

Boletín N°85 Junio 2021

Mercado Forestal

INSTITUTO FORESTAL



INFOR Instituto Forestal

MERCADO FORESTAL

Carlos Kahler¹, Janina Gysling², Verónica Álvarez³ y Evaristo Pardo⁴

INSTITUTO FORESTAL
Área de Información y Economía Forestal
2021

¹ Instituto Forestal ckahler@infor.cl

² Instituto Forestal jgysling@infor.cl

³ Instituto Forestal valvarez@infor.cl

⁴ Instituto Forestal epardo@infor.cl



Instituto Forestal

Sucre 2397, Ñuñoa

Santiago. CHILE

F. 223667115

www.infor.cl

Registro de Propiedad Intelectual N°2021-A-5887

ISSN N°2452-4336

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

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

Kahler González, Carlos; Gysling Caselli, Janina; Álvarez González, Verónica; Pardo Velasquez, Evaristo, 2021. Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N° 85. P. 38.

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° 85 - Junio 2021

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	5
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	10
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	17
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	22
HECHOS DESTACADOS	29

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.
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 Abril del año 2021.



COYUNTURA ECONÓMICA

Las perspectivas de recuperación de la economía mundial para el presente año reflejan un dinamismo excepcional, con estimaciones de crecimiento a nivel global de un 5,6% de acuerdo al informe de junio del Banco Mundial¹, de 5,8% según la OCDE ² y de 6% en las proyecciones del FMI³. De concretarse estas expectativas de crecimiento corresponderían al mayor ritmo experimentado a nivel global desde la recesión de los años 80. Sin embargo, se trata de una expansión explicada principalmente por el bajo patrón de comparación que resultó de la drástica caída de la economía global en el 2020 (-3,5%, OCDE³) a causa de la pandemia, aunque también contribuyen las posteriores medidas de apoyo fiscal implementadas por los diferentes gobiernos.

De acuerdo al FMI³, las medidas de política económica sin precedentes que se desplegaron han contribuido a evitar desenlaces más drásticos. Las estimaciones de este organismo indican que el grave colapso del año 2020 podría haber sido más de tres veces superior sin las políticas de respaldo lanzadas con rapidez en el mundo entero. Una evaluación similar expresa la OCDE ² en relación a los resultados de los apoyos fiscales. Destaca entre estos resultados un rápido crecimiento del sector manufacturero, la vigorosa recuperación del comercio de mercancías gracias a las medidas orientadas a una apertura gradual de las fronteras y la reanudación, aunque lenta, de los viajes. Por otra parte, la reapertura viene acompañada de un repunte del consumo y de las horas trabajadas.

La Reserva Federal de EE.UU. (Fed), en su reciente reunión del 16 de junio⁴, entrega información de un cambio de sus expectativas de crecimiento económico para EE.UU. incrementando esta proyección desde 6,5% a 7% para el presente año. Este nuevo pronóstico, se espera tenga repercusiones en las futuras decisiones de política monetaria. No obstante, se mantienen como estímulos la tasa de interés de referencia y el plan de compra de bonos con el objetivo de introducir liquidez al mercado, pero, por otra parte, se anticipan posibles alzas de tasas para fines del 2023, redefiniendo la orientación informada en marzo último respecto de que no se presentarían incrementos hasta al menos el 2024.

Un elemento característico del actual proceso económico, destacado por el Banco Mundial, es la inequidad en el ritmo de recuperación en relación al nivel de desarrollo de las economías y a las posibilidades de acceso a las vacunas. De acuerdo a este organismo, se estima que el 90% de las economías desarrolladas recuperarán sus niveles de ingreso per cápita prepandémico el año 2022, meta que alcanzaría solo un tercio de las economías emergentes o en desarrollo.

En el ámbito del empleo, el reciente informe del FMI³ destaca que los distintos segmentos de la fuerza laboral mundial fueron afectados de forma inequitativa. Las contracciones más drásticas en materia de empleo se han manifestado en los sectores con mayores concentraciones de trabajadores jóvenes o menos calificados, así como en las áreas más vulnerables a la automatización. En consideración a que la crisis ha acelerado las innovaciones en digitalización y automatización, muchos de los empleos perdidos han reducido en forma severa sus probabilidades de reestablecerse; lo que implicará una reasignación de los trabajadores entre sectores, lo cual puede significar una baja en sus ingresos.



Entre los principales riesgos que generan incertidumbre en relación a la recuperación de la economía global, los diferentes informes internacionales destacan la incierta trayectoria de la pandemia, las nuevas variantes del Covid 19 y la respuesta de las vacunas a estas nuevas cepas, además de las tensiones financieras y la acumulación de cargas de deuda.

La mantención de un equilibrio entre la entrega de apoyos fiscales asignados en forma eficiente y el resguardo de la estabilidad de precios y la sostenibilidad fiscal, es destacado por el Banco Mundial¹ como uno de los desafíos clave para los gobiernos en el actual proceso económico.

El riesgo sobre la inflación es un aspecto que advierte la OCDE² en sus informes. Los precios de las materias primas han aumentado en forma acelerada. La existencia de cuellos de botella en algunos sectores y las interrupciones del comercio están presionando alzas constantes en los precios. Estas interrupciones deberían comenzar a desvanecerse hacia fines de año, a medida que la capacidad de producción se normalice y el consumo de bienes y servicios tienda a un reequilibrio.

El comercio internacional se presenta como una oportunidad para fomentar la recuperación de las economías emergentes y en desarrollo, debido a los altos niveles de demanda por materias primas. Sin embargo, se reconoce como imperativo lograr una reducción de los costos del comercio internacional, destacando que estos son un 50% más altos en los países emergentes y en desarrollo en relación a los de las economías avanzadas. El Banco Mundial³ estima que un paquete de reformas orientadas a mejorar los temas logísticos, la conectividad marítima y los procesos fronterizos entre los países emergentes y en desarrollo, repercutiría en una reducción de un 50% de los costos del comercio exterior para estas economías.

De acuerdo al último informe de vigilancia de la Organización Mundial de Comercio⁵, en el período informado entre octubre 2020 y mayo 2021, ha predominado la moderación en materia de políticas comerciales, principalmente entre los grupos del G 20, lo que ha repercutido en que la incorporación de medidas orientadas a la apertura y cooperación en el comercio internacional han prevalecido por sobre las medidas restrictivas al comercio global. Durante el año 2020, el volumen del comercio mundial de mercancías se redujo en un 5,3%, contracción menor a la esperada, como efecto de las expansivas políticas monetarias, fiscales y comerciales de las economías avanzadas. Las proyecciones para el 2021 apuestan a un crecimiento del 8% y en el 2022 el crecimiento se desaceleraría alcanzando a 4,4%.

En relación a la marcha de la economía nacional, el Banco Central en su último informe de política monetaria de junio⁶, manifiesta que el proceso de recuperación económica ha sorprendido positivamente en el primer semestre del año. Esta percepción ha llevado a una revisión al alza en las proyecciones de crecimiento del PIB para el 2020, indicador que se ubicaría en un rango de 8,5% a 9,5%; en su informe de marzo, el BC situaba este crecimiento en un rango de 6% a 7%. Sin embargo, para los años 2022 y 2023, las proyecciones se ajustan a leves bajas respecto a proyecciones de marzo. Para el 2022 se proyecta un crecimiento en un rango de 2,0% a 3,0% y para el 2023 se ubicaría entre 1,75% y 2,75%.

Las perspectivas de crecimiento para el presente año se fundamentan en un fuerte impulso macroeconómico y una mejor adaptación de la economía a las restricciones sanitarias, destacando



además el dinámico incremento del consumo privado, desencadenado por el retiro de ahorros previsionales y las masivas transferencias fiscales. En el ámbito sanitario se destaca el acelerado avance del proceso de vacunación, pero subsiste la incertidumbre por la errática evolución de los contagios, lo que ha motivado prolongados períodos de cuarentena.

Los precios internacionales de las materias primas y alimentos han experimentado consistentes alzas impulsadas por el panorama de recuperación global. El cobre llegó en el mes de mayo a un valor promedio mensual de US\$ 4,6 la libra, lo que representa un incremento de 94.6% respecto de mayo del 2020.

Un factor de incertidumbre en el precio del cobre ha sido generado por el reciente anuncio del gobierno de la R.P. China, en relación a la implementación de medidas que buscan frenar el alza que están experimentando las materias primas. Las medidas anunciadas consisten en que la Oficina Estatal de Granos y Materiales liberará sus reservas de cobre, aluminio, zinc y otras reservas nacionales en lotes en un futuro próximo, sin embargo, el mencionado informe no revela las cantidades. La estrategia de compras de 600.000 toneladas de cátodos adicionales a los que consumen las empresas chinas en el año 2020 fue una de las razones principales del explosivo incremento del precio del cobre desde su valor mínimo de US\$2,09 hasta cerrar el año con un nivel de US\$3,55 por cada libra, impulsado además por el crecimiento de la economía china.

Los pronósticos de crecimiento para los países socios comerciales del sector forestal chileno se presentan auspiciosos para el presente año, considerando que los dos principales países de destino, China y EE.UU. de acuerdo a los pronósticos de la OCDE, crecerán a tasas de 8,5% y 6,9% respectivamente. Otros socios comerciales de interés para el sector experimentarán incrementos del PIB de 2,6% en el caso de Japón, 2,8% Corea del Sur, 4,3% la Euro zona y 5% México. (ver gráfico pg 5)

¹Banco Mundial, Global Economic Prospects, June 2021

²OCDE, OECD Economic Outlook, May 2021

³FMI, Perspectivas de la Economía Mundial, "Manejar recuperaciones divergentes", Abril 2021

⁴Economía y Negocios El Mercurio, "Fed anticipa posible aumento de tasas y espera mayor inflación", 17 de junio 2021

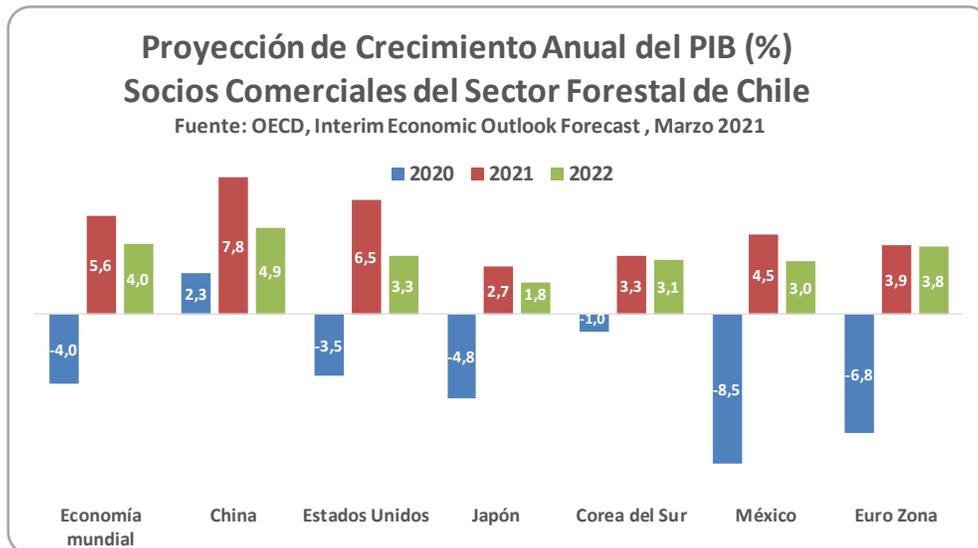
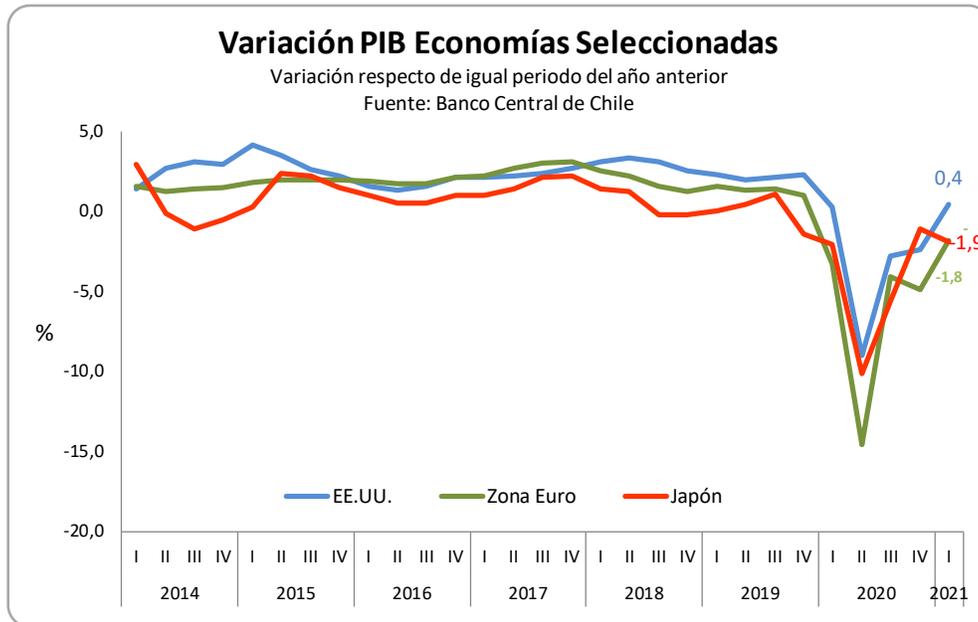
⁵OMC, Organización Mundial de Comercio, Informe Vigilancia del Comercio, 29 junio 2021

