

Mercado Forestal

Boletín N°81 Junio 2020



Instituto Forestal



N° 81 - Junio 2020

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	4
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	9
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	14
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	18
HECHOS DESTACADOS	23

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

Editor: Carlos Kahler
Colaboradores: Janina Gysling,
Evaristo Pardo, Verónica Álvarez.
Propiedad Intelectual
Registro N° 148.249
ISSN: 2452 - 4336

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 Junio contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de Mayo del año 2020.



COYUNTURA ECONÓMICA

La incertidumbre en relación a la evolución de la pandemia, ha dificultado los pronósticos para la economía global. Es así como la OCDE, en su informe de junio de 2020, ha propuesto dos escenarios de proyección. El escenario 1, plantea una situación de doble impacto de COVID 19, derivado de posibles rebrotes. Bajo este escenario se pronostica una caída del PIB mundial de -7,6% para el año 2020 y una recuperación de 6,8% para el año 2021. En el escenario 2, de impacto único de COVID 19, en el 2020 la caída alcanzaría a -6%, con una recuperación de 5,2% para el 2021.

El FMI, destacando que los efectos de la pandemia están afectando a la economía con mayor severidad que lo previamente pronosticado, realiza a fines de junio último ajustes a sus proyecciones de abril. Ahora la entidad pronostica una caída del PIB global de -4,9% (-3% en abril), contracción que obedece en gran medida a la baja de -8% en la economía de EE.UU. La recuperación para el 2021, se ajusta desde 5,8% proyectado en abril a 5,4%, no descartando una segunda ola de infecciones a partir de enero del 2021, escenario que llevaría a un crecimiento de 0%.

La Organización Mundial de Comercio (OMC), pronosticó en abril una caída del comercio global para el 2020 en un rango entre -13% y -32%. Recientes ajustes de junio, destacan que en el segundo trimestre el comercio mundial registrará un retroceso histórico de -18,5%, pero la caída es menos grave de lo esperado en parte gracias a las oportunas medidas fiscales impulsadas por los gobiernos. Se espera incrementos de 2,5% en los dos trimestres restantes lo que situaría la variación anual cercana al escenario menos pesimista de -13%.

A nivel global el sector financiero ha evidenciado una contracción incluso superior, en algunos indicadores, al experimentado en la crisis financiera del 2008 y 2009. Un incremento histórico de los niveles de volatilidad, salidas masivas de capitales desde mercados emergentes, una depreciación de la mayor parte de las monedas respecto del dólar, considerables aumentos en los niveles de riesgo soberano y severas caídas en los mercados bursátiles, son algunos de los impactos de la pandemia en la actividad financiera, a lo que se agrega el hecho de que el sector ya presentaba altos niveles de vulnerabilidad antes de la pandemia (CEPAL, marzo 2020).

En el ámbito laboral, de acuerdo la Organización Internacional del Trabajo (OIT), la disminución global de las horas de trabajo en el primer trimestre del 2020 en comparación con el 2019: equivale a la pérdida de 130 millones de empleos a tiempo completo, cifra que puede ascender el segundo trimestre a más de 300 millones. La tasa de desempleo en EE.UU. llegó a 14% en abril y mayo, la más alta desde la Gran Depresión (OCDE, Junio 2020).

Las medidas fiscales anunciadas a nivel global, comprometen recursos estimados en un valor aproximado de 11 billones de dólares, monto que se ha incrementado comparado con los 8 billones pronosticados en abril. En las economías avanzadas, se estima que las medidas fiscales



representan un valor equivalente al 16% del PIB, y en las economías emergentes corresponde en promedio al 5% del PIB. Las recomendaciones del FMI proponen focalizar los recursos fiscales en inversión pública, incluida la infraestructura física y digital, sistemas de atención médica y la transición hacia una economía baja en carbono.

El impacto del COVID 19 en Chile ha sido severo, su prolongación mayor a la esperada, y sus repercusiones de largo plazo aún son inciertas. Ante la incertidumbre actual, el Banco Central de Chile, así como los diversos bancos centrales del mundo, ha debido ampliar el rango de proyección de crecimiento del PIB, desde un margen de 1 punto porcentual, a 2 y 1,5 para los años 2020 y 2021, respectivamente. En base a este criterio se ha estimado para el 2020 una contracción entre -5,5% y -7,5%, y se espera una recuperación de la economía para los años 2021 y 2022, con incrementos entre 4,75% a 6,25% y entre 3% a 4%, respectivamente. (IPOM Junio 2020).

El IPOM destaca que los principales componentes de la demanda interna han experimentado severos ajustes, las presiones inflacionarias se han reducido y las autoridades han articulado respuestas inéditas a este escenario, utilizando recursos fiscales generados durante décadas de un manejo macroeconómico y financiero responsable. Entre las respuestas a este escenario se incluye las decisiones del Consejo de Política Monetaria, en relación a intensificar la disponibilidad de circulante a través de medidas no convencionales de apoyo a la liquidez y el crédito. En la misma línea se inscribe el acuerdo entre el gobierno y la Comisión de Hacienda ampliada en torno a un Plan de Emergencia para los próximos dos años.

El escenario central, definido en IPOM de Junio, se basa en que la recuperación comenzará durante el tercer trimestre, con una flexibilización de las cuarentenas y una reapertura gradual de la economía, permitiendo así una mejora paulatina de la actividad y el mercado laboral.

Para el año 2020 se estima que el consumo privado se contraerá en -6% y la inversión caerá en torno a -16% debido a una fuerte baja de la inversión de los sectores no mineros como consecuencia de la estrechez de flujos de caja, de los niveles de incertidumbre y la postergación de la ejecución de los grandes proyectos del año. Para los años 2021 y 2022, se prevé un repunte de la inversión, debido a la reanudación de los grandes proyectos y a que el gobierno elevará la inversión pública en infraestructura y vivienda como parte del Plan de Emergencia. El gasto fiscal, tanto en vivienda como en infraestructura, puede representar una oportunidad de reactivación para las industrias de materias primas vinculadas a la construcción, como los aserraderos y las plantas de tableros, entre otras.

En relación al sector exportador, el informe de junio de la OCDE destaca que si bien los envíos de los sectores forestal, frutícola y del salmón han presentado históricas caídas, el sector minero ha sido resistente, reportando demoras y problemas logísticos, pero sin interrupción en los pedidos. El impacto del bajo precio del cobre se ha mitigado en parte por la fuerte caída del precio del petróleo.

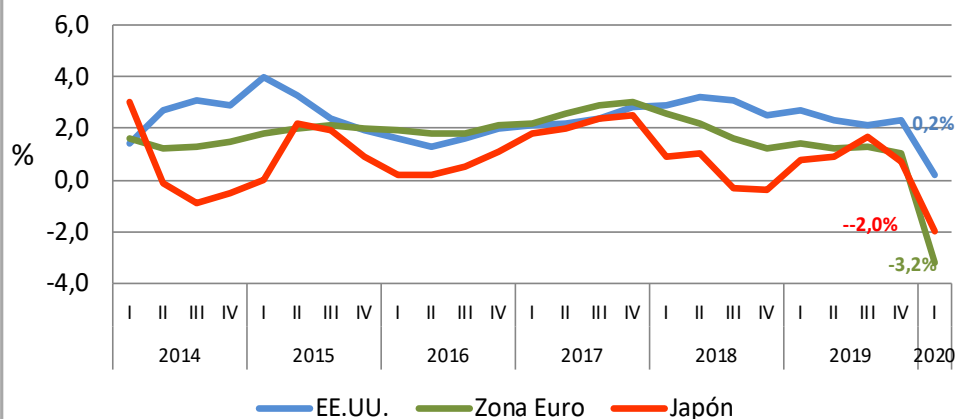


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

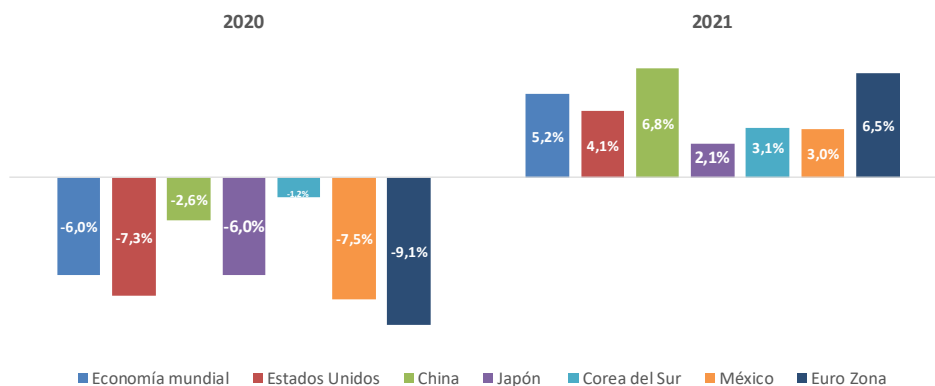
Variación respecto de igual periodo año anterior

