ISSN 2452-4336

Boletín N°100

Mercado Forestal

Marzo 2025

Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

INFOR

Instituto Forestal

ISSN 2452 - 4336. Versión Digital

Boletín N° 100
Marzo 2025

MERCADO FORESTAL

Carlos Kahler González[1], Janina Gysling Caselli[2],
Evaristo Pardo Velasquez[3] y Joselyn Hernández Pineda[4]

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía Forestal
2025

[1] Instituto Forestal ckahler@infor.cl
[2] Instituto Forestal jgysiling@infor.cl
[3] Instituto Forestal epardo@infor.cl
[4] Instituto Forestal jahernandez@infor.cl

Instituto Forestal
Sucre 2397, Ñuñoa
Santiago. CHILE
F. 223667115
www.infor.cl

Registro Propiedad intelectual N° 2025-A-4511
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, Hernández Pineda, Joselyn (2025). Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N° . P. 100. P.49. https://doi.org/10.52904/20.500.12220/32803

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°100 – Marzo 2025

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA 3
INDICADORES ECONÓMICOS.....7
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....13
COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS FORESTALES DE EEUU.....17
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO 23
ANÁLISIS DE PRECIOS EN MERCADO INTERNO.....29
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....37
HECHOS DESTACADOS 31

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 merzo contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de febrero del año 2025.

COYUNTURA ECONÓMICA

Al cierre de la edición N.° 100 de Mercado Forestal, la economía global se presenta convulsionada y con altos niveles de incertidumbre, ante los recientes anuncios del presidente de EE. UU., Donald Trump, sobre alzas unilaterales de aranceles para las importaciones provenientes de numerosos países, con tasas que fluctúan entre el 10 % y un máximo de 49 % (White House, 2025a). Esta decisión forma parte de una estrategia orientada a reducir el déficit comercial de EE. UU. y fortalecer la producción interna (White House, 2025b).

El alza de aranceles impuesta por EE. UU. ha generado respuestas de contraaranceles por parte de los países más afectados, especialmente China y la Unión Europea, desencadenando una escalada de medidas recíprocas con una severa volatilidad en los mercados financieros y otras consecuencias aún impredecibles. Sin embargo, algunos bienes no estarán, por el momento, afectos al arancel impuesto por Estados Unidos. Entre ellos se encuentran los productos bajo la sección 1702(b) del Título 50 del Código de los Estados Unidos; productos de acero, aluminio, automóviles y partes de automóviles —anteriormente gravados bajo la Sección 232—, así como el cobre, los productos farmacéuticos, los semiconductores y los productos de madera (White House, 2025c).

La confirmación de que los productos forestales quedarán exentos del nuevo arancel del 10 %, permite mantener las actuales condiciones de comercio para estos productos. Sin embargo, esta situación podría cambiar, ya que el pasado 1.° de marzo de 2025 el presidente Trump solicitó al secretario de Comercio iniciar una investigación bajo la Ley de Expansión Comercial, para determinar si las importaciones de madera representan una amenaza para la seguridad nacional. El resultado de la investigación se espera a más tardar en 270 días, es decir, el 25 de noviembre de 2025. Luego del informe, el presidente tendrá 90 días para tomar una decisión (White House, 2025d).

El inicio de esta guerra comercial genera altos niveles de incertidumbre en las proyecciones económicas anunciadas por diversos organismos internacionales para los años 2025 y 2026. La OCDE, en su reporte de marzo, destaca que en 2024 la producción global se mantuvo resiliente, con expansiones sólidas en EE. UU. y en varias economías emergentes, entre ellas China. Sin embargo, ya se observaban ciertos indicadores que anticipaban un debilitamiento de la actividad económica global. Entre estas señales se mencionan la disminución de la confianza empresarial y de los consumidores en varias economías, cambios significativos en políticas comerciales —que implican riesgos para el crecimiento global—, presiones inflacionarias persistentes en muchas economías (especialmente en el sector servicios) y mercados laborales ajustados. Bajo estas condiciones, la OCDE pronostica una desaceleración en el crecimiento del PIB global, desde el 3,2 % alcanzado en 2024, al 3,1 % en 2025 y 3,0 % en 2026 (OCDE, 2025).

El Fondo Monetario Internacional proyecta un crecimiento global de 3,3 % para 2025 y 2026, una tendencia considerada firme, pero bastante inferior al promedio histórico, en un contexto de elevados niveles de endeudamiento público. En este contexto, se destaca la importancia de que los

países adopten reformas de amplio alcance para elevar la productividad y mejorar las perspectivas de crecimiento. En general, se propone un giro hacia políticas que incentiven la oferta: reducir los trámites burocráticos, reforzar la competencia, fomentar el espíritu empresarial, fortalecer los sistemas educativos, adoptar regulaciones inteligentes que fomenten la toma de riesgos y la búsqueda de innovaciones tecnológicas que incrementen la productividad, como la inteligencia artificial (FMI, 2025).

Para el caso de los dos principales socios comerciales de Chile, y del sector forestal en particular -China y EE. UU-, la OCDE pronostica desaceleraciones en el crecimiento del PIB. En el caso de China, el crecimiento disminuiría desde el 5 % alcanzado en 2024, al 4,8 % en 2025 y 4,4 % en 2026. El crecimiento en EE. UU. marcaría una desaceleración desde el 2,5 % logrado en 2024 hasta 2,2 % y 1,6 % para los años 2025 y 2026, respectivamente.

Otros socios comerciales relevantes para el sector presentarían una evolución divergente. El PIB de la Eurozona se aceleraría desde el 0,7 % registrado en 2024 hasta un 1,0 % en 2025 y un 1,2 % en 2026. En el caso de Corea del Sur, cuya economía creció un 2,1 % en 2024, se proyecta una desaceleración al 1,5 % en 2025, con una recuperación al 2,2 % en 2026. Japón, que creció apenas un 0,1 % en 2024, alcanzaría un incremento del 1,1 % en 2025, para luego desacelerar su crecimiento a una tasa del 0,9 % en 2026. En el caso de México, tras un aumento del PIB de 1,2 % en 2024, se anticipan dos años de variación negativa, con tasas de -1,3 % en 2025 y -0,6 % en 2026.

Las proyecciones de inflación general de la OCDE para los países miembros del G20 se sitúan por encima de las estimaciones anunciadas en reportes anteriores, aunque continúan mostrando una tendencia hacia la moderación, alcanzando un 3,8 % en 2025 y descendiendo a 3,2 % en 2026. Sin embargo, la inflación subyacente se mantendría por sobre las metas de los bancos centrales de las principales economías.

La fragmentación de la economía global es destacada como uno de los principales factores de riesgo, ya que la imposición de mayores barreras comerciales afectaría directamente el crecimiento económico mundial, incrementando además las presiones inflacionarias.

En el ámbito de la economía nacional, el Banco Central, en su Informe de Política Monetaria de marzo (BCCh, 2025), destaca que la actividad ha presentado un dinamismo mayor al esperado, impulsado principalmente por el comportamiento de las exportaciones. El rango esperado de crecimiento para 2025 se sitúa entre 1,75 % y 2,25 %, y para 2026 se espera un crecimiento en un rango de 1,5 % a 2,75 %.

La inflación se mantiene en niveles elevados, alcanzando en el mes de febrero un 4,7 % anual, destacando el componente volátil de la energía. El reajuste de las tarifas de electricidad y el alza de los combustibles, en un contexto de depreciación del peso, son factores que han incidido en el incremento de la inflación. La inflación subyacente (sin volátiles) se ha presentado levemente por debajo de lo esperado, situándose en 4 % anual. Se estima que la inflación general, así como la subyacente, convergerán al 3 % en el primer trimestre de 2026.

En relación con el IPoM precedente (diciembre de 2024), se proyecta una mayor tasa de expansión del consumo de los hogares tanto para 2025 como para 2026, alcanzando en ambos años un 2 %. Por otra parte, en la Formación Bruta de Capital Físico (FBCF) se prevén crecimientos de 3,7 % y 2,2 %, respectivamente, superando también las expectativas informadas en diciembre.

El Consejo del BCCh (BCCh, 2025b), en su reunión de Política Monetaria de marzo, acordó la mantención de la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 5 %. Esta decisión se adopta en un contexto de incremento de la incertidumbre acerca de las perspectivas para la economía global, ante un alza de riesgos geopolíticos y diversos anuncios arancelarios por parte de EE. UU., y la potencial respuesta de los países afectados. Ya en marzo se presentaban los primeros signos del anuncio del 2 de abril del presidente Trump.

De acuerdo con declaraciones posteriores al 2 de abril, la presidenta del BCCh, Rossana Costa, mencionó que aún es pronto para conocer la magnitud de los efectos que implicarán para Chile, sin embargo, destacó que "se trata de un shock significativo para la economía mundial". Y añadió que "el libre comercio ha sido un motor relevante para el crecimiento mundial, y medidas que traben el comercio tienen efectos negativos de mediano plazo. Para una economía pequeña y abierta, como es el caso de Chile, ello es especialmente importante".

Referencias

BCCh (2025 a). Informe de Política Monetaria, marzo 2025. Banco Central https://www.bcentral.cl/documents/33528/6740792/IPoM%20Diciembre%202024.pdf/286f938f-554a-b780-e4cc-7387e2da3f2e

BCCh (2025 b). Reunión de Política Monetaria, 21 de marzo 2025, Comunicado de Prensa.

https://www.bcentral.cl/web/banco-central/contenido/-/detalle/comunicado-rpm-marzo-2025

Costa, Rossana (2025 a). Presidenta del Banco Central por aranceles de Trump: "Un shock significativo para la economía mundial sin precedentes" 7 de abril 2025.

https://www.pauta.cl/actualidad/2025/04/07/presidenta-del-banco-central-por-aranceles-de-trump-un-shock-significativo-para-la-economia-mundial-sin-precedentes.html

FMI (2025). Fondo Monetario Internaciónal. Declaración de la Directora General del FMI, Kristalina Georgieva, tras la conclusión de la primera reunión de los Ministros de Hacienda y Gobernadores de Bancos centrales del G20, 27 febrero 2025

https://www.imf.org/es/News/Articles/2025/02/27/pr25048

OECD (2025). OECD Economic Outlook, Interim Report, Steering through Uncertainty, March 2025

https://www.oecd.org/en/publications/oecd-economic-outlook-volume-2024-issue-2_d8814e8b-en.html

The White House (2025 a), 02/04/2025.

https://x.com/WhiteHouse/status/1907533090559324204

The White House (2025 b) Fact Sheet: President Donald J. Trump Announces "Fair and Reciprocal Plan" on Trade, 13/02/2025.

https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/02/fact-sheet-president-donald-j-trump-announces-fair-and-reciprocal-plan-on-trade/

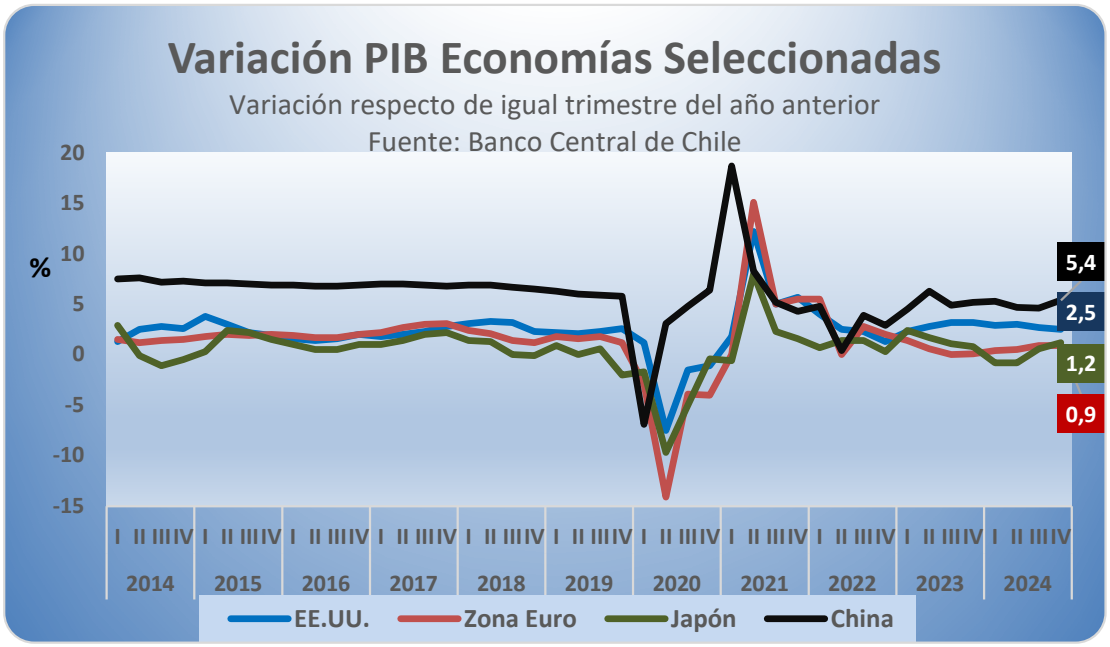
The White House (2025 c). Fact Sheet: President Donald J. Trump Declares National Emergency to Increase our Competitive Edge, Protect our Sovereignty, and Strengthen our National and Economic Security, 02/04/2025.

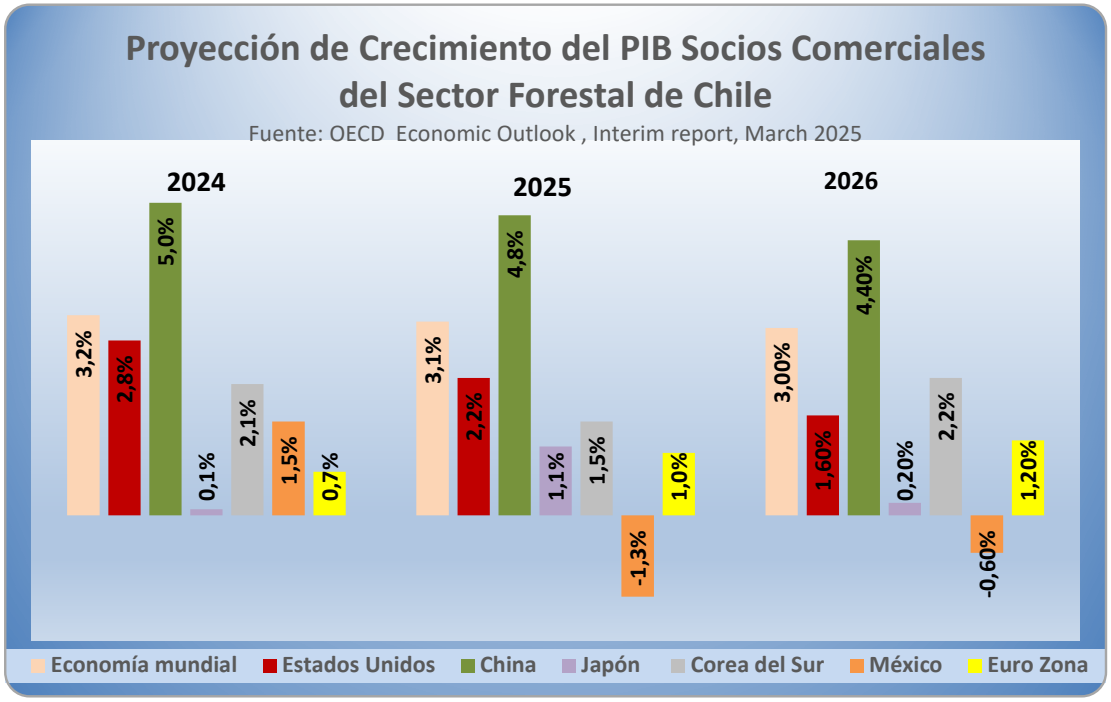
https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/04/fact-sheet-president-donald-j-trump-declares-national-emergency-to-increase-our-competitive-edge-protect-our-sovereignty-and-strengthen-our-national-and-economic-security/

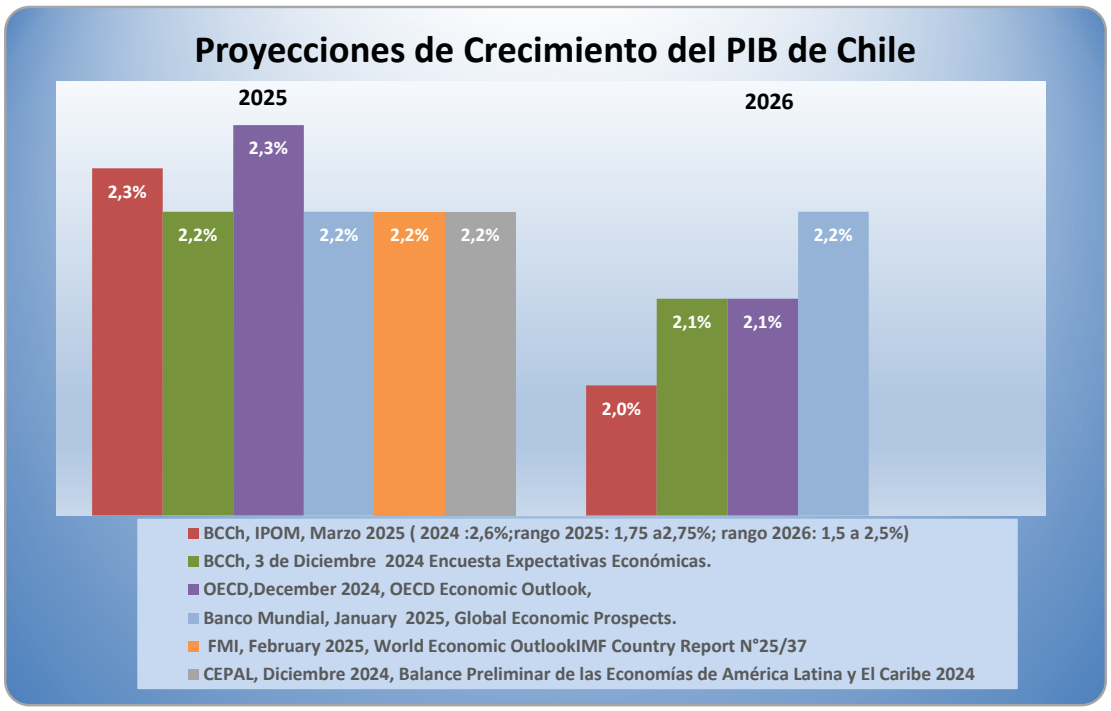
The White House. (2025 d). Addressing The Threat To National Security from Imports of Timber, Lumber, 01/03/2025.

