ISSN 2452-4336

Boletín N°96

Mercado Forestal

Marzo 2024

Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

INFOR

Instituto Forestal

ISSN 2452-4336

Boletín N°96
Marzo 2024

MERCADO FORESTAL

Carlos Kahler González[1], Janina Gysling Caselli[2], Verónica Álvarez González[3] y Evaristo Pardo Velásquez[4]

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía Forestal 2024

[1] Instituto Forestal ckahler@infor.cl
[2] Instituto Forestal jgysling@infor.cl
[3] Instituto Forestal valvarez@infor.cl
[4] Instituto Forestal epardo@infor.cl

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

Registro de Propiedad Intelectual N° 2024-A-3796
ISSN N°2452-4336

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

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

Kahler González, Carlos; Gysling Caselli, Janina; Álvarez González, Verónica y Pardo Velásquez Evaristo (2024), Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N°96. P. 44.

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

N°96 – Marzo 2024

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

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

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

Editor: Carlos Kahler González
Autores: Carlos Kahler González; Janina Gysling Caselli, Evaristo Pardo Velasquez, Verónica Álvarez González
ISSN: 2452 – 4336
Registro de Propiedad Intelectual: N° 2024 – A - 3796

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

COYUNTURA ECONÓMICA

En los primeros meses del año 2024, la economía global presenta moderados signos de recuperación del crecimiento, con avances en el control de la inflación en la mayoría de las economías, lo que permite esperar una gradual flexibilización de las políticas contractivas por parte de los principales bancos centrales. Sin embargo, riesgos de orden geopolítico, climáticos, o de reactivación de escaladas inflacionarias, crean un ambiente de incertidumbre en el corto y mediano pazo.

Las proyecciones de crecimiento para la economía global, para los años 2024 y 2025 apuntan a tasas de 2,9 y 3,0%, respectivamente, de acuerdo a la OECD (OECD,2024,) y de 3,1 y 3,2% en los pronósticos del FMI (IMF, 2024). En relación a los pronósticos de informes precedentes de estas dos organizaciones, las proyecciones para el 2024 se corrigieron al alza en 0,2 puntos porcentuales. Cabe señalar que en enero de 2024 el Banco Mundial presentaba proyecciones más pesimistas, apuntando a incrementos de 2,4% y 2,7% para los años 2024 y 2025 respectivamente (WB, 2024)

Las proyecciones de inflación, tanto general como subyacente, apuntan a una disminución durante el 2024 para el 80% de las economías. De esta forma, el nivel general de inflación caería desde el 6,8% estimado para el 2023, hasta 5,8 y 4,1% para los años 2024 y 2025 respectivamente, con una deflación más acelerada en las economías desarrolladas que en las economías emergentes.

El FMI reconoce una serie de riesgos que podrían afectar negativamente el crecimiento económico global en el corto plazo, pero a la vez destaca diversos factores que potencialmente favorecerían el camino hacia una recuperación económica global más dinámica que la proyectada (IMF, 2024). Entre los riesgos se destacan posibles incrementos de precios de las materias primas, así como *shocks* geopolíticos y eventos meteorológicos. Una escalada del conflicto en el medio oriente podría afectar a toda una región que produce cerca del 35% de las exportaciones de petróleo y el 14% de las de gas, perturbando además el transporte por medio del Mar Rojo donde transita el 11% del comercio mundial. La prolongación de la guerra en Ucrania se visualiza también como un factor que puede generar nuevos *shocks* de oferta con una escalada de precios en la energía, alimentos y el transporte. Por otra parte, eventos climáticos extremos podrían incrementar los precios de los alimentos, poniendo en riesgo la seguridad alimentaria y el control de la inflación a nivel global.

Otros riesgos potenciales se refieren a un crecimiento menor al esperado en China, en caso de no aplicarse reformas orientadas al sector inmobiliario. Por otra parte, una persistencia más prolongada de la inflación subyacente obligaría a un endurecimiento de las políticas monetaria, o bien, una desestabilización provocada por procesos de ajustes fiscales excesivos.

Por otra parte, entre los factores que podrían dinamizar la economía global, se consideran a procesos de deflación más rápidos que lo esperado, retiros de estímulos fiscales más lentos, así como una recuperación más veloz de la economía china, por medio de reformas que estimulen el desarrollo inmobiliario De acuerdo al FMI. Un factor que puede ser esencial en el crecimiento económico a mediano plazo es el rol potencial de la inteligencia artificial en cuanto a estimular la productividad y los salarios, en la medida que los países sepan aprovechar su utilización

La economía de China, principal socio comercial de Chile y del sector forestal en particular, se espera presente una moderación en su crecimiento desde una tasa de 5,2% para el año 2023, hasta alcanzar el 4,7% el 2024 y 4,2% para el 2025 (OECD, 2024). Si bien, esta economía ha recibido estímulos fiscales adicionales durante el último año, aún se mantiene una débil demanda de los consumidores, altos niveles de deuda y bajo dinamismo del mercado inmobiliario. En tanto, la inversión bruta ha continuado recuperándose de forma gradual, impulsada por las manufacturas y la infraestructura.

Cabe señalar que China ha venido experimentando una contracción del mercado inmobiliario desde el año 2021, con efectos en los precios de las viviendas debido al exceso de oferta y a mayores vulnerabilidades y exposición de deuda. Las autoridades han implementado distintas medidas, como paquetes para restaurar los canales de financiamiento a desarrolladoras y disminuciones de las restricciones a la compra de viviendas para las familias, también se anunció una expansión del déficit fiscal en 0,8 puntos porcentuales del PIB para enfrentar la desaceleración de este sector tan importante para la actividad económica. (SUBREI, 2024)

La economía en EE UU, segundo socio comercial del sector forestal de Chile y destino principal de los productos madereros de mayor elaboración, mantuvo signos de fortaleza en el año 2023 y en los primeros meses del 2024, experimentando un positivo crecimiento económico, en un contexto de bajo desempleo, una paulatina reducción inflacionaria y fortaleza del consumo privado. El crecimiento de esta economía alcanzó el 2023 a 2,5%, y se proyecta un crecimiento de 2,1 y 1,7% para los años 2022 y 2024. Los niveles de inflación general descenderían desde el 3,7% del año 2023 a 2,2 y 2% para los años 2024 y 2025. El crecimiento del 2023 y la proyección para el 2024, superó ampliamente las proyecciones precedentes de la OECD, lo que también ocurrió con los indicadores de empleo. (OECD, 2024). El mayor crecimiento de la economía, en relación a lo pronosticado, así como recientes registros de inflación algo superior a lo esperado, han motivado a la Reserva Federal (Fed) a optar por un aplazamiento de los recortes de la TPM hasta el segundo semestre del presente año.

La Eurozona se mantuvo estancada al cierre del 2023, lo que se explica en parte por un bajo impulso de la demanda interna y externa, en medio de una política monetaria aún restrictiva. Las proyecciones en esta región apuntan a incrementos moderados desde el 0,5% registrado en el 2023 hasta 0,6 y 1,3% en los años 2024 y 2025.

Las estimaciones de la OECD del PIB 2024 y 2025 de otros socios comerciales significativos para el sector forestal chileno, son las siguientes: Corea del Sur 2,2% y 2,1%; México 2,5% y 2,0%, y Japón 1,0% y 1,0% (OECD, 2024, ver gráfico página 7).

El comercio mundial de mercancías, de acuerdo al último informe de la Organización Mundial del Comercio (WTO, 2023) se estima que alcanzó un crecimiento en volumen de 0,8% en el 2023, bajando las proyecciones de abril 2023, que lo fijaba en 1,7%. Para el 2024 se mantienen expectativas más optimistas, apuntando a un incremento de 3,3%. Desde el comienzo del conflicto en el Mar Rojo, se registra una escalada de precios de los fletes marítimos y una reducción del tráfico de carga a través de ciertas rutas internacionales.

En lo que va del 2024 en la economía nacional se destacan los últimos datos de Imacec que presentan un crecimiento por sobre lo esperado. Esto se asocia principalmente a factores de oferta, un mayor impulso externo y un crecimiento del comercio y servicios (BCCh, 2004b).

El BCCh, en un su último IPoM (BCCh, 2024), ha ajustado al alza sus proyecciones de crecimiento Se prevé que el PIB crecerá desde un 0,2%; registrado el 2023 hasta un rango de 2 a 3% el 2024 (proyecciones de diciembre 2023: 1,25 -2,25). Para el 2025 y 2026, el crecimiento se proyecta en un rango de 1,25 a 2,25%, para ambos años.

En marzo 2024, las predicciones de inflación se revisaron al alza en relación a las de diciembre 2023. Se prevé que, a diciembre del 2024, la inflación total y la subyacente presentarán una variación de 3,8%. Las predicciones precedentes apuntaban a alzas de 2,8% y 3,2% para la inflación total y la subyacente, respectivamente.

El Consejo del BCCh acordó en abril, reducir la TPM en 75 puntos base, fijándola en 6,5%. Por otra parte, se anunció la posibilidad de nuevas reducciones, cuya magnitud y temporalidad considerará la evolución del escenario macroeconómico y la trayectoria de la inflación.

Las reducciones de la TPM en Chile y el inicio más anticipado de este proceso, en relación a la trayectoria e intensidad experimentada para las TPM de EE UU y la Eurozona, ha incrementado la brecha de tasas de Chile respecto a estas economías. Esta brecha influye en la devaluación del peso y, por otra parte, explica el diverso comportamiento de los créditos de consumo, instrumentos más sensibles a las variaciones de tasas locales, y el lento traspaso de las reducciones de tasas a los créditos hipotecarios los que responden en parte a las TPM externas.

En relación al comercio exterior, la valorización del dólar favorece al rubro exportador lo que lleva a proyecciones de un incremento de la exportación de bienes y servicios desde una tasa de -0,3% registrada el 2023 hasta 4,5 y 2,7% para los años 2024 y 2025. En cuanto a las importaciones de bienes y servicios, se incrementarían desde una tasa de -12,0% alcanzada el 2023 a 1,3 y 3,5% para el 2024 y 2025.

Las expectativas de las exportaciones descansan, en parte, en un precio del cobre que se proyecta continuará alto, en torno a US$3,85 la libra, durante los próximos dos años. Este alto precio obedece a la creciente demanda china orientada a la transición energética, en especial en la industria automotriz.

Los datos de fines de 2023 e inicios de 2024 muestran una divergencia entre una actividad algo superior a lo previsto y una demanda e inversión más débil. Las Cuentas Nacionales de 2023 mostraron que el consumo tuvo un desempeño por debajo de lo esperado a lo largo del año y que la inversión cayó significativamente en el segundo semestre, particularmente en sus componentes transables.

La formación bruta de capital fijo (FBCF) mostró una debilidad mayor a la estimada preliminarmente, destacando el deterioro de la inversión en maquinaria y equipos (M&E) en la

última parte de 2023. Esta se contrajo trimestralmente en -5,5 y -6,4% en el tercer y cuarto trimestre del año, respectivamente, influyendo en el resultado anual que alcanzó a -1,1%. En lo que va del 2024, las importaciones de bienes de capital han mantenido una caída generalizada.

En cuanto a las perspectivas para la inversión, los entrevistados del Informe de Percepción de Negocios del BCCh de febrero último (BCCh, 2024 c) descartaban proyectos relevantes para 2024 y anticipaban una trayectoria similar o inferior a la de 2023, en las diferentes macro regiones consideradas en este estudio.

En construcción y otras obras, continúa la debilidad del segmento inmobiliario, mientras que en obras de ingeniería las señales son más positivas, especialmente en la gran minería.

Referencias

BCCh (2024 a). Informe de Política Monetaria, marzo 2024. Banco Central de Chile .https://www.bcentral.cl/documents/33528/5031701/IPoM-Diciembre-2023.pdf/20601795-65e0-6869-f27f-727788c8d5c0

BCCh (2024 b) Reunión de Política Monetaria, 2 de abril 2024, Comunicado de Prensa. https://www.bcentral.cl/documents/33528/5297700/Comunicado-RPM-abril-2024.pdf

BCCh (2024 c). Informe de Percepciones de Negocios, febrero 2024. https://www.bcentral.cl/documents/33528/5314121/Informe+de+Percepciones+de+Negocios_feb24.pdf

IMF (2024). World Economic Outlook Up Date, Moderating Inflation and Steady Growth Open Path to Soft Landing, January 2024. International Monetary Found. https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024

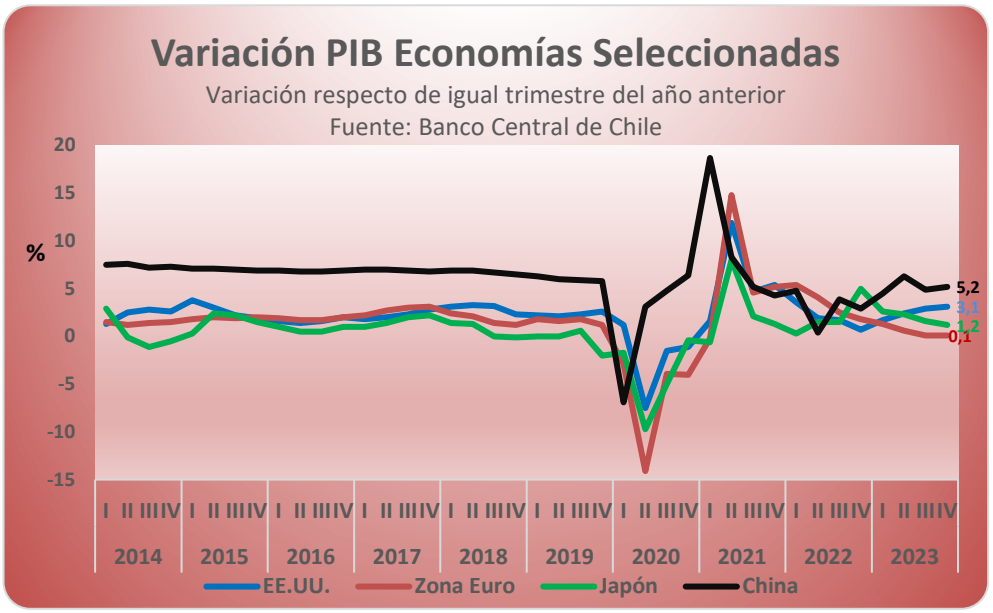
OECD (2024). Economic Outlook, Interim Report, Strengthening the Foundations for Growth Organization for Economic Cooperation and Development, OECD February 2024. https://read.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2023/issue-2_0fd73462-en#page2