Fuente: Banco Central de Chile

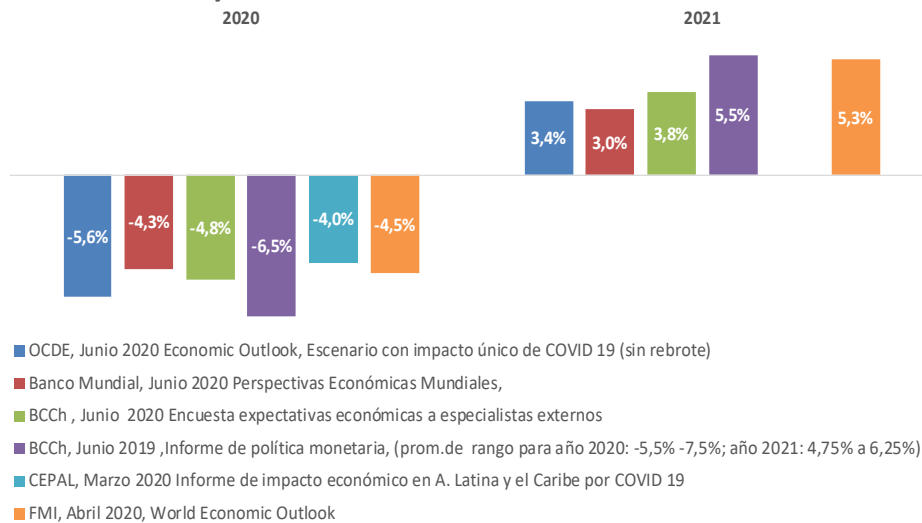


Proyección de Crecimiento Anual del PIB (%) Socios Comerciales del Sector Forestal de Chile

Fuente: INFOR en base a OCDE, Economic Outlook Junio 2020, escenario sin segundo impacto de COVID 19

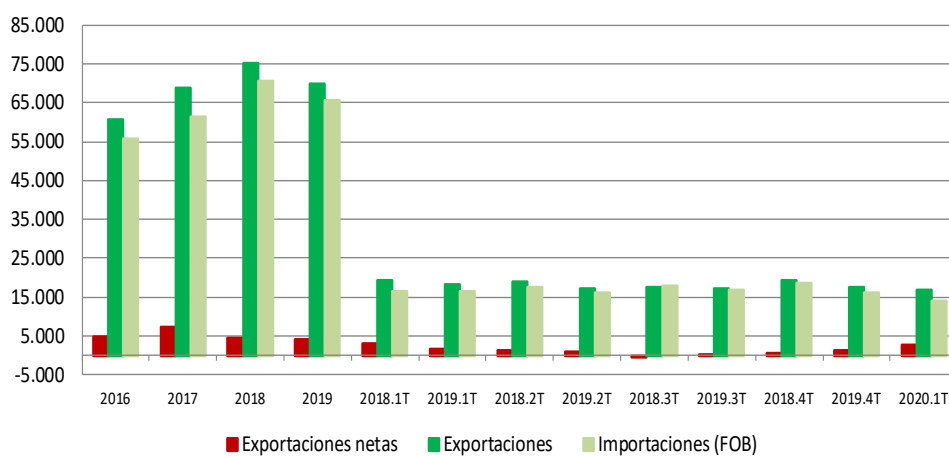


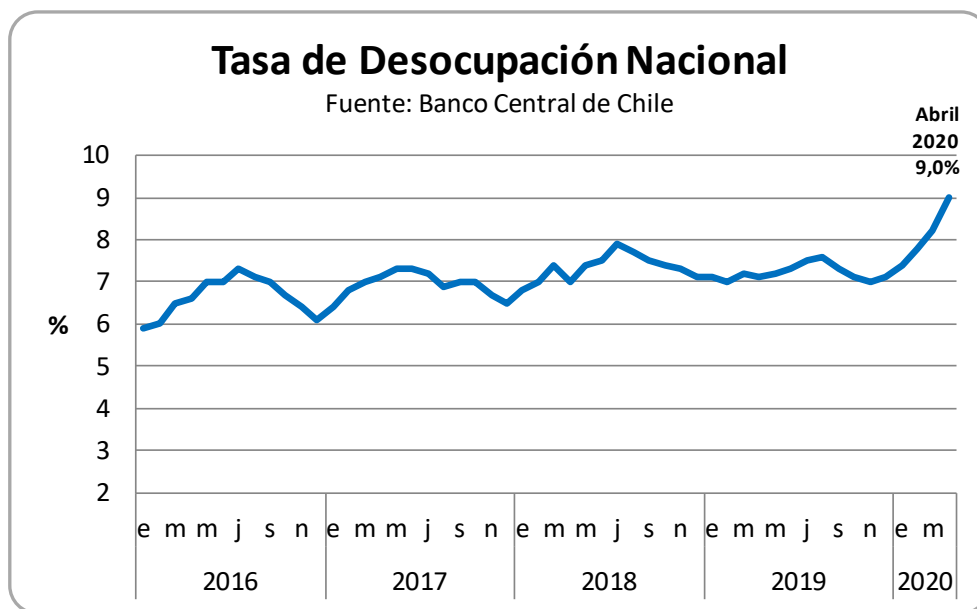
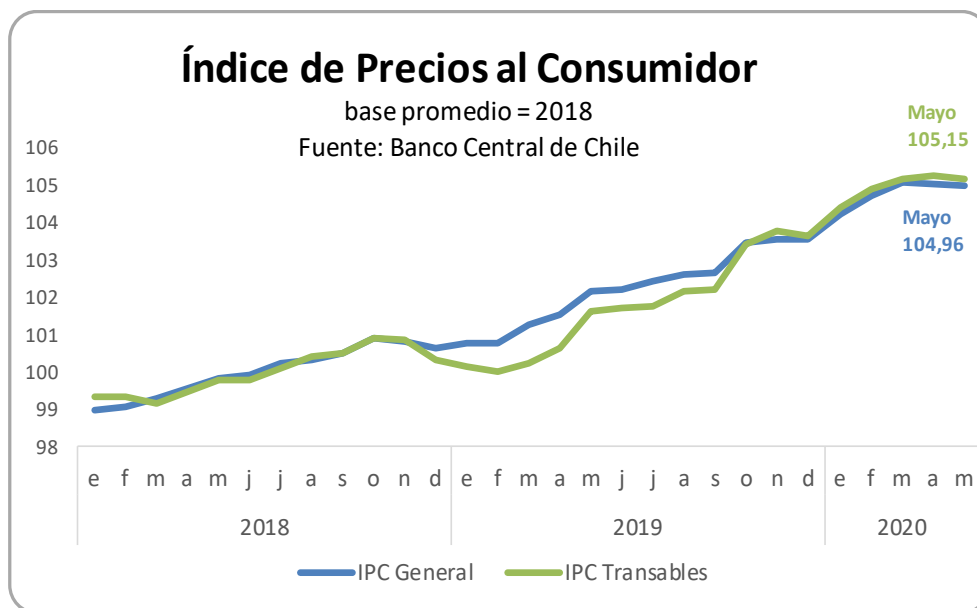
Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile



Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile
(millones de dólares)