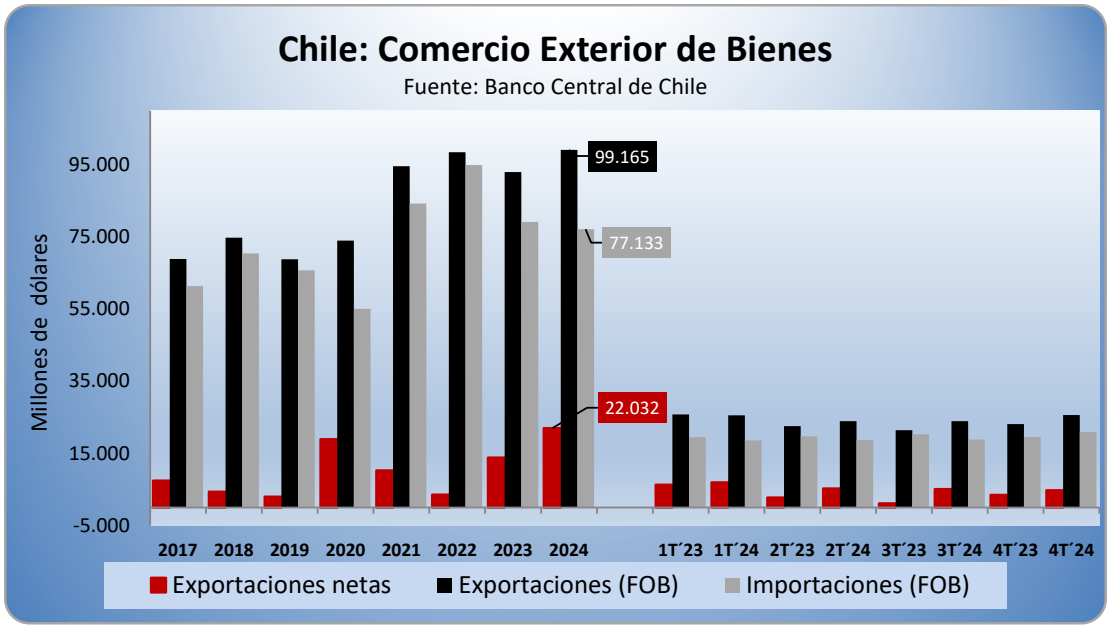
https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/03/addressing-the-threat-to-national-security-from-imports-of-timber-lumber/

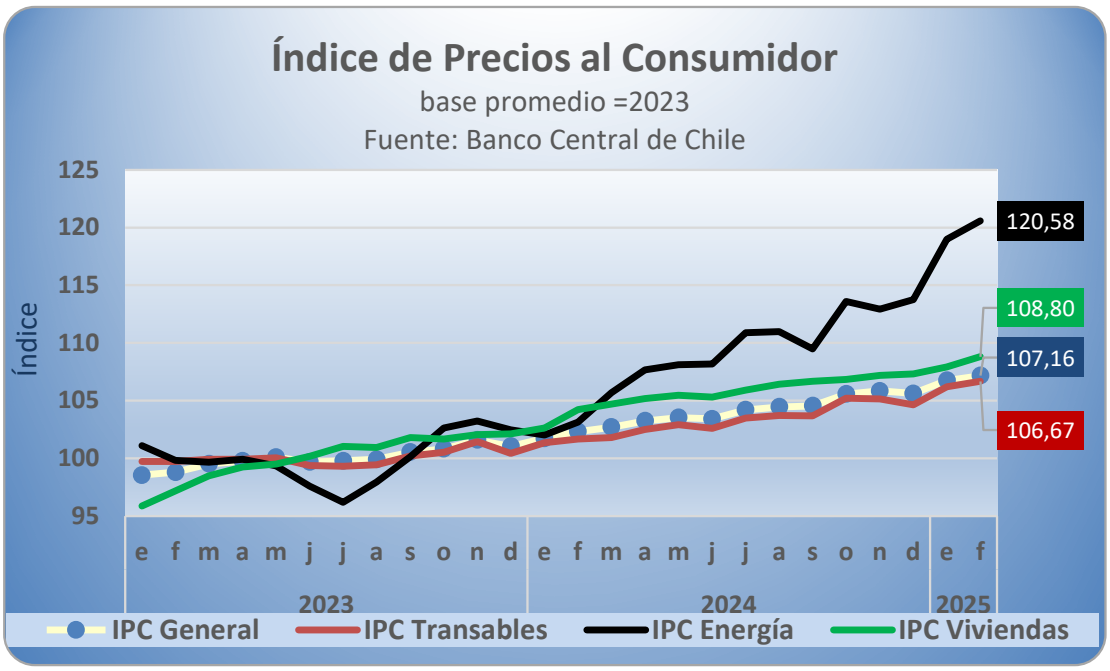
INDICADORES ECONÓMICOS

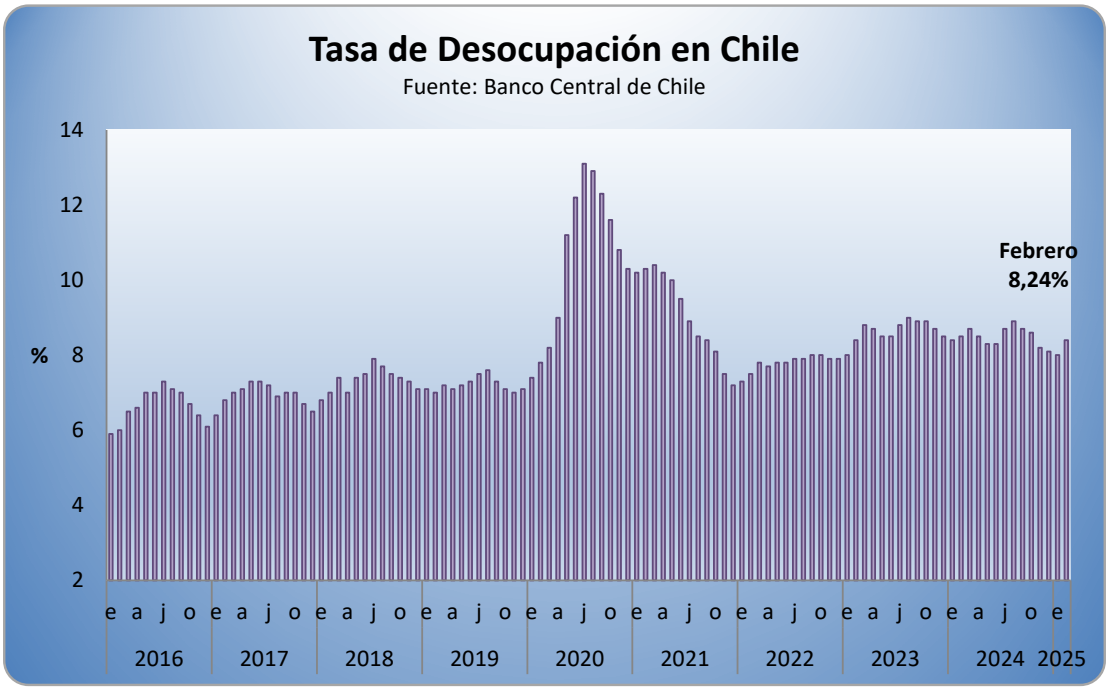


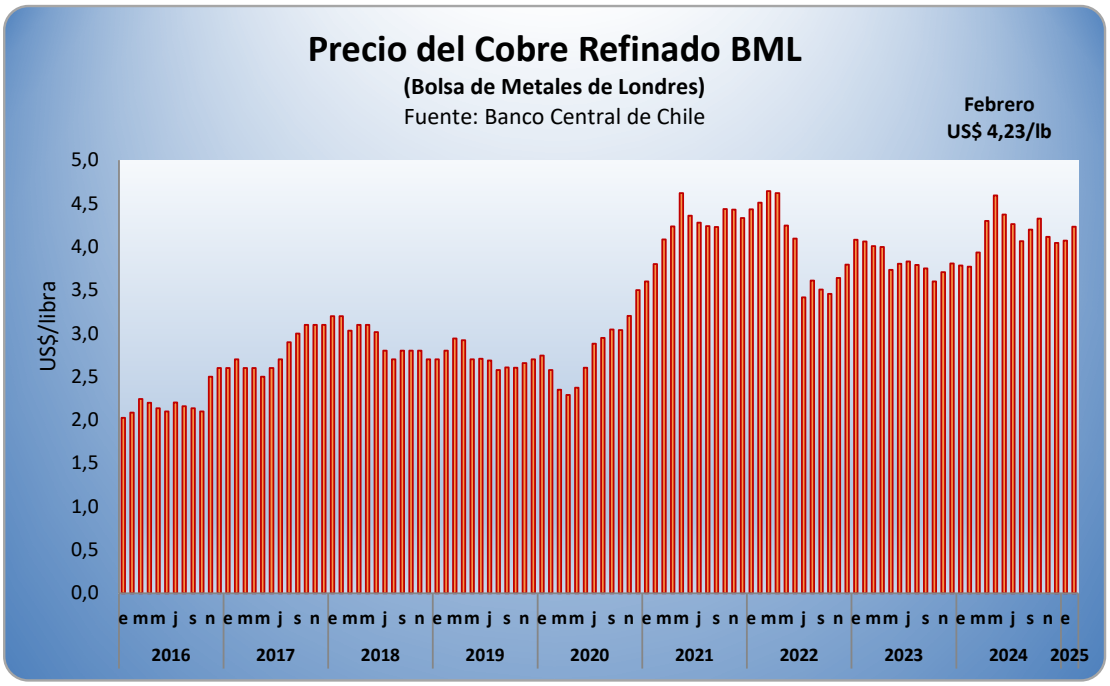


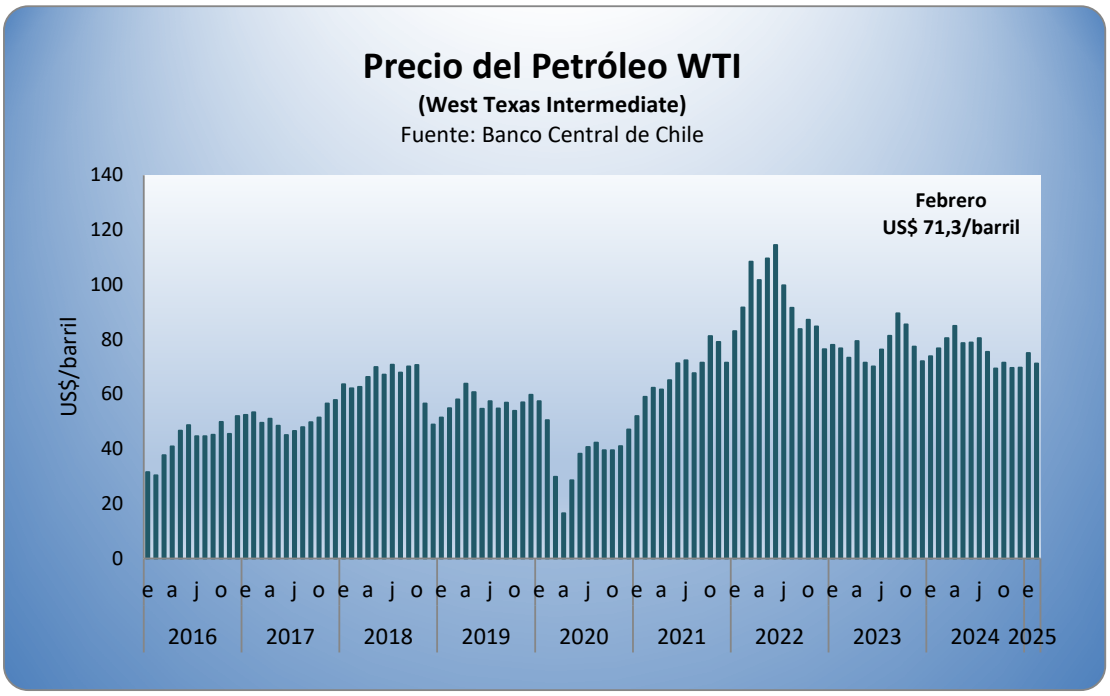

Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile
2025
2026
2,3%
2,2%
2,3%
2,2%
2,2%
2,2%
2,0%
2,1%
2,1%
2,2%
BCCh, IPOM, Marzo 2025 (2024 :2,6%;rango 2025: 1,75 a2,75%; rango 2026: 1,5 a 2,5%)
BCCh, 3 de Diciembre 2024 Encuesta Expectativas Económicas.
OECD,December 2024, OECD Economic Outlook,
Banco Mundial, January 2025, Global Economic Prospects.
FMI, February 2025, World Economic OutlookIMF Country Report N°25/37
CEPAL, Diciembre 2024, Balance Preliminar de las Economías de América Latina y El Caribe 2024

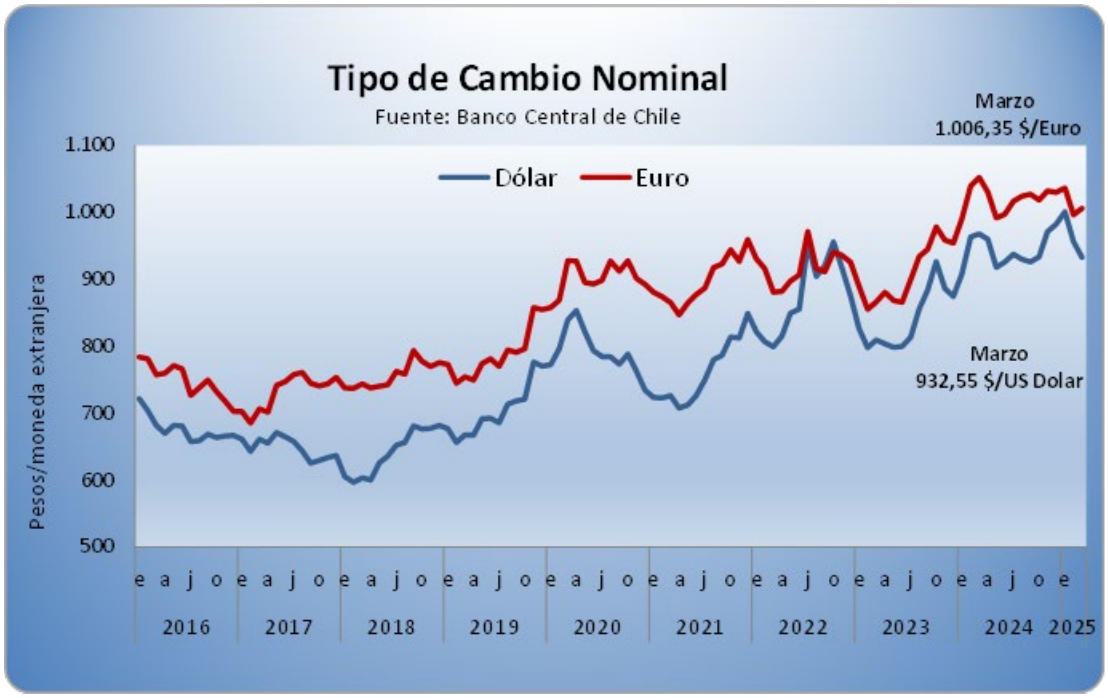

Chile: Comercio Exterior de Bienes
Fuente: Banco Central de Chile
Millones de dólares
95.000
75.000
55.000
35.000
15.000
-5.000
99.165
77.133
22.032
2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 1T´23 1T´24 2T´23 2T´24 3T´23 3T´24 4T´23 4T´24
Exportaciones netas
Exportaciones (FOB)
Importaciones (FOB)