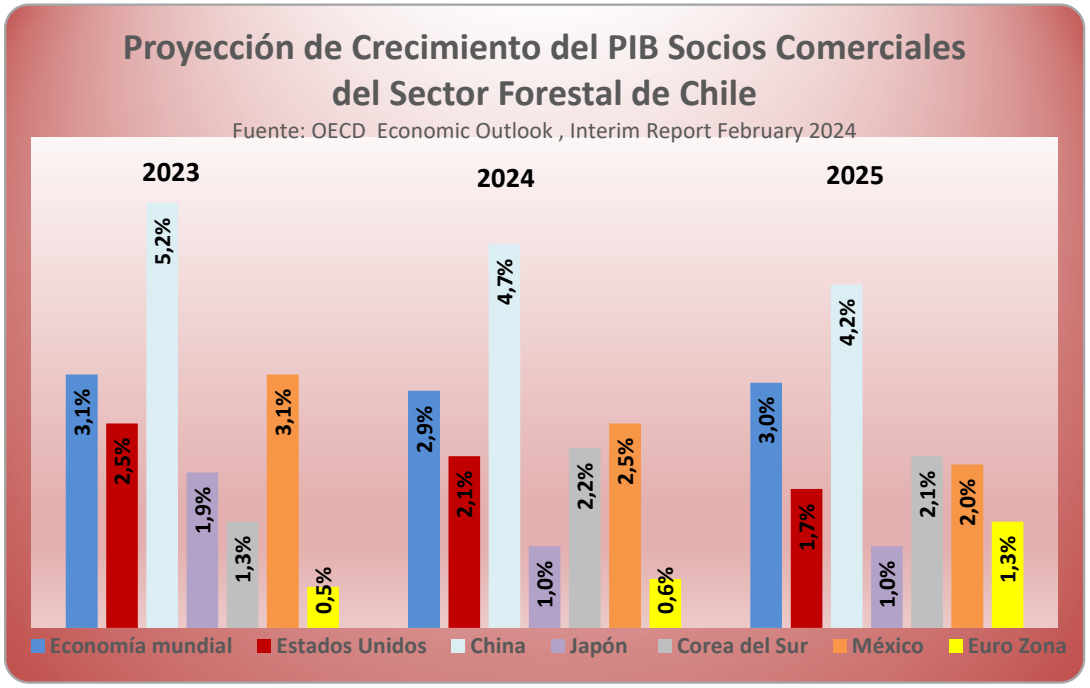
SUBREI (2024). Informe Perspectivas Económicas Globales y Comercio Exterior de Chile, Subsecretaría de Relaciones Económicas Internacionales, Ministerio de RR EE Febrero 2024. https://www.subrei.gob.cl/estudios-y-documentos/informe-trimestral-macroeconomico/detalle-informe/2024/informe-perspectivas-econ%C3%B3micas-globales-y-comercio-exterior-de-chile

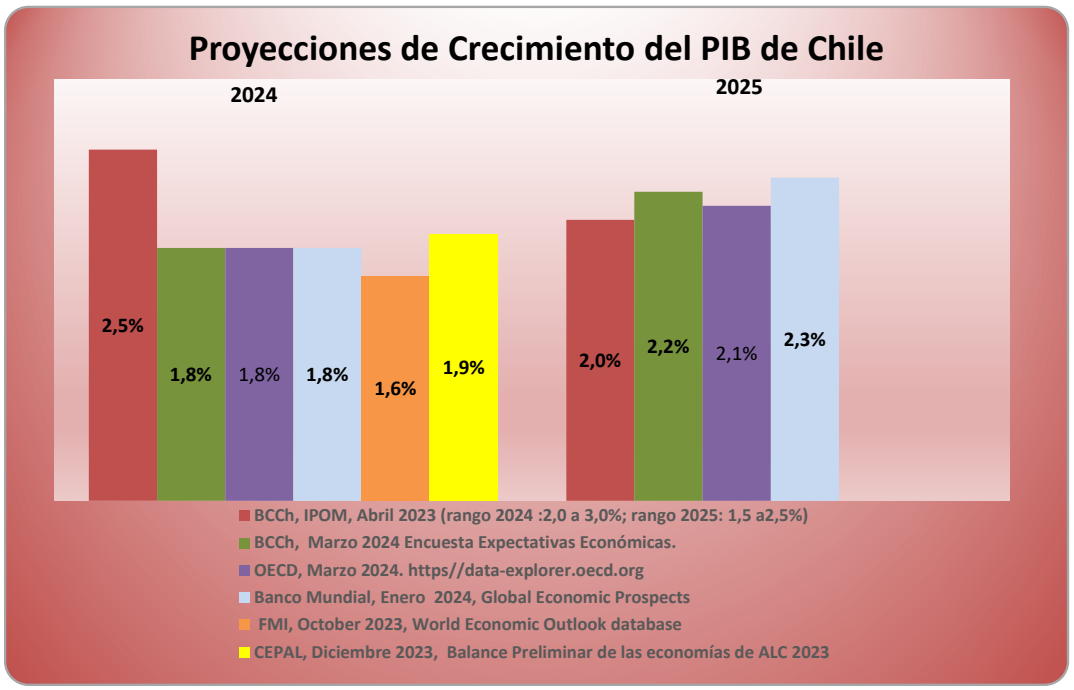
WB (2024) Global Economic Prospect, World Bank Group, January 2024, January 2024. https://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects

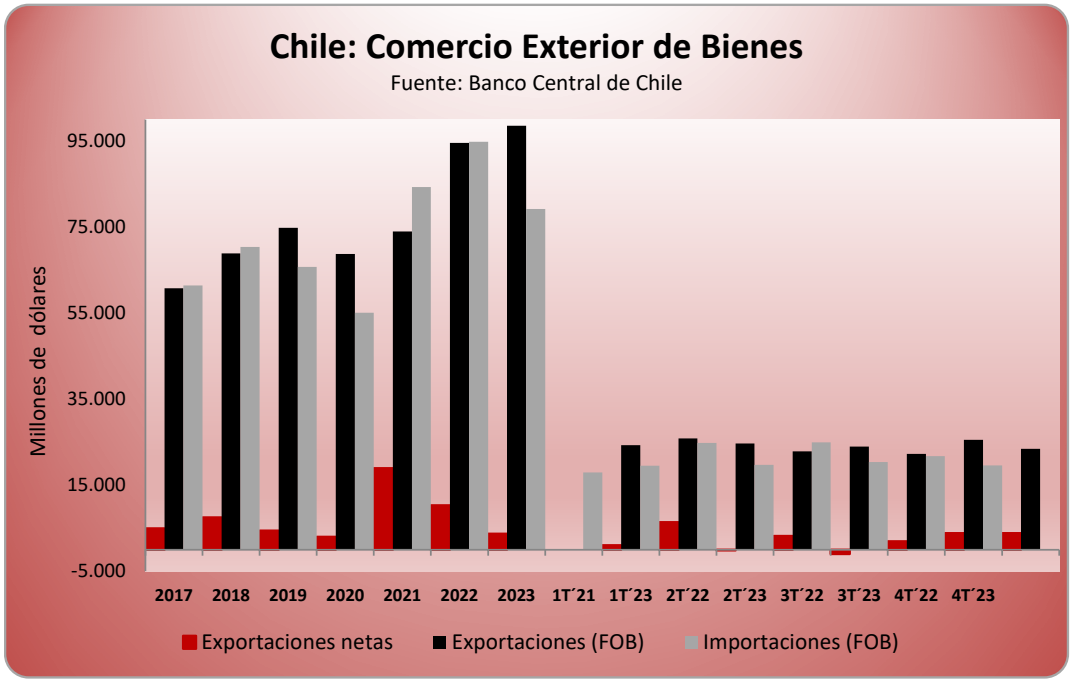
WTO (2023). Perspectivas del Comercio Mundial y Estadísticas – Actualización Octubre 2023 https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/gtos_updt_oct23_s.pdf

