

Boletín N°103

Mercado Forestal

Diciembre 2025



INFOR



MERCADO FORESTAL

Carlos Kahler González¹, Janina Gysling Caselli²,
Evaristo Pardo Velasquez³, Bautista Celis⁴ y Joselyn Hernández Pineda⁵

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía Forestal
2025

¹ Instituto Forestal ckahler@infor.cl

² Instituto Forestal jgysling@infor.cl

³ Instituto Forestal epardo@infor.cl

⁴ Instituto Forestal bcelis@infor.cl

⁵ Instituto Forestal jahernandez@infor.cl



Instituto Forestal

Sucre 2397, Ñuñoa
Santiago. CHILE
F. 223667115

www.infor.cl

Registro Propiedad intelectual N° 2026-A-2370
ISSN N° 2452 - 4336. Versión Digital

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; Álvarez, Pardo Velásquez, Evaristo; Celis Cantillana, Bautista; Hernández Pineda, Joselyn (2025). Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N° . P. 103. P.50.

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°103 - Diciembre 2025

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	3
INDICADORES ECONÓMICOS.....	7
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	21
ANÁLISIS DE PRECIOS EN MERCADO INTERNO.....	27
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	35
HECHOS DESTACADOS	41

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, Bautista Celis Cantillana, 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 diciembre contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de noviembre del año 2025.





COYUNTURA ECONÓMICA

En 2025, la economía mundial operó en un contexto de elevada incertidumbre, marcado por conflictos geopolíticos y comerciales, tensiones financieras en las economías en desarrollo y la ocurrencia de eventos climáticos extremos. Por tercer año consecutivo, las economías en desarrollo enfrentaron pagos por servicio de la deuda superiores a los flujos de nuevo financiamiento (BM, 2025). Pese a este escenario adverso, el Banco Mundial destaca la resiliencia de la economía global, sustentada en los ajustes de las cadenas de suministro, la adopción acelerada de tecnologías digitales y la diversificación de mercados. (BM, 2025).

De acuerdo con los pronósticos de la CEPAL, la economía mundial cerraría 2025 con un crecimiento de 3,2 %, lo que implica una leve desaceleración respecto del 3,3 % registrado en 2024. Esta tendencia continuaría en 2026, con una expansión estimada de 3,0 %. Entre los factores que explican este desempeño destacan la escalada arancelaria impulsada por Estados Unidos y un contexto generalizado de elevada incertidumbre. A ello se suma la restricción del espacio fiscal derivada de los altos niveles de deuda pública y el impacto de las elevadas tasas de interés de largo plazo sobre la inversión.

Las proyecciones de la OCDE son consistentes con las de la CEPAL, anticipando un crecimiento del PIB mundial de 3,2 % en 2025 (3,3 % en 2024), seguido de una desaceleración hasta 2,9 % en 2026 (OECD, 2025). Según este organismo, la inflación retornaría gradualmente a sus objetivos en la mayoría de las principales economías hacia mediados de 2027. No obstante, este escenario sigue siendo frágil, ya que eventuales incrementos adicionales de las barreras comerciales, especialmente sobre insumos críticos, podrían afectar de manera significativa las cadenas de suministro y la producción global.

Los mercados laborales, si bien continúan relativamente ajustados, muestran señales de normalización, con una reducción de las vacantes laborales hacia niveles previos a la pandemia de 2019.

Este contexto internacional incide directamente en el sector forestal, a través de sus efectos sobre la demanda global de productos forestales, los costos de financiamiento, la inversión y las condiciones del comercio exterior. En conjunto, se configura un escenario de riesgos persistentes, pero también de oportunidades asociadas a la adaptación productiva y a la diversificación de mercados. En este marco, los principales socios comerciales del sector forestal exhibieron una desaceleración de su crecimiento en 2025, con proyecciones de continuidad de esta tendencia en 2026.

La economía de China, principal socio comercial de Chile y del sector forestal, enfrenta un escenario de deflación persistente que limita su capacidad de traccionar la economía global. Se estima que en 2025 crecería un 5,0 %, impulsada principalmente por el desempeño de las



exportaciones, las que entre enero y septiembre aumentaron más de un 7 % en comparación con igual período de 2024. Sin embargo, persisten riesgos relevantes asociados a la debilidad del consumo interno, la deflación, el exceso de capacidad productiva y los prolongados problemas del sector inmobiliario. Para 2026, se proyecta una desaceleración del crecimiento hasta un 4,4 %.

En Estados Unidos, se anticipa una desaceleración económica en 2025, con un crecimiento de 2,0 %, frente al 2,8 % registrado en 2024, y un menor dinamismo en 2026, cuando el crecimiento alcanzaría un 1,7%. Este desempeño ha sido respaldado por un gasto público expansivo y por el aumento de los ingresos reales, impulsados por mejoras en la productividad y por un mercado laboral que, si bien presenta señales de menor dinamismo, se mantiene relativamente estable. La fuerte valorización bursátil del sector tecnológico, asociada al desarrollo de la inteligencia artificial, ha reforzado el consumo de los hogares de mayores ingresos, incrementando la dependencia del ciclo económico respecto de los segmentos de alto patrimonio. En el ámbito monetario, la Reserva Federal inició un ciclo de reducción de tasas en el segundo semestre de 2025, situando la tasa de los fondos federales en un rango de entre 3,50 % y 3,75 %, en respuesta a la desaceleración del mercado laboral, al creciente costo del servicio de la deuda pública y a la moderación de la inflación (CEPAL, 2025).

En la Eurozona, el crecimiento económico durante 2025 se mantuvo débil, con una expansión estimada de 1,3 %, superior al 0,8% registrado en 2024. Para 2026, se proyecta una leve desaceleración hasta 1,2%. La región continúa afectada por la menor demanda externa, la debilidad de la inversión y persistentes problemas de productividad, particularmente en economías como Alemania y Francia. Si bien la inflación ha convergido hacia la meta del 2%, otorgando mayor estabilidad a la política monetaria, los elevados niveles de deuda pública siguen limitando los márgenes de acción fiscal.

Otros socios comerciales relevantes para el sector forestal presentan trayectorias de crecimiento divergentes. Corea del Sur registró una desaceleración significativa, desde un crecimiento de 2,0 % en 2024 a 1,0 % en 2025, aunque se proyecta una recuperación hasta 2,1 % en 2026. Japón, por su parte, aceleró su crecimiento desde 0,1 % en 2024 a 1,0% en 2025, para luego desacelerarse levemente hasta 0,9% en 2026. Una trayectoria similar se observa en México, cuya economía se desaceleró desde 2,0 % en 2024 a 1,0 % en 2025, con expectativas de una recuperación relevante en 2026, cuando el crecimiento alcanzaría un 2,1 % (ver gráfico página 7).

En cuanto al comercio mundial, la Organización Mundial del Comercio destaca un crecimiento durante el primer trimestre de 2025, impulsado por el aumento inicial de las importaciones y el dinamismo del comercio de productos vinculados a la inteligencia artificial. Si bien el crecimiento se moderó en el segundo trimestre, el volumen de comercio se mantuvo elevado, ya que la demanda de bienes asociados a la IA compensó en gran medida la caída de las importaciones adelantadas.



De acuerdo con el informe más reciente de la OMC, se proyecta una expansión del comercio mundial de mercancías de 2,4 % en 2025, seguida de una marcada desaceleración en 2026, cuando el crecimiento alcanzaría apenas un 0,5 %. Este menor dinamismo responde al aumento de los aranceles y a la persistente incertidumbre en materia de política comercial durante la segunda mitad de 2025 y a lo largo de 2026 (WTO, 2025).

La actividad económica nacional, de acuerdo con las proyecciones de diciembre del Banco Central, se presenta algo más favorable que las expectativas informadas en septiembre. La estimación de crecimiento del PIB para 2025 se sitúa en 2,4% y para 2026 en un rango entre 2% y 3%, lo que implica un ajuste al alza en relación con el rango estimado en septiembre (1,75%-2,75%) (BCCh,2025)

Las proyecciones de la inversión también fueron revisadas al alza, estimándose un incremento de la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) de 7% en 2025 y de 4,9% en 2026, con una desaceleración a 3,1% en 2027.

La evolución de la inflación destaca por una reducción más dinámica que la proyectada en septiembre, influida por un entorno local y global algo más optimista de lo esperado. Se anticipa que la inflación converja a la meta de 3% en el primer trimestre de 2026, tendencia impulsada en parte por la apreciación del tipo de cambio y por la reducción proyectada de las tarifas eléctricas a inicios de 2026.

El consumo privado ha evolucionado en línea con lo esperado, aunque su ritmo de expansión trimestral se ha moderado respecto de trimestres previos. El mercado laboral muestra avances, aunque persisten desafíos relevantes: la tasa de desocupación ha disminuido respecto de los niveles informados en septiembre, pero aún se mantiene por sobre los promedios históricos, mientras que la creación de empleo continúa siendo limitada.

El precio internacional de las materias primas ha sido un factor claramente favorable para la evolución de la economía nacional y para sus proyecciones de mediano plazo. El precio del cobre se ha mantenido durante todo el año por sobre la barrera de los US\$ 4 por libra, alcanzando un máximo histórico en diciembre de US\$ 5,35, lo que representa un alza interanual de 32,3% respecto de noviembre de 2024. En el caso del petróleo, en noviembre se registró un precio de US\$ 58 por barril, con una caída interanual de 16,9%.

Las expectativas de la Comisión Chilena del Cobre (Cochilco, 2025) son optimistas, ajustando al alza la estimación del precio promedio del cobre para 2025 a US\$ 4,45 por libra y para 2026 a US\$ 4,55. La entidad señala que el mercado del cobre se mantendría estructuralmente estrecho, con precios en niveles históricamente altos, en un contexto en que los inventarios comerciales se ubican en mínimos en relación con el consumo y en que la inversión en nuevos proyectos ha sido insuficiente tras varios años de precios volátiles y mayores exigencias regulatorias. A ello se suma la persistencia de riesgos de interrupciones en faenas relevantes



y el impulso estructural de la transición energética, la electromovilidad y la expansión de las redes eléctricas, factores que consolidan al cobre como un insumo estratégico.

Un ámbito de especial interés para el mercado interno de productos forestales es la evolución del sector de la construcción, particularmente en el subsector habitacional. De acuerdo con la Cámara Chilena de la Construcción, la inversión total en vivienda cerraría 2025 con un leve incremento anual de 0,1%, como resultado de un crecimiento de 5,7% en la inversión en vivienda pública, lo que compensaría una contracción de 2,3% en la inversión privada. Para 2026, el gremio estima que la inversión en vivienda pública crecería 11% respecto de 2025, mientras que la inversión en vivienda privada tendería a recuperarse, registrando una contracción significativamente menor que en 2025, de 0,1% anual. En tanto, la venta de viviendas aumentaría 30% anual a nivel nacional, impulsada por el subsidio a la tasa de interés, instrumento que ha sido clave para que el sector inicie un proceso de recuperación tras tres años de caídas consecutivas (CChC, 2025).

