,7
VOLUMEN EXPORTADO			
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	1.522.512	1.896.853	24,6
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	1.252.375	1.247.830	-0,4
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m³)	1.504.965	1.463.219	-2,8
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	188.170	349.363	85,7
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	300.399	309.402	3,0
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	247.578	263.436	6,4
MOLDURAS DE MADERA PINO (t)	91.014	99.115	8,9
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	227.209	209.467	-7,8
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	119.447	134.966	13,0
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	58.305	67.849	16,4
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	1.731.632	1.585.588	-8,4
TABLERO MDF PINO (t)	83.713	101.403	21,1
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m³)	160.997	181.689	12,9
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m³)	84.041	100.170	19,2
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	32.026	62.173	94,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	15.127	15.196	0,5
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	86.702	50.647	-41,6
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	28.664	40.537	41,4
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO GLOBULUS (t)	403.655	293.794	-27,2
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	26.035	26.642	2,3
PRECIO MEDIO (US\$/unidad)			
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO	530,4	586,6	10,6
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	674,7	656,7	-2,7
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	231,3	232,2	0,4
PULPA TEXTIL EUCALIPTO	845,8	890,3	5,3
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	1012,5	951,4	-6,0
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	1191,8	1056,6	-11,3
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	2099,3	1908,7	-9,1
PULPA CRUDA PINO RADIATA	658,4	688,9	4,6
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	1344,5	1066,9	-20,6
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	1785,9	1661,4	-7,0
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS	71,6	69,7	-2,7
TABLERO MDF PINO RADIATA	661,5	610,2	-7,8
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	318,6	314,6	-1,3
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	561,5	518,6	-7,6
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA	654,2	734,0	12,2
PUERTAS PINO RADIATA	3050,5	2972,0	-2,6
TABLERO MDP PINO RADIATA	676,7	667,2	-1,4
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS	898,1	746,1	-16,9
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO GLOBULUS	81,1	87,1	7,4
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA	947,1	932,4	-1,6



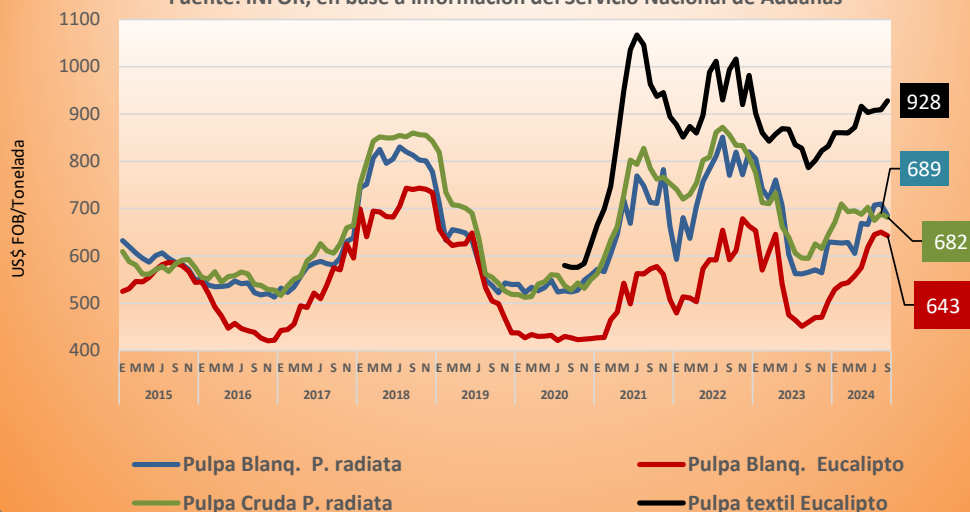
Principales productos exportados a principales destinos Enero-Septiembre 2023



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

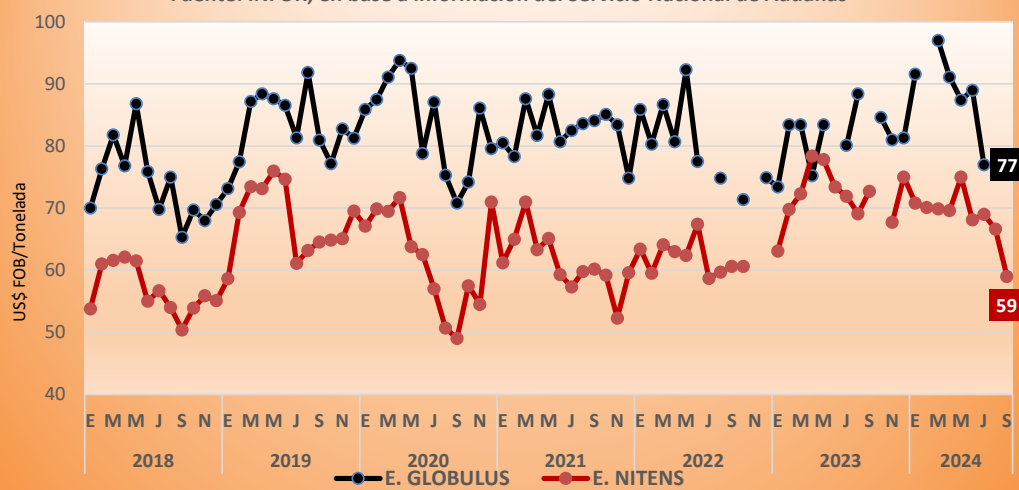
Evolución del precio de exportación de pulpas exportadas por Chile

Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



Evolución del precio de exportación de astillas exportadas por Chile

Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas

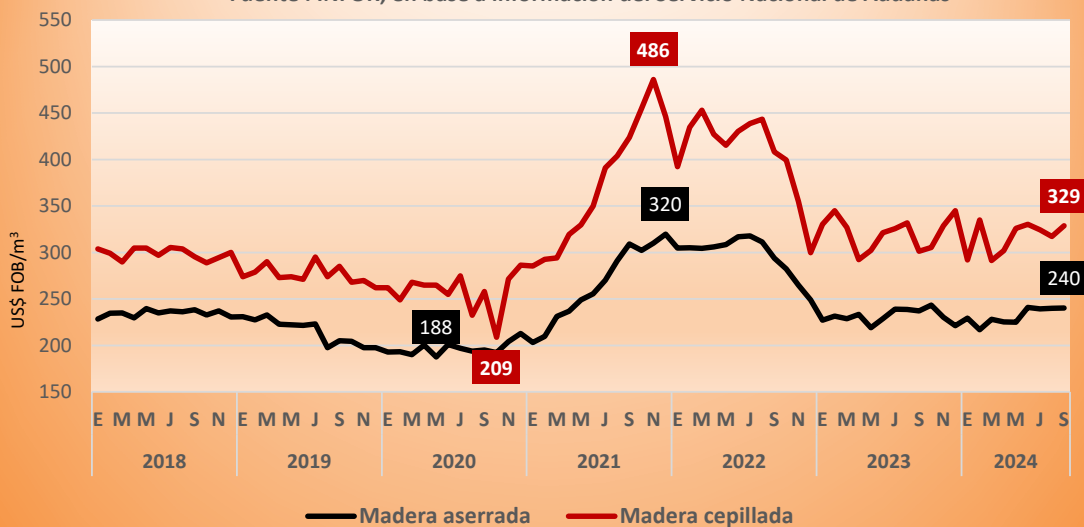


Nota: las líneas discontinuas corresponden a meses en los que no se registran exportaciones.