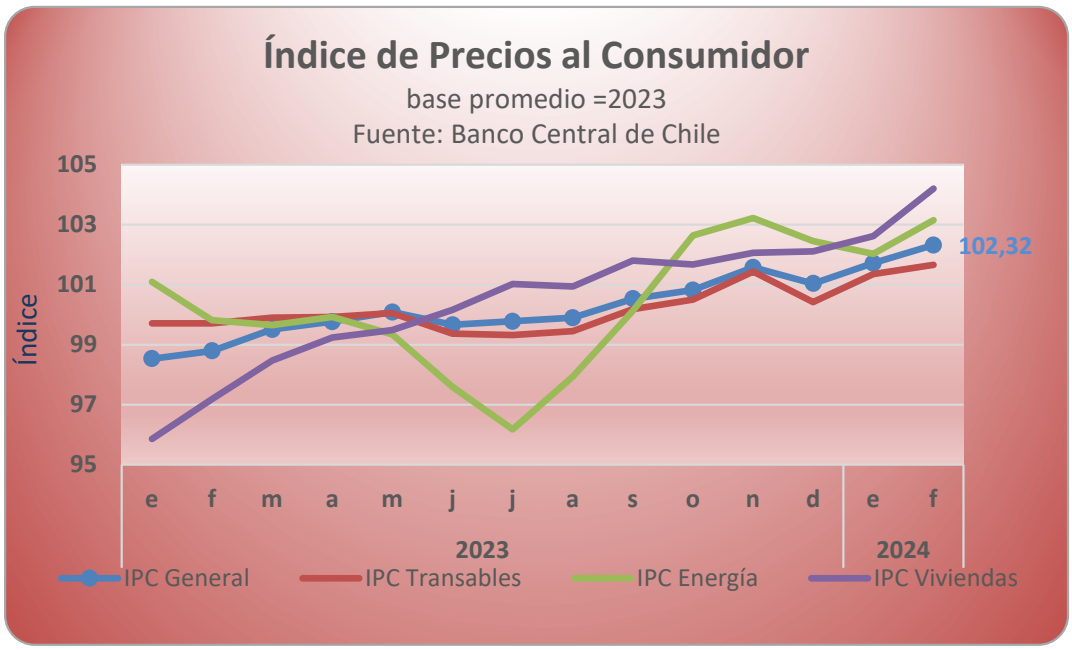
INDICADORES ECONÓMICOS

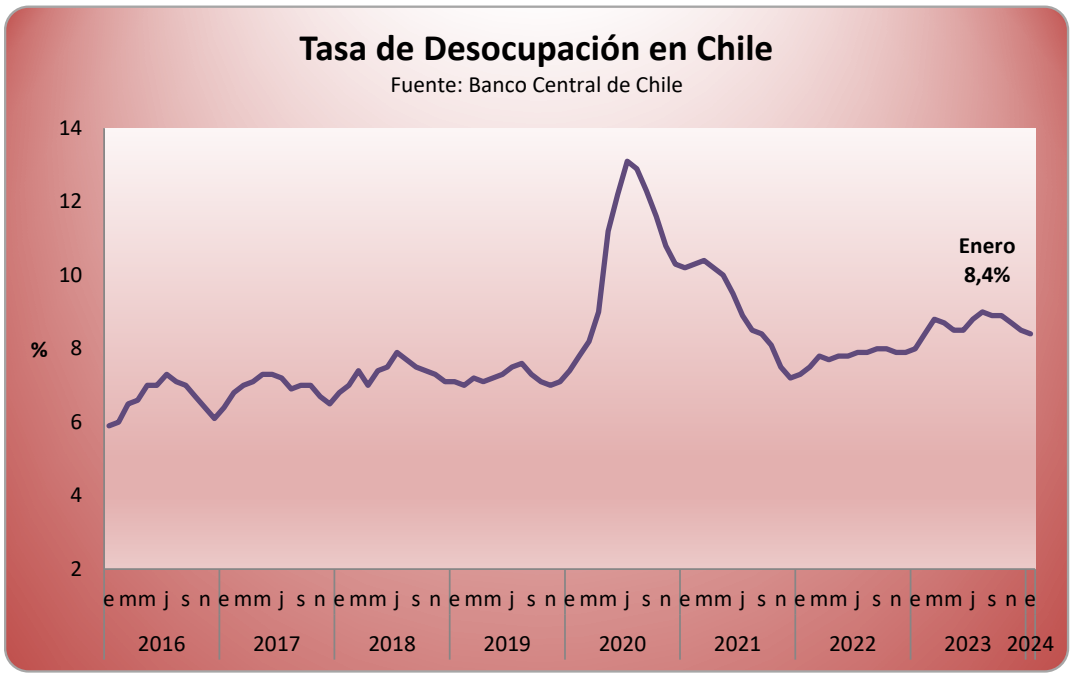


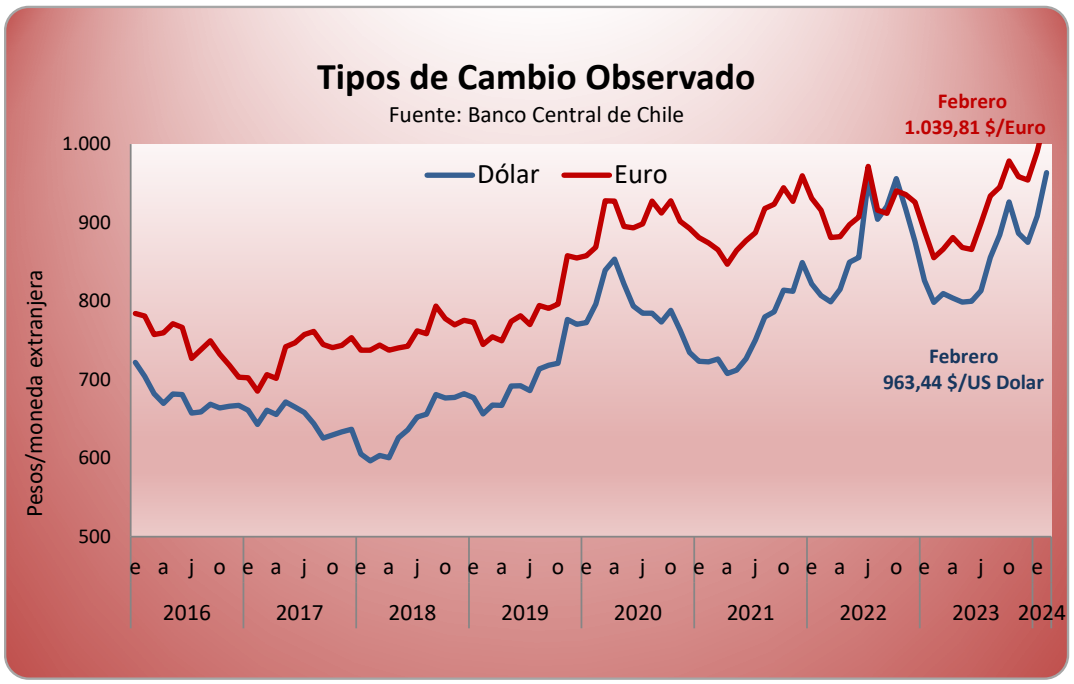


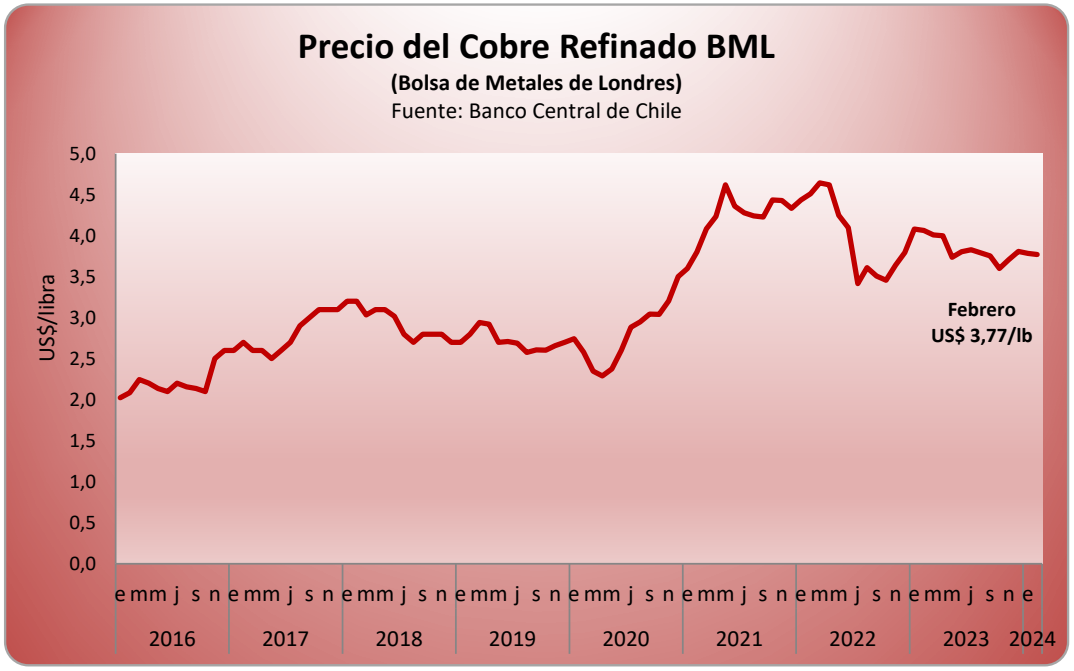

Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile
2024
2025
2,5%
1,8%
1,8%
1,8%
1,6%
1,9%
2,0%
2,2%
2,1%
2,3%
BCCh, IPOM, Abril 2023 (rango 2024 :2,0 a 3,0%; rango 2025: 1,5 a2,5%)
BCCh, Marzo 2024 Encuesta Expectativas Económicas.
OECD, Marzo 2024. https//data-explorer.oecd.org
Banco Mundial, Enero 2024, Global Economic Prospects
FMI, October 2023, World Economic Outlook database
CEPAL, Diciembre 2023, Balance Preliminar de las economías de ALC 2023

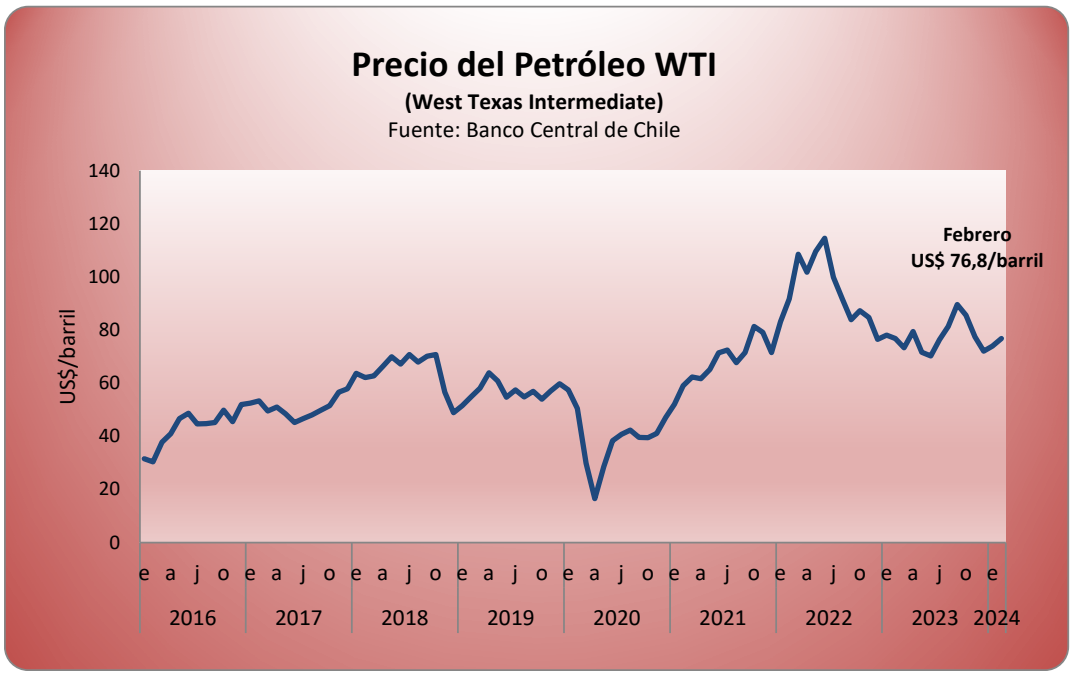

Chile: Comercio Exterior de Bienes
Fuente: Banco Central de Chile
Millones de dólares
95.000
75.000
55.000
35.000
15.000
-5.000
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
1T´21
1T´23
2T´22
2T´23
3T´22
3T´23
4T´22
4T´23
Exportaciones netas
Exportaciones (FOB)
Importaciones (FOB)

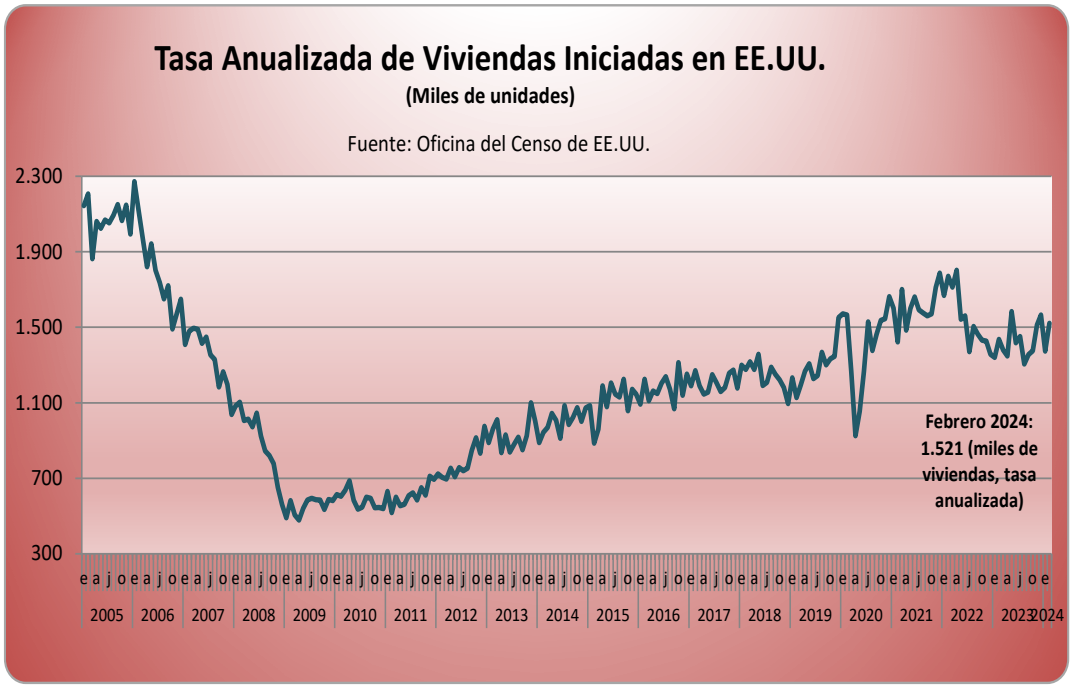

Índice de Precios al Consumidor
base promedio =2023
Fuente: Banco Central de Chile
Índice
105
103
101
99
97
95
102,32
e f m a m j j a s o n d e f
2023
2024
IPC General
IPC Transables
IPC Energía
IPC Viviendas


Tasa de Desocupación en Chile
Fuente: Banco Central de Chile
%
14
12
10
8
6
4
2
Enero
8,4%
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 m m j s n e
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024


Tipos de Cambio Observado
Fuente: Banco Central de Chile
Febrero
1.039,81 $/Euro
Dólar
Euro
Febrero
963,44 $/US Dolar
Pesos/moneda extranjera
1.000
900
800
700
600
500
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


Precio del Cobre Refinado BML
(Bolsa de Metales de Londres)
Fuente: Banco Central de Chile
Febrero
US$ 3,77/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
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 m m j s n e
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024

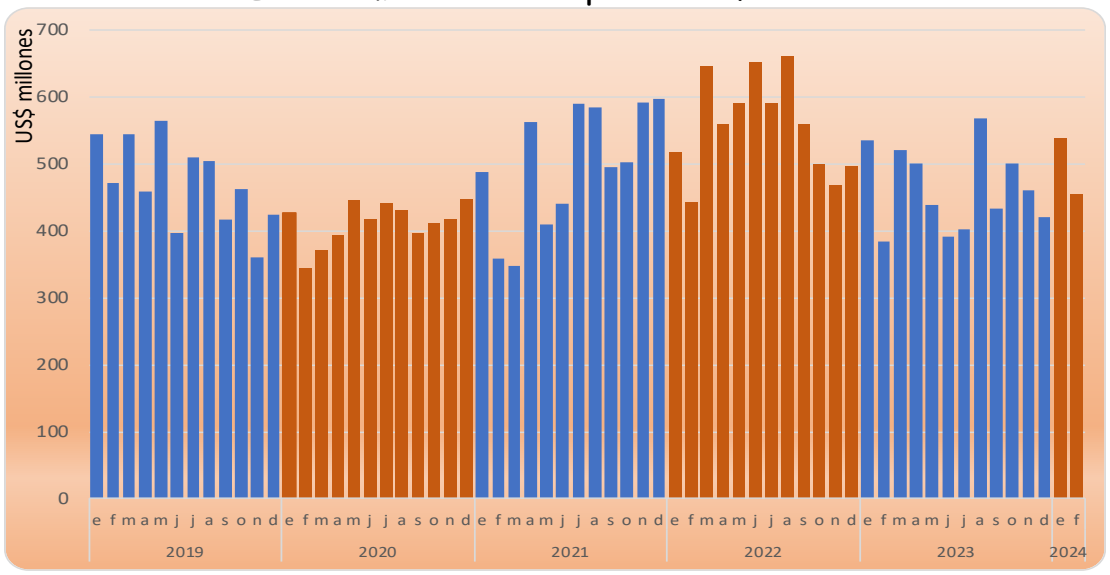

Precio del Petróleo WTI
(West Texas Intermediate)
Fuente: Banco Central de Chile
US$/barril
140
120
100
80
60
40
20
0
Febrero
US$ 76,8/barril
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024


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

EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS
Enero-Febrero de 2024

Los graves problemas que afectan la paz mundial continúan y con ello el comercio internacional de bienes sigue perturbado. En el ámbito de las exportaciones forestales, el resultado del año 2023, US$ 5.556.2 millones, fue mayor en +12.3% al año 2020, el peor año de la pandemia, pero fue menor incluso al deprimido año 2019, cuando el monto exportado por el sector forestal chileno llegó a US$ 5.661,7 millones. Sin embargo, las continuas caídas mensuales que se registraron durante el cuarto trimestre del año 2023, se revirtieron significativamente en enero de 2024, cuando el monto exportado llegó a US$ 539,1 millones, y aunque en febrero último la cifra mensual volvió a retroceder, el resultado de los dos primeros meses muestra un incremento de 8,2% en relación a igual período de 2023 y es el mayor resultado para este período desde el año 2019, lo que podría considerarse como un signo de cierta recuperación.

Evolución mensual de las exportaciones forestales



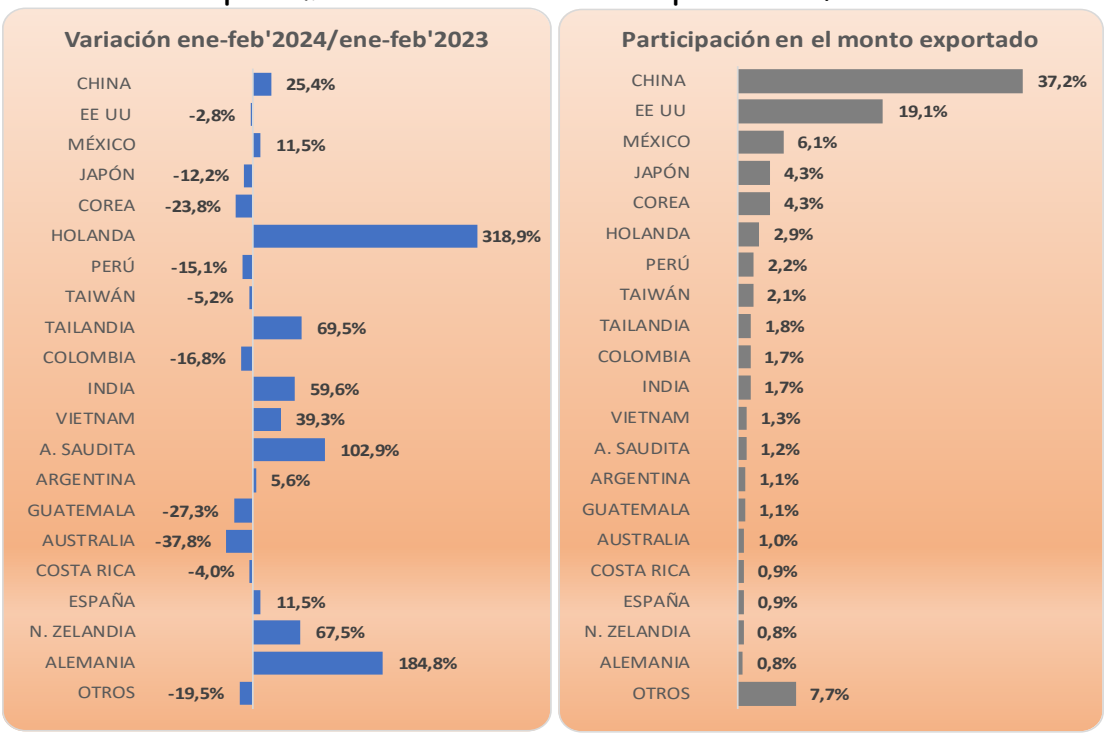
En productos, la principal razón del alza de enero-febrero 2024, fue el crecimiento generalizado en el volumen exportado de los veinte principales productos forestales exportados, con la sola excepción del volumen enviado al exterior de madera *finger joint* de pino radiata, que experimentó una baja de -16,7% respecto de los dos primeros meses del 2023. Los mayores aumentos en el volumen enviado al exterior se dieron en pulpa blanqueada de eucalipto (+76,4%) y en pulpa textil de la misma especie (+65%), pero también contribuyeron los incrementos en el volumen exportado de papel kraft para sacos y bolsas (+90,6%), tableros MDP con melamina de pino radiata (+60,9%) y tableros MDF de pino radiata (+58,6%).

