

Boletín N°97

Mercado Forestal

Junio 2024



Instituto Forestal

ISSN 2452-4336

Boletín N°97
Junio 2024

MERCADO FORESTAL

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

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía
Forestal 2024

¹ Instituto Forestal ckahler@infor.cl

² Instituto Forestal jgysling@infor.cl

³ Instituto Forestal epardo@infor.cl

⁴ Instituto Forestal jahernandez@infor.cl



INFOR

Instituto Forestal

Sucre 2397, Ñuñoa
Santiago. CHILE
F. 223667115

www.infor.cl

Registro de Propiedad Intelectual N° 2024 - A-9038
ISSN N°2452-4336

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

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

**Kahler González, Carlos; Gysling Caselli, Janina; Pardo Velásquez, Evaristo
Hernández Pineda, Joselyn (2024),** Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N°97. P. 44.

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

N°97 - Junio 2024

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

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

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

Editor: Carlos Kahler González
Autores: Carlos Kahler González;
Janina Gysling Caselli, Evaristo Pardo Velasquez, Joselyn Hernández Pineda
ISSN: 2452 – 4336
Registro de Propiedad Intelectual:
N° 2024- A - 9038

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 junio del año 2024.





COYUNTURA ECONÓMICA

En el primer semestre del 2024, la economía global presenta signos moderados de recuperación del crecimiento, con avances en el control de la inflación en la mayoría de los países. Esto permite esperar una gradual flexibilización de las políticas contractivas por parte de los principales bancos centrales. El impacto de prolongados períodos de endurecimiento de las políticas monetarias aún continúa, principalmente en los mercados de vivienda y créditos, sin embargo, la actividad económica global ha mostrado un importante nivel de resiliencia.

Entre las señales positivas, se destaca que se atenúan los desequilibrios entre la oferta y la demanda de trabajo, con niveles de desempleo cercanos a los mínimos históricos y un incremento de los ingresos reales a medida que se modera la inflación, potenciando la demanda interna y externa (OECD, 2024).

La recuperación de las economías se proyecta en un contexto de riesgos e incertidumbres por factores de orden geopolítico, fragmentación comercial, desastres naturales, probable reactivación de escaladas inflacionarias, elevados costos del servicio de la deuda y débil crecimiento de la productividad.

Las últimas proyecciones de crecimiento del PIB mundial de organismos internacionales se ajustan al alza en relación con sus informes precedentes. En el caso de la OECD, sus pronósticos se sitúan en incrementos de 3,1 % y 3,2 % para el 2024 y 2025, respectivamente (OECD, 2024). El FMI apuesta a un incremento de 3,2 % para el 2024 y 2025 (IMF, 2024). Las proyecciones del Banco Mundial de junio para el 2024 y 2025 son menos optimistas, apuntando a tasas de 2,6 % y 2,7 %, respectivamente, con ajustes al alza en relación a sus predicciones de enero (WB, 2024).

Las proyecciones para la inflación mundial, de acuerdo con el FMI (IMF, 2024), indican un descenso desde el 6,8 % registrado en 2023 a un 5,9 % en 2024 y 4,5 % en 2025. Se espera que los niveles de inflación objetivo se alcancen a fines de 2025 para las economías desarrolladas, con un ritmo más lento en las economías emergentes o en desarrollo.

La economía de China, principal socio comercial de Chile y del sector forestal, se presenta como un factor de alta incertidumbre para la economía global. En 2023, esta economía creció a un ritmo de 5,2 %, y se proyecta una desaceleración para 2024, alcanzando una tasa de incremento del PIB de 4,9 %, reduciéndose a 4,5 % para 2025 (OECD, 2024). Sin embargo, las proyecciones de junio de la OECD se han ajustado al alza en 0,2 puntos porcentuales para 2024 y 2025, debido a las bajas tasas de interés y la mayor probabilidad de apoyos fiscales al sector inmobiliario. Durante el primer trimestre, la actividad económica de China se aceleró, impulsada por la expansión de la industria, especialmente aquella vinculada a la transición energética, acompañada de un avance en la inversión no residencial y un impulso del sector externo. Por otra parte, la demanda, el consumo y la inversión residencial han permanecido débiles.



Estados Unidos es el segundo socio comercial del sector forestal y el principal mercado de destino de los productos forestales con mayor elaboración. La economía de este país mantiene signos de resiliencia y fortaleza. De acuerdo con la OECD, este año se alcanzaría una leve expansión del crecimiento del PIB desde una tasa de 2,5 % registrada en 2023 hasta el 2,6 % proyectada para el presente año, con una moderada desaceleración, de 1,8%, para 2025. Los índices de desempleo se reducirían desde el 3,7 % anotado en 2023 hasta niveles de 2,4 % y 2 % para los años 2024 y 2025. Las expectativas sobre la política monetaria de la Reserva Federal (Fed) continúan marcando la pauta de los movimientos de los mercados financieros globales.

La tasa anualizada de inflación en Estados Unidos durante el primer semestre de 2024 se ubica por encima del 3 %. Sin embargo, se espera una flexibilización de la política monetaria para el segundo semestre de 2024 con una reducción de la TPM a medida que la inflación general disminuya. Entre los factores estructurales que crean incertidumbre destacan el incremento del gasto en defensa a medida que se acentúan las tensiones geopolíticas y las preocupaciones sobre la sostenibilidad de la deuda soberana en este país y alrededor del mundo (BCCh, 2024a).

Los pronósticos de crecimiento de la OECD para la Eurozona apuntan a una variación del PIB desde una tasa de 0,5 % registrada en 2023, a un incremento moderado de 0,7 % para 2024 y una expansión de 1,5 % durante 2025. Esta región presentó en el primer trimestre un aumento de la actividad económica por encima de lo esperado, explicado principalmente por la recuperación de los servicios, porque el sector manufacturero se mantuvo rezagado.

Las proyecciones de crecimiento del PIB para el 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 %; y Japón 0,5 % y 1,1 % (OECD, 2024, ver gráfico página 7).

De acuerdo con la Organización Mundial de Comercio, las expectativas del comercio mundial de mercancías para el 2024 y 2025 apuntan a incrementos de 2,6 % y 3,3 %, respectivamente, pronósticos que marcarían una importante recuperación luego de la contracción de -1,3 % del año 2023 (WTO, 2024). Sin embargo, los conflictos y tensiones geopolíticas podrían limitar el alcance de la recuperación comercial, causando nuevas alzas repentinas en los precios de la energía y los alimentos. Las tensiones en el Canal de Suez derivadas del conflicto en Medio Oriente ya están afectando a algunos productos como automóviles, abonos y otros. El precio del petróleo se ha reducido en los últimos meses, pero las tarifas de los fletes internacionales permanecen elevadas, aunque en niveles inferiores a los registrados durante la pandemia.

La actividad económica nacional presenta durante el primer semestre signos de recuperación, con una heterogeneidad entre los sectores productivos. Por una parte, resalta el dinamismo de los servicios, algunas ramas del comercio y ciertos rubros exportadores que se han visto beneficiados por la apreciación del dólar y alzas de precios internacionales, como es el caso de la celulosa y especialmente del cobre. Entre los sectores que marcan el contrapunto a esta tendencia destaca la construcción, con niveles de actividad decrecientes desde el año 2021.



El BCCh, en IPoM de junio (BCCh, 2024a), ha ajustado al alza sus proyecciones de crecimiento, estimando que el PIB aumentará desde 0,2% registrado en 2023 hasta un rango de 2,25% a 3% en 2024 (proyecciones de marzo 2024: 2,0% a 3%). Para 2025 y 2026, el crecimiento se proyecta en un rango de 1,25% a 2,25%, manteniendo la proyección de marzo, debido a que el impulso del alto precio del cobre se contrarrestaría con el alza de las tarifas eléctricas y sus efectos en el ingreso disponible de los hogares. La corrección al alza del crecimiento del PIB para 2024 informada por el BCCh coincide con la tendencia de los ajustes al alza aplicados por la OECD y el FMI.

Debido al incremento en el precio de las tarifas eléctricas, el BCCh en junio ha subido sus proyecciones de la inflación total para 2024 y 2025, situándolas en 4,2% y 3,6% (proyección de marzo: 3,8% y 3,0%). Sin embargo, las expectativas a dos años permanecen en un 3%. El BCCh redujo en junio último la tasa de interés de política monetaria en 25 puntos base, hasta 5,75%. Se considera que la TPM seguirá reduciéndose durante el horizonte de política monetaria, a un ritmo dependiente del escenario macroeconómico y de la trayectoria de la inflación (BCCh, 2024b).

El incremento del precio del cobre se explica por restricciones de oferta en un escenario de incrementos estructurales de la demanda derivada principalmente de la transición energética. A estos aspectos se suman otros, como las sanciones a Rusia y el aumento de posiciones especulativas que estarían presionando el precio. Por otra parte, se reconocen factores específicos asociados al precio del cobre y otros vinculados a los metales en general. Entre estos últimos destacan el *shock* de demanda verde, el crecimiento de EEUU, la resiliencia de la industria china, las perspectivas de India como motor de crecimiento, razones geopolíticas que inducen a los gobiernos a asegurar el abastecimiento de *commodities* estratégicos y la mayor disposición al riesgo desde el presente año.

De acuerdo con los análisis del BCCh, más de la mitad de los componentes que estarían determinado el precio del cobre serían de carácter persistente. En consideración a estos elementos, la proyección del precio promedio para el período 2024-2026 se ha incrementado desde US\$3,85 la libra (IPoM de marzo) hasta US\$4,3 la libra (BCCh, 2024a).

La formación bruta de capital fijo (FBCF), si bien permanece aún débil, presenta una variación nula para el primer trimestre del año, registrando una mayor estabilidad en la adquisición de maquinarias, equipos y en la construcción de obras de ingeniería. La revisión al alza del precio del cobre incrementa las proyecciones de inversión minera para los próximos años. El último Catastro de la Corporación de Bienes de Capital, destaca incrementos del 10% en las inversiones para el período 2024-2027.

El sector de la construcción, principal demandante en el mercado interno de productos madereros, registra una caída interanual de -7,5% en el índice IMACON de junio. Esta baja repercute en una contracción de la demanda y una caída generalizada de los precios de la madera aserrada y de los tableros de madera (ver pág. 23). Para el subsector de construcción habitacional, el cual está más vinculado con la madera, se proyecta una baja en la inversión en vivienda del -3,2% para 2024. No obstante, se espera un alza importante del 9% en la inversión pública en viviendas, impulsada por el Plan de Emergencia Habitacional, pero esta se pierde por la baja de -6,4% en la inversión privada (CChC, 2024).