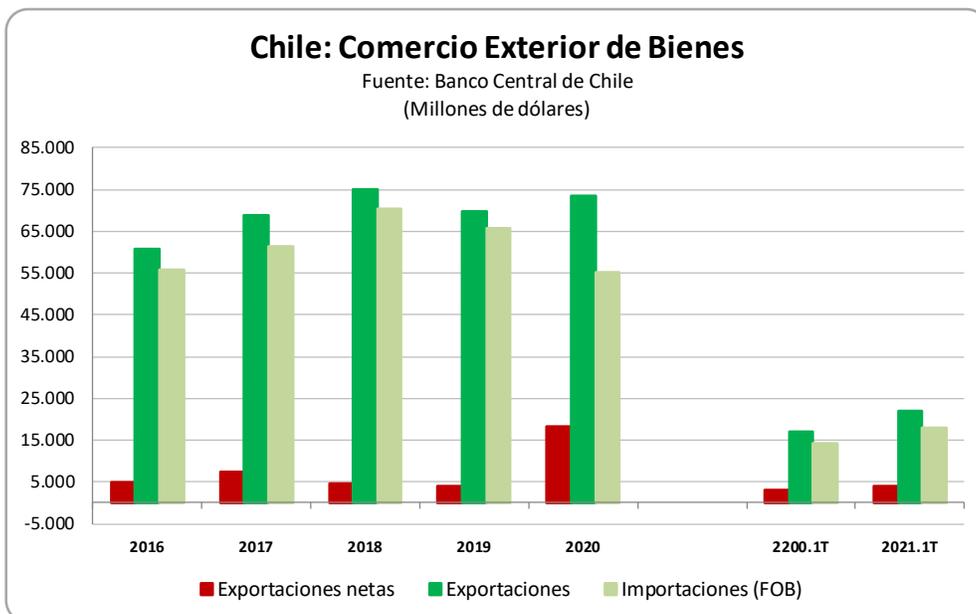
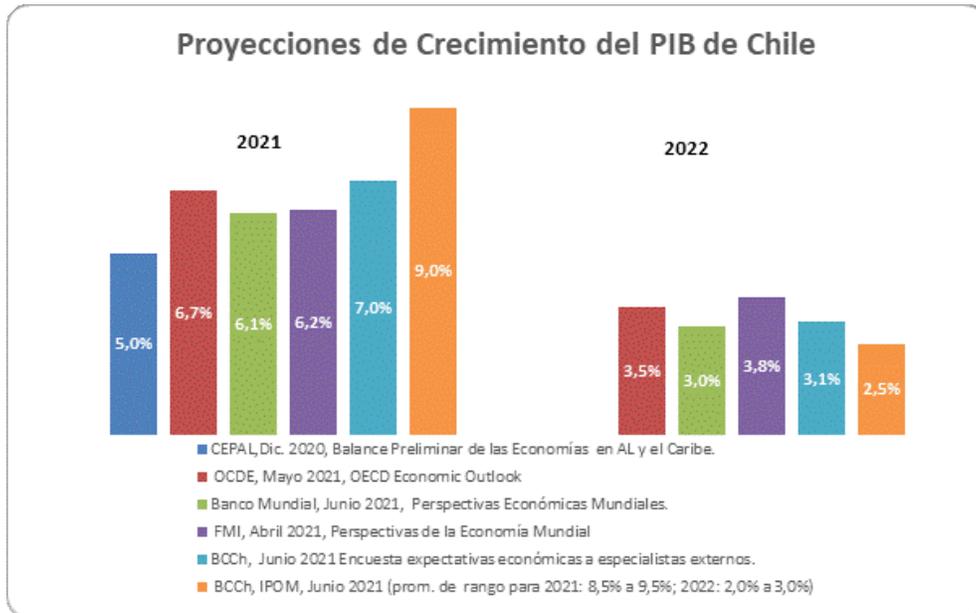
⁶Banco Central de Chile, Informe de Política Monetaria, junio 2021

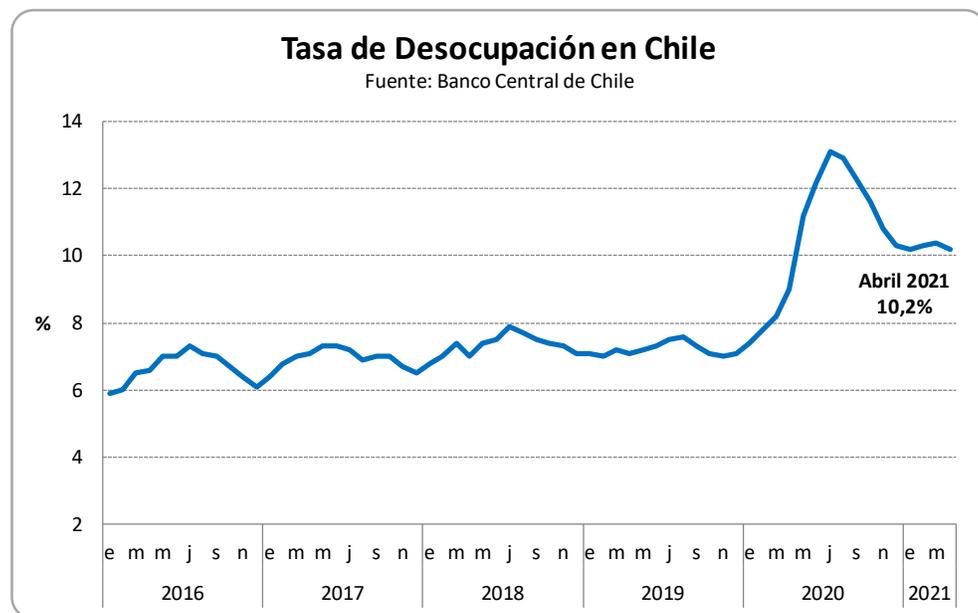
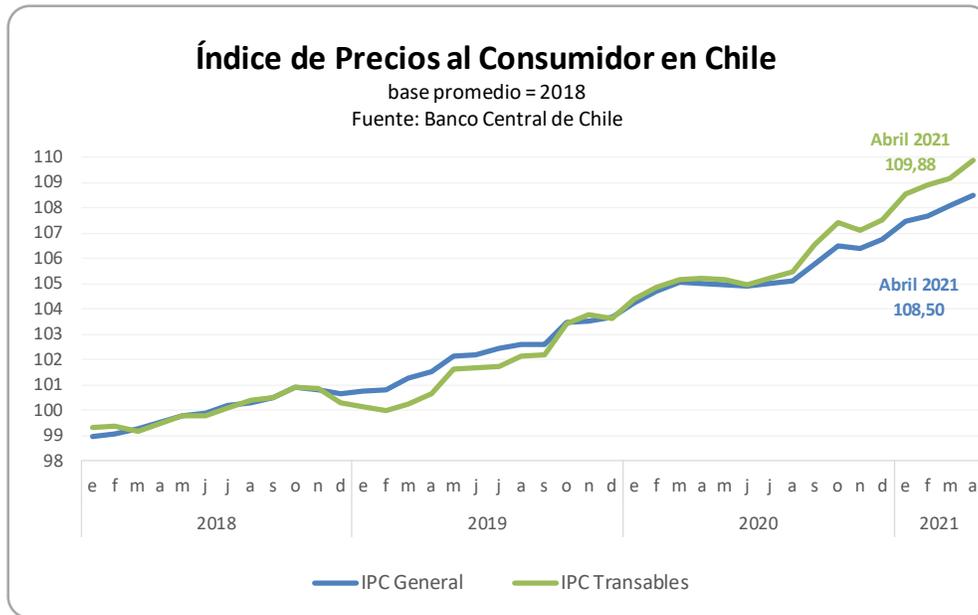
⁷Economía y Negocios El Mercurio, "China cumple con amenazas para frenar el alza de materias primas y cobre sigue a la baja", 17 de junio 2021

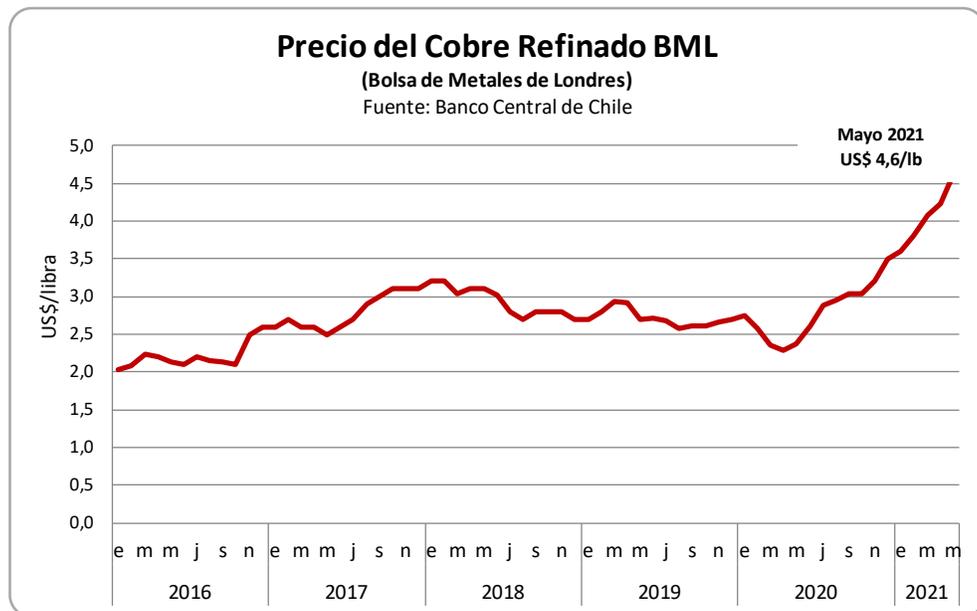
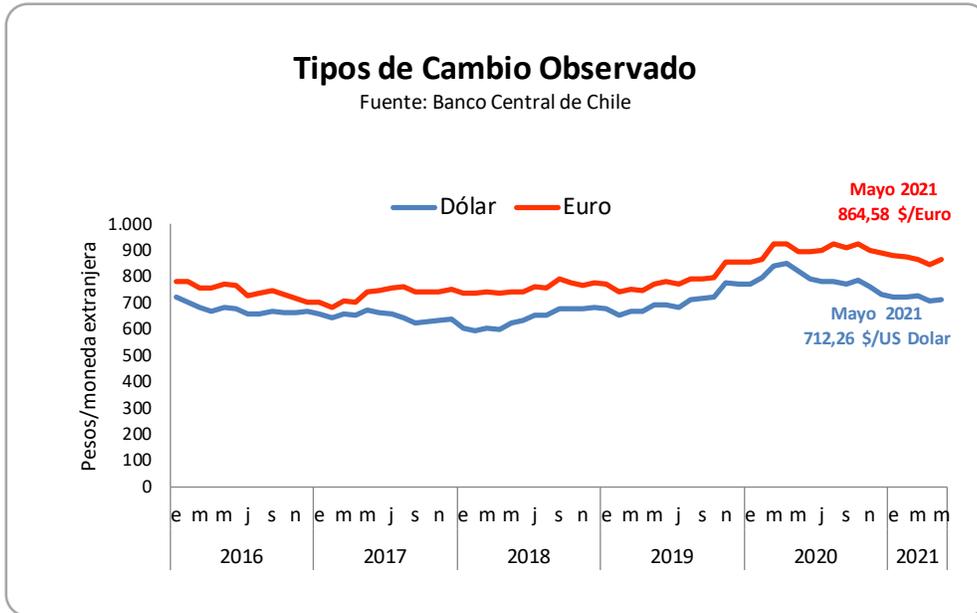