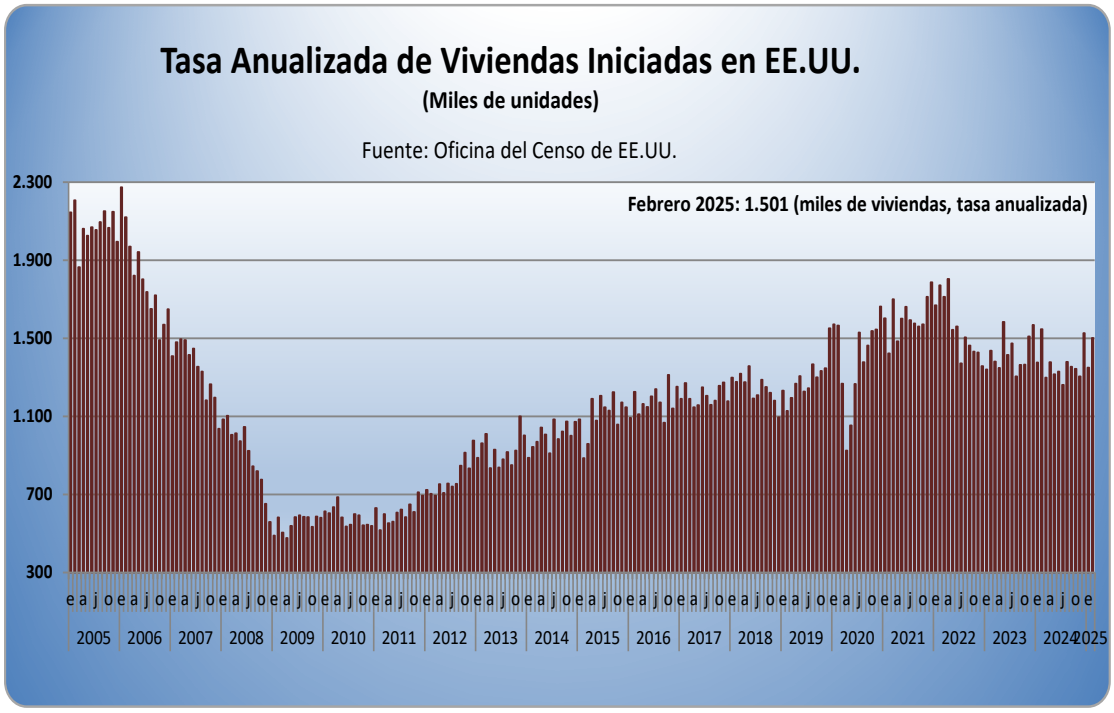

Índice de Precios al Consumidor
base promedio =2023
Fuente: Banco Central de Chile
Índice
125
120
115
110
105
100
95
120,58
108,80
107,16
106,67
e f m a m j j a s o n d e f m a m j j a s o n d e f
2023
2024
2025
IPC General
IPC Transables
IPC Energía
IPC Viviendas


Tasa de Desocupación en Chile
Fuente: Banco Central de Chile
%
14
12
10
8
6
4
2
Febrero
8,24%
e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025


Precio del Cobre Refinado BML
(Bolsa de Metales de Londres)
Fuente: Banco Central de Chile
Febrero
US$ 4,23/lb
US$/libra
5,0
4,5
4,0
3,5
3,0
2,5
2,0
1,5
1,0
0,5
0,0
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025


Precio del Petróleo WTI
(West Texas Intermediate)
Fuente: Banco Central de Chile
Febrero
US$ 71,3/barril
US$/barril
140
120
100
80
60
40
20
0
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025


Tipo de Cambio Nominal
Fuente: Banco Central de Chile
Marzo
1.006,35 $/Euro
Dólar
Euro
Marzo
932,55 $/US Dolar
Pesos/moneda extranjera
1.100
1.000
900
800
700
600
500
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025

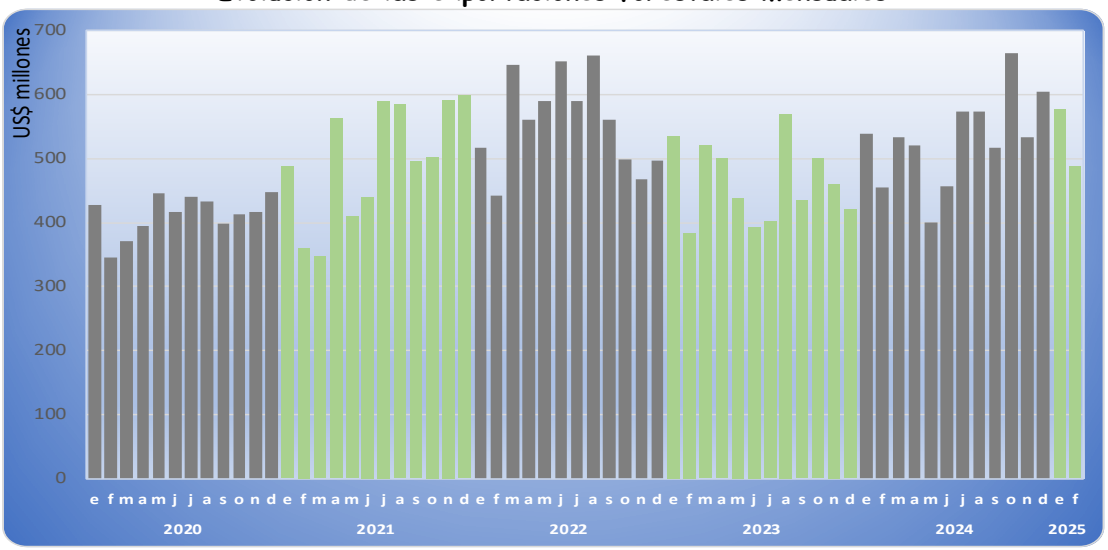

Tasa Anualizada de Viviendas Iniciadas en EE.UU.
(Miles de unidades)
Fuente: Oficina del Censo de EE.UU.
Febrero 2025: 1.501 (miles de viviendas, tasa anualizada)
2.300
1.900
1.500
1.100
700
300
2005
2006
2007
2008
2009
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025

EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS

En enero de 2025 las exportaciones forestales chilenas registraron un monto de US$ 577,5 millones, seguido por febrero con un monto de US$ 487,2 millones. Con estas cifras, el año se inició con dos bajas mensuales consecutivas, pero el resultado del período fue de US$ 1.064,7 millones, lo que refleja un crecimiento de 7,1% respecto de igual período del año 2024. Cabe mencionar que el último año, las exportaciones forestales lograron recuperarse del magro desempeño experimentado en el 2023 cuando la economía mundial y el comercio internacional en particular, sufrieron, por una parte, los efectos acumulados de la pandemia y, por otra, la existencia de los conflictos bélicos en Gaza y Ucrania, que lamentablemente aún continúan.

Para este año, las predicciones de crecimiento eran moderadas, pero había una relativa confianza en que hacia fin de año y sobre todo, para el próximo año, las condiciones mejorarían y el comercio internacional retomaría su actividad pre pandemia. Sin embargo, ahora se ha agregado un factor de incertidumbre muy superior a todo lo esperado: la política del gobierno de EE UU de recuperar su hegemonía industrial y comercial en todos los ámbitos, poniendo un freno arancelario de proporciones e inmediato, a casi la totalidad de los países y productos que ingresan a su país. Esto, independientemente de los acuerdos bilaterales y multilaterales que EE UU había firmado anteriormente y que aún están vigentes. Como se mencionó en la Coyuntura Económica de este boletín de Mercado Forestal, los productos de madera han quedado eximidos por ahora, pero la incertidumbre ha quedado establecida en el mercado internacional, no solo por su envergadura sino también por el *modus operandi* de las autoridades del gigante americano. Más adelante, en este boletín se entrega información de lo que está en juego en el comercio internacional de productos forestales de EE UU y el rol que tiene el sector forestal chileno en ese contexto.

Evolución de las exportaciones forestales mensuales



La canasta de los principales 20 productos forestales exportados durante enero-febrero de 2025 no experimentó cambios significativos en relación al año anterior, alcanzando una participación total del 94,4%. Continúa el dominio de las pulpas blanqueadas de eucalipto y pino radiata, con una participación conjunta de 48,3% en el total exportado por el sector, a lo que se agregan la pulpa cruda de pino (3,4%) y la pulpa textil de eucalipto (2,8%), con lo cual la participación total del grupo casi llega al 55% de las exportaciones forestales nacionales.

Los tableros contrachapados de pino radiata se ubicaron después de las pulpas blanqueadas, con una participación de 6,6%, desplazando a la madera aserrada de la misma especie (5,7%) que tradicionalmente se posicionaba en el tercer lugar del ranking y que ahora quedó en el quinto lugar, antecedida también por las cartulinas multicapas estucadas, que se ubicaron en el cuarto lugar con una participación del 5,9%.

Como se observa en el cuadro que se presenta a continuación, las principales variaciones positivas se dieron en los blanks de pino radiata (74,2%), que ocuparon el décimo segundo lugar del ranking y en las pulpas que lo encabezan. En efecto, el valor exportado de pulpa blanqueada de eucalipto creció en un significativo 31,2%, principalmente como resultado de un incremento de 19,8% en el volumen exportado, puesto que el precio solo subió un 1,1%. Al mismo tiempo, el monto exportado de pulpa blanqueada de pino radiata aumentó en 27,6% por la favorable combinación de un volumen superior en 16% y un precio superior en 10%.

Las principales variaciones negativas en el monto exportado fueron para la pulpa textil de eucalipto (-52,4%), astillas sin corteza de Nitens (-23,2%) y madera aserrada de pino radiata (-21,9%). Estos mismos tres productos lideraron las bajas en el volumen exportado con -56,5%, -19,5% y -31,5%, respectivamente. La tendencia en los precios medios muestra un mejoramiento significativo por cuanto involucra a una parte importante de los principales productos, destacándose el crecimiento de 34,2% en el precio medio de los tableros MDP con melamina de pino radiata, seguido por el aumento de 15,7% en el precio medio del papel Kraft para sacos y bolsas.

La participación de los dos principales mercados de destino -China y EE UU-, subió a 58%, desde el 56,3% registrado en enero-febrero de 2024, ambos aumentaron su participación, pero ahora la participación de China (39%) más que duplica la participación de EE UU (19%). Los principales mercados y los principales productos que se exportan a cada uno se presentan a continuación del cuadro. Casi la totalidad de los que se exporta a China son pulpas, mientras que cerca del 80% de las exportaciones a EE UU consisten en molduras y blanks, tableros contrachapados y tableros encolados de canto.

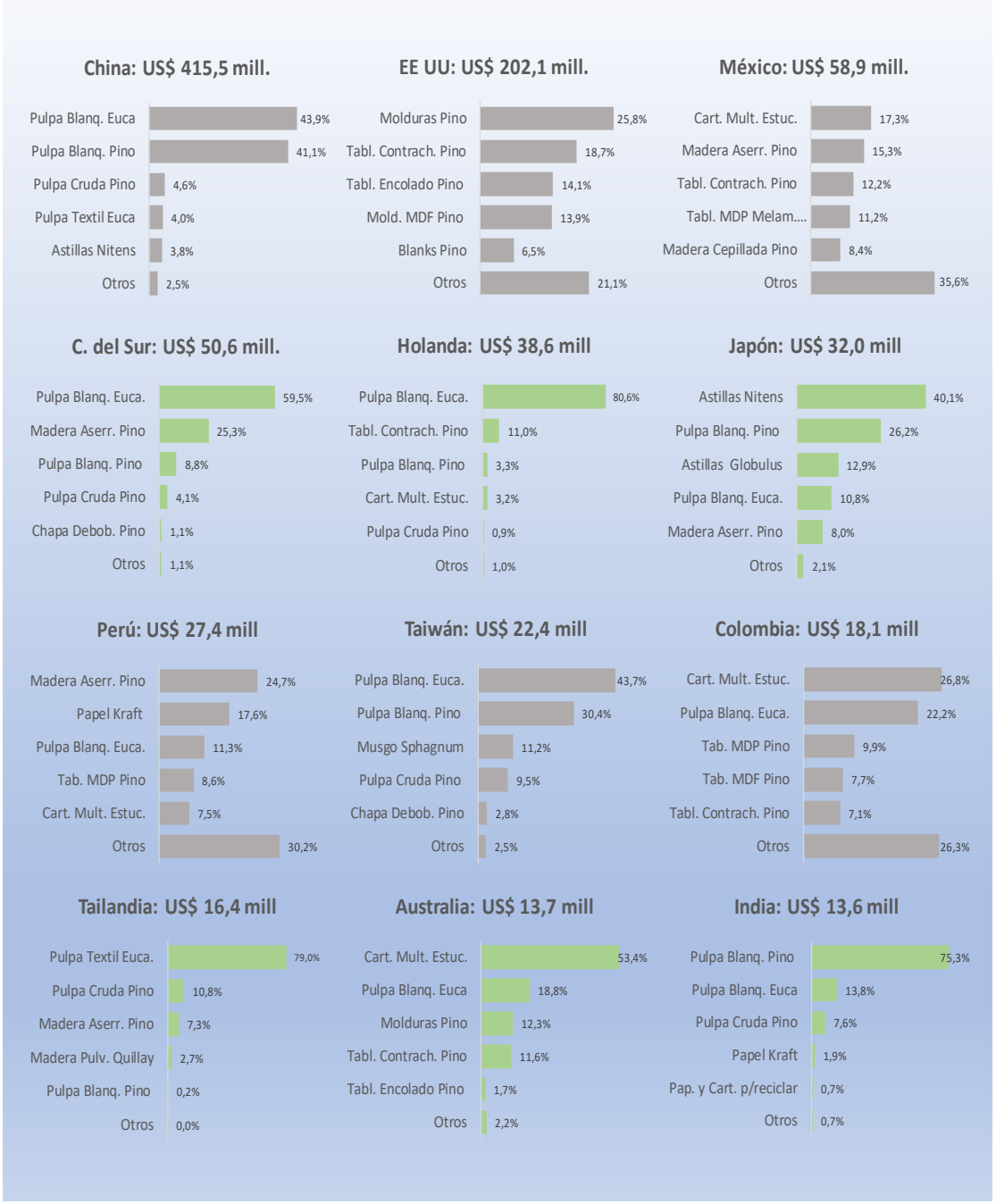
Japón, que en la década de 1990 lideró las exportaciones sectoriales, ocupa ahora el sexto lugar del ranking, con una modesta participación del 3% y una caída de -25,3% respecto del monto exportado en los dos primeros meses del año 2024. Los productos exportados a este país son básicamente astillas sin corteza de eucaliptos y pulpas blanqueadas de pino y eucalipto. Como contrapartida, un mercado con gran crecimiento ha sido Australia (42,7%), ubicado actualmente en el décimo primer lugar del ranking. La canasta exportada a este país tiene un parecido a la de EE UU, no por los montos sino por el tipo de productos: el 53,4% corresponde a cartulinas multicapas estucadas, seguidas por

la pulpa blanqueada de eucalipto (18,8%), molduras de madera sólida de pino radiata (12,3%), tableros contrachapados de pino radiata (11,6%) y tableros encolados de canto (1,7%).