Referencias

BCCh (2024 a). Informe de Política Monetaria, junio 2024. Banco Central de Chile
<https://www.bcentral.cl/documents/33528/5975674/ipom-junio-2024/07ef0bce-9fc4-52ef-9676-94ed8606efe6>

BCCh (2024 b). Reunión de Política Monetaria, 18 de junio 2024, Comunicado de Prensa.
https://www.bcentral.cl/c/document_library/get_file?uuid=a2d89598-e13b-cdfd-6b99-af5096134333&groupId=33528

CChC (2024). MACH 66, Informe Macroeconomía y Construcción, Junio 2024, Gerencia de Estudios y Políticas Públicas Cámara Chilena de la Construcción.
<https://cchc.cl/centro-de-informacion/publicaciones/publicaciones-mach/>

IMF (2024). World Economic Outlook, Steady but slow: resilience amid divergence April 2024. International Monetary Fund.
https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/04/16/world-economic-outlook-april-2024?cid=ca-com-compd-pubs_belt

OECD (2024). Organization for Economic Cooperation and Development, Economic Outlook, 115 May 2024.
https://www.oecd.org/en/publications/2024/05/oecd-economic-outlook-volume-2024-issue-1_1046e564.html

WB (2024). World Bank, Global Economic Prospects, June 2024.
<https://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>

WTO (2024). World Trade Organization. Es probable que el crecimiento del comercio repunte en 2024 a pesar del difícil contexto, Observaciones del Economista Jefe, Ossa, Ralph, 12 abril 2024, WTO.
https://www.wto.org/spanish/blogs_s/ce_ralph_ossa_s/blog_ro_11apr24_s.htm

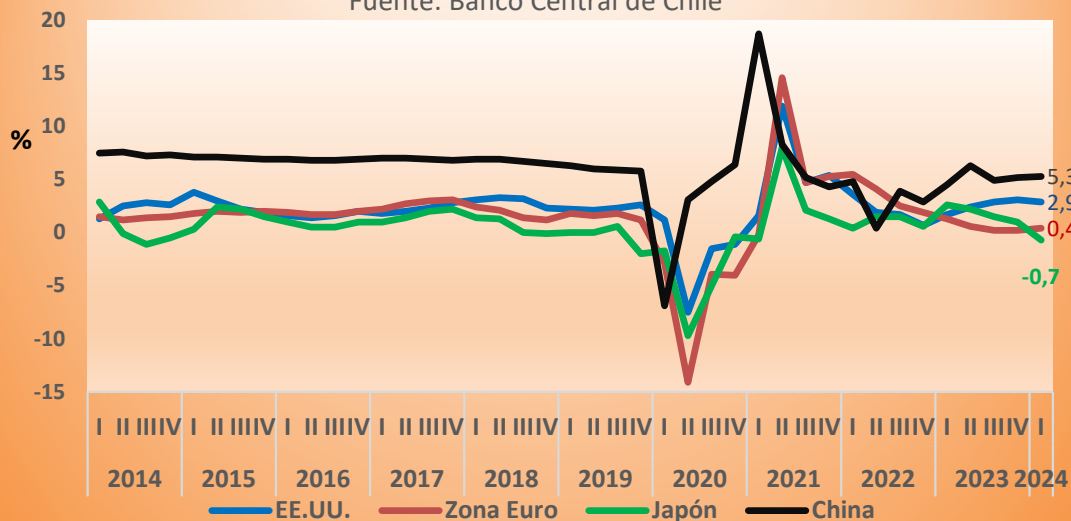


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

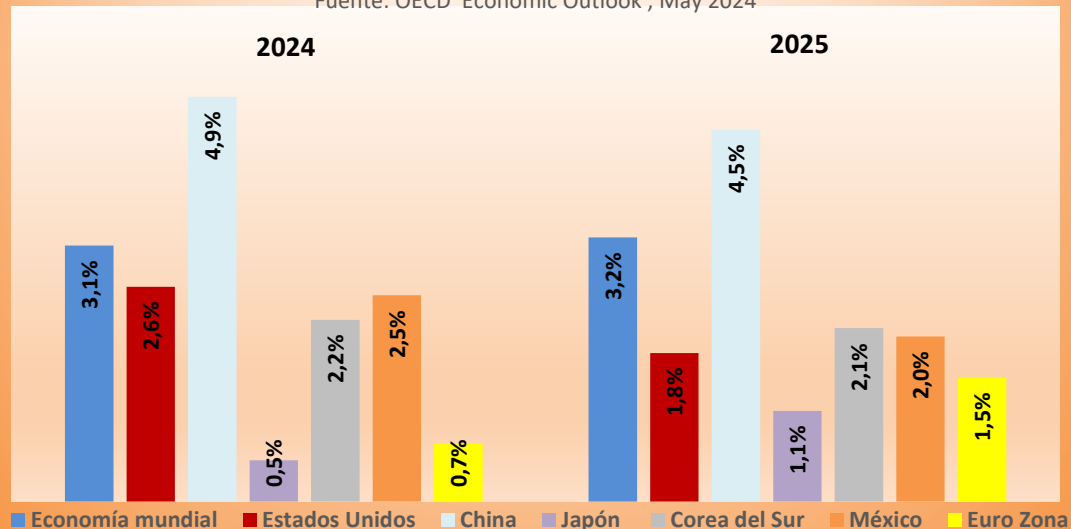
Variación respecto de igual trimestre del año anterior

Fuente: Banco Central de Chile

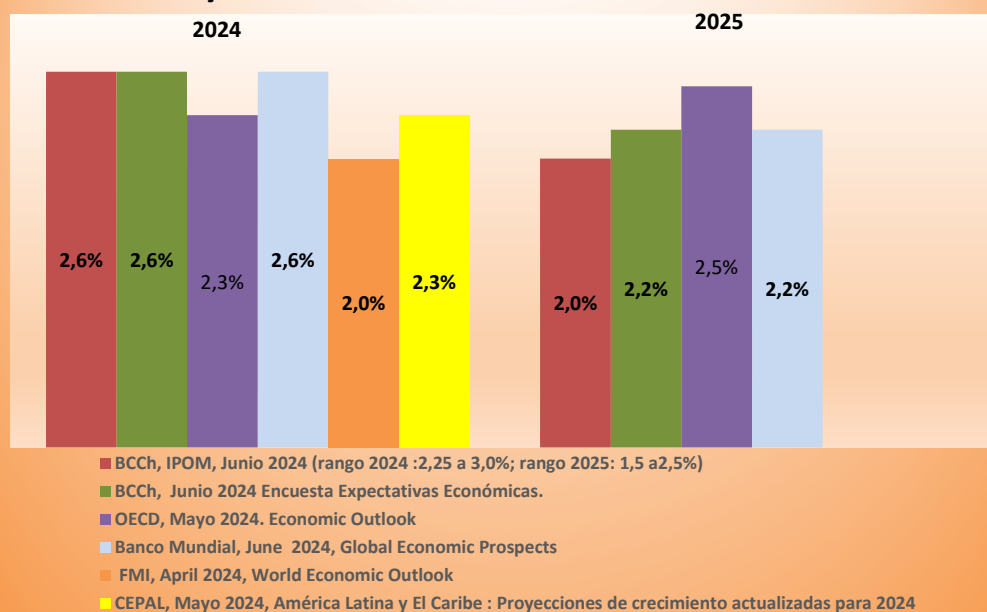


Proyección de Crecimiento del PIB Socios Comerciales del Sector Forestal de Chile