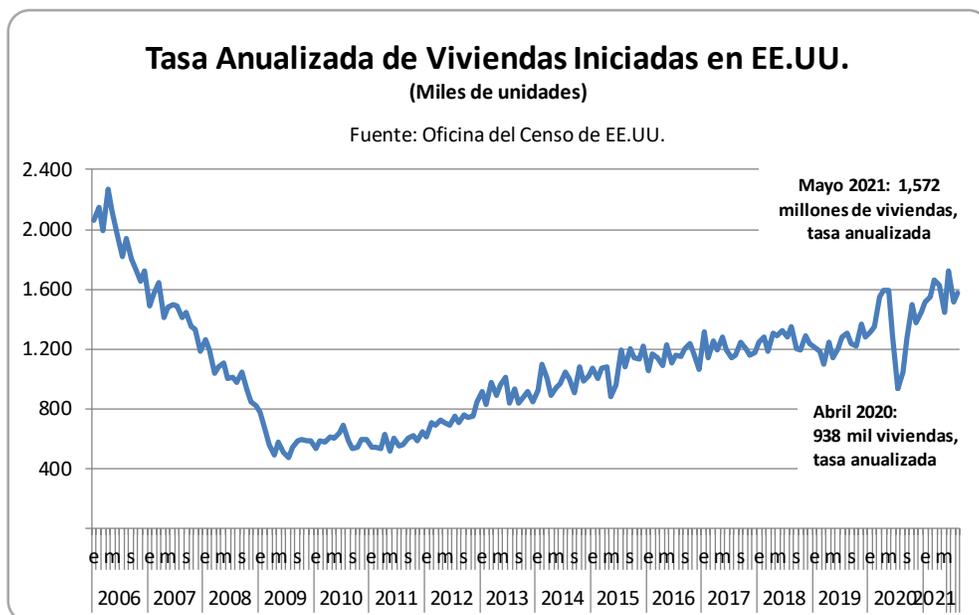
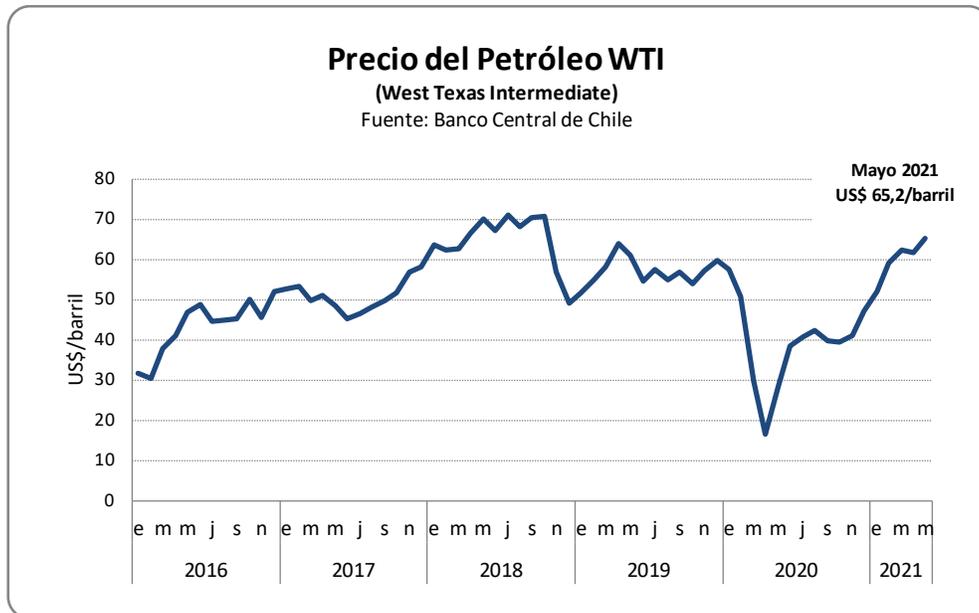
INDICADORES ECONÓMICOS







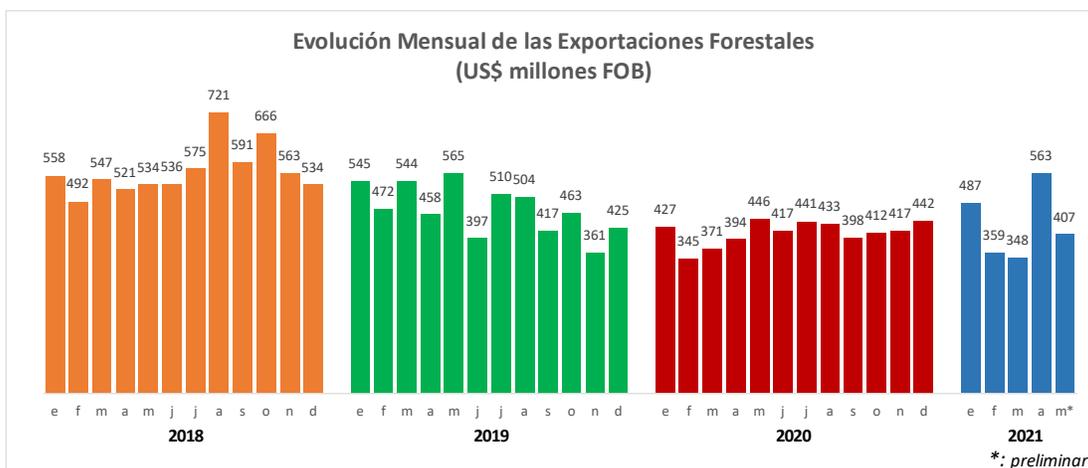




EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS Enero-Abril 2021

Aunque ha habido meses muy buenos, como enero y abril, los niveles registrados en febrero y marzo fueron de los más bajos de los últimos cuatro años, a lo que se agrega que las cifras preliminares de mayo vuelven a mostrar un retroceso significativo. Se espera que este contexto de inestabilidad se atenúe durante el segundo semestre del año, en la medida que la crisis internacional y local impuesta por la pandemia se vaya superando.

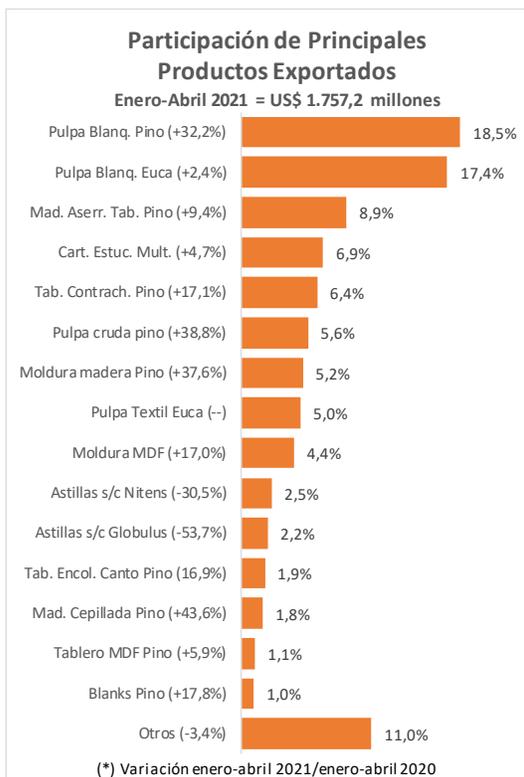
Como resultado, durante los cuatro primeros meses de 2021, las exportaciones forestales chilenas registraron un valor total de US\$ 1.757 millones FOB, lo que representa un incremento de 14,3% respecto de igual período de 2020. Y si se agregan las cifras preliminares a mayo, el acumulado en cinco meses llega a US\$ 2.164 millones, con un crecimiento de 9,1% comparado con los cinco primeros meses de 2020.



El comportamiento del mercado internacional de pulpas tiene una fuerte incidencia en la evolución de las exportaciones sectoriales, por el peso (47,1%) que este rubro tiene en el total exportado. Las empresas chilenas han mantenido altos volúmenes de envíos al exterior, pero los precios de las pulpas comenzaron a disminuir a fines del año 2018 y durante todo el 2019 mostraron una fuerte tendencia a la baja, estabilizándose en un nivel bajo durante el 2020, para comenzar a recuperarse hacia fines de ese año y, principalmente, durante los cuatro primeros meses del 2021 (ver gráfico en la siguiente sección de Mercado Forestal). Como resultado, a abril de este año la pulpa blanqueada de eucalipto registra un precio de US\$481/tonelada, lo que representa un incremento de 13,2% respecto de diciembre 2020. En pulpa blanqueada de pino radiata, el precio de abril fue US\$645/tonelada y el crecimiento es de 15,4%. Para pulpa cruda de pino radiata los valores son de US\$662/tonelada y 20,4% y para pulpa textil de eucalipto, el nuevo producto del rubro con exportaciones a partir de agosto de



2020, el precio de abril llegó a US\$845/tonelada y el incremento respecto de diciembre 2020 alcanzó un significativo 35,4%.



Más allá de las pulpas, los quince principales productos exportados por el sector forestal, que reúnen el 89% del monto exportado, muestran una tendencia de crecimiento durante los cuatro primeros meses del 2021, respecto de igual período del año anterior. Solo se exceptúan las astillas de nitens y globulus, que presentan bajas muy significativas como resultado de las caídas en la demanda tanto del mercado japonés como del chino, más que por la baja, hasta ahora moderada, de sus precios.

Entre los productos no pulpas con mayor variación positiva en el monto exportado en relación a enero-abril de 2020, destacan la madera cepillada de pino radiata (+43,6%) y las molduras de madera de la misma especie (+37,6%). La madera cepillada también destaca por el significativo aumento en el volumen exportado (+29,9%). En cuanto a los precios medios de exportación de los principales productos no pulpas todos excepto las astillas, registraron crecimientos, destacándose el

precio medio de los blanks con un crecimiento de 32,9%, seguidos por los tableros contrachapados con 29,8%, molduras de madera 19,9% y madera aserrada tablón con 13,5%.