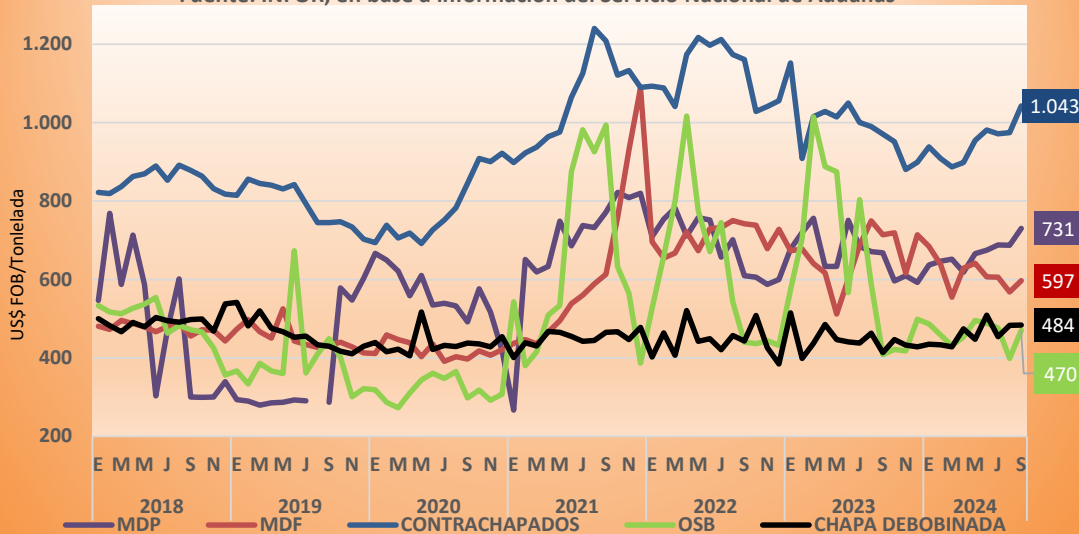
Evolución del precio de exportación de mad. aserrada y mad. cepillada de Pino radiata exportadas por Chile

Fuente : INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



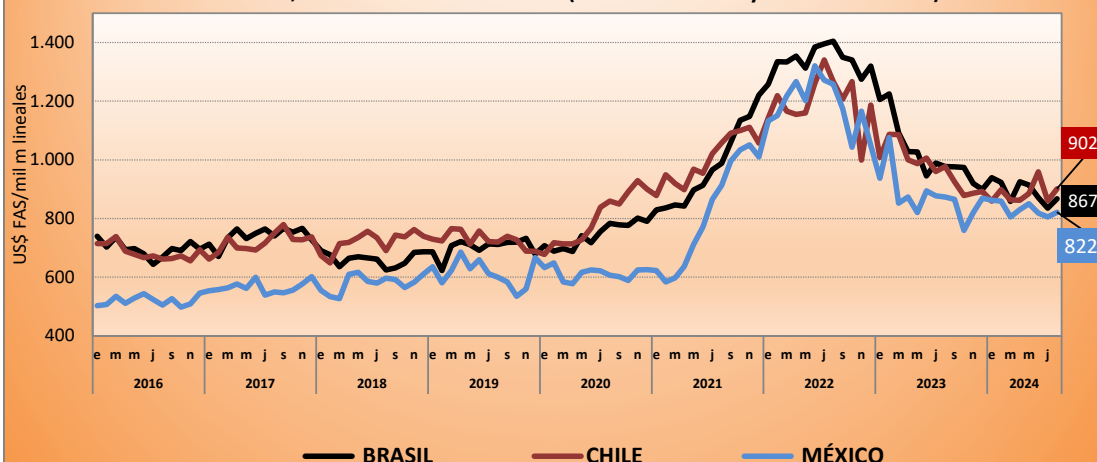
Evolución del precio de exportación de tableros y chapas de Pino radiata exportados por Chile

Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



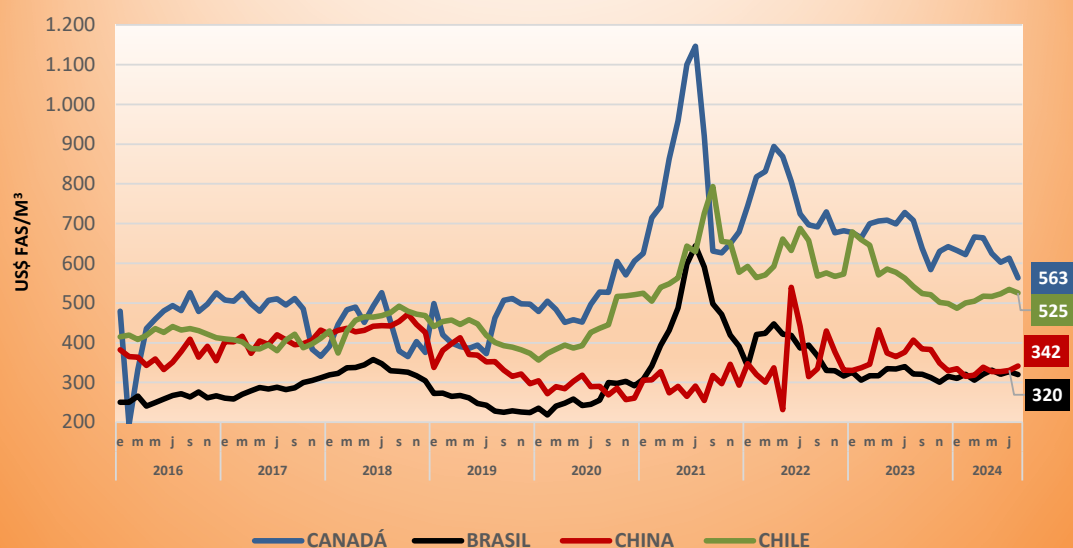
Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 4409104010 y HTS 4409104090)



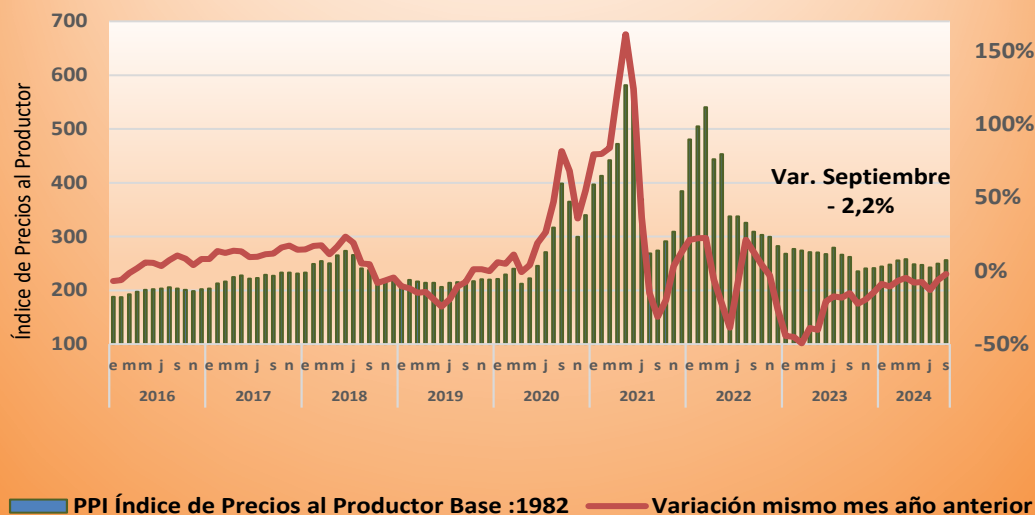
Precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EEUU

Fuente : INFOR, en base a datos de USITC (HTS441239)