Fuente: OECD Economic Outlook , May 2024

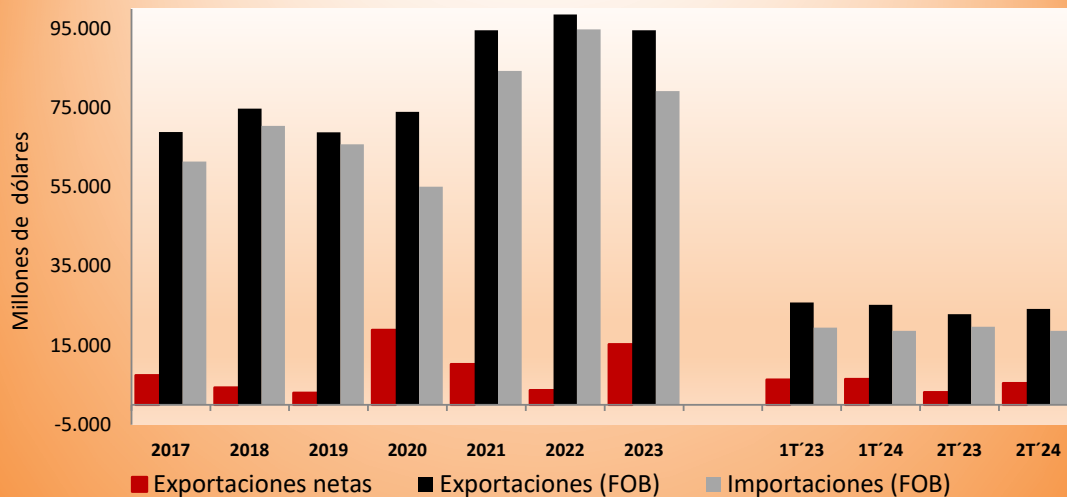


Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile



Chile: Comercio Exterior de Bienes

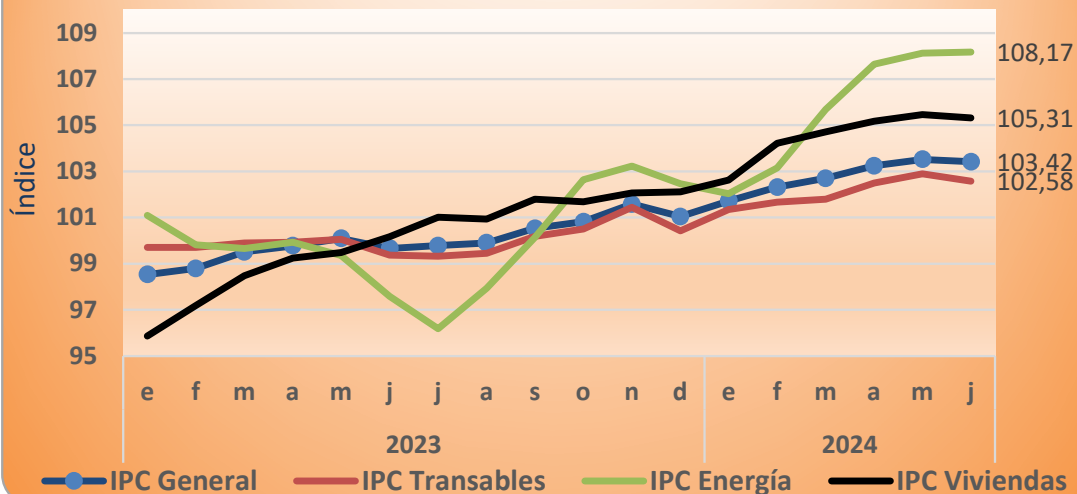
Fuente: Banco Central de Chile



Índice de Precios al Consumidor

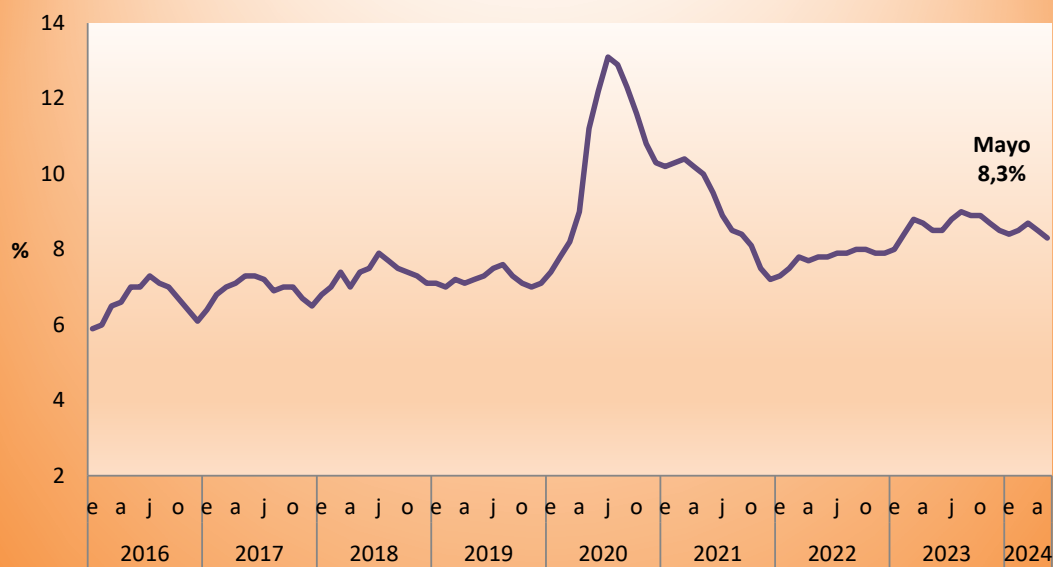
base promedio =2023

Fuente: Banco Central de Chile



Tasa de Desocupación en Chile

Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Petróleo WTI

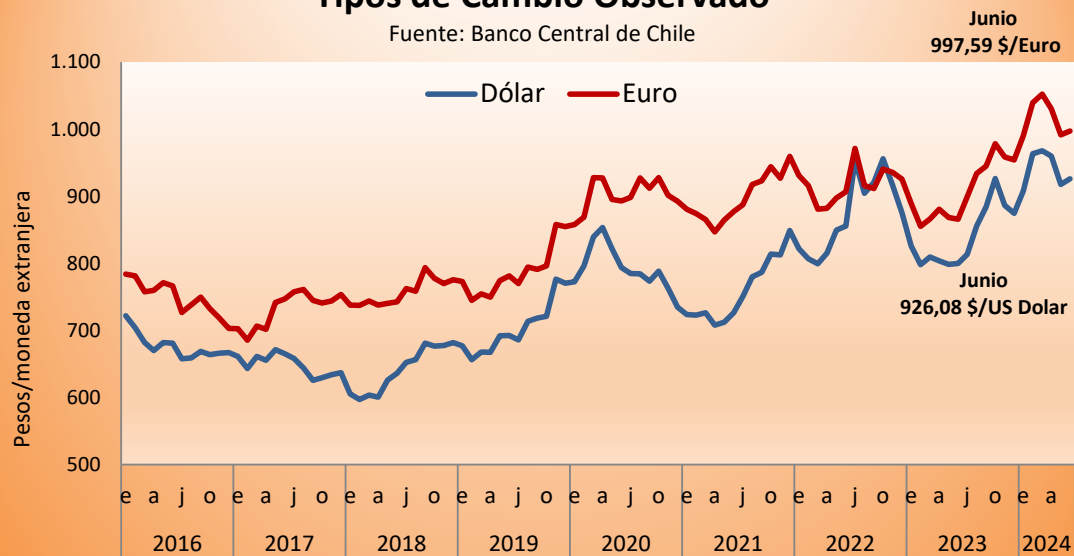
(West Texas Intermediate)

Fuente: Banco Central de Chile



Tipos de Cambio Observado

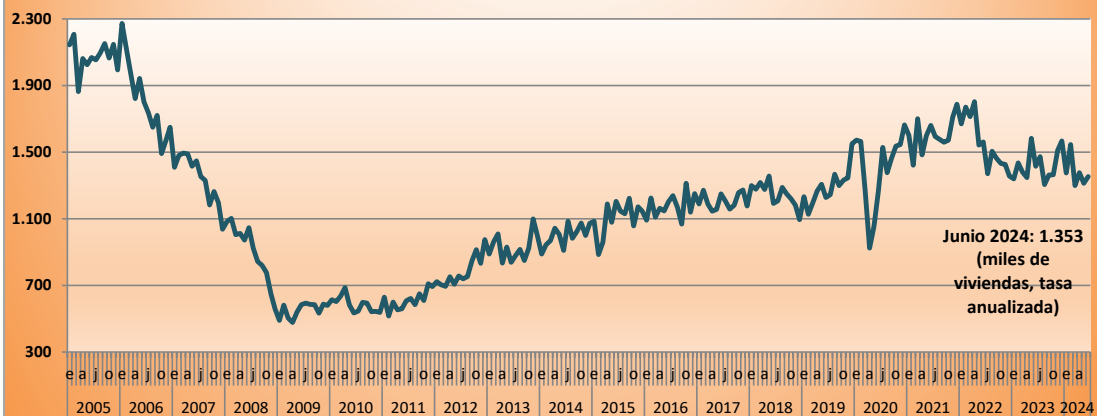
Fuente: Banco Central de Chile



Tasa Anualizada de Viviendas Iniciadas en EE.UU.

(Miles de unidades)

Fuente: Oficina del Censo de EE.UU.

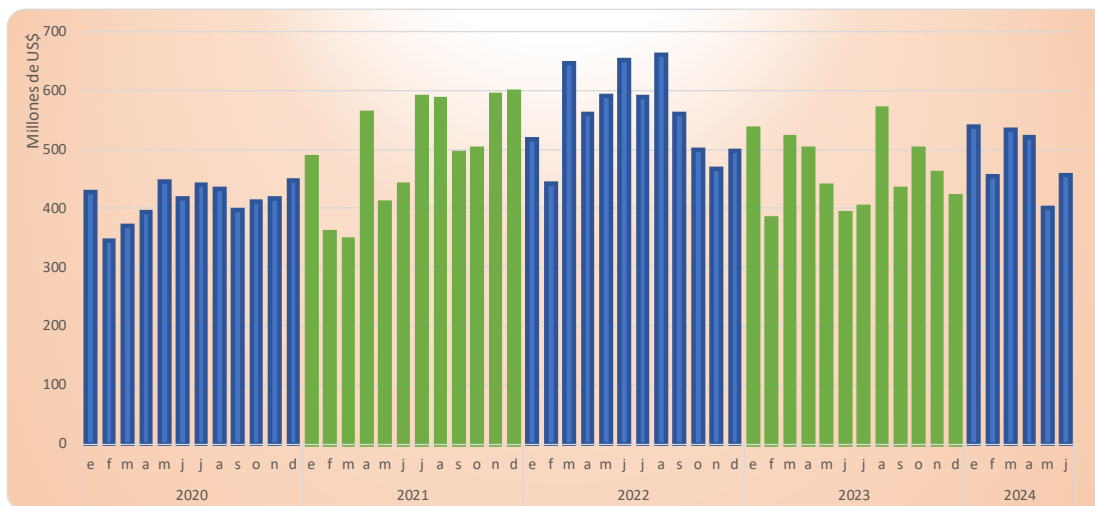




EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS Enero-Junio de 2024

Con los US\$ 457,2 millones exportados durante el mes de junio, las exportaciones forestales del primer semestre de 2024 llegaron a US\$ 2.906 millones, lo que representa una recuperación de 4,9% respecto de igual período del año anterior. Esto se logró principalmente por los significativos montos registrados en los meses de enero, marzo y abril, aunque los mayores incrementos respecto de igual mes de 2023 ocurrieron en los meses de febrero, habitualmente deprimido, y junio. El resultado de los seis primeros meses del año no marca tendencia, pero hay un cierto optimismo en cuanto a que el resultado del año mantenga el nivel levemente superior al año precedente logrado a la fecha, a pesar de que las condiciones para el comercio internacional continúan dañadas por los conflictos bélicos, el bajo desempeño de la economía china y el ambiente de confrontación que impera en gran parte del mundo.

Evolución mensual de las exportaciones forestales



Los 15 principales productos forestales exportados alcanzaron un monto total de US\$ 2.595,4 millones, con una participación de 89,3% del valor total exportado por el sector en el primer semestre del presente año; el restante 10,7% se distribuye en otros 255 productos exportados.

Los tres principales productos son pulpas: blanqueada de eucalipto con el 24,8% del monto exportado, blanqueada de pino radiata con el 17,8% y textil de eucalipto con 7,1%. A esto se agrega la pulpa cruda de pino radiata, que se sitúa en el octavo lugar del ranking y que alcanzó una participación de 3,3%, con lo cual el rubro de las pulpas representó el 53% de las exportaciones forestales chilenas de los seis primeros meses de 2024. Cabe señalar, que la pulpa textil de eucalipto ha experimentado un crecimiento muy significativo (110,5% en el período analizado) debido a que se ha duplicado el volumen exportado de este producto y el precio se ha mantenido con leves aumentos. Por su parte, la pulpa blanqueada de eucalipto registró un aumento de 42,6% respecto del primer semestre de 2023, solo como resultado del gran aumento en el volumen exportado (49,8%), puesto



que su precio bajó en -4,8%. El caso más negativo entre las pulpas se da en la pulpa blanqueada de pino radiata, con una baja de -15,8%, como resultado de caídas de -3,3% en el volumen exportado y -13% en el precio medio de exportación.

Exceptuando las pulpas, otros productos que registraron aumentos en sus exportaciones del primer semestre fueron los tableros encolados de canto de pino radiata (17,8%), astillas s/c de *Eucalyptus nitens* (10,7%) y tableros MDF de pino radiata (10,4%). En los dos primeros casos, el resultado positivo se produjo por los mayores volúmenes exportados, puesto que los precios mostraron bajas, en tanto que en tableros MDF aumentaron el volumen y, levemente, el precio medio de exportación.

Una expresión de la debilidad del comercio internacional de productos forestales en lo que va del año, es la evolución de los precios medios de exportación de los 15 productos que lideran el ranking, con solo tres productos con precios que no bajaron, pero que se mantuvieron o crecieron en algo más de un punto porcentual, al mismo tiempo que los precios de los otros 12 productos bajaron, desde -2,8% en madera cepillada de pino radiata hasta -22,8% en molduras MDF de la misma especie.

Entre los países de destino, la participación de China continúa creciendo, concentrando el 36,5% del monto total exportado por el sector en el semestre analizado, con US\$ 1.061,2 millones y un incremento de 11,8% en relación al primer semestre de 2023. Las compras de China son muy concentradas en pulpas, correspondiendo el 91,7% a este rubro. Mucho después participan las astillas sin corteza de *Eucalyptus nitens* con el 4,7%.

El siguiente destino en el ranking es EE UU, con una participación del 17,7%, pero con una disminución de -5,4% en los seis primeros meses del año. Las compras de este país son diversificadas, los 10 principales productos reúnen el 92,7% del monto total exportado, pero la mayoría registran bajas respecto del año anterior. México, el tercer mercado de importancia, con una participación de 6% en las exportaciones sectoriales, registró una caída de -9,4%, pero la mayor baja fue la de Italia con -39,6%, seguida por Perú (-15,1%) y Argentina (-14,8%).

En los gráficos que se presentan después del cuadro de principales productos, se puede observar lo que se dijo anteriormente, que China domina ampliamente el destino de las exportaciones de pulpa en todos sus tipos, mientras que EE UU es el mercado líder, y en algunos productos casi absoluto, de tableros contrachapados, molduras de madera, molduras de MDF, tableros encolados de canto y tableros MDF, todos de pino radiata. China y Japón son los destinos exclusivos de las astillas sin corteza de *Eucalyptus nitens*, mientras que los productos con destinos más diversificados son la madera aserrada en tabloncillos de pino radiata, las cartulinas multicapas estucadas y los tableros contrachapados de pino radiata.

En cuanto a la madera aserrada en tabloncillos de pino radiata, sobresalen los mercados asiáticos con una participación de 16,8% del monto exportado de este producto para Corea del Sur, 12,7% para Vietnam, 12,3% para China y 11,4% para Japón, lo que hace un total de 53,2% para la región. A esto hay que agregar la participación de 13% que corresponde a México, quedando un 33,9% que se distribuye en otros 27 países, de los cuales destacan 14. Por su parte, el 49% de las cartulinas multicapas se destinan a cinco países, en tanto que el 46,2% va a 18 países y el 4,8% va a otros 22 países.