Principales productos forestales exportados

Productos	ene-feb'24	ene-feb'25	Variación(%)
	Monto exportado (US$ FOB)		
Pulpa blanqueada Eucalipto	229.944.956	301.649.988	31,2
Pulpa blanqueada Pino radiata	166.630.742	212.653.541	27,6
Tablero contrachapado Pino radiata	67.459.586	69.872.678	3,6
Cartulina multicapas estucada	57.145.248	63.053.504	10,3
Madera aserrada tablones Pino radiata	78.104.000	60.966.770	-21,9
Molduras madera Pino radiata	48.245.027	54.183.712	12,3
Pulpa cruda Pino radiata	41.438.834	36.061.400	-13,0
Molduras MDF Pino radiata	31.699.324	32.807.838	3,5
Pulpa textil Eucalipto	62.768.533	29.879.179	-52,4
Tablero encolado canto Pino radiata	25.492.168	28.838.015	13,1
Astillas sin corteza Eucalyptus nitens	37.142.084	28.510.785	-23,2
Madera finger joint (blanks) Pino radiata	8.866.351	15.448.801	74,2
Madera cepillada Pino radiata	12.256.295	13.504.302	10,2
Tablero MDF Pino radiata	14.314.930	12.162.096	-15,0
Tablero MDP con melamina Pino radiata	8.313.121	9.353.233	12,5
Puertas Pino radiata	9.181.478	8.614.082	-6,2
Tablero MDP Pino radiata	7.753.388	8.529.761	10,0
Papel kraft para sacos y bolsas	7.378.193	7.331.153	-0,6
Otros envases y papeles o cartones para envases	3.054.634	5.835.961	91,1
Caras de puertas moldeadas Pino radiata	5.919.887	5.728.849	-3,2
	Volumen exportado		
Pulpa blanqueada Eucalipto (t)	430.508	558.657	29,8
Pulpa blanqueada Pino radiata (t)	265.392	307.892	16,0
Tablero contrachapado Pino radiata (t)	72.964	72.113	-1,2
Cartulina multicapas estucada (t)	54.415	59.973	10,2
Madera aserrada tablones Pino radiata (m^3)	349.961	239.588	-31,5
Molduras madera Pino radiata (t)	24.170	27.649	14,4
Pulpa cruda Pino radiata (t)	60.192	54.800	-9,0
Molduras MDF Pino radiata (t)	29.484	31.699	7,5
Pulpa textil Eucalipto (t)	72.979	31.727	-56,5
Tablero encolado canto Pino radiata (t)	14.821	17.286	16,6
Astillas sin corteza Eucalyptus nitens (t)	526.904	424.128	-19,5
Madera finger joint (blanks) Pino radiata (m^3)	17.583	30.571	73,9
Madera cepillada Pino radiata (m^3)	39.410	40.552	2,9
Tablero MDF Pino radiata (t)	21.664	19.957	-7,9
Tablero MDP con melamina Pino radiata (t)	13.659	11.448	-16,2
Puertas Pino radiata (t)	3.235	2.702	-16,5
Tablero MDP Pino radiata (t)	12.114	11.844	-2,2
Papel kraft para sacos y bolsas (t)	10.602	9.105	-14,1
Otros envases y papeles o cartones para envases (t)	4.370	8.681	98,7
Caras de puertas moldeadas Pino radiata (t)	6.326	6.304	-0,3
	Precio medio de exportación (US$/unidad)		
Pulpa blanqueada Eucalipto	534,1	540,0	1,1
Pulpa blanqueada Pino radiata	627,9	690,7	10,0
Tablero contrachapado Pino radiata	924,6	968,9	4,8
Cartulina multicapas estucada	1050,2	1051,4	0,1
Madera aserrada tablones Pino radiata	223,2	254,5	14,0
Molduras madera Pino radiata	1996,1	1959,7	-1,8
Pulpa cruda Pino radiata	688,4	658,1	-4,4
Molduras MDF Pino radiata	1075,1	1035,0	-3,7
Pulpa textil Eucalipto	860,1	941,8	9,5
Tablero encolado canto Pino radiata	1720,1	1668,3	-3,0
Astillas sin corteza Eucalyptus nitens	70,5	67,2	-4,6
Madera finger joint (blanks) Pino radiata	504,3	505,3	0,2
Madera cepillada Pino radiata	311,0	333,0	7,1
Tablero MDF Pino radiata	660,8	609,4	-7,8
Tablero MDP con melamina Pino radiata	608,6	817,0	34,2
Puertas Pino radiata	2838,4	3188,6	12,3
Tablero MDP Pino radiata	640,0	720,2	12,5
Papel kraft para sacos y bolsas	695,9	805,2	15,7
Otros envases y papeles o cartones para envases	699,1	672,3	-3,8
Caras de puertas moldeadas Pino radiata	935,9	908,8	-2,9

Principales productos exportados a principales destinos
Enero-Febrero 2025

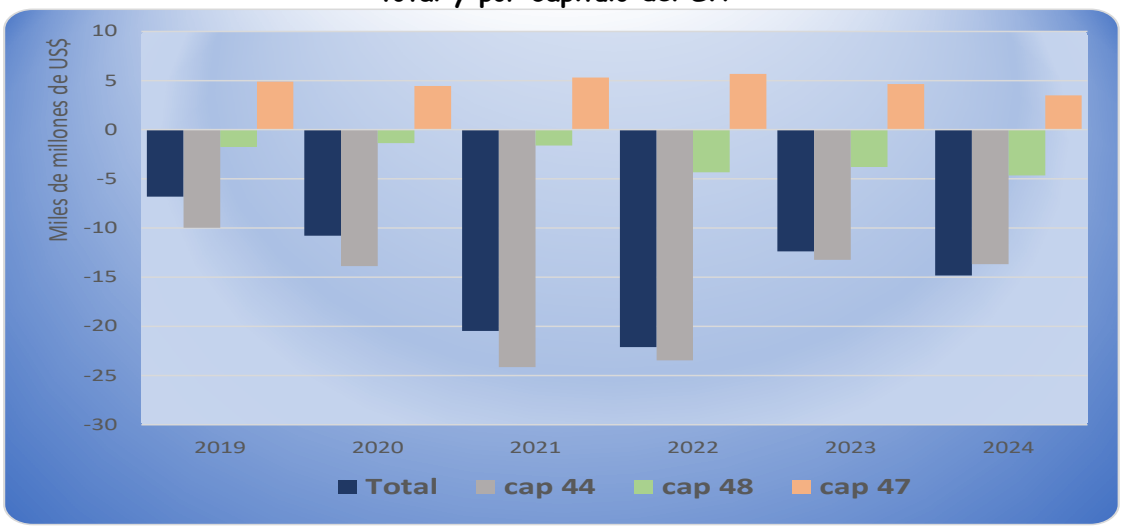


COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS FORESTALES DE EE UU, PERÍODO 2019 – 2024

En el ámbito de los productos forestales ¿qué está en juego con la guerra comercial del gobierno de EE UU? De acuerdo a cifras de la International Trade Commission (USITC), un organismo oficial del gobierno de EE UU, en el año 2024 el balance comercial del país en productos forestales registró un déficit de US$ -14.824 millones, generado por un déficit de US$ -13.672 millones correspondiente al balance comercial de los productos del capítulo 44 "Madera y sus manufacturas" del Sistema Armonizado (SA) de clasificación de mercancías, otro déficit de US$ -4.640 millones en el capítulo 48 "Papel y cartón, y sus manufaturas" y un superávit de US$ 3.488 millones en el capítulo 47 "Pasta de madera o de las demás materias fibrosas celulósicas".

La evolución del balance comercial y sus componentes se presenta en el gráfico siguiente. Solo el capítulo 47 es superavitario, mientras que el capítulo 48 tiene un déficit relativamente moderado y el capítulo 44 es fuertemente deficitario. Tanto los déficit como el superávit tienen una larga trayectoria y se acentuaron en tiempos de pandemia.

EE UU: Evolución del balance comercial de productos forestales, total y por capítulo del SA



Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

En cifras del año 2024, los productos forestales con balance comercial deficitario llegan a 152. Los cinco con mayores déficit corresponden a productos del capítulo 44: madera aserrada de piceas, pinos y abetos con US$ -3.965 millones (SA 440713), tableros OSB con US$ -2.101 millones (SA 441012), artículos de madera varios con US$ -1.319 millones (SA 442199), tableros contrachapados de no coníferas con US$ -1.225 millones (SA 441233) y molduras de madera con US$ -1.082 millones (SA 440910). Como contrapartida, los productos forestales con superavit son 98, encabezados por pulpa química al sulfato, blanqueada o semi blanqueada de coníferas con US$ 2.557 millones (SA

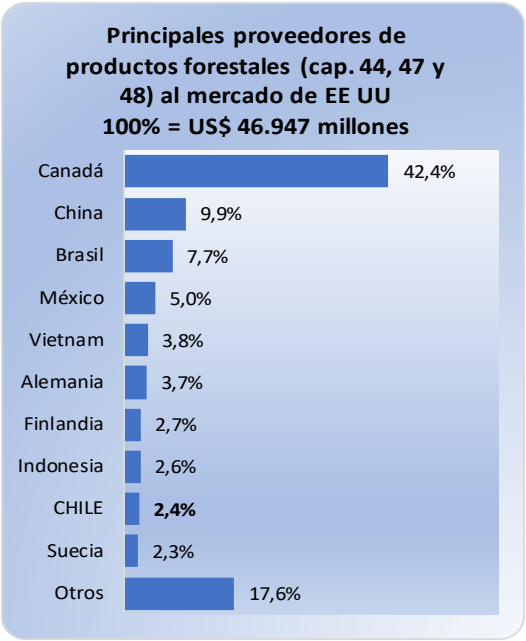
470321), papel kraft en rollos o láminas con US$ 2.305 millones (SA 480411), pellets de madera con US$ 1.815 millones (SA 440131), desechos de papel o cartón kraft con US$ 1.559 millones (SA 470710) y madera aserrada, foliada o debobinada de quercus con US$ 848 millones (SA 440791).

En cuanto a los países con que EE UU comercializa productos forestales, durante el último año hubo 65 países con balance negativo para EE UU, lo que dio un total cercano a US$ -25 mil millones. El saldo comercial con Canadá lidera el ranking, con US$ -11 mil millones. En segundo lugar, pero mucho más atrás, se ubica Brasil con US$ -3.440 millones y luego, en este orden, Finlandia, China, Alemania, Vietnam, Suecia y Chile, cada uno con balances entre US$ -1.100 y -1.300 millones.

Por el contrario, México lidera la lista de países con los cuales EE UU tiene un comercio exterior de productos forestales superavitario. En el 2024, los países con superávit fueron 144 y registraron un saldo superior a US$ 11 mil millones a favor de EE UU. El comercio con México tuvo un balance de US$ 3.525 millones, seguido a distancia por el Reino Unido, Japón, India y Costa Rica.

Canadá, el gran proveedor externo

Los principales proveedores externos al mercado de EE UU están liderados por Canadá, país que en el año 2024 participó con el 42,4% de las importaciones forestales estadounidenses, a través de la venta de 444 productos. De estos, los diez principales productos concentraron el 56,4% del monto total enviado por Canadá, destacándose en primer lugar la madera aserrada de piceas, pinos y abetos (440713) con una participación del 19,5%, los tableros OSB (441012) con el 10,2% y la pulpa blanqueada al sulfato de coníferas (470321) con el 7,1%.



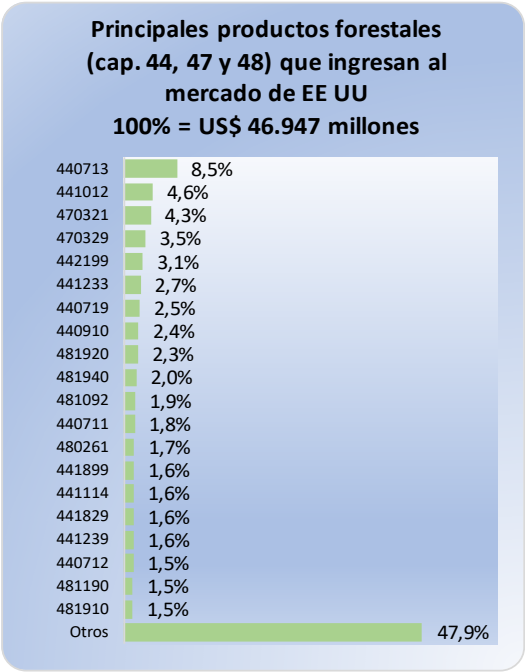
Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

China, con una participación de 9,9%, se ubica en segundo lugar, pero a gran distancia de Canadá. Los diez principales productos que llegan a EE UU desde China reúnen el 60% del valor total enviado, y de estos, suete corresponden a productos de papeles y cartones y tres a productos de madera y sus manufacturas, donde destaca la madera aserrada, foliada o debobinada de pino, y algunos tableros de partículas y contrachapados.

Brasil, el tercer proveedor, destaca por sus envíos de pulpa blanqueada al sulfato de no coníferas (470329), que alcanzaron una participación de 37,3% del total de productos forestales enviados por este país a EE UU. Le siguen las molduras de madera de coníferas (440910), donde compiten con los envíos de Chile.

Las importaciones de productos forestales de EE UU son diversas y la distribución entre los productos es bastante homogénea. En el último año el país importó un total de 247 productos; los veinte principales participaron con el 52,1% del valor total importado, en tanto que el restante 47,9% se distribuyó en 227 productos.

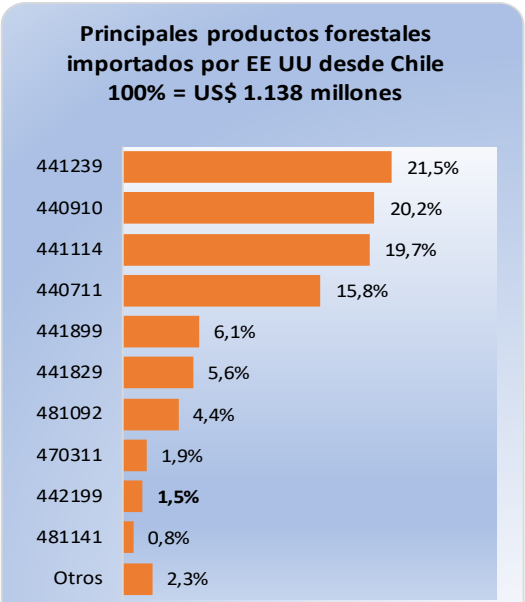
El principal producto importado es la madera aserrada de piceas, pinos y abetas (440713), seguido por los tableros OSB (441012), pulpa blanqueada de coníferas (470321), pulpa blanqueada de no coníferas (470329 y variados artículos de madera no clasificados en otros códigos (442199). Después de estos, se ubica una serie de productos, todos de los capítulos 44 o 48 del SA, que alcanzan participaciones entre 1,5 y 2,7%, en las que, como ya se vio, participan proveedores de todo el mundo, pero con un acentuado liderazgo de Canadá.



Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

Diversidad de productos en las importaciones desde Chile

Chile es el noveno proveedor de productos forestales al mercado estadounidense, registrando en el 2024 una participación de 2,4%, lo que en cifras de la USITC corresponde a US$ 1.138 millones. El número total de productos adquiridos por EE UU el último año llegó a 51, de los cuales 31 corresponden al capítulo 44 con importaciones por US$ 1.046 millones, lo que representa el 92% del total importado desde Chile. Otros 18 productos corresponden al capítulo 48 y participan con el 6,1%, y los dos productos restantes pertenecen al capítulo 47, con el 1,9% del total importado en productos forestales chilenos.



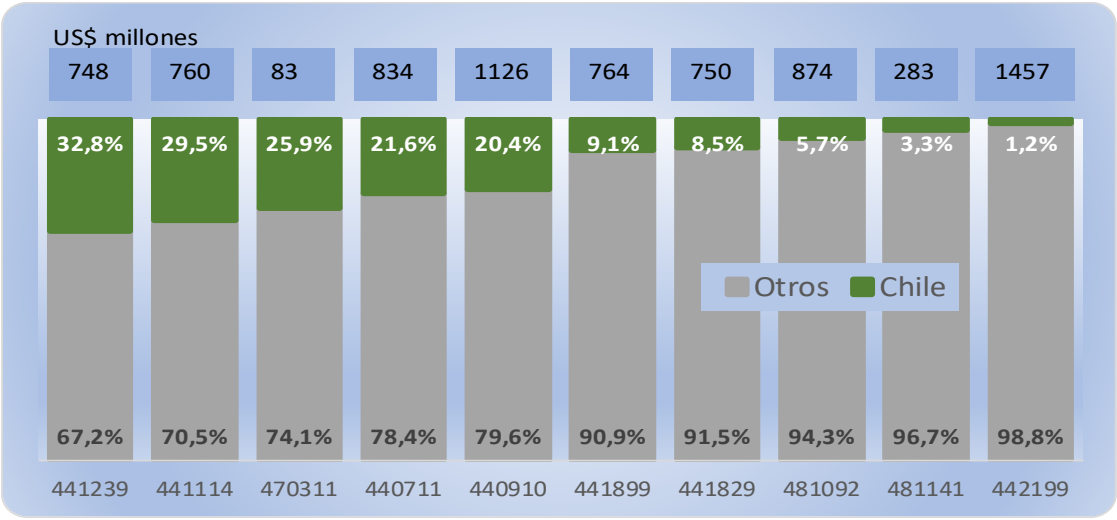
Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

El ranking de los 10 principales productos importados desde Chile, que concentran el 97,7% del total, está liderado por el grupo de los tableros contrachapados de coníferas (441239), seguido de cerca por molduras de madera de coníferas (440910), tableros MDF (incluidas molduras de MDF) (441114) y madera finger joint (blanks) de coníferas (440711). Más atrás se ubican los elementos de madera para carpintería,

como paneles encolados de canto (441829), puertas y sus umbrales (441829) y cartulinas multicapas estucadas (481092) y, por último, pulpa cruda de coníferas (470311), artículos varios de madera (442199) y papeles y cartones engomados o adhesivos (481141).

Pero más allá del 2,4% que representan las importaciones desde Chile en el total de productos forestales importados por EE UU, ¿qué representan para EE UU los principales productos donde participa Chile? y ¿con quién compite Chile en estos productos? En primer lugar, hay que decir que las importaciones de EE UU de los 10 principales productos donde participa Chile alcanzaron en el 2024 un total de US$ 7.679 millones, lo que corresponde al 16,4% de las importaciones forestales de este país (considerando los capítulos 44, 47 y 48 del SA). La participación de Chile y de otros proveedores en cada uno de estos productos se presenta en el siguiente gráfico, donde además se entrega el valor total importado por EE UU en cada código arancelario. La participación más importante de Chile es en los tableros contrachapados de coníferas (441239), que al mismo tiempo es el principal producto forestal en las importaciones de EE UU desde Chile.