Como contrapartida de los aumentos en el volumen exportado, los precios de los principales productos muestran una baja generalizada, con la excepción de los precios de las astillas de *Eucalyptus nitens* (+8,2%) y de las caras de puertas moldeadas de pino radiata (+1,4%). Las caídas más significativas se dieron en papel *Kraft* para sacos y bolsas (-30,2%), molduras MDF de pino radiata (-29,4%), *blanks* de pino radiata (-23,6%) y pulpa blanqueada de la misma especie (-19,2%).

Los aumentos en volumen y las bajas en los precios en casi todos los principales productos, demuestran que la evolución de los dos primeros meses del presente año no obedece a factores tendenciales, más allá del buen comportamiento de la industria forestal chilena en cuanto a mantener e incluso aumentar sus niveles de producción. Reflejan más bien que el mercado internacional no ha retornado a los niveles de actividad que mostró el año 2022, cuando las exportaciones forestales escalaron hasta los US$ 6.700 millones.

La evolución de las ventas a los principales mercados muestra que la participación de China y EE UU ha crecido hasta el 56,3% de las exportaciones sectoriales, pero mientras los envíos al gigante asiático aumentaron en más de 25%, las ventas a EE UU muestran una leve baja. Más del 90% de lo que se exporta a China corresponde a pulpas, en tanto que el 72,7% de las exportaciones a EE UU corresponden a molduras, tableros contrachapados y tableros encolados de canto.

Principales mercados de destino de las exportaciones forestales



¿Qué se puede esperar para los próximos meses? Es muy prematuro anticipar una estimación de las exportaciones forestales del año. Considerando el estado de la situación mundial, con guerras que

se prolongan y elecciones trascendentales, no se puede esperar que la demanda y los precios alcancen crecimientos significativos en el corto plazo.

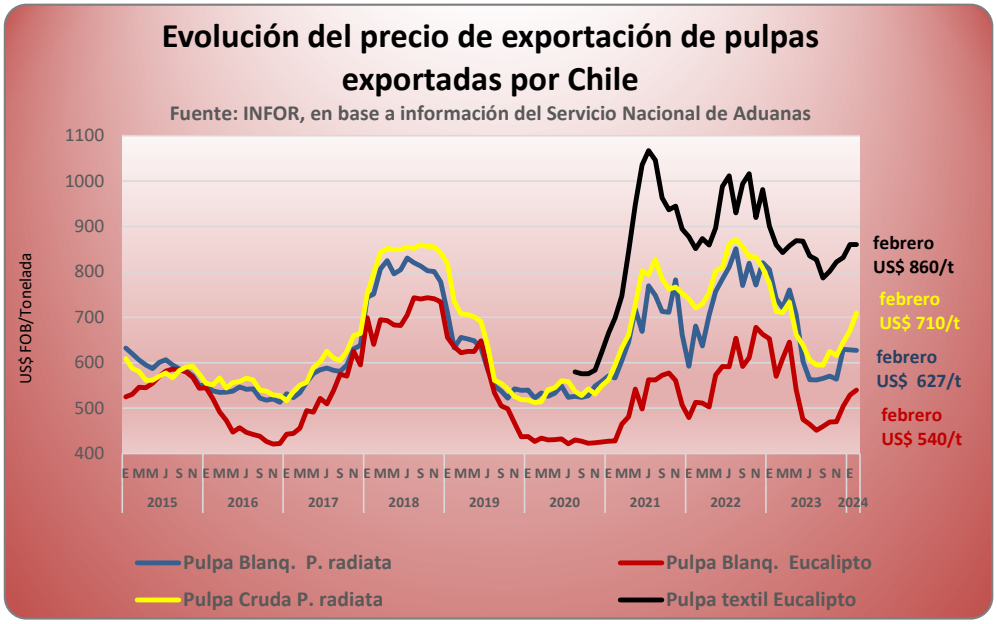
Principales productos forestales exportados

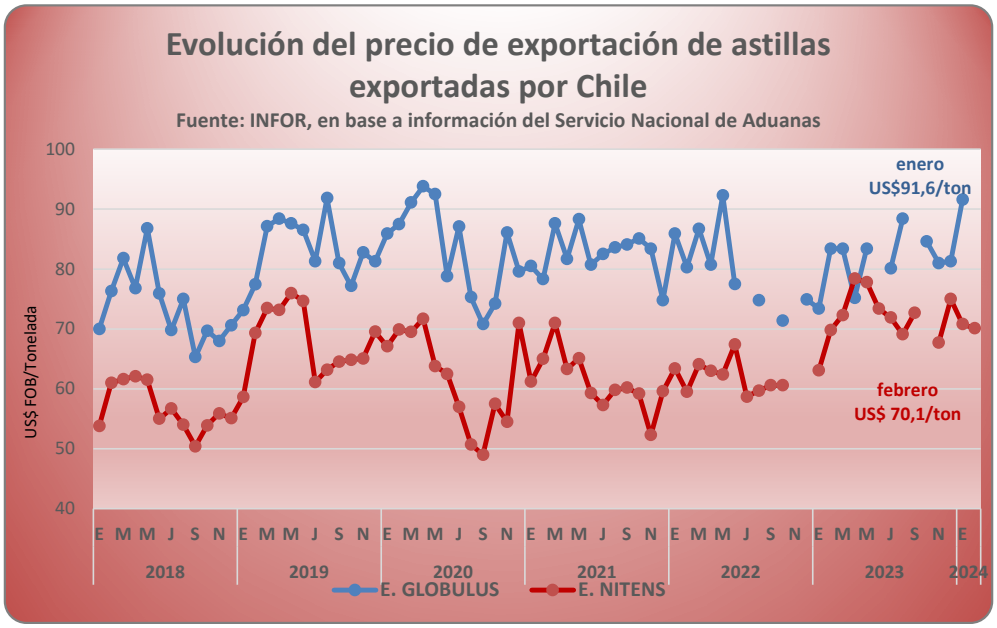
PRODUCTO	MONTO EXPORTADO (US$ miles)		
	ENE-FEB'23	ENE-FEB'24	%
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	151.465,5	229.945,0	51,8
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	206.174,4	166.630,7	-19,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	70.794,9	78.104,0	10,3
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	72.845,0	67.459,6	-7,4
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	39.244,2	62.768,5	59,9
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	62.072,0	57.145,2	-7,9
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	42.237,1	48.245,0	14,2
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	38.792,8	41.438,8	6,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	29.245,0	37.142,1	27,0
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	40.298,6	31.699,3	-21,3
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	22.928,0	25.492,2	11,2
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	9.215,0	14.314,9	55,3
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	9.110,1	12.256,3	34,5
PUERTAS PINO RADIATA (t)	9.771,7	9.181,5	-6,0
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	13.944,0	8.866,4	-36,4
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	5.399,9	8.313,1	54,0
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	7.969,2	7.753,4	-2,7
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	5.547,4	7.378,2	33,0
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	4.356,1	5.919,9	35,9
MUSGO Sphagnum magellanicum (t)	5.044,0	4.934,4	-2,2

PRODUCTO	VOLUMEN EXPORTADO		
	ENE-FEB'23	ENE-FEB'24	%
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	244.006	430.508	76,4
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	265.396	265.392	0,0
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	309.300	349.961	13,1
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	71.197	72.964	2,5
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	44.226	72.979	65,0
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	50.205	54.415	8,4
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	17.890	24.170	35,1
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	51.524	60.192	16,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	448.891	526.904	17,4
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	26.463	29.484	11,4
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	11.291	14.821	31,3
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	13.660	21.664	58,6
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	26.925	39.410	46,4
PUERTAS PINO RADIATA (t)	3.123	3.235	3,6
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	21.117	17.583	-16,7
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	8.490	13.659	60,9
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	11.575	12.114	4,7
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	5.561	10.602	90,6
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	4.720	6.326	34,0
MUSGO Sphagnum magellanicum (t)	652	730	12,0

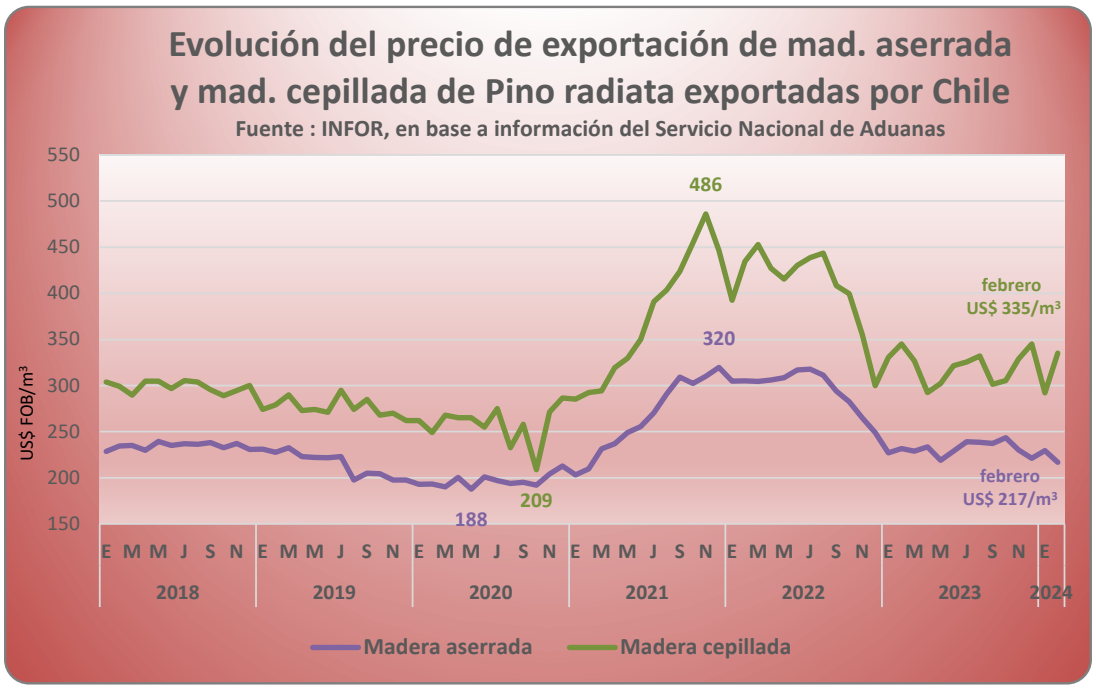
PRODUCTO	PRECIO PROMEDIO (US$)		
	ENE-FEB'23	ENE-FEB'24	%
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	621	534	-14,0
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	777	628	-19,2
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m3)	229	223	-2,5
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	1.023	925	-9,6
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	887	860	-3,1
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	1.236	1.050	-15,1
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	2.361	1.996	-15,5
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	753	688	-8,6
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	65	70	8,2
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	1.523	1.075	-29,4
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	2.031	1.720	-15,3
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	675	661	-2,1
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m3)	338	311	-8,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	3.129	2.838	-9,3
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m3)	660	504	-23,6
TABLERO MDP CON MELAMINA PINO RADIATA (t)	636	609	-4,3
TABLERO MDP PINO RADIATA (t)	688	640	-7,0
PAPEL KRAFT PARA SACOS Y BOLSAS (t)	997	696	-30,2
CARAS DE PUERTAS MOLDEADAS PINO RADIATA (t)	923	936	1,4
MUSGO Sphagnum magellanicum (t)	7.735	6.758	-12,6

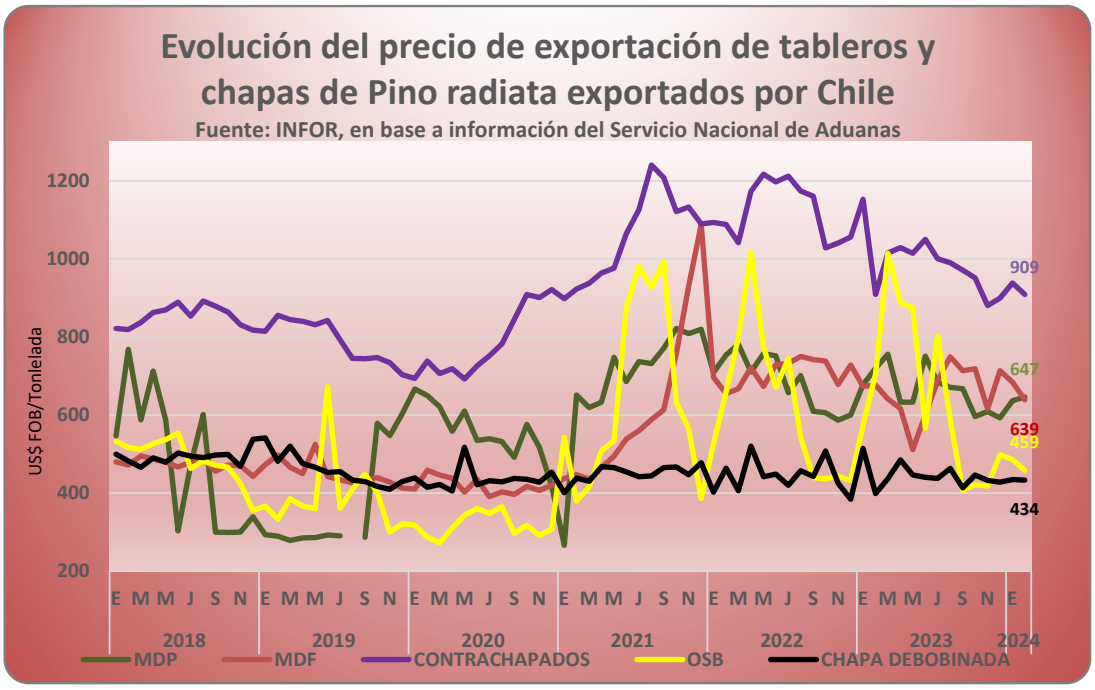
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES
MERCADO EXTERNO