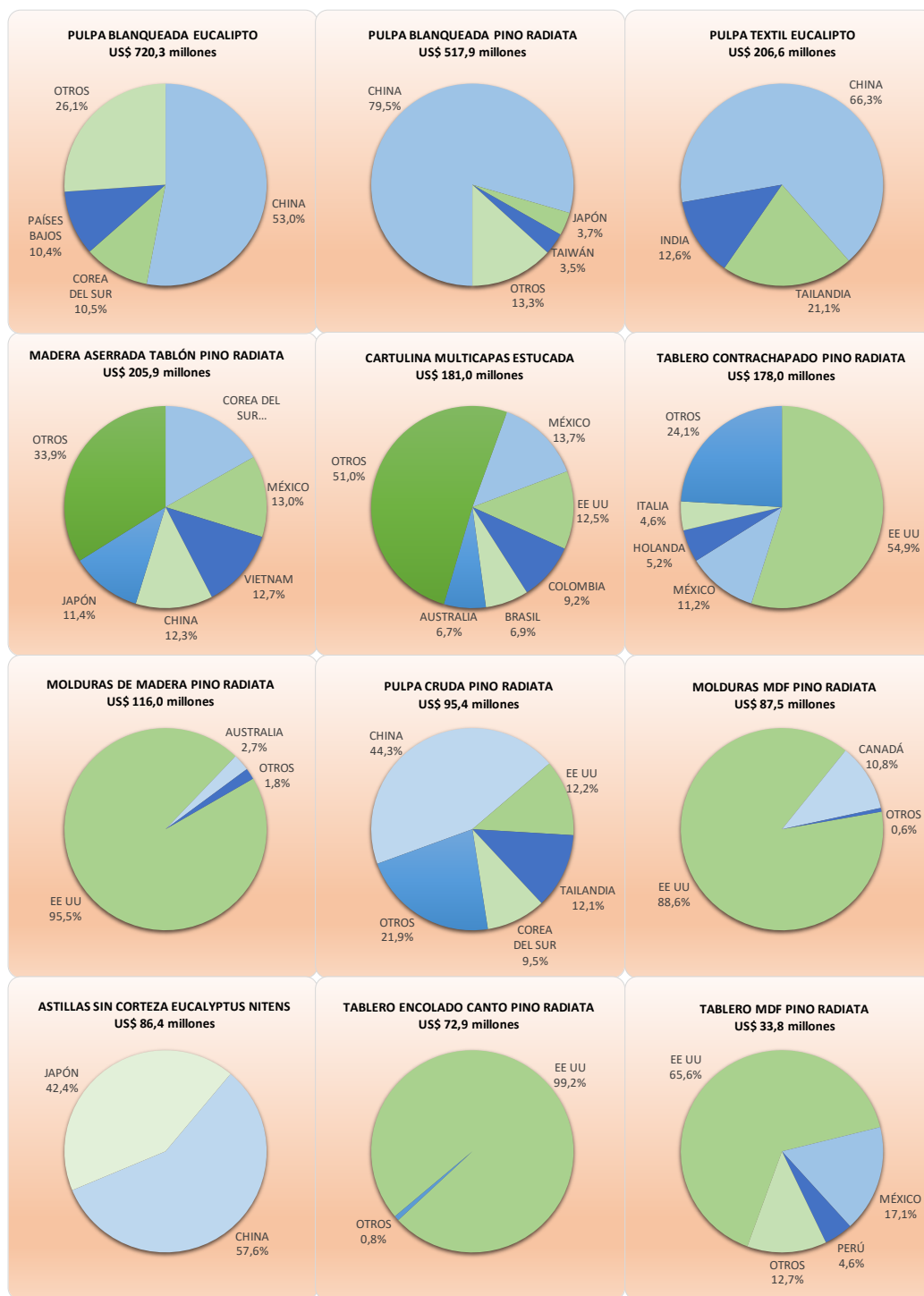
Principales productos forestales exportados

PRODUCTO	1er sem 2023	1er sem 2024	Variación (%)
	MONTO EXPORTADO (US\$)		
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO	505.034.231	720.370.615	42,6
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA	615.687.235	517.877.210	-15,9
PULPA TEXTIL EUCALIPTO	98.120.206	206.578.118	110,5
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA	224.636.664	205.933.476	-8,3
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA	210.911.854	180.982.041	-14,2
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA	194.020.543	178.032.269	-8,2
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA	124.258.777	115.977.541	-6,7
PULPA CRUDA PINO RADIATA	86.898.553	95.448.639	9,8
MOLDURAS MDF PINO RADIATA	120.198.789	87.450.983	-27,2
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS	78.087.578	86.436.000	10,7
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA	61.943.061	72.939.973	17,8
TABLERO MDF PINO RADIATA	30.633.182	33.817.660	10,4
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA	32.923.093	33.546.290	1,9
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA	32.851.113	32.381.486	-1,4
PUERTAS PINO RADIATA	30.646.179	27.643.257	-9,8
VOLUMEN EXPORTADO			
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	861.104	1.289.696	49,8
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	845.420	817.761	-3,3
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	112.949	235.276	108,3
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m³)	987.188	905.390	-8,3
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	173.318	172.105	-0,7
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	188.917	192.395	1,8
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	56.656	59.414	4,9
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	122.426	137.973	12,7
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	86.260	81.332	-5,7
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	1.087.592	1.223.454	12,5
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	33.109	42.496	28,4
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	49.488	53.929	9,0
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m³)	103.705	108.716	4,8
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m³)	55.613	62.362	12,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	10.148	9.316	-8,2
PRECIO PROMEDIO (US\$/unidad)			
PULPA BLANQUEADA EUCALIPTO (t)	586,5	558,6	-4,8
PULPA BLANQUEADA PINO RADIATA (t)	728,3	633,3	-13,0
PULPA TEXTIL EUCALIPTO (t)	868,7	878,0	1,1
MADERA ASERRADA TABLONES PINO RADIATA (m³)	227,6	227,5	0,0
CARTULINA MULTICAPAS ESTUCADA (t)	1.216,9	1.051,6	-13,6
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA (t)	1.027,0	925,3	-9,9
MOLDURAS DE MADERA PINO RADIATA (t)	2.193,2	1.952,0	-11,0
PULPA CRUDA PINO RADIATA (t)	709,8	691,8	-2,5
MOLDURAS MDF PINO RADIATA (t)	1.393,5	1.075,2	-22,8
ASTILLAS SIN CORTEZA EUCALIPTO NITENS (t)	71,8	70,6	-1,6
TABLEROS ENCOLADOS DE CANTO PINO RADIATA (t)	1.870,9	1.716,4	-8,3
TABLERO MDF PINO RADIATA (t)	619,0	627,1	1,3
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (m³)	317,5	308,6	-2,8
MADERA FINGER JOINT (BLANKS) PINO RADIATA (m³)	590,7	519,3	-12,1
PUERTAS PINO RADIATA (t)	3.019,8	2.967,3	-1,7

Nota: este artículo se ha elaborado con información procesada preliminarmente por INFOR, de tal manera que los datos pueden estar sujetos a modificaciones menores.



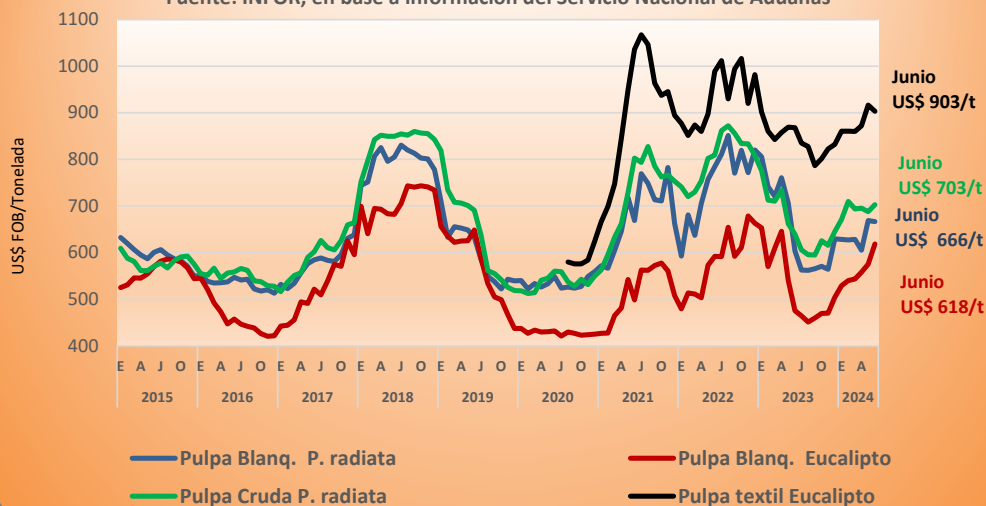
Principales destinos de los principales productos exportados



PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

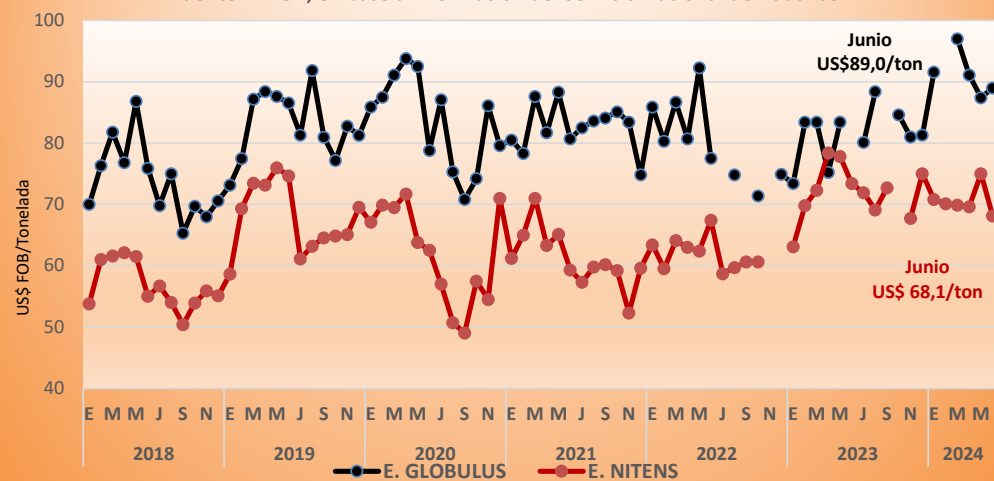
Evolución del precio de exportación de pulpas exportadas por Chile

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



Evolución del precio de exportación de astillas exportadas por Chile

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

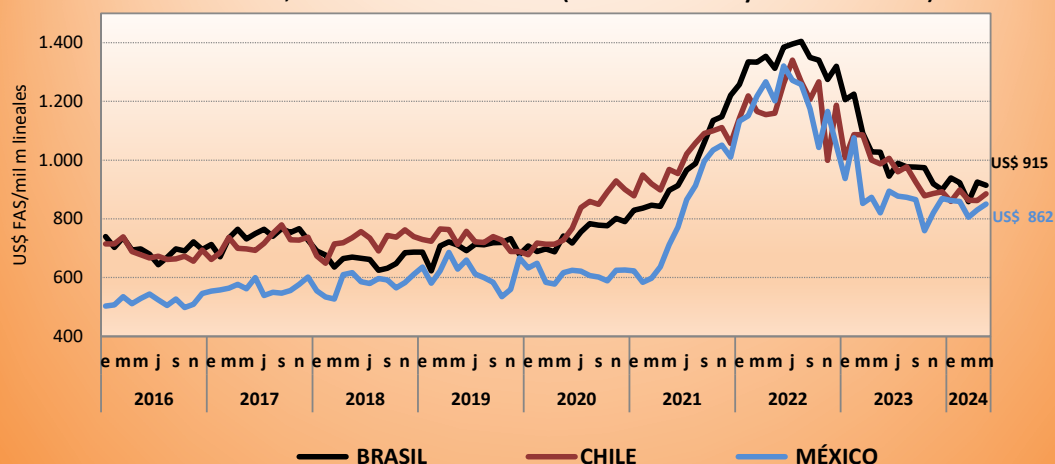


Nota: las líneas discontinuas corresponden a meses en los que no se registran exportaciones.