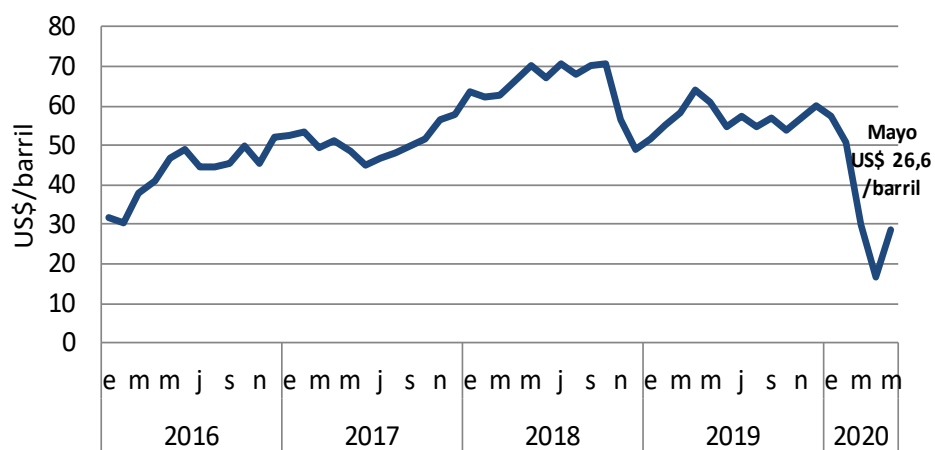




Precio del Petróleo WTI

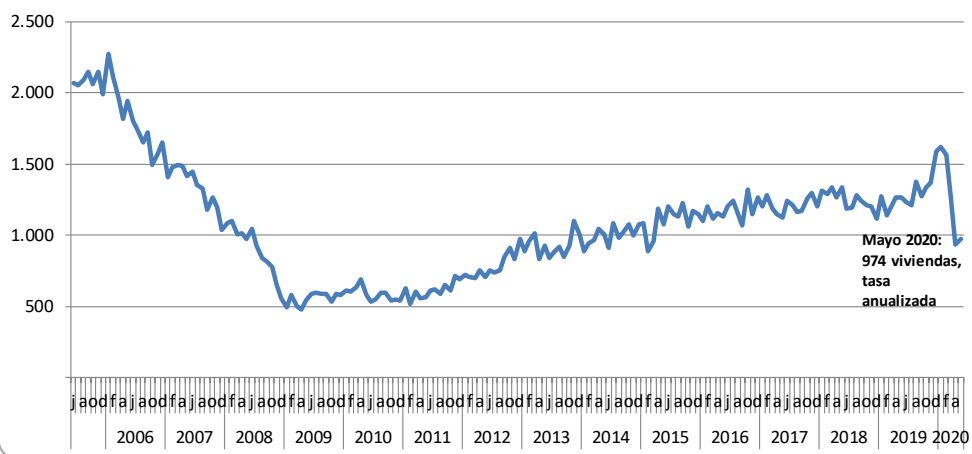
(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



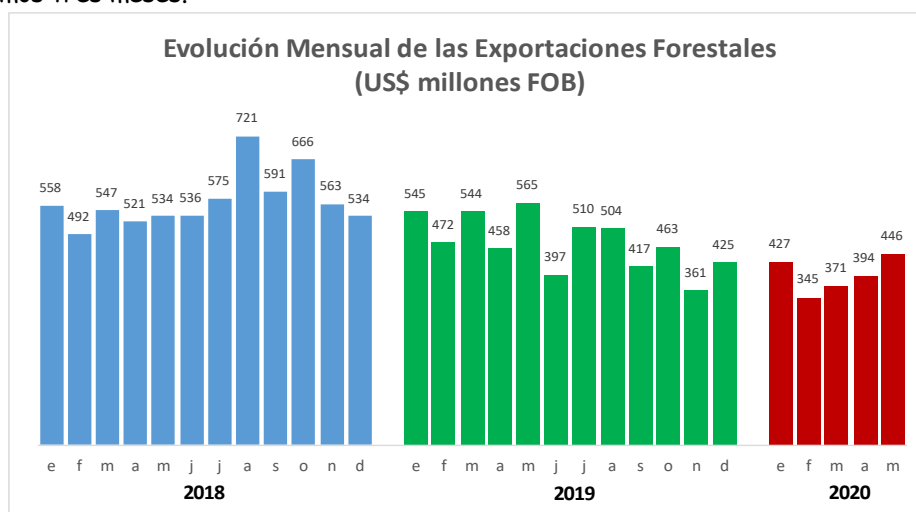
Tasa Anualizada de Viviendas Iniciadas

Fuente: Departamento de censos de EE.UU.



TIEMPOS DIFÍCILES PARA LAS EXPORTACIONES FORESTALES

En un contexto mundial inédito, el comercio internacional de productos forestales se ha visto seriamente afectado, bajando los niveles de intercambio en forma significativa en la mayoría de los rubros y particularmente en las pulpas. En el caso de las exportaciones forestales chilenas, que ya acumulaban un año de fuerte baja después del récord histórico registrado en el 2018, el resultado de los cinco primeros meses del año 2020 muestra una caída de 23,3% en el valor exportado, respecto del mismo período de 2019, a pesar del crecimiento sostenido de los últimos tres meses.

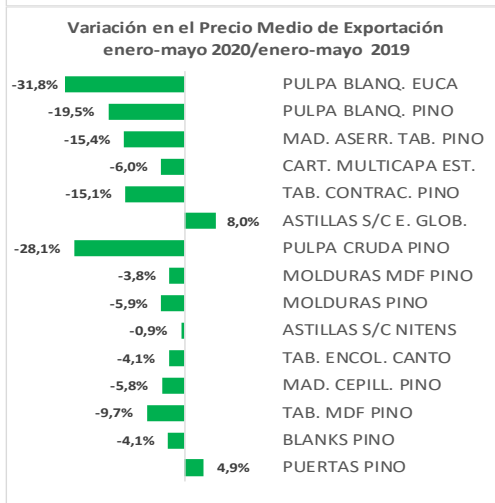
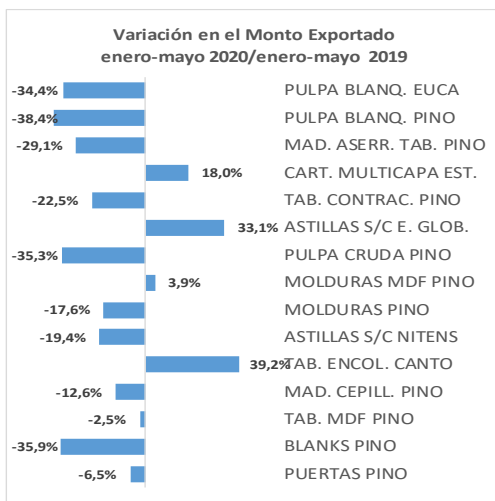


Considerando los 15 principales productos exportados, solo cuatro han aumentado el monto exportado: tableros encolados de canto (+39,2%), astillas s/c de *Eucalyptus globulus* (+33,1%), cartulinas multicapas estucadas (+18%) y molduras MDF de pino (+3,9%). Los otros nueve productos muestran caídas significativas, destacándose las bajas superiores al 30% en los tres tipos de pulpa y en los blanks, y la caída cercana al 30% en madera aserrada de pino radiata.

Las razones detrás de las disminuciones en los montos exportados se explican por los menores niveles de demanda, pero, sobre todo, por la caída generalizada en los precios. En efecto, solo dos de los principales productos mostraron incrementos de precios: astillas de *Eucalyptus globulus* (+8%) y puertas de pino radiata (+4,9%), mientras que los precios para las pulpas cayeron 31,8% en blanqueada de eucalipto, 28,1% en pulpa cruda de pino radiata y 19,5% en pulpa blanqueada de la misma especie.

Cabe señalar que el volumen exportado de pulpa blanqueada de eucalipto bajó solo 3,8% respecto de enero-mayo de 2019, en tanto que el volumen de pulpa cruda de pino radiata disminuyó en 10% y el de pulpa blanqueada, también de pino radiata, bajó un 23,6%.





Principales Productos Forestales Exportados

PRODUCTO	Monto Exportado (US\$/año)	
	ene-may'19	ene-may'20
PULPA BLANQ. EUCA	603.885.400	396.163.069
PULPA BLANQ. PINO	544.460.382	335.140.960
MAD. ASERR. TAB. PINO	257.781.973	182.879.284
CART. MULTICAPA EST.	123.089.319	145.221.557
TAB. CONTRAC. PINO	156.645.064	121.322.641
ASTILLAS S/C EUCA GLOB.	80.665.518	107.370.619
PULPA CRUDA PINO	139.358.723	90.186.998
MOLDURAS MDF PINO	82.838.474	86.059.233
MOLDURAS PINO	102.067.308	84.137.758
ASTILLAS S/C NITENS	99.802.400	80.473.892
TAB. ENCOL. CANTO	26.732.742	37.204.456
MAD. CEPILL. PINO	33.267.201	29.081.126
TAB. MDF PINO	26.426.685	25.757.773
BLANKS PINO	30.998.923	19.855.667
PUERTAS PINO	20.167.110	18.846.837