Participación de Chile en las importaciones de EE UU de productos seleccionados

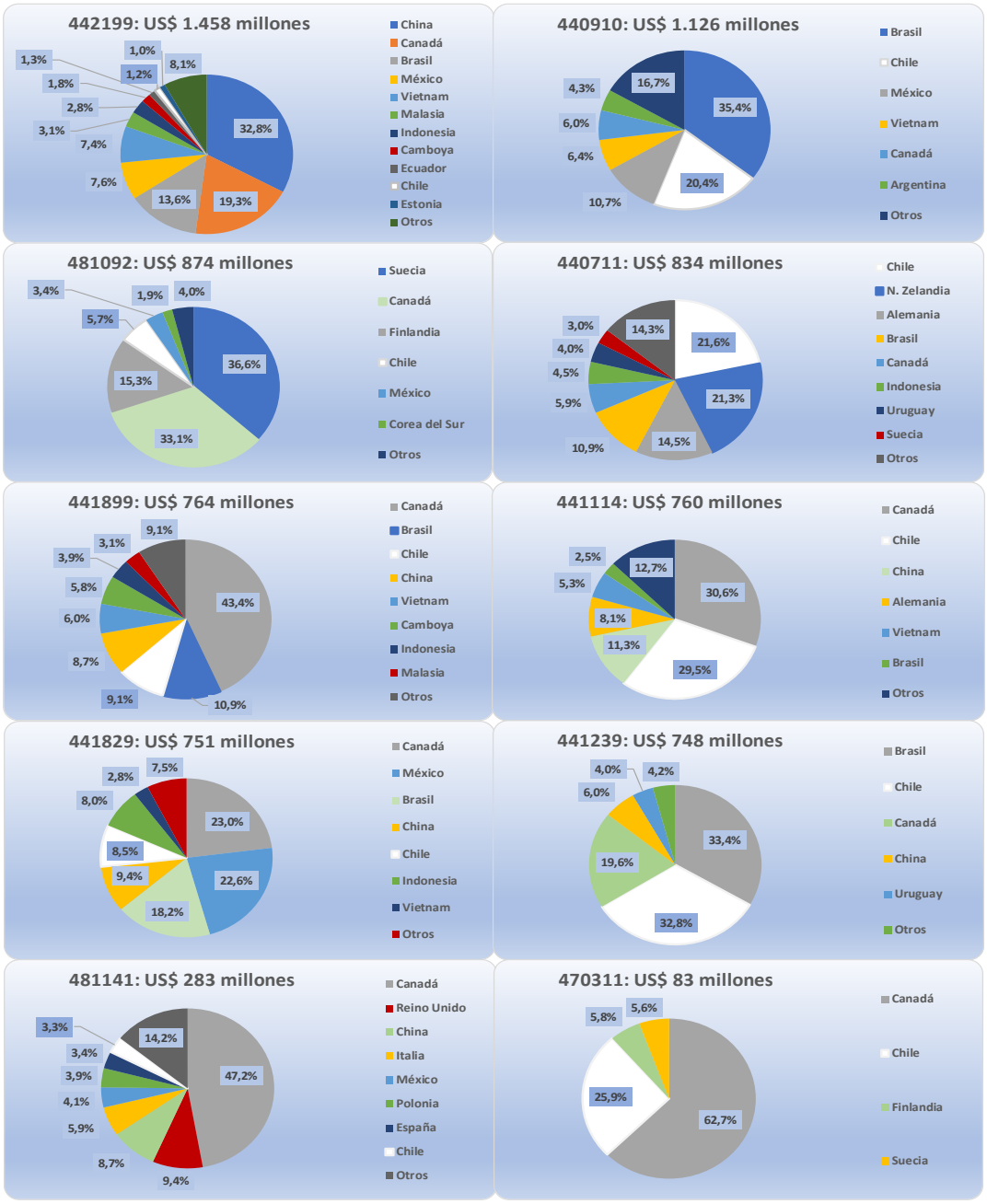


Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

Los principales competidores de Chile en cada producto principal se presentan en los gráficos de la siguiente página. Canadá es el gran competidor puesto que tiene una participación destacada en cada uno de los 10 productos analizados y en la mayoría se ubica en el primer o segundo lugar del ranking de proveedores externos, con la excepción del grupo de las molduras de madera de coníferas (440910), donde es el quinto proveedor y tiene una participación de 6%, y del grupo de madera aserrada de coníferas que incluye a los blanks (440711), donde se ubica en el quinto lugar del ranking, con una participación de 5,9%. En este último grupo, Nueva Zelandia, que también exporta a EE UU productos de pino radiata, es un gran competidor de Chile, pero en los otros productos no tiene una participación relevante. Brasil es otro competidor importante, con diversos grados de participación

en los distintos productos, destacándose su liderazgo en molduras de madera de coníferas (440910) y en tableros contrachapados de coníferas (441239).

Distribución de las importaciones de EE UU según proveedor en productos seleccionados



Fuente: INFOR, en base a datos de USITC

Alta incertidumbre en el horizonte

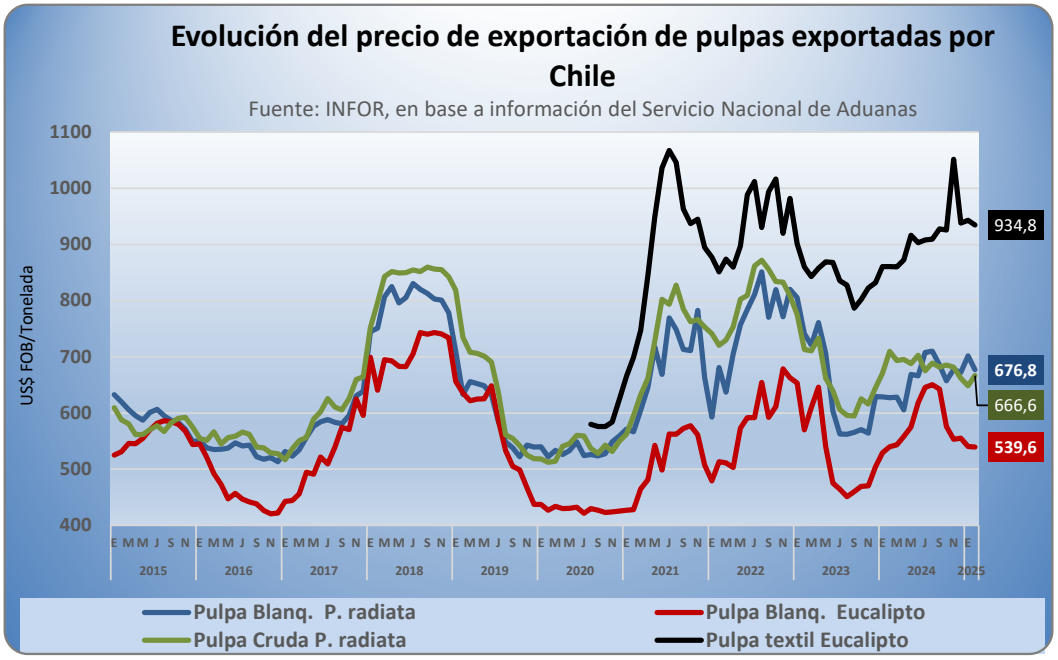
El análisis precedente se ha realizado con las cifras del año 2024, pero al revisar las cifras para el período 2019-2024, se observa que si bien los montos pueden haber subido o bajado, la estructura de los proveedores, de los productos y de la combinación de estas dos variables, no muestra cambios significativos. Esto significa que la radiografía del comercio exterior de productos forestales de EE UU para el año 2024, muestra claramente cómo se desarrollaba este aspecto de la actividad económica del país antes de la guerra comercial declarada por su gobierno. Sin embargo, a partir de las declaraciones del 2 de abril recién pasado, la incertidumbre domina todas las previsiones que se pudieran hacer sobre el futuro del comercio internacional, tanto a nivel bilateral como multilateral, puesto que más allá de los aranceles, las medidas anunciadas – y varias postergadas- por el gobierno de EE UU, repercutirán fuertemente en la economía local y mundial.

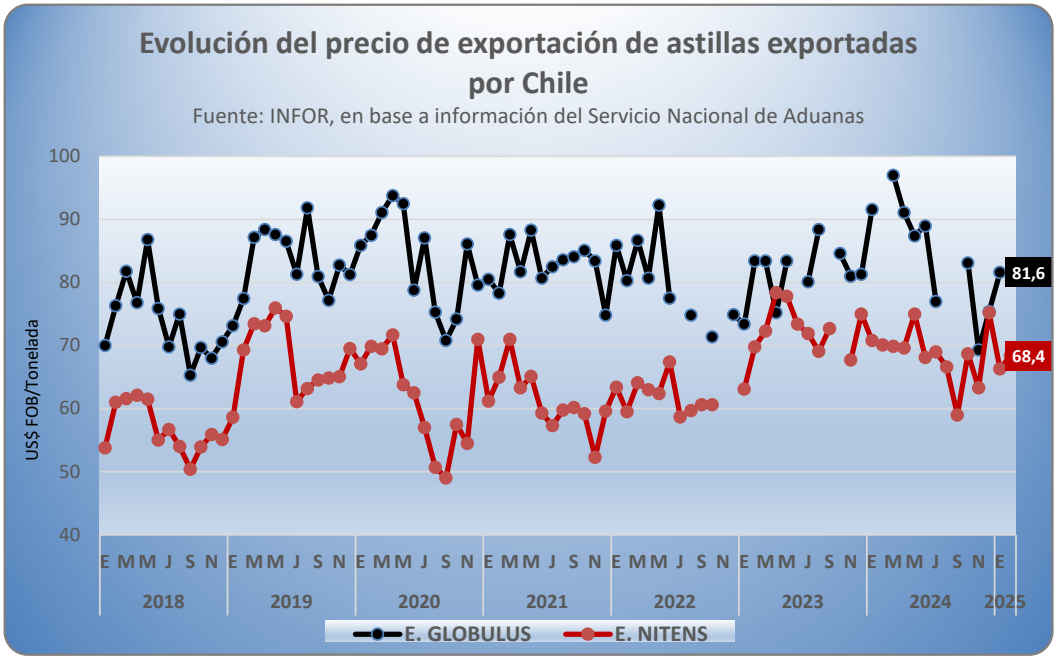
¿Qué puede ocurrir en el comercio internacional de productos forestales? Por ahora, el ingreso de estos productos al mercado estadounidense mantiene los aranceles que tenía en el 2024 por lo que no debería haber grandes cambios. Sin embargo, los productos de madera, que en el caso de Chile y otros países deberían quedar grabados con un arancel del 10%, están en proceso de revisión por la administración estadounidense, para determinar si tu importación afecta o no a la seguridad del país. El plazo de revisión, que en principio era de 270 días a partir de la declaración de nuevos aranceles, ahora no se conoce con exactitud puesto que el gobierno de EE UU se ha retractado, al parecer en forma temporal, de parte importante de sus declaraciones iniciales. En cualquier caso, la declaración del 2 de abril, junto a otras que ocurrieron antes de esa fecha y las que han ocurrido después, han generado un caos en el sistema financiero mundial, al mismo tiempo que se observan procesos inflacionarios, aumentos del desempleo y bajas en el ritmo de la actividad económica, todo lo cual ya ha sido incorporado por las instituciones internacionales en sus previsiones para el año, bajo las expectativas de crecimiento.

Pero a esto hay que agregar que un cambio en la estructura del comercio internacional, de la envergadura que sugieren los nuevos aranceles de EE UU, repercutirá en las relaciones comerciales de cada país con EE UU y con otros países, afectando al conjunto de las cadenas logísticas y de valor.

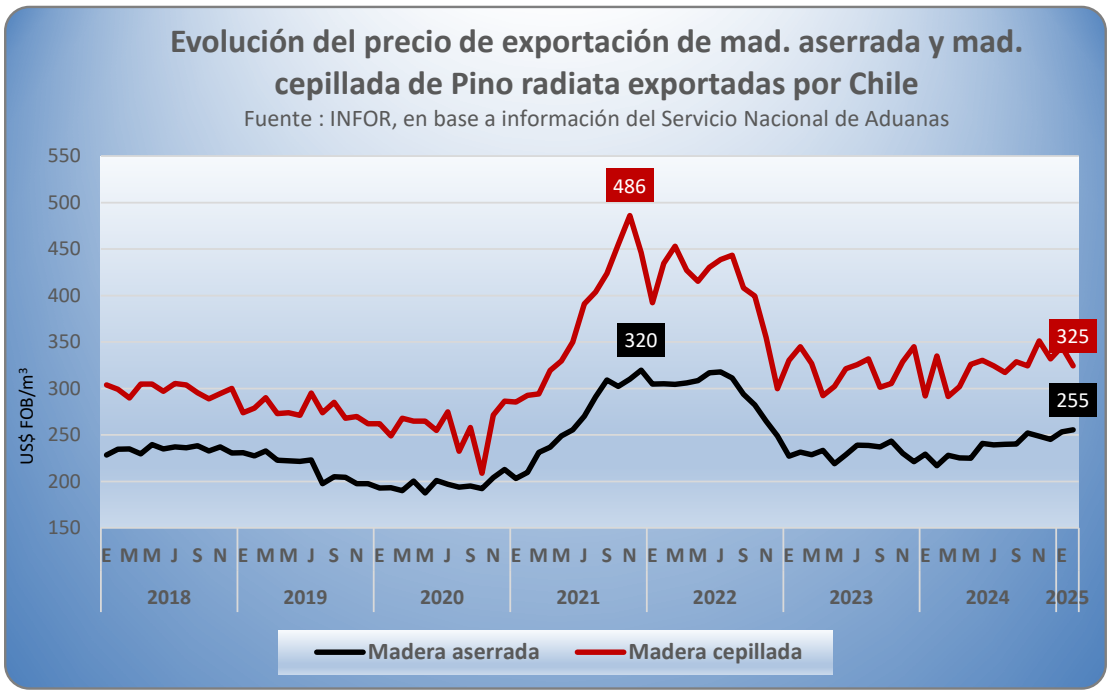
En el contexto, muy acotado, de las exportaciones de productos forestales de Chile a EE UU, se podría pensar que los aranceles más altos que probablemente tendrá, por ejemplo, Canadá respecto de Chile, podría quedar un espacio mayor para los productos chilenos. Sin embargo, la reorientación del comercio no es una cuestión factible a todo evento, primero hay que producir más, oportunamente y en los precios y calidades que estarán dispuestos a pagar los consumidores en el destino.

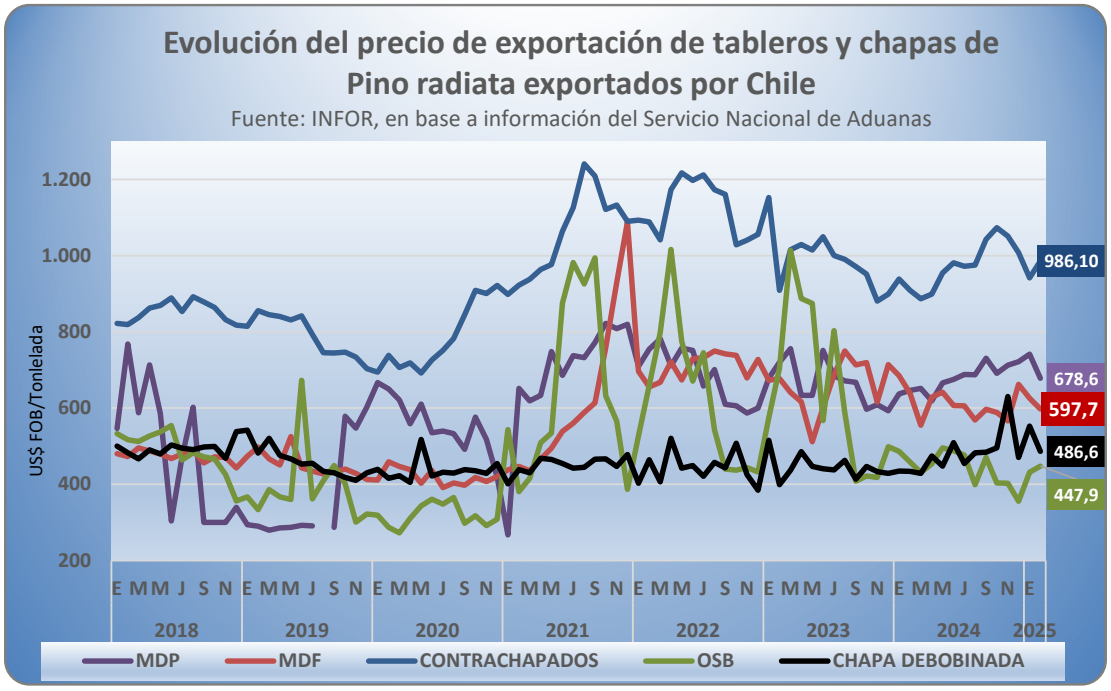
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES
MERCADO EXTERNO