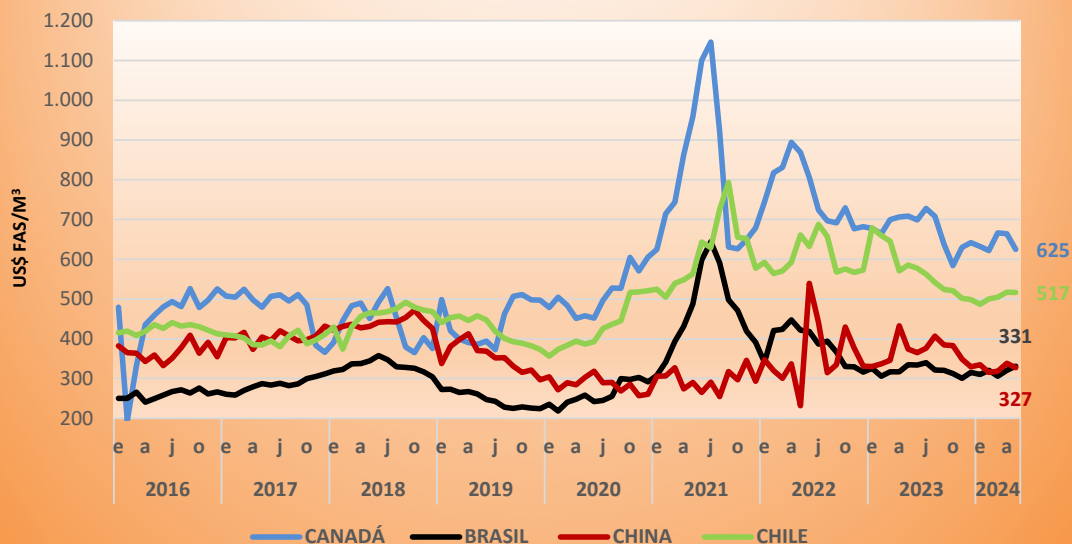
Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

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



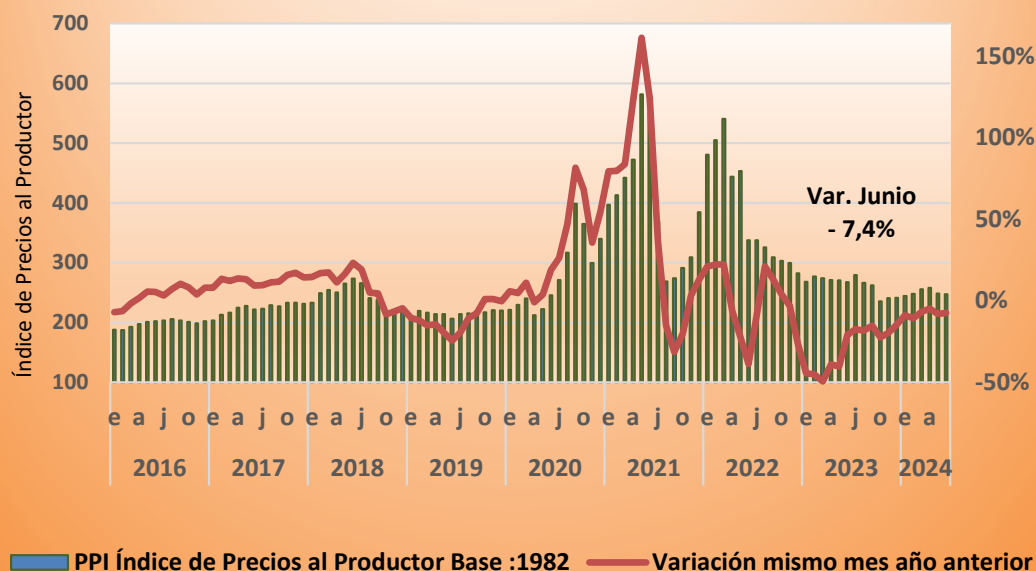
Precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EEUU

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



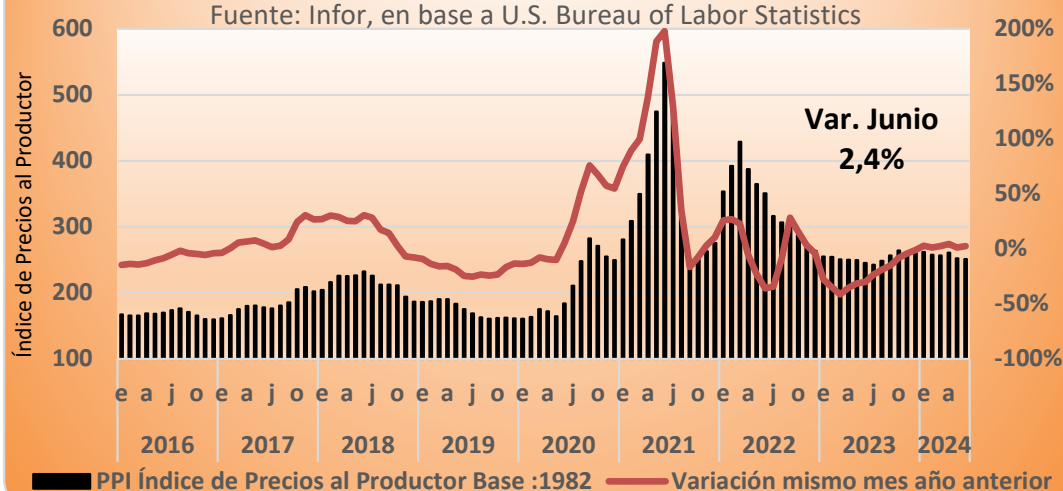
Índice de precios al productor de madera aserrada de coníferas en EEUU

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



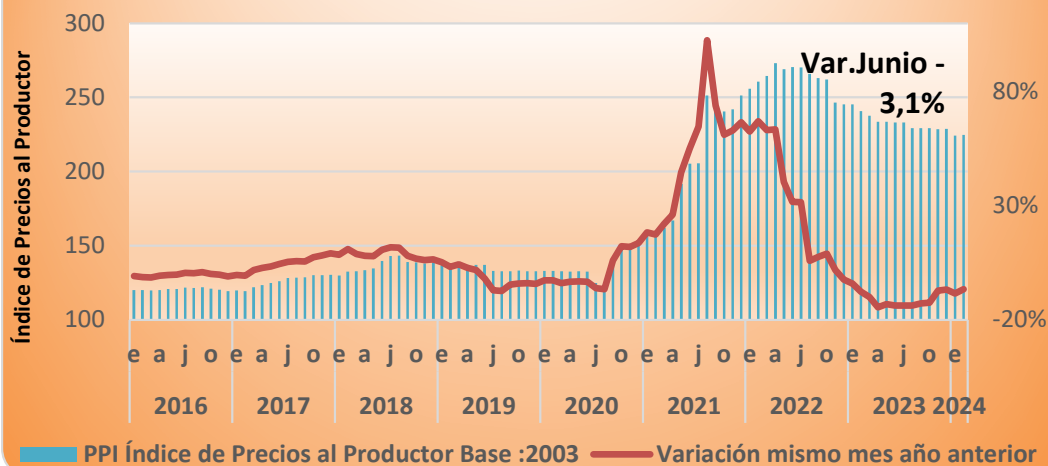
Índice de precios al productor para tableros contrachapados de coníferas en EEUU

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



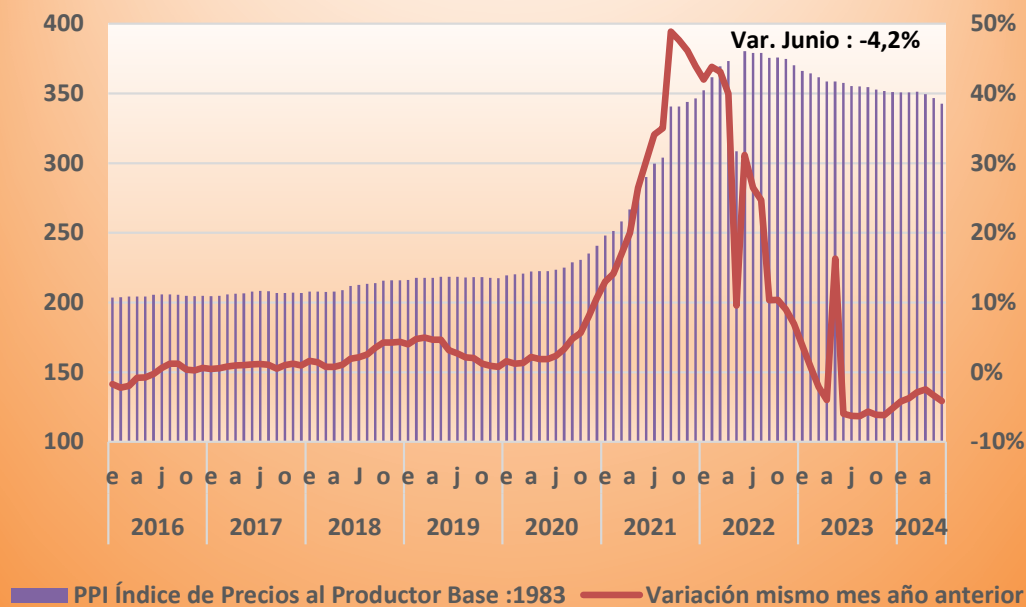
Índice de precios al productor de productos de ingeniería en madera en EEUU

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



Índice de precios al productor de molduras de madera en EEUU

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





ANÁLISIS DE PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES EN EL MERCADO INTERNO

Al comparar el comportamiento de los precios al mes de junio de cada año, para el período 2010-2014, queda de manifiesto que en los dos últimos años se ha registrado una baja generalizada de precios para los nueve productos analizados. La debilidad de la demanda interna, derivada del bajo nivel de actividad en la construcción, ha repercutido en los precios de la madera aserrada, madera cepillada, diferentes tipos de tableros y la materia prima para la producción representada por las trozas aserrables. En efecto, los productos monitoreados por Mercado Forestal presentan una variación interanual negativa y generalizada de sus precios reales deflactados por el IPC.

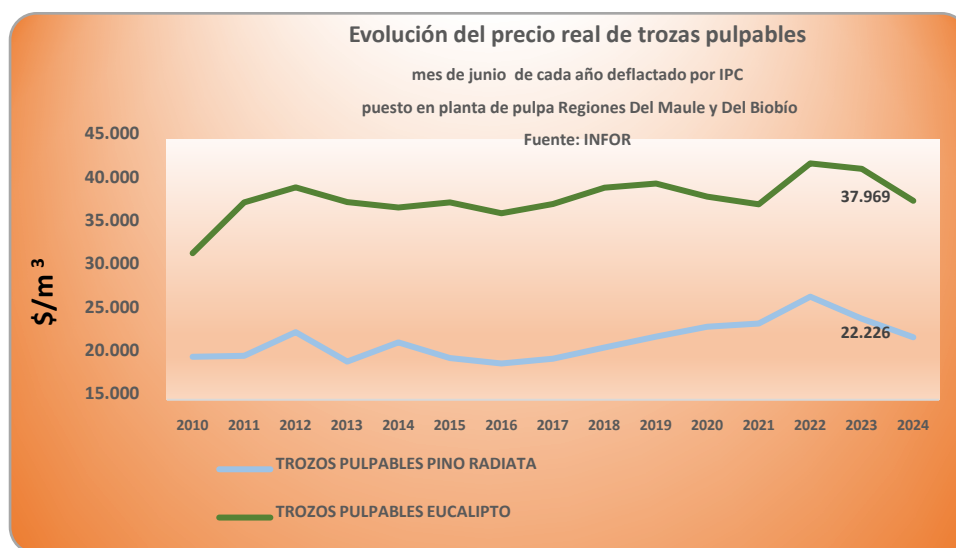
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL																	
PRODUCTO	PRECIOS REALES EN MES DE JUNIO DE CADA AÑO DEFLACTADOS POR IPC en miles de \$/m3																Variación 2023 - 2024
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío	20,0	20,1	22,8	19,4	21,6	19,8	19,2	19,8	21,1	22,3	23,4	23,8	26,9	24,4	22,2	-8,74%	
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO en planta de pulpa Región del Biobío	31,9	37,8	39,5	37,8	37,2	37,8	36,5	37,6	39,5	40,0	38,4	37,6	42,3	41,7	38,0	-8,89%	
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	39,2	38,8	41,4	40,6	40,7	42,5	43,7	42,3	40,4	41,1	41,4	43,1	52,5	46,6	45,8	-1,76%	
MADERA ASERRADA PINO RADIATA en aserradero Región del Biobío	96	99	96	95	93	93	90	93	90	88	87	133	157	146	140	-4,03%	
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA en barraca Región del Biobío	205	207	204	197	196	186	186	196	197	195	181	225	246	227	218	-3,94%	
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm en bodega Santiago	580	559	601	633	604	619	593	529	556	542	528	758	707	658	631	-4,10%	
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm en bodega Santiago	523	505	542	571	545	558	535	477	479	467	491	611	564	525	504	-4,03%	
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago	427	428	439	431	496	489	470	506	534	519	505	527	516	480	460	-4,11%	
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm en bodega Santiago, * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	317	311	304	299	340	367	392	431	440	429	426	432	455	425	407	-4,14%	