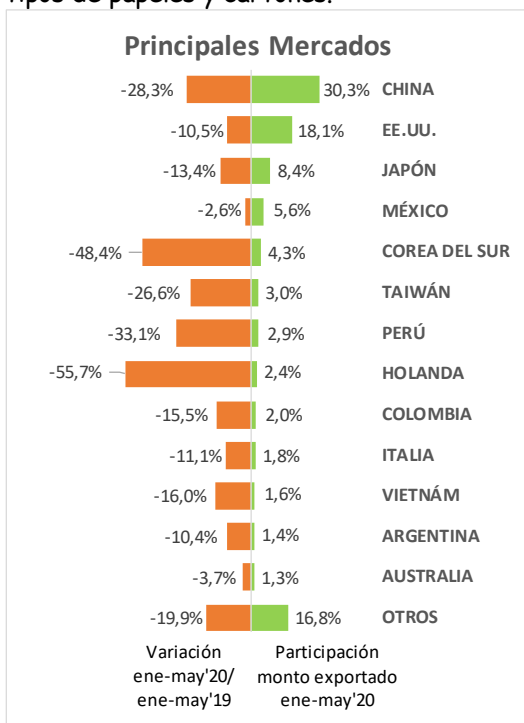
PRODUCTO	Volumen Exportado	
	ene-may'19	ene-may'20
PULPA BLANQ. EUCA (t)	954.334	917.870
PULPA BLANQ. PINO (t)	825.281	630.762
MAD. ASERR. TAB. PINO (m³)	1.134.475	951.658
CART. MULTICAPA EST. (t)	133.631	167.637
TAB. CONTRAC. PINO (t)	187.300	170.876
ASTILLAS S/C EUCA GLOB. (t)	977.507	1.204.960
PULPA CRUDA PINO (t)	190.386	171.416
MOLDURAS MDF PINO (t)	86.782	93.743
MOLDURAS PINO (t)	58.857	51.570
ASTILLAS S/C NITENS (t)	1.440.298	1.172.014
TAB. ENCOL. CANTO (t)	18.038	26.170
MAD. CEPILL. PINO (m³)	119.862	111.248
TAB. MDF PINO (t)	54.451	58.749
BLANKS PINO (m³)	66.493	44.434
PUERTAS PINO (t)	7.309	6.511

PRODUCTO	Precio Medio de Exportación	
	ene-may'19	ene-may'20
PULPA BLANQ. EUCA	632,8	431,6
PULPA BLANQ. PINO	659,7	531,3
MAD. ASERR. TAB. PINO	227,2	192,2
CART. MULTICAPA EST.	921,1	866,3
TAB. CONTRAC. PINO	836,3	710,0
ASTILLAS S/C EUCA GLOB.	82,5	89,1
PULPA CRUDA PINO	732,0	526,1
MOLDURAS MDF PINO	954,6	918,0
MOLDURAS PINO	1734,2	1631,5
ASTILLAS S/C NITENS	69,3	68,7
TAB. ENCOL. CANTO	1482,0	1421,6
MAD. CEPILL. PINO	277,5	261,4
TAB. MDF PINO	485,3	438,4
BLANKS PINO	466,2	446,9
PUERTAS PINO	2759,2	2894,4



Países de destino

La evolución de las exportaciones a los principales mercados demuestra también la caída global en la demanda, puesto que los montos enviados a cada uno de ellos disminuyen. La baja más profunda se registra en los envíos a Holanda (-55,7%), donde se exporta principalmente pulpas, tableros contrachapados y cartulinas. Le sigue Corea del Sur (-48,4%) donde los montos exportados de pulpas, madera aserrada y contrachapados bajaron por sobre el 40%. En tercer lugar se ubicó Perú (-33,1%) con menores compras de pulpa de eucalipto, madera aserrada de pino radiata y algunos tipos de papeles y cartones.



China, principal mercado para el sector forestal chileno, con una participación que supera el 30% del monto total exportado por el sector, tuvo una caída de 28,3%, concentrada en las pulpas blanqueadas, pulpa

cruda, astillas de nitens y madera aserrada de pino radiata, pero atenuada parcialmente por el significativo aumento de 130,4% en el monto enviado de astillas de globulus.

A diferencia de los envíos a los principales destinos, donde todos mostraron bajas, al otro extremo del ranking, entre los 87 países que registran una participación inferior al 1% del valor exportado por el sector, hubo 22 que aumentaron significativamente sus compras, destacándose entre estos Singapur, Lituania, Jordania, Chipre, Venezuela, y Antigua y Barbuda, entre otros. En un nivel intermedio de participación, también destacaron los incrementos en los envíos a India, Ecuador y Costa Rica.

Exportadores

De acuerdo a las cifras del período enero-mayo de 2020, las exportaciones de las empresas de los grupos Arauco y CMPC, reúnen el 71,4% del monto total exportado de productos forestales. Las empresas Arauco participan con el 41,1%, en tanto que las empresas CMPC lo hacen con el restante 30,3%. Los envíos de estos dos grandes grupos de empresas están fuertemente influenciados por las pulpas, que representan el 41,4% del monto exportado por el sector y el 58,6% de las exportaciones que realizan estos dos conglomerados. El restante 30%, se concentra en envíos de cartulinas multicapas (7,3%), madera aserrada (5,8%), tableros contrachapados (5,2%) y molduras sólidas y de MDF (4,8%). Comparado con los cinco primeros meses de 2019, la principal caída en los envíos de los grandes exportadores se dio lejos en las pulpas: blanqueada de pino radiata (-38,5%), cruda de pino radiata (-35,3%) y blanqueada de eucalipto (-34,4%). Les sigue de cerca la



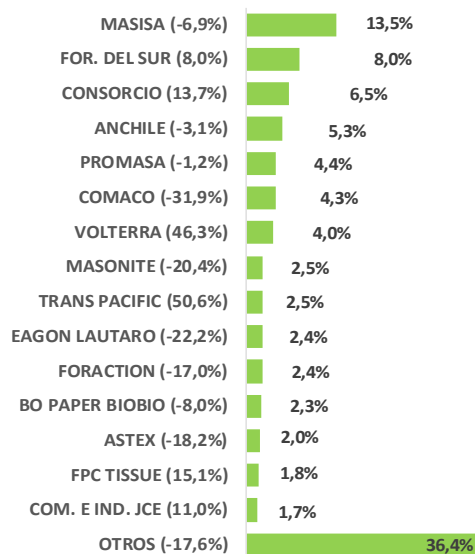
madera aserrada en tablonos de pino radiata con -32,9% y a mayor distancia los tableros contrachapados (-18,9%), las molduras sólidas (-17,8%) y la madera cepilla (-16,5%), todos de pino radiata. Entre los principales productos que exportan Arauco y CMPC, los que registraron crecimiento fueron: tableros encolados de canto (+46,1%), cartulinas multicapas estucadas (+18,3%), molduras de MDF (+3,3%) y tableros MDF (+2,3%). Cabe señalar que las exportaciones de tableros MDP sin elaboración crecieron en más de mil veces, mientras que las exportaciones de los mismos tableros, pero con algún revestimiento o ranurados, bajaron en una proporción similar, lo que podría indicar un cambio de estrategia en el nivel de terminación del producto a exportar.

Descontadas las exportaciones de los grupos Arauco y CMPC, queda el 28,6% (US\$ 565,3 millones) de las exportaciones forestales de enero-mayo 2020. Estas exportaciones corresponden a un total de 478 exportadores medianos y pequeños, varios de los cuales son también productores. La lista la encabeza la empresa Masisa, con participaciones de 13,5% en el total de este grupo y de 3,8% en el total sectorial, seguida por Forestal del Sur con el 8% del grupo y el 2,3% de las exportaciones del sector, y el Consorcio Maderero con el 6,5% y 1,9%, respectivamente. Los 15 principales exportadores del grupo de los medianos y pequeños, concentran el 63,6% de los envíos, en tanto que los otros 463 exportadores realizan el restante 36,4%, participaciones que bajan a 18,1% y 10,5% respectivamente, si se considera el total sectorial.

Dado que el grupo de los medianos y pequeños exportadores no tiene la influencia directa

de la pulpa, la baja en sus exportaciones es más atenuada que en el caso de Arauco y CMPC. Así, mientras las exportaciones enero-mayo 2020 de los grandes exportadores bajaron en 28,2% respecto de igual período de 2019, las exportaciones de los pequeños y medianos exportadores disminuyeron en 7,3% y de éstos, los 15 principales registraron una baja de solo 0,2%, es decir, se mantuvieron. Este resultado fue una compensación entre los significativos aumentos en las exportaciones de astillas s/c de Eucalyptus globulus, que hicieron crecer las exportaciones de las empresas Forestal del Sur, Volterra, Trans Pacific Fibre y el Consorcio Maderero (esta empresa también tuvo un buen desempeño en madera aserrada de pino radiata), con las bajas de empresas como COMACO, Masonite, Eagon Lautaro, Foraction y Astillas Exportaciones, afectadas por disminuciones en los precios y en la demanda de varios productos.

**Exportadores medianos y pequeños
(Ene-May'20 = US\$ 565,3 millones)**



() : variación respecto de enero-mayo de 2019



Perspectivas

Las exportaciones forestales chilenas seguirán enfrentando dificultades durante lo que queda del año 2020, debido a que no se espera una reactivación significativa y rápida del comercio internacional, más aún si se considera que los problemas sanitarios, sociales y económicos derivados de la pandemia, están lejos de comenzar a atenuarse. La esperanza ahora es que la baja se atenúe hacia el cuarto trimestre, para iniciar el 2021 en claros signos de recuperación.