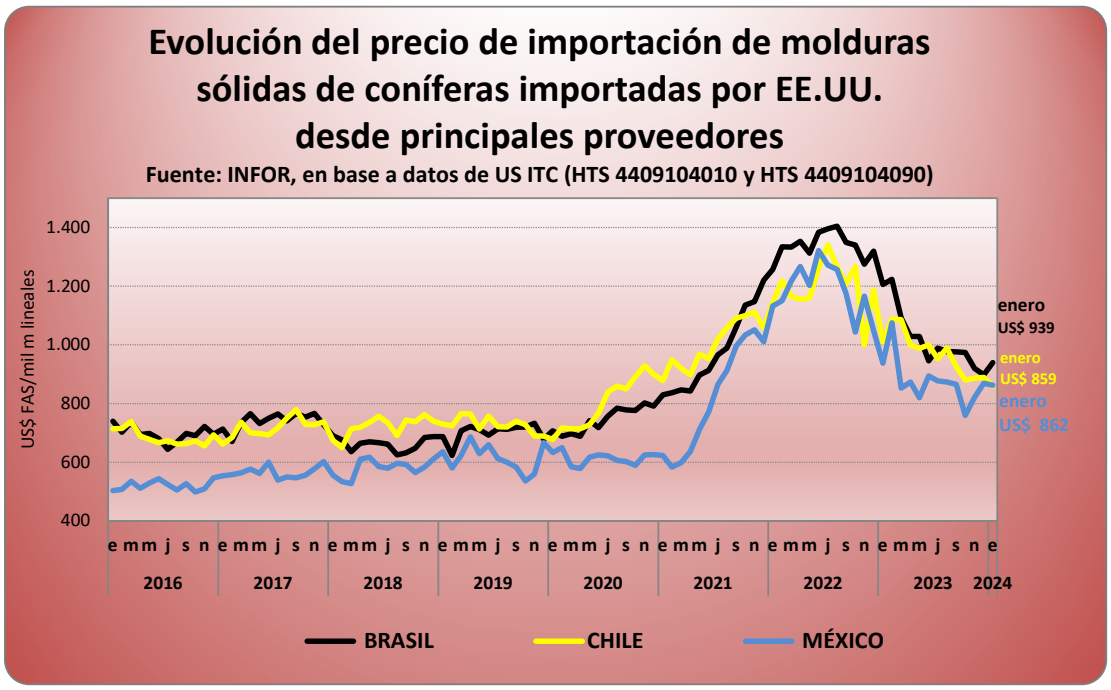


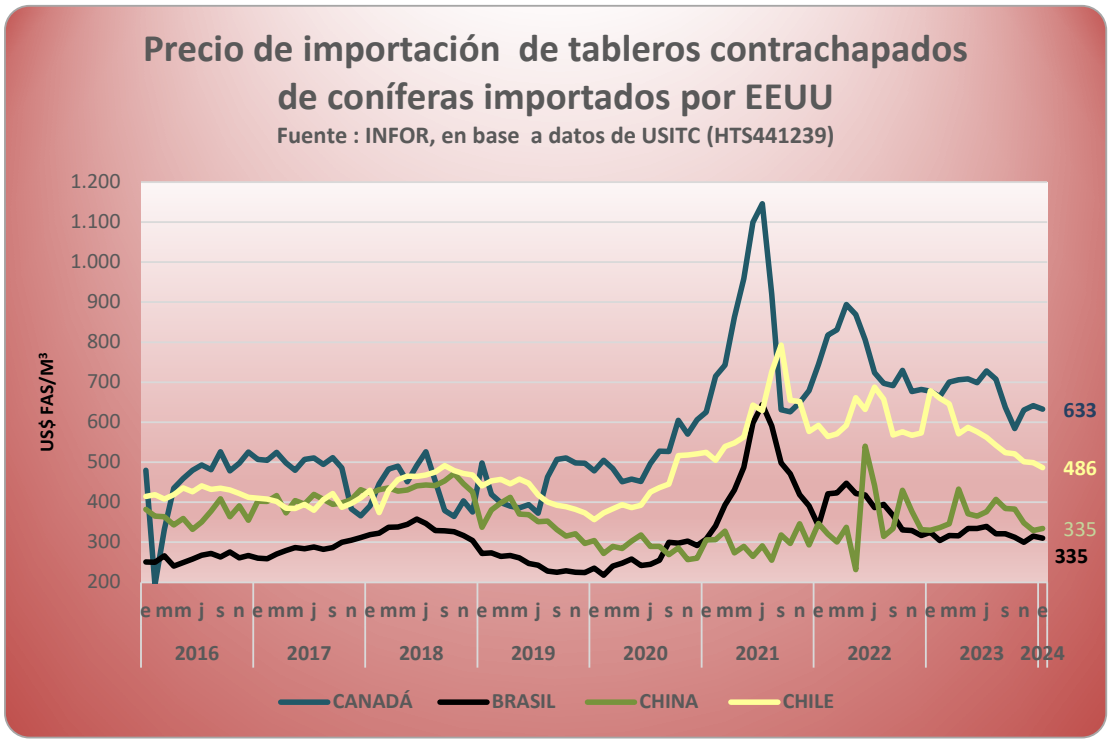


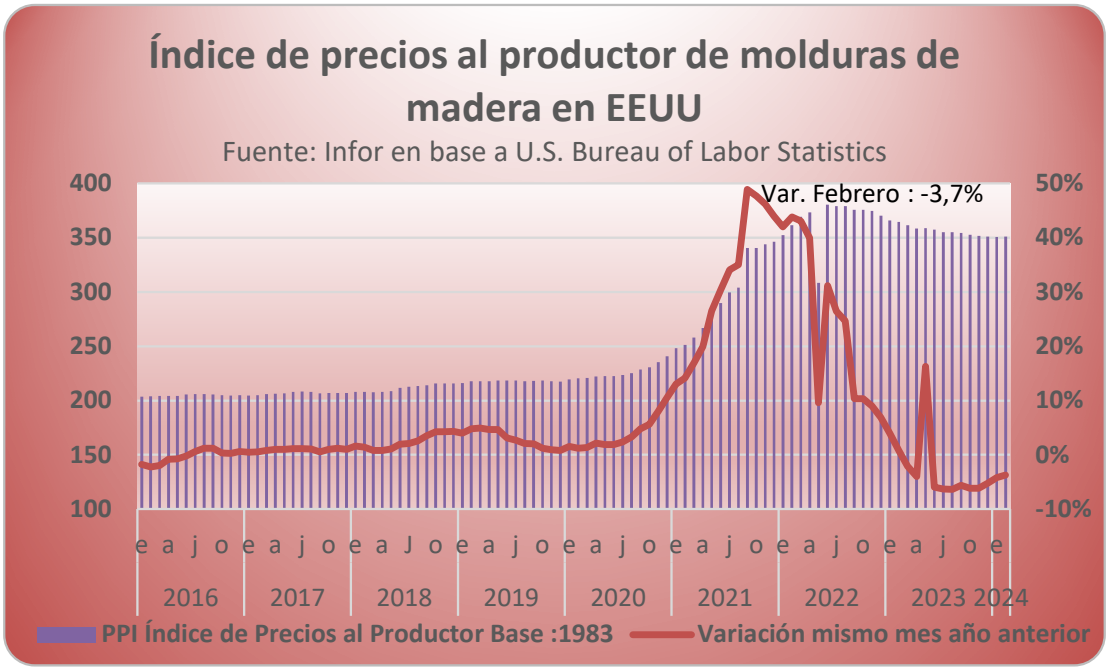
Nota: las líneas discontinuas corresponden a meses en los que no se registran exportaciones.

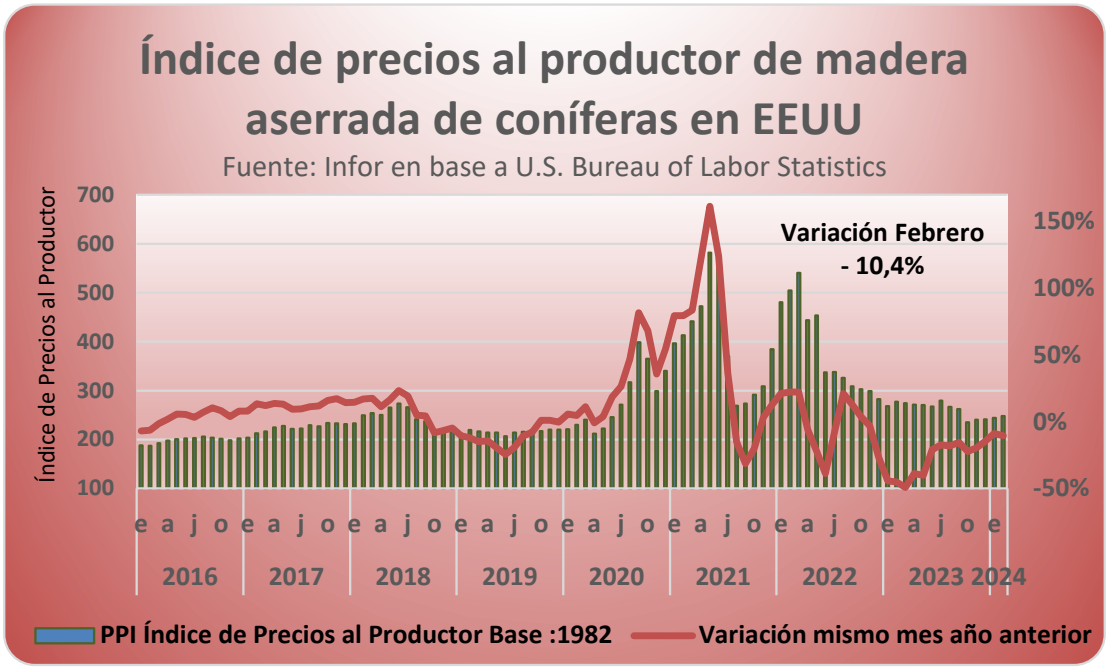

Evolución del precio de exportación de mad. aserrada y mad. cepillada de Pino radiata exportadas por Chile
Fuente : INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas
US$ FOB/m³
550
500
450
400
350
300
250
200
150
486
320
209
188
febrero
US$ 335/m³
febrero
US$ 217/m³
E M M J S N E M M J S 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
Madera aserrada
Madera cepillada

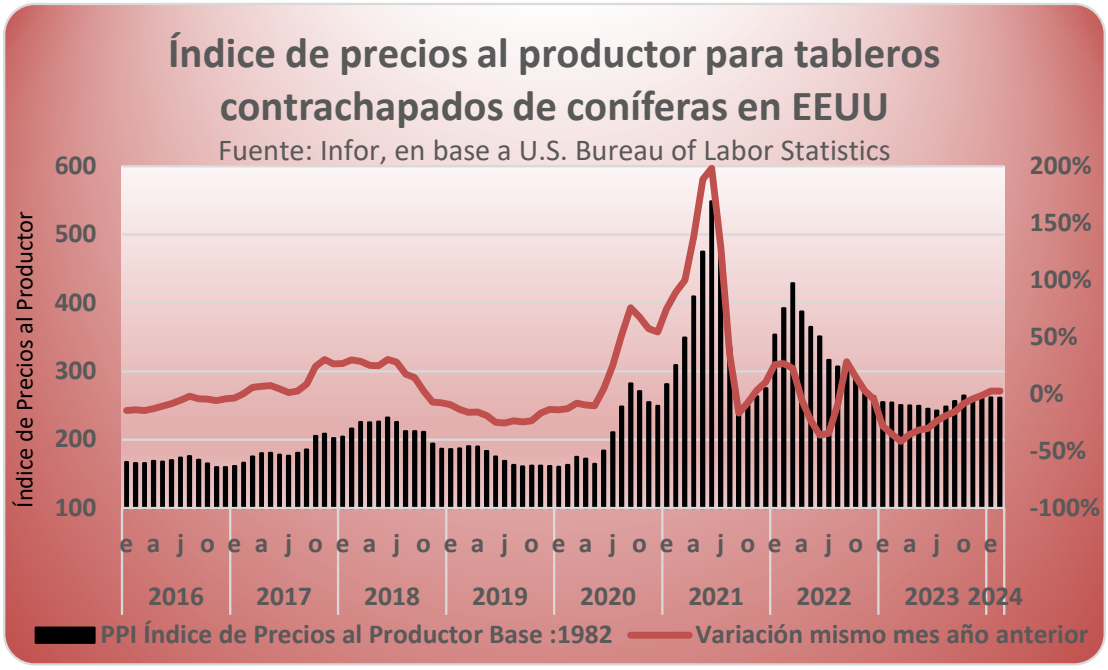

Evolución del precio de exportación de tableros y chapas de Pino radiata exportados por Chile
Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas
US$ FOB/Tonelada
1200
1000
800
600
400
200
909
647
639
459
434
E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E M M J S N E
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
MDP
MDF
CONTRACHAPADOS
OSB
CHAPA DEBOBINADA

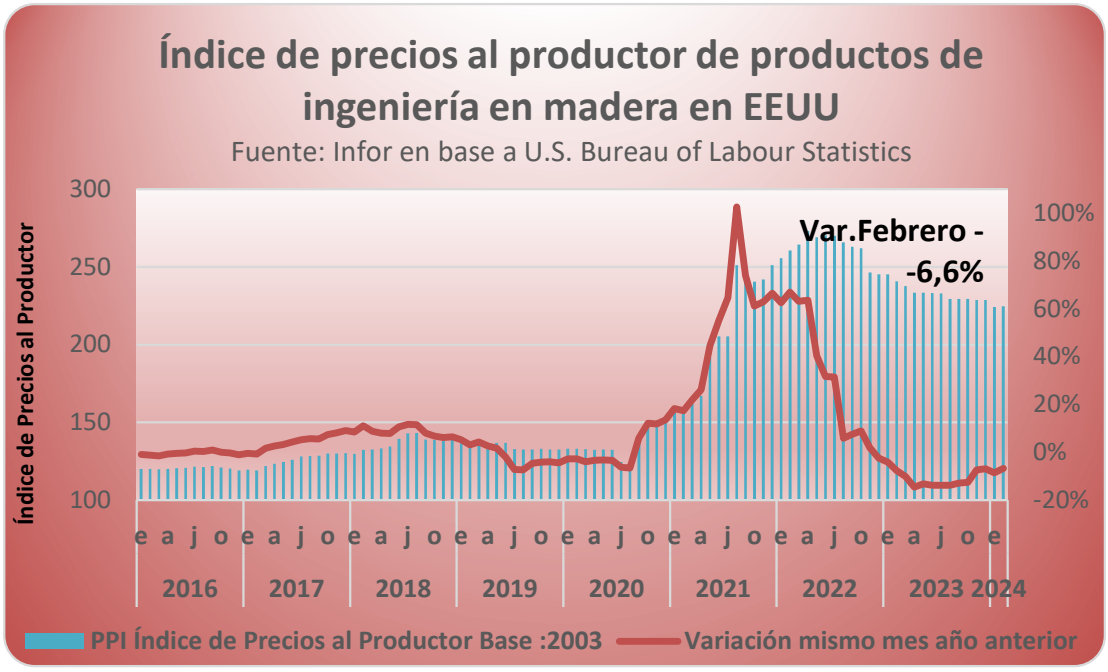

Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores
Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 4409104010 y HTS 4409104090)
US$ FAS/mil m lineales
1.400
1.200
1.000
800
600
400
enero US$ 939
enero US$ 859
enero US$ 862
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
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
633
486
335
335
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
CANADÁ
BRASIL
CHINA
CHILE