Las trozas pulpables son los productos que registran las bajas de precios más acentuadas, situación que en parte se debe a la alta base de comparación. En el año 2022, los precios de las trozas pulpables alcanzaron el mayor nivel en 15 años, con incrementos de 12.5% y 13% para las trozas de pino y eucalipto, respectivamente. En los dos años siguientes, el precio tendió a regularizarse con dos ajustes a la baja consecutivos. En junio de 2024, los precios de las trozas pulpables de pino presentaron variaciones interanuales de -8.7%, y en el caso de las trozas de eucalipto, esta baja fue de -8.9%.

En el caso de las trozas pulpables de pino, la baja en el precio se presenta en línea con la disminución del volumen de pulpa exportado durante el presente año, el cual cayó un 3.3%



durante el primer semestre de 2024 en relación con el mismo período de 2023. Sin embargo, la baja de precios de las trozas pulpables de eucalipto se presenta en un contexto de importantes alzas en el volumen exportado en el primer semestre de 2024, con incrementos de 50% en el caso de las pulpas blanqueadas y de 108% para la pulpa textil. En el caso de las trozas pulpables de pino, la baja en el precio se presenta en línea con la disminución del volumen de pulpa exportado durante el presente año, el cual cayó un -3.3% durante el primer semestre de 2024 en relación al mismo período de 2023. Sin embargo, la baja de precios de las trozas pulpables de eucalipto se presenta en un contexto de importantes alzas del volumen exportado en el primer semestre de 2024, con incrementos de 50% en el caso de las pulpas blanqueadas y de 108% para la pulpa textil.



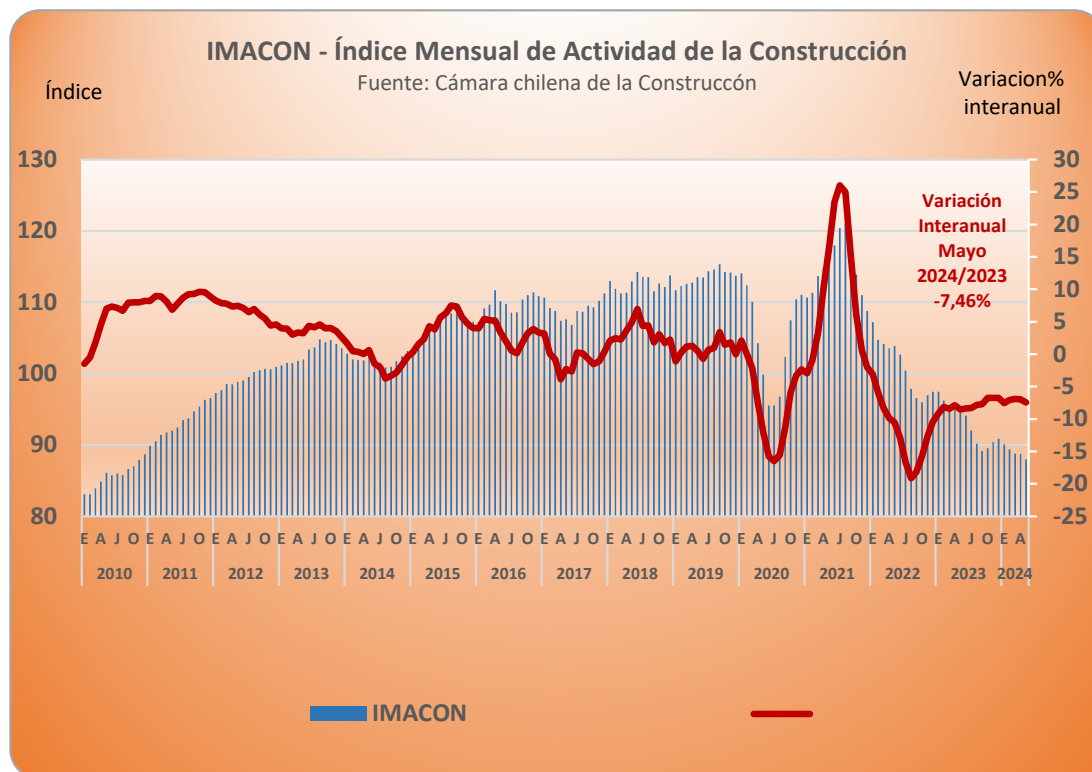
Los productos forestales demandados por la actividad de la construcción registraron en junio de 2024 una baja interanual en su precio, explicada por la debilidad de la demanda por parte de este sector de la economía.

El Índice Mensual de la Actividad de la Construcción (IMACON) presenta en el último valor informado, correspondiente al mes de mayo, una caída de -7.5% respecto a mayo de 2023 y de -7% respecto al mes precedente. El valor registrado en mayo, de 87.94 puntos, es el menor alcanzado desde noviembre de 2010, y marca una caída mensual casi ininterrumpida desde agosto de 2021, mes en el que se llegó a un pico de 121 puntos.

Otros indicadores sectoriales de la construcción confirman el debilitamiento de esta actividad durante el año 2024, prolongando una tendencia que se manifiesta desde los dos años precedentes. Los indicadores de ventas de materiales, tanto al por mayor como al por menor, los permisos de edificación habitacional en unidades de nuevas viviendas, así como en superficie de estas, y las ventas de viviendas durante el primer semestre (considerando las promesas de compraventa) presentan bajas durante el 2024 respecto al 2023.



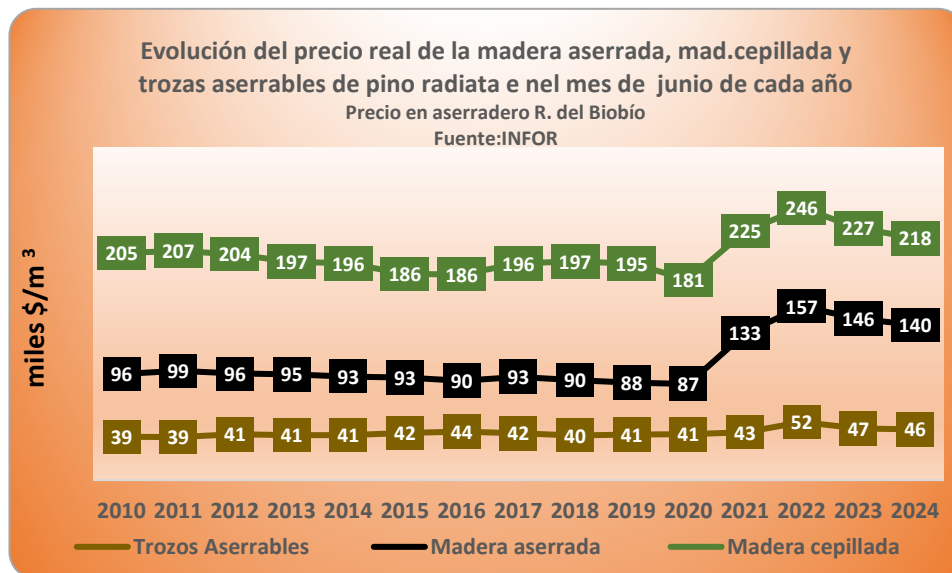
Para el subsector de construcción habitacional, el cual está más vinculado con la construcción en madera, se proyecta una baja en la inversión de -3.2% para 2024. Se estima un alza importante del 9% en la inversión pública en viviendas, impulsada por el Plan de Emergencia Habitacional, pero esta se contrapone con la baja de -6.4% en la inversión privada (CChC, 2024).



Indicadores Industria de la Construcción	
Ventas de materiales para la construcción al por mayor, variación en 12 meses a mayo 2024, fuente: CChC	-8,7%
Ventas de materiales para la construcción al por menor variación a 12 meses a mayo 2024, fuente: CChC	-6,3%
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en unidades, variación meses enero - mayo años 2023 y 2024, fuente: INE	-12,2%
Permisos de edificación habitacional obras nuevas en superficie, variación meses enero- mayo año 2024 respecto a mismos meses año 2023, fuente: INE	-7,9%
Variación anual inversión en vivienda pública y privada, años 2023 y 2024 (proyectado), fuente: CChC	-3,2%
Variación anual ventas de viviendas primer trimestre 2023 y 2024(promesas de compraventa) Fuente:CChC	-12,8%



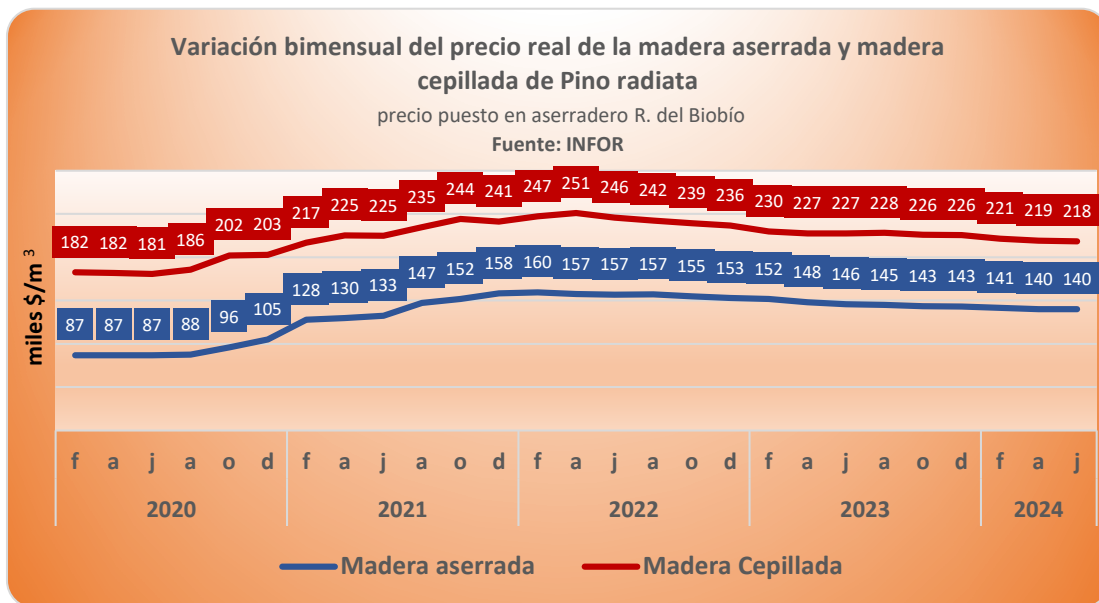
Los precios de la madera aserrada y de la madera cepillada de pino radiata registraron bajas interanuales en junio de 2024 de -4.0% y -3.9%, respectivamente, registrando en ambos productos un segundo año de contracción de precios. Sin embargo, se mantienen niveles de precios marcadamente superiores a los alcanzados en los años pre pandemia.