Las importaciones de los dos principales destinos de los productos forestales chilenos -China y EE.UU.-, muestran caídas significativas, principalmente en pulpas de madera, donde las importaciones chinas tuvieron una caída de 18,9% en el primer trimestre del año, en tanto que las importaciones de EE.UU. declinaron un 39,3% en el primer cuatrimestre del año. Cabe señalar que a marzo del presente año y de acuerdo a fuentes chinas, las importaciones del capítulo 44 desde Chile habían crecido un 26,7%, sin embargo, al mes de mayo y de acuerdo a información de INFOR, la situación se revirtió y solo las astillas s/c de Eucalyptus globulus y los tableros contrachapados registran un crecimiento.

China: Importaciones de los Capítulos 44 y 47 del Sistema Armonizado (SA). US\$ CIF

Origen	Cap. 44 SA: Madera y artículos de madera		
	ene-mar'2019	ene-mar'2020	Variación %
Fed. Rusa	1.006.327.641	792.219.823	-21,3
N. Zelandia	533.537.845	456.856.681	-14,4
Vietnam	246.338.625	333.721.429	35,5
Australia	322.843.307	300.785.204	-6,8
Tailandia	264.062.432	235.757.029	-10,7
Alemania	134.033.933	231.074.888	72,4
EE. UU.	345.207.113	226.407.031	-34,4
Canadá	379.864.250	161.521.697	-57,5
Papua NG	156.741.521	139.462.558	-11,0
Chile	100.358.468	127.196.583	26,7
Indonesia	109.898.964	119.328.383	8,6
Ecuador	23.004.591	83.697.199	263,8
Gabón	80.941.369	76.507.285	-5,5
Rep. Checa	21.732.587	74.313.244	241,9
Brasil	66.051.651	68.558.953	3,8
Otros	1.272.448.134	932.884.277	-26,7
Total	5.063.392.431	4.360.292.264	-13,9

EE.UU.: Importaciones de los Capítulos 44 y 47 del Sistema Armonizado (SA). US\$ CIF

Origen	Cap. 44 SA: Madera y artículos de madera		
	ene-abr'2019	ene-abr'2020	Variación %
Canadá	2.878.023.706	2.827.586.403	-1,8
China	961.534.949	709.285.326	-26,2
Brasil	404.087.419	372.581.496	-7,8
Chile	276.438.827	250.865.898	-9,3
Alemania	166.056.876	197.695.561	19,1
Vietnam	118.111.239	176.818.918	49,7
Indonesia	150.919.034	156.352.380	3,6
México	131.980.964	144.355.801	9,4
Suecia	43.795.941	87.013.113	98,7
Rusia	67.113.126	68.437.662	2,0
Malasia	71.231.804	66.894.003	-6,1
Cambodia	37.173.596	59.239.821	59,4
N. Zelandia	52.939.299	54.112.920	2,2
Italia	51.190.531	42.976.776	-16,0
Austria	35.035.700	37.972.706	8,4
Otros	459.737.999	463.256.700	0,8
Total	5.905.371.010	5.715.445.484	-3,2

Origen	Cap. 47 SA: Pulpa de madera y otras fibras celulósicas		
	ene-mar'2019	ene-mar'2020	Variación %
Brasil	971.394.971	914.968.157	-5,8
Canadá	731.817.185	618.481.081	-15,5
Indonesia	448.469.423	489.815.929	9,2
EE. UU.	644.203.254	435.811.434	-32,3
Chile	402.740.670	304.700.245	-24,3
Finlandia	262.753.145	263.855.289	0,4
Fed. Rusa	238.199.480	176.616.127	-25,9
Suecia	64.439.328	124.975.326	93,9
Laos	61.611.863	90.947.310	47,6
Uruguay	155.426.463	89.097.751	-42,7
Japón	177.730.757	65.727.570	-63,0
N. Zelandia	49.214.796	61.055.978	24,1
Sudáfrica	85.259.610	46.549.881	-45,4
Rep. Checa	53.261.681	29.780.749	-44,1
Austria	32.666.031	25.916.908	-20,7
Otros	506.537.259	223.624.177	-55,9
Total	4.885.725.916	3.961.923.912	-18,9

Fuente: Infor, en base a Datasur

Origen	Cap. 47 SA: Pulpa de madera y otras fibras celulósicas		
	ene-abr'2019	ene-abr'2020	Variación %
Canadá	785.995.562	558.096.520	-29,0
Brasil	623.182.878	238.526.398	-61,7
Suecia	31.660.259	62.398.791	97,1
Chile	24.644.248	14.272.419	-42,1
Filipinas	3.300.833	7.194.121	117,9
Sudáfrica	8.276.858	6.862.156	-17,1
Finlandia	675.024	6.276.618	829,8
Francia	7.283.358	4.377.073	-39,9
Alemania	1.581.071	2.208.530	39,7
Noruega	1.440.462	1.919.800	33,3
China	1.856.229	1.578.236	-15,0
México	1.354.504	1.113.887	-17,8
R. Unido	129.670	855.083	559,4
España	10.359	432.134	4071,6
Italia	196.116	303.452	54,7
Otros	2.256.189	317.217	-85,9
Total	1.493.843.620	906.732.435	-39,3

Fuente: Infor, en base a USIT

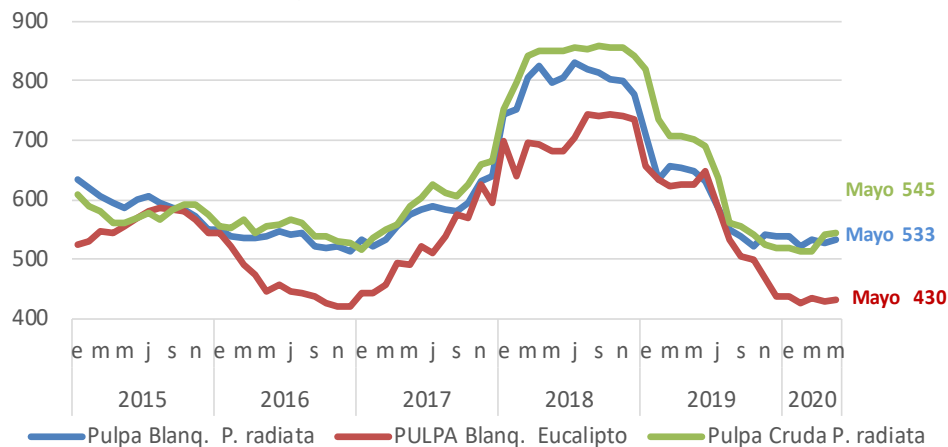


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

Evolución del precio de exportación de pulpa desde Chile

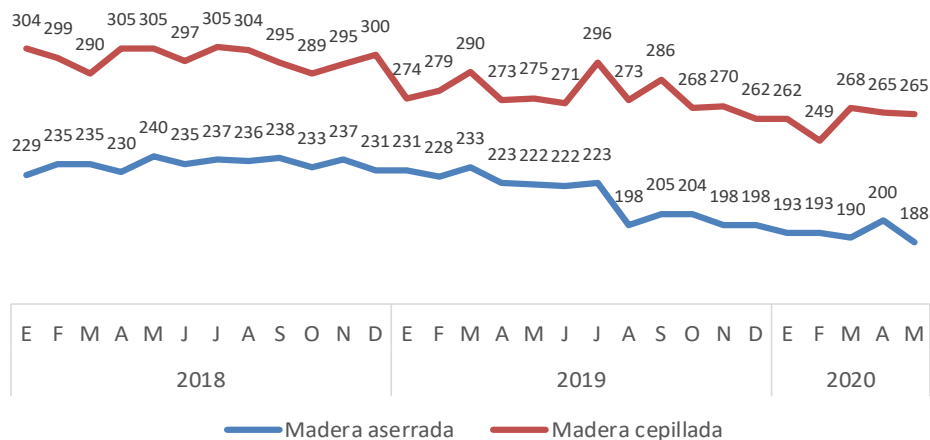
(en US\$ FOB/ tonelada)

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



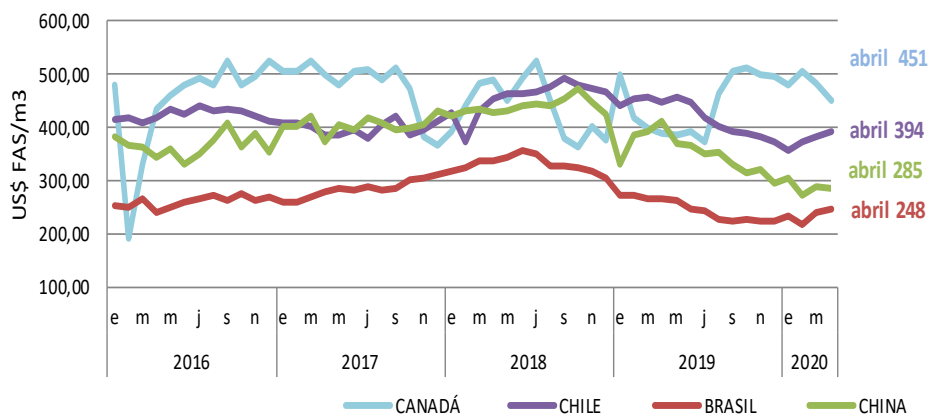
Precio de exportación madera aserrada y madera cepillada de Pino radiata desde Chile