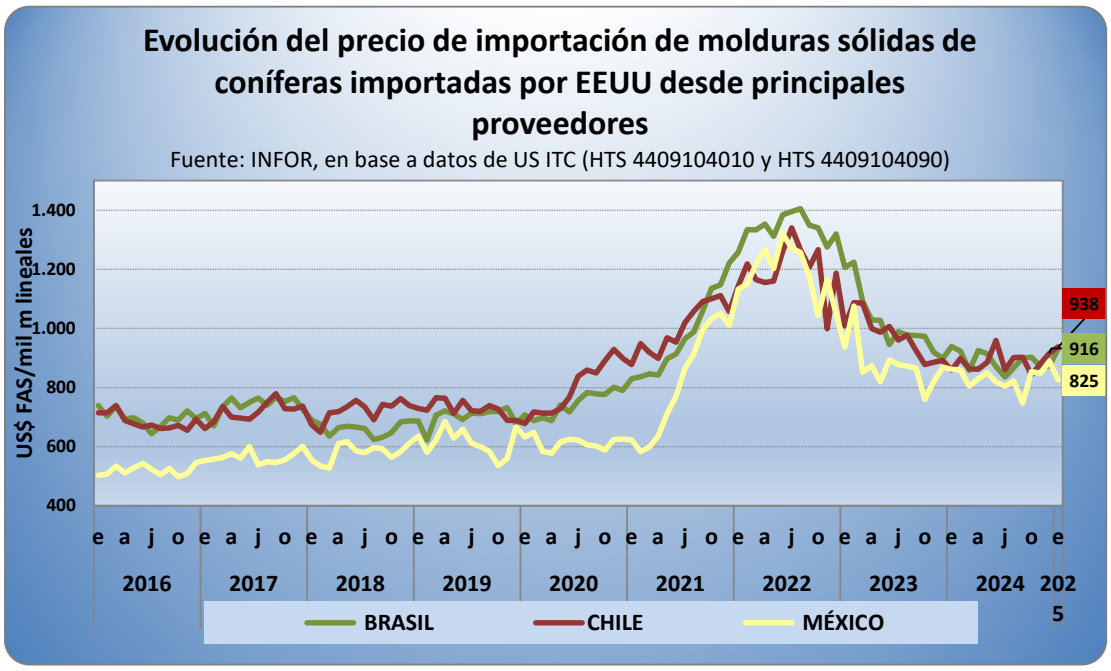


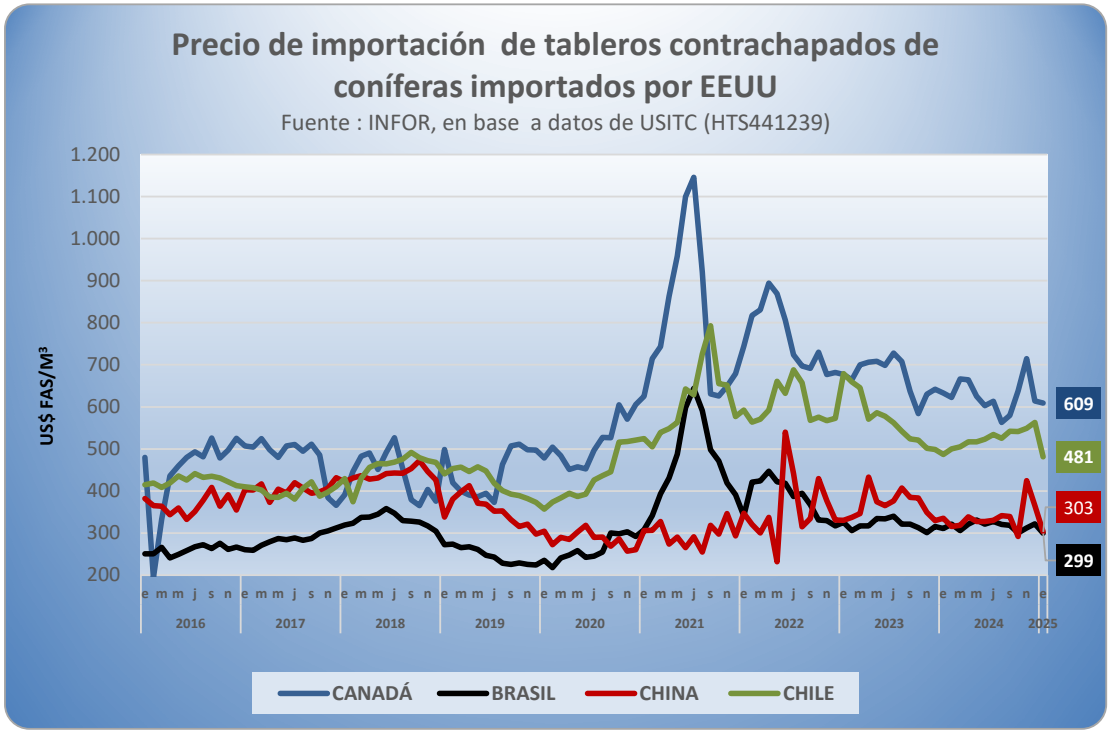


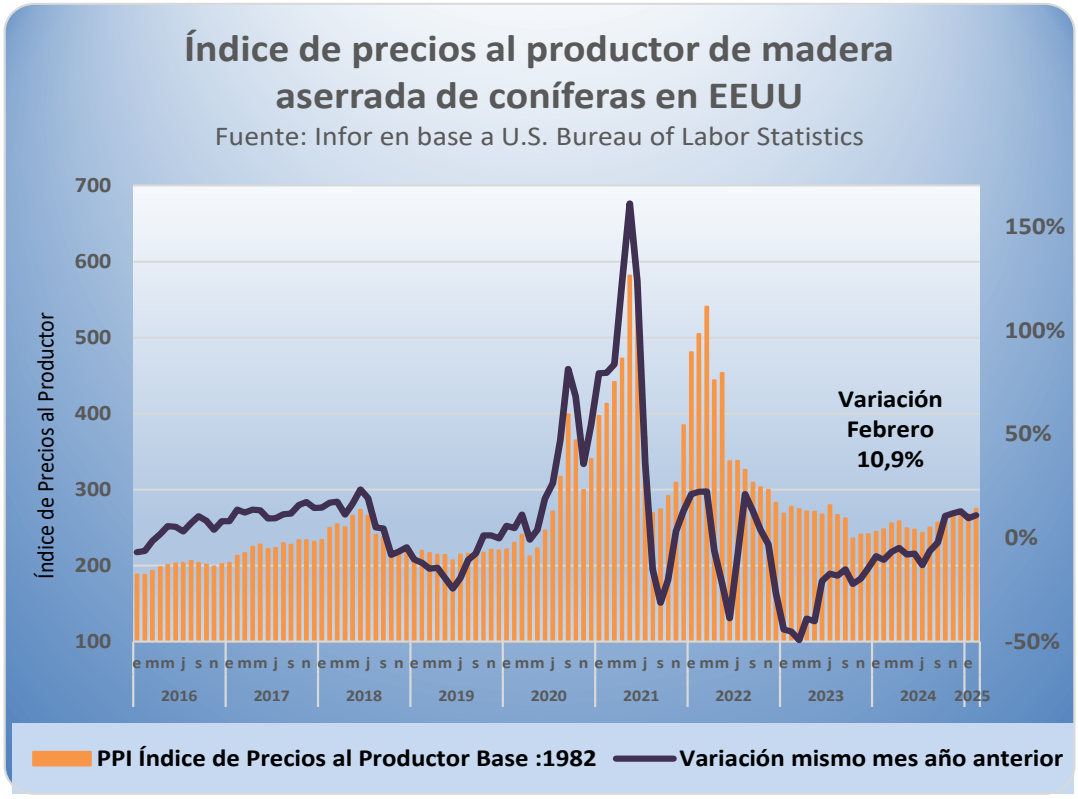
Nota:las líneas discontinuas corresponden a meses en los que no se registran exportaciones.

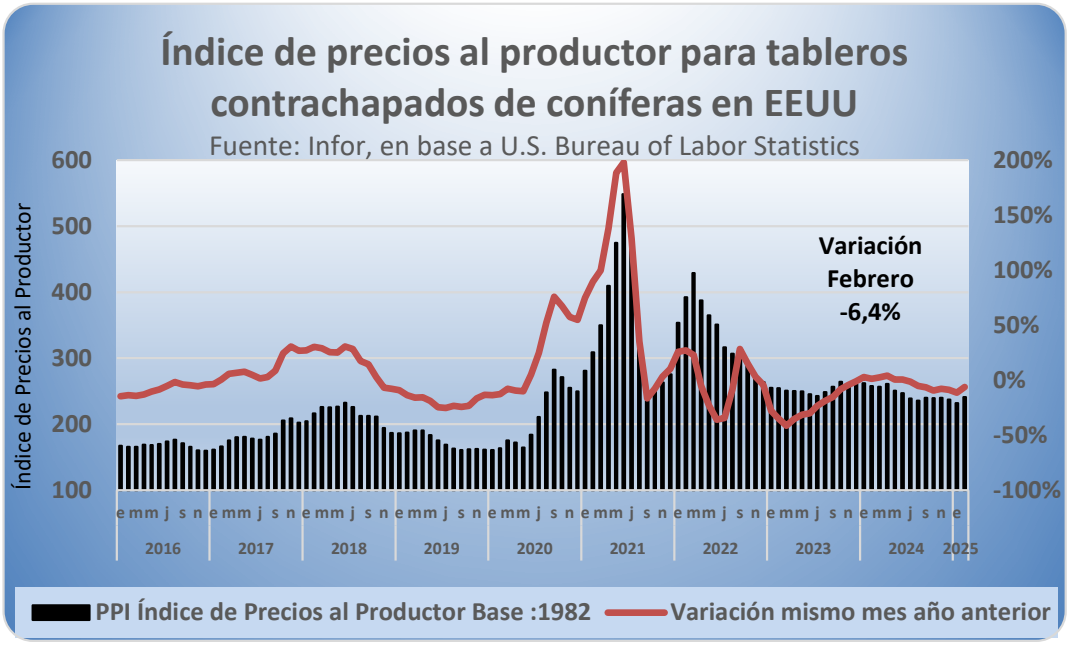

Evolución del precio de exportación de mad. aserrada y mad. cepillada de Pino radiata exportadas por Chile
Fuente : INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas
US$ FOB/m³
550
500
450
400
350
300
250
200
150
486
320
325
255
E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
Madera aserrada
Madera cepillada

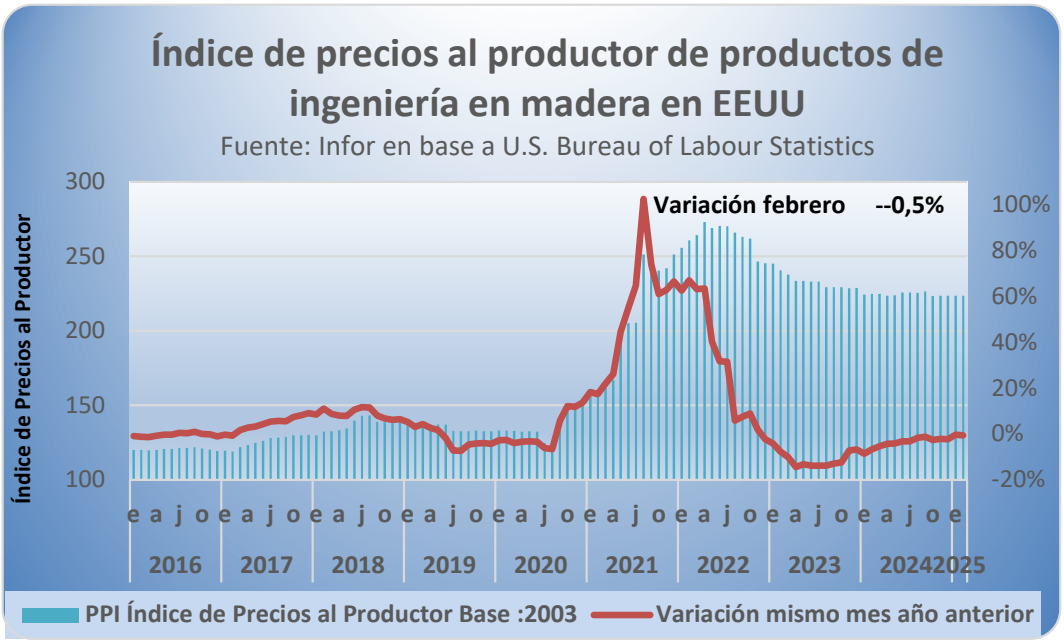

Evolución del precio de exportación de tableros y chapas de Pino radiata exportados por Chile
Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas
US$ FOB/Tonlelada
1.200
1.000
800
600
400
200
986,10
678,6
597,7
486,6
447,9
E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
MDP
MDF
CONTRACHAPADOS
OSB
CHAPA DEBOBINADA

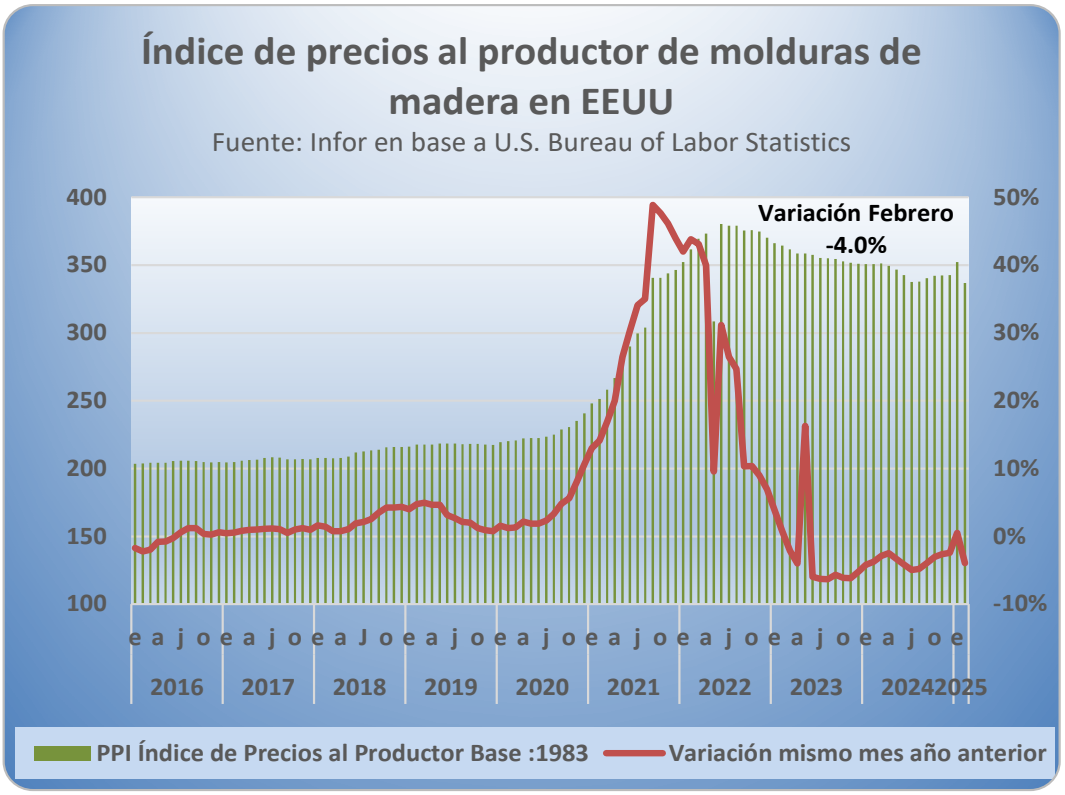

Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EEUU desde principales proveedores
Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 4409104010 y HTS 4409104090)
US$ FAS/mil m lineales
1.400
1.200
1.000
800
600
400
938
916
825
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
BRASIL
CHILE
MÉXICO


Precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EEUU
Fuente : INFOR, en base a datos de USITC (HTS441239)
US$ FAS/M³
1.200
1.100
1.000
900
800
700
600
500
400
300
200
609
481
303
299
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
CANADÁ
BRASIL
CHINA
CHILE


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
700
600
500
400
300
200
100
150%
100%
50%
0%
-50%
Variación Febrero 10,9%
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
PPI Índice de Precios al Productor Base :1982
Variación mismo mes año anterior


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
600
500
400
300
200
100
200%
150%
100%
50%
0%
-50%
-100%
Variación Febrero -6,4%
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
PPI Índice de Precios al Productor Base :1982
Variación mismo mes año anterior


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
300
250
200
150
100
100%
80%
60%
40%
20%
0%
-20%
Variación febrero --0,5%
e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e e
2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 20242025
PPI Índice de Precios al Productor Base :2003
Variación mismo mes año anterior

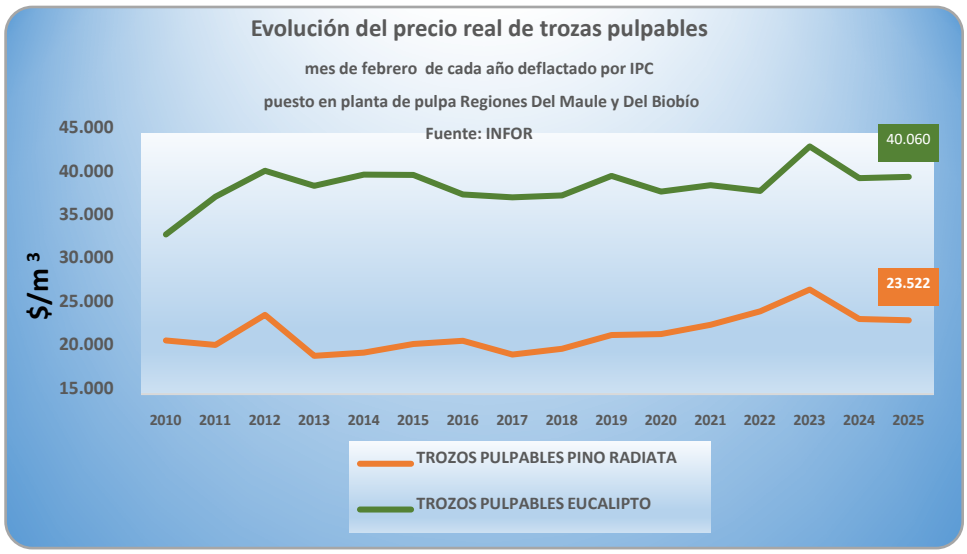

Índice de precios al productor de molduras de madera en EEUU
Fuente: Infor en base a U.S. Bureau of Labor Statistics
400
350
300
250
200
150
100
50%
40%
30%
20%
10%
0%
-10%
Variación Febrero -4.0%
e a j o e a j o e a J o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e a j o e e
2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 20242025
PPI Índice de Precios al Productor Base :1983
Variación mismo mes año anterior