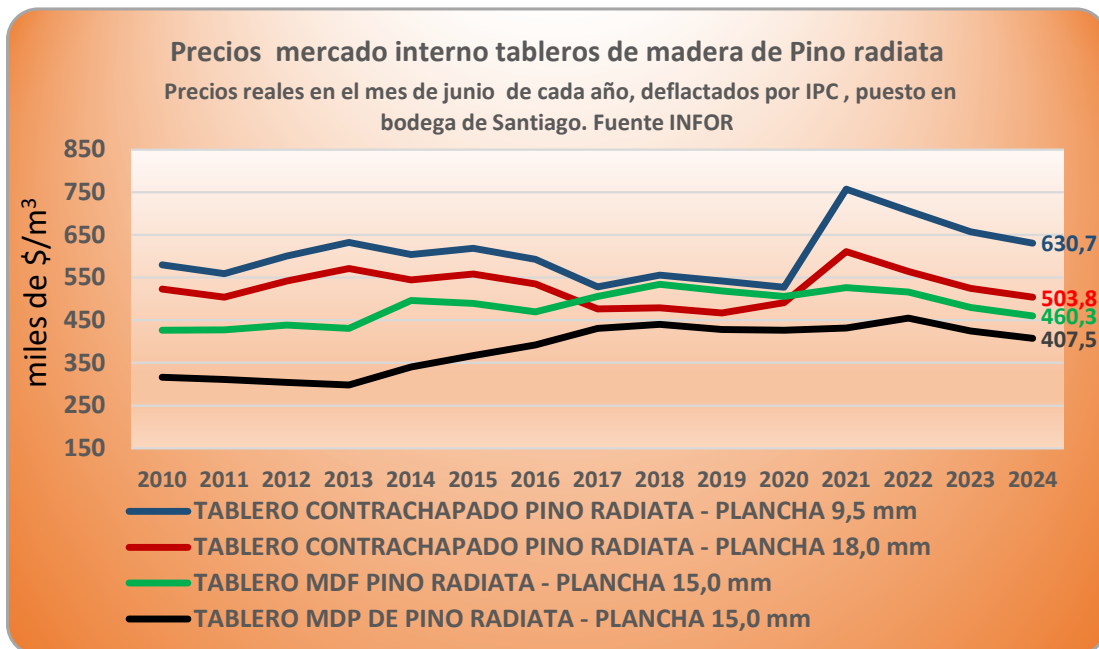
Las trozas aserrables de pino radiata, materia prima para la producción de madera aserrada y madera cepillada, presentan una contracción del precio de -1.8%, bastante menos severa que la baja en los precios de ambos productos, lo que implica una disminución del margen entre el precio del producto y el costo de la materia prima. 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 registrados 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 2020 hasta junio de 2024. En el caso de la madera aserrada, el precio pico del período se registró en febrero de 2022, alcanzando los \$160,000/m³. Para ambos productos, el mayor precio se registró en el período de febrero de 2022, alcanzando la madera aserrada un precio real de \$156,000/m³. En ambos casos, los precios presentan una baja continua luego de haber alcanzado el pico, hasta junio de 2024, mes en que el precio de la madera aserrada llegó a \$140,000/m³, mientras que, en el caso de la madera cepillada, el precio bajó hasta alcanzar un registro de \$218,000/m³.

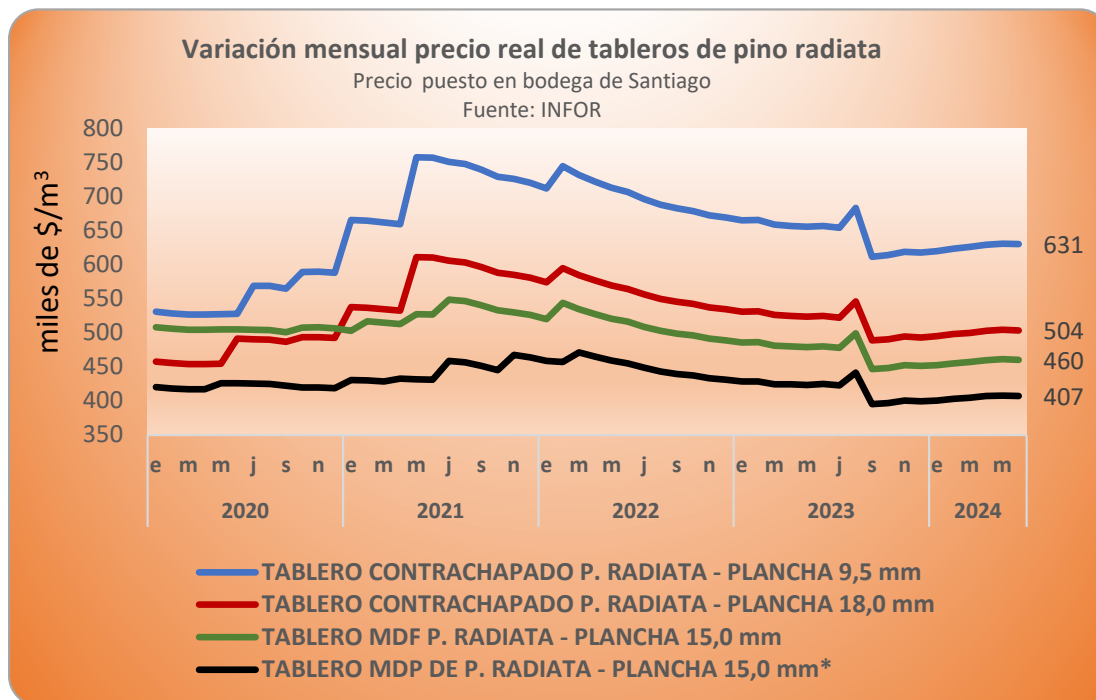




Los cuatro tipos de tableros de madera de pino radiata considerados en el presente análisis presentan en junio de 2024, por segundo año consecutivo, bajas interanuales en sus precios reales respecto al mismo mes de los dos años precedentes. Estas bajas alcanzan el -4.1% para los tableros contrachapados de 9.5 mm, MDP de 15 mm y MDF de 15 mm. En el caso del contrachapado de 18 mm, la baja fue del 4%.



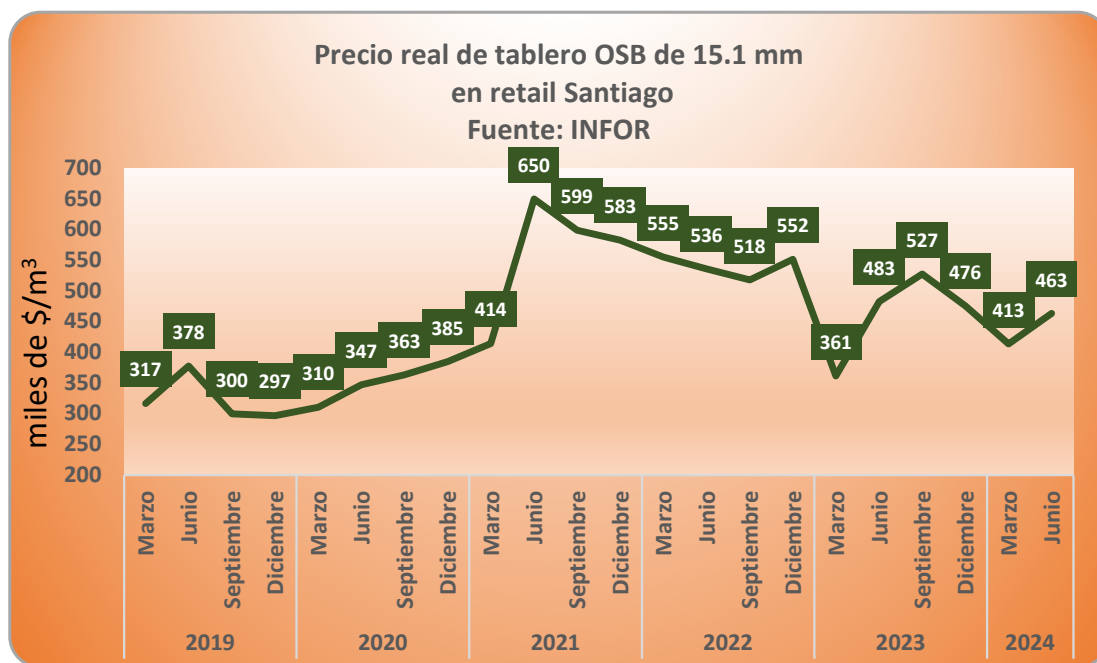
En el siguiente gráfico se presenta la variación mensual de los precios reales de tableros de pino radiata desde 2020 hasta junio de 2024. Los dos tipos de tableros contrachapados registraron un nivel máximo de precios en mayo de 2021. La baja de los precios desde el pico alcanzado en mayo de 2021 hasta junio de 2024 fue del -17% en el caso del contrachapado de 9.5 mm y del -21% para el contrachapado de 18 mm.



En el caso de los tableros MDF y MDP, el precio máximo en el período analizado se alcanzó en julio de 2021 y marzo de 2022, respectivamente. La variación del precio desde el mes en que se alcanzó el valor máximo hasta junio de 2024 es de -16% en el caso del MDF y de -14% para el MDP.

El precio real de los tableros OSB de 15 mm en el *retail* de Santiago registra un alza constante desde diciembre de 2019 hasta junio de 2021, mes en el que anotó un precio máximo de \$650,000/m³. En los meses siguientes, el precio cayó de forma casi ininterrumpida hasta marzo de 2023, llegando a los \$361,000/m³. Luego, se presentó una trayectoria más errática del precio con una recuperación en septiembre de 2023, alcanzando un precio de \$527,000/m³. En el último registro de junio de 2024, el precio en el *retail* llegaba a \$463,000/m³, valor que representa una baja interanual respecto al mismo mes de 2023 de -4.1%.