Índice de precios al productor de molduras de madera en EEUU
Fuente: Infor en base a U.S. Bureau of Labor Statistics
Var. Febrero : -3,7%
400
350
300
250
200
150
100
50%
40%
30%
20%
10%
0%
-10%
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
PPI Índice de Precios al Productor Base :1983
Variación mismo mes año anterior


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
Variación Febrero - 10,4%
700
600
500
400
300
200
100
150%
100%
50%
0%
-50%
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
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%
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
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%
Var.Febrero -
-6,6%
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
PPI Índice de Precios al Productor Base :2003
Variación mismo mes año anterior

ANÁLISIS DE PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES EN EL MERCADO INTERNO

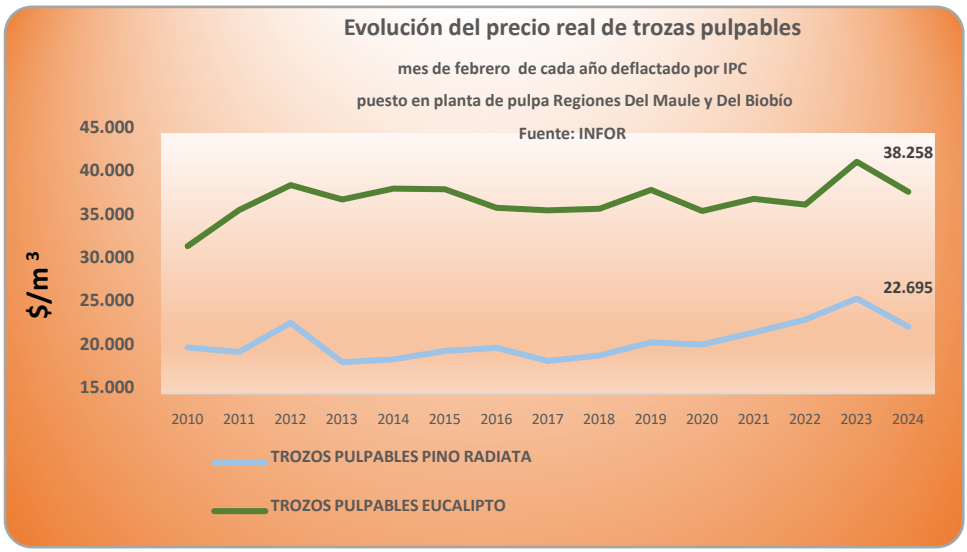
Durante el año 2023 y en los primeros meses del 2024, la debilidad de la demanda interna de productos forestales derivada principalmente del bajo nivel de actividad de la construcción, ha repercutido en una caída generalizada de los precios de los principales productos comercializados en el mercado nacional. Esta baja se refleja en la variación negativa y generalizada registrada en el mes de febrero 2024, en relación al mismo mes del año 2023. En efecto, los nueve productos monitoreados por Mercado Forestal, presentan una variación interanual negativa de sus precios reales deflactados por IPC.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL																
PRODUCTO	PRECIOS REALES EN MES DE FEBRERO DE CADA AÑO DEFLACTADOS POR IPC en miles de $/m3															
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Variación 2023 - 2024
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío	20,3	19,8	23,1	18,6	19,0	19,9	20,3	18,8	19,4	20,9	20,6	22,1	23,5	26,0	22,7	**-12,58%**
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO en planta de pulpa Región del Biobío	32,0	36,2	39,0	37,4	38,6	38,6	36,4	36,1	36,3	38,5	36,0	37,5	36,8	41,7	38,3	**-8,34%**
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	39,3	39,6	39,8	38,9	40,7	42,1	45,8	41,3	39,0	41,5	40,6	43,9	52,2	48,4	45,4	**-6,14%**
MADERA ASERRADA PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	96	100	95	95	93	94	90	92	90	89	85	129	156	146	137	**-6,10%**
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA en barraca Región del Biobío	205	209	199	197	197	187	184	194	197	199	184	222	249	234	225	**-4,01%**
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm en bodega Santiago	488	566	596	589	611	625	597	528	557	545	515	660	740	662	633	**-4,29%**
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm en bodega Santiago	442	511	538	531	551	564	539	476	480	470	444	533	591	528	506	**-4,29%**
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago	406	416	435	430	416	495	473	504	534	522	493	514	541	483	463	**-4,29%**
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago, * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	317	315	302	298	316	339	395	414	421	432	408	427	454	426	409	**-3,91%**

Las trozas pulpables de pino radiata con un precio de $22.695/m^3 en febrero de 2024, es el producto que anotó la mayor baja interanual de precios con una caída de -12,58%. En este caso, la base de comparación de febrero 2023 es considerada alta, debido a que en ese año el producto alcanzó un precio de $25.961/m^3,el mayor para un mes de febrero en el período analizado (2010-2024).

En el caso de las trozas pulpables de eucalipto, el precio de febrero 2024 también registra una importante caída interanual, de -8,34%. En forma similar al caso de las trozas pulpables de pino, la baja en el precio es explicada parcialmente por la alta base de comparación con el precio

registrado en febrero del 2023, mes en que alcanzó a $41.740, el mayor precio para el mes de febrero entre los años 2010 a 2024.

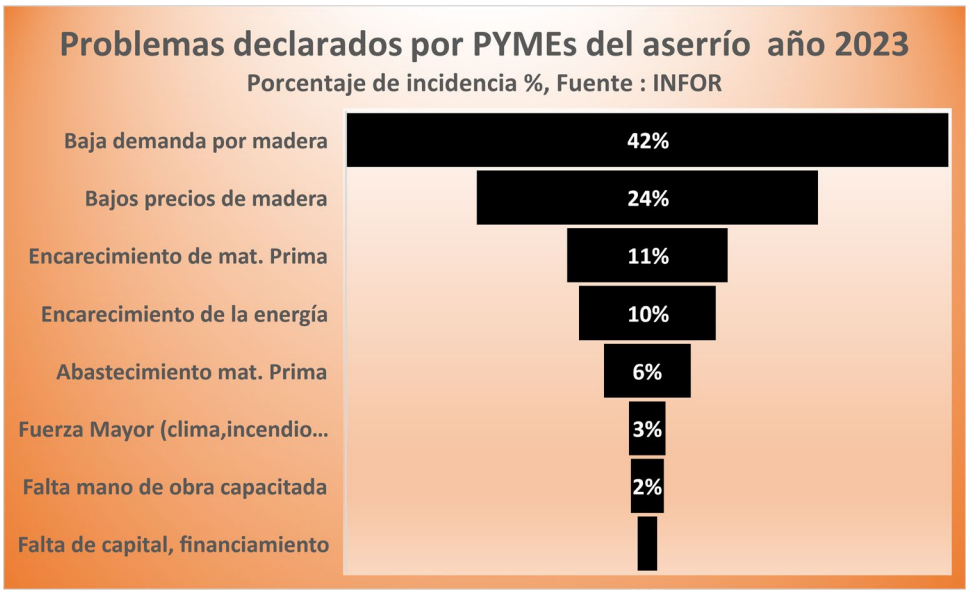


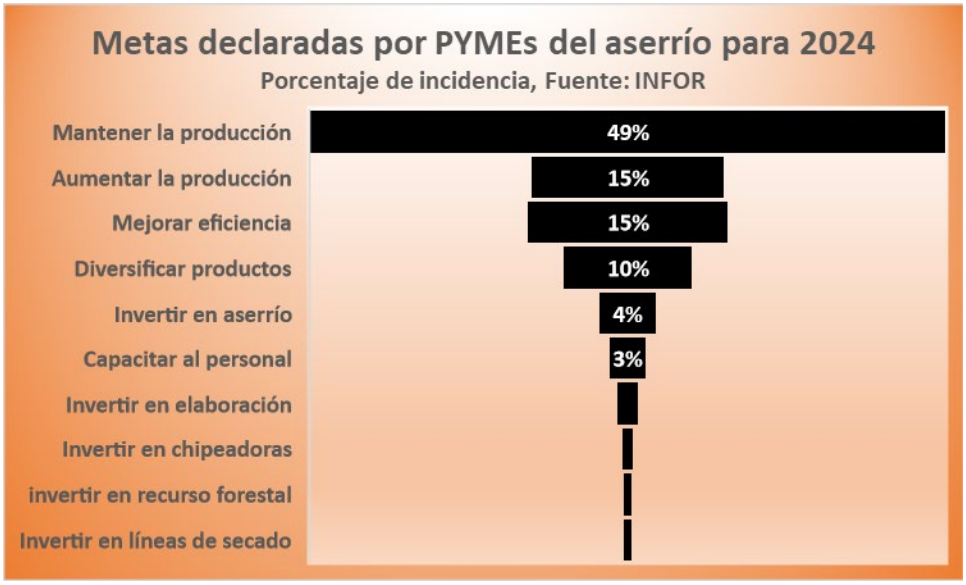
Los productos vinculados con la actividad de la construcción como es el caso de la madera aserrada, madera cepillada, trozas aserrables y los diferentes tipos de tablero, presentan una contracción generalizada en sus precios de febrero 2024 en relación al mismo mes del 2023, la que es atribuible a la debilidad de la demanda por parte del sector construcción. Si bien las contracciones de precios son menos severas que las presentadas para las trozas pulpables, en el caso de estos productos demandados por la construcción la base de comparación se considera baja debido a que en febrero del 2023 ya se había presentado una disminución generalizada de precios en relación al mes de febrero del 2022.

Un análisis preliminar de respuestas entregadas por más de 400 aserraderos considerados medianos o pequeños, en el muestreo anual de INFOR del 2024, en relación a los principales problemas que afectaron a la industria del aserrío en el año 2023, es concluyente en señalar que, lejos la baja demanda de madera aserrada, seguida por sus bajos precios, fueron los problemas que marcaron la marcha de esta industria en el último año. A diferencia de otros años, el nivel de incidencia de la demanda y los bajos precios del producto, se presentan con una distancia muy marcada en relación a otros problemas como: encarecimiento de la materia prima, encarecimiento de la energía, falta de abastecimiento, motivos de fuerza mayor (clima, incendios, enfermedades etc.), falta de mano de obra y de financiamiento.

Por otra parte, entre las metas mencionadas como prioritarias para el 2024, el mantener la producción marca un índice de incidencia notablemente superior al resto de otras posibles aspiraciones, como aumentar la producción, mejorar la eficiencia, diversificar productos, capacitar al personal o planes de inversión en elaboración, chipeadoras, en recurso forestal o

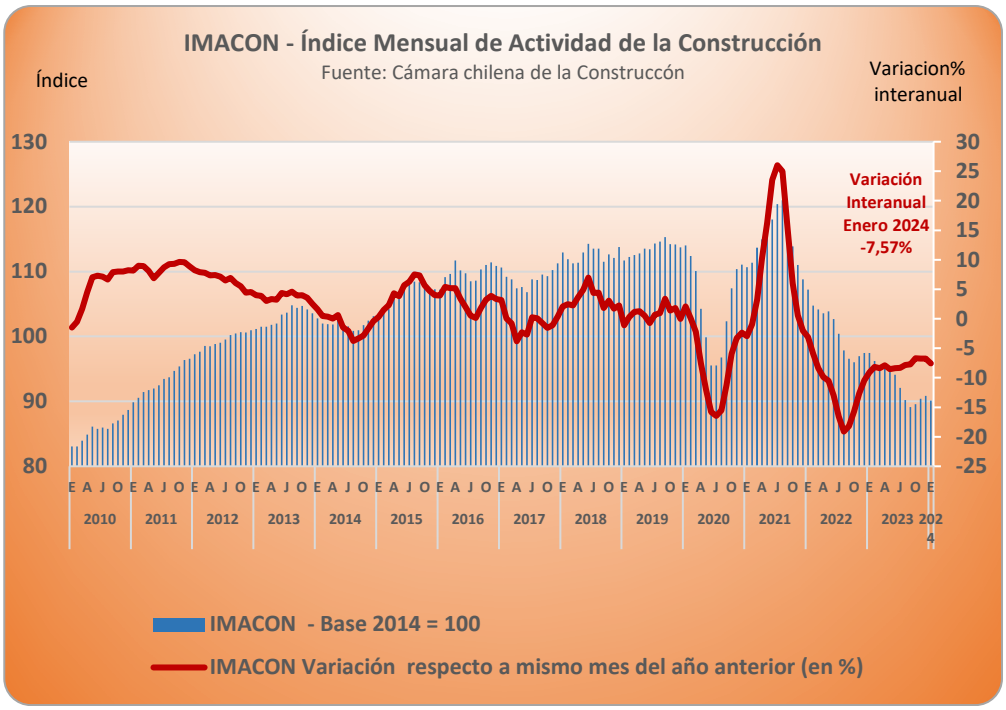
líneas de secado o impregnación. Este resultado da cuenta de expectativas muy modestas para la marcha de la industria durante el año 2024.





La variación interanual del índice IMACON (Índice Mensual de la Actividad de la Construcción) presenta valores negativos en forma ininterrumpida desde diciembre del 2021, alcanzando para el mes de enero del 2024, último registro disponible a la fecha, una caída de -7,8% respecto del mismo mes del año 2023. El Índice de 90,09 puntos registrado en enero del 2024 es el menor registro de actividad alcanzado desde de enero del 2011.