Referencias

BCCh (2025). Banco Central de Chile. Informe de Política Monetaria diciembre 2025. <https://www.bcentral.cl/areas/politica-monetaria/informe-de-politica-monetaria>

BM (2025) Banco Mundial, 2025. Resumen del año 2025. "2025: Economías resilientes, desarrollo inteligente y más empleos". <https://www.bancomundial.org/es/news/immersive-story/2025/12/16/2025-resilient-economies-smart-development-more-jobs>

CChC (2025). Cámara Chilena de la Construcción Presentación MACH 69 Inversión en Construcción Análisis y Perspectivas 22 diciembre 2025. <https://cchc.cl/w/presentaci%C3%B3n-mach-69>

CEPAL (2025). Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2025). Balance preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2025, Diciembre 2025. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/84460-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2025>

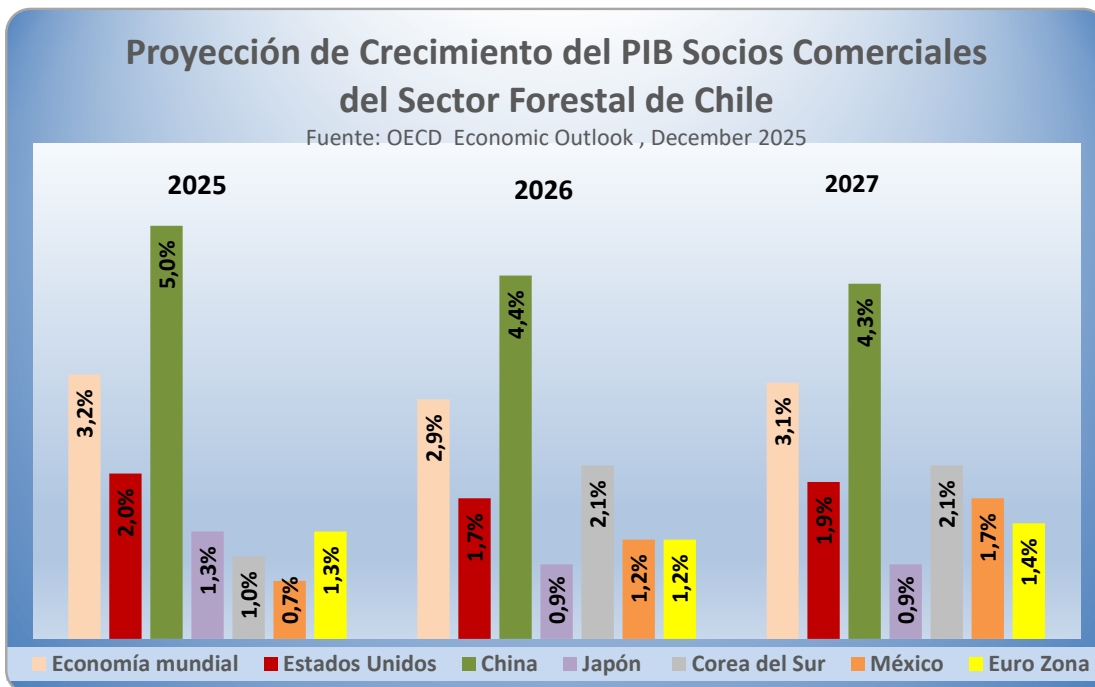
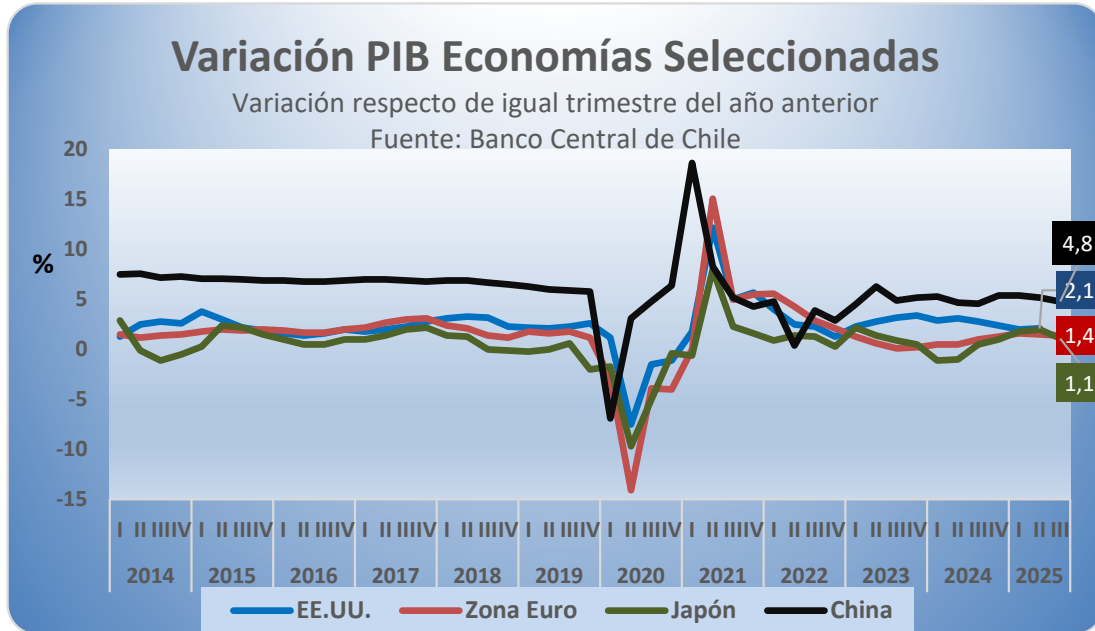
COCHILCO (2025). Comisión Chilena del Cobre. Informe de Tendencias de Mercado del Cobre Proyecciones 2025 - 2026, 19 noviembre 2025. <https://www.cochilco.cl/web/informe-trimestal-del-cobre/>

OECD (2025). Organisation for Economic Co-operation and Development. OECD Economic Outlook, Resilient Growth but with Increasing Fragilities, December 2025. Volume 2025/2, N°118. https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2025/12/oecd-economic-outlook-volume-2025-issue-2_413f7d0a/9f653ca1-en.pdf

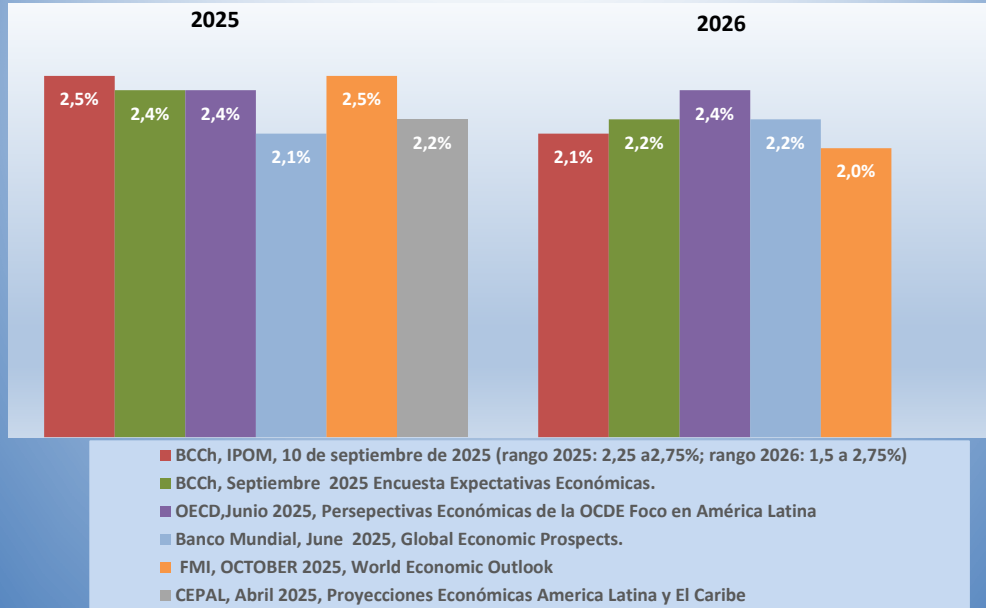
WTO (2025). World Trade Organization, "Goods Trade Barometer, Goods Trade growth set to moderate as barometer index dips", 28 November 2025) https://www.wto.org/english/news_e/news_docs/Goods_Barometer_November_2025_final.pdf



INDICADORES ECONÓMICOS

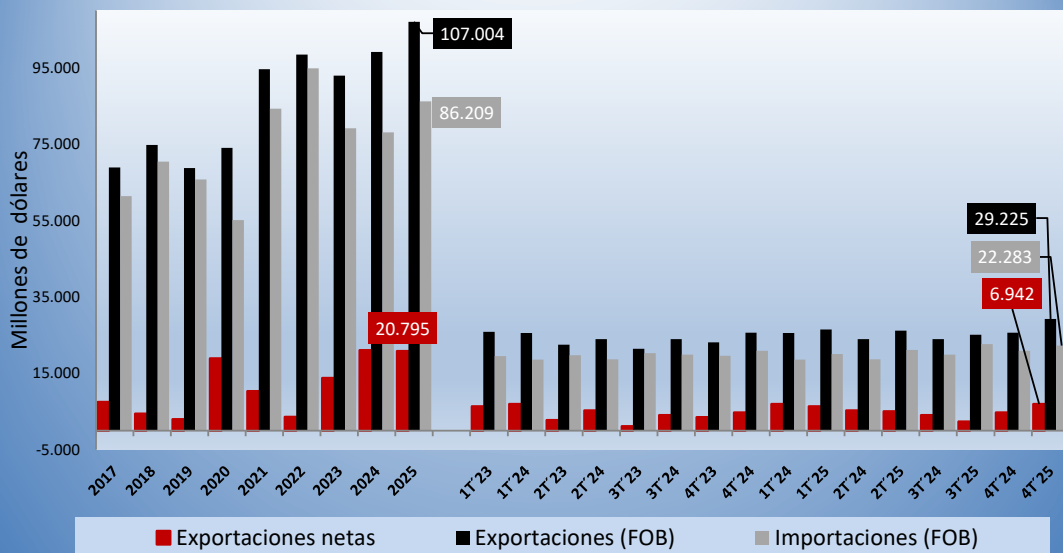


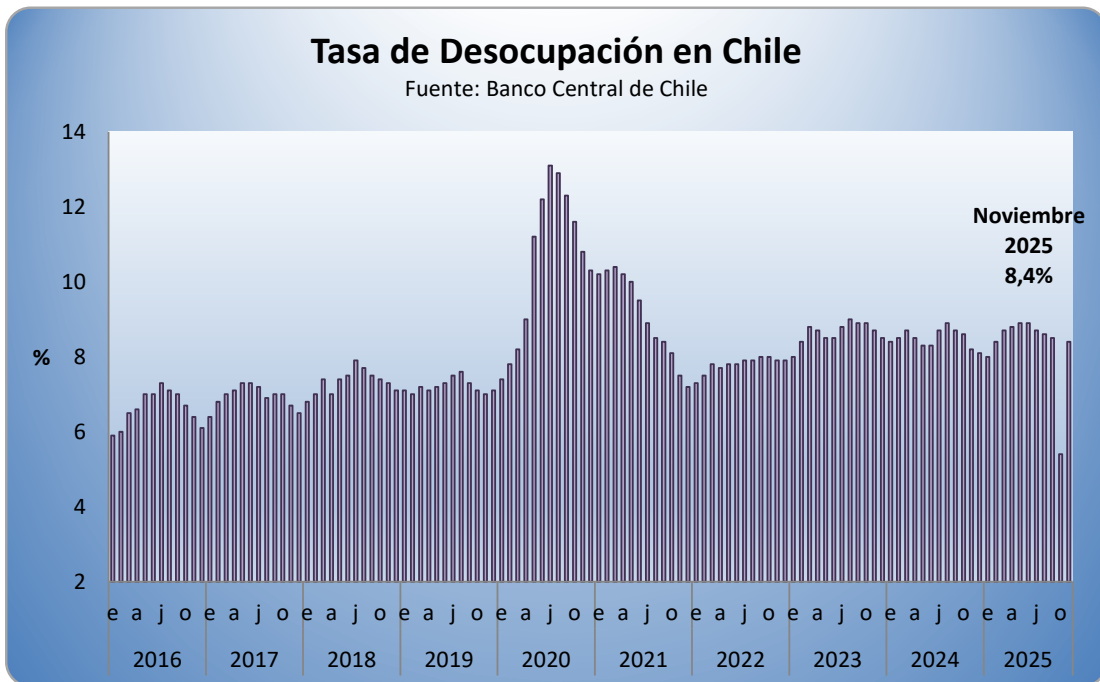
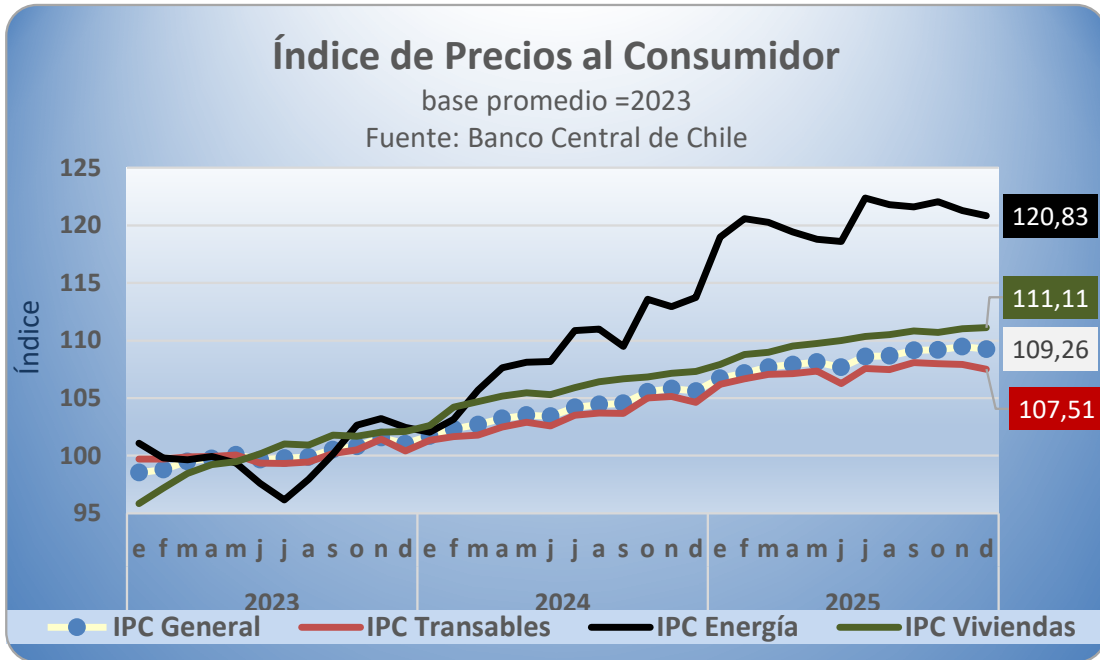
Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile



Chile: Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile





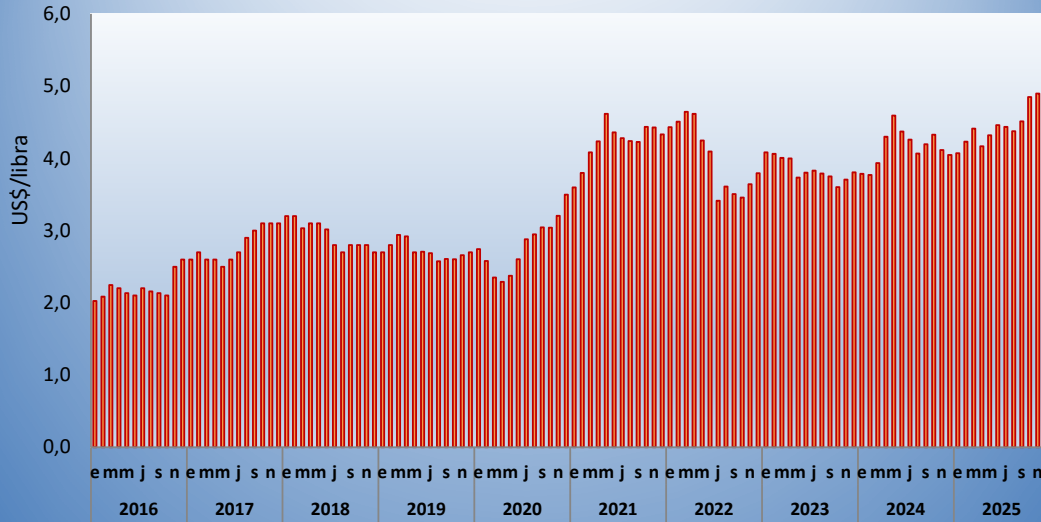
Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

Fuente: Banco Central de Chile

Diciembre 2025

US\$ 5,35/lb



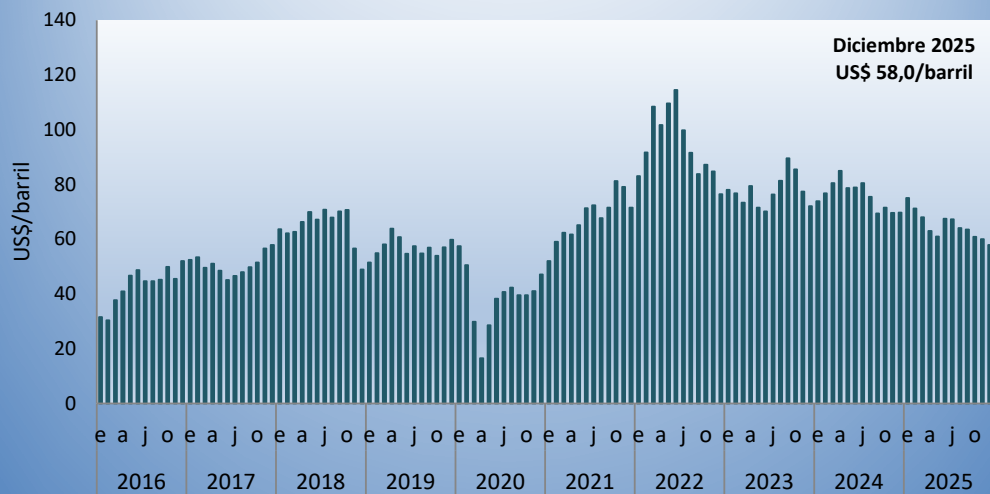
Precio del Petróleo WTI

(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile

Diciembre 2025

US\$ 58,0/barril





EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

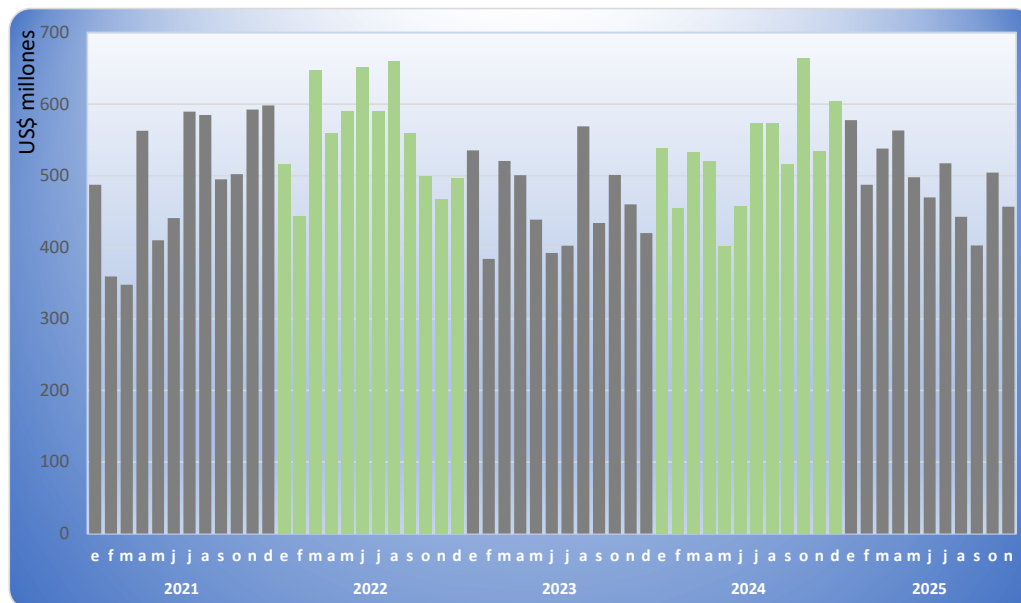
Entre enero y noviembre de 2025, las exportaciones de productos forestales alcanzaron US\$ 5.456 millones FOB, lo que representa una caída de 5,4% respecto del mismo período de 2024.

Si bien el primer semestre mostró un desempeño favorable, con un crecimiento interanual de 7,8%, esta tendencia se revirtió a partir de julio. Entre ese mes y noviembre se registraron caídas sucesivas en los montos mensuales exportados en comparación con igual período del año anterior.

En noviembre de 2025, las exportaciones totalizaron US\$ 437 millones, con una disminución interanual de 18,2%, explicada principalmente por la fuerte baja en los precios internacionales de la pulpa. Destacan las caídas de 21,2% en la pulpa blanqueada de pino, 20,8% en la pulpa blanqueada de eucalipto y 17,5% en la pulpa textil de eucalipto.

La baja de precios responde a un contexto de exceso de oferta global, derivado de la expansión de capacidades productivas, junto con una debilidad de la demanda, asociada a elevados niveles de inventarios. Asimismo, han influido efectos colaterales de alzas arancelarias, como la impuesta por Estados Unidos a la pulpa proveniente de Brasil, lo que generó una re destinación parcial de esta producción hacia los mercados europeos y asiáticos. A ello se suman factores estructurales, como la estrategia de China de avanzar hacia una mayor integración vertical de las industrias de la pulpa y el papel, junto con el desarrollo de programas de forestación, orientados a una sustitución parcial de importaciones.

Evolución de las exportaciones forestales mensuales



En cuanto a la distribución anual de las exportaciones, el mayor registro mensual se observa en enero, con US\$ 578 millones, mientras que el menor monto exportado corresponde a octubre, con US\$ 402 millones FOB. En mayo se registra la mayor variación interanual respecto del mismo mes de 2024, con un aumento de 24,3%, mientras que en octubre se observa la mayor caída interanual, que alcanza el 24,1%.

Variación Interanual de Exportaciones 205-2024



La cartera de exportaciones forestales enviadas entre enero y noviembre de 2025 incluyó un total de 286 productos. Los veinte principales productos de exportación concentraron el 92,8% del total exportado. Las pulpas blanqueadas de eucalipto y de pino radiata lideran ampliamente el ranking según monto exportado, con participaciones de 25,6% y 19,6%, respectivamente, seguidas a considerable distancia por la madera aserrada de pino radiata, con una participación de 7,2%.

Al comparar la variación de los montos exportados por producto entre enero y noviembre de 2025 respecto del mismo período de 2024, se registran incrementos en solo cinco productos, los que representan el 26,5% de las exportaciones de 2025. En sentido contrario, se observan disminuciones en el monto exportado de quince productos, los cuales concentran el 66,3% del monto total de los envíos.

La disminución del monto total exportado de los veinte productos que lideran el ranking se explica, en términos generales, por una combinación de contracciones en los volúmenes y en los precios. El volumen de los envíos presenta caídas interanuales en 12 productos, mientras que se registran



incrementos en ocho. En cuanto a la evolución de los precios, se observan contracciones en trece productos y alzas en los siete restantes.

En conjunto, la evolución de los veinte principales productos exportados muestra que las bajas en el monto de los envíos son bastante generalizadas, como resultado de menores precios y/o volúmenes en algo más de la mitad de estos productos.

El volumen exportado de pulpa blanqueada de eucalipto, principal producto de exportación, registró un significativo incremento interanual de 11,7%, factor que permitió neutralizar parcialmente la abrupta caída del precio promedio de exportación, la que alcanzó un 11,9%.

Las principales caídas en los volúmenes de exportación se registran en la pulpa textil de eucalipto (-21,4%) y en la madera cepillada de pino radiata (-20,8%). Entre las alzas en volumen destacan, además de la pulpa blanqueada de eucalipto, los papeles para acanalar —producto que por primera vez ingresa a este ranking— con un incremento de 59,1%, y los tableros MDP de pino radiata, con un alza de 21,8%.

Las caídas de precios son, en general, más moderadas, con la excepción de la pulpa blanqueada de eucalipto y de los tableros MDP con melamina, que registran una contracción de 17%. Las mayores alzas de precios corresponden al papel kraft para sacos y bolsas (5,6%), así como a la madera cepillada de pino radiata y a los tableros MDP de pino radiata, ambos con incrementos de 4,6%.



Principales productos forestales exportados

PRODUCTOS	Monto exportado US\$		
	ene-ago '24	ene-ago '25	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO	992.440.675	1.072.502.083	8,1
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	723.064.002	816.540.732	12,9
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	258.110.977	281.287.111	9,0
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	294.459.067	280.348.578	-4,8
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	250.451.757	232.189.548	-7,3
PULPA TEXTIL EUCALIPTO	275.413.048	208.615.214	-24,3
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	162.111.452	168.244.553	3,8
PULPA CRUDA PINO RADIATA	126.771.701	119.954.540	-5,4
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	126.514.993	111.329.142	-12,0
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	100.259.250	110.781.671	10,5
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS	106.956.662	82.745.184	-22,6
TABLERO MDF PINO RADIATA	53.385.557	59.068.402	10,6
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	47.144.964	57.853.941	22,7
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	48.656.580	45.997.978	-5,5
TABLERO MDP PINO RADIATA	29.223.300	41.332.798	41,4
PUERTAS PINO RADIATA	40.216.080	32.433.194	-19,4
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA	38.220.686	25.873.335	-32,3
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS	25.509.552	25.493.943	-0,1
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA	22.830.993	19.086.894	-16,4
OTROS ENVASES Y PAPELES O CARTONES PARA ENVASES	18.541.945	19.044.164	2,7
	Volumen exportado		
	ene-ago '24	ene-ago '25	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	1.709.564	1.992.268	16,5
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	1.107.425	1.191.698	7,6
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	274.632	285.043	3,8
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m ³)	1.274.643	1.149.669	-9,8
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	237.819	225.530	-5,2
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	310.966	238.896	-23,2
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	84.960	88.315	3,9
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	183.760	184.620	0,5
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	118.397	109.330	-7,7
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	60.521	66.606	10,1
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	1.524.540	1.212.276	-20,5
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	87.186	97.478	11,8
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m ³)	90.739	113.593	25,2
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m ³)	155.834	138.497	-11,1
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	44.172	59.286	34,2
PUERTAS PINO RADIATA (t)	13.574	10.712	-21,1
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	55.068	36.157	-34,3
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	34.617	31.888	-7,9
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	24.513	20.576	-16,1
OTROS ENVASES Y PAPELES O CARTONES PARA ENVASES (t)	27.299	25.123	-8,0
	Precio medio de exportación US\$/unidad		
	ene-ago '24	ene-ago '25	Variación (%)
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	580,5	538,3	-7,3
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	652,9	685,2	4,9
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	939,8	986,8	5,0
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m ³)	231,0	243,9	5,6
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	1.053,1	1.029,5	-2,2
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	885,7	873,2	-1,4
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	1.908,1	1.905,0	-0,2
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	689,9	649,7	-5,8
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	1.068,6	1.018,3	-4,7
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	1.656,6	1.663,2	0,4
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	70,2	68,3	-2,7
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	612,3	606,0	-1,0
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m ³)	519,6	509,3	-2,0
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m ³)	312,2	332,1	6,4
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	661,6	697,2	5,4
PUERTAS PINO RADIATA (t)	2.962,7	3.027,7	2,2
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	694,1	715,6	3,1
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	736,9	799,5	8,5
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	931,4	927,6	-0,4
OTROS ENVASES Y PAPELES O CARTONES PARA ENVASES (t)	679,2	758,0	11,6



Entre los principales países de destino de las exportaciones forestales de Chile, China mantiene el liderazgo en el monto de los envíos, alcanzando un total de US\$ 2.000,5 millones y una participación de 36,6% del total exportado por el país entre enero y noviembre de 2025. Este mercado presenta una alta concentración en términos de productos, ya que las pulpas blanqueadas de pino y de eucalipto representan en conjunto el 81,8% del monto exportado. A continuación, se ubican la pulpa textil de eucalipto (8,3%), la pulpa cruda de pino (4,5%) y las astillas de *Eucalyptus nitens*, con una participación de 2,7%.