China continúa como líder entre los países de destino de los productos forestales chilenos, alcanzando una participación cercana a un tercio del valor exportado y un crecimiento de 17% en relación a los cuatro primeros meses del 2020. Cerca del 85% del monto enviado a China corresponde a pulpas, liderando las exportaciones de todos los productos destacados del rubro, incluida la pulpa textil de eucalipto donde participa con el 74,3% del monto total exportado en enero-abril 2021. En el mismo período, las exportaciones de madera aserrada a China bajaron significativamente, como también lo hicieron los envíos de astillas de globulus.

Después de China, en el segundo lugar del ranking se ubica EEUU, con exportaciones por US\$ 355 millones y un incremento de 27,6% en relación a los cuatro primeros meses del 2020. El 88% del monto exportado a EEUU está concentrado en 13 productos, entre los que destacan los siguientes productos de pino radiata: molduras de madera (23,2% del total enviado a EEUU), molduras de MDF (20,2%), tableros contrachapados (16,8%), tableros encolados de canto



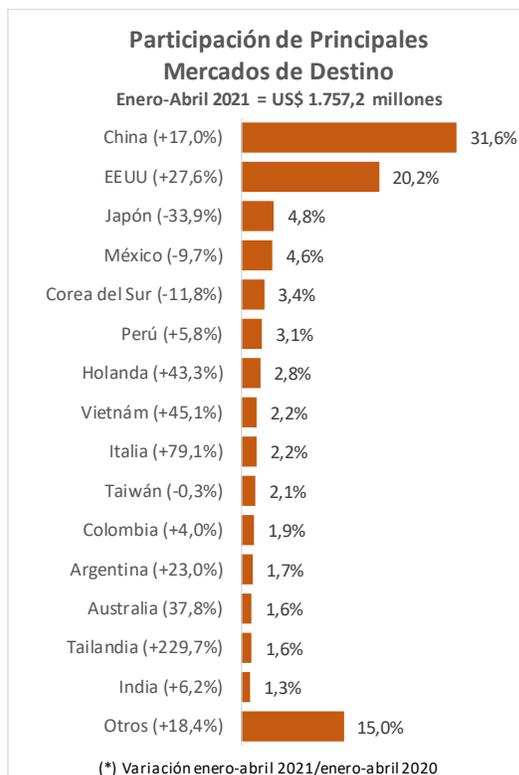
(9,0%), cartulinas multicapas (4,3%) y blanks (4,3%), Los envíos de todos los principales productos registraron crecimientos notables en el período analizado, con la sola excepción de las puertas y la pulpa cruda que anotaron leves retrocesos. ¿Con quién compiten los productos chilenos en el mercado estadounidense?, al final de este artículo se presenta un recuadro gráfico al respecto.

En cuanto a las variaciones de los principales mercados de destino, destaca el crecimiento de Tailandia (229,7%), como resultado de sus compras de pulpa textil de eucalipto. Pero también destacan los crecimientos de Italia (+79,1%), principalmente por mayores envíos de pulpas blanqueadas; de Vietnam (+45,1%) por aumentos en madera aserrada y pulpas blanqueadas y cruda, y de Holanda (+43,3%) por el gran incremento en pulpa blanqueada de eucalipto y en cartulinas multicapas.

Cabe señalar que de los 106 países de destino de las exportaciones de enero-abril 2021, 53 registraron crecimiento en el monto enviado y 34 registraron bajas. Al mismo tiempo, se exportó a 19 nuevos mercados y se dejó de exportar a otros 9.

Las empresas exportadoras son lideradas por las productoras de pulpa: Celulosa Arauco y Constitución, con una participación del 29,4%, y CMPC Celulosa con el 17,7%. Estas y otras 18 empresas concentran el 91% del monto exportado, en tanto que el restante 9% es ejecutado por 584 exportadores. Durante los cuatro primeros meses del presente año, solo cuatro de las veinte principales empresas registraron caídas en sus exportaciones, todas debido a la gran disminución en los envíos de astillas al mercado asiático mencionada anteriormente, las otras 16 compañías alcanzaron importantes incrementos, lo que ratifica el hecho de que en el 2021 las condiciones del mercado se están mejorando y que estas se están dando en la mayoría de los países y para la mayoría de los productos que exporta el sector forestal chileno.

Excluyendo el rubro de las pulpas las exportaciones forestales alcanzan un total de US\$ 937,4 millones durante enero-abril 2021, de los cuales 56,6% corresponde a empresas de los grupos Arauco y CMPC y el restante 43,4% corresponde a las otras empresas exportadoras. Al analizar los mercados de destino, el rasgo más distintivo es que entre los principales 15 países del ranking, las exportaciones de las empresas No Arauco-CMPC van a más países latinoamericanos



y no van a Europa ni al Medio Oriente, mientras que las exportaciones de Arauco-CMPC tienen menos países latinoamericanos entre sus principales destinos y si tienen varios países europeos y uno del Medio Oriente. EEUU se ubica como líder en ambos grupos, con participaciones de 37,2% en el caso de las empresas Arauco-CMPC y de 34,5% para las empresas No Arauco-CMPC. China pasa al segundo lugar en las empresas No Arauco-CMPC (12,1%) y al tercer lugar en las empresas Arauco-CMPC (6,4%). Perú coincide en el cuarto lugar en los dos grupos de empresas. En los montos exportados, las diferencias más notables se dan en las exportaciones a EEUU, México y Australia, donde las empresas Arauco-CMPC exportan más que las del grupo No Arauco-CMPC, así como en las exportaciones a Japón, China y Vietnam, donde las empresas No Arauco-CMPC exportan mayores montos.

Destino de las exportaciones de empresas No Arauco-CMPC
Enero-Abril 2021 = US\$ 407,2 millones



Fuente: INFOR, con datos del Servicio Nacional de Aduanas

Destino de las exportaciones de empresas Arauco-CMPC*
Enero-Abril 2021 = US\$ 530,2 millones



*: no incluye las exportaciones del rubro pulpas
Fuente: INFOR, con datos del Servicio Nacional de Aduanas



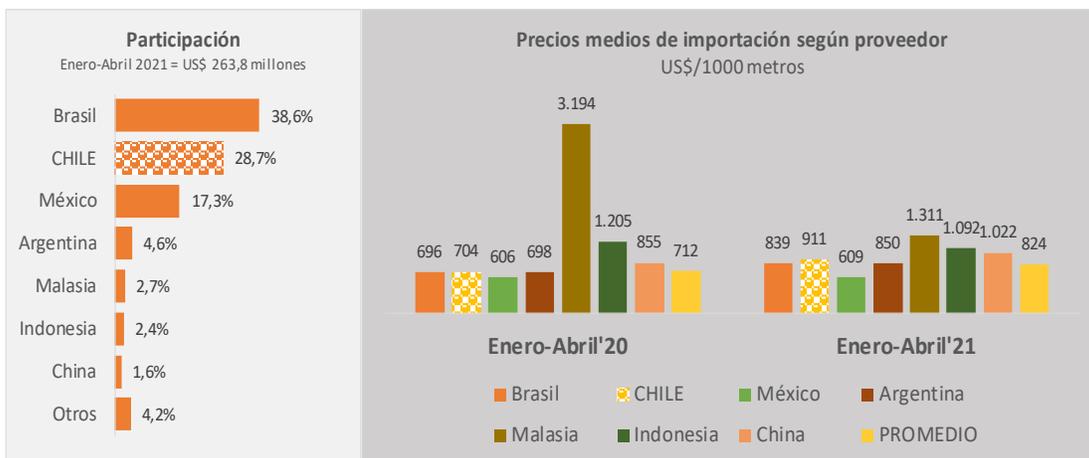
Los competidores de Chile en el mercado de EEUU

Como se señaló anteriormente, en base a las estadísticas de INFOR, las molduras de madera sólida, las de MDF, los tableros contrachapados, los tableros encolados de canto y otras remanufacturas son los productos que lideran los envíos al mercado estadounidense. Esto coincide con las cifras de importación que entrega la International Trade Commission de EEUU (USITC), pero existen algunas diferencias dependiendo de las fechas de registro, el valor en que se fija el monto final de la transacción y los cargos, impuestos y otros agregados, y los códigos arancelarios imputados a unos y otros productos.

Las importaciones de EEUU de molduras de madera de pino, estas alcanzaron un valor de US\$ 263,8 millones durante los cuatro primeros meses del 2021, con un incremento de 15,7% en relación al mismo período de 2020. Chile se sitúa como segundo proveedor, con una participación de 28,7%. Le antecede Brasil y le sigue México, concentrando estos tres proveedores el 84,6% del total importado por EEUU.

Si se observa el precio medio del período, el de Chile supera a los precios de sus dos competidores más cercanos y fue el que logró el mayor crecimiento durante el período analizado. Aunque su participación es muy baja, los precios de los proveedores asiáticos son significativamente superiores al promedio general registrado para el producto.

EEUU: Importaciones de molduras de madera de pino (SA 4409.10.40)



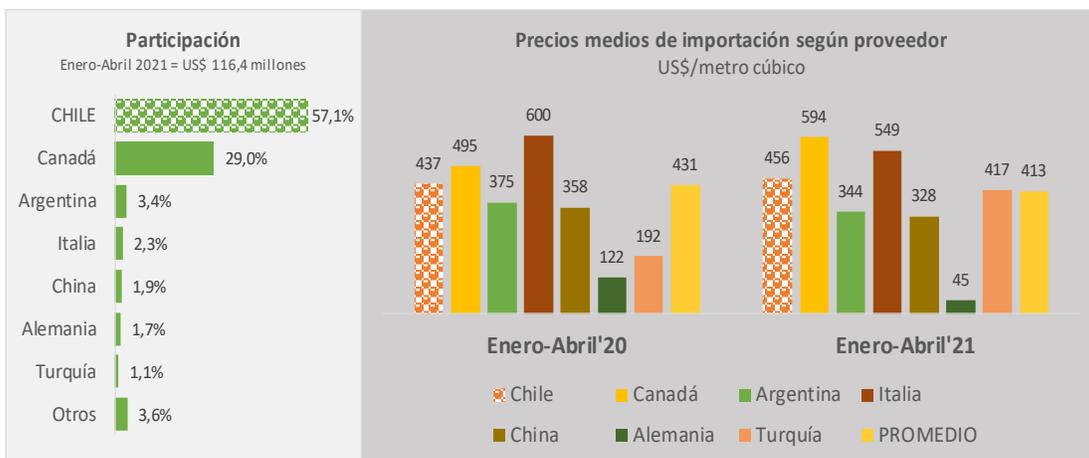
Fuente: INFOR, con datos de USITC

En molduras MDF, Chile lidera el ranking de proveedores externos con una participación cercana al 60%. Le sigue Canadá con el 29% y a gran distancia se ubica en el tercer lugar Argentina con el 4,6% del valor total importado, que alcanzó a US\$ 116,4 millones y aumentó un 16,8% comparado con enero-abril de 2020.



Los precios de las molduras de MDF son inferiores a los de las molduras de madera, pero a diferencia de la evolución bastante generalizada de crecimiento que se observa en estas últimas, los precios de las molduras de MDF solo crecen para los productos de Chile y de Canadá.