(US\$ FOB /m³) Fuente : INFOR en base a Servicio Nacional de Aduanas



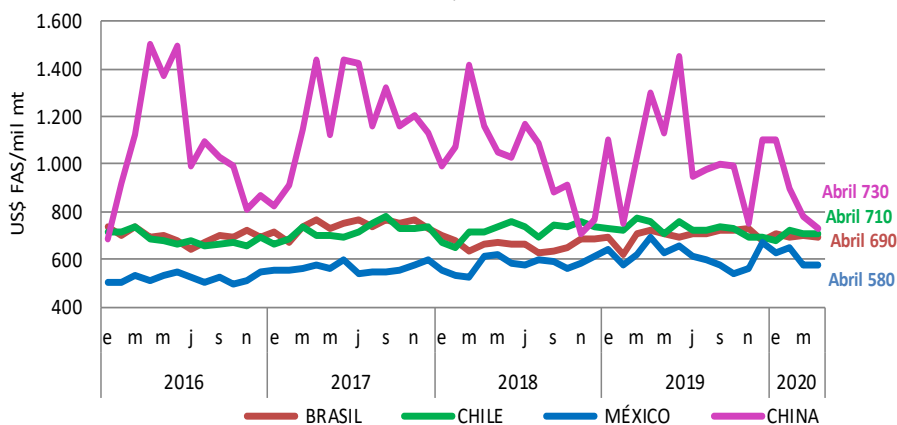
Evolución del precio de importación de tableros contrachapados de coníferas en EE.UU. Principales proveedores

Fuente: INFOR, en base a datos de US International Trade Commission (HTS 441239).



Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas en EE.UU. Principales proveedores

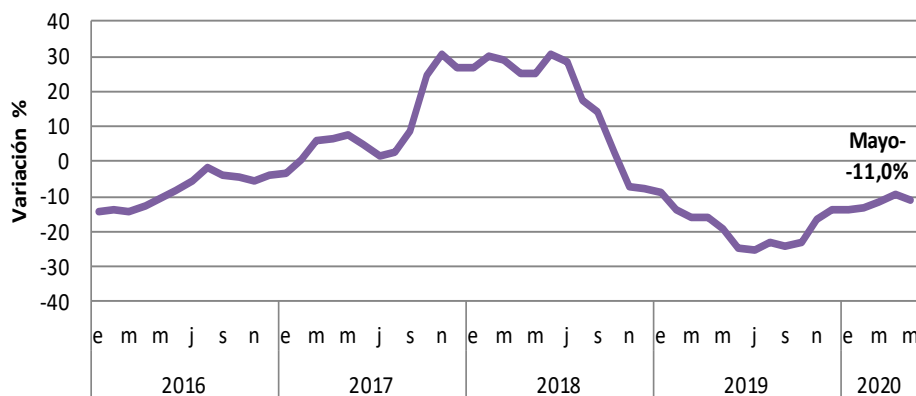
Fuente: INFOR, en base a datos de US International Trade Commission (Códigos HTS 4409104010 y HTS 4409104090)



Variación mensual del precio de tableros de madera (EE.UU.) Indice PPI (Producer Price Index - Softwood Veneer and Plywood)

Variación con respecto mismo mes año anterior

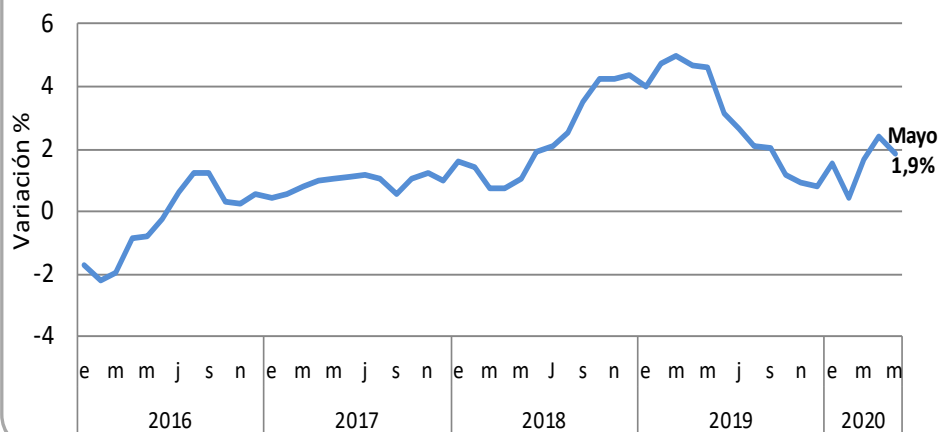
Fuente: INFOR en base a datos de Bureau of Labor Statistics.



Variación de precios a productor - molduras de madera (EE.UU)

Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: INFOR, en base a datos de Bureau of Labor Statistics.



Variación mensual del precio de madera aserrada de coníferas (EE.UU.) Índice PPI (Producer Price Index- Softwood Lumber)

Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: INFOR en base a datos de Bureau of Labor Statistics.



Variación mensual del precio de productos estructurales de ingeniería en madera (EE.UU., excluidos plywood y entramados) Índice PPI (Producer Price Index)

Variación con respecto mismo mes año anterior

Fuente: INFOR en base a datos de Bureau of Labor Stat



PRECIOS DEL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS FORESTALES

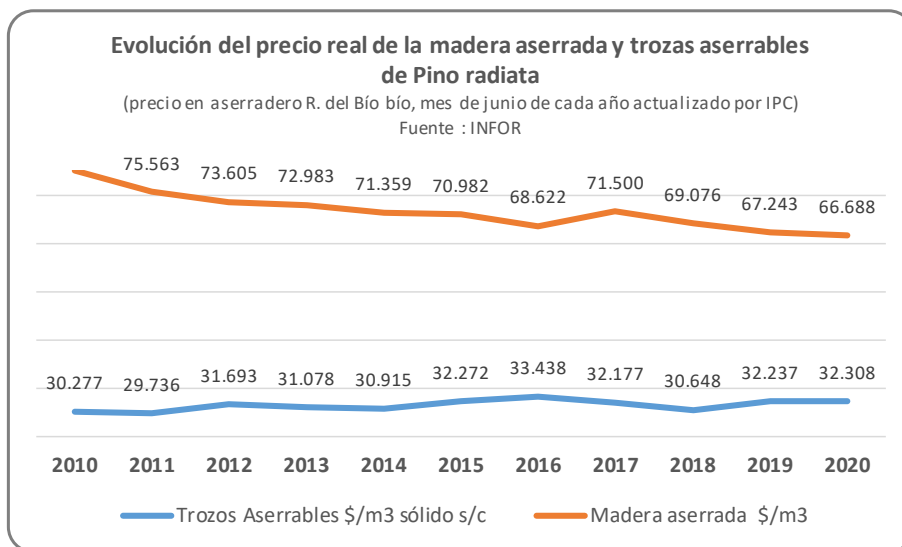
Al comparar la variación interanual de los precios reales (deflactados por IPC) en el mercado interno, correspondientes al mes de junio, para 9 productos forestales monitoreados, se verifica que solo se presenta un incremento relevante en el caso de las trozas pulpables de pino radiata. El precio de este producto se incrementa en un 6%, enterando el cuarto año consecutivo de alza.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL													
Producto	PRECIOS REALES EN JUNIO DE CADA AÑO (\$/m³ deflactado por IPC a Junio 2020)											Variación 2019-2018	Variación 2020-2019
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA (en planta de pulpa VII y VIII Regiones, \$/m³)	15.535	15.130	17.688	14.846	16.248	15.101	14.693	15.418	16.196	16.886	17.906	4,26%	6,04%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO (en planta de pulpa VIII Región, \$/m³)	25.783	28.995	30.225	28.917	28.740	28.730	27.951	29.084	30.105	30.694	29.327	1,95%	-4,45%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA (en aserradero VIII Región, \$/m³)	30.277	29.736	31.693	31.078	30.915	32.272	33.438	32.177	30.648	32.237	32.308	5,18%	0,22%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA (en aserradero VIII Región, \$/m³)	80.082	75.563	73.605	72.983	71.359	70.982	68.622	71.500	69.076	67.243	66.688	-2,65%	-0,83%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (en barraca VIII Región, \$/m³)	167.120	158.719	155.866	150.724	149.564	142.240	142.028	149.352	150.675	150.973	143.306	0,20%	-5,08%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm (en bodega Santiago, UF/m³)	443.632	428.920	459.576	483.912	461.916	472.725	453.750	404.810	425.526	414.232	403.342	-2,65%	-2,63%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm (en bodega Santiago, UF/m³)	400.258	386.985	414.658	436.549	416.706	426.455	409.338	365.175	366.744	357.011	347.625	-2,65%	-2,63%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM (en bodega Santiago, UF/m3)	326.359	328.197	335.667	329.363	379.449	374.169	359.150	386.869	407.388	396.576	386.150	-2,65%	-2,63%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM* (en bodega Santiago, UF/m³) * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	242.292	238.850	232.660	228.291	260.288	280.999	300.135	329.740	336.756	327.818	319.200	-2,65%	-2,63%