En segundo lugar del ranking se posiciona Estados Unidos, con exportaciones por US\$ 994,9 millones en el período analizado y una participación de 18,2% del total de las exportaciones forestales chilenas. La cartera de productos destinada a este mercado es significativamente más diversificada que la correspondiente a China. Los dos principales productos —tableros contrachapados de pino y molduras de pino— concentran participaciones de 21,9% cada uno. Les siguen los tableros encolados de canto, las molduras MDF de pino y los blanks de pino, con participaciones de 14,6%, 12,9% y 5,9%, respectivamente. Este mercado se caracteriza por una mayor demanda de productos con valor agregado, en una proporción relevante proveniente de la industria secundaria de la madera.

Si bien tanto China como Estados Unidos registraron contracciones en el monto de las exportaciones forestales chilenas entre enero y noviembre de 2025 respecto del mismo período de 2024 —de 2,5% y 6,5%, respectivamente—, la brecha de participación entre ambos mercados se amplió levemente. China incrementó su participación desde 35,6% a 36,7%, mientras que Estados Unidos redujo la suya desde 18,4% a 18,2%.

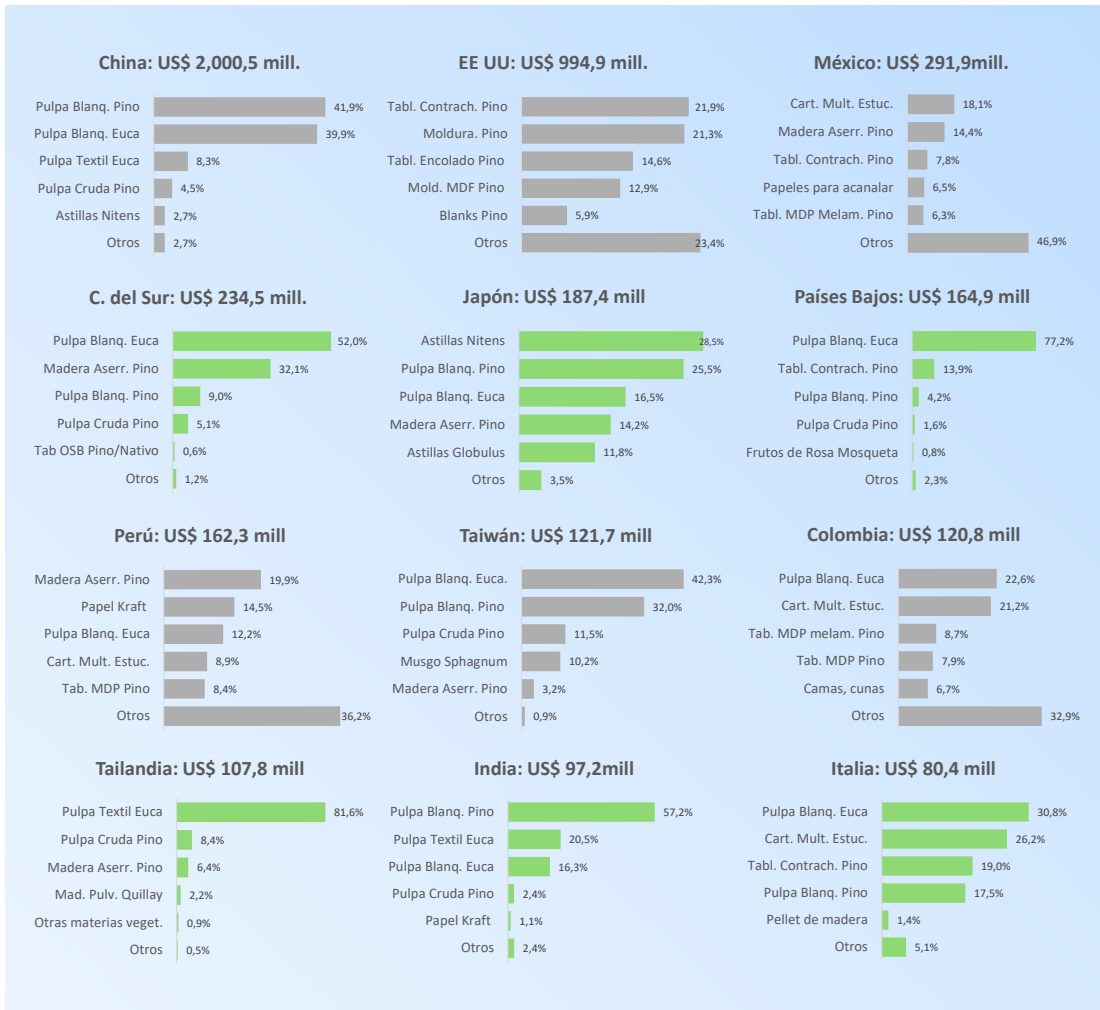
El mercado mexicano se ubica en el tercer lugar entre los destinos de las exportaciones forestales chilenas. Se trata de un mercado relativamente diversificado en términos de la cartera de productos demandados, ya que los cinco principales productos concentran el 53% del monto total exportado, proporción considerablemente menor a la observada en los casos de China y Estados Unidos. Entre enero y noviembre de 2025, las exportaciones a México registraron una caída de 19,8% en comparación con el mismo período de 2024, reduciendo su participación en las exportaciones forestales chilenas desde 6,3% a 5,4%.

La participación de los restantes países de destino en las exportaciones forestales chilenas durante 2025 (enero-noviembre) se distribuye de la siguiente manera: Corea del Sur (4,3%), Japón (3,4%), Países Bajos (3,0%), Perú (3,0%), Taiwán (2,2%), Colombia (2,2%), Tailandia (2,0%), India (1,8%) e Italia (1,5%).

En relación con la variación del monto exportado desde Chile entre enero y noviembre de 2025 respecto del mismo período de 2024, solo cuatro países registran incrementos. Destaca Perú, con un aumento de 18,3%, seguido de Taiwán (7,1%), India (2,5%) e Italia (2,1%). En contraste, las mayores contracciones se observan en México, Corea del Sur y Japón, con caídas de 19,8%, 14,0% y 10,9%, respectivamente.

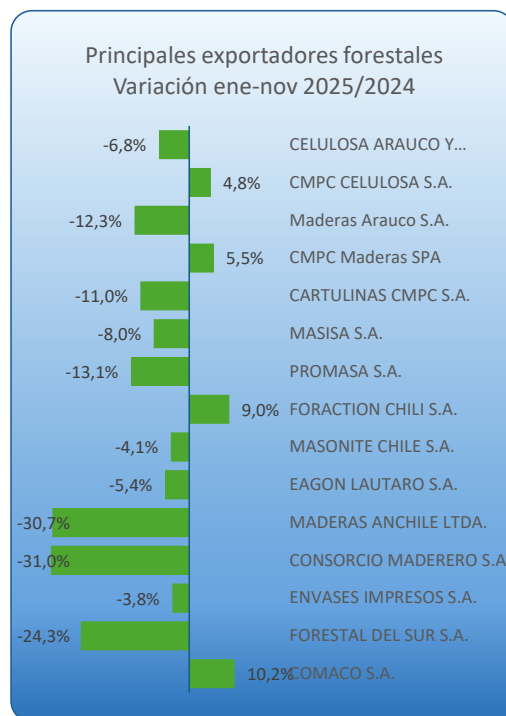


Productos exportados a principales destinos Enero-Noviembre 2025



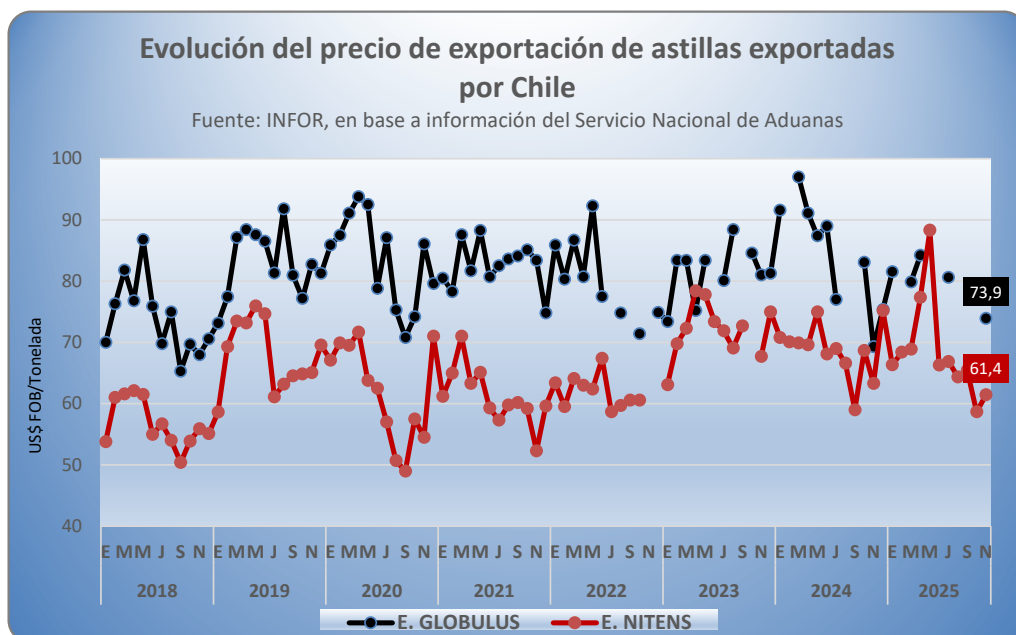
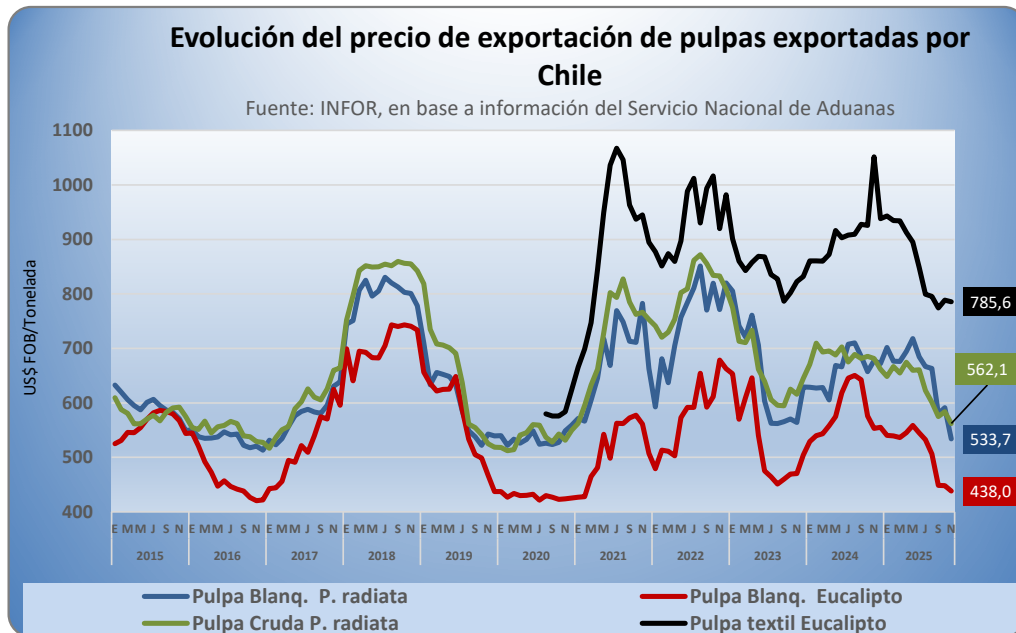
En cuanto a los exportadores, los 15 principales concentran el 89,5% del monto total exportado por el sector entre enero y noviembre de 2025, mientras que los cinco líderes reúnen el 79,4% del total. Los resultados del período muestran que solo cuatro de estas empresas incrementaron sus exportaciones: *CMPC Celulosa*, con un aumento de 4,8%; *CMPC Maderas*, con 5,5%; *Foraction*, con 9,0%; y *Comaco*, con 10,2%. En contraste, las otras 11 empresas redujeron sus envíos de productos forestales en el período analizado, destacando las caídas de *Consortio Maderero* (-31,0%) y *Maderas Anchile* (-30,7%).