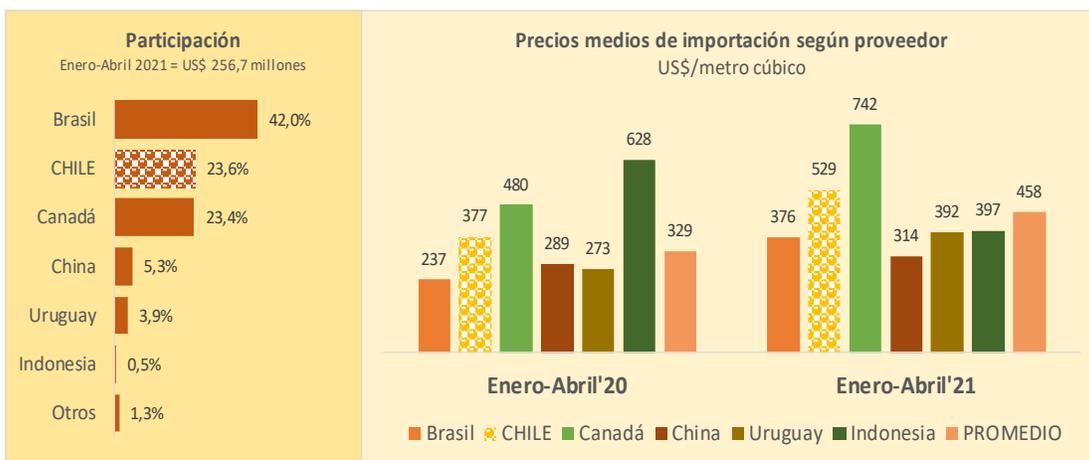
EEUU: Importaciones de molduras de MDF (SA 4411.14.90)



Fuente: INFOR, con datos de USITC

Otro producto donde Chile tiene una alta participación es en los tableros contrachapados de coníferas, aunque aquí el liderazgo de Brasil es contundente y su precio es notoriamente inferior al de los dos proveedores que le siguen, Chile y muy de cerca, Canadá. Estos tres países reúnen el 89% de las importaciones estadounidense de contrachapados de coníferas, que anotó un significativo crecimiento de 71,2% respecto de los cuatro primeros meses de 2020, llegando a US\$ 256,7 millones

EEUU: Importaciones de tableros contrachapados de coníferas (SA 4412.39.10, 4412.39.40, 4412.39.50)



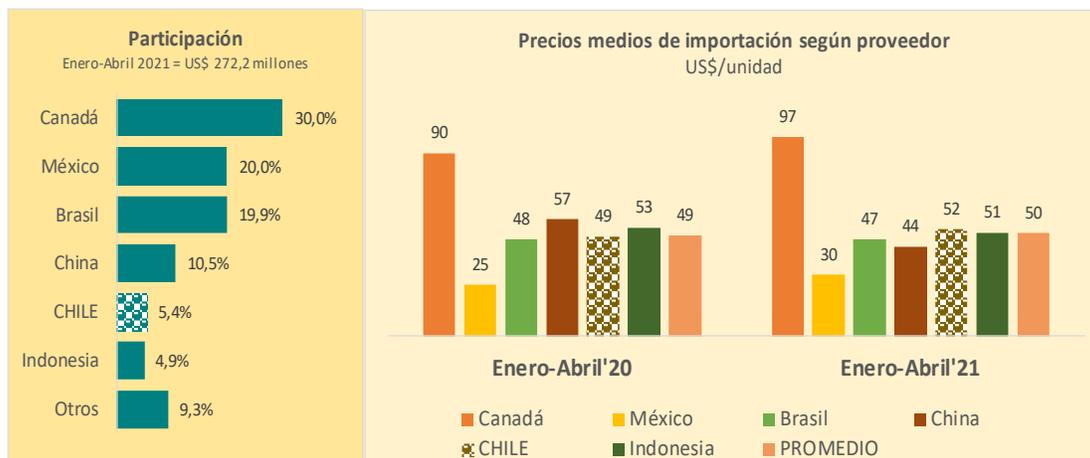
Fuente: INFOR, con datos de USITC



Los precios de importación de los tableros contrachapados muestran incrementos muy notables en los tres principales proveedores externos. El precio medio de Brasil creció casi un 60%, mientras que los precios de Canadá y Chile subieron en 54,4% y 40,4%, respectivamente. Como resultado, el precio medio de Canadá es muy superior al promedio general y al de los otros grandes proveedores, en tanto que el precio de Brasil es uno de los más bajos. El precio de Chile se ubica en una posición intermedia entre Canadá y Brasil.

En puertas de madera, el valor importado por EEUU en enero-abril de 2021 llegó a US\$ 272,2 millones, con un crecimiento de 34,6% en relación al mismo período de 2020. Chile se ubica en el quinto lugar del ranking de proveedores externos, con una participación de 5,4%. Cerca del 91% de este mercado lo abastecen seis proveedores, pero el 70% está concentrado en los tres principales: Canadá, México y Brasil. Con la excepción de los precios notoriamente superiores de las puertas que abastece Canadá, los precios medios de los otros proveedores son bastante homogéneos y en general reflejan variaciones muy modestas respecto del valor alcanzado el año pasado, algunos incluso bajaron levemente. El precio de Chile mostró un incremento de 7%.

EEUU: Importaciones de puertas de madera (SA 4418.20.80)



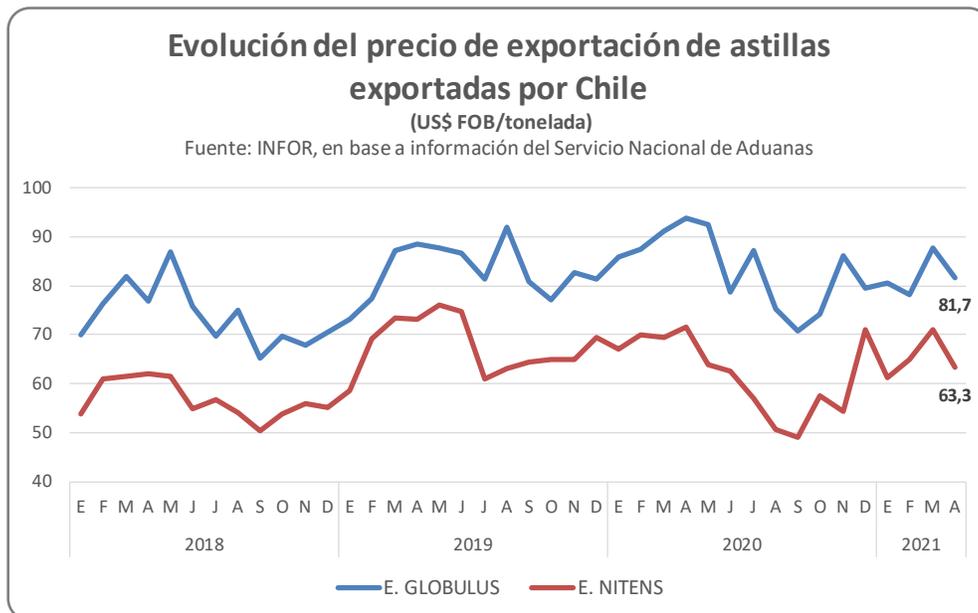
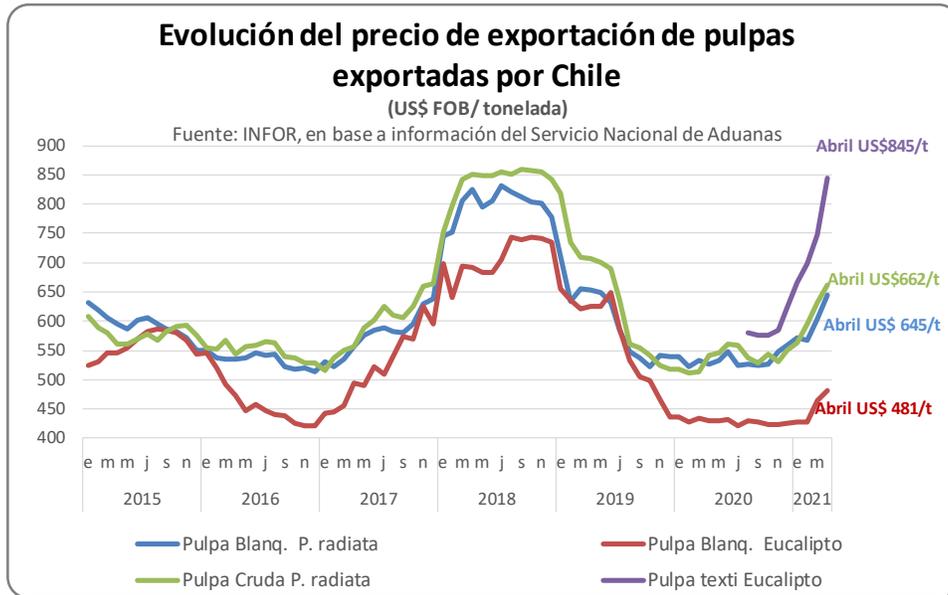
Fuente: INFOR, con datos de USITC

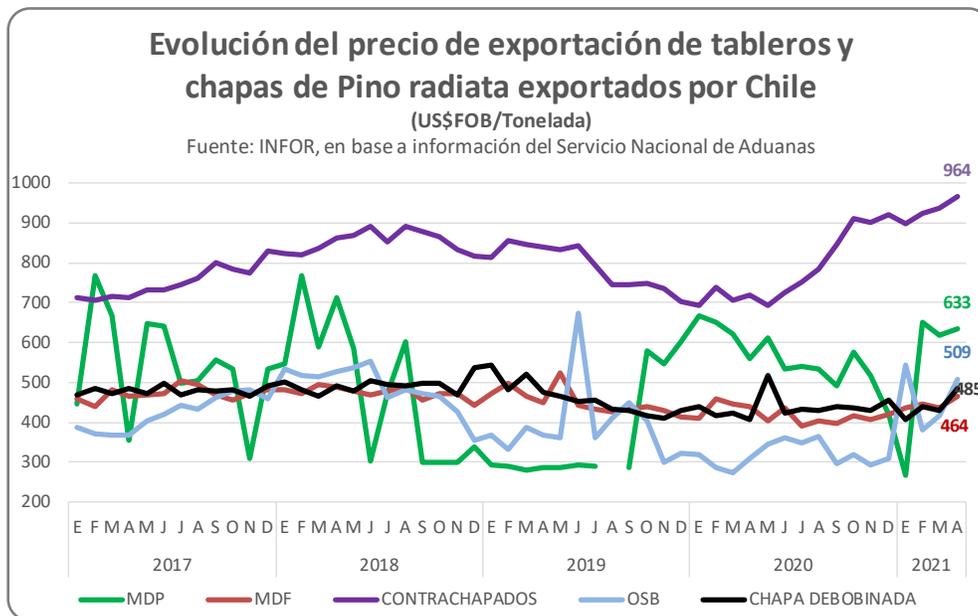
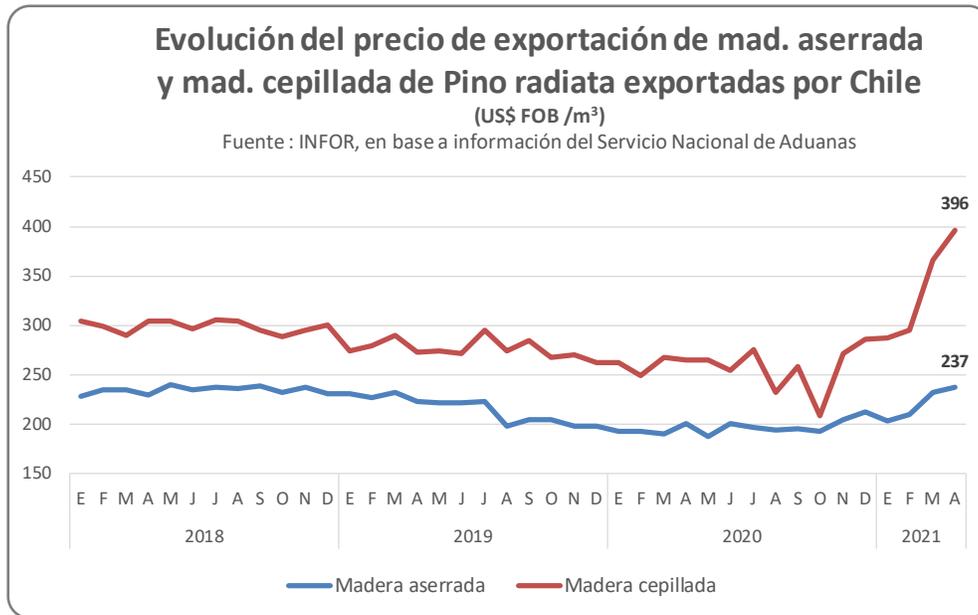
El principal destino de los productos analizados en el mercado de EEUU es la construcción, principalmente habitacional, y el alza muy generalizada en los precios se deriva del impulso que las autoridades de EEUU, como las de otros países, han dado a esta actividad como una medida para reactivar la economía, duramente afectada por la pandemia.