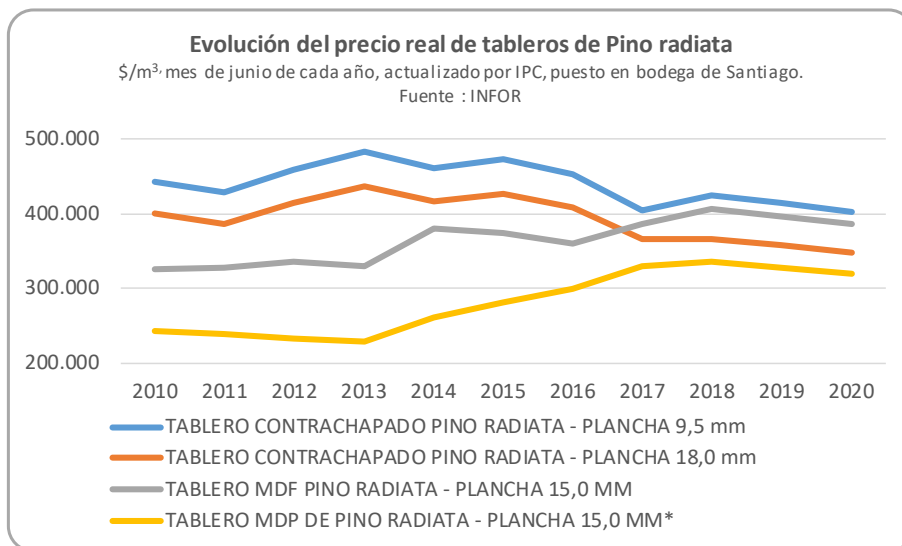
En el caso de los trozos aserrables de pino radiata, el precio de junio del 2020 experimenta una leve alza de 0,2% en relación a junio del 2019, desacelerando el incremento de 5,2% experimentado el año 2019. Aunque leve, el incremento del precio de las trozas aserrables resulta llamativo, considerando que la actividad de la construcción ha experimentado prolongados períodos de paralización como consecuencia de las cuarentenas en Santiago y otras ciudades, factor que debería incidir en una menor demanda de madera aserrada y en una baja en la actividad de los aserraderos.

Por tercer año consecutivo, el precio de la madera aserrada baja, presentando una leve disminución de 0,8% en el precio. Por otra parte, el precio de \$66.688/m³, corresponde al menor precio alcanzado para el mes de junio entre los años 2010 al 2020. En el siguiente gráfico, es posible verificar la constante disminución del margen entre el precio de la madera aserrada y el de su materia prima, los trozos aserrables.



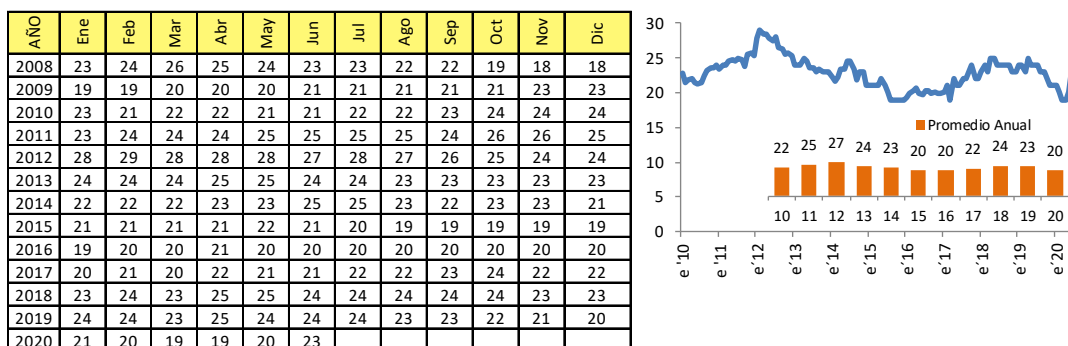


En el caso de los cuatro tipos de tableros de madera de pino analizados, se presenta una tendencia similar de dos años consecutivos a la baja en sus precios reales. La variación homogénea, para los cuatro productos, de -2,65% para el período 2018-2019 y de -2,63% para el período 2019-2020, se explica por la mantención de sus precios nominales lo que significa que la baja de los precios reales es explicada exclusivamente por la variación del IPC. En el caso de los tableros contrachapados, la competencia con tableros importados ha sido un factor en la baja de los precios reales, pero por otra parte, la caída en la demanda por la paralización de proyectos de construcción en los períodos de cuarentena, puede ser otro factor que contribuye a la baja.

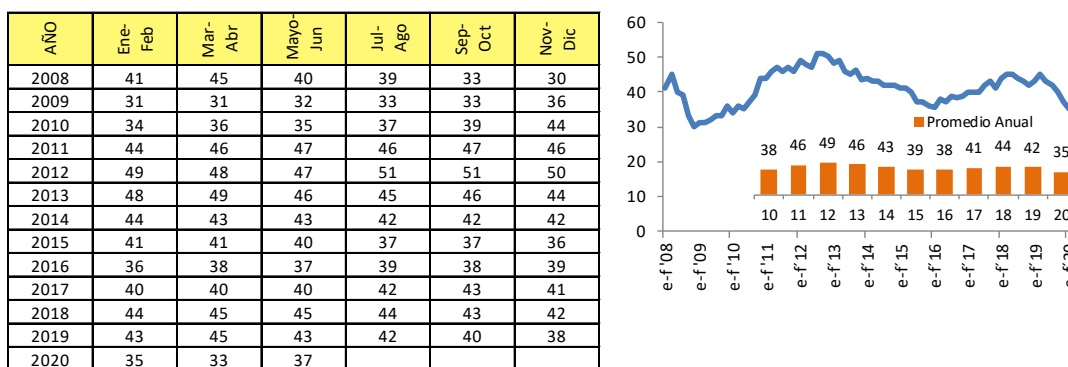


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO (US\$/m³)

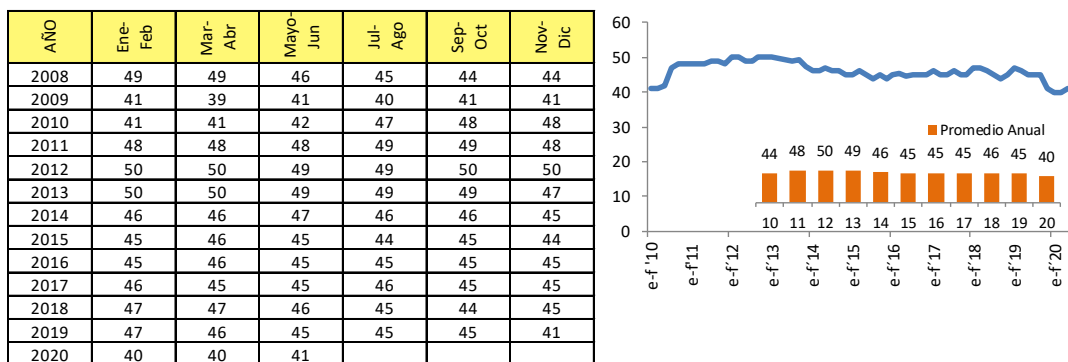
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m³)

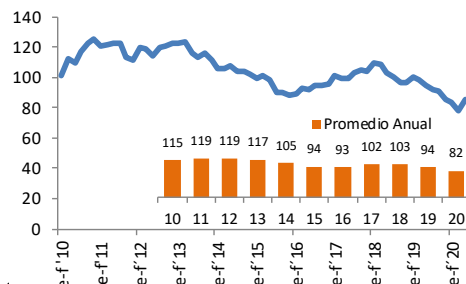


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



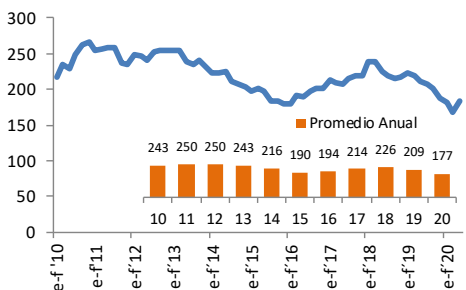
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	115	121	111	106	88	85
2009	91	93	98	99	99	108
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	85			