El sector de la construcción alcanzó un máximo histórico de actividad en agosto de 2021, registrando un IMACON de 120,99 puntos, como consecuencia de una alta disponibilidad de recursos derivados de los apoyos estatales y retiros de fondos de pensiones, medidas adoptadas durante la pandemia, además de tasas de interés y condiciones favorables de acceso al crédito. El posterior agotamiento de la disponibilidad de recursos derivados de las medidas adoptadas en la pandemia, los crecientes niveles de inflación que afectaron los ingresos reales y la capacidad de ahorro, y las consecuentes alzas de tasas adoptadas para el control inflacionario generaron condiciones más restrictivas de acceso a financiamiento y contribuyeron a un debilitamiento severo de la actividad de la construcción.

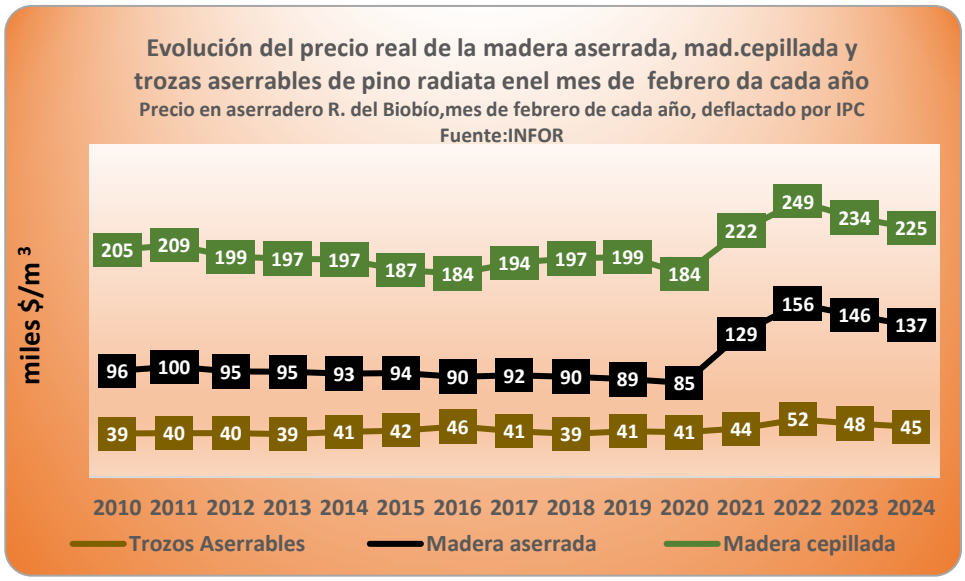


Otros indicadores sectoriales de la construcción que se presentan en el siguiente cuadro, confirman una tendencia de contracción de la actividad en el año 2023 que continúa en el 2024. Los indicadores de ventas de materiales para la construcción, entre ellos la madera aserrada y tableros de madera, presentan contracciones de -4% y -9,8%, respectivamente, considerando las ventas de enero 2024 respecto de enero 2023. Por otra parte, los permisos de edificación de nuevas viviendas en los dos primeros meses del año han disminuido -5,5% en unidades y -1,8% en superficie, respecto de igual período del 2023.

En el año 2023 la inversión en vivienda e infraestructura, tanto pública como privada en ambos casos, presentó una contracción de -5,6% y -4,0% en relación al año 2022.

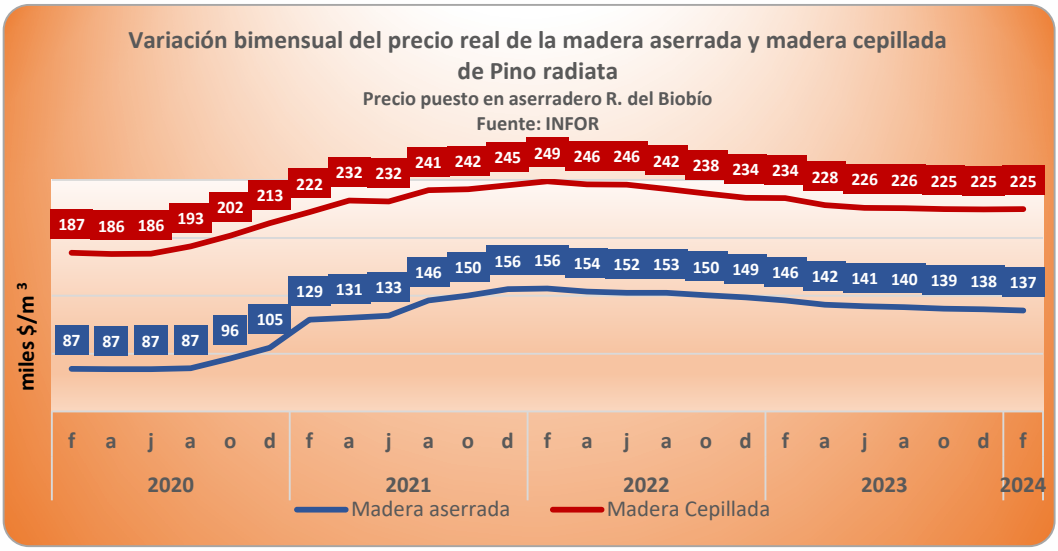
Indicadores Industria de la Construcción	
Ventas de materiales para la construcción al por mayor, variación en 12 meses a enero 2024, fuente: CChC	**-4,0%**
Ventas de materiales para la construcción al por menor variación a 12 meses a enero 2024, fuente: CChC	**-9,8%**
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en unidades, variación meses enero y febrero años 2023 y 2024, fuente: INE	**-5,5%**
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en superficie, variación meses enero y febrero año 2024 respecto a mismos meses año 2023, fuente: INE	**-1,8%**
Variación anual inversión en vivienda pública y privada, años 2022 y 2023 (estimado), fuente: CChC	**-5,6%**
Variación anual Inversión en infraestructura pública y privada, años 2022 y 2023(estimado), fuente: CChC	**-4,0%**

Los precios de la madera aserrada y de la madera cepillada de pino radiata, registran bajas interanuales en el mes de febrero de 2024, de -6,1% y -4,0%, respectivamente, registrando en ambos productos un segundo año de contracción de precios para el mes de febrero. Sin embargo, se mantienen niveles de precios consistentemente superiores a los alcanzados en los años pre pandemia.

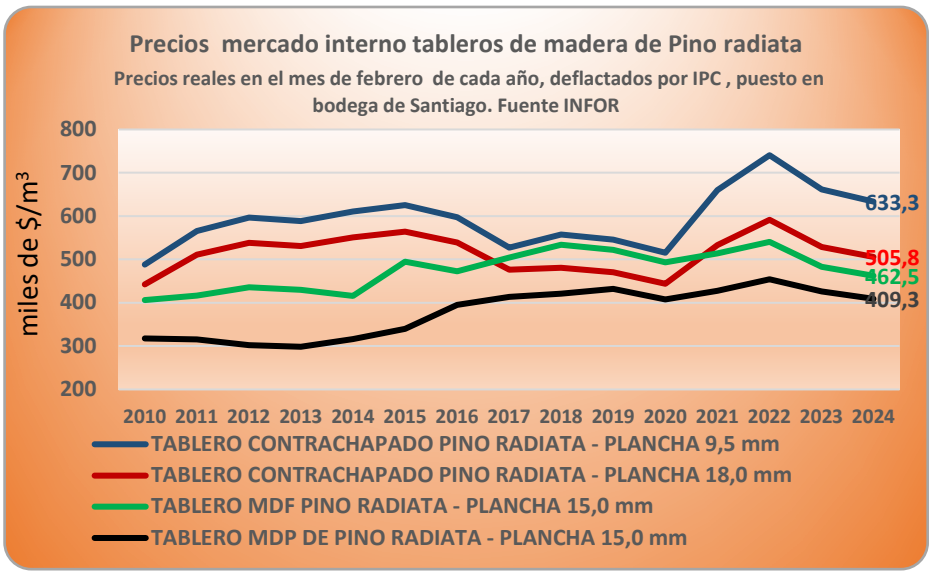


Las trozas aserrables de pino radiata, materia prima para la producción de madera aserrada madera cepillada presentan una caída de precios similar a la madera aserrada y algo más severa que la variación de precios de la madera cepillada, anotando una variación de -6,1% respecto del precio de febrero del 2023. Este producto registra un segundo año consecutivo de caída en su precio, pero como en los casos de la madera aserrada y la madera cepillada, los actuales niveles son superiores a los que se registraban en los años precedentes a la pandemia.

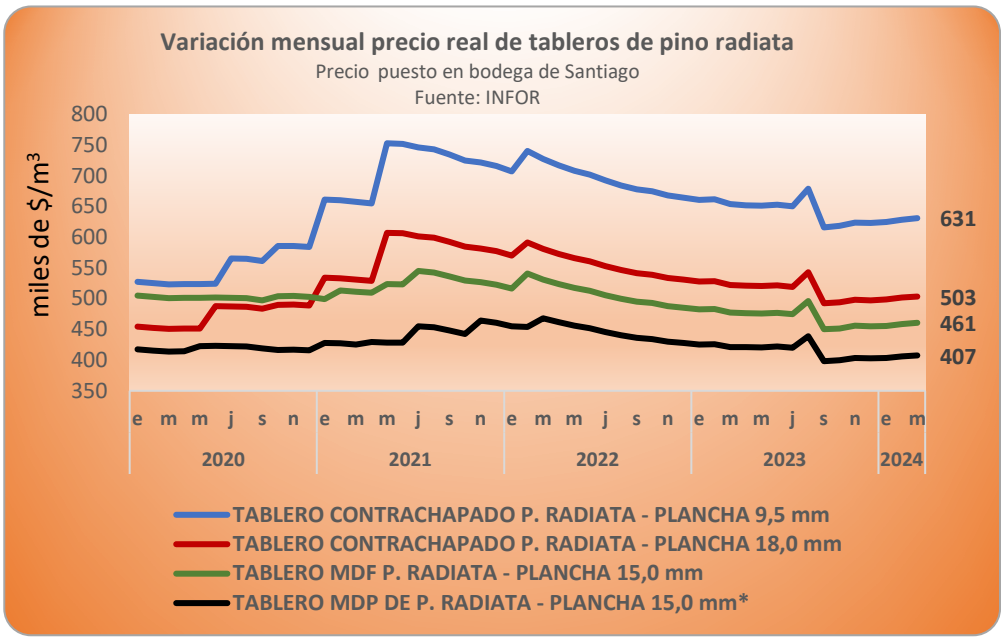
En el siguiente gráfico se presentan los precios registrados cada dos meses de la madera aserrada y la madera cepillada desde el 2020 hasta febrero 2024. Para ambos productos, el mayor precio se registra en el período de febrero del 2022, alcanzando la madera aserrada un precio real de $156.000/m^3 y la madera cepillada de $249.000/m^3. Desde abril del 2022, los precios vienen cayendo en forma ininterrumpida hasta febrero del 2024, mes en que el precio de la madera aserrada llegó a $137.000/m^3, mientras que en el caso de la madera cepillada, el precio bajó hasta alcanzar un registro de $225.000/m^3 en octubre del 2023, manteniendo el mismo nivel hasta febrero 2024.



Los cuatro tipos de tableros de madera de pino radiata considerados en el presente análisis, presentan en el mes de febrero del 2024 y por segundo año consecutivo, bajas interanuales moderadas en sus precios reales respecto del mismo mes de los dos años precedentes. Estas bajas alcanzan a -4,3% para el caso de ambos tipos de contrachapados y para los tableros MDF, registrando una baja de -3,9% para los tableros MDP.

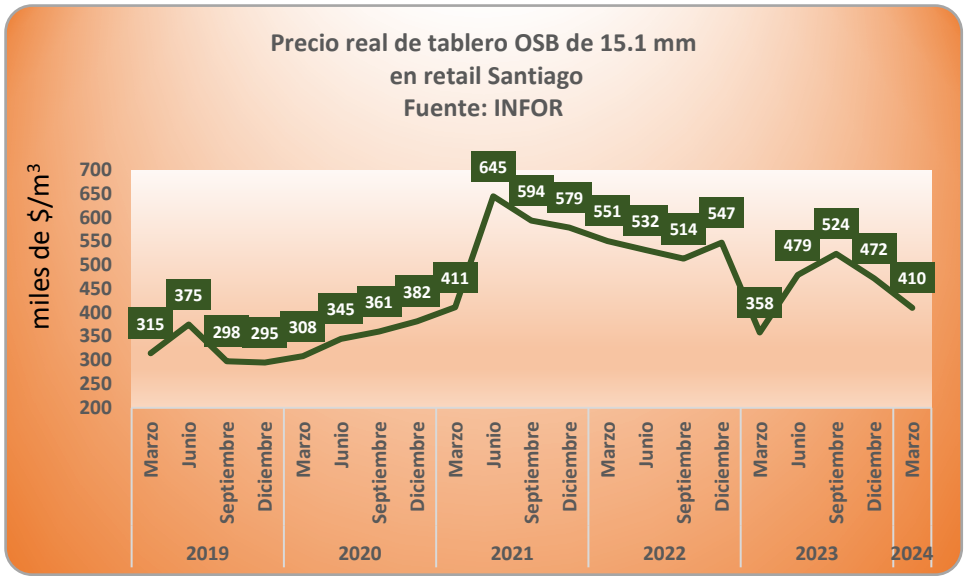


En el siguiente gráfico se presenta la variación mensual de los precios reales de tableros de pino radiata, desde el 2020 hasta marzo del 2024. Los dos tipos de tableros contrachapados registran un nivel máximo de precios en mayo del 2021, con una caída sostenida e ininterrumpida hasta enero del 2022 y una agresiva recuperación en febrero del mismo año. A partir de ese mes se registran bajas sostenidas, interrumpidas solo en agosto del 2023, para continuar con una baja en septiembre tendiendo a una estabilización del precio hacia febrero del 2024.



En el caso de los tableros MDF y MDP, el precio máximo en el período analizado se alcanza en los meses de febrero y marzo del 2022, respectivamente, manteniendo leves y continuas bajas, hasta presentar una recuperación puntual en agosto 2023, para tender a una nueva caída y estabilización del precio en los meses posteriores.

El precio real de los tableros OSB de 15 mm en el *retail* de Santiago, registra un alza constante desde septiembre del 2019 hasta junio del 2021, mes en el que anota un precio máximo de $645.000/m^3. En los meses siguientes, el precio cae sostenidamente hasta septiembre del 2022. Luego, se presenta una trayectoria más errática del precio con una leve recuperación en diciembre 2022 y una abrupta caída en marzo del 2023 alcanzando un precio de $358.000 /m^3. En los meses de junio y septiembre del 2023, el precio se recuperó, llegando en este último mes a un precio real de $524.000/m^3, para caer nuevamente hasta marzo 2024, llegando a $410.000/m^3.