El número total de empresas que participaron en las exportaciones durante el período enero-noviembre de 2025 alcanzó a 670, cifra inferior a las 723 empresas registradas en igual período de 2024.





PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

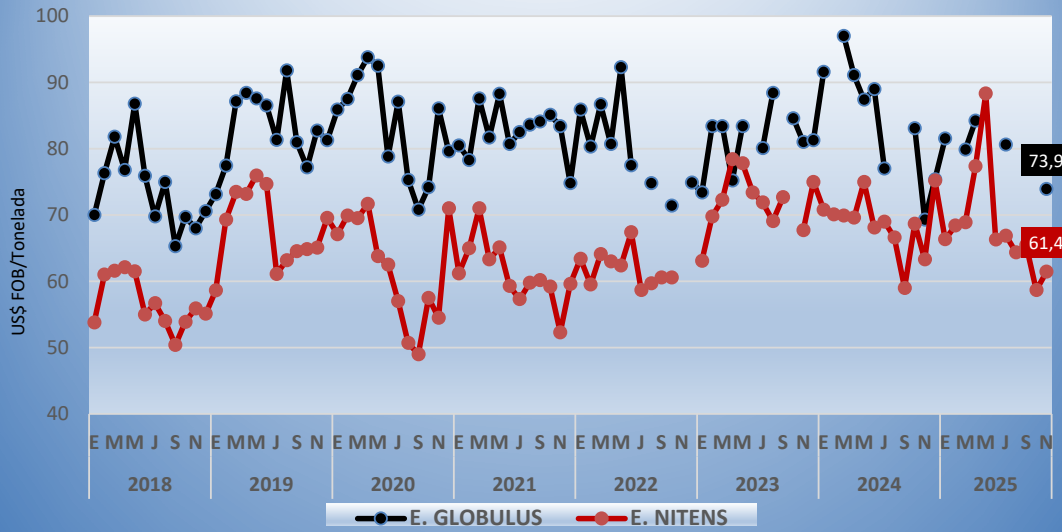


Nota: las líneas discontinuas corresponden a meses en los que no se registran exportaciones.



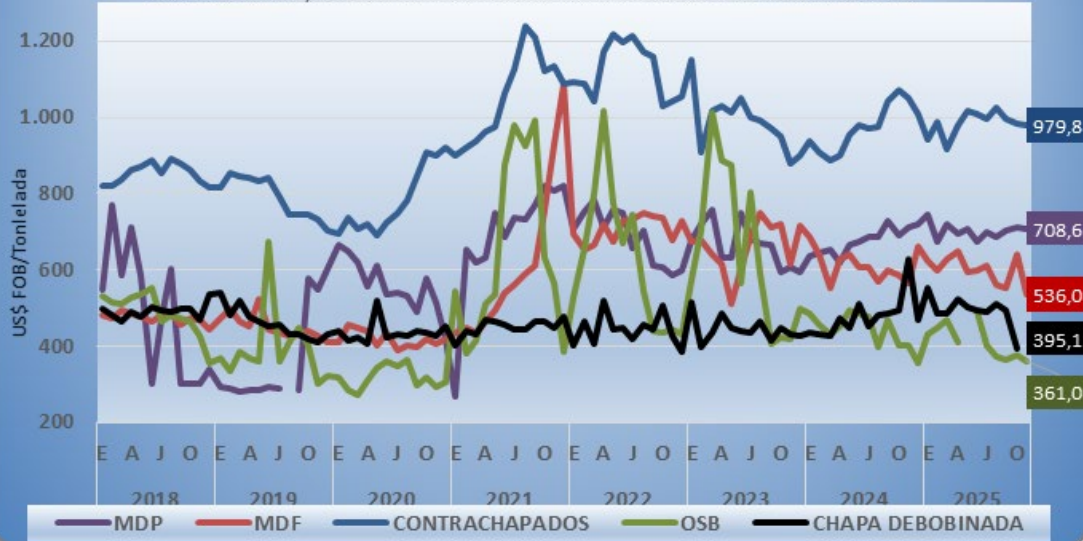
Evolución del precio de exportación de astillas exportadas por Chile

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



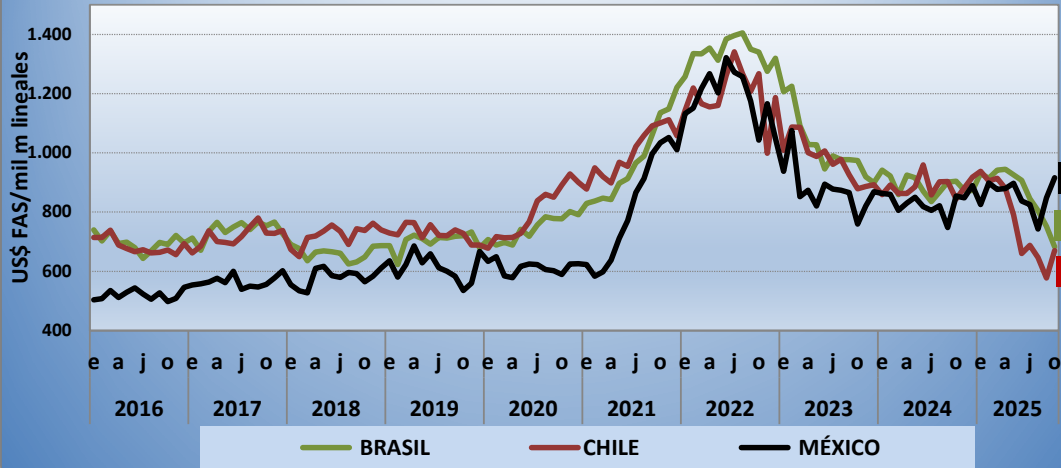
Evolución del precio de exportación de tableros y chapas de Pino radiata exportados por Chile

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



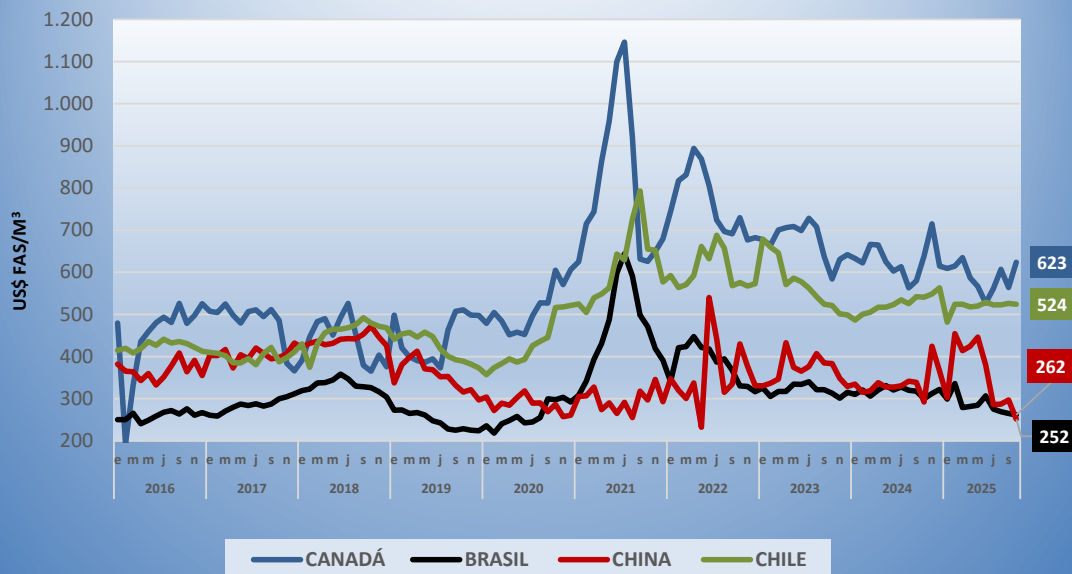
Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EEUU desde principales proveedores

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



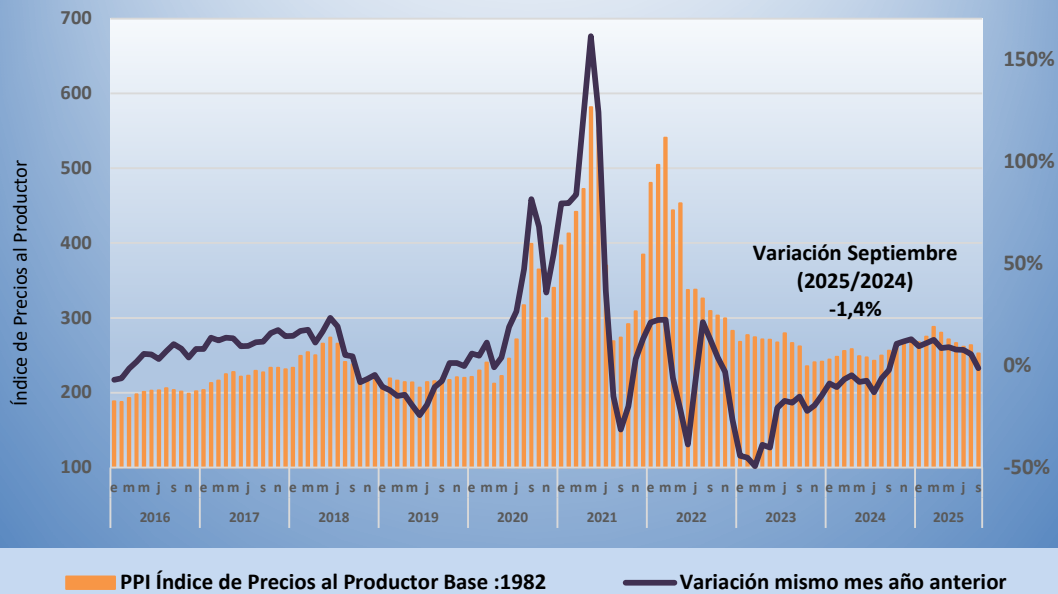
Precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EEUU

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



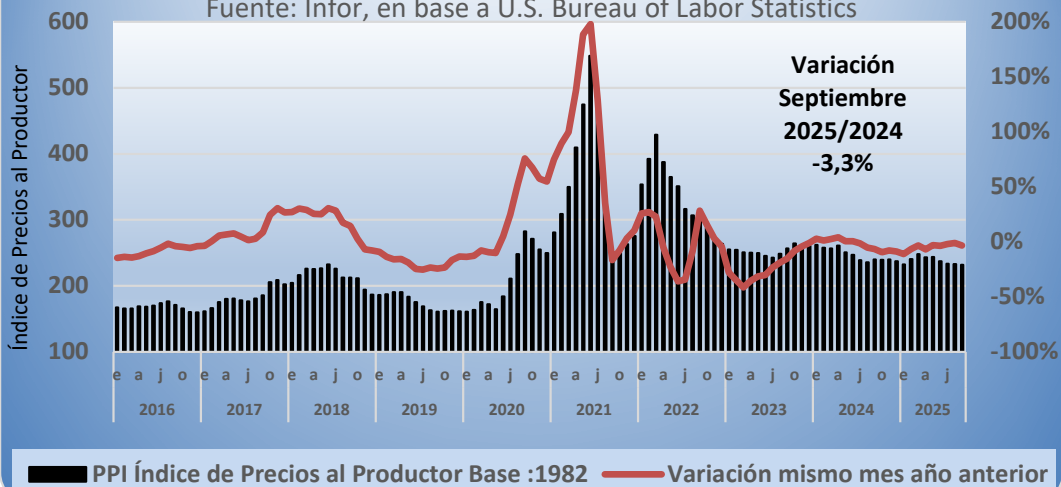
Índice de precios al productor de madera aserrada de coníferas en EEUU