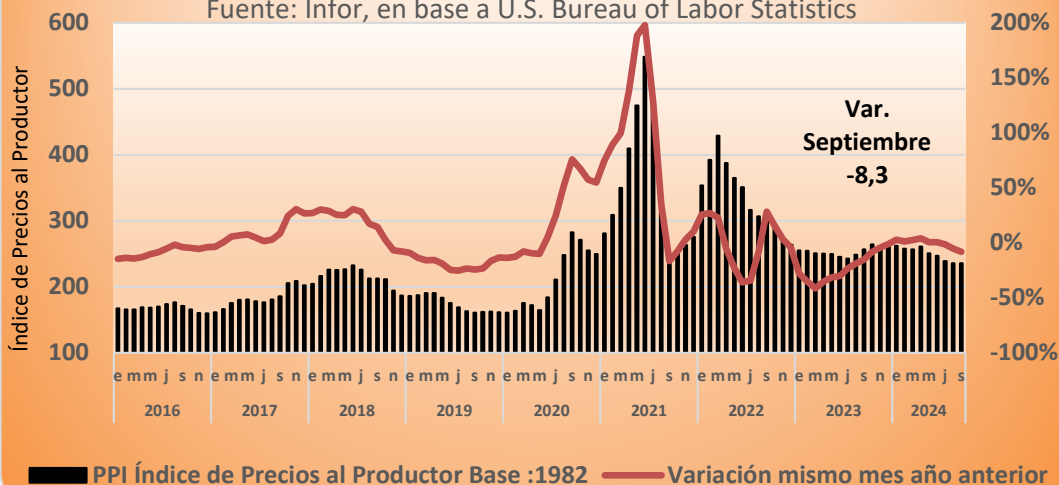
Índice de precios al productor de madera aserrada de coníferas en EEUU

Fuente: Infor en base a U.S. Bureau of Labor Statistics



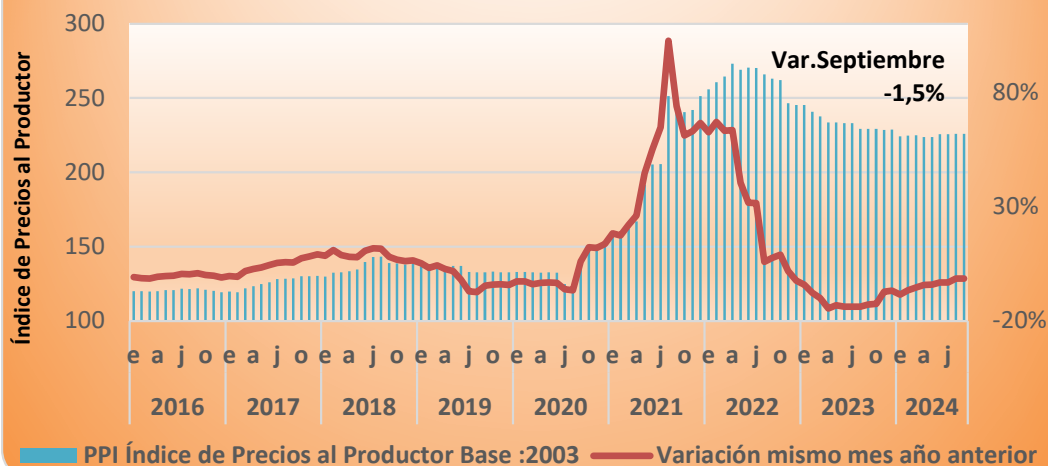
Índice de precios al productor para tableros contrachapados de coníferas en EEUU

Fuente: Infor, en base a U.S. Bureau of Labor Statistics



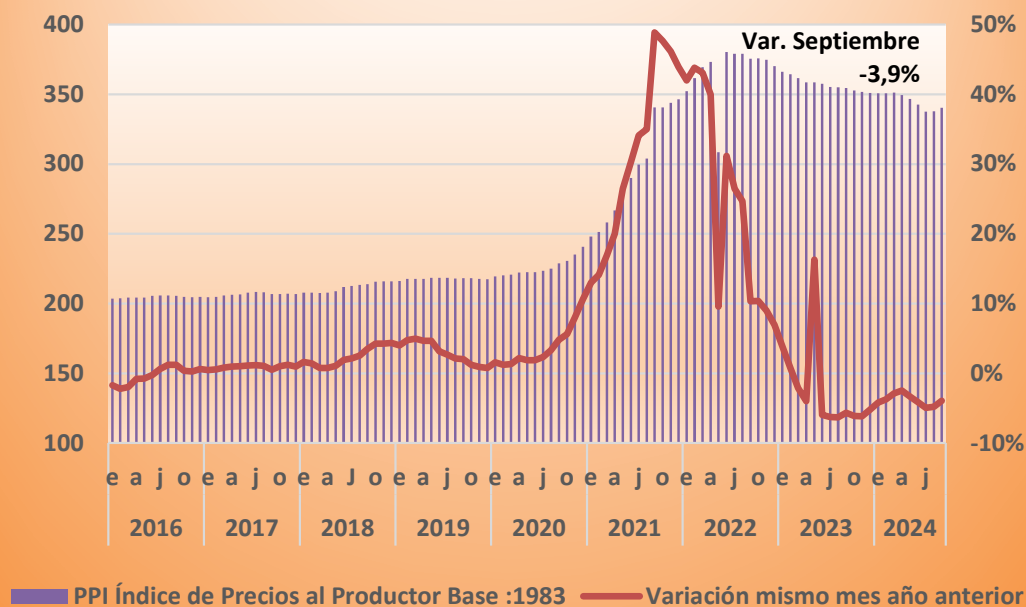
Índice de precios al productor de productos de ingeniería en madera en EEUU

Fuente: Infor en base a U.S. Bureau of Labour Statistics



Índice de precios al productor de molduras de madera en EEUU

Fuente: Infor en base a U.S. Bureau of Labor Statistics





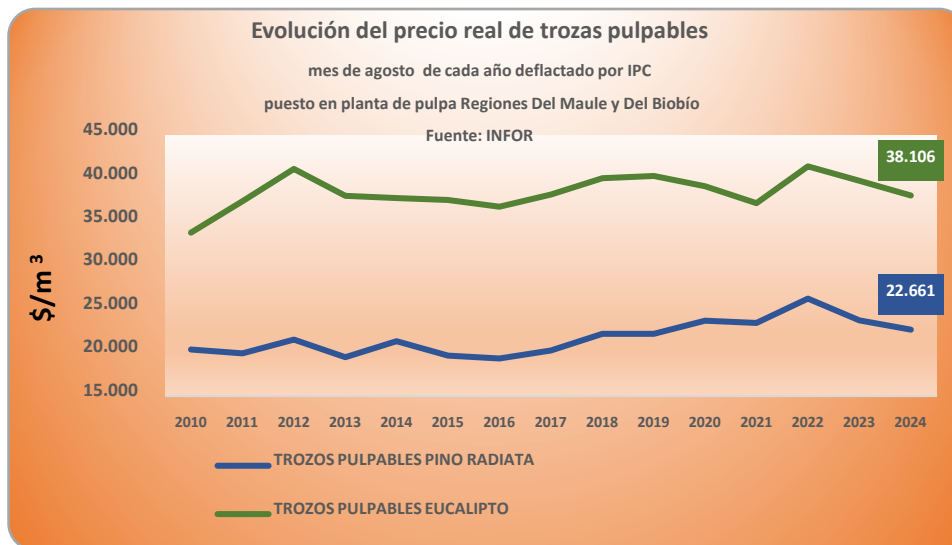
ANÁLISIS DE PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES EN EL MERCADO INTERNO

Al analizar la variación interanual de los precios reales de nueve de los principales productos forestales transados en el mercado interno para el mes de septiembre de 2024, en comparación con el mismo mes de 2023, se observa una baja generalizada en los precios de todos los productos evaluados durante los últimos dos años. En el caso de los materiales de construcción, como la madera aserrada, la madera cepillada y los diferentes tipos de tableros, esta caída se explica por la contracción de la demanda, resultado de la pérdida de dinamismo en la actividad de la construcción.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL																
PRODUCTO	PRECIOS REALES EN MES DE AGOSTO DE CADA AÑO DEFLACTADOS POR IPC en miles de \$/m3															
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Variación 2023 - 2024
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío	20,4	19,9	21,5	19,5	21,3	19,7	19,4	20,3	22,2	22,2	23,7	23,4	26,2	23,7	22,7	-4,57%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO en planta de pulpa Región del Biobío	33,9	37,5	41,2	38,1	37,8	37,6	36,8	38,2	40,1	40,4	39,2	37,2	41,5	39,8	38,1	-4,34%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	42,4	39,7	39,8	41,3	41,9	45,7	43,1	41,9	40,8	42,9	41,1	47,8	54,7	47,8	46,3	-3,31%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	106	99	97	96	95	93	90	94	91	88	89	148	155	143	140	-1,94%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA en barraca Región del Biobío	225	209	204	198	193	189	189	197	199	200	196	245	246	229	220	-3,90%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm en bodega Santiago	777	753	807	848	809	823	797	709	745	727	575	756	696	660	649	-1,65%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm en bodega Santiago	701	679	729	765	730	743	719	640	642	626	495	609	556	527	519	-1,62%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago	571	576	590	577	664	652	631	678	714	696	509	552	508	482	461	-4,49%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago, * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	424	419	409	400	469	489	527	578	590	575	429	461	448	427	408	-4,49%

Las trozas pulpables de pino y eucalipto presentan disminuciones interanuales de precios de 4,6% y 4,3%, respectivamente. Para ambos productos, el nivel de precios más alto en el mes de septiembre durante el período 2020–2024 se registró en el año 2022.