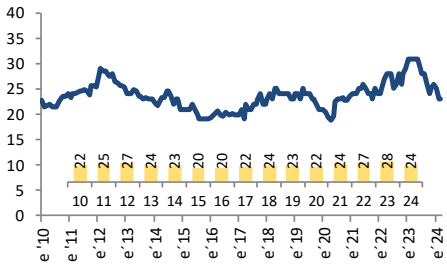


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES
MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

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

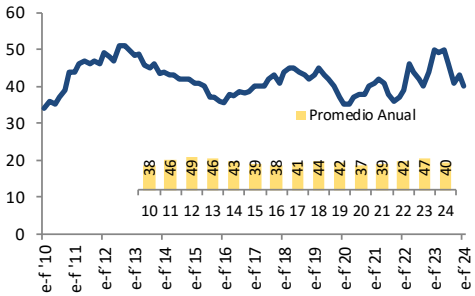
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	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	28	26	24	25	26
2024	25	23	23									



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

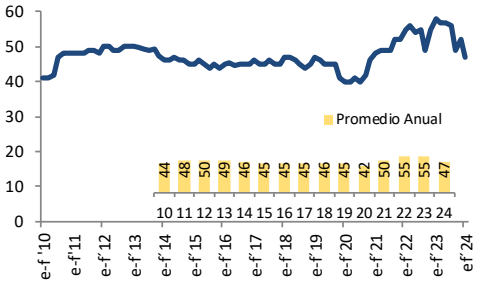
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37	38	38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



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

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

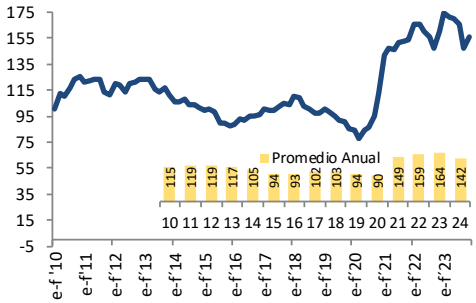
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47	46	45	45	45	41
2020	40	40	41	40	42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



MADERA ASERRADA PINO RADIATA

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

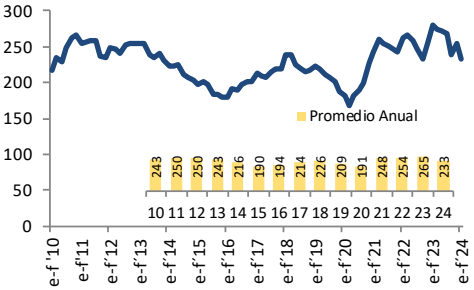
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	97
2019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



MADERA CEPILLADA PINO RADIATA

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

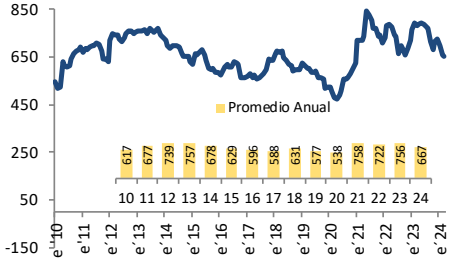
AÑO	Ene-Feb	Mar-Abr	Mayo-Jun	Jul-Ago	Sep-Oct	Nov-Dic
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225	219	215	218
2019	224	220	212	207	202	187
2020	181	168	181	189	200	227
2021	234	261	255	250	246	243
2022	263	266	258	247	233	254
2023	280	275	273	268	238	254
2024	233					



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm

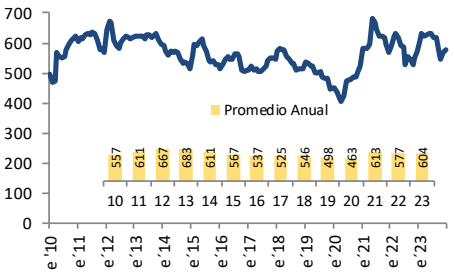
Puesto bodega Santiago (US$/m^3)

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									



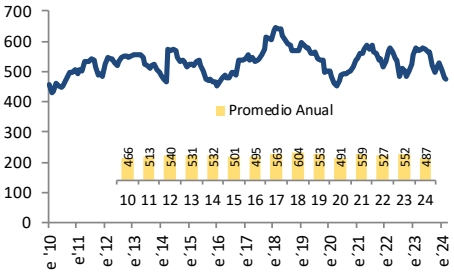
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US$/m^3)

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									



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

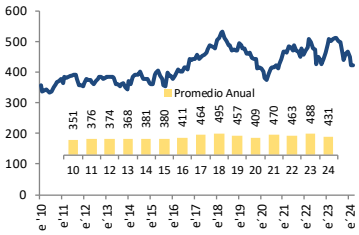
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496
2014	489	474	466	572	571	573	568	547	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									



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									

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



HECHOS DESTACADOS

- Los precios de exportación de tres de los cuatro tipos de pulpas exportadas por Chile registraron en el mes de febrero del 2024 caídas interanuales en relación a los precios del mismo mes del 2023, siendo la excepción el precio de la pulpa textil que no registró variaciones. Las pulpas blanqueadas de pino y de eucalipto y, la pulpa cruda de pino, anotaron contracciones de precios de -15,4%; -5,3% y -0,5% respectivamente. Sin embargo, la variación mensual de precios en relación a enero del 2024 marca una leve recuperación para la pulpa blanqueda de eucalipto de 2,1% y para la pulpa cruda de pino cuyo precio se incrementa en 5,8%. La pulpa blanqueada de pino presenta una leve baja mensual de precios en -0,3% y la pulpa textil mantiene el nivel de enero. Esta tendencia se explica en parte por el lento dinamismo de la economía en China principal demandante de las pulpas exportadas por Chile. (Ver gráfico pg. 17)

  Los precios de la pulpa en Europa han mostrado en el inicio de los 2024 importantes signos de recuperación. Como resultados de negociaciones de los productores de pulpa, se logró llegar en enero a un precio promedio de US$1.140/t para la celulosa BEK y de US$1.300/t para la celulosa NBSK, y se anuncian nuevas alzas para los meses siguientes. Lo precios de la celulosa comenzaron a estabilizarse a finales del tercer trimestre del 2023 después de un año de caídas continuas. Desde el cuarto trimestre del 2023, los precios han seguido una tendencia al alza, especialmente en el caso de las pulpas BEK.

  La decisión de los productores de disminuir las cuotas de exportación al mercado europeo, cuando la demanda se mostraba muy débil, e incrementar la participación de los envíos a Asia durante el 2023, fue una estrategia gravitante en el alza de precios. A pesar de que la demanda anual europea fue bastante menor el 2023 en relación al 2022, la industria logro en el último trimestre revertir la dirección de los precios y restablecer un mayor equilibrio en el mercado.

  Actualmente los clientes de la celulosa están realizando solicitudes mas allá de los volúmenes establecidos en los contratos, tendencia que puede obedecer a un requerimiento real de abastecimiento o un resguardo ante las probables alzas futuras de precios. Por otra parte, el notable incremento de las tarifas de fletes hacia el Medio Oriente y Asia, están también jugando un rol clave. El incremento de los costos logísticos y la caída de los precios en China están castigando los márgenes para los envíos a esos destinos. Sin embargo, los productores europeos mantienen ciertos niveles de exportación a estos mercados asumiendo costos adicionales, a objeto de evitar la pérdida de cuotas de mercado.

  Entre los rubros, que han mantenido una fortaleza en la demanda debido a sus buenos resultados destaca el papel higiénico. Sin embargo, los proveedores de celulosa

manifiestan la tendencia hacia una demanda adicional por parte de los fabricantes de papel de impresión y escritura, papel para etiquetas y otros papeles especiales. Los productores de estos tipos de papeles planean incrementar sus precios de venta, lo que abriría un mayor margen para aceptar alzas de precios de la celulosa.
https://www.euwid-paper.com/news/markets/pulp-prices-continuing-to-climb-in-europe-at-the-start-of-the-new-year/

- La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EEUU, indicador clave para el mercado global de la madera aserrada y productos derivados, presenta en el mes de febrero del 2023 un registro de 1,52 millones de unidades. Esta cantidad corresponde a un incremento interanual de 5,9% en relación a febrero del 2023, alcanzando además un alza mensual en relación a enero del 2024 de 10,7%. Si bien, en el mes de enero esta tasa registró una caída, los niveles alcanzados en los meses de noviembre y diciembre del 2023 y febrero 2024, en los tres casos con registro por sobre 1,5 millones de viviendas, dan cuenta de una tendencia hacia una reciente recuperación de los niveles de construcción habitacional después de tres trimestres con una marcada depresión de este sector. Se espera que la actividad de la construcción de viviendas experimente nuevos repuntes una vez se ajuste a la baja la TPM por parte de la Fed, proceso que se ha anunciado para el segundo semestre del presente año. (Ver gráfico página 11).

- La compra de la primera vivienda en EEUU, se ha encarecido en forma significativa. Un estudio reciente indica que los compradores de la tradicional casa inicial, deben ganar al año 2024 casi el doble del sueldo que se requería para acceder a estas viviendas antes de la pandemia. Se estima que actualmente los compradores de este tipo de vivienda deben ganar anualmente US$ 75.849 (en febrero 2024), este nivel de ingresos, representa un incremento de 8,2% en relación al ingreso que se necesitaba para acceder a la misma vivienda hace un año atrás. En febrero del 2020, antes de la pandemia, para acceder a una de las denominadas "vivienda para principiantes" en EEUU, se requería un ingreso anual de US$40.465.

  Las bajas en la accesibilidad a este tipo de viviendas se explican tanto por el mayor precio de ellas como por los incrementos en las tasas de interés de créditos hipotecarios. En febrero del 2024 el precio de este tipo de viviendas alcanzó a US$240.000 con una tasa hipotecaria a 30 años de 6,78%. En febrero del 2020, el precio de esta misma vivienda era de US$169.000 con una tasa hipotecaria a 30 años de 3.5%.
  https://investors.redfin.com/news-events/press-releases/detail/1072/first-time-buyers-must-make-76000-to-afford-the-typical

- El Índice de Precios al Productor (PPI) de EEUU presenta bajas interanuales en el mes de febrero del 2024, en comparación con el mismo mes del 2023, para la madera aserrada de coníferas en -10,4%, para los productos de ingeniería en madera este índice cae en -6,6% y en el caso de las molduras de madera se registra una disminución

de -3,7%. El índice de precios al productor para los tableros de madera registra una leve alza de 2,6%, (Ver gráficos páginas 20 y 21).

- La producción de madera en Canadá, alcanzó a los 3,99 millones de m^3 en el mes de enero. Este volumen representa un incremento interanual de 4,9% en relación a enero 2023 y corresponde a un incremento mensual de 16,4% respecto a diciembre del 2023. Por otra parte, las exportaciones de madera aserrada en este mismo mes alcanzaron a 3,89 millones de m^3, con un incremento anual de 5,7% y un crecimiento mensual de 11,2%.
  https://www150.statcan.gc.ca/n1/daily-quotidien/240403/dq240403b-eng.htm

- La industria sueca de madera aserrada, una de los principales referentes en el mercado global, finalizó el año 2023 con fuertes caídas en producción y exportación. El volumen exportado de maderas aserradas y cepilladas de coníferas ascendió en diciembre del 2023 a 985.000 m^3, un 23,7% menos que un año antes. Con la excepción de Oceanía, las exportaciones a las demás regiones de exportaciones relevantes cayeron por sobre los dos dígitos. De acuerdo a cifras publicadas por la Federación Sueca de Industrias Forestales de Estocolmo el 4 de marzo, las exportaciones dentro de Europa cayeron en un 15% hasta los 438.200 m^3, y las de África un 22% hasta los 243.900 m^3. Con 161.300 m^3, las exportaciones a Asia declinaron un 31% y el volumen enviado a América del Norte registró una baja de 49% hasta los 88.500 m^3.

  En relación a los productos y especies, el descenso más pronunciado fue el de las exportaciones de madera aserrada de abeto en bruto. Con un volumen exportado de 176.000 m^3, los envíos de este producto se redujeron en un 34%. Por otra parte, las exportaciones de pino aserrado en bruto registraron una contracción del volumen exportado de 17% hasta los 398.000 m^3, y las de productos cepillados disminuyeron en un 25% hasta los 407.000 m^3.
  https://www.euwid-wood-products.com/news/roundwood-sawnwood/swedens-exports-in-december-24-below-year-before-150324/

- Después de agresivas caídas registradas desde el verano del 2022 hasta finales del 2023, los precios de tableros de madera de partículas y MDF como HDF en Europa han tendido a hacia una gradual estabilización. En particular, se han eliminado los precios más bajos de los tableros de partículas en bruto. Algunos clientes que no lograron obtener los volúmenes requeridos de sus antiguos proveedores por diversas razones se vieron obligados a pagar mayores precios en la medida que adquirían a nuevos proveedores.

  Hasta ahora, los aumentos de precios buscados por algunos fabricantes solo se han implementado aquí y allá en los negocios con compradores industriales. En particular, se han eliminado los precios más bajos de los tableros de partículas en bruto. Algunos clientes que no pudieron obtener todo lo que necesitaban de sus antiguos vebdedores

por diversas razones tuvieron que asumir mayores precios a medida que cambiaban a nuevos proveedores. Estos dos desarrollos allanaron el camino para un ligero cambio al alza en el rango promedio de precios para la mayoría de los grados de tableros de partículas en bruto. Varios fabricantes también están tratando de eliminar los precios más bajos de MDF/HDF. En algunos casos, los agentes del mercado ya han negociado ligeros aumentos, y también se están discutiendo mayores márgenes de beneficio para las entregas a partir de abril. El espectro de precios de los tableros de una cara decorativa, se amplió aún más en enero y febrero. (22 de marzo 2024)
https://www.euwid-wood-products.com/news/wood-based-panels/wood-based-panel-prices-tending-to-stage-minor-recovery-220324/

- La Universidad de Michigan se encuentra construyendo un nuevo edificio para la Facultad de Farmacia, el cual se desarrolla utilizando estructuras de madera masiva con el objeto de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. Por medio de la incorporación de estos elementos estructurales de madera, se estima que el edificio reducirá las emisiones de gases de efecto invernadero asociadas a las etapas de extracción, transporte, fabricación e instalación de materiales de construcción en un 40%. Se calcula que el total de las emisiones de carbono evitados, por este proyecto supere las 1500 toneladas métricas de CO_2 equivalente. El edificio tendrá una superficie de 13.191 m^2 y entrará en operaciones durante el otoño del año 2025.
https://record.umich.edu/articles/timber-construction-begins-at-college-of-pharmacy-building-project/

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