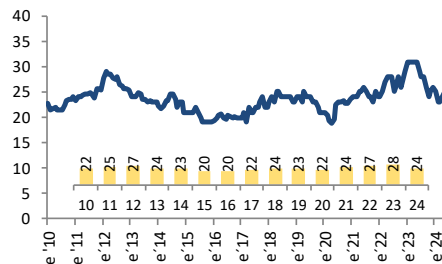


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

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

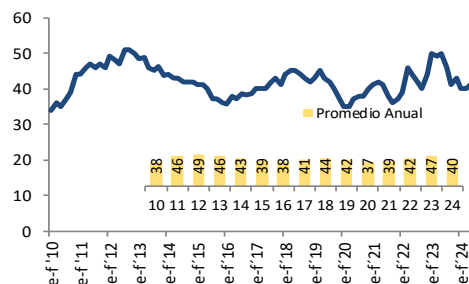
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016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



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

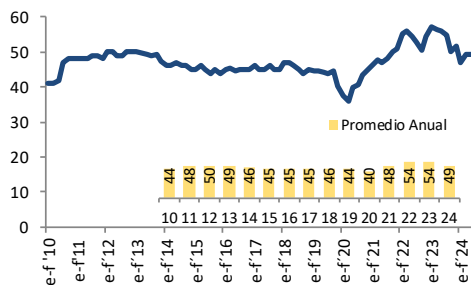
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37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



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

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

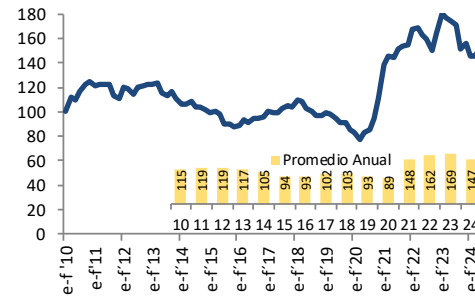
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	44	45	44	44	45	40
2020	38	36	40	41	43	45
2021	46	48	47	48	50	51
2022	55	56	55	53	51	54
2023	57	56	56	55	50	52
2024	47	49	49			



MADERA ASERRADA PINO RADIATA

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

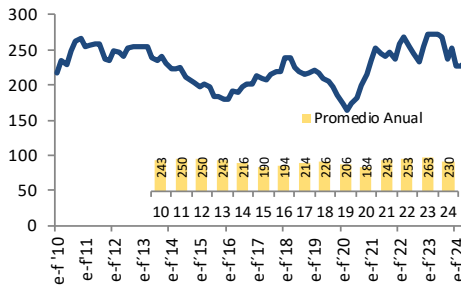
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97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



MADERA CEPILLADA PINO RADIATA

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

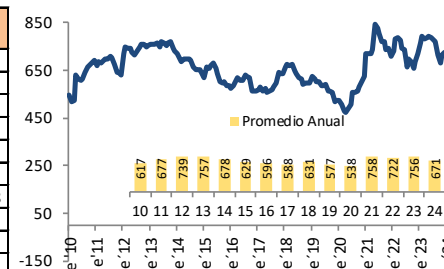
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238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



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm

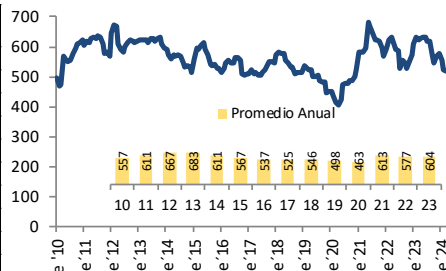
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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



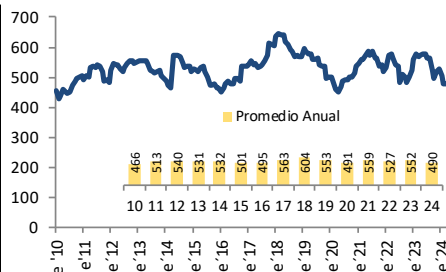
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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



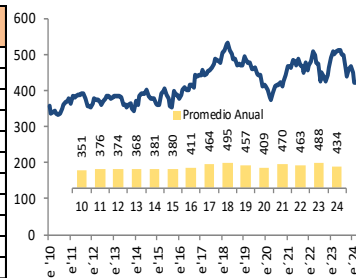
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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



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

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



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





HECHOS DESTACADOS

- Los precios promedio de tres de los cuatro tipos de celulosa que exporta Chile registran, en el primer semestre de 2024, una baja en relación al mismo período de 2023. La disminución del precio para la pulpa blanqueada de eucalipto, pulpa blanqueada de pino y pulpa cruda de pino alcanza -4,8%, -13% y -2,5%, respectivamente. La excepción está dada por el precio promedio de la pulpa textil, que registra una leve alza de 1,1%. Esta tendencia se explica en parte por la alta base de comparación, debido a los elevados precios alcanzados en el primer semestre de 2023, los que descendieron en forma generalizada en el segundo semestre de ese año.
Sin embargo, al considerar los últimos dos meses de este semestre y, en línea con las alzas de precios internacionales para la pulpa de fibra larga y de fibra corta, en mayo y junio de 2024, los precios de exportación de Chile muestran importantes incrementos. En el caso de junio de 2024, los precios de exportación alcanzan alzas interanuales, en relación a junio de 2023, de 10,4% para la pulpa blanqueada de pino, 30,1% para la pulpa blanqueada de eucalipto, 9,9% para la pulpa cruda de pino y 4% en el caso de la pulpa textil. (ver gráficos pág. 17)
- Durante los meses de mayo y junio, los precios internacionales de la celulosa, tanto de fibra larga como de fibra corta, han experimentado importantes incrementos debido principalmente a efectos de diversos eventos acontecidos en relación a la oferta. Las inundaciones en Brasil, la explosión de la fábrica finlandesa de Kemi, cierres de capacidad en Norteamérica, interrupciones portuarias en Finlandia y Baltimore y los problemas en los canales de Panamá y de Suez. Por el lado de la demanda, el consumo de celulosa en Europa ha crecido un 19% en doce meses. Sin embargo, se estima que la entrada en oferta del proyecto Cerrado Suzano de Brasil podría presionar los precios a la baja, en el caso de la celulosa de fibra corta, a principios de 2025. (<https://www.ex-ante.cl/que-hay-detras-del-alza-de-la-celulosa-que-supero-los-us-800-la-tonelada/>)
- La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU., indicador clave para el mercado local y externo de la madera aserrada y productos derivados, registra en el mes de mayo de 2024 una cifra de 1,35 millones de unidades, dando cuenta de un comportamiento errático durante el presente año. La variación interanual, en relación al registro de junio de 2023, marca una baja de -4,4%. Sin embargo, al comparar la variación mensual respecto a mayo de 2024, se registra una leve alza de 3%. Este comportamiento errático se explica en parte por la incertidumbre respecto a futuros recortes de la Tasa de Política Monetaria, la que se espera podría bajar en el segundo semestre, situación que representaría un incentivo a la inversión inmobiliaria.



La tasa anualizada de viviendas, alcanzada en junio de 2024, es la menor registrada para este mes en los últimos cuatro años, pero se ubica muy por sobre los niveles de los años pre pandemia (ver gráfico pág. 11).

- El Índice de Precios al Productor (PPI) de EEUU presenta bajas interanuales en el mes de junio de 2024, en comparación con el mismo mes de 2023, para la madera aserrada de coníferas en -7,4%. Para los productos de ingeniería en madera, este índice cae en -3,1% y, en el caso de las molduras de madera, se registra una disminución de -4,2%. En el caso de estos tres productos, las bajas interanuales en el índice de precios han sido una constante para todos los meses del primer semestre del presente año. El PPI para los tableros de madera registra una leve alza de 2,4% en el mes de junio, tendencia que se ha mantenido en los seis primeros meses de 2024, con leves incrementos interanuales (ver gráficos pág. 20 y 21).
- La dinámica de la industria de la construcción en China, para los primeros cinco meses del año, presenta una variación interanual negativa en diferentes indicadores. La inversión total en el sector inmobiliario descendió en 10,6% en relación a los meses de enero a mayo de 2023. Para el mismo período, la inversión para construcciones residenciales cae en 10,6%. En el caso de la superficie total en construcción, se contrajo en 11,6% y la superficie en construcción de viviendas disminuyó en 12,2%. La superficie de nuevas unidades de viviendas iniciadas entre enero y mayo de 2024 se reduce en un 25% en relación al mismo período de 2023.

La falta de dinamismo del sector inmobiliario en China ha afectado al mercado mundial de la madera aserrada y de otros productos de madera. En el caso de Chile, el mercado chino lideró las exportaciones de la madera aserrada nacional por muchos años, 2011-2021, siendo superado por Corea del Sur en los años 2022 y 2023. Durante el primer semestre del presente año, los envíos a China representan el 12,3% del monto exportado, ocupando un tercer lugar como país de destino, después de Corea del Sur (16,8%) y Vietnam (12,6%).

- En Japón, se ha seguido avanzando en la construcción de edificaciones no residenciales en madera. El Consejo de Cerchas de Maderas de Japón (JWTC), en conjunto con la asociación *Canada Wood*, han trabajado en la promoción del uso de estructuras de madera en diversos segmentos de la construcción, como es el caso de los almacenes de madera.

La empresa japonesa de logística, *Makita Transport*, especialista en el almacenamiento y transporte de productos perecederos (alimentos, carnes, verduras y productos lácteos), construyó hace dos años su primer almacén de madera. Inicialmente, la empresa planeaba utilizar acero como material estructural; sin embargo, al enterarse de la posibilidad de construir un almacén con una luz de 20 m y un espacio sin columnas con el uso de vigas y cerchas de madera, optó por la construcción de un almacén de un



piso en una superficie de 1.244 m². El costo y el tiempo de construcción se estima que se redujo a la mitad en relación a la opción de construcción con marcos de acero livianos, sistema utilizado frecuentemente para almacenes en Japón. La combinación de cerchas clavadas en el techo y estructuras de madera de 2x4 encapsuladas con placas de OSB y yeso hace que sea una estructura ignífuga cumpliendo con los requisitos para "almacén comercial", segmento que está sujeto a estrictas normativas.

En consideración a la positiva experiencia en la construcción de esta estructura, *Makita Transport* ha finalizado en el mes de abril de 2024 la edificación de un segundo almacén con una superficie de 947 m². (<https://canadawood.org/wooden-warehouses-making-connections-growing-momentum/>)

- En la ciudad de Launceston, Tasmania, Australia, se ha realizado la apertura del edificio de oficinas más nuevo del país, y uno de los más sostenibles. El edificio construido en base a madera contralaminada, CLT, albergará al Centro de Bienestar de *St. Lukes Health* y a otras empresas. La edificación alcanzó una inversión de 27 millones de dólares y se trata de una obra de siete pisos que corresponde al primer edificio de madera en Tasmania y uno de los doce existentes en Australia. La Universidad de Nueva Gales del Sur ha evaluado de forma independiente que el edificio tiene un 55% menos de huella de carbono que un edificio comercial típico. (<https://pulsetasmania.com.au/news/st-lukes-wellness-hub-very-unique-27-million-timber-high-rise-complete/>)
- El directorio de Maderas Arauco S.A. anunció una inversión cercana a los US\$100 millones destinada a la habilitación de una línea de fabricación de tableros OSB en el Complejo Trupán Cholguán de la Comuna de Yungay en la Región de Ñuble. Esta inversión implicaría la generación de empleo para 200 trabajadores a lo largo del proyecto, alcanzando un máximo de 300 puestos de trabajo.

La nueva línea de producción anunciada estaría operativa a partir del segundo trimestre de 2026, con una orientación hacia el mercado nacional, buscando la ampliación del portafolio de productos y a la vez aportando al déficit habitacional del país. (<https://www.biobiochile.cl/noticias/economia/negocios-y-empresas/2024/07/03/empresa-arauco-invertira-casi-us100-millones-en-planta-de-nuble-en-medio-de-repliegue-del-sector.shtml>)

- La comisión de Evaluación Ambiental de los Ríos, aprobó la instalación de un aserradero, a cargo de la empresa Foracción SPA, en la Comuna de La Unión, la cual se ubicará en un predio de más de 25 ha. El proyecto consiste en un aserradero, con instalaciones para secado y remanufactura de madera aserrada, contemplando la fabricación de bloques de madera con uniones dentadas para exportación. La generación de subproductos como corteza, aserrín y virutas, se destinarán a la alimentación de la caldera de biomasa y parte de estos se comercializarán a terceros. La inversión



contemplada es de 55 millones de dólares y se estima que durante la construcción se empleará a 570 personas. (<https://www.biobiochile.cl/noticias/nacional/region-de-los-rios/2024/07/03/comision-de-evaluacion-ambiental-de-los-rios-aprueba-instalacion-de-aserradero-en-la-union.shtml>).





ESTADÍSTICAS
FORESTALES
wef.infor.cl

INSTITUTO FORESTAL

SEDE DIAGUITAS

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

SEDE METROPOLITANA

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

SEDE BIOBÍO

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

SEDE LOS RÍOS

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

SEDE PATAGONIA

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

OFICINA CHILOÉ

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

OFICINA COCHRANE

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

www.infor.cl
oirse@infor.cl