Otros productos que EEUU importa y que son interesantes para las empresas chilenas son los tableros encolados de canto, las cartulinas multicapas, la madera finger joint, los tableros MDF y últimamente, la pulpa blanqueada de eucalipto y la pulpa cruda de pino radiata, pero no siempre es posible el análisis pormenorizado debido a que las clasificaciones arancelarias reúnen en un mismo código productos de muy diferentes precios.



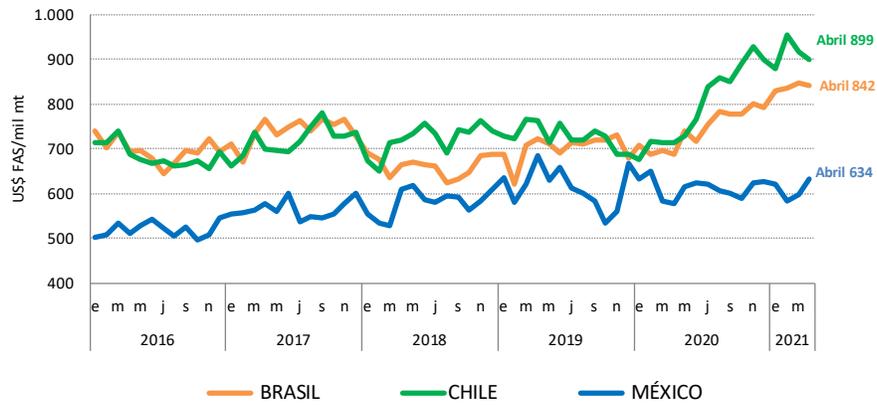
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO





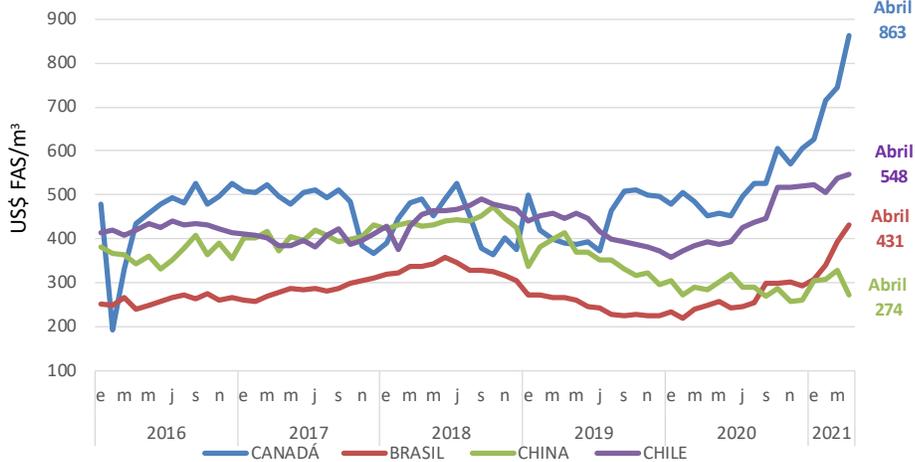
Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

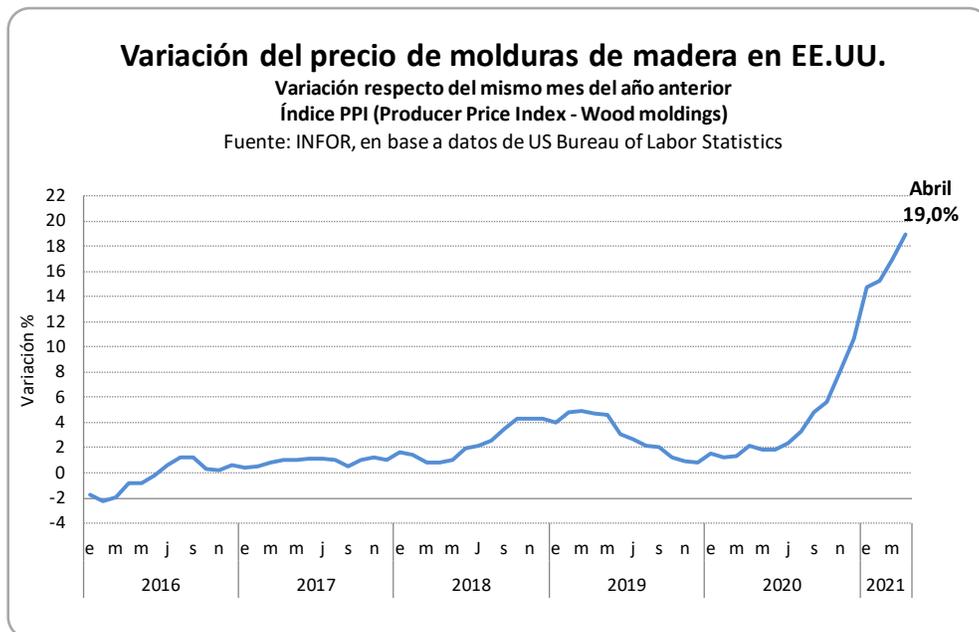
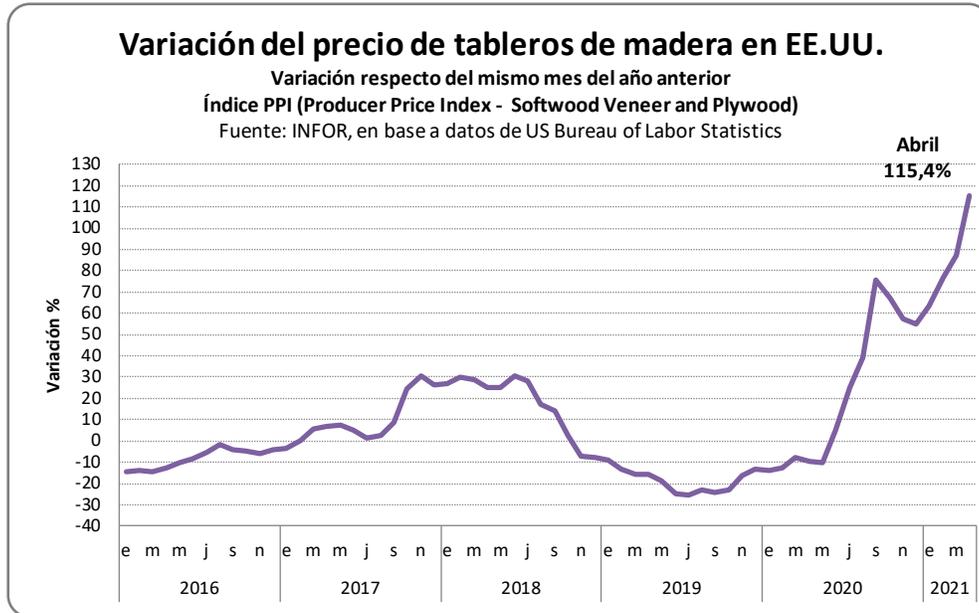
Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 4409104010 y HTS 4409104090)

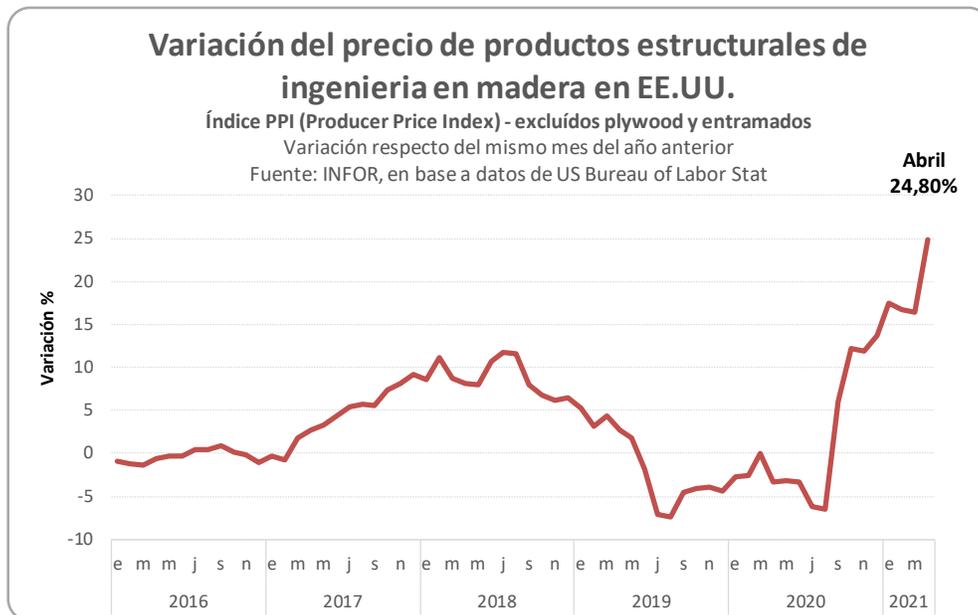


Evolución de precio de importación de tableros de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 441239)







PRECIOS DEL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS FORESTALES

Los precios de junio del 2021, de los principales productos forestales comercializados en el mercado interno, presentan alzas en relación a los precios reales (deflactados por IPC) del mismo mes en el año 2020. Esta tendencia se manifiesta para ocho de los nueve productos seleccionados, con la excepción del precio de las trozas pulpables de eucalipto.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL														
Producto	PRECIOS REALES EN MES DE JUNIO DE CADA AÑO ACTUALIZADOS POR IPC \$/m ³												Variación 2020-2019	Variación 2021-2020
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021		
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA (en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío \$/m ³)	16.096	15.672	18.324	15.391	16.845	15.654	15.228	15.973	16.780	17.561	18.568	18.582	5,7%	0,1%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO (en planta de pulpa Región del Biobío, \$/m ³)	26.714	30.034	31.313	29.978	29.796	29.783	28.967	30.132	31.190	31.919	30.412	29.589	-4,7%	-2,7%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA (en aserradero Región del Biobío, \$/m ³)	31.370	30.802	32.834	32.218	32.051	33.454	34.654	33.337	31.752	33.524	33.503	35.347	-0,1%	5,5%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA (en aserradero VIII Región, \$/m ³)	82.974	78.270	76.254	75.660	73.982	73.583	71.117	74.077	71.564	69.927	69.155	106.094	-1,1%	53,4%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (en barraca Región del Biobío, \$/m ³)	173.154	164.405	161.476	156.253	155.062	147.453	147.193	154.735	156.102	157.000	148.608	187.925	-5,3%	26,5%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm (en bodega Santiago, \$/m ³)	459.651	444.286	476.117	501.663	478.895	490.050	470.250	419.402	440.853	430.769	418.293	600.737	-2,9%	43,6%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm (en bodega Santiago, \$/m ³)	414.711	400.848	429.583	452.563	432.023	442.085	424.223	378.338	379.954	371.264	389.336	484.389	4,9%	24,4%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM (en bodega Santiago, \$/m ³)	338.143	339.954	347.749	341.445	393.397	387.882	372.210	400.814	422.062	412.408	400.420	417.867	-2,9%	4,4%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM* (en bodega Santiago, \$/m ³) * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	251.041	247.406	241.034	236.665	269.855	291.298	311.049	341.625	348.886	340.906	337.647	342.133	-1,0%	1,3%