ANÁLISIS DE PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES EN EL MERCADO INTERNO

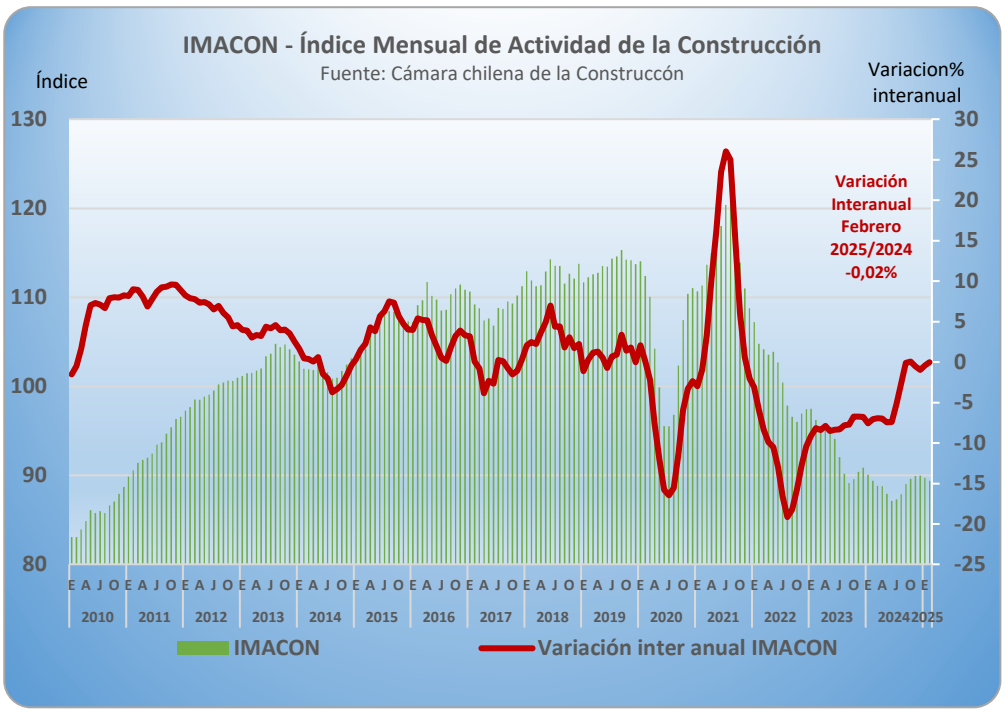
En febrero de 2025, los precios reales en el mercado interno de los productos forestales monitoreados por Mercado Forestal registraron una caída interanual en ocho de los nueve productos considerados, al compararlos con los precios de febrero de 2024. No obstante, esta disminución muestra una tendencia a la moderación respecto de las agresivas contracciones interanuales observadas en febrero de 2024 en comparación con 2023, con excepción de la madera aserrada y los tableros MDP.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL																	
PRODUCTO	PRECIOS REALES EN MES DE FEBRERO DE CADA AÑO DEFLACTADOS POR IPC en miles de $/m3																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	21,2	20,7	24,1	19,4	19,8	20,8	21,2	19,6	20,2	21,8	21,9	23,0	24,5	27,1	23,7	23,5	**-0,61%**
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO en planta de pulpa Región del Biobío	33,4	37,8	40,7	39,0	40,3	40,3	38,0	37,7	37,9	40,2	38,3	39,1	38,4	43,5	39,9	40,1	**0,41%**
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	41,0	41,3	41,6	40,6	42,5	43,9	47,8	43,1	40,7	43,3	43,1	45,8	54,5	50,4	47,3	47,3	**-0,17%**
MADERA ASERRADA PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	100	104	100	99	97	98	94	96	94	92	91	135	163	152	146	140	**-4,49%**
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA en barraca Región del Biobío	214	219	208	206	205	195	192	202	206	207	195	232	260	244	229	225	**-1,72%**
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm en bodega Santiago	509	591	622	614	637	653	623	550	582	569	548	689	773	690	660	649	**-1,65%**
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm en bodega Santiago	461	533	561	554	575	589	562	496	501	490	472	556	617	551	527	519	**-1,62%**
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago	423	435	454	449	434	517	493	526	557	545	524	536	564	504	482	484	**0,29%**
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago, * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	331	329	315	311	329	354	412	432	439	450	433	446	474	444	427	408	**-4,49%**

El mercado nacional de trozas pulpables registró en febrero una leve caída interanual del precio de 0,61 % para las trozas de pino, y una recuperación de 0,41 % en el caso de las trozas de eucalipto. Cabe destacar que, en febrero de 2024, ambos productos mostraban severas bajas interanuales de 12,6 % y 8,4 %, respectivamente. Los precios máximos registrados para estos productos en el período 2010 – 2025 se alcanzaron en 2023, con valores por metro cúbico puesto en plantas de pulpa de $27.075 para el pino y $43.530 para el eucalipto.



El precio de los productos de madera aserrada, madera cepillada y los cuatro tipos de tableros analizados mantiene una tendencia a la baja, originada por la pérdida de dinamismo del sector de la construcción, principal demandante de estos productos en el mercado interno.



El sector de la construcción, principal demandante de productos forestales en el mercado nacional, aún registra bajos niveles de actividad, aunque se observan caídas interanuales e

intermensuales en el Índice Mensual de Actividad de la Construcción (IMACON) que apuntan hacia una estabilización. El último registro del IMACON, correspondiente a febrero de 2025, mostró una variación interanual del -0,02 %. Desde diciembre de 2021 hasta septiembre de 2024, este indicador presentó variaciones interanuales negativas durante 33 meses consecutivos. En octubre de 2024 se registró el primer valor interanual positivo, de 0,06 %, seguido por variaciones inferiores al 1 % en los cuatro meses siguientes.

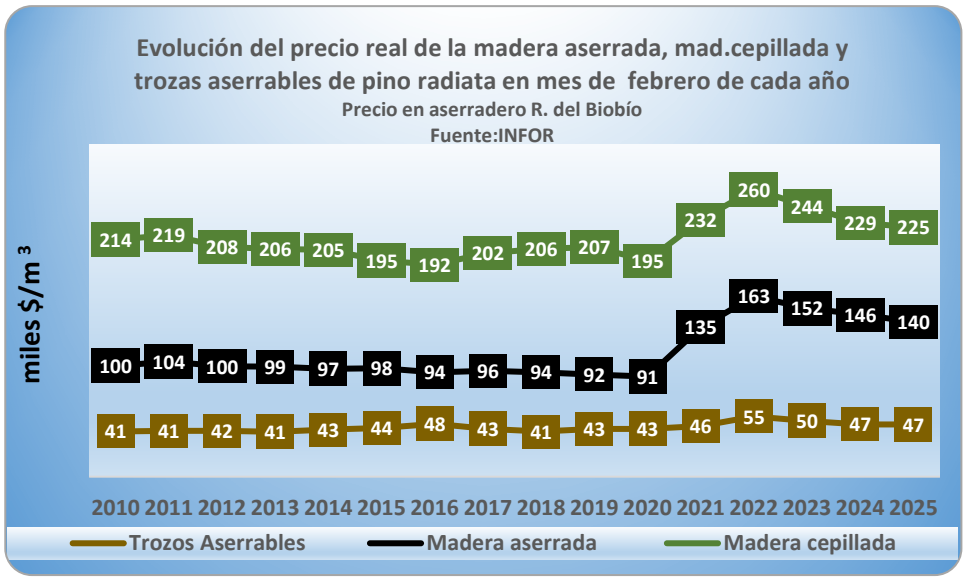
La paulatina moderación en la baja de la actividad de la construcción se refleja parcialmente en las variaciones de precios de los productos forestales demandados por este sector. Si bien el único producto que registra una leve alza interanual en su precio real en febrero de 2025 es el tablero MDF, con un incremento de 0,29 %, el resto de los productos presenta bajas relativamente moderadas. La madera aserrada y los tableros MDP registran las mayores contracciones de precio, con disminuciones de 4,5 % en ambos casos.

La reciente desaceleración de la prolongada y severa caída en la actividad del sector construcción podría estar relacionada con los sucesivos recortes de la Tasa de Política Monetaria por parte del Banco Central de Chile, un factor que influye en el costo y acceso al crédito inmobiliario, así como con la implementación del Plan de Emergencia Habitacional del MINVU.

Otros indicadores sectoriales también entregan señales de una posible recuperación. La Cámara Chilena de la Construcción proyecta para 2025 un incremento de 1,1 % en la inversión, impulsado principalmente por la inversión pública, con una expansión proyectada del 3,1 %. Por otra parte, el Índice de Ventas de Materiales para la Construcción al por Mayor registró en febrero un alza interanual de 3,1 %. En tanto, durante enero y febrero de 2025, los permisos de edificación acumularon un incremento de 19,8 % en la superficie total autorizada y de 23,4 % en la superficie habitacional, segmento más directamente vinculado a la demanda de maderas y tableros.

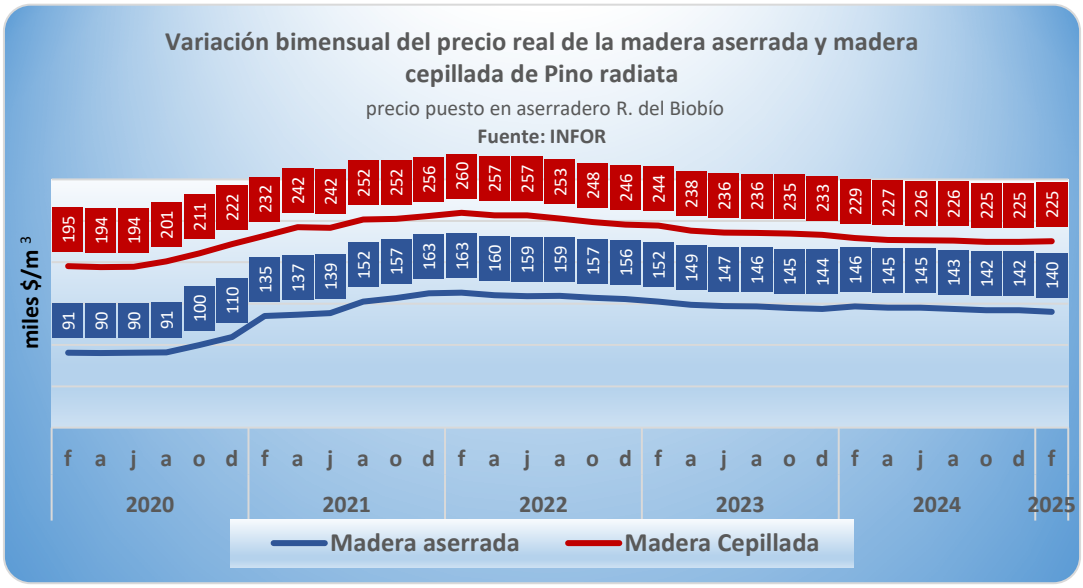
Indicadores Industria de la Construcción	
IVM Índice de ventas de materiales para la construcción, al por mayor, variación interanual mes de febrero 2025, fuente: CChC	**3,6%**
Superficie de edificación habitacional y no habitacional, nueva y ampliaciones, autorizada en meses de enero - febrero años 2024 y 2025 (variación %), fuente:INE	**19,8%**
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en unidades, variación meses enero - febrero años 2024 y 2025, fuente: INE	**28,7%**
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en superficie, variación meses enero- febrero años 2024 y 2025, fuente: INE	**23,4%**
Proyección variación anual inversión en vivienda pública y privada, 2025 (proyectado), fuente: CChC	**1,1%**
Variación número de viviendas vendidas en el Gran Santiago al tercer cuarto de años 2023 y 2024 Fuente: BCCh en base a CChC	**10,5%**

La contracción de la demanda desde el sector de la construcción ha repercutido en una caída de los precios de la madera aserrada y la madera cepillada de pino radiata, productos que registraron en febrero de 2025 bajas interanuales en sus precios reales de 4,5 % y 1,7 %, respectivamente. En ambos casos, se trata del tercer año consecutivo de contracción de precios. No obstante, los niveles actuales siguen siendo considerablemente superiores a los registrados en los años prepandemia (2019 y anteriores), y también superan los precios observados durante el año más crítico de la pandemia, 2020

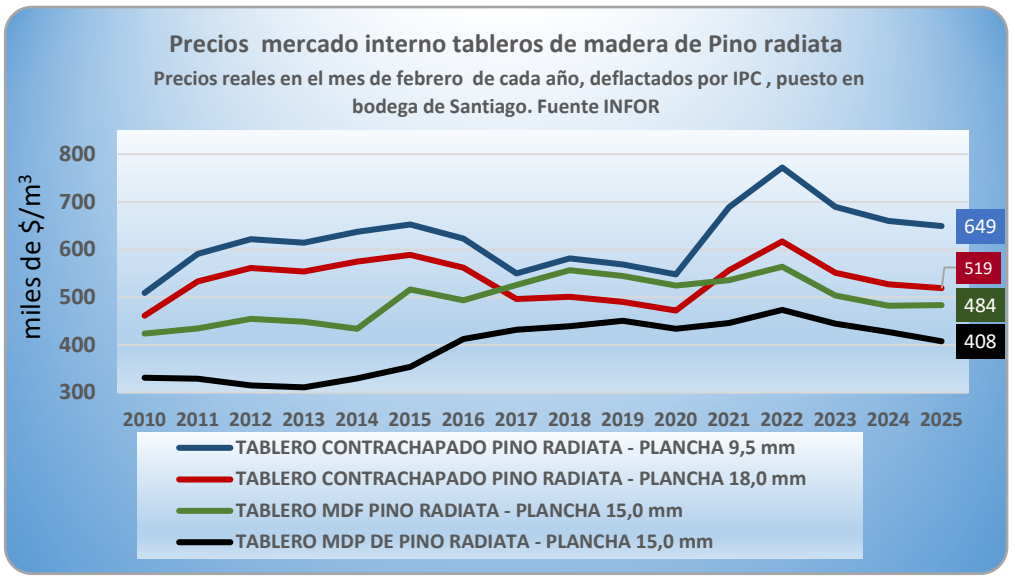


Las trozas aserrables de pino, materia prima para la producción de madera aserrada y madera cepillada, presentan también una leve contracción interanual en su precio, de 0,17 %. Esta baja es marcadamente inferior a la registrada en los precios de la madera aserrada y cepillada, lo que implica una reducción en el margen entre el precio del producto final y el de la materia prima, especialmente en el caso de la madera cepillada y, en menor medida, en el de la madera aserrada.

El siguiente gráfico presenta los precios registrados cada dos meses para la madera aserrada y la madera cepillada entre 2020 y febrero de 2025. Para ambos productos, el mayor precio se observó en febrero de 2022, alcanzando los $163.000/m³ en el caso de la madera aserrada y $260.000/m³ para la madera cepillada. Posteriormente, ambos precios presentan una baja ininterrumpida. En el caso de la madera cepillada, esta tendencia se mantuvo hasta octubre de 2024, momento en que su precio llegó a $225.000/m³, estabilizándose en ese nivel hasta febrero de 2025. Por su parte, el precio de la madera aserrada continuó con leves descensos hasta alcanzar los $140.000/m³ en febrero de 2025.



En febrero de 2025, los precios de los tableros contrachapados de 9,5 mm y 18 mm, así como los tableros MDP de 15 mm, presentaron una variación interanual negativa de 1,6 % para ambos tipos de contrachapado y de 4,5 % para el MDP. En estos tres productos, el registro de precios de febrero corresponde a una tercera baja interanual consecutiva, luego de haber alcanzado sus valores históricos más altos en febrero de 2022. En el caso de los tableros MDP, en 2025 el precio muestra una leve recuperación de 0,3 % en relación con febrero del año anterior.

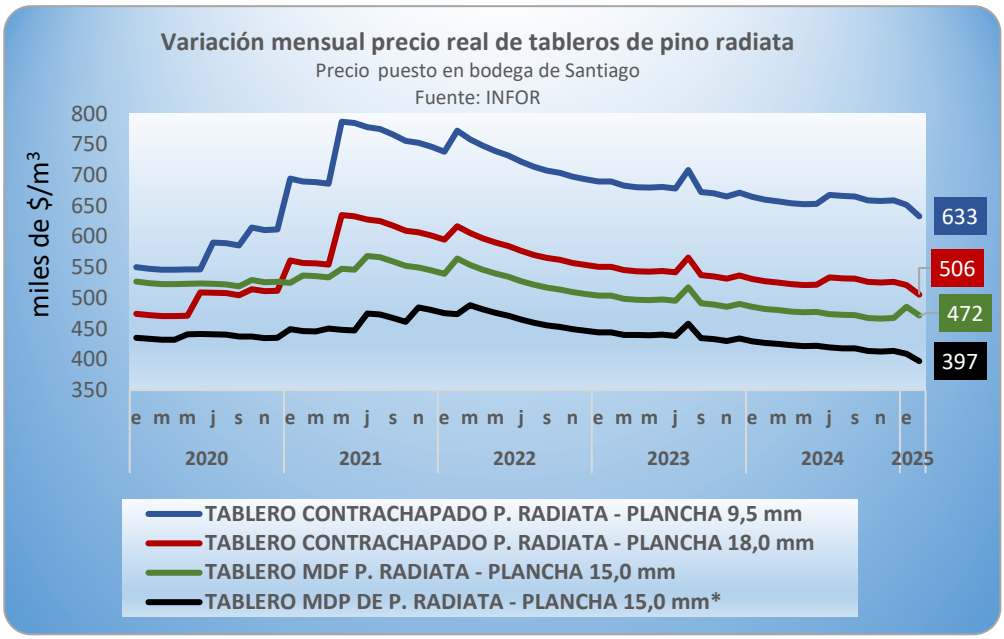


A pesar de las caídas sucesivas registradas desde 2022, en el caso de ambos tipos de tableros contrachapados, los precios de febrero de 2024 siguen siendo superiores a los observados en los años prepandemia (2019 y anteriores). Una situación distinta se presenta en los tableros MDF y MDP, cuyos precios en febrero se ubican por debajo de los niveles alcanzados en los años prepandemia.