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



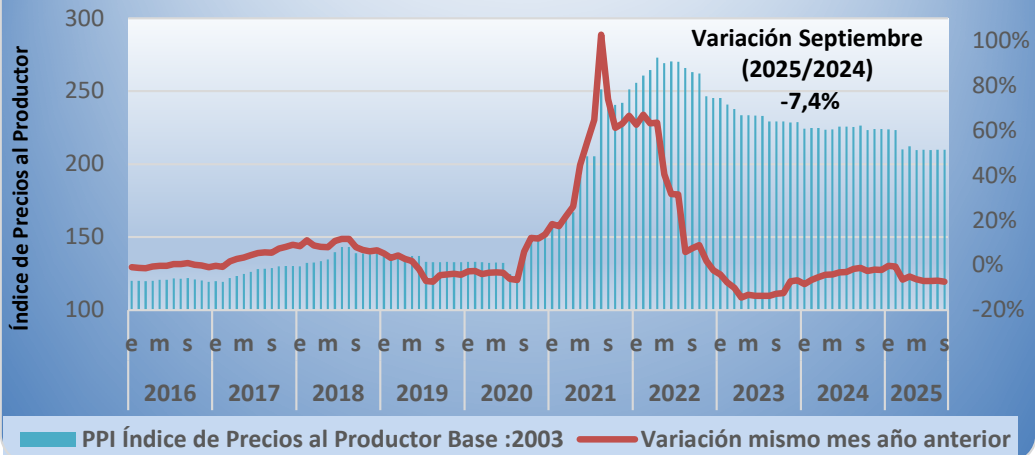
Índice de precios al productor para tableros contrachapados de coníferas en EEUU

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



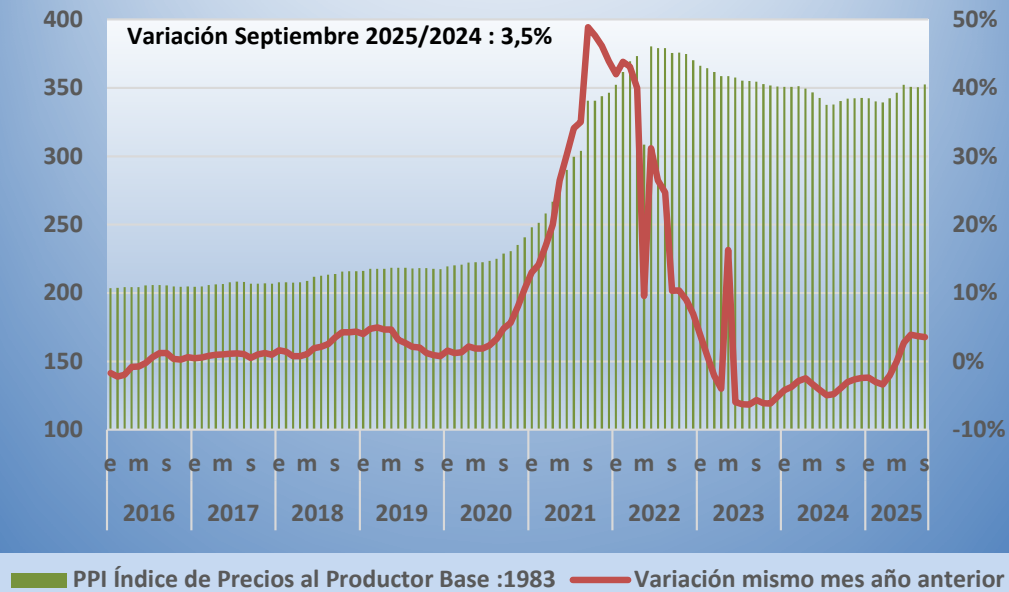
Índice de precios al productor de productos de ingeniería en madera en EEUU

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

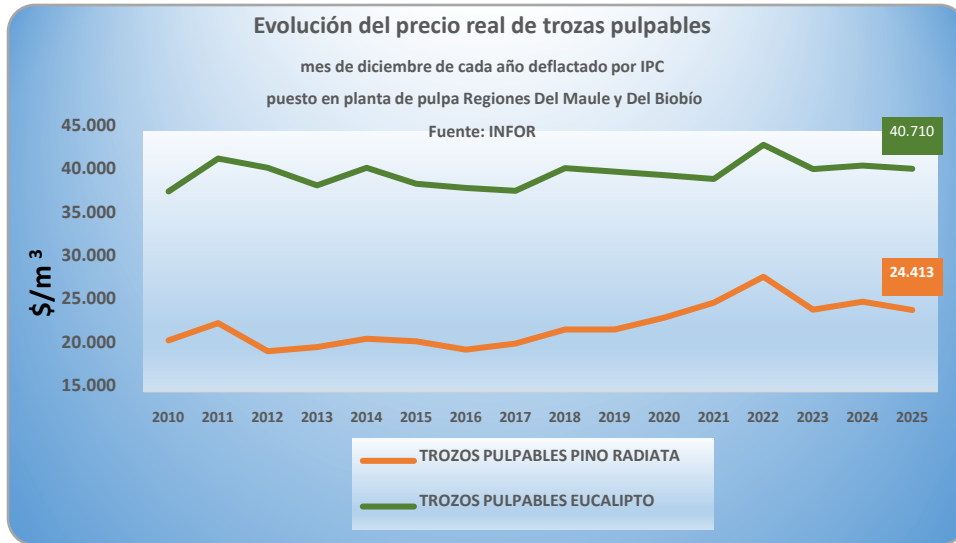
En los dos últimos trimestres de 2025, el sector de la construcción, principal demandante de los productos de las industrias del aserrío y de tableros, ha presentado signos de recuperación. No obstante, estos avances aún no se reflejan en los precios del mercado interno de los productos forestales a diciembre del mismo año. En términos reales, ocho de los nueve productos monitoreados por Mercado Forestal registran bajas interanuales respecto de diciembre de 2024. La única excepción corresponde al aumento del precio de la madera cepillada, que anotó un alza de 2,48 %.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL																	
PRODUCTO	PRECIOS REALES EN MES DE DICIEMBRE DE CADA AÑO DEFLACTADOS POR IPC en miles de \$/m ³															Variación 2025 -2024	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024		2025
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío	20,9	22,9	19,6	20,1	21,1	20,8	19,8	20,5	22,2	22,2	23,5	25,3	28,2	24,4	25,4	24,4	-3,80%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO en planta de pulpa Región del Biobío	38,1	41,9	40,8	38,8	40,8	39,0	38,5	38,2	40,8	40,4	40,0	39,5	43,5	40,7	41,1	40,7	-0,87%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	42,1	43,1	41,0	42,1	44,2	47,9	44,3	42,4	43,6	44,2	45,2	55,1	53,6	49,1	48,6	46,3	-4,74%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	109	101	102	99	100	95	95	97	94	91	111	165	157	147	145	140	-3,33%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA en barraca Región del Biobío	232	212	210	206	199	194	200	205	211	200	225	260	248	239	229	235	2,48%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm en bodega Santiago	598	573	621	648	619	634	563	590	582	561	618	757	704	685	672	671	-0,09%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm en bodega Santiago	540	517	560	585	559	572	508	509	501	484	517	611	562	547	537	535	-0,33%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago	440	438	454	441	509	502	538	565	557	537	532	553	514	500	477	469	-1,54%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago, * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	327	319	314	306	359	420	442	446	460	444	440	488	453	443	422	408	-3,33%

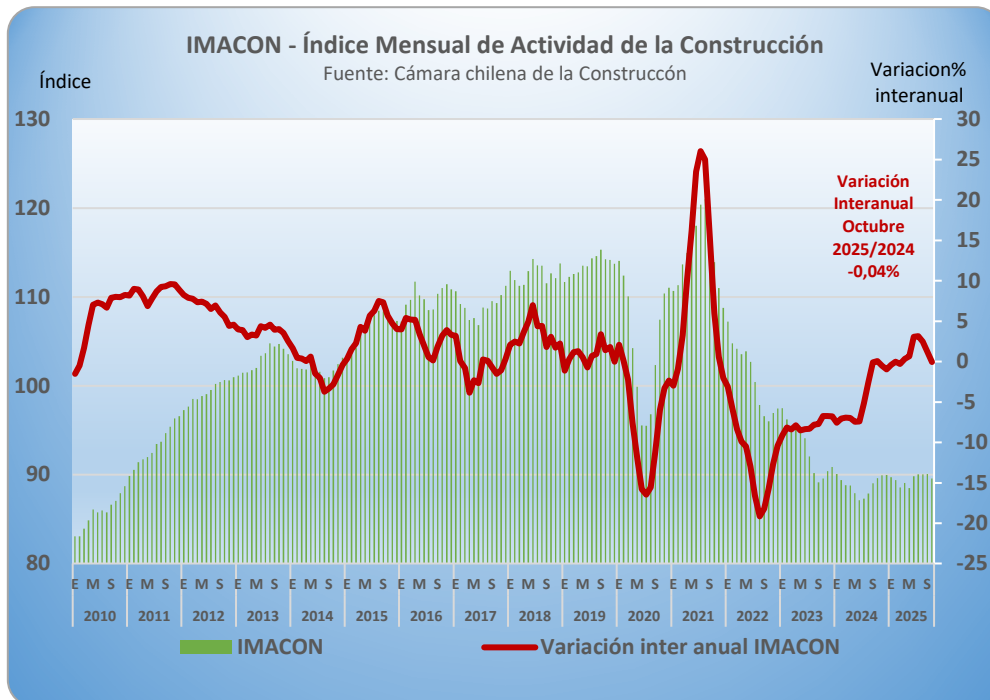
En diciembre de 2025, los precios de las trozas pulpables de pino y eucalipto registraron caídas interanuales de 3,8% y 0,9%, respectivamente, retornando a niveles de precios observados en 2023, luego de las alzas registradas para ambas especies durante 2024.

En el período 2010-2025, los precios de las trozas pulpables de pino y eucalipto alcanzaron su mayor nivel en 2022, con valores de \$28.241 y \$43.472, respectivamente. En contraste, los precios más bajos del período se registraron en 2012 para las trozas de pino y en 2010 en el caso de las trozas de eucalipto.





El sector de la construcción, principal demandante de productos forestales como madera aserrada, madera cepillada y tableros, ha mostrado signos de recuperación en los últimos meses.



El último registro disponible del Índice Mensual de Actividad de la Construcción (IMACON), correspondiente a octubre de 2025, muestra una leve baja interanual de -0,04% y una caída mensual de -0,56%, sin embargo, entre abril y septiembre de 2025 se registraron seis meses de crecimiento interanual positivo, revirtiendo una tendencia de cuarenta meses de caídas sucesivas observadas entre diciembre de 2021 y marzo de 2025.

Si bien el Índice de Ventas de Materiales para la Construcción al por Mayor (IVM) registró en octubre una leve baja interanual de 0,3%, las expectativas de recuperación del sector de la construcción se reflejan en el aumento de los permisos de edificación, especialmente en viviendas, principal subsector demandante de madera y tableros.

Entre enero y noviembre de 2025, el número acumulado de viviendas nuevas autorizadas se incrementó en 3,2% en relación con igual período de 2024. En el caso de la superficie de edificación autorizada para nuevas viviendas, el alza en 2025 alcanzó 7%.

El alto stock de viviendas no vendidas ha sido uno de los factores que ha retardado la ejecución de nuevos proyectos de edificación habitacional. No obstante, en el tercer trimestre de 2025 se registró una importante variación positiva en el número de viviendas vendidas en el Gran Santiago, con un incremento interanual de 18,5%.

Indicadores Industria de la Construcción	
IVM Índice de ventas de materiales para la construcción, al por mayor, variación interanual mes de octubre 2025, fuente: CChC	-0,3%
Superficie de edificación habitacional y no habitacional, nueva y ampliaciones, autorizada durante el año en curso hasta el mes de noviembre de 2024 y 2025 (variación %), fuente:INE	5,8%
Permisos de edificación habitacional, obras nuevas en unidades, durante el año hasta el mes de noviembre, años 2024 y 2025 (variación %), fuente: INE	3,2%
Permisos de edificación habitacional, obras nuevas en superficie, durante el año hasta el mes de noviembre, años 2024 y 2025 (variación %), fuente: INE	7,0%
Proyección variación anual inversión en vivienda pública y privada, mes de octubre 2025 (proyectado), fuente: CChC	0,1%
Variación número de viviendas vendidas en el Gran Santiago al tercer trimestre de años 2024 y 2025 Fuente: BCCh en base a CChC	18,3%

De acuerdo con el Informe MACH N° 69 de la Cámara Chilena de la Construcción (CChC 2025)ⁱ el subsidio a la tasa de interés de los créditos hipotecarios ha representado un instrumento

ⁱ CChC,2025. Cámara Chilena de la Construcción Presentación MACH 69 Inversión en Construcción Análisis y Perspectivas 22 diciembre 2025 <https://cchc.cl/w/presentaci%C3%B3n-mach-69>

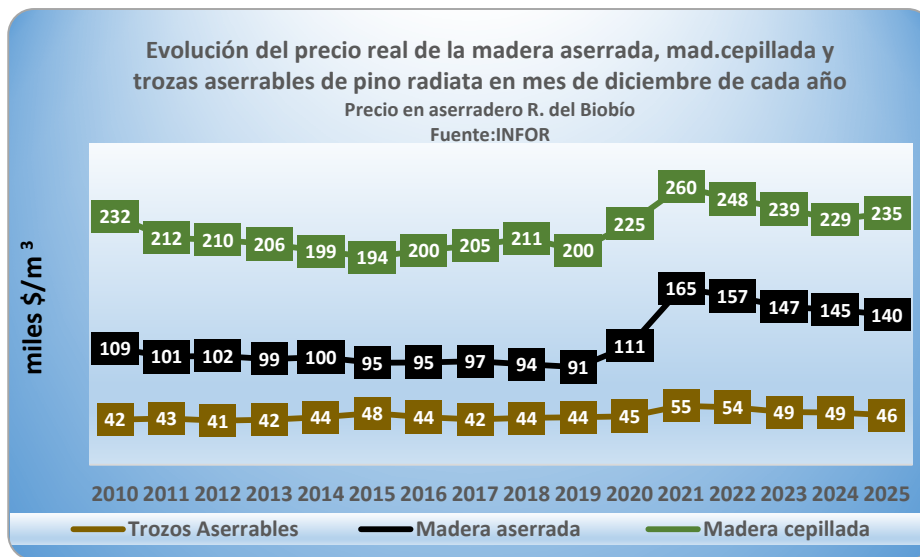


relevante para reducir el stock de viviendas. Según cifras de la banca, a principios de diciembre se habían recibido cerca de 46.000 solicitudes elegibles para la obtención de este subsidio.