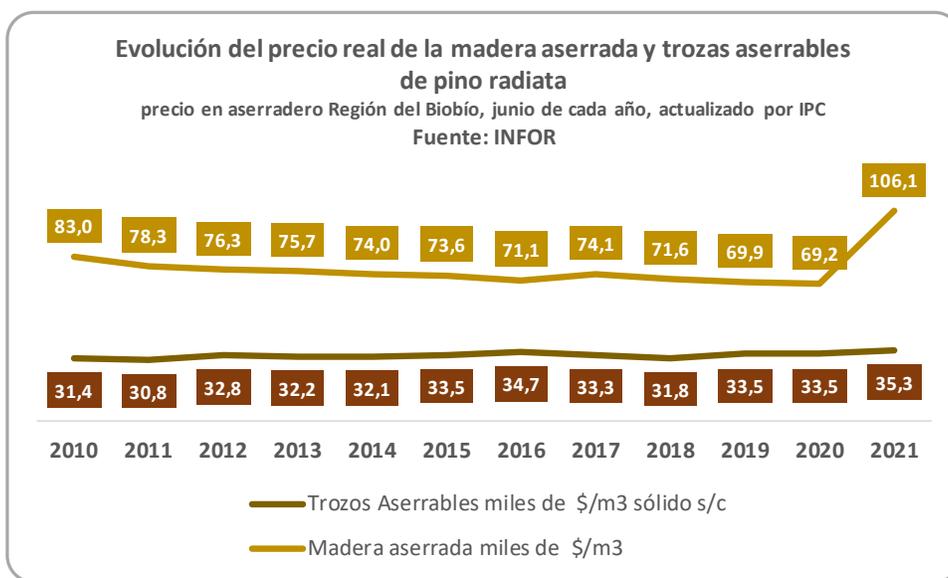
Los productos que presentan los mayores incrementos de precios respecto al mismo mes del año anterior, son aquellos que están más directamente ligados al ámbito de la construcción. Entre estos, desataca la madera aserrada con un incremento interanual de 53,4%, el tablero contrachapado de 9, 5 mm con un alza de 43,6%, la madera cepillada de pino radiata con una variación de 26,5% y el tablero contrachapado de 18 mm cuyo precio presenta un alza de 24,4%.

De ésta manera, el mercado interno de productos forestales, se encuentra en línea con una tendencia que se presenta a nivel mundial, en relación al explosivo precio que han alcanzado este último año los materiales de construcción entre ellos la madera y sus productos derivados, en un proceso que algunos analistas han denominado "el ciclo de la madera". Este ciclo, está explicado por una alta demanda de materiales de construcción derivado en gran medida, de los procesos de confinamiento generados a causa de la pandemia de COVID 19. La larga permanencia de las personas en sus hogares y la masificación del teletrabajo, han impulsado un dinámico mercado para la madera orientado a reparaciones, ampliaciones, construcciones de segundas viviendas incrementando la demanda interna. A este factor se, adiciona la disponibilidad de liquidez derivada de los retiros de fondos de pensiones o de la ayudas estatales. Por otra parte, la construcción de nuevas viviendas, se incrementa consistentemente,



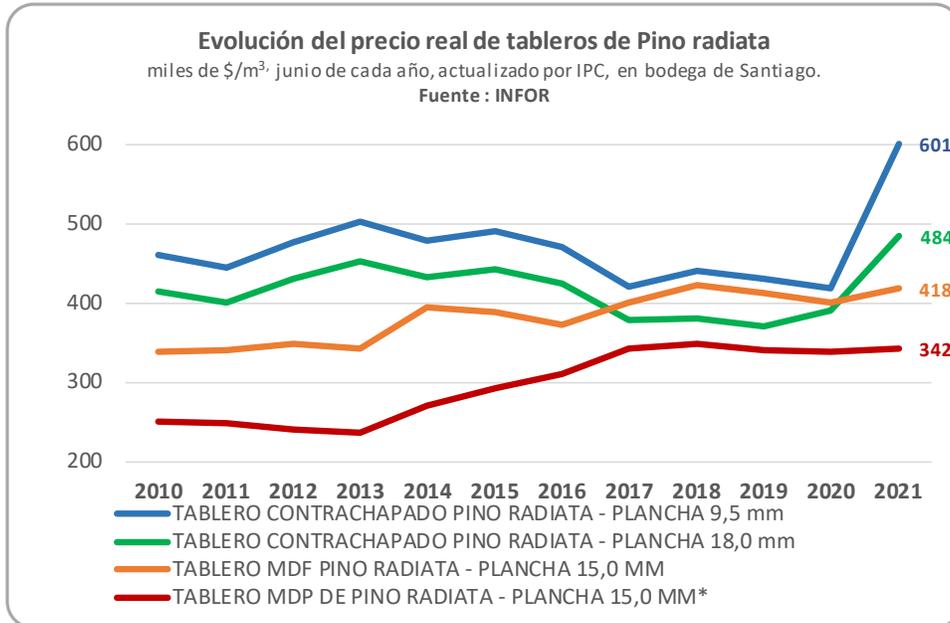
debido a que después de los períodos de cuarentena, las empresas constructoras, retoman simultáneamente proyectos anteriormente paralizados, el mercado financiero ofrece tasas de interés históricamente bajas y atractivas condiciones de pago. Se produce además una tendencia por adquirir nuevas viviendas más amplias en sectores mas apartados de los principales centros urbanos.

La tendencia al alza del precio de la madera aserrada se inicia en el cuarto trimestre del 2020, y quiebra una tendencia a la baja que presentaba ininterrumpidamente desde hace 15 años. En el siguiente gráfico se aprecia la evolución de la variación interanual del precio de la madera aserrada para el mes de junio, registrando un decrecimiento en forma constante desde el 2010 al 2020 y se quiebra abruptamente durante el presente año. Por otra parte, el precio de la troza aserrable de pino radiata, si bien se incrementa en un 5,5%, es un alza bastante inferior en relación al alza de precios de la madera aserrada, quebrando también una tendencia a una constante disminución del margen entre el precio del producto y el de la materia prima.

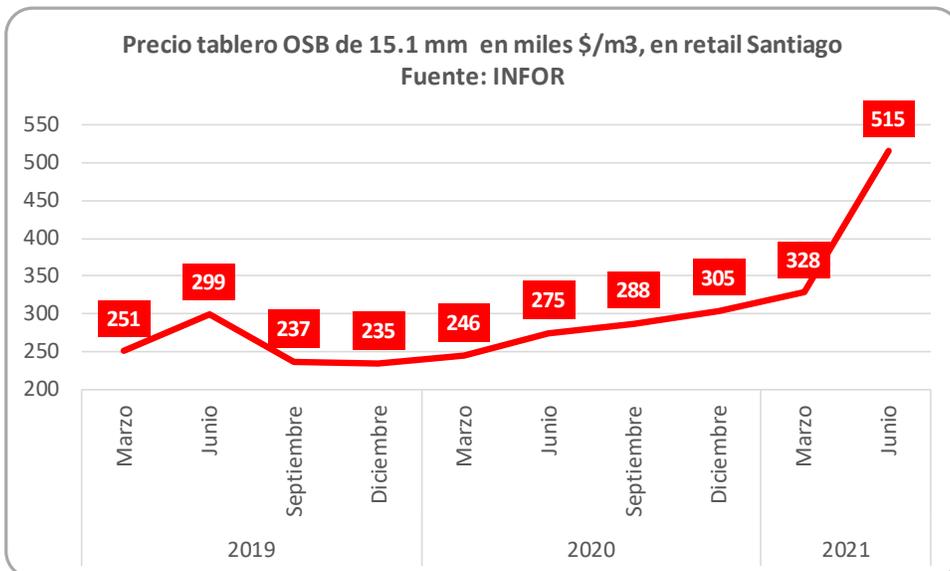


La evolución de los precios de los principales tableros de madera comercializados en el mercado interno se presenta en el siguiente gráfico, y se puede observar que para los cuatro tipos de tableros se presentan alzas de precios reales entre junio de 2021 en relación a junio 2020. Ambos tipos de tableros contrachapados, presentan alzas abruptas, siguiendo la tendencia mencionada sobre la alta demanda de la industria de la construcción. Las alzas para los tableros MDF y MDP, son más leves con una variación positiva de 4,4% y 1,3% respectivamente.

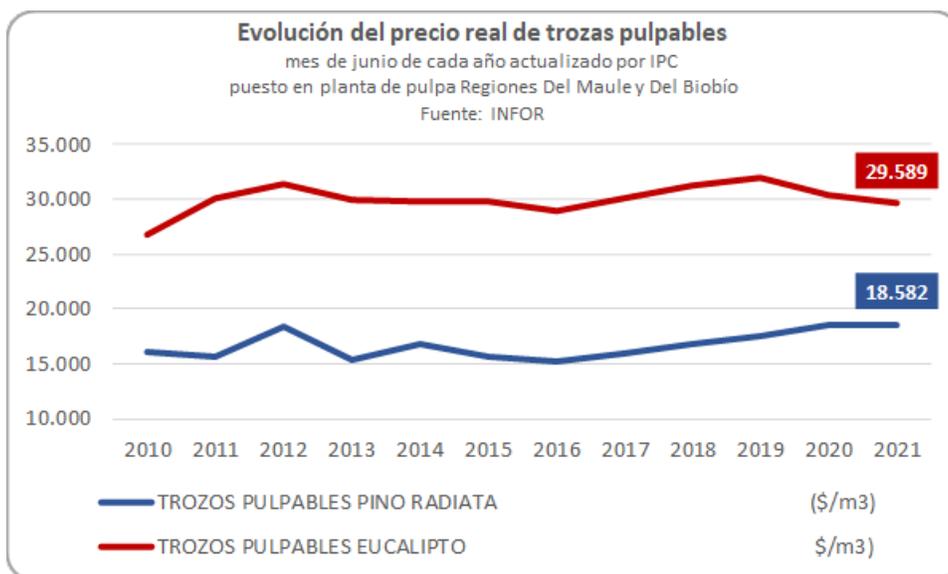




El tablero OSB, producto altamente demandado por la industria de la construcción, presenta en su precio real en el retail de Santiago, una variación interanual positiva de 100%, entre junio del 2021 y el mismo mes del año 2020. Si bien, desde diciembre 2019 se presentaban alzas leves del producto, es a partir de diciembre del 2020 donde se produce un abrupto quiebre en el incremento del precio, en concordancia con la tendencia antes mencionada para los productos que constituyen materiales de construcción.