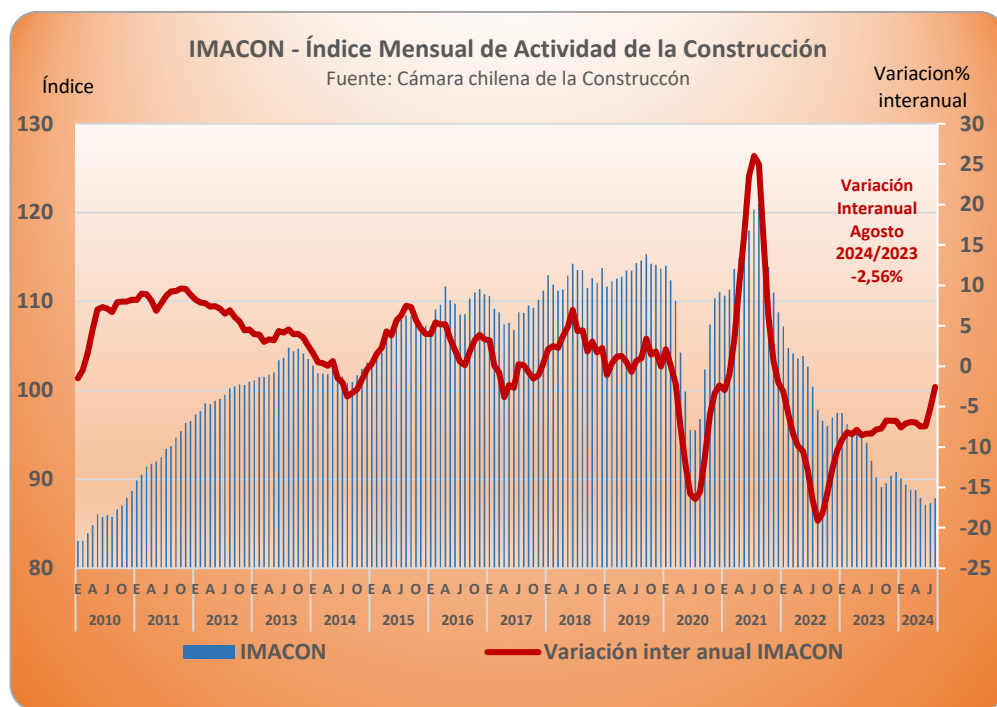




El sector de la construcción, principal demandante de ciertos productos forestales como la madera aserrada, la madera cepillada y los distintos tipos de tableros, ha continuado, durante el tercer trimestre del año, en un proceso de caída continua en su ritmo de actividad, afectando en consecuencia la demanda y los precios de los productos mencionados.

El último registro del Índice Mensual de Actividad de la Construcción (IMACON), correspondiente a agosto de 2024, muestra una disminución interanual del 2,6 % en relación con el mismo mes de 2023, completando de esta forma treinta y tres meses consecutivos de bajas en este indicador. Sin embargo, en los dos últimos meses, julio y agosto de 2024, se observan variaciones mensuales levemente positivas, de 0,2 % y 0,6 % respectivamente, lo que indicaría una moderación en la tasa de disminución de la actividad, posiblemente en respuesta a los sucesivos recortes en la Tasa de Política Monetaria, fijada por el Banco Central de Chile, factor que incide positivamente en el costo y el acceso al crédito inmobiliario.





Otros indicadores sectoriales de la construcción reflejan una disminución en el ritmo de la actividad, con perspectivas poco alentadoras de recuperación a corto plazo. Los permisos de edificación de obras nuevas, tanto habitacionales como no habitacionales, registran caídas interanuales para el período enero-agosto de 2024 de un 30,8 % en el número de unidades y un 26,9 % en la superficie autorizada. Sin embargo, el Índice de Ventas de Materiales para la Construcción (IVM) muestra un leve repunte del 3,4 % en el último registro de julio de 2024.

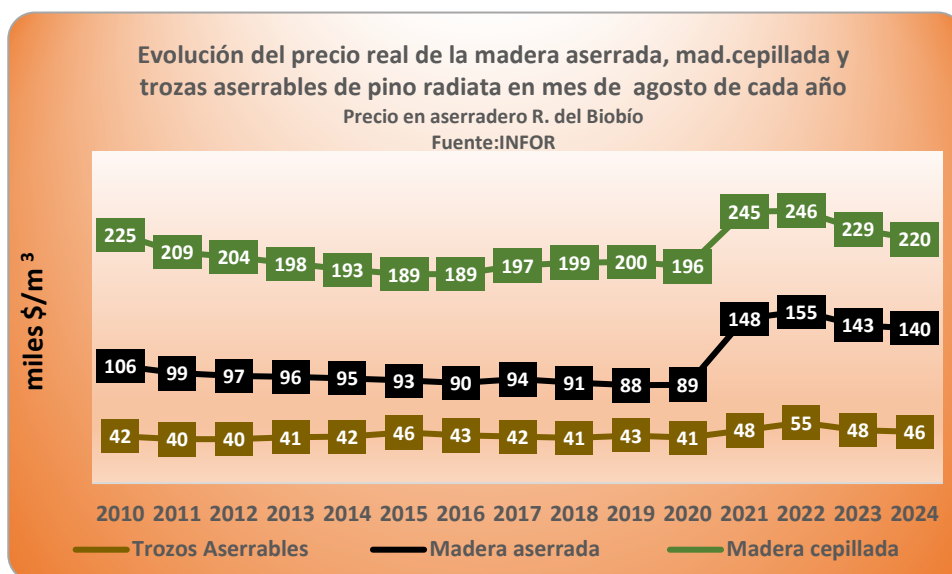
Indicadores Industria de la Construcción		
IVM Índice de ventas de materiales para la construcción, variación interanual mes de julio 2024, fuente: CChC		3,4%
Superficie de edificación habitacional y no habitacional autorizada en meses de enero - agosto años 2023 y 2024 (variación %), fuente:INE		-6,3%
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en unidades, variación meses enero - agosto años 2023 y 2024, fuente: INE		-30,8%
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en superficie, variación meses enero- agosto años 2023 y 2024, fuente: INE		-26,9%
Variación anual inversión en vivienda pública y privada, años 2023 y 2024 (proyectado), fuente: CChC		-3,2%
Variación número de viviendas vendidas en el Gran Santiago al tercer trimestre de años 2023 y 2024 Fuente: BCCh en base a CChC		-13,2%



Las estimaciones de inversión en vivienda pública y privada para 2024 apuntan a una caída del 3,2 % en relación con 2023, explicada por una contracción estimada del 6,4 % en la inversión privada, monto que no alcanza a ser compensado por el alza proyectada del 9 % en la inversión pública. Por otra parte, en los primeros tres meses del año, las ventas de viviendas en el Gran Santiago acumulan una caída de -13,2 % en comparación con 2023.