La inversión estimada en vivienda para 2025, de acuerdo con la CChC, registra un incremento de 0,1%, explicado por un alza de 5,7% en vivienda pública y una caída de 2,3% en vivienda privada. Las proyecciones para 2026 se presentan más auspiciosas, con un crecimiento estimado de 3,4%, impulsado por un aumento de 11% en la vivienda pública y una leve disminución de 0,1% en la vivienda privada.

Los recientes signos de recuperación del sector de la construcción aún no se reflejan en un aumento de los precios de la madera aserrada, producto que en diciembre de 2025 registró una caída interanual de 3,3%, acumulando así su cuarto año consecutivo de descenso. En contraste, la madera cepillada muestra una recuperación interanual de 2,4% en su precio, revertiendo las caídas registradas en diciembre de los años 2022, 2023 y 2024.

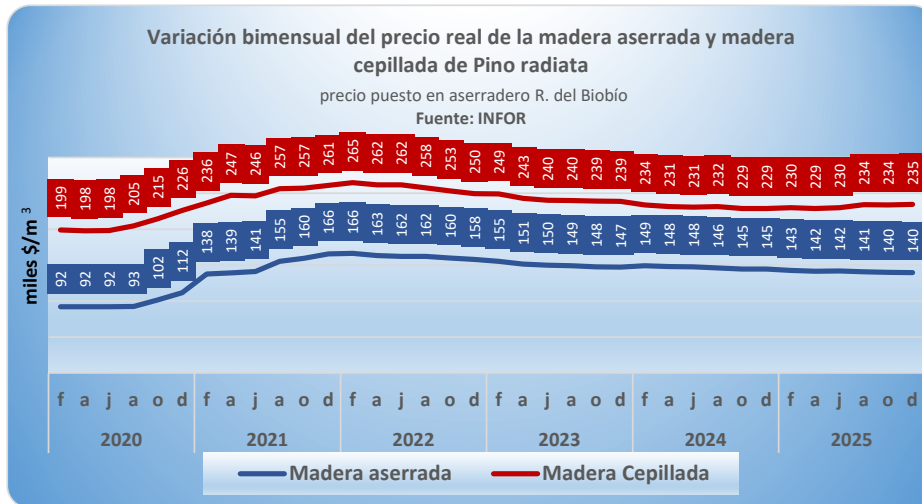
Por su parte, las trozas aserrables de pino radiata, materia prima para la producción de madera aserrada y madera cepillada, registraron una contracción significativa de 4,7% en su precio. Esta variación se traduce en un aumento del margen entre producto y materia prima en el caso de la madera cepillada, y en menor medida en el de la madera aserrada.



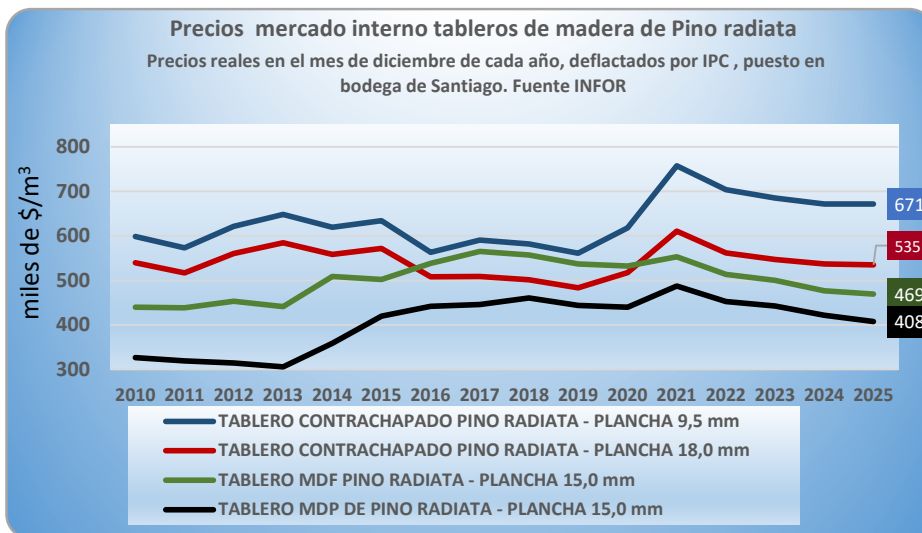
Los precios bimensuales de la madera aserrada y la madera cepillada entre los años 2020 y 2025 se presentan en el siguiente gráfico. Ambos productos alcanzaron su valor máximo en febrero de 2022, con \$166.000/m³ para la madera aserrada y \$265.000/m³ para la madera cepillada. Desde esos niveles máximos, ambos productos experimentaron caídas continuas en



sus precios bimensuales, las que se prolongaron hasta agosto de 2025 en el caso de la madera aserrada y hasta diciembre de 2024 en el caso de la madera cepillada. A partir de ese momento, este último producto muestra una tendencia al alza durante 2025. En contraste, la madera aserrada ha registrado una baja continua a lo largo de 2025.



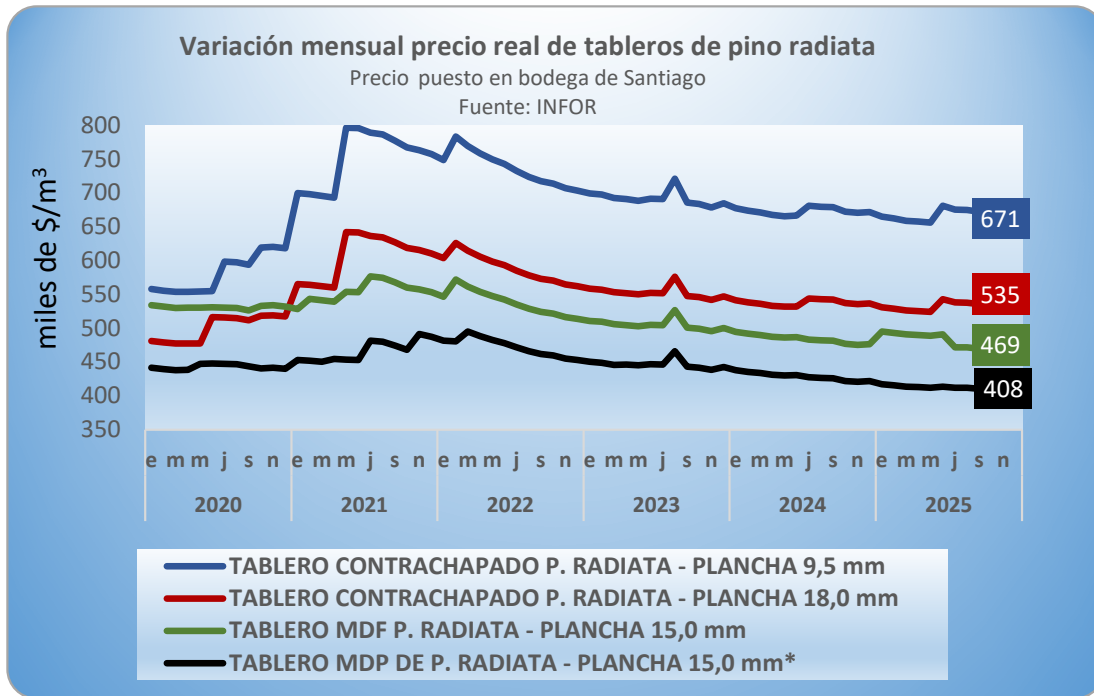
En diciembre de 2025, las variaciones interanuales de precios registraron bajas en el caso de los tableros MDF, de 1,5%, y de 3,3% para los tableros MDP, mientras que los contrachapados de 9,5 mm y 18 mm mostraron estabilidad, con muy leves disminuciones. Para los cuatro tipos de tableros monitoreados, los precios de diciembre de 2025 corresponden al cuarto año consecutivo de caídas, aunque las tasas de contracción son inferiores a las registradas en diciembre de 2024 en todos los casos.



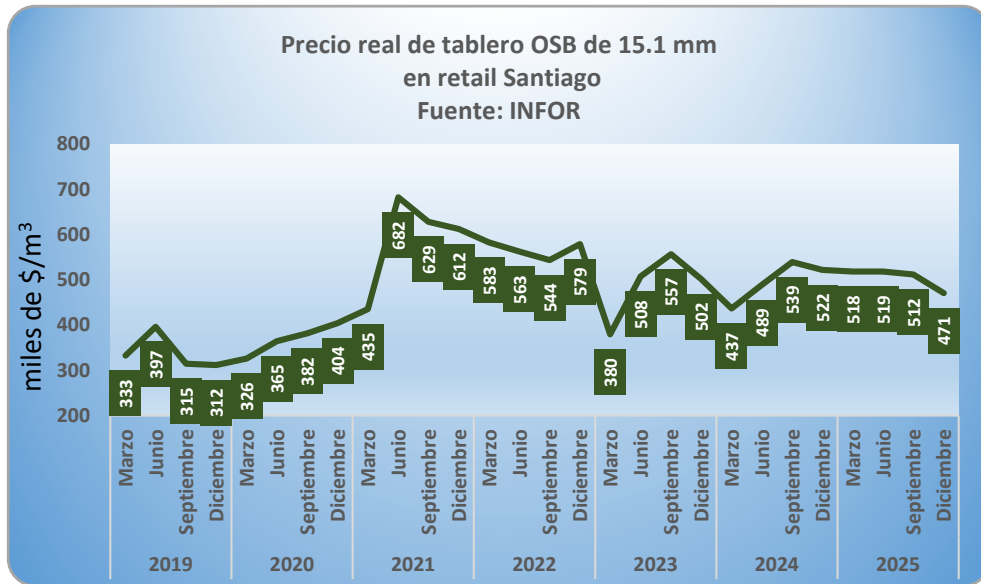
Los tableros contrachapados presentan precios superiores a los registrados antes de la pandemia, en 2019, mientras que los tableros MDP y MDF, en diciembre de 2025, se sitúan por debajo de los valores observados en el mismo mes de 2019.

El siguiente gráfico muestra la evolución de los precios mensuales reales de los tableros de pino radiata desde enero de 2020 hasta diciembre de 2025. Los dos tipos de tableros contrachapados alcanzaron su nivel máximo de precios en mayo de 2021. En el caso de los tableros MDF, el precio máximo se registró en julio de 2021, mientras que para los tableros MDP se observó en marzo de 2022.

En cuanto a los precios mínimos del período analizado, los tableros contrachapados alcanzaron su nivel más bajo en marzo de 2020, mientras que los tableros MDF y MDP registraron sus menores precios en diciembre de 2025, respectivamente.



El precio real de los tableros OSB de 15 mm en el retail de Santiago registró una baja interanual de 9,9% en el cuarto trimestre de 2025, en comparación con el mismo período de 2024. Respecto del tercer trimestre de 2025, se observa una contracción de 8,1%. El valor registrado en el cuarto trimestre de 2025 corresponde al menor precio promedio trimestral observado desde el segundo trimestre de 2024.