El precio de la troza pulpable de eucalipto, es la excepción dentro de los nueve principales productos forestales comercializados en el mercado interno, en consideración a que es el único que presenta una leve baja en su precio entre el mes de junio del 2021 y el mismo mes del año precedente de -2,7%. Este producto registra una baja por segundo año consecutivo dado que el 2020 el precio ya se había deteriorado en -4,7% respecto al 2019. En el caso de la troza pulpable de pino, el 2021 presenta para el mes de junio una muy leve alza de 0,1%, pero es un producto que había experimentado un importante alza de 5,1% el año 2020, y concreta un quinto año consecutivo de incrementos en su precio,

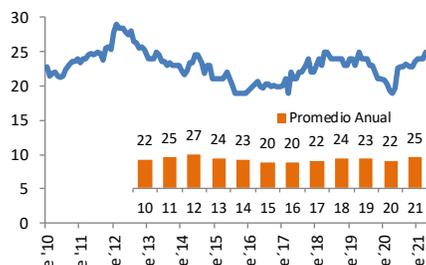


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO (US\$/m³)

TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

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

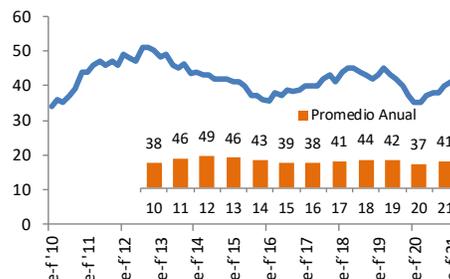
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	23	24	26	25	24	23	23	22	22	19	18	18
2009	19	19	20	20	20	21	21	21	21	21	23	23
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	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	22	23	24
2021	24	24	24	25	25	26						



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

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

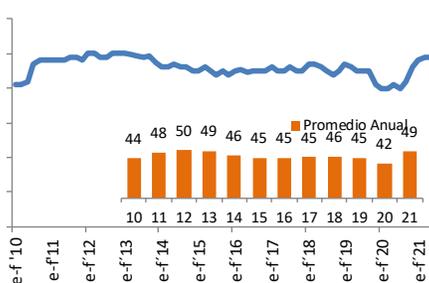
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	41	45	40	39	33	30
2009	31	31	32	33	33	36
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37	38	38	40
2021	41	42	41			



TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

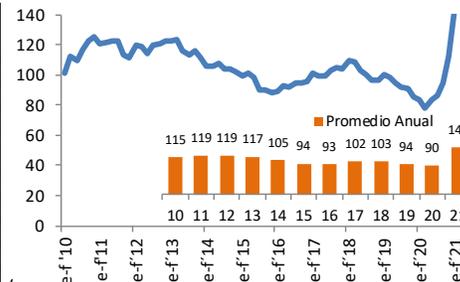
Puesto aserradero Región del Biobío(US\$/m³)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	49	49	46	45	44	44
2009	41	39	41	40	41	41
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47	46	45	45	45	41
2020	40	40	41	40	42	46
2021	48	49	49			



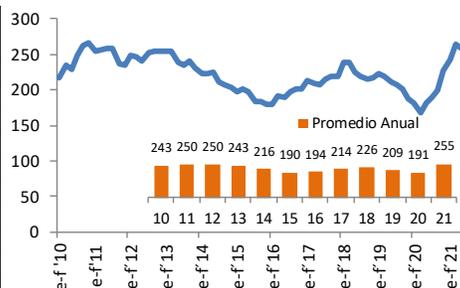
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero Región del Biobío (US\$/m³)

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	84	86	95	112
2021	142	147	146			



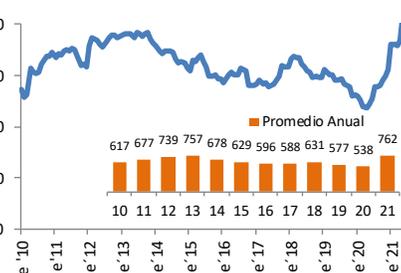
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca Región del Biobío (US\$/m³)

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	181	189	200	227
2021	242	265	259			



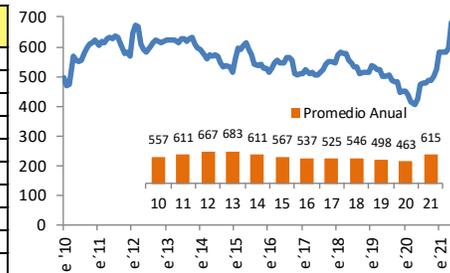
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	507	481	473	491	508	555	555	563	580	600	623
2021	721	722	718	737	843	829						



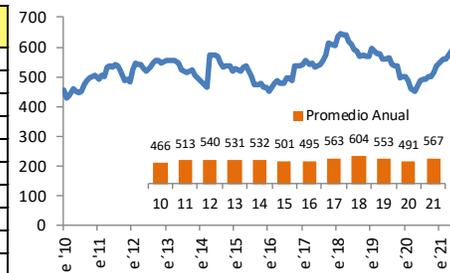
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	436	414	407	423	473	478	478	485	486	502	521
2021	582	583	580	595	680	668						



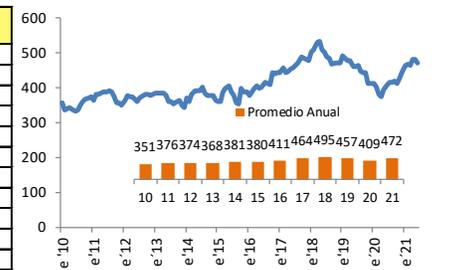
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

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	452	470	486	492	492	499	500	516	536
2021	544	561	558	573	587	577						



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	396	410	415	415	421	413	427	443
2021	466	467	465	483	480	472						



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



HECHOS DESTACADOS

- Los precios promedio de exportación de la pulpa blanqueada y de la pulpa cruda de pino radiata exportada por Chile, han experimentado continuas alzas desde el último trimestre del 2020. Los precios registrados en el mes de abril del 2021, presentan incrementos en comparación al mismo mes del año anterior, que alcanzan a 22,7% en el caso de la pulpa blanqueada y de 22,4% en la pulpa cruda. En el caso de la pulpa blanqueada de eucalipto la tendencia al alza se ha manifestado en forma más reciente, especialmente en los meses de marzo y abril del 2021, con un precio promedio en abril que muestra un incremento de 11,9%, en relación al mismo mes del año anterior.

La pulpa textil de eucalipto, producto cuyas exportaciones se iniciaron en el mes de agosto del 2020, registra en el mes de abril del 2021 un precio promedio de exportación de U\$845/tonelada, experimentando un alza de 45,6% en estos primeros nueve meses de envíos (ver gráfico página 17).

- La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU. alcanza al mes de mayo 2021 a 1,57 millones de viviendas. Este registro representa un alza de 50,3% en relación a mayo 2020 y da cuenta de una dinámica recuperación de esta industria, impulsada por las ayudas financieras directas del Estado, las bajas tasas de interés y la reactivación por parte de las constructoras de proyectos que estuvieron paralizados o trabajando a una baja intensidad en los meses más críticos de la pandemia en el año 2020. En efecto, en abril del 2020 la tasa anualizada llegó a 938 mil viviendas, el nivel mínimo registrado desde febrero del 2015; sin embargo, el registro de mayo 2020, da cuenta del inicio de un nuevo período de recuperación, aunque desde entonces, no se ha logrado un crecimiento sostenido (ver gráfico página 9).
- La recuperación del ritmo de construcción de nuevas viviendas en EE.UU., así como la creciente demanda por remodelación de las viviendas existentes como resultado del incremento del teletrabajo, ha continuado durante el primer cuatrimestre del 2021, presionado a un aumento de precios en los principales productos de construcción como la madera y sus derivados. El alza de precios para el mes de abril 2021 (PPI, Producer Price Index), en relación al mismo mes del año anterior, alcanzó a 115,4% para tableros contrachapados, 121,1% para madera aserrada de coníferas, 19,0% para molduras y 24,8% para productos de ingeniería en madera. (ver gráficos páginas 20 y 21).
- Los precios de importación de EE.UU. de abril último, de productos derivados de la madera provenientes de Chile, experimentaron alzas de 25,9% en molduras y de 91,2% en tableros contrachapados de pino radiata, en relación a los precios de abril del 2020. (ver gráficos página 19).



- Los efectos del denominado "ciclo de la madera", caracterizado por una alta demanda e históricas alzas de precios, han tenido especial impacto en los principales países importadores de madera, entre estos el Reino Unido. Con el objetivo de poner en contexto la situación actual de oferta y demanda, la Timber Trade Federation (TTF) ha emitido a fines de mayo una "declaración de mercado" sobre los orígenes y proyecciones de este ciclo. En esta declaración, se señala que actualmente el mercado de la madera y sus productos está dirigido exclusivamente por la demanda, tanto en lo que se refiere a la producción local como a las importaciones. El último trimestre del 2020 y hasta el primer trimestre del 2021, las importaciones del Reino Unido alcanzaban niveles récord y su compra había sido pactada con anterioridad a los arribos, debido a la alta demanda de la industria de la construcción. Al respecto, la declaración menciona que debido al Covid 19, la construcción de viviendas en el Reino Unido se paralizó en el 2020 y ahora se está activando rápidamente para ponerse al día. El énfasis del gobierno en la reactivación de la construcción como motor de la recuperación económica, también está influyendo en la curva de demanda. Otro factor relevante de demanda es el crecimiento de las remodelaciones de viviendas impulsado por el teletrabajo y la necesidad de acondicionar espacios, en tanto que por el lado de la oferta, también han influido los cierres forzados de algunos aserraderos europeos por COVID. Entre las causas no atribuibles a la pandemia destacan: una mayor valoración de la madera como material carbono neutral en la construcción, que se traduce en una mayor disposición de los países europeos a pagar precios más altos; problemas en la logística, y nuevos requisitos sanitarios y procesos administrativos derivados del BREXIT que dificultan la importación. Por otra parte, algunos países proveedores que abastecen a la industria del aserrío del Reino Unido han implementado prohibiciones o restricciones a las exportaciones de trozas. Irlanda, el proveedor más cercano, está teniendo dificultades en la cosecha de trozas.

Cabe señalar que la reciente Conferencia de Madera de Coníferas del Reino Unido, organizada por la TTF, reveló que se pronostica que la demanda de madera de coníferas aumentará en todo el mundo al menos hasta 2025, con lo cual es poco probable que las actuales condiciones del mercado cambien en el corto plazo.

- CMPC ha anunciado recientemente su próximo ingreso a la industria de la construcción, orientándose a la edificación en madera, tanto para proyectos habitacionales como para construcciones destinadas al comercio. La nueva empresa constructora, denominada Niuform, se crea por medio de un Joint Venture entre CMPC y Corte Lima. Esta última empresa se ha especializado en obras de construcción en madera participando entre otros proyectos, en la construcción del edificio corporativo de CMPC en Los Ángeles. El objetivo es la producción de vigas laminadas y CLT. En relación a las metas comerciales, Niuform se ha propuesto capturar un 7% del mercado de la construcción en madera, el cual estima que alcanzará una superficie construida de 3,5 millones de m² para el 2025, equivalente al 20% de los permisos



de construcción proyectados para ese año a nivel nacional. (Economía y Negocios El Mercurio, 19/06/2021)

- De acuerdo a lo señalado por Uruguay XXI, en el segundo semestre del 2022 en Uruguay se instalará la planta de CLT más avanzada y de mayor tamaño de Sudamérica. Con aportes de inversionistas estadounidenses y uruguayos, vinculados a Enkel Group, empresa dedicada al desarrollo y construcción de proyectos de arquitectura, se adquirió el aserradero Frutifor Lumber Company, ubicado en Tacuarembó. Esta planta actualmente procesa 140.000 m³ de madera de pino y con una inversión que superará los US\$ 20 millones durante el 2021 y 2022, se pretende duplicar la producción de madera aserrada, incrementar la capacidad de secado del aserradero y liderar la producción de CLT en la región, con un volumen estimado en 70.000 m³/año, de los cuales aproximadamente el 50% se exportará. Por otra parte, a las 100 personas que se emplean en el aserradero actualmente, se agregarán 45 nuevos puestos de trabajo directo y 100 empleos indirectos.

La producción de CLT de la nueva empresa, llamada Arboreal, se destinará a la construcción de edificios en altura, casas, complejos habitacionales, centros deportivos, centros médicos, escuelas y otros proyectos en Uruguay y en la región. Un aspecto a destacar, es el masivo programa de capacitación que se implementará, gratuito y con certificación internacional, en técnicas constructivas con CLT. Esta iniciativa estará dirigida a profesionales de arquitectura e ingeniería, así como a técnicos y trabajadores de la construcción, incorporando en los próximos 6 años un total de 3.000 personas de los 19 departamentos de Uruguay.



INSTITUTO FORESTAL

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 Kurt Moller 754, Linares. Fono (56-73) 2215496

OFICINA CHILOÉ Ernesto Riquelme 1212, Castro. Fono (56-65) 2633641

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

www.infor.cl
oirs@infor.cl