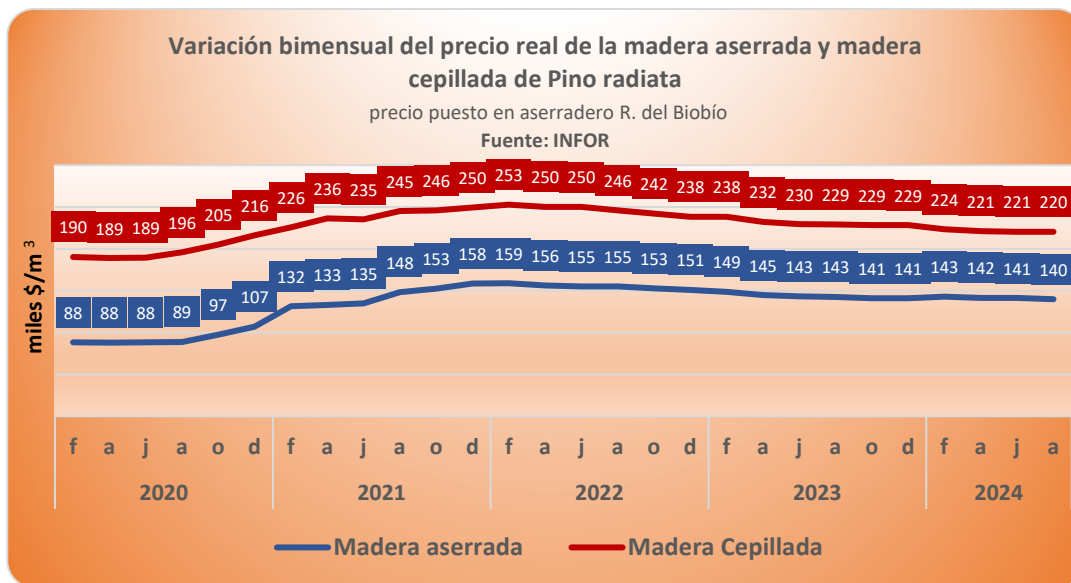
La debilidad de la demanda desde el sector de la construcción ha sido determinante en la contracción de los precios de la madera aserrada y la madera cepillada de pino radiata, productos que registran en agosto caídas interanuales en sus precios reales del 1,9 % y el 3,9 %, respectivamente, marcando en ambos casos el segundo año de contracción. Sin embargo, los precios actuales de agosto se mantienen marcadamente por sobre los niveles de los años prepandemia, 2019 y anteriores, superando también los precios del año más crítico de la pandemia, 2020.

El real de las trozas aserrables, materia prima para la producción de estos productos, registra también una caída interanual del 3,3 %. Esta baja implica una leve disminución entre el margen del precio del producto y el de la materia prima, para el caso de la madera cepillada, y un moderado incremento de este margen en el caso de la madera aserrada.

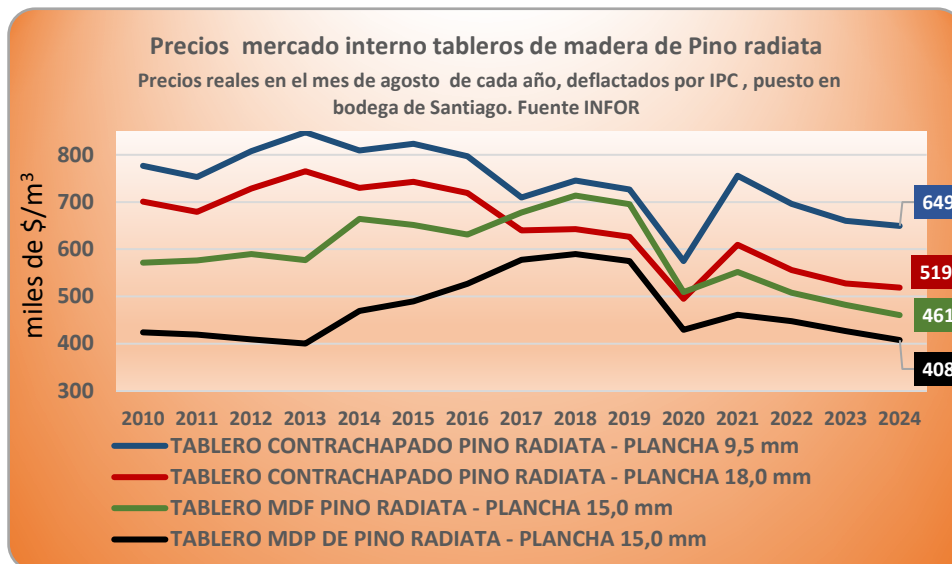


El siguiente gráfico presenta los precios registrados cada dos meses de la madera aserrada y la madera cepillada desde 2020 hasta agosto de 2024. Para ambos productos, el mayor precio se registró en febrero de 2022, alcanzando la madera aserrada un precio real de \$159.000/m³ y la madera cepillada \$253.000/m³. En ambos casos, los precios presentan una baja ininterrumpida en los meses posteriores, hasta agosto de 2024, cuando el precio de la madera aserrada llegó a \$140.000/m³, mientras que, en el caso de la madera cepillada, el precio bajó hasta alcanzar un nivel de \$220.000/m³.



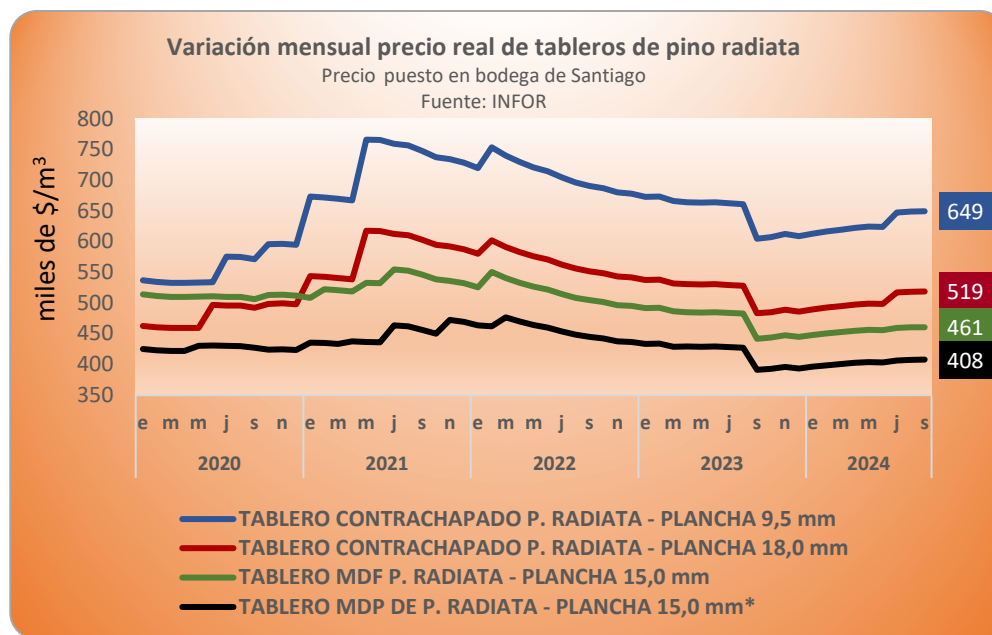


La variación interanual de precios reales en agosto para los cuatro tipos de tableros de pino radiata analizados muestra una tendencia muy similar, alcanzando un nivel máximo en agosto de 2021 y registrando contracciones sucesivas durante 2022, 2023 y 2024. Cabe destacar que, en el caso de los tableros MDF y MDP, el precio real alcanzado en agosto de 2024 es aún inferior al registrado en el año más crítico de la pandemia, 2020.



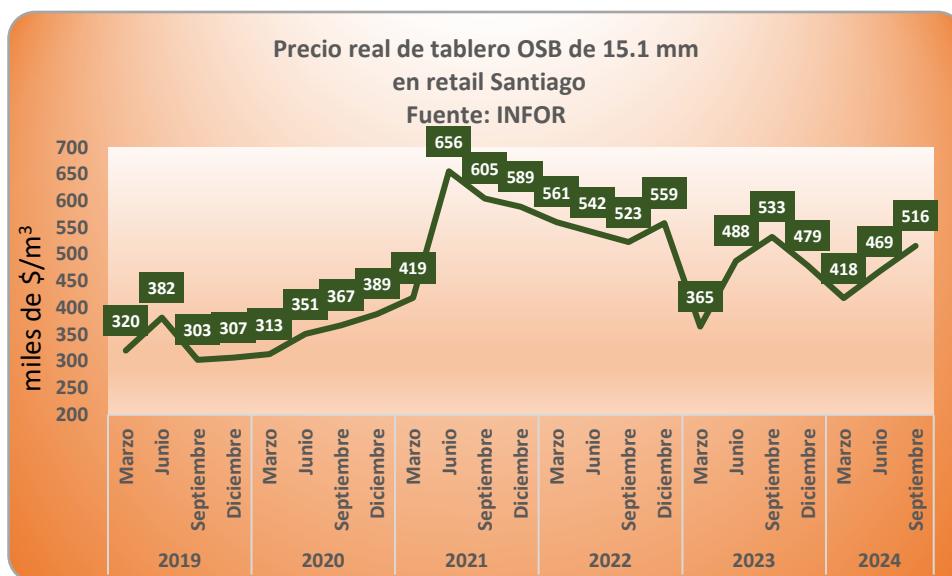
Las variaciones interanuales registradas en agosto de 2024 corresponden a bajas del 1,7 % y 1,6 % para los contrachapados de 9,5 mm y de 18 mm, respectivamente, y del 4,5 % para los tableros MDF y MDP.

En el siguiente gráfico se presenta la variación mensual de los precios reales de tableros de pino radiata desde 2020 hasta septiembre de 2024. Los dos tipos de tableros contrachapados alcanzaron un nivel máximo de precios en mayo de 2021. En los meses posteriores, ambos registran disminuciones de precios casi ininterrumpidas hasta septiembre de 2023, anotando una moderada recuperación hasta septiembre de 2024. Las tendencias de las variaciones de los precios mensuales para los tableros MDF y MDP son bastante similares a las de los contrachapados, pero en el caso del MDF, el precio máximo se alcanza en julio de 2021, y para los MDP, el mayor nivel de precios se registra en mayo de 2022.



El precio real de los tableros OSB de 15 mm en el retail de Santiago registró una baja interanual de 3% en el tercer trimestre de 2024, en comparación con el mismo período de 2023. Sin embargo, al analizar la variación trimestral respecto al segundo trimestre, el precio aumentó en un 9%, continuando con la tendencia al alza que ya se había observado entre el primer y segundo trimestre, con un incremento del 12%.



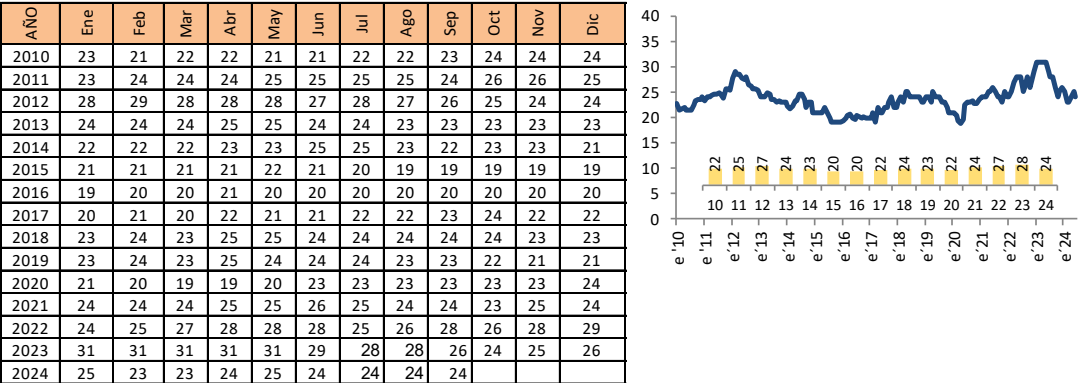




PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES
 MERCADO INTERNO

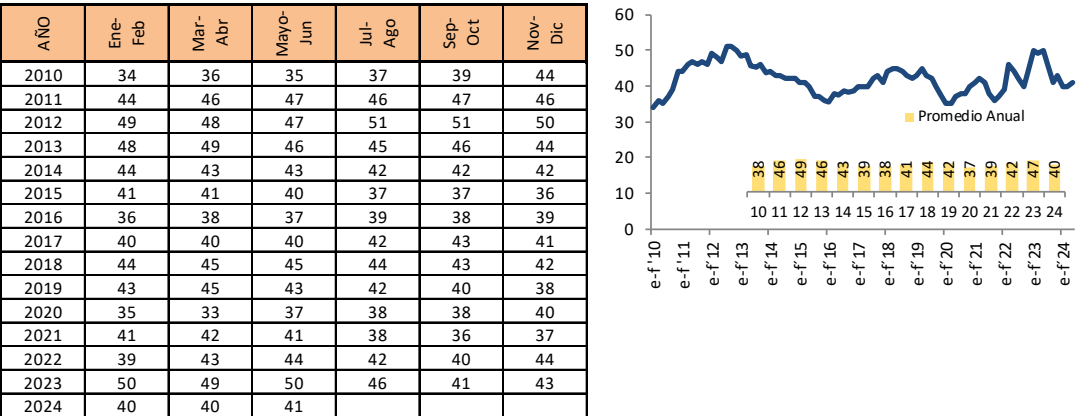
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

Puesto planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío (US\$/m³)



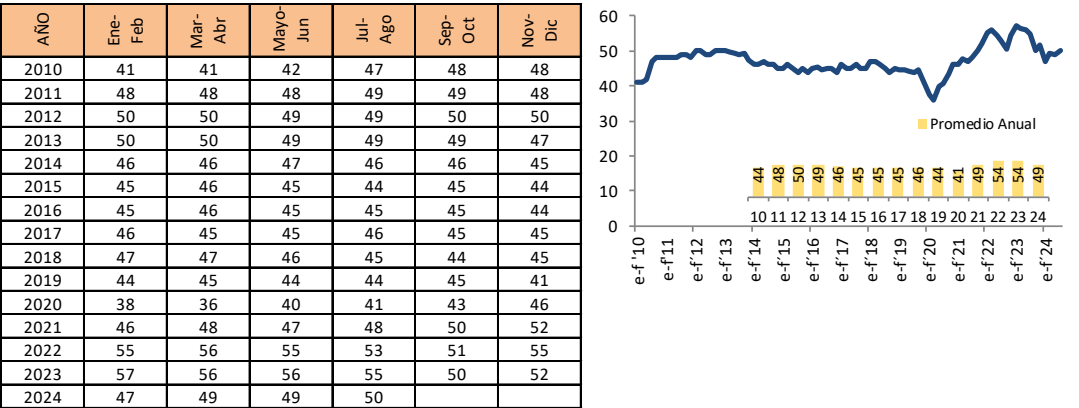
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

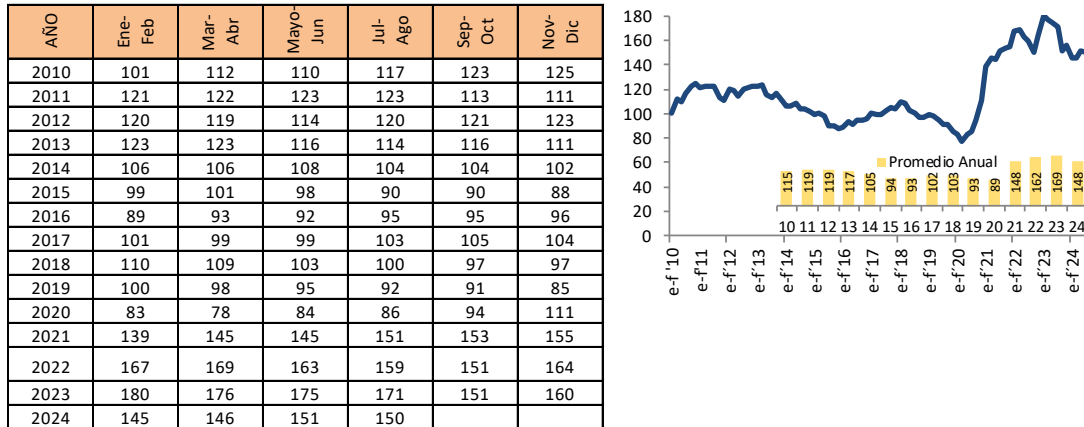


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

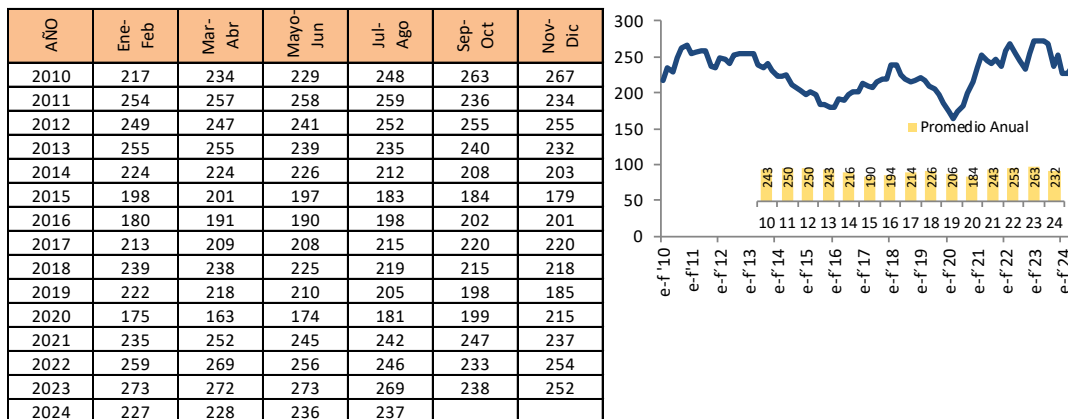
Puesto aserradero Región del Biobío (US\$/m³)



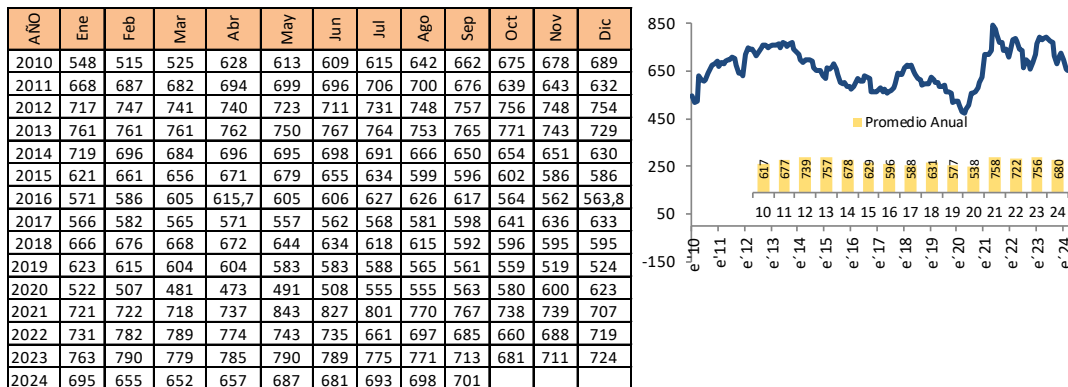
MADERA ASERRADA PINO RADIATA

Puesto aserradero Región del Biobío (US\$/m³)

MADERA CEPILLADA PINO RADIATA

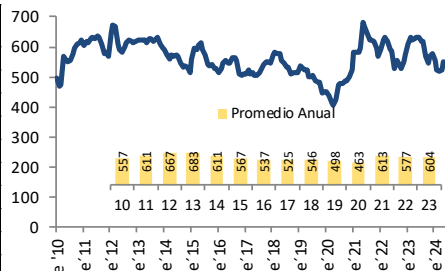
Puesto barraca Región del Biobío (US\$/m³)

TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

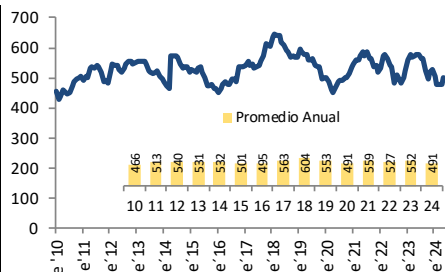
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	683	683	675	680
2013	686	687	687	687	677	692	689	679	690	695	670	658
2014	648	628	617	628	627	629	624	601	587	590	588	568
2015	561	597	592	605	612	591	572	541	538	543	529	528
2016	515	529	546	555	546	546	566	565	557	508	507	509
2017	510	525	510	515	503	507	513	524	540	552	549	546
2018	574	582	576	579	555	546	553	530	511	514	513	513
2019	537	530	521	521	502	502	507	487	484	482	448	451
2020	450	436	414	407	423	473	478	478	485	486	502	521
2021	582	583	580	595	680	667	645	621	621	618	596	570
2022	589	624	630	618	593	587	528	557	547	527	549	574
2023	610	631	622	627	631	630	619	616	570	544	568	578
2024	555	523	520	525	549	544	553	558	560			



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
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496
2014	489	474	466	572	571	573	568	547	534	537	535	517
2015	526	524	519	531	537	518	502	474	472	476	464	464
2016	452	464	479	487	479	479	497	496	488	539	537	539
2017	541	556	540	545	532	538	543	555	572	613	609	606
2018	638	647	640	643	617	609	592	588	567	571	570	570
2019	596	588	578	579	558	558	563	541	537	536	497	501
2020	500	485	460	452	470	486	492	492	499	500	516	536
2021	544	561	558	573	587	575	585	563	560	539	540	517
2022	534	571	576	565	542	537	483	509	500	482	502	525
2023	557	577	569	573	577	576	566	563	521	497	520	529
2024	507	478	476	480	502	497	491	495	497			



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
2010	357	335	341	343	335	333	336	351	361	369	370	376
2011	365	383	380	386	389	388	393	390	376	356	358	352
2012	363	378	375	375	366	360	370	378	383	383	379	382
2013	385	385	385	386	380	362	361	355	361	364	351	344
2014	371	360	383	392	392	393	401	386	377	379	378	365
2015	360	359	390	399	404	389	377	356	354	398	388	387
2016	378	388	400	407	400	401	415	414	408	442	441	442
2017	444	456	443	448	454	458	463	473	487	484	481	478
2018	503	511	529	532	510	502	489	486	469	472	471	471
2019	493	486	478	478	461	461	465	447	445	443	411	414
2020	413	401	380	374	396	410	415	415	421	413	427	443
2021	466	467	465	483	480	471	489	470	468	450	476	455
2022	470	479	508	498	478	473	426	449	441	425	443	463
2023	491	509	502	507	510	510	501	498	461	440	460	468
2024	449	423	421	425	444	440	435	438	440			

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





HECHOS DESTACADOS

- En septiembre de 2024, los precios promedio de los cuatro tipos de celulosa que exporta Chile registraron un importante aumento interanual en relación con el mismo mes de 2023. El incremento interanual en el precio de la pulpa blanqueada de eucalipto, pulpa blanqueada de pino, pulpa cruda de pino y pulpa textil de eucalipto alcanzó un 39,7 %, 21,2 %, 14,6 % y 17,9 %, respectivamente. Esta tendencia de alzas interanuales mensuales se ha manifestado en los últimos cuatro meses de 2024 registrados hasta la fecha (junio a septiembre) y se explica, en parte, por la baja base de comparación debido a las severas caídas en los precios entre junio y septiembre de 2023, que comenzaron a recuperarse a partir del cuarto trimestre de ese año (ver gráficos, pág. 17).
- En el mercado europeo de la pulpa, los precios continuaron disminuyendo en septiembre, una tendencia que ya se había manifestado en agosto, con reducciones moderadas en la pulpa de fibra larga y caídas significativas en la pulpa de fibra corta. Los productores no descartan posibles nuevas reducciones en octubre, al menos para la pulpa BEK (pulpa blanqueada de eucalipto), considerando que el clima actual del mercado favorece a los compradores. Sin embargo, los agentes del mercado están atentos a lo que sucede en China, donde algunos productores han observado signos de aumento en la demanda y esperan que estos efectos favorables se extiendan a otros mercados.

La baja en los precios de la pulpa BEK generalmente se acordó en el orden de US\$100/t, estableciendo un precio de lista de US\$1,600/t. Durante el primer semestre, los niveles de demanda fueron muy altos en Europa, alcanzando precios muy favorables para los productores de pulpa BEK. Sin embargo, desde los meses de verano, la demanda tanto en Europa Occidental como, en especial, en Europa Oriental, se ha estancado, incluso en el caso de los productores de papel sanitario y doméstico. Por su parte, los productores de pulpa han incrementado su capacidad de producción. En los últimos tres meses, la pulpa BEK ha acumulado una caída en su precio de US\$300/t. En el caso de la pulpa de fibra larga (NBSK), las reducciones de precio en septiembre han sido moderadas, en el orden de US\$30/t, situando el precio de lista en un rango de US\$1,530-1,560/t

<https://www.euwid-paper.com/markets/pulp-western-europe/>

- La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU., un importante indicador referencial para el mercado local y externo de la madera aserrada y productos derivados, registró en septiembre de 2024 una cifra de 1,35 millones de unidades, lo que representa una leve baja interanual de 0,7 % respecto al mismo mes del año anterior y una caída mensual de 0,5 % en comparación con agosto de 2024. Este año, dicho indicador ha mostrado un comportamiento errático, considerablemente por



debajo de los niveles registrados en 2022, cuando la construcción de viviendas tuvo un alto nivel de actividad. Sin embargo, se espera que, con la reciente baja de la Tasa de Política Monetaria por parte de la Fed y los anuncios de nuevos recortes, el sector de la construcción alcance un mayor dinamismo (ver gráfico, pág. 11).

- La inestabilidad en los niveles de construcción de viviendas en EE.UU. ha impactado en una baja generalizada de los productos forestales destinados a esta actividad. El Índice de Precios al Productor (PPI) de EE.UU. muestra bajas interanuales en septiembre de 2024, en comparación con el mismo mes de 2023: la madera aserrada de coníferas cae un 2,2 %, los productos de ingeniería en madera registran una disminución del PPI de un 1,5 %, las molduras de madera disminuyen un 3,9 %, y se registra la mayor baja en los tableros de madera, con un 8,4 %. En el caso de las molduras y los productos de ingeniería, esta caída interanual de precios se ha mantenido todos los meses del presente año, mientras que los tableros y la madera aserrada presentan una tendencia más errática (ver gráficos, págs. 20 y 21).
- El directorio de Arauco aprobó la construcción de su primera planta de celulosa en Brasil, con una inversión de US\$ 4.600 millones. Esta inversión, la mayor realizada en la historia por el grupo Angelini, comenzará su construcción en 2025 y se espera que entre en operaciones en 2027. La compañía cuenta actualmente con una capacidad instalada de 5,3 millones de toneladas anuales en sus plantas de Chile, Argentina y Uruguay, y con esta nueva planta incrementará su capacidad en 3,5 millones de toneladas. Con este incremento en su capacidad instalada, Arauco alcanzará un 14% de la demanda mundial de celulosa registrada en 2023, la cual llegó a 62 millones de toneladas.

El proyecto, denominado Sucuriú, estará ubicado en el estado de Mato Grosso do y la empresa finlandesa Valmet será el principal proveedor de tecnología y equipamiento para esta planta. El proyecto incluirá una planta de gasificación que generará biocombustible para abastecer los hornos, reemplazando así el uso de combustibles fósiles. Se proyecta una generación de 400 MW de electricidad, de los cuales el 50% será utilizado por la planta, mientras que el otro 50% se incorporará al sistema nacional de electricidad de Brasil.

- Stora Enso ha anunciado la firma de un acuerdo para adquirir la compañía finlandesa Junnikkala, propietaria de tres aserraderos en Finlandia. Esta inversión tiene como objetivo integrar la producción con la planta de cartón de embalaje en Oulu, asegurando un suministro a largo plazo de materias primas como astillas de madera, madera para pulpa y biomasa de origen interno provenientes de los aserraderos. Además, esta adquisición reforzará la posición de Stora Enso en la adquisición de trozas para aserrío y madera para pulpa en el mercado de madera de los países bálticos. La compra de estas nuevas plantas incrementará la adquisición anual de trozas de Stora Enso en 1.7



millones de m³, y la capacidad total de producción del grupo se expandirá en 700,000 m³. <https://www.storaenso.com/en/newsroom>)

- La Asociación de Fabricantes de Madera de Mississippi (MLMA) se ha asociado recientemente con la Universidad Estatal de Mississippi (MSU) para promover el uso de madera laminada mediante la implementación de un sistema de cátedra financiada por un fondo específico (endowed professorship). Este fondo colaborativo tiene como objetivo convertirse en un catalizador de la innovación en la fabricación, construcción y diseño de madera laminada, con un enfoque de investigación en la construcción sostenible, la resistencia y la durabilidad de este material. En Estados Unidos, los proyectos de construcción con madera laminada están creciendo entre un 18% y 20% anualmente. De esta forma, se espera que los propietarios de tierras, madereros y trabajadores de aserraderos de Mississippi puedan beneficiarse del crecimiento económico que estas innovaciones traerán
<https://www.msstate.edu/newsroom/article/2024/10/mississippi-lumber-manufacturers-association-partners-msu-advance-mass>
- En el tercer trimestre, China alcanzó un volumen total de 2.909 millones de m³ en exportaciones de contrachapado, según cifras publicadas por la Administración General de Aduanas de la República Popular de China. En el segundo trimestre, el volumen exportado ya había superado en un 19 % el registro de 2023.

Este incremento se debe a las mayores exportaciones de contrachapado de madera dura (+22 % hasta 2.437 millones de m³). Con la excepción de Filipinas (-1 % hasta 200,318 m³), todos los países compradores relevantes contribuyeron a este crecimiento. Los Emiratos Árabes Unidos (+87 % hasta 221,482 m³) fueron el principal destino para la industria china de contrachapado de madera dura en el tercer trimestre. En cuanto a los mercados europeos, el Reino Unido lideró las compras de contrachapado chino (+34 % hasta 175,055 m³). Las exportaciones a Arabia Saudita (+52 % hasta 125,205 m³) y Vietnam (+56 % hasta 120,851 m³) aumentaron cada una en más de 100,000 m³, como también ocurrió en el trimestre anterior. El siguiente mercado importante fue Bélgica, que compró 115,457 m³ de contrachapado de madera dura chino, triplicando el volumen del año anterior.

<https://www.euwid-wood-products.com/news/wood-based-panels/chinese-plywood-exports-rise-at-double-digit-rate-301024-1/>





ESTADÍSTICAS
FORESTALES
wef.infor.cl

INSTITUTO FORESTAL

SEDE DIAGUITAS

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

SEDE METROPOLITANA

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

SEDE BIOBÍO

Calle Nueva Uno 3570 Lote 4, San Pedro de la Paz. Casilla 109 C,
Concepción.
Fono (56-41) 2853260

SEDE LOS RÍOS

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

SEDE PATAGONIA

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

OFICINA CHILOÉ

Pasaje Los Queltehues s/n, sector de Putemun, Castro.
Fono (56-65) 2636574

OFICINA COCHRANE

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

www.infor.cl
oirse@infor.cl



INFOR