La baja interanual de precios, en el período comprendido entre diciembre de 2024 y diciembre de 2023, alcanza un 1,9 % para el tablero contrachapado de 9 mm, un 1,8 % para el contrachapado de 18 mm y un 4,7 % para los tableros MDF y MDP.

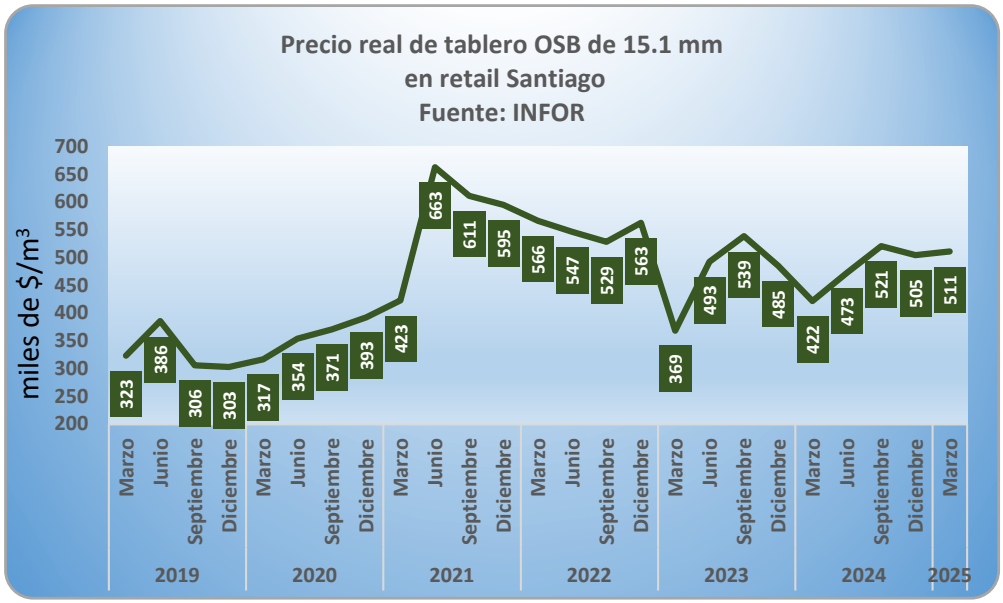
En el siguiente gráfico se presenta la variación de los precios mensuales reales de tableros de pino radiata desde enero 2020 hasta febrero 2025. Los dos tipos de tableros contrachapados alcanzaron su nivel máximo de precios en mayo de 2021. En el caso de los tableros MDF, el mayor precio se registró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

En cuanto a los menores precios mensuales registrados en el quinquenio analizado, estos se alcanzaron en marzo de 2020 para ambos contrachapados, el MDF registra su menor precio en noviembre 2024 y el tablero MDP en febrero del 2025.



El precio real de los tableros OSB de 15 mm en el retail de Santiago registró un alza interanual de 21,1 % en el cuarto trimestre de 2024, en comparación con el mismo período de 2023. La

variación trimestral respecto del tercer trimestre de 2024 muestra un aumento de 1,2 %. Si bien los precios registrados en el primer trimestre de 2025 han disminuido un 26 % en relación con el máximo histórico alcanzado en el segundo trimestre de 2021, se mantienen muy por sobre los niveles observados en los trimestres prepandemia.

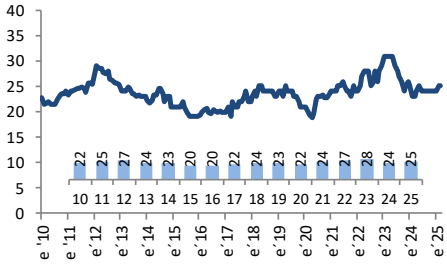


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES
MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

Puesto planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío (US$/m^3)

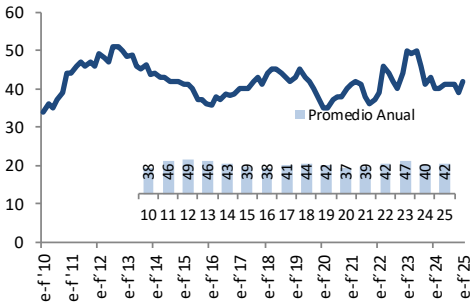
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	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	25	23	23	24	25	24	24	24	24	24	24	24
2025	24	25	25									



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

Puesto planta de pulpa Región del Biobío (US$/m^3)

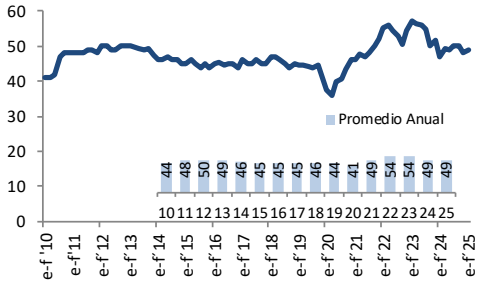
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37	38	38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



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

Puesto aserradero Región del Biobío (US$/m^3)

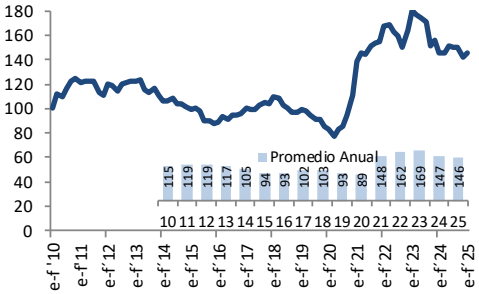
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	44
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	44	45	44	44	45	41
2020	38	36	40	41	43	46
2021	46	48	47	48	50	52
2022	55	56	55	53	51	55
2023	57	56	56	55	50	52
2024	47	49	49	50	50	48
2025	49					



MADERA ASERRADA PINO RADIATA

Puesto aserradero Región del Biobío (US$/m^3)

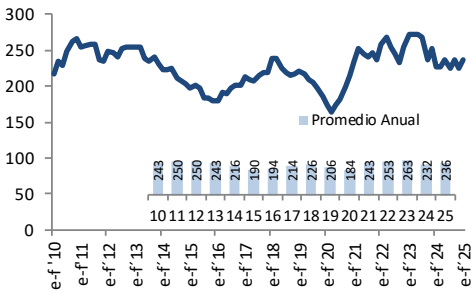
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	97
2019	100	98	95	92	91	85
2020	83	78	84	86	94	111
2021	139	145	145	151	153	155
2022	167	169	163	159	151	164
2023	180	176	175	171	151	160
2024	145	146	151	150	150	142
2025	146					



MADERA CEPILLADA PINO RADIATA

Puesto barraca Región del Biobío (US$/m^3)

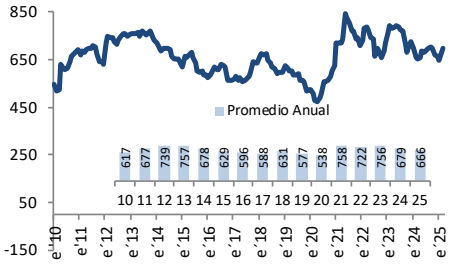
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225	219	215	218
2019	222	218	210	205	198	185
2020	175	163	174	181	199	215
2021	235	252	245	242	247	237
2022	259	269	256	246	233	254
2023	273	272	273	269	238	252
2024	227	228	236	238	237	225
2025	236					



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm

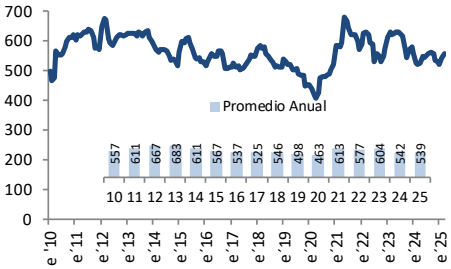
Puesto bodega Santiago (US$/m^3)

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	669									



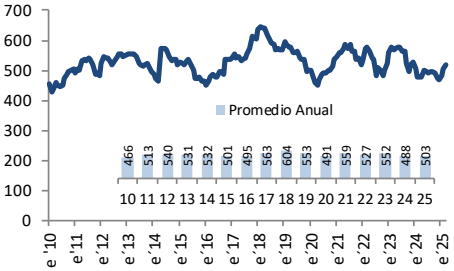
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US$/m^3)

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									



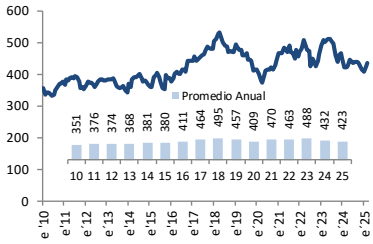
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US$/m^3)

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									



TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM*

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									



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

HECHOS DESTACADOS

- Los precios promedio de exportación de los cuatro tipos de pulpas de celulosa que exporta Chile presentan una variación interanual divergente en el mes de febrero de 2025 respecto al mismo mes del año 2024. En el caso de la pulpa blanqueada de pino y la pulpa textil, se registran importantes alzas de precios, que alcanzan un 7,9% y un 8,6%, respectivamente. Por el contrario, el precio de la pulpa cruda de pino presenta una caída del 6%. La pulpa blanqueada de eucalipto se mantiene estable, sin registrar variaciones respecto al año 2024. En relación con las variaciones mensuales de precios respecto a enero de 2025, se registran bajas para la pulpa blanqueada de pino, la pulpa textil y la pulpa blanqueada de eucalipto, de 3,5%, 0,1% y 0,9%, respectivamente. La pulpa cruda de eucalipto presenta un alza mensual de 2,8% (ver gráficos, pág. 17).

- La baja de 3,5% en el precio de exportación de la pulpa blanqueada de pino radiata de Chile en febrero de 2025, en relación con enero, contrasta con el alza de precios de la pulpa NBSK en los mercados de EE. UU., Norte de Europa y China, los que presentaron incrementos de 2%, 2,3% y 1,9%, respectivamente.
  El precio promedio alcanzado en febrero fue de 1.745 US$/tonelada para EE. UU., 1.540 US$/tonelada para el Norte de Europa y 805 US$/tonelada en el caso de China. En cuanto a la variación interanual entre febrero de 2025 y febrero de 2024, se observa un alza tanto para la pulpa de pino radiata de Chile como para la pulpa NBSK en los mercados de EE. UU., Norte de Europa y China. https://natural-resources.canada.ca/domestic-international-markets/current-lumber-pulp-panel-prices#pulp

- El Gobierno de Australia anunció 49,3 millones de dólares para apoyar a los gobiernos estatales y territoriales para impulsar la construcción de viviendas prefabricadas y modulares y 4,7 millones de dólares para el desarrollo de un proceso de certificación nacional voluntario para agilizar las aprobaciones y los estándares.
  De acuerdo a la Asociación Australiana de Productos Forestales (AFPA), eset proceso de certificación contribuirá a incrementar la confianza de la industria en el proceso de fabricación. Por otra parte la Comisión de Productividad recomendó reducir los impedimentos regulatorios innecesarios' en nuevos métodos de construcción como viviendas prefabricadas y modulares. https://www.timberbiz.com.au/financial-support-for-prefab-and-modular-home-construction-welcomed/

- En los últimos años, la industria forestal canadiense ha enfrentado un profundo declive cíclico, acompañado de cambios estructurales en los mercados globales. El auge de los medios electrónicos ha reducido significativamente la demanda de productos de papel

para comunicaciones, como el papel prensa, tradicionalmente esenciales para el subsector de pasta y papel en Canadá.

Ante estos desafíos, la industria ha iniciado una transformación en cuatro áreas clave: desarrollo de mercados, eficiencia operativa, cambios en los procesos comerciales y creación de nuevos productos. Destaca, entre estos, la aparición de innovadores materiales, productos y servicios derivados del sector forestal.

Entre las nuevas soluciones se encuentran materiales de construcción avanzados, biocombustibles como alternativa a los fósiles y bioquímicos aplicables en la fabricación de productos farmacéuticos, plásticos biodegradables, artículos de cuidado personal y químicos industriales. De especial relevancia son las fibrillas celulósicas y la celulosa nanocristalina: productos de pulpa de nueva generación con gran potencial para revolucionar la industria de la celulosa y el papel. https://natural-resources.canada.ca/forest-forestry/forest-industry-trade/overview-canadas-forest-industry

- En 2024, la industria forestal de Suecia alcanzó exportaciones anuales por 185.000 millones de dólares, generando empleo para entre el 9 y el 12 % de la población activa. El 80 % de su producción se exporta, principalmente a Europa (60 %). Sin embargo, un informe de la Federación Sueca de Industrias Forestales indica que el inicio de 2025 ha sido más difícil de lo previsto, debido al aumento de costos, la baja demanda y la fortaleza de la corona sueca.

  La situación ha afectado gravemente a los aserraderos y a los productores de celulosa y papel. La demanda interna de productos madereros alcanzó su nivel más bajo desde los años 90, y la industria de la construcción no creció como se esperaba. Las entregas a este sector se comparan con las registradas durante la crisis de esa década.

  Además, el consumo que impulsa la producción de celulosa y papel ha disminuido, y la rentabilidad del sector se ha visto afectada por la competencia por materias primas. Aunque se espera que futuros recortes en las tasas de interés ayuden a reactivar el mercado, el aumento de aranceles genera incertidumbre. La industria también observa con preocupación los efectos de la guerra comercial en el comercio global. https://www.highnorthnews.com/en/challenging-situation-swedish-forest-industry

- Microsoft y CO280 anunciaron uno de los mayores acuerdos de compra de eliminación de dióxido de carbono (CDR) hasta la fecha. Microsoft se comprometió a eliminar casi 3,7 millones de toneladas de CO_2 durante 12 años, mediante un proyecto que capturará y almacenará de forma permanente emisiones biogénicas de una fábrica de celulosa y papel en la costa del Golfo de EE. UU.

Las fábricas de celulosa y papel generan alrededor de 88 millones de toneladas de CO_2 biogénico al año en EE. UU., siendo una fuente significativa de emisiones industriales.

Este nuevo acuerdo da continuidad a la colaboración iniciada en 2023 entre Microsoft, CO280 y Aker Carbon Capture, enfocada en impulsar la captura de carbono en EE. UU. y Canadá. La alianza también busca estandarizar los procesos de evaluación de viabilidad técnica y económica para proyectos de captura en fábricas de celulosa y papel, así como mejorar los sistemas de medición, verificación y reporte (MRV) y los análisis de ciclo de vida.
https://www.esgtoday.com/microsoft-signs-deal-to-remove-3-7-million-tons-of-co2-from-u-s-pulp-and-paper-mill/

- Ante la suspensión de importaciones de madera de EE. UU. por parte de China, Vietnam busca aprovechar la oportunidad para fortalecer su industria maderera, posicionándose como un actor clave en la reexportación de productos procesados, especialmente al mercado estadounidense. En 2024, Vietnam importó madera estadounidense por 316,36 millones de dólares, un aumento del 32,9 % respecto al año anterior, destacando productos como trozas, madera aserrada y chapas. Solo las importaciones de madera aserrada sumaron 215,32 millones de dólares, con un crecimiento del 29,6 % en valor.

  Durante el primer trimestre de 2025, las exportaciones vietnamitas de madera y productos derivados alcanzaron los 3.950 millones de dólares, con EE. UU. como principal destino (53,1 % del total). Vietnam es ya el segundo mayor proveedor de muebles de madera a EE. UU. y el segundo mayor importador de madera estadounidense, lo que refleja un creciente potencial de cooperación bilateral.

  Debido a que la producción interna no cubre la demanda, el país depende fuertemente de las importaciones. En respuesta, el gobierno vietnamita considera mantener medidas de apoyo económico, como exenciones fiscales y reestructuración de deuda, para fortalecer el sector y fomentar relaciones comerciales sostenibles con EE. UU.

  Chile es uno de los principales proveedores de madera aserrada para la industria del mueble de Vietnam. Por este motivo, un incremento en las exportaciones de muebles vietnamitas a Estados Unidos podría, indirectamente, favorecer también a Chile. Actualmente, Vietnam es el tercer mercado de destino de la madera aserrada chilena, después de Corea del Sur y México, con una participación del 11,3 % del valor exportado en el año 2024.
  https://www.globalwood.org/news/2025/news_20250411a.htm

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