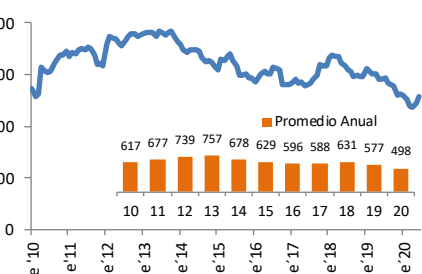
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	228	243	222	212	179	172
2009	185	192	207	210	211	231
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	183			



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

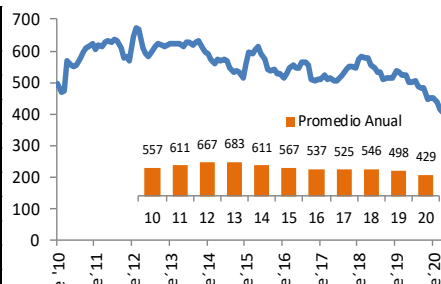
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	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	506	482	473	491	514						



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

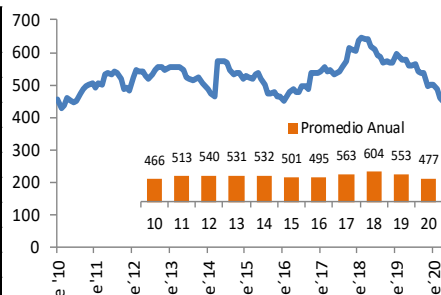
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	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	437	414	407	423	443						



TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

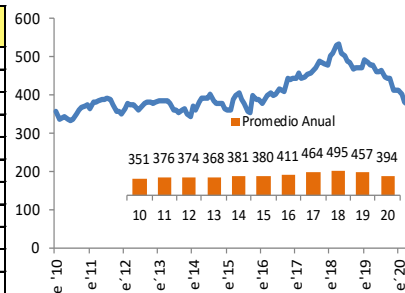
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	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	453	470	492						



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
2008	278	286	319	316	300	286	281	303	295	253	274	275
2009	287	295	301	306	316	323	330	326	325	327	352	356
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	388	407						



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



HECHOS DESTACADOS

- Los efectos de la pandemia de COVID 19 han impactado severamente a la industria de la construcción en EE.UU. Esta situación queda de manifiesto al analizar la curva de la tasa anualizada de viviendas iniciadas (gráfico página 8). En efecto, después de un ascenso constante de los niveles de la construcción iniciado en octubre del 2019, como respuesta a la reactivación de proyectos paralizados por eventos climáticos y a políticas monetarias favorables, llegando en enero del presente año a 1,62 millones de unidades anualizadas, a partir de marzo de 2020 se genera una abrupta caída, que alcanza un mínimo de 934 viviendas en abril. En el mes de mayo se presenta una leve recuperación, de 4,3% respecto de abril (974 viviendas anualizadas). Cabe señalar que las cifras de abril y mayo, representan las menores tasas anualizadas registradas desde abril del año 2015.
- La caída de la actividad de construcción de viviendas en EE.UU., repercute en los precios del mercado interno de los principales productos forestales vinculados al rubro de la construcción. El Índice de Precios al Productor, registrado en mayo para los tableros contrachapados de madera, presenta una baja de -11%, respecto de mayo del año 2019, mientras que en el caso de los Productos Estructurales de Ingeniería en madera, el índice cae en un -3,2%. Se debe tener presente que mayo del año 2019, representa una base de comparación baja, en consideración a que la actividad de la construcción se encontraba con una severa contracción por paralización de proyecto por motivos climáticos, y otros factores. (gráficos pgs. n° 16 y 17)
- Los tres tipos de pulpa exportados por Chile, presentan al mes de mayo drásticas caídas en sus precios promedios de exportación en relación con los niveles de precio de mayo del año 2019. La mayor baja se presenta para la pulpa blanqueada de eucalipto, que cae en -31,2% respecto al mismo mes del año 2019, llegando a un precio de US\$430/tonelada, el más bajo desde septiembre del año 2016. La pulpa cruda de pino radiata presenta una caída interanual del precio de -2,7%, llegando a un precio promedio de US\$545/tonelada. En el caso de la pulpa blanqueada de pino radiata la baja del precio respecto a mayo de 2019 es de -17,8% registrando un precio promedio en mayo 2020 de US\$ 533/tonelada. (gráfico pg. n°14).
- La actual situación de pandemia ha dado origen a un reordenamiento de la demanda del mercado de la pulpa de acuerdo a sus destinos finales. Durante este período se ha manifestado un fuerte dinamismo en la demanda de pulpa para uso en tissue y productos del rubro envases, y una drástica caída de la demanda para papeles gráficos. La actual distribución de esa demanda es de un 40% para papel tissue, 25% para cartones y productos de embalajes y envases y un 30% para papeles gráficos. La participación por mercados de la demanda de pulpa de mercado es liderada por China con un 36%, Europa Occidental 24%, EE.UU. 10%, y otros mercados 10%.



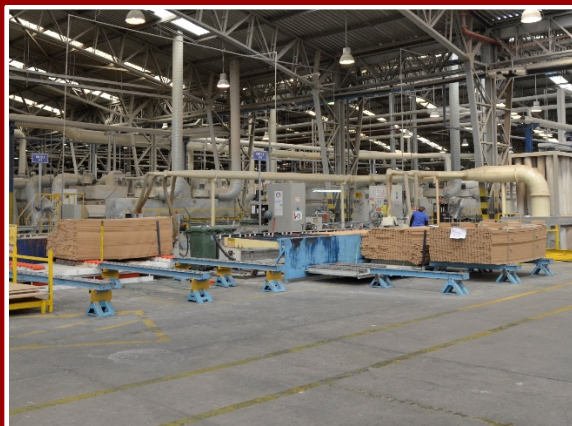
Se estima que la caída en la demanda global de pulpa para el 2020 fluctuará entre los 2,2 y 2,3 millones de toneladas, y la recuperación para el año 2021 es pronosticado en cifras similares. (Fortin D, Fastmarket, RISI, NOREXO, Webinar, Junio 2020)

➤ Los proyectos de plantas de pulpa anunciados para el período 2021 - 2025 totalizan una capacidad instalada anual de 5,96 millones de toneladas de pulpas de fibra larga y 12,8 millones de toneladas de fibra corta. En el caso de los proyectos de fibra larga la distribución por región es de 6% en Norteamérica, 7% en Latinoamérica, 32% en Europa Oeste y 55% en Europa Este. La nueva capacidad productiva de pulpas de fibra corta se distribuye a nivel regional en 88% en Latinoamérica, 4% en Europa Oeste y 9% en Europa Este. (Fortin D., Fastmarket, RISI, NOREXO Webinar Junio 2020).

➤ Las importaciones de madera aserrada de conífera de China en el período Enero-Abril del año 2020 han caído en un 15% respecto de igual período del año 2019. Sin embargo, las importaciones provenientes desde Chile se han incrementado en un 38%, ascendiendo desde 145.000 m³ a 200.000 m³. En el primer cuatrimestre del presente año Chile se ubica en el séptimo lugar como proveedor de madera aserrada de coníferas para el mercado chino, después de Rusia, Canadá, Finlandia, Ucrania, Suecia y Alemania. La participación en este mercado se ha incrementado desde el 1,6% del año 2019 a 2,6% durante el presente año.

➤ Parte importante de las exportaciones de madera aserrada de Chile a Japón se destinan al sector de envases y embalajes. Durante los meses de abril y mayo, este rubro ha estado muy deprimido en consideración a su dependencia de la actividad exportadora de Japón, situación que probablemente continuará durante junio. La recuperación del mercado de China para las exportaciones japonesas, representa un factor favorable para el destino de los envases y embalajes, sin embargo, el movimiento de naves a EE.UU. y Norte de Europa permanecen en gran medida estancados. El número de embarques de importación de maderas desde Chile programados para el 2020 es menor que el del año 2019, con mayores intervalos entre naves. La caída de la oferta de las ventas de envases y embalajes de madera en Japón en el primer trimestre del presente año es un 25% inferior en comparación con el primer trimestre del 2019.





Creando valor forestal para Chile

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

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

SEDE BIOBÍO Camino Coronel Km . 7,5 Concepción. 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 MAULE Manuel Rodríguez 580. Piso 3, Linares. Fono (56-73) 2215496

OFICINA CHILOÉ Guarategua Lepe s/n Nercón, Chiloé. Fono (56-65) 2633641

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

www.infor.cl
oirs@infor.cl