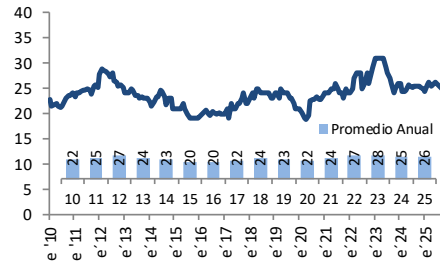


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

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

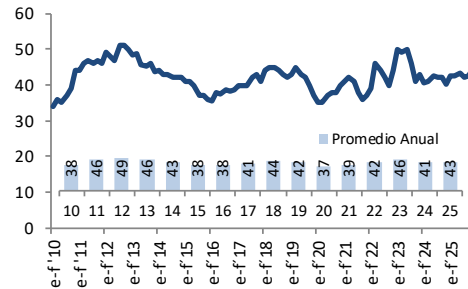
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	19	20	20	21	20	20	20	20	20	20	20	20
2017	20	21	20	22	21	21	22	22	23	24	22	22
2018	23	24	23	25	25	24	24	24	24	24	23	23
2019	23	24	23	25	24	24	24	23	23	22	21	21
2020	21	20	19	19	20	23	23	23	23	23	23	24
2021	24	24	24	25	25	26	25	24	24	23	25	24
2022	24	25	27	28	28	28	25	26	28	26	28	29
2023	31	31	31	31	31	29	28	27	26	24	25	26
2024	26	25	24	25	26	26	25	25	26	25	25	25
2025	25	26	26	26	26	26	26	25	25	26	26	27



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

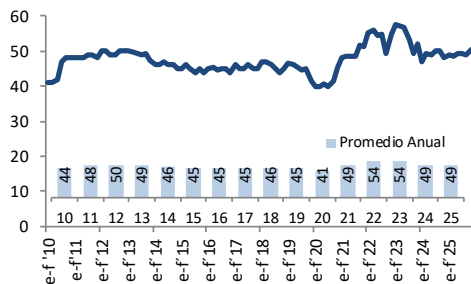
Puesto planta de pulpa Región del Biobío (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37	38	38	40
2021	41	42	41	38	36	37
2022	39	43	44	42	40	44
2023	50	49	50	44	41	43
2024	41	41	42	42	42	40
2025	43	42	44	42	43	44



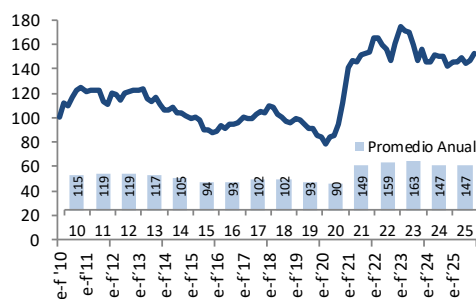
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero Región del Biobío (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	44
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47	46	45	45	45	41
2020	40	40	41	40	42	46
2021	48	49	49	49	52	52
2022	55	56	54	55	49	55
2023	58	57	57	53	49	52
2024	47	49	49	50	50	48
2025	49	49	49	49	49	50



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

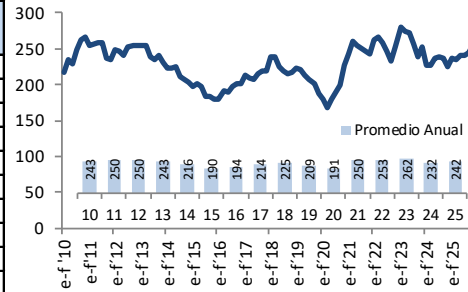
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	96
2019	100	98	95	92	91	85
2020	84	78	84	86	95	112
2021	142	147	146	151	153	154
2022	165	166	160	156	147	161
2023	174	171	170	159	147	156
2024	145	146	151	150	150	142
2025	146	145	149	145	147	153



MADERA CEPILLADA PINO RADIATA

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

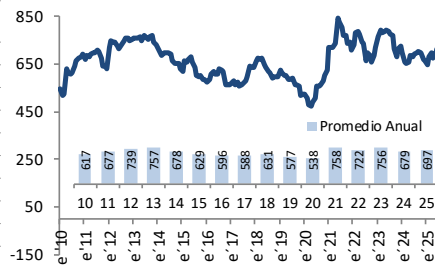
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225	219	215	216
2019	224	220	212	207	202	187
2020	181	168	181	189	200	227
2021	243	261	255	250	246	243
2022	263	266	258	247	233	254
2023	280	275	273	256	238	253
2024	227	228	236	238	237	225
2025	236	235	242	241	245	256



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm

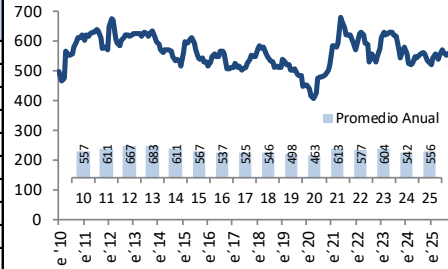
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	757	756	748	754
2013	761	761	761	762	750	767	764	753	765	771	743	729
2014	719	696	684	696	695	698	691	666	650	654	651	630
2015	621	661	656	671	679	655	634	599	596	602	586	586
2016	571	586	605	615,7	605	606	627	626	617	564	562	563,8
2017	566	582	565	571	557	562	568	581	598	641	636	633
2018	666	676	668	672	644	634	618	615	592	596	595	595
2019	623	615	604	604	583	583	588	565	561	559	519	524
2020	522	507	481	473	491	508	555	555	563	580	600	623
2021	721	722	718	737	843	827	801	770	767	738	739	707
2022	731	782	789	774	743	735	661	697	685	660	688	719
2023	763	790	779	785	790	789	775	771	713	681	711	724
2024	695	655	652	657	687	681	693	698	701	696	668	661
2025	649	679	696	675	690	716	705	695	699	704	717	732,7



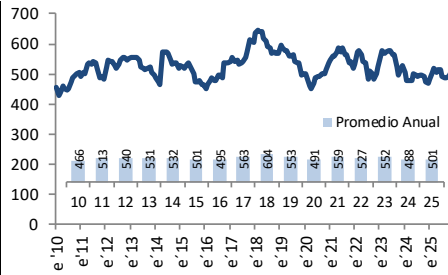
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	556	534	528
2025	518	542	556	539	551	570	562	554	557	561	572	584



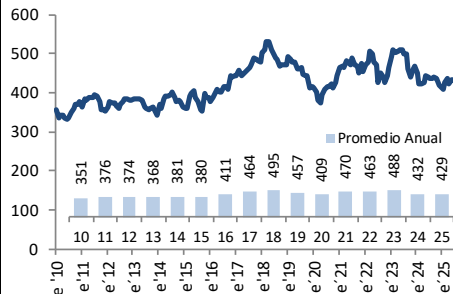
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	493	474	469
2025	483	506	519	503	514	516	493	486	489	492	501	512



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	437	420	415
2025	407	426	437	424	433	435	431	424	427	427	436	445



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





HECHOS DESTACADOS

- Suzano, la mayor productora mundial de pulpa, inició recientemente las operaciones de su nueva línea de producción de pulpa fluff, en la planta de Limeira, en el estado brasileño de São Paulo. Esta inversión cuatricula la capacidad productiva, desde unas 100.000 a 440.000 toneladas anuales.

El proyecto convirtió una línea de pulpa existente en una máquina flexible, capaz de producir tanto pulpa fluff como pulpa para otros destinos. La pulpa fluff se utiliza en la fabricación de productos absorbentes y de higiene personal, como pañales para bebés y adultos, toallas sanitarias y compresas para mascotas, mientras que la otra pulpa que producirá la planta se utiliza en productos como papel higiénico, papel de impresión y escritura, y embalajes de papel.

<https://www.afp.com/en/infos/suzano-starts-new-production-line-boosting-its-fluff-pulp-capacity-400>

- En línea con la diversificación que implementa Suzano, diversos productores de pulpa, de maderas duras, están respondiendo a los cambios del mercado y a las tendencias de precios, con diversificación productiva hacia segmentos de mayor valor. Este es el caso del productor portugués Altri que orientará su planta Biotek hacia la producción de pulpa de disolución, con el objetivo de orientarse hacia el mercado textil de la pasta de papel. Por su parte Ence de España productores de pulpa de eucalipto llevan varios años ampliando las ventas de sus grados de pulpa especiales, reduciendo la dependencia de los grados estándar.
- Indonesia incorporará 1,1 millones de toneladas de nueva capacidad de BHKP hacia fines de 2025, mediante proyectos de APP y APRIL. Aunque este aumento podría presionar al mercado, analistas de JP Morgan prevén que una parte relevante se destinará a la producción interna de tisú y papeles gráficos.

En tanto, Malasia y Tailandia mantienen importaciones estables, con un volumen conjunto cercano a 1,4 millones de toneladas, lo que aporta soporte a la demanda regional.

<https://madererafrouxeira.com/mercado-de-la-celulosa-2025-segundo-semester-rebote-a-la-vist/>

- China, principal consumidor mundial de pulpa, está llevando adelante una reestructuración estratégica de su industria de pasta y papel para reforzar el suministro interno y reducir su vulnerabilidad frente a mercados volátiles. Si bien la capacidad de papel y cartón continúa creciendo con fuerza, el énfasis se ha desplazado hacia una mayor producción nacional de pulpa y una integración vertical más profunda,



reflejada en nuevos complejos integrados y plantas destinadas a abastecer de fibra a la capacidad existente.

Según TTO BMA, la producción de pulpa en China aumentó desde cerca de 10 millones de toneladas en 2013 a 23 millones en 2023, superando los 26 millones en 2024. Afry proyecta que esta cifra alcanzará alrededor de 43 millones de toneladas hacia 2035, lo que está reduciendo gradualmente la dependencia de pulpa importada. En paralelo, el país avanza en asegurar el suministro de fibra mediante importaciones de virutas, reforestación y expansión de plantaciones.

<https://www.euwid-paper.com/news/markets/market-pulp-in-growth-and-transition-bhkp-heading-towards-new-expansion-cycle-051125/>

- La fábrica de contrachapados Tokoroa de Carter Holt Harvey (CHH) cerrará sus operaciones, lo que supone el cuarto cierre de una gran planta del sector maderero neozelandés en los últimos doce meses, reflejando una crisis en el sector. Se esperaba que el sector de la construcción iba a revitalizarse con la bajada de los tipos de interés durante el año 2024 y principios del 2025, pero este efecto se ha visto fuertemente contrarrestado por la crisis económica general, reflejada en la caída del PIB del segundo trimestre (-0,9%), un resultado inferior a la previsión del mercado (-0,3%). Las fábricas también se enfrentan a la presión internacional. La investigación estadounidense sobre las importaciones de madera concluyó recientemente, con un arancel del 10% sobre los productos de madera importados por este país.
<https://www.farmersweekly.co.nz/markets/nz-wood-sector-dealt-another-blow/>
Cabe señalar que Nueva Zelanda se posicionó el año 2024 como el quinto mayor destino del monto exportado por Chile de tableros contrachapados, con un total de 17,2 millones de dólares y una participación de 4%.
- El Grupo Segezha, multinacional forestal rusa, firmó su primer contrato para suministrar tableros contrachapados a México convirtiéndose así en un nuevo exportador del producto a ese mercado. La empresa es la tercera mayor productora mundial de madera contrachapada de gran formato. Además, las exportaciones rusas cuentan con subsidios gubernamentales de hasta 50% en costos de transportes hacia países aliados, otorgándoles mayor competitividad. El mercado mexicano es el segundo mayor destino de las exportaciones chilenas de tableros contrachapados, lo que posiciona a Chile como el tercer proveedor para México, mientras Rusia ocupaba el noveno lugar el año 2024. Si bien las exportaciones chilenas son de contrachapado de pino radiata, y el producto ruso es fundamentalmente de abedul, el ingreso de la competencia rusa supone igualmente un desafío para los exportadores de Chile.

<https://russiaspivottoasia.com/russia-to-begin-plywood-exports-to-mexico/>



- La Unión Europea impuso derechos antidumping provisionales del 5,4 % a las importaciones de madera contrachapada de coníferas procedentes de Brasil, formalizando una medida propuesta en octubre. Los derechos se aplican a productos con capas de hasta 6 mm de espesor y con ambas caras exteriores de madera de coníferas. La decisión fue adoptada el 3 de noviembre de 2025 y entró en vigor el 5 de noviembre, afectando a los principales productores brasileños. La investigación determinó provisionalmente que estos productos se comercializaban en la UE a precios inferiores a los del mercado, causando un daño relevante a la industria europea.

https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202502219

- En octubre de 2025, el indicador "tasa de viviendas iniciadas en EE UU" presentó un valor anualizado de 1,246 millones de viviendas, lo que representa una caída interanual de 7,8 % respecto a octubre de 2024 y una baja mensual de 4,6 % en comparación con septiembre de 2025.

El comportamiento errático de este indicador durante el año, con alzas y bajas mensuales alternadas, puede obedecer al alto nivel de incertidumbre generada en el mercado inmobiliario tras los anuncios, relacionados con alzas arancelarias que afectan materiales de construcción importados, como la madera aserrada y sus productos derivados (ver gráfico pg. 25).

<https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=https%3A%2F%2Fwww.census.gov%2Fconstruction%2Fnc%2Fxls%2Fnewresconst.xlsx&wdOrigin=BROWSELINK>





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

oirs